

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SenseTime Group Inc.

商汤集团股份有限公司

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(股份代號：0020 (港幣櫃台) 及80020 (人民幣櫃台))

截至2023年12月31日止年度之 年度業績公告

董事會欣然公佈本集團截至2023年12月31日止年度之綜合財務業績。截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由核數師根據國際審計準則審核，並經審計委員會審閱。

主要摘要

財務概要

| | 截至12月31日止年度 | | 2022年 | | 同比變動 |
|--------|----------------|---------|-------------|---------|--------|
| | 2023年 | | 2022年 | | |
| | 估總收入 | | 估總收入 | | |
| | 金額 | 百分比 | 金額 | 百分比 | |
| | (人民幣千元，除非為百分比) | | | | |
| 收入 | 3,405,842 | 100.0 | 3,808,510 | 100.0 | -10.6% |
| 毛利 | 1,500,787 | 44.1 | 2,542,267 | 66.8 | -41.0% |
| 年度虧損 | (6,494,670) | (190.7) | (6,092,990) | (160.0) | 6.6% |
| EBITDA | (5,449,554) | (160.0) | (5,570,235) | (146.3) | -2.2% |

業務回顧及展望

整體表現

2023年，商湯在「日日新」大模型體系上持續投入並保持行業領先，商湯大裝置的總算力規模實現了突破性增長，總算力達到12,000 petaFLOPS，運營GPU數量達45,000卡；我們新的「模型即服務」商業模式，使客戶能夠輕鬆地在大裝置微調和調用各類生成式AI能力，而無需自己建設和管理底層基礎設施。大裝置和大模型服務能力的領先，帶動生成式AI收入突破1,183.7百萬元人民幣，實現199.9%的飛速增長，佔集團總收入的比例由2022年的10.4%提升至34.8%。「絕影」智能汽車業務同樣展現出穩健的增長態勢，實現收入383.7百萬元人民幣，同比增長31.1%，佔集團總收入的比例由2022年的7.7%提升至2023年的11.3%。而智慧城市等傳統AI業務，在集團戰略轉型的背景下，在2023年度同比下降41.1%至人民幣1,838.4百萬元，佔集團總收入的比例由2022年的81.9%降低至2023年的53.9%，其中智慧城市收入佔比下降至百分之十以內，反映公司對智慧城市的依賴度大幅降低。2023年集團總收入為人民幣3,405.8百萬元，同比下降10.6%，毛利潤為1,500.8百萬元人民幣，毛利率為44.1%。應收貿易回款額達人民幣3,885百萬元，同比增加48.5%。商湯在提高運營效率方面的努力也取得了成果，研發、管理、銷售三類經營性支出總金額為5,795.4百萬元人民幣，同比下降10.6%；同時，資本性支出(剔除一次性辦公樓相關的資本投入)亦減少20%。本集團EBITDA(虧損)為5,449.6百萬元人民幣，同比減少2.2%，虧損淨額為6,494.7百萬元人民幣。

2023年，商湯成功實現了生成式AI大模型從研發到商業化應用的革新，在生成式AI領域突破10億人民幣收入規模。生成式AI對商湯來說已不僅僅是AI技術領域的變革性創新，更是逐步成為我們的核心業務，意味著我們實現了從AI 1.0時代的感知智能和決策智能到AI 2.0時代的生成式智能的升級。商湯生成式AI業務的增長，得益於以下核心優勢：

- 首先是商湯過去十年在感知智能、決策智能的積累，多模態數據的儲備，這強化了我們的基礎模型對物理世界的理解和多模態能力。
- 第二是我們從算力基礎設施到大模型的深度協同。一方面，我們的大模型得以在萬卡算力的保障下，遵循尺度定律不斷提升性能；另一方面，我們對大模型研發的深刻理解，也幫助我們更有前瞻性的設計基礎設施，實現領先同行的算力效率和彈性。

- 第三是我們在端側AI的積累。我們自2015年起，就與全球幾乎所有頭部安卓手機廠商和主流車企合作，把我們的感知和決策類的AI模型植入了超過20億台手機和上百萬台汽車，極致優化端側推理。在生成式AI時代，我們也最快推出了業界性能最好、推理速度最快的端側小模型，打開了新的場景應用。
- 最後是AI to B的能力。我們過去在眾多2B場景中深耕細作，對於服務企業客戶有完整的體系和能力。我們可以快速響應客戶的需求，提供最具性價比的生成式AI解決方案。

在2023年的業務重組中，商湯科技明確了新的三大業務板塊：生成式AI、傳統AI和智能汽車，它們分別對應著提供生成式AI的模型訓練、微調及推理服務業務，傳統智慧城市、智慧商業與智慧生活的非生成式AI業務，以及原智能汽車業務。在新的業務板塊分類下，集團以生成式AI業務為重點發展方向，同時保持傳統AI業務及智能汽車的優勢，優化運營效率。

各業務板塊表現

生成式AI

在2023年，商湯的生成式AI業務實現了顯著的增長。我們的「日日新」大模型是中國首批通過《生成式AI服務管理暫行辦法》備案的八家大模型之一，從而得以廣泛服務於公眾和企業客戶。我們的生成式AI業務，是我們成立十年以來，從無到有最快速度超過人民幣10億元收入體量的新業務。我們向客戶提供了業界性能領先的AI基礎設施和模型服務，客戶模型訓練、微調和推理的需求都在爆發性增長。該業務中超過70%的客戶在過去12個月內是商湯的新客戶，而剩下30%的存量客戶的客單價也錄得了約50%的增速。典型客戶來自各行各業，比如三大運營商，招商銀行、海通證券等金融機構，京東、小米、閱文等頭部互聯網公司，清華大學、上海交通大學等學術機構等。

我們的訓練服務賦能高達萬億參數大模型的全生命周期生產，並新增了對多模態模型和混合專家模型的支持。我們早在2022年開業的上海臨港AIDC已經是國內AIDC建設的「樣板房」。我們管理的算力實現了全國聯網的統一調度，在上海、深圳、廣州、福州、濟南、重慶等地都拓展了新的計算節點，總運營算力達到12,000P，上線GPU數量達到四萬五千張。我們在2024年預計將會更大面積地拓展全國的算力節點，輸出豐厚的「新質生產力」。

對於大模型訓練服務來說，基礎設施的GPU互聯規模、加速效率和穩定性，是三項業界最為關注的能力指標。我們最大實現了萬卡的超大集群互聯，保持90%的加速效率。從訓練穩定性上，我們實現了超30天穩定訓練不間斷的能力，而出現訓練間斷時的診斷恢復時長也優化到了半小時。

在大模型推理服務上，我們也實現了領先業界的推理極致優化，一年內推理服務的性價比提升了3倍，為客戶提供了業界性價比最優的大規模彈性推理服務。

過去一年裡，客戶在商湯大裝置上使用的訓練及推理芯片選擇變得更為多樣化。我們增加了對華為昇騰、寒武紀等主流國產芯片的適配，以全國產的技術棧，支持大模型的訓練、微調和推理。

實現這一點的關鍵，是我們參與聯合開發的DeepLink開放計算體系。它可以說是目前國內並行計算平臺裡的佼佼者，是連接國產硬件和主流深度學習算法框架的橋樑和紐帶。DeepLink有300多個標準化算子接口；基本上CUDA能夠支持的AI大模型計算需求，DeepLink也完全能夠支持，覆蓋率在99.5%以上。有了DeepLink，各類國產芯片就可以輕鬆適配主流的大模型訓練框架和算法庫，比如PyTorch、DeepSpeed等常見的開源訓練框架，還有商湯推出的OpenMMLab、OpenDILab、OpenGVLab等開源算法庫，充分發揮國產芯片的性能。

我們還構建了業界先進的終端小模型，包括語言模型和文生圖模型，它們提供與大型模型相當的性能，但體積足夠小，可以在筆記本電腦或移動設備上運行。

我們見證了像小米、閱文、微博等行業領軍企業在商湯大裝置服務使用量上的增長，同時也看到了如HiDream.AI、瀾舟科技、Tiamat等AI初創公司借助商湯大裝置的能力快速涌現。例如，日日新模型的代碼生成及工具調用能力也在賦能數字化辦公的領域中取得了卓越的成就，特別是在賦能金山辦公WPS的Copilot應用中展現了顯著的技術優勢。該模型在SuperClue代碼評測中榮獲榜首，並在主流測試集中超越了GPT-4。

從商業角度來看，我們正迎來越來越多的規模更大、戰略意義更深的客戶合作。截至目前，訂單金額超過千萬人民幣的客戶數已達到數十家。日日新大模型賦能C端的調用量更是呈現出近120倍的增長。

在弗若斯特沙利文發佈的《2023年中國AI開發平台市場報告》中，商湯在增長指數和創新指數兩大評估維度的綜合評分中位居國內首位。這一成績不僅展示了商湯在生成式AI領域的領先地位，更是對其創新能力和市場擴張速度的國際認可。

商湯「日日新」大模型能力升級

商湯在其旗艦「日日新」大模型系列中，展現了領先的技術創新與商業應用的融合。在尺度定律(Scaling Law)的指引下，該大模型系列正處於一個技術革新與性能提升的黃金時期。在這個關鍵階段，我們的兩大宗旨一是在技術領域與全球領先的科技力量保持同步，二是促進商業實踐的快速落地，實現價值的有效循環。這構成了我們目前的核心任務。目前的生成式AI模型能力遠未達到上限，日日新模型的能力每隔三個月就會顯著提升，從而在企業中的應用也會隨之升級。

在2023年的發展歷程中，「日日新」大模型系列不斷經歷重要的技術升級，每一次升級都穩居行業前沿，彰顯了我們深厚的技術底蘊：

- 在2023年4月，我們推出了日日新的1.0版本，它是商湯首個發佈的大語言模型之一，同時還包括「秒畫」文生圖模型、3D內容生成等多種生成式AI模型。
- 在2023年的7、8月份，我們快速迭代了2.0和3.0版本，通過提高訓練數據質量，實現了基礎語言能力的顯著提升。日日新成為國內首個超越了GPT-3.5-turbo性能的基模型，也作為首批通過國家備案的大模型，正式面向廣大用戶開放服務。
- 在2024年2月份，我們發佈了日日新4.0版本，它在代碼編寫、數據分析和醫療問答等多場景中達到了與GPT-4相匹配的能力。同時我們也開源了7B和20B兩種參數規格的基模型InternLM2，其性能超過了Meta的Llama2和Google的Gemma等同級別開源模型。秒畫文生圖模型也經歷了四次更新至4.0版本，提升到了百億參數量，疊加十倍級推理加速的優化，成為國內最好用的文生圖產品。在此基礎上我們進一步創建文生視頻大模型，達到電影級流暢畫質。
- 我們正致力於「日日新5.0」版本的研發，該版本計劃4月份發佈，它將全面達到GPT-4-turbo的標準，同時支持百萬字無損上下文，並且它的多模態模型能力也將全面對標GPT4V。

總而言之，商湯「日日新」大模型的持續迭代和優化，不僅反映了公司在人工智能領域的技術追求與創新，還體現了其在將前沿科技轉化為實際應用價值上的決心和能力。

商湯「日日新」大模型的商業應用實踐

商湯的「日日新」大模型已在多個行業中確立了其卓越的應用價值和領先地位，尤其體現在以下幾個關鍵領域：

1. 在金融行業中，我們通過精進模型的檢索增強生成(RAG)技術，顯著提升了模型的數據處理和問題回答能力。利用RAG技術，金融數據被高效地映射到向量數據庫中，強化了模型的金融知識儲備，有效降低了錯誤信息生成(俗稱「幻覺」現象)的發生率。這一突破使得模型能夠精準回應專業的金融查詢，因此，包括中國銀行、招商銀行、中國工商銀行和上海銀行等在內的諸多知名銀行已紛紛採用日日新大模型，以構建其「數字員工」和「數字客服」系統，以期提供更加智能化的客戶服務體驗。
2. 在醫療領域，我們借助海量的醫療知識和影像數據培養出了多模態能力極強的「商量·大醫」大模型。該模型提供專業的醫療知識問答服務，並具備CT、MR和病理等多種醫學圖像的識別能力。在MedBench職業藥劑師考試評測中，「商量·大醫」以其卓越的綜合能力榮獲第二名的成績，與GPT-4的整體表現不相上下，並在特定細分領域實現了超越。目前，該模型已在上海交通大學醫學院附屬新華醫院、瑞金醫院以及鄭州大學第一附屬醫院等機構得到應用，顯著提升了醫療服務的質量與效率。
3. 在企業Copilot助手領域，我們的大模型處理Excel表格等數據分析能力領先業界，被金山辦公、海通證券、招商局集團等頭部客戶採用。我們的模型在SuperClue代碼評測中榮獲榜首，在上千題的數據分析測試集的精度超過了GPT-4。我們推出的AI編程助手「代碼小浣熊」和AI數據分析工具「辦公小浣熊」，用戶可以免費試用，代碼小浣熊可以極大提升程序員的編程效率；而「辦公小浣熊」可以自動處理Excel等文檔表格，執行各種數據分析任務，生成直觀的可視化圖表，極大程度上提高了辦公一族的效率。

4. 在擬人交互領域，「日日新」大模型著重提升了模型的角色塑造和長期對話記憶能力。得益於這些增強，模型能夠創造出與特定角色的形象、風格、性格及其認知框架相契合的對話內容。「日日新」大模型支持的擬人聊天應用在國內市場中脫穎而出，以其強大的用戶粘性成為行業的佼佼者，客戶構建的2C聊天應用實現了對標character.AI的次日留存率(超過60%)，單客戶最長超過2,000輪對話。
5. 在智能終端領域，我們相信2024年是端側大模型應用的爆發之年。商湯基於在智能終端多年的積累，構建了行業領先的、不同規格的小模型；例如，同樣是7B模型，我們的性能領先於Meta的Llama2和谷歌的Gemma。2023年，高通、MTK在其發佈會上展示了商湯子公司慧鯉生成式AI端側模型在其旗艦芯片上的應用成果；我們的7B級小型模型在高通最新款芯片上，實現了業界領先的16 tokens/秒的推理速度。這些智能終端模型對於AI手機來說至關重要，它們能夠聽取用戶的指令，並調用手機上的各類應用程序完成複雜任務。商湯已與小米、榮耀等手機品牌合作，共同研發這些創新的功能特性。

傳統AI

經過2023年的業務重組，我們將智慧城市、智慧商業與智慧生活中的非生成式AI業務，歸集為傳統AI。由於生成式AI業務的快速增長，疊加我們對智慧城市業務的主動收縮，傳統AI業務佔集團總收入的比重從22年的81.9%下降至23年的53.9%。當中智慧城市的收入佔比下降明顯，從約30%下降到了不到10%，反映公司對智慧城市的依賴度大幅降低。在過去的一年中，傳統AI業務的核心目標是提高現金流質量。我們在智慧城市和智慧商業領域中走過了AI從突破工業紅線到降本推廣的全過程，當中積累了豐富的客戶資源和提效經驗，為生成式AI技術在這些場景的快速應用和推廣奠定了堅實的基礎。

在智能終端業務方面，面臨全球手機市場的整體下滑局面，我們的產品表現出了明顯的抗壓性。我們的傳感器、AI SDK軟件、AI ISP芯片連續大規模量產，並且安裝在以億計的智能手機上，至目前為止，通過這些技術賦能的手機數量已經超過了20億台。這為我們端側生成式AI業務的發展提供了廣闊的空間。

智能汽車

商湯絕影的戰略定位是依託商湯在大模型領域強大的基礎設施和研發能力，成為通用人工智能時代汽車智能化的核心供應商。在2023年，「絕影」智能汽車業務實現收入383.7百萬元人民幣，較上一年增長了31.1%。智能駕駛和智能座艙這兩大核心領域均實現了持續增長。在量產交付方面，智能汽車板塊全年新增了129萬輛，同比大幅增長163%。在經濟效益方面，智能座艙單車毛利潤增長了30%。至此，絕影已累計交付了195萬輛智能汽車，覆蓋了90多個車型，穩固了其在商業化量產進展上的行業領先地位。此外，我們新增了超過1,600萬台的定點訂單，並擴充了41款新的車型。

在智能駕駛領域，我們的交付實現了質的飛躍。2023年，我們成功實現了包括廣汽埃安LX Plus、合眾哪吒S和廣汽昊鉞GT等車型的高速NOA(Navigate on Autopilot，自動輔助導航駕駛)功能的量產，並且我們還在不斷推進更多車型的交付。這些車型的NOA功能已經得到了用戶的廣泛認可和好評。我們也將在2024年實現城市NOA功能的量產，並期望在智能駕駛量產交付的速度上持續領跑國內市場。在大模型技術路徑的引領下，我們的自動駕駛技術取得了顯著的成就，其中2022年發佈的UniAD(Unified Autonomous Driving)是業內第一個公開發佈的端到端自動駕駛大模型解決方案，榮獲2023年度計算機視覺與模式識別大會(CVPR)的最佳論文獎，並且已經實現了實車部署。UniAD在nuScenes數據集上的所有任務評測中，均展現出最先進的水平，並在預測與規劃方面的性能上大幅領先其他模型。在年度的下半段，我們發佈了DriveMLM，這一採用多模態大語言模型(LLM)的創新，優化了自動駕駛的規劃與控制模塊，顯著提升了模型的可控性和可解釋性，並在CARLA模擬器環境中實現了領先的駕駛得分。

智能座艙方面同樣取得了顯著的進展。2023年，我們提供四大座艙產品矩陣：駕駛員監測系統(DMS)、運營管理系統(OMS)、近場感知技術與座艙大腦，旨在全面提升用戶的乘坐體驗。通過將大語言模型、文生圖模型、多模態模型和通才智能體等前沿的生成式AI技術相結合，我們推出了11項行業領先的座艙新功能。這些創新功能如角色扮演、隔空繪畫、創意音繪和新聞智選等，已經在多家主流汽車製造企業的量產車型中得到廣泛應用。絕影智能座艙大模型產品體系獲得2023年鈴軒獎金獎。

環境、社會及治理

環境保護

商湯在2021年確立了一系列環境可持續性目標，包括到2025年實現碳達峰，2030年爭取運營碳中和，以及2050年達成淨零排放。公司致力於通過持續的智能計算中心節能改造項目來實現這些目標，並積極採取低碳發展的實踐。

在報告期內，商湯在臨港的AIDC通過改進數據中心的製冷控制策略，不斷優化能效，成功實現了年平均功率使用效率(PUE)控制在1.3以內，這一成果在行業中表現出色，並超越了行業平均水平。

商湯不僅在內部推動節能減排，而且在行業中扮演了引領者的角色。公司憑藉在智能計算中心管理和運營方面的豐富經驗，與中國信息通信研究院、中國智能算力產業聯盟等重要合作夥伴共同發佈了《新一代人工智能基礎設施白皮書》。該白皮書為AI 2.0時代智能計算基礎設施的發展提供了寶貴的指導和參考，標誌著公司在推動行業向更綠色、更智能轉型方面所作的重要貢獻。

產品倫理與安全

為了向客戶和市場提供負責任的產品與服務，我們致力於推出符合倫理標準的人工智能技術。在防範生成式AI潛在的倫理問題和風險方面，我們從數據處理、模型構建、和內容生成三個關鍵層面，構築了一套安全可靠的大模型治理體系，形成了一張綜合的「防護網」。此外，我們積極與行業分享我們的先進經驗，並在報告期內推出了名為SenseTrust的AI治理基礎設施，以促進大模型開發、訓練及其應用的可靠性和可信度：

- 在數據層面，SenseTrust提供一系列治理工具，包括數據脫敏、數據去毒、數據合規審查以及偏見評估等。
- 在模型層面，SenseTrust通過自主研發的模型體檢系列平台，為模型提供標準化評測能力。
- 在應用層面，借助於我們在數據保護、數字取證以及偽造檢測領域的深厚積累，我們逐步開發了一套整合生成、鑒偽和溯源功能的綜合解決方案。

同時，商湯攜手中國信息通信研究院聯合發佈了《大模型可信賴研究報告》，該報告系統化地分析和詮釋了人工智能大模型的發展風險以及治理建議。該報告為人工智能大模型的可信發展提供了重要的方向參考。同時，也對大模型風險管理體系化建設提供了框架依據。

商湯已獲得多項認證，包括ISO 27001信息安全管理體系認證、ISO 29151個人身份信息保護管理體系認證、ISO 27701隱私信息管理系統認證以及BS 10012個人信息管理體系認證，這些認證標誌著我們在信息安全領域的承諾和能力。在報告期內，商湯的絕影產品獲得了國內首張ISO/SAE 21434汽車網絡安全產品認證和TISAX AL3級可信信息安全評估認證，這進一步加強了我們在信息安全保護方面的能力。

合規經營與商業道德

在商湯，合規經營與商業道德的核心價值得到了我們的高度重視。為此，我們已經建立並維護了一個科學、合理、高效運作的管理體系和制度，以確保全公司範圍內的嚴格執行力度。對於任何形式的舞弊、賄賂和利益衝突等行為，我們堅持「零容忍」的原則，並與我們的合作夥伴共同努力，致力於建設一個廉潔而公正的商業環境。為了進一步加強合規文化，我們定期對內部員工進行合規巡察和商業道德意識提升培訓。此外，我們還向所有利益相關方開放了公正的舉報渠道，鼓勵透明度和公眾參與，確保我們的商業行為受到適當的監督並能夠接受建設性的反饋。通過這些措施，我們不僅推動了一種以誠信為基石的企業文化，而且為商湯科技的長期可持續發展築起了堅實的保障。我們堅信，誠信經營不僅是法律和道德的要求，更是企業成功的關鍵所在。

戰略展望

我們的2024年戰略目標具體包括：

- 首先，**保持技術領先**是我們不懈追求的目標。我們計劃進一步發揮「大裝置+大模型」的深度協同優勢，持續擴充算力規模、提升基礎設施和大模型的綜合服務能力。我們將持續投入日日新模型體系的迭代，讓模型能力保持業界領先。同時，我們將致力於實現大模型推理效率提升的「摩爾定律」，通過雲+端結合等創新優化策略，讓模型推理成本迅速降低，從而打開更廣闊的應用前景；
- 其次，**推動業務增長**將是我們的關鍵行動指南。我們將加快生成式AI的商業化進程和市場滲透，為用戶提供具有最優性價比的生成式AI解決方案。同時，我們亦將促進傳統AI業務的穩健增長，以強化現金流質量。

- 第三，**推動核心業務盈利**，我們將繼續優化集團運營效率，採取包括孵化和分拆非核心業務在內的策略，集中資源於生成式AI業務以改善現金流和減少虧損。

在我們邁向通用人工智能(AGI)的征途上，尺度定律(Scaling Law)扮演著至關重要的角色。我們所見證的大裝置和大模型在過去一年所取得的突破性進展，僅僅標誌着這一旅程的開始。當前的生成式AI模型的能力尚未觸及其潛能的頂峰，我們預期這些模型的能力將持續增強，並在企業中實現更高級別的應用。展望2024年，我們預計將看到：

- 日日新大模型在持續擴大的算力和數據規模支持下，性能將得到進一步提升，同時帶來高計算密度、高能效芯片的協同發展；
- 多模態數據將得到有效利用，打造跨模態的世界模型；
- 可靠性和複雜推理能力的進一步提升，大模型將逐漸滲透至生產領域，推動生產力的革命性變革；
- 端側大模型迎來爆發期，在AI手機等智能硬件上重塑用戶交互的形態。

憑藉商湯在大裝置+大模型深度協同優勢、雲端協同能力，以及多場景落地的豐富經驗，我們對未來充滿信心。儘管面臨轉型期的一些挑戰，我們決心採取穩健而前瞻性的發展戰略，確保在人工智能2.0時代的競爭中佔據優勢地位，實現長遠的飛躍式發展。

管理層討論與分析

截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度的比較：

下表載列截至2023年及2022年12月31日止年度的比較數字：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 收入 | 3,405,842 | 3,808,510 |
| 銷售成本 | <u>(1,905,055)</u> | <u>(1,266,243)</u> |
| 毛利 | 1,500,787 | 2,542,267 |
| 銷售開支 | (818,731) | (900,787) |
| 行政開支 | (1,510,855) | (1,567,739) |
| 研發開支 | (3,465,766) | (4,014,337) |
| 金融資產及合約資產減值虧損淨額 | (1,835,246) | (1,667,671) |
| 其他收入 | 291,500 | 447,255 |
| 其他虧損淨額 | <u>(808,244)</u> | <u>(1,367,311)</u> |
| 經營虧損 | (6,646,555) | (6,528,323) |
| 財務收入 | 341,977 | 260,546 |
| 財務成本 | <u>(146,661)</u> | <u>(55,438)</u> |
| 財務收入淨額 | 195,316 | 205,108 |
| 應佔使用權益法核算的投資虧損 | (20,813) | (2,357) |
| 優先股的公允價值虧損 | <u>(32,110)</u> | <u>(7,240)</u> |
| 除所得稅前虧損 | (6,504,162) | (6,332,812) |
| 所得稅抵免 | 9,492 | 239,822 |
| 年度虧損 | <u>(6,494,670)</u> | <u>(6,092,990)</u> |
| 以下應佔虧損： | | |
| 本公司權益持有人 | (6,440,159) | (6,044,796) |
| 非控股權益 | <u>(54,511)</u> | <u>(48,194)</u> |
| | <u>(6,494,670)</u> | <u>(6,092,990)</u> |
| 非國際財務報告準則計量： | | |
| 經調整EBITDA | (4,369,023) | (4,213,444) |
| 經調整虧損淨額 | <u>(5,414,139)</u> | <u>(4,736,199)</u> |

收入

我們的收入由2022年的人民幣3,808.5百萬元下降10.6%至2023年的人民幣3,405.8百萬元，主要由於傳統AI收入下降所致，部分被生成式AI和智能汽車的收入增加所抵銷。下表載列於所示年度我們的收入按來源劃分的絕對金額及佔收入的百分比明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2023年 | | 2022年 | |
| | 人民幣 百萬元 | % | 人民幣 百萬元 | % |
| 生成式AI | 1,183.7 | 34.8 | 394.7 | 10.4 |
| 傳統AI | 1,838.4 | 53.9 | 3,121.1 | 81.9 |
| 智能汽車 | 383.7 | 11.3 | 292.7 | 7.7 |
| 總計 | 3,405.8 | 100.0 | 3,808.5 | 100.0 |

我們的生成式AI收入由2022年的人民幣394.7百萬元增長至2023年的人民幣1,183.7百萬元，增幅達到199.9%，主要來源於市場對生成式AI模型訓練、微調和推理的需求爆發性增長。在我們的人工智能基礎設施和「日日新」大模型體系的支持下，我們也開始將我們的生成式AI相關應用產品商業化。

我們的傳統AI收入由2022年的人民幣3,121.1百萬元下降41.1%至2023年的人民幣1,838.4百萬元。隨著我們繼續將發展重點轉移至生成式AI，而主動收縮智慧城市業務，智慧城市的收入佔比下降明顯，從30%下降到了不到10%，反映公司對智慧城市的依賴度大幅降低。

我們的智能汽車收入由2022年的人民幣292.7百萬元上升31.1%至2023年的人民幣383.7百萬元。我們的ADAS相關收入大幅上升，然而，為某家全球汽車OEM製造商提供的研發服務收入有所下降，因為該OEM製造商將重點轉移到未來可能與我們在前裝產品上進行更多的合作上。

銷售成本

我們的銷售成本由2022年的人民幣1,266.2百萬元增加50.5%至2023年的人民幣1,905.1百萬元。下表載列於所示年度我們的銷售成本按性質劃分的絕對金額及佔銷售成本的百分比明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2023年 | | 2022年 | |
| | 人民幣 百萬元 | % | 人民幣 百萬元 | % |
| 硬件成本及分包服務費 | 1,537.9 | 80.8 | 1,118.9 | 88.4 |
| AIDC運營成本 | 63.7 | 3.3 | 13.8 | 1.1 |
| 僱員福利開支 | 82.8 | 4.3 | 72.1 | 5.7 |
| 折舊及攤銷 | 188.2 | 9.9 | 39.4 | 3.1 |
| 其他開支 | 32.5 | 1.7 | 22.0 | 1.7 |
| 總計 | 1,905.1 | 100.0 | 1,266.2 | 100.0 |

銷售成本的增加主要是由於客戶的新興需求導致硬件成本及分包服務費增加，以及由於生成式AI服務的擴展而導致與AIDC相關的折舊及攤銷增加。

毛利及毛利率

我們的毛利從2022年的人民幣2,542.3百萬元減少41.0%至2023年的人民幣1,500.8百萬元，主要由於我們的銷售成本增加及收入減少。我們的毛利率從2022年的66.8%下降至2023年的44.1%，主要是由於2023年客戶需求的推動，硬件及AIDC相關成本佔收入的百分比上升。

研發開支

我們的研發開支由2022年的人民幣4,014.3百萬元下降13.7%至2023年的人民幣3,465.8百萬元，主要是由於(i)僱員福利開支減少，以及(ii)我們將GPU使用從第三方轉移到我們自己的AIDC，致使服務器運營及雲服務費用減少。

銷售開支

我們的銷售開支由2022年的人民幣900.8百萬元下降9.1%至2023年的人民幣818.7百萬元，主要由於僱員福利開支減少。

行政開支

我們的行政開支由2022年的人民幣1,567.7百萬元減少3.6%至2023年的人民幣1,510.9百萬元，主要由於僱員福利開支減少，但部分被2022年購置新辦公空間的折舊增加所抵銷。

金融資產及合約資產減值虧損

我們的金融資產及合約資產減值虧損由2022年的人民幣1,667.7百萬元增加10.0%至2023年的人民幣1,835.2百萬元，主要由於貿易應收賬款減值撥備增加所致。

其他收入

我們的其他收入由2022年的人民幣447.3百萬元減少34.8%至2023年的人民幣291.5百萬元，主要由於政府補助減少。

其他虧損淨額

我們於2023年的其他虧損淨額為人民幣808.2百萬元，而於2022年的其他虧損淨額為人民幣1,367.3百萬元。於2023年的其他虧損淨額主要包括公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損人民幣724.4百萬元及外匯虧損淨額人民幣67.8百萬元。公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損是由於我們的投資組合估值下降，這在很大程度上反映了2023年科技相關資產的整體市場狀況充滿挑戰。

財務收入淨額

2023年的財務收入淨額較2022年保持相對穩定，由人民幣205.1百萬元輕微下降至人民幣195.3百萬元。

優先股的公允價值虧損

優先股的公允價值虧損由2022年的人民幣7.2百萬元上升至2023年的人民幣32.1百萬元，乃由於本公司一家附屬公司發行的優先股的公允價值變動所致。

所得稅抵免

我們於2023年的所得稅抵免為人民幣9.5百萬元，而於2022年的所得稅抵免為人民幣239.8百萬元，主要由於確認遞延所得稅項資產的稅務虧損減少。

年度虧損

由於上文所述，我們於2023年的虧損為人民幣6,494.7百萬元，2022年虧損則為人民幣6,093.0百萬元。2023年運營開支大幅節省並不足以抵銷毛利的下降。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則編製及呈列的綜合業績，我們亦採用EBITDA／經調整EBITDA與經調整虧損淨額作為額外的財務指標，有關指標並非國際財務報告準則所規定，亦非按照國際財務報告準則呈列。我們相信，該等非國際財務報告準則指標消除了管理層認為不能反映我們經營表現的項目(例如若干非現金項目以及若干融資及投資活動的影響)的潛在影響，有助於將不同年度及不同公司之間的經營表現進行比較。我們相信，該等指標可為投資者及其他人士提供有用的資料，以與幫助管理層的相同方式幫助理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的EBITDA／經調整EBITDA與經調整虧損淨額，未必可與其他公司呈列的類似名稱指標進行比較。該等非國際財務報告準則指標用作分析工具存在局限性，閣下不應將其孤立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況考慮或替代有關分析。

下表載列所示年度的EBITDA／經調整EBITDA及年度除所得稅前虧損與EBITDA／經調整EBITDA的對賬：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2023年 人民幣 百萬元 | 2022年 人民幣 百萬元 |
| 除所得稅前虧損 | (6,504.2) | (6,332.8) |
| 加： | | |
| 財務收入淨額 | (195.3) | (205.1) |
| 折舊及攤銷 | 1,249.9 | 967.7 |
| EBITDA | (5,449.6) | (5,570.2) |
| 加： | | |
| 優先股及其他金融負債的公允價值虧損 | 32.1 | 7.2 |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 324.0 | 464.5 |
| 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產的公允價值虧損 | 724.4 | 885.1 |
| 經調整EBITDA | (4,369.0) | (4,213.4) |

下表載列我們於所呈列年度的經調整虧損淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務指標(即年度虧損淨額)的對賬：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2023年 人民幣 百萬元 | 2022年 人民幣 百萬元 |
| 年度虧損淨額 | (6,494.7) | (6,093.0) |
| 加： | | |
| 優先股的公允價值虧損 | 32.1 | 7.2 |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 324.0 | 464.5 |
| 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產的公允價值虧損 | 724.4 | 885.1 |
| 經調整虧損淨額 | <u>(5,414.1)</u> | <u>(4,736.2)</u> |

貿易、其他應收款項及預付款項

我們的貿易、其他應收款項及預付款項主要包括貿易應收款項，由截至2022年12月31日的人民幣6,071.7百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣5,159.3百萬元。

貿易應收款項

下表載列截至所示日期我們的貿易應收款項明細：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------|---------------------|---------------------|
| | 2023年 人民幣 百萬元 | 2022年 人民幣 百萬元 |
| 貿易應收款項 | | |
| —應收關聯方款項 | 3.0 | 47.4 |
| —應收第三方款項 | 7,909.0 | 7,748.9 |
| 減值撥備 | (4,191.4) | (2,578.5) |
| 總計 | <u>3,720.6</u> | <u>5,217.8</u> |

相較截至2022年12月31日，我們的貿易應收款項淨額截至2023年12月31日有所減少。

貿易應收款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|---------------------|---------------------|
| | 2023年 人民幣 百萬元 | 2022年 人民幣 百萬元 |
| 最多6個月 | 1,039.7 | 1,995.6 |
| 6個月至1年 | 242.9 | 746.1 |
| 1至2年 | 1,891.9 | 3,244.9 |
| 2至3年 | 3,195.9 | 1,180.0 |
| 超過3年 | 1,541.6 | 629.7 |
| | <u>7,912.0</u> | <u>7,796.3</u> |

與截至2022年12月31日相比，截至2023年12月31日，我們的貿易應收款項總額的賬齡有所惡化。我們大部分歷史收入乃產生自智慧城市相關業務，一般特點為其內部財務管理及付款批核程序要求長付款週期。儘管2023年的整體現金收回金額有所改善，但賬齡相對較長的未償還應收款項的現金收回情況仍然面臨挑戰，原因為部分客戶(尤其為來自或面向公營機構的客戶)面臨暫時的預算限制及不明確的宏觀經濟環境。

流動資金及財務資源

我們過去主要透過股東注資滿足現金需求。截至2023年12月31日，我們擁有現金及現金等價物人民幣9,423.5百萬元以及定期存款人民幣1,099.9百萬元，而截至2022年12月31日的結餘分別為人民幣7,962.8百萬元及人民幣6,212.9百萬元。

下表載列所示年度我們的現金流量概要：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 2023年 人民幣 百萬元 | 2022年 人民幣 百萬元 |
| 經營活動所用現金淨額 | (3,234.3) | (3,084.5) |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 3,458.4 | (9,298.2) |
| 融資活動所得現金淨額 | 1,083.6 | 3,329.1 |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 1,307.7 | (9,053.6) |
| 年初的現金及現金等價物 | 7,962.8 | 16,529.5 |
| 現金及現金等價物的匯兌變動 | 153.0 | 486.9 |
| | <u>9,423.5</u> | <u>7,962.8</u> |
| 年末的現金及現金等價物 | | |

經營活動所用現金淨額

經營活動所用現金淨額指經營所用現金加已付所得稅。經營所用現金主要包括除所得稅前虧損(經非現金項目及營運資金變動調整)。

截至2023年12月31日止年度，經營活動所用現金淨額為人民幣3,234.3百萬元，主要來自我們的除所得稅前虧損，並就折舊及攤銷、按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損以及金融資產及合約資產減值撥備作出調整。

投資活動所得／(所用)現金淨額

截至2023年12月31日止年度，投資活動所得現金淨額為人民幣3,458.4百萬元，主要由於定期存款投資淨減少，當中部分被購買物業、廠房及設備及收購債務及股權投資所抵銷。收購債務及股權投資所用現金較2022年大幅減少，原因為我們繼續加強投資紀律。

融資活動所得現金淨額

截至2023年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣1,083.6百萬元，主要由於借款所得款項淨額。

借款

截至2022年12月31日及2023年12月31日，我們的總借款分別為人民幣3,228.6百萬元及人民幣4,473.1百萬元。本集團於2023年12月31日的還款分析及銀行借款貨幣面額載於綜合財務報表附註14。

本集團在其資金管理方面保持審慎態度，利率風險主要按浮動利率計算。本集團並未使用任何利率掉期合約或其他金融工具對沖利率風險。本集團將繼續監察利率風險，並將在有需要時考慮對沖重大利率風險。

匯率波動風險

外匯風險源自以非本集團實體各自功能貨幣計值的未來商業交易或已確認資產及負債。本公司的功能貨幣為美元。本公司的主要附屬公司在中國內地、香港、日本及新加坡註冊成立。該等附屬公司分別將人民幣、港元、日圓及新元視為彼等的功能貨幣。

我們主要面臨港元兌人民幣及港元兌美元匯率變動的影響。我們目前並無從事為管理外幣匯率風險而設或擬用作管理外幣匯率風險的對沖活動。然而，我們將繼續監測貨幣匯率的變動並將採取必要措施減輕匯率的影響。

僱員、培訓及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團有4,531名僱員。本集團聘用的僱員人數視乎需要而不時有所變更。

本集團結合市場整體薪酬情況、業內慣例以及本集團薪酬策略，制定員工薪酬方案。除薪金，內部培訓課程及員工福利外，員工可根據個人績效表現而獲得年終績效獎勵，其中包括獎勵現金或購股權。

所得款項用途

本公司B類股份於2021年12月30日在聯交所主板上市。本公司自全球發售(如招股章程所定義)收取的所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權)約為6,351.0百萬港元。所得款項擬定用途詳情請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

截至2023年12月31日，本集團已按照招股章程所述的預期用途及預期時間表動用所得款項淨額中約6,306.2百萬港元，而未使用的所得款項淨額則以銀行存款形式持有。

由於下文「推延預期所得款項使用時間的理由」一段所述理由，董事會決定推延未使用所得款項淨額的預期使用時間，繼續作業務擴展用途不變。所得款項使用詳情及未使用所得款項淨額的最新預期使用時間表如下：

| 招股章程所載的 擬定用途 | 所得款項淨額 計劃比例 (%) | 所得款項淨額 計劃用途 (概約 百萬港元) | 截至2022年 | 於報告年度 | 截至2023年 | 預計悉數 動用全球發售 所得款項淨額 的時間更新 |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| | | | 12月31日 未使用所得 款項淨額 (概約 百萬港元) | 實際使用所得 款項淨額 (概約 百萬港元) | 12月31日 未使用所得 款項淨額 (概約 百萬港元) | |
| (i) 增強研發能力 | 60.0 | 3,810.6 | 209.3 | 209.3 | - | 不適用 |
| (ii) 擴展業務 | 15.0 | 952.7 | 694.5 | 649.7 | 44.8 | 2024年12月前 ^(附註) |
| (iii) 尋求戰略投資及 收購機會 | 15.0 | 952.7 | - | - | - | 不適用 |
| (iv) 營運資金及 一般企業用途 | 10.0 | 635.0 | - | - | - | 不適用 |
| 總計 | 100.0 | 6,351.0 | 903.8 | 859.0 | 44.8 | |

附註：誠如招股章程所述，預計本集團將在其B類股票於聯交所上市後兩至三年內悉數動用該等所得款項淨額。根據該擬定時間表，如本公司截至2022年6月30日及2023年6月30日止六個月以及截至2022年12月31日止年度的業績公告所述，該等所得款項淨額原定將於2023年12月31日或之前全部使用。上述未使用所得款項淨額的最新預期使用時間表大致仍與招股章程所載的預期時間表保持一致，並為基於本集團的最佳估算而作出，可能因應未來市況發展作出調整。

延長所得款項用途預期時間的原因

經考慮過往數年的外部營商環境，本公司預期需要更多時間探索合適商機擴展本集團業務，包括(但不限於)投資於新興的商機、提高本集團產品及服務的採用及滲透程度、探索將我們軟件平台商業化的機會，以及擴大銷售團隊及增加營銷開支，不斷增強本集團與客戶接觸的能力。

董事會認為，將悉數動用該等未動用所得款項淨額的預期時間表延長不會對本集團的現有業務及營運有任何重大不利影響，並符合本公司及股東整體的利益。除本公告所披露者外，未動用所得款項淨額的計劃並無其他變動。

鑒於當前市況及本集團的業務需要，董事會將繼續評估未動用所得款項淨額的動用計劃，並會於有需要及合適時重新考慮有關計劃。

動用的所得款項淨額已按人民幣0.81912元兌1.00港元(即招股章程內採用的參考匯率)由人民幣換算為港元。概不表示任何港元或人民幣金額應已經或可以按上述匯率或任何其他匯率換算。

資本負債比率

於2023年12月31日，我們的資本負債比率為-14.8%，代表淨現金狀況。我們的資本負債比率按各財政期間結束時的債務淨額除以總資本計算。債務淨額等於我們的總借款、租賃負債及優先股及其他金融負債減去我們的現金及現金等價物。總資本按總權益加債務淨額計算。

或有負債

截至2023年12月31日，我們並無任何重大或有負債。

所持重大投資

截至2023年12月31日，我們於其他公司的股權中並無持有任何重大投資。

有關附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售

截至2023年12月31日止年度，我們並無任何有關附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購或出售。

資產抵押

截至2023年12月31日，我們抵押賬面值為人民幣4,336.0百萬元的若干樓宇及土地使用權以及人民幣324.0百萬元的受限制擔保存款以取得借款。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日，我們並無有關資本資產的重大投資及收購的具體未來計劃。本集團將繼續物色新投資機遇，投資於主營業務與本集團的核心業務有關聯的公司，以期與本集團現有核心業務形成協同效應並改善本集團向客戶提供的服務及產品。

綜合收益表

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 收入 | 3(a)、4(b) | 3,405,842 | 3,808,510 |
| 銷售成本 | 5 | <u>(1,905,055)</u> | <u>(1,266,243)</u> |
| 毛利 | | 1,500,787 | 2,542,267 |
| 銷售開支 | 5 | (818,731) | (900,787) |
| 行政開支 | 5 | (1,510,855) | (1,567,739) |
| 研發開支 | 5 | (3,465,766) | (4,014,337) |
| 金融資產及合約資產減值虧損淨額 | | (1,835,246) | (1,667,671) |
| 其他收入 | | 291,500 | 447,255 |
| 其他虧損－淨額 | 6 | <u>(808,244)</u> | <u>(1,367,311)</u> |
| 經營虧損 | | (6,646,555) | (6,528,323) |
| 財務收入 | | 341,977 | 260,546 |
| 財務成本 | | <u>(146,661)</u> | <u>(55,438)</u> |
| 財務收入－淨額 | | 195,316 | 205,108 |
| 應佔使用權益法核算的投資虧損 | | (20,813) | (2,357) |
| 優先股的公允價值虧損 | | <u>(32,110)</u> | <u>(7,240)</u> |
| 除所得稅前虧損 | | (6,504,162) | (6,332,812) |
| 所得稅抵免 | 7 | <u>9,492</u> | <u>239,822</u> |
| 年度虧損 | | <u>(6,494,670)</u> | <u>(6,092,990)</u> |
| 以下應佔虧損： | | | |
| 本公司權益持有人 | | (6,440,159) | (6,044,796) |
| 非控股權益 | | <u>(54,511)</u> | <u>(48,194)</u> |
| | | <u>(6,494,670)</u> | <u>(6,092,990)</u> |
| 本公司權益持有人應佔 虧損的每股虧損 | | | |
| 每股基本及攤薄虧損(人民幣元) | 8 | <u>(0.20)</u> | <u>(0.19)</u> |

綜合全面虧損表

截至2023年12月31日止年度

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 年度虧損 | <u>(6,494,670)</u> | <u>(6,092,990)</u> |
| 其他全面收益 | | |
| 可重新分類至損益的項目 | | |
| 換算境外業務產生的匯兌差額 | (516,492) | (1,568,202) |
| 不會重新分至損益的項目 | | |
| 換算境外業務產生的匯兌差額 | 734,548 | 3,516,694 |
| 指定為按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債信用風險變動的影響 | <u>(3,747)</u> | <u>(3,155)</u> |
| 年度其他全面收益(除稅後) | <u>214,309</u> | <u>1,945,337</u> |
| 年度全面虧損總額 | <u>(6,280,361)</u> | <u>(4,147,653)</u> |
| 以下應佔年度全面虧損總額： | | |
| 本公司權益持有人 | (6,232,073) | (4,096,716) |
| 非控股權益 | <u>(48,288)</u> | <u>(50,937)</u> |
| | <u>(6,280,361)</u> | <u>(4,147,653)</u> |

綜合資產負債表
於2023年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|-------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 7,378,707 | 6,999,010 |
| 使用權資產 | | 349,554 | 315,094 |
| 無形資產 | | 325,675 | 332,887 |
| 合約資產 | 4(d) | 10,802 | 22,999 |
| 使用權益法核算的投資 | | 135,235 | 54,241 |
| 遞延所得稅資產 | | 725,440 | 689,697 |
| 受限制現金 | | 153,986 | 271,392 |
| 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產 | 12 | 6,527,475 | 6,676,533 |
| 長期應收款項 | | 87,251 | 357,952 |
| 其他非流動資產 | | 253,425 | 183,009 |
| | | <u>15,947,550</u> | <u>15,902,814</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 506,128 | 617,110 |
| 合約資產 | 4(d) | 19,785 | 27,231 |
| 貿易、其他應收款項及預付款項 | 11 | 5,159,278 | 6,071,675 |
| 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產 | 12 | 521,805 | 632,124 |
| 受限制現金 | | 210,085 | 348 |
| 定期存款 | | 1,099,898 | 6,212,878 |
| 現金及現金等價物 | | 9,423,495 | 7,962,813 |
| | | <u>16,940,474</u> | <u>21,524,179</u> |
| 總資產 | | <u>32,888,024</u> | <u>37,426,993</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | | |
| 股本 | | 5 | 5 |
| 其他儲備 | | 71,666,422 | 71,248,900 |
| 貨幣換算儲備 | | 4,127,161 | 3,915,328 |
| 累計虧損 | | (52,634,168) | (46,194,009) |
| | | <u>23,159,420</u> | <u>28,970,224</u> |
| 非控股權益 | | <u>(3,947)</u> | <u>43,636</u> |
| 總權益 | | <u>23,155,473</u> | <u>29,013,860</u> |

| | | 於12月31日 | |
|-----------------|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2023年 | 2022年 |
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 14 | 4,278,686 | 2,907,153 |
| 租賃負債 | | 145,290 | 105,228 |
| 遞延所得稅負債 | | 10,383 | 9,593 |
| 合約負債 | 4(e) | 24,650 | 74,553 |
| 遞延收入 | | 305,664 | 307,593 |
| 優先股及其他金融負債 | | 1,675,276 | 1,395,814 |
| 長期應付款項 | 13(b) | 5,294 | 11,611 |
| 賣出選擇權負債 | | – | 278,584 |
| | | <u>6,445,243</u> | <u>5,090,129</u> |
| 流動負債 | | | |
| 借款 | 14 | 194,429 | 321,461 |
| 貿易及其他應付款項 | 13(a) | 2,262,133 | 2,472,581 |
| 租賃負債 | | 146,410 | 183,002 |
| 合約負債 | 4(e) | 265,959 | 207,571 |
| 遞延收入 | | 113,368 | 120,635 |
| 即期所得稅負債 | | 21,701 | 17,754 |
| 賣出選擇權負債 | | 283,308 | – |
| | | <u>3,287,308</u> | <u>3,323,004</u> |
| 總負債 | | <u>9,732,551</u> | <u>8,413,133</u> |
| 總權益及負債 | | <u>32,888,024</u> | <u>37,426,993</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>13,653,166</u> | <u>18,201,175</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>29,600,716</u> | <u>34,103,989</u> |

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

| | 本公司權益持有人應佔權益 | | | | | | |
|---|--------------|------------|-----------|--------------|-------------|----------|-------------|
| | 股本 | 其他儲備 | 貨幣換算 | 累計虧損 | 總計 | 非控股權益 | 總權益 |
| | | | 儲備 | | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於2023年1月1日 | 5 | 71,248,900 | 3,915,328 | (46,194,009) | 28,970,224 | 43,636 | 29,013,860 |
| 全面虧損 | | | | | | | |
| 年度虧損 | - | - | - | (6,440,159) | (6,440,159) | (54,511) | (6,494,670) |
| 指定為按公允價值計量且 變動計入損益的金融負債 信用風險變動的影響 | - | (3,747) | - | - | (3,747) | - | (3,747) |
| 換算境外業務產生的匯兌差額 | - | - | 211,833 | - | 211,833 | 6,223 | 218,056 |
| 全面虧損總額 | - | (3,747) | 211,833 | (6,440,159) | (6,232,073) | (48,288) | (6,280,361) |
| 與權益持有人的交易 | | | | | | | |
| 行使購股權 | - | 100,285 | - | - | 100,285 | - | 100,285 |
| 與非控股權益的交易 | - | (3,011) | - | - | (3,011) | 705 | (2,306) |
| 以股份為基礎的薪酬 | - | 323,995 | - | - | 323,995 | - | 323,995 |
| 與權益持有人的交易總額 | - | 421,269 | - | - | 421,269 | 705 | 421,974 |
| 於2023年12月31日 | 5 | 71,666,422 | 4,127,161 | (52,634,168) | 23,159,420 | (3,947) | 23,155,473 |

本公司權益持有人應佔權益

| | 貨幣換算 | | | | 總計 | 非控股權益 | 總權益 |
|---|-------|------------|-----------|--------------|-------------|----------|-------------|
| | 股本 | 其他儲備 | 儲備 | 累計虧損 | | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | 5 | 70,077,626 | 1,964,093 | (40,149,213) | 31,892,511 | 94,573 | 31,987,084 |
| 全面虧損 | | | | | | | |
| 年度虧損 | - | - | - | (6,044,796) | (6,044,796) | (48,194) | (6,092,990) |
| 指定為按公允價值計量且 變動計入損益的金融負債 信用風險變動的影響 | - | (3,155) | - | - | (3,155) | - | (3,155) |
| 換算境外業務產生的匯兌差額 | - | - | 1,951,235 | - | 1,951,235 | (2,743) | 1,948,492 |
| 全面虧損總額 | - | (3,155) | 1,951,235 | (6,044,796) | (4,096,716) | (50,937) | (4,147,653) |
| 與權益持有人的交易 | | | | | | | |
| 行使受限制股份和購股權 | - | 86,395 | - | - | 86,395 | - | 86,395 |
| 行使超額配股權 | * | 692,807 | - | - | 692,807 | - | 692,807 |
| 回購普通股 | (*) | (69,246) | - | - | (69,246) | - | (69,246) |
| 以股份為基礎的薪酬 | - | 464,473 | - | - | 464,473 | - | 464,473 |
| 與權益持有人的交易總額 | - | 1,174,429 | - | - | 1,174,429 | - | 1,174,429 |
| 於2022年12月31日 | 5 | 71,248,900 | 3,915,328 | (46,194,009) | 28,970,224 | 43,636 | 29,013,860 |

* 指年度的金額低於人民幣1,000元

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 經營活動現金流量 | | | |
| 經營所用現金 | | (3,212,329) | (3,073,538) |
| 已付所得稅 | | (21,931) | (10,945) |
| 經營活動所用現金淨額 | | (3,234,260) | (3,084,483) |
| 投資活動現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | | (1,356,449) | (4,890,289) |
| 購買無形資產 | | (161,421) | (276,838) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 12,121 | 4,514 |
| 使用權益法核算的投資增加 | | (101,759) | (31,500) |
| 已收來自按公允價值計量且變動計入 損益的金融資產的股息及利息 | | 12,697 | 18,307 |
| 收購債務及權益投資 | 12 | (591,971) | (3,465,067) |
| 出售債務及權益投資 | 12 | 49,082 | 386,038 |
| 定期存款減少／(增加)淨額 | | 5,098,149 | (890,896) |
| 已收銀行利息 | | 356,068 | 200,961 |
| 購買結構性存款 | 12 | (4,875,000) | (5,763,000) |
| 已付購買辦公物業意向金 | | – | (200,000) |
| 退還購買辦公物業意向金 | | – | 200,000 |
| 處置結構性存款 | 12 | 5,016,856 | 5,424,590 |
| 授予關聯方的貸款 | | – | (15,037) |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | | 3,458,373 | (9,298,217) |

截至12月31日止年度
2023年 2022年
 人民幣千元 人民幣千元

融資活動現金流量

| | | |
|-------------------|------------------|-----------|
| 借款所得款項 | 1,644,677 | 2,969,496 |
| 償還借款 | (402,068) | (83,300) |
| 已付利息 | (130,561) | (43,424) |
| 租賃付款的本金部分 | (182,017) | (151,177) |
| 租賃付款的利息部分 | (13,989) | (16,859) |
| 購買非控股權益付款 | (2,306) | - |
| 有限合夥人向集團控制的投資基金出資 | 214,571 | 204,000 |
| 發行銀行借款的受限制現金增加 | (78,641) | (365,425) |
| 發行銀行借款的受限制現金減少 | 2,937 | 108,438 |
| 行使超額配售所得款項淨額 | - | 692,807 |
| 從權益扣除的上市開支付款 | - | (2,562) |
| 回購普通股 | - | (69,246) |
| 行使受限制股份及購股權的所得款項 | 30,980 | 86,395 |

融資活動所得現金淨額

1,083,583 3,329,143

現金及現金等價物增加／(減少)淨額

1,307,696 (9,053,557)

年初現金及現金等價物

7,962,813 16,529,506

匯率變動的影響

152,986 486,864

年末現金及現金等價物

9,423,495 7,962,813

財務報表附註

1. 一般資料

商汤集团股份有限公司(「本公司」)於2014年10月15日根據開曼群島公司法(第22章, 1961年法例3, 經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處為Tricor Services (Cayman Islands) Limited, 地址為Third Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」), 包括結構實體(統稱「本集團」)主要業務為主要在中華人民共和國(「中國」)、東北亞、東南亞及其他地區銷售先進人工智能(「人工智能」)軟件、銷售軟件平台及相關服務、銷售軟硬一體產品及相關服務、AIDC服務以及有關人工智能技術的研發活動。

本集團為領先人工智能軟件公司, 客戶遍及各行業。

本集團自2023年12月15日起並無最終控股公司及控股股東。

於2021年12月30日, 本公司在香港聯合交易所有限公司主板成功上市。

除另有說明者外, 該等綜合財務資料以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。該等綜合財務報表已於2024年3月26日獲董事會批准刊發。

2 編製基準以及會計政策及披露變動

2.1 編製基準

本集團綜合財務報表已根據國際財務報告準則詮釋委員會(IFRS IC)頒佈的適用於根據國際財務報告準則呈報的公司的國際財務報告準則(IFRS)以及詮釋編製。綜合財務報表符合國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例第(第622章)的披露要求。

綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製, 並就按公允價值計量的若干金融資產及金融負債重估而修訂。

2.2 會計政策及披露變動

(a) 本集團採納的新準則及準則修訂

多項經修訂準則適用於本報告期間。除國際會計準則第12號(修訂)外，本集團毋須因採用該等準則而改變其會計政策。

本集團於2023年1月1日開始的財政年度首次採納以下準則修訂：

| | |
|-------------------------------|------------------------|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約 |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂) | 會計政策的披露 |
| 國際會計準則第8號(修訂) | 會計估計的定義 |
| 國際會計準則第12號(修訂) | 有關因單一交易稅項產生之資產與負債之遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號(修訂) | 國際稅項改革—支柱二規則範本 |

除上文所披露有關採用國際會計準則第12號(修訂)的影響外，對本集團並無重大影響。

國際會計準則第12號(修訂)「所得稅」要求公司對在初始確認時產生等值的應課稅及可扣稅暫時性差異的交易確認遞延稅項。該等修訂通常適用於承租人的租賃及除役義務等交易，並要求確認額外遞延稅項資產及負債。

該修訂應適用於所呈列之最早比較期間的期初或之後發生之交易。此外，各實體應於最早比較期間的期初就與下列各項有關的所有可扣稅及應課稅暫時性差異確認遞延稅項資產(在可能可使用的範圍內)及遞延稅項負債：

- (i) 使用權資產和租賃負責，及
- (ii) 除役、恢復及類似負債，相應金額確認為相關資產成本的一部分。

截至2022年12月31日確認該等調整的累積影響並不重大，因此並無對初始保留盈利或權益的另一部分進行調整。

(b) 尚未採納的準則修訂

以下新準則及準則修訂尚未於2023年1月1日開始的財政年度生效，且本集團並無於編製綜合財務報表時提前採納。預期該等新準則及準則修訂不會對本集團綜合財務資料產生重大影響。

| | 於以下日期 或之後開始的 會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 國際會計準則第1號(修訂)「負債分類為流動或非流動」 | 2024年1月1日 |
| 國際財務報告準則第16號(修訂)－售後租回的租賃負債 | 2024年1月1日 |
| 國際會計準則第1號(修訂)－附帶契諾的非流動負債 | 2024年1月1日 |
| 國際財務報告準則第7號及國際會計準則第7號(修訂) －供應商融資安排 | 2024年1月1日 |
| 國際會計準則第21號(修訂)－缺乏可兌換性 | 2025年1月1日 |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂) －投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出 資 | 待定 |

(c) 有關香港長期服務金計劃抵銷安排之會計政策變動

於2022年6月，香港政府制定《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，自2025年5月1日起生效(「轉制日」)。根據修訂條例，實體的強制性公積金計劃(「強積金權益」)項下僱主的強制性供款所產生的任何累計權益將不再符合資格抵銷其於轉制日或之後累計的長期服務金(「長期服務金」)部分的長期服務金責任。於轉制日前累計的長期服務金部分的最後一個月工資的計算基準亦有所變動。

於2023年1月1日前，本集團應用國際會計準則第19號第93(b)段的可行權宜方法(「可行權宜方法」)，將可抵銷強積金權益列賬為視作僱員供款，以減少於提供相關服務期間的當期服務成本。

於2023年7月，香港會計師公會頒佈「香港取消強積金－長期服務金對沖機制之會計涵義」(「指引」)，對有關取消對沖機制的會計考慮提供明確及詳盡的指引。指引澄清於修訂條例頒佈後，長期服務金不再為擬應用可行權宜方法的「簡單類型供款計劃」。

根據指引，本集團更改其會計政策，且不再應用可行權宜方法，並根據國際會計準則第19號第93(a)段，自僱員服務就長期服務金法例而言首次導致權益之日起，以直線法重新歸類視作僱員供款。截至2022年12月31日或於截至該日止年度，確認該等調整的累計影響並不重大，故並無就年初保留盈利或其他權益部分作出任何調整。

3 分部資料

本公司基於同一人工智能基礎設施平台與模型訓練框架，為不同垂直行業及用例開發軟件及硬件產品。不同業務線的技術及產品性質基本類似。本公司執行董事為首席經營決策者，就資源分配及表現評估而言，未區分經營分部財務資料，執行董事將本集團財務業績作為整體進行複核。因此，並無呈列有關經營分部的詳情。

(a) 按地區劃分的收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|------|------------------|------------------|
| | 2023年 | 2022年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國內地 | 2,907,390 | 3,168,880 |
| 東北亞 | 343,040 | 521,866 |
| 東南亞 | 66,062 | 21,904 |
| 其他* | 89,350 | 95,860 |
| | <u>3,405,842</u> | <u>3,808,510</u> |

* 其他地區主要指香港及中東。

(b) 按地區劃分的非流動資產

於2023年12月31日，按資產所在地劃分的非流動資產(包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產)總額如下：

| | 於12月31日 | |
|------|------------------|------------------|
| | 2023年 | 2022年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國內地 | 7,900,623 | 7,498,318 |
| 東北亞 | 72,276 | 66,301 |
| 東南亞 | 14,437 | 27,054 |
| 其他 | 66,600 | 55,318 |
| | <u>8,053,936</u> | <u>7,646,991</u> |

* 其他地區主要指香港及中東。

4 收入

(a) 有關主要客戶的資料

截至2023年12月31日止年度並無主要客戶佔本集團總收入10%以上(截至2022年12月31日止年度：一名主要客戶佔本集團總收入15.20%)。

(b) 收入劃分

來自客戶合約的收入按收入確認的時間劃分的明細如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 收入 | | |
| —按時間點確認 | 2,823,288 | 3,543,301 |
| —按時間段確認 | 582,554 | 265,209 |
| | <u>3,405,842</u> | <u>3,808,510</u> |

(c) 截至2023年12月31日止年度，本集團釐定，收入應基於主要責任人／代理人評估按總額或淨額基準呈報，而收入則主要按總額基準呈報。

(d) 合約資產

本集團已確認以下與客戶的合約資產：

| | 於12月31日 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 流動資產 | 23,875 | 28,012 |
| 虧損撥備 | (4,090) | (781) |
| | <u>19,785</u> | <u>27,231</u> |
| 非流動資產 | 13,035 | 26,396 |
| 虧損撥備 | (2,233) | (3,397) |
| | <u>10,802</u> | <u>22,999</u> |
| | <u>30,587</u> | <u>50,230</u> |

(e) 合約負債

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 流動 | | |
| 遞延服務費收入 | 31,934 | 50,879 |
| 客戶預付款 | 234,025 | 156,692 |
| | <u>265,959</u> | <u>207,571</u> |
| 非流動 | | |
| 遞延服務費收入 | <u>24,650</u> | <u>74,553</u> |

合約負債增加主要由於本集團客戶根據銷售合約預付的現金款項增加。下表列示截至2023年12月31日止年度內確認並計入年初合約負債結餘的收入中與結轉合約負債有關的部分：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 年初計入合約負債的已確認收入 | <u>108,720</u> | <u>118,647</u> |

未履行的履約責任

下表列示長期合約產生之未履行的履約責任：

| | 於12月31日 | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 分配至部分或全部未履行的長期合約的交易價款總額 | <u>56,584</u> | <u>187,190</u> |

管理層預計，截至2023年12月31日，分配至未履行履約責任的交易價款的56% (2022年：28%) 將於下一年確認為收入。其餘44% (2022年：72%) 將於超過一年確認。

所有其他合約的期限均為一年或更短，或根據發生的時間計費。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

5 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售開支、行政開支及研發開支的開支分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 員工福利開支 | 3,507,229 | 4,012,452 |
| 硬件成本及項目分包服務費 | 1,537,925 | 1,118,932 |
| 折舊及攤銷(附註10) | 1,249,924 | 967,685 |
| 專業服務及其他諮詢費 | 634,984 | 800,666 |
| 營銷、會議及差旅開支 | 254,375 | 247,663 |
| 水電費、物業管理及行政開支 | 188,564 | 168,912 |
| 服務器運營及雲服務費 | 123,392 | 250,985 |
| 稅項及附加費 | 56,214 | 29,140 |
| 數據標注費 | 53,718 | 59,895 |
| 研發工具及消耗品 | 37,305 | 42,509 |
| 核數師酬金 | | |
| —年度審計服務 | 15,290 | 15,365 |
| —非審計服務 | 698 | 4,100 |
| 其他開支 | 40,789 | 30,802 |
| | 7,700,407 | 7,749,106 |

6 其他虧損—淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的 公允價值虧損(附註12) | (724,426) | (885,078) |
| 有限合夥人應佔的投資基金資產淨值變動 | (10,363) | (17,188) |
| 捐款 | (902) | (12,703) |
| 外匯虧損淨額 | (67,838) | (453,432) |
| 出售物業、廠房及設備的虧損 | (4,499) | (1,390) |
| 提早終止租賃合約的(虧損)/利得 | (2,372) | 3,296 |
| 其他 | 2,156 | (816) |
| | (808,244) | (1,367,311) |

7 所得稅抵免

(i) 開曼群島

本公司於2014年在開曼群島註冊為獲豁免有限公司，根據開曼群島現行稅務法律獲豁免繳納開曼群島所得稅。此外，開曼群島對支付股息不徵收預扣稅。

(ii) 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須就其收入或資本增益納稅。

(iii) 香港

截至2023年12月31日止年度，於香港註冊成立的實體須就所呈列年度按16.5%的稅率繳納香港利得稅(2022年：16.5%)。

(iv) 新加坡

新加坡所得稅率為17%。新加坡經濟發展局對2019年1月1日起5年期間來自合資格活動的收入授予5%的優惠稅率。截至2023年12月31日止年度，由於並無須繳納新加坡利得稅的估計應課稅溢利，因此並無就新加坡利得稅作出撥備(2022年：17%、5%)。

(v) 日本

截至2023年12月31日止年度，於日本註冊成立的企業須按23.2%的法人稅稅率繳納所得稅(2022年：23.2%)。

(vi) 馬來西亞

截至2023年12月31日止年度，馬來西亞所得稅率為24%(2022年：24%)。倘若實收資本為2.5百萬馬來西亞林吉特(「林吉特」)或以下，且業務總收入不超過50百萬林吉特，則首筆0.6百萬林吉特應課稅收入的所得稅稅率為17%，超過0.6百萬林吉特的部分為24%(2022年：17%、24%)。

(vii) 沙特阿拉伯

截至2023年12月31日止年度，於沙特阿拉伯註冊成立的企業須按20%的稅率繳納所得稅(2022年：20%)。

(viii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據現行法律、對法律的詮釋及實踐，本集團有關中國內地業務的所得稅撥備須就應課稅溢利按25%的法定稅率作出。

根據中國相關法律法規，北京商湯、深圳商湯、上海商湯、上海商湯科技開發、深圳慧鯉及上海絕影均符合「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格。因此，有關實體在2023年度享有15%的優惠所得稅率。該地位的條件是北京商湯、深圳商湯、上海商湯、上海商湯科技開發、深圳慧鯉及上海絕影須每三年重新申請高新技術企業地位。

深圳商湯、上海商湯科技開發、深圳慧鯉及上海絕影註冊於該等特區，享受當地政府15%的所得稅優惠稅率。

(ix) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後賺取的利潤向境外投資者分派股息通常須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及規定，則相關預扣稅稅率將從10%降至5%。

於截至2023年12月31日止年度，由於本集團的附屬公司於該或期間累積虧損，因此截至各報告期末並無就預扣稅計提遞延所得稅負債(2022年：無)。

本集團與跨國附屬公司之間提供技術服務所產生的應課稅收入需繳納預扣稅，根據中國稅務法規，適用稅率為按視作溢利率為25%。

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------|---------------|----------------|
| | 2023年 | 2022年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | (25,878) | (22,714) |
| 遞延所得稅 | <u>35,370</u> | <u>262,536</u> |
| 所得稅抵免 | <u>9,492</u> | <u>239,822</u> |

本集團除稅前虧損的稅項與採用合併實體的虧損適用的加權平均稅率將產生的理論金額的差別如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 除稅前虧損 | (6,504,162) | (6,332,812) |
| 按適用於各集團實體的法定稅率計算的稅項 | 1,012,381 | 998,577 |
| 以下各項的稅務影響： | | |
| 研發開支超額抵扣(a) | 216,850 | 218,342 |
| 無需納稅的收入 | - | 25,357 |
| 聯營公司及合資企業報告的稅後業績 | (4,006) | (368) |
| 不可扣稅的開支(b) | (49,940) | (177,044) |
| 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損(c) | (722,622) | (564,294) |
| 未確認遞延所得稅資產的其他暫時性差異 | (140,006) | (164,624) |
| 應計預扣稅 | (27,241) | (15,806) |
| 就稅項虧損撥回早前確認的遞延稅項資產及 臨時差額 | (276,439) | (76,739) |
| 其他 | 515 | (3,579) |
| | <u>9,492</u> | <u>239,822</u> |
| 所得稅抵免 | | |

(a) 研發開支超額抵扣

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，由2022年1月1日至2022年9月30日期間從事合資格研發活動的企業在釐定當年的應課稅溢利時，可將所產生的研發開支的175%申報為可扣稅開支；於2022年10月1日至2022年12月31日期間，從事合資格研發活動的企業在釐定當年的應課稅溢利時，可將所產生的研發開支的200%申報為可扣稅開支；於2023年1月1日至2023年12月31日期間，從事合資格研發活動的企業在釐定當年的應課稅溢利時，可將所產生的研發開支的200%申報為可抵稅開支(統稱「超額抵扣」)。

(b) 不可扣稅的開支

不可扣稅的開支包括以股份為基礎的薪酬開支、超支的業務招待費、員工商業保險及不可扣稅的捐款等。

(c) 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損

本集團僅在很可能有未來應課稅金額可用於抵銷該等稅項虧損時才就累計稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將在未來報告期間繼續評估遞延所得稅資產的確認情況。於2023年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產為人民幣2,360,896,000元(2022年：人民幣1,357,648,000元)。未確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損的到期日如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------|-------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 2024年 | 87,797 | 87,797 |
| 2025年 | 182,591 | 339,949 |
| 2026年 | 614,929 | 919,258 |
| 2027年 | 1,153,087 | 1,940,533 |
| 2028年 | 1,787,016 | 416,029 |
| 2029年 | 1,207,191 | 963,974 |
| 2030年 | 1,211,519 | 688,746 |
| 2031年 | 1,365,475 | 587,216 |
| 2032年 | 2,322,636 | 841,191 |
| 2033年 | 2,158,600 | — |
| 無限期 | 1,384,363 | 911,467 |
| | <u>13,475,204</u> | <u>7,696,160</u> |

8 每股虧損

基本

每股基本虧損乃按歸屬於本公司權益持有人的虧損除以截至2023年12月31日止年度已發行普通股加權平均數(不包括庫存股)計算：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023年 | 2022年 |
| 歸屬於本公司權益持有人的虧損(人民幣千元) | (6,440,159) | (6,044,796) |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | <u>32,222,681</u> | <u>31,932,411</u> |
| 每股基本虧損(以每股人民幣元表示) | <u>(0.20)</u> | <u>(0.19)</u> |

攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整已發行普通股加權平均數，以假設所有攤薄潛在普通股已轉換而計算。本公司有三類攤薄潛在普通股：本公司一家附屬公司發行的優先股、限制性股份單位(「限制性股份單位」)及購股權。由於本集團於截至2023年12月31日止年度產生虧損，計入攤薄潛在普通股將具有反攤薄影響，因此計算每股攤薄虧損時未計入攤薄潛在普通股。因此，截至2023年12月31日止年度的與各年度每股攤薄虧損與每股基本虧損相同(2022年：與各年度每股攤薄虧損與每股基本虧損相同)。

9 股息

截至2023年12月31日止年度，本公司並無宣派或支付股息(2022年：無)。

10 物業、廠房及設備

| | 樓宇及 設施(a) 人民幣千元 | 物業裝修 人民幣千元 | 大型電子 設備 人民幣千元 | 計算機及 相關設備 人民幣千元 | 辦公設備及 傢俬 人民幣千元 | 運輸設備及 車輛 人民幣千元 | 其他設備 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------|----------------|---------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------|------------------|
| 於2023年1月1日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 4,561,346 | 236,224 | 2,733,558 | 603,069 | 61,054 | 56,438 | 34,945 | 439,678 | 8,726,312 |
| 累計折舊 | (146,898) | (192,468) | (961,027) | (372,693) | (23,577) | (25,149) | (5,490) | - | (1,727,302) |
| 賬面淨值 | <u>4,414,448</u> | <u>43,756</u> | <u>1,772,531</u> | <u>230,376</u> | <u>37,477</u> | <u>31,289</u> | <u>29,455</u> | <u>439,678</u> | <u>6,999,010</u> |
| 截至2023年12月31日止年度 | | | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | <u>4,414,448</u> | <u>43,756</u> | <u>1,772,531</u> | <u>230,376</u> | <u>37,477</u> | <u>31,289</u> | <u>29,455</u> | <u>439,678</u> | <u>6,999,010</u> |
| 增加 | 119 | 1,439 | 1,042,455 | 122,917 | 18,077 | 1,463 | 7,015 | 105,331 | 1,298,816 |
| 內部轉移 | 6,525 | 174,319 | 231,812 | 180 | 9 | 5,522 | - | (418,367) | - |
| 出售 | - | (14) | (2,933) | (6,671) | (1,651) | (1,079) | (4,626) | - | (16,974) |
| 折舊費用 | (130,252) | (59,428) | (560,833) | (121,101) | (12,522) | (11,669) | (4,358) | - | (900,163) |
| 貨幣換算差額 | (775) | 98 | 200 | (418) | (325) | (232) | (555) | 25 | (1,982) |
| 期末賬面淨值 | <u>4,290,065</u> | <u>160,170</u> | <u>2,483,232</u> | <u>225,283</u> | <u>41,065</u> | <u>25,294</u> | <u>26,931</u> | <u>126,667</u> | <u>7,378,707</u> |
| 於2023年12月31日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 4,567,174 | 412,066 | 3,986,353 | 702,503 | 75,904 | 60,317 | 36,727 | 126,667 | 9,967,711 |
| 累計折舊 | (277,109) | (251,896) | (1,503,121) | (477,220) | (34,839) | (35,023) | (9,796) | - | (2,589,004) |
| 賬面淨值 | <u>4,290,065</u> | <u>160,170</u> | <u>2,483,232</u> | <u>225,283</u> | <u>41,065</u> | <u>25,294</u> | <u>26,931</u> | <u>126,667</u> | <u>7,378,707</u> |

| | 樓宇及 設施(a) 人民幣千元 | 物業裝修 人民幣千元 | 大型電子 設備 人民幣千元 | 算機及 相關設備 人民幣千元 | 辦公設備及 傢俬 人民幣千元 | 運輸設備及 車輛 人民幣千元 | 其他設備 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------|------------------|
| 於2022年1月1日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 974,306 | 216,957 | 1,476,998 | 424,198 | 42,977 | 44,509 | 19,451 | 805,856 | 4,005,252 |
| 累計折舊 | (89,710) | (149,972) | (559,384) | (263,372) | (15,234) | (15,011) | (3,306) | - | (1,095,989) |
| 賬面淨值 | 884,596 | 66,985 | 917,614 | 160,826 | 27,743 | 29,498 | 16,145 | 805,856 | 2,909,263 |
| 截至2022年12月31日止年度 | | | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 884,596 | 66,985 | 917,614 | 160,826 | 27,743 | 29,498 | 16,145 | 805,856 | 2,909,263 |
| 增加 | 3,267,334 | 8,209 | 952,362 | 187,851 | 18,260 | 8,416 | 8,373 | 290,359 | 4,741,164 |
| 內部轉移 | 321,781 | 10,315 | 305,575 | 2,587 | 804 | 3,947 | 10,108 | (655,117) | - |
| 出售 | (1,446) | (77) | (985) | (554) | (439) | (2) | (1,043) | (1,358) | (5,904) |
| 折舊費用 | (56,751) | (42,496) | (403,305) | (120,129) | (8,623) | (10,217) | (3,370) | - | (644,891) |
| 貨幣換算差額 | (1,066) | 820 | 1,270 | (205) | (268) | (353) | (758) | (62) | (622) |
| 期末賬面淨值 | 4,414,448 | 43,756 | 1,772,531 | 230,376 | 37,477 | 31,289 | 29,455 | 439,678 | 6,999,010 |
| 於2022年12月31日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 4,561,346 | 236,224 | 2,733,558 | 603,069 | 61,054 | 56,438 | 34,945 | 439,678 | 8,726,312 |
| 累計折舊 | (146,898) | (192,468) | (961,027) | (372,693) | (23,577) | (25,149) | (5,490) | - | (1,727,302) |
| 賬面淨值 | 4,414,448 | 43,756 | 1,772,531 | 230,376 | 37,477 | 31,289 | 29,455 | 439,678 | 6,999,010 |

(a) 於2023年12月31日，若干賬面價值為人民幣4,272,828,000元(2022年12月31日：人民幣4,376,326,000元)的樓宇作為本集團借款的抵押品(附註14)。

(b) 折舊費用於綜合收益表中按以下類別列支：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| —銷售成本 | 184,580 | 39,409 |
| —銷售開支 | 20,263 | 20,338 |
| —行政開支 | 191,724 | 126,389 |
| —研發開支 | 503,596 | 458,755 |
| | 900,163 | 644,891 |

(c) 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值評估

據國際會計準則第36號「資產減值」，當發現任何減值跡象時，將根據各現金產生單位（「現金產生單位」）對物業、廠房及設備進行減值審查。本集團所界定的現金生成單位為一個單獨實體。截至2023年12月31日，由於本集團仍處於在快速增長的AI軟件市場拓展業務及運營的階段，並在研發方面持續投資，因此本集團的若干現金生成單位繼續產生淨虧損。本集團認為該等現金產生單位有減值跡象，因此對其進行減值測試。

為進行減值審查，將該等現金產生單位的賬面金額與相應的可收回金額進行比較，而可收回金額主要基於使用價值。使用價值計算使用基於管理層批准的四年至八年財務預算的稅前現金流預測。管理層認為預測期的長度乃屬適當，因與其他行業的公司相比，AI技術公司通常需要更長的時間才能達到穩定增長的狀態，尤其是考慮到中國的AI技術行業屬新興行業，未來幾年將快速增長，而本集團仍處於在快速增長的AI軟件市場拓展業務及運營的階段。本集團制定的適當預算、預測及控制程序，合理保證信息的準確性及可靠性。管理層已委聘一名獨立外部估值師，以分別評估各現金現值單位的可收回金額，並利用管理層於AI行業的豐富經驗，根據過往業績表現以及對未來業務計劃及市場發展的預期進行預測。因此，截至2023年12月31日止年度，無需就該等現金產生單位確認減值虧損（2022年：無）。

下表載列管理層於減值評估中採用的主要假設：

| | 於12月31日 | |
|-----------|----------------|---------|
| | 2023年 | 2022年 |
| 毛利率(%) | 37%至99% | 45%至97% |
| 年收入增長率(%) | 2%至68% | 0%至151% |
| 稅前貼現率(%) | 17%至19% | 16%至19% |

減值測試中使用的預算毛利率及預算年收入增長率由管理層根據過去的業績及對市場發展的預期釐定。貼現率反映市場對時間價值及行業相關特定風險的評估。該等估計及判斷可能會受到未來市場或經濟狀況意外變動的影響。本公司董事已考慮減值評估中採用的關鍵假設的合理可能變動，並認為將不會導致確認任何減值費用。

11 貿易、其他應收款項及預付款項

| | 於12月31日 | |
|------------------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 應收票據(i) | 62,236 | 80,673 |
| 減值撥備 | (49,021) | (49,031) |
| | <u>13,215</u> | <u>31,642</u> |
| 貿易應收款項(ii) | | |
| —應收關聯方款項 | 2,992 | 47,405 |
| —應收第三方款項 | 7,909,027 | 7,748,873 |
| | <u>7,912,019</u> | <u>7,796,278</u> |
| 貿易應收款項總額 | 7,912,019 | 7,796,278 |
| 減值撥備 | (4,191,392) | (2,578,516) |
| | <u>3,720,627</u> | <u>5,217,762</u> |
| 其他應收款項(iii) | | |
| —可退還按金(a) | 46,639 | 63,407 |
| —貸款予關聯方(b) | 666 | 15,959 |
| —代表客戶採購款(c) | 438,988 | 429,475 |
| —其他(d) | 74,865 | 73,237 |
| | <u>561,158</u> | <u>582,078</u> |
| 其他應收款項總額 | 561,158 | 582,078 |
| 減值撥備(e) | (394,223) | (370,941) |
| | <u>166,935</u> | <u>211,137</u> |
| 預付款項 | 578,734 | 107,587 |
| 待抵扣進項增值稅 | 679,767 | 503,547 |
| | <u>5,159,278</u> | <u>6,071,675</u> |
| 貿易、其他應收款項及預付款項總額 | <u>5,159,278</u> | <u>6,071,675</u> |

於2023年12月31日，本集團貿易及其他應收款項(預付款項及待抵扣進項增值稅除外，其並非金融資產)的公允價值與其賬面值相若。

本集團的應收票據、貿易、其他應收款項、預付款項待抵扣進項增值稅(不包括減值撥備)的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | |
|-------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 9,182,932 | 8,514,755 |
| 美元 | 282,200 | 107,890 |
| 新元 | 102,307 | 139,142 |
| 林吉特 | 80,080 | 13,394 |
| 港元 | 77,060 | 230,942 |
| 日圓 | 37,902 | 5,583 |
| 沙特里亞爾 | 22,795 | 53,778 |
| 其他 | 8,638 | 4,679 |
| | <u>9,793,914</u> | <u>9,070,163</u> |

(i) 應收票據

應收票據款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 銀行應收票據 —最多6個月 | 13,236 | 31,673 |
| 商業應收票據 —6個月至1年 | — | — |
| —1年以上 | 49,000 | 49,000 |
| | <u>62,236</u> | <u>80,673</u> |

(ii) 貿易應收款項

授予貿易客戶的信用期按個別基準釐定，正常信用期主要約為90至270日。貿易應收款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 最多6個月 | 1,039,742 | 1,995,560 |
| 6個月至1年 | 242,863 | 746,068 |
| 1至2年 | 1,891,876 | 3,244,937 |
| 2至3年 | 3,195,901 | 1,179,960 |
| 超過3年 | 1,541,637 | 629,753 |
| | <u>7,912,019</u> | <u>7,796,278</u> |

由於即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公允價值大致相同。

本集團並無就該等債務持有任何抵押品作為擔保。

減值及風險敞口

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用虧損，就所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。於2023年12月31日的貿易應收款項虧損撥備釐定如下：

於2023年12月31日，個別已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

| 個別 | 貿易應收款項 人民幣千元 | 預期信貸 虧損比率 % | 虧損撥備 人民幣千元 | 原因 |
|--------|-----------------|-------------------|------------------|------|
| 貿易應收款項 | <u>959,677</u> | <u>69.18%</u> | <u>(663,922)</u> | 可能收回 |

於2023年12月31日，共同已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

| 於2023年12月31日 | 最多 6個月 | 6個月 至1年 | 1至2年 | 2至3年 | 3至4年 | 超過4年 | 總計 |
|------------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 預期信用虧損比率 | 14.53% | 27.90% | 43.18% | 58.38% | 75.54% | 100.00% | 不適用 |
| 總賬面值-貿易應收款項 (人民幣千元) | <u>1,039,635</u> | <u>242,753</u> | <u>1,715,868</u> | <u>2,804,371</u> | <u>895,657</u> | <u>254,058</u> | <u>6,952,342</u> |
| 虧損撥備(人民幣千元) | <u>(151,044)</u> | <u>(67,720)</u> | <u>(740,980)</u> | <u>(1,637,059)</u> | <u>(676,609)</u> | <u>(254,058)</u> | <u>(3,527,470)</u> |

於2022年12月31日，個別已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

| 個別 | 貿易應收款項 人民幣千元 | 預期信貸 虧損比率 % | 虧損撥備 人民幣千元 | 原因 |
|--------|-----------------|-------------------|------------------|-------|
| 貿易應收款項 | <u>579,695</u> | <u>18.02%</u> | <u>(104,489)</u> | 收回可能性 |

於2022年12月31日，個別已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

| 於2022年12月31日 | 最多 6個月 | 6個月 至1年 | 1至2年 | 2至3年 | 3至4年 | 超過4年 | 總計 |
|------------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| 預期信用虧損比率 | 11.21% | 22.62% | 37.40% | 53.31% | 76.55% | 100.00% | 不適用 |
| 總賬面值-貿易應收款項 (人民幣千元) | <u>1,994,466</u> | <u>657,758</u> | <u>2,996,192</u> | <u>977,549</u> | <u>557,577</u> | <u>33,041</u> | <u>7,216,583</u> |
| 虧損撥備(人民幣千元) | <u>(223,548)</u> | <u>(148,785)</u> | <u>(1,120,672)</u> | <u>(521,129)</u> | <u>(426,852)</u> | <u>(33,041)</u> | <u>(2,474,027)</u> |

(iii) 其他應收款項

(a) 可退還按金

可退還按金主要包括租賃及項目的保證金。

(b) 貸款予關聯方

向關聯方貸款是指本集團此前向關聯方提供的一般業務經營貸款。該等貸款須按要求償還。

(c) 代表客戶採購款

代表客戶採購款指因本集團擔任代理人的銷售交易產生的應收款項。本集團評估收入應就每項銷售交易按總額或淨額基準報告。截至2023年12月31日止年度本集團擔任代理人的若干銷售交易，收入按淨額基準入賬，因該等交易產生的應收款項計入其他應收款項。

(d) 其他

其他主要包括員工預支款及就行使受限制股份及購股權應收員工的款項。

(e) 減值及風險敞口

就其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗並結合前瞻性資料，對其他應收款項的可收回性定期進行整體評估及個別評估。其他應收款項的減值按12個月預期信用虧損或整個存續期預期信用虧損計量，視乎自初始確認起信用風險是否已大幅增加而定。倘應收款項的信用風險自初始確認起大幅增加，則減值按整個存續期預期信用虧損計量。

12 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產

本集團將以下資產劃分類為按公允價值計量且變動計入損益的金融資產：

- 不符合按攤銷成本計量或按公允價值計量且計入其他全面收益計量條件的債務投資；
- 持作買賣的股權投資；及
- 實體未選擇透過其他全面收益確認公允價值利得及虧損的股權投資。

強制按公允價值計量且變動計入損益的金融資產包括以下各項：

| | 於12月31日 | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | |
| 債務投資(a) | | |
| – 非上市 | 3,486,248 | 3,690,089 |
| – 投資債券 | 1,636,209 | 1,523,159 |
| – 基金 | 643,921 | 585,512 |
| 股權投資(b) | | |
| – 上市 | 412,342 | 631,337 |
| – 非上市 | 348,755 | 246,436 |
| | <u>6,527,475</u> | <u>6,676,533</u> |
| 流動資產 | | |
| 結構性存款(c) | <u>521,805</u> | <u>632,124</u> |
| | <u>7,049,280</u> | <u>7,308,657</u> |

(a) 債務投資

債務投資變動分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 於年度初 | 5,798,760 | 3,665,678 |
| 增加 | 472,857 | 2,802,090 |
| 出售 | (5,627) | (108,892) |
| 公允價值變動 | (555,787) | (750,966) |
| 貨幣換算差額 | 56,175 | 190,850 |
| | <u>5,766,378</u> | <u>5,798,760</u> |

本集團已投資不同行業公司，形式為可轉換可贖回優先股、具有優先權的普通股及可轉換貸款。發生被投資方無法控制的贖回事件後，本集團有權要求被投資方以保證預定金額贖回本集團持有的全部投資。因此，該等投資作為債務工具入賬，並作為按公允價值計量且變動計入損益的金融資產計量。另外，本集團亦作為有限合夥人對若干投資基金進行投資，根據投資合約條款，該等投資根據投資合約條款計入債務投資。非上市債務投資的公允價值採用不可觀察輸入數據的估值技術計量。

(b) 股權投資

股權投資變動分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 於年度初 | 877,773 | 645,292 |
| 增加 | 122,088 | 662,977 |
| 出售 | (43,455) | (277,146) |
| 公允價值變動 | (200,176) | (155,277) |
| 貨幣換算差額 | 4,867 | 1,927 |
| | <u>761,097</u> | <u>877,773</u> |
| 於年度末 | <u>761,097</u> | <u>877,773</u> |

上市證券的公允價值基於活躍市場所報收市價釐定。非上市證券的公允價值基於不可觀察輸入數據使用估值技術計量。

(c) 結構性存款

結構性存款指中國內地或香港知名銀行發行的理財產品。理財產品不保本，到期時間不到1年。

理財產品變動分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 於年度初 | 632,124 | 272,549 |
| 增加 | 4,875,000 | 5,763,000 |
| 出售 | (5,016,856) | (5,424,590) |
| 公允價值變動 | 31,537 | 21,165 |
| | <u>521,805</u> | <u>632,124</u> |
| 於年度末 | <u>521,805</u> | <u>632,124</u> |

(d) 於綜合收益表確認的金額

截至2023年12月31日止年度，下列(虧損)/利得於綜合收益表確認：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 以下投資的公允價值(虧損)/利得： | | |
| 債務投資 | (555,787) | (750,966) |
| 股權投資 | (200,176) | (155,277) |
| 結構性存款 | 31,537 | 21,165 |
| | <u>(724,426)</u> | <u>(885,078)</u> |

13 貿易及其他應付款項及長期應付款項

(a) 貿易及其他應付款項

| | 於12月31日 | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 應付票據 | - | 1,691 |
| 貿易應付款項 | | |
| — 第三方 | 840,767 | 842,792 |
| — 關聯方 | 790 | 4,378 |
| 1年內到期的長期應付款項 | 16,000 | 8,000 |
| 其他應付款項 | | |
| — 第三方 | 502,520 | 566,256 |
| — 關聯方 | 6,641 | 2,148 |
| 購買物業、廠房及設備與無形資產應付款項 | 416,090 | 387,521 |
| 除所得稅以外的應計稅項 | 72,087 | 223,530 |
| 應付員工薪金及福利 | 366,766 | 400,977 |
| 有關合約負債的應付增值稅 | 31,505 | 15,410 |
| 應計保修開支 | 8,967 | 19,878 |
| | 2,262,133 | 2,472,581 |

- (i) 由於屬短期性質，貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公允價值相若。
- (ii) 截至2023年12月31日止年度的貿易應付款項及應付票據基於購買日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 最多6個月 | 599,714 | 718,327 |
| 6個月至1年 | 115,885 | 76,660 |
| 1至2年 | 79,267 | 19,477 |
| 超過2年 | 46,691 | 34,397 |
| | 841,557 | 848,861 |

(b) 長期應付款項

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 長期應付款項 | 5,294 | 11,611 |

長期應付款項指就超過一年到期應付款項的貨品及許可知識產權的付款責任。於2023年12月31日的長期應付款項公允價值為人民幣5,190,000元(2022年：人民幣11,126,000元)。

14 借款

| | 於12月31日 | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 非流動 | | |
| 銀行借款—有抵押 | 3,532,070 | 2,909,453 |
| 銀行借款—有擔保 | 764,346 | — |
| 減：非流動借款的即期部分 | (17,730) | (2,300) |
| | <u>4,278,686</u> | <u>2,907,153</u> |
| 流動 | | |
| 短期借款—有擔保 | 132,760 | 316,248 |
| 短期借款—有抵押 | 40,000 | — |
| 非流動借款的即期部分 | 17,730 | 2,300 |
| 應付利息 | 3,939 | 2,913 |
| | <u>194,429</u> | <u>321,461</u> |
| 總計 | <u>4,473,115</u> | <u>3,228,614</u> |

有抵押銀行借款

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣259,080,000元的非流動銀行借款以本集團為數43,900,000美元(相當於人民幣323,984,000元)的受限制存款作抵押(2022年12月31日：賬面值為人民幣229,700,000元的銀行借款以本集團為數38,600,000美元(相當於人民幣271,392,000元)的受限制存款作抵押)。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣1,608,850,000元(2022年12月31日：人民幣1,015,613,000元)的非流動銀行借款以上海煜芩信息科技有限公司(「上海煜芩」)的股權以及上海煜芩及上海商湯的連帶責任擔保作抵押。此外，賬面值為人民幣1,074,851,000元的若干樓宇(附註10(a))及賬面值為人民幣63,164,000元的土地使用權(2022年12月31日：賬面值為人民幣1,109,380,000元的若干樓宇(附註10(a))及賬面值為人民幣64,517,000元的土地使用權)亦已作抵押，作為此銀行借款的抵押品。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣1,664,140,000元的非流動銀行借款以賬面值為人民幣3,197,977,000元的若干樓宇(附註10(a))作抵押，作為本集團借款的抵押品(2022年12月31日：賬面值為人民幣1,664,140,000元的非流動銀行借款以賬面值為人民幣3,266,946,000元的若干樓宇(附註10(a))作抵押，作為本集團借款的抵押品)。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣40,000,000元的流動銀行借款以本集團獲得許可的若干知識產權為抵押，並由商湯集團有限公司提供擔保。

於2023年12月31日，本集團就公共租賃住房的非流動銀行借款賬面值為人民幣143,000,000元，於物業登記準備就緒前由一家國有房地產開發商提供擔保。此後，該筆借款將由上海商湯提供擔保，並由公共租賃住房自身作為抵押。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣542,346,000元的非流動銀行借款由商湯集團有限公司提供擔保。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣79,000,000元的非流動銀行借款由北京商湯擔保。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣132,760,000元的流動銀行借款，由商湯集團有限公司提供擔保。

本集團的借款全部以人民幣計值。

本集團借款所面臨的利率變動風險以及合約的重新定價日期或到期日(以較早者為準)如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 6個月或以下 | 111,500 | 199,954 |
| 6至12個月 | 78,990 | 118,594 |
| 1至2年 | 298,810 | 6,300 |
| 2至5年 | 1,673,138 | 610,565 |
| 5年以上 | 2,306,738 | 2,290,288 |
| 總計 | <u>4,469,176</u> | <u>3,225,701</u> |

銀行借款的本金總額及適用利率如下：

| | 於2023年12月31日 | | 於2022年12月31日 | |
|---------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 金額 人民幣千元 | 利率 每年 | 金額 人民幣千元 | 利率 每年 |
| 人民幣銀行借款 | <u>4,469,176</u> | <u>1.95%–3.80%</u> | <u>3,225,701</u> | <u>2.50%–3.95%</u> |

截至2023年12月31日止年度，本集團遵守其借款融資的所有財務契諾(2022年：遵守其借款融資的所有財務契諾)。

於2023年12月31日，借款的加權平均實際利率為3.23%(2022年：3.36%)。

由於貼現影響微不足道，流動借款的公允價值與其賬面值相若。

於2023年12月31日的非流動借款公允價值披露如下：

| | 於12月31日 | |
|-------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 非流動借款 | 4,234,911 | 2,801,157 |

於2023年12月31日，本集團有下列未提取銀行信貸：

| | 於12月31日 | |
|-------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 人民幣信貸 | 8,153,792 | 9,694,749 |
| 美元信貸 | 108,203 | 195,009 |
| | 8,261,995 | 9,889,758 |

15 資產負債表日後事項

為促進本集團於中國的進一步AIDC營運，於2024年1月29日，上海商湯數字科技有限公司(本公司的間接全資附屬公司)與一家營運公司及個人股東訂立一系列新合約安排。營運公司將主要於中國從事經營AIDC。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間及直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司或合併聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

報告期間後事件

除本公告所披露者外，自報告期間末以來，概無其他可能影響本集團的重大事件。

遵守企業管治守則

本公司致力於實現高標準的企業管治以維護股東利益。本公司企業管治的原則是促進有效的內部控制措施，增進董事會工作的透明度及加強對所有股東的責任承擔。

於報告期間，除下文所討論的守則條文第C.2.1條及第F.2.2條外，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則的所有適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關董事長與首席執行官職責區分並且由不同人士擔任的規定。本公司並無區分，且現時由徐立博士兼任主席及首席執行官。董事會相信將董事會執行主席及首席執行官的角色由同一人承擔，有利於確保本集團有統一的領導，使本集團的整體策略規劃更有實效及效率。董事會認為目前架構無損權力與授權的制衡，並可令本公司及時且有效地作出決策並予以執行。董事會將繼續檢討，當時機合適會基於本集團的整體狀況，考慮區分本公司董事會執行主席與首席執行官的角色。

此外，企業管治守則的守則條文第F.2.2條訂明(其中包括)董事會主席應出席股東週年大會。由於本集團的其他工作安排，董事會主席徐立博士未能出席本公司於2023年6月23日舉行的股東週年大會。為確保與股東有效溝通，獨立非執行董事(彼等亦為本公司董事會下各委員會的主席)及外部核數師等人士已出席上述股東週年大會。

末期股息

董事會已決議，建議不派發截至2023年12月31日止年度的末期股息。

股東週年大會

股東週年大會將於2024年6月26日舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上表決之權利，本公司將於2024年6月20日至2024年6月26日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。為符合出席股東週年大會並於會上表決之資格，所有填妥之過戶文件連同有關股票，必須於2024年6月19日下午四時三十分前送達本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)。

董事之證券交易

董事會已採納標準守則作為規範董事進行本公司證券交易的行為守則。應董事會作出之具體查詢，全體董事確認，於報告期間及直至本公告日期，彼等均已遵守標準守則的條文。

核數師的工作範圍

本公告所載本集團截至2023年12月31日止年度的綜合資產負債表、綜合收益表、綜合全面虧損表以及相關附註所列的數字，已經由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團的本年度經審核綜合財務報表所列數額相符。羅兵咸永道會計師事務所在此方面履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約服務準則所進行的核證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所概不會就公告發表任何保證。

審計委員會

審計委員會(由兩名獨立非執行董事林怡仲先生(為審計委員會之主席)及厲偉先生，以及非執行董事范瑗瑗女士組成)已審閱本集團於報告期間的綜合財務資料。審計委員會亦已與高級管理層成員及核數師討論與本公司所採用的會計政策及常規、風險管理、內部控制及財務報告有關的事宜。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告已登載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.sensetime.com。截至2023年12月31日止年度的本公司年度報告將於上述聯交所網站及本公司網站刊發，並適時寄發予股東。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載涵義：

| | | |
|-----------------|---|--|
| 「股東週年大會」 | 指 | 將於2024年6月26日舉行的截至2023年12月31日止年度的股東週年大會或其任何續會 |
| 「審計委員會」 | 指 | 本公司審計委員會 |
| 「核數師」 | 指 | 本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「A類股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.000000025美元的A類普通股 |
| 「B類股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.000000025美元的B類普通股 |
| 「本公司」 | 指 | 商汤集团股份有限公司，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其已發行B類股份於聯交所主板上市(股份代號：0020(港幣櫃台)及80020(人民幣櫃台)) |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「徐立博士」 | 指 | 徐立博士，本公司聯合創始人、董事會執行主席、執行董事、首席執行官及不同投票權受益人(具有上市規則賦予該詞的涵義) |
| 「本集團」、「商汤」或「我們」 | 指 | 本公司以及其附屬公司及合併聯屬實體 |

| | | |
|------------|---|--|
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則 |
| 「日圓」 | 指 | 日本法定貨幣日圓 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2021年12月7日的招股章程，經本公司日期為2021年12月20日的補充招股章程所補充 |
| 「報告期間」 | 指 | 截至2023年12月31日止年度 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「新元」 | 指 | 新加坡法定貨幣新加坡元 |
| 「股份」 | 指 | A類股份及B類股份 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |

承董事會命
商汤集团股份有限公司
 執行主席
 首席執行官
 徐立博士

香港，2024年3月26日

於本公告日期，執行董事為徐立博士、王曉剛博士及徐冰先生；非執行董事為范瑗瑗女士；以及獨立非執行董事為薛瀾教授、林怡仲先生及厲偉先生。

本公告載有若干前瞻性陳述。該等前瞻性陳述乃基於本集團目前可獲得的資料或董事會當前的信念、預期及假設而作出。該等前瞻性陳述受風險、不明朗因素及其他非本公司所能控制的因素影響，可能令實際結果或業績與該等前瞻性陳述所明示或暗示的情況有重大差別。鑑於存在風險及不明朗因素，本公告中包含的前瞻性陳述不應被視為董事會或本公司對計劃和目標將實現的陳述，且本公司股東及投資者不應過分依賴該等陳述。