

## 致七牛智能科技有限公司列位董事、申萬宏源融資(香港)有限公司及交銀國際(亞洲)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就七牛智能科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-3]至[I-•]頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年3月31日止三個月(「相關期間」)的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日 貴集團的合併財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及主要會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第[I-3]至[I-•]頁所載歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司於[日期]就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制是否有效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策是否恰當及作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據充分且適當，足以為發表意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日的財務狀況及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，包括截至2023年3月31日止三個月的合併損益表，合併綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋性資料（「**中期比較財務資料**」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準，編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期比較財務資料發表結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製。

## 根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例對事項出具的報告

## 調整

在擬備歷史財務資料時，並無對第[I-3]頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

## 股息

我們參考歷史財務資料附註11，其說明 貴公司並無就相關期間支付任何股息。

執業會計師

中國香港

[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團相關期間的財務報表，已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「**相關財務報表**」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，且所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
收益	5	1,471,010	1,147,290	1,333,991	270,890	342,373
銷售成本		<u>(1,179,834)</u>	<u>(918,649)</u>	<u>(1,053,746)</u>	<u>(221,372)</u>	<u>(271,833)</u>
毛利		291,176	228,641	280,245	49,518	70,540
其他收入及收益	5	17,716	19,543	30,854	4,376	370
銷售及營銷費用		(193,016)	(147,521)	(139,065)	(34,985)	(27,442)
行政費用		(119,528)	(111,175)	(135,824)	(31,587)	(30,815)
研發成本		(143,357)	(128,727)	(128,034)	(28,039)	(33,590)
按公平值計入損益的金融資產的 公平值收益/(虧損)淨額		37,238	30,912	(54,682)	4,215	(8,864)
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	28	(96,467)	(83,810)	(156,087)	(57,312)	(111,528)
金融資產減值虧損		(4,763)	(8,233)	(11,757)	(1,893)	(4,396)
其他費用		(2,659)	(3,636)	(1,596)	(404)	(144)
財務成本	7	<u>(6,046)</u>	<u>(8,746)</u>	<u>(8,162)</u>	<u>(2,218)</u>	<u>(2,153)</u>
除稅前虧損	6	<u>(219,706)</u>	<u>(212,752)</u>	<u>(324,108)</u>	<u>(98,329)</u>	<u>(148,022)</u>
所得稅開支	10	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年/期內虧損		<u>(219,706)</u>	<u>(212,752)</u>	<u>(324,108)</u>	<u>(98,329)</u>	<u>(148,022)</u>
應佔：						
母公司擁有人		<u>(219,706)</u>	<u>(212,752)</u>	<u>(324,108)</u>	<u>(98,329)</u>	<u>(148,022)</u>
母公司普通股權持有人應佔 每股虧損						
基本(人民幣元)	12	<u>(4.52)</u>	<u>(4.37)</u>	<u>(6.66)</u>	<u>(2.02)</u>	<u>(3.04)</u>
攤薄(人民幣元)		<u>(4.52)</u>	<u>(4.37)</u>	<u>(6.66)</u>	<u>(2.02)</u>	<u>(3.04)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併綜合收益表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
年／期內虧損	(219,706)	(212,752)	(324,108)	(98,329)	(148,022)
<b>其他綜合收益</b>					
隨後期間可能重新分類至損益的其他 綜合收益：					
換算匯兌差額	<u>33,179</u>	<u>(134,894)</u>	<u>(24,226)</u>	<u>18,866</u>	<u>(2,763)</u>
隨後期間不會重新分類至損益的其他 綜合收益：					
換算匯兌差額	<u>22,827</u>	<u>(98,203)</u>	<u>(24,716)</u>	<u>18,808</u>	<u>(2,809)</u>
年／期內其他綜合收益(扣除稅項)	<u>56,006</u>	<u>(233,097)</u>	<u>(48,942)</u>	<u>37,674</u>	<u>(5,572)</u>
年／期內綜合收益總額	<u>(163,700)</u>	<u>(445,849)</u>	<u>(373,050)</u>	<u>(60,655)</u>	<u>(153,594)</u>
應佔：					
母公司擁有人	<u>(163,700)</u>	<u>(445,849)</u>	<u>(373,050)</u>	<u>(60,655)</u>	<u>(153,594)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	12月31日	12月31日	12月31日	3月31日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	13	231,121	171,811	126,951	118,387
使用權資產	14	43,149	26,113	12,669	33,985
其他無形資產	15	301	–	–	–
於聯營公司的投資	17	–	–	–	–
按公平值計入損益的金融資產	18	121,706	152,868	98,186	89,322
<b>非流動資產總額</b>		<u>396,277</u>	<u>350,792</u>	<u>237,806</u>	<u>241,694</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	19	43,963	39,088	25,791	7,523
貿易應收款項及應收票據	20	260,585	191,243	285,056	305,249
預付款、按金及其他應收款項	21	30,950	19,634	28,448	20,878
按公平值計入損益的金融資產	18	–	–	50	50
應收關聯方款項	35	15,930	12,964	8,429	9,437
定期存款	22	51,187	101,941	107,822	36,879
受限制現金	22	638	1,016	–	–
現金及現金等價物	22	285,523	187,404	166,378	236,562
<b>流動資產總額</b>		<u>688,776</u>	<u>553,290</u>	<u>621,974</u>	<u>616,578</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項	23	148,686	144,058	230,956	230,378
其他應付款項及應計開支	24	85,717	72,036	70,237	77,967
遞延收益	27	1,663	228	90	90
合約負債	25	125,938	105,360	115,225	107,375
計息銀行及其他借款	26	115,111	175,514	201,890	213,793
可轉換可贖回優先股	28	2,672,314	3,006,655	3,215,039	3,332,247
應付關聯方款項	35	125,891	54,179	31,359	26,761
租賃負債	14	14,870	11,929	7,537	11,754
<b>流動負債總額</b>		<u>3,290,190</u>	<u>3,569,959</u>	<u>3,872,333</u>	<u>4,000,365</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(2,601,414)</u>	<u>(3,016,669)</u>	<u>(3,250,359)</u>	<u>(3,383,787)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(2,205,137)</u>	<u>(2,665,877)</u>	<u>(3,012,553)</u>	<u>(3,142,093)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表(續)

		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	12月31日	12月31日	12月31日	3月31日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
計息銀行及其他借款	26	19,004	3,290	-	-
租賃負債	14	13,984	7,011	2,508	21,849
遞延收益	27	228	-	337	315
		<u>33,216</u>	<u>10,301</u>	<u>2,845</u>	<u>22,164</u>
<b>非流動負債總額</b>		<u>33,216</u>	<u>10,301</u>	<u>2,845</u>	<u>22,164</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(2,238,353)</u>	<u>(2,676,178)</u>	<u>(3,015,398)</u>	<u>(3,164,257)</u>
<b>權益</b>					
<b>母公司擁有人應佔權益</b>					
股本	30	31	31	31	31
儲備	32	<u>(2,238,384)</u>	<u>(2,676,209)</u>	<u>(3,015,429)</u>	<u>(3,164,288)</u>
<b>權益虧絀</b>		<u>(2,238,353)</u>	<u>(2,676,178)</u>	<u>(3,015,398)</u>	<u>(3,164,257)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	股本 人民幣千元 (附註30)	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註31)	外幣換算 儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	權益虧蝕 人民幣千元
於2021年1月1日	31	111,175	20,065	(2,223,410)	(2,092,139)
年內虧損	-	-	-	(219,706)	(219,706)
年內其他綜合收益：					
換算匯兌差額	-	-	56,006	-	56,006
年內綜合虧損總額 以權益結算的	-	-	56,006	(219,706)	(163,700)
購股權安排	-	17,539	-	-	17,539
購回已歸屬購股權	-	(53)	-	-	(53)
於2021年12月31日	<u>31</u>	<u>128,661</u>	<u>76,071</u>	<u>(2,443,116)</u>	<u>(2,238,353)</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	股本 人民幣千元 (附註30)	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註31)	外幣換算 儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	權益虧蝕 人民幣千元
於2022年1月1日	31	128,661	76,071	(2,443,116)	(2,238,353)
年內虧損	-	-	-	(212,752)	(212,752)
年內其他綜合收益：					
換算匯兌差額	-	-	(233,097)	-	(233,097)
年內綜合虧損總額 以權益結算的	-	-	(233,097)	(212,752)	(445,849)
購股權安排	-	10,283	-	-	10,283
購回已歸屬購股權	-	(2,259)	-	-	(2,259)
於2022年12月31日	<u>31</u>	<u>136,685</u>	<u>(157,026)</u>	<u>(2,655,868)</u>	<u>(2,676,178)</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	股本 人民幣千元 (附註30)	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註31)	外幣換算 儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	權益虧蝕 人民幣千元
於2023年1月1日	31	136,685	(157,026)	(2,655,868)	(2,676,178)
年內虧損	-	-	-	(324,108)	(324,108)
年內其他綜合收益：					
換算匯兌差額	-	-	(48,942)	-	(48,942)
年內綜合虧損總額 以權益結算的	-	-	(48,942)	(324,108)	(373,050)
購股權安排	-	33,830	-	-	33,830
於2023年12月31日	<u>31</u>	<u>170,515</u>	<u>(205,968)</u>	<u>(2,979,976)</u>	<u>(3,015,398)</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

截至2023年3月31日止三個月

	母公司擁有人應佔				
	股本 人民幣千元 (附註30)	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註31)	外幣換算 儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	權益虧蝕 人民幣千元
於2023年1月1日	31	136,685	(157,026)	(2,655,868)	(2,676,178)
期內虧損(未經審核)	-	-	-	(98,329)	(98,329)
期內其他綜合收益：					
(未經審核)					
換算匯兌差額					
(未經審核)	-	-	37,674	-	37,674
期內綜合虧損總額					
(未經審核)	-	-	37,674	(98,329)	(60,655)
以權益結算的購股權					
安排(未經審核)	-	4,814	-	-	4,814
於2023年3月31日					
(未經審核)	<u>31</u>	<u>141,499</u>	<u>(119,352)</u>	<u>(2,754,197)</u>	<u>(2,732,019)</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

截至2024年3月31日止三個月

	母公司擁有人應佔				
	股本	購股權	外幣換算	累計虧損*	權益虧蝕
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	31	170,515	(205,968)	(2,979,976)	(3,015,398)
期內虧損	-	-	-	(148,022)	(148,022)
期內其他綜合收益：					
換算匯兌差額	-	-	(5,572)	-	(5,572)
期內綜合虧損總額	-	-	(5,572)	(148,022)	(153,594)
以權益結算的購股權 安排	-	4,735	-	-	4,735
於2024年3月31日	<u>31</u>	<u>175,250</u>	<u>(211,540)</u>	<u>(3,127,998)</u>	<u>(3,164,257)</u>

\* 該等儲備賬包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日合併財務狀況表內的儲備分別為人民幣(2,238,384,000)元、人民幣(2,676,209,000)元、人民幣(3,015,429,000)元及人民幣(3,164,288,000)元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
(未經審核)						
<b>經營活動所得現金流量</b>						
除稅前虧損：		(219,706)	(212,752)	(324,108)	(98,329)	(148,022)
經調整：						
金融資產減值虧損	6	4,763	8,233	11,757	1,893	4,396
以股份為基礎的付款	6·31	17,539	10,283	33,830	4,814	4,735
物業、廠房及設備折舊	6·13	67,113	70,932	52,862	15,452	10,668
使用權資產折舊	6·14(a)	22,443	22,246	18,034	4,995	3,410
其他無形資產攤銷	6·15	1,231	301	-	-	-
出售物業、廠房及設備項目的 虧損淨額	6	273	1,095	21	2	-
租賃的不可撤銷期限變動導致 的租期修訂	5	-	-	(259)	-	-
財務成本	7	6,046	8,746	8,162	2,218	2,153
銀行利息收入	5	(2,745)	(3,607)	(7,622)	(1,782)	(82)
按公平值計入損益的理財產品 的投資收入	5	(110)	(211)	-	-	-
外幣匯兌差額淨額	6	198	2,541	962	(441)	144
於聯營公司投資的減值虧損	6·17	1,703	-	-	-	-
公平值虧損／(收益)淨額：						
可轉換可贖回優先股	6·28	96,467	83,810	156,087	57,312	111,528
按公平值計入損益的 金融資產	6	(37,238)	(30,912)	54,682	(4,215)	8,864

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表(續)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
受限制現金(增加)/減少	(638)	(378)	1,016	-	-
貿易應收款項及應收票據(增加)/ 減少	(102,804)	62,094	(103,507)	(22,459)	(24,312)
存貨(增加)/減少	(34,379)	4,875	16,853	752	18,399
應收關聯方款項減少/(增加)	4,814	1,981	472	(345)	(1,285)
預付款、按金及其他應收款項 (增加)/減少	(12,364)	11,316	(3,789)	(3,556)	7,964
貿易應付款項增加/(減少)	12,679	(4,628)	86,898	68,611	(578)
合約負債增加/(減少)	26,478	(20,578)	9,865	(4,958)	(7,850)
應付關聯方款項增加/(減少)	32,093	(71,712)	(22,820)	2,949	(4,598)
其他應付款項及應計開支增加/ (減少)	22,941	(16,190)	(427)	8,337	7,326
遞延收益(減少)/增加	(1,769)	(1,663)	199	(228)	(22)
經營(所用)/所得現金	<u>(94,972)</u>	<u>(74,178)</u>	<u>(10,832)</u>	<u>31,022</u>	<u>(7,162)</u>
已收利息	<u>3,479</u>	<u>2,834</u>	<u>6,995</u>	<u>746</u>	<u>893</u>
經營活動(所用)/所得現金 流量淨額	<u>(91,493)</u>	<u>(71,344)</u>	<u>(3,837)</u>	<u>31,768</u>	<u>(6,269)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表(續)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>					
購置物業、廠房及設備	(182,015)	(16,132)	(11,611)	(5,297)	(93)
出售物業、廠房及設備所得款項	280	3,415	32	12	-
購買按公平值計入損益的 金融資產	(60,941)	(25,000)	(50)	-	-
贖回按公平值計入損益的 金融資產	40,110	25,211	-	-	-
償還關聯方貸款	-	-	2,000	-	-
購買定期存款	(63,757)	(177,597)	(162,614)	(33,011)	(21,945)
定期存款到期的所得款項	410,770	127,616	157,360	3,436	92,077
投資活動所得/(所用)現金 流量淨額	144,447	(62,487)	(14,883)	(34,860)	70,039
<b>融資活動所得現金流量</b>					
償還租賃負債的本金部分	(17,951)	(15,124)	(13,226)	(2,839)	(3,310)
計息銀行及其他借款所得款項	134,115	159,800	208,400	39,800	45,000
償還計息銀行及其他借款	(12,013)	(115,111)	(185,314)	(43,723)	(33,097)
購回已歸屬購股權	(53)	-	(2,259)	(2,259)	-
已付利息	(6,046)	(8,746)	(8,162)	(2,218)	(2,153)
支付[編纂]費用	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動所得/(所用)現金 流量淨額	98,052	20,819	(4,699)	(12,780)	6,210

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
<b>現金及現金等價物增加/(減少)</b>						
淨額		151,006	(113,012)	(23,419)	(15,872)	69,980
年/期初現金及現金等價物		140,129	285,523	187,404	187,404	166,378
外幣匯兌差額淨額的影響		(5,612)	14,893	2,393	(2,375)	204
年/期末現金及現金等價物		<u>285,523</u>	<u>187,404</u>	<u>166,378</u>	<u>169,157</u>	<u>236,562</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>						
現金及銀行結餘	22	337,348	290,361	274,200	302,725	273,441
減：於取得時原到期日為三個月 以上的無抵押定期存款	22	51,187	101,941	107,822	132,552	36,879
受限制現金	22	<u>638</u>	<u>1,016</u>	<u>-</u>	<u>1,016</u>	<u>-</u>
合併財務狀況表及合併現金流量 表所列現金及現金等價物		<u>285,523</u>	<u>187,404</u>	<u>166,378</u>	<u>169,157</u>	<u>236,562</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	12月31日	12月31日	12月31日	3月31日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的權益	16	<u>1,492,227</u>	<u>1,632,477</u>	<u>1,689,803</u>	<u>1,696,986</u>
<b>非流動資產總值</b>		<u>1,492,227</u>	<u>1,632,477</u>	<u>1,689,803</u>	<u>1,696,986</u>
<b>流動資產</b>					
預付款、按金及其他應收款項	21	197	181	5,193	2,642
應收附屬公司款項	35	189,641	197,699	177,999	174,167
現金及現金等價物	22	<u>5,084</u>	<u>921</u>	<u>1,847</u>	<u>472</u>
<b>流動資產總額</b>		<u>194,922</u>	<u>198,801</u>	<u>185,039</u>	<u>177,281</u>
<b>流動負債</b>					
其他應付款項及應計開支	24	4,739	4,143	6,859	7,643
可轉換可贖回優先股	28	<u>2,672,314</u>	<u>3,006,655</u>	<u>3,215,039</u>	<u>3,332,247</u>
<b>流動負債總額</b>		<u>2,677,053</u>	<u>3,010,798</u>	<u>3,221,898</u>	<u>3,339,890</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(2,482,131)</u>	<u>(2,811,997)</u>	<u>(3,036,859)</u>	<u>(3,162,609)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(989,904)</u>	<u>(1,179,520)</u>	<u>(1,347,056)</u>	<u>(1,465,623)</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(989,904)</u>	<u>(1,179,520)</u>	<u>(1,347,056)</u>	<u>(1,465,623)</u>
<b>權益</b>					
股本	30	31	31	31	31
儲備	32	<u>(989,935)</u>	<u>(1,179,551)</u>	<u>(1,347,087)</u>	<u>(1,465,654)</u>
<b>權益虧絀</b>		<u>(989,904)</u>	<u>(1,179,520)</u>	<u>(1,347,056)</u>	<u>(1,465,623)</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一家於2011年5月23日在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。於2023年6月，貴公司重新遷址至開曼群島並以有限公司存續。貴公司註冊地點為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於相關期間，貴公司的附屬公司(包括受控結構性實體)(統稱為「貴集團」)主要從事向企業客戶提供專注於一站式雲服務的平台即服務(「PaaS」)服務。

於相關期間末，貴公司於其附屬公司(包括受控結構性實體(均為私人有限責任公司，或倘於中國香港以外註冊成立，則與在中國香港註冊成立之私人公司具有基本類似特徵))中擁有直接及間接權益，有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立／登記地點 及日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股權比例		主要業務
			直接 %	間接 %	
七牛(中國)有限公司 (「七牛中國」)(附註(a))	中國香港 2011年6月2日	1.00港元	100	-	投資控股、網絡 技術、硬件及 軟件開發
Superstify Technology Holdings Limited (「Superstify」)(附註(c))	英屬維爾京群島 2022年6月14日	1.00美元	100	-	投資控股
Viculus Technology Holdings Limited (「Viculus」) (附註(c))	英屬維爾京群島 2022年7月13日	1.00美元	100	-	投資控股
Superstify Technology Company Limited (CÔNG TY TNHH KỸ THUẬT SUPERSTIFY) (「Superstify VN」) (附註(e))	越南 2022年12月1日	2,436,000,000 越南盾	-	100	網絡技術、硬件 及軟件開發
空山網絡科技(上海) 有限公司(「上海空山」) (附註(b))*	中華人民共和國 (「中國」)／ 中國內地 2012年1月6日	16,800,000 美元	-	100	投資控股、網絡 技術、軟件開 發
北京空雨信息技術 有限公司(附註(b))	中國／中國內地 2020年11月11日	人民幣 2,000,000元	-	100	網絡技術、硬件 及軟件開發
上海七牛信息技術 有限公司(「七牛信息」) (附註(b)**)	中國／中國內地 2011年8月3日	人民幣 50,000,000元	-	100	網絡技術、硬件 及軟件開發

## 附錄一

## 會計師報告

名稱	註冊成立／登記地點 及日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股權比例		主要業務
			直接 %	間接 %	
北京空山信息技術有限公司(「北京空山」) (附註(b))	中國／中國內地 2011年9月6日	人民幣 10,000,000元	-	100	計算機系統服務及諮詢服務
上海七牛網絡科技有限公司(「七牛網絡」) (附註(f))***	中國／中國內地 2012年11月29日	人民幣 50,000元	-	100	網絡技術、硬件及軟件開發
江西七牛信息技術有限公司(「江西七牛信息」) (附註(g))***	中國／中國內地 2022年5月12日	人民幣 10,000,000元	-	100	網絡技術、硬件及軟件開發
七牛(深圳)雲計算有限公司(「七牛深圳」) (附註(d))	中國／中國內地 2022年5月6日	人民幣 10,000,000元	-	100	網絡技術、硬件及軟件開發
WarpDrive Technology PTE. LTD (「WarpDrive」) (附註(c))	新加坡 2021年5月19日	100,000 新加坡元	-	100	硬件及軟件開發
Superstify Technology PTE. LTD (「Superstify PTE.」) (附註(c))	新加坡 2022年6月21日	300,000 新加坡元	-	100	投資控股、網絡技術、硬件及軟件開發
Viculus Technology PTE. LTD (「Viculus PTE.」) (附註(c))	新加坡 2022年7月28日	10,000 新加坡元	-	100	網絡技術、硬件及軟件開發
空山網絡科技(嘉興)有限公司(附註(h))	中華人民共和國(「中國」)／中國內地 2024年1月26日	35,000,000 美元	-	100	網絡技術及軟件開發

\* 上海空山根據中國法律註冊為外商獨資企業。

\*\* 七牛信息於相關期間為七牛深圳的直接控股公司並於2022年5月至2023年11月為江西七牛信息的直接控股公司。

\*\*\* 七牛網絡及江西七牛信息分別於2023年9月及2023年11月通過註銷解散。

由於該等在中國註冊之實體並未註冊任何官方英文名稱，故其英文名稱為 貴公司管理層對其中文名稱進行直譯所作最大努力之譯名。 貴集團在中國註冊之附屬公司均為有限責任公司。

附註：

- (a) 根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的該實體截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由香港註冊執業會計師TC-Professional CPA Limited審核。截至本報告日期，截至2023年12月31日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (b) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的該等實體截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師上海遠想會計師事務所(普通合夥)審核。
- (c) 由於該等實體不受其註冊成立所在司法權區的相關規則及條例下的任何法定審核要求的規限，故並未編製該等實體截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (d) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的該實體截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師上海遠想會計師事務所(普通合夥)審核。
- (e) 由於該實體乃於2022年新註冊成立，故並未編製該實體截至2022年12月31日止年度的經審核財務報表。該實體截至2023年12月31日止年度的法定財務報表由於越南註冊的註冊會計師DAITINAUDITING COMPANY LIMITED根據越南會計準則(「越南會計準則」)審核。
- (f) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的該實體截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師上海遠想會計師事務所(普通合夥)審核。由於該實體於2023年9月通過註銷解散，故並未編製該實體截至2023年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (g) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的該實體截至2022年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師上海遠想會計師事務所(普通合夥)審核。由於該實體於2023年11月通過註銷解散，故並未編製該實體截至2023年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (h) 由於該實體於2024年新註冊成立，因此並無為其編製截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表。

#### 合約安排

由於在中國提供線上信息服務(「相關業務」)的外國所有權受到監管限制，故七牛信息及北京空山以及彼等之附屬公司(統稱為「中國經營實體」)於相關期間開展若干雲服務業務。貴公司之全資附屬公司上海空山(「外商獨資企業」)已與中國經營實體及彼等各自之登記股權持有人簽訂一系列合約安排(「合約安排」)。儘管外商獨資企業並無於中國經營實體中擁有任何直接或間接權益，合約安排的安排使外商獨資企業能夠對中國經營實體行使有效控制，以獲得絕大部分經濟利益及擁有收購於中國經營實體全部或部分股權的獨家購買權。合約安排詳情載於文件「合約安排」一節。

#### 2.1 呈列基準

歷史財務資料按綜合入賬基準編製。所有集團內公司間交易及結餘已於合併入賬時對銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋)編製。貴集團在編製整個相關期間的歷史財務資料時提早採用自2024年1月1日起開始之會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡條款。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量之按公平值計入損益的金融資產及可轉換可贖回優先股除外。

儘管於2024年3月31日 貴集團分別錄得流動負債淨額及負債淨額人民幣3,383,787,000元及人民幣3,164,257,000元，歷史財務資料仍按持續經營基準編製。於2024年3月31日，流動負債淨額及負債淨額主要來自可轉換可贖回優先股(「優先股」)，金額為人民幣3,332,247,000元。 貴公司董事認為，由於相關贖回權將被終止，且該等金融工具將於 貴公司股份在聯交所[編纂]後不可撤銷地轉換為股權，因此預計無需支付向投資者發行的金融工具產生的負債清償費用。此外，於2024年3月31日， 貴集團的未動用銀行貸款為人民幣165,400,000元。經考慮上文所述，連同涵蓋 貴集團管理層所編製截至2024年3月31日止不少於12個月期間的現金流預測， 貴公司董事認為 貴集團有充足財務資源於未來十二個月持續經營。因此， 貴公司董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第18號	財務報表的列報及披露 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第19號	無公共受託責任的附屬公司：披露 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具的分類及計量的修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>4</sup>
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 強制生效日期待定，惟已可應用

有關預期適用於 貴集團的國際財務報告準則的更多資料於下文載述。

國際財務報告準則第18號取代了國際會計準則第1號財務報表的列報，回應了投資者對公司財務業績更多資料的需求。國際財務報告準則第18號引入了關於損益表內呈報的新要求，包括指定的總計及小計。該準則亦要求披露管理層定義的業績計量，並根據主要財務報表及附註所釐定的「角色」對財務資料的匯總及分類提出了新的要求。其他會計準則亦有相應修訂。例如，對國際會計準則第7號進行了範圍較窄的修訂，並將以前載於國際會計準則第1號的若干要求移至國際會計準則第8號，後者亦更名為國際會計準則第8號財務報表的編製基礎。對國際會計準則第34號中期財務報告進行了修訂，要求對管理層定義的業績計量進行新的披露。對其他準則亦進行了相應的微調。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的報告期間生效，可提前應用。年度及中期財務報表均需追溯應用。基於初步評估，採用國際財務報告準則第18號不大可能對 貴集團的財務狀況及財務業績產生重大影響。

國際財務報告準則第19號允許無公共受託責任的合資格附屬公司可應用國際財務報告準則第19號的精簡披露規定，同時仍應用國際財務報告準則其他會計準則中的確認、計量及呈報規定。合資格實體(包括中間母公司)可於其合併、單獨或個別財務報表中應用國際財務報告準則第19號，並適用於年度及中期報告。國際財務報告準則第19號於2027年1月1日或之後開始的報告期間生效，可提前應用。根據初步評估，國際財務報告準則第19號預計不會對 貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂本明確了金融負債於「結算日」終止確認，並引入了於結算日前終止確認使用電子支付系統結算的金融負債的會計政策選擇。通過對或有特徵評估的額外指導，明確了具有環境、社會及治理相關特徵的金融資產的分類。對非資源貸款及合約類關聯工具進行了澄清。對於具有或有特徵的金融工具以及分類為按公平值計入其他綜合收益的權益工具引入了額外的披露內容。該等修訂於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提前應用，並可選擇僅對或有特徵提前應用修訂。預計該等修訂不會對 貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號與國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資構成一項業務時，確認下游交易產生的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將於未來期間應用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)的以往強制生效日期已被剔除。然而，該等修訂可於現時採納。預期該等修訂不會對 貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第21號(修訂本)明確規定實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計計量日的即期匯率。該等修訂要求披露信息，使財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。允許提前應用。在應用該等修訂時，實體不能重列比較信息。初始應用該等修訂的任何累積影響應在初始應用之日確認為對保留溢利期初餘額的調整或對權益單獨組成部分中累積的貨幣換算差額的調整(如適用)。預計該等修訂不會對 貴集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2.4 重大會計政策資料

### 合併基準

合併財務報表包括 貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於相關期間的財務報表。附屬公司即由 貴公司直接或間接控制的實體，包括結構性實體。若 貴集團可藉對被投資方的參與而獲得或有權獲得可變回報，且有能力通過其對被投資方的權力(即向 貴集團給予當前能力指示被投資方有關活動的現有權利)而影響有關回報，則說明 貴集團對該被投資方具有控制權。

一般而言，假設擁有大多數投票權即擁有控制權。若 貴公司直接或間接擁有被投資方一半以下投票權或類似權利，則 貴集團在評估其是否對被投資方擁有權力時將考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 因其他合約安排而產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與 貴公司財務報表的報告期相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並將繼續綜合入賬直至該控制權終止之日。

損益及其他綜合收益的各部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使這會引致非控股權益結餘為負數。與 貴集團成員公司之間交易有關的所有集團內公司的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素其中一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司的所有權權益發生變動(並無失去控制權)按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認有關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及外幣匯兌波動儲備；及於損益確認所保留任何投資的公平值及任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他綜合收益內確認的 貴集團應佔部分按 貴集團直接出售有關資產或負債時所需的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司為 貴集團對其具有重大影響力的實體。重大影響力為有權參與被投資方的財務及經營政策決策，但不控制或共同控制該等政策。

貴集團於聯營公司的投資按權益會計法下 貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損在合併財務狀況表中列賬。

貴集團應佔聯營公司收購後業績及其他綜合收益分別計入合併損益表及其他合併綜合收益表。此外，倘於聯營公司的權益直接確認出現變動，則 貴集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。 貴集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以 貴集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘已確認虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司所產生的商譽已計入 貴集團於聯營公司的投資。

倘失去對聯營公司的重大影響力後， 貴集團將以公平值計量及確認任何保留投資。聯營公司在失去重大影響力時的賬面值與保留投資及處置收益的公平值之間的任何差額，均於損益確認。

此外，對於若干於聯營公司的投資， 貴集團選擇根據國際財務報告準則第9號以公平值計入損益的方式計量，乃由於 貴集團通過風險資本投資組織根據公平值管理該等投資。

#### 公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其於非上市實體之投資、理財產品及可轉換可贖回優先股。公平值乃市場參與者之間於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值乃假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場(倘無主要市場，則為對該資產或負債最有利的市場)進行而計量。 貴集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，並假設市場參與者按本身最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者透過最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在有關情況下屬適當且有充足數據計量公平值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入值按以下公平值層級分類：

- 第1級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入值的估值方法
- 第3級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入值的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入值)釐定各層級之間是否發生轉移。

#### 非金融資產減值

倘一項資產(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)存在減值跡象，或須進行年度減值測試，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，除非資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或資產組別所產生者，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位釐定。在對現金產生單位進行減值測試時，若公司資產(例如，總部大樓)賬面值的一部分可在合理且一致的基礎上進行分配，則分配予單個現金產生單位，否則將分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間在與減值資產功能一致的開支類別中自損益表扣除。

於各報告期末，會就是否有任何跡象顯示先前確認之減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認之減值虧損，僅於用以釐定該資產之可收回金額之估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。此減值虧損之撥回計入發生當期之損益表。

#### 關連方

任何一方如屬以下情況，即視為 貴集團的關連方：

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與 貴集團有關連：
  - (i) 控制或共同控制 貴集團；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之主要管理層成員。

或

- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與 貴集團有關連：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；

- (iii) 該實體與 貴集團屬同一第三方之合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定之方式進行運作狀態之任何直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備項目投入運行後產生之支出，如維修和保養，通常在費用發生當期之損益表中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之支出於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部份須不時更換，則 貴集團將該等部份確認為具有特定使用年限之個別資產並相應對其計提折舊。

物業、廠房及設備各項目在採用直線法計算折舊之估計使用期限內撇銷其成本至其殘值。就該目的所用之主要年度比率如下：

租賃物業裝修	資產估計可使用年期與租期之較短者
服務器及計算機設備	20%
辦公設備及傢俱	20%

倘物業、廠房及設備項目其中部分的可用年期不同，該項目的成本會按合理基準分配至有關部分，而各部分均分開計提折舊。殘值、可用年期及折舊方法將至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初次確認的重大部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益表確認的出售或報廢資產的收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與其賬面值兩者間的差額。

#### 無形資產(商譽除外)

分開購入的無形資產於初次確認時按成本計量。無形資產的可用年期被評估為有限或無限。可用年期有限的無形資產其後在可用的經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。可用年期有限的無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各財政年度末作檢討。

#### 軟件

所購軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年限3至5年以直線法攤銷，主要參考所購軟件的許可期限而釐定。

### 研發成本

所有研發成本於產生時計入損益表。

開發新產品的項目支出，僅在貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使其可以使用或銷售、其完成的意圖及使用或銷售該資產的能力、該資產將如何產生未來的經濟利益、有資源完成該項目以及有能力可靠地衡量開發過程中的支出時，方予以資本化及遞延。不符合此等標準的產品開發支出於產生時計入支出。

### 租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約於一段時間內轉讓控制已識別資產使用的權利以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認用於支付租賃款項的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃的開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損進行計量，並對任何重新計量的租賃負債進行調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及在開始日期或之前支付的租賃付款，減去收取的任何租賃優惠。使用權資產以直線法於租賃期及資產的估計使用年限兩者中較短的時間內計提折舊，具體如下：

服務器及計算機設備	5年
辦公設備及傢俱	5年
樓宇	1.08至6年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束轉移至貴集團或成本反映購買選擇權的行使，則使用資產的估計使用壽命計提折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日按租賃期內將支付的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵，取決於指數或利率的可變租賃付款，以及根據剩餘價值擔保預期支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價格及終止租賃的罰款付款(倘租賃期反映貴集團行使終止選擇權)。不依賴於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

計算租賃付款的現值時，貴集團採用其在租賃開始日的增量借款利率，乃由於租賃內含利率不易確定。開始日期之後，租賃負債的金額增加以反映利息增加，並因已支付的租賃付款而減少。此外，倘發生修改、租賃期的變動、租賃付款的變動(例如，由於指數或利率的變化而導致未來租賃付款的變化)或購買相關資產的期權評估的變化，租賃負債的賬面金額將被重新計量。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即自開始日期起租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。其亦將低價值資產租賃確認豁免應用於被視為低價值的辦公設備租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認及計量

於初步確認時，金融資產其後分類為按攤銷成本、按公平值計入其他綜合收益及按公平值計入損益計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除了並不包含顯著融資組成部分或貴集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法之貿易應收款項及應收票據外，貴集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並不包含顯著的融資組成部分或貴集團已就此應用可行權宜方法之貿易應收款項及應收票據，乃按下文「收入確認」所載政策根據國際財務報告準則第15號釐定之交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。無論業務模式如何，現金流量不屬於純粹為支付本金及利息的金融資產均按公平值計入損益進行分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。以攤銷成本分類及計量的金融資產乃在以持有金融資產以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有，而按公平值計入其他綜合收益分類及計量的金融資產乃在以持有以收取合約現金流量及銷售為目標的業務模式下持有。不在上述業務模式內持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

按照一般市場規定或慣例在指定期間內交付資產的金融資產買賣於交易日(即貴集團承諾買賣該資產的日期)確認。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### 以攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

以攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，且可能減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表確認。

#### 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產於財務狀況表中以公平值列賬，公平值變動淨額於損益表確認。

該類別包括貴集團並未不可撤銷地選擇按公平值計入其他綜合收益的非上市實體投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的非上市實體投資的股息亦於損益表中確認為其他收入，條件為支付權已確立。

### 終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)將主要在下列情況下終止確認(即從貴集團合併財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或

- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(不得出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

如 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已訂立一項轉付安排，貴集團評估是否已保留該資產之所有權風險及回報及保留之範圍。當 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。於該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團保留之權利及義務之基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價兩者的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團對並非按公平值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的撥備。預期信貸虧損以按照合約到期之合約現金流與 貴集團預期收取之所有現金流兩者之差額為基準，並按與原實際利率相若之利率貼現。預期現金流將包括出售所持抵押品或構成合約條款組成部分之其他增信安排之現金流。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無大幅增加之信貸敞口而言，貴集團會為未來12個月內可能發生之違約事件所產生之信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。就自初始確認以來信貸風險大幅增加之信貸敞口而言，貴集團須就預期於敞口餘下年期產生之信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約之時間(全期預期信貸虧損)。

於各相關期間末，貴集團會評估金融工具之信貸風險自初始確認以來有否大幅增加。當進行此評估時，貴集團會比較該金融工具於報告日期及於初始確認日期出現之違約風險，並會考慮毋須花費過多成本或精力即可獲得之合理而具理據支持之資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期超過90天時，信貸風險大幅增加。

貴集團認為，當合約付款逾期超過180天時，金融資產即已違約。然而，於若干情況下，在並無計及 貴集團持有之任何增信安排前，貴集團亦可於內部或外部資料顯示 貴集團不大可能悉數收取尚未償還合約金額時將金融資產視作違約。倘無法合理地預期收回合約現金流，則 貴集團會撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會減值，且除應用簡化方法的貿易應收款項及應收票據外，彼等分類為以下階段用於計量預期信貸虧損，詳情如下。

- 第一階段 — 信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，且虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損之金額計量之金融工具
- 第二階段 — 信貸風險自初始確認以來大幅增加(惟並非已信貸減值之金融資產)，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損之金額計量之金融工具
- 第三階段 — 於報告日期為已信貸減值(惟並非購買或發起之已信貸減值)，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損之金額計量之金融資產

### 簡化方法

就不含重大融資組成部分之貿易應收款項及應收票據而言，或當貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資組成部分之影響時，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信貸風險之變動，而是基於各報告日期之全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已設立建基於歷史信貸虧損經驗之撥備矩陣，並就債務人及經濟環境特定之前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債乃於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項(如適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計開支、可轉換可贖回優先股、計息銀行及其他借款及租賃負債。

#### 後續計量

金融負債的後續計量乃視乎其以下分類而定：

##### 以攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

於初步確認後，貿易及其他應付款項、計息借款於其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響不大，則會按成本列賬。當負債終止確認及已透過實際利率法攤銷時，收益及虧損會於損益表確認。

在計算攤銷成本時，考慮收購產生的任何折價或溢價，還包括作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的財務成本內。

##### 可轉換可贖回優先股

貴公司發行的A系列、B系列、C-1系列、C-2系列、D系列、E-1系列、E-2系列、F系列及F-1系列可轉換可贖回優先股(統稱「優先股」)於發生若干事件後可贖回。該等契據亦可按持有人的選擇或於貴公司[編纂]發生後自動轉換為貴公司普通股。

貴集團將優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，初始按公平值確認。任何直接應佔交易成本於損益表確認為「財務成本」。初始確認後，優先股按公平值計量，公平值變動於損益表確認，惟自有信貸風險變動應佔部分應計入其他綜合收益。

##### 終止確認金融負債

當相關負債的責任被解除或取消或屆滿，即終止確認金融負債。

當現有金融負債以同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，有關賬面值的差額於損益表確認。

## 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按特定識別基準釐定，就在產品及製成品而言，成本包括直接材料、直接人工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

## 現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金和銀行存款，以及一般在三個月內到期的高流動性短期存款，這些存款可隨時兌換成已知金額的現金，價值變動風險很小，持有目的是為了滿足短期現金承諾。

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行存款和上述定義的短期存款，減去應要求償還並構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

## 撥備

倘由於過去的事件而產生現時義務(法定或推定)，且很可能需要未來資源流出以履行該義務，倘對該義務的金額作出可靠估計，則確認撥備。

當貼現的影響重大時，為撥備確認的金額為預計為履行義務所需的未來支出於報告期末的現值。因時間推移而產生的折現現值金額的增加計入損益表的財務成本內。

於保修期間， 貴集團就銷售若干產品及提供服務發生的缺陷提供一般維修的擔保。就 貴集團提供該等保證型擔保而作出的撥備乃初步根據銷量以及過往維修及退貨程度經驗確認，並貼現至其現值(如適當)。保修相關成本乃每年進行修訂。

## 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，可在其他綜合收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮 貴集團經營業務所在國家的現有法例詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項乃就資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間於各報告期末的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 如遞延稅項負債由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅溢利或虧損均無影響且不產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、結轉未動用稅務抵免及任何未動用稅務虧損作出確認。遞延稅項資產以可能有應課稅溢利用作對銷可抵扣暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限予以確認，惟下列情況除外：

- 與可抵扣暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中首次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損且不產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可預見將來撥回，且日後有可能出現可利用該等暫時差額予以抵扣的應課稅溢利時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利可供動用以動用所有或部分遞延稅項資產時作出調減。如果可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分相關遞延稅項資產，則會在各報告期末重估未確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

當且僅當 貴集團有可合法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

#### 政府補助

政府補助在可合理保證將收到且所有附帶條件將得到遵守的情況下，按其公平值確認。當補助與開支項目相關時，其於計劃補償的成本被記為開支的期間內系統地確認為收入或報告相關開支的扣減。

倘補助與資產相關，則公平值計入遞延收入賬，並在相關資產的預期使用年內每年等額轉入損益表內，或自資產賬面值中扣除，並以減少折舊開支的方式轉入損益表內。

#### 收入確認

##### 來自客戶合約的收益

貴集團主要從事提供MPaaS產品、APaaS解決方案、DPaaS解決方案及其他雲服務業務。

- (1) 音視頻平台即服務(「MPaaS」)提供互動直播產品、智媒數據分析解決方案、內容分發網絡服務及對象存儲解決方案。
- (2) 應用平台即服務(「APaaS」)提供一站式場景化音視頻解決方案，利用MPaaS技術以低代碼方式打包不同場景的音視頻功能。其主要集成圖片處理、直播與互動、場景感知分析、音視頻處理、存儲服務。
- (3) 數據平台即服務(「DPaaS」)為企業客戶提供數據分析，使其可開發、運行及管理數據分析應用，而不需要自己建立及維護基礎底層。
- (4) 其他雲服務主要包括雲虛擬機器，其為一套全面的解決方案，包括雲服務器、數據庫、網絡、安全和存儲。

來自客戶合約的收益於商品或服務之控制權移讓予客戶時，按能反映 貴集團預期有權就該等商品或服務所換取之代價金額確認。

倘合約代價包含可變金額，則其根據 貴集團於就交換向客戶轉讓商品或服務時將享有的代價金額進行估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變金額相關的不確定性於其後解除時，有關累計已確認收入金額的重大收入撥回極可能不會產生時止。

倘合約包括給予客戶有關向其轉讓商品或服務的重大融資利益(一年以上)的融資組成部分，則收入以應收金額現值計量，並按可反映於合約開始時 貴集團及客戶獨立融資交易的貼現率進行貼現。倘合約包括向 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資組成部分時，則合約項下確認的收入包括按實際利率法合約負債累計的利息開支。倘合約中有關客戶付款與轉讓承諾商品或服務的期限少於一年，則交易價格不會根據融資組成部分的影響予以調整，而是應用國際財務報告準則第15號項下的實際可行方法。

貴集團來自客戶合約的收益並無重大可變代價及融資組成部分。

貴集團的PaaS解決方案(包括MPaaS、APaaS及DPaaS)以公有雲(主要按使用量收費)或私有雲(按項目收費)的形式作為雲服務提供予客戶。其他雲服務根據服務期內的使用量收費。

來自公有雲上提供的PaaS解決方案(包括互動直播產品、內容分發網絡服務、對象存儲解決方案、智媒數據分析解決方案及其他雲服務)的收入按使用基準計量，並隨時間推移確認，使用輸出法計量迄今向客戶所提供服務的價值，由於客戶同時收取及消耗 貴集團提供的利益，因此一旦消耗，概無退貨權利。 貴集團使用每月使用記錄確認隨時間推移的收入，因為其最忠實地描述了服務的同時消耗和交付。於每個月末，交易代價根據使用記錄釐定，因此毋須估計報告期後的交易價格。

此外，計入提供附加功能之互動直播的軟件許可所得收入在客戶接受軟件許可時按時間點確認。該軟件許可將提供使用權及於授予客戶的時間點存在的功能。除承諾授予許可外並無其他履約責任。因此， 貴集團將許可入賬列為某一時間點滿足的履約責任。

來自私有雲上提供的PaaS服務的收入包括硬件銷售、軟件許可和交付後維護服務。來自硬件銷售及軟件許可的收益於客戶接受的時間點確認，即 貴集團商品或服務的控制權轉移至客戶時。來自軟件許可的收入於該時間點確認，是因為該軟件可提供獨立功能，而毋須向客戶提供維護服務。客戶完成作為驗收程序的軟件功能測試後，可自行從軟件許可中獲得實質性的利益。 貴集團亦根據同一合約的規定，於銷售後特定期間(通常為客戶驗收後1至3年)提供相關維護服務。該等維護服務乃為維護及改善軟件的有效性而提供，因此入賬列作獨立履約責任。該等交付後維護服務的收入於客戶收取及消耗 貴集團提供的利益時按直線法於服務期內確認。

#### 其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，採用足以將金融工具於其預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入確切貼現至金融資產賬面淨值的利率。

### 委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供硬件，貴集團釐定其承諾的性質是否為提供硬件本身的履約義務(即 貴集團為委託人)或安排由另一方提供該硬件(即 貴集團為代理人)。

倘 貴集團在向客戶轉讓硬件之前控制該硬件，則 貴集團為委託人。

倘 貴集團的履約責任為安排另一方提供硬件，則 貴集團為代理人。在此情況下，在將硬件轉讓予客戶之前，貴集團不控制另一方提供的硬件。當 貴集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定硬件預期有權取得的任何收費或佣金的金額確認收入。

### 合約負債

合約負債於 貴集團在轉讓相關商品或服務前收到客戶的付款或到期付款(以較早者為準)時確認。當 貴集團履行合約(即將相關商品或服務的控制權轉移至客戶)時，合約負債確認為收入。

### 以股份為基礎的付款

貴公司設有一項購股權計劃，旨在向為 貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。 貴集團僱員(包括董事)按以股份為基準之付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以作為股本工具的代價(「股本結算交易」)。

與僱員進行股本結算交易的成本，乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃由外聘估值師使用貼現現金流量法及期權定價模型釐定，其進一步詳情披露於歷史財務資料附註31。

股本結算交易成本連同權益的相應增加於達到績效及/或服務條件的期間內於僱員福利開支中確認。由各報告期末直至歸屬日就股本結算交易確認的累計開支，反映歸屬期屆滿部份以及 貴集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

釐定報酬的授出日公平值並不考慮服務及非市場績效條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為 貴集團股本工具數目的最佳估計的一部份。市場績效條件將反映在授出日的公平值。附帶於報酬中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的報酬公平值若當中不包含服務及/或績效條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場績效及/或服務條件，而導致最終並無歸屬的報酬並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件的報酬，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他績效及/或服務條件須已達成。

倘報酬之原有條款已達成，而若以股權支付之報酬條款有所變更，所確認之開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基準之付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以股權支付之報酬被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之報酬開支，均應立即確認。此包括屬 貴集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件並無達成之任何報酬。然而，誠如前段所述，若授予新報酬代替已註銷之報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷之報酬及新報酬，均應被視為原報酬的變更。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

貴集團設於中國內地附屬公司的僱員須參與地方市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的一定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益表扣除。

貴集團亦根據強制性公積金計劃條例為 貴集團於香港經營的附屬公司的僱員實施界定供款的強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃基於僱員的基本薪金的一定百分比作出，並於應支付時根據強積金計劃的規則自損益表扣除。強積金計劃的資產在獨立管理的基金中與 貴集團的資產分開持有。 貴集團的僱主供款於繳入強積金計劃時全部歸屬於僱員。

#### 離職福利

離職福利乃於 貴集團不可再撤回提供該等福利時及 貴集團確認涉及離職福利付款的重組成本時（以較早者為準）確認。

#### 借款成本

收購、建設或生產並需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的合資格資產直接應佔的借款成本會資本化為資產成本的一部分。當資產大體上可作其擬定用途或出售時，即停止將該等借款成本撥充資本。所有其他借款成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

#### 股息

股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。

#### 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。於英屬維京群島註冊成立並遷至開曼群島的 貴公司的功能貨幣為美元。 貴集團內各實體釐定其自身功能貨幣及計入各實體財務資料的項目使用功能貨幣計量。 貴集團實體列賬的外幣交易初步按交易當日各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。除被指定作 貴集團海外業務投資淨額對沖部分的貨幣項目外，結算或換算貨幣項目產生的所有匯兌差額均於損益表確認。所產生的差額會於其他全面收益中確認直至投資淨額出售為止，於此時，累積款項會重新分類至損益表。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項開支及進賬亦計入其他全面收益。

以外幣按歷史成本項目計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他綜合收益或損益確認的項目的匯兌差額亦分別於其他綜合收益或損益確認）。

於終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時，為釐定初步確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為 貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多筆預付款項或預收款項， 貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

並無在中國內地經營之 貴集團實體的功能貨幣為人民幣以外貨幣。於各相關期間末，該等實體的資產及負債按各相關期間末的匯率換算為人民幣，其損益表則按交易日期的近似匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他綜合收益確認，並於外匯波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備累計金額於損益表確認。海外業務界定為屬報告實體的附屬公司、聯營公司、合營安排或分公司的實體，其業務基地位於或於報告實體以外國家或貨幣進行。

收購海外業務所產生的任何商譽以及收購所產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整均被視為該海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

就合併現金流量表而言， 貴集團並非在中國內地營運的實體的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。於特定年度內產生的有關實體經常性現金流量按該特定年度加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的報告金額以及隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能會導致未來對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

#### 判斷

應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最大的判斷：

#### 合約安排

如附註1所披露， 貴集團對中國經營實體行使控制權，並透過合約安排享有中國經營實體的絕大部分經濟利益及風險敞口。

貴公司並未持有中國經營實體的任何直接股權。然而，由於合約安排， 貴公司有權對中國經營實體施加權利，有權自其參與中國經營實體而享有可變回報，並有能力透過對中國經營實體的權利，影響該等回報。因此， 貴公司將中國經營實體列為間接附屬公司並將中國經營實體的財務狀況及業績併入相關期間的歷史財務資料。

#### 釐定帶有續約選項之合約的租期時的重大判斷

貴集團有若干租賃合約含有續約及終止選項。 貴集團評估是否行使續約或終止選項時運用判斷，即 貴集團可在考慮所有對其產生經濟激勵的相關因素後選擇續約或終止。開始日期後，倘有重大事件或情況變化在其控制範圍內，並影響其行使或不行使續約或終止租賃選項的能力(例如，建造重大租賃裝修或對租賃資產進行重大定制)， 貴集團將重新評估租期。

### 估計不確定因素

涉及將來的**主要假設**及各報告期末的其他**主要估計不確定因素**來源並很有可能引致資產及負債賬面值於下一財政年度內大幅調整的**主要假設**在下文闡述。

#### 以股份為基礎的付款

貴集團實施購股權計劃，目的是為貴公司董事及貴集團僱員提供激勵。購股權的公平值於授出日期按貼現現金流量法及二項期權定價模型釐定。估值技術由一名獨立估值師於進行估值前認證及校對以確保輸出數據反映市況。若干輸入值，如有關缺乏市場流動性的折讓率（「**DLOM**」）、貼現率及波幅需管理層估計。倘任何估計及假設出現變動，其可導致將於損益表中確認的公平值變動。更多詳情載於歷史財務資料附註31。

#### 租賃—估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟狀況中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如租賃並非按附屬公司的功能貨幣訂立），則須作出利率估計。當可觀察輸入值可用時（如附屬公司的單獨信用評級），貴集團使用可觀察輸入值（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

#### 於非上市實體投資的公平值

當財務狀況表中入賬的金融資產公平值不能從活躍市場中得出時，其公平值使用估值技術確定，包括使用可比較的近期公平交易及其他市場參與者普遍使用的其他估值技術。該等模型的輸入值在可行情況下取自可觀察的市場，而在不可行情況下，確定公平值時需要作出一定程度的判斷。該等判斷包括對輸入值的考慮，如隱含權益價值、波幅及貼現率。關於該等因素之假設的變化可能影響金融工具的申報公平值。

貴集團將該等投資的公平值歸類為第三級。更多詳情載於歷史財務資料附註37。

#### 可轉換可贖回優先股的公平值

發行給投資者的工具並無於活躍的市場上交易，各自的公平值乃使用估值技術釐定，包括貼現現金流量法及期權定價模型。該等估值乃基於缺乏市場性及波動性時的貼現率、無風險利率等關鍵參數，該等參數具有不確定因素，可能與實際結果有重大差異。更多詳情載於歷史財務資料附註28及37。

#### 非金融資產（商譽除外）的減值

貴集團於各報告期間末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否存在任何減值跡象。不確定壽命的無形資產每年進行減值測試，及於出現相關跡象的其他時間進行減值測試。倘有跡象表明賬面值可能無法收回，則對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（公平值減出售成本與使用價值之間較高者）時，則出現減值。公平值減出售成本以類似資產公平交易的約束性銷售交易所得數據或可觀察市場價格減出售該資產的增量成本為基準計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量及選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣就貿易應收款項及應收票據計算預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的各客戶分部組別的應收款項賬齡。

撥備矩陣初步基於 貴集團的過往觀察所得違約率而定。 貴集團將調整矩陣以根據前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預計下一年的預測經濟狀況(即國內生產總值)將會惡化，而導致違約事件數目增加，則調整過往違約率。於各報告日，過往觀察所得違約率將予更新，並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間的相關性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受環境及預測經濟狀況變化影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於未來的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於附註20。

## 4. 經營分部資料及收益

### 經營分部資料

貴集團主要從事向中國內地的客戶提供PaaS服務。

董事會作出資源分配決策及評估 貴集團業績時，會審查 貴集團的合併業績。董事會認為， 貴集團於一個業務分部中營運，分部業績的衡量乃基於合併損益表及合併其他全面收益表所呈現的經營利潤。

### 地域資料

由於 貴集團幾乎所有的非流動資產位於中國內地，且 貴集團於相關期間的幾乎所有收益均來自於中國內地的業務，因此並無按照國際財務報告準則第8號經營分部的規定呈報地域資料。

### 主要客戶的資料

於各相關期間，向單獨佔 貴集團總收益10%以上的客戶之銷售所產生的收益載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
客戶A	166,107	不適用	不適用	不適用	不適用
客戶I	不適用	不適用	157,457	30,292	55,216
客戶H	不適用	不適用	不適用	30,955	不適用

截至2022年12月31日止年度，並無客戶單獨貢獻收益達 貴集團總收益的10%以上。

## 5. 收益、其他收入及溢利

來自客戶合約的收益分析如下：

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 收益的分類資料

#### 產品／服務的類別

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
MPaaS	1,369,641	874,997	974,507	186,350	249,442
APaaS	24,901	194,013	281,359	64,074	83,238
DPaaS	35,914	16,085	4,698	2,321	398
其他雲服務	40,554	62,195	73,427	18,145	9,295
總計	<u>1,471,010</u>	<u>1,147,290</u>	<u>1,333,991</u>	<u>270,890</u>	<u>342,373</u>

#### 收益確認的時間

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
於某一時間段內轉至客戶的 服務產生的收益	983,260	961,089	1,090,230	258,422	277,274
於某一時間點轉至客戶的 商品或服務產生的收益	<u>487,750</u>	<u>186,201</u>	<u>243,761</u>	<u>12,468</u>	<u>65,099</u>
總計	<u>1,471,010</u>	<u>1,147,290</u>	<u>1,333,991</u>	<u>270,890</u>	<u>342,373</u>

### (b) 履約義務

貴集團的PaaS解決方案，包括MPaaS、APaaS及DPaaS，乃按公有雲上提供的雲服務(主要按使用量收費)或按私有雲上提供的解決方案(按項目收費)的方式提供給客戶。其他雲服務按服務期內的使用量收費。

有關 貴集團的履約義務的資料概述如下：

#### 公有雲上提供的PaaS解決方案

PaaS公有雲服務為客戶提供對 貴集團企業雲計算平台的訪問，按使用量確認收益。按使用量計算的費用於使用發生之期間確認為收益。 貴集團按月度使用記錄確認一段時間的收益，因為其最大程度準確反映服務的即時消費及交付。各月底，按使用記錄釐定交易代價，因此並無必要對報告期後的交易價格進行估計。此外，來自軟件許可的收益於客戶接受軟件許可時的時間點確認，是由於該軟件許可將提供使用權及於授予客戶的時間點存在的功能。 貴集團並無向客戶提供其他履約責任。

### 私有雲上提供的PaaS解決方案

貴集團於私有雲上提供的PaaS解決方案通常包括銷售硬件、軟件許可及交付後的維護服務。來自於軟件許可及硬件銷售的收益於向客戶交付時確認，即貴集團的商品或服務的控制權轉移至客戶時確認。來自維護服務的收益乃於客戶收到且消費貴集團提供的利益時於服務期內以直線法確認。

### 其他雲服務

其他雲服務主要包括雲虛擬機器，其為一套全面的解決方案，包括雲服務器、數據庫、網絡、安全及存儲。其他雲服務的收益於服務期內按實際使用量確認。

### (c) 與合約負債有關的收益確認

相關期間確認的收益額於報告期初計入合約負債中，分別為人民幣69,091,000元、人民幣91,503,000元、人民幣60,352,000元、人民幣36,208,000元(未經審核)及人民幣44,959,000元。

下表包括截至各相關期間末剩餘履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格，以下披露的金額不包括受限制的重大可變代價：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
預計達成					
1年內	124,501	104,334	76,577	69,103	71,135
1年以上	1,437	1,026	38,648	31,299	36,240
合約負債	<u>125,938</u>	<u>105,360</u>	<u>115,225</u>	<u>100,402</u>	<u>107,375</u>

## 附錄一

## 會計師報告

對其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
<b>其他收入</b>					
政府補助	14,782	15,230	22,470	1,652	288
銀行利息收入	2,745	3,607	7,622	1,782	82
按公平值計入損益的理財產品的 投資收入	110	211	-	-	-
小計	<u>17,637</u>	<u>19,048</u>	<u>30,092</u>	<u>3,434</u>	<u>370</u>
<b>收益</b>					
租賃的不可撤銷期限變動導致的 租期修訂	-	-	259	-	-
匯兌差額，淨額	-	-	-	441	-
其他	79	495	503	501	-
小計	<u>79</u>	<u>495</u>	<u>762</u>	<u>942</u>	<u>-</u>
總計	<u><u>17,716</u></u>	<u><u>19,543</u></u>	<u><u>30,854</u></u>	<u><u>4,376</u></u>	<u><u>370</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損乃於扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
銷售成本		1,179,834	918,649	1,053,746	221,372	271,833
物業、廠房及設備折舊*	13	67,113	70,932	52,862	15,452	10,668
使用權資產折舊*	14(a)	22,443	22,246	18,034	4,995	3,410
其他無形資產攤銷*	15	1,231	301	-	-	-
未計入租賃負債計量的 租賃付款		96	115	611	440	58
研發成本		143,357	128,727	128,034	28,039	33,590
核數師酬金		59	62	74	69	69
[編纂]費用		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
公平值(收益)／虧損，淨額：						
按公平值計入損益的 金融工具		(37,238)	(30,912)	54,682	(4,215)	8,864
可轉換可贖回優先股	28	96,467	83,810	156,087	57,312	111,528
匯兌差額淨額		198	2,541	962	(441)	144
銀行利息收入	5	(2,745)	(3,607)	(7,622)	(1,782)	(82)
金融資產減值虧損		4,763	8,233	11,757	1,893	4,396
對聯營公司投資的減值虧損		1,703	-	-	-	-
出售物業、廠房及設備項目 的虧損，淨額		273	1,095	21	2	-
員工福利支出(包括董事及 主要行政人員的酬金 (附註8)**：						
工資、薪金及其他津貼		274,946	272,983	221,310	56,658	52,366
退休金計劃供款及社會 福利		57,724	53,457	50,517	11,387	11,264
以股份為基礎的付款	31	17,539	10,283	33,830	4,814	4,735

\* 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年3月31日止三個月，物業、廠房及設備以及使用權資產的折舊以及其他無形資產攤銷總額分別為人民幣77,270,000元、人民幣81,498,000元、人民幣60,867,000元、人民幣18,038,000元(未經審核)及人民幣12,011,000元，已計入上文披露的銷售成本及研發成本。

\*\* 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年3月31日止三個月，員工福利支出分別為人民幣144,417,000元、人民幣131,650,000元及人民幣116,012,000元、人民幣28,702,000元(未經審核)及人民幣30,492,000元，已計入上文披露的銷售成本及研發成本。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 財務成本

財務成本的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
計息銀行及其他借款的利息	4,097	7,551	7,421	2,001	2,000
租賃負債的利息	1,949	1,195	741	217	153
總計	<u>6,046</u>	<u>8,746</u>	<u>8,162</u>	<u>2,218</u>	<u>2,153</u>

### 8. 董事及最高行政人員的酬金

於相關期間已付或應付 貴公司董事及最高行政人員的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
袍金	-	-	-	-	-
其他薪酬：					
薪金、津貼及實物福利	5,971	1,710	2,169	438	747
績效花紅*	977	-	-	-	1,232
以股份為基礎的付款	4,993	350	15,487	4,041	1,709
退休金計劃供款	437	238	286	69	73
離職職利	-	13,241	-	-	-
總計	<u>12,378</u>	<u>15,539</u>	<u>17,942</u>	<u>4,548</u>	<u>3,761</u>

上文所披露酬金包括若干董事獲委任為 貴公司董事前收到的酬金。

\* 貴公司若干董事有權享有與 貴集團經營業績掛鉤的花紅付款。

相關期間內，若干董事因其為 貴集團提供的服務而根據 貴公司的購股權計劃獲授購股權，更多詳情載於歷史財務資料附註31。此類購股權的公平值已於歸屬期的損益表中確認，並於授予日期釐定，本年度歷史財務資料中所含金額已載於上述董事及最高行政人員的酬金披露中。

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 董事及最高行政人員

	薪金、津貼 袍金及實物福利	績效花紅	以股份為 基礎的付款	退休金 計劃供款	離職福利	薪酬總額
	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
截至2021年12月31日 止年度						
董事：						
呂桂華先生	-	1,235	-	89	-	1,324
陳超先生	-	1,454	297	3,324	106	5,181
紀強先生	-	1,436	288	1,669	121	3,514
鄺子平先生	-	-	-	-	-	-
劉唯先生	-	-	-	-	-	-
熊飛先生	-	-	-	-	-	-
仇小川先生	-	-	-	-	-	-
朱藝愷先生	-	-	-	-	-	-
李武先生	-	-	-	-	-	-
賈秋然先生	-	-	-	-	-	-
李津先生	-	-	-	-	-	-
蔣雁翔先生	-	-	-	-	-	-
	-	4,125	585	4,993	316	10,019
最高行政人員：						
許式偉先生	-	1,846	392	-	121	2,359
總計	-	5,971	977	4,993	437	12,378
截至2022年12月31日 止年度						
董事：						
陳超先生	-	473	-	303	63	9,010
紀強先生	-	230	-	47	42	5,389
呂桂華先生	-	-	-	-	-	-
蔣雁翔先生	-	-	-	-	-	-
	-	703	-	350	105	14,399
最高行政人員：						
許式偉先生	-	1,007	-	-	133	1,140
總計	-	1,710	-	350	238	15,539

## 附錄一

## 會計師報告

	薪金、津貼		績效花紅	以股份為	退休金	離職福利	薪酬總額
	袍金	及實物福利		基礎的付款	計劃供款		
	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
截至2023年12月31日止年度							
董事：							
陳超先生	-	-	-	-	-	-	-
紀強先生	-	-	-	-	-	-	-
呂桂華先生	-	-	-	-	-	-	-
蔣雁翔先生	-	-	-	-	-	-	-
陳伊玲女士	-	750	-	15,487	143	-	16,380
	-	750	-	15,487	143	-	16,380
最高行政人員：							
許式偉先生	-	1,419	-	-	143	-	1,562
總計	-	2,169	-	15,487	286	-	17,942

	薪金、津貼		績效花紅	以股份為	退休金	離職福利	薪酬總額
	袍金	及實物福利		基礎的付款	計劃供款		
	人民幣千元						
	(未經審核)						
截至2023年3月31日止三個月							
董事：							
陳超先生	-	-	-	-	-	-	-
紀強先生	-	-	-	-	-	-	-
呂桂華先生	-	-	-	-	-	-	-
蔣雁翔先生	-	-	-	-	-	-	-
陳伊玲女士	-	188	-	4,041	34	-	4,263
	-	188	-	4,041	34	-	4,263
最高行政人員：							
許式偉先生	-	250	-	-	35	-	285
總計	-	438	-	4,041	69	-	4,548

## 附錄一

## 會計師報告

	薪金、津貼 袍金及實物福利	績效花紅	以股份為 基礎的付款	退休金 計劃供款	離職福利	薪酬總額
	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
截至2024年3月31日 止三個月						
董事：						
呂桂華先生	-	-	-	-	-	-
陳伊玲女士	-	188	203	1,709	37	2,137
	-	188	203	1,709	37	2,137
最高行政人員：						
許式偉先生	-	559	1,029	-	36	1,624
總計	-	747	1,232	1,709	73	3,761

賈秋然先生於2020年5月27日獲委任為董事，並自2021年4月30日起辭任董事。

李津先生於2020年7月15日獲委任為董事，並自2021年2月19日起辭任該職。

鄺子平先生、劉唯先生、熊飛先生、仇小川先生、朱藝愷先生及李武先生辭任董事職務，自2021年4月30日起生效。

陳伊玲女士於2023年3月13日獲委任為董事。紀強先生自2023年3月13日起辭任董事。

陳超先生自2023年5月9日起辭任董事。

蔣雁翔先生自2023年5月11日起辭任董事。

於相關期間，並無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬安排。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 五名最高薪僱員

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年3月31日止三個月，相關期間的五名最高薪僱員分別包括2名董事、2名董事、1名董事、1名董事及2名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。其餘3名、3名、4名、4名及3名最高薪僱員（既非 貴公司董事，亦非主要行政人員）於相關期間的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,632	3,353	3,393	1,225	1,008
績效花紅	522	464	1,106	289	422
以股份為基礎的付款	8,195	5,855	16,112	522	1,866
退休金計劃供款	340	399	429	140	118
離職福利	2,793	-	-	-	-
總計	<u>15,482</u>	<u>10,071</u>	<u>21,040</u>	<u>2,176</u>	<u>3,414</u>

薪酬介乎以下範圍內的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審核)	2024年
零至4,500,000港元	-	2	3	4	3
4,500,001港元至9,000,000港元	3	1	-	-	-
9,000,001港元至18,000,000港元	-	-	1	-	-
總計	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

於相關期間，一名非董事兼非行政總裁最高薪酬僱員因向 貴集團提供服務而獲授購股權，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註31的披露資料內。該等購股權的公平值乃於授出日期釐定，已於歸屬期內在損益表中確認，計入本年年度歷史財務資料的金額包括在以上非董事兼非行政總裁最高薪酬僱員薪酬披露資料內。

### 10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司於其居籍及營運所在的國家／司法權區內產生或源起的溢利按實體基準繳納所得稅。

#### 開曼群島

貴公司於2023年遷至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。

#### 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島的規則及條例， 貴集團不需要繳納任何所得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 新加坡

於相關期間，新加坡的所得稅率為17%。此外，在 貴公司的應課稅收入中，首10,000新加坡元以下的四分之三，以及其後至190,000新加坡元的二分之一，可免交公司稅。免稅後的剩餘應課稅收入將按現行公司稅率全額徵稅。

### 中國香港

於中國香港註冊成立的附屬公司須就相關期間於中國香港產生的任何估計應課稅溢利按16.5%的法定稅率繳納香港利得稅。由於 貴集團於相關期間並無源自中國香港或在中國香港賺取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

### 越南

根據越南的相關法律法規，於越南的附屬公司須按20%的法定稅率納稅。

### 中國內地

於中國內地註冊成立的附屬公司須就其根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅法釐定的應課稅溢利按25%的法定稅率納稅，惟七牛信息可按優惠稅率納稅。

七牛信息於2019年獲得了「高新技術企業」資格，並於2022年更新該資格，因此其於相關期間可享受15%的優惠稅率。

貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
即期所得稅	-	-	-	-	-
遞延所得稅(附註29)	-	-	-	-	-
年/期內總稅費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 附錄一

## 會計師報告

按 貴公司及其附屬公司居籍所在的國家／司法權區法定稅率計算適用於除稅前虧損的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
除稅前虧損	(219,706)	(212,752)	(324,108)	(98,329)	(148,022)
按各實體所在司法權區的法定稅率所計算的					
稅項	(26,286)	(35,094)	(42,626)	(10,121)	(8,536)
以下各項的稅務影響：					
優惠稅率的影響	(3,163)	3,187	7,223	1,550	846
無需納稅的收入	(228)	(388)	(1,164)	(251)	-
不可扣稅費用	1,456	518	881	89	223
不可扣稅之以股份為基礎的					
付款	3,370	2,179	6,700	1,131	899
合資格研發成本的額外可抵					
扣津貼(a)	(8,173)	(10,563)	(11,730)	(2,843)	(2,330)
未確認稅項虧損	31,204	39,491	39,041	9,994	8,172
未確認暫時性差額	1,820	670	1,675	451	726
按 貴集團實際稅率計算的					
稅費	-	-	-	-	-

- (a) 合資格研發成本的額外可抵扣津貼。根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業釐定其截至2021年12月31日止年度及截至2022年9月30日止九個月的應課稅溢利時，可將其產生的研發成本的175%列為可扣稅費用。根據相關法律法規，自2022年10月1日起之期間，上述扣減率增至200%。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日 貴集團於中國內地的累計稅項虧損分別為人民幣704,247,000元、人民幣795,639,000元、人民幣812,937,000元及人民幣848,070,000元，可結轉五至十年，以抵銷發生虧損之實體的未來應課稅溢利。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，貴集團的可抵扣暫時性差額總計分別為人民幣22,150,000元、人民幣26,614,000元、人民幣33,996,000元及人民幣38,835,000元。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日 貴集團於新加坡的累計稅項虧損分別為人民幣325,000元、人民幣1,194,000元、人民幣4,769,000元及人民幣8,164,000元，可無限期結轉，以抵銷發生虧損之實體的未來應課稅溢利。

## 11. 股息

貴公司於相關期間並無宣派及派付股息。

## 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

### 基本

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年3月31日止三個月，每股基本虧損乃按 貴公司普通股權益持有人應佔虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
貴公司擁有人應佔虧損	<u>(219,706)</u>	<u>(212,752)</u>	<u>(324,108)</u>	<u>(98,329)</u>	<u>(148,022)</u>
已發行普通股的加權平均數	<u>48,657,140</u>	<u>48,657,140</u>	<u>48,657,140</u>	<u>48,657,140</u>	<u>48,657,140</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元 列示)	<u>(4.52)</u>	<u>(4.37)</u>	<u>(6.66)</u>	<u>(2.02)</u>	<u>(3.04)</u>

### 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外之普通股加權平均數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。 貴公司有兩類潛在攤薄普通股：可轉換可贖回優先股及購股權。

由於 貴集團於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年3月31日止三個月產生虧損，故潛在攤薄普通股並無計入計算每股攤薄虧損，原因為將導致反攤薄。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 物業、廠房及設備

	服務器及 計算機設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2021年12月31日</b>				
於2021年1月1日：				
成本	328,650	5,860	14,479	348,989
累計折舊	<u>(220,379)</u>	<u>(4,211)</u>	<u>(7,627)</u>	<u>(232,217)</u>
賬面淨值	<u>108,271</u>	<u>1,649</u>	<u>6,852</u>	<u>116,772</u>
於2021年1月1日，扣減累計				
折舊	108,271	1,649	6,852	116,772
添置	179,527	677	1,811	182,015
出售	(553)	–	–	(553)
年內計提折舊	<u>(63,197)</u>	<u>(769)</u>	<u>(3,147)</u>	<u>(67,113)</u>
於2021年12月31日，扣除				
累計折舊	<u>224,048</u>	<u>1,557</u>	<u>5,516</u>	<u>231,121</u>
於2021年12月31日及2022年				
1月1日：				
成本	498,062	6,538	16,290	520,890
累計折舊	<u>(274,014)</u>	<u>(4,981)</u>	<u>(10,774)</u>	<u>(289,769)</u>
賬面淨值	<u>224,048</u>	<u>1,557</u>	<u>5,516</u>	<u>231,121</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	服務器及 計算機設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>				
於2022年1月1日：				
成本	498,062	6,538	16,290	520,890
累計折舊	<u>(274,014)</u>	<u>(4,981)</u>	<u>(10,774)</u>	<u>(289,769)</u>
賬面淨值	<u>224,048</u>	<u>1,557</u>	<u>5,516</u>	<u>231,121</u>
於2022年1月1日，扣減累計				
折舊	224,048	1,557	5,516	231,121
添置	15,019	275	838	16,132
出售	(4,499)	(11)	–	(4,510)
年內計提折舊	<u>(67,293)</u>	<u>(547)</u>	<u>(3,092)</u>	<u>(70,932)</u>
於2022年12月31日，扣減 累計折舊	<u>167,275</u>	<u>1,274</u>	<u>3,262</u>	<u>171,811</u>
於2022年12月31日及 2023年1月1日：				
成本	507,531	6,799	17,128	531,458
累計折舊	<u>(340,256)</u>	<u>(5,525)</u>	<u>(13,866)</u>	<u>(359,647)</u>
賬面淨值	<u>167,275</u>	<u>1,274</u>	<u>3,262</u>	<u>171,811</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	服務器及 計算機設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>				
於2023年1月1日：				
成本	507,531	6,799	17,128	531,458
累計折舊	<u>(340,256)</u>	<u>(5,525)</u>	<u>(13,866)</u>	<u>(359,647)</u>
賬面淨值	<u>167,275</u>	<u>1,274</u>	<u>3,262</u>	<u>171,811</u>
於2023年1月1日，扣減				
累計折舊	167,275	1,274	3,262	171,811
添置	9,144	–	2,467	11,611
出售	(53)	–	–	(53)
轉至存貨	(3,556)	–	–	(3,556)
年內計提折舊	<u>(48,793)</u>	<u>(416)</u>	<u>(3,653)</u>	<u>(52,862)</u>
於2023年12月31日，扣減				
累計折舊	<u>124,017</u>	<u>858</u>	<u>2,076</u>	<u>126,951</u>
於2023年12月31日：				
成本	511,128	6,799	19,595	537,522
累計折舊	<u>(387,111)</u>	<u>(5,941)</u>	<u>(17,519)</u>	<u>(410,571)</u>
賬面淨值	<u>124,017</u>	<u>858</u>	<u>2,076</u>	<u>126,951</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	服務器及 計算機設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2024年3月31日</b>				
於2024年1月1日：				
成本	511,128	6,799	19,595	537,522
累計折舊	<u>(387,111)</u>	<u>(5,941)</u>	<u>(17,519)</u>	<u>(410,571)</u>
賬面淨值	<u>124,017</u>	<u>858</u>	<u>2,076</u>	<u>126,951</u>
於2024年1月1日，扣減				
累計折舊	124,017	858	2,076	126,951
添置	93	-	-	93
轉至存貨	(131)	-	-	(131)
轉自使用權資產	1,828	314	-	2,142
期內計提折舊	<u>(10,108)</u>	<u>(39)</u>	<u>(521)</u>	<u>(10,668)</u>
於2024年3月31日，扣減				
累計折舊	<u>115,699</u>	<u>1,133</u>	<u>1,555</u>	<u>118,387</u>
於2024年3月31日：				
成本	547,491	13,076	19,595	580,162
累計折舊	<u>(431,792)</u>	<u>(11,943)</u>	<u>(18,040)</u>	<u>(461,775)</u>
賬面淨值	<u>115,699</u>	<u>1,133</u>	<u>1,555</u>	<u>118,387</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，貴集團部分賬面淨值分別約人民幣50,109,000元、人民幣39,363,000元、人民幣28,617,000元及零的物業、廠房及設備予以抵押，作為貴集團的銀行及其他借款的擔保(附註26)。

### 14. 租賃

#### 貴集團作為承租人

貴集團就其業務過程中使用的各類樓宇、服務器及計算機設備訂有租賃合約。樓宇租賃的租期通常為23至65個月，服務器及計算機設備以及辦公設備及傢俱的租期通常為5年。其他租賃協議的租期通常為12個月或以下。

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 使用權資產

貴集團的使用權資產於相關期間的賬面值及其變動情況如下：

	服務器及 計算機設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	19,773	2,858	36,425	59,056
添置	–	143	6,393	6,536
折舊開支	(6,947)	(1,194)	(14,302)	(22,443)
於2021年12月31日	<u>12,826</u>	<u>1,807</u>	<u>28,516</u>	<u>43,149</u>
於2022年1月1日	12,826	1,807	28,516	43,149
添置	–	–	5,210	5,210
折舊開支	(6,947)	(1,073)	(14,226)	(22,246)
於2022年12月31日	<u>5,879</u>	<u>734</u>	<u>19,500</u>	<u>26,113</u>
於2023年1月1日	5,879	734	19,500	26,113
添置	315	–	4,368	4,683
租賃的不可撤銷期 限變動導致的租 期修訂	–	–	(93)	(93)
折舊開支	(4,100)	(336)	(13,598)	(18,034)
於2023年12月31日	<u>2,094</u>	<u>398</u>	<u>10,177</u>	<u>12,669</u>
於2024年1月1日	2,094	398	10,177	12,669
決定行使延期選擇權 而重新評估租期	–	–	26,868	26,868
轉至物業、廠房及 設備	(1,828)	(314)	–	(2,142)
折舊開支	(15)	(7)	(3,388)	(3,410)
於2024年3月31日	<u>251</u>	<u>77</u>	<u>33,657</u>	<u>33,985</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 租賃負債

租賃負債於相關期間的賬面值及其變動情況如下：

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年／期初賬面值	40,269	28,854	18,940	10,045
新租約	6,536	5,210	4,683	—
決定行使延期選擇權而 重新評估租期	—	—	—	26,868
年／期內確認的利息遞增	1,949	1,195	741	153
租賃的不可撤銷期限變動 導致的租期修訂	—	—	(352)	—
支付費用	(19,900)	(16,319)	(13,967)	(3,463)
年／期末賬面值	<u>28,854</u>	<u>18,940</u>	<u>10,045</u>	<u>33,603</u>
分析為：				
流動部分	14,870	11,929	7,537	11,754
非流動部分	<u>13,984</u>	<u>7,011</u>	<u>2,508</u>	<u>21,849</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註38中披露。

### (c) 計入損益中的租賃相關金額如下：

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
租賃負債的利息	1,949	1,195	741	217	153
使用權資產的折舊費用	22,443	22,246	18,034	4,995	3,410
短期租賃相關費用(計入銷售 成本、銷售及營銷費用、 行政費用以及研發成本)	72	65	595	430	58
低值資產之租賃相關費用(計入 銷售成本、銷售及營銷費用、 行政費用以及研發成本)	<u>24</u>	<u>50</u>	<u>16</u>	<u>10</u>	<u>—</u>
於損益中確認的總額	<u>24,488</u>	<u>23,556</u>	<u>19,386</u>	<u>5,652</u>	<u>3,621</u>

### (d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註33(c)中披露。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 其他無形資產

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
軟件				
於1月1日：				
成本	6,672	6,672	6,672	6,672
累計攤銷	(5,140)	(6,371)	(6,672)	(6,672)
賬面淨值	<u>1,532</u>	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於1月1日的成本，已扣除累計攤銷				
年／期內撥備攤銷	1,532	301	-	-
	<u>(1,231)</u>	<u>(301)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於12月31日	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於12月31日：				
成本	6,672	6,672	6,672	6,672
累計攤銷	(6,371)	(6,672)	(6,672)	(6,672)
賬面淨值	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 16. 於附屬公司的投資

#### 貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於附屬公司的投資*	108,214	108,214	108,214	108,214
視作以股份為基礎的付款產生的投資**	128,661	136,685	170,515	175,250
應收附屬公司款項***	<u>1,255,352</u>	<u>1,387,578</u>	<u>1,411,074</u>	<u>1,413,522</u>
總計	<u>1,492,227</u>	<u>1,632,477</u>	<u>1,689,803</u>	<u>1,696,986</u>

\* 貴公司附屬公司的詳情披露於附註1。

\*\* 該款項指 貴公司向附屬公司僱員授出購股權以考慮彼等向該等附屬公司提供服務而產生的以股份為基礎的報酬開支，視作 貴公司向該等附屬公司作出的投資。以股份為基礎的付款的詳情請參閱附註31。

\*\*\* 該金額指向附屬公司的貸款且 貴公司並無計劃於可見未來回收該等款項。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 於聯營公司的投資

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
分佔淨資產	47	47	-	-
收購時的商譽	1,656	1,656	-	-
減值	(1,703)	(1,703)	-	-
總計	-	-	-	-

貴集團與聯營公司的貿易應收及應付款項結餘於歷史財務資料附註35中披露。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年3月31日止三個月，貴集團的聯營公司被視為不屬個別重大。

名稱	註冊成立 地點/註冊 及業務地點	已發行面值/註冊股本				貴集團應佔所有權 權益的比例				主要業務活動
		於12月31日		於3月31日		於12月31日		於3月31日		
		2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	%	%	%	%	
杭州壹馬科技有限公司*	中國/ 中國內地	1,250	1,250	不適用	不適用	30	30	不適用	不適用	提供視頻數據 管理解決方案
杭州歐盾七牛科技有限 公司**	中國/ 中國內地	1,000	1,000	不適用	不適用	30	30	不適用	不適用	網絡技術、硬件 及軟件

\* 於2023年4月，杭州壹馬科技有限公司通過註銷解散。

\*\* 於2023年3月，杭州歐盾七牛科技有限公司通過註銷解散。

下表說明 貴集團非個別重大的聯營公司的匯總財務資料：

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
本年度/期間在聯營公司溢利及 綜合收益總額中的份額	-	-	-	-
已確認減值虧損	(1,703)	-	-	-
貴集團於聯營公司之投資的 賬面總值	-	-	-	-

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於非上市實體之投資	121,706	152,868	98,186	89,322
於理財產品之投資	—	—	50	50
總計	<u>121,706</u>	<u>152,868</u>	<u>98,236</u>	<u>89,372</u>
分析為：				
流動部分	—	—	50	50
非流動部分	<u>121,706</u>	<u>152,868</u>	<u>98,186</u>	<u>89,322</u>

通過風險資本投資組織管理的於聯營公司的若干投資根據國際財務報告準則第9號以公平值計入損益的金融資產的方式計量，金額分別為人民幣120,274,000元、人民幣146,441,000元、人民幣94,678,000元及人民幣86,394,000元。

### 19. 存貨

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
硬盤及配件	24,398	23,795	5,628	4,324
待售服務器	19,565	15,293	20,163	3,199
總計	<u>43,963</u>	<u>39,088</u>	<u>25,791</u>	<u>7,523</u>

### 20. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
貿易應收款項	273,258	211,164	305,719	333,431
應收票據	—	—	3,400	—
小計	<u>273,258</u>	<u>211,164</u>	<u>309,119</u>	<u>333,431</u>
減值	<u>(12,673)</u>	<u>(19,921)</u>	<u>(24,063)</u>	<u>(28,182)</u>
總計	<u>260,585</u>	<u>191,243</u>	<u>285,056</u>	<u>305,249</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團向若干信譽良好且長期合作的客戶提供信貸期。信貸期通常介乎約30至90日。各客戶均有最高信用額。為盡量減少信貸風險，貴集團力求對未償還應收款項保持嚴格控制，並設有信用控制部門。逾期餘額由高級管理層定期審查。各相關期間末，貴集團有若干集中信貸風險，乃由於貴集團的貿易應收款項中分別有28%、21%、18%、15%與54%、49%、43%、37%來自貴集團的最大債務人及前五大債務人。除上述集中信貸風險外，貴集團的貿易應收款項與大量多元化客戶相關。貴集團並無對貿易應收款項餘額持有任何抵押品或其他信用增強措施。貿易應收款項不計息。就其他客戶而言，貴集團一般要求提前付款。

貴集團的應收票據為賬齡三個月以內的銀行承兌匯票。應收票據按簡化法計提減值，其影響被視為甚微。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，貴集團並無對貿易應收款項及應收票據餘額持有任何抵押品或其他信用增強措施。

各相關期間末，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析(基於發票日期並已扣除虧損撥備)如下：

	於12月31日			於3月31日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內	187,746	153,835	214,309	232,148
90天至6個月	66,626	24,879	54,727	48,817
6至12個月	5,313	9,858	14,497	23,227
1至2年	900	2,671	1,523	1,057
總計	<u>260,585</u>	<u>191,243</u>	<u>285,056</u>	<u>305,249</u>

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於3月31日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初	8,340	12,673	19,921	24,063
減值虧損淨額	4,333	7,248	9,694	4,119
撤銷為不可收回的款項	—	—	(5,552)	—
年/期末	<u>12,673</u>	<u>19,921</u>	<u>24,063</u>	<u>28,182</u>

減值分析於各報告日進行，使用撥備矩陣衡量預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的各類客戶群組的應收款項賬齡天數計算。該計算方法反映了餘額的賬齡、存在的爭議、近期歷史付款模式、任何其他有關對手方信用度的可用資料以及來自宏觀經濟的影響。貴集團採用簡化法計算國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損，該方法允許對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列 貴集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項及應收票據的信貸風險資料：

### 於2021年12月31日

	90天內	90天至 6個月	6至 12個月	1至2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率	0.91%	2.53%	26.09%	84.92%	100.00%	4.64%
賬面總值(人民幣千元)	189,467	68,356	7,188	5,970	2,277	273,258
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,721	1,730	1,875	5,070	2,277	12,673

### 於2022年12月31日

	90天內	90天至 6個月	6至 12個月	1至2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率	1.18%	3.14%	26.83%	73.17%	100.00%	9.43%
賬面總值(人民幣千元)	155,666	25,685	13,473	9,954	6,386	211,164
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,831	806	3,615	7,283	6,386	19,921

### 於2023年12月31日

	90天內	90天至 6個月	6至 12個月	1至2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率	1.52%	5.19%	27.49%	82.72%	100.00%	7.78%
賬面總值(人民幣千元)	217,624	57,722	19,992	8,812	4,969	309,119
預期信貸虧損(人民幣千元)	3,315	2,995	5,495	7,289	4,969	24,063

### 於2024年3月31日

	90天內	90天至 6個月	6至 12個月	1至2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率	1.68%	5.76%	24.22%	87.74%	100.00%	8.45%
賬面總值(人民幣千元)	236,105	51,800	30,651	8,623	6,252	333,431
預期信貸虧損(人民幣千元)	3,957	2,983	7,424	7,566	6,252	28,182

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 預付款、按金及其他應收款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
預付款	13,908	5,826	11,105	8,831
可收回增值稅	–	2,390	497	494
應收購買折扣	9,682	1,531	2,248	1,558
遞延資產	232	1,523	1,530	2,090
[編纂]費用	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
按金及其他應收款項	7,128	8,364	8,043	5,501
總計	<u>30,950</u>	<u>19,634</u>	<u>28,448</u>	<u>20,878</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
[編纂]費用	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延資產	197	181	168	238
總計	<u>197</u>	<u>181</u>	<u>5,193</u>	<u>2,642</u>

預付款主要指預付供應商的款項。

應收購買折扣主要指供應商給予的批量折扣並以現金結算所產生的應收款項。

按金及其他應收款項主要指租賃按金及供應商按金。

由於自初始確認起，信貸風險概無明顯增加，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信用虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，貴集團對其他應收款項進行信貸評級。貴集團按12個月預計損失法評估該等應收款項的預期信貸虧損並不重大。鑑於與債務人的合作及應收款項的良好收款記錄，管理層認為貴集團的未償還其他應收款項結餘中固有的信貸風險並不重大。預期信貸虧損經評估為極低。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 現金及現金等價物、受限制現金及存款

#### 貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
現金及銀行結餘	337,348	290,361	274,200	273,441
減：取得時原到期日超過三個月 的未質押定期存款*	(51,187)	(101,941)	(107,822)	(36,879)
受限制現金**	(638)	(1,016)	-	-
	<u>285,523</u>	<u>187,404</u>	<u>166,378</u>	<u>236,562</u>
現金及現金等價物				
以下列貨幣計值：				
人民幣	170,319	94,395	117,521	121,593
美元	114,742	92,510	47,371	113,609
港元	462	499	229	112
新加坡元	-	-	1,255	1,244
越南盾	-	-	2	4
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>4</u>

\* 短期銀行存款指原到期日超過三個月但少於一年的存款。

\*\* 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，人民幣638,000元、人民幣1,016,000元、零及零的受限制現金指保證金。

#### 貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>5,084</u>	<u>921</u>	<u>1,847</u>	<u>472</u>
以下列貨幣計值：				
美元	<u>5,084</u>	<u>921</u>	<u>1,847</u>	<u>472</u>

人民幣不可自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。視乎貴集團之即時現金需求，定期存款期限為一天至十二個月不等，並以相應短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存入信譽良好且近期無拖欠記錄之銀行。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 貿易應付款項

於各相關期間末貿易應付款項根據發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
6個月內	148,507	142,317	226,506	223,718
6至12個月	–	1,419	3,277	5,289
1年以上	179	322	1,173	1,371
總計	<u>148,686</u>	<u>144,058</u>	<u>230,956</u>	<u>230,378</u>

貿易應付款項不計息並通常於30至90日的期限內結算。

### 24. 其他應付款項及應計開支

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應付工資	66,753	55,975	50,098	57,641
其他應付稅項	6,470	2,594	3,342	3,723
應計[編纂]費用	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應計開支	11,532	9,263	11,285	9,336
購回已歸屬的購股權	–	2,259	–	–
按金	221	747	326	326
其他應付款項	741	1,198	1,074	1,124
總計	<u>85,717</u>	<u>72,036</u>	<u>70,237</u>	<u>77,967</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應計[編纂]費用	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項	4,739	4,143	2,747	1,826
總計	<u>4,739</u>	<u>4,143</u>	<u>6,859</u>	<u>7,643</u>

其他應付款項及應計開支不計息並須於要求時償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 合約負債

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
合約負債	125,938	105,360	115,225	107,375

合約負債包括就交付音視頻PaaS服務及解決方案而預收客戶的款項。截至2022年12月31日止年度有所減少，主要是由於從客戶處收到的預付款減少以及於2022年底履行更多的服務及產品責任所致。截至2023年12月31日止年度，合約負債增加主要是由於2023年末從客戶處收到的與提供服務和產品有關的預付款增加。截至2024年3月31日止期間內的減少主要是由於從客戶收到的預付款項減少，以及於2024年3月底履行了更多的服務及產品責任。

### 26. 計息銀行及其他借款

	2021年12月31日			2022年12月31日			2023年12月31日			2024年3月31日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>												
銀行貸款—有擔保	3.70-4.00	2022年	50,000	3.30-3.70	2023年	130,000	3.00-3.65	2024年	198,600	3.00-3.50	2025	213,793
銀行貸款—無擔保	4.35-5.50	2022年	50,000	3.70-5.50	2023年	29,800	-	-	-	-	-	-
其他長期貸款的即期部分—有擔保	9.49	2022年	15,111	9.49	2023年	15,714	9.49	2024年	3,290	-	-	-
<b>非即期</b>												
其他貸款—有擔保	9.49	2023年至 2024年	19,004	9.49	2024年	3,290	-	-	-	-	-	-
總計			134,115			178,804			201,890			213,793

	於12月31日				於3月31日			
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
分析為：								
可償還銀行貸款								
一年內		100,000	159,800	198,600				213,793
可償還其他借款								-
一年內		15,111	15,714	3,290				-
第二年		15,714	3,290	-				-
第三至五年(包括首尾兩年)		3,290	-	-				-
總計	134,115	178,804	201,890	213,793				

#### 附註：

- (a) 貴集團若干銀行及其他借款以抵押 貴集團的物業、廠房及設備作擔保，物業、廠房及設備於相關期間末的賬面值為約人民幣50,109,000元、人民幣39,363,000元、人民幣28,617,000元及零。

## 附錄一

## 會計師報告

- (b) 於2021年12月31日，期限為2021年9月29日至2022年9月28日的銀行貸款人民幣10,000,000元由上海市中小微企業政策性融資擔保基金管理中心提供擔保。該筆銀行貸款已於2022年9月悉數償還。
- (c) 貴集團的其他貸款為中關村科技租賃股份有限公司提供的融資租賃，已於2024年3月全部償還。

### 27. 遞延收益

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
政府補助：				
非即期	228	—	337	315
即期	1,663	228	90	90
總計	<u>1,891</u>	<u>228</u>	<u>427</u>	<u>405</u>

於相關期間遞延收益的變動如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年／期初	3,660	1,891	228	427
年／期內已收	250	—	427	—
年／期內計入損益	<u>(2,019)</u>	<u>(1,663)</u>	<u>(228)</u>	<u>(22)</u>
年／期末	<u>1,891</u>	<u>228</u>	<u>427</u>	<u>405</u>

就 貴集團用作補償尚未承擔的研發成本所收取的政府補助計入遞延收入，並按系統性基準於其擬補償的成本支銷期間確認為收入。已收政府補助與於服務器及計算機設備投資的資產有關，計入遞延收入，並於相關資產的預期可使用年內確認為收入。

### 28. 可轉換可贖回優先股

#### 貴集團及 貴公司

於2012年2月24日，貴公司發行12,500,000股每股面值0.08美元的A系列可轉換可贖回優先股（「A系列優先股」），總代價為1,000,000美元（相等於人民幣6,292,000元）。

於2013年2月4日，貴公司發行18,750,000股每股面值0.27美元的B系列可轉換可贖回優先股（「B系列優先股」），總代價為5,063,000美元（相等於人民幣31,825,000元）。

於2014年7月11日，貴公司分別發行4,035,714股每股面值0.74美元的C-1系列可轉換可贖回優先股（「C-1系列優先股」）及20,178,639股每股面值0.83美元的C-2系列可轉換可贖回優先股（「C-2系列優先股」），總代價分別為3,000,000美元（相等於人民幣18,396,000元）及16,667,000美元（相等於人民幣102,449,000元）。

於2014年11月20日，四名第三方投資者從創辦人購買4,842,860股普通股，總代價為3,600,000美元（相等於人民幣22,112,000元），該等股份其後重新指定至C-1系列優先股。

C-1系列優先股及C-2系列優先股統稱為C系列優先股。

於2015年10月13日及2016年1月8日，貴公司合共發行28,651,471股每股面值1.92美元的D系列可轉換可贖回優先股（「**D系列優先股**」），總代價為55,036,000美元（相等於人民幣351,487,000元）。

於2017年7月12日，兩名第三方投資者從A、B、C系列優先股持有人購買26,361,946股優先股（包括7,272,268股A系列優先股、9,544,839股B系列優先股、1,409,158股C-1系列優先股及8,135,681股C-2系列優先股），總代價為46,483,000美元（相等於人民幣314,048,000元），該等股份其後重新指定至E-1系列可轉換可贖回優先股（「**E-1系列優先股**」）。

於2017年12月28日，貴公司發行944,863股每股面值1.76美元的E-1系列優先股，總代價為1,666,000美元（相等於人民幣10,842,000元）。

於2017年7月12日及2017年12月28日，貴公司合共發行37,672,523股每股面值2.20美元的E-2系列可轉換可贖回優先股（「**E-2系列優先股**」），總代價為83,033,000美元（相等於人民幣558,992,000元）。

E-1系列優先股及E-2系列優先股統稱為E系列優先股。

於2018年10月26日、2019年7月25日及2019年8月9日，貴公司合共發行12,916,920股每股面值3.34美元的F系列可轉換可贖回優先股（「**F系列優先股**」），總代價為43,203,000美元（相等於人民幣300,364,000元），其中28,000,000美元（相等於人民幣194,961,000元）、14,603,000美元（相等於人民幣101,186,000元）及600,000美元（相等於人民幣4,217,000元）分別於2018年、2019年及2020年收到。

於2020年5月27日，貴公司向永祿控股有限公司（「**永祿**」）發行14,949,256股每股面值3.34美元的F-1系列可轉換可贖回優先股（「**F-1系列優先股**」），總代價為50,000,000美元（相等於人民幣354,410,000元）。F-1系列優先股的條款與F系列優先股的條款相同。F-1系列優先股及F系列優先股統稱為下表內的F系列優先股。

上述A至F系列可轉換可贖回優先股統稱為「**優先股**」。

所有系列優先股的主要條款概述如下：

#### **贖回權及價格**

於發生以下事項後（以較早發生者為準）：(i) A系列優先股持有人決定行使贖回權（A系列優先股持有人有權於2016年6月30日開始隨時要求貴公司贖回全部當時已發行但尚未流通的股份），或(ii) 未經董事會批准（包括優先股的所有董事投贊成票），若干合約安排已終止，優先股投資者隨時有權要求貴公司贖回彼等的投資。

贖回價為原始投資額的200%（就A系列投資者而言）、原始投資額的150%（就B至E系列投資者而言）及原始投資額的140%（就F系列投資者而言）。倘在貴公司任何未來融資中發行的任何其他類別股份獲授按更優惠的方式計算的贖回價，則價格可能發生變化，按不遜於有關其他類別股份的價格的方式重新計算。

贖回的優先順序從高到低如下：F-1系列優先股、F系列優先股、E-2系列優先股、D系列優先股、E-1系列優先股、C系列優先股、B系列優先股及A系列優先股。

於2023年6月26日，貴集團與A系列至F系列優先股持有人簽訂協議終止附於可轉換可贖回優先股的贖回權。儘管上文所述，貴公司同意倘(i)於香港聯合交易所有限公司的[編纂]([編纂])於2025年1月1日或之前尚未完成；(ii) 貴公司正式撤回[編纂]的A1備案；(iii)[編纂]的A1備案被香港聯合交易所有限公司拒絕；或(iv)[編纂]的A1備案失效及之後四個月內並無再次備案(各自為「觸發事件」)，根據協議終止的贖回權應自動恢復及復原，彼等各自於股東協議項下責任及義務應於發生觸發事件後全面生效及有效。

一旦發生任何觸發事件，優先股持有人有權要求貴公司贖回其投資。收到優先股持有人的贖回請求後，貴公司應於十五個工作日內向各持有人發出書面通知(「贖回通知」)。贖回任何優先股的截止日期(「贖回截止日期」)將不遲於贖回通知日期起計六個月，於貴公司辦事處或當時已發行及流通在外的優先股持有人與本公司可能共同書面協定的其他日期或其他地點進行。

#### 轉換權

各優先股持有人可選擇在原始發行日期之後任何時間，按初始轉換比率1:1將各優先股轉換為已悉數繳足並無須課稅的普通股，視乎以下各項予以調整：(i)就股份分拆及合併進行調整；(ii)就普通股股息及分派進行調整；(iii)就其他股息進行調整；(iv)就重組、合併、整合、重新分類、交換、替代進行調整；(v)按低於轉換價銷售股份；及(vi)其他攤薄事件。各優先股將自動於下列較早發生者按當時適用之轉換價轉換為普通股：(a)合資格[編纂]結束，或(b)大部分各輪優先股持有人就有關各輪優先股透過書面同意或協議規定的日期。

#### 股息權利

當貴公司董事會宣派優先股股息時，會在貴公司所有其他現有或未來類別或系列股(包括普通股)的持有人之前及優先於彼等按每股優先股每年8%派發非累計股息。於優先股息於貴公司任何財政年度悉數派付或宣派及劃撥後，可於該財政年度就普通股從合法可用資金中宣派任何額外股息，而如宣派該等額外股息，則該等額外股息須就已轉換的普通股及所有優先股按比例宣派。

#### 清盤優先權

倘貴公司發生任何清算，優先股持有人應有權在向任何普通股持有人作出任何分派或付款前，優先就每股優先股收取相當於其初始發行價百分之百(100%)的每股清算優先受償金(經就股份分拆、股份利息、合併、資本重整及類似交易作出調整)(視情況而定)，另加A至F系列優先股持有人當時所持每股優先股的所有相應應計但未支付的股息(經就股份分拆、股份利息、合併、資本重整及類似交易作出調整)。

#### 可轉換可贖回優先股的會計處理

貴公司並無將任何嵌入式衍生工具與主工具分開，並將全部工具指定為按公平值計入損益的金融負債。任何直接應佔交易成本於損益表中確認為財務成本。初步確認後，優先股的公平值變動於損益表確認，惟信貸風險變動應佔部分除外，該部分應於其他綜合收益確認(如有)。貴公司董事認為，於相關期間並無重大信貸風險變動。

於2021年及2022年12月31日，可轉換可贖回優先股被分類為流動負債，是由於優先股持有人可於12個月內要求貴公司贖回其優先股或將可轉換可贖回優先股轉換為普通股。於2023年12月31日及2024年3月31日，可轉換可贖回優先股分類為流動負債，是由於優先股持有人可於12個月內將可轉換可贖回優先股轉換為普通股，即使貴公司可於2023年12月31日及2024年3月31日起計最少十二個月內延遲結算因贖回可轉換可贖回優先股而產生的負債(如已行使若干贖回權)。

## 附錄一

## 會計師報告

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A系列 優先股	B系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	D系列 優先股	E-1系列 優先股	E-2系列 優先股	F系列 優先股	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	60,760	108,317	92,819	151,098	454,980	397,675	691,309	680,309	2,637,267
匯兌差額	(1,380)	(2,465)	(2,135)	(3,482)	(10,822)	(9,416)	(16,215)	(15,505)	(61,420)
公平值變動	(842)	(982)	1,085	2,333	36,209	27,908	35,253	(4,497)	96,467
於2021年12月31日及 2022年1月1日	58,538	104,870	91,769	149,949	480,367	416,167	710,347	660,307	2,672,314
匯兌差額	5,749	10,291	8,984	14,681	45,469	40,538	65,274	59,545	250,531
公平值變動	7,740	13,694	11,506	18,809	24,894	47,528	(7,683)	(32,678)	83,810
於2022年12月31日及 2023年1月1日	72,027	128,855	112,259	183,439	550,730	504,233	767,938	687,174	3,006,655
匯兌差額	1,315	2,346	2,015	3,283	9,547	8,692	13,361	11,738	52,297
公平值變動	11,190	19,151	13,267	20,560	24,769	16,819	40,355	9,976	156,087
於2023年12月31日及 2024年1月1日	84,532	150,352	127,541	207,282	585,046	529,744	821,654	708,888	3,215,039
貨幣換算差額	152	271	229	372	1,037	945	1,443	1,231	5,680
公平值變動	6,458	11,300	8,895	14,267	23,792	28,375	18,322	119	111,528
於2024年3月31日	91,142	161,923	136,665	221,921	609,875	559,064	841,419	710,238	3,332,247

貴集團應用貼現現金流量法及期權定價法釐定可轉換可贖回優先股的公平值。主要假設載列如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
貼現率	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
無風險利率	0.51%	4.68%	4.70%	5.24%
缺乏市場流動性的折讓 （「DLOM」）	15.00%	9.00%	7.00%	7.00%
波幅	41.53%	29.52%	51.64%	51.25%

貼現率乃於考慮了包括無風險利率、比較行業風險、股份風險溢價、公司規模和非系統風險因素後確定。貴集團根據估值日到期時間接近預期退出時間的美國政府債券的收益率來估計無風險利率。DLOM乃通過Finnerty期權模式進行量化。該期權定價方法下，假設認沽期權乃於私人持有的股份可出售之前以股份的平均價格成交，認沽期權的成本被認為是確定DLOM的基礎。該期權定價方法是估計DLOM的常用方法之一，其可考慮到流動性事件的時間，如[編纂]，以及股份的估計波動率等因素。估值日期離預期的流動性事件越遠，認沽期權的價值就越高，因此隱含DLOM越高。波動率是根據從估值日開始的一段時期內可比公司的每日股價回報的年化標準差來估計，並且與到期時間的跨度相似。除上述採用的假設，貴公司對未來業績的預測亦被納入確定優先股在估值日的公平值的因素。

## 附錄一

## 會計師報告

管理層認為歸屬於該等工具自身信貸風險變動的優先股的公平值變動並不重大。

下文概述公平值等級的第三級內金融負債估值的重要不可觀察輸入值與各相關期間末的量化敏感性分析：

### 2021年12月31日

估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	輸入值上升／(下降) (%)	公平值對輸入值的敏感度 人民幣千元
貼現現金流量法及期權定價法	貼現率	14.00%	1/(1)	(40,554)/41,550
	無風險利率	0.51%	1/(1)	(23)/23
	DLOM 波幅	15.00% 41.53%	1/(1) 1/(1)	(3,823)/3,822 (628)/627

### 2022年12月31日

估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	輸入值上升／(下降) (%)	公平值對輸入值的敏感度 人民幣千元
貼現現金流量法及期權定價法	貼現率	14.00%	1/(1)	(40,193)/41,218
	無風險利率	4.68%	1/(1)	(97)/97
	DLOM	9.00%	1/(1)	(2,316)/2,316
	波幅	29.52%	1/(1)	(25)/24

### 2023年12月31日

估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	輸入值上升／(下降) (%)	公平值對輸入值的敏感度 人民幣千元
貼現現金流量法及期權定價法	貼現率	14.00%	1/(1)	(41,494)/41,885
	無風險利率	4.70%	1/(1)	(132)/133
	DLOM	7.00%	1/(1)	(2,094)/2,094
	波幅	51.64%	1/(1)	(320)/316

## 附錄一

## 會計師報告

2024年3月31日

估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	輸入值上升／(下降) (%)	公平值對輸入值的敏感度 人民幣千元
貼現現金流量法及期權定價法	貼現率	14.00%	1/(1)	(41,673)/42,688
	無風險利率	5.24%	1/(1)	(111)/111
	DLOM	7.00%	1/(1)	(2,167)/2,167
	波幅	51.25%	1/(1)	(127)/121

### 29. 遞延稅項

#### 遞延稅項負債

	按公平值計入損益的金融資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	3,186	8,858	12,044
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項	5,586	(2,386)	3,200
於2021年12月31日及2022年1月1日	8,772	6,472	15,244
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項	4,637	(2,555)	2,082
於2022年12月31日及2023年1月1日	13,409	3,917	17,326
年內扣除自損益的遞延稅項	(8,202)	(1,821)	(10,023)
於2023年12月31日及2024年1月1日期內(扣除自)／計入損益的遞延稅項	5,207	2,096	7,303
	(1,329)	3,174	1,845
於2024年3月31日	<u>3,878</u>	<u>5,270</u>	<u>9,148</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 遞延稅項資產

	租賃負債 人民幣千元	可供抵銷未來 應課稅溢利 的虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	6,040	6,004	12,044
年內(扣除自)/計入損益的遞延稅項	<u>(1,712)</u>	<u>4,912</u>	<u>3,200</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	4,328	10,916	15,244
年內(扣除自)/計入損益的遞延稅項	<u>(1,487)</u>	<u>3,569</u>	<u>2,082</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	2,841	14,485	17,326
年內扣除自損益的遞延稅項	<u>(1,142)</u>	<u>(8,881)</u>	<u>(10,023)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,699	5,604	7,303
期內計入/(扣除自)損益的遞延稅項	<u>3,510</u>	<u>(1,665)</u>	<u>1,845</u>
於2024年3月31日	<u>5,209</u>	<u>3,939</u>	<u>9,148</u>

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於合併財務狀況表抵銷。以下為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日			於3月31日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合併財務狀況表內確認 之遞延稅項資產淨值	-	-	-	-
於合併財務狀況表內確認 之遞延稅項負債淨值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
總計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

由於產生該等虧損的附屬公司已虧損一段時間，應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損的機會被認為不大，故概無就該等虧損確認遞延稅項資產。請參閱附註10以了解並無就若干附屬公司的稅項虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 股本

法定：

	普通股數目 千股	普通股面值 千美元
於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日	<u>344,558</u>	<u>34</u>

已發行及悉數繳足

	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	普通股等額面值 人民幣千元
於2021年、2022年及2023年12月31日 以及2024年3月31日	<u>48,657</u>	<u>5</u>	<u>31</u>

於2020年、2021年及2023年12月31日以及2024年3月31日，已發行且流通在外的普通股數目為48,657,140股。

### 31. 以股份為基礎的付款

#### 股份激勵計劃

於2013年1月14日，貴公司董事會批准設立購股權計劃，該計劃隨後於2014年6月13日、2017年7月12日、2018年10月25日及2023年5月11日補充，旨在吸引、激勵、挽留及獎勵若干僱員及董事。根據此購股權計劃可能發行的最高股份數目應為18,107,143股普通股。購股權計劃自2013年起生效，有效期為10年，授權貴公司董事酌情按照協定代價向貴公司僱員授予購股權以認購貴公司的股份。2023年5月11日，貴公司股東批准將購股權計劃期限延長至20年。由於在2020年、2021年及2022年從前僱員回購已歸屬的購股權，故根據購股權計劃可能發行的最高股份數目減至14,654,577股。

購股權已劃分不同級別的歸屬期限，應於四年內歸屬，條件為僱員繼續留任服務。就A類歸屬計劃而言，已授出購股權總數的一定比例(10%至25%)緊隨授出日期後歸屬，餘下已授出購股權於未來48個月內每月等額分批歸屬。就B類歸屬計劃而言，已授出購股權總數的一定比例(0%至20%)緊隨授出日期後歸屬，餘下已授出購股權於授出日期起第一、第二、第三及第四週年等額分批歸屬。就C類歸屬計劃而言，25%的已授出購股權於授出日期起滿第一週年當日歸屬，餘下已授出購股權於未來36個月內每月等額分批歸屬。通常，購股權將不遲於授出日期起滿10年之日屆滿。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團從前僱員分別認購3,242,722份、9,844份及200,000份已歸屬購股權，以交換總現金代價分別3,607,000美元(相等於人民幣24,867,000元)、8,000美元(相等於人民幣53,000元)及318,200美元(相等於人民幣2,259,000元)。

已回購的購股權已從購股權計劃中註銷。貴公司購股權計劃項下的可發行股份數目通過從前僱員回購的已歸屬購股權數目而減少。

購股權並無賦予持有人獲享股息或於股東大會投票之權利。

## 附錄一

## 會計師報告

於相關期間，根據股份獎勵計劃授出的以下股份尚未發行：

	購股權數目	每股平均行使價 美元
於2021年1月1日	12,048,002	1.42
年內授出	1,740,917	2.20
年內沒收	(340,673)	2.29
年內屆滿	(728,901)	1.33
年內購回	(9,844)	2.02
	<u>12,709,501</u>	<u>1.51</u>
於2021年12月31日	<u>12,709,501</u>	<u>1.51</u>
於2022年1月1日	12,709,501	1.51
年內授出	4,249,500	1.71
年內沒收	(1,570,957)	1.93
年內屆滿	(3,214,543)	1.41
年內購回	(200,000)	0.41
	<u>11,973,501</u>	<u>1.57</u>
於2022年12月31日	<u>11,973,501</u>	<u>1.57</u>
於2023年1月1日	11,973,501	1.57
年內授出	2,996,076	1.51
年內沒收	(331,949)	2.70
年內屆滿	(328,051)	2.55
	<u>14,309,577</u>	<u>1.51</u>
於2023年12月31日	<u>14,309,577</u>	<u>1.51</u>
於2024年1月1日	14,309,577	1.51
期內授出	–	–
期內沒收	(34,752)	2.70
期內屆滿	(55,248)	2.70
	<u>14,219,577</u>	<u>1.50</u>
於2024年3月31日	<u>14,219,577</u>	<u>1.50</u>

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年3月31日止三個月，貴集團分別確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣17,539,000元、人民幣10,283,000元及人民幣33,830,000元、人民幣4,814,000元(未經審核)及人民幣4,735,000元。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，8,142,880份、6,400,492份、9,199,482份及9,648,735份購股權已歸屬但尚未行使。

## 附錄一

## 會計師報告

於各相關期間末，尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審核)	2024年
購股權數目	12,709,501	11,973,501	14,309,577	11,741,501	14,219,577
行使價	0.14美元至 2.70美元	0.14美元至 2.70美元	0.14美元至 2.70美元	0.14美元至 2.70美元	0.14美元至 2.70美元
加權平均餘下合約 期限	6.32	7.02	7.27	6.62	7.02

於相關期間，已授出購股權的公平值乃於授出日期使用貼現現金流量法、期權定價模型及二項式模型，並採用下列假設估計：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審核)	2024年
預期波幅	53.2%至53.7%	53.1%至53.4%	52.89%至53.4%	52.89%至53.4%	不適用
無風險利率	1.2%至1.9%	2.7%-3.9%	4.0%	4.0%	不適用
行使倍數	2.2	2.2	2.2至2.8	2.2至2.8	不適用
預期沒收率	2.0%至10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	不適用
加權平均股價	1.7美元至 1.8美元	1.8美元至 1.9美元	2.2美元	2.2美元	不適用
購股權預期期限	10年	10年	10年	10年	不適用

截至2024年3月31日止三個月，並無新授出任何購股權。

32. 儲備

貴集團

貴集團於相關期間的儲備金額及變動於合併權益變動表呈列。

(a) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註31所載的以權益結算的股份獎勵。

貴公司

	購股權儲備 人民幣千元	外幣換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	111,175	(9,687)	(1,024,205)	(922,717)
年內虧損	-	-	(109,689)	(109,689)
其他綜合收益：				
換算匯兌差額	-	24,985	-	24,985
年內綜合虧損總額	-	24,985	(109,689)	(84,704)
以權益結算的購股權安排	17,539	-	-	17,539
購回已歸屬的購股權	(53)	-	-	(53)
於2021年12月31日	<u>128,661</u>	<u>15,298</u>	<u>(1,133,894)</u>	<u>(989,935)</u>
	購股權儲備 人民幣千元	外幣換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	128,661	15,298	(1,133,894)	(989,935)
年內虧損	-	-	(84,239)	(84,239)
其他綜合收益：				
換算匯兌差額	-	(113,401)	-	(113,401)
年內綜合虧損總額	-	(113,401)	(84,239)	(197,640)
以權益結算的購股權安排	10,283	-	-	10,283
購回已歸屬的購股權	(2,259)	-	-	(2,259)
於2022年12月31日	<u>136,685</u>	<u>(98,103)</u>	<u>(1,218,133)</u>	<u>(1,179,551)</u>

附錄一

會計師報告

	購股權儲備 人民幣千元	外幣換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	136,685	(98,103)	(1,218,133)	(1,179,551)
年內虧損	–	–	(176,650)	(176,650)
其他綜合收益：				
換算匯兌差額	–	(24,716)	–	(24,716)
年內綜合虧損總額	–	(24,716)	(176,650)	(201,366)
以權益結算的購股權安排	33,830	–	–	33,830
於2023年12月31日	<u>170,515</u>	<u>(122,819)</u>	<u>(1,394,783)</u>	<u>(1,347,087)</u>
	購股權儲備 人民幣千元	外幣換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	170,515	(122,819)	(1,394,783)	(1,347,087)
期內虧損	–	–	(120,493)	(120,493)
其他綜合收益：				
換算匯兌差額	–	(2,809)	–	(2,809)
期內綜合虧損總額	–	(2,809)	(120,493)	(123,302)
以權益結算的購股權安排	4,735	–	–	4,735
於2024年3月31日	<u>175,250</u>	<u>(125,628)</u>	<u>(1,515,276)</u>	<u>(1,465,654)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 合併現金流量表的附註

#### (a) 主要非現金交易

於截至2021年、2022年、2023年12月31日止年度以及截至2024年3月31日止三個月，就物業的租賃安排而言，貴集團的使用權資產非現金添置分別為人民幣6,536,000元、人民幣5,210,000元、人民幣4,683,000元及人民幣26,868,000元，及租賃負債非現金添置分別為人民幣6,536,000元、人民幣5,210,000元、人民幣4,683,000元及人民幣26,868,000元。

#### (b) 融資活動所產生負債的變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	12,013	40,269	2,637,267	2,689,549
融資現金流量變動	118,005	(19,900)	-	98,105
公平值變動	-	-	96,467	96,467
匯兌差額	-	-	(61,420)	(61,420)
新租賃	-	6,536	-	6,536
利息開支	4,097	1,949	-	6,046
於2021年12月31日	<u>134,115</u>	<u>28,854</u>	<u>2,672,314</u>	<u>2,835,283</u>
	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	134,115	28,854	2,672,314	2,835,283
融資現金流量變動	37,138	(16,319)	-	20,819
公平值變動	-	-	83,810	83,810
匯兌差額	-	-	250,531	250,531
新租賃	-	5,210	-	5,210
利息開支	7,551	1,195	-	8,746
於2022年12月31日	<u>178,804</u>	<u>18,940</u>	<u>3,006,655</u>	<u>3,204,399</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	178,804	18,940	3,006,655	3,204,399
融資現金流量變動	15,665	(13,967)	–	1,698
公平值變動	–	–	156,087	156,087
匯兌差額	–	–	52,297	52,297
新租賃	–	4,683	–	4,683
租賃的不可撤銷期限 變動導致的租期 修訂	–	(352)	–	(352)
利息開支	7,421	741	–	8,162
	<u>201,890</u>	<u>10,045</u>	<u>3,215,039</u>	<u>3,426,974</u>
於2023年12月31日	<u>201,890</u>	<u>10,045</u>	<u>3,215,039</u>	<u>3,426,974</u>
	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	201,890	10,045	3,215,039	3,426,974
融資現金流量變動	9,903	(3,463)	–	6,440
公平值變動	–	–	111,528	111,528
匯兌差額	–	–	5,680	5,680
決定行使延期選擇權 而重新評估租期	–	26,868	–	26,868
利息開支	2,000	153	–	2,153
	<u>213,793</u>	<u>33,603</u>	<u>3,332,247</u>	<u>3,579,643</u>
於2024年3月31日	<u>213,793</u>	<u>33,603</u>	<u>3,332,247</u>	<u>3,579,643</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 租賃的現金流出總額

計入合併現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於經營活動內	96	115	611	58
於融資活動內	19,900	16,319	13,967	3,463
總計	<u>19,996</u>	<u>16,434</u>	<u>14,578</u>	<u>3,521</u>

### 34. 承擔

於各相關期間末，貴集團有以下合約承擔：

	於12月31日		於3月31日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備： 物業、廠房及設備	<u>-</u>	<u>1,069</u>	<u>-</u>	<u>336</u>

35. 關聯方交易

董事認為以下各方為相關期間內與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方的名稱及關係

姓名／名稱	與 貴集團的關係
許式偉	股東及行政管理人員
呂桂華	股東及行政管理人員
陳超	行政管理人員
紀強	行政管理人員
陳伊玲	行政管理人員
韓斌	行政管理人員
張袁昊	行政管理人員
江文龍	行政管理人員
李麗娜	行政管理人員
阿里巴巴集團控股有限公司之 附屬公司	受對 貴公司有重大影響力的一名投資者之 最終控股公司控制的實體
杭州壹馬科技有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
深圳市咫尺網絡科技開發有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
上海閃馬智能科技有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
上海鯨舵信息科技有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
北京欽霧網絡科技有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
上海泰輯軟件有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
深圳泰輯物聯網科技有限公司	貴集團對其有重大影響力之實體
北京空際科技有限公司	股東及行政管理人員對其有重大影響力之實體

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
受對 貴公司有重大影響力的一名投資者					
之最終控股公司控制的實體：					
銷售產品或提供服務	30,927	10,687	495	105	1,246
購買產品或服務	478,398	136,499	37,398	7,164	7,885
貴集團對其有重大影響力之實體：					
銷售產品或提供服務	312	215	3,538	39	38
購買產品或服務	7,918	3,326	4,596	922	1,072
股東及行政管理人員對其有重大影響力之實體：					
銷售產品或提供服務	1,432	1,356	484	309	15

該等交易乃根據參與各方共同協議的條款及條件進行。

### (c) 與關聯方的未付結餘

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應收關聯方款項：				
貿易				
受對 貴公司有重大影響力的一名投資者之最終控股公司控制的實體	8,669	5,242	4,293	5,567
貴集團對其有重大影響力之實體	5,570	5,639	5,600	5,600
股東及行政管理人員對其有重大影響力之實體	295	1,672	2,188	2,199
減值	(604)	(1,589)	(3,652)	(3,929)
	<u>13,930</u>	<u>10,964</u>	<u>8,429</u>	<u>9,437</u>
非貿易				
貴集團對其有重大影響力之實體	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

貴集團就根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的應收關聯方款項按預期信貸虧損模式進行減值評估。有關預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，應收關聯方款項的減值金額分別為人民幣604,000元、人民幣1,589,000元、人民幣3,652,000元及人民幣3,929,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

應收 貴集團對其有重大影響力之實體的非貿易款項為無擔保、免息及按要求償還，且將於2023年10月結算。

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>應付關聯方款項：</b>				
<b>貿易</b>				
受對 貴公司有重大影響力的一名投資者的最終控股公司所控制的實體	115,768	42,726	19,755	15,515
貴集團對其有重大影響力之實體	10,123	11,453	11,604	11,246
總計	<u>125,891</u>	<u>54,179</u>	<u>31,359</u>	<u>26,761</u>

應付關聯方款項為無擔保、免息及通常於30至90日的期限內結清。

### 貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>應收附屬公司款項：</b>				
<b>非貿易</b>				
七牛(中國)	136,651	118,278	85,749	82,208
七牛信息	52,453	76,741	85,380	83,090
上海空山	537	591	602	603
Superstify PTE	–	2,089	2,125	2,129
Superstify	–	–	4,143	6,137
總計	<u>189,641</u>	<u>197,699</u>	<u>177,999</u>	<u>174,167</u>

應收附屬公司的非貿易款項為無擔保、免息及按要求償還。

### (d) 貴集團關鍵管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
				(未經審核)	
短期僱員福利	11,901	6,100	6,849	1,507	3,226
退休金計劃供款及社會福利	921	794	857	207	221
以股份為基礎的付款	9,770	5,284	28,373	4,413	3,648
離職福利	–	13,241	–	–	–
總計	<u>22,592</u>	<u>25,419</u>	<u>36,079</u>	<u>6,127</u>	<u>7,095</u>

## 附錄一

## 會計師報告

呂桂華先生於2021年9月24日辭任行政管理人員。紀強先生於2022年4月15日辭任行政管理人員。陳超先生於2022年7月29日辭任行政管理人員。韓斌先生獲委任為行政管理人員，自2022年11月7日起生效。

有關董事及主要行政人員的酬金詳情載於歷史財務資料附註8。

### 36. 金融工具分類

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 2021年12月31日

##### 金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	121,706	—	121,706
貿易應收款項及應收票據	—	260,585	260,585
應收關聯方款項	—	15,930	15,930
計入預付款、按金及其他應收款項的 金融資產	—	16,810	16,810
定期存款	—	51,187	51,187
受限制現金	—	638	638
現金及現金等價物	—	285,523	285,523
總計	<u>121,706</u>	<u>630,673</u>	<u>752,379</u>

##### 金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	—	148,686	148,686
計入其他應付款項及應計開支的 金融負債	—	12,494	12,494
應付關聯方款項	—	125,891	125,891
租賃負債	—	28,854	28,854
計息銀行及其他借款	—	134,115	134,115
可轉換可贖回優先股	2,672,314	—	2,672,314
總計	<u>2,672,314</u>	<u>450,040</u>	<u>3,122,354</u>

## 附錄一

## 會計師報告

2022年12月31日

### 金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	152,868	—	152,868
貿易應收款項及應收票據	—	191,243	191,243
應收關聯方款項	—	12,964	12,964
計入預付款、按金及其他應收款項的 金融資產	—	9,895	9,895
定期存款	—	101,941	101,941
受限制現金	—	1,016	1,016
現金及現金等價物	—	187,404	187,404
總計	<u>152,868</u>	<u>504,463</u>	<u>657,331</u>

### 金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬 之金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	—	144,058	144,058
計入其他應付款項及應計開支的 金融負債	—	13,467	13,467
應付關聯方款項	—	54,179	54,179
租賃負債	—	18,940	18,940
計息銀行及其他借款	—	178,804	178,804
可轉換可贖回優先股	3,006,655	—	3,006,655
總計	<u>3,006,655</u>	<u>409,448</u>	<u>3,416,103</u>

2023年12月31日

### 金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	98,236	—	98,236
貿易應收款項及應收票據	—	285,056	285,056
應收關聯方款項	—	8,429	8,429
計入預付款、按金及其他應收款項的 金融資產	—	10,291	10,291
定期存款	—	107,822	107,822
現金及現金等價物	—	166,378	166,378
總計	<u>98,236</u>	<u>577,976</u>	<u>676,212</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	–	230,956	230,956
計入其他應付款項及應計開支的 金融負債	–	16,797	16,797
應付關聯方款項	–	31,359	31,359
租賃負債	–	10,045	10,045
計息銀行及其他借款	–	201,890	201,890
可轉換可贖回優先股	3,215,039	–	3,215,039
總計	<u>3,215,039</u>	<u>491,047</u>	<u>3,706,086</u>

2024年3月31日

### 金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	89,372	–	89,372
貿易應收款項及應收票據	–	305,249	305,249
應收關聯方款項	–	9,437	9,437
計入預付款、按金及其他應收款項的 金融資產	–	7,059	7,059
定期存款	–	36,879	36,879
現金及現金等價物	–	236,562	236,562
總計	<u>89,372</u>	<u>595,186</u>	<u>684,558</u>

### 金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬之金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	–	230,378	230,378
計入其他應付款項及應計開支的 金融負債	–	16,603	16,603
應付關聯方款項	–	26,761	26,761
租賃負債	–	33,603	33,603
計息銀行及其他借款	–	213,793	213,793
可轉換可贖回優先股	3,332,247	–	3,332,247
總計	<u>3,332,247</u>	<u>521,138</u>	<u>3,853,385</u>

### 37. 金融工具的公平值及公平值等級

貴集團金融工具(不包括賬面值與公平值合理相若的金融工具)之賬面值及公平值載列如下：

於2021年12月31日

	賬面值 人民幣千元	公平值 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
計息銀行及其他借款	19,004	18,744

於2022年12月31日

	賬面值 人民幣千元	公平值 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
計息銀行及其他借款	3,290	3,145

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及應收票據、應收關聯方款項、計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計開支的金融負債、應付關聯方款項、租賃負債及短期計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，乃主要由於該等工具均於短期內到期所致。

以貴集團財務經理為首的財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及董事匯報。於各報告日期，財務部分分析金融工具的價值變動並釐定估值所採用的主要輸入值。估值由財務總監審閱及批准。董事每年討論估值過程及結果兩次以進行中期及年度財務呈報。

金融資產及負債的公平值按自願訂約方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具的可交換金額入賬。

在評估公平值時已採用下列方法及假設：

按公平值計入損益的金融資產的公平值已參考市場法，使用權益估值分配模型估計。該等估值技術乃基於未受可觀察市價或利率支持的假設。董事認為，採用該估值技術得出並列賬於合併財務狀況表的估計公平值及列賬於合併損益表的公平值之相關變動乃屬合理，且於相關期間末屬最佳值。

計息銀行及其他借款非流動部分的公平值乃使用有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具目前可得的利率折現預期未來現金流計算。於各相關期間末，就計息銀行及其他借款而言，因貴集團自身不履約風險而引致的公平值變動經評估並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為於各相關期間末的金融工具估值的重大不可觀察輸入值概要連同量化敏感度分析：

### 2021年12月31日

按公平值計入損益的 金融資產	估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	公平值對輸入值 之敏感度
於非上市實體之投資	估值倍數	市銷倍數(「市銷率」)	1.8至21.4	輸入值增加/減少10% 將導致公平值增加/ 減少9%
		缺乏市場流動性的 折讓(「DLOM」)	28.0%至37.0%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加5%
		波幅	40.1%至50.1%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加3%
	最新融資價格法	最新融資價格	143.5至340.7	輸入值增加/減少10% 將導致公平值增加/ 減少10%

### 2022年12月31日

按公平值計入損益的 金融資產	估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	公平值對輸入值 之敏感度
於非上市實體之投資	估值倍數	市銷倍數(「市銷率」)	3.2至10.8	輸入值增加/減少10% 將導致公平值增加/ 減少8%
		缺乏市場流動性的 折讓(「DLOM」)	24.0%至36.0%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加4%
		波幅	43.9%至56.5%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加3%
	最新融資價格法	最新融資價格	42.1至143.5	輸入值增加/減少10% 將導致公平值增加/ 減少10%

## 附錄一

## 會計師報告

### 2023年12月31日

按公平值計入損益的 金融資產	估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	公平值對輸入值 的敏感性
於非上市實體之投資	估值倍數	市銷倍數(「市銷率」)	3.6至10.6	輸入值增加/減少10% 將導致公平值增加/ 減少9%
		缺乏市場流動性的 折讓(「DLOM」)	32.0%至36.0%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加4%
		波幅	45.8%至58.2%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加0.1%

### 2024年3月31日

按公平值計入損益的 金融資產	估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值	公平值對輸入值 的敏感性
於非上市實體之投資	估值倍數	市銷倍數(「市銷率」)	3.1至11.4	輸入值增加/減少10% 將導致公平值增加/ 減少11%
		缺乏市場流動性的 折讓(「DLOM」)	28.0%至36.0%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加5%
		波幅	48.9%至55.4%	輸入值增加/減少10% 將導致公平值減少/ 增加0.1%

### 公平值等級

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量等級：

按公平值計量的資產：

於2021年12月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的 金融資產	-	-	121,706	121,706

## 附錄一

## 會計師報告

於2022年12月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
	按公平值計入損益的 金融資產	-	-	

於2023年12月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
	按公平值計入損益的 金融資產	-	50	

於2024年3月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
	按公平值計入損益的金融 資產	-	50	

於相關期間，第3級內的公平值計量變動如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於3月31日 2024年 人民幣千元
按公平值計入損益的 金融資產				
年/期初	63,527	121,706	152,868	98,186
購買	20,941	250	-	-
按公平值計入損益的 金融資產之公平值收益/ (虧損)淨額	37,238	30,912	(54,682)	(8,864)
年/期末	121,706	152,868	98,186	89,322

## 附錄一

## 會計師報告

按公平值計量的負債：

於2021年12月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	-	-	2,672,314	2,672,314

於2022年12月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	-	-	3,006,655	3,006,655

於2023年12月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	-	-	3,215,039	3,215,039

於2024年3月31日

	使用下列數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	-	-	3,332,247	3,332,247

於相關期間，第3級內的公平值計量變動如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於3月31日 2024年 人民幣千元
可轉換可贖回優先股				
年／期初	2,637,267	2,672,314	3,006,655	3,215,039
匯兌差額	(61,420)	250,531	52,297	5,680
可轉換可贖回優先股的 公平值變動	96,467	83,810	156,087	111,528
年／期末	<u>2,672,314</u>	<u>3,006,655</u>	<u>3,215,039</u>	<u>3,332,247</u>

可轉換可贖回優先股的變動披露於歷史財務資料附註28。

於相關期間，金融資產及金融負債的第1級與第2級公平值計量之間並無轉撥，亦並無轉入或轉出第3級。

### 38. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、計息銀行及其他借款、可轉換可贖回優先股及現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的是為貴集團的經營籌集資金。貴集團擁有多種其他金融資產及負債，如直接因經營產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理上述各風險的政策，有關政策概述如下。

#### 利率風險

貴集團面對市場利率變動的風險主要與貴集團按浮動利率計息的銀行借款有關。

貴集團的政策為同時運用定息及浮息債務管理利息成本。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年3月31日，概無貴集團計息借款按浮息計息。因此，於各相關期間末，貴集團的現金流量中並無任何重大利率風險敞口。

#### 外匯風險

貴公司及其於英屬維爾京群島、中國香港、新加坡及越南註冊成立的附屬公司的功能貨幣為美元，概無貴集團就以美元以外的貨幣計值的交易承受外匯風險。此外，於中國內地，貴集團的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外匯風險。外匯風險來自未來商業交易以及並非以相關集團實體的功能貨幣計值的已確認資產及負債。

於各相關期間末，貴集團並無任何重大外匯風險敞口。

#### 信貸風險

貴集團僅提供信貸期予經認可的、信譽良好的客戶。按照貴集團的政策，需對所有要求按信貸期進行交易的客戶進行信用審核。另外，貴集團對應收款項餘額進行持續監控。

## 附錄一

## 會計師報告

### 最高風險及年末所處階段

下表根據 貴集團的信貸政策，列示信貸質素及最高信貸風險敞口，除非毋須過大成本或努力便可獲得其他資料，否則下表主要以逾期資料及於各相關期間末之年末分階段分類為基礎。

所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

#### 於2021年12月31日

	12個月預期 信用虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項及 應收票據*	-	-	-	260,585	260,585
應收關聯方款項	2,000	-	-	13,930	15,930
計入預付款、按金及 其他應收款項的金 融資產					
- 正常**	16,810	-	-	-	16,810
定期存款					
- 尚未逾期	51,187	-	-	-	51,187
受限制現金					
- 尚未逾期	638	-	-	-	638
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	285,523	-	-	-	285,523
總計	356,158	-	-	274,515	630,673

#### 於2022年12月31日

	12個月預期 信用虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項及 應收票據*	-	-	-	191,243	191,243
應收關聯方款項	2,000	-	-	10,964	12,964
計入預付款、按金及 其他應收款項的金 融資產					
- 正常**	9,895	-	-	-	9,895
定期存款					
- 尚未逾期	101,941	-	-	-	101,941
受限制現金					
- 尚未逾期	1,016	-	-	-	1,016
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	187,404	-	-	-	187,404
總計	302,256	-	-	202,207	504,463

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年12月31日

	12個月預期 信用虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應收款項及 應收票據*	-	-	-	285,056	285,056	
應收關聯方款項	-	-	-	8,429	8,429	
計入預付款、按金及 其他應收款項的金 融資產						
- 正常**	10,291	-	-	-	10,291	
定期存款						
- 尚未逾期	107,822	-	-	-	107,822	
現金及現金等價物						
- 尚未逾期	166,378	-	-	-	166,378	
總計	<u>284,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293,485</u>	<u>577,976</u>	

於2024年3月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應收款項及應收 票據*	-	-	-	305,249	305,249	
應收關聯方款項	-	-	-	9,437	9,437	
計入預付款、按金及 其他應收款項的 金融資產						
- 正常**	7,059	-	-	-	7,059	
定期存款	36,879	-	-	-	36,879	
現金及現金等價物						
- 尚未逾期	236,562	-	-	-	236,562	
總計	<u>280,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>314,686</u>	<u>595,186</u>	

\* 就 貴集團採用簡化減值方法的貿易應收款項及應收票據而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註20披露。

\*\* 計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素在未到期且沒有信息表明該金融資產自初始確認後信貸風險顯著增加時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

## 附錄一

## 會計師報告

### 流動資金風險

貴集團監測並維持 貴集團管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以便為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

貴集團於各相關期間末基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	於2021年12月31日			總計 人民幣千元
	1年內或按要求 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計入其他應付款項 及應計開支的 金融負債	12,494	-	-	12,494
計息銀行及其他借款	120,229	21,677	-	141,906
貿易應付款項	148,686	-	-	148,686
可轉換可贖回優先股	2,790,162	-	-	2,790,162
租賃負債	15,939	15,016	-	30,955
應付關聯方款項	125,891	-	-	125,891
總計	<u>3,213,401</u>	<u>36,693</u>	<u>-</u>	<u>3,250,094</u>

  

	於2022年12月31日			總計 人民幣千元
	1年內或按要求 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計入其他應付款項 及應計開支的 金融負債	13,467	-	-	13,467
計息銀行及其他借款	179,886	3,441	-	183,327
貿易應付款項	144,058	-	-	144,058
可轉換可贖回優先股	3,047,879	-	-	3,047,879
租賃負債	12,493	7,359	-	19,852
應付關聯方款項	54,179	-	-	54,179
總計	<u>3,451,962</u>	<u>10,800</u>	<u>-</u>	<u>3,462,762</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	於2023年12月31日			總計 人民幣千元
	1年內或按要求 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計入其他應付款項 及應計開支的金融 負債	16,797	-	-	16,797
計息銀行及其他借款	205,379	-	-	205,379
貿易應付款項	230,956	-	-	230,956
可轉換可贖回 優先股*	-	3,099,563	-	3,099,563
租賃負債	7,765	2,555	-	10,320
應付關聯方款項	31,359	-	-	31,359
總計	<u>492,256</u>	<u>3,102,118</u>	<u>-</u>	<u>3,594,374</u>

	於2024年3月31日			總計 人民幣千元
	1年內或按要求 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計入其他應付款項及 應計開支的金融 負債	16,603	-	-	16,603
計息銀行及其他借款	216,921	-	-	216,921
貿易應付款項	230,378	-	-	230,378
可轉換可贖回 優先股*	-	3,104,946	-	3,104,946
租賃負債	12,654	23,929	-	36,583
應付關聯方款項	26,761	-	-	26,761
總計	<u>503,317</u>	<u>3,128,875</u>	<u>-</u>	<u>3,632,192</u>

\* 該金額指贖回可轉換可贖回優先股的價格。於2023年12月31日及2024年3月31日，可轉換可贖回優先股的到期日介乎1年至5年之間，原因是倘若某些贖回權已行使，貴公司可將贖回可轉換可贖回優先股所產生的負債結算延遲至少十二個月。

### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力以及維持良好資本比率以支持其業務及為股東創造最大價值。

貴集團管理其資本架構，並就經濟情況變動作出調整。貴集團可調整支付予股東的股息款項、向股東發還資本或發行新股以維持或調整資本架構。貴集團毋須遵守任何外界施加之資本要求。於相關期間，貴集團並無對資本管理的目標、政策或過程作出改變。

### 39. 2024年3月31日後事項

於2024年3月31日之後，貴公司或貴集團並無進行任何重大後續事項。

### 40. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無就2024年3月31日後的任何期間編製任何經審核財務報表。