

以下第[I-1]至[I-3]頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照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」的要求擬備，並以本公司董事及聯合保薦人為收件人。

[草稿]

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

致HORIZON ROBOTICS列位董事及高盛(亞洲)有限責任公司、摩根士丹利亞洲有限公司及中信建投(國際)融資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Horizon Robotics(「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-4]至[I-88]頁)，此等歷史財務資料包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的合併財務狀況表、貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況表，以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年6月30日止六個月(「往績紀錄期」)的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第[I-4]至[I-88]頁所載的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日期為[文件日期]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]股份的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備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，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「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所載的擬備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的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況和貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的合併財務狀況，及貴集團於往績紀錄期的合併財務表現及合併現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2023年6月30日止六個月的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準，擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的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所載的擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第[I-4]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

歷史財務資料附註[31]中說明Horizon Robotics並無就往績紀錄期支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

I 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績紀錄期的財務報表為歷史財務資料的依據，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，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6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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 (未經審計)	人民幣千元
來自客戶合同的收入	6	466,720	905,676	1,551,607	371,491	934,599
銷售成本	9	(135,734)	(277,963)	(457,297)	(144,879)	(195,861)
毛利		330,986	627,713	1,094,310	226,612	738,738
研發開支	9	(1,143,642)	(1,879,888)	(2,366,255)	(1,048,991)	(1,419,656)
行政開支	9	(319,003)	(373,909)	(443,366)	(214,997)	(243,144)
銷售及營銷開支	9	(211,390)	(298,500)	(327,249)	(142,728)	(198,421)
金融資產減值虧損淨額	3.1(b)	(5,098)	(13,039)	(20,793)	(7,164)	(53,237)
其他收入	7	14,483	43,662	66,222	13,227	34,109
其他(虧損)/收益淨額	8	(1,669)	(238,055)	(33,391)	(63,274)	36,193
經營虧損		(1,335,333)	(2,132,016)	(2,030,522)	(1,237,315)	(1,105,418)
財務收入	10	28,239	104,528	167,473	87,268	214,552
財務成本	10	(16,592)	(7,548)	(8,651)	(4,585)	(3,789)
財務收入淨額		11,647	96,980	158,822	82,683	210,763
採用權益法入賬的						
分佔投資業績	13	(2,530)	(34,298)	(112,074)	(16,803)	(181,633)
優先股及其他金融負債						
的公允價值變動	28	(763,984)	(6,655,367)	(4,760,354)	(713,566)	(4,012,726)
除所得稅前虧損		(2,090,200)	(8,724,701)	(6,744,128)	(1,885,001)	(5,089,014)
所得稅優惠/(開支)	14	26,650	4,273	5,075	(3,490)	(9,091)
年內/期內虧損		(2,063,550)	(8,720,428)	(6,739,053)	(1,888,491)	(5,098,105)
以下各方應佔虧損：						
Horizon Robotics擁有人		(2,061,293)	(8,719,410)	(6,739,021)	(1,888,475)	(5,098,088)
非控股權益		(2,257)	(1,018)	(32)	(16)	(17)
貴公司普通股權益持有人						
應佔每股虧損						
(以每股人民幣元表示)：						
每股基本及攤薄虧損	15	(0.81)	(3.35)	(2.50)	(0.71)	(1.81)

合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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 (未經審計)	人民幣千元
年內／期內虧損.....		(2,063,550)	(8,720,428)	(6,739,053)	(1,888,491)	(5,098,105)
其他全面收益／(虧損)						
不會重新分類至損益的項目						
貨幣換算差額.....		270,243	(898,171)	(371,859)	(931,652)	(208,038)
指定為按公允價值計入損益 的金融負債的信貸 風險變動的影響.....	28	257,022	406,335	(457,686)	(4,208)	(85,118)
年內／期內其他全面收益 ／(虧損)，扣除零稅項.....		<u>527,265</u>	<u>(491,836)</u>	<u>(829,545)</u>	<u>(935,860)</u>	<u>(293,156)</u>
年內／期內全面虧損總額.....		<u>(1,536,285)</u>	<u>(9,212,264)</u>	<u>(7,568,598)</u>	<u>(2,824,351)</u>	<u>(5,391,261)</u>
以下各方應佔年內／期內 全面虧損總額：						
Horizon Robotics擁有人.....		(1,534,028)	(9,211,246)	(7,568,566)	(2,824,335)	(5,391,244)
非控股權益.....		(2,257)	(1,018)	(32)	(16)	(17)

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30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
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	123,866	220,945	433,261	578,432
使用權資產	17	170,984	258,357	217,369	191,268
遞延稅項資產	30	79,944	88,916	99,967	100,648
無形資產	18	197,440	319,075	302,906	283,532
使用權益法入賬的投資	13	27,082	64,034	1,107,659	853,495
按公允價值計入損益的金融資產	3.3	46,338	68,838	80,825	85,639
受限制現金	19、23	5,512	8,564	8,098	8,116
預付款項及其他非流動資產	21	32,279	62,819	85,713	107,885
非流動資產總值		683,445	1,091,548	2,335,798	2,209,015
流動資產					
存貨	22	113,912	363,532	790,898	703,099
預付款項及其他流動資產	21	282,992	206,452	136,729	173,735
貿易應收款項及應收票據	20	169,355	420,672	541,091	687,601
定期存款	23	1,284,293	1,204,365	–	–
受限制現金	19、23	12,856	2	709,716	726,865
現金及現金等價物	23	8,050,034	6,608,657	11,359,641	10,452,449
流動資產總值		9,913,442	8,803,680	13,538,075	12,743,749
資產總值		10,596,887	9,895,228	15,873,873	14,952,764
負債					
非流動負債					
租賃負債	17	77,266	154,176	112,346	88,963
借款	29	–	12,515	112,844	243,895
其他非流動負債	27	7,570	15,652	61,954	47,603
非流動負債總額		84,836	182,343	287,144	380,461
流動負債					
貿易應付款項	27	8,040	3,822	11,164	13,648
合同負債	6	5,546	63,079	24,875	12,143
租賃負債	17	38,248	50,615	52,010	43,944
僱員福利責任		242,418	304,333	384,042	250,657
應計費用及其他應付款項	27	270,525	278,245	540,444	284,312
優先股及按公允價值計入損益 的其他金融負債	28	18,341,195	26,451,328	39,239,578	43,782,659
流動負債總額		18,905,972	27,151,422	40,252,113	44,387,363
負債總額		18,990,808	27,333,765	40,539,257	44,767,824
流動負債淨額		(8,992,530)	(18,347,742)	(26,714,038)	(31,643,614)
負債淨額		(8,393,921)	(17,438,537)	(24,665,384)	(29,815,060)

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30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
權益					
Horizon Robotics擁有人應佔虧絀					
股本	24	39	39	39	39
股份溢價	24	124,120	146,257	146,257	146,257
其他儲備	25	1,594,424	1,247,509	759,842	707,286
累計虧損		(10,112,754)	(18,832,267)	(25,571,415)	(30,669,503)
		(8,394,171)	(17,438,462)	(24,665,277)	(29,815,921)
非控股權益		250	(75)	(107)	861
虧絀總額		<u>(8,393,921)</u>	<u>(17,438,537)</u>	<u>(24,665,384)</u>	<u>(29,815,060)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30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
資產					
非流動資產					
於附屬公司的投資	12(b)	10,669,860	14,620,167	19,820,050	21,583,338
按公允價值計入損益的金融資產	3.3	14,452	27,251	33,183	38,347
非流動資產總值		10,684,312	14,647,418	19,853,233	21,621,685
流動資產					
承諾衍生工具	21(i)	–	13,017	–	–
遞延[編纂]開支	21	–	–	–	3,667
現金及現金等價物	23	3,157,367	731,660	3,235,568	1,852,581
流動資產總值		3,157,367	744,677	3,235,568	1,856,248
資產總值		13,841,679	15,392,095	23,088,801	23,477,933
負債					
流動負債					
優先股及按公允價值計入損益 的其他金融負債	28	18,341,195	26,451,328	39,239,578	43,597,362
應計費用及其他應付款項	27	16,560	16,099	2,722	25,833
流動負債總額		18,357,755	26,467,427	39,242,300	43,623,195
負債總額		18,357,755	26,467,427	39,242,300	43,623,195
負債淨額		(4,516,076)	(11,075,332)	(16,153,499)	(20,145,262)
權益					
Horizon Robotics擁有人應佔虧絀					
股本	24	39	39	39	39
股份溢價	24	124,120	146,257	146,257	146,257
其他儲備	25	1,369,604	1,563,148	1,284,408	1,305,198
累計虧損		(6,009,839)	(12,784,776)	(17,584,203)	(21,596,756)
虧絀總額		(4,516,076)	(11,075,332)	(16,153,499)	(20,145,262)

合併權益變動表

	附註	Horizon Robotics 擁有人應佔虧絀						
		股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
		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	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘								
(未經審計).....		39	99,593	895,281	(8,051,425)	(7,056,512)	10,539	(7,045,973)
年內虧損.....		-	-	-	(2,061,293)	(2,061,293)	(2,257)	(2,063,550)
指定為按公允價值計入損益的								
金融負債的信貸風險變動的影響	28	-	-	257,022	-	257,022	-	257,022
貨幣換算差額.....		-	-	270,243	-	270,243	-	270,243
年內全面虧損總額.....		-	-	527,265	(2,061,293)	(1,534,028)	(2,257)	(1,536,285)
與擁有人(其以擁有人身份)								
進行的交易:								
以股份為基礎的支付.....	24、26	-	24,527	171,842	-	196,369	-	196,369
提取中國法定公積金.....		-	-	36	(36)	-	-	-
出售附屬公司.....		-	-	-	-	-	(8,032)	(8,032)
於2021年12月31日的結餘.....		39	124,120	1,594,424	(10,112,754)	(8,394,171)	250	(8,393,921)
於2022年1月1日的結餘.....								
		39	124,120	1,594,424	(10,112,754)	(8,394,171)	250	(8,393,921)
年內虧損.....		-	-	-	(8,719,410)	(8,719,410)	(1,018)	(8,720,428)
指定為按公允價值計入損益的								
金融負債的信貸風險變動的影響	28	-	-	406,335	-	406,335	-	406,335
貨幣換算差額.....		-	-	(898,171)	-	(898,171)	-	(898,171)
年內全面虧損總額.....		-	-	(491,836)	(8,719,410)	(9,211,246)	(1,018)	(9,212,264)
與擁有人(其以擁有人身份)								
進行的交易:								
以股份為基礎的支付.....	24、26	-	22,137	151,561	-	173,698	-	173,698
提取中國法定公積金.....	-	-	-	103	(103)	-	-	-
購回非控股權益.....		-	-	(6,743)	-	(6,743)	693	(6,050)
於2022年12月31日的結餘.....		39	146,257	1,247,509	(18,832,267)	(17,438,462)	(75)	(17,438,537)

附錄一

會計師報告

		Horizon Robotics 擁有人應佔虧絀						
附註	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額	
	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	人民幣千元	
於2023年1月1日的結餘.....	39	146,257	1,247,509	(18,832,267)	(17,438,462)	(75)	(17,438,537)	
年內虧損.....	-	-	-	(6,739,021)	(6,739,021)	(32)	(6,739,053)	
指定為按公允價值計入損益的金融 負債的信貸風險變動的影響.....	28	-	(457,686)	-	(457,686)	-	(457,686)	
貨幣換算差額.....	-	-	(371,859)	-	(371,859)	-	(371,859)	
年內全面虧損總額.....	-	-	(829,545)	(6,739,021)	(7,568,566)	(32)	(7,568,598)	
與擁有人(其以擁有人身份) 進行的交易:								
以股份為基礎的支付.....	24, 26	-	341,751	-	341,751	-	341,751	
提取中國法定公積金.....	-	-	127	(127)	-	-	-	
於2023年12月31日的結餘.....	39	146,257	759,842	(25,571,415)	(24,665,277)	(107)	(24,665,384)	
於2024年1月1日的結餘.....	39	146,257	759,842	(25,571,415)	(24,665,277)	(107)	(24,665,384)	
期內虧損.....	-	-	-	(5,098,088)	(5,098,088)	(17)	(5,098,105)	
指定為按公允價值計入損益的金融 負債的信貸風險變動的影響.....	28	-	(85,118)	-	(85,118)	-	(85,118)	
貨幣換算差額.....	-	-	(208,038)	-	(208,038)	-	(208,038)	
期內全面虧損總額.....	-	-	(293,156)	(5,098,088)	(5,391,244)	(17)	(5,391,261)	
與擁有人(其以擁有人身份) 進行的交易:								
以股份為基礎的支付.....	26	-	236,639	-	236,639	-	236,639	
向合營企業僱員作出以股份為基礎 的支付而產生的視作投資.....	13	-	3,961	-	3,961	-	3,961	
非控股權益股東注資.....	-	-	-	-	-	985	985	
於2024年6月30日的結餘.....	39	146,257	707,286	(30,669,503)	(29,815,921)	861	(29,815,060)	

附錄一

會計師報告

		Horizon Robotics 擁有人應佔虧絀						
附註	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額	
	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	人民幣千元	
於2023年1月1日的結餘.....	39	146,257	1,247,509	(18,832,267)	(17,438,462)	(75)	(17,438,537)	
期內虧損.....	-	-	-	(1,888,475)	(1,888,475)	(16)	(1,888,491)	
指定為按公允價值計入損益的金融 負債的信貸風險變動的影響.... 28	-	-	(4,208)	-	(4,208)	-	(4,208)	
貨幣換算差額.....	-	-	(931,652)	-	(931,652)	-	(931,652)	
期內全面虧損總額(未經審計)....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(935,860)</u>	<u>(1,888,475)</u>	<u>(2,824,335)</u>	<u>(16)</u>	<u>(2,824,351)</u>	
與擁有人(其以擁有人身份) 進行的交易：								
以股份為基礎的支付..... 26	-	-	178,931	-	178,931	-	178,931	
於2023年6月30日的結餘 (未經審計).....	<u>39</u>	<u>146,257</u>	<u>490,580</u>	<u>(20,720,742)</u>	<u>(20,083,866)</u>	<u>(91)</u>	<u>(20,083,957)</u>	

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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 (未經審計)	人民幣千元
經營活動產生的現金流量						
經營活動所用現金		(1,133,855)	(1,651,838)	(1,904,994)	(1,237,172)	(933,614)
已收利息		22,860	98,074	167,473	73,601	214,549
已付所得稅		(21)	(3,521)	(6,987)	(2,425)	(6,889)
經營活動產生的現金流出淨額		(1,111,016)	(1,557,285)	(1,744,508)	(1,165,996)	(725,954)
投資活動產生的現金流量						
土地使用權、物業、廠房及設備 的付款		(174,213)	(196,450)	(259,446)	(58,215)	(241,948)
無形資產的付款		(49,817)	(352,765)	(194,526)	(141,419)	(271,075)
購買使用權益法入賬的投資	13	(15,691)	(71,250)	(1,453,000)	(102,000)	(31,420)
按公允價值計入損益的金融資產 的付款	3.3	(1,305,420)	(4,948,737)	(4,399,778)	(2,370,000)	(5,404,154)
存放定期存款		(1,291,776)	(3,791,355)	(367,604)	(67,604)	–
出售附屬公司所得款項 (扣除出售現金)		1,345	–	–	–	–
出售物業、廠房及設備所得款項		364	686	92	76	1,136
出售按公允價值計入損益的 金融資產所得款項	3.3	1,295,620	4,944,096	4,410,095	2,112,758	5,421,332
已到期定期存款		155,420	4,201,269	1,596,881	646,890	–
投資活動產生的現金流出淨額		(1,384,168)	(214,506)	(667,286)	20,486	(526,129)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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	人民幣千元
融資活動產生的現金流量						
發行優先股及其他金融						
負債所得款項	28	6,348,190	254,796	7,188,574	–	185,192
向一名非控股權益股東						
購回股份的付款		–	(6,050)	–	–	–
非控股權益股東注資		–	–	–	–	985
就2021年1月1日前購回優先股						
向若干前投資者的付款	27	–	–	(9,895)	(9,895)	–
支付[編纂]開支		–	–	–	–	(2,375)
支付發行優先股的交易成本	10	(11,881)	–	–	–	–
租賃付款的本金部分	17	(32,185)	(41,301)	(51,489)	(25,038)	(26,330)
租賃付款的利息部分	17	(4,711)	(7,548)	(8,651)	(4,585)	(3,789)
借款所得款項	29	–	12,515	100,329	21,184	131,051
融資活動產生的現金						
流入／(流出)淨額		6,299,413	212,412	7,218,868	(18,334)	284,734
現金及現金等價物增加／						
(減少)淨額		3,804,229	(1,559,379)	4,807,074	(1,163,844)	(967,349)
年初／期初現金及現金等價物		4,296,055	8,050,034	6,608,657	6,608,657	11,359,641
匯率變動對現金及現金等						
價物的影響		(50,250)	118,002	(56,090)	(4,675)	60,157
年末／期末現金及現金等價物		8,050,034	6,608,657	11,359,641	5,440,138	10,452,449

II 歷史財務資料附註

1 一般資料

Horizon Robotics (「貴公司」) 於2015年7月21日根據開曼群島公司法(1961年第3號法例第22章，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。憑藉專有的軟硬件，貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事為乘用車提供汽車解決方案。貴集團亦提供非車解決方案，使設備製造商能夠設計及製造具有更高智能水平的設備及器具。

貴公司於往績紀錄期及於本報告日期的主要附屬公司載於附註12。

2 編製基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的所有適用國際財務報告會計準則(「國際財務報告會計準則」)編製。歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，並就可轉換可贖回優先股、按公允價值計入損益的其他金融負債及按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產的重新估值作出修訂。

編製符合國際財務報告會計準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設及估計範疇，於下文附註4中披露。

2.1 持續經營

於截至2024年6月30日止六個月，貴集團呈報虧損淨額約人民幣5,098,105,000元及經營現金流出淨額約人民幣725,954,000元。於2024年6月30日，貴集團維持約人民幣29,815,060,000元的負債淨額狀況及約人民幣31,643,614,000元的流動負債淨額狀況，主要歸因於將約人民幣43,782,659,000元的優先股及按公允價值計入損益的其他金融負債呈列為流動負債。於[編纂](附註28)完成後，所有優先股將自動轉換為普通股，而可轉換借款的所有本金及應計利息將自動及強制轉換為普通股，惟須受特定實益權益上限所規限。

貴集團的財務及營運資金來源主要來自發行優先股及可轉換借款。就與優先股及可轉換借款相關的流動資金風險而言，儘管因採納「國際會計準則第1號(修訂本)－負債分類為流動或非流動」(見附註2.2)而呈列為流動負債，該等金融負債的最早贖回日期為2026年12月31日(見附註3.1(c))。貴集團管理層已編製涵蓋自2024年6月30日起不少於12個月期間的現金流量預測。根據管理層編製的預測，貴公司董事認為，自2024年6月30日起12個月內，貴集團將有充足營運資金為其營運提供資金及履行到期財務義務。因此，歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

2.2 尚未採納的新準則及準則修訂本

於往績紀錄期，已頒佈但尚未生效且未經貴集團提早採納的準則及準則修訂本如下：

準則及修訂本	於下列日期或之後開始的會計期間生效
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注資」.....	待定
國際會計準則第21號(修訂本)「缺乏可轉換性」.....	2025年1月1日

準則及修訂本	於下列日期或之後開始的會計期間生效
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) 「對金融工具的分類及計量的修訂」.....	2026年1月1日
年度改進—第11卷國際財務報告會計準則.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號「財務報表列報及披露」.....	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號「非公共受託責任附屬公司：披露」.....	2027年1月1日

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本的影響，且預期該等新訂或經修訂準則及修訂本在生效時不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

國際會計準則第12號「國際稅務改革—支柱二立法模板規則」的修訂於2023年5月23日發佈，該等修訂於發佈後即生效，並要求追溯應用。該等修訂為實施經濟合作與發展組織（「經合組織」）頒佈的支柱二立法模板規則而已頒佈或實質已頒佈的稅法所產生的所得稅提供暫時豁免遞延稅項會計處理。貴集團應用國際會計準則第12號的例外情況，確認及披露有關支柱二所得稅相關遞延稅項資產及負債的資料。於2024年6月30日，貴集團主要於中國內地營運，有關法例於中國內地尚未實質頒佈或頒佈。因此，貴集團並無相關的即期稅項風險，且估計於相關法例頒佈時貴集團的所得稅不會有重大差異。

3 財務風險管理

貴集團的活動面臨著多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並力求減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由貴集團高級管理層負責。

3.1 財務風險因素

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債乃按貴集團附屬公司各自的功能性貨幣以外的貨幣計值時，會產生外匯風險。貴公司及其中國內地以外的附屬公司的功能性貨幣為美元，而於中國內地經營的附屬公司的功能性貨幣則為人民幣。貴集團透過定期檢討貴集團的外匯風險淨額來管理其外匯風險，並盡可能透過自然對沖盡量減低此等風險。

貴集團實體的外幣資產及負債為各集團實體以外幣計值的若干現金及現金等價物、定期存款以及應收款項及應付款項，面臨著外匯風險。貴集團面臨的外匯風險主要來自美元兌人民幣匯率的變動。於往績紀錄期，貴集團並無應用對沖會計方法的任何衍生金融工具。

倘美元兌人民幣升值5%，而所有其他變量維持不變，則截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月的年內／期內除所得稅前虧損將分別增加約人民幣29,659,000元、人民幣47,859,000元及人民幣1,277,000元以及減少人民幣444,000元。

(ii) 利率風險

除現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及長期借款外，貴集團並無重大計息資產及借款。

由於上述計息資產及借款的利率預計不會出現重大變動，貴公司董事預期利率變動不會對計息資產及借款產生重大影響。

(iii) 價格風險

貴集團面臨的股本證券價格風險來自貴集團持有的非上市公司投資，並於財務狀況表內分類為按公允價值計入損益的金融資產。

為管理股本證券投資產生的價格風險，貴集團會分散其投資組合。每項投資均由貴集團高級管理層單獨管理。敏感度分析由管理層會執行，詳情請參閱附註3.3。

貴集團亦主要投資低風險理財產品，但建議投資不得妨礙貴集團的日常營運及業務前景。貴集團在全面考慮多項因素（包括但不限於宏觀經濟環境、整體市況及投資的預期盈利或潛在虧損）後，根據具體情況作出有關理財產品的投資決策。

(b) 信貸風險

信貸風險產生自現金及現金等價物、受限制現金、定期存款以及貿易應收款項及應收票據及其他應收款項。上述各類別金融資產的賬面值代表貴集團就相應類別金融資產面臨的最大信貸風險。

(i) 風險管理

為管理該風險，現金及現金等價物、受限制現金及定期存款主要存放在國有或信譽良好的金融機構，其中均為高信貸質量的金融機構。

為管理貿易應收款項產生的風險，貴集團已制定政策確保向信貸記錄妥當的交易對手授予信貸期，且管理層會持續評估交易對手的信貸。貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及賬齡進行分組，以計量預期信貸虧損。無法合理預期收回貿易應收款項時，對其予以撇銷。貿易應收款項及應收票據的減值虧損於經營利潤內呈列為減值虧損淨額。其後收回先期已撇銷的金額將計入同一會計項目。

就應收票據及其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對應收票據及其他應收款項的可收回性進行定期集體評估及個別評估。

(ii) 金融資產減值

貴集團有三類金融資產在預期信貸虧損模型的適用範圍內：

- 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；及
- 其他應收款項。

現金及現金等價物、受限制現金及定期存款主要存放於國內外信譽良好的金融機構。該等金融機構近期並無違約記錄。預期信貸虧損並不重大。

儘管銀行承兌應收票據亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但預期信貸虧損並不重大。

貿易應收款項的信貸風險

貴集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項於整個存續期作出預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及貿易應收款項的未償還天數進行分組。

預期虧損率乃根據於2021年、2022年、2023及2024年1月1日前27個月、39個月、51個月及63個月期間的銷售過往付款情況及該等期間內錄得的相應過往信貸虧損。過往虧損率會作出調整，以反映影響客戶償付應收款項能力的宏觀經濟因素的目前及前瞻性信息。貴集團已確定中華人民共和國（「中國」）國內生產總值（「GDP」）為最相關的因素，根據這些因素的預期變化相應調整歷史虧損率。

無法合理預期收回貿易應收款項時，對其予以撇銷。無法合理預期收回的跡象包括（其中包括）債務人無法與貴集團達成還款計劃，且顯示陷入嚴重財政困難。

基於此，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日釐定的貿易應收款項的虧損撥備如下：

於2021年12月31日，個別減值的貿易應收款項及組合的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收款項		預期信貸虧損率			虧損撥備	原因
	人民幣千元		人民幣千元				
貿易應收款項.....	606		100.00%			(606)	收回的可能性
於2021年12月31日	3個月以內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	12個月以上	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	
預期虧損率.....	1.43%	3.73%	9.34%	12.04%	21.89%	-	
賬面總值－							
貿易應收款項.....	98,589	30,802	19,009	407	28,915	177,722	
虧損撥備.....	1,413	1,149	1,776	49	6,330	10,717	

於2022年12月31日，個別減值的貿易應收款項及組合的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收款項		預期信貸虧損率			虧損撥備	原因
	人民幣千元		人民幣千元				
貿易應收款項.....	811		100.00%			(811)	收回的可能性
於2022年12月31日	3個月以內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	12個月以上	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	
預期虧損率.....	2.24%	4.77%	10.52%	15.66%	31.12%	-	
賬面總值－							
貿易應收款項.....	245,507	67,445	23,863	1,443	36,567	374,825	
虧損撥備.....	5,490	3,214	2,510	226	11,380	22,820	

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日，個別減值的貿易應收款項及組合的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收款項		預期信貸虧損率		虧損撥備		原因
	人民幣千元				人民幣千元		
貿易應收款項.....	47		100.00%		(47)		收回的可能性
於2023年12月31日	<u>3個月以內</u>	<u>3至6個月</u>	<u>6至9個月</u>	<u>9至12個月</u>	<u>12個月以上</u>	<u>總計</u>	
	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
預期虧損率	2.37%	4.55%	11.11%	13.33%	36.39%		-
賬面總值－							
貿易應收款項....	358,432	89,163	61,020	10,097	62,298	581,010	
虧損撥備	8,495	4,060	6,779	1,346	22,673	43,353	

於2024年6月30日，組合的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收款項		預期信貸虧損率		虧損撥備		原因
	人民幣千元				人民幣千元		
貿易應收款項.....	37,517		100.00%		(37,517)		收回的可能性
於2024年6月30日	<u>3個月以內</u>	<u>3至6個月</u>	<u>6至9個月</u>	<u>9至12個月</u>	<u>12個月以上</u>	<u>總計</u>	
	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
預期虧損率	2.45%	4.55%	10.02%	12.58%	34.93%		-
賬面總值－							
貿易應收款項.....	434,589	59,090	162,674	42,771	69,546	768,670	
虧損撥備	10,632	2,691	16,299	5,382	24,293	59,297	

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月的貿易應收款項的虧損撥備與年初／期初虧損撥備的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2021年	2022年	2023年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初虧損撥備	(6,195)	(10,717)	(22,820)	(43,353)
年內／期內於損益確認的虧損撥備增加...	(5,128)	(12,914)	(20,580)	(53,461)
年內／期內撤銷的不可收回應收款項.....	606	811	47	328
年末／期末虧損撥備	(10,717)	(22,820)	(43,353)	(96,486)

其他應收款項的信貸風險

各期末的其他應收款項主要包括租金、其他押金、應收關聯方款項及其他。貴集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性以及於每個期間持續考慮信貸風險有否顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，貴集團將資產於報告日期出現違約的風險與初始確認日期出現違約的風險進行比較。特別是結合了以下指標：

- 預計會導致債務人履行其義務的能力發生重大變化的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期重大變化；及
- 債務人的預期業績和行為發生重大變化，包括債務人付款狀況的變化。

不論上述分析如何，倘涉及合同付款債務人逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。

倘資產的信貸風險與原有預期一致，貴集團將資產分類為良好資產並確認12個月預期信貸虧損（第一階段）。倘與原有預期相比，資產出現重大信貸風險或信貸出現減值，則資產分類為表現不佳或不良資產並確認全期預期信貸虧損（第二及第三階段）：

基於此，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的其他應收款項的虧損撥備釐定如下：

	內部信貸 評級	預期信貸 虧損率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
2021年12月31日 ...	良好	0.02%	16,414	3
2022年12月31日 ...	良好	0.49%	26,367	128
2023年12月31日 ...	良好	0.84%	40,471	341
2024年6月30日	良好	0.47%	24,744	117

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月的其他應收款項的虧損撥備與年初／期初虧損撥備的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	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
年初／期初虧損撥備.....	(33)	(3)	(128)	(341)
年內／期內於損益內確認的 撥備的撥回／(增加).....	30	(125)	(213)	224
年末／期末虧損撥備.....	<u>(3)</u>	<u>(128)</u>	<u>(341)</u>	<u>(117)</u>

(c) 流動資金風險

貴集團擬維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務性質不斷變化，貴集團的政策是定期監察其流動資金風險，維持充足的現金及現金等價物及定期存款等流動資產或保持充足的財務安排以滿足貴集團流動資金需求。

附錄一

會計師報告

下表根據各資產負債表日至其合同到期日的餘下期限將貴集團的非衍生金融負債分為相關到期分組進行分析。表中所披露金額為合同未貼現現金流量。於12個月內的結餘相等於彼等的賬面餘額，原因為貼現影響並不重大。

	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日				
貿易應付款項.....	8,040	—	—	8,040
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)	254,231	—	—	254,231
租賃負債.....	41,307	36,290	47,610	125,207
優先股(i).....	—	18,994,305	—	18,994,305
總計	303,578	19,030,595	47,610	19,381,783

	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日				
貿易應付款項.....	3,822	—	—	3,822
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債).....	243,311	—	—	243,311
租賃負債.....	57,889	54,396	111,456	223,741
借款.....	325	325	13,003	13,653
優先股(i).....	21,079,493	—	—	21,079,493
總計	21,384,840	54,721	124,459	21,564,020

	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日					
貿易應付款項.....	11,164	—	—	—	11,164
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)...	394,058	—	—	—	394,058
租賃負債.....	58,891	55,084	62,723	—	176,698
借款.....	2,934	2,934	66,852	53,930	126,650
優先股(i).....	—	—	30,576,904	—	30,576,904
可轉換借款(ii).....	—	—	7,140,017	—	7,140,017
總計	467,047	58,018	37,846,496	53,930	38,425,491

	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年6月30日					
貿易應付款項.....	13,648	—	—	—	13,648
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)...	241,763	—	—	—	241,763
租賃負債.....	47,573	55,576	36,598	—	139,747

附錄一

會計師報告

	一年以內	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
借款	5,934	15,722	89,669	165,548	276,873
優先股(i)	–	–	31,065,789	–	31,065,789
可轉換借款(ii)	–	–	7,184,474	–	7,184,474
總計	308,918	71,298	38,376,530	165,548	38,922,294

- (i) 假設貴公司的股份於2023年12月25日前未完成[編纂]，且優先股持有人要求貴公司贖回所有優先股（「贖回事件」），優先股的流動資金風險為優先股的原發行價加各自預先釐定的利息（「贖回金額」）。於2023年12月7日，隨著章程大綱及細則的修訂的生效，發生贖回事件的假設改為於2026年12月31日。就D-Robotics發行的優先股而言，假設D-Robotics的股份於2029年6月25日前未完成[編纂]，且優先股持有人要求D-Robotics贖回所有優先股，則所披露的面臨流動資金風險的金額即為贖回金額。
- (ii) 假設貴公司的股份於2026年12月31日前未完成[編纂]，並於2026年12月31日觸發贖回事件，可轉換借款的流動資金風險為可轉換借款的本金額加各自預先釐定的利息。

3.2 資本管理

(a) 風險管理

貴集團管理資本的目標為：

- 保障其能持續營運，以繼續為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益，及
- 維持最佳的資本結構以減低資金成本。

貴集團透過定期檢討資本架構的方式監督資本（包括股本、其他儲備、優先股及其他金融負債（按轉換基準））。貴集團可調整向股東派付的股息金額、向股東提供回報、發行新股或購回貴公司的股份。貴公司董事認為，貴集團的資本風險較低。

3.3 公允價值估計

(a) 按公允價值計量的金融工具

(i) 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表中按公允價值確認及計量的金融工具公允價值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公允價值所用輸入數據的可靠性指標，貴集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。各等級於下表進行闡述。

附錄一

會計師報告

下表列示貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日按公允價值計量的資產及負債：

於2021年12月31日	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益的				
金融資產				
於非上市公司的投資	—	—	46,338	46,338
金融資產總值	—	—	46,338	46,338
金融負債				
優先股及按公允價值計入				
損益的其他金融負債				
優先股	—	—	18,341,195	18,341,195
金融負債總額	—	—	18,341,195	18,341,195
於2022年12月31日				
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益的				
金融資產				
於非上市公司的投資	—	—	68,838	68,838
承諾衍生工具	—	—	13,017	13,017
金融資產總值	—	—	81,855	81,855
金融負債				
優先股及按公允價值計入				
損益的其他金融負債				
優先股	—	—	26,451,328	26,451,328
金融負債總額	—	—	26,451,328	26,451,328
於2023年12月31日				
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益				
的金融資產				
於非上市公司的投資	—	—	80,825	80,825
金融資產總值	—	—	80,825	80,825
金融負債				
優先股及按公允價值計入				
損益的其他金融負債				
優先股	—	—	33,509,674	33,509,674
可轉換借款	—	—	5,729,904	5,729,904
金融負債總額	—	—	39,239,578	39,239,578

於2024年6月30日	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益				
的金融資產				
於非上市公司的投資	-	-	85,639	85,639
金融資產總值	-	-	85,639	85,639
金融負債				
優先股及按公允價值計入				
損益的其他金融負債				
優先股	-	-	37,789,020	37,789,020
可轉換借款	-	-	5,993,639	5,993,639
金融負債總額	-	-	43,782,659	43,782,659

貴集團政策旨在確認於報告期末公允價值層級水平的轉入及轉出情況。

所示期內，經常性公允價值計量第一級與第二級之間並無轉撥。

第一級： 在活躍市場上買賣的金融工具（如公開買賣衍生工具及股本證券）的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。貴集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一級。

第二級： 未在活躍市場上買賣的金融工具（例如場外衍生工具）的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公允價值所需的重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

第三級： 倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第三級。此乃非上市股本證券的情況。

第三級工具主要包括於非上市公司的投資、承諾衍生工具以及按公允價值計入損益的金融負債，包括優先股及可轉換借款。所有該等工具並非於活躍市場交易，其公允價值乃使用各種適用方法釐定。

(ii) 釐定公允價值所用估值技術及流程

評估金融工具所用特定估值技術包括：

- 使用同類工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；
- 最近一輪融資，即先前的交易價格或第三方定價；及
- 綜合運用可觀察及不可觀察輸入數據，包括無風險利率、預期波動率、缺乏市場流通性的貼現率（「流動性折讓」）、市場倍數等。

貴集團設有團隊管理第三級工具就財務申報而言的估值行使。該團隊根據具體情況管理金融工具的估值行使。該團隊至少每年一次使用估值技術釐定貴集團第三級工具的公允價值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

(iii) 採用重大不可觀察輸入數據(第三級)的公允價值計量

下表列示第三級按公允價值計入損益的金融資產於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月的變動：

貴集團

	於非上市公司的投資	理財產品	承諾衍生工具
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	41,889	-	-
收購	13,420	1,292,000	-
出售	-	(1,295,620)	-
公允價值的變動	(8,906)	3,620	-
計入其他全面虧損的外幣換算	(65)	-	-
於2021年12月31日的結餘	46,338	-	-
包括歸屬於報告期末所持結餘於損益			
中確認的未實現虧損	(8,906)	-	-
於2022年1月1日的結餘	46,338	-	-
收購	21,877	4,926,860	-
出售	-	(4,944,096)	-
公允價值的變動	(837)	17,236	13,316
計入其他全面虧損的外幣換算	1,460	-	(299)
於2022年12月31日的結餘	68,838	-	13,017
包括歸屬於報告期末所持結餘於損益			
中確認的未實現虧損	(837)	-	13,316
於2023年1月1日的結餘	68,838	-	13,017
收購	8,000	4,391,778	-
出售	-	(4,410,095)	-
公允價值的變動	3,511	18,317	(12,976)
計入其他全面虧損的外幣換算	476	-	(41)
於2023年12月31日的結餘	80,825	-	-
包括歸屬於報告期末所持結餘於損益			
中確認的未實現收益	3,511	-	-
於2024年1月1日的結餘	80,825	-	-
收購	1,500	5,402,654	-
出售	-	(5,421,332)	-
公允價值的變動	3,104	18,678	-
計入其他全面虧損的外幣換算	210	-	-
於2024年6月30日的結餘	85,639	-	-
包括歸屬於報告期末所持結餘於損益中			
確認的未實現收益	3,104	-	-

貴公司

	於非上市	理財產品	承諾衍生工具
	公司的投資		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘.....	3,134	-	-
收購.....	11,920	-	-
出售.....	-	-	-
公允價值的變動.....	(537)	-	-
計入其他全面虧損的外幣換算.....	(65)	-	-
於2021年12月31日的結餘.....	14,452	-	-
包括歸屬於報告期末所持結餘			
於損益中確認的未實現收益.....	(537)	-	-
於2022年1月1日的結餘.....	14,452	-	-
收購.....	10,377	-	-
出售.....	-	-	-
公允價值的變動.....	962	-	13,316
計入其他全面虧損的外幣換算.....	1,460	-	(299)
於2022年12月31日的結餘.....	27,251	-	13,017
包括歸屬於報告期末所持結餘			
於損益中確認的未實現收益.....	962	-	13,316
於2023年1月1日的結餘.....	27,251	-	13,017
收購.....	-	71,778	-
出售.....	-	(71,898)	-
公允價值的變動.....	5,456	120	(12,976)
計入其他全面虧損的外幣換算.....	476	-	(41)
於2023年12月31日的結餘.....	33,183	-	-
包括歸屬於報告期末所持結餘			
於損益中確認的未實現收益.....	5,456	-	-
於2024年1月1日的結餘.....	33,183	-	-
收購.....	-	808,314	-
出售.....	-	(809,785)	-
公允價值的變動.....	4,954	1,471	-
計入其他全面虧損的外幣換算.....	210	-	-
於2024年6月30日的結餘.....	38,347	-	-
包括歸屬於報告期末所持結餘於損益中			
確認的未實現收益.....	4,954	-	-

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月優先股及按公允價值計入損益的其他金融負債及估值技術及重大不可觀察輸入數據的變動於附註28披露。

(iv) 估值輸入數據及其與金融資產公允價值的關係

下表概述了第三級公允價值所用重大不可觀察輸入數據的定量信息：

說明	公允價值				輸入數據範圍					不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
	於12月31日		於6月30日		重大不可觀察 輸入數據	於12月31日			於6月30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						
於非上市公司的投資...	46,338	68,838	80,825	85,639	流動性折讓	4.6%- 12.0%	6.0%- 23.5%	5.1%- 22.2%	5.0%- 20.7%	流動性折讓越高， 公允價值越低
					波動率	36.6%- 61.2%	42.2%- 75.7%	38.8%- 65.0%	37.2%- 87.9%	波動率越高，公允 價值越高
承諾衍生工具.....	-	13,017	-	-	無風險利率	不適用	4.7%	4.7%	不適用	無風險利率越高， 公允價值越低

倘貴集團持有的於非上市公司的投資的公允價值增加／減少10%，則截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月的虧損將減少／增加約人民幣466,000元、減少／增加人民幣2,081,000元、減少／增加人民幣1,151,000元及減少／增加人民幣443,000元。

貴公司在釐定承諾衍生工具的公允價值時對不可觀察輸入數據的變動進行敏感度測試。不可觀察輸入數據（包括無風險利率）的變動將導致公允價值計量的大幅增加或減少。倘無風險利率上升10%，則截至2022年及2023年12月31日止年度的虧損將分別增加約人民幣24,466,000元及減少人民幣24,574,000元。倘無風險利率降低10%，則截至2022年及2023年12月31日止年度的虧損將分別減少約人民幣24,694,000元及增加人民幣24,803,000元。

(b) 非公允價值計量的金融工具

截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團並非按公允價值計量的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及應收票據及其他應收款項）以及貴集團並非按公允價值列賬的金融負債（包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、借款及租賃負債）的賬面值與其公允價值相若。

4 關鍵估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，在定義上與實際結果不盡相同。同時需要管理層在應用貴集團會計政策中，行使其判斷。

估計及判斷獲持續評估。其乃基於歷史經驗及其他因素，包括可能對實體造成財務影響及於有關情況下，認為屬合理的對未來事件的預期。

(a) 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值

並非在活躍市場買賣的金融工具的公允價值採用估值技術釐定。貴集團基於判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。有關所用主要假設的詳情及該等假設變動的影響請參閱附註3.3。

(b) 按公允價值計入損益的金融負債的公允價值

優先股及按公允價值計入損益的其他金融負債並非在活躍市場買賣，其各自的公允價值乃採用估值技術釐定。已使用貼現現金流量法釐定貴公司的權益總值，且已使用倒推法釐定D-Robotics的權益總值，並已採納期權定價法、權益分配模型及遠期定價模式釐定金融工具的公允價值。關鍵假設（如貼現率、無風險利率、流動性折讓及基於貴集團的最佳估計的預期波幅）於附註28中披露。

(c) 應收款項信用虧損撥備

貿易應收款項及應收票據及其他應收款項的預期信貸虧損乃基於違約及預期虧損率的風險的假設而定。貴集團根據貴集團的往績、現行市況及於各報告期末的前瞻性估計，於作出該等假設及選擇輸入數據以計算虧損撥備時使用判斷。有關所採用的主要假設及輸入數據的詳情於附註3.1中披露。

(d) 以股份為基礎的支付開支

貴集團向僱員授出購股權及受限制股份單位（「受限制股份單位」）。購股權的公允價值於授出日期使用二項式期權定價模式釐定，並預期於各歸屬期內支出。重大假設（包括相關股權價值、無風險利率、預期波幅、股息收益率、波幅及期限）乃由董事參考第三方估值師編製的估值報告後作出（附註26）。

受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考相關普通股於授出日期的公允價值釐定。貴公司使用貼現現金流量法釐定其權益總值，並採用權益分配模型釐定普通股的公允價值。貼現率、無風險利率、波幅及流動性折讓等關鍵假設於附註26中披露。

(e) 即期及遞延所得稅

貴集團估計於可見未來很可能產生足夠應課稅利潤可用於抵銷可扣減虧損時確認遞延稅項資產。遞延稅項資產確認主要涉及管理層對已有稅項虧損的公司的應課稅利潤時間及金額的判斷及估計。

5 分部資料

貴集團業務活動具備單獨的財務報表，由主要經營決策者（「主要經營決策者」）定期審查及評估。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者已獲確定為作出戰略決策的貴集團的首席執行官。

主要經營決策者審閱貴集團的內部報告，以根據該等報告評估表現、分配資源及釐定經營分部。於往績紀錄期，貴集團有以下可報告分部：

- 汽車解決方案；及
- 非車解決方案

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。研發開支、行政開支以及銷售及營銷開支為該等經營分部整體產生的一般成本，因此，該等開支並不計入作為主要營運決策者進行資源分配及分部表現評估時所使用的分部表現計量基準。金融資產減值損失淨額、其他收入、其他損失淨額、財務收入、財務成本、採用權益法入賬的分佔投資業績、優先股的公允價值虧損以及其他金融負債及所得稅開支亦未分配至單獨的經營分部。

附錄一

會計師報告

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6月30日止六個月，並無重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的外部客戶收入的計量方式與合併損益表所採用者一致。

向主要經營決策者提供的其他資料，連同分部資料的計量方式與該等合併財務狀況表所採用者一致。概無向主要經營決策者提供分部資產或分部負債資料。

就往績紀錄期的可報告分部而言，向主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2021年12月31日止年度		
	汽車解決方案	非車解決方案	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	410,164	56,556	466,720
銷售成本.....	(81,599)	(54,135)	(135,734)
毛利.....	<u>328,565</u>	<u>2,421</u>	<u>330,986</u>
	截至2022年12月31日止年度		
	汽車解決方案	非車解決方案	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	801,138	104,538	905,676
銷售成本.....	(179,719)	(98,244)	(277,963)
毛利.....	<u>621,419</u>	<u>6,294</u>	<u>627,713</u>
	截至2023年12月31日止年度		
	汽車解決方案	非車解決方案	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	1,470,364	81,243	1,551,607
銷售成本.....	(386,652)	(70,645)	(457,297)
毛利.....	<u>1,083,712</u>	<u>10,598</u>	<u>1,094,310</u>
	截至2023年6月30日止六個月		
	汽車解決方案	非車解決方案	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
分部收入.....	345,004	26,487	371,491
銷售成本.....	(122,496)	(22,383)	(144,879)
毛利.....	<u>222,508</u>	<u>4,104</u>	<u>226,612</u>
	截至2024年6月30日止六個月		
	汽車解決方案	非車解決方案	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	913,094	21,505	934,599
銷售成本.....	(178,161)	(17,700)	(195,861)
毛利.....	<u>734,933</u>	<u>3,805</u>	<u>738,738</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團的大部分非流動資產均位於中國內地。因此，並無呈列地區分部。

附錄一

會計師報告

6 來自客戶合同的收入

(a) 來自客戶合同的收入細分

於下表中，貴集團來自客戶合同的收入按收入來源及收入確認時間分拆。該表亦包括分部資料的對賬(附註5)。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
				(未經審計)	
汽車解決方案.....	410,164	801,138	1,470,364	345,004	913,094
產品解決方案.....	208,083	319,312	506,386	192,298	222,264
授權及服務業務.....	202,081	481,826	963,978	152,706	690,830
非車解決方案.....	56,556	104,538	81,243	26,487	21,505
收入總額.....	<u>466,720</u>	<u>905,676</u>	<u>1,551,607</u>	<u>371,491</u>	<u>934,599</u>
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
				(未經審計)	
汽車解決方案.....	410,164	801,138	1,470,364	345,004	913,094
於某一時間點.....	360,929	678,654	1,271,858	247,609	846,820
於一段時間.....	49,235	122,484	198,506	97,395	66,274
非車解決方案.....	56,556	104,538	81,243	26,487	21,505
於某一時間點.....	56,556	104,538	81,243	26,487	21,505
收入總額.....	<u>466,720</u>	<u>905,676</u>	<u>1,551,607</u>	<u>371,491</u>	<u>934,599</u>

由於貴集團的大部分收入及經營虧損均源自中國內地且貴集團的大部分經營資產均位於中國內地(被視為具有相似風險及回報的一個地理位置)，故並無呈列地理分部資料。

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6月30日止六個月，佔貴集團收入總額10%以上的主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
				(未經審計)	
主要客戶收入佔貴集團					
收入總額的百分比					
客戶A.....	—	—	40.43%	—	37.62%
客戶B.....	24.68%	16.04%	12.49%	19.82%	10.46%
客戶C.....	5.78%	11.24%	5.31%	15.83%	2.13%
客戶D.....	11.15%	1.01%	0.78%	1.47%	0.51%
客戶E.....	—	9.69%	2.51%	4.35%	22.85%
客戶F.....	9.65%	3.58%	3.64%	13.06%	0.38%

(b) 合同負債

於往績紀錄期，合同負債的增加主要是由於履行履約責任前的現金收款，而合同負債減少主要是由於履行履約責任後確認收入。

	於1月1日	於12月31日		於6月30日	
	2021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	人民幣千元
				(未經審計)	
合同負債.....	<u>8,554</u>	<u>5,546</u>	<u>63,079</u>	<u>24,875</u>	<u>12,143</u>

附錄一

會計師報告

下表列示於往績紀錄期所確認與結轉合同負債相關的收入金額（已計入期初合同負債）：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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 (未經審計)	人民幣千元
於本年確認的已計入年初 合同負債結餘的收入 . . .	2,095	916	58,547	37,740	19,390

(c) 分配至未履行履約責任的交易價格

	於12月31日			於6月30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
分配至部分或全部未履行 合同的交易價格總額	64,846	355,807	592,940	390,946

管理層預期，截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的未履行責任分別為人民幣55,027,000元、人民幣291,645,000元、人民幣565,105,000元以及人民幣332,526,000元，將於下一個十二個月確認為收入。餘下的未履行責任於一至三年確認。

(d) 會計政策及重大判斷

貴集團於履行履約責任時（即特定履約責任相關商品或服務的控制權轉移至客戶時）確認收入。

倘符合下列標準之一，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 於貴集團履約時，客戶同時取得並耗用所提供的利益；
- 貴集團的履約產生及提升一項資產，而該項資產於貴集團履約時由客戶控制；或
- 貴集團的履約並未產生對貴集團有替代用途的資產，且貴集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

倘貨品及服務的控制權隨時間轉移，則參考完全履行履約責任的進度於合同期間確認收入。否則，收入於客戶取得貨品及服務控制權時確認。

與客戶訂立的合同可能包括多項履約責任。就該等安排而言，於合同訂立日期，貴公司根據各項履約責任的相對獨立售價分配收入。貴公司根據向客戶收取的價格（倘其可直接觀察）釐定獨立售價。倘獨立售價不可直接觀察，則考慮到貴公司的慣常業務慣例，合同訂明的價格被認為最能反映合同中履約責任的相對獨立售價。於估計每項不同履約責任的相對售價時，我們已作出假設及估計，而對該等假設及估計的判斷變動可能會影響收入確認。

倘合同的任何一方已履約，則貴公司會根據實體履約與客戶付款之間的關係，在財務狀況表中將合同呈列為合同資產或合同負債。

合同資產指貴公司向客戶轉讓貨品及服務時收取對價的權利。應收款項於貴公司擁有無條件收取對價的權利時入賬。倘於支付對價前僅須經過一段時間，則收取對價的權利即為無條件。

倘客戶支付對價或貴公司有權收取無條件的對價金額，則在貴公司向客戶轉讓商品或服務之前，貴公司會在付款或應收款項入賬時（以較早者為準）呈列合同負債。合同負債指貴公司有責任向貴公司已收到客戶對價（或已到期的對價金額）的客戶轉讓貨品或服務。

收入於扣除增值稅後入賬。於往績紀錄期，貴集團的收入產生自汽車（包括高級輔助駕駛（ADAS）、高階自動駕駛（AD）及其他車載）產品解決方案銷售及授權安排以及向汽車業務客戶提供設計及技術服務及提供非車解決方案。

(i) 汽車解決方案 – 產品解決方案

貴集團銷售汽車產品解決方案，將其自主開發的處理硬件與專有算法及軟件相結合。

來自汽車產品解決方案的銷售收入於客戶接受承諾的產品解決方案時確認，其金額反映了貴集團在提供該等產品解決方案時預期收取的對價。收入於扣除折扣及向客戶收取的任何稅項後確認。

貴集團通常為客戶提供保證類質保，而該等質保並不被視為對客戶的明確履約責任。貴集團根據國際會計準則第37號將質保入賬，而於往績紀錄期的估計質保成本並不重大。（附註27）

(ii) 汽車解決方案 – 授權及服務業務

貴集團授權其客戶使用其算法及軟件。授權有時與培訓服務及合同後服務（「PCS」）一同出售。培訓服務及PCS均為不同的履約責任及於往績紀錄期並不重大。

貴集團授予的授權屬於知識產權使用權。因此來自授權安排的收入於向客戶提供算法或軟件且客戶能夠使用並自授權獲益時確認。培訓服務收入於培訓期間確認。PCS收入於服務期間按比例確認。

貴集團為客戶提供設計及技術服務，以協助客戶將貴集團的解決方案整合至其汽車並設計特定功能。

對於貴集團就迄今已完成的履約享有可強制執行的獲得付款的權利的合同，或當客戶在貴集團履約時同時收取並消耗貴集團履約所提供的利益，設計及技術服務收入乃根據完全履行履約責任的進度，採用投入法在一段時間內確認。投入法是根據迄今已完成的履約所產生的成本佔完成合同的估計成本總額的比例而釐定，但前提是該金額能可靠計量且被視為可能收回。就其他設計及技術服務合同而言，收入於客戶接受服務成果時確認。

(iii) 非車解決方案

貴集團亦提供結合貴集團的處理硬件及算法的非車產品解決方案。相關收入於客戶接受承諾的產品解決方案時確認。

(iv) 實際權宜之計及豁免

倘於合同開始日期，貴集團預計貴集團向客戶轉讓所承諾的商品或服務與客戶就該商品或服務付款之間的期間為一年或更短，則未就合同中的重大融資部分的影響作出調整。

附錄一

會計師報告

當預期攤銷期為一年或以下時，貴集團選擇將取得客戶合同的增量成本列作費用。

7 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
				(未經審計)	
財政補貼.....	10,810	30,503	50,238	8,474	20,669
退稅.....	3,673	13,159	15,984	4,753	13,440
	14,483	43,662	66,222	13,227	34,109

8 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
				(未經審計)	
按公允價值計入損益的金融					
資產的公允價值變動...	(5,286)	29,715	8,852	121	21,782
匯兌差額淨額.....	11,080	(264,660)	(40,334)	(63,158)	11,149
捐款.....	(4,415)	-	(672)	-	-
出售附屬公司的					
(虧損)/收益.....	(3,142)	-	623	-	-
其他.....	94	(3,110)	(1,860)	(237)	3,262
	(1,669)	(238,055)	(33,391)	(63,274)	36,193

9 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支的開支分析如下

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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	人民幣千元
					(未經審計)	
僱員福利開支.....	11	1,067,542	1,602,640	2,014,058	968,008	1,118,164
折舊及攤銷.....	16、18	151,199	291,316	356,373	170,685	222,317
銷貨成本.....	22	122,883	240,279	392,101	129,694	180,019
技術服務費.....		115,202	183,414	265,717	87,719	219,460
專業服務及其他諮詢費...		100,533	120,135	77,835	29,029	38,623
營銷、會議及差旅費....		89,790	83,957	95,365	29,493	55,229
外包費.....		66,987	224,522	197,749	104,228	122,569
流片費用及耗材.....		62,525	37,549	136,516	14,862	34,200
水電費、物業管理及						
行政開支.....		20,781	29,001	28,603	11,309	14,551
[編纂].....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支.....		12,327	17,447	28,070	6,568	11,112
總計.....		1,809,769	2,830,260	3,594,167	1,551,595	2,057,082

附錄一

會計師報告

10 財務收入淨額

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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	人民幣千元
(未經審計)						
<i>財務收入</i>						
為現金管理目的持有的金融資產的利息收入		28,239	104,528	167,473	87,268	214,552
財務收入		28,239	104,528	167,473	87,268	214,552
<i>財務成本</i>						
租賃負債利息	17	(4,711)	(7,548)	(8,651)	(4,585)	(3,789)
就發行優先股已付的財務費用	28	(11,881)	—	—	—	—
財務成本		(16,592)	(7,548)	(8,651)	(4,585)	(3,789)
財務收入淨額		11,647	96,980	158,822	82,683	210,763

為現金管理目的持有的按攤銷成本計量的金融資產的利息收入採用實際利率法計算。

11 僱員福利開支(包括董事薪酬)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
(未經審計)					
工資、薪金及花紅	728,727	1,169,812	1,372,307	657,516	703,508
以股份為基礎的支付	196,369	173,698	341,751	178,931	236,639
退休金成本— 定額供款計劃	49,624	96,365	116,649	53,518	62,766
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	72,520	128,790	165,079	76,382	89,672
其他僱員福利	20,302	33,975	18,272	1,661	25,579
僱員福利開支總額	1,067,542	1,602,640	2,014,058	968,008	1,118,164

附錄一

會計師報告

(a) 五名最高薪酬人士

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6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括3名、2名、1名、1名及1名董事，其薪酬於附註35披露。於各期間，應付餘下2名、3名、4名、4名及4名個人的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,977	22,642	45,515	23,255	20,454
以股份為基礎的支付(i)	8,308	7,325	127,244	85,301	51,106
退休金成本－定額供款計劃	171	238	267	129	165
住房公積金、醫療保險及其他社會 保險	158	246	377	182	289
其他僱員福利	209	226	680	309	341
僱員福利開支總額	13,823	30,677	174,083	109,176	72,355

薪酬介乎下列範圍：

	人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
薪酬範圍 (港元)					
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	—	—	—	1	—
6,000,001 港元至 6,500,000 港元	1	—	—	—	1
6,500,001 港元至 7,000,000 港元	—	—	—	1	—
8,000,001 港元至 8,500,000 港元	—	—	1	—	—
8,500,001 港元至 9,000,000 港元	—	—	1	—	—
9,500,001 港元至 10,000,000 港元	—	1	—	—	—
10,500,001 港元至 11,000,000 港元	1	—	—	—	—
11,500,001 港元至 12,000,000 港元	—	1	—	—	—
12,500,001 港元至 13,000,000 港元	—	1	—	—	—
18,500,001 港元至 19,000,000 港元	—	—	—	—	1
21,500,001 港元至 22,000,000 港元	—	—	—	—	1
28,000,001 港元至 28,500,000 港元	—	—	—	1	—
32,000,001 港元至 32,500,000 港元	—	—	—	—	1
54,500,001 港元至 55,000,000 港元	—	—	1	—	—
78,000,001 港元至 78,500,000 港元	—	—	—	1	—
120,000,001 港元至 120,500,000 港元	—	—	1	—	—
	2	3	4	4	4

(i) 指於往績紀錄期根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付確認為開支的金額。

附錄一

會計師報告

12 附屬公司

(a) 貴集團的附屬公司

於往績紀錄期，貴公司的主要附屬公司載列如下。除另有說明外，彼等的股本僅由貴集團持有，且持有的所有權權益比例等於貴集團持有的投票權。註冊成立或註冊的國家／地區亦為其主要營業地點。

實體名稱	持有的實際權益				於本報告日期	註冊成立／成立的日期及地點以及法律實體的種類	已發行／註冊股本	主要業務	營業地點	附註
	於12月31日		於6月30日							
	2021年	2022年	2023年	2024年						
貴公司直接持有：										
Horizon Robotics Holdings Limited	100	100	100	100	100	2015年 8月6日／ 中國香港／ 有限責任公司	1港元	控股公司	中國香港	(i)
Horizon Together Holding Ltd (「Horizon Together」)	-	100	100	100	100	2022年 8月29日／ 開曼群島／ 有限責任公司	1美元	控股公司	開曼群島	(viii)
貴公司間接持有：										
北京地平線信息技術有限公司	100	100	100	100	100	2015年 12月28日／ 中國／ 有限責任公司	1,500,000,000 美元	開發軟件產品 及提供 相關服務	中國北京	(ii)
上海安亭地平線智能交通技術有限公司	100	100	100	100	100	2017年 3月24日／ 中國／有限責任公司	220,000,000 美元	開發軟件產品 及提供 相關服務	中國上海	(iii)
南京地平線信息技術有限公司	100	100	100	100	100	2017年 3月30日／ 中國／有限責任公司	220,000,000 美元	開發軟件產品 及提供相關 服務	中國南京	(iv)
北京地平線機器人技術研發有限公司*	100	100	100	100	100	2015年 7月14日／ 中國／有限責任公司	人民幣 8,000,000,000 元	銷售軟件產品 及提供相關 服務	中國北京	(v)

附錄一

會計師報告

實體名稱	持有的實際權益				於本報告日期	註冊成立/成立的日期及地點以及法律實體的種類	已發行/註冊股本	主要業務	營業地點	附註
	於12月31日		於6月30日							
	2021年	2022年	2023年	2024年						
深圳地平線機器人科技有限公司.....	100	100	100	100	100	2015年 7月2日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 1,500,000,000 元	銷售軟件產品 及提供相關 服務	中國深圳	(vi)
地平線征程(上海)科技有限公司*.....	100	100	100	100	100	2018年 3月26日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 4,000,000,000 元	技術研發	中國上海	(vii)
D-Robotics **.....	-	-	100	99.93	99.93	2023年 9月27日/ 開曼群島/ 有限責任公司	1美元	控股公司	開曼群島	(ix)

* 該等附屬公司先前乃通過一系列的合同安排(統稱「合同安排」)由貴公司控制。於截至2021年及2022年12月31日止年度，通過股權轉讓及終止合同安排，其成為貴公司的全資附屬公司。

** 於2024年6月25日，為精簡及經營貴集團的非車業務而成立的D-Robotics發行以下股份(「D-Robotics融資」)：

- 向貴公司三位創始人控制的三個實體發行D-Robotics的43,940,218股A類普通股(附註26(c))；
- 向D-Robotics的僱員持股計劃平台D-GUA Brother LP(「D-Robotics僱員持股計劃平台」)發行D-Robotics的87,500,000股A類普通股。D-GUA Brother LP的普通合夥人為D-GUA Brother, Inc.，該公司由余凱博士全資擁有；
- 向若干投資者發行D-Robotics的83,695,656股A1系列優先股(附註28(a))；
- 向D-Gua International Limited(一家由貴公司首席執行官余凱博士擔任唯一董事的公司)發行D-Robotics的43,940,218股A1系列優先股(「D-Robotics僱員信託」)。

於D-Robotics融資前後，貴公司透過其直接擁有的附屬公司Horizon Together持有D-Robotics的600,000,000股B類普通股。於進行D-Robotics融資時，D-Robotics亦採用不同投票權(「不同投票權」)架構，對於在D-Robotics股東大會提呈的任何決議案，每股A類普通股賦予持有人行使十票的權利，每股B類普通股和優先股賦予持有人行使一票的權利。

根據D-Robotics僱員持股平台及D-Robotics僱員信託分別發出的確認函，上述向D-Robotics僱員持股平台及D-Robotics僱員信託發行的D-Robotics股份乃保留用於日後D-Robotics以股份為基礎的支付安排。D-Robotics僱員持股平台及D-Robotics僱員信託僅代表D-Robotics持有及管理該等工具，且相關工具由D-Robotics控制，直至其根據D-Robotics日後經批准的以股份為基礎的支付安排獲無

條件授出及歸屬。此外，根據D-Robotics經修訂及重列組織章程大綱，向D-Robotics僱員持股平台發行的股份在其授出前不具有任何經濟權益，而向D-Robotics僱員信託發行的股份在其獲悉數支付前不享有任何經濟權益。

於2024年6月25日，Horizon Together與D-GUA Brother LP訂立一致行動協議，據此，D-GUA Brother LP須就任何提交予D-Robotics股東投票的事宜按照Horizon Together的指示行事。一致行動協議自2024年6月25日起生效，除非Horizon Together和D-GUA Brother LP以書面形式終止，否則仍具有十足效力。連同通過Horizon Together直接持有的投票權，貴公司控制D-Robotics 超過70%的股東投票權。

根據經修訂及重列之D-robotics組織章程大綱及細則，貴公司創始人有權委任六名董事中的四名。同時，貴公司創始人共同授予Horizon Together授權書，委任Horizon Together作為其實際代理人，任命D-Robotics董事會中的四名董事。除非Horizon Together於D-Robotics的股權被減至低於50%或根據適用法律提前撤銷，否則該授權書將繼續具有十足效力及效用。因此，貴公司有權委任D-Robotics的大多數董事會成員。

基於上述安排，於D-Robotics融資後，貴集團繼續控制D-Robotics，乃由於貴集團面臨D-Robotics可變回報的風險，並有權通過合法持有99.93%股權（不包括分類為負債的優先股、D-Robotics僱員持股平台及向創始人發行的未繳付普通股）而獲得D-Robotics可變回報，及有能力通過控制D-Robotics超過70%的股東投票權及任命大多數董事會成員的權利影響其回報。

於往績紀錄期，該等公司的法定核數師如下：

- (i) 截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表已由信諾中創國際會計師有限公司審核。
- (ii) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由北京永勤會計師事務所有限公司審核。
- (iii) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由北京金瑞永大會計師事務所（特殊普通合夥）審核。
- (iv) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由江蘇天寧會計師事務所有限公司審核。
- (v) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由北京永勤會計師事務所有限公司審核。
- (vi) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由深圳市永明會計師事務所有限責任公司審核。
- (vii) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由北京金瑞永大會計師事務所（特殊普通合夥）審核。
- (viii) 由於該公司無須根據其註冊成立地點的法定規定刊發經審計財務報表，故並無就其刊發經審計財務報表。
- (ix) 由於該公司無須根據其註冊成立地點的法定規定刊發經審計財務報表，故並無就其刊發經審計財務報表。

貴集團旗下所有公司均已採納12月31日為其財政年度結算日。

附錄一

會計師報告

(b) 於附屬公司的投資－貴公司

	於12月31日			於6月30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
於附屬公司的投資(i)	10,196,669	13,973,278	18,831,410	20,370,965
－ 股權投資	184,489	278,140	346,600	391,520
－ 應收附屬公司款項	10,012,180	13,695,138	18,484,810	19,979,445
視同投資的以股份為基礎的支付(ii)	473,191	646,889	988,640	1,212,373
	10,669,860	14,620,167	19,820,050	21,583,338

(i) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴公司分別向其直接擁有的附屬公司投資28,936,000美元（人民幣184,489,000元）、39,936,000美元（人民幣278,140,000元）、48,936,000美元（人民幣346,600,000元）及54,936,000美元（人民幣391,520,000元）的股本。其餘為貴公司決定無須附屬公司償還的應收附屬公司款項。該等結餘實質上為貴公司於該等附屬公司的投資淨額的一部分。

(ii) 貴公司直接向其附屬公司的僱員授出購股權及受限制股份單位，並無向附屬公司收取相關成本。於合併財務報表中，該交易被視為以權益結算以股份為基礎的支付開支。於貴公司的獨立財務報表中，該等金額錄得為於附屬公司的投資的一部分。

13 採用權益法入賬的投資

於合併財務狀況表中確認的採用權益法入賬的投資金額如下：

	於12月31日			於6月30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
聯營公司.....	11,697	47,716	19,780	30,963
合營企業.....	15,385	16,318	1,087,879	822,532
	27,082	64,034	1,107,659	853,495

於往績紀錄期，於聯營公司及合營企業的投資變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	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
於年／期初	13,921	27,082	64,034	1,107,659
添置	15,691	71,250	1,453,000	35,381
分佔聯營公司及合營企業 業績	(2,530)	(34,298)	(112,074)	(181,633)
抵銷順流交易產生的未實現 損益	—	—	(297,301)	(113,305)
貨幣換算差額	—	—	—	5,393
於年／期末	27,082	64,034	1,107,659	853,495

附錄一

會計師報告

貴集團的聯營公司及合營企業已基於根據與貴集團一致的會計政策編製的聯營公司及合營企業財務資料採用權益法入賬。

貴公司向其合營企業的僱員授出受限制股份單位，並不向該等合營企業收取相關成本。在單獨的財務報表中，貴公司將相關受限制股份單位的授出日期的公允價值資本化為於該等合營企業的額外投資成本。於合併財務報表中，由於其他合營方並無向該合營企業提供等值出資，故截至2024年6月30日止六個月，貴公司採用權益會計法時記錄所有相關以股份為基礎的支付。

(i) 對聯營公司及合營企業的承諾：

	於12月31日			於6月30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
承諾－合營企業				
為合營企業的資本承擔提供資金的承諾.....	13,719	13,719	1,729,334	1,988,669
承諾－聯營公司				
為聯營公司的資本承擔提供資金的承諾.....	1,100	1,600	1,600	109,740
	14,819	15,319	1,730,934	2,098,409

除上述承諾外，並無與貴集團於聯營公司及合營企業的權益有關的承諾及或然負債。

(ii) 重大合營企業的財務資料概要：

於2023年11月，酷睿程（北京）科技有限公司（「酷睿程」）根據大眾汽車集團（「大眾汽車」）的聯屬公司CARIAD Estonia AS（「CARIAD」）與貴公司的附屬公司Horizon Together Holding Ltd.（「Horizon Together」）訂立日期為2022年11月17日的合營企業協議（「合營企業協議」）成立。根據合營企業協議，Horizon Together及CARIAD分別持有酷睿程的40%及60%股權。酷睿程的註冊資本總額為人民幣6,757,000,000元，其中Horizon Together出資人民幣2,703,000,000元。於2024年6月30日，Horizon Together已出資股本人民幣1,351,000,000元。2024年支付第二期人民幣811,000,000元，2025年支付第三期人民幣541,000,000元。未經另一方事先書面同意，CARIAD或Horizon Together均不得轉讓酷睿程的股權，惟須遵守慣常的優先要約權、優先購買權及在聯屬人士之間轉讓的條件。於2027年1月1日後的任何時間，CARIAD有權但無義務酌情按公平市值向Horizon Together要約購買截至要約日期Horizon Together持有的全部但不少於全部股權。

酷睿程從事研發、製造高階自動駕駛應用軟件及高階自動駕駛系統，並提供與其產品相關的售後服務、培訓、諮詢、測試及技術服務。

由於有關對酷睿程回報有重大影響的活動的決定需要Horizon Together及CARIAD的一致同意，酷睿程由雙方共同控制，因此貴集團採用權益法核算其於酷睿程的投資。

於2023年12月、2024年4月及2024年6月，貴集團與酷睿程訂立協議，以提供各種IP授權及技術服務以及產品解決方案。截至2023年12月31日止年度，貴集團分別錄得向酷睿程提供授權及服務業務的收入人民幣750,000,000元及人民幣174,000,000元。截至2024年6月30日止六個月，貴集團錄得向酷睿程授權、服務及產品解決方案收入人民幣455,800,000元、人民幣423,000元及人民幣883,000元。酷睿程按成本將授權確認為無形資產，並於其估計可使用年期三年內按直線法攤銷，而酷睿程將技術服務於損益表中入賬為研發開支。產品解決方案由酷睿程按成本確認為物業、廠房及設備，並於其兩年的估計可使用年期

附錄一

會計師報告

內以直線法折舊。截至2023年12月31日止年度及2024年6月30日止六個月，與酷睿程的上述交易產生的未實現收益人民幣296,704,000元及人民幣105,236,000元（即截至2023年12月31日及2024年6月30日止期間酷睿程財務狀況表中相關無形資產賬面淨值變動的40%）以及與酷睿程的上述交易產生的未實現收益人民幣222,000元（即截至2024年6月30日止期間酷睿程財務狀況表中相關物業、廠房及設備賬面淨值變動的40%）以貴集團於酷睿程的權益為限進行對銷。

除酷睿程的註冊資本外，Horizon Together及CARIAD各自承諾根據合營企業協議分期向酷睿程作出進一步注資（「進一步注資」）。Horizon Together承諾支付的進一步注資金額乃按貴集團就授權予酷睿程的指定IP的實際收入乘以特定比率計算。而CARIAD須按比例進一步出資，以使雙方之間的相對持股比例保持不變。截至2024年6月30日，貴集團的進一步注資承諾為人民幣610,200,000元。

下表提供酷睿程的財務資料概要。所披露的資料反映酷睿程財務報表中呈列的金額。有關金額經已修訂以反映貴公司於進行集團內公司間對銷前採用權益法時作出的調整。

	截至2023年 12月31日止年度	於2024年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
重大合營企業的總金額		
流動資產		
現金及現金等價物	2,320,766	1,624,997
預付款項	78,111	20,443
其他應收款項	-	3,440
流動資產總值	2,398,877	1,648,880
非流動資產	848,006	1,237,086
流動負債	(90,371)	(109,460)
非流動負債	-	(35,871)
資產淨值	<u>3,156,512</u>	<u>2,740,635</u>
利息收入	131	18,211
折舊及攤銷	(21,848)	(207,842)
年內／期內虧損	(221,488)	(418,667)
全面虧損總額	(221,488)	(418,667)
與賬面值的對賬：		
於1月1日年初／期初資產淨值	-	3,156,512
注資	3,378,000	2,790
年內／期內虧損	(221,488)	(418,667)
年末／期末資產淨值	<u>3,156,512</u>	<u>2,740,635</u>
貴集團所佔百分比份額	40%	40%
貴集團所佔人民幣份額	1,262,605	1,096,254
抵銷順流交易產生的未實現損益	(296,704)	(402,162)
貨幣換算差額	-	5,393
賬面值	<u>965,901</u>	<u>699,485</u>

附錄一

會計師報告

(iii) 個別不重大的聯營公司及合營企業

除上文所披露於合營企業的權益外，貴集團亦於若干個別不重大的聯營公司及合營企業中擁有權益，該等權益採用權益法入賬。

	於12月31日			於6月30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
個別不重大的聯營公司及合營企業 的賬面總值.....	27,082	64,034	141,758	154,010
貴集團分佔以下各項的總額 年內／期內虧損.....	(2,530)	(34,298)	(23,479)	(12,492)

14 所得稅(開支)／優惠

於往績紀錄期，貴集團的所得稅優惠分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
即期所得稅.....	(11)	(4,699)	(5,976)	(3,593)	(9,772)
遞延所得稅(附註30).....	26,661	8,972	11,051	103	681
所得稅(開支)／優惠.....	26,650	4,273	5,075	(3,490)	(9,091)

貴集團須按實體就產生自或源自貴集團成員公司所在及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

(i) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司無須就收入或資本收益納稅。此外，貴公司於開曼群島向股東派付股息後，將無須繳納開曼群島預扣稅。

(ii) 香港

根據現行香港稅務條例，自2018/2019課稅年度起，香港附屬公司須就200萬港元以下的應課稅利潤按8.25%的稅率繳納利得稅，而就任何超過200萬港元的應課稅利潤部分按16.5%的稅率繳納利得稅。該等公司向其股東派付股息無須繳納任何香港預扣稅。

(iii) 中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，企業所得稅的標準稅率為25%。認定為「軟件企業」、「重點軟件企業」及／或「高新技術企業」的實體可享受稅收優惠待遇。

上述優惠稅率須由中國內地相關稅務機關進行年度審閱。貴公司五家主要附屬公司享有15%的企業所得稅優惠稅率。於往績紀錄期，彼等已獲得高新技術企業資格，因此可於三年期間享有15%的優惠稅率。該資格須受限於每三年重新申請高新技術企業資格的規定。貴公司將為所有該等附屬公司申請重續高

附錄一

會計師報告

新技術企業資格，且貴公司相信，該等附屬公司各自於三年期間後將繼續符合高新技術企業資格的可能性較大。因此，該等實體的遞延稅項自其獲認定為高新技術企業的年度起按15%的稅率計算。

貴公司所有其他主要在中國內地註冊成立的實體於所有呈列年度均須按25%的稅率繳納所得稅

根據中華人民共和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自2018年起有權在釐定當年應課稅利潤時將其所產生的研發開支的175%（隨後自2022年起提高至200%）申報為可扣稅開支（「加計扣除」）。

貴集團除所得稅前虧損的所得稅有別於按適用於附屬公司虧損的已頒佈稅率得出的理論金額，詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
					(未經審計)
除所得稅前虧損	(2,090,200)	(8,724,701)	(6,744,128)	(1,885,001)	(5,089,014)
按中國法定所得稅稅率(25%)計算的所得稅	(522,550)	(2,181,175)	(1,686,032)	(471,251)	(1,272,254)
以下各項的稅務影響：					
— 其他司法管轄區不同稅率的影響	205,160	1,711,835	1,227,408	199,890	1,060,666
— 適用於附屬公司的優惠所得稅率	127,956	200,571	173,430	101,740	85,673
— 不可扣稅開支(b)	21,047	22,737	53,424	29,499	32,139
— 稅項虧損及其他未確認為遞延稅項資產的暫時性差異(a)	222,767	414,130	475,953	282,285	322,128
— 研發加計扣除	(81,030)	(172,371)	(249,258)	(138,673)	(219,261)
所得稅開支／(優惠)	<u>(26,650)</u>	<u>(4,273)</u>	<u>(5,075)</u>	<u>3,490</u>	<u>9,091</u>

(a) 貴集團僅在很可能有未來應課稅金額可動用該等稅項虧損時，才就累計稅項虧損確認遞延所得稅資產。根據其對該等中國實體經營業績的估計，貴公司預計來自中國實體的經營虧損淨額人民幣12,927,737,000元很可能不會動用。不符合高新技術企業資格的實體的經營虧損淨額人民幣392,338,000元預期將於截至2024年6月30日止六個月至截至2030年12月31日止年度期間屆滿。符合高新技術企業資格的實體的經營虧損淨額人民幣12,535,399,000元預期將於截至2024年6月30日止六個月至截至2035年12月31日止年度期間屆滿。

(b) 「不可扣稅開支」主要包括與貴公司授予貴公司中國附屬公司僱員的股份獎勵有關的以股份為基礎的支付。根據適用稅務法規，該等以股份為基礎的支付於往績記錄期不可扣稅。

15 每股虧損

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6月30日止六個月，每股基本虧損按貴公司普通股股東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6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
貴公司普通股股東應佔虧損					
(人民幣千元)	(2,061,293)	(8,719,410)	(6,739,021)	(1,888,475)	(5,098,088)
已發行普通股的加權平均數－					
基本及攤薄 (以千計)	2,537,306	2,606,337	2,700,123	2,673,580	2,813,597
每股虧損 (以每股人民幣元列示)					
－ 基本及攤薄	<u>(0.81)</u>	<u>(3.35)</u>	<u>(2.50)</u>	<u>(0.71)</u>	<u>(1.81)</u>

每股普通股基本及攤薄虧損乃使用年內發行在外的普通股加權平均數計算。A類及B類普通股以及已歸屬受限制股份單位均計入發行在外的普通股加權平均數的計算中。

貴公司有四類潛在攤薄普通股：優先股、可轉換借款、未歸屬受限制股份單元及購股權。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6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時並無計入攤薄潛在普通股，原因是計入該等股份將產生反攤薄效應。因此，截至2021年、2022年及2023年12月31日以及截至2023年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與各年度的每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

16 物業、廠房及設備

	計算機及 電子設備	租賃裝修	車輛及車載 設備	辦公家具 及設備	在建工程	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
於2021年1月1日(未經審計)						
成本	135,844	26,118	13,353	5,825	-	181,140
累計折舊	(74,305)	(7,169)	(4,917)	(2,312)	-	(88,703)
賬面淨值	61,539	18,949	8,436	3,513	-	92,437
截至2021年12月31日止年度						
年初賬面淨值	61,539	18,949	8,436	3,513	-	92,437
添置	56,784	5,481	11,627	317	4,877	79,086
出售	(376)	(26)	(22)	(284)	-	(708)
折舊費用	(36,638)	(5,932)	(3,369)	(1,049)	-	(46,988)
貨幣換算差額	56	-	(8)	(9)	-	39
年末賬面淨值	81,365	18,472	16,664	2,488	4,877	123,866
於2021年12月31日						
成本	190,914	31,208	24,924	5,703	4,877	257,626
累計折舊	(109,549)	(12,736)	(8,260)	(3,215)	-	(133,760)
賬面淨值	81,365	18,472	16,664	2,488	4,877	123,866
截至2022年12月31日止年度						
年初賬面淨值	81,365	18,472	16,664	2,488	4,877	123,866
添置	82,526	22,516	15,213	3,561	36,812	160,628
資本化利息增加	-	-	-	-	10	10
出售	(102)	-	(433)	(258)	-	(793)
折舊費用	(44,010)	(10,978)	(6,563)	(1,386)	-	(62,937)
貨幣換算差額	73	-	85	13	-	171
年末賬面淨值	119,852	30,010	24,966	4,418	41,699	220,945
於2022年12月31日						
成本	272,290	53,724	37,754	8,452	41,699	413,919
累計折舊	(152,438)	(23,714)	(12,788)	(4,034)	-	(192,974)
賬面淨值	119,852	30,010	24,966	4,418	41,699	220,945
截至2023年12月31日止年度						
年初賬面淨值	119,852	30,010	24,966	4,418	41,699	220,945
添置	116,603	1,143	20,942	797	154,295	293,780
資本化利息增加	-	-	-	-	1,304	1,304
出售	(1,710)	-	(4,829)	(5)	-	(6,544)
折舊費用	(56,096)	(12,021)	(6,705)	(1,440)	-	(76,262)
貨幣換算差額	24	-	11	3	-	38
年末賬面淨值	178,673	19,132	34,385	3,773	197,298	433,261

附錄一

會計師報告

	計算機及 電子設備	租賃裝修	車輛及車載 設備	辦公家具 及設備	在建工程	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
於2023年12月31日						
成本	378,116	54,867	48,499	9,185	197,298	687,965
累計折舊	(199,443)	(35,735)	(14,114)	(5,412)	–	(254,704)
賬面淨值	178,673	19,132	34,385	3,773	197,298	433,261
截至2024年6月30日止六個月						
期初賬面淨值	178,673	19,132	34,385	3,773	197,298	433,261
添置	82,973	2,366	21,817	138	89,597	196,891
資本化利息增加	–	–	–	–	2,361	2,361
出售	(20)	–	(32)	–	–	(52)
折舊費用	(41,376)	(6,067)	(5,921)	(686)	–	(54,050)
貨幣換算差額	18	–	2	1	–	21
期末賬面淨值	220,268	15,431	50,251	3,226	289,256	578,432
於2024年6月30日						
成本	460,782	57,233	70,223	9,326	289,256	886,820
累計折舊	(240,514)	(41,802)	(19,972)	(6,100)	–	(308,388)
賬面淨值	220,268	15,431	50,251	3,226	289,256	578,432

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的支出。

其後成本僅在與該項目相關的未來經濟利益很可能流入貴集團且該項目成本能夠可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為一項單項資產（如適用）。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面值於被替換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期間於損益扣除。

折舊按其估計可使用年期或（如屬租賃裝修）租賃期（以較短者為準）使用直線法計算，以分配其成本或重估金額（扣除其剩餘價值），詳情如下：

- 計算機及電子設備..... 3-5年
- 租賃裝修..... 租賃期或5年（以較短者為準）
- 車輛及車載設備..... 5年
- 辦公家具及設備..... 5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行審閱及調整（如適用）。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則該資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃通過比較所得款項與賬面值釐定。該等款項計入合併損益表。

附錄一

會計師報告

17 租賃

本附註提供貴集團作為承租人的租賃資料。

(i) 於合併財務狀況表中確認的金額

合併財務狀況表列示以下與租賃有關的金額：

	於12月31日			於6月30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
使用權資產				
土地使用權.....	69,707	68,311	66,915	66,217
辦公樓.....	100,519	188,379	135,934	106,285
其他.....	758	1,667	14,520	18,766
	170,984	258,357	217,369	191,268
租賃負債				
流動.....	38,248	50,615	52,010	43,944
非流動.....	77,266	154,176	112,346	88,963
	115,514	204,791	164,356	132,907

截至2021年12月31日止年度，貴集團以人民幣69,823,000元的成本獲得一項土地使用權。該土地使用權抵押作為貴集團借款的抵押品(附註29)。

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6月30日止六個月的辦公樓租賃添置分別為人民幣52,155,000元、人民幣75,493,000元、人民幣1,486,000元、人民幣11,000元及人民幣12,761,000元。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6月30日止六個月的其他添置分別為人民幣779,000元、人民幣1,480,000元、人民幣14,264,000元、人民幣1,382,000元及人民幣7,960,000元。

截至2022年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月的辦公樓租賃修改金額為人民幣54,792,000元及人民幣(8,776,000)元。截至2023年及2021年12月31日止年度以及截至2023年6月30日止六個月並無重大改造。

(ii) 於合併損益表中確認的金額

合併損益表及合併現金流量表載有以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
使用權資產折舊費用					
土地使用權.....	116	1,396	1,396	698	698
辦公樓.....	29,924	41,940	49,346	24,586	22,927
其他.....	22	571	1,411	450	3,714
	30,062	43,907	52,153	25,734	27,339

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
利息開支(計入財務成本)...	4,711	7,548	8,651	4,585	3,789
不計入租賃負債的與短期租賃有關的開支.....	3,904	4,647	3,910	1,915	1,994

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6月30日止六個月，租賃付款現金流出總額分別為人民幣110,859,000元、人民幣53,657,000元、人民幣64,285,000元、人民幣31,652,000元及人民幣32,232,000元。

(iii) 貴集團的租賃活動及其會計處理方法

貴集團作為承租人租賃物業、辦公室、土地使用權及汽車租賃。租賃合同通常為1至50年的固定期限。該等租賃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

租賃於租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。

合同可能包含租賃及非租賃組成部分。貴集團根據租賃及非租賃組成部分的相對獨立價格分配合同中的對價。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含各種不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款擔保。

租賃產生的資產及負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃激勵
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，該款項在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定
- 根據貴集團提供的擔保餘值預計應支付的款項
- 購買選擇權的行使價，前提是貴集團合理確定將行使該選擇權
- 終止租賃的罰款付款，前提是租賃期反映出貴集團將行使終止租賃選擇權，及
- 根據合理的若干延期選擇權作出的租賃付款亦計入租賃負債的計量。

租賃付款使用租賃內含利率貼現。倘該利率無法輕易釐定(貴集團的租賃通常屬此情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 在租賃期開始日或之前作出的任何租賃付款減任何已收取的租賃激勵，及
- 任何初始直接成本。

租賃付款在本金及財務成本之間分配。財務成本於租賃期內於損益扣除，以便就各期間的負債結餘產生固定的週期性利率。

使用權資產一般於資產可使用年期及租賃期(以較短者為準)按直線法折舊。倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃為租期為12個月或以下且無購買選擇權的租賃。

貴集團的租賃付款可於付款時扣稅。就與租賃有關的遞延稅項進行會計處理時，貴集團將應課稅暫時性差異及可抵扣暫時性差異的遞延稅項分別入賬，其於初始確認時相等並抵銷為零。遞延稅項於其後的應課稅及暫時性差異變動時確認。

附錄一

會計師報告

18 無形資產

	技術授權 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日(未經審計)			
成本	179,864	59,804	239,668
累計攤銷.....	(101,059)	(29,464)	(130,523)
賬面淨值.....	78,805	30,340	109,145
截至2021年12月31日止年度			
年初賬面淨值.....	78,805	30,340	109,145
添置	130,962	33,983	164,945
攤銷費用.....	(57,046)	(19,604)	(76,650)
年末賬面淨值.....	152,721	44,719	197,440
於2021年12月31日			
成本	310,826	93,787	404,613
累計攤銷.....	(158,105)	(49,068)	(207,173)
賬面淨值.....	152,721	44,719	197,440
截至2022年12月31日止年度			
年初賬面淨值.....	152,721	44,719	197,440
添置	219,559	88,197	307,756
攤銷費用.....	(129,838)	(56,283)	(186,121)
年末賬面淨值.....	242,442	76,633	319,075
於2022年12月31日			
成本	530,386	181,984	712,370
累計攤銷.....	(287,944)	(105,351)	(393,295)
賬面淨值.....	242,442	76,633	319,075
截至2023年12月31日止年度			
年初賬面淨值.....	242,442	76,633	319,075
添置	143,767	68,380	212,147
攤銷費用.....	(160,459)	(67,857)	(228,316)
年末賬面淨值.....	225,750	77,156	302,906
於2023年12月31日			
成本	674,153	250,364	924,517
累計攤銷.....	(448,403)	(173,208)	(621,611)
賬面淨值.....	225,750	77,156	302,906
截至2024年6月30日止六個月			
期初賬面淨值.....	225,750	77,156	302,906
添置	110,713	11,507	122,220
攤銷費用.....	(109,348)	(32,246)	(141,594)
期末賬面淨值.....	227,115	56,417	283,532
於2024年6月30日			
成本	784,866	261,871	1,046,737
累計攤銷.....	(557,751)	(205,454)	(763,205)
賬面淨值.....	227,115	56,417	283,532

於合併損益表扣除的攤銷開支如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
研發開支.....	76,030	181,106	222,599	107,678	140,980
行政開支.....	620	5,015	5,712	962	611
銷售及營銷開支.....	—	—	5	2	3
於損益扣除的攤銷開支總額.....	76,650	186,121	228,316	108,642	141,594

(i) 技術授權

單獨取得的技術授權按歷史成本列示。其具有限可使用年期，並於其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

(ii) 計算機軟件

購入的計算機軟件授權按購入特定軟件所產生的成本予以資本化。

(iii) 研發

研究開支於產生時確認為開支。當滿足以下條件時，開發項目（與新產品及改進產品的設計及測試有關）所產生的成本確認為無形資產。

- 完成軟件產品以使其能夠使用在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成軟件產品並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售軟件產品；
- 能夠證明軟件產品將產生未來可能的經濟利益的方式；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成軟件產品的開發，並有能力使用或出售軟件產品；及
- 歸屬於軟件產品開發階段的支出能夠可靠地計量。

資本化為軟件產品一部分的直接應佔成本包括軟件開發僱員成本及相關間接費用的適當部分。

不符合該等標準的其他開發支出於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。

(iv) 攤銷方法及期限

貴集團對具有限可使用年期的無形資產在以下期間使用直線法進行攤銷：

- 技術授權..... 3-5年
- 計算機軟件..... 3-5年

附錄一

會計師報告

19 按類別劃分的金融工具

於往績紀錄期按類別劃分的金融工具的詳細資料如下：

	於12月31日			於6月30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
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產：				
投資非上市公司	46,338	68,838	80,825	85,639
承諾衍生工具	–	13,017	–	–
按攤銷成本計量的金融資產：				
貿易應收款項及應收票據	169,355	420,672	541,091	709,933
其他應收款項及其他流動及非流動資產 (不包括可抵扣進項增值稅)	16,414	26,367	40,471	24,744
定期存款	1,284,293	1,204,365	–	–
受限制現金	18,368	8,566	717,814	734,981
現金及現金等價物	8,050,034	6,608,657	11,359,641	10,452,449
	9,584,802	8,350,482	12,739,842	12,007,746

	於12月31日			於6月30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
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
貿易應付款項及應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)	262,271	247,133	405,222	255,411
租賃負債	115,514	204,791	164,356	132,907
借款	–	12,515	112,844	243,895
按公允價值計入損益的金融負債：				
優先股	18,341,195	26,451,328	33,509,674	37,789,020
可轉換借款	–	–	5,729,904	5,993,639
	18,718,980	26,915,767	39,922,000	44,414,872

20 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於6月30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
非流動：				
貿易應收款項	–	–	–	24,755
第三方債務人	–	–	–	24,755
貿易應收款項及應收票據，總額	–	–	–	(2,423)
減：信用虧損撥備	–	–	–	–
貿易應收款項及應收票據，淨額	–	–	–	22,332

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30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
流動：				
應收票據.....	2,350	68,666	3,434	560
貿易應收款項				
第三方債務人.....	169,332	336,385	504,820	716,167
關聯方.....	8,390	38,440	76,190	64,937
貿易應收款項及應收票據，總額.....	180,072	443,491	584,444	781,664
減：信用虧損撥備.....	(10,717)	(22,819)	(43,353)	(94,063)
總即期貿易應收款項及應收票據，淨額 ..	169,355	420,672	541,091	687,601
貿易應收款項及應收票據，淨額.....	169,355	420,672	541,091	709,933

基於收益確認日期的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30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
3個月內.....	100,939	314,173	361,866	438,944
3至6個月.....	30,802	67,445	89,163	59,090
6至9個月.....	19,009	23,863	61,020	169,568
9至12個月.....	407	1,443	10,097	42,771
12個月以上.....	28,915	36,567	62,298	96,046
總計.....	180,072	443,491	584,444	806,419

貴集團的信貸風險管理於合併財務狀況表附註3.1披露。

21 預付款項、其他流動資產及其他非流動資產

	於12月31日			於6月30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
非流動：				
租賃按金.....	13,359	17,067	16,856	17,590
其他應收款項.....	2,627	2,058	1,544	1,392
物業、廠房及設備預付款項.....	16,151	6,266	12,826	10,445
無形資產預付款項.....	142	4,027	2,824	4,286
在建工程預付款項.....	–	33,401	61	13,423
預付獎金.....	–	–	51,602	38,417
貿易應收款項.....	–	–	–	24,755
減：信用虧損準備.....	–	–	–	(2,423)
預付款項及其他非流動資產總值.....	32,279	62,819	85,713	107,885
流動：				
待抵扣進項增值稅.....	61,449	32,169	23,345	73,424
預付供應商款項.....	221,118	154,152	65,284	64,629
預付獎金.....	–	–	26,370	26,370
租金及其他按金.....	80	399	1,332	2,840

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30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
其他應收款項	348	6,843	2,356	1,350
應收關聯方款項	–	–	18,383	1,572
遞延[編纂]開支	–	–	–	3,667
承諾衍生工具(i)	–	13,017	–	–
減：信用虧損撥備	(3)	(128)	(341)	(117)
預付款項及其他流動資產總值	282,992	206,452	136,729	173,735
預付款項、其他流動資產及 其他非流動資產總值	315,271	269,271	222,442	281,620

預付款項、其他流動資產及其他資產總值主要以人民幣計值。

- (i) 貴公司的承諾衍生工具指其承諾自簽署相應協議起至貴公司收到貸款金額之時按預定貸款金額向CARIAD發行可轉換借款。該承諾作為衍生工具入賬，並入賬列作按公允價值計入損益的金融資產。

22 存貨

	於12月31日			於6月30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
製成品	61,842	100,675	359,755	287,918
在製品	57,208	267,271	431,649	424,210
原材料	11,845	11,309	22,763	8,447
合同履行成本	159	1,687	1,455	909
存貨總額	131,054	380,942	815,622	721,484
減：減值撥備	(17,142)	(17,410)	(24,724)	(18,385)
	113,912	363,532	790,898	703,099

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6月30日止六個月，作為銷售成本入賬的存貨減值撥備分別為人民幣4,896,000元、人民幣369,000元、人民幣7,314,000元、人民幣4,000元及人民幣9,699,000元。

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6月30日止六個月，作為銷售成本入賬的存貨減值撥備撥回分別為人民幣1,088,000元、人民幣101,000元、零、零及人民幣105,000元。

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6月30日止六個月，計入「銷售成本」的銷貨成本分別為人民幣119,075,000元、人民幣240,011,000元、人民幣384,787,000元、人民幣129,690,000元及人民幣170,425,000元。

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本主要包括處理硬件的物料清單成本。可變現淨值為日常業務中的估計售價減估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。

附錄一

會計師報告

23 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款

貴集團

	於12月31日			於6月30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
銀行現金	9,352,695	7,821,588	12,077,455	11,187,430
減：受限制現金	(18,368)	(8,566)	(717,814)	(734,981)
減：初始期限超過三個月的定期存款	(1,284,293)	(1,204,365)	–	–
現金及現金等價物	8,050,034	6,608,657	11,359,641	10,452,449
合併現金流量表所列結餘	8,050,034	6,608,657	11,359,641	10,452,449

貴集團

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30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
人民幣	2,064,881	4,851,799	4,231,031	4,234,827
美元	5,985,064	1,756,766	7,128,517	6,217,542
港元	89	92	93	80
	8,050,034	6,608,657	11,359,641	10,452,449

受限制現金以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30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
人民幣	14,055	5,425	5,423	5,423
美元	4,313	3,141	712,391	729,558
	18,368	8,566	717,814	734,981

於2023年12月31日及2024年6月30日的受限制現金結餘主要包括根據與CARIAD訂立的合營企業協議設立的託管賬戶中的100,000,000美元按金，倘貴集團存在嚴重違反合營企業協議的情況，則有關結餘用於擔保及賠償CARIAD直至完成[編纂]。

定期存款以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30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
美元	1,284,293	1,204,365	–	–
	1,284,293	1,204,365	–	–

附錄一

會計師報告

貴公司

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30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
人民幣	170,413	7,260	43,153	154,108
美元	2,986,910	724,355	3,192,369	1,698,426
港元	44	45	46	47
	3,157,367	731,660	3,235,568	1,852,581

24 股本及股份溢價

股本

	A類普通股		B類普通股	
	數目	面值	數目	面值
		美元		美元
法定，每股面值0.0000025美元(a)： 於2021年1月1日、2021年、 2022年及2023年12月31日 以及2024年6月30日	2,350,582,688	5,876	9,271,123,237	23,178

	A類普通股		B類普通股	
	數目	金額	數目	金額
		人民幣千元		人民幣千元
已發行及繳足， 每股面值0.0000025美元(b)：				
於2021年1月1日(未經審計)	2,350,582,688	38	80,821,352	1
股東之間的股份轉讓(b)(ii)	(18,174,122)	–	18,174,122	–
於2021年12月31日	2,332,408,566	38	98,995,474	1
股東之間的股份轉讓(b)(iii)	(26,476,041)	–	26,476,041	–
於2022年及2023年12月31日 以及2024年6月30日	2,305,932,525	38	125,471,515	1

股份溢價

	人民幣千元
於2021年1月1日(未經審計)	99,593
股東之間的股份轉讓(b)(ii)	24,527
於2021年12月31日	124,120
股東之間的股份轉讓(b)(iii)	22,137
於2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日	146,257

(a) 法定

於往績紀錄期，法定普通股包括2,350,582,688股每股面值0.0000025美元的A類普通股及9,271,123,237股每股面值0.0000025美元的B類普通股。每股A類普通股於股東大會上附有十(10)票表決權，而每股B類普通股享有一(1)票表決權。每股A類普通股可由其持有人隨時轉換為一(1)股B類普通股，而B類普通股在任何情況下均不可轉換為A類普通股或優先股。持有人將A類普通股轉讓予並非該人士的聯屬人士的任何人士或實體後，該等A類普通股應自動即時轉換為相等數目的B類普通股。

股份分拆

於往績紀錄期前，貴公司進行了兩次股份分拆。於2017年12月11日，貴公司對所有已發行及未發行普通股及可贖回可轉換優先股進行1比4股份分拆。於2018年12月25日，貴公司對所有已發行及未發行普通股及可贖回可轉換優先股進行另一輪1比10股份分拆。於兩次股份分拆後，與貴公司普通股、可贖回可轉換優先股及以股份為基礎的獎勵有關的所有資料已作追溯調整，以使股份分拆生效。

(b) 已發行及繳足股本

- (i) 於2019年3月，貴公司向其中一名創始人發行200,000,000股B類普通股，預留作日後行使授予僱員的若干購股權之用。從會計角度來看，該等普通股不被視為發行在外，披露為庫存股並從已繳股本中扣除。於2021年12月1日，該等預留普通股被貴公司註銷。
- (ii) 於2021年10月，創始人持有的18,174,122股A類普通股被轉讓予一名投資者。該等轉讓的A類普通股自動轉換為B類普通股。交易價格超出參考第三方評估報告所估計的A類普通股公允價值的人民幣24,527,000元被視為對創始人服務的補償性交換，因此被確認為以股份為基礎的支付開支並計入股份溢價。
- (iii) 於2021年4月，貴公司創始人同意將彼等當時持有的26,476,041股A類普通股轉讓予一名投資者。交易價格超出參考第三方評估報告所估計的A類普通股於協議日期的公允價值的人民幣22,137,000元被視為對創始人服務的補償性交換，因此被確認為以股份為基礎的支付開支並計入其他儲備。於2022年4月，該等26,476,041股A類普通股已完成轉讓，相關其他儲備隨後轉撥至股份溢價。

25 其他儲備

	以股份為基礎 的支付	信貸風險變動導致 的公允價值變動	法定公積金	貨幣換算差額	購回非 控股權益	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
於2021年1月1日(未經審計) ..	187,610	304,672	1,198	401,801	-	895,281
以股份為基礎的支付 - 股份激勵計劃 (附註26(a))	149,705	-	-	-	-	149,705
以股份為基礎的支付 - 轉讓創始人的普通股 (附註24 (b)(iii))	22,137	-	-	-	-	22,137
因自身信貸風險導致的 可轉換可贖回優先股公允 價值變動(附註28)	-	257,022	-	-	-	257,022
貨幣換算差額	-	-	-	270,243	-	270,243
提取法定公積金	-	-	36	-	-	36
於2021年12月31日	<u>359,452</u>	<u>561,694</u>	<u>1,234</u>	<u>672,044</u>	<u>-</u>	<u>1,594,424</u>

附錄一

會計師報告

	以股份為基礎 的支付	信貸風險變動導致 的公允價值變動	法定公積金	貨幣換算差額	購回非 控股權益	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
以股份為基礎的支付－						
股份激勵計劃 (附註26(a))	173,698	－	－	－	－	173,698
以股份為基礎的支付－						
轉讓創始人的普通股						
(附註24 (b)(iii))	(22,137)	－	－	－	－	(22,137)
因自身信貸風險導致的						
可轉換可贖回優先股						
公允價值變動 (附註28)	－	406,335	－	－	－	406,335
貨幣換算差額	－	－	－	(898,171)	－	(898,171)
提取法定公積金	－	－	103	－	－	103
購回非控股權益	－	－	－	－	(6,743)	(6,743)
於2022年12月31日	511,013	968,029	1,337	(226,127)	(6,743)	1,247,509
以股份為基礎的支付－						
股份激勵計劃 (附註26(a))	341,751	－	－	－	－	341,751
因自身信貸風險導致的						
可轉換可贖回優先股						
公允價值變動 (附註28)	－	(457,686)	－	－	－	(457,686)
貨幣換算差額	－	－	－	(371,859)	－	(371,859)
提取法定公積金	－	－	127	－	－	127
於2023年12月31日	852,764	510,343	1,464	(597,986)	(6,743)	759,842
以股份為基礎的支付－股份						
激勵計劃 (附註26(a))	223,733	－	－	－	－	223,733
向合營企業僱員作出的以股份						
為基礎的支付 (附註13)	3,961	－	－	－	－	3,961
以股份為基礎的支付－						
向創始人發行的D-Robotics						
認股權證 (附註26(c))	12,906	－	－	－	－	12,906
因自身信貸風險導致的可轉換						
可贖回優先股公允價值變動						
(附註28)	－	(85,118)	－	－	－	(85,118)
貨幣換算差額	－	－	－	(208,038)	－	(208,038)
於2024年6月30日	1,093,364	425,225	1,464	(806,024)	(6,743)	707,286

附錄一

會計師報告

貴公司

	以股份為基礎的支付	信貸風險變動導致 的公允價值變動	貨幣換算差額	總計
	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(未經審計).....	187,610	304,672	269,041	761,323
以股份為基礎的支付－股份激勵計劃 (附註26(a)).....	149,705	–	–	149,705
以股份為基礎的支付－轉讓創始人的 普通股(附註24(b)(iii)).....	22,137	–	–	22,137
因自身信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動(附註28).....	–	257,022	–	257,022
貨幣換算差額.....	–	–	179,417	179,417
於2021年12月31日.....	359,452	561,694	448,458	1,369,604
以股份為基礎的支付－股份激勵計劃 (附註26(a)).....	173,698	–	–	173,698
以股份為基礎的支付－轉讓創始人 的普通股(附註24(b)(iii)).....	(22,137)	–	–	(22,137)
因自身信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動(附註28).....	–	406,335	–	406,335
貨幣換算差額.....	–	–	(364,352)	(364,352)
於2022年12月31日.....	511,013	968,029	84,106	1,563,148
以股份為基礎的支付－股份激勵計劃 (附註26(a)).....	341,751	–	–	341,751
因自身信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動(附註28).....	–	(457,686)	–	(457,686)
貨幣換算差額.....	–	–	(162,805)	(162,805)
於2023年12月31日.....	852,764	510,343	(78,699)	1,284,408
於2024年1月1日.....	852,764	510,343	(78,699)	1,284,408
以股份為基礎的支付－股份激勵計劃 (附註26(a)).....	223,733	–	–	223,733
向合營企業僱員作出的以股份為基礎的支付 (附註13).....	3,961	–	–	3,961
因自身信貸風險導致的可轉換可贖回優先股 公允價值變動(附註28).....	–	(85,118)	–	(85,118)
貨幣換算差額.....	–	–	(121,786)	(121,786)
於2024年6月30日.....	1,080,458	425,225	(200,485)	1,305,198

26 以股份為基礎的支付

於往績紀錄期確認的以股份為基礎的支付交易產生的開支總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2024年 人民幣千元
股份激勵計劃(a).....	149,705	173,698	341,751	178,931	223,733
轉讓創始人的普通股(b)...	46,664	—	—	—	—
向創始人發行的D-Robotics 認股權證(c)	—	—	—	—	12,906
	196,369	173,698	341,751	178,931	236,639

(a) 股份激勵計劃

於2015年11月，貴公司採納2015年股份激勵計劃（「2015年股份激勵計劃」）。於2018年11月16日，貴公司採納2018年股份激勵計劃（「2018年股份激勵計劃」）以取代2015年股份激勵計劃。截至2024年6月30日，根據2018年股份激勵計劃可發行的最高股份數目為1,516,134,974股B類普通股。

根據2015年股份激勵計劃及2018年股份激勵計劃，貴公司已向貴公司相關董事及僱員授出購股權及受限制股份單位。就授出權益工具（購股權及受限制股份單位）而獲得的服務的公允價值於合併損益表確認為開支，並於其他儲備中相應增加。

該等予以支銷的總金額乃經參考獲授予購股權及受限制股份單位的公允價值釐定：

- 包括任何市場業績條件，
- 不包括任何服務及非市場業績可行權條件的影響，及
- 包括任何非可行權條件的影響。

開支總額乃在歸屬期確認，歸屬期即符合所有特定歸屬情況的期間。於各報告期末，貴集團會根據服務條件修改其估計預期將歸屬的股份數目。於2021年、2022年及2023年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，承受人的預期留存率分別為94%、92%、92%、92%及92%。貴公司於損益內確認修改原來估計數字（如有）的影響，以及須對權益作出的相應調整。

當購股權獲行使或受限制股份單位結算時，貴公司發行新的普通股。收取的所得款項扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本及股份溢價。

大部分購股權及受限制股份單位的歸屬設有一年或四年（視乎獎勵協議條款而定）的規定服務期。且已授出購股權及受限制股份單位一般須遵循下列三種歸屬時間表（「時間表A」、「時間表B」、「時間表C」）的其中一種：

- 時間表A：於歸屬開始日期的四個週年日各歸屬獎勵的25%；
- 時間表B：於歸屬開始日期的第二個週年日歸屬獎勵的50%，並於第三個及第四個週年日分別歸屬獎勵的25%；
- 時間表C：於歸屬開始日期的第一個週年日歸屬全部獎勵。

附錄一

會計師報告

以下載列根據2018年股份激勵計劃授出的購股權概要：

	每份購股權	購股權數目	加權平均剩	期內已授出
	加權平均行使價		餘合同期限	購股權的加權
	美元			平均公允價值
				美元
於2021年1月1日尚未行使	0.11	378,086,175	6.52	
已授出	0.39	33,653,560		0.09
已沒收	0.41	(9,283,810)		
於2021年12月31日尚未行使	0.13	402,455,925	5.75	
截至2021年12月31日可行使	0.09	316,741,063		
已授出	0.47	4,570,000		0.08
已沒收	0.40	(4,075,000)		
於2022年12月31日尚未行使	0.13	402,950,925	4.77	
截至2022年12月31日可行使	0.11	367,420,775		
已授出	—	—		—
已沒收	0.39	(3,416,450)		
於2023年12月31日尚未行使	0.13	399,534,475	3.74	
截至2023年12月31日可行使	0.12	391,540,725		
已授出	—	—		—
已沒收	0.45	(30,000)		
於2024年6月30日尚未行使	0.13	399,504,475	3.49	
截至2024年6月30日可行使	0.12	392,436,975		

於年末／期末尚未行使的購股權的到期日及行使價如下：

授出日	到期日	每份購股權行使價	購股權數目			
			2021年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年6月30日
		美元				
2015年	2025年	0.000025	128,875,150	128,875,150	128,875,150	128,875,150
2016年	2026年	0.000025-0.0625	46,726,740	46,726,740	46,726,740	46,726,740
2017年	2027年	0.000025-0.09175	19,706,960	19,706,960	19,706,960	19,706,960
2018年	2028年	0.00025-0.302	89,377,415	88,972,415	88,972,415	88,972,415
2019年	2029年	0.001-0.3777	71,518,600	70,403,600	70,017,800	70,017,800
2020年	2030年	0.05408-0.3777	17,140,000	16,465,000	16,084,350	16,084,350
2021年	2031年	0.10249-0.4677	29,111,060	27,831,060	25,771,060	25,771,060
2022年	2032年	0.4677	—	3,970,000	3,380,000	3,350,000
總計			402,455,925	402,950,925	399,534,475	399,504,475

以下載列根據2018年股份激勵計劃授出的受限制股份單位概要：

	受限制股份	加權平均剩餘	期內已授出受
	單位數目	合同期限	限制股份單位的
			加權平均公允價值
			美元
於2021年1月1日尚未行使	239,826,085	8.57	
已授出	82,172,450		0.25
已沒收	(8,567,966)		
於2021年12月31日尚未行使	313,430,569	8.13	
截至2021年12月31日可行使	137,225,581		

附錄一

會計師報告

	受限制股份 單位數目	加權平均剩餘 合同期限	期內已授出受 限制股份單位的 加權平均公允價值 美元
已授出	178,928,963		0.26
已沒收	(24,836,470)		
於2022年12月31日尚未行使	<u>467,523,062</u>	7.84	
截至2022年12月31日可行使	<u>216,935,459</u>		
已授出	215,740,216		0.37
已沒收	(22,701,502)		
於2023年12月31日尚未行使	<u>660,561,776</u>	7.58	
截至2023年12月31日可行使	<u>342,725,801</u>		
已授出	204,865,641		0.56
已沒收	(8,964,474)		
於2024年6月30日尚未行使	<u>856,462,943</u>	7.54	
截至2024年6月30日可行使	<u>437,376,765</u>		

於年末／期末尚未行使的受限制股份單位的到期日如下：

授出日	到期日	受限制股份單位數目			
		2021年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年6月30日
2015年	2025年	-	-	-	-
2016年	2026年	7,967,430	7,967,430	7,967,430	7,967,430
2017年	2027年	-	-	-	-
2018年	2028年	89,478,400	89,478,400	89,478,400	89,478,400
2019年	2029年	20,013,439	19,863,439	19,713,439	19,713,439
2020年	2030年	116,848,850	110,264,700	109,128,138	108,816,819
2021年	2031年	79,122,450	76,530,965	71,322,215	71,272,215
2022年	2032年	-	163,418,128	151,189,468	147,232,303
2023年	2033年	-	-	211,762,686	209,862,696
2024年	2034年	-	-	-	202,119,641
總計		<u>313,430,569</u>	<u>467,523,062</u>	<u>660,561,776</u>	<u>856,462,943</u>

已授出購股權及受限制股份單位的公允價值

董事已經運用貼現現金流量法釐定貴公司相關股權公允價值及採納權益分配模型釐定相關普通股的公允價值。未來表現預測等主要假設由董事按最佳估計釐定。

基於相關普通股的公允價值，董事使用二項式模型釐定股份期權截至授出日期的公允價值。

董事使用的主要假設載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2021年	2022年	2023年	2024年
無風險利率	1%~2%	1%~2%	不適用	不適用
合同期限(年)	10	10	不適用	不適用
波動	32.2%~32.7%	36.7%~37.2%	不適用	不適用
預期股息收益率	0%	0%	不適用	不適用

受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考相關普通股於授出日期的公允價值釐定。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日
				止六個月
	2021年	2022年	2023年	2024年
相關普通股的公允價值(美元)...	0.25~0.26	0.26~0.37	0.37~0.47	0.47~0.55

董事用於估計相關普通股公允價值的主要假設設定如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
				止六個月
	2021年	2022年	2023年	2024年
貼現率	21%	20%	20%	20%
無風險利率	0.26%-0.73%	2.94%-4.11%	3.73%-4.40%	4.45%-5.45%
流動性折讓	8.0%	5.5%-10.0%	8.0%-9.5%	4.0%
波動	45.78%-50.50%	41.38%-47.17%	40.77%-48.79%	36.69%-41.72%

(b) 轉讓創始人的普通股

貴集團因創始人與若干投資者之間的普通股轉讓而於2021年確認以股份為基礎的支付。詳情請參閱附註24 (b) (ii)及(iii)。

(c) 向創始人發行的D-Robotics認股權證

於2024年6月25日，隨著D-Robotics融資，D-Robotics向貴公司三位創始人發行43,940,218股A類D-Robotics的普通股。根據D-Robotics的經修訂及重列組織章程大綱，所有該等股份應承擔權益、權利及特權，惟未繳股款股份不享有任何經濟權利及／或權益(包括於D-Robotics清盤、清算、破產或無力償債或解散時申索或收取任何股息的權利、申索或收取任何分派或其他任何財產的權利)。

截至2024年6月30日，向貴公司三位創始人發行的D-Robotics的A類普通股中，413,435股股份已按日期為2024年6月25日的股份購買協議指定的價格悉數繳足。對於餘下未繳股款股份，創始人有權於任何時候按股份購買協議規定的相同價格支付該等股份的對價，以享有該等未繳股款股份的經濟權益。創始人實際上已被授予一項認股權證，可於2024年6月25日按預先釐定的認購價無條件購買D-Robotics的43,526,783股A類普通股，且貴集團就於授出日期認股權證的公允價值確認以股份為基礎的支付人民幣12,906,000元，認股權證的公允價值乃採用布萊克-舒爾斯模型計算得出。有關重大假設包括董事經參考第三方估值報告而作出的56.58%的預期波幅及4.25%的無風險利率。

27 貿易應付款項、應計費用、其他應付款項及其他非流動負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
				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
流動負債				
貿易應付款項(i)	8,040	3,822	11,164	13,648
所得稅負債				
– 應付所得稅	3	1,181	170	3,068
– 其他應付稅項	13,791	31,263	142,448	34,861
其他應付款項				
– 購買無形資產應付款項	165,068	142,413	171,559	30,749
– 應付第三方服務費及按金	49,753	74,539	173,775	173,571

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30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
– 就往績紀錄期前購回優先股向若干前投資者的應付款項	9,433	10,304	583	587
– 在建工程應付款項	12	3,812	30,803	10,500
– 購買物業、廠房及設備應付款項	–	–	–	8,960
– 應計保修責任	2,500	2,490	3,768	4,620
– 應計[編纂]	–	–	–	1,297
– 其他	29,965	12,243	17,338	16,099
貿易應付款項及應計費用及				
其他應付款項總額	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

(i) 基於購買日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30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
3個月以內	7,635	3,381	10,647	11,807
3至6個月	117	54	–	865
6個月至1年	18	33	262	708
1至2年	259	119	12	14
2年以上	11	235	243	254
貿易應付款項總額	8,040	3,822	11,164	13,648

貴公司

	於12月31日			於6月30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
流動負債				
其他應付款項				
– 應付第三方服務費	6,680	4,304	712	14,380
– 應付附屬公司款項	–	–	–	8,654
– 應計[編纂]開支	–	–	–	1,297
– 就往績紀錄期前購回優先股向若干前投資者的應付款項	9,433	10,304	583	587
– 其他	447	1,491	1,427	915
貿易應付款項及應計費用及其他				
應付款項總額	16,560	16,099	2,722	25,833

附錄一

會計師報告

貴集團

其他非流動負債

	於12月31日			於6月30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
與財政補貼有關的遞延收入.....	7,570	15,652	61,954	47,603

28 優先股及按公允價值計入損益的其他金融負債

貴集團及貴公司

	於12月31日			於6月30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
優先股(a)				
貴公司(i).....	18,341,195	26,451,328	33,509,674	37,603,723
D-Robotics (ii).....	–	–	–	185,297
可轉換借款(b).....	–	–	5,729,904	5,993,639
	18,341,195	26,451,328	39,239,578	43,782,659

(a) 優先股

(i) 貴公司的優先股

自註冊成立之日起，貴公司已通過向投資者發行優先股完成多輪融資。

下表列示相關發行的詳情（經考慮股份分拆）：

	每股 發行價	截至2021年 1月1日的 股份數目	截至2024年 6月30日的 股份數目	截至2024年 6月30日收取的 對價總額
	美元			千美元
種子-1輪優先股.....	0.02	820,000,000	820,000,000	12,551
種子-2輪優先股.....	0.03	80,000,000	80,000,000	2,400
A輪優先股.....	0.06	614,300,320	614,300,320	39,302
A1輪優先股.....	0.09	547,100,600	547,100,600	50,214
A3輪優先股.....	0.10	404,327,650	404,327,650	40,805
A5輪優先股.....	0.10	97,570,490	97,570,490	10,000
B1輪優先股.....	0.25	1,244,898,062	1,244,898,062	313,739
B2輪優先股.....	0.30	247,532,056	247,532,056	74,405
B3輪優先股.....	0.38	105,904,158	105,904,158	38,936
C輪優先股.....	0.47	1,162,309,965	3,353,574,611	1,568,460
D輪優先股.....	0.74	–	283,197,279	210,000
		5,323,943,301	7,798,405,226	2,360,812

於往績紀錄期的已發行優先股數目變動詳情如下：

	股份數目
截至2021年1月1日年初(未經審計)	5,323,943,301
發行C輪優先股	2,105,739,361
截至2021年12月31日發行在外	<u>7,429,682,662</u>
截至2022年1月1日年初	7,429,682,662
發行C輪優先股	85,525,285
截至2022年12月31日發行在外	<u>7,515,207,947</u>
截至2023年1月1日年初	7,515,207,947
發行D輪優先股	283,197,279
截至2023年12月31日及2024年6月30日發行在外	<u>7,798,405,226</u>

由貴公司發行的優先股的主要條款如下：

轉換權

除非根據下文所載的自動轉換規定提前轉換，否則優先股可由持有人選擇隨時轉換為任何數目的已繳足B類普通股，初始轉換比率為1:1，其後須不時就以下各項進行調整及重新調整：(a)股份分拆及合併、(b)普通股股息及分派、(c)其他股息、(d)重組、合併、整合、重新分類、交換、替代及(e)攤薄發行。

各優先股可在下列日期(以較早者為準)根據當時有效的轉換價格而無須支付任何額外對價自動轉換為已繳足B類普通股：(i)完成[編纂]([編纂])，或(ii)就各類別轉換獲當時發行在外的各類優先股至少三分之二(2/3)投票權經書面同意的指定日期。

贖回權

發生以下情況後，優先股股東可隨時贖回當時持有的全部或任何部分發行在外股份：(i)貴公司未能於2026年12月31日前完成[編纂]，(ii)發生任何嚴重違反或違背交易文件或相關法律或(iii)發生任何其他因素，導致貴公司首席執行官終止與貴集團的僱傭關係或失去對貴公司的控制權。

將予贖回的每股股份的贖回價應等於(i)各輪既定發行價的100%，複合年利率為百分之十(10%)，另加(ii)各適用優先股的應計但未派付股息。

根據贖回，贖回價將按以下順序支付予優先股股東：首先為D輪優先股持有人，其次為C輪優先股持有人，第三為B1/B2/B3/B4輪優先股持有人，第四為A1/A2/A3/A4/A5輪優先股持有人，第五為A輪優先股持有人，最後為種子-1/種子-2輪優先股持有人。

表決權

每股優先股的表決權相當於該等優先股當時可轉換的B類普通股數目。

股息權

各優先股股東有權按其按已轉換基準所持股份的相對數目按比例以簡單年利率百分之八(8%)收取股息，惟董事會宣派股息且股息不累計。分派順序應為：首先為D輪優先股持有人，其次為C輪優先股持有人，第三為B1/B2/B3/B4輪優先股持有人，第四為A1/A2/A3/A4/A5輪優先股持有人，第五為A輪優先股持有人，第六為種子-1/種子-2輪優先股持有人，最後為普通股股東。

清算優先權

倘貴公司出現任何自願或非自願清算或視作清算、解散、清盤，則貴公司可合法分派予股東的資產及資金應按下列方式及順序分派予股東：

在向任何先前優先股及普通股持有人分派貴公司任何資產或資金前，各優先股股東有權優先收取相等於每股優先股的原始發行價百分之一百一十(110%)的金額，另加直至清算日期的所有已宣派但未支付的股息。清算優先金額將按以下順序支付：首先為D輪優先股持有人，其次為C輪優先股持有人，第三為B1/B2/B3/B4輪優先股持有人，第四為A1/A2/A3/A4/A5輪優先股持有人，第五為A輪優先股持有人，最後為種子-1/種子-2輪優先股持有人。向所有優先股股東分派或悉數支付清算優先金額後，貴公司可供分派的剩餘資產(如有)應根據各股東當時按已轉換基準持有的普通股數目按比例分派予普通股持有人及優先股股東。倘貴公司剩餘資產的價值低於應付予特定系列優先股持有人的清算優先款項總額，則貴公司的剩餘資產應按比例分配予該系列所有發行在外優先股的持有人。

視作清算事件

視作清算事件(定義見貴公司組織章程大綱及細則)包括：(1)貴公司或其附屬公司與任何其他人士的整合、合併、安排方案或兼併、或貴公司或其附屬公司股東於緊接該整合、合併、兼併、安排方案或重組前合共擁有少於緊隨該交易後存續公司百分之五十(50%)投票權的其他重組；或(2)出售、轉讓、租賃或其他處置貴公司或其附屬公司的全部或大部分資產；或(3)將貴公司或其附屬公司的全部或大部分知識產權獨家及不可撤回地授權授予第三方。

視作清算事件應被視為貴公司的清算、解散或清盤，而視作清算事件產生的任何所得款項(無論是現金或財產)均須進行分派。

貴集團不將任何嵌入式衍生工具與主工具分開，而是將整份優先股工具指定為按公允價值計入損益的金融負債，其公允價值變動於合併損益表入賬，與貴公司自身信貸風險相關的公允價值變動則於其他全面收益確認。計入其他全面收益的信貸風險相關金額不會轉入損益，惟於變現時轉撥至留存收益。任何直接應佔交易成本於產生時支銷。

由貴公司發行的優先股已作為流動負債列示，原因為優先股股東可隨時選擇將優先股轉換為普通股，且轉換選擇權不符合權益工具的定義。

(ii) *D-Robotics*的優先股

於2024年6月25日，貴公司的附屬公司D-Robotics亦已通過向投資者發行優先股完成外部融資。

下表列示相關發行的詳情：

	每股發行價	截至 2021年1月1日 的股份數目	截至 2024年6月30日 的股份數目	截至 2024年6月30日 收取的對價總額
	美元			千美元
A1輪優先股	0.33	—	77,717,395	26,000
		—	77,717,395	26,000

於往績紀錄期由D-Robotics發行的優先股數目變動詳情如下：

D-Robotics	股份數目
截至2024年1月1日年初	—
發行A1輪優先股	77,717,395
截至2024年6月30日發行在外	77,717,395

由D-Robotics發行的優先股的主要條款如下：

轉換權

除非根據下文所載的自動轉換規定提前轉換，否則優先股可由持有人選擇隨時轉換為任何數目的已繳足B類普通股，初始轉換比率為1:1，其後須不時就以下各項進行調整及重新調整：(a)股份分拆及合併、(b)普通股股息及分派、(c)其他股息、(d)重組、合併、整合、重新分類、交換、替代及(e)攤薄發行。

各優先股可在下列日期(以較早者為準)根據當時有效的轉換價格而無須支付任何額外對價自動轉換為已繳足B類普通股：(i)完成D-Robotics[編纂]([D-Robotics[編纂]])，或(ii)就獲當時發行在外的優先股至少三分之二(2/3)投票權經書面同意或協定的指定日期。

贖回權

發生以下情況後，優先股股東可隨時贖回當時持有的全部或任何部分發行在外股份：(i) D-Robotics未能於2029年6月25日前完成[編纂]、(ii)發生任何嚴重違反或違背交易文件或相關法律、(iii)發生任何其他因素，導致余凱失去對D-Robotics的控制權或(iv) D-Robotics的任何優先股股東須贖回任何股份。

將予贖回的每股股份的贖回價應等於(i)各輪既定發行價的100%，複合年利率為百分之十(10%)，另加(ii)各適用優先股的應計或宣派但未派付股息。

表決權

每股優先股的表決權相當於該等優先股當時可轉換的B類普通股數目。

股息權

當、於及倘若D-Robotics董事會宣派，各優先股股東有權收取自D-Robotics可合法獲得的任何資產中D-Robotics董事會可能不時宣派的股息。

清算優先權

倘D-Robotics出現任何自願或非自願清算或視作清算、解散、終止或清盤，則D-Robotics可合法分派予股東的所有資產及資金應按下列方式及順序：

在向任何普通股持有人分派D-Robotics任何資產或資金前，各優先股股東有權優先收取相等於每股優先股的原始發行價百分之一百一十(110%)的金額，另加直至清算日期的所有已宣派但未支付的股息。清算優先金額將首先支付予A1輪優先股持有人。向所有優先股股東分派或悉數支付清算優先金額後，D-Robotics可供分派的剩餘資產(如有)應根據各股東當時按已轉換基準持有的普通股數目按比例分派予普通股持有人及優先股股東。倘D-Robotics剩餘資產的價值低於應付予A1輪優先股持有人的清算優先款項總額，則D-Robotics的剩餘資產應按比例分配予該系列所有發行在外優先股的持有人。

視作清算事件

視作清算事件(定義見D-Robotics組織章程大綱及細則)包括：(1) D-Robotics或其附屬公司與任何其他人士進行的任何整合、合併、安排計劃或兼併，或其他重組，在這些事件中D-Robotics的股東於緊接有關整合、合併、兼併、安排計劃或重組前擁有D-Robotics緊隨有關整合、合併、兼併、安排計劃或重組後合計少於百分之五十(50%)的投票權，或D-Robotics參與的轉讓D-Robotics超過百分之五十(50%)投票權的任何交易或一連串相關交易；或(2)出售、轉讓、租賃或其他處置貴公司或其附屬公司的全部或大部分資產；或(3)將貴公司或其附屬公司的全部或大部分知識產權獨家及不可撤回地授權授予第三方。

D-Robotics發行的優先股已作為流動負債列示，原因為優先股股東可隨時選擇將優先股轉換為普通股，且轉換選擇權不符合權益工具的定義。

附錄一

會計師報告

優先股賬面值的變動載列如下：

貴公司

人民幣千元

於2021年1月1日(未經審計)	11,833,371
發行C輪優先股	6,348,190
計入損益的公允價值變動	763,984
計入其他全面收益的公允價值變動	(257,022)
貨幣換算差額	(347,328)
於2021年12月31日	18,341,195
於2022年1月1日	18,341,195
發行C輪優先股	254,796
計入損益的公允價值變動	6,655,367
計入其他全面收益的公允價值變動	(406,335)
貨幣換算差額	1,606,305
於2022年12月31日	26,451,328
於2023年1月1日	26,451,328
發行D輪優先股	1,494,494
計入損益的公允價值變動	4,695,950
計入其他全面收益的公允價值變動	457,686
貨幣換算差額	410,216
於2023年12月31日	33,509,674
於2024年1月1日	33,509,674
計入損益的公允價值變動	3,785,414
計入其他全面收益的公允價值變動	85,118
貨幣換算差額	223,517
於2024年6月30日	37,603,723

D-Robotics

人民幣千元

於2024年1月1日	—
發行A1輪優先股	185,192
計入損益的公允價值變動	—
計入其他全面收益的公允價值變動	—
貨幣換算差額	105
於2024年6月30日	185,297

(b) 可轉換借款

於2022年11月，貴公司訂立協議以向CARIAD（亦為一名D輪優先股投資者）發行本金金額為924,855,000美元的可轉換借款。可轉換借款的還款期為自交割日期（「到期日」）起計三年，首兩年的利率為2%，餘下年度的利率為5%。

根據該協議，於交割日期後及悉數償還前的任何時間，當發生以下任何事件時，可轉換借款應自動及強制轉換為貴公司的相關股權：

- 倘貴公司於到期日前完成[編纂]，於[編纂]完成之時，所有本金及應計利息（「轉換金額」）將按相等於[編纂]的最終每股[編纂]的轉換價自動及強制轉換為貴公司B類普通股，惟須受CARIAD於[編纂]後於貴公司的9.90%的實益權益上限總額所規限。貴公司將於[編纂]以現金償還剩餘轉換金額（如有）。

附錄一

會計師報告

- 倘貴公司未能完成[編纂]，但於到期日前進行一輪或多輪合格融資，則可轉換借款將於到期日自動及強制轉換為貴公司按相等於相關類別股份的每股價格的轉換價向合格融資的投資者發行的同類股份。
- 倘於到期日前並無發生[編纂]或合格融資，則可轉換借款將於到期日按隱含經雙方協定的預定估值的轉換價自動及強制轉換為最優先輪股份。

合格融資指貴公司於D輪優先股購買協議項下的股份購買交易完成後進行的善意股權融資，其中貴公司所得款項總額應不少於350,000,000美元，且該等所得款項總額中至少100,000,000美元須由單一外部投資者投資。

發生違約事件時，貸款人有權要求貴公司償還所有未償還及未付本金。因此，貴公司並無無條件權利避免交付現金以結清債券。

貴集團不將任何嵌入式衍生工具與主工具分開，而是將整份可轉換借款指定為按公允價值計入損益的金融負債，其公允價值變動於合併損益表入賬，與貴公司自身信貸風險相關的公允價值變動則於其他全面收益確認。

於2023年12月，可轉換借款協議的交割條件已獲達成，且貴公司已自投資人收取總現金對價800,000,000美元。

可轉換借款賬面值的變動載列如下：

	人民幣千元
於2023年1月1日	—
發行可轉換借款	5,694,080
計入損益的公允價值變動	64,404
貨幣換算差額	(28,580)
於2023年12月31日	<u>5,729,904</u>
於2024年1月1日	<u>5,729,904</u>
計入損益的公允價值變動	227,312
貨幣換算差額	36,423
於2024年6月30日	<u><u>5,993,639</u></u>

(c) 公允價值計量

優先股的公允價值

貴集團採用貼現現金流量法確定貴公司的相關股權價值，採用倒推法釐定D-Robotics的相關股權價值，並採納權益分配模型確定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設如下：

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
貼現率	21%	20%	20%	20%
無風險利率	0.73%	4.11%	4.01%	5.20%
流動性折讓	8.0%	10.0%	8.0%	4.0%
波幅	50.50%	47.17%	41.26%	38.20%

D-Robotics

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
無風險利率.....	不適用	不適用	不適用	4.33%
流動性折讓.....	不適用	不適用	不適用	12.4%
波幅.....	不適用	不適用	不適用	56.77%

貼現率（稅後）按於各估值日期的加權平均資本成本估計得出。管理層根據到期日與預計清算日期／贖回日期接近、以美元計值的美國國債到期時的收益率估計於估值日期的無風險利率。流動性折讓根據期權定價法估計得出。根據期權定價法，認沽期權的成本（可對沖私人持有的股份在可出售前的價格變動）被視作釐定缺乏市場流動性折讓的基準。波幅乃根據時間跨度接近預計期限的可比較公司的歷史股價中嵌入的每日收益年化標準差估計得出。除上述採用的假設外，在釐定於各估值日期優先股的公允價值時，貴公司及D-Robotics未來表現的預測亦考慮在內。

貴公司在釐定優先股的公允價值時對不可觀察輸入數據的變動進行敏感度測試。不可觀察輸入數據（包括貼現率）的變動將導致公允價值計量的大幅增加或減少。優先股公允價值的增加將使合併收益表中優先股及其他金融負債的公允價值變動虧損增加。於進行敏感度測試時，管理層已對各不可觀察輸入數據應用增加或減少，其反映管理層對該等不可觀察輸入數據的合理可能變動的評估。

倘貴公司及D-Robotics用於釐定優先股公允價值的主要估值假設增加／減少若干百分比，則截至2021年、2022年及2023年12月31日以及截至2024年6月30日止六個月賬面值的估計公允價值變動（假設關鍵假設變動將不會對由信貸風險引起的公允價值變動產生重大影響）分別載列於下表

貴公司

	於12月31日			於6月30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
貼現率+1%.....	(1,487,507)	(2,147,973)	(2,653,152)	(3,261,250)
貼現率-1%.....	1,717,626	2,483,544	3,051,033	3,753,907

	於12月31日			於6月30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
無風險利率+10%.....	(2,123)	(22,382)	(20,733)	(15,996)
無風險利率-10%.....	2,149	22,584	20,987	16,195

	於12月31日			於6月30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
流動性折讓+10%.....	(161,463)	(283,926)	(289,834)	(156,181)
流動性折讓-10%.....	161,450	283,858	289,834	156,181

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30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
波幅+10%.....	(43,432)	(47,212)	(12,350)	(3,587)
波幅-10%.....	41,605	41,972	4,389	(2,301)

D-Robotics

	於12月31日			於6月30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
無風險利率+10%.....	不適用	不適用	不適用	(1,797)
無風險利率-10%.....	不適用	不適用	不適用	1,823

	於12月31日			於6月30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
流動性折讓+10%.....	不適用	不適用	不適用	(2,611)
流動性折讓-10%.....	不適用	不適用	不適用	2,611

	於12月31日			於6月30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
波幅+10%.....	-	-	-	(4,606)
波幅-10%.....	-	-	-	4,105

可轉換借款的公允價值

貴公司使用場景分析法估計公允價值，主要假設如下：

	於12月31日			於6月30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
無風險利率.....	不適用	不適用	4.02%	4.71%
債券收益率.....	不適用	不適用	11.13%	11.73%

包括債券收益率在內的不可觀察輸入數據的變動將導致公允價值計量的大幅增加或減少。倘債券收益率上升10%，則截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月的虧損將減少約人民幣114,496,000元及人民幣106,545,000元。倘債券收益率下降10%，則截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月的虧損將增加約人民幣121,652,000元、人民幣113,648,000元。

29 借款

	於12月31日			於6月30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
非即期				
銀行貸款－有抵押.....	-	12,515	112,844	243,895

附錄一

會計師報告

貴公司一家附屬公司於2022年12月訂立銀行貸款協議。根據該貸款協議，銀行同意向該附屬公司提供人民幣844,500,000元的建設項目貸款，並以土地使用權抵押作為該貸款的抵押品（附註17(i)）。貸款期限自2022年12月15日起至2037年12月14日止，須於2025年12月14日前提取全部款項。利率於貸款期限內每年1月1日調整一次。利息按季度支付，而本金將自2026年6月15日起按協議分期支付，直至貸款期限結束。

於各報告期末，貴集團的借款須按以下方式償還：

	於12月31日			於6月30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
2年以內	—	—	—	10,000
2至5年	—	12,515	60,000	75,000
5年以上	—	—	52,844	158,895
	<u>—</u>	<u>12,515</u>	<u>112,844</u>	<u>243,895</u>

於2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，借款的加權平均實際利率分別為2.70%、2.60%及2.52%。

30 遞延所得稅

當有法定可執行權利將可收回的即期所得稅與即期所得稅負債抵銷，以及當遞延所得稅資產和負債與同一稅務機關就同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有意按淨額基準結算結餘時，遞延所得稅資產與負債將會抵銷。

下列金額於計入適當抵銷後，在合併財務狀況表內列示：

(i) 遞延稅項資產

結餘包括以下各項產生的暫時性差異：

	於12月31日			於6月30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
租賃負債	12,853	22,699	18,941	14,805
結轉稅項虧損	80,050	88,714	99,537	102,509
合計遞延稅項資產總值	<u>92,903</u>	<u>111,413</u>	<u>118,478</u>	<u>117,314</u>
遞延稅項資產：				
— 將於12個月內變現	4,137	5,355	5,502	4,622
— 將於12個月後變現	88,766	106,058	112,976	112,692
根據抵銷規定抵銷遞延稅項資產	<u>(12,959)</u>	<u>(22,497)</u>	<u>(18,511)</u>	<u>(16,666)</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>79,944</u>	<u>88,916</u>	<u>99,967</u>	<u>100,648</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 遞延稅項負債

結餘包括以下各項產生的暫時性差異：

	於12月31日			於6月30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
使用權資產.....	11,072	20,855	17,173	14,624
按公允價值計量的金融資產.....	1,887	1,642	1,338	2,042
合計遞延稅項負債總額.....	12,959	22,497	18,511	16,666
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債.....	(12,959)	(22,497)	(18,511)	(16,666)
遞延稅項負債淨額.....	-	-	-	-

(iii) 遞延所得稅資產的賬面值變動如下：

	租賃負債 人民幣千元	結轉稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日(未經審計).....	12,533	54,151	66,684
計入損益.....	320	25,899	26,219
於2021年12月31日.....	12,853	80,050	92,903
於2022年1月1日.....	12,853	80,050	92,903
計入損益.....	9,846	8,664	18,510
於2022年12月31日.....	22,699	88,714	111,413
於2023年1月1日.....	22,699	88,714	111,413
計入/(扣自)損益.....	(3,758)	10,823	7,065
於2023年12月31日.....	18,941	99,537	118,478
於2024年1月1日.....	18,941	99,537	118,478
扣自損益.....	(4,136)	2,972	(1,164)
於2024年6月30日.....	14,805	102,509	117,314

(iv) 遞延所得稅負債的賬面值變動如下：

	使用權資產 人民幣千元	按公允價值 計入損益計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日(未經審計).....	10,252	3,149	13,401
扣自/(計入)損益.....	820	(1,262)	(442)
於2021年12月31日.....	11,072	1,887	12,959
於2022年1月1日.....	11,072	1,887	12,959
扣自/(計入)損益.....	9,783	(245)	9,538
於2022年12月31日.....	20,855	1,642	22,497
於2023年1月1日.....	20,855	1,642	22,497
計入損益.....	(3,682)	(304)	(3,986)
於2023年12月31日.....	17,173	1,338	18,511
於2024年1月1日.....	17,173	1,338	18,511
計入損益.....	(2,549)	704	(1,845)
於2024年6月30日.....	14,624	2,042	16,666

因結轉稅項虧損而確認的遞延所得稅資產，僅限於通過未來應課稅利潤實現相關稅收優惠存在可能的情况下確認。

附錄一

會計師報告

31 股息

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年及截至2023年及2024年6月30日止六個月，貴公司概無派付或宣派任何股息。

32 現金流量資料

(a) 經營活動所用現金

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023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	人民幣千元
除所得稅前虧損		(2,090,200)	(8,724,701)	(6,744,128)	(1,885,001)	(5,089,014)
調整						
物業、廠房及設備折舊	16	46,988	62,937	76,262	36,341	54,050
無形資產攤銷	18	76,650	186,121	228,316	108,642	141,594
使用權資產折舊	17	30,062	43,907	52,153	25,734	27,339
金融資產減值撥備	3.1(b)	5,098	13,039	20,793	7,164	53,237
存貨減值撥備	22	3,808	268	7,314	4	9,594
以股份為基礎的支付	26	196,369	173,698	341,751	178,931	236,639
按公允價值計入損益的金融資產 的公允價值變動	8	5,286	(29,715)	(8,852)	(121)	(21,782)
出售附屬公司的虧損／(收益)	8	3,142	-	(623)	-	-
採用權益法入賬的分佔 投資虧損淨額	13	2,530	34,298	112,074	16,803	181,633
抵銷與權益法投資對象的 順流交易的未實現損益	13	-	-	297,301	801	113,305
優先股及其他金融負債的 公允價值變動	28	763,984	6,655,367	4,760,354	713,566	4,012,726
出售物業、廠房及設備的虧損		344	238	1,912	62	(40)
財務成本	10	16,592	7,548	8,651	4,585	3,789
匯兌差額淨額	8	(11,080)	264,660	40,334	63,158	(11,149)
經營資產及負債變動：						
貿易應收款項及應收票據 減少／(增加)		(33,165)	(264,230)	(141,000)	97,395	(223,583)
存貨減少／(增加)		(88,893)	(249,888)	(434,680)	(452,794)	78,205
受限制現金(增加)／減少		(14,409)	9,802	(709,248)	(132)	(17,167)
其他經營資產(增加)／減少		(238,463)	46,241	(9,181)	(25,941)	18,632
貿易應付款項(減少)／增加		40	(4,218)	7,342	37,113	1,900
其他應付款項(減少)／增加		75,977	95,381	260,718	(23,471)	(122,822)
合同負債(減少)／增加		(3,008)	57,533	(38,204)	(30,300)	(12,732)
其他經營負債(減少)／增加		141,332	64,429	126,133	(38,535)	(160,308)
經營活動所用現金		<u>(1,111,016)</u>	<u>(1,557,285)</u>	<u>(1,744,508)</u>	<u>(1,165,996)</u>	<u>(725,954)</u>

附錄一

會計師報告

(b) 非現金投資活動

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度及截至2023年及2024年6月30日止六個月，概無重大非現金投資交易。

(c) 融資活動所得負債對賬

	優先股 人民幣千元	可轉換借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日的					
融資活動負債					
(未經審計).....	11,833,371	-	94,899	-	11,928,270
融資現金流量.....	6,348,190	-	(36,896)	-	6,311,294
公允價值變動.....	506,962	-	-	-	506,962
其他變動(i).....	-	-	57,645	-	57,645
貨幣換算差額.....	(347,328)	-	(134)	-	(347,462)
於2021年12月31日的					
融資活動負債.....					
	18,341,195	-	115,514	-	18,456,709
融資現金流量.....	254,796	-	(48,849)	12,515	218,462
公允價值變動.....	6,249,032	-	-	-	6,249,032
其他變動(i).....	-	-	138,529	-	138,529
貨幣換算差額.....	1,606,305	-	(403)	-	1,605,902
於2022年12月31日的					
融資活動負債.....					
	26,451,328	-	204,791	12,515	26,668,634
融資現金流量.....	1,494,494	5,694,080	(60,140)	100,329	7,228,763
公允價值變動.....	5,153,636	64,404	-	-	5,218,040
其他變動(i).....	-	-	19,370	-	19,370
貨幣換算差額.....	410,216	(28,580)	335	-	381,971
於2023年12月31日的					
融資活動負債.....					
	33,509,674	5,729,904	164,356	112,844	39,516,778
融資現金流量.....	185,192	-	(30,119)	131,051	286,124
公允價值變動.....	3,870,532	227,311	-	-	4,097,843
其他變動(i).....	-	-	(1,429)	-	(1,429)
貨幣換算差額.....	223,622	36,423	99	-	260,144
於2024年6月30日的					
融資活動負債.....					
	37,789,020	5,993,638	132,907	243,895	44,159,460

(i) 其他變動主要包括新租賃、提前終止及應計利息。

33 承諾

(a) 資本承諾

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	於12月31日			於6月30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
物業、廠房及設備.....	17,093	23,585	38,167	57,344
無形資產.....	5,621	64,085	33,920	8,157
投資.....	-	-	-	2,592
總計.....	22,714	87,670	72,087	68,093

附錄一

會計師報告

(b) 經營承諾

	於12月31日			於6月30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
庫存採購.....	145,165	255,020	103,070	55,012
其他	13,094	107,456	85,636	82,416
總計	158,259	362,476	188,706	137,428

對聯營公司及合營企業的承諾請參閱附註13(i)。

34 關聯方交易

若一方在作出財務及經營決策方面有能力直接或間接控制另一方，或對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘若所涉各方受共同控制，則亦視為相互關聯。貴集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

下列為貴集團與其關聯方於呈列期間進行的重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務中按貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

(a) 關聯方名稱及關係

下列公司為往績紀錄期與貴集團有交易及／或結餘的貴集團的重要關聯方：

公司	關係
上海汽車集團股份有限公司及其附屬公司(「上汽集團」)....	貴公司股東
上海追勢科技有限公司及其附屬公司 (「上海追勢科技有限公司」).....	貴公司一家聯營公司
大陸芯智駕(上海)智能科技有限公司(「大陸芯智駕」).....	貴公司一家聯營公司
南京予芯科技有限公司(「南京予芯」).....	貴公司一家聯營公司
酷睿程(北京)科技有限公司(「酷睿程」).....	貴公司一家合營企業
重慶聚創智行科技有限公司(「聚創」).....	貴公司一家聯營公司

(b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
<u>向關聯方銷售</u>					
向上汽集團提供產品解決方案、 授權及服務業務	26,955	101,817	82,422	58,821	19,870
向大陸芯智駕提供產品解決方案、 授權及服務業務	—	3,398	8,458	5,211	33,019
向酷睿程提供產品解決方案、 授權及服務業務	—	—	924,000	—	457,106
向聚創提供授權及服務業務.....	—	—	3,437	3,361	1,050
向南京予芯提供產品解決方案、 授權及服務業務	—	—	—	—	234
總計	26,955	105,215	1,018,317	67,393	511,279

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度及截至2023年及2024年6月30日止六個月與大陸芯智駕的交易包括採用權益會計法時抵銷的順流交易利潤人民幣597,000元、人民幣801,000元及人民幣7,847,000元。

截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月與酷睿程的交易包括採用權益會計法時抵銷的順流交易利潤人民幣296,704,000元及人民幣105,458,000元。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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	人民幣千元
<u>自關聯方採購</u>					
上海追勢科技有限公司產品及服務.....	2,005	-	-	-	-
南京予芯服務.....	-	48,232	29,076	18,065	18,599
聚創服務.....	-	-	36,140	24,301	18,365
總計	2,005	48,232	65,216	42,366	36,964

(c) 與關聯方的年末／期末結餘

	於12月31日			於6月30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
<u>應收關聯方賬款</u>				
應收上汽集團.....	8,390	37,098	20,998	41,539
應收大陸芯智駕.....	-	1,342	4,262	14,642
應收酷睿程.....	-	-	50,850	7,594
應收聚創.....	-	-	80	1,162
總計	8,390	38,440	76,190	64,937
<u>其他應收關聯方款項</u>				
應收酷睿程.....	-	-	18,383	1,572
總計	-	-	18,383	1,572
<u>其他應付關聯方款項</u>				
應付南京予芯.....	-	7,318	5,268	6,579
應付聚創.....	-	-	6,614	5,698
總計	-	7,318	11,882	12,277
<u>應付關聯方合同負債</u>				
應付上汽集團.....	140	53,053	924	662
應付大陸芯智駕.....	-	453	-	-
應付酷睿程.....	-	-	17,775	-
應付南京予芯.....	-	-	-	46
總計	140	53,506	18,699	708

除於2023年12月31日及2024年6月30日應收酷睿程的其他應收款項外，與關聯方的結餘均為貿易性質。應收酷睿程的其他應收款項為貴集團代表酷睿程的預付款項，於本報告日期已結清。

附錄一

會計師報告

(d) 主要管理人員薪酬

向擔任董事的主要管理人員支付的薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023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 (未經審計)	人民幣千元
董事袍金.....	446	493	498	247	249
工資、薪金及獎金.....	5,030	12,581	8,064	3,146	5,537
以股份為基礎的支付(i).....	63,941	14,630	7,525	3,692	7,161
退休金成本－定額供款計劃.....	275	299	319	154	135
住房公積金、醫療保險及其他社會保險.....	372	373	377	240	189
其他僱員福利.....	165	193	228	105	169
總計.....	70,229	28,569	17,011	7,584	13,440

(i) 指於往績紀錄期根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付確認為開支的金額。

35 董事福利及權益

於往績紀錄期各董事的薪酬載列如下：

截至2021年12月31日止年度：

董事姓名	董事袍金	工資及薪金	酌情獎金	以股份為基礎的 薪酬開支(a)	社會保障成本、 住房福利及其他 僱員福利	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
余凱博士(i).....	—	510	—	41,474	133	42,117
黃暢博士(ii).....	—	485	—	3,756	146	4,387
陶斐雯女士(iii).....	—	1,085	—	1,434	203	2,722
周峰先生(iv).....	—	1,504	228	11,761	161	13,654
張玉峰先生(v).....	—	801	417	5,244	169	6,631
馮金安先生(vi).....	—	—	—	—	—	—
李良先生(vii).....	—	—	—	—	—	—
劉芹先生(viii).....	—	—	—	—	—	—
吳作義先生(ix).....	—	—	—	—	—	—
張欣先生(x).....	—	—	—	—	—	—
張亞勤博士(xi).....	446	—	—	272	—	718
總計.....	446	4,385	645	63,941	812	70,229

截至2022年12月31日止年度：

董事姓名	董事袍金	工資及薪金	酌情獎金	以股份為基礎的 薪酬開支(a)	社會保障成本、 住房福利及其他 僱員福利	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
余凱博士(i).....	—	688	—	—	176	864
黃暢博士(ii).....	—	426	—	—	154	580
陶斐雯女士(iii).....	—	1,165	—	—	199	1,364
周峰先生(iv).....	—	1,447	—	8,291	152	9,890
張玉峰先生(v).....	—	997	7,858	6,206	184	15,245
馮金安先生(vi).....	—	—	—	—	—	—
李良先生(vii).....	—	—	—	—	—	—
劉芹先生(viii).....	—	—	—	—	—	—
吳作義先生(ix).....	—	—	—	—	—	—
張覺慧博士(xii).....	—	—	—	—	—	—
張欣先生(x).....	—	—	—	—	—	—
張亞勤博士(xi).....	493	—	—	133	—	626
總計.....	493	4,723	7,858	14,630	865	28,569

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度：

董事姓名	董事袍金	工資及薪金	酌情獎金	以股份為基礎的		總計
				薪酬開支(a)	社會保障成本、 住房福利及其他 僱員福利	
	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
余凱博士(i).....	-	1,506	-	-	189	1,695
黃暢博士(ii).....	-	1,226	-	-	167	1,393
陶斐雯女士(iii).....	-	1,597	-	-	195	1,792
周峰先生(iv).....	-	1,516	-	16	159	1,691
張玉峰先生(v).....	-	1,734	485	7,440	214	9,873
李良先生(vii).....	-	-	-	-	-	-
劉芹先生(viii).....	-	-	-	-	-	-
André Stoffels 博士(xiii) ..	-	-	-	-	-	-
張覺慧博士(xii).....	-	-	-	-	-	-
張欣先生(x).....	-	-	-	-	-	-
張亞勤博士(xi).....	498	-	-	69	-	567
總計	498	7,579	485	7,525	924	17,011

截至2023年6月30日止六個月：

董事姓名	董事袍金	工資及薪金	酌情獎金	以股份為基礎的		總計
				薪酬開支(a)	社會保障成本、 住房福利及其他 僱員福利	
	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
余凱博士(i).....	-	474	-	-	97	571
黃暢博士(ii).....	-	303	-	-	86	389
陶斐雯女士(iii).....	-	649	-	-	99	748
周峰先生(iv).....	-	745	-	11	110	866
張玉峰先生(v).....	-	765	210	3,644	107	4,726
李良先生(vii).....	-	-	-	-	-	-
劉芹先生(viii).....	-	-	-	-	-	-
André Stoffels 博士(xiii) ..	-	-	-	-	-	-
張覺慧博士(xii).....	-	-	-	-	-	-
張欣先生(x).....	-	-	-	-	-	-
張亞勤博士(xi).....	247	-	-	37	-	284
總計	247	2,936	210	3,692	499	7,584

截至2024年6月30日止六個月：

董事姓名	董事袍金	工資及薪金	酌情獎金	以股份為基礎的		總計
				薪酬開支(a)	社會保障成本、 住房福利及其他 僱員福利	
	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
余凱博士(i).....	-	1,238	-	-	131	1,369
黃暢博士(ii).....	-	1,070	-	-	118	1,188
陶斐雯女士(iii).....	-	1,274	-	-	129	1,403
陳黎明博士(xiv).....	-	731	114	2,224	-	3,069
張玉峰先生(v).....	-	1,012	98	4,844	115	6,069
李良先生(vii).....	-	-	-	-	-	-
劉芹先生(viii).....	-	-	-	-	-	-
André Stoffels 博士(xiii) ..	-	-	-	-	-	-
張覺慧博士(xii).....	-	-	-	-	-	-
張欣先生(x).....	-	-	-	-	-	-
張亞勤博士(xi).....	249	-	-	93	-	342
總計	249	5,325	212	7,161	493	13,440

- (a) 指於往績紀錄期根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付確認為開支的金額。
- (i) 余凱博士於2015年7月21日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為執行董事。
- (ii) 黃暢博士於2017年11月1日獲委任為貴公司行董事，並於2024年3月18日調任為執行董事。
- (iii) 陶斐雯女士於2017年9月7日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為執行董事。
- (iv) 周峰先生於2018年8月13日獲委任為貴公司董事，並於2023年3月8日辭任董事職務。
- (v) 張玉峰先生於2020年5月20日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月17日辭任董事職務。
- (vi) 馮金安先生於2020年11月3日獲委任為貴公司董事，並於2022年1月20日辭任董事職務。
- (vii) 李良先生於2017年11月1日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為非執行董事。
- (viii) 劉芹先生於2015年10月15日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為非執行董事。
- (ix) 吳作義先生於2018年8月13日獲委任為貴公司董事，並於2022年11月14日辭任董事職務。
- (x) 張欣先生於2021年2月8日獲委任為貴公司董事。
- (xi) 張亞勤博士於2020年1月23日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為獨立非執行董事。
- (xii) 張覺慧博士於2022年1月20日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為非執行董事。
- (xiii) André Stoffels博士於2023年12月7日獲委任為貴公司董事，並於2024年3月18日調任為非執行董事。
- (xiv) 陳黎明博士於2024年3月18日獲委任為貴公司執行董事。

36 報告期後發生的事件

於2024年8月5日，貴集團根據日期為2024年5月30日的經修訂合營企業合約向其中一家聯營公司進一步投資人民幣109,240,000元，從而其於該聯營公司的直接股權由30.58%增加至47.03%。由於對被投資公司回報有重大影響的活動的決策將需要貴集團及被投資公司另一大股東的一致同意，於完成本次額外投資後，該被投資公司成為貴公司的合營企業。

為激勵創始人繼續帶領貴公司取得更大的業務成功以及進一步使其利益與貴公司及其他股東一致，於2024年7月26日及根據2018年股份激勵計劃，相當於71,933,093股、3,610,633股及1,564,378股B類普通股的受限制股份單位已分別授予余凱博士、黃暢博士及陶斐雯女士，其中25%的受限制股份單位將於彼等持續服務時於授出日期後的各年末歸屬。

於8月10日，我們向我們的僱員持股平台（即Pirates Gold Holding Limited、Pirates Silver Holding Limited及Pirates Bronze Holding Limited）發行合共1,444,950,216股B類普通股。

除以上三項事件外，往績記錄期後並無重大事件。

37 其他會計政策概要

37.1 合併及權益會計原則

(i) 附屬公司

附屬公司為貴集團控制的所有實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動之主導權影響該等回報時，則貴集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至貴集團之日全面合併入賬。彼等於控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及交易的未實現收益予以抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。貴集團已在必要情況下對附屬公司的會計政策作出修訂，以確保與貴集團所採納的政策一致。

於附屬公司的業績及權益之非控股權益分別單獨呈列於合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及財務狀況表。

(ii) 聯營公司

聯營公司指所有貴集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權的實體。貴集團通常於該等聯營公司持有20%至50%的投票權或擁有董事會席位。於聯營公司的投資初步按成本確認，其後採用權益會計法入賬（見下文(iv)）。

(iii) 合營企業

根據國際財務報告準則第11號合營安排，合營安排的投資分類為共同經營或合營企業。有關分類視乎每名投資者的合同權利及責任（而非合營安排的法律結構）而定。貴集團已評估其合營安排的性質，並將其確定為合營企業。於合營企業的權益於合併財務狀況表初步按成本確認，其後採用權益法入賬（見下文(iv)）。

(iv) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後調整以於損益中確認貴集團分佔投資對象的收購後利潤或虧損，並於其他全面收益中確認貴集團分佔投資對象的其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值扣減。

倘貴集團分佔按權益法入賬的投資虧損等於或超過其於該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項），則貴集團不會確認額外虧損，除非其已代表另一實體承擔責任或付款。

貴集團與其聯營公司及合營企業之間交易的未實現收益按貴集團於該等實體的權益對銷。未實現虧損亦會對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。按權益法入賬的投資對象的會計政策已在需要時調整，以確保與貴集團所採納政策一致。

按權益法入賬的投資賬面值根據附註13所述政策進行減值測試。

37.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。貴公司按已收及應收股息將附屬公司的業績入賬。

倘股息超過宣派股息期間附屬公司的全面收益總額，或倘獨立財務報表中的投資賬面值超過合併財務報表中投資對象資產淨值（包括財務報表中的商譽）的賬面值，則須在收到該等投資的股息後對於附屬公司的投資進行減值測試。

37.3 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目以實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司及其於中國內地以外的附屬公司的功能貨幣為美元，因為彼等的主要業務及換算均以美元計值。貴公司的主要附屬公司於中國內地註冊成立，且該等附屬公司以人民幣為其功能貨幣。由於貴集團於往績紀錄期的主要業務在中國內地進行，貴集團決定以人民幣呈列其歷史財務資料（除非另有說明）。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易與按年末匯率換算以外幣計值的貨幣性資產及負債所產生的匯兌收益及虧損一般作為「其他（虧損）／收益淨額」的一部分於合併損益表確認。

按公允價值以外幣計量的非貨幣性項目，採用釐定公允價值日期的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額作為公允價值收益或虧損的一部分報告。例如，非貨幣性資產及負債（如按公允價值計入損益持有的權益）的換算差額作為公允價值收益或虧損的一部分於損益確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的境外業務（當中概無惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 每份財務狀況表內呈列的資產及負債按該財務狀況表的收市匯率換算，
- 每份損益表及全面收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非該匯率並非交易日期匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支於交易日期換算），及
- 因此產生的所有匯兌差額於其他全面收益或虧損確認。

貴集團有應收或應付境外業務款項等貨幣性項目。於可預見未來既無計劃亦無可能進行結算的項目實質上為貴集團境外業務投資淨額的一部分。該等貨幣性項目包括長期應收款項或貸款，不含貿易應收款項或貿易應付款項。於合併入賬時，匯兌於境外實體的任何投資淨額而產生的匯兌收益或虧損於合併全面收益表內確認。出售境外業務時，相關匯兌收益或虧損被重新分類至合併損益表，作為「其他（虧損）／收益淨額」的一部分。與貴公司使用相同功能貨幣的附屬公司有關的累計換算調整呈列為其他全面收益項目的一部分，將不會被重新分類至損益。

37.4 非金融資產減值

當發生事件或情況轉變表明賬面值可能無法收回時，則對非金融資產進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出可收回金額的差額確認。可收回金額相當於資產的公允價值扣除出售成本或使用價值兩者之間的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入（現金產生單位）。已減值的非金融資產（除商譽外）於各報告期末檢討是否可能撥回減值。

截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團的非金融資產主要包括租賃辦公樓、土地使用權、在建辦公樓、計算機及電子設備以及技術授權及軟件。該等非金融資產主要用於或將用於貴集團的研發活動及日常營運，其本身並不產生獨立現金流量。貴集團整體經營業務，專注於研發專有軟件及硬件並提供乘用車汽車解決方案及非車解決方案，並無自行持有製造設施或發展製造能力。貴集團整體的設計、研發、供應鏈管理、銷售、支持及其他日常運營職能進行了重大垂直整合以實現優化，因此，就減值測試而言，確定貴集團為單一現金產生單位（「現金產生單位」）。由於該等非金融資產在貴集團層面集中管理且無法獨立產生現金流量，故考慮在貴集團層面進行減值測試。由於公允價值減出售成本超過現金產生單位的賬面值，且於往績記錄期各年末／期末有足夠空間，故認為無須對該等非金融資產進行減值。

37.5 投資及其他金融資產

(i) 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 隨後按公允價值計入其他全面收益或按公允價值計入損益；及
- 按攤銷成本計量。

分類視乎實體管理金融資產之業務模式及其現金流量合同條款。

按公允價值計量之資產，收益及虧損將於損益或其他全面收益內列賬。非持有作買賣之股本工具投資，將視乎貴集團於首次確認時有否作出不可撤回之選擇，以按公允價值計入其他全面收益的股本投資入賬。

當且僅當管理資產的業務模式發生變化時，貴集團才會對債務投資進行重新分類。

(ii) 確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期（即貴集團承諾買賣該資產的日期）確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則會終止確認金融資產。

(iii) 計量

於初始確認時，貴集團按金融資產的公允價值加（倘為並非按公允價值計入損益的金融資產）直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益中列作開支。

於釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款時會全面考慮附帶嵌入式衍生工具之金融資產。

• 債務工具

債務工具之其後計量取決於集團管理資產的業務模式及該等資產的現金流量特徵。集團按照以下三種計量方式對其債務工具進行分類：

- 攤銷成本：持作收回合同現金流量之資產，倘該等現金流量僅為本金及利息付款，則按攤銷成本計量。此等金融資產所產生之利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認時產生之收益及虧損直接於損益內確認，並與匯兌收益及虧損一同列示在其他收益／(虧損)。減值虧損列為損益表的單獨項目。
- 按公允價值計入其他全面收益：倘為收取合同現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按公允價值計入其他全面收益計量。賬面值的變動乃計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損之確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)內確認。此等金融資產所產生之利息收入採用實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於他收益／(虧損)中呈列，減值開支作為單獨項目呈列於損益表中。
- 按公允價值計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益標準的資產按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益的債務投資的收益或虧損於損益中確認，並於產生期間在其他收益／(虧損)內以淨值呈列。

於往績紀錄期，並無就按公允價值計入其他全面收益的金融資產確認任何金額。

• 權益工具

貴集團按公允價值對所有權益投資進行後續計量。按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於合併損益表的其他收益／(虧損)中確認(如適用)。

(iv) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

37.6 貿易應收款項及應收票據淨額

貿易應收款項及應收票據為於日常業務中就銷售貨品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期可於一年內或更短期間(或(倘更長)於正常的業務經營週期內)收回貿易應收款項及應收票據，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項及應收票據初步按無條件對價金額確認，除非包含重大融資部分，屆時則按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項及應收票據的目標是收取合同現金流量，因此隨後使用實際利率法將其按攤銷成本計量。有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.1(b)。

37.7 現金及現金等價物和定期存款

就於現金流量表中的呈列而言，現金及現金等價物包括金融機構的活期存款、原到期日為三個月或以下的可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較小的其他短期高流動性投資。

初始期限超過三個月的銀行存款於合併財務狀況表中呈列為定期存款。

37.8 股本

普通股分類為權益。

發行新股直接應佔的增量成本於權益內列作[編纂]的扣減(扣除稅項)。

優先股根據各自的合同條款分類為金融負債。

37.9 貿易、應計費用及其他應付款項

該等金額指在呈列期間結束之前向貴集團提供貨品及服務且尚未支付的負債。貿易、應計費用及其他應付款項呈列為流動負債，除非於報告期後12個月內未到期支付。其初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

37.10 即期及遞延所得稅

呈列期間所得稅開支為當期應課稅收入按各司法管轄區適用所得稅稅率的應付稅項，經暫時性差異及未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產及負債變動調整。

即期所得稅

即期所得稅支出根據公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅務機關是否可能接受不確定的稅務處理。貴集團根據最有可能的金額或預期值計量其稅項結餘，視乎哪種方法能更好地預測解決不確定因素。

遞延所得稅

對於資產及負債的稅基與其於合併財務報表的賬面值之間的暫時性差異，使用負債法全額計提遞延所得稅撥備。然而，倘遞延稅項負債因初始確認商譽而產生，則不予確認。倘遞延所得稅因於交易(交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損的業務合併除外)中初始確認資產或負債而產生，且不產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差異，則遞延所得稅亦不予入賬。遞延所得稅按截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率(及法律)釐定。

遞延稅項資產僅在未來很可能有應課稅金額可供動用暫時性差異及虧損時確認。

倘公司能控制暫時性差異的撥回時間，且該等差異很可能於可預見將來不會撥回，則不就境外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時性差異確認遞延稅項負債及資產。

倘有可依法強制執行的權利抵銷即期稅項資產及負債，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，遞延稅項資產及負債相互抵銷。當實體有可依法強制執行的抵銷權，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，即期稅項資產及稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於合併損益表確認，除非與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。

37.11 僱員福利

(i) 短期責任

工資及薪金負債(包括預期於僱員提供相關服務期末後12個月內全部結清的非貨幣性福利)就截至報告期末的僱員服務予以確認，並按結清負債時預期支付的金額計量。該等負債於合併財務狀況表呈列為即期僱員福利責任。

(ii) 退休金責任

貴集團參加若干可供所有相關僱員享受的定額供款退休福利計劃。該等計劃一般以向政府成立的計劃支付款項的方式運作。定額供款計劃指貴集團以強制、合同或自願基準向獨立基金作出供款的退休金計劃。倘基金並無足夠資產就本年度及過往年度的僱員服務向所有僱員支付福利，貴集團並無法定或推定責任作出進一步供款。貴集團向定額供款計劃所作的供款於發生時支銷，而僱員因在供款悉數歸屬前退出計劃而被沒收的供款將不會用作扣減該等供款。

(iii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參加政府監管的各種住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的一定百分比(存在一定上限)向該等基金供款。貴集團有關該等基金的責任以各期間應付供款為限。住房公積金、醫療保險及其他社會保險供款於發生時支銷。

(iii) 僱員可享假期

僱員可享年假在僱員獲得假期時確認。已就估計因截至財務狀況表日僱員提供的服務而產生的年假責任作出撥備。僱員可享病假及產假直到休假時才確認。

(iv) 獎金計劃

預期獎金成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的義務支付獎金，且該義務能夠可靠估計時確認為負債。獎金計劃的負債預期於1年內結算，並按結算時預期支付的金額計量。

(v) 離職福利

貴集團在正常退休日期前終止僱傭或僱員自願接受裁員以換取該等福利時，須支付離職福利。貴集團於以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)貴集團無法撤回該等福利時；及(b)實體確認屬國際會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利的重組成本時。倘提出鼓勵自願裁員的要約，離職福利基於預期接受要約的僱員人數計量。於報告期末後超過12個月到期的福利貼現至現值。

37.12 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有法定或推定責任，而履行責任很可能需要流出資源，且金額能夠可靠估計時，確認法律申索、保證及履行責任撥備。貴集團不就日後經營虧損確認撥備。倘存在多項類似責任，履行責任需要流出資源的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性較低，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末預期結算現有責任所需開支的最佳估計的現值計量。釐定現值所使用的貼現率為反映貨幣時間值的當前市場評估及負債特定風險的除稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

37.13 政府補助

倘能夠合理保證收到補助且貴集團將符合所有附帶條件時，政府補助將按公允價值確認。

倘補助與開支項目相關，則在補助擬補償的相關成本支出期間內系統性地確認為收入。倘補助與資產相關，則公允價值計入遞延收入賬目，並於有關資產的預期可使用年期內在損益表內以直線法分配。

37.14 利息收入

當從為現金管理目的持有的金融資產賺取利息收入時，利息收入作為財務收入呈列。任何其他利息收入計入其他收益。

利息收入透過將實際利率應用於金融資產的賬面總值而計算，但隨後發生信貸減值的金融資產除外。對於已信貸減值的金融資產，實際利率應用於金融資產的賬面淨值（經扣除虧損撥備）。

III 期後財務報表

貴公司概無就於2024年6月30日後直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2024年6月30日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。