

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下第[I-1]至[I-2]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席保薦人為收件人。

[草擬本]

[羅兵咸永道會計師事務所的信箋]

致雲知聲智能科技股份有限公司列位董事、中國國際金融香港證券有限公司及海通國際資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

我們謹此就雲知聲智能科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-3]至[I-91]頁)，此等歷史財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日的合併資產負債表、貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的資產負債表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度(「往績記錄期間」)的合併損益表、合併權益／(虧絀)變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-3]至[I-91]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[日期]有關貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]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2.1.1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。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執执行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。於評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1.1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，惟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。

我們認為，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，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況、貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日的合併財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

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

於擬備歷史財務資料時，並無對第[I-3]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

歷史財務資料附註43中指出雲知聲智能科技股份有限公司並無就往績記錄期間支付任何股息。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

I. 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於往績記錄期間以歷史財務資料為基礎的財務報表，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」）。

除非另有說明，本歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值已約整至最接近（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併全面虧損表

		截至12月31日止年度		
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
收益	6	600,619	727,316	939,017
銷售及服務成本	9	(360,732)	(432,808)	(574,537)
毛利		239,887	294,508	364,480
經營開支：				
銷售及營銷開支	9	(46,086)	(58,810)	(70,705)
行政開支	9	(48,420)	(65,020)	(64,105)
研發開支	9	(287,099)	(286,301)	(370,073)
金融資產及合約資產				
減值虧損淨額	3	(71,976)	(91,346)	(48,438)
其他收入	7	15,746	36,313	17,077
其他(虧損)/收益				
淨額	8	(1,363)	10,579	(13,964)
經營開支總額		(439,198)	(454,585)	(550,208)
融資收入		314	1,875	2,298
融資成本		(177,675)	(212,770)	(270,943)
融資成本淨額	11	(177,361)	(210,895)	(268,645)
使用權益法入賬的分佔				
投資溢利/(虧損)	13	1,092	(2,617)	—
除所得稅前虧損		(375,580)	(373,589)	(454,373)
所得稅抵免/(開支)	14	189	(2,655)	162
年內虧損		(375,391)	(376,244)	(454,211)
以下人士應佔虧損：				
貴公司擁有人		(366,012)	(375,461)	(452,364)
非控股權益		(9,379)	(783)	(1,847)
		(375,391)	(376,244)	(454,211)
其他全面收入				
貨幣換算差異		85	294	60
年內其他全面收入				
總額(扣除稅項)		85	294	60
年內全面虧損				
總額		(375,306)	(375,950)	(454,151)
以下人士應佔年內				
全面虧損總額：				
貴公司擁有人		(365,927)	(375,167)	(452,304)
非控股權益		(9,379)	(783)	(1,847)
		(375,306)	(375,950)	(454,151)
貴公司擁有人應佔				
每股虧損				
每股基本及攤薄虧損				
(人民幣元)	15	(5.75)	(5.57)	(6.52)

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

		於12月31日		
附註		2022年	2023年	2024年
		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	14,533	19,160	28,081
使用權資產	17	12,422	8,645	10,385
無形資產	18	560	498	8,791
遞延所得稅資產	34	399	53	295
按權益法入賬的投資	13	2,617	—	—
按公允價值計入損益的金融資產	25	21,680	30,588	24,347
融資租賃應收款項	21	670	—	3,725
其他非流動資產	19	—	47,393	47,393
非流動資產總額		52,881	106,337	123,017
流動資產：				
存貨	24	33,614	67,853	140,292
合約資產	6	3,908	4,123	4,969
貿易應收款項	23	368,860	411,053	559,242
預付款項及其他應收款項	22	32,170	66,256	89,530
按公允價值計入損益的金融資產	25	—	69,010	—
融資租賃應收款項	21	3,293	750	2,909
現金及現金等價物	26	74,118	379,224	156,476
受限制現金	26	—	—	3,541
流動資產總額		515,963	998,269	956,959
總資產		568,844	1,104,606	1,079,976
權益／(虧絀)				
貴公司擁有人應佔權益／(虧絀)				
股本	27	63,648	69,392	69,392
庫存股份	28	(1,841,637)	(2,563,637)	(2,563,637)
儲備	28	1,544,548	2,245,640	2,245,700
累計虧絀	29	(1,657,418)	(2,032,879)	(2,485,243)
		(1,890,859)	(2,281,484)	(2,733,788)
非控股權益		(20,379)	(17,273)	(19,120)
總虧絀		(1,911,238)	(2,298,757)	(2,752,908)
負債				
非流動負債				
租賃負債	17	4,372	4,685	7,583
贖回負債	30	2,108,990	3,038,456	3,303,051
其他非流動負債	36	45,033	26,434	29,625
非流動負債總額		2,158,395	3,069,575	3,340,259
流動負債				
貿易及其他應付款項	33	192,782	181,455	232,895
合約負債	6	55,877	64,804	86,265
應付工資及福利	35	22,966	15,233	15,052
借款	37	35,000	65,000	145,378
按公允價值計入損益的金融負債	31	667	2,383	2,370
租賃負債	17	14,395	4,913	10,665
流動負債總額		321,687	333,788	492,625
總負債		2,480,082	3,403,363	3,832,884
流動資產淨額		194,276	664,481	464,334
總負債及虧絀		568,844	1,104,606	1,079,976

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司資產負債表

	附 註	於12月31日		
		2022年	2023年	2024年
		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	4,799	9,852	10,130
使用權資產	17	4,423	341	4,868
無形資產	18	331	400	237
遞延所得稅資產		111	—	—
於附屬公司的投資	12(b)	230,383	586,883	592,783
按公允價值計入損益的金融資產		21,680	30,588	22,097
應收附屬公司款項，非流動	22(b)	442,859	526,106	611,549
非流動資產總額		704,586	1,154,170	1,241,664
流動資產				
存貨		1,955	8,355	7,695
合約資產	6	2,596	1,918	1,030
貿易應收款項	23	78,944	96,657	114,639
預付款項及其他應收款項	22(a)	15,032	28,058	27,839
按公允價值計入損益的金融資產		—	10,010	—
現金及現金等價物	26	31,973	84,608	12,213
受限制現金	26	—	—	590
流動資產總額		130,500	229,606	164,006
總資產		835,086	1,383,776	1,405,670
權益／(虧絀)				
貴公司擁有人應佔權益／(虧絀)				
股本	27	63,648	69,392	69,392
庫存股份	28	(1,841,637)	(2,563,637)	(2,563,637)
儲備	28	1,535,289	2,234,805	2,234,805
累計虧絀	29	(1,197,818)	(1,521,427)	(1,938,566)
總虧絀		(1,440,518)	(1,780,867)	(2,198,006)
負債				
非流動負債				
贖回負債	30	2,108,990	3,038,456	3,303,051
其他非流動負債	36	23,657	10,158	13,975
非流動負債總額		2,132,647	3,048,614	3,317,026
流動負債				
貿易及其他應付款項	33	81,226	60,533	178,708
合約負債	6	7,058	20,688	23,558
應付工資及福利	35	13,843	7,425	7,634
借款	37	35,000	25,000	70,000
按公允價值計入損益的金融負債		667	2,383	2,370
租賃負債	17	5,163	—	4,380
流動負債總額		142,957	116,029	286,650
總負債		2,275,604	3,164,643	3,603,676
流動(負債)／資產淨額		(12,457)	113,577	(122,644)
總負債及虧絀		835,086	1,383,776	1,405,670

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併權益／(虧絀)變動表

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	總權益／ (虧絀)
		股本	庫存股份	儲備	累計虧絀	小計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘...		<u>63,573</u>	<u>(1,831,637)</u>	<u>1,531,482</u>	<u>(1,291,406)</u>	<u>(1,527,988)</u>	<u>(11,000)</u>	<u>(1,538,988)</u>
全面虧損								
年內虧損.....		—	—	—	(366,012)	(366,012)	(9,379)	(375,391)
貨幣換算差異.....		—	—	85	—	85	—	85
年內全面收入／(虧損)								
總額.....		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>85</u>	<u>(366,012)</u>	<u>(365,927)</u>	<u>(9,379)</u>	<u>(375,306)</u>
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易：								
向D2輪投資者								
發行股權.....	30	75	—	9,634	—	9,709	—	9,709
已授予贖回負債的修訂...	30	—	—	3,709	—	3,709	—	3,709
就新授予D2輪投資者的 贖回權確認贖回負債...	30	—	(10,000)	—	—	(10,000)	—	(10,000)
就新授予D2輪投資者的 反攤薄權確認金融負債...	31	—	—	(362)	—	(362)	—	(362)
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易總額...		<u>75</u>	<u>(10,000)</u>	<u>12,981</u>	<u>—</u>	<u>3,056</u>	<u>—</u>	<u>3,056</u>
於2022年12月31日的結餘...		<u>63,648</u>	<u>(1,841,637)</u>	<u>1,544,548</u>	<u>(1,657,418)</u>	<u>(1,890,859)</u>	<u>(20,379)</u>	<u>(1,911,238)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併權益／(虧絀)變動表(續)

		貴公司擁有人應佔					非控股權益	總權益／ (虧絀)
附註		股本	庫存股份	儲備	累計虧絀	小計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘...		<u>63,648</u>	<u>(1,841,637)</u>	<u>1,544,548</u>	<u>(1,657,418)</u>	<u>(1,890,859)</u>	<u>(20,379)</u>	<u>(1,911,238)</u>
全面虧損								
年內虧損.....		—	—	—	(375,461)	(375,461)	(783)	(376,244)
貨幣換算差異.....		—	—	294	—	294	—	294
年內全面虧損總額		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>294</u>	<u>(375,461)</u>	<u>(375,167)</u>	<u>(783)</u>	<u>(375,950)</u>
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易：								
向D3輪投資者								
發行股權.....	30	5,744	—	696,741	—	702,485	—	702,485
已授予贖回負債的修訂...	30	—	—	1,379	—	1,379	—	1,379
就新授予D3輪投資者的 贖回權確認贖回負債...	30	—	(722,000)	—	—	(722,000)	—	(722,000)
就新授予D3輪投資者的 反攤薄權確認金融負債	31	—	—	(985)	—	(985)	—	(985)
以股份為基礎的 薪酬開支.....	32	—	—	4,532	—	4,532	—	4,532
收購非控股權益		—	—	(869)	—	(869)	389	(480)
非控股權益注資		—	—	—	—	—	3,500	3,500
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易總額...		<u>5,744</u>	<u>(722,000)</u>	<u>700,798</u>	<u>—</u>	<u>(15,458)</u>	<u>3,889</u>	<u>(11,569)</u>
於2023年12月31日的結餘...		<u>69,392</u>	<u>(2,563,637)</u>	<u>2,245,640</u>	<u>(2,032,879)</u>	<u>(2,281,484)</u>	<u>(17,273)</u>	<u>(2,298,757)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併權益／(虧絀)變動表(續)

附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	總權益／ (虧絀)
	股本	庫存股份	儲備	累計虧絀	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	<u>69,392</u>	<u>(2,563,637)</u>	<u>2,245,640</u>	<u>(2,032,879)</u>	<u>(2,281,484)</u>	<u>(17,273)</u>	<u>(2,298,757)</u>
全面虧損							
年內虧損	—	—	—	(452,364)	(452,364)	(1,847)	(454,211)
貨幣換算差異	—	—	60	—	60	—	60
年內全面虧損總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60</u>	<u>(452,364)</u>	<u>(452,304)</u>	<u>(1,847)</u>	<u>(454,151)</u>
於2024年12月31日的結餘	<u>69,392</u>	<u>(2,563,637)</u>	<u>2,245,700</u>	<u>(2,485,243)</u>	<u>(2,733,788)</u>	<u>(19,120)</u>	<u>(2,752,908)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併現金流量表

截至12月31日止年度				
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
營運所用現金	40	(165,941)	(284,666)	(316,778)
已收利息		314	1,875	2,298
已付所得稅		—	(1,324)	(957)
增加受限制現金		—	—	(3,541)
經營活動所用現金淨額		(165,627)	(284,115)	(318,978)
投資活動所得現金流量				
購買按公允價值計入損益的金融資產投資	3.3(iii)	(88,900)	(803,010)	(82,250)
按公允價值計入損益的金融資產投資所得款項	3.3(iii)	170,754	737,110	150,006
物業、廠房及設備及無形資產的付款		(1,317)	(14,962)	(32,887)
物業、廠房及設備的預付款項	38	—	(47,393)	—
為收購非控股權益的付款		—	(480)	—
投資活動所得／(所用)現金淨額		80,537	(128,735)	34,869
融資活動所得現金流量				
向D2輪投資者發行股權所得款項	30	10,000	—	—
向D3輪投資者發行股權所得款項	30	—	722,000	—
支付D2輪股權融資的發行成本		(291)	—	—
支付D3輪股權融資的發行成本		—	(19,515)	—
非控股權益注資		—	3,500	—
售後租回借款所得款項		—	12,000	—
償還售後租回借款		—	(11,000)	(1,000)
銀行借款所得款項		35,000	74,394	195,378
償還銀行借款		(4,000)	(44,394)	(115,000)
已付銀行借款利息		(301)	(2,837)	(5,034)
已付售後租回借款利息		—	(386)	(5)
支付租賃負債	17	(10,858)	(15,787)	(12,956)
融資活動所得現金淨額		29,550	717,975	61,383
現金及現金等價物的(減少)／增加淨額		(55,540)	305,125	(222,726)
年初的現金及現金等價物	26	129,650	74,118	379,224
對現金及現金等價物的匯兌影響		8	(19)	(22)
年末的現金及現金等價物	26	74,118	379,224	156,476

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料

北京雲知聲信息技術有限公司(「前身公司」)於2012年6月11日於中華人民共和國(「中國」)北京市註冊成立為有限公司。前身公司由梁家恩及康恒(「創始股東」)共同創立。於2019年6月，前身公司改制為中國《公司法》項下的股份有限公司，並更名為雲知聲智能科技股份有限公司(「貴公司」)。貴公司的註冊地址為中國北京海淀區西三旗建材城1號樓1樓101號。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事AI產品及AI解決方案的銷售。

2 會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策已於整個往績記錄期間貫徹應用。

2.1 重大會計政策

2.1.1 編製基準

(i) 遵守國際財務報告準則

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國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)編製。

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料須作出若干關鍵會計估計。管理層亦須於採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或較為複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

於往績記錄期間生效的所有相關準則、現有準則修訂本及解釋已由貴集團於整個往績記錄期間貫徹採納。

(ii) 歷史成本慣例

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟若干按公允價值計量的金融資產及負債除外。

(iii) 貴集團採用的新訂及經修訂準則

貴集團就於2024年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

負債分類為流動或非流動及附帶契諾的非流動負債 — 國際會計準則第1號(修訂本)；

售後租回的租賃負債 — 國際財務報告準則第16號(修訂本)；及

供應商融資安排 — 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.1 編製基準(續)

(iii) 貴集團採用的新訂及經修訂準則(續)

上述修訂本對過往期間確認的金額並無任何重大影響，且預期不會對本期間或未來期間產生重大影響。

(iv) 尚未採用的新訂／經修訂準則及解釋

貴集團尚未提早採納下列已頒佈惟尚未生效的新訂／經修訂國際財務報告準則會計準則修訂本：

	於以下日期或 之後開始的年度 期間生效
國際會計準則第21號(修訂本) — 缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則 第7號(修訂本) — 金融工具分類及計量的修訂	2026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
國際財務報告準則第18號 — 財務報表的呈列及披露	2027年1月1日

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，引入新規定，有助於實現類似實體財務表現的可比性，並為使用者提供更多相關資料及透明度。儘管國際財務報告準則第18號並不影響財務報表項目的確認或計量，但預期其對呈列及披露的影響廣泛，尤其是與財務業績報表及在財務報表內提供管理層界定的業績衡量相關的影響。管理層目前正在評估於 貴集團合併財務報表應用新準則的具體影響。

除上述國際財務報告準則第18號的影響外，其他新訂／經修訂準則於生效時與 貴集團無關或預期不會對 貴集團合併財務報表產生重大影響。

(v) 持續經營

於2022年、2023年及2024年12月31日， 貴集團的負債淨額分別約為人民幣1,911.2百萬元、人民幣2,298.8百萬元及人民幣2,752.9百萬元。該等負債淨額主要由於授予天使、A、B、B+、C、C+、C3、D、D+、D1、D2及D3輪融資的投資者(「投資者」)的贖回權， 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日分別錄得賬面值為人民幣2,109.0百萬元、人民幣3,038.5百萬元及人民幣3,303.1百萬元的贖回負債(附註30(i))。

根據投資協議，投資者同意，所有優先權(包括已授出的贖回權)須於 貴公司達成[編纂]後不可撤銷地終止。請參閱附註30(i)以了解終止及恢復優先權的相關協議。在任何情況下，優先權及相關負債將不會對 貴集團自報告期末起計未來十二個月的現金流量產生影響。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.1 編製基準(續)

(v) 持續經營(續)

根據貴集團的現金流量預測並計及可用財務資源(包括現金及現金等價物)，貴公司董事認為，貴集團將有充足營運資金悉數履行其於報告期末起計至少未來十二個月到期的財務責任，因此，歷史財務資料已按持續經營基準編製。

歷史財務資料乃根據附註2所載的會計政策編製。

2.1.2 貿易應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就銷售貨品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期貿易應收款項可於一年或以內(或倘為較長時間，則於一般業務營運週期內)收回，則分類為流動資產，否則將其呈列為非流動資產。

貿易應收款項初始按可無條件獲得的對價金額確認，惟當其包含重大融資成分時，則按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項的目的為收取合約現金流量，並因此採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。請參閱附註3.1以了解貴集團減值政策的說明。

2.1.3 股本及庫存股份

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本於權益中列為所得款項的扣減項目(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買其權益工具，所支付的代價(包括任何直接應佔的新增成本(扣除所得稅))將作為庫存股份自公司擁有人應佔的權益中扣除，直至該等股份被註銷或重新發行為止。倘有關股份隨後獲重新發行，所收取的任何代價(扣除任何直接應佔的新增交易成本及相關所得稅影響後)將計入公司權益擁有人應佔的權益。

當庫存股份最初自權益中重新分類時，入賬庫存股份以反映贖回負債的賬面值，並將於贖回負債於貴集團有關該等贖回負債的義務解除、取消或到期後終止確認時被撥回至權益。

2.1.4 贖回負債

包含以現金或其他金融資產購買貴公司權益工具的義務的合約會產生贖回金額現

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.4 贖回負債(續)

值的金融負債，即使 貴公司的購買義務以交易對手行使贖回權為條件。 貴公司承擔有關贖回義務，原因是 貴公司在融資過程中向投資者授予若干優先權，該贖回義務初始按贖回金額的現值確認為金融負債，隨後按攤銷成本計量，利息計入融資成本。

當且僅當贖回義務被解除、取消或到期時， 貴集團方終止確認贖回負債。終止確認贖回負債的賬面值隨後計入權益。

2.1.5 按公允價值計入損益的金融負債

投資者獲授予優先權，例如「反攤薄權」，據此，投資者有權要求：(1)創始股東將其直接或間接持有的 貴公司股權以法律允許的最低價格轉讓給投資者；或(2) 貴公司以象徵性代價向投資者發行新股；或(3) 貴公司及創始股東以現金補償投資者。具體方式應由投資者選擇並確定，且 貴公司及其創始股東對此承擔連帶責任。反攤薄權不受 貴公司控制。

授予的任何反攤薄權被分叉並作為按公允價值計入損益的金融負債入賬。其最初按公允價值確認，其後按公允價值入賬，公允價值變動在合併全面虧損表的「其他(虧損)/收益 — 淨額」中確認。除非 貴公司有責任於報告期末後十二個月內清償該負債，否則該金融負債分類為非流動負債。

當且僅當義務被解除、取消或到期時， 貴公司方會終止確認有關金融負債。終止確認的金融負債的賬面值隨後計入權益。

2.1.6 以股份為基礎的支付

(i) 以權益結算的股份支付交易

貴集團實施若干股份激勵計劃，根據該計劃， 貴集團從員工獲得服務作為 貴集團權益工具的代價(「期權」)。為換取授予權益工具而獲得的服務的公允價值在合併全面收益表中確認為開支，並相應增加權益。

就授予員工的期權而言，應計開支總額參考授予的期權的公允價值確定：

- 包括任何市場表現條件；

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.6 以股份為基礎的支付(續)

(i) 以權益結算的股份支付交易(續)

- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

服務及非市場表現歸屬條件包含在預期歸屬的期權數目的計算中。開支總額於歸屬期內確認，即滿足所有特定歸屬條件的期間。在各報告期末，貴集團根據服務條件及非市場歸屬表現條件修改其對預期歸屬的期權數目的估計。其於損益中確認對原始估計的修訂(倘有)的影響，並對權益進行相應調整。

在若干情況下，員工可能會在授出日期之前提供服務，因此估計授出日期的公允價值的目的為確認服務開始日期及授出日期之間的開支。

當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使時，先前於儲備中確認的金額將繼續於儲備中持有。

(ii) 以現金結算的股份支付交易

於授出日期以現金結算的交易成本按公允價值初步計量，並相應確認負債。負債於各報告期末至結算日期(包括該日)重新計量，而公允價值的任何變動於期內損益中確認。

(iii) 修訂

倘以股份為基礎的支付計劃的條款獲修訂，則尚未確認獎勵的開支在剩餘歸屬期內確認，視同條款未獲修訂。

倘若修訂增加了所授予權益工具的公允價值，則所授予的增量公允價值在剩餘歸屬期內計入對所接受服務確認的金額的計量。增量公允價值為經修訂權益工具與原權益工具的公允價值(均於修訂日期估計)之間的差額。

倘若貴集團以降低以股份為基礎的股份支付安排的公允價值總額或對僱員並無其他好處的方式修訂所授予的權益工具的條款或條件，貴集團仍須繼續將所獲得的服務計入作為授予權益工具的對價，視同未曾作出該修訂。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.7 收入確認

收入在商品或服務的控制權轉移予客戶時確認。視乎合約條款及適用法律而定，商品及服務的控制權可能於一段時間內或某一時間點轉移。

倘 貴集團的履約符合以下條件，則商品及服務的控制權於一段時間內轉移：

- 提供客戶同時獲得並消耗的所有利益；
- 在 貴集團履約時創造或強化客戶控制的資產；或
- 未創建對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團有可執行的權利收取至今已履約部分的款項。

倘商品及服務的控制權於一段時間內轉移，則收入參考該履約義務完全達成的進度於合約期間確認。否則，收入於客戶獲得商品及服務的控制權時於某一時間點確認。

與客戶的合約可能包括多項履約義務。對於該等安排， 貴集團基於其相對獨立售價將收入分配至各項履約義務。 貴集團一般基於向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價不可直接觀察，則使用預期成本加上利潤法及剩餘法進行估計，視乎可觀察資料的可用性而定。在估計每項不同履約義務的相對售價時，已作出假設及估計，且有關該等假設及估計的判斷變動可能影響收入確認。

合約資產指 貴集團就向客戶轉讓商品及服務而換取代價的權利。應收款項在 貴集團擁有無條件收取代價的權利時入賬。倘支付代價到期前只需要時間推移，則收取代價的權利為無條件。

倘於 貴集團將商品或服務轉讓予客戶前，客戶支付代價或 貴集團有權獲得無條件代價金額，則 貴集團在支付款項或入賬應收款項時(以較早者為準)將合約呈列為合約負債。合約負債指 貴集團因已自客戶收取代價(或代價金額到期)而須向客戶轉讓商品或服務的義務。

收入按根據合約協定的交易價格計量。披露為收入的金額已扣除退貨、貿易折現及代表第三方收取的金額。在該等協議中，倘向客戶轉讓承諾商品或服務與客戶付款之間的期間超過一年，則收入按經過貨幣時間價值調整的交易價格計量。可變代價採用最可能金額法估計。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.7 收入確認(續)

確定 貴集團的收入是否應按毛額或淨額呈報，乃基於對各種因素的持續評估。在確定 貴集團是否作為向客戶提供商品或服務的委託人或代理人時， 貴集團首先確認特定商品或服務於其轉讓予給客戶之前的控制人。 貴集團遵循有關委託人與代理人考量的會計指引，以評估 貴集團於特定商品或服務轉讓予客戶前是否對其擁有控制權，有關指標包括但不限於：(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)實體於特定服務轉讓予客戶前是否有存貨風險；及(c)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。管理層綜合考慮上述因素，是由於並無任何該等因素可被單獨視為具有推定或決定性，並於評估指標時根據不同情況作出判斷。

貴集團根據不同應用場景(即生活及醫療)對其收入進行分類。

生活

來自用於住宅、商業空間或交通目的的產品及服務的收入歸類為生活。就AI解決方案而言，收入於綜合硬件及軟件交付至客戶指定地點及完成安裝及試運行後驗收的時間點確認。就AI產品而言，收入於AI產品交付至客戶指定地點、經客戶驗收的時間點確認。就期內提供的若干AI平台服務(如語音評估服務)而言，收入隨時間確認。

醫療

來自向醫療機構提供的語音醫療轉寫解決方案、智能病歷質量管理解決方案中的AI及其他AI賦能的醫療解決方案的收入歸類為醫療。收入於系統推出及試運行完成後客戶完成驗收時確認。

貴集團已分析各合約中包含的產品及服務的性質，以評估其是否具有以下不同的履約義務：

貴集團單獨提供AI軟件、軟件嵌入式硬件及AI平台服務等獨立AI產品，在此情況下單獨確認收入。 貴集團亦提供AI解決方案，其為AI軟件、硬件、基礎設施及技術服務的整合。該等部分由管理層評估為高度依賴及相互關聯，因此作為單項履約義務入賬。若干AI解決方案及若干AI產品的雲服務作為單獨履約義務入賬，而收入於所承諾的雲服務期間確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.7 收入確認(續)

就該等AI解決方案及AI產品提供的保修期通常為2年內，及被視為保證型保修，而通常延長2年以上的任何延長保修期則被視為服務型保修。保證型保修根據附註「2.2.15 撥備」入賬，服務型保修將作為單獨履約義務入賬並根據單獨售價將交易價格分配至各履約義務。

2.1.8 租賃

貴集團於合約初始評估合約是否屬租賃或包含租賃。就其作為承租人的所有租賃合約確認使用權資產及相應租賃負債，除於租賃資產可供 貴集團使用日期的短期租賃(定義為租期為自開始日期起計12個月或以下的租賃)及低價值資產租賃。

(i) 作為承租人

合約可能包含租賃及非租賃組成部分。 貴集團根據相對獨立價格將合約代價分配至各租賃及非租賃組成部分。

租賃產生的資產及負債初始按現值計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)扣減任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或比率的浮動租賃付款(初始於開始日期利用指數或比率計量)；
- 貴集團根據餘值擔保預期應付的金額；
- 在 貴集團合理確定行使購股權的情況下購股權的行使價。

根據合理確定延續購股權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(貴集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人遞增借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.8 租賃(續)

(i) 作為承租人(續)

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初始計量租賃負債的金額；
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線基礎以資產可使用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。倘 貴集團合理確定行使採購選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面值，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為開支。租賃資產按其性質在資產負債表中列示。

與設備及車輛的短期租賃及低價值資產的所有租賃相關的付款額按直線法在損益中確認為開支。

(ii) 作為出租人

當 貴公司作為出租人時，其於租賃開始時釐定每項租賃是融資租賃或是經營租賃。倘若一項租賃將基礎資產所有權附帶的大部分風險及回報轉移予承租人，則分類為融資租賃，否則該租賃分類為經營租賃。

(iii) 分租

當公司同時為同一標的資產的承租人及出租人的分租中， 貴集團分別對總租及分租進行會計處理，除非已免除其在總租下的主要義務。

貴公司首先以標的資產為基礎確定分租的分類。

對於分類為融資租賃的分租， 貴公司終止確認使用權資產，並確認分租投資淨額。分租的融資收入及總租的利息支出分別在其他(虧損)/收益—淨額及融資成本中確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.1 重大會計政策(續)

2.1.8 租賃(續)

(iii) 分租(續)

對於分類為經營租賃的分租，貴公司保留使用權資產，確認使用權資產的折舊費用及租賃負債的利息，並確認分租的租賃收入。貴集團作為出租人的經營租賃的租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。

2.2 其他會計政策

2.2.1 合併及權益會計法原則

(i) 附屬公司

附屬公司指貴集團擁有控制權的所有實體。當貴集團因參與該實體業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，以及有能力透過其引導該實體活動的權力影響該等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司於控制權轉移至貴集團當日起全面合併入賬。其於控制權終止當日起終止合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及未變現收益予以對銷。除非該交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已於有需要時變更，以確保與貴集團所採用的政策一致。

附屬公司的業績及權益中的非控股權益分別於合併全面虧損表、合併權益／(虧絀)變動表及資產負債表單獨呈列。

(ii) 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力惟並無控制權或共同控制權的所有實體。於一般情況下，貴集團持有20%至50%的表決權。於聯營公司的投資在初步按成本確認後採用權益會計法(見下文(iii))入賬。

(iii) 權益法

根據權益會計法，投資初步以成本確認，其後經調整以於損益中確認貴集團應佔的收購後被投資公司的利潤或虧損，並於其他全面收益中確認貴集團應佔被投資公司的其他全面收益變動的份額。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值的扣減。

當貴集團應佔以權益法入賬的投資虧損等於或超過其應佔實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，除非貴集團代表其他實體產生負債或支付款項，否則貴集團不會進一步確認虧損。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.1 合併及權益會計法原則(續)

(iii) 權益法(續)

貴集團以及其聯營公司之間交易的未變現收益予以對銷，惟以集團於該等實體的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，惟該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。以權益法入賬的被投資公司的會計政策已按需要變更，以確保與貴集團所採用的政策一致。

以權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.2.4所述的政策進行減值測試。

(iv) 擁有權權益變動

當貴集團因喪失控制權或重大影響力而停止合併入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公允價值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初步賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。其可能意味先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則會計準則所訂明／允許的另一權益類別。

2.2.2 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歸屬成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股息基準入賬。

當收到來自於附屬公司投資的股息時，倘股息超過該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表中的投資賬面值超過被投資公司淨資產(包括商譽)於合併財務報表中的賬面值時，須對有關投資進行減值測試。

2.2.3 分部報告

經營分部按與向首席經營決策者(「首席經營決策者」)提供內部報告一致的方式報告。首席經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，已被確定為貴集團首席執行官。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.4 非金融資產減值

倘發生事件或情況變動顯示不可收回賬面值時，具有確定可使用年期的資產將進行減值測試。具有不確定可使用年期的無形資產無須攤銷，並按年進行減值測試，或倘發生事件或情況變動表示其可能減值時，則更頻繁地進行減值測試。可收回金額為資產的公允價值減出售成本與使用價值的較高者。於評估減值時，資產按單獨可識別的現金流入獲分類的最低級別，該等現金流入於很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。於各報告期末，將檢討出現減值的非金融資產(商譽除外)是否有可能撥回減值。

2.2.5 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：

- 隨後透過其他全面收益(「其他全面收益」)或透過損益按公允價值計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，其收益及虧損將於損益或其他全面收益入賬。就並非持作買賣的權益工具投資而言，其收益及虧損的計量取決於貴集團於初步確認時是否作出不可撤回選擇將以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(以公允價值計量且其變動計入其他全面收益)的權益投資入賬。

貴集團當且僅當管理債務投資的業務模式發生變動時方會重新分類該等資產。

(ii) 確認及終止確認

常規方式買賣金融資產於交易日確認，交易日即貴集團承諾買賣資產當日。金融資產乃於收取金融資產現金流量的權利屆滿或已轉移及貴集團實質上轉移所有權的一切風險及回報時終止確認。

(iii) 計量

於初步確認時，貴集團按金融資產的公允價值加(倘並非按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)的金融資產)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益內支銷。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.5 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

嵌入式衍生工具的金融資產乃於釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時整體考慮。

債務工具

債務工具的后續計量取決於貴集團管理相關資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團按兩種計量類別對債務工具進行分類：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅指支付本金及利息，則該等資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並計入財務收入內。任何因終止確認產生的收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損共同列示為「其他收益／(虧損) — 淨額」。減值虧損列為全面收益表的單獨項目。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：為收取合約現金流量並為出售金融資產而持有的資產，且資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。除減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損計入損益外，賬面值的變動計入其他全面收益。當金融資產終止確認，先前確認為其他全面收益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) — 淨額」內確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並並入「財務收入」。匯兌收益及虧損列示為「其他收益／(虧損) — 淨額」，而減值虧損則列為全面收益表的單獨項目。
- 按公允價值計入損益：不符合以攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產將按公允價值計入損益計量。隨後按公允價值計入損益計量的債務投資的收益或虧損於損益內確認，並於產生期間以淨值計入「其他收益／(虧損) — 淨額」。

權益工具

貴集團隨後以公允價值計量所有權益投資。倘貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資的公允價值收益及虧損，終止確認投資後概無公允價值收益及虧損其後重新分類至損益。有關投資的股息於貴集團收取付款的權利成立時繼續於損益內確認為其他收入。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.5 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

權益工具(續)

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於全面收益表(倘適用)中「其他收益／(虧損) — 淨額」的損益內確認。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的權益投資減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允價值變動分開呈報。

(iv) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與須按國際財務報告準則第9號進行減值的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項、租賃款項以及現金及現金等價物)相關的預期信用虧損。所應用的減值方法視乎信用風險是否顯著增加而定。

就貿易應收款項而言，貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，其中規定預期整個存續期虧損須自應收款項的初始確認起確認，請參閱附註3.1(b)及附註22以了解詳情。

就其他金融資產而言，其按12個月預期信用虧損或整個存續期預期信用虧損計量，並取決於自初始確認後信用風險是否加劇。倘自初始確認後應收款項的信用風險加劇，則減值按整個存續期預期信用虧損計量。

2.2.6 抵銷金融工具

倘貴公司現時可依法執行權利將已確認金額抵銷，且有意以淨額結算或同時變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於資產負債表內呈報淨額。可依法執行權利不得取決於未來事件，並且必須於正常業務過程中以及於貴集團或交易對手違約、資不抵債或破產的情況下可強制執行。

2.2.7 存貨

存貨以成本值及可變現淨值兩者的較低者列示。成本包括直接材料、直接勞動力以及適當比例的可變及固定其他支出(後者按正常經營能力基準分配)。直接材料的成本乃按加權平均基準釐定。可變現淨值為於日常業務過程的估計售價減完成所需的估計成本及銷售所需的估計成本計算。

貴集團僅於履約成本符合以下全部標準時確認履行合約產生的成本為履約成本：

- 成本與實體可具體識別的合約或預期合約直接相關；

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.7 存貨(續)

- 成本產生或提升實體日後將用於完成(或繼續完成)履約義務的資源；及
- 成本預期將被收回。

已確認的履約成本隨後按系統基準(與向客戶轉讓資產所涉及的AI解決方案一致)攤銷至損益。

貴集團於損益中確認減值虧損，前提為已確認履約成本賬面值超過：

- 實體預期以資產所涉服務換取的代價的剩餘金額；減
- 與提供該等服務直接相關惟尚未確認為開支的成本。

2.2.8 預付款項及其他應收款項

預付款項及其他應收款項主要包括向供應商支付的預付款項、可扣減增值稅(「增值稅」)、按金及其他。

就服務向供應商支付的預付款項隨後將於一年內根據適用表現要求於合併全面收益表入賬，因此全部分類為流動資產。

向供應商支付的預付款項因轉撥至物業、廠房及設備而分類為非流動資產。

2.2.9 現金及現金等價物

就編製現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行活期存款及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。

2.2.10 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項是於日常業務過程中向供應商購入貨品或服務而應付款的責任。若貿易及其他應付款項於一年內或更短期間到期支付(或更長但屬業務正常經營週期內)，則歸類為流動負債；否則，呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項最初按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.11 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易成本初始確認，並其後按攤銷成本計量。所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在損益中確認。設立貸款融資支付的費用，於可能提取部分或所有融資時確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用會遞延至融資提取為止。倘若並無任何證據顯示將可能會提取部分或所有融資，則有關費用將資本化作流動資金服務的預付款，並在融資相關期間攤銷。

當合約列明的債務被解除、取消或到期時，借款自合併資產負債表中刪除。已消除或轉撥至另一方的金融負債的賬面值與已付對價的差額，包括任何已轉撥的非現金資產或承擔的負債，在損益中確認為融資成本。

除非 貴集團可無條件遞延負債的結算至報告期至少12個月後，否則借款分類為流動負債。

2.2.12 借款成本

直接歸屬於收購、興建或者生產合格資產的一般及特定借款成本於資產完成及備妥作擬定用途或銷售所需期間資本化。合資格資產指必須經一段長時間處理以作其擬定用途或銷售的資產。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資所賺取的投資收益，須自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本於其產生期間支銷。

2.2.13 所得稅

所得稅包括當期所得稅及遞延所得稅。該期間的所得稅開支或抵免在合併全面收益表中確認，除非彼與在其他全面收益中確認的項目或直接在權益中確認的項目有關，在這種情況下，所得稅亦分別在其他全面收益中確認或直接在權益中確認。

(i) 當期所得稅

當期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入所在

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.13 所得稅(續)

(i) 當期所得稅(續)

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有待解釋的情況定期評估報稅表的狀況。彼根據預期支付給稅務機關的金額酌情計提撥備。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法，對資產及負債的稅基與其在合併財務報表中的賬面值之間的暫時性差額，全數計提撥備。然而，倘若遞延所得稅負債源自初始確認商譽，則不予確認。倘若遞延所得稅源自初始確認交易(業務合併除外)中的資產或負債，且進行有關交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損，則亦不予入賬。遞延所得稅按截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈，且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適用的稅率(及稅法)計算。

遞延所得稅資產僅在未來很可能有可供動用該等暫時性差額及虧損的應課稅金額時予以確認。

(iii) 抵銷

倘若有可依法執行權利將當期所得稅資產及負債抵銷，且遞延所得稅結餘與同一稅務機關相關，則遞延所得稅資產及負債互相抵銷。倘若實體有可依法執行的抵銷權利且有意按淨額結算，或同時變現資產及結清負債時，則當期所得稅資產及所得稅負債互相抵銷。

2.2.14 僱員福利

(i) 養老金義務、住房公積金及其他社會福利

貴集團在中國大陸的全職僱員可通過中國政府規定的定額供款計劃享受僱員福利，包括養老金、工傷福利、生育保險、醫療保險、失業福利及住房公積金計劃。中國勞動法規要求 貴集團根據員工工資的若干百分比向政府繳納該等福利，最高金額不超過當地政府規定的最高金額。 貴集團對超出所需供款的福利沒有法律義務。根據該等計劃， 貴集團按月供款並在發生時記為開支。除所需供款外， 貴集團並無進一步支付退休後福利的責任。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.14 僱員福利(續)

(ii) 花紅計劃

預期花紅成本在 貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

(iii) 離職福利

離職福利在 貴集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。 貴集團在以下較早日期發生時確認離職福利：(a)當 貴集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於國際會計準則第37號的範圍並涉及支付離職福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，離職福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

(iv) 僱員休假

僱員年休假在產生假期時確認。已就因截至資產負債表日期僱員提供的服務而產生的估計年休假責任作出撥備。僱員病假及產假在休假時確認。

2.2.15 撥備

當 貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計有關金額時，方會確認撥備。 貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘存在多項類似責任，解除責任需要資源流出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流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備於報告期末按管理層對償付現有責任所需開支的現值的最佳估計計量。用以釐定現值的貼現率是反映市場對貨幣時間值及負債特定風險的現行評估的稅前率。因時間推移而產生的撥備增幅確認為利息開支。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.16 政府補助

政府補助於可合理確保將獲得補助且 貴集團將符合所有附帶條件時，按公允價值確認。

與開支項目相關的政府補助遞延並在必要的期間內在合併全面收益表中確認，以使與其擬補償的開支相匹配。

與物業及設備相關的政府補助及其他非流動資產計入負債，並在相關資產的預期年期內按直線法計入全面收益。

2.2.17 利息收入

按公允價值計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的淨公允價值收益／(虧損)。以攤銷成本計量的金融資產及按公允價值計入損益的金融資產產生的利息收入採用實際利率法計算，作為其他收益的一部分計入當期損益。活期存款的利息收入計入融資收入。

金融資產利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面值減去虧損撥備後的淨額計算。

2.2.18 每股虧損

(i) 每股基本虧損

每股基本虧損乃就下列項目計算得出：

- 貴公司擁有人應佔虧損，不包括為普通股以外的股權提供服務的任何成本，
- 財政年度已發行在外的普通股加權平均數，根據年內發行的普通股的紅利成分進行調整，且不包括庫存股。

(ii) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損調整計算每股基本虧損所用的數字，計入：

- 潛在攤薄普通股對利息及其他融資成本的所得稅後影響；及
- 在所有潛在攤薄普通股獲轉換的情況下發行在外的額外普通股的加權平均數。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.19 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損(倘有)入賬。歷史成本包括收購項目直接應佔開支。

隨後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產(倘適用)。作為獨立資產入賬的任何組成部分的賬面值於重置時終止確認。所有其他維修及保養費用於產生的業績紀錄期於損益中扣除。

折舊按於以下估計可使用年期內以直線法分攤其成本(扣除其剩餘價值)計算：

- | | |
|--------|-----------------|
| • 電子設備 | 3年 |
| • 辦公傢俱 | 3至5年 |
| • 租賃裝修 | 剩餘租期或5年(以較短者為準) |

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整(倘適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額(附註2.2.4)，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損乃透過比較所得款項及賬面值釐定，並於合併全面虧損表的其他(虧損)/收益—淨額內確認。

2.2.20 無形資產

(i) 軟件

購入的軟件可基於因購入而產生的成本進行資本化處理。與維護電腦軟件程序有關的成本於產生時確認為開支。軟件按歷史成本減累計攤銷及減值虧損列賬(倘有)。

貴集團對使用壽命有限的軟件採用直線法按1至10年攤銷。攤銷期限及攤銷方法於各報告期覆核。任何修訂產生的影響於變動產生時確認為損益。

(ii) 研發

研究支出於產生時確認為開支。開發成本直接歸因於設計及測試 貴集團所控制可識別及獨特的軟件產品，其於符合下列條件時確認為無形資產：

- 完成該軟件以供使用具技術可行性；
- 管理層有意完成該軟件並使用或出售；

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.20 無形資產(續)

(ii) 研發(續)

- 有能力使用或出售該軟件；
- 能夠證明該軟件將如何於日後產生經濟利益；
- 有足夠的技術性、財務及其他資源以完成開發並使用或出售該軟件；及
- 該軟件於開發期內應佔的支出能夠可靠計量。

先前確認為開支的開發成本於隨後期間不會確認為資產。

於往績記錄期間，概無內部產生的開發成本符合上述條件及資本化為無形資產。

2.2.21 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

貴集團各實體的財務報表所載項目均按各實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司及其附屬公司的功能貨幣為人民幣(「人民幣」)。貴公司於香港的附屬公司的功能貨幣為美元(「美元」)。由於貴集團的主要業務運營位於中國內地，故貴集團決定以人民幣呈列歷史財務資料。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用於交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易以及按年末匯率換算以外幣計價的貨幣資產及負債產生的匯兌收益及虧損，一般於損益內確認，惟倘其屬於境外業務投資淨額的一部分，則於權益中遞延。

與借款有關的匯兌收益及虧損於合併全面收益表中的融資成本呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額基準於合併全面收益表的「其他(虧損)／收益—淨額」呈列。

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。按公允價值計量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。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

2 會計政策概要(續)

2.2 其他會計政策(續)

2.2.21 外幣換算(續)

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的(當中並無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣)境外業務的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 每份資產負債表內呈列的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算。
- 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的累計影響的合理約數，於此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 因此產生的所有匯兌差額於其他全面收益內確認。

於合併入賬時，因換算境外實體任何投資淨額而產生的匯兌差額於其他全面收益確認。於出售境外業務時，或任何形成投資淨額一部分的借款已獲償還，相關匯兌差額作為銷售收益或虧損的一部分重新分類至損益。

2.2.22 股息分派

向 貴公司股東作出的股息分派，在股息獲 貴公司股東或董事(倘適用)批准的年度的合併財務報表中確認為負債。

於往績記錄期間，並無分派股息。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動使其面臨各種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動性風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並力求將對 貴集團財務業績的潛在不利影響降至最低。於往績記錄期間， 貴集團並無使用任何衍生金融工具對沖若干風險敞口。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險主要來自以並非各自集團實體的功能貨幣的貨幣計值的已確認資產及負債。 貴集團主要在中國開展業務，大部分交易用人民幣結算。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團的外匯風險敞口並不重大，原因是各集團實體並無以其功能貨幣以外的貨幣計值的重大資產及負債。

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自贖回負債、借款、租賃負債以及現金及現金等價物。當中以浮動利率計息者使貴集團面臨現金流量利率風險，而當中以固定利率計息者則使貴集團面臨公允價值利率風險。

倘以浮動利率計息借款的利率上升／下降10%，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的除所得稅前虧損分別上升／下降約人民幣34.0千元、人民幣280.8千元及人民幣504.7千元。此分析不包括利息資本化的影響。

倘現金及現金等價物的利率上升／下降10%，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的除所得稅前虧損分別下降／上升約人民幣31.4千元、人民幣187.5千元及人民幣36.5千元。

按固定利率列賬的金融資產及負債產生的公允價值利率風險對貴集團而言並不重大。

貴集團定期監控其利率風險，以確保不存在重大利率變動的不當風險。

(iii) 價格風險

貴集團對貴集團所持有及於資產負債表中按公允價值計入損益的金融資產分類的長期投資及理財產品承擔價格風險。貴集團並無面臨大宗商品價格風險的影響。為管理投資帶來的價格風險，貴集團將其投資組合多樣化。該等投資由管理層逐一管理，或出於戰略目的，或出於同時實現投資收益及平衡貴集團的流動性水平的目的。敏感性分析由管理層進行，詳見附註3.3。

(b) 信貸風險

(i) 風險管理

貴集團面臨的信貸風險主要與其現金及現金等價物、貿易應收款項、合約資產、融

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(i) 風險管理(續)

資租賃應收款項及其他應收款項(計入「預付款項及其他應收款項」)。以上各類金融資產的賬面值即 貴集團就相應類別的金融資產所面臨的最大信貸風險。

為管理現金及現金等價物，貴集團只與中國國有或全國性金融機構進行交易。近期並無與該等金融機構有關的違約記錄。

為管理貿易應收款項及合約資產產生的風險，貴集團訂有政策以確保具信貸條款的銷售與具適當信貸記錄的交易對手進行，管理層並會對其交易對手進行持續信貸評估。授予客戶的信貸期通常不超過180天，該等客戶的信貸質量經考慮他們的財務狀況、過往經驗及其他因素評估。貴公司正加強現有應收款項的催收，並計劃考慮歷史逾期金額和先前合約期限等因素，執行更嚴格的客戶准入政策。

就其他應收款項(包括於「預付款項及其他應收款項」)及應收融資租賃款而言，管理層根據過往結算記錄及過往經驗定期作出組合評估及個別評估其他應收款的可收回性。鑒於與債務人合作的歷史及應收彼等的應收款項的收款歷史，管理層認為 貴集團應收彼等的其他應收款項未償還結餘的固有信貸風險偏低。

(ii) 金融資產及合約資產減值

貴集團採用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型對以攤銷成本計量的金融資產(主要包括應收貿易款項、其他應收款項及應收融資租賃款)及合約資產進行減值評估。預期信貸虧損的金額在每個報告日更新，以反映信貸風險自初始確認後的變化。

現金及現金等價物

分類為現金及現金等價物亦須符合國際財務報告準則第9號的減值規定，但減值虧損不重大，因為它們主要存放在中國的國有銀行，目前概無與該等銀行有關的違約歷史。該等工具被認為具有較低的信貸風險，原因是彼等的違約風險較低，且對手方具備強勁實力，可於近期內履行其合約現金流量責任。

貿易應收款項及合約資產

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，據此估計所有貿易應收款項及合約資產的全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及合約

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產及合約資產減值(續)

貿易應收款項及合約資產(續)

資產已根據共同信貸風險特徵(如客戶性質和回款特徵)進行分組。預期虧損率乃基於以往付款情況，行業以往信貸虧損率及外部信貸評級機構公佈的數據，並經調整以反映與影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素有關的當前及前瞻性資料。貴集團已確定中國內地的採購經理指數、國內生產總值及廣義貨幣供應量，其提供的服務為最相關的因素，並據此基於信貸風險特徵相近的各組別在若干因素組合下的預期變動調整虧損率。

於2022年、2023年及2024年12月31日的貿易應收款項及合約資產虧損撥備詳情分別載於附註6及附註23。

貿易應收賬款及合約資產減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	(66,516)	(138,567)	(213,360)
貿易應收款項及合約資產的			
減值撥備	(72,051)	(91,391)	(48,383)
貿易應收款項及合約資產的			
減值撥備撇減	—	16,598	19,715
年末	(138,567)	(213,360)	(242,028)

其他應收款項及融資租賃應收款項

其他應收款項主要包括按金。如附註2.1.8(iii)所述，融資租賃應收款項來自分租。對於其他應收款項及融資租賃應收款項，管理層根據過往結算記錄、過往經驗及影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的前瞻性資料，對可收回性進行定期組合評估及個別評估。

貴集團使用違約概率(「違約概率」)、違約風險暴露(「違約風險暴露」)及違約虧損率(「違約虧損率」)衡量其他應收款項及融資租賃應收款項的信貸風險。

- 初始確認時未發生信貸減值的金融工具歸類為「第一階段」，其信貸風險由貴集團持續監控。預期信貸虧損以12個月為基礎計量。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產及合約資產減值(續)

其他應收款項及融資租賃應收款項(續)

- 倘自初始確認後信貸風險大幅增加(具體而言，當債務人的合約付款逾期超過30天時)，金融工具將進入至「第2階段」但尚未被視為信貸減值。預期信貸虧損按整個存續期計量。
- 倘金融工具發生信貸減值(具體而言，當債務人的合約付款逾期90天以上時)，則金融工具進入「第3階段」。預期信貸虧損按整個存續期計量。

由於信貸風險自初始確認後並無大幅增加，貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日的大部分其他應收款項及融資租賃應收款項均分類為第1階段，其預期信貸虧損按12個月為基礎計量。

於2022年、2023年及2024年12月31日，已減值的其他應收款項及融資租賃應收款項的虧損撥備如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
預期信貸虧損率	2.1%	2.0%	1.7%
賬面總值(人民幣千元)			
— 其他應收款項	6,035	7,589	6,242
— 融資租賃應收款項	4,025	790	6,736
虧損撥備(人民幣千元)			
— 其他應收款項	(152)	(129)	(122)
— 融資租賃應收款項	(62)	(40)	(102)

其他應收款項及融資租賃應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	(289)	(214)	(169)
其他應收款項及 融資租賃應收款項的 減值撥備	(52)	(35)	(142)
之前減值虧損的 轉回	127	80	87
年末	(214)	(169)	(224)

撇銷政策

若無合理預期的收回時，貴集團會核銷金融資產及合約資產。顯示合理預期無法收

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產及合約資產減值(續)

撤銷政策(續)

回的跡象包括停止採取執法行動。倘若已撤銷應收款項，貴集團會繼續執行工作以試圖收回該應收款項。於收回期間，其款項將於損益確認。

(iii) 計入損益的金融資產及合約資產減值虧損淨額

於呈報年度內，以下與已減值金融資產相關的減值虧損淨額已計入損益：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
減值(虧損)/收益			
— 貿易應收款項及合約資產(附註23、6)	(72,051)	(91,391)	(48,383)
— 其他應收款項及融資租賃應收款項(附註21、22)	75	45	(55)
	<u>(71,976)</u>	<u>(91,346)</u>	<u>(48,438)</u>

(c) 流動性風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，貴集團的政策是定期監控其流動性風險並維持充足的現金及現金等價物或調整融資安排以滿足貴集團的流動資金需求。

下表根據各報告期末至合約到期日的剩餘期限，將貴集團的金融負債按相關到期日分組進行分析。下表所披露的金額為合約未折現現金流量。12個月內到期的餘額與其賬面餘額相等，因為貼現的影響並不重大。

	少於一年	一年至兩年	兩年至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括應繳稅項)	188,902	—	—	188,902
借款(包括利息)	36,147	—	—	36,147
租賃負債	15,152	4,445	—	19,597
	<u>240,201</u>	<u>4,445</u>	<u>—</u>	<u>244,646</u>
於2023年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括應繳稅項)	176,343	—	—	176,343
借款(包括利息)	66,580	—	—	66,580
租賃負債	5,970	1,483	2,747	10,200
	<u>248,893</u>	<u>1,483</u>	<u>2,747</u>	<u>253,123</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

	少於一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	總計
於2024年12月31日				
貿易及其他應付款項 (不包括應繳稅項)	219,941	—	—	219,941
借款(包括利息)	146,609	—	—	146,609
租賃負債	11,048	5,349	2,893	19,290
	<u>377,598</u>	<u>5,349</u>	<u>2,893</u>	<u>385,840</u>

請注意，上表中 貴集團並未包括授予投資者的贖回權和反攤薄權所產生的負債，因為這些權利受某些條件和情況的限制(更多詳情，請參閱附註30及附註31)。

3.2 資本風險管理

貴集團旨在於管理資本時保障 貴集團持續經營的能力及支持 貴集團的可持續增長，從而為股東提供回報及為其他持份者提供利益，並維持最佳資本結構以長期提升股權持有人的價值。

與業內其他公司一致，貴集團根據淨債務權益比率監控資本。該比率按「淨債務」除以「總權益／(虧絀)」計算。淨債務按借款總額、其他應付款—售後回租借款、租賃負債、贖回負債及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減去現金及現金等價物及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產計算。於2022年、2023年及2024年12月31日的淨債務權益比率如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
借款	35,000	65,000	145,378
其他應付款—售後回租借款	—	1,000	—
租賃負債	18,767	9,598	18,248
贖回負債	2,108,990	3,038,456	3,303,051
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	667	2,383	2,370
減：現金及現金等價物	(74,118)	(379,224)	(156,476)
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的理財產品	—	(69,010)	—
淨債務	<u>2,089,306</u>	<u>2,668,203</u>	<u>3,312,571</u>
總虧損	<u>(1,911,238)</u>	<u>(2,298,757)</u>	<u>(2,752,908)</u>
淨債務虧損比率	<u>(109%)</u>	<u>(116%)</u>	<u>(120%)</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計

(a) 財務資產及負債

(i) 公允價值層級

本節闡述釐定於合併財務報表內按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時所作判斷及估計。為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團根據會計準則將其金融工具分為三個層級。下表為各個層級的說明。

經常性公允價值計量	第一級	第二級	第三級	總計
於2022年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 非上市股權投資.....	—	—	21,680	21,680
金融負債				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 授予投資者的反攤薄權(附註2.1.5)	—	—	667	667
經常性公允價值計量	第一級	第二級	第三級	總計
於2023年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 非上市股權投資.....	—	—	30,588	30,588
— 理財產品.....	—	—	69,010	69,010
	—	—	99,598	99,598
金融負債				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 授予投資者的反攤薄權(附註2.1.5)	—	—	2,383	2,383
經常性公允價值計量	第一級	第二級	第三級	總計
於2024年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債.....	—	—	24,347	24,347
— 非上市股權投資.....	—	—	24,347	24,347
金融負債				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債.....	—	—	2,370	2,370
— 授予投資者的反攤薄權(附註2.1.5).....	—	—	2,370	2,370

第一級：在活躍市場買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公允價值按報告期末的市場報價釐定。貴集團持有的金融資產所用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一級。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(a) 財務資產及負債(續)

(i) 公允價值層級(續)

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公允價值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第二級。

第三級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。非上市股本證券即屬此情況。

(ii) 用於確定公允價值的估值技術

第三級工具的估值主要包括非上市股權投資中按公允價值計入損益的金融資產(附註25)、理財產品中按公允價值計入損益的金融資產(附註25)及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(附註31)。由於該等工具不在活躍市場交易，其公允價值已通過各種適用的估值技術確定，包括現金流量貼現法及市場法等。

貴集團的財務部聘請獨立估值師對非上市股本投資及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債進行估值。該獨立估值師直接向首席財務官報告。首席財務官及獨立估值師根據貴集團的報告期定期討論估值過程及結果。

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)

於往績記錄期間，並無在第二級與第三級之間轉讓金融資產或負債。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(a) 財務資產及負債(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)(續)

下表列示截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按公允價值計入損益的金融資產及金融負債的第三級工具的變動。

	按公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產 — 理財產品	按公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產 — 非上市股權投資	按公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債 — 授予投資者的 反攤薄權
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的期初結餘	80,859	23,022	(270)
增加	88,900	—	(362)
出售	(170,754)	—	—
於其他(虧損)/收益淨額確認的 收益(附註8)	995	(1,342)	(35)
於2022年12月31日的期末結餘..	<u>—</u>	<u>21,680</u>	<u>(667)</u>
增加	803,010	—	(985)
出售	(737,110)	—	—
於其他(虧損)/收益 淨額確認的收益(附註8)	3,110	8,908	(731)
於2023年12月31日的 期末結餘	<u>69,010</u>	<u>30,588</u>	<u>(2,383)</u>
增加	80,000	2,250	—
出售	(150,006)	—	—
於其他(虧損)/收益 淨額確認的收益(附註8)	996	(8,491)	13
於2024年12月31日的 期末結餘	<u>—</u>	<u>24,347</u>	<u>(2,370)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(a) 財務資產及負債(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)(續)

描述	公允價值			重大不可觀察 輸入數據	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12月31日			
	2022年	2023年	2024年		2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元					
按公允價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產 — 理財產品	—	69,010	—	預期回報率	不適用	2.6%	不適用	預期回報率越高， 公允價值越高
				缺乏市場流 通性折現率	20.0%-27.7%	20.0%-27.7%	20.0%	缺乏市場流通性折 現率越高，公允價 值越低
按公允價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產 — 非上市 股權投資	21,680	30,588	24,347	企業價值／ 銷售額	0.6-4.6	0.6-4.7	5.5	企業價值／銷售額 越高，公允價值越 低
				折現率	15.0%	15.0%	15.0%	折現率越高，公允 價值越低
				波幅率	51.1%	45.5%	53.1%	波幅率越高，公允 價值越低
按公允價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融負債 — 授予投資者 的反攤薄權	667	2,383	2,370	無風險利率	2.1%	2.1%	1.0%	無風險利率越高， 公允價值越低
				缺乏市場流 通性折現率	10.0%	10.0%	10.0%	缺乏市場流通性折 現率越高，公允價 值越低

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(a) 財務資產及負債(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)(續)

貴集團就理財產品訂立合約，預期但非保證回報率範圍如上所示。貴集團根據其風險管理及投資策略，以公允價值為基礎管理及評估該等投資的業績，因此其被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。倘貴集團持有的投資於2022年、2023年及2024年12月31日的預期回報率上升／下降1%，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的所得稅前虧損分別為零、下降／上升人民幣144.2千元及為零。

倘貴集團持有的按公允價值計量且其變動計入損益的非上市股權投資的缺乏市場流動性折現率上升／下降10%，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的所得稅前虧損將分別下降／上升人民幣708.4千元／人民幣554.0千元、下降／上升人民幣864.0千元／人民幣863.0千元以及下降／上升人民幣634.0千元／人民幣633.0千元。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值受貴公司相關股權的公允價值變動的影響。倘在所有其他變量保持不變的情況下，貴公司股權價值上升／下跌10%，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的所得稅前虧損分別下降／上升人民幣197.1千元／人民幣167.2千元、下降／上升人民幣753.1千元／人民幣758.3千元以及下降／上升人民幣838.8千元／人民幣901.8千元。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷持續進行評估，並基於過往經驗及其他因素(包括在有關情況下被視為合理的對未來事件的預期)。

貴集團就未來作出估計及假設。所得會計估計正如其定義極少與相關實際結果相符。具有導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險之估計及假設說明如下。

(a) 收益確認 — 分配交易價格

倘合約有若干不同的履約責任，則交易價格根據其相對獨立的售價分配至合約內各不同的履約責任。倘獨立售價不可直接觀察，管理層根據可觀察資料的可用程度使用成本加合理利潤法或在適當情況下使用剩餘法就各項履約責任估計相關履約責任的獨立售價。

於識別合約中所載的履約責任的數量及估計各履約責任的獨立售價時已作出重大假設及估計，及對該等假設及估計的判斷變動可能對收益確認時間造成重大影響。

(b) 流動及遞延所得稅

貴集團須繳納中國內地及香港企業所得稅。釐定稅項撥備金額及繳付有關稅項之時間時須作出判斷。許多交易及計算方法在日常業務過程中難以確定其最終稅項釐定方法。倘有關事項之最終稅務結果與最初記錄金額不同，則有關差異將影響有關稅項釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

與若干暫時差異及稅項虧損有關之遞延稅項資產於管理層認為可能有未來應課稅溢利用以抵銷暫時差異或稅項虧損時予以確認。

倘有關事項之最終稅務結果與最初記錄金額不同，則有關差異將影響有關稅項釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

(c) 金融資產減值

附註3.1披露的金融資產虧損撥備乃基於違約風險及預期虧損率的假設。貴集團為減值計算訂定此等假設及選取輸入數據時，按貴集團的過往歷史、現有市況及於各報告期末的前瞻性估計運用判斷。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(d) 分類為按公允價值計入損益的金融資產的非上市股權投資的公允價值

並非於活躍市場買賣的非上市股權投資的公允價值乃使用估值技術釐定。貴公司使用其判斷選擇適當的方法，並主要根據各報告期末的市況作出假設。該等假設及估計的變動可能對該等投資各自的公允價值造成重大影響。釐定公允價值的假設及估計詳情於附註3.3披露。

5 分部資料

於往績記錄期間，貴集團的業務活動主要為提供AI產品及解決方案的銷售，並就使用其人工智能平台及解決方案收取服務費。貴集團的主要經營決策者(已被確定為行政總裁)在作出有關分配資源的決定及評估貴集團整體表現時會審閱綜合業績，因此，貴集團只有一個可呈報分部。

由於貴集團的收入及經營虧損主要來自中國，而貴集團的所有經營資產均位於中國，中國被視為具有類似風險及回報的一個地區，故並無呈列地區分部資料。

6 收益

按收益來源劃分的客戶合約收益如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
生活	486,682	578,729	739,830
醫療	113,452	148,245	199,180
其他	485	342	7
	<u>600,619</u>	<u>727,316</u>	<u>939,017</u>

按收益確認時間劃分的客戶合同收益如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益			
— 於某時間點確認	583,048	698,529	910,961
— 隨時間確認	<u>17,571</u>	<u>28,787</u>	<u>28,056</u>
	<u>600,619</u>	<u>727,316</u>	<u>939,017</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

6 收益(續)

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，概無單一客戶對 貴集團總收益貢獻超過10%。

合約資產及合約負債

貴集團已確認下列與收益相關的合約資產及負債：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產(i)			
生活	1,834	3,593	3,265
醫療	3,091	1,764	2,482
減：合約資產減值撥備	(1,017)	(1,234)	(778)
總計	3,908	4,123	4,969
合約負債(ii)			
生活	42,294	53,920	80,884
醫療	12,909	10,884	5,381
其他	674	—	—
總計	55,877	64,804	86,265

貴公司已確認下列與收益相關的合約資產及負債：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產(i)			
生活	220	971	23
醫療	3,091	1,764	1,169
減：合約資產減值撥備	(715)	(817)	(162)
總計	2,596	1,918	1,030
合約負債(ii)			
生活	5,496	17,758	19,911
醫療	1,562	2,930	3,647
總計	7,058	20,688	23,558

- (i) 合約資產指 貴集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取代價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。於往績記錄期間的各年末，合約資產主要為與質量保證有關的合約費用的未結算部分。

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，其對所有合約資產使用全期預期信貸虧損撥備。

- (ii) 合約負債主要來自已建立履約義務惟尚未提供相關服務的客戶預付款項。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

6 收益(續)

與合約負債相關的收益確認

下表列示各往績記錄期間所確認與結轉合約負債相關的收入金額(已計入各期初合約負債結餘)。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
生活	12,267	17,991	21,243
醫療	2,018	5,504	6,264
其他	25	165	—
總計	14,310	23,660	27,507

尚未履行履約義務

下表載列2022年、2023年及2024年12月31日的尚未履行履約義務。

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
生活	110,568	198,963	310,701
醫療	16,399	30,463	50,992
總計	126,967	229,426	361,693

管理層預期分配至於2022年、2023年及2024年12月31日的尚未履行合約的交易價格的50.5%、68.8%及79.3%將於一年內確認為收入。剩餘的49.5%、31.2%及20.7%將於一年後確認。

7 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(i)	13,241	32,749	16,084
增值稅退稅及增值稅加計扣除	2,328	3,382	809
其他	177	182	184
	15,746	36,313	17,077

(i) 貴集團自地方政府獲得政府補助，作為與創新活動相關的研發費用的支持。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

8 其他收益／(虧損)－淨額

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 (虧損)／收益淨額(附註25)	(347)	12,018	(7,495)
按公允價值計入損益的金融負債的公允價值 (虧損)／收益淨額(附註3.3)	(35)	(731)	13
金融分租相關收入	334	171	222
以權益法入賬的投資潛在虧損	—	—	(4,900)
其他項目	(1,315)	(879)	(1,804)
	<u>(1,363)</u>	<u>10,579</u>	<u>(13,964)</u>

9 按性質分類的開支

銷售及服務成本、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支中包括的開支進一步分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
僱員福利開支(附註10)	173,203	179,527	186,942
硬件成本	279,629	302,899	312,938
軟件開發支持費用	61,272	108,891	237,147
技術支持服務費用	147,266	143,906	210,146
營銷及推廣開支	12,950	18,534	25,393
服務器運營及基於雲服務費用	10,922	17,139	32,681
物業、廠房及設備折舊(附註16)	12,417	9,468	12,766
使用權資產折舊(附註17)	9,450	10,131	10,086
無形資產攤銷(附註18)	373	277	2,997
審計師薪酬			
一審計服務	773	568	423
[編纂]	15,757	26,276	21,234
其他專業費用	4,067	6,111	4,523
稅項及附加費	2,560	2,731	3,682
其他開支	11,698	16,481	18,462
	<u>742,337</u>	<u>842,939</u>	<u>1,079,420</u>

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	134,071	134,261	148,674
退休福利金成本	17,858	17,914	17,951
住房基金	9,749	9,819	9,955
其他社保成本	10,689	10,712	10,155
其他僱員福利	1,587	3,386	2,900
以股份為基礎的薪酬(附註32(i))	—	4,532	—
	<u>173,954</u>	<u>180,624</u>	<u>189,635</u>
減：資本化為合約履行成本	(751)	(1,097)	(2,693)
	<u>173,203</u>	<u>179,527</u>	<u>186,942</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

10 僱員福利開支(續)

(i) 五名最高薪酬人士

於往績記錄期間，貴集團五名最高薪酬人士分別包括2名、1名及3名董事，其薪酬已於附註41披露。於往績記錄期間，其餘3名、4名及2名人士的應付薪酬分別如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	3,057	3,856	1,513
退休福利金成本	201	245	141
住房福利	97	134	81
其他社保成本	121	143	83
	<u>3,476</u>	<u>4,378</u>	<u>1,818</u>

3名、4名及2名人士的薪酬屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	2022年	2023年	2024年
酬金範圍：			
500,000港元至1,000,000港元	—	—	1
1,000,001港元至1,500,000港元	3	4	1
	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>2</u>

於往績記錄期間，概無董事或五名最高薪酬人士向貴集團收取任何酬金作為加盟貴集團、加入貴集團後、離開貴集團時或作為離職補償的報酬。

11 融資成本 — 淨額

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資收入			
銀行存款利息收入	314	1,875	2,298
融資成本			
贖回負債利息開支(附註30)	(176,429)	(208,845)	(264,595)
銀行借款利息開支	(340)	(2,808)	(5,323)
租賃負債利息開支(附註17)	(906)	(731)	(1,020)
銷售及租回借款利息開支	—	(386)	(5)
融資成本 — 淨額	<u>(177,361)</u>	<u>(210,895)</u>	<u>(268,645)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

12 附屬公司

(a) 貴集團附屬公司

貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日的主要附屬公司載列如下。除非另有指明，所持擁有權權益的比例相等於 貴集團所持的投票權。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

名稱	經營地點及 註冊成立／ 成立日期	主要業務	於2024年 12月31日 的註冊資本	貴集團於以下日期持有的所有權權益				
	12月31日				報告日期			
	2022年		2023年	2024年				
貴公司直接持有								
深圳雲知聲信息技術有限公司 (「深圳雲知聲」)	中國深圳 2015年12月28日	生活、醫療	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	
香港雲知聲信息技術有限公司	中國香港 2016年1月13日		港元 10,000	100%	100%	100%	[100%]	
雲知芯智慧城市發展(廈門) 有限公司	中國廈門 2021年1月28日	生活	零	100%	零	零	[零]	
北京逐雲山海智能科技 有限公司	中國北京 2023年11月15日	生活	零	零	100%	100%	[100%]	
上海雄尊智能工程 有限公司	中國上海 2021年4月27日	生活	人民幣 200,000元	100%	100%	100%	[100%]	
成都雲知聲智能科技 有限公司	中國成都 2021年5月20日	生活	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	
雲知聲(天津)信息技術 有限公司	中國天津 2022年8月3日	生活	人民幣 8,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	
廈門雲知芯智能科技 有限公司	中國廈門 2017年10月18日	生活	人民幣 100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	
雲知聲(上海)智能科技 有限公司 (「上海雲知聲」)	中國上海 2017年8月7日	生活	人民幣 100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	
濟南雲知聲科技 有限公司	中國濟南 2023年4月19日	生活	人民幣 50,000,000元	零	100%	100%	[100%]	
雲知聲(信陽)數字科技 有限公司	中國信陽 2023年5月22日	生活	人民幣 100,000,000元	零	100%	100%	[100%]	
雲知聲(杭州)智能科技 有限公司	中國杭州 2023年6月6日	生活	人民幣 100,000,000元	零	100%	100%	[100%]	
四川雲知聲智能科技 有限公司	中國四川 2023年6月21日	生活	人民幣 100,000,000元	零	100%	100%	[100%]	

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

12 附屬公司(續)

(a) 貴集團附屬公司(續)

名稱	經營地點及 註冊成立／ 成立日期	主要業務	於2024年 12月31日 的註冊資本	貴集團於以下日期持有的所有權權益				
				12月31日				
				2022年	2023年	2024年	報告日期	
貴公司直接持有(續)								
廣西桂雲通科技	中國南寧		人民幣					
有限公司.....	2023年3月27日	生活	10,000,000元	零	65%	65%	[65%]	
河南雲知聲科技	中國南寧		人民幣					
有限公司.....	2024年1月17日	生活	1,000,000元	零	零	100%	[100%]	
江蘇雲知聲	中國南京		人民幣					
科技有限公司.....	2024年9月29日	生活	10,000,000元	零	零	100%	[100%]	
貴公司間接持有								
廈門深度學習智能工程研究院	中國廈門		人民幣					
有限公司.....	2017年12月28日	生活	2,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	
雲茂互聯智能科技(廈門)	中國廈門		人民幣					
有限公司.....	2019年4月17日	生活	10,000,000元	51%	51%	51%	[51%]	
福建雲知聲智能科技有限公司	中國福建		人民幣					
(福建雲知聲).....	2021年1月7日	生活	2,000,000元	51%	75%	75%	[75%]	
江蘇雲知聲山海科技有限公司.....	中國南京	生活	零	零	零	60%	[60%]	
	2024年11月5日							

貴公司於其資產負債表記錄「於附屬公司的投資」，包括i)於2022年、2023年及2024年12月31日向其上述直接持有附屬公司的實繳資本分別為人民幣228百萬元、人民幣585百萬元及人民幣596百萬元；及ii)於2022年、2023年及2024年12月31日就使用 貴公司權益工具向直接持有附屬公司的若干僱員授出的歷史股份獎勵的以股份為基礎的薪酬開支分別為人民幣2.2百萬元、人民幣2.2百萬元及人民幣2.2百萬元。

(b) 於附屬公司的投資— 貴公司

	截至12月31止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	122,383	230,383	586,883
於附屬公司的額外投資.....	108,000	356,500	11,000
於一家附屬公司的投資減值.....	—	—	(5,100)
於年末.....	<u>230,383</u>	<u>586,883</u>	<u>592,783</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

13 使用權益法入賬的投資

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	1,525	2,617	—
分佔溢利／(虧損).....	1,092	(2,617)	—
於年末.....	2,617	—	—

以下載列 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日使用權益法入賬的聯營公司。所持擁有權權益的比例相等於 貴集團所持的投票權。

實體名稱	經營地點	擁有權權益百分比 於12月31日			賬面值 於12月31日		
		2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年
		%	%	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上海茂聲智能科技有限公司(「茂聲」).....	中國上海	49.0	49.0	49.0	2,617	—	—

14 所得稅開支

(a) 香港所得稅

於往績記錄期間，於香港註冊成立的附屬公司須就最多2百萬港元應課稅溢利按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而超過2百萬港元的任何部分的應課稅溢利的稅率為16.5%。

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據現行法例、解釋及慣例，於往績記錄期間， 貴集團有關其中國業務的所得稅撥備須就應課稅溢利按法定稅率25%計算。

貴公司、深圳雲知聲及上海雲知聲根據相關中國法律及法規獲認定為高新技術企業(「高新技術企業」)。因此，於往績記錄期間，該等實體均有權享有15%的優惠所得稅稅率。該地位受限於該等公司每三年須重新申請高新技術企業地位的要求。

貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的所得稅(抵免)／開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項.....	33	2,309	80
遞延所得稅(抵免)／開支(附註34).....	(222)	346	(242)
所得稅(抵免)／開支.....	(189)	2,655	(162)

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

14 所得稅開支(續)

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

貴集團就除稅前虧損的稅項，與採用合併主體虧損適用的加權平均稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅抵免前虧損	(375,580)	(373,589)	(454,373)
按法定稅率25%計算的稅項	(93,895)	(93,397)	(113,593)
以下項目的稅務影響：			
不可扣稅開支(i)	36,504	31,996	40,310
研發開支加計扣除(ii)	(18,994)	(22,603)	(31,663)
稅項虧損及並未確認遞延所得稅資產的			
暫時性差異(iii)	39,486	48,115	57,360
優惠稅率的影響	36,735	38,544	47,454
不同稅率的影響	(25)	—	(30)
	<u>(189)</u>	<u>2,655</u>	<u>(162)</u>

- (i) 不可扣稅開支主要包括贖回負債的利息開支(附註11)及若干不可扣稅的開支。
- (ii) 根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的200%列作可扣減稅項開支(「加計扣除」)。貴集團確定 貴集團實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度應課稅利潤時，已就 貴集團實體可要求的加計扣除做出最佳估計。
- (iii) 於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團有未動用稅項虧損分別約人民幣1,508百萬元、人民幣1,718百萬元及人民幣1,946百萬元，可結轉以抵銷未來應課稅收入。貴集團的未動用稅項虧損來自於中國註冊成立的附屬公司，其累計稅項虧損通常於5年內屆滿。根據於2018年8月頒佈的延長高新技術企業未動用稅項虧損屆滿期限的相關法規，直至2018年尚未屆滿的累計稅項虧損已由5年延長至10年。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

14 所得稅開支(續)

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

截至2022年、2023年及2024年12月31日，未動用稅項虧損的屆滿日期如下。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度	318	—	—
截至2024年12月31日止年度	42,833	42,785	—
截至2025年12月31日止年度	91,952	76,939	75,825
截至2026年12月31日止年度	118,708	118,708	117,951
截至2027年12月31日止年度	153,406	149,851	149,851
截至2028年12月31日止年度	171,611	167,531	166,561
截至2029年12月31日止年度	252,370	252,370	293,972
截至2030年12月31日止年度	202,499	202,499	202,499
截至2031年12月31日止年度	226,944	226,944	226,944
截至2032年12月31日止年度	247,287	247,279	247,279
截至2033年12月31日止年度	—	233,374	233,374
截至2034年12月31日止年度	—	—	232,240
	<u>1,507,928</u>	<u>1,718,280</u>	<u>1,946,496</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

15 每股虧損

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的每股基本虧損按 貴公司擁有人應佔虧損除以以往續記錄期間已發行普通股加權平均數計算。

每股虧損根據以下計算：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
貴公司擁有人應佔年內虧損(人民幣千元)....	(366,012)	(375,461)	(452,364)
已發行普通股加權平均數(千股).....	63,613	67,357	69,392
每股基本及攤薄虧損(人民幣元)(a).....	(5.75)	(5.57)	(6.52)

- (a) 每股攤薄虧損按因假設轉換所有攤薄潛在普通股而調整發行在外普通股的加權平均數計算。由於 貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度產生虧損，潛在普通股並無計入每股攤薄虧損的計算內，乃由於計入為反攤薄。因此，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各年度的每股基本虧損相同。

16 物業、廠房及設備

貴集團	電子設備	辦公室傢俱	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日.....	55,100	5,140	15,997	76,237
添置.....	1,103	287	99	1,489
出售.....	(519)	(48)	—	(567)
於2022年12月31日.....	55,684	5,379	16,096	77,159
添置.....	14,078	111	41	14,230
出售.....	(1,880)	(65)	—	(1,945)
於2023年12月31日.....	67,882	5,425	16,137	89,444
添置.....	8,478	2,707	10,529	21,714
出售.....	(736)	(154)	(16,035)	(16,925)
於2024年12月31日.....	75,624	7,978	10,631	94,233
累計折舊：				
於2022年1月1日.....	(35,967)	(3,936)	(10,840)	(50,743)
折舊.....	(8,725)	(631)	(3,061)	(12,417)
出售.....	492	42	—	534
於2022年12月31日.....	(44,200)	(4,525)	(13,901)	(62,626)
折舊.....	(6,980)	(471)	(2,017)	(9,468)
出售.....	1,751	59	—	1,810
於2023年12月31日.....	(49,429)	(4,937)	(15,918)	(70,284)
折舊.....	(9,255)	(753)	(2,758)	(12,766)
出售.....	717	146	16,035	16,898
於2024年12月31日.....	(57,967)	(5,544)	(2,641)	(66,152)

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

貴集團(續)	電子設備 人民幣千元	辦公室傢俱 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面淨值：				
於2022年12月31日	11,484	854	2,195	14,533
於2023年12月31日	18,453	488	219	19,160
於2024年12月31日	17,657	2,434	7,990	28,081

折舊開支已自損益扣除，並於合併全面虧損表呈列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
銷售成本	3,930	3,565	2,536
銷售及營銷開支	988	1,591	4,142
行政開支	1,177	956	862
研發開支	6,322	3,356	5,226
	12,417	9,468	12,766

貴公司	電子設備 人民幣千元	辦公室傢俱 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日	13,136	3,952	10,968	28,056
添置	809	194	—	1,003
出售	(396)	(26)	—	(422)
於2022年12月31日	13,549	4,120	10,968	28,637
添置	9,328	—	—	9,328
出售	(792)	(10)	—	(802)
於2023年12月31日	22,085	4,110	10,968	37,163
添置	4,337	783	—	5,120
出售	(21)	(25)	(10,968)	(11,014)
於2024年12月31日	26,401	4,868	—	31,269
累計折舊：				
於2022年1月1日	(11,124)	(2,817)	(7,511)	(21,452)
折舊	(679)	(447)	(1,661)	(2,787)
出售	376	25	—	401
於2022年12月31日	(11,427)	(3,239)	(9,172)	(23,838)
折舊	(2,224)	(351)	(1,660)	(4,235)
出售	752	10	—	762
於2023年12月31日	(12,899)	(3,580)	(10,832)	(27,311)
折舊	(4,240)	(457)	(136)	(4,833)
出售	19	18	10,968	11,005
於2024年12月31日	(17,120)	(4,019)	—	(21,139)

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

16 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)	電子設備	辦公室傢俱	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值：				
於2022年12月31日	2,122	881	1,796	4,799
於2023年12月31日	9,186	530	136	9,852
於2024年12月31日	9,281	849	—	10,130

折舊開支已自損益扣除，並於貴公司的全面虧損表呈列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	2	35	73
銷售及營銷開支	25	341	66
行政開支	444	820	238
研發開支	2,316	3,039	4,456
	2,787	4,235	4,833

17 租賃

貴集團

(a) 合併資產負債表確認的金額

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產			
樓宇	12,422	8,645	10,385
租賃負債			
流動	14,395	4,913	10,665
非流動	4,372	4,685	7,583
	18,767	9,598	18,248

(b) 合併資產負債表的使用權資產變動如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於年初	39,662	48,501	33,416
添置	8,839	7,586	20,586
修訂租賃合約	—	(3,407)	—
終止租賃合約	—	(19,264)	(34,701)
於年末	48,501	33,416	19,301

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

17 租賃(續)

貴集團(續)

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊			
於年初.....	(26,629)	(36,079)	(24,771)
年內折舊計提.....	(9,450)	(10,131)	(10,086)
修訂租賃合約.....	—	2,175	—
終止租賃合約.....	—	19,264	25,941
於年末.....	<u>(36,079)</u>	<u>(24,771)</u>	<u>(8,916)</u>
賬面淨值			
於年末.....	<u>12,422</u>	<u>8,645</u>	<u>10,385</u>

(c) 合併全面收益表確認的金額

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊計提 — 樓宇.....	<u>9,450</u>	<u>10,131</u>	<u>10,086</u>
利息開支(附註11).....	906	731	1,020
短期租賃相關開支.....	<u>1,132</u>	<u>685</u>	<u>2,145</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，長期及短期租賃的現金流出總額分別為約人民幣12.0百萬元、人民幣16.5百萬元及人民幣15.1百萬元。

貴公司

(a) 貴公司合併資產負債表確認的金額

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產			
樓宇.....	<u>4,423</u>	<u>341</u>	<u>4,868</u>
租賃負債			
流動.....	<u>5,163</u>	<u>—</u>	<u>4,380</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

17 租賃(續)

貴集團(續)

(b) 貴公司合併資產負債表的使用權資產變動如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於年初.....	20,412	20,412	20,412
添置.....	—	—	8,986
終止租賃合約.....	—	—	(20,412)
於年末.....	20,412	20,412	8,986
累計折舊			
於年初.....	(11,907)	(15,989)	(20,071)
年內折舊計提.....	(4,082)	(4,082)	(4,459)
終止租賃合約.....	—	—	20,412
於年末.....	(15,989)	(20,071)	(4,118)
賬面淨值			
於年末.....	4,423	341	4,868

(c) 全面收益表確認的金額

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊計提			
—樓宇.....	4,082	4,082	4,459
利息開支(附註11).....	383	101	282
短期租賃相關開支.....	209	219	233

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，長期及短期租賃的現金流出總額分別為約人民幣5.1百萬元、人民幣6.0百萬元及人民幣5.1百萬元。

18 無形資產

貴集團	軟件	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日.....	2,291	300	2,591
添置.....	321	—	321
出售.....	—	—	—
於2022年12月31日.....	2,612	300	2,912
添置.....	215	—	215
出售.....	—	—	—
於2023年12月31日.....	2,827	300	3,127
添置.....	10,690	600	11,290
出售.....	—	(300)	(300)
於2024年12月31日.....	13,517	600	14,117

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

18 無形資產(續)

貴集團(續)	軟件	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計攤銷：			
於2022年1月1日	(1,929)	(50)	(1,979)
攤銷	(223)	(150)	(373)
出售	—	—	—
於2022年12月31日	(2,152)	(200)	(2,352)
攤銷	(177)	(100)	(277)
出售	—	—	—
於2023年12月31日	(2,329)	(300)	(2,629)
攤銷	(2,697)	(300)	(2,997)
出售	—	300	300
於2024年12月31日	(5,026)	(300)	(5,326)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	460	100	560
於2023年12月31日	498	—	498
於2024年12月31日	8,491	300	8,791

攤銷開支已自損益扣除，並於合併全面虧損表呈列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售及營銷開支	21	21	2,522
行政開支	87	63	101
研發開支	265	193	374
	373	277	2,997

貴公司	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	2,085
添置	321
出售	—
於2022年12月31日	2,406
添置	214
出售	—
於2023年12月31日	2,620
添置	—
出售	—
於2024年12月31日	2,620
累計攤銷：	
於2022年1月1日	(1,883)
攤銷	(192)
出售	—
於2022年12月31日	(2,075)

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

18 無形資產(續)

貴公司(續)	軟件
	人民幣千元
攤銷.....	(145)
出售.....	—
於2023年12月31日.....	(2,220)
攤銷.....	(163)
於2024年12月31日.....	(2,383)
賬面淨值：	
於2022年12月31日.....	331
於2023年12月31日.....	400
於2024年12月31日.....	237

攤銷開支已自損益扣除，並於合併全面虧損表呈列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支.....	87	63	83
研發開支.....	105	82	80
	192	145	163

19 其他非流動資產

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購辦公場所的預付款項(附註38(a))	—	47,393	47,393

於2023年4月25日，貴集團與濟南超算產業發展有限公司訂立協議，以收購國家超算濟南中心科技園的辦公場所。根據該協議，於2023年12月31日，本公司支付了按金人民幣47.4百萬元，約佔預計總購買代價的50%。貴公司將上述預付款項作為其他非流動資產在合併資產負債表中列示。詳請參閱附註38。

附錄一

會計師報告

20 按類別分類的金融工具

		於12月31日		
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計算的金融資產：				
— 貿易應收款項.....	23	368,860	411,053	559,242
— 其他應收款項 (計入「預付款項及其他應收款項」)	22	5,883	7,460	6,120
— 現金及現金等價物.....	26	74,118	379,224	156,476
— 融資租賃應收款項.....	21	3,963	750	6,634
按公允價值計入損益的金融資產				
— 財富管理產品.....	25	—	69,010	—
— 非上市股權投資.....	25	21,680	30,588	24,347
		<u>474,504</u>	<u>898,085</u>	<u>752,819</u>
		於12月31日		
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
按攤銷成本計算的金融負債：				
— 貿易及其他應付款項 (不包括應付稅項)	33	188,902	176,343	219,941
— 借款	37	35,000	65,000	145,378
— 贖回負債	30	2,108,990	3,038,456	3,303,051
— 租賃負債	17	18,767	9,598	18,248
按公允價值計入損益的金融負債：				
— 授予投資者的反攤薄權	31	667	2,383	2,370
		<u>2,352,326</u>	<u>3,291,780</u>	<u>3,688,988</u>

貴集團與金融工具相關的各種風險敞口於附註3討論。報告期末的最大信用風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

21 融資租賃應收款項

於2022年、2023年及2024年12月31日的融資租賃應收款項詳情如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃應收款項總額			
— 未貼現融資租賃應收款項	4,367	911	7,179
— 未賺取融資租賃收入	(342)	(121)	(443)
	<u>4,025</u>	<u>790</u>	<u>6,736</u>
減：預期信貸虧損撥備	(62)	(40)	(102)
融資租賃應收款項淨額			
— 流動	3,293	750	2,909
— 非流動	670	—	3,725
	<u>3,963</u>	<u>750</u>	<u>6,634</u>
未貼現融資租賃應收款項			
— 一年內	3,456	911	2,972
— 一年後但不超過兩年	911	—	3,100
— 兩年後但不超過三年	—	—	1,107
	<u>4,367</u>	<u>911</u>	<u>7,179</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

21 融資租賃應收款項(續)

於2022年、2023年及2024年12月31日，融資租賃應收款項的賬面值全部均以人民幣計值，並與各報告期末的公允價值相若，其中概無融資應收款項經已過期。

貴集團融資租賃應收款項的預期信貸虧損撥備變動如下：

	截止12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	(127)	(62)	(40)
年內就以下項目計提			
— 已計提減值撥備	—	—	(62)
— 已撥回減值撥備	65	22	—
於12月31日	(62)	(40)	(102)

22 預付款項、其他應收款項及應收附屬公司金額

(a) 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項			
— 租金、投標及其他按金	6,032	7,585	6,239
— 其他	3	4	3
其他應收款項總額	6,035	7,589	6,242
減：其他應收款項減值撥備	(152)	(129)	(122)
	5,883	7,460	6,120
可扣減增值稅進項	2,939	9,018	15,561
預付供貨商款項	23,348	49,778	67,849
總計	32,170	66,256	89,530

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項			
— 租金、投標及其他按金	2,128	2,340	2,499
— 其他	3	4	—
其他應收款項總額	2,131	2,344	2,499
減：其他應收款項減值撥備	(90)	(59)	(35)
	2,041	2,285	2,464
可扣減增值稅進項	904	1,965	51
預付供貨商款項	12,087	23,808	25,324
總計	15,032	28,058	27,839

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

22 預付款項、其他應收款項及應收附屬公司金額(續)

(b) 應收附屬公司金額

應收附屬公司款項為無抵押、免息且預計將在一年內收回。

23 貿易應收款項

貴集團	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約貿易應收款項			
— 第三方	506,410	623,179	800,492
減：貿易應收款項減值撥備.....	(137,550)	(212,126)	(241,250)
貿易應收款項總額	<u>368,860</u>	<u>411,053</u>	<u>559,242</u>

貴集團的貿易應收款項賬面值主要以人民幣計值。

貴集團按個案基準與客戶釐定交易條款。授予我們貿易客戶的信貸期乃按個別基準釐定，正常合約信貸期主要為180天。根據收益確認日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	323,966	414,111	563,196
1至2年.....	133,944	108,459	121,264
超過2年.....	<u>48,500</u>	<u>100,609</u>	<u>116,032</u>
	506,410	623,179	800,492
減：貿易應收款項減值撥備.....	(137,550)	(212,126)	(241,250)
總計	<u>368,860</u>	<u>411,053</u>	<u>559,242</u>

由於流動應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公允價值大致相同。

貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日並無持有任何抵押品作為該等債務人的擔保。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

23 貿易應收款項(續)

(i) 於2022年12月31日，貴集團個別已減值貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

並無與其他應收款項具備相同特徵的貿易應收款項：

個別	總額 人民幣千元	預期信貸 虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元	理由
貿易應收款項	19,765	100.0%	19,765	因收回的可能性極微而悉數減值

與其他應收款項具備相同特徵的貿易應收款項：

於2022年12月31日	總額 人民幣千元	預期信貸虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
1年內	323,964	6.0%	19,579
1至2年	128,760	49.9%	64,285
超過2年	33,921	100.0%	33,921
總計	486,645	24.2%	117,785

(ii) 於2023年12月31日，貴集團個別已減值貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

與其他應收款項不具有相同特徵的貿易應收款項：

個別	總額 人民幣千元	預期信貸 虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元	理由
貿易應收款項	6,172	100.0%	6,172	因收回的可能性極微而悉數減值

與其他應收款項具備相同特徵的貿易應收款項：

於2023年12月31日	總額 人民幣千元	預期信貸虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
1年內	414,111	11.8%	48,791
1至2年	106,956	57.2%	61,223
超過2年	95,940	100.0%	95,940
總計	617,007	33.4%	205,954

(iii) 於2024年12月31日，貴集團個別已減值貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

與其他應收款項不具有相同特徵的貿易應收款項：

於2024年12月31日	總額 人民幣千元	預期信貸虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
1年內	563,196	12.4%	69,851
1至2年	121,264	45.7%	55,367
超過2年	116,032	100.0%	116,032
總計	800,492	30.1%	241,250

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

23 貿易應收款項(續)

有關貿易應收款項減值撥備的變動，請參閱附註3.1。

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約貿易應收款項			
— 第三方	110,616	155,735	182,133
減：貿易應收款項減值撥備	(31,672)	(59,078)	(67,494)
貿易應收款項總額	<u>78,944</u>	<u>96,657</u>	<u>114,639</u>

貴公司的貿易應收款項賬面值主要以人民幣計值。

貴集團按個案基準與客戶釐定交易條款。授予我們貿易客戶的信貸期乃按個別基準釐定，正常合約信貸期主要為180天。根據收益確認日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	64,926	93,664	115,567
1至2年	27,593	29,163	26,558
超過2年	18,097	32,908	40,008
	110,616	155,735	182,133
減：貿易應收款項減值撥備	(31,672)	(59,078)	(67,494)
總計	<u>78,944</u>	<u>96,657</u>	<u>114,639</u>

由於流動應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公允價值大致相同。

貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日並無持有任何抵押品作為該等債務人的擔保。

(i) 於2022年12月31日，貴公司個別已減值貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

與其他貿易應收款項不具有相同特徵的貿易應收款項：

個別	總額	預期信貸 虧損率	虧損撥備	理由
	人民幣千元	%	人民幣千元	
貿易應收款項	2,802	100.0%	2,802	由於收回的可能性極小，因此已悉數減值

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

23 貿易應收款項(續)

與其他貿易應收款項具有相同特徵的貿易應收款項：

於2022年12月31日	總額	預期信貸虧損率	虧損撥備
	人民幣千元	%	人民幣千元
1年內.....	64,926	5.4%	3,538
1至2年.....	27,593	36.4%	10,037
超過2年.....	15,295	100.0%	15,295
總計.....	107,814	26.8%	28,870

(ii) 於2023年12月31日，貴集團個別已減值貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

與其他貿易應收款項不具有相同特徵的貿易應收款項：

個別	總額	預期信貸虧損率	虧損撥備	理由
	人民幣千元	%	人民幣千元	
貿易應收款項.....	2,802	100.0%	2,802	由於收回的可能性極小，因此已悉數減值

與其他貿易應收款項具有相同特徵的貿易應收款項：

於2023年12月31日	總額	預期信貸虧損率	虧損撥備
	人民幣千元	%	人民幣千元
1年內.....	93,664	11.7%	10,996
1至2年.....	29,163	52.0%	15,174
超過2年.....	30,106	100.0%	30,106
總計.....	152,933	36.8%	56,276

(iii) 於2024年12月31日，貴集團個別已減值貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

與其他貿易應收款項不具有相同特徵的貿易應收款項：

於2024年12月31日	總額	預期信貸虧損率	虧損撥備
	人民幣千元	%	人民幣千元
1年內.....	115,567	13.4%	15,433
1至2年.....	26,558	45.4%	12,053
超過2年.....	40,008	100.0%	40,008
總計.....	182,133	37.1%	67,494

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

24 存貨

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已購硬件及軟件	23,333	23,301	28,435
合約履行成本	17,056	53,021	119,339
	40,389	76,322	147,774
減：存貨減值撥備	(6,775)	(8,469)	(7,482)
	33,614	67,853	140,292

(a) 於損益確認的金額

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，確認為銷售及服務成本的存貨分別為人民幣340.9百萬元、人民幣411.8百萬元及人民幣550.1百萬元。

25 按公允價值計入損益的金融資產

(a) 按公允價值計入損益的金融資產分類

按公允價值計入損益計量的金融資產包括以下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
非上市股權投資	21,680	30,588	24,347
流動資產			
理財產品投資	—	69,010	—

(b) 於損益確認的金額

於往績記錄期間，已於損益確認以下收益：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資非上市股權投資的公允價值(虧損)/收益..	(1,342)	8,908	(8,491)
投資理財產品投資的公允價值收益.....	995	3,110	996
	(347)	12,018	(7,495)

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

25 按公允價值計入損益的金融資產(續)

(b) 於損益確認的金額(續)

風險敞口及公允價值計量

有關 貴集團的金融風險敞口的資料已於附註3.1提供，而有關釐定公允價值所用的方法及假設的資料則載於附註3.3。

26 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	74,118	379,224	160,017
減：受限制現金(a).....	—	—	(3,541)
現金及現金等價物.....	<u>74,118</u>	<u>379,224</u>	<u>156,476</u>

貴集團的現金及現金等價物按以下貨幣計值：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元.....	4,006	3,101	3,376
港元.....	1	1	1
人民幣元.....	<u>70,111</u>	<u>376,122</u>	<u>153,099</u>
總計.....	<u>74,118</u>	<u>379,224</u>	<u>156,476</u>

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	31,973	84,608	12,803
減：受限制現金.....	—	—	(590)
現金及現金等價物.....	<u>31,973</u>	<u>84,608</u>	<u>12,213</u>

貴公司的現金及現金等價物按以下貨幣計值：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元.....	962	7	6
人民幣元.....	<u>31,011</u>	<u>84,601</u>	<u>12,207</u>
總計.....	<u>31,973</u>	<u>84,608</u>	<u>12,213</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

26 現金及現金等價物(續)

- (a) 截至2024年12月31日，受限制現金與簽發保證函的存款以及 貴公司一家附屬公司作為無主要義務的關聯被告的糾紛有關。

27 股本

	股份數目	股本 人民幣千元
法定及已發行		
於2022年1月1日	63,573,428	63,573
D2輪投資者注資(a)	74,792	75
於2022年12月31日	63,648,220	63,648
D3輪投資者注資(a)	5,744,253	5,744
於2023年12月31日	69,392,473	69,392
於2024年12月31日	69,392,473	69,392

- (a) 貴公司截至2022年及2023年12月31日止年度分別完成其D2輪及D3輪融資，詳情請參閱附註28及附註30。

28 庫存股份及儲備

貴集團	儲備				
	庫存股份	股份溢價	以股份 為基礎的 支付儲備	其他儲備	儲備總額
	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
於2022年1月1日	(1,831,637)	1,204,685	326,326	471	1,531,482
向D2輪投資者發行股權(附註30)	—	9,634	—	—	9,634
授予D2輪投資者的優先權贖回負債 的確認(附註30)	(10,000)	—	—	—	—
授予贖回負債的修訂(附註30(ii)(b))	—	3,709	—	—	3,709
新授予D2輪投資者的 反攤薄權以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 的確認(附註30)	—	(362)	—	—	(362)
匯兌差額	—	—	—	85	85
於2022年12月31日	(1,841,637)	1,217,666	326,326	556	1,544,548

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

28 庫存股份及儲備(續)

	儲備				
	庫存股份	股份溢價	以股份 為基礎的 支付儲備	其他儲備	儲備總額
	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
於2023年1月1日	(1,841,637)	1,217,666	326,326	556	1,544,548
向D3輪投資者發行股權(附註30)	—	696,741	—	—	696,741
以股份為基礎的薪酬(附註32)	—	—	4,532	—	4,532
授予D3輪投資者的優先權贖回負債的 確認(附註30)	(722,000)	—	—	—	—
授予贖回負債的修訂(附註30(ii)(b))	—	1,379	—	—	1,379
新授予D3輪投資者的反攤薄權 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債的確認 (附註31)	—	(985)	—	—	(985)
收購非控股權益	—	(869)	—	—	(869)
匯兌差額	—	—	—	294	294
於2023年12月31日	(2,563,637)	1,913,932	330,858	850	2,245,640
於2024年1月1日	(2,563,637)	1,913,932	330,858	850	2,245,640
匯兌差額	—	—	—	60	60
於2024年12月31日	(2,563,637)	1,913,932	330,858	910	2,245,700

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

28 庫存股份及儲備(續)

貴公司	儲備				
	庫存股份	股份溢價	以股份 為基礎的 支付儲備	其他儲備	儲備總額
	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
於2022年1月1日	(1,831,637)	1,204,685	316,937	686	1,522,308
向D2輪投資者發行股權(附註30)	—	9,634	—	—	9,634
新授予D2輪投資者的優先權贖回負債 的確認(附註30)	(10,000)	—	—	—	—
授予贖回負債的修訂(附註30(ii)(b))	—	3,709	—	—	3,709
新授予D2輪投資者的 反攤薄權以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債的確認(附註31)	—	(362)	—	—	(362)
於2022年12月31日	(1,841,637)	1,217,666	316,937	686	1,535,289
於2023年1月1日	(1,841,637)	1,217,666	316,937	686	1,535,289
向D3輪投資者發行股權(附註30)	—	696,741	—	—	696,741
新授予D3輪投資者的優先權贖回負債的 確認(附註30)	(722,000)	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬(附註32)	—	—	2,381	—	2,381
授予贖回負債的修訂(附註30(ii)(b))	—	1,379	—	—	1,379
反攤薄權以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債的確認 (附註31)	—	(985)	—	—	(985)
於2023年12月31日	(2,563,637)	1,914,801	319,318	686	2,234,805
於2024年12月31日	(2,563,637)	1,914,801	319,318	686	2,234,805

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

29 累計虧損

貴集團	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	(1,291,406)	(1,657,418)	(2,032,879)
年度淨虧損.....	(366,012)	(375,461)	(452,364)
於年末.....	<u>(1,657,418)</u>	<u>(2,032,879)</u>	<u>(2,485,243)</u>

貴公司	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	(880,125)	(1,197,818)	(1,521,427)
年度淨虧損.....	(317,693)	(323,609)	(417,139)
於年末.....	<u>(1,197,818)</u>	<u>(1,521,427)</u>	<u>(1,938,566)</u>

30 贖回負債

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
贖回負債.....	<u>2,108,990</u>	<u>3,038,456</u>	<u>3,303,051</u>

自2012年成立以來，貴公司以增資方式完成天使輪、A輪、B輪、C輪、C+輪、D輪、D+輪、D1輪、D2輪及D3輪等多輪融資，均導致貴公司資本增加。

於往績紀錄期的融資詳情如下。

D2輪融資

於2022年6月，貴集團及當時現有股東與廣東金宏升創業投資合夥企業(有限合夥)(「D2輪投資者」)訂立投資協議(「D2輪投資協議」)，據此D2輪投資者向貴公司注資合計人民幣10.0百萬元，貴公司隨後向D2輪投資者發行股本約人民幣75千元(簡稱「D2輪注資」)，並授予D2輪投資者若干優先權，請參閱下文(i)以了解關鍵條款概要。

D3輪融資

於2023年4月至6月，貴集團及當時現有股東與河南豫東南戰新產業創業投資基金合夥企業、濟南同欣未來產業投資合夥企業(有限合夥)、天津樸樹企業管理諮詢合夥企業、德陽數字新城建設發展有限公司、德陽旌華產業投資發展有限公司、欣欣相融教育科技(北京)有限公司及杭州富陽耀富股權投資合夥企業(有限合夥)(「D3輪投資者」)訂立投資協議(「D3輪協議」)，據此，貴公司向D3輪投資者發行股本約人民幣5.7百萬元(簡稱「D3輪注資」)，並授予D3輪投資者若干優先權，請參閱下文(i)以了解關鍵條款概要。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

30 贖回負債(續)

(i) 授予優先權的關鍵條款

贖回權

天使輪、A輪、B輪、C輪、C+輪、D輪、D1輪、D+輪、D2輪及D3輪投資者有權要求貴公司於2026年[編纂]30日前贖回彼等的投資，倘(i) 貴公司未能達成[編纂]([編纂])，指貴公司股份於知名證券交易所[編纂](包括但不限於上海證券交易所及深圳證券交易所，或其他境外交易所)；或(ii)[編纂]([編纂])申請遭相關上市監管機構(包括但不限於中國證監會及證券交易所)拒絕，惟由於不能歸咎於本公司或其創始股東的原因而導致本公司無法[編纂]的情況除外；或(iii) 貴公司聘任的註冊會計師無法出具無保留意見的審計報告，致使貴公司無法上市；或(iv) 貴公司董事長或總經理被依法認定構成經濟犯罪，且貴公司董事長或關鍵人士由創始股東擔任或委派，對公司造成重大不利影響。

根據D3輪協議，該等優先權將於貴公司向中國證券監督管理委員會或貴公司股東大會或貴公司股東大會或董事會批准的任何交易所提交[編纂]文件後自動終止，倘於自動終止日期後發生以下任何事件，應即時自動恢復，並視為從未終止：

- i) 貴公司自願撤回其[編纂]及[編纂]；
- ii) 貴公司因政府以外的原因未能於提交正式[編纂]之日起30個月內通過中國證券監督管理委員會或其他證券交易所的審核，或貴公司的[編纂]保薦人撤回作為其[編纂]保薦人；
- iii) 貴公司於其股份[編纂]日期起計6個月內因任何原因未能於聯交所完成[編纂]交易，且中國證券監督管理委員會或證券交易所已批准其[編纂]。

贖回金額為投資者為獲得貴公司股權所支付的總金額，加上自合約中所載若干股權交割日起至贖回條件觸發日止按年利率10%計算的利息，減去向該等投資者宣派和支付的股息(倘有)。

反攤薄權

倘貴公司按每股股本基準以低於投資者支付的價格增加其股本，則投資者有權要求：(1)創始股東以法律允許的最低價格向投資者轉讓其直接或間接持有的貴公司股權；或(2) 貴公司以名義代價向投資者發行新股；或(3) 貴公司或創始股東以現金補償投資者。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

30 贖回負債(續)

(ii) 呈列及分類

授予投資者的贖回權構成 貴公司回購自身權益工具的義務。該等義務被確認為贖回負債，按公允價值(即投資者行使該等權利時用於履行相關義務的預期現金流量的現值)進行初始計量，並按攤銷成本進行後續計量。贖回負債的利息計入融資成本。

於往績記錄期間贖回負債的變動情況如下：

	人民幣千元
於2022年1月1日	1,926,270
確認贖回負債(a)	10,000
修訂贖回負債(b)	(3,709)
計入融資成本	176,429
於2022年12月31日	2,108,990
於2023年1月1日	2,108,990
確認贖回負債(a)	722,000
修訂贖回負債(b)	(1,379)
計入融資成本	208,845
於2023年12月31日	3,038,456
於2024年1月1日	3,038,456
計入融資成本	264,595
於2024年12月31日	3,303,051

(a) 於D2及D3輪注資後，投資者被授予優先權，包括贖回權及其他權利。 貴公司將贖回權確認為以攤餘成本計量的贖回負債，並相應增加庫存股份。該等具有優先權的股權與不具有優先權的股權的公允價值差額被確認為以股份為基礎的薪酬，詳見附註32。

(b) 如上述附註(a)所載，連同D2輪注資及D3輪注資的優先權授予，現有投資者贖回權的行使日期根據續訂的股東優先權協議延後，且不視為重大修訂。根據國際財務報告準則第9號，上述贖回權條款的延期導致贖回負債減少及產生修訂收益。所有投資者均為普通股股東， 貴公司認為投資者同意延長贖回權行權日期乃非對等交易，其可視為投資者以股東身份行事，實質上屬股權交易。上述修訂導致贖回負債減少及確認為權益進賬的修訂收益。請參閱附註28以供參考。

31 按公允價值計入損益的金融負債

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生產品	667	2,383	2,370

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

31 按公允價值計入損益的金融負債(續)

按公允價值計入損益的金融負債指授予投資者的反攤薄權(附註30(i))產生的衍生金融負債。金融負債以公允價值計量。

貴公司採用插值法及現金流量折現法確定其100%股權價值的公允價值。基於100%股權價值的公允價值，貴公司採用基於二項式模型的「有及無」模型確定反攤薄權的公允價值。

用於確定反攤薄權公允價值的關鍵假設列於附註3.3(a)(iii)。

32 以股份為基礎的薪酬

(i) 2023年僱員激勵計劃

於2023年4月12日，貴公司透過雲思尚智(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「雲思尚智」)及天津雲思尚信企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「雲思尚信」)(統稱「僱員激勵平台」)採納2023年僱員激勵計劃。貴公司首席執行官及股東之一黃偉根據2023年僱員激勵計劃使用其自身股份作為獎勵，以授予計劃參與者。2023年僱員激勵計劃項下的獎勵於授出獎勵以認購僱員激勵平台的權益時向2023年僱員激勵計劃的計劃參與者提供購股權(「購股權」)，代價於貴公司、普通合夥人及相關計劃參與者訂立的股權激勵協議中另行協定。成為僱員激勵平台的有限合夥人後，選定計劃參與者間接獲得僱員激勵平台所持相應數目相關股份的經濟利益。透過2023年僱員激勵計劃，合共22,327份購股權已透過僱員激勵平台授予計劃參與者，相當於60,555股貴公司股份，行使價為人民幣1元。購股權已於授出日期2023年4月12日即時歸屬。

於往績記錄期間，與授出若干優先權及2024年僱員激勵計劃有關的以股份為基礎的薪酬記錄如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
研發開支(i).....	—	4,000	—
銷售及營銷開支(i)	—	532	—
	—	4,532	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

30 贖回負債(續)

(ii) 貴公司相關權益及購股權的公允價值

貴公司已採納權益分配模型釐定 貴公司相關權益的公允價值，並根據相關權益的公允價值確認與授出若干優先權有關的以股份為基礎的薪酬。 貴公司已採用二項式期權定價模式，根據 貴公司相關權益於授出日期的公允價值釐定購股權的公允價值。關鍵假設載列如下：

	於2023年4月12日
每份購股權的公允價值(人民幣元)	74.8
行使價(人民幣元)	1.0
無風險利率.....	1.8%–2.5%
股息率.....	—
預期波幅.....	40.4%–54.5%

33 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
— 應付第三方款項.....	156,482	135,857	164,796
應付稅項.....	3,880	5,112	12,954
其他應付款項：			
— [編纂].....	6,910	14,303	26,806
— 技術支持服務費用.....	20,187	20,906	23,764
— 按金	807	800	779
— 售後租回借款.....	—	1,000	—
— 其他	4,516	3,477	3,796
	<u>192,782</u>	<u>181,455</u>	<u>232,895</u>

(a) 由於屬短期性質，貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公允價值相若。於2022年、2023年及2024年12月31日，貿易及其他應付賬款的賬面值均以人民幣計價。

(b) 各報告期末的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	94,067	81,486	109,792
1至2年.....	56,452	16,226	21,610
2年以上.....	5,963	38,145	33,394
	<u>156,482</u>	<u>135,857</u>	<u>164,796</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

33 貿易及其他應付款項(續)

貴公司	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
— 應付第三方款項.....	25,985	25,020	64,349
應付稅項.....	793	1,053	8,582
其他應付款項：			
— 應付附屬公司款項.....	28,004	2,151	58,619
— [編纂].....	6,910	14,303	26,806
— 技術支持服務費用.....	17,894	16,638	18,774
— 按金	—	—	120
— 售後租回借款.....	—	167	—
— 其他	1,640	1,201	1,458
	<u>81,226</u>	<u>60,533</u>	<u>178,708</u>

- (a) 由於屬短期性質，貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公允價值相若。於2022年、2023年及2024年12月31日，貿易及其他應付賬款的賬面值均以人民幣計價。
- (b) 各報告期末的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	15,244	17,252	56,338
1至2年.....	9,747	3,281	1,733
2年以上.....	994	4,487	6,278
	<u>25,985</u>	<u>25,020</u>	<u>64,349</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

34 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅採用負債法就暫時性差異按轉回時預期適用的稅率全額計提撥備。

於2022年、2023年及2024年12月31日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 於12個月後收回	4,389	4,820	5,516
— 於12個月內收回	480	630	1,514
被遞延所得稅負債抵銷	(4,470)	(5,397)	(6,735)
遞延所得稅資產淨值	399	53	295
遞延所得稅負債：			
— 於12個月後收回	(3,075)	(4,555)	(5,527)
— 於12個月內收回	(1,395)	(842)	(1,208)
被遞延所得稅資產抵銷	4,470	5,397	6,735
遞延所得稅負債淨值	—	—	—

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債於往績記錄期間的變動如下：

	遞延 所得稅資產 — 租賃負債	遞延 所得稅資產 — 稅項虧損	遞延 所得稅負債 — 使用權 資產	遞延 所得稅負債 — 按公允 價值計入 損益的投資	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
於2022年1月1日	2,287	2,862	(2,110)	(2,862)	177
計入／(扣自)損益賬 ..	50	(330)	172	330	222
於2022年12月31日	2,337	2,532	(1,938)	(2,532)	399
(扣自)／計入損益賬 ..	(575)	1,156	229	(1,156)	(346)
於2023年12月31日	1,762	3,688	(1,709)	(3,688)	53
計入／(扣自)損益賬 ..	614	966	(372)	(966)	242
於2024年12月31日	2,376	4,654	(2,081)	(4,654)	295

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

35 應付工資及福利

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	8,928	9,182	9,475
退休福利金成本(i)	6,060	1,960	2,074
其他社會保障成本(i)	4,436	956	978
住房基金	274	556	544
其他	3,268	2,579	1,981
	<u>22,966</u>	<u>15,233</u>	<u>15,052</u>

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,249	4,631	4,782
退休福利金成本(i)	5,912	1,069	1,138
其他社會保障成本(i)	1,809	522	556
住房基金	42	69	70
其他	1,831	1,134	1,088
	<u>13,843</u>	<u>7,425</u>	<u>7,634</u>

- (i) 於2022年，政府宣佈《關於階段性緩繳社會保險費有關問題的通告》，據此，貴公司申請暫停支付該等社會保障金。於2022年12月31日，應計未付金額為人民幣6.9百萬元，截至2023年12月31日已全部支付。

36 其他非流動負債

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
撥備	640	1,434	7,060
遞延政府補助(a)	44,393	25,000	22,565
	<u>45,033</u>	<u>26,434</u>	<u>29,625</u>

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
撥備	160	341	5,433
遞延政府補助(a)	23,497	9,817	8,542
	<u>23,657</u>	<u>10,158</u>	<u>13,975</u>

- (a) 貴集團自地方政府獲得政府補助，作為與創新活動相關的研發費用的支持。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

37 借款

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押銀行貸款(a)	—	40,000	50,000
無抵押銀行貸款	35,000	25,000	60,000
貼現應收票據貸款(b)	—	—	35,378
	<u>35,000</u>	<u>65,000</u>	<u>145,378</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團應償還的借款如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年	<u>35,000</u>	<u>65,000</u>	<u>145,378</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的銀行貸款加權平均實際年利率分別為4.0%、4.9%及3.4%。

- (a) 於2024年12月31日的有抵押銀行貸款總額為人民幣50百萬元，其中人民幣45百萬元以貴集團信用作抵押，而人民幣5百萬元以貴集團一家附屬公司的資產作抵押。
- (b) 於2024年12月31日，貼現應收票據產生的銀行貸款為人民幣35.4百萬元。

38 承擔

(a) 資本承擔

- (i) 於2023年4月25日，貴集團與濟南超算產業發展有限公司訂立協議，以預計現金代價人民幣90百萬元至人民幣100百萬元收購國家超算濟南中心科技園的辦公空間。根據該協議，截至2023年及2024年12月31日，貴公司已累計支付人民幣47.4百萬元，佔預計購買總代價約50%。於2024年5月27日，雙方簽訂補充協議並於2025年9月30日前支付剩餘款項。
- (ii) 於2024年1月9日，貴集團的附屬公司雲知聲(信陽)數字科技有限公司與信陽華信建投豫東南開發建設有限公司共同投資成立信陽華雲產業園區建設有限公司，佔本公司股權的5%。貴集團已投資人民幣2.3百萬元，截至2024年12月31日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產入賬。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

38 承擔(續)

(b) 租賃承擔

若干租賃安排於年底前簽訂，而相關租賃開始日期為下一年。由於標的資產於租賃開始日期之前尚未可供 貴公司使用，且 貴公司無法控制相關資產，因此並無使用權及租賃負債列入租賃開始日期前的年末。

各報告期末未確認為負債的租賃承諾如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年.....	1,987	—	533
超過1年但不超過2年.....	1,998	—	336
超過2年但不超過3年.....	1,169	—	421
超過3年但不超過4年.....	940	—	481
超過4年但不超過5年.....	1,011	—	200
總計.....	7,105	—	1,971

對於年末前已使用或控制的其他租賃安排， 貴公司將其相應列為使用權資產及租賃負債。

39 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對對另一方施加重大影響，則雙方視為關聯方。倘雙方受共同控制，亦被視為關聯方。 貴集團的主要管理人員及彼等的近親亦視為關聯方。

貴集團及其關聯方於呈列年度內進行下列交易。 貴公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按 貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事及高級管理人員。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅.....	7,740	8,438	9,478
退休福利金成本.....	664	721	756
住房福利.....	412	503	528
其他社會保障成本.....	457	445	464
	9,273	10,107	11,226

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

40 現金流量資料

(a) 營運所用現金

本年度虧損與營運所用現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度		
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前虧損：.....		(375,580)	(373,589)	(454,373)
調整：				
折舊及攤銷	9	22,240	19,876	25,849
以股份為基礎的薪酬	32	—	4,532	—
應佔聯營公司利潤	13	(1,092)	2,617	—
按公允價值計入損益的金融負債				
淨公允價值虧損	31	35	731	(13)
按公允價值計入損益的金融資產				
淨公允價值虧損／(收益)	25	347	(12,018)	7,495
計入損益的金融資產減值虧損				
及合約資產淨額	3	71,976	91,346	48,438
融資成本淨額	11	177,361	210,895	268,645
存貨減值虧損淨額	24	3,179	3,606	(987)
出售物業及設備的損失		33	135	27
出售使用權資產的收益		—	(438)	745
匯兌收益		(244)	252	35
營運資本變動：				
— 庫存		10,058	(37,845)	(71,452)
— 貿易應收賬款		(176,042)	(133,367)	(197,014)
— 合約資產		1,524	(432)	(403)
— 預付款項及其他應收款項		2,888	(34,063)	(23,267)
— 貿易及其他應付款項		63,929	(12,734)	52,957
— 應付工資及福利		9,944	(7,733)	(181)
— 合約負債		17,896	8,927	21,461
— 租賃應收款項		2,977	3,235	2,069
— 其他非流動負債		2,630	(18,599)	3,191
營運所用現金		(165,941)	(284,666)	(316,778)

(b) 非現金投資及融資活動

於往績記錄期間的主要非現金投資及融資活動主要包括(i)如附註17所述以租賃負債換取使用權資產；及(ii)如附註30所述計入融資成本的贖回負債利息開支。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

40 現金流量資料(續)

(c) 債務淨額對賬

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	74,118	379,224	156,476
按公允價值計入損益的理財產品	—	69,010	—
贖回負債	(2,108,990)	(3,038,456)	(3,303,051)
按公允價值計入損益的金融負債	(667)	(2,383)	(2,370)
借款	(35,000)	(65,000)	(145,378)
其他應付款項－售後租回借款	—	(1,000)	—
租賃負債	(18,767)	(9,598)	(18,248)
債務淨額	<u>(2,089,306)</u>	<u>(2,668,203)</u>	<u>(3,312,571)</u>

*貴公司將債務淨額定義為每年的現金和現金等價物加上按公允價值計入損益的理財產品，減去按公允價值計入損益的金融負債、贖回負債、借款及租賃負債。

	融資活動負債				其他資產		總計
	租賃	按公允價值計入損益的金融負債	贖回負債	借款	現金及現金等價物	按公允價值計入損益的理財產品	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的							
債務淨額	(20,711)	(270)	(1,926,270)	(4,000)	129,650	80,859	(1,740,742)
現金流量	10,858	—	—	(31,000)	(55,532)	(81,854)	(157,528)
公允價值變動	—	(35)	—	—	—	995	960
租賃負債的增加 ...	(8,704)	—	—	—	—	—	(8,704)
贖回負債的增加 ...	—	—	(10,000)	—	—	—	(10,000)
計入損益的							
金融負債的增加 ...	—	(362)	—	—	—	—	(362)
政府優惠	696	—	—	—	—	—	696
修訂贖回負債	—	—	3,709	—	—	—	3,709
確認的融資成本 ...	(906)	—	(176,429)	—	—	—	(177,335)
於2022年12月31日的							
債務淨額	<u>(18,767)</u>	<u>(667)</u>	<u>(2,108,990)</u>	<u>(35,000)</u>	<u>74,118</u>	<u>—</u>	<u>(2,089,306)</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

40 現金流量資料(續)

(c) 債務淨額對賬(續)

	融資活動負債					其他資產		
	租賃	按公允價值 計入損益的 金融負債	贖回負債	借款	其他 應付款項— 售後 租回借款	現金及 現金等價物	按公允價值 計入損益的 理財產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的債務淨額	(18,767)	(667)	(2,108,990)	(35,000)	—	74,118	—	(2,089,306)
現金流量	15,787	—	—	(30,000)	(1,000)	305,106	65,900	355,793
公允價值變動	—	(731)	—	—	—	—	3,110	2,379
租賃負債的增加	(4,217)	—	—	—	—	—	—	(4,217)
贖回負債的增加	—	—	(722,000)	—	—	—	—	(722,000)
計入損益的金融負債的增加	—	(985)	—	—	—	—	—	(985)
修訂租賃合約	(1,670)	—	—	—	—	—	—	(1,670)
修訂贖回負債	—	—	1,379	—	—	—	—	1,379
確認的融資成本	(731)	—	(208,845)	—	—	—	—	(209,576)
於2023年12月31日的債務淨額	(9,598)	(2,383)	(3,038,456)	(65,000)	(1,000)	379,224	69,010	(2,668,203)
於2024年1月1日的債務淨額	(9,598)	(2,383)	(3,038,456)	(65,000)	(1,000)	379,224	69,010	(2,668,203)
現金流量	12,956	—	—	(80,378)	1,000	(222,748)	(70,006)	(359,176)
公允價值變動	—	13	—	—	—	—	996	1,009
租賃負債的增加	(20,586)	—	—	—	—	—	—	(20,586)
確認的融資成本	(1,020)	—	(264,595)	—	—	—	—	(265,615)
於2024年12月31日的債務淨額	(18,248)	(2,370)	(3,303,051)	(145,378)	—	156,476	—	(3,312,571)

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

41 董事福利及利益

(a) 董事薪酬

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各董事的薪酬載列如下：

	附註	工資、薪金 及花紅	退休福利 金成本— 定額供款 計劃	其他社會 保障成本	住房福利	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
截至2022年12月31日止年度						
執行董事						
梁家恩.....	(i)	651	60	37	43	791
黃偉.....	(ii)	622	60	37	43	762
康恒.....	(iii)	403	59	37	43	542
李霄寒.....	(iv)	527	60	37	43	667
劉升平.....	(v)	1,080	60	37	43	1,220
李鵬.....	(vi)	1,052	60	37	43	1,192
非執行董事						
鄺子平.....	(vii)	—	—	—	—	—
周炯.....	(viii)	—	—	—	—	—
李志超.....	(ix)	—	—	—	—	—
Liang Xiaodong.....	(xi)	—	—	—	—	—
Ma Jingxian.....	(xii)	—	—	—	—	—
胡建軍.....	(xv)	76	—	—	—	76
樊健.....	(xvi)	76	—	—	—	76
Zhao Hongfei.....	(xxi)	6	—	—	—	6
監事						
單波.....	(xxiii)	743	60	37	43	883
任禾.....	(xxiv)	625	60	37	43	765
洪兆.....	(xxv)	—	—	—	—	—
		<u>5,861</u>	<u>479</u>	<u>296</u>	<u>344</u>	<u>6,980</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

41 董事福利及利益(續)

(a) 董事薪酬(續)

	附註	工資、薪金 及花紅	退休福利 金成本 — 定額供款 計劃	其他社會 保障成本	住房福利	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
截至2023年12月31日止年度						
執行董事						
梁家恩.....	(i)	675	65	40	47	827
黃偉.....	(ii)	670	65	40	47	822
康恒.....	(iii)	413	65	40	47	565
李霄寒.....	(iv)	533	65	40	47	685
劉升平.....	(v)	1,080	65	40	47	1,232
李鵬.....	(vi)	1,047	65	40	47	1,199
非執行董事						
鄺子平.....	(vii)	—	—	—	—	—
周炯.....	(viii)	—	—	—	—	—
李志超.....	(ix)	—	—	—	—	—
汪存富.....	(x)	—	—	—	—	—
Liang Xiaodong.....	(xi)	—	—	—	—	—
Ma Jingxian.....	(xii)	—	—	—	—	—
王雅卓.....	(xiv)	—	—	—	—	—
胡建軍.....	(xv)	147	—	—	—	147
樊健.....	(xvi)	147	—	—	—	147
金慧華.....	(xvii)	104	—	—	—	104
張坤.....	(xviii)	104	—	—	—	104
陳華.....	(xix)	104	—	—	—	104
監事						
單波.....	(xxiii)	748	65	40	47	900
任禾.....	(xxiv)	645	65	40	47	797
洪兆.....	(xxv)	—	—	—	—	—
		<u>6,417</u>	<u>520</u>	<u>320</u>	<u>376</u>	<u>7,633</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

41 董事福利及利益(續)

(a) 董事薪酬(續)

	附註	工資、薪金 及花紅	退休福利 成本 — 定額供款 計劃	其他社會 保障成本	住房福利	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
截至2024年12月31日止年度						
執行董事						
梁家恩.....	(i)	674	68	42	50	834
黃偉.....	(ii)	1,200	68	42	50	1,360
康恒.....	(iii)	413	67	42	49	571
李霄寒.....	(iv)	538	68	42	50	698
劉升平.....	(v)	1,082	68	42	50	1,242
李鵬.....	(vi)	1,044	68	42	50	1,204
非執行董事						
鄺子平.....	(vii)	—	—	—	—	—
李志超.....	(ix)	—	—	—	—	—
汪存富.....	(x)	—	—	—	—	—
王雅卓.....	(xiv)	—	—	—	—	—
胡建軍.....	(xv)	200	—	—	—	200
樊健.....	(xvi)	200	—	—	—	200
金慧華.....	(xvii)	200	—	—	—	200
張坤.....	(xviii)	200	—	—	—	200
陳華.....	(xix)	200	—	—	—	200
監事						
單波.....	(xxiii)	763	68	42	50	923
任禾.....	(xxiv)	665	68	42	50	825
洪兆.....	(xxv)	—	—	—	—	—
		<u>7,379</u>	<u>543</u>	<u>336</u>	<u>399</u>	<u>8,657</u>

- (i) 梁家恩先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (ii) 黃偉先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (iii) 康恒先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (iv) 李霄寒先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (v) 劉升平先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (vi) 李鵬先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (vii) 鄺子平先生獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (viii) 周炯獲委任為董事，自2019年6月10日起生效，並於2023年12月20日辭任。
- (ix) 李志超獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (x) 汪存富獲委任為董事，自2023年4月12日起生效。
- (xi) Liang Xiaodong自2021年5月15日起獲委任為董事，並於2023年6月8日辭任。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

41 董事福利及利益(續)

(a) 董事薪酬(續)

- (xii) Ma Jingxian自2021年3月起獲委任為董事，並於2023年4月12日辭任。
- (xiii) Li Xiaolang獲委任為董事，自2019年6月10日起生效，並於2021年3月29日辭任。
- (xiv) 王雅卓獲委任為董事，自2023年12月20日起生效，並於2024年12月31日辭任，而李昂獲委任為董事，自2025年3月12日起生效。
- (xv) 胡建軍獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (xvi) 樊健獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (xvii) 金慧華獲委任為董事，自2023年6月23日起生效。
- (xviii) 張坤獲委任為董事，自2023年6月23日起生效。
- (xix) 陳華獲委任為董事，自2023年6月23日起生效。
- (xx) Liu Ming獲委任為董事，自2019年6月10日起生效，並於2021年3月29日辭任。
- (xxi) Zhao Hongfei獲委任為董事，自2019年6月10日起生效，並於2022年1月25日辭任。
- (xxii) Tu Lingce獲委任為董事，自2019年6月10日起生效，並於2021年12月31日辭任。
- (xxiii) 單波獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (xxiv) 任禾獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。
- (xxv) 洪兆獲委任為董事，自2019年6月10日起生效。

(b) 董事的退休及離職福利

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴公司並無向董事支付退休及離職福利。

(c) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴公司並無就獲得董事服務向第三方提供代價。

(d) 與董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連實體訂立的貸款、準貸款或其他交易的資料

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴公司並無與董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連實體訂立貸款、準貸款或其他交易。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註(續)

41 董事福利及利益(續)

(e) 董事在交易、安排或合約中的重大權益

概無 貴公司董事直接或間接於 貴集團所訂立的涉及 貴集團業務的任何重大交易、安排及合約中擁有重大權益於年末或截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度任何時間仍然存續。

42 或然事項

於2024年12月31日， 貴集團並無任何重大或然負債。

43 股息

截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度， 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司均無支付或宣派任何股息。

附 錄 一

會 計 師 報 告

III. 後續事件

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2024年12月31日之後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。