

香港聯合交易所有限公司與證券及期貨事務監察委員會對本申請版本的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何意見，並明確表示概不就因本申請版本全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# UBTECH ROBOTICS CORP LTD 深圳市優必選科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(「本公司」)

## 的申請版本

### 警告

本申請版本乃根據香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)及證券及期貨事務監察委員會(「**證監會**」)的要求而刊發，僅用作提供資料予香港公眾人士。

本申請版本為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出重大變動。閣下閱覽本文件，即代表閣下知悉、接納並向本公司、本公司的獨家保薦人、整體協調人、顧問或包銷團成員表示同意：

- (a) 本文件僅為向香港公眾人士提供有關本公司的資料，概無任何其他目的；投資者不應根據本文件中的資料作出任何投資決定；
- (b) 在聯交所網站登載本文件或其補充、修訂或更換附頁，並不引起本公司、本公司的獨家保薦人、整體協調人、顧問或包銷團成員在香港或任何其他司法權區必須進行發售活動的責任。本公司最終會否進行發售仍屬未知之數；
- (c) 本文件或其補充、修訂或更換附頁的內容可能會亦可能不會在最後正式的上市文件內全部或部分轉載；
- (d) 本申請版本並非最終的上市文件，本公司可能不時根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》作出更新或修訂；
- (e) 本文件並不構成向任何司法權區的公眾提呈出售任何證券的招股章程、發售通函、通知、通告、小冊子或廣告，亦非邀請公眾提出認購或購買任何證券的要約，且不在邀請公眾提出認購或購買任何證券的要約；
- (f) 本文件不應被視為誘使認購或購買任何證券，亦不擬構成該等勸誘；
- (g) 本公司或本公司的任何聯屬人士、本公司的獨家保薦人、整體協調人、顧問或包銷團成員概無於任何司法權區透過刊發本文件而發售任何證券或徵求購買任何證券的要約；
- (h) 本文件所述的證券非供任何人士申請認購，即使提出申請亦不獲接納；
- (i) 本公司並無亦不會將本文件所指的證券按《1933年美國證券法》(經修訂)或美國任何州立證券法例註冊；
- (j) 由於本文件的派發或本文件所載任何資料的發佈可能受到法律限制，閣下同意了解並遵守任何該等適用於閣下的限制；及
- (k) 本文件所涉及的上市申請並未獲批准，聯交所及證監會或會接納、發回或拒絕有關的公開發售及／或上市申請。

於本公司招股章程根據香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》向香港公司註冊處處長登記前，本公司不會向香港公眾提出要約或申請。倘於適當時候向香港公眾人士提出要約或邀請，有意投資者務請僅依據送呈香港公司註冊處處長註冊的本公司招股章程作出投資決定；招股章程的文本將於發售期內向公眾提供。

## 重要提示

**重要提示：**閣下如對本文件任何內容有任何疑問，應諮詢獨立專業意見。



# UBTECH ROBOTICS CORP LTD 深圳市優必選科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

## [編纂]

- [編纂]的[編纂]數目：[編纂]股H股(視乎[編纂]行使與否而定)
- [編纂]數目：[編纂]股H股(可予[編纂])
- [編纂]數目：[編纂]股H股(視乎[編纂]行使與否而定且可予[編纂])
- [編纂]：每股H股[編纂]港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%聯交所交易費(須於申請時以港元繳足，多繳股款可予退還)
- 面值：每股H股人民幣1.00元
- [編纂]：[●]

獨家保薦人



[編纂]、[編纂]、  
[編纂]及[編纂]

[編纂]

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

本文件連同「附錄八一送呈香港公司註冊處處長及可供展示文件」所述的文件，均已遵照香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例第342C條的規定送呈香港公司註冊處處長登記。證券及期貨事務監察委員會及香港公司註冊處處長對本文件或上述任何其他文件的內容概不負責。

[編纂]預期將由[編纂]及[編纂](為其本身及代表[編纂])與本公司於[編纂]以協議方式釐定。[編纂]預期為[編纂](香港時間)或前後，且無論如何不遲於[編纂](香港時間)。[編纂]將不超過[編纂]港元，且現時預期將不低於[編纂]港元。[編纂]的申請人須於申請時繳付[編纂]，連同1.0%經紀佣金、0.00015%會財局交易徵費、0.0027%證監會交易徵費及0.00565%聯交所交易費。倘基於任何理由，[編纂]及[編纂](為其本身及代表[編纂])與本公司未能於[編纂](香港時間)前協定[編纂]，則[編纂]將不會進行並將告失效。

[編纂]及[編纂](為其本身及代表[編纂])經本公司同意後，可於遞交[編纂]申請截止日期上午或之前隨時調減[編纂]項下[編纂]的[編纂]數目及/或指示性[編纂]至低於本文件所述者。在此情況下，有關調減[編纂]數目及/或指示性[編纂]的通知將於作出有關調減決定後在實際可行情況下盡快刊登於聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及我們的網站[www.ubtrobot.com](http://www.ubtrobot.com)，惟無論如何不遲於遞交[編纂]申請截止日期上午。進一步詳情載於本文件「[編纂]的架構及條件」及「如何申請[編纂]」。

本公司在中國註冊成立，且大部分業務位於中國。有意投資者應知悉中國與香港在法律、經濟及金融體系方面的差異，以及投資於在中國註冊成立的業務涉及的不同風險因素。有意投資者亦應知悉，中國的監管框架有別於香港的監管框架，並應考慮H股的不同市場性質。該等差異及風險因素載於本文件「風險因素」、「法律及法規」、「附錄四—稅項及外匯」、「附錄五—中國及香港主要法律及監管規定概要」及「附錄六—公司章程概要」。

倘於[編纂]上午八時正前出現若干理由，則[編纂]及[編纂](為其本身及代表[編纂])可終止[編纂]於[編纂]項下的責任。請參閱「[編纂]—[編纂]安排及開支—[編纂]—[編纂]—終止的理由」。

在作出投資決定前，有意投資者應審慎考慮本文件所載的所有資料，包括「風險因素」所載的風險因素。

[編纂]並無亦不會根據美國證券法或美國任何州證券法登記，且不得在美國境內或向美籍人士(定義見S規例)或以其名義或為其利益[編纂]、出售、質押或轉讓，惟獲豁免或毋須遵守美國證券法登記規定的交易除外。[編纂](a)根據第144A條或另一項登記豁免或在毋須根據美國證券法登記的交易中，在美國境內向「合資格機構買家」[編纂]及出售；及(b)根據S規例在美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。

[編纂]

[編纂]

---

## 重 要 提 示

---

[編纂]

---

## 重 要 提 示

---

[編纂]



---

預 期 時 間 表 <sup>(1)</sup>

---

[ 編 纂 ]

---

預 期 時 間 表 <sup>(1)</sup>

---

[ 編 纂 ]

---

預 期 時 間 表 <sup>(1)</sup>

---

[ 編 纂 ]

## 目 錄

### 致投資者的重要通知

本文件由本公司僅就[編纂]及[編纂]而刊發，且概不構成[編纂]出售或招攬[編纂]購買本文件根據[編纂]的[編纂]以外任何證券。本文件不得用作亦不構成在任何其他司法權區或在任何其他情況下作出的出售[編纂]或招攬購買[編纂]。概無採取任何行動，以獲准在香港以外任何司法權區[編纂][編纂]及概無採取任何行動以獲准在香港以外任何司法權區派發本文件。於其他司法權區派發本文件以及提呈[編纂]及銷售[編纂]須受限制，且可能不會進行，除非根據相關證券監管機構的登記或授權獲得該等司法權區適用證券法的准許或獲得其豁免。

閣下應僅依賴本文件所載的資料作出投資決定。我們並未授權任何人士向閣下提供有別於本文件所載者的資料。閣下不應將本文件並無載列的任何資料或陳述視為已獲我們、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]、我們或彼等各自的任何董事或顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方的授權而加以依賴。我們網站 [www.ubtrobot.com](http://www.ubtrobot.com) 所載的資料並不構成本文件的一部分。

### 頁次

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 預期時間表.....            | iii |
| 目錄 .....              | vi  |
| 概要及摘要.....            | 1   |
| 釋義及詞彙.....            | 19  |
| 前瞻性陳述.....            | 34  |
| 風險因素.....             | 35  |
| 責任聲明.....             | 72  |
| [編纂]及[編纂].....        | 74  |
| 豁免嚴格遵守上市規則 .....      | 79  |
| 董事、監事及參與[編纂]的各方 ..... | 83  |
| 公司資料.....             | 88  |
| 行業概覽.....             | 90  |
| 法律及法規.....            | 110 |
| 歷史、發展及公司架構 .....      | 129 |
| 業務 .....              | 165 |

---

## 目 錄

---

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 關連交易.....                   | 296    |
| 董事、監事及高級管理層.....            | 299    |
| 與控股股東的關係.....               | 317    |
| 主要股東.....                   | 321    |
| 股本.....                     | 325    |
| 財務資料.....                   | 328    |
| 未來計劃及[編纂]用途.....            | 396    |
| [編纂].....                   | 401    |
| [編纂]的架構及條件.....             | 412    |
| 如何申請[編纂].....               | 420    |
| 附錄一－會計師報告.....              | I-1    |
| 附錄二－未經審計[編纂]財務資料.....       | II-1   |
| 附錄三－物業估值報告.....             | III-1  |
| 附錄四－稅項及外匯.....              | IV-1   |
| 附錄五－中國及香港主要法律及監管規定概要.....   | V-1    |
| 附錄六－公司章程概要.....             | VI-1   |
| 附錄七－法定及一般資料.....            | VII-1  |
| 附錄八－送呈香港公司註冊處處長及可供展示文件..... | VIII-1 |

## 概要及摘要

本概要旨在向有意投資者提供本文件所載資料的概覽。由於僅為概要，故並無載列對有意投資者而言可能屬重要的所有資料，並須與本文件全文一併閱讀，以確保其完整性。有意投資者在決定投資[編纂]前，務請閱讀整份文件，包括構成本文件不可或缺部分的附錄。任何投資均涉及風險。投資[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。有意投資者在決定投資[編纂]前，務請細閱該節。

### 願景與使命

機器人成就夢想。我們相信，人類的未來在於人機共存。一路以來，我們矢志不渝地踐行對創新和技術的承諾，希望讓**優必選**機器人走進千家萬戶和各行各業，邁向人機共存的社會。

### 業務概覽

**優必選**為中國人工智能(AI)賦能機器人的引航企業及領先企業，致力於人形機器人的創新及智能服務機器人解決方案的研究及開發(研發)、設計、智能生產、商業化、銷售及營銷。受致力於研發、創新以及交付AI賦能機器人產品及解決方案所推動，我們憑藉專有的全棧式(i)機器人；(ii)人工智能；及(iii)機器人與人工智能融合技術脫穎而出，我們的產品及解決方案涵蓋橫跨各種行業的企業級及消費級的廣泛應用場景。

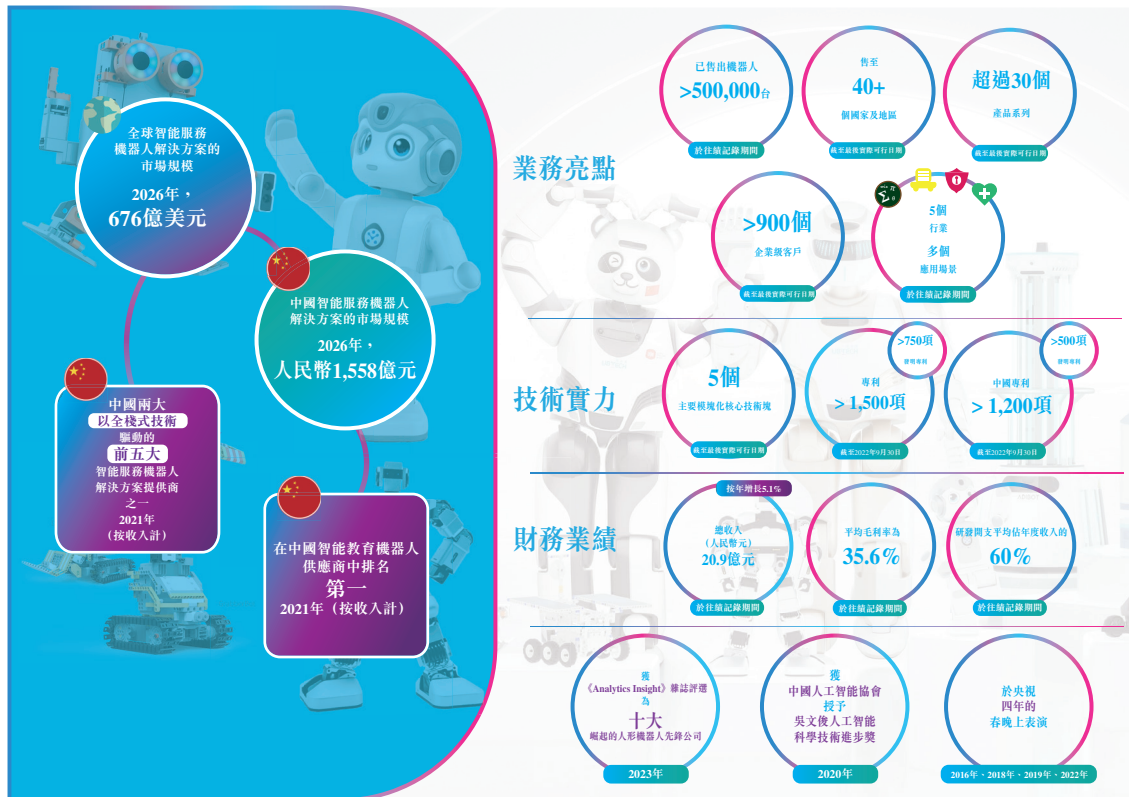
憑藉雄厚的技術基礎及強大研發能力，我們已成為開發高度先進的真人尺寸人形機器人的引航企業，同時為各行各業的終端用戶提供並交付其他智能機器人產品、設備及解決方案。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是：

- (i) 全球首批在消費市場將配備多個伺服驅動器的多關節服務機器人商業化的公司之一，全球極少數實現多系列伺服驅動器量產及實際產品應用的公司之一；
- (ii) 全球首家完成小扭矩到大扭矩（扭矩從0.2Nm到200Nm）伺服驅動器批量生產的公司；
- (iii) 全球首家將雙足真人尺寸人形機器人的成本降低至100,000美元以下的公司；
- (iv) 中國第一大智能服務機器人解決方案供應商（按已註冊專利數目（截至2022年12月31日擁有逾1,500項專利）計）；
- (v) 中國首家實現小型人形機器人大規模商業化的公司；
- (vi) 中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商（按2021年收入計）；
- (vii) 中國首家推出商業化雙足真人尺寸人形機器人；及
- (viii) 中國前五大智能服務機器人解決方案供應商中（按2021年收入計）兩家具備全棧式技術能力（包括計算機視覺、語音交互、伺服驅動器、運動規劃和控制以及定位導航等技術）的供應商之一。

作為對我們能力的證明，於2023年1月，我們獲《Analytics Insight》雜誌評選為十大崛起的人形機器人先鋒公司之一（共同入選的有其他全球知名機器人公司），以表彰我們提供人形機器人的廣泛應用，從而實現任務自動化、節省成本及促進生產力。

## 概要及摘要

憑藉我們的機器人及人工智能技術以及於不同應用場景及行業中應用機器人及AI賦能解決方案日益增長的需求，我們把握住市場機遇，於該市場，機器人及人工智能技術持續改變人機交互的方式，從而提升企業的經營效率、改善我們的日常生活。根據弗若斯特沙利文的資料，自2021年至2026年，全球及中國的智能服務機器人解決方案市場的市場規模預計將分別以25.0%及27.2%的複合年增長率由221億美元及人民幣467億元增至676億美元及人民幣1,558億元。下圖展示我們迄今為止的經營成就：—



**機遇及影響力。**作為中國AI賦能機器人的引航企業及領先企業，致力於人形機器人，我們認為，人工智能技術與機器人的集成，使其能夠在無需人類干預或最少人類干預的情況下執行基本任務，並與其他機器人及人類建立通信。根據弗若斯特沙利文的資料，(i) 機器人作為數字經濟時代最具標誌性的工具之一，正深刻改變人類的生產方式及生活方式；(ii) 各類機器人正構建一個人機交互與協作的美好世界，將數字經濟提升到新水平；(iii) 機器人在加快技術創新、促進產業升級、鍛造國家競爭優勢、幫助人類更好生活方面發揮越來越重要的作用；及(iv) 機器人產業發展已成為衡量一個國家技術創新競爭力的重要指標。例如，我們已為客戶提供製造業物流智能機器人解決方案，以供應用於其生產設施及倉庫，旨在於整個安裝及裝配過程中實現零部件、半成品及製成品分揀、移動及／或存儲功能的自動化及智能化，從而幫助客戶以具有成本效益及高運行效率的方式運營。根據有關趨勢及我們持續提供多樣化的解決方案，我們認為，預期將於不久的未來實現智能服務機器人於不同行業的普及。



## 概要及摘要

根據弗若斯特沙利文的資料，如今，智能服務機器人所配置的通用技術模塊為機器人運動規劃和控制、計算機視覺、語音交互技術及定位導航，其可實現及增強任務規劃及執行以及人機交互。根據弗若斯特沙利文的資料，隨著機器人及人工智能的技術進步，智能機器人的用途正從執行重複性任務（如物流、包裝、裝配及消殺）發展至需要更多交互功能的任務（如教育、物流及康養）。我們認為，機器人從自動化到自主化智能的轉變將為我們帶來重大發展機遇，我們可以基於全棧式能力擴展至更精密的領域。

**研發能力及技術優勢。**我們產品的核心在於我們有關核心技術以及智能機器人產品及解決方案的研發實力以及創新及突破。我們已自主開發出全棧式模塊化的機器人及人工智能技術，可作為構建模塊適配及應用於廣泛的企業級及消費級場景。我們的技術具有**可擴展性**，能夠按任務所要求的規模、速度及複雜程度運行；具有**自適應性**，因此我們可從關鍵主要模塊化技術模塊中選擇足夠先進且具有成本效益的技術模塊，並將其應用於跨多個行業的不同應用場景中；及具有**可兼容性**，這使我們的技術、產品及解決方案能夠與物聯網（IoT）兼容的服務應用程序一起運行。憑藉我們高度通用的、先進的全棧式機器人及人工智能技術，我們已於開發及商業化廣泛的機器人產品及解決方案方面取得良好往績。於往績記錄期間，我們推出逾50類產品，從而能夠迅速適應客戶的需求及偏好，並已售出超500,000台機器人產品。

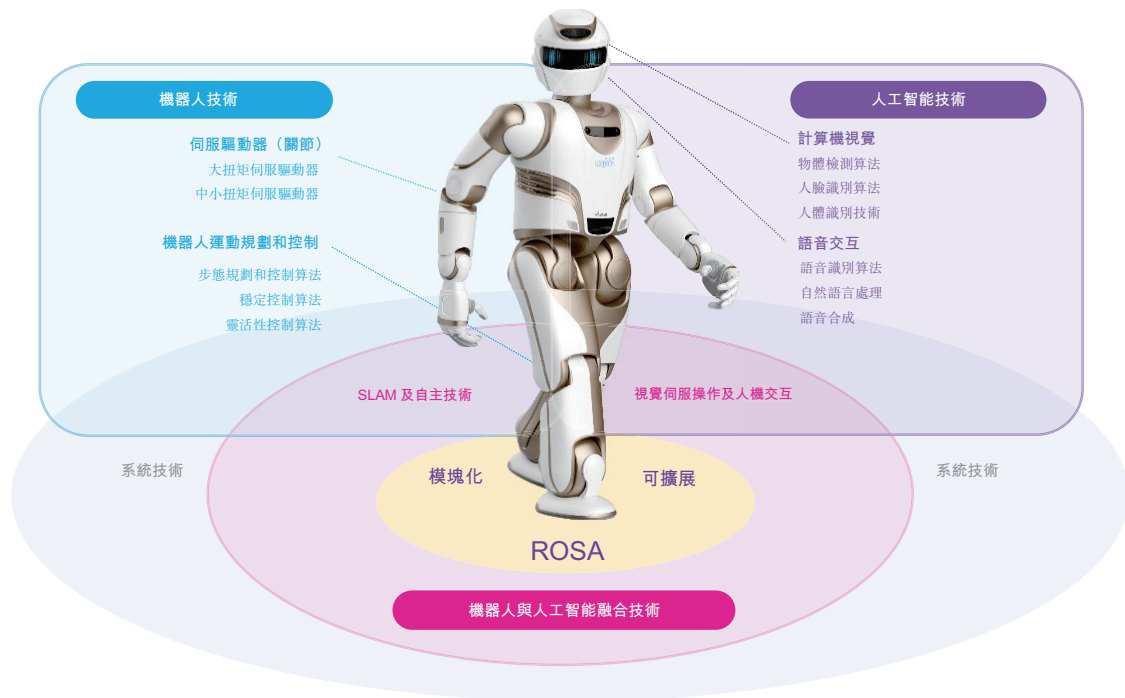
截至2022年9月30日，我們的全棧式技術擁有逾1,500項機器人及人工智能相關專利，其中逾300項為海外專利，其全面整合行業領先的**機器人技術**（機器人運動規劃和控制技術以及伺服驅動器）及我們的**人工智能技術**（計算機視覺及語音交互技術），共同賦能多項**機器人與人工智能融合技術**（SLAM及自主技術、視覺伺服操作及人機交互），並通過我們專有的機器人應用框架—**機器人操作系統應用框架（ROSA）**實現功能及控制。我們認為，我們在先進機器人技術領域的核心優勢及不懈努力為支撐我們技術實力的重要基石。於往績記錄期間，我們的專有技術及專利已獲得中國政府頒發的兩項國家級獎項及四項省級科學技術獎以及一項國際級獎項。

於往績記錄期間，於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們分別產生研發開支人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元及人民幣324.7百萬元，分別佔我們於相應期間總收入的57.9%、63.3%及61.4%。截至2022年12月31日，我們擁有一支由736名研發人員組成的團隊。除自主研發能力外，我們亦與中國知名高等院校的教授、研究人員及發明人合作。我們的研發投入得到中國政府認可，這體現在(i)於往績記錄期間，我們就所參與的14個政府扶持研發項目獲得政府機構的財務支持；及(ii)於往績記錄期間，在地方機構及部門的支持下，我們成立及／或運營七個研發實驗室。憑藉我們有關機器人及人工智能技術方面的豐富經驗及研發能力，於往績記錄期間，我們亦能夠參與制定多項國家及國際行業標準。由於我們在機器人及人工智能技術方面的大量研發工作以及與學術界其他第三方的合作，於往績記錄期間，我們的內部研發團隊成員合共參與了逾30份學術期刊及學術會議論文的發表。



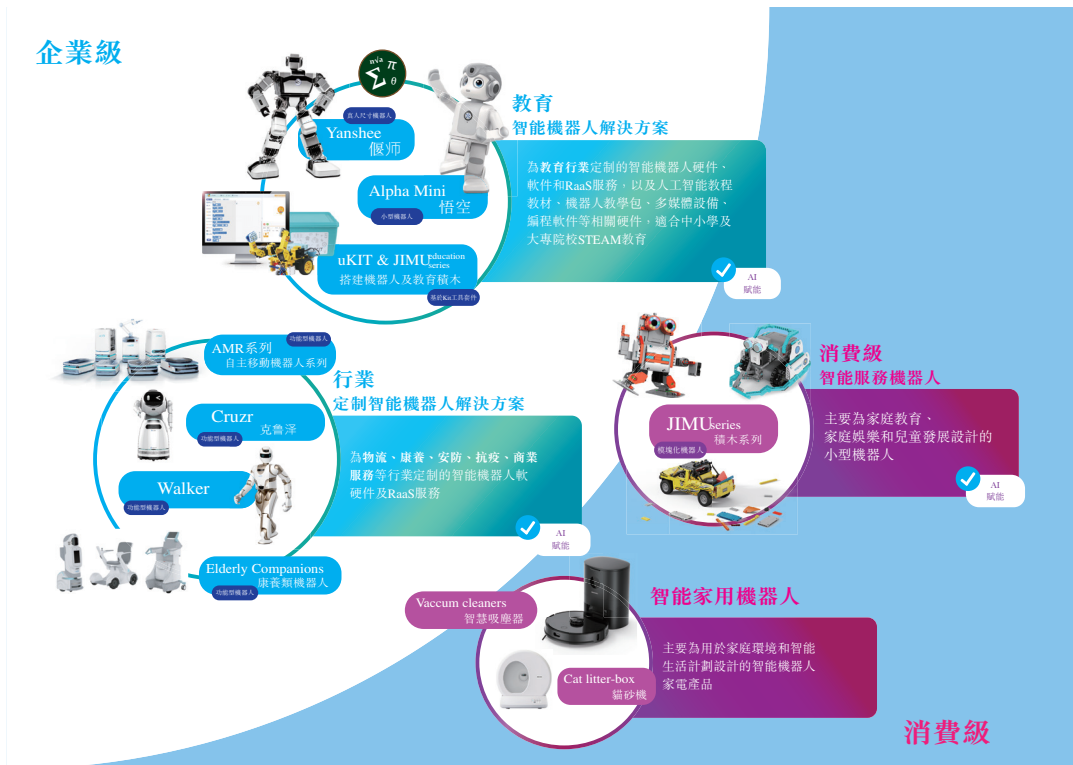
## 概要及摘要

### 我們的核心技術



**機器人產品及解決方案。**在我們高度通用的、先進的全棧式技術支持下，我們已經商業化並推出廣泛的機器人產品及解決方案，涵蓋我們獲全球認可的開創性 **Walker X** 真人尺寸人形機器人、小型AI賦能人形 **Alpha Mini 悟空** 及人形 **Yanshee 偃師** 教育機器人、廣泛的應用場景中可適應日常使用的消費級智能服務機器人，與我們的軟件及配套服務（如人工智能教育課程）一起形成了廣泛的機器人的解決方案。對於我們的企業級機器人產品及解決方案，我們專注於提供技術驅動、行業定制、全局及綜合的機器人解決方案，為客戶帶來顯著的業務成果。就消費級產品及解決方案而言，我們注重緊跟消費趨勢、滿足客戶需求及提升性價比。

## 概要及摘要



於我們業務發展歷史的較早期，我們一直專注於研發，並於2017年成功將我們的機器人及人工智能技術應用到教育領域且實現商業化，該領域的需求受中國有利的政府政策及編程教育機器人的普及所驅動。我們憑借機器人產品及解決方案，在整個K-12教育課程中加速向兒童提供科學、技術、工程、藝術和數學(STEM)教育方面享負盛名且聲譽日隆，根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商(按2021年收入計算)。隨著AI賦能服務機器人在其他領域的日益普及，我們開始部署高通用性、模塊化技術，並將產品及解決方案品類成功商業化，以適用於各種不同行業的場景。於往績記錄期間，我們於2022年下半年開發並推出康養計劃，亦於COVID-19疫情爆發後迅速推出消毒機器人，並被國內外國有企業、教育機構、醫院和工商企業採購及／或使用。下表載列我們產品及解決方案的重要里程碑事件：

| 年份       | 重要里程碑事件                                 |
|----------|-----------------------------------------|
| 2016年    | 我們推出我們的消費級機器人及其他智能硬件設備                  |
| 2017年    | 我們推出我們的(i)教育智能機器人及(ii)通用服務智能機器人產品及解決方案。 |
| 2020年年底  | 我們推出我們的物流智能機器人產品及解決方案。                  |
| 2022年下半年 | 我們推出康養類智能機器人產品及解決方案                     |

## 概要及摘要

下圖顯示我們於往績記錄期間按產品及解決方案細分市場劃分的收入：—

|                             | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月         |              | 2022年首九個月         |              |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                             | (人民幣千元)        | %            | (人民幣千元)        | %            | (人民幣千元)<br>(未經審計) | %            | (人民幣千元)<br>(未經審計) | %            |
| <b>企業級機器人產品及解決方案</b>        |                |              |                |              |                   |              |                   |              |
| 教育智能機器人產品及解決方案.....         | 612,249        | 82.7         | 461,843        | 56.5         | 328,385           | 65.2         | 358,126           | 67.7         |
| 物流智能機器人產品及解決方案.....         | 12,690         | 1.7          | 190,786        | 23.3         | 52,425            | 10.4         | 50,952            | 9.6          |
| 其他行業定制智能機器人產品及<br>解決方案..... | 38,598         | 5.2          | 90,245         | 11.0         | 71,537            | 14.2         | 22,688            | 4.3          |
| 消費級機器人及其他智能硬件設備...          | 62,016         | 8.4          | 67,795         | 8.3          | 46,262            | 9.2          | 86,560            | 16.4         |
| 其他(附註).....                 | 14,673         | 2.0          | 6,561          | 0.9          | 5,114             | 1.0          | 10,867            | 2.0          |
| <b>總計</b>                   | <b>740,226</b> | <b>100.0</b> | <b>817,230</b> | <b>100.0</b> | <b>503,723</b>    | <b>100.0</b> | <b>529,193</b>    | <b>100.0</b> |

附註：「其他」主要包括原材料及零部件的銷售額。

**客戶群及銷售網絡。**我們為主要位於中國的廣泛客戶群提供服務，同時亦為世界上逾40個其他國家提供服務，我們的客戶群涵蓋企業級的政府教育機構及跨不同行業的工商企業以及消費級的一般零售客戶。於往績記錄期間，我們已為逾900家企業級集團客戶（涵蓋政府教育機構及多家工商企業以及消費級的一般零售客戶）提供服務。我們主要通過公司自有直銷團隊推廣及銷售機器人產品及解決方案，其由超過400名僱員組成，致力於優化我們機器人產品及解決方案的客戶及終端用戶的用戶體驗。我們的直銷團隊在吸引和挽留中國的大型國家政府教育機構及工商企業，以及在海外營銷我們的產品及解決方案方面擁有良好往績。憑藉我們作為穩健的行業先鋒的聲譽，我們亦與廣泛的線上線下銷售渠道網絡合作，以滲透入消費級市場及海外客戶。

**生產及供應商。**我們注重內部研發團隊與生產團隊之間的緊密合作，這正是我們的創新驅動力。針對涉及複雜的製造技術或充當戰略用途的若干機器人及產品的核心元器件，我們在中國自有及運營的設施遵照公司生產工藝流程自主生產，以實現智能製造。截至最後實際可行日期，我們有五個運營中生產設施。我們亦利用合約製造商（主要按OEM模式）生產若干產品（主要包括人形Alpha Mini悟空及智能機器人家電），以提升我們產能的靈活性及優化我們的生產網絡。我們的供應商主要包括(i)原材料及硬件供應商；及(ii)分包商。

### 我們的競爭優勢

我們認為我們的成功及從競爭者中脫穎而出受益於以下優勢：

- 中國智能服務機器人解決方案的引航企業和領導者；
- 憑藉在研發方面的努力，我們在智能機器人領域取得行業領先專有全棧式技術；
- 以人形機器人的核心技術為基礎，提供多種應用場景的產品及解決方案成功商業化；

## 概要及摘要

- 立足中國的全球性品牌，廣結全球夥伴關係；及
- 管理團隊富有遠見並得到行業專業人士的支持。

### 我們的戰略

讓**優必選服務機器人**走進千家萬戶及各行各業。在人工智能機器人領域的公認領袖人物周先生（董事長、執行董事兼首席執行官），以及富有遠見、技術精湛及充滿激情的管理團隊帶領下，我們憧憬實現**優必選**機器人最終融入千家萬戶及各行各業的願景。我們依託致力開展研發工作及提升技術實力，計劃通過以下方式實現該使命：(i)持續豐富及拓寬我們跨不同行業及消費級應用場景中的產品及解決方案品類；(ii)引領智能服務機器人解決方案產業發明、創造及商業化新的企業級及消費級應用場景；及(iii)憑藉我們於人工智能機器人技術方面的堅實基礎及有關我們所服務行業的行業知識，打造「**機器人即服務**」(RaaS)市場，整合我們現有的軟件及配套服務，滿足客戶的需求及偏好。憑藉我們擁有強大自適應力的平台且可與物聯網兼容並與我們的軟件及配套服務產品無縫集成的機器人硬件產品，我們認為，我們能夠為未來實現人機共存作出貢獻並致力於為世界創造一個生態系統，連接人類生活的方方面面並創造價值，最終實現我們「**機器人成就夢想**」的企業願景及使命。

為了實現我們的願景和使命，進一步提升我們在智能服務機器人解決方案市場的地位，同時最大限度地提高長期股東價值和客戶價值，我們擬實施以下業務戰略：

- (i) 進一步加強我們的研發能力，以增強我們的核心技術、完善產品及解決方案供應，
- (ii) 繼續透過收購及／或投資擴大我們的業務，
- (iii) 加強研發基礎設施，以提高研發實力及效率，
- (iv) 提升我們的全球品牌知名度及市場滲透率，及
- (v) 進一步優化我們的管理及運營效率。

### [編纂]用途

假設(1)[編纂]為每股H股[編纂]（即指示性[編纂]每股H股[編纂]至[編纂]的中位數），及(2)[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、獎勵費用及其他開支後，[編纂][編纂]估計約為[編纂]。根據我們的業務策略，我們擬將[編纂]用作以下用途：

- [編纂]的約[編纂]（約[編纂]）將用於進一步提升我們的研發能力以加強我們的核心技術、產品及解決方案供應
- [編纂]的約[編纂]（約[編纂]）將用於通過收購及／或投資潛在目標公司而持續業務擴張
- [編纂]的約[編纂]（約[編纂]）將用於償還部分銀行貸款
- [編纂]的約[編纂]（約[編纂]）將用於提升研發實力及效率
- [編纂]的約[編纂]（約[編纂]）將用於提升全球品牌知名度及市場滲透率

## 概要及摘要

- [編纂]的約[編纂](約[編纂])，將用於進一步優化我們的管理及運營效率
- [編纂]的約[編纂](約[編纂])將用於營運資金及其他一般公司用途

### 歷史財務資料概要

#### 我們的財務表現

於往績記錄期間，我們取得收入增長。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們錄得收入分別為人民幣740.2百萬元、人民幣817.2百萬元及人民幣529.2百萬元。自2020財年至2021財年，我們的收入增長10.4%，2021年首九個月至2022年首九個月，則以5.1%的同比增長率增長。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們的毛利分別為人民幣330.7百萬元、人民幣256.0百萬元及人民幣162.7百萬元。自2020財年至2021財年，我們的毛利減少22.6%，2021年首九個月至2022年首九個月，毛利同比減少16.7%。我們的整體毛利率波動主要由於不同收入來源的組合、各產品及解決方案分部中不同產品的組合以及不同收入來源的毛利率波動所致。

儘管我們的收入有所增長，我們於往績記錄期間錄得淨虧。詳情請參閱本節下文的「業務可持續發展及盈利路徑」。

下列合併損益表數據、合併財務狀況報表數據及現金流量數據的概要摘自載列於本文件附錄一會計師報告中的合併財務報表。閣下閱讀下列過往財務資料概要時務請一併參閱「附錄一—會計師報告」所載合併財務報表。我們的合併財務報表根據香港財務報告準則編製。

#### 合併損益表概要

下表載列往績記錄期間合併損益表概要：

|                  | 2020財年    | 2021財年    | 2021年<br>首九個月   | 2022年<br>首九個月   |
|------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------------|
|                  | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 收入 .....         | 740,226   | 817,230   | 503,723         | 529,193         |
| 銷售成本 .....       | (409,488) | (561,277) | (308,405)       | (366,490)       |
| 毛利 .....         | 330,738   | 255,953   | 195,318         | 162,703         |
| 銷售及營銷開支 .....    | (313,298) | (357,607) | (235,952)       | (241,286)       |
| 一般及行政開支 .....    | (212,061) | (325,899) | (229,811)       | (302,752)       |
| 研發開支 .....       | (428,766) | (517,072) | (345,803)       | (324,700)       |
| 金融資產減值虧損淨額 ..... | (40,067)  | (7,358)   | (1,099)         | (9,383)         |
| 其他收入及開支，淨額 ..... | 85,720    | 76,013    | 44,539          | (2,679)         |
| 其他虧損及收益，淨額 ..... | (17,833)  | (6,555)   | (6,686)         | (21,019)        |
| 經營虧損 .....       | (595,567) | (882,525) | (579,494)       | (739,116)       |
| 融資收入 .....       | 12,715    | 12,703    | 7,593           | 2,232           |
| 融資成本 .....       | (49,104)  | (30,555)  | (23,153)        | (24,912)        |
| 融資成本，淨額 .....    | (36,389)  | (17,852)  | (15,560)        | (22,680)        |



## 概要及摘要

|                         | 2020財年           | 2021財年           | 2021年<br>首九個月    | 2022年<br>首九個月    |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                         | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 應佔使用權益法入賬<br>的投資業績..... | (43,539)         | (584)            | (3,886)          | 5,521            |
| 除所得稅前虧損.....            | (675,495)        | (900,961)        | (598,940)        | (756,275)        |
| 所得稅開支.....              | (31,504)         | (16,558)         | (8,377)          | (21,688)         |
| 年內／期內虧損.....            | <u>(706,999)</u> | <u>(917,519)</u> | <u>(607,317)</u> | <u>(777,963)</u> |
| 以下各方應佔虧損：               |                  |                  |                  |                  |
| 本公司擁有人.....             | (706,990)        | (920,180)        | (606,802)        | (765,120)        |
| 非控股權益.....              | (9)              | 2,661            | (515)            | (12,843)         |
|                         | <u>(706,999)</u> | <u>(917,519)</u> | <u>(607,317)</u> | <u>(777,963)</u> |

於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售(i)教育智能機器人產品及解決方案；(ii)物流智能機器人產品及解決方案；(iii)其他行業定制智能機器人產品及解決方案及(iv)消費級機器人及其他智能硬件設備。我們的收入由2020財年的人民幣740.2百萬元增至2021財年的人民幣817.2百萬元，並由2021年首九個月的人民幣503.7百萬元增至2022年首九個月的人民幣529.2百萬元。

我們的收入由2020財年的人民幣740.2百萬元增加至2021財年的人民幣817.2百萬元，增長了人民幣77.0百萬元，增幅為10.4%。該增加主要是由於來自(i)物流智能機器人產品及解決方案收入因我們僅於2020財年年底推出物流智能機器人產品及解決方案而增加人民幣178.1百萬元；及(ii)其他行業定制智能機器人產品及解決方案收入增加人民幣51.6百萬元，主要由於新推出產品的銷量及通用服務智能機器人產品及解決方案的平均售價增加，部分被教育智能機器人產品及解決方案收入減少人民幣150.4百萬元所抵銷，該減少主要由於2021財年教育硬件產品及解決方案以及軟件的銷量減少所導致。

我們的收入由2021年首九個月的人民幣503.7百萬元增加至2022年首九個月的人民幣529.2百萬元，期間增長了人民幣25.5百萬元，增幅為5.1%。該增加主要由於來自以下各項的收入增加：(i)來自教育智能機器人產品及解決方案的收入增加人民幣29.7百萬元，乃由於教育硬件產品及解決方案以及軟件的銷售有所增加；及(ii)消費級機器人及其他智能硬件設備增加人民幣40.3百萬元，乃由於掃地機器人的需求增加。有關收入增加部分被其他行業定制智能機器人產品及解決方案的收入減少人民幣48.8百萬元所抵銷，此乃由於銷量於2022年首九個月有所減少。

## 概要及摘要

### 毛利及毛利率

下表載列我們於往績記錄期間按產品及解決方案劃分的毛利及毛利率明細：

|                             | 2020財年         |               | 2021財年         |               | 2021年首九個月       |               | 2022年首九個月       |      |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------|
|                             | 毛利／<br>(毛損)    | 毛利率／<br>(毛損率) | 毛利／<br>(毛損)    | 毛利率／<br>(毛損率) | 毛利／<br>(毛損)     | 毛利率／<br>(毛損率) | 毛利              | 毛利率  |
|                             | 人民幣千元          | %             | 人民幣千元          | %             | 人民幣千元<br>(未經審計) | %             | 人民幣千元<br>(未經審計) | %    |
| 教育智能機器人產品及<br>解決方案.....     | 309,865        | 50.6          | 207,045        | 44.8          | 157,500         | 48.0          | 212,523         | 59.3 |
| 物流智能機器人產品及<br>解決方案.....     | 1,885          | 14.9          | 26,919         | 14.1          | 8,275           | 15.8          | 1,927           | 3.8  |
| 其他行業定制智能機器人<br>產品及解決方案..... | 17,720         | 45.9          | 40,365         | 44.7          | 30,294          | 42.3          | 9,366           | 41.3 |
| 消費級機器人及其他智能<br>硬件設備.....    | 19,164         | 30.9          | (17,869)       | (26.4)        | (743)           | (1.6)         | 3,457           | 4.0  |
| 其他 <sup>(附註)</sup> .....    | (5,316)        | (36.2)        | 696            | 10.6          | 999             | 19.5          | 1,363           | 12.5 |
| 小計.....                     | 343,318        | 46.4          | 257,156        | 31.5          | 196,325         | 39.0          | 228,636         | 43.2 |
| 存貨撇減淨額.....                 | (12,580)       |               | (1,203)        |               | (1,007)         |               | (65,933)        |      |
| 總計.....                     | <u>330,738</u> | 44.7          | <u>255,953</u> | 31.3          | <u>195,318</u>  | 38.8          | <u>162,703</u>  | 30.7 |

附註：「其他」主要包括原材料及零部件的銷售。2020財年的毛損乃主要由於若干定制產品的銷售錄得虧損，而我們不再使用該等產品。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們扣除存貨撇減淨額前的毛利分別為人民幣343.3百萬元、人民幣257.2百萬元、人民幣196.3百萬元及人民幣228.6百萬元，而相關年度／期間的毛利率分別為46.4%、31.5%、39.0%及43.2%。於往績記錄期間，我們扣除存貨撇減淨額前的毛利有所波動，主要由於(i)銷售毛利率不同的產品；(ii)於2021財年銷售消費級機器人及其他智能硬件設備產生的毛損；及(iii)於2020財年銷售其他所得毛損。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別錄得存貨撇減淨額人民幣12.6百萬元、人民幣1.2百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣65.9百萬元。請參閱上文「銷售成本－存貨撇減淨額」。

因此，我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月的整體毛利分別為人民幣330.7百萬元、人民幣256.0百萬元、人民幣195.3百萬元及人民幣162.7百萬元，而相關年度／期間的毛利率分別為44.7%、31.3%、38.8%及30.7%。詳情請參閱「財務資料－合併損益表節選項目說明－毛利及毛利率」。

## 概要及摘要

### 非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦使用經調整虧損淨額及經調整EBITDA（非香港財務報告準則計量）作為額外財務計量。我們呈列該財務計量乃由於我們的管理層使用該財務計量評估我們的財務業績。我們亦相信，該非香港財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，使彼等以與管理層相同的方式了解及評估我們的經營業績，並比較各會計期間的財務業績及我們同業公司的財務業績。然而，該等非香港財務報告準則計量並無香港財務報告準則規定的標準涵義，因此未必可與其他公司呈列的類似計量比較。

我們將「經調整虧損淨額」（非香港財務報告準則計量）界定為往績記錄期間的年內／期內虧損加回以股份為基礎的薪酬及收購一間附屬公司（由於發行新股份）的開支。我們將「經調整EBITDA」（非香港財務報告準則計量）界定為經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量）加回利息開支、所得稅開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷。

|                                    | 2020財年           | 2021財年           | 2021年<br>首九個月    | 2022年<br>首九個月    |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 虧損淨額及經調整虧損淨額以及<br>經調整EBITDA的對賬     |                  |                  |                  |                  |
| 年內／期內虧損淨額.....                     | (706,999)        | (917,519)        | (607,317)        | (777,963)        |
| 加：                                 |                  |                  |                  |                  |
| 以股份為基礎的薪酬.....                     | 64,490           | 156,396          | 117,297          | 157,231          |
| 收購一間附屬公司的開支.....                   | —                | —                | —                | 91,999           |
| 年內／期內經調整虧損淨額<br>(非香港財務報告準則計量)..... | (642,509)        | (761,123)        | (490,020)        | (528,733)        |
| 加：                                 |                  |                  |                  |                  |
| 利息開支(附註).....                      | 54,414           | 34,056           | 24,125           | 31,774           |
| 所得稅開支.....                         | 31,504           | 16,558           | 8,377            | 21,688           |
| 使用權資產折舊.....                       | 31,055           | 41,355           | 31,661           | 29,756           |
| 物業、廠房及設備折舊.....                    | 46,183           | 54,754           | 40,708           | 37,791           |
| 無形資產攤銷.....                        | 1,886            | 3,596            | 2,995            | 2,629            |
| 經調整EBITDA(非香港財務<br>報告準則計量).....    | <u>(477,467)</u> | <u>(610,804)</u> | <u>(382,154)</u> | <u>(405,095)</u> |

附註：利息開支包括借款、租賃負債及最終控股股東墊款的利息開支。

我們的經調整EBITDA（非香港財務報告準則計量）由2020財年的負人民幣477.5百萬元增加至2021財年的負人民幣610.8百萬元，並由2021年首九個月的負人民幣382.2百萬元增加至2022年首九個月的負人民幣405.1百萬元，與往績記錄期間的淨虧損增加一致，乃由於毛利率下降及我們於往績記錄期間的銷售及營銷開支、一般及行政開支以及研發開支增加。



## 概要及摘要

### 合併財務狀況報表概要

下表載列我們截至所示日期的合併財務狀況報表概要：

|                     | 於12月31日   |           | 於9月30日          |
|---------------------|-----------|-----------|-----------------|
|                     | 2020年     | 2021年     | 2022年           |
|                     | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 非流動資產總值 .....       | 882,436   | 1,076,810 | 1,157,386       |
| 流動資產總值 .....        | 1,557,743 | 1,590,435 | 1,403,764       |
| 總資產 .....           | 2,440,179 | 2,667,245 | 2,561,150       |
| 非流動負債總額 .....       | 140,083   | 233,523   | 334,325         |
| 流動負債總額 .....        | 1,275,860 | 1,673,724 | 1,245,610       |
| 負債總額 .....          | 1,415,943 | 1,907,247 | 1,579,935       |
| 流動資產淨值／(負債淨額) ..... | 281,883   | (83,289)  | 158,154         |
| 資產淨值 .....          | 1,024,236 | 759,998   | 981,215         |

本集團的流動資產淨值由截至2020年12月31日的人民幣281.9百萬元減少至截至2021年12月31日的流動負債淨額人民幣83.3百萬元，主要由於(i)現金及現金結餘減少人民幣348.7百萬元，主要用於支持日常營運及購買物業、廠房及設備；(ii)由於採購原材料及分包服務增加，貿易應付款項增加人民幣170.1百萬元；(iii)其他應付款項及應計費用增加人民幣97.8百萬元；及(iv)借款的即期部分增加人民幣75.7百萬元，以支持我們的營運。該減少部分被以下各項所抵銷：(i)貿易應收款項增加人民幣231.5百萬元，乃由於更多物流及教育智能機器人產品及解決方案於該年第四季度完成及交付。截至2022年9月30日，本集團的流動資產淨值較2021年12月31日增加至人民幣158.2百萬元。該增加主要由於(i)借款的即期部分因償還銀行貸款而減少人民幣267.9百萬元；及(ii)貿易應付款項減少人民幣165.8百萬元，原因為本集團向供應商結算發票。

我們的資產淨值由截至2020年12月31日的人民幣1,024.2百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣760.0百萬元，主要由於2021財年的年內虧損人民幣917.5百萬元，部分被發行普通股人民幣500.0百萬元所抵銷。截至2022年9月30日，我們的資產淨值增至人民幣981.2百萬元，主要由於(i)發行普通股人民幣700.0百萬元；(ii)僱員股份計劃—僱員服務價值人民幣157.2百萬元；及(iii)就收購上海優必傑發行普通股。該增加部分被2022年首九個月的期內虧損人民幣778.0百萬元所抵銷。

## 概要及摘要

### 合併現金流量表概要

下表載列我們於往績記錄期間的合併現金流量表概要：

|                     | 2020財年         | 2021財年         | 2021年<br>首九個月  | 2022年<br>首九個月  |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
|                     |                |                | (未經審計)         | (未經審計)         |
| 經營活動所用現金流量淨額.....   | (602,647)      | (680,696)      | (514,583)      | (288,596)      |
| 投資活動所用現金流量淨額.....   | (189,392)      | (227,062)      | (103,514)      | (330,204)      |
| 融資活動產生現金流量淨額.....   | 1,028,326      | 560,470        | 502,040        | 691,934        |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額   | 236,287        | (347,288)      | (116,057)      | 73,134         |
| 年初／期初現金及現金等價物 ..... | 388,839        | 621,754        | 621,754        | 273,103        |
| 匯率變動影響淨額 .....      | (3,372)        | (1,363)        | (594)          | 2,906          |
| 年末／期末現金及現金等價物 ..... | <u>621,754</u> | <u>273,103</u> | <u>505,103</u> | <u>349,143</u> |

於往績記錄期間，我們的經營活動產生負現金流量，於2020財年、2021財年及2022年首九個月分別為人民幣602.6百萬元、人民幣680.7百萬元及人民幣288.6百萬元，原因是我們產生大量經營開支，包括研發開支、銷售及營銷開支、一般及行政開支，以開發和推廣我們的新產品及解決方案。鑒於我們行業的性質，我們一直並計劃繼續大力投資於我們的研發工作，我們認為這對於我們的長遠成功至關重要。因此，我們預期於不久將來繼續錄得經營活動現金流出淨額。

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們的投資活動所得負現金流量分別為人民幣189.4百萬元、人民幣227.1百萬元及人民幣330.2百萬元，主要反映(i)購買主要用於深圳總部及杭州辦事處在建工程的物業、廠房及設備的付款；(ii)收購上海優必傑；(iii)購買土地使用權的付款；(iv)於聯營公司的投資付款；及(v)購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的付款。詳情請參閱「財務資料－流動資金及資本資源－現金流量－投資活動」。

### 主要財務比率

下表載列截至各所示日期我們的主要財務比率：

|                                   | 截至12月31日或截至該日止年度 |       | 截至9月30日<br>或截至該日<br>止九個月 |
|-----------------------------------|------------------|-------|--------------------------|
|                                   | 2020年            | 2021年 | 2022年                    |
|                                   |                  |       | (未經審計)                   |
| 毛利率 <sup>(1)</sup> (%) .....      | 44.7             | 31.3  | 30.7                     |
| 流動比率 <sup>(2)</sup> (倍) .....     | 1.2              | 1.0   | 1.1                      |
| 速動比率 <sup>(3)</sup> (倍) .....     | 0.9              | 0.7   | 0.8                      |
| 資產負債槓桿比率 <sup>(4)</sup> (%) ..... | 65.8             | 111.2 | 72.4                     |

## 概要及摘要

附註：

- (1) 按年內／期內毛利除以收入再乘以100%計算。有關我們毛利率的更多詳情，請參閱「財務資料－歷史經營業績回顧」。
- (2) 按截至年末／期末的流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (3) 按截至年末／期末的流動資產總值減存貨再除以流動負債總額計算。
- (4) 按截至年末／期末的計息借款總額及租賃負債除以總權益再乘以100%計算。

### 業務可持續發展及盈利路徑

|                              | 2020財年  | 2021財年  | 2021年<br>首九個月<br>(未經審計) | 2022年<br>首九個月 |
|------------------------------|---------|---------|-------------------------|---------------|
| 收入(人民幣千元) .....              | 740,226 | 817,230 | 503,723                 | 529,193       |
| 毛利率(%) <sup>(1)</sup> .....  | 44.7    | 31.3    | 38.8                    | 30.7          |
| 淨利潤率(%) <sup>(2)</sup> ..... | (95.5)  | (112.3) | (120.6)                 | (147.0)       |

附註：

- (1) 毛利率等於年／期內毛利除以年／期內收入再乘以100%。
- (2) 淨利潤率等於年／期內虧損淨額除以年／期內收入再乘以100%。

### 收入增加

於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售(i)教育智能機器人產品及解決方案，(ii)物流智能機器人產品及解決方案，(iii)通用服務智能機器人產品及解決方案，及(iv)消費級機器人及其他智能硬件設備。於2020財年至2021財年，我們的收入由人民幣740.2百萬元增加至人民幣817.2百萬元，及於2021年首九個月至2022年首九個月，我們的收入由人民幣503.7百萬元增加至人民幣529.2百萬元。

### 淨虧損

儘管我們的收入有所增長，但於往績記錄期間我們經歷淨虧損。2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別產生淨虧損人民幣707.0百萬元、人民幣917.5百萬元、人民幣607.3百萬元及人民幣778.0百萬元。

### 經營性現金流出淨額

於往績記錄期間，我們經歷經營活動的淨現金流出。2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們用於經營活動的淨現金分別為人民幣602.6百萬元、人民幣680.7百萬元、人民幣514.6百萬元及人民幣288.6百萬元，包括研發開支、銷售及營銷開支、開發及推廣新產品及解決方案的一般及行政開支。

### 盈利路徑

為維持我們於智能服務機器人解決方案市場的領導地位並實現盈利，我們打算透過以下方式提高我們的財務業績：(i)透過(a)加強智能服務機器人產品及解決方案的選擇及市場份額，(b)將產品及解決方案商業化，用於不同行業的新應用場景，(c)擴大銷售網絡及市場滲透，持續增加我們的收入及業務規模；及(ii)有效管理我們的成本及開支。儘管我們繼續努力擴大業務規模，為客戶及終端用戶創造價值，並有效管理我們的成本及開支，但於不久的將來，包括截至2023年12月31日止財政年度，我們可能會繼續出現淨虧損，這主要是由於與研發開支、銷售及營銷開支及一般管理開支有關的大量支出。

詳情請參閱「業務－業務可持續發展及盈利路徑」。

## 概要及摘要

### 我們的控股股東

截至最後實際可行日期，周劍先生、深圳三次元、夏佐全先生、夏擁軍先生、王琳女士、深圳進化論、熊友軍先生、深圳智能優選及趙國群先生（統稱「一致行動方」）合共持有本公司已發行股本約53.98%（分別持有約26.15%、3.67%、5.78%、2.79%、2.07%、10.00%、2.09%、0.81%及0.62%）。周劍先生透過作為深圳三次元的普通合夥人間接控制本公司已發行股本約3.67%。王琳女士透過作為深圳進化論的普通合夥人間接控制本公司已發行股本約10.00%。此外，趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生、夏佐全先生及深圳智能優選各自已與周劍先生訂立一致行動方協議。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），一致行動人士將於[編纂]後成為本公司的一組控股股東。有關控股股東的詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

### [編纂]投資

於2013年至2022年期間，本公司與[編纂]投資者（包括但不限於QM25 Limited、上海鼎暉嘉瓴投資中心（有限合夥）、騰訊科技（深圳）有限公司及工銀（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥））訂立數輪[編纂]融資協議，總募集資金約為人民幣47.9億元。有關[編纂]投資者身份及背景的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]投資」。

### 風險因素

業務涉及若干風險。該等風險可分類為(i)與我們行業有關的風險；(ii)與我們業務有關的風險；(iii)與在中國經營業務有關的風險；(iv)與國際制裁有關的風險；及(v)與[編纂]及股份有關的風險。詳情請參閱「風險因素」。

- 智能服務機器人產品及解決方案的未來市場需求存在不確定因素，因而我們無法保證，我們將持續產生同等水平的收入及我們的業務將持續增長。
- 替代技術和產品的發展可能會對智能服務機器人產品及解決方案的需求產生不利影響。
- 機器人及人工智能技術商業化的增長或人工智能技術在智能服務機器人解決方案產業中的利用率可能達不到預期，我們的業務、增長及前景均或會因此受到重大影響。
- 機器人及人工智能技術的標準及應用在不斷發展。相關技術的任何缺陷或不當使用，而不論實際或預期情況、有意或無意情況、以及是否為我們或其他第三方所為，均可能對我們的業務及公眾對智能機器人或人工智能產品及解決方案的接受度造成負面影響。
- 智能服務機器人解決方案行業的競爭日益激烈。如果我們未能成功競爭，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。

### 不合規事項

於往績記錄期間，我們涉及若干不合規事件。有關我們不合規事件的詳情，請參閱「業務－不合規事項」。

## 概要及摘要

### [編纂]統計數據

|                                                        | 基於每股[編纂]<br>[編纂] | 基於每股[編纂]<br>[編纂] |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 我們的[編纂] <sup>(1)</sup> .....                           | [編纂]             | [編纂]             |
| 本公司擁有人應佔未經審計[編纂]<br>經調整合併每股有形資產淨值 <sup>(2)</sup> ..... | [編纂]             | [編纂]             |

附註：

- (1) 我們的[編纂]乃根據緊隨[編纂]完成後預期將予發行的[編纂]股股份計算。
- (2) 未經審計[編纂]經調整合併每股有形資產淨值乃經作出本文件附錄二附註(2)所述調整後，按已發行[編纂]股股份（即於2022年9月30日的[編纂]股普通股及於[編纂]完成後將予發行的[編纂]）計算，並假設[編纂]已於2022年9月30日完成，惟並無計及本公司因[編纂]獲行使而可能配發及發行的任何股份。

### 股息政策

於往績記錄期間，本公司自其註冊成立日期以來並無派付或宣派任何股息。日後宣派及派付任何股息須由董事會酌情建議。此外，任何財政年度的末期股息均須經股東批准，惟所宣派的股息不得超過董事會建議的金額。日後宣派或派付任何股息的決定及任何股息的金額取決於多項因素，包括我們的經營業績、財務狀況、附屬公司向我們派付的現金股息及董事會可能認為相關的其他因素。概不保證本公司將能夠按董事會任何計劃所載金額宣派或分派任何股息，或根本不會宣派或分派任何股息。過往的股息分派記錄不可用作釐定本公司日後可能宣派或派付的股息水平的參考或基準。截至最後實際可行日期，我們並無任何特定股息政策或預定派息率。

### [編纂]開支

有關[編纂]的估計[編纂]開支總額為人民幣[編纂]元，佔[編纂][編纂]總額的[編纂]（按[編纂]範圍的中位數每股[編纂][編纂]港元計算，並假設[編纂]未獲行使），其中(i)[編纂]開支（包括[編纂]佣金及其他開支費用）預期約為人民幣[編纂]元，及(ii)其他非[編纂]開支預期約為人民幣[編纂]元，包括(a)法律顧問及申報會計師的費用及開支約人民幣[編纂]元及(b)其他費用及開支約人民幣[編纂]元。

於往績記錄期間，概無[編纂]開支自合併損益表扣除或於合併財務狀況報表資本化。我們預期於2022年9月30日後產生[編纂]佣金及其他額外[編纂]開支人民幣[編纂]元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即本文件所述[編纂]的中位數），其中人民幣[編纂]元將於2022年9月30日後自合併損益表扣除，而人民幣[編纂]元將於[編纂]完成後自權益扣除。上述[編纂]開支為最後實際可行估計，僅供參考。實際金額可能有別於此估計。



## 概要及摘要

### COVID-19的影響

自2019年12月底以來，名為COVID-19的新型冠狀病毒爆發對全球經濟造成重大不利影響。自2020年初以來，中國內地及我們經營所在的若干其他地區及國家受到COVID-19疫情的影響，為應對疫情，我們已實施限制性措施，包括限制出行、旅遊及取消公眾活動，以遏制病毒傳播。

自2022年初以來，奧密克戎（COVID-19變種病毒）在中國多個地區爆發。直至2022年12月，已對商業及社會活動施加各種限制以遏制病毒傳播，包括對旅行、生產及物流的限制以及其他緊急隔離措施。中國受到嚴重影響的部分城市已實施嚴格限制措施，如封鎖、隔離、關閉商業及工作場所、出行限制及居家辦公政策，對我們的業務營運造成影響。

COVID-19爆發仍存在重大不確定性。自2022年初以來，零星爆發COVID-19變種病毒奧密克戎，我們的業務營運在若干方面受到COVID-19的影響。有關進一步詳情，請參閱「業務－COVID-19疫情的影響」。

閣下應細閱整份文件，我們強烈提醒有意投資者不要依賴報章所載或我們的媒體所發佈有關我們及／或[編纂]的任何資料，其中若干資料可能與本文件所載資料不一致。

### 近期發展

截至2022年12月31日止三個月，我們的收入較2021年同期增長至少40%，原因是我們錄得來自(i)我們的教育智能機器人產品及解決方案的教育軟件；(ii)物流智能機器人產品及解決方案；(iii)我們其他行業定制智能機器人產品及解決方案的Walker機器人；及(iv)我們的消費級機器人的智能掃地機器人及其他智能硬件設備的收入增加。同時，我們截至2022年12月31日止三個月的毛利及毛利率亦較2021年同期有所增加。然而，由於我們於截至2022年12月31日止三個月有關(i)研發開支；(ii)銷售及營銷開支；及(iii)一般及行政開支的大量開支，我們於該期間仍處於淨虧損狀況。

根據日期為2023年1月28日的增資協議，柳州市產業引導基金投資管理有限公司同意以約人民幣820.0百萬元的代價認購本公司的新增註冊資本約人民幣10.4百萬元。約人民幣820.0百萬元的代價已於2023年1月29日收到。截至最後實際可行日期，柳州市產業引導基金投資管理有限公司及柳州市政府投資引導基金管理有限公司均由柳州市政府實體間接持有。

於2023年1月6日，九江優耶科技有限公司（「九江優耶」）及九江優必行科技有限公司（「九江優必行」）各自與九江市濂溪區土地交易中心訂立《國有建設用地使用權成交確認書》，分別收購25.3畝及24.8畝的兩幅土地，以作工業用途。截至最後實際可行日期，(i)九江優耶



---

## 概要及摘要

---

及九江優必行已分別向九江市濂溪區土地交易中心支付土地按金人民幣710,000元及人民幣700,000元；(ii)九江優耶及九江優必行仍然並無就轉讓該等土地的使用權簽署任何買賣協議；及(iii)九江優耶及九江優必行仍然尚未就該等土地取得有效的不動產權證書。

於2022年12月，無錫優奇向江蘇天奇及蔡旭宇先生分別以代價約為人民幣59.43百萬元及人民幣10.49百萬元收購江蘇天慧的85%股權及15%股權，有關代價以江蘇天奇及蔡旭宇先生認購無錫優奇新增註冊資本人民幣1,995,700元及人民幣352,200元的方式結算，分別佔無錫優奇緊隨認購後的股權6.65%及1.17%。江蘇天奇為天奇自動化工程的全資附屬公司及蔡旭宇先生為獨立第三方。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構－於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購－收購江蘇天慧的全部股權」。

根據日期為2022年9月27日的增資協議，投資者以代價人民幣161,330,000元認購2,045,259股普通股，每股股價為人民幣78.88元。於2022年9月30日，貴公司已收到作為認購的保證金人民幣10,000,000元。於2022年11月11日，貴公司已收取全部代價人民幣161,330,000元，認購事項已完成。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]投資－(34) D輪融資VI」。

除上文所披露者外，董事確認，直至本文件日期，本集團的經營表現、財務或交易狀況或前景自2022年9月30日（即附錄一會計師報告所載本集團最近期財務報表的編製日期）以來並無重大不利變動，且自2022年9月30日以來並無發生任何事件會對本文件「財務資料」及附錄一會計師報告所示資料造成重大影響。

### 申請於聯交所[編纂]

我們已向聯交所[編纂]申請批准根據[編纂]將予發行的H股[編纂]及買賣，基準為（其中包括）我們符合上市規則第8.05 (3)條項下的市值／收入測試，當中參考(i)我們於2022年的預期收入；及(ii)我們於[編纂]時的預期[編纂]（按[編纂]範圍的下限計算）超過[編纂]港元。

## 釋義及詞彙

在本文件內，除文義另有所指外，下列詞語及詞彙具有以下涵義。

|             |   |                                                                |
|-------------|---|----------------------------------------------------------------|
| 「2021年首九個月」 | 指 | 截至2021年9月30日止九個月                                               |
| 「2022年首九個月」 | 指 | 截至2022年9月30日止九個月                                               |
| 「2019年指引信」  | 指 | 香港聯交所於2019年3月發佈的HKEx-GL101-19制裁風險指引                            |
| 「會計師報告」     | 指 | 載於本文件附錄一的本集團於往績記錄期間的會計師報告                                      |
| 「會財局」       | 指 | 香港會計及財務匯報局                                                     |
| 「AGV」       | 指 | 自動導向車                                                          |
| 「AMR」       | 指 | 自主移動機器人                                                        |
| 「章程」或「公司章程」 | 指 | 本公司於2022年12月27日採納並將自[編纂]起生效（經不時修訂、補充或以其他方式修改）的公司章程，其概要載於本文件附錄六 |
| 「聯繫人」       | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義                                                  |
| 「審核委員會」     | 指 | 董事會審核委員會                                                       |
| 「工業與安全局」    | 指 | 美國商務部工業與安全局                                                    |
| 「工業與安全局名單」  | 指 | 美國商務部發佈的工業與安全局實體名單、被拒貿易方名單或未經核實名單                              |
| 「董事會」       | 指 | 董事會                                                            |
| 「監事會」       | 指 | 監事會                                                            |
| 「營業日」       | 指 | 香港的銀行一般向公眾開放辦理日常銀行業務的任何日子（星期六、星期日或香港公眾假期除外）                    |
| 「複合年增長率」    | 指 | 複合年增長率                                                         |

[編纂]

---

## 釋義及詞彙

---

### [編纂]

|                 |   |                                                                 |
|-----------------|---|-----------------------------------------------------------------|
| 「商業管制清單」        | 指 | 由工業與安全局所維持的商業管制清單，載於《出口管理條例》內，其中包含受工業與安全局出口許可機構管轄的項目（即商品、軟件及技術） |
| 「中國」或「中國內地」     | 指 | 中華人民共和國，僅就本文件而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣                         |
| 「緊密聯繫人」         | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義                                                   |
| 「公司條例」          | 指 | 香港法例第622章香港公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改                                |
| 「公司（清盤及雜項條文）條例」 | 指 | 香港法例第32章香港公司（清盤及雜項條文）條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改                        |

## 釋義及詞彙

|            |   |                                                                                  |
|------------|---|----------------------------------------------------------------------------------|
| 「本公司」      | 指 | 深圳市優必選科技股份有限公司（前身為深圳市優必選科技有限公司），一間根據中國法律於2012年3月31日成立的有限公司，並於2019年3月29日改制為股份有限公司 |
| 「全面受制裁國家」  | 指 | 就往績記錄期間而言，指古巴、伊朗、朝鮮、敘利亞、烏克蘭克里米亞地區、自稱的盧甘斯克人民共和國、自稱的頓涅茨克人民共和國及被俄羅斯佔領的烏克蘭扎波羅熱及赫爾鬆地區 |
| 「計算機視覺」    | 指 | 根據弗若斯特沙利文的資料，計算機視覺技術使機器人能夠識別並認出其所遇到的人臉及物體，助其辨認物體細節並幫助導航及避開                       |
| 「關連人士」     | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義                                                                    |
| 「關連交易」     | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義                                                                    |
| 「控股股東」     | 指 | 僅就本文件而言，指周劍先生、深圳三次元、夏佐全先生、夏擁軍先生、王琳女士、深圳進化論、熊友軍先生、深圳智能優選及趙國群先生                    |
| 「核心關連人士」   | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義                                                                    |
| 「企業管治守則」   | 指 | 上市規則附錄十四「企業管治守則及企業管治報告」所載條文                                                      |
| 「COVID-19」 | 指 | 2019冠狀病毒病                                                                        |
| 「中國證監會」    | 指 | 中華人民共和國證券監督管理委員會                                                                 |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事                                                                            |
| 「內資股」      | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足，且為現時並無於任何證券交易所上市或買賣的非上市股份                       |
| 「《出口管理條例》」 | 指 | 美國《出口管理條例》(15C.F.R.第730-774部分)                                                   |

## 釋義及詞彙

|            |   |                                                     |
|------------|---|-----------------------------------------------------|
| 「出口管制分類編碼」 | 指 | 美國出口管制分類編碼，其為商業管制清單中用以描述商品的字母數字代碼，並表明美國出口管制的許可規定    |
| 「《企業所得稅法》」 | 指 | 《中華人民共和國企業所得稅法》(經不時修訂或補充)                           |
| 「歐盟」       | 指 | 歐洲聯盟                                                |
| 「執行董事」     | 指 | 本公司執行董事                                             |
| 「極端情況」     | 指 | 香港政府宣佈超級颱風所造成的極端情況                                  |
| 「全棧式技術」    | 指 | 根據弗若斯特沙利文的資料，包括計算機視覺、語音交互、伺服驅動器、運動規劃和控制，以及定位導航在內的技術 |
| 「2020財年」   | 指 | 截至2020年12月31日止財政年度                                  |
| 「2021財年」   | 指 | 截至2021年12月31日止財政年度                                  |
| 「GDP」      | 指 | 國內生產總值                                              |
| 「建築面積」     | 指 | 建築面積                                                |

### [編纂]

|            |   |                                                                            |
|------------|---|----------------------------------------------------------------------------|
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其於有關時間的附屬公司(定義見上市規則)，及倘文義另有所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，本公司於有關時間的該等附屬公司 |
| 「H股」       | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外[編纂]外資股，將以港元認購及買賣，並將於聯交所[編纂]                          |

### [編纂]

---

## 釋義及詞彙

---

### [編纂]

|            |   |                                |
|------------|---|--------------------------------|
| 「港元」       | 指 | 香港法定貨幣港元                       |
| 「香港財務報告準則」 | 指 | 香港財務報告準則                       |
| 「香港會計師公會」  | 指 | 香港會計師公會                        |
| 「香港結算」     | 指 | 香港中央結算有限公司，香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司 |
| 「香港結算代理人」  | 指 | 香港中央結算(代理人)有限公司，為香港結算的全資附屬公司   |
| 「香港」       | 指 | 中國香港特別行政區                      |

### [編纂]

|                       |   |                                        |
|-----------------------|---|----------------------------------------|
| 「香港證券及期貨條例」或「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)     |
| 「香港聯交所」或「聯交所」         | 指 | 香港聯合交易所有限公司                            |
| 「香港收購守則」或「收購守則」       | 指 | 證監會頒佈的公司收購、合併及股份回購守則(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |

### [編纂]



---

## 釋義及詞彙

---

### [編纂]

|                      |   |                                       |
|----------------------|---|---------------------------------------|
| 「獨立非執行董事」            | 指 | 本公司獨立非執行董事                            |
| 「獨立第三方」              | 指 | 據董事經作出一切合理查詢後所知，並非本公司關連人士（定義見上市規則）的各方 |
| 「行業顧問」或<br>「弗若斯特沙利文」 | 指 | 弗若斯特沙利文（北京）諮詢有限公司上海分公司，一家獨立市場研究及諮詢公司  |
| 「行業報告」               | 指 | 本公司委託行業顧問就本文件編製的獨立市場研究報告              |

### [編纂]

---

## 釋義及詞彙

---

### [編纂]

|            |   |                                                                                                                  |
|------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「國際制裁」     | 指 | 與經濟制裁、出口管制、貿易禁運及國際貿易及投資相關活動的更廣泛禁令及限制有關的全部適用法律法規，包括美國政府、歐盟及其成員國、英國、聯合國、澳大利亞政府或對我們業務有司法管轄權的任何其他政府機關所採納、執行及實施的禁令及限制 |
| 「國際制裁法律顧問」 | 指 | 亞司特律師事務所，我們有關[編纂]的國際制裁法法律顧問                                                                                      |

### [編纂]

|            |   |                                       |
|------------|---|---------------------------------------|
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 2023年1月22日，即本文件刊發前確定當中所載若干資料的最後實際可行日期 |
|------------|---|---------------------------------------|

### [編纂]

|         |   |          |
|---------|---|----------|
| 「上市委員會」 | 指 | 聯交所上市委員會 |
|---------|---|----------|

### [編纂]

|        |   |                                       |
|--------|---|---------------------------------------|
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）   |
| 「主板」   | 指 | 聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板並與其並行運作 |

---

## 釋義及詞彙

---

|        |   |                                                                                              |
|--------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「必備條款」 | 指 | 原國務院證券委員會及其他中國政府部門於1994年9月29日頒佈的《到境外上市公司章程必備條款》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)，以供載入在中國註冊成立而於境外上市的公司的公司章程內 |
|--------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------|

### [編纂]

|                       |   |                                          |
|-----------------------|---|------------------------------------------|
| 「商務部」                 | 指 | 中華人民共和國商務部                               |
| 「國家發改委」               | 指 | 中華人民共和國國家發展和改革委員會                        |
| 「提名委員會」               | 指 | 董事會提名委員會                                 |
| 「非執行董事」               | 指 | 本公司非執行董事                                 |
| 「全國人大」或<br>「全國人民代表大會」 | 指 | 中華人民共和國全國人民代表大會                          |
| 「OEM」                 | 指 | 原始設備製造商，一家生產可由另一家製造商轉售的設備的公司             |
| 「外國資產控制辦公室」           | 指 | 美國財政部外國資產控制辦公室，美國主要監管機構，實施及執行美國國際制裁計劃及政策 |

### [編纂]

---

## 釋義及詞彙

---

### [編纂]

|             |   |                                                                                      |
|-------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 「中國人民銀行」    | 指 | 中國人民銀行                                                                               |
| 「定位導航」      | 指 | 定位導航是機器人在參考框架構建自己的位置及導航的能力。根據弗若斯特沙利文的資料，在環境中的導航能力有助於機器人避免危險情況                        |
| 「中國公司法」     | 指 | 中華人民共和國公司法，經第十屆全國人民代表大會常務委員會於2005年10月27日修訂及採納並於2006年1月1日生效，經不時修訂或補充，於2018年10月26日最新修訂 |
| 「中國公認會計準則」  | 指 | 中國公認會計準則                                                                             |
| 「中國政府」或「國家」 | 指 | 中國政府，包括所有政府分支機構（包括省、市及其他地區或地方政府機構）                                                   |
| 「中國法律顧問」    | 指 | 本公司有關[編纂]的中國法律顧問金杜律師事務所                                                              |
| 「[編纂]投資」    | 指 | [編纂]投資者對本集團作出的[編纂]投資，更多詳情載於「歷史、發展及公司架構－[編纂]投資」                                       |
| 「[編纂]投資者」   | 指 | [編纂]投資者已認購本公司增加的註冊資本或向部分股東收購股權，以（其中包括）使我們能夠為業務發展籌集資金，更多詳情載於「歷史、發展及公司架構－[編纂]投資」       |

---

## 釋義及詞彙

---

### [編纂]

|          |   |                                                                                                                                                   |
|----------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「一級制裁活動」 | 指 | 具有2019年指引信所賦予的涵義，指上市申請者在受制裁國家的任何活動，或上市申請者(i)與受制裁目標進行的活動；或(ii)於相關司法權區註冊成立或位於該處或以其他方式與該司法權區有連繫的[編纂]申請人就相關活動直接或間接受益或涉及受制裁目標的財產或財產權益，致使其須遵守相關的制裁法律或法規 |
|----------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### [編纂]

|           |   |                                                                                                                                                                        |
|-----------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「合資格機構買家」 | 指 | 第144A條所界定的合資格機構買家                                                                                                                                                      |
| 「研發」      | 指 | 研究及開發                                                                                                                                                                  |
| 「S規例」     | 指 | 美國證券法S規例                                                                                                                                                               |
| 「相關活動」    | 指 | 本集團與白俄羅斯、埃及、香港、伊拉克、俄羅斯、塞爾維亞、土耳其及烏克蘭(不包括克里米亞、盧甘斯克、頓涅茨克、扎波羅熱及赫爾鬆地區)的若干客戶以及一名土耳其供應商的業務交易                                                                                  |
| 「相關國家」    | 指 | 白俄羅斯、埃及、香港、伊拉克、俄羅斯、塞爾維亞、土耳其及烏克蘭(不包括克里米亞、盧甘斯克、頓涅茨克、扎波羅熱及赫爾鬆地區)                                                                                                          |
| 「相關司法權區」  | 指 | 具有2019年指引信賦予該詞的涵義，指與[編纂]申請者相關的任何司法權區，其制定有制裁相關法律或法規，限制(其中包括)其國民及／或在該司法權區註冊成立或位於該司法權區的實體直接或間接向有關法律或法規所針對的部分國家、政府、個人或實體提供資產或服務，以其他方式買賣資產。就本文件而言，相關司法權區包括美國、歐盟、英國、聯合國及澳大利亞 |

---

## 釋義及詞彙

---

|              |   |                                                                                                                                                                                |
|--------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「相關人士」       | 指 | 具有2019年指引信賦予該詞的涵義，指本集團、其投資者及股東，以及可能直接或間接參與批准其股份的[編纂]、買賣、結算和交收的人士（包括獨家保薦人、[編纂]、香港聯交所、香港結算、香港結算代理人及證監會）                                                                          |
| 「相關制裁機關」     | 指 | 相關司法權區的相關政府機關，管理彼等各自的與制裁相關的法律或法規，如美國財政部海外資產控制辦公室                                                                                                                               |
| 「薪酬與考核委員會」   | 指 | 董事會薪酬與考核委員會                                                                                                                                                                    |
| 「申報會計師」      | 指 | 本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所                                                                                                                                                            |
| 「人民幣」        | 指 | 中國的法定貨幣人民幣                                                                                                                                                                     |
| 「機器人運動規劃和控制」 | 指 | 根據弗若斯特沙利文的資料，機器人運動規劃和控制指將所需的運動任務分解為滿足運動約束及優化運動的若干方面的離散運動的過程                                                                                                                    |
| 「第144A條」     | 指 | 美國證券法第144A條                                                                                                                                                                    |
| 「國家外匯管理局」    | 指 | 中華人民共和國國家外匯管理局                                                                                                                                                                 |
| 「受制裁國家」      | 指 | 具有2019年指引信賦予該詞的涵義，指任何根據與相關司法權區的法律或法規的制裁受到一般及全面出口、進口、金融或投資禁運的國家或地區，就本文件而言，指受全面制裁的國家                                                                                             |
| 「受制裁目標」      | 指 | 具有2019年指引信賦予該詞的涵義，指(i)根據相關司法權區的與制裁相關的法律或法規所發佈的特別指定國民清單或任何目標人士或實體清單所指定的任何人士或實體；(ii)受制裁國家的政府，或由該政府擁有或控制的任何人士或實體；或(iii)因與(i)或(ii)項所述人士或實體的所有權、控制或代理關係而成為相關司法權區的法律或法規的制裁目標的任何人士或實體 |
| 「受制裁貿易商」     | 指 | 具有2019年指引信賦予該詞的涵義，指與受制裁目標及受制裁國家實體或人士開展重大部分業務（10%或以上）的任何人士或實體                                                                                                                   |



## 釋義及詞彙

|            |   |                                                                                                                      |
|------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「國家稅務總局」   | 指 | 中華人民共和國國家稅務總局                                                                                                        |
| 「特別指定國民清單」 | 指 | 由美國財政部海外資產控制辦公室管理的特別指定國民和被封鎖人員清單，列於該清單的個人及實體會受到制裁，且與美籍人士交易時會受到限制                                                     |
| 「美國證監會」    | 指 | 美國證券交易監督委員會                                                                                                          |
| 「二級制裁活動」   | 指 | 具有2019年指引信所賦予的涵義，指[編纂]申請者所進行的可能導致相關司法權區對相關人士施加制裁（包括被指定為受制裁目標或處以懲罰）的若干活動，即使本公司並非在相關司法權區註冊成立或位於相關司法權區，且與相關司法權區並無任何其他關係 |
| 「伺服驅動器」    | 指 | 根據弗若斯特沙利文的資料，伺服驅動器是機器人的關節，能夠實現多樣化、靈活及精確的運動，並進行安全、平穩、準確和敏捷的關節運動，執行複雜的任務。伺服驅動器可支持旋轉運動，實現類似人類的運動及其他應用場景                 |
| 「證監會」      | 指 | 香港證券及期貨事務監察委員會                                                                                                       |
| 「股份」       | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股                                                                                      |
| 「股東」       | 指 | 本公司股份的持有人                                                                                                            |
| 「深圳三次元」    | 指 | 深圳三次元企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（前稱為湖州三次元科技合夥企業（有限合夥）），一家於2016年2月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，為我們的控股股東之一                                   |
| 「深圳進化論」    | 指 | 深圳市進化論投資合夥企業（有限合夥）（前稱為深圳市進化論投資合夥企業（普通合夥）），一家於2015年7月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，為我們的控股股東之一                                    |
| 「深圳智能優選」   | 指 | 深圳市智能優選投資合夥企業（有限合夥），一家於2016年3月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，為我們的控股股東之一                                                          |

## 釋義及詞彙

|                                                         |   |                                                        |
|---------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------|
| 「智能服務機器人」或「AI賦能服務機器人」                                   | 指 | 為人類及設備（不包括工業自動化應用）執行商業或非商業任務的機器人，通常具備感應、分析及處理外部環境等智能能力 |
| 「智能服務機器人解決方案」或「智能機器人解決方案」或「AI賦能服務機器人解決方案」或「AI賦能機器人解決方案」 | 指 | 一種以服務機器人為中心的解決方案，集成必要的周邊硬件及軟件產品及服務，以執行預期任務             |
| 「國有資產企業」                                                | 指 | 國有資產企業，指中國政府全資或部分擁有的企業                                 |

### [編纂]

|                  |   |                                                                           |
|------------------|---|---------------------------------------------------------------------------|
| 「獨家保薦人」或「國泰君安融資」 | 指 | 國泰君安融資有限公司，根據證券及期貨條例註冊可從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動（定義見證券及期貨條例）的持牌法團，為[編纂]的獨家保薦人 |
| 「中國專項法律顧問」       | 指 | 本公司有關中國數據安全及隱私保護事項的專項法律顧問金杜律師事務所                                          |
| 「特別規定」           | 指 | 國務院於1994年8月4日頒佈的國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定（經不時修訂或補充）                       |
| 「美國專項法律顧問」       | 指 | 亞司特律師事務所，為本公司就[編纂]所委聘的有關美國監管及合規事項的美國專項法律顧問                                |

### [編纂]

|          |   |                            |
|----------|---|----------------------------|
| 「國務院」    | 指 | 中華人民共和國國務院                 |
| 「附屬公司」   | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義               |
| 「主要股東」   | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義               |
| 「監事」     | 指 | 本公司監事                      |
| 「往績記錄期間」 | 指 | 於2020財年、2021財年及2022年首九個月期間 |

## 釋義及詞彙

「彌償保證承諾」 指 周劍先生、王琳女士及熊友軍先生與本公司訂立的日期為[●]的彌償保證承諾，請參閱「附錄七－法定及一般資料－E.其他資料－11.稅項及其他彌償」

### [編纂]

「美元」 指 美利堅合眾國法定貨幣美元

「英國」 指 英國

「聯合國」 指 聯合國

「美國」 指 美利堅合眾國、其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區

「美籍人士」 指 (i)任何為美國公民或美國永久法定居民的個人，包括不論目前身處全球的位置的雙重身份公民；(ii)不論國籍而身處美國的任何個人；(iii)根據美國或美國任何州份、領土、屬地或地區的法律組織的任何法團、合夥企業、協會或其他組織；及(iv)根據美國或美國任何州份、領土、屬地或地區的法律組織的任何美國法團、合夥企業、協會或其他組織的外地分支機構

「美國證券法」 指 1933年美國證券法（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

「增值稅」 指 增值稅

「語音交互」 指 根據弗若斯特沙利文的資料，當人類講話時，音頻處理及自然語言處理使機器人能夠理解人類語言並使機器人完成涉及回答人類提出的問題、語音及文本識別的任務，以及感知其情感

「同比」 指 同比

「%」 指 百分比

---

## 釋義及詞彙

---

於本文件：—

1. 除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「核心關連人士」及「附屬公司」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙的涵義。
2. 註有「\*」的英文譯名為不存在正式英文譯名的自然人、法人或實體、政府機關、機構、法律、規則、法規及其他實體的名稱的非官方英文譯名。中英文版本如有任何歧義，概以中文版本為準。該等英文譯名僅供識別。
3. 我們使用與我們的業務及經營所在行業相關的若干技術詞彙。上述該等詞彙及其涵義未必總與該等詞彙的標準行業涵義或用法一致。
4. 除非文義明確指明或另有所指，否則所有數據均為截至最後實際可行日期的數據。
5. 除另有指明外，對本公司任何股權的所有提述均假設[編纂]未獲行使。
6. 本文件所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整。因此，若干表格所列總數未必為其之前數字的算術總和。

---

## 前 瞻 性 陳 述

---

### 本文件所載前瞻性陳述涉及風險及不確定因素。

本文件載有前瞻性陳述，因其性質使然，有關陳述受重大風險及不確定因素影響。前瞻性陳述主要載於「概要及摘要」、「風險因素」、「未來計劃及[編纂]用途」、「行業概覽」、「業務」及「財務資料」。該等陳述與涉及已知及未知風險、不確定因素及其他因素（包括「風險因素」所列因素）的事件有關，可能導致我們的實際業績、表現或成就與前瞻性陳述所明示或暗示的表現或成就有重大差異。該等前瞻性陳述包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的業務前景、策略、計劃、宗旨及目標；
- 全球金融市場的表現，包括我們進入資本市場的能力變動及利率水平變動；
- 我們可能尋求的商機；
- 我們的股息政策；
- 我們業務未來發展的規模、性質及潛力；及
- 「財務資料」中有關價格趨勢、數量、營運、利潤率、整體市場趨勢、風險管理及匯率的若干陳述。

與我們有關的「預計」、「相信」、「可能」、「估計」、「預期」、「有意」、「或會」、「計劃」、「尋求」、「將會」、「會」等字眼及該等詞彙的否定表達以及其他類似表述，旨在識別若干該等前瞻性陳述。該等前瞻性陳述反映我們目前對未來事件的看法，並非未來表現的保證。實際業績可能因一些不確定性及因素而與前瞻性陳述所載資料有重大差異，包括但不限於：—

- 我們通過資產投資實現現有業務增長及業務擴張的能力；
- 我們整合所收購業務及創造協同效應的能力；
- 我們或我們客戶經營所在相關司法權區的政府政策、法律或法規的變動；
- 我們吸引及挽留客戶的能力；
- 我們吸引及挽留合資格僱員及主要人員的能力；
- 我們保護品牌、商標或其他知識產權的能力；
- 成功緊貼技術改進；
- 全球整體經濟、市場及業務狀況；及
- 本文件所討論的其他風險因素以及我們無法控制的其他因素。

根據適用法律、規則及法規的規定，我們並無任何責任因新資料、未來事件或其他原因而更新或以其他方式修訂本文件所載的前瞻性陳述。由於該等及其他風險、不確定因素及假設，本文件所討論的前瞻性事件及情況未必會如我們所預期般發生，甚至不會發生。因此，有意投資者不應過度依賴任何前瞻性資料。本節所載警告聲明以及「風險因素」所討論的風險及不確定因素適用於本文件所載的所有前瞻性陳述。

## 風險因素

### 投資[編纂]的主要風險

潛在投資[編纂]的主要風險為閣下可能無法收回部分或全部原有投資，或閣下可能無法收到預期回報。這可因多種原因造成，例如：—

- 閣下可出售H股的價格低於閣下就其支付的價格，
- 閣下根本無法出售閣下的H股，例如因為市場上並無足夠買家，
- 我們並無支付預期水平的股息，或根本並無支付任何股息，乃因我們的溢利浮動多變，而這可能對所支付的股息金額產生不利影響，
- 我們的營運及財務表現遜於預期，或
- 我們破產並處於被接管或清算狀態。

我們業務的主要風險及其他一般市場風險載於下文。倘發生該等風險，可能導致收入減少、成本增加、現金流量減少、客戶流失、聲譽受損或同時出現上述情況，從而對我們的財務狀況或業績造成重大不利影響。潛在投資者應考慮該等風險因素以及本文件所載的其他資料。

### 與我們的行業有關的風險

智能服務機器人產品及解決方案的未來市場需求存在不確定因素，因而我們無法保證，我們將持續產生同等水平的收入及我們的業務將持續增長。

根據弗若斯特沙利文的資料，中國及世界其他地區的智能服務機器人解決方案行業具有技術、解決方案及基礎設施不斷發展、競爭日益加劇、政府法規及行業標準不斷變動以及市場需求不斷變化等特點。該等因素的任何變動可能均會導致現有或潛在客戶不會購買我們的產品或使用我們的解決方案。倘智能服務機器人解決方案的市場未按我們的預期發展或市場發展速度遠不及我們的預期，則我們的業務、前景、財務狀況及經營業績將受到不利影響。

此外，對我們產品及解決方案的需求取決於出售我們產品及解決方案所在行業的板塊特定市場需求以及對智能服務機器人解決方案的整體市場需求。根據弗若斯特沙利文的資料，人們對教育機器人的應用持肯定態度，且國家在中小學推行機器人教育的政策，這將推動對編程教育機器人的需求增長。此外，為增效降本，製造行業對服務機器人的需求出現增長，中國及世界其他地區人口老齡化亦促使對智能養老機器人的需求有所增長。然而，概無法保證，有關肯定態度將保持不變及市場需求將持續增長或按我們所預期的水平增長，而我們的業務、財務狀況、經營業績及前景將因此受到重大不利影響。

對智能服務機器人產品及解決方案的需求或會受到替代技術及產品發展的不利影響。

我們的機器人產品及解決方案旨在協助人們改善其日常生活及工作，從而實現人機共存。提供類似功能的替代技術及產品的重大發展或會對智能服務機器人解決方案產業的增長及前景產生重大不利影響。鑒於AI賦能機器人產品正在快速發展，完善的AI賦能產品仍在開發中及／或存在不確定性，可能會出現作為替代品的新技術及非機器人產品而更受客戶青睞。相較於機器人產品，有關新技術及產品可能更為高效、對用戶更友好且可負擔，因而



## 風險因素

亦或會令機器人產品的應用於若干應用場景中變得過時及非必要。此外，由於新技術及產品的新穎性質及智能服務機器人解決方案運營所在行業眾多，智能服務機器人解決方案難以預測因有關新技術及產品出現而產生的競爭及就此積極準備。倘產業未開發新技術或提升技術或工藝應對有關替代產品，可能會導致智能服務機器人產業失去競爭力、市場擴張機會減少、收入減少、人才流失及市場份額流向競爭對手。因此，我們的業務、前景、財務狀況及經營業績將受到不利影響。

**機器人及人工智能技術商業化的增長或人工智能技術在智能服務機器人解決方案產業的應用可能達不到預期，我們的業務、增長及前景均或會因此受到重大影響。**

隨著我們致力於向不同行業及垂直領域的更多客戶提供AI賦能機器人產品及解決方案，我們或將面臨機器人及人工智能技術應用於智能服務機器人解決方案產業的需求不確定而帶來的挑戰。潛在客戶是否接受我們的產品及解決方案在很大程度上取決於彼等對我們所提供產品及解決方案的認知程度以及對類似產品及解決方案的廣泛使用。我們無法向閣下保證，潛在客戶採納及使用機器人及人工智能技術的趨勢未來將會持續。此外，隨著人工智能技術的不斷發展及相關人工智能產品及解決方案的商業化，智能服務機器人解決方案產業整體增長或AI賦能機器人產品及解決方案的價格及利潤率的任何潛在未來下降均可能導致我們的業務、增長及前景發生重大不利變動。

此外，中國人工智能產品及解決方案的市場擴張取決於多項因素，包括人工智能在企業服務及城市管理中應用的增長、智能物聯網設備的普及以及與該等產品及解決方案相關的性能及感知價值。倘人工智能產品及解決方案未獲廣泛接受，或因經濟狀況疲弱、企業支出減少、技術挑戰、數據安全或隱私問題、政府監管、競爭技術及產品或服務或其他原因導致對該等產品或解決方案的需求減少，我們的業務、增長前景及經營業績將受到重大不利影響。

**機器人及人工智能技術的標準及應用在不斷發展。相關技術的任何不當使用或缺陷，而不論實際或預期情況、有意或無意情況、以及是否為我們或其他第三方所為，均可能對我們的業務及公眾對智能機器人或人工智能產品或解決方案的接受度造成負面影響。**

機器人及人工智能技術在標準和應用方面仍在不斷發展。與許多顛覆性創新類似，機器人及人工智能技術具有影響用戶感知及公眾輿論的風險及挑戰，如工作自動化帶來的失業威脅、AI算法的不可靠性、造成人身傷害及財產損失的不安全的機器人運動、第三方就不當用途濫用深度學習、偏向性應用或大規模監控以及違反人工智能相關道德標準及數據保護法規。任何對機器人及人工智能技術的不當使用、濫用或過早使用，或未檢測出的缺陷或瑕疵，而不論實際或預期情況、有意或無意情況、以及是否為我們或第三方所為，均可能會妨礙潛在客戶採用我們的解決方案及購買我們的產品，可能影響社會對機器人和AI賦能產品及解決方案的普遍接受程度，可能引起負面宣傳並可能對我們的聲譽造成不利影響。其亦可能違反中國和其他司法權區的適用法律法規，並使我們遭受法律或行政訴訟、面臨來自激進者及／或其他組織的壓力以及監管部門的嚴厲審查。上述各事件均可能對我們業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。



## 風險因素

日後涉及智能服務機器人解決方案產業、本集團、我們的產品及解決方案、董事、監事及高級管理層、業務合作夥伴的負面宣傳可能對我們的業務及聲譽造成重大不利損害。媒體或會發表有關本集團、智能服務機器人解決方案產業以及機器人及人工智能技術整體的負面報道。相關負面宣傳可能會加深公眾對我們技術和解決方案的誤解。然而，我們無法阻止其他方日後作出類似性質的媒體報道或類似指控，亦無法向閣下保證我們能夠以我們投資者、客戶及業務夥伴滿意的方式消除有關負面宣傳或防止有關報道引致的相關誤解及其他損害。為彌補該等負面報道或指控的影響，我們可能會產生巨額開支且管理層的時間及精力可能會被分散，這可能對我們的經營業績造成重大不利影響。

**智能服務機器人解決方案產業的競爭日益激烈。倘我們無法在競爭中勝出，我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。**

根據弗若斯特沙利文的資料，智能服務機器人解決方案產業的競爭日益激烈。我們的主要競爭對手為開發、構思以及商業化智能服務機器人產品及解決方案的其他公司。就我們向其提供智能服務機器人產品及解決方案的各行業板塊（包括教育、物流、通用服務及健康養老）而言，我們亦與於有關行業中並非以機器人為重點或由人工智能驅動的現有市場參與者進行競爭。智能服務機器人解決方案行業的新參與者及現有市場參與者或會提高我們所面臨的競爭水平，新參與者可能包括知名大型跨國集團及科技公司，其具備開發出與我們直接競爭的產品及解決方案的更好的財務資源、成熟的技術研發實力及廣泛的銷售渠道。我們亦可能面臨尋求進入中國市場的全球科技公司（獨立進行或通過與中國智能機器人科技公司結成戰略聯盟或達成收購）的潛在競爭。競爭加劇可能導致我們銷售額、價格及利潤下降以及市場份額流失。我們可能須加大對研發、營銷及銷售的投入，以應對市場競爭，但概無法保證該等投入將有效。倘我們無法在競爭中勝出，或倘在競爭中勝出需要我們採取成本高昂的措施，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

**人形機器人市場的全部潛力尚未完全開發，其增長依賴於與機器人及人工智能技術的相關聯的各學科協調發展。倘任何該等學科技術發展低於我們的預期，我們的業務、增長及前景或受到不利影響。**

智能服務機器人解決方案產業的發展潛力依賴於其產品及解決方案滿足市場盛行需求及客戶偏好的能力。具體而言，根據弗若斯特沙利文的資料，人形機器人市場的全部潛力尚未完全開發，人形機器人實現完全仿人化以滿足更複雜的客戶需求及期望仍須作出大量投入。這就要求各學科多項機器人及人工智能技術的成功開發及應用，從而使不同產品及解決方案能夠提供客戶所需的類似人類的功能及特徵。然而，不同學科技術障礙的程度或有差異。鑒於機器人的互聯性及人工智能技術普遍應用於智能服務機器人產品及解決方案，若干領域機器人及人工智能技術的發展或受到其他領域機器人及人工智能技術發展的限制。此外，隨著智能服務產品及解決方案越來越普及，或許會發現意料之外的技術問題。為應對該等技術挑戰，我們或需投入額外的資源進一步開展研發，這可能會延長我們的產品開發週期並增加運營開支。因此，我們的業務及財務狀況、經營業績及前景將受到重大不利影響。

## 風險因素

智能服務機器人產品及解決方案通常按訂單基準採購，因而我們並無與主要客戶訂立任何長期合約。倘我們未能獲取新客戶及／或留住現有客戶，我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

智能服務機器人產品及解決方案（如智能機器人及其相關軟件）通常設計為能夠滿足客戶一年以上的需求。於企業客戶中，通過逐個案例或逐個項目的招標採購智能服務機器人產品及解決方案亦為常見做法。因此，我們並無與主要客戶訂立任何長期合約。鑒於該市場慣例，無法保證用戶將於短期內再次訂購或複購及升級，或根本不會再次訂購或複購及升級。亦無法保證本產業將能夠持續吸引新客戶以實現收入增長，原因是這取決於多項因素，包括但不限於客戶接受程度、應用場景擴展速率以及不斷變化的客戶偏好及需求。此外，智能服務機器人產品及解決方案的應用及實施通常無需持續提供售後服務及運行支持。具體而言，該等產品及解決方案通常設計為可供客戶自行使用，而非供產品或解決方案供應商使用。儘管業界嘗試推廣「*機器人即服務(RaaS)*」的業務模式，市場對該模式的了解仍不成熟，於客戶中培養經常性消費模式需要時間。倘本產業因所述限制無法實現增長，我們的業務、前景、財務狀況及經營業績將會受到不利影響。

### 與我們業務有關的風險

倘我們無法持續創新或有效應對智能服務機器人解決方案產業不斷發展的技術及市場動態，我們的業務、財務狀況、經營業績及前景將會受到重大不利影響。

智能服務機器人解決方案產業的特點是不斷變革及發展，包括科技的快速發展、新產品及解決方案的頻繁入市、客戶需求的不斷變化以及新行業標準及常規的不斷湧現。因此，我們的成功將部分取決於我們能否不斷預測新技術、標準及常規的湧現並評估其市場接受度及應用性，以及能否以具成本效益的方式及時應對該等變化及發展。創新是我們長期增長戰略的一部分，也是我們成功的關鍵。我們將需要不斷改進及商業化新產品及解決方案並開發新機器人及人工智能技術，以應對不斷演變的客戶需求，並有效地與市場參與者競爭。若我們無法創新，我們於智能服務機器人解決方案產業的領先地位可能受到損害，進而會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

為持續創新和保持競爭力，我們持續投入大量資源以（其中包括），(i)識別未滿足或未得到充分服務的客戶需求；(ii)成為中國智能服務機器人解決方案產業的引航企業及領先企業；(iii)開發新機器人及人工智能技術；及(iv)吸引優秀人才。我們已經並打算繼續對技術投入大量資源，以增強我們的產品及解決方案組合的功能以便其在更廣泛的應用場景中運用。但我們可能無法有效利用新技術或改進產品及解決方案，以滿足客戶需求或新興行業標準，且我們的技術創新及開發方式可能偏離市場趨勢及需求。我們對於創新的投資可能成本高昂，故可能不會在短期內產生預期經濟利益，或根本不會產生預期經濟利益，在此情況下，我們的業務、經營業績、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響。倘我們無法緊跟技術發展，或新技術導致我們的技術或解決方案過時，則我們的產品及解決方案可能不再吸引客戶，進而我們的業務及財務表現可能遭受重大不利影響。

## 風險因素

**智能服務機器人產品及解決方案的大規模商業化或將達不到我們的預期，這或會導致市場發展不理想並影響我們的業務運營。**

我們在探索產品及解決方案的大規模商業化過程中可能面臨困難及障礙。例如，儘管預期人形機器人相關產品及解決方案市場於不久的未來將日益普及，但當前人形機器人的應用場景仍然有限，製造成本仍然較高。此外，人形機器人相關產品及解決方案的大規模商業化過程中或會出現供應鏈疲弱、批量生產進度不足、生產設備及質量控制效率低下及不足以及其他意外風險。因此，人形機器人相關以及其他產品及解決方案的大規模商業化過程可能不如我們預期順利，這或會導致不利的市場地位及削弱於未來的競爭力，並影響我們的業務及經營業績。

**於往績記錄期間，我們已產生重大經營虧損及虧損淨額，於未來或將無法實現盈利，或隨後亦無法維持盈利能力。**

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們的經營虧損分別約為人民幣595.6百萬元、人民幣882.5百萬元及人民幣739.1百萬元。我們分別錄得約人民幣707.0百萬元、人民幣917.5百萬元及人民幣778.0百萬元的年內／期內虧損淨額。該等虧損淨額主要是由於我們的毛利率呈下降趨勢及有關以下各項的重大支出：(i)已產生的研發開支，旨在增強核心技術以及完善產品及解決方案供應，從而維持我們於智能服務機器人解決方案市場的領先地位；(ii)已產生的銷售及營銷開支，旨在提升品牌聲譽以及拓展客戶群及終端用戶群；及(iii)一般及行政開支。我們未來可能繼續產生虧損淨額，此乃因為我們處於在快速增長的智能服務機器人解決方案市場中擴展我們的業務及營運的階段，同時正在持續投資於研發。我們認為，我們未來的收入增長將取決於（其中包括）我們開發新技術、提升客戶體驗、建立有效的商業化策略、有效及成功地競爭以及開發新產品及解決方案的能力。因此，閣下不應依賴任何前期收入作為我們未來業績的指標。隨著我們繼續擴大業務及營運，並投資於研發，我們亦預計我們的成本及開支於未來期間會增加。此外，作為一家上市公司，我們預計會產生大量成本及開支。倘若我們無法產生足夠的收入及管理我們的開支，則我們未來可能會繼續蒙受重大損失，且可能無法實現或繼續維持盈利能力。

**於往績記錄期間，我們錄得經營活動所得現金流出淨額。倘我們無法改善我們的經營現金流量及倘我們無法以可接受的條款持續獲得充足的資本為我們的營運提供資金，我們的業務、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響。**

於往績記錄期間，我們的經營活動產生重大現金流出，分別達到人民幣602.6百萬元、人民幣680.7百萬元及人民幣288.6百萬元。我們的現金流出淨額歸因於我們開發及推廣新產品及解決方案產生的研發開支、銷售及營銷開支以及管理費用。我們計劃繼續大力投資於我們的研發工作以及銷售及營銷工作，並產生大量資本開支。然而，變現該等投資的回報（如有）一般需時較長。因此，我們預期於不久將來繼續錄得經營活動現金流出淨額。



## 風險因素

我們的負經營現金流量可能會減少可用於滿足經營業務的現金需求及為業務創新及擴張投資提供資本的現金金額，從而對我們的營運造成不利影響。倘我們的未來經營現金流量未能提高至足以應付整體現金需求的水平，我們將須依賴外部債務或股本融資，且我們無法向閣下保證我們將能夠按我們可接受的金額或條款獲得外部融資，或根本無法獲得融資。

然而，我們未來獲得額外資本的能力受多項不確定因素影響，包括與我們未來業務發展、財務狀況及經營業績、我們所處行業公司融資活動的整體市況以及中國及全球宏觀經濟及其他狀況有關的不確定因素。倘我們無法獲得充足資金以滿足我們的資金需求，我們可能無法執行我們的增長策略，而我們的業務、財務狀況及前景可能受到重大不利影響。

**我們可能無法維持歷史增長率，而我們的歷史增長未必反映我們未來的增長或財務業績。**

於往績記錄期間，我們的收入整體增加。我們的收入由2020財年的人民幣740.2百萬元增加10.4%至2021財年的人民幣817.2百萬元。我們的收入由2021年首九個月的人民幣503.7百萬元增加5.1%至2022年首九個月的人民幣529.2百萬元。然而，歷史增長未必具有指示性，且概無保證我們將能於未來期間維持增長率。我們的增長率取決於（其中包括）中國及全球的整體經濟增長、智能服務機器人解決方案產業的技術發展、企業對智能服務機器人產品及解決方案以及AI驅動應用的佈局意識、我們對技術創新的投資、我們留住及吸納新客戶與產品及解決方案終端用戶的能力、以及我們管理成本及提升營運效率的能力。概無保證我們將能有效實施業務策略並維持業務增長。此外，我們並不總是能實現與我們於往績記錄期間開展業務的智能服務機器人解決方案產業不同部門一致的增長率。若市場未按我們預期發展或若我們未能滿足不斷變化的市場需求，則我們的經營業績及財務表現可能受到重大不利影響。

**我們一直並有意繼續大力投資研發，而有關投資可能不會產生我們預期取得的業績。**

我們的技術研發能力以及核心機器人及人工智能技術對我們的成功至關重要。我們一直大力投資研發工作。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的研發開支分別為人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元、人民幣345.8百萬元及人民幣324.7百萬元。該等研發成本分別佔同年／期總收入的約57.9%、63.3%、68.6%及61.4%，預期將於未來進一步增長。我們經營所在的智能服務機器人解決方案產業面臨快速的技術變革，且在技術創新方面正在快速發展。我們需要在研發方面投入大量資源（包括財務資源），以引領技術進步，使我們的產品及解決方案在市場上具有創新性及競爭力。因此，我們的研發能力對我們的業務營運仍然重要。然而，研發活動本身具有不確定性，且我們在開發、構思及商業化研發成果時可能會遇到實際困難。我們大量的研發開支未必能產生相應效益。鑒於智能服務機器人解決方案產業技術已經並將繼續快速發展，我們可能無法以具成本效益的方式及時開發或升級我們的技術，或根本無法開發或升級我們的技術。智能服務機器人解決方案產業的新技術可能使我們現有或未來的技術、研發能力、核心機器人及人工智能技術、產品或解決方案過時或不具吸引力，從而限制我們收回相關研發成本的能力，這可能導致我們的收入、盈利能力及市場份額下降。

## 風險因素

**倘本公司向新的垂直領域擴張或嘗試開發新產品及解決方案失敗，我們的業務、前景及增長勢頭可能會受到重大不利影響。**

利用機器人和人工智能技術以及軟件及硬件融合能力，我們能夠提供創新產品及解決方案，該等產品及解決方案乃針對不同垂直領域的客戶的多樣需求而設計。我們無法保證今後能夠成功擴張。將產品類別擴展至康養等領域涉及新的風險及挑戰。我們對新的垂直領域並不熟悉，此可能使我們更難跟上不斷變化的客戶需求及偏好。此外，於我們決定擴展至的任何垂直領域，都可能有一個或多個現有的市場領導者，我們可能難以與彼等競爭。我們可能需要發展新的供應鏈關係及能力。我們需要遵守適用於該等業務的新法律法規。向新的垂直領域擴張以及新的產品及解決方案開發可能會對管理及資源造成重大壓力，並會在產生收入前招致巨額研發及其他成本及開支，而未能成功擴張可能會對我們的業務及前景產生重大不利影響。

**我們的業務很大程度上依賴於我們管理層團隊的不懈努力，以及支持現有業務及未來增長的優秀人才。倘我們未能留住、吸納、聘用及培訓該等人員，我們的業務可能會受到重大不利影響。**

我們業務的成功依賴於我們董事及高級管理層的持續服務及努力，包括創始人周劍先生。倘我們任何董事或高級管理層未能或不願繼續為我們服務，我們無法保證能及時找到合適的替任人選，或根本無法找到合適的替任人選。未來失去該等董事或高級管理層的服務或無法物色、聘用、培訓及留住其他合資格及管理人員替代彼等可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

此外，我們未來的成功亦依賴於我們吸納、聘用及培訓合資格員工及留住現有的主要員工的能力。我們尤其依賴我們一流的自營研發團隊以開發我們先進的核心技術、產品及解決方案，以及經驗豐富的銷售及營銷人員以維持與客戶及產品及解決方案終端用戶之間的關係。為爭奪人才，我們可能需要為僱員提供更高的報酬、更佳的培訓、更具吸引力的就業機會、僱員股份激勵計劃及其他福利，但所需費用高昂且耗時冗長。我們無法向閣下保證我們將能夠吸納或留住對支持我們未來增長屬必要的合資格員工。此外，我們與僱員之間的任何糾紛或任何勞工相關監管或法律訴訟，均可能會分散管理及財務資源，對員工士氣造成負面影響，削弱生產力或損害我們的聲譽及日後的招聘能力。此外，我們培訓新僱員及協助其融入我們業務的能力未必能夠滿足業務日益增長的需求。上述任何員工相關問題均可能對我們的業務及未來增長造成重大不利影響。

**我們的最大客戶群為採購我們教育智能機器人產品及解決方案的教育行業客戶，如未能吸引更多客戶及擴展到其他行業領域，則可能對我們的業務造成重大不利影響。**

於往績記錄期間，我們的最大收入來源為教育智能機器人產品及解決方案的銷售，分別約佔我們收入的83.6%、56.5%及69.2%。因此，我們的收入可能因該等客戶以及我們產品及解決方案的終端用戶或教育部門內任何其他潛在客戶及終端用戶的需求、採購決定及購買習慣出現變動而受到重大不利影響。具體而言，由於我們的機器人產品通常無需頻繁更換，教育機構未必會於短期間內複購我們的產品及解決方案。倘我們的任何重要客戶決定減少採購其過往採購的產品及／或解決方案，或根本不再向我們採購產品及／或解決方

## 風 險 因 素

案，或可能決定完全不再重續現有合約，我們的收入可能會下滑，而我們的財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。此外，我們需經過招標程序才能獲得中國公立學校或教育機構的合約。可供競標的項目數可能有所減少，且我們未必能成功競得新項目。

我們亦受多項因素影響，該等因素乃非我們所控制且可能妨礙我們向企業級客戶銷售教育智能機器人產品及解決方案以維持或增加收入的能力，包括但不限於：學校獲得的政府撥資減少、學校及其他教育機構的財政或承包政策變動、教育機構和學校對我們產品及解決方案的接受度發生變化、中國對教育行業出台不利於應用教育智能機器人產品及解決方案的新法律、法規及政策。上述任何事件的發生均會對我們的業務及財務表現造成重大不利影響。

**於往績記錄期間，我們自物流智能服務產品及解決方案收入的重大部分來自我們的五大客戶之一。**

於往績記錄期間，我們自物流智能機器人產品及解決方案收入的重大部分來自天奇自動化工程集團，其於2021財年及2022年首九個月為我們的五大客戶之一。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，天奇自動化工程集團貢獻的收入分別為人民幣12.4百萬元、人民幣175.0百萬元、人民幣42.8百萬元及人民幣38.5百萬元，佔我們自物流智能機器人產品及解決方案收入的97.6%、91.7%、81.7%及75.5%。有關天奇自動化工程安排的詳情，請參閱「業務－客戶與供應商重疊－與天奇自動化工程集團的重疊關係」。倘我們未能自天奇自動化工程集團獲得新合約或與其維持業務關係，我們的業務運營（物流產品及解決方案）及財務業績將受到重大不利影響。除發展並維持我們與天奇自動化工程集團的業務外，物流智能服務產品及解決方案分部的成功亦有賴於我們獲取新客戶的能力。我們無法向閣下保證我們未來能夠為我們的物流智能服務產品及解決方案分部吸引新客戶。

**我們的銷售受季節性波動的影響。**

我們的產品基於訂單銷售且我們的銷售受季節性波動的影響。由於大多數企業級客戶（於往績記錄期間其所貢獻收入佔我們收入的80%以上）的財政年度通常於日曆年12月31日截止，故我們的銷售額於第四季度達致峰值，我們的大部分收入亦於該期間產生。例如，根據弗若斯特沙利文的資料，我們物流智能機器人產品及解決方案收入通常於每年的第四季度較高，乃由於我們的客戶通常於第四季度（即彼等各自的年終）完成項目進度驗收及確認。另一方面，我們的收入通常於第一季度較低，乃由於春節期間法定假期更長導致第一季度工作日更少。無法保證於各季節客戶的採購訂單及交付將與我們的預期一致。因此，我們的經營業績或因期間而異。倘我們未能有效計劃生產及交付計劃並於非旺季自客戶取得採購訂單，我們的業務、財務狀況及經營業績將受到重大不利影響。

**於往績記錄期間，我們有五大集中客戶。**

於2020財年、2021財年以及2022年首九個月，我們五大客戶應佔收入百分比分別為66.5%、52.2%及64.7%。我們無法向閣下保證我們與主要客戶之間不會出現任何糾紛，或我們將能夠於各財政年度自主要客戶持續產生重大金額的收入，我們的業務及盈利能力或會因此受到不利影響。此外，倘任何該等客戶拖欠或延遲支付或結算我們的貿易及其他應收款項，我們的流動資金、財務狀況及經營業績或會受到不利影響。



## 風險因素

**我們的投資或收購可能對我們的業務、聲譽、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。**

近年來，我們已投資若干業務，包括於2022年7月以人民幣209.76百萬元的總代價收購上海優必傑額外47.8%的股權及於2022年12月以人民幣69.92百萬元的總代價收購江蘇天慧100%的股權。作為我們整體業務策略的一部分，我們期望繼續評估及考慮我們所認為能夠擴展及鞏固市場領先地位的廣泛的投資及收購。我們可能正就一項或多項此類交易進行討論或談判。該等交易涉及重大挑戰及風險，包括：

- 難以將人員、營運、產品及服務整合至我們的營運中；
- 我們收購的公司的技術、內部控制及財務報告機制的穩健性；
- 擾亂我們正在進行的業務、分散我們管理人員及僱員的注意力以及增加開支；
- 對於我們無法獲得管理及營運控制的投資，我們可能對控股合夥人或股東缺乏影響力，此可能會妨礙我們實現此類投資的戰略目標；
- 面臨新的監管要求及合規風險，該等要求及風險乃我們於新行業或其他領域進行收購的結果；
- 於收購或投資前，任何我們收購或投資的公司（或其聯屬公司）實際或涉嫌的不當行為或不合規行為，該等行為可能導致負面宣傳及政府對該公司或我們作出質詢或調查；
- 於我們收購此類目標公司後，可能對我們產生具有不利影響的不可預見或潛在的負債或成本；
- 任何未決或其他未來建議收購無法完成的風險；
- 確定及完善投資及收購的成本；
- 使用大量現金及股本證券的潛在攤薄發行；
- 我們以公允價值計量且變動計入損益的投資價值大幅減少；及
- 於實現與該等收購及投資有關的協同效應及增長機會的預期效益方面所面臨的挑戰。

任何上述發展均可能擾亂我們現有的業務，並對我們的業務、聲譽、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

**我們未能達成與若干地方政府及管理委員會訂立的合作協議項下的若干條件，且我們或被要求退還獲得的補貼及補償可能產生的任何損失。**

於往績記錄期間，我們與多家政府機關訂立一系列合作協議。具體而言，我們與五家地方政府或管理委員會訂立若干該等協議，據此，彼等同意以租金、場地裝修、營銷、稅收及項目支持的形式向我們提供補貼以支持我們的多個技術基礎設施發展項目，惟我們達成一系列條件，包括但不限於實現若干投資規模、產量、稅收支付及項目完工目標。根據與該五家地方政府或管理委員會訂立的協議，我們於往績記錄期間獲得的補貼總額為人民幣125.6百萬元且列賬作為其他應收款項。請參閱附錄一—會計師報告—II.歷史財務資料附註—33.其他應付款項及應計費用。



## 風險因素

截止最後實際可行日期，我們未能達成上述協議項下的條件，且據我們中國法律顧問告知，我們違反各項協議。截止最後實際可行日期，相關地方政府及管理委員會並未要求我們退還我們獲得的補貼，但我們無法保證其未來不會執行該等協議並要求我們退還補貼及補償其可能產生的任何損失。

**我們目前可獲得的任何政府補貼終止或會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成不利影響。**

於2020財年及2021財年以及2022年首九個月，我們分別確認政府補貼人民幣66.2百萬元、人民幣59.5百萬元及人民幣21.5百萬元。然而，政府補貼的時間、金額及條件由政府機關全權酌情決定。此外，無法保證我們能夠完全滿足該等條件，且該等政府機關可能會停止向我們提供補貼，或要求我們償還先前獲得的部分或全部政府補貼。倘我們未能符合有關條件而導致政府補貼減少、取消、償還或出現其他負面趨勢，則或會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成不利影響。

**我們無法保證我們的新業務計劃及[編纂]使用計劃將成功實施或產生預期收入及溢利。**

作為中國智能服務機器人產品及解決方案的頭部供應商之一，我們將繼續執行若干增長計劃及策略計劃，以使我們的業務多元化。例如，於2020年，為應對COVID-19疫情期間對紫外線C（「UV-C」）消毒設備的市場需求，我們推出了ADIBOT淨巡士。我們進一步推出防疫版本的Cruzr克魯澤、ATRIS安巡士及AIMBOT智巡士，相關附加功能包括人體測溫、篩查及口罩檢測。鑒於中國老齡化人口日益增加，我們於2022年下半年推出康養類機器人及解決方案。我們亦計劃使用[編纂]提升核心技術、升級研發實驗室、擴充銷售渠道及購買多個系統以提升運營效率。有關進一步詳情，請參閱「業務 — 我們的業務策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。然而，進軍新業務涉及風險及挑戰。該等業務計劃均為全新及不斷發展的計劃，其中部分計劃可能不會成功。我們或會花費比預期更長的時間以開發技術及建立我們產品及解決方案的市場接受度，且我們並無有效執行該等新業務計劃的充足經驗。此外，我們將在開發、構思及商業化新產品及解決方案時產生巨額研發、銷售及營銷、人事及合規成本。我們無法向閣下保證任何該等新業務計劃將獲得預期市場接受度並產生收入或溢利。如我們的工作未能提高我們的變現能力，則我們可能無法維持或增加收入或收回任何相關成本，而我們的業務及經營業績可能受到重大不利影響。

**我們的業務依賴於我們品牌之優勢及市場接受度。倘我們未能維持、推廣及提升我們的品牌，則我們的業務前景可能會受到不利影響。**

我們認為，我們的品牌UBTECH與我們的成功密不可分，而且對我們的成功至關重要。我們尤其已在中國為我們的智能服務機器人產品及解決方案建立強大的品牌及聲譽。維持並提升我們的品牌將在很大程度上取決於我們持續提供創新、優質、設計新穎、實用及可靠的產品及解決方案，以滿足市場需求的能力。然而，我們無法向閣下保證我們將能夠維持及提升我們的品牌。

我們認為，在競爭日益激烈的情況下，品牌知名度愈顯重要。我們不時參與市場活動，如行業大會、產品發佈會及行業展覽會，並與媒體合作夥伴合作，將我們的品牌及聲譽與技術聯繫起來，或推廣我們新的智能服務機器人產品及解決方案，這可能會導致我們的營銷

## 風險因素

開支大幅增加。然而，我們無法向閣下保證該等市場活動將會成功或我們將可達到預期的推廣效果或根本無法獲得效果。如我們無法維持我們的聲譽、提高我們的品牌知名度或提升我們的產品及解決方案，或如我們就此產生超額開支，則我們的業務及增長前景可能會受到重大不利影響。

**與我們的僱員及其他第三方訂立的保密協議及不競爭契諾未必足以防止披露商業秘密及其他專有資料。**

我們已投入大量資源發展我們的技術及提升專業知識。儘管我們通常會與僱員訂立載有保密、不競爭契諾及知識產權所有權條款的僱傭協議，但概無保證該等協議不會遭違反、我們將及時就任何違約採取足夠補救措施或根本無法採取補救措施，或我們的專有技術、專業知識或其他知識產權不會以其他方式為第三方所知悉。此外，其他人士可能獨立發現商業秘密及專有資料，限制我們對該等人士主張任何專有權利的能力。為執行及釐定我們的商業秘密及專有權利範圍可能須耗費大量金錢及時間進行訴訟，而未能取得或維持商業秘密及專有資料保護可能對我們的競爭地位造成不利影響。

**我們可能無法防止未經授權使用我們知識產權的情況發生，這可能會損害我們的品牌及聲譽。**

我們認為專利、版權、商標、商業秘密及其他知識產權對我們的成功至關重要。我們通過結合版權、商標、專利及其他知識產權法、商業秘密保護及與僱員及第三方訂立的保密等協議以及其他措施來保護我們的知識產權。此外，我們已實施風險管理及內部控制程序，以確保我們的知識產權獲得足夠保護。有關詳情，請參閱「業務—風險管理及內部控制—合規及知識產權風險管理」。然而，我們無法向閣下保證彼等將一直遵守該等條款。相關協議未必能有效防止我們的知識產權及保密資料的披露且未必能在我們的知識產權及保密資料未經授權披露的情況下，提供充足補救。

儘管我們努力保護我們的知識產權，但未經授權人士可能試圖複製或以其他方式取得及使用我們的知識產權。監控侵犯或其他未經授權使用我們的知識產權的行為存在困難且成本高昂，而有關監控未必有效，且在執行我們的知識產權時可能需要進行訴訟。日後的相關訴訟會產生大量成本並分散資源，且可能中斷我們的業務並對我們的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

**我們可能面臨知識產權侵權索賠或其他指控，這會令我們承擔重大知識產權侵權責任及其他損失。**

我們無法保證營運或業務的任何方面不會或將不會侵犯到或以其他方式違反第三方持有的專利、商標、版權或其他知識產權。我們未來可能不時面臨與知識產權相關的訴訟及索賠。我們無法向閣下保證據稱與我們技術基礎設施或業務若干方面相關的專利及其他知識產權持有人（如存在）將不會尋求中國或任何其他司法權區對我們執行該等專利及其他知識產權。此外，中國法律的適用和解釋以及在中國有關授予專利及其他知識產權的程序和標準仍在不斷發展且具不確定性，概無保證中國法院或監管機關會同意我們的分析。倘我們被發現侵犯他人的知識產權，我們可能會為侵權行為承擔責任或被禁止使用該等知識產

## 風險因素

權，且可能產生許可費用或被迫開發替代品。針對有關侵權或許可指控及訴訟進行辯護代價高昂並耗費時間，且可能會分散管理層業務及營運的時間及其他資源，並且該等索賠及訴訟的結果無法預測。倘發生涉及重大金額支付的相關判決、罰款或和解或我們收到禁止令，則可能產生重大貨幣負債，並可能通過限制或禁止我們使用所涉及的知識產權而嚴重中斷我們的業務及營運，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

**第三方所註冊商標、所購買互聯網搜索引擎關鍵詞及所註冊域名與我們的商標、品牌或網址相似，可能會引起我們現有及潛在客戶的混淆，並轉移彼等對我們的產品及解決方案的關注。**

競爭對手及其他第三方可能註冊的商標或購買的互聯網搜索引擎關鍵字或域名與我們的類似，以將我們產品及解決方案的現有及潛在客戶以及終端用戶引至彼等的產品及解決方案。我們難以防範此類不公平競爭行為，且如我們未能防止該類行為，則競爭對手及其他第三方可能搶走我們產品及解決方案的現有及潛在客戶以及終端用戶，這可能有損我們的業務並對我們的經營業績造成重大不利影響。

**我們可能須遵守複雜且不斷發展的有關數據安全及隱私保護的法律法規，如我們未能遵守該等法律，則可能承擔重大法律、財務及營運後果。**

我們絕大部分業務營運位於中國，且於2020財年、2021財年及2022年首九個月，分別逾92.2%、92.2%及85.1%的收入來自中國市場。中國政府在過往幾年內頒佈了一系列有關保護個人身份數據的法律法規。我們可能須遵守中國的有關隱私及數據保護的法律法規。

於2021年11月14日，國家互聯網信息辦公室（「國家網信辦」）就《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》公開徵求意見。根據《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》，數據處理商開展以下活動，應當按照國家有關條例，申請網絡安全審查：(i)獲得大量與國家安全、經濟發展或公共利益有關的數據資源的互聯網平台運營商的合併、重組或分立，影響或可能影響國家安全的；(ii)處理超過一百萬人的個人信息的數據處理商赴國外上市；(iii)數據處理商赴香港上市且影響或可能影響國家安全；及(iv)其他影響或可能影響國家安全的數據處理活動。然而，《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》並無就「影響或可能影響國家安全」提供進一步解釋或詮釋。據我們的中國專項法律顧問所告知，(i)《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》並未正式通過，而可能會出現變動及作出進一步指引；及(ii)中國相關政府部門於解釋「影響或可能影響國家安全」時可具有較大的酌情權。

於2021年12月28日，國家網信辦頒佈《網絡安全審查辦法》，於2022年2月15日生效。《網絡安全審查辦法》規定，關鍵信息基礎設施運營者採購網絡產品及服務，影響或可能影響國家安全的，或掌握超過100萬用戶個人信息的網絡平台運營者赴國外上市，必須向國家網信辦網絡安全審查辦公室申報網絡安全審查。



## 風險因素

儘管我們的中國專項法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們於所有重大方面均並無違反《網絡安全審查辦法》及《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》，但有關結論取決於相關主管部門對《網絡安全審查辦法》及《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》的進一步實施細則、指引及／或答疑，以及《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》將以當前形式施行的假設。鑒於中國有關網絡安全、數據及個人信息保護的法律法規仍在不斷發展，故尚不確定《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》是否會以當前形式施行及於未來是否會頒佈或通過任何有關網絡安全、數據及個人信息保護的新立法、法規或解釋。因此，我們不能排除由於上述原因而對我們施加額外合規要求的可能性。

具體而言，截至最後實際可行日期，《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》尚未生效，其實施細則及預期通過或生效日期可能存在重大不確定性。因此，我們較難預測該等法規的實際影響（如有），我們將密切監察及評估規則制定過程中的任何發展，並採取相應的應對措施以確保合規性。當有關法規獲完全實施時，倘根據有關法規我們的活動被視為「影響或可能影響國家安全」，我們或會受到網絡安全審查，而倘未能進行該等審查，則可能會遭到警告及罰款；且倘我們拒絕整改或造成危害數據安全等嚴重後果，則或會進一步面臨暫停違規經營、相關批文或經營許可證遭撤銷或其他制裁，這可能會對我們的業務及經營業績造成重大不利影響。

此外，於中國，該等及其他類似的法律及監管發展可能會導致法律及經濟不確定性，並影響我們的業務運營。我們亦或會因遵守該等法律法規以及建立及維護相關內部合規政策及基本制度架構而產生較高的成本。

隨著我們及我們的業務夥伴在全球範圍內擴展其業務足跡，我們的產品及解決方案將服務更多來自除中國以外的國家的客戶。因此，業務夥伴可能會要求我們升級我們的產品及解決方案，以幫助彼等遵守多個司法權區的數據安全及隱私保護的法律法規。該等法律法規於各司法權區可能存在較大差異且通常複雜且不斷發展，其詮釋及應用存在不確定因素。遵守數據安全及隱私保護的法律法規會不時導致我們產生越來越多的成本或會要求我們更改業務慣例，且任何違規可能會使我們面臨高額罰款。

我們已採取多項措施，包括採納有關數據安全的政策及我們管理層的日常監管，以確保合法遵守相關隱私及數據保護法律法規。有關詳情，請參閱「業務－風險管理及內部控制－數據隱私及安全風險管理」。然而，由於相關法律法規複雜多變的性質，我們無法向閣下保證我們的隱私及數據保護措施現時及將來對適用法律法規而言屬充分。我們數據安全及隱私保護措施的完整性亦會受到系統故障、中斷、不足、安全漏洞或網絡攻擊的影響。違規可能導致政府及監管實體、客戶、終端用戶、數據主體或其他實體向我們提起訴訟。該等實際或疑似違規可能會損害我們的聲譽、阻止現有及潛在客戶以及終端用戶使用我們的產品及解決方案，並可能使我們承擔重大法律、財務及營運後果。同時，法律及監管發展亦會帶來法律及經濟不確定性，影響我們設計IT系統的方式、我們經營業務的方式、我們及業務夥伴處理數據的方式，從而對我們的產品及解決方案需求造成負面影響。

## 風險因素

**我們的業務運營會因我們產品或解決方案中的實際或疑似重大缺陷或錯誤而受挫。**

我們智能服務機器人產品及解決方案的相關技術本身複雜，且可能會有重大缺陷或錯誤，尤其是當首次推出新解決方案或產品時，在發佈新特性或功能時。概無保證我們現有智能服務機器人產品及解決方案將不含有缺陷或錯誤。我們解決方案或產品中的任何實際或疑似錯誤、故障、缺點或漏洞會導致負面輿論或帶來性能問題，而這有損我們的業務。在糾正相關缺陷或錯誤時可能會耗費巨大資金和時間。此外，該等實際或疑似缺陷或錯誤對我們的聲譽損害及其相關法律責任可能很重大且會有損我們的業務。

**我們可能面臨與我們對若干人工智能及機器學習模型的依賴有關的風險。**

為提升我們的機器人產品與人類互動的能力及實現更高程度的仿人化，我們將人工智能機器學習（「AI/ML」）應用於多項核心技術，如語音交互、計算機視覺及機器人運動規劃和控制技術。我們所使用的AI/ML模型乃使用通過自行收集、公開來源渠道或自第三方購買而獲得的各類數據集進行訓練。倘若AI/ML模型的設計不正確、我們用來對其訓練的數據不完整、不充分或存在某種形式的偏向，或倘若我們並無充分權利使用我們的AI/ML模型所依賴的數據，則我們的產品、解決方案及業務的表現以及我們的聲譽可能會受到影響，或我們可能因違反法律、第三方隱私或其他權利或我們作為一方的合同而產生責任。

**倘若我們不能成功地保持及擴大我們產品及解決方案與第三方產品及解決方案的兼容性，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。**

我們產品及解決方案的競爭地位部分取決於其在第三方產品及解決方案上運行的能力。我們擬通過維護及擴大我們的業務及技術關係，促進我們產品及解決方案與各種第三方硬件、軟件及基礎設施的兼容性。由於我們在各種IT系統及設備上提供我們的產品及解決方案，我們依賴於我們產品及解決方案與不受我們控制的主流設備及IT系統的兼容性。例如，倘若第三方開發與我們競爭的軟件或服務，該供應商可能選擇不支持我們的一個或多個產品及解決方案。此外，在未來，一個或多個技術公司可能選擇不支持運行我們產品及解決方案與之兼容的硬件、軟件或基礎設施，或我們產品及解決方案可能不支持在該等硬件、軟件或基礎設施上運行所需的能力。我們的產品及解決方案中所使用技術對我們所依賴的現有功能的任何改變，或對IT系統的任何改變，使我們客戶或終端用戶難以訪問我們的產品或解決方案，均可能使我們更難以維持或增加收入。因此，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

**我們在業務運營中依賴第三方業務夥伴，且我們可能在相關安排上遭遇困難或延誤，因此，我們的業務會受到重大不利影響。**

我們會就若干材料及部件委聘第三方供應商，並將部分生產流程及物流業務外包給相關服務供應商。相關材料、部件及服務的穩定供應、優質生產及與有關業務夥伴的順利合作對我們的業務運營至關重要。我們可能在與供應商及業務夥伴業務往來的過程中遭遇經營困難，包括但不限於產能下降、未能符合產品規格及解決方案標準、質量控制不足及未能滿足客戶的生產計劃安排。我們的供應商亦可能因各種原因遭遇經營中斷，如機器故障、材

---

## 風險因素

---

料短缺、經營成本增加、環境問題違規或其他類似問題。此外，我們可能無法與供應商續簽合約安排，且可能無法及時找到替換供應商。我們供應商的表現如有任何不佳或延遲，均會對我們的業務及財務業績造成重大不利影響。

**我們與若干商業夥伴就聯合研發項目及其他舉措達成夥伴關係。終止與我們商業夥伴的任何合作可能會對我們的運營、收入及盈利能力產生不利影響。**

我們與若干商業夥伴就聯合研發項目及其他舉措達成夥伴關係。概無法保證我們的商業夥伴將繼續以商業合理條款與我們合作，甚至根本不再繼續與我們合作。我們亦無法保證我們能夠建立新的商業夥伴關係，或在我們與商業夥伴的協議到期時延長與其現有關係。此外，我們與商業夥伴的若干協議可能會在規定終止日期之前隨意終止，我們的商業夥伴可能會改變之前與我們商定的合約條款，且商業夥伴並無義務繼續我們的合作。倘若我們無法維持與主要商業夥伴的關係，或我們與主要商業夥伴的任何合作終止，我們的運營、收入及盈利能力可能會受到重大不利影響。

**我們的分銷商或會表現欠佳，這超出了我們的控制範圍，其不當行為或彼等與我們的業務關係出現任何變動，均可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。**

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們收入中的約9.7%、11.5%及9.0%分別來源於分銷商。我們無法向閣下保證，分銷商於營銷、銷售及支持我們的產品及解決方案時將取得成功。儘管我們盡力監控分銷商所維持存貨水平，但我們無法向閣下保證，分銷商會維持適當的產品存貨水平。庫存不足可導致錯失銷售機會，而庫存過剩可導致存貨折舊、需求較高的存貨貨架空間減少及向我們退回未售出產品。此外，我們無法向閣下保證我們的分銷商將一直遵守相關法律法規或我們的分銷協議。倘我們的分銷商不當使用我們的品牌、產品或知識產權，可能會損害我們的聲譽及品牌形象，削弱客戶對我們的信心，並減少彼等對我們產品的長期需求。倘我們的分銷商向客戶錯誤陳述我們產品及解決方案的功能或違反法律或我們的公司政策，彼等亦可能令我們面臨訴訟、潛在責任及聲譽受損。此外，無法確定我們將挽留現有分銷商或我們將能夠為彼等取得額外或替代分銷商。我們的分銷商亦可能投入更多資源於營銷、銷售及支持具競爭力的產品及解決方案。所有該等情況均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

**線上銷售及分銷網絡以及營銷活動的發展可能無法達到預期，或我們可能無法協調線下及線上銷售渠道，這可能對我們的經營業績造成不利影響。**

於往績記錄期間，我們來自線上銷售渠道的收入由於線上銷售增加而持續增長。然而，隨著線上及社交媒體平台的受歡迎程度不斷提高，我們未來通過線上銷售渠道銷售的任何大幅增長可能導致線下及線上銷售渠道之間的競爭。倘我們未能平衡線上及線下銷售渠道之間的營銷工作或優化產品組合及定價策略，或未能有效整合該等渠道，則該等渠道之間的競爭可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。



## 風險因素

我們預期將進一步加強我們的線上策略及增加線上渠道的銷售額。然而，我們可能無法維持線上銷售的高增長率，而倘我們未能管理線上銷售的持續發展，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。

未能管理我們的分銷銷售渠道可能導致未來潛在的自相蠶食，並對我們的業務造成不利影響。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向傳統分銷商作出的銷售分別構成我們收入的9.6%、10.6%及8.3%，而透過線上／線下混合分銷商作出的銷售分別佔我們收入的0.1%、0.9%及0.7%。我們的線上／線下混合分銷商相輔相成，使我們能夠擴大分銷網絡。此外，為盡量減少分銷商之間的直接競爭，我們已實施相關政策以盡量降低自相蠶食的風險。請參閱「業務－銷售－我們的銷售網絡」。然而，我們未來向若干分銷商作出的銷售的任何大幅增長或我們的分銷網絡變動可能導致分銷商之間的競爭及自相蠶食的風險增加。倘我們未能有效管理我們的分銷網絡，分銷商之間的競爭可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

**我們的線上銷售依賴第三方線上平台的正常運營，該等平台的任何嚴重中斷均可能對我們的營運造成不利影響。**

透過第三方線上平台銷售的發展為我們業務策略的一部分。我們已於第三方線上平台推出個人主頁及銷售渠道。然而，我們對第三方線上平台的運營並無控制權，且該平台可能容易受到損壞或中斷，如停電、計算機病毒、黑客攻擊、破壞及類似事件。線上平台的任何嚴重中斷或損壞可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。概不保證我們的線上銷售策略將根據我們的計劃實施或根本不會實施。

**倘若無法為客戶或終端用戶提供優質的維護及支持服務，可能會損害我們與其的關係，從而損害我們的業務。**

隨著我們持續發展業務及對客戶群提供支持，我們需要能夠繼續提供可滿足我們客戶大規模需求的高效支持及有效維護。我們可能無法招聘或留住在支持我們產品及解決方案的客戶及終端用戶方面經驗豐富的足夠合格支持人員。因此，我們可能無法足夠迅速地作出反應，以適應客戶及終端用戶對技術支持或維護協助需求的短期增長。我們亦可能無法改變我們維護服務及技術支持的未來範圍及交付，以與我們競爭對手提供的技術服務的變化競爭。

倘若客戶及終端用戶對支持及維護的需求增加，我們的成本可能會增加，從而損害我們的經營業績。具體而言，我們可能擴展到提供維護和支持服務的成本更高（乃由於更為嚴格的消費者保護法規及市場慣例）的國家。倘若我們不能為客戶及終端用戶提供有效的維護及支持，我們的業務可能會受到損害。我們吸引新客戶的能力，在很大程度上取決於我們的商業聲譽以及現有客戶及終端用戶的積極推薦。倘若未能保持高質量的維護及支持服務，或市場認為我們並無為客戶及終端用戶保持高質量的維護及支持服務，將損害我們的業務。

**我們的退換貨及保修政策可能對經營業績造成不利影響。**

我們的政策一般允許客戶退換存在缺陷的產品，且我們通常會就產品及解決方案提供有限保修。我們亦可能須依法不時採用新的退換貨及保修政策或修訂現有政策。該等政策可提高我們產品及解決方案的用戶體驗並幫助我們獲取並留住客戶及終端用戶，但若我們的產

## 風險因素

品及解決方案品質惡化，我們將產生與退換貨及保修相關的高額成本，且我們可能面臨未必可收回的額外成本及開支。我們無法向閣下保證我們的客戶及終端用戶不會濫用退換貨及保修政策，而這可能導致成本大幅增加並可能對我們的業務及經營業績造成不利影響。倘我們為了減少成本及開支而修訂有關政策，客戶及終端用戶或有不滿，從而可能導致現有客戶及終端用戶流失或無法以理想的速度獲取新客戶及終端用戶，則我們的經營業績可能會受到重大不利影響。

**倘有人或財產因我們所售的產品及解決方案受到傷害，則我們可能會面臨產品責任申索。**

儘管我們對我們的設計、採購、生產及銷售流程實施質量控制，但我們仍無法向閣下保證我們的質量控制措施如預期有效。如我們未能實施及維持質量控制措施且我們的產品及解決方案並無實現預期表現或含有設計及／或製造缺陷，或發生故障，則我們可能面臨重大貨幣索賠風險。

倘我們的智能服務機器人產品及解決方案存在缺陷，則銷售此類產品及解決方案可能使我們面臨有關人身傷害或財產損壞的產品責任申索，我們亦可能須進行產品及解決方案召回或採取其他行動。遭受有關傷害或損害的第三方可能會對作為產品及解決方案賣方的我們提起申索或法律訴訟。若干產品責任申索可能是因我們自供應商採購的零部件有缺陷而造成的。儘管根據適用法律及我們與該等產品的部分供應商及製造商訂立的合約，我們對該等產品的供應商及製造商有追索權，但行使我們對該等供應商及製造商的權利可能耗費大量的金錢和時間，最終亦是徒勞。相關供應商及製造商可能無法就該等缺陷造成的損失及產品責任申索向我們作出全額彌償或根本無法作出彌償。此外，我們的承保範圍可能不充分，未必能完全覆蓋全部損害請求且申索流程可能持續很久。因此，在對任何重大產品責任申索或訴訟進行辯護時，均可能產生重大開支並分散管理層精力並對我們的聲譽造成負面影響。此外，產品責任申索會為我們的產品、解決方案及品牌帶來嚴重負面輿論，從而對我們的業務前景及財務狀況造成重大不利影響。

**倘我們未能取得或辦理在監管環境下適用於我們經營所在任何司法權區業務的必要執照、許可證、證書及批准，或倘我們獲得或辦理相關執照、許可證、證書及批准費時或代價高昂，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。**

智能服務機器人解決方案產業和我們提供產品及解決方案的領域，包括教育、物流、通用服務及康養，都受到多個政府部門的監管（包括但不限於中國工業和信息化部）。

誠如中國法律顧問所確認，截至最後實際可行日期，除另行披露者外，我們已取得所有執照、許可證、證書及批准，並已向相關政府部門備案，該等執照、許可證、證書及批准以及備案對我們在中國的業務營運至關重要。然而，概無保證我們能夠及時成功更新或重續我們業務所需的執照、許可證、證書及批准或根本無法更新或重續，或該等執照、許可證、證書及批准足以使我們開展所有的現有或未來業務。監管我們業務活動的現有及未來法律法規的解釋及實施存在不確定性。倘我們無法完成、取得或辦理任何所需執照、許可證、證書及批准，或辦理必要的備案，則我們可能會遭受各類處罰，如處以罰金及終止或限制我們的營運。任何該等處罰可能會中斷我們的業務營運，並對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

## 風險因素

### 我們於中國的租賃物業權益可能存在業權瑕疵。

截至最後實際可行日期，我們於中國的十一處租賃物業的出租人無法向我們提供有效的不動產權證書。就業權瑕疵而言，據我們的中國法律顧問告知，由於業權瑕疵，(i)相關出租人有責任遵守相關要求並獲得相關所有權證書；(ii)倘相關出租人並無擁有租賃物業或取得租賃物業擁有人的同意，或無法證明租賃物業的建設已獲相關主管部門批准，相關租賃協議可能被視為無效，且我們可能被要求搬離租賃物業；及(iii)存在四項租賃物業的用途可能與許可用途不一致的風險，我們可能因此被處以罰款，倘出租人被相關主管部門責令歸還物業，則無法繼續使用租賃物業。

### 我們的本地及全球供應鏈及物流可能會出現中斷和延誤，從而會對我們的業務運營造成重大不利影響。

我們自主生產部分智能服務機器人及產品中製造技術複雜的核心部件。我們亦利用OEM為企業級客戶及個人客戶生產若干智能服務機器人及其他智能硬件設備以最大限度地利用我們的資源。此外，我們經營倉庫用於存儲半成品及製成品以及若干部件和原材料，我們亦就產品及解決方案的交付委聘第三方物流服務供應商。

我們依賴原材料的及時供應，以按計劃執行生產計劃。如我們供應商的原材料供應出現任何延誤或中斷，則可能對我們滿足市場需求的能力及我們產品及解決方案的營銷和銷售造成重大不利影響。此外，任何自然或人為災難或其他意外災難事件（包括惡劣天氣、火災、技術或機械故障、風暴、爆炸、地震、罷工、恐怖行為、戰爭以及流行病爆發）均會中斷我們的運輸渠道並有損供應商的業務，同時妨礙我們製造並及時向客戶交付產品的能力。例如，2020年第一季度COVID-19爆發等事件對我們本地和全球的供應鏈造成額外壓力，導致成本上升、延誤更加頻繁。未來我們生產及產品及解決方案交付如出現任何中斷或延誤均會對我們生產足夠數量產品的能力及滿足客戶需求的能力造成不利影響。在此情況下，我們的業務、財務狀況、經營業績及前景會受到重大不利影響。

### 我們生產設施的任何意外中斷，均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

我們滿足客戶需求及發展業務的能力，依賴於我們生產計劃的高效、適當及不間斷運作以及持續及充足的水電供應。但倘若發生地震、火災、乾旱、洪水或其他自然災害、政治不穩定、暴亂或內亂、關鍵公用設施或運輸系統的長時間中斷、恐怖襲擊或其他限制或破壞我們生產設施運營能力的事件，我們可能遭遇重大損失，包括生產中斷帶來的收入損失。我們亦可能需要承擔超過我們保險範圍的大量額外費用，以修復或更換任何受損設備或設施。此外，我們生產及供應產品的能力以及我們向客戶履行交貨義務的能力將受到嚴重干擾，我們與客戶的關係可能受損，這可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。



## 風險因素

我們的技術基礎設施可能會遭受意外的系統故障、中斷、不足、安全漏洞或網絡攻擊。我們的聲譽、業務及經營業績可能會因服務中斷或我們未能及時有效地擴展及調整我們現有技術基礎設施而受到損害。

我們的技術基礎設施可能會遭受因我們自身的技術及系統問題或缺陷（例如軟件故障或網絡過載）引起的中斷或其他停頓。我們的技術基礎設施可能容易受到電信故障、斷電、人為錯誤、網絡攻擊或其他事故的損壞或中斷。儘管我們可能會採取任何預防措施，但影響我們技術基礎設施意外問題的發生可能會導致我們產品及解決方案的可及性中斷。概無保證我們能及時應對此類中斷，或根本無法應對此類中斷。此類中斷可能會影響客戶使用我們產品及解決方案的基於雲計算功能的能力，這將損害我們的聲譽、減少我們未來收入、損害我們未來溢利、使我們受到監管並導致我們的客戶及終端用戶尋求替代產品及解決方案。

此外，我們的技術基礎設施亦容易受到火災、洪水、地震及其他自然災害、斷電及電信故障的破壞。任何導致我們營運中斷的網絡中斷或不足，或未能及時維護網絡及服務器或解決此類問題，均可能降低客戶及用戶滿意度，進而可能對我們的聲譽、業務及財務狀況造成不利影響。

**我們生產流程依賴的部件及原材料可能會出現價格波動或短缺。**

我們在自營設施內開發、組裝及生產絕大部分智能服務機器人及若干部件，我們亦就智能服務機器人採購若干材料及部件。智能服務機器人關鍵部件包括處理器、傳感器、芯片、電池及攝像頭等，而上述部件會出現價格波動或短缺。例如，芯片是我們生產所需的主要部件，因為它決定了設備的效率。半導體亦是我們許多智能服務機器人生產的重要組成部件。整個機器人行業及其他領域的任何芯片或半導體短缺可能導致芯片採購價上漲並導致我們生產流程所需關鍵部件的供應中斷。

此外，美國政府對芯片或半導體施加的任何出口限制可能對中國機器人行業及其他領域的芯片供應製造進一步緊張。我們未必能及時就現有生產流程獲得足夠的替代零件或獲得其他芯片，或根本無法獲得替代零件或芯片，或我們可能僅能以高價購買芯片。相關事件會對我們推行戰略的能力造成重大不利影響，從而對我們的業務及證券價值造成重大不利影響。

**我們在開展國際業務時面臨風險，並在進行全球擴張時將繼續面臨此類風險。**

於往績記錄期間，我們將產品及解決方案銷往海外國家，包括但不限於美國、韓國、阿拉伯聯合酋長國及泰國。我們需承擔以下風險：

- 在提供產品、解決方案及援助、在國際市場招聘人員以及有效管理銷售渠道及分銷網絡方面面臨挑戰；
- 由於不利市況、競爭加劇、產品及解決方案缺乏吸引力、售價面臨下行壓力及與我們國際業務營運有關的任何其他固有風險，未來期間的收入不時出現波動；
- 在我們對當地市場動態經驗有限且並無現有或已開發的銷售、分銷及營銷基礎設施的新市場商業化我們的產品時面臨挑戰；

## 風險因素

- 在處理我們可能不熟悉的監管制度、監管機構及政府政策，以獲取在不同司法權區製造或進口、營銷及銷售產品所需的許可證、執照及批准方面存在困難；
- 可能減弱對我們知識產權的保護及可能違反第三方知識產權；
- 不同司法權區的會計處理差異、潛在不利稅務影響及匯兌虧損；
- 無法有效執行合約或法律權利；及
- 相關司法權區的法律、法規及政策變動以及政治、經濟及市場不穩定或內亂。

倘我們無法有效避免或減輕該等風險，我們在國際市場的擴張能力將受損，或我們的國際業務可能無法實現或維持盈利能力，這可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

此外，我們預期轉讓定價安排將於可見將來持續，且我們將釐定我們認為與非關連第三方按公平基準進行交易相同的轉讓定價安排。然而，無法保證稅務機關會持有相同觀點，或有關法律及法規不會被修改。倘任何相關司法權區的機關釐定有關集團內公司間交易並非按公平基準進行而影響應課稅收入，則有關機關可要求我們的相關附屬公司重新釐定轉讓價格，從而調整收入、扣除成本及開支或調整相關附屬公司的應課稅收入，以準確反映應課稅收入。任何有關調整可能導致我們的整體稅務負債增加，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

**我們面臨與投資相關的風險，包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動風險，以及因需要使用本身並不確定的判斷和假設的不可觀察輸入值而產生的估值不確定性。**

我們目前將部分資本用於投資。於往績記錄期間，我們曾投資於屬第三層級公允價值計量內以公允價值計量且其變動計入損益及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的理財產品及非上市股權。我們將理財產品及非上市股權分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，其於活躍市場並無報價。截至2022年9月30日，我們的(i)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產分別為零及人民幣4.7百萬元。於第三層級公允價值計量範圍內，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值乃使用不同估值技術（包括若干輸入數據）釐定。就應收貸款及利息而言，我們的管理層使用貼現現金流量作為估值技術，重大不可觀察輸入數據為貼現率。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動可能對我們的財務狀況及經營業績產生重大影響。因此，該釐定需要我們作出可能出現重大變動的重要估計，因此必然帶來一定程度的不確定性。超出我們控制範圍的因素可能對我們使用的估計產生重大影響及不利變動，因而影響該等金融資產的公允價值。該等因素包括（但不限於）總體經濟狀況、市場利率變動及資本市場的穩定情況。任何該等因素以及其他因素均可能令我們的估計與實際結果不符，這可能對我們的經營業績及財務狀況造成重大不利影響。此外，釐定金融資產減值是否為非臨時減值的過程通常需要複雜且主觀的判斷，該判斷其後可能被證實有誤。



---

## 風險因素

---

此外，我們投資所獲得的收益可能大大低於預期，而且我們投資的公允價值可能會大幅波動，從而造成估值的不確定性。倘未能從這些投資中實現我們預期的收益，則可能對我們的業務及財務業績產生重大不利影響。於往績記錄期間，我們分別於截至2020年12月31日及截至2021年12月31日及2022年9月30日投資一家公司及兩家公司，以為我們的業務開拓新市場。於2021財年，公允價值減少人民幣7.0百萬元，乃由於該等投資的工商企業價值減少，而公允價值增加人民幣0.8百萬元，乃由於該等投資於2022年首九個月的工商企業價值增加。證券價格和市場狀況的任何變化均可能導致我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值出現波動，這可能進一步影響我們的財務狀況及經營業績，亦可能影響我們以有利的價格出售該等金融工具的能力。

**倘我們未能有效管理存貨風險或存貨撥備的比例及金額進一步增加，我們的財務及經營業績可能受到不利影響。**

截至2020年12月31日、2021年12月31日及2022年9月30日，我們的存貨分別為人民幣412.8百萬元、人民幣426.1百萬元及人民幣421.6百萬元。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，本集團的存貨撇減淨額分別為人民幣12.6百萬元、人民幣1.2百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣65.9百萬元。根據弗若斯特沙利文的資料，中國及全球其他地區的智能服務機器人解決方案產業的特點是技術、解決方案及基礎設施不斷發展、競爭加劇、政府法規及行業標準不斷變化以及市場需求不斷變化。因此，我們的智能機器人產品及解決方案可能具有較短的產品生命週期，並受限於快速變化的產品趨勢及不斷發展的技術。

我們無法向閣下保證我們的存貨將不會損壞或減值，因為我們的儲存可能遇到不可預見的事件。因此，未能有效管理存貨可能對我們的財務狀況及經營業績造成不利影響。此外，倘存貨的可變現淨值於我們出售前下跌，我們的存貨須作出減值。隨著智能服務機器人解決方案產業的發展，並根據我們的業務規模擴張、存貨結餘賬齡、補貼政策調整及我們產品的升級迭代，我們的存貨撥備金額及比例可能進一步增加，這可能對我們的財務及經營業績造成不利影響。

**倘若我們未能履行合約，我們的經營業績及財務狀況可能受到不利影響。**

合同負債指產品的預收款項。截至2020年、2021年12月31日及2022年9月30日，我們的合同負債分別為人民幣91.1百萬元、人民幣144.2百萬元及人民幣135.0百萬元。倘若我們未能履行客戶合約項下的義務，我們未必可將相關合同負債轉換為收入，我們的客戶亦可能要求我們償還他們就產品所支付的預付款項，進而可能對我們的流動資金狀況及財務狀況造成不利影響。此外，倘若我們未能履行客戶合約項下的義務，亦可能對我們與相關客戶的關係造成不利影響，進而可能影響我們的未來經營業績。

## 風險因素

**於過往，我們已產生流動負債淨額，於未來，我們或將面臨該風險。**

於過往，我們已產生流動負債淨額。截至2021年12月31日，我們錄得流動負債淨額人民幣83.3百萬元。本集團的流動資產淨額由截至2020年12月31日的人民幣281.9百萬元減至截至2021年12月31日的流動負債淨額人民幣83.3百萬元。有關減少主要是由於(i)現金及現金等價物減少人民幣348.7百萬元，主要用於支持日常運營及購置土地、廠房及設備；(ii)貿易應付款項增加人民幣170.1百萬元，乃由於分包服務的採購額有所增加；(iii)其他應付款項及應計費用增加人民幣97.8百萬元；及(iv)借款的即期部分增加人民幣75.7百萬元。有關減少部分被以下各項所抵銷：(i)貿易應收款項增加人民幣231.5百萬元，乃由於物流及教育智能機器人產品及解決方案所得收入於有關年度第四季度有所增加；及(ii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣100.9百萬元。

流動負債淨額令我們面臨流動資金風險。貿易及其他應付款項的付款、資本開支計劃及於償還我們尚未償還的到期債務責任，將主要倚賴於我們維持充足的經營活動所得現金及充足的外部融資的能力。此外，倘我們於未來遇到任何流動資金問題，我們或會根據可用資金的充足性縮減或推遲業務擴張計劃。倘我們於未來產生流動負債淨額，我們用於運營或業務擴張計劃的營運資金可能有限，因而我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。

**隨著我們繼續擴展業務，我們可能面臨較高的應收款項風險及客戶的信用風險。**

我們向客戶的銷售主要以信用（賒銷）形式作出，信用期通常為12個月內。截至2020年及2021年12月31日及2022年9月30日，我們分別錄得貿易應收款項總額人民幣180.2百萬元、人民幣418.7百萬元及人民幣409.7百萬元，且該等數字於日後或會進一步增加。倘客戶付款延期或違約，我們可能須計提額外減值撥備、撇銷相關應收款項及／或產生大額法律成本以收回未付餘額，從而可能對財務狀況、經營業績及業務前景造成重大不利影響。

**我們依賴向本集團提供的銀行貸款，當中涉及我們其中一名控股股東提供的擔保。**

於往績記錄期間，我們依賴向本集團提供的銀行貸款（涉及我們其中一名控股股東提供的擔保）為我們的業務運營提供資金。截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，本集團的銀行借款分別為零、人民幣306.9百萬元及人民幣256.8百萬元。尤其是，於2022年9月30日，周劍先生就我們的銀行貸款人民幣256.8百萬元提供擔保。有關進一步詳情，請參閱「附錄一—會計師報告」附註35。緊隨[編纂]後，我們預期保留中信銀行深圳分行授予的信貸融資，該融資由周劍先生提供的擔保作抵押。根據上市規則第14A.24 (4)條，有關擔保將構成關連人士向本集團提供的財務資助。詳情請參閱「關連交易—全面豁免持續關連交易—周劍先生提供的擔保」及「與控股股東的關係—獨立於控股股東—(iii)財務獨立性」。概不保證我們日後將能夠履行相關銀行貸款協議項下的所有契諾及／或按可接受及／或及時的條款取得融資，或根本無法取得融資。此外，概不保證我們將擁有來自其他來源的充足現金為我們的運營提供資金。倘我們無法取得債務或為債務再融資，我們的業務、前景、現金流量、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

## 風險因素

**我們的業務策略需要大量資金。倘我們未能取得足夠融資以支持我們的業務發展，我們的業務營運、財務狀況及前景可能受到重大不利影響。**

我們的業務及未來策略屬資金密集型，需要大量投資於（其中包括）研發、提高生產能力以及產品推廣及營銷。由於我們增加產能及營運，我們亦可能需要大量資金維持物業、廠房及設備，而有關成本可能高於預期。我們預期我們的資本開支水平將受到用戶對我們產品需求的重大影響。我們的未來資本需求可能不確定，而實際資本需求可能與我們目前所預期者不同。我們可能尋求股本或債務融資以撥付部分資本開支。倘我們未能及時或以可接受的條款取得足夠資金，或根本無法取得足夠資金，我們可能須大幅削減開支、延遲或取消我們的計劃活動，或大幅改變我們的企業策略，這可能對我們的業務、財務狀況及前景造成重大不利影響。

此外，由於進一步的資金需求及其他業務原因，我們可能需要發行額外的股本或債務證券或獲得信貸融通。發行額外的股本或股本掛鈎證券可能會攤薄我們的股東股權並減少每股股息。負債的產生會增加償債義務，並可能產生經營及融資契約，從而限制我們的經營或向股東派付股息的能力。

**倘我們未能遵守各項環境及消防安全相關法律及法規，我們可能遭受罰款及處罰。**

我們須遵守適用於我們的中國國家及地方環保及消防安全相關法律及法規，包括但不限於《建設項目環境保護管理條例》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《排污許可管理條例》及《中華人民共和國消防法》。

倘我們未能遵守相關環境及消防安全法律及法規，我們可能須承擔糾正、罰款或處罰，或倘有關不合規事件導致重大環境污染或生態破壞，我們亦可能被責令暫停或終止施工。倘對我們施以任何該等處罰，我們的營運可能會受到重大不利影響，且我們將產生重大成本，這將對我們的財務表現產生負面影響。我們無法向閣下保證，我們將能夠及時取得或根本無法取得生產線及工廠建設項目的所有監管批准。延遲或未能取得該等設施的所有必要監管批准可能影響我們按計劃開發、生產及商業化我們產品的能力。

**現行的COVID-19疫情及任何相關經濟下行可能為我們的業務帶來挑戰並對我們的業務、財務狀況及經營業績造成負面影響。**

自2019年12月起，COVID-19導致包括中國在內的全球政府實施長時強制隔離、封鎖、企業工廠關閉及出行限制。隨著近期中國解除了COVID-19限制，現行的COVID-19疫情及政府和全社會為應對COVID-19疫情而不時採取的相關行動，會為我們的業務營運以及我們的客戶和業務夥伴帶來巨大挑戰及不確定因素。有關COVID-19對我們業務的影響詳情，請參閱「業務—COVID-19疫情的影響」。

## 風險因素

自2020年下半年起，中國經濟已從COVID-19影響中逐步恢復。然而，於2020年年末以及2021年及2022年中國及若干海外國家的COVID-19出現反覆。如中國出現COVID-19反覆，或全球其他地區持續爆發疫情，則會對我們的業務營運、客戶及業務夥伴造成不利影響，從而對我們的業務、經營業績及財務狀況造成不利影響。如我們任何僱員疑似接觸COVID-19或任何其他流行病，為阻斷感染，我們的僱員可能被隔離及／或辦公室可能被關閉或實施其他補救措施，則我們的業務營運可能會出現中斷。COVID-19疫情的發展仍存在重大不確定性，如疫情及由此造成的中斷長時持續，則可能日後仍有潛在持續影響。如COVID-19的全球傳播及惡化未能被控制，本文件所載風險及不確定性可能會以更高水平加劇或加速。

### 我們的風險管理及內部控制體系未必充分或有效。

我們已設計並實施風險管理及內部控制體系，當中包含與我們業務各個方面相關的風險管理措施及內部控制程序，我們認為該等措施及程序對我們開展業務而言屬必要及適當。有關詳情，請參閱「業務—風險管理及內部控制」。我們力爭定期提升並升級風險管理及內部控制體系。然而，概無保證其將能有效保障我們的風險管理及內部控制職能，並通過確保（其中包括）精準呈報財務業績及防止欺詐達致其目的。由於我們的風險管理及內部控制體系取決於僱員的有效落實，即便我們就此提供相關內部培訓，但我們無法向閣下保證，我們的僱員獲得的培訓屬充分全面，足以實施該等體系，或彼等的實施將不會犯錯。倘我們未能及時升級、實施及更正，或未能配置充足人力資源以維持我們的風險管理政策及內部控制程序，則我們的業務、財務狀況、經營業績及前景會受到重大不利影響。

此外，儘管我們已實施嚴格的人力資源風險管理及內部控制政策，亦制定了員工手冊，當中載有有關最佳商業慣例、職業道德、防欺詐機制及監管合規等領域的大量內部規則及指引，但概無保證我們的僱員不會做出對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響的不當行為或疏忽。此外，儘管我們制定了嚴格的業務夥伴甄選標準，但概無保證我們的業務夥伴將不會做出不當行為或疏忽。業務夥伴的任何不當行為可能影響我們的營運及聲譽，進而可能影響我們的業務、經營業績及財務狀況。

### 我們可能涉及法律訴訟和商業糾紛，這可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

我們亦可能不時牽涉索償及各種法律和行政訴訟，且日後亦可能出現新索償。此外，我們所訂立協議有時包括彌償條款，可能於受彌償第三方索償時產生成本及損害賠償。

不論具體申索是否有勝算，法律及行政訴訟（例如訴訟、禁令及政府調查）均可能耗資耗時或會干擾我們的營運，分散管理層精力。為此，我們可能訂立新的或進一步許可協議或其他安排以解決訴訟及調解有關糾紛。我們無法保證可按可接受條款取得有關協議或不會發生訴訟。該等協議亦可能導致我們的經營開支大幅增加。



## 風險因素

日後可能出現的新法律或行政訴訟及索償。倘一項或以上法律或行政事宜判定我們敗訴或受彌償第三方申索金額超出管理層預期或授出若干禁令防止我們於產品及解決方案中使用若干技術，則我們的業務及財務狀況可能受重大不利影響。另外，相關結果可能導致我們面對重大賠償性或懲罰性金錢損失、被迫交出收入或溢利、公司補救措施、禁令救濟或強制執行，則可能對我們的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

具體而言，於往績記錄期間，本集團與若干客戶訂立合約，據此我們須向彼等自身的客戶（為終端用戶）交付產品及解決方案。就有關安排而言，我們無法保證終端用戶完全知悉及已適當授權我們的客戶與本集團訂立有關安排。特別是，可能因相關合約的可執行性及履約情況而產生糾紛及訴訟，可能導致合約關係中斷、暫停或終止，並使本集團面臨民事責任（如賠償及罰款）。此外，我們亦可能因處理有關糾紛及訴訟而產生大量法律成本。因此，發生有關糾紛及訴訟可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成不利影響。

**中國勞動合同法、任何勞工短缺、勞工成本上漲或其他影響我們勞動力的因素均可能對我們的業務、盈利能力及聲譽造成不利影響。**

根據於2008年1月生效及於2012年12月修訂的《中華人民共和國勞動合同法》（勞動合同法）及於2008年9月生效的《勞動合同法實施條例》，在簽訂勞動合同、最低工資、支付薪酬、釐定僱員試用期及單方面終止勞動合同方面，僱主須遵守更為嚴格的規定。遵守勞動合同法及其實施條例會增加我們的營業成本，尤其是人員支出。如我們決定解僱部分僱員或以其他方式更改僱傭或勞動慣例，中國勞動合同法及其實施條例可能也會限制我們以適宜或具成本效益的方式進行該等變動的能力，從而對我們的業務及經營業績造成不利影響。

由於勞動相關法律法規的解釋及實施仍不斷變化，我們無法向閣下保證我們的僱傭慣例政策及保險政策一直完全遵守中國勞動相關法律法規，而這可能令我們面對勞動糾紛、罰款或政府調查。如被視為違反相關勞動相關法律法規，則我們可能須向僱員提供額外補償，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。

而且，近年來中國經濟的勞動力成本不斷增加。隨著中國經濟持續發展，中國平均薪資預計將增加。我們預期我們的員工成本，包括薪資和僱員福利將會繼續增加。除非我們把增加的員工成本通過增加提高我們產品及解決方案的價格轉移給客戶，否則我們的利潤率可能會降低，而我們的經營業績也會受到重大不利影響。

**我們於中國的租賃物業權益存在若干用途瑕疵，且我們可能面臨相關主管部門的處罰。**

於往績記錄期間，我們六處租賃物業中的几處物業與許可用途不一致（「用途瑕疵」）。

據我們的中國法律顧問告知，根據中國法律及法規，用途瑕疵可能影響相關租賃協議的有效性或可執行性，且我們可能會受到相關主管部門的行政處罰，包括罰款及被要求遷出租



## 風險因素

賃物業。儘管(i)我們不再租賃重慶租賃物業及貴州租賃物業，及(ii)昆明租賃物業現時用作辦公(包括研發)物業，與許可用途一致，考慮到相關用途瑕疵的整改於最後實際可行日期前兩年期間內進行，我們仍面臨就該等歷史缺陷受到行政處罰的風險。根據中國法律及法規，本集團就所有上述用途瑕疵可能面臨的最高罰款總額約為人民幣7.0百萬元。詳情請參閱「業務一不合規事項—(1)於中國的租賃物業」。我們無法向閣下保證我們未來不會因不合規情況遭受任何處罰及／或要求，任何該等處罰及／或要求都可能產生額外開支並對我們的業務及財務狀況產生不利影響。

### 我們可能因未能就我們於中國的自有物業開始施工而遭受罰款或處罰。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，就我們於中國的四項自有物業而言，我們未能於相關土地使用權出讓合約訂明的日期前開始於該等自有物業上施工。據我們的中國法律顧問告知，我們可能(i)由於於截止日期後一年內方開始建設或擬將開始建設就分別位於昆明、深圳及杭州的三項自有物業(「**昆明自有物業1**」、「**深圳自有物業**」及「**杭州自有物業**」)遭受警告及罰款；及(ii)警告、罰款、土地閒置費及(倘我們未能於2023年6月30日前按相關政府機關要求動工)收回其中一項自有物業(「**昆明自有物業2**」)的土地使用權。有關進一步詳情，請參閱「業務一不合規事項—(2)於中國的自有物業」。

此外，根據上述自有物業，我們與政府機關訂立了國有土地使用權出讓合同，倘我們未能根據國有土地使用權出讓合同條款(包括有關土地指定用途及物業開發動工及竣工時間的條款)開發物業項目，政府機關可能會發出警告、向我們索賠違約金施加罰款及／或責令我們沒收土地。

我們無法向閣下保證，我們日後將能夠全面遵守適用中國法律及法規項下的責任，包括延遲動工或我們的開發項目將不會因有關延遲而被中國政府處以閒置土地罰款或收回。施加土地罰款可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。倘我們的任何土地被中國政府收回，我們亦可能損失先前的開發投資，包括於收回土地前支付的土地出讓金及產生的成本。

### 於往績記錄期間，我們可能因違反有關社會保險及住房公積金供款的若干中國法律及法規而遭受罰款及處罰。

根據相關中國法律及法規，中國僱主須為其僱員作出社會保險及住房公積金供款，而未能作出有關供款的實體可能被責令於規定時限內結清未付供款，並須支付逾期款項或罰款。於往績記錄期間，我們並未根據相關中國法律及法規的規定為我們的中國僱員足額繳納社會保險及住房公積金供款。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無收到相關政府部門要求我們支付社會保險或住房公積金供款不足額或任何罰款的任何命令或要求，且本集團僱員並無就社會保險及住房公積金供款的不合規情況作出投訴。我們估計，倘我

## 風險因素

們於往績記錄期間被責令補足未繳供款，最高滯納金將約為人民幣6.9百萬元。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們已於合併財務報表內就欠繳供款分別作出全額撥備人民幣3.0百萬元、人民幣3.9百萬元及人民幣2.5百萬元。有關進一步詳情，請參閱「業務－不合規事項－(3)社會保險及住房公積金供款」。

根據中國相關社會保險法律及法規，我們可能被相關政府機關要求自指定期限內的到期日起以未繳供款的每日0.05%的比率補繳未繳社會保險供款，倘我們未能補繳，我們可能會被處以未繳供款總額一至三倍的罰款。根據中國相關住房公積金供款法律及法規，我們可能會被相關政府機關責令於規定時限內補足未繳供款，否則我們可能會被處以人民幣10,000元至人民幣50,000元的罰款。

概不保證我們將不會因該等不合規事宜而被相關中國政府機關處以逾期付款、罰款或處罰、被相關中國政府機關要求支付未付社會保險付款或住房公積金供款或被責令糾正該等不合規事宜。亦無法保證不會有僱員因我們未能作出全數社會保險及住房公積金供款而向我們提出投訴。此外，我們可能因遵守相關中國政府機關的有關法律及法規而產生額外成本。任何該等發展均可能損害我們的企業形象，並可能對我們的財務狀況及經營業績造成不利影響。

**未能按合理條款續訂我們的現有租約或為設施找到合適的替代場所，可能會對我們的業務及經營業績造成重大不利影響。**

我們未必能或甚至完全無法按照商業合理條款在現有租約到期後成功延期或續訂，因此可能須被迫搬遷受影響的業務。該情況可能會干擾我們的營運，產生重大搬遷開支，從而對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。此外，我們與其他企業競爭若干地區或合適規模的經營場所。因此，即使我們可延長或重續租約，但租金可能因租賃物業搶手而大幅上升。此外，隨著我們的業務持續增長，我們可能無法為設施找到合適的替代地點，而未能搬遷受影響的業務可能會對我們的業務及營運造成不利影響。

**我們有限的投保範圍可能會令我們面臨重大成本及業務中斷。**

我們認為我們投購的保單符合行業標準。然而，如發生任何未獲保業務中斷、訴訟或自然災害，或我們的未投保設備或設施遭受重大損害，均可能會對我們的經營業績造成重大不利影響。我們目前的投保範圍未必足以防止我們免受任何損失，且無法確定能否及時按當前保單就損失成功索償，或根本無法索償。我們或難以為海外業務運營信用保險等業務活動找到投保範圍。倘我們蒙受任何不獲保單承保的損失，或獲賠償金額遠低於我們的實際損失，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。倘發生有關風險，則我們亦或會蒙受巨大損失。

**我們面臨與自然災害、流行病及爆發其他傳染病有關的風險。**

我們的業務可能受到自然災害或流行病爆發的不利影響。中國內地或我們經營所在任何其他市場發生該等自然災害、傳染病爆發及其他不利公共衛生狀況，均可能損害我們的技術基礎設施或信息技術系統或影響我們工作人員的生產效率，導致我們的業務營運嚴重中斷，進而對我們的財務狀況及經營業績造成不利影響。

## 風險因素

### 與在中國開展業務有關的風險

**中國經濟、政治及社會狀況以及政府政策可能會對我們的業務及前景造成不利影響。**

我們絕大部分業務營運位於中國，且絕大部分收益來自在中國的銷售活動。因此，中國政治、社會及經濟政策變動可能會對我們的營運及業務前景造成重大影響。中國的經濟在許多方面與大部分發達國家的經濟不同，其中包括政府的干預程度、發展水平、經濟增長率、外匯管制及資源分配等因素。儘管按GDP計算，中國近年來一直是世界上增長最快的經濟體之一，但日後該增長可能未必持續。中國政府已實施多項措施以激勵但同時亦控制經濟增長及指導資源分配。部分該等措施惠及中國整體經濟，然而亦可能對我們的業務造成不利影響。例如，我們的業務、財務表現及經營業績可能受到政府對智能機器人以及機器人及人工智能技術應用控制的不利影響。該等措施可能對智能服務機器人解決方案產業產生不利影響，從而可能對我們業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

**中國經濟的不利發展或中國經濟放緩可能降低對我們產品及解決方案的需求，並對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。**

我們在中國開展業務並產生絕大部分收入。因此，中國的經濟發展對我們的業務、財務狀況及經營業績以及我們的前景有重大影響。近年來，就GDP增長而言，中國一直是世界上增長最快的經濟體之一。然而，COVID-19爆發對全球經濟產生干擾。全球經濟日後可能繼續惡化，並繼續對中國經濟產生不利影響。中國經濟的任何重大放緩均可能對我們的業務及營運造成重大不利影響。具體而言：

- 於經濟放緩期間，更多客戶或合約方更可能拖欠對我們的責任；
- 我們可能無法按有利條款籌集額外資金，或根本無法籌集額外資金；或
- 貿易及資本流量可能因若干市場推出的保護主義措施而進一步收縮，這可能導致經濟進一步放緩，並對我們的業務及前景造成重大不利影響。

此外，消費者、企業及政府支出、商業投資、資本市場波動及通脹等因素均影響商業及經濟環境、中國智能服務機器人解決方案產業的增長，並最終影響我們業務的盈利能力。我們的勞工及其他成本亦可能因通脹壓力而增加。任何未來的災害，如自然災害、傳染病爆發或社會動盪，均可能導致經濟活動水平下降，並對中國、亞洲及世界其他地區的經濟增長造成不利影響。

因此，倘中國經濟出現重大不利發展或大幅下滑，我們的業務、財務狀況及經營業績將受到重大不利影響。

**人民幣波動可能對我們的財務狀況及經營業績造成重大影響。**

除我們自海外市場銷售獲得的收入外，我們以人民幣收取我們的大部分收入，其中一些將需要兌換為外幣以向我們的股東派付股息。人民幣價值波動受到政府政策（包括中國政府的政策）變動的影響，且在很大程度上取決於國內及國際經濟和政治發展以及當地市場的供需情況。

## 風險因素

於2005年7月，中國政府採用有管理的浮動匯率制度，允許人民幣價值按市場供需及參考一籃子貨幣在規定範圍內波動。於2012年4月，中國人民銀行放寬銀行間即期外匯市場人民幣兌美元的浮動幅度，從0.5%提高至1.0%，並進一步提高至2014年3月的2.0%。於2015年8月，中國人民銀行宣佈，人民幣兌美元浮動範圍匯率中間價將根據做市商綜合考慮前一日銀行間即期外匯市場收盤時的人民幣兌美元匯率、供求情況以及其他主要貨幣匯率變動提供的報價釐定。中國人民銀行作出該2015年8月公告後，於2017年6月之前人民幣兌美元貶值6.7%。隨著人民幣幣值兌外幣的浮動範圍不斷擴大及釐定匯率中間價的機制更為市場化，長遠而言，人民幣兌港元、美元或其他外幣可能會進一步大幅升值或貶值，取決於人民幣估值當時所參考的一籃子貨幣的波動情況而定。人民幣亦可能獲准全面浮動，此舉亦可能導致人民幣兌美元或其他外幣大幅升值或貶值。我們無法向閣下保證日後人民幣兌美元或其他外幣不會大幅升值或貶值。

倘港元及／或美元兌人民幣的匯率大幅變動，則我們以外幣派付股息的能力可能受到不利影響。此外，H股有關的任何股息將以人民幣宣派，並以港元支付。因此，中國以外國家的H股持有人面臨因人民幣幣值兌港元的不利匯率變動而產生的風險，其可能減少就H股派付的股息。此外，[編纂]後，我們面臨的有關外匯波動的風險可能進一步增加，因為預期[編纂]淨額將以人民幣以外的貨幣列值。我們亦可能會不時考慮海外擴張或發展計劃。人民幣兌美元、港元或任何其他外幣的任何升值可能導致我們[編纂][編纂]及我們以外幣計值的資產(如有)的價值減少。

可供我們在中國以合理成本降低外匯風險的工具有限，且我們未使用，也可能於未來不會使用任何此類工具。另外，我們現時在將大額外幣兌換成人民幣之前亦須取得國家外匯管理局的批准。所有該等因素或會對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響，並可能減少以外幣計值的H股價值及該等股份的應付股息。

**中國法律制度的行政及慣例不斷變化，可能存在不確定性，這可能限制閣下獲得的法律保護。**

我們根據中國法律註冊成立，在中國開展業務營運，且通常遵循中國法律、規則及法規。中國法律制度的行政及慣例可能存在不確定性，這可能限制我們股東獲得的法律保護。

中國的法律制度是以成文法為基礎的民法制度。與普通法制度不同，該制度認定法律案件具有有限的先例指導價值。於20世紀70年代後期，中國政府開始頒佈監管一般經濟事務的全面法律法規制度，其中包括公司組織及治理、外商投資、商務、稅務及貿易。然而，最近頒佈的法律法規可能不足以涵蓋中國經濟活動的各個方面。此外，由於部分該等法律法規較新，故該等法律法規的解釋及執行可能存在不確定性，未必與其他司法權區一致或與其他司法權區一樣可預測。



## 風險因素

中國的法律制度部分基於可能具有追溯效力的政府政策及行政規則（部分並未及時公佈或根本未公佈）。因此，我們未必能一直知悉有違反該等政策及規則的行為，有時在違反後才得知，故我們獲得的法律保護有限。在中國進行訴訟或監管執法行動可能會出現拖延，且可能會招致巨額成本並分散資源及管理層精力。該等不確定性以及對我們不利的任何中國法律發展或解釋，均會對我們的業務、財務表現、經營業績及前景造成重大不利影響。

**倘我們被剝奪、不再享有稅務優惠及其他待遇或倘中國稅務機關成功質疑我們稅項負債的計算方法，我們可能須支付超出稅款撥備金額的稅款、利息及罰金，且我們的經營業績可能會受到重大不利影響。**

本公司及我們的附屬公司上海優必傑已分別於2015年6月及2021年11月向相關稅務局申請並獲授「高新技術企業」（「高新技術企業」）資格，且本公司已於2018年10月及2021年12月重續高新技術企業資格。因此，本公司及我們的附屬公司上海優必傑於往績記錄期間享有15%的優惠企業所得稅稅率。本公司附屬公司優必選軟件技術（深圳）有限公司（「優必選軟件」）已向相關稅務局申請並於2019年3月獲授「國家重點軟件企業」資格。因此，優必選軟件自截至2018年12月31日止年度起享有兩年豁免及三年減半豁免企業所得稅。於往績記錄期間，優必選軟件按12.5%的優惠企業所得稅稅率繳稅。我們的其他主要附屬公司須按25%的稅率（即中國的一般企業所得稅稅率）繳納企業所得稅。

倘我們被剝奪、不再享有稅務優惠或倘中國稅務機關成功質疑我們稅項負債的計算方法，則不再享有任何類別的優惠稅收待遇，這可能對我們的經營業績造成重大不利影響。有關進一步詳情，請參閱「財務資料—合併損益表節選項目說明—所得稅開支」。

**中國政府有關外商於中國投資的政策可能對我們的業務及經營業績造成不利影響。**

外國投資者於中國的投資活動須遵守若干部門有關參與行業及履行其他審核手續的若干法規。國家發改委及商務部頒佈《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2021年版）》（「《負面清單》」），統一系列出股權要求、高管要求等外商投資准入方面的限制措施及禁止外商投資的行業。《負面清單》涵蓋12個行業，《負面清單》以外的領域，按照內外資一致原則實施管理。截至最後實際可行日期，本集團在中國的主要業務不在《負面清單》內。然而，若干行業被明確禁止外商投資，從而可能限制我們今後進入該等行業。另外，由於未來可能會更新《負面清單》，概無保證中國政府不會改變其政策而使我們在中國的部分業務納入《負面清單》。倘我們無法獲得相關審批部門批准在中國從事隨後成為被禁止或限制外商投資的業務，則我們可能被迫出售或重組我們已成為被限制或禁止外商投資的業務。倘我們因外商投資的政府政策變化而被迫調整我們的公司架構或業務線，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。



## 風險因素

**人民幣匯入及匯出中國的限制，以及政府對貨幣兌換的管制，可能會限制我們派付股息及履行其他義務的能力，並影響閣下的投資價值。**

中國政府目前對人民幣兌外幣實施管制，且外幣匯撥須遵守中國外匯法規。我們絕大部分收入以人民幣收取。根據現行中國外匯法規，在遵守若干程序規定的情況下，可不經國家外匯管理局的事先批准，以外幣支付經常項目（包括利潤分配、利息支付以及貿易及服務相關外匯交易）。然而，如人民幣兌換成外幣並匯出中國，用於支付資本項目（如償還以外幣計值的貸款），則須經主管政府部門批准或向其登記。中國政府可能酌情限制日後使用外幣進行經常項目項下交易。如外匯管制制度妨礙我們獲得充足外幣，用於滿足外幣需求，則我們可能無法以外幣向股東派付股息。此外，我們無法向閣下保證，未來不會頒佈進一步限制人民幣匯入或匯出中國的新法規。

根據現行中國外匯法規，待[編纂]完成後，我們將能在遵守若干程序規定的情況下，可不經國家外匯管理局的事先批准，以外幣派付股息。然而，概無保證該等有關以外幣派付股息的外匯政策未來仍存續。此外，外匯不足可能會限制我們獲得充足外匯向股東派付股息的能力或滿足其他外匯規定的能力。若我們未能獲得國家外匯管理局的批准將人民幣兌換為任何外幣，用於任何上述目的，則我們的資本開支計劃，甚至我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響。

**我們的營運須遵守中國稅法及法規，並可能受其變更所影響。**

我們須按照中國稅法法規定期接受中國稅務機關審查是否已履行納稅義務。儘管我們相信我們過往已在所有重大方面按中國相關稅法法規的要求行事，並建立有效規管會計賬目的內部控制措施，但我們無法向閣下保證未來中國稅務機關的審查不會令我們面臨會對我們的業務、財務狀況及經營業績以及聲譽造成不利影響的罰款、其他處罰或訴訟。此外，中國政府不時調整或更改稅法法規。例如，根據於2011年6月30日修訂並於2011年9月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法》（「《個人所得稅法》」），在中國境內有住所，或者無住所但在中國境內居住一年或以上的外國公民，將按照其在中國境內或境外獲得的收入按累進稅率繳納中國個人所得稅。全國人大常務委員會已批准《個人所得稅法》的修訂，並於2019年1月1日生效。根據經修訂的《個人所得稅法》，在中國境內無住所而一個納稅年度內在中國境內居住累計滿183天或以上的外國公民，將按照其在中國境內或境外獲得的收入繳納中國個人所得稅。倘嚴格執行此規則，我們吸引及挽留高技能型外國研發人員在中國工作的能力可能會受到重大影響，從而可能對我們的業務、財務狀況、經營業績、現金流量及前景造成重大不利影響。中國稅法法規的進一步調整或更改連同其引致的任何不確定性亦可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

**我們的H股持有人可能須履行中國所得稅責任。**

根據現行中國稅法、法規及規則，非中國居民個人及非中國居民企業須就我們向其派付的股息及因出售或以其他方式處置我們的H股所實現的收益履行不同的稅務責任。

---

## 風險因素

---

非中國居民的H股個人持有人須就從我們收取的股息繳納中國個人所得稅。根據國家稅務總局於2011年6月28日頒佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，向非中國居民的H股個人持有人支付的股息一般須按10%的預扣稅率繳納中國個人所得稅，視乎中國與非中國居民的H股個人持有人所居住的司法權區之間是否有任何適用稅收協定以及中國與香港之間的稅務安排而定。居住在未與中國訂立稅務協定的司法權區的非中國居民個人持有人須就自我們收取的股息繳納20.0%的預扣稅。然而，根據中國財政部及國家稅務總局於1998年3月30日頒佈的《關於個人轉讓股票所得繼續暫免徵收個人所得稅的通知》，個人轉讓企業上市股份收益可豁免繳納個人所得稅。此外，財政部、國家稅務總局及中國證監會於2009年12月31日聯合發佈《關於個人轉讓上市公司限售股所得徵收個人所得稅有關問題的通知》(財稅[2009]167號)，規定個人轉讓若干境內交易所上市股份所得將繼續免徵個人所得稅，但《關於個人轉讓上市公司限售股所得徵收個人所得稅有關問題的補充通知》(財稅[2010]70號)所界定的規定限售股份除外。截至最後實際可行日期，前述條文未明確規定就非中國居民個人出售中國居民企業於海外證券交易所上市的股份徵收個人所得稅。據我們所知，實際上，中國稅務機關並無就非中國居民個人轉讓中國居民企業於海外證券交易所上市股份所得收益徵收個人所得稅。然而，無法保證中國稅務機關不會改變該等做法，從而可能導致對非中國居民個人出售H股所得收益徵收所得稅。

根據《企業所得稅法》及其實施條例，非中國居民企業一般須就其源自中國的收入(包括自中國公司收取的股息及出售中國公司股權所得的收益)按10%的稅率繳納企業所得稅，惟可根據中國與非中國居民企業所在司法權區訂立的任何特別安排或適用條約減免。根據國家稅務總局於2008年11月6日頒佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，我們擬從應付予H股非中國居民企業持有人(包括香港結算代理人)的股息中預扣10%的稅項。根據適用所得稅條約或安排有權按減免稅率繳稅的非中國居民企業，須向中國稅務機關申請退還任何超出適用條約稅率的預扣款項，而支付有關退款須經中國稅務機關批准。中國稅務機關對相關法律及法規的詮釋及實施存在不確定因素，包括是否及如何向非中國居民企業H股持有人就出售或以其他方式處置H股所得收益徵收企業所得稅。倘日後徵收有關稅項，該等非中國居民企業持有人於H股的投資價值可能受到重大不利影響。

## 風險因素

**可能難以向我們送達傳票或執行非中國法院作出的任何判決。**

我們是一家根據中國法律註冊成立的公司，大部分資產及附屬公司均位於中國。大部分董事、監事及高級管理層居於中國，且彼等資產亦可能位於中國。閣下可能無法在香港或中國以外的其他地方向我們、我們的董事、監事及高級管理層提出索賠。此外，中國尚未與美國、英國、日本及其他眾多國家簽署相互認可和執行法院判決的協定。因此，其他司法權區針對我們作出的法院判決。

於2006年7月14日，內地最高人民法院與香港政府簽署《關於內地與香港特別行政區法院相互認可和執行當事人協議管轄的民商事案件判決的安排》。根據該項安排，任何指定的中國人民法院或香港法院如依據法院管轄協議在民商事案件中作出須支付款項的具有執行力的最終判決，有關的任何一方可向相關中國人民法院或香港法院申請認可及執行判決。儘管該安排已於2008年8月1日生效，但根據該安排所提出任何訴訟的結果及效力仍存在不確定性。

於2019年1月18日，內地最高人民法院與香港政府簽署《關於內地與香港特別行政區法院相互認可和執行民商事案件判決的安排》（「**2019年安排**」）。根據2019年安排，在滿足2019年安排規定的條件後，任何利害關係方可向相關中國人民法院或香港法院申請認可及執行民商事案件的可強制執行最終判決。然而，截至目前，2019年安排尚未生效，且其生效時間仍不明確。因此，根據2019年安排提起的任何訴訟的結果及有效性仍不確定，且我們無法保證符合2019年安排的可執行有效判決將於中國法院獲認可及執行。

此外，中國沒有條約或其他形式的書面協議規定相互認可及執行美國、英國或其他大多數西方國家法院的判決。因此，在中國認可及執行該等司法權區中的法院對任何不受約束仲裁條款約束的事項的判決可能是困難的，甚至是不可能的。

### 與國際制裁有關的風險

**我們可能因與於正在或將要受到相關制裁機關及其他相關機關制裁的國家的人士進行的任何交易而受到不利影響。**

美國及其他司法權區或組織（包括歐盟、英國、聯合國及澳大利亞）已經通過行政命令、通過立法或其他政府手段，實施了對若干國家或目標行業部門、公司或個人團體及／或該等國家內的組織進行經濟制裁的措施。

於往績記錄期間，我們向位於白俄羅斯、埃及、香港、伊拉克、俄羅斯、塞爾維亞、土耳其及烏克蘭（不包括克里米亞、盧甘斯克、頓涅茨克、扎波羅熱及赫爾松地區）的客戶銷售消費級智能設備，並自一家土耳其供應商採購推廣服務。所有該等國家均受相關制裁機關管理的若干形式的國際制裁計劃所規限，具體而言，據國際制裁法律顧問所告知，俄羅斯已受到西方國家的全面制裁，原因是其於2022年2月對烏克蘭發動了軍事進攻。

## 風險因素

據董事所深知，於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向相關國家（不包括香港）銷售產生的收入分別約為人民幣1.20百萬元、人民幣2.36百萬元及人民幣4.03百萬元，分別佔同期我們總收入約0.16%、0.29%及0.76%。我們對俄羅斯的銷售主要為智能拖掃一體機及配件以及用於家庭教育、STEAM培訓及競賽等場景的積木系列（非教育）。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向位於俄羅斯的客戶銷售產生的收入分別為人民幣0.81百萬元、人民幣1.88百萬元及人民幣3.64百萬元，分別佔我們總收入的約0.11%、0.23%及0.69%。此外，我們於2021年向土耳其供應商採購小額推廣服務，且我們自2021年末便已經停止與該供應商進行業務交易。

據我們的國際制裁法律顧問所告知，(a)我們於往績記錄期間向該等相關國家的客戶銷售及向該等國家的供應商採購不牽涉國際制裁項下的限制；及(b)相關人士參與[編纂]將不會涉及對該等人士進行任何適用的國際制裁。此外，我們已實施並持續強化內部控制措施，旨在將國際制裁可能升級及我們持續進行的海外銷售活動（特別是我們與位於相關國家的對手方進行業務交易）可能產生的國際制裁風險降至最低。

制裁法律及法規不斷演變，並定期將新人士及實體加入受制裁目標名單。此外，新規定或限制可能會增加對我們業務的審查或導致我們的一項或多項業務活動被視為受制裁限制限制。倘我們未能及時跟進國際制裁的最新進展，我們無法將制裁風險降至最低。倘相關制裁機關或於任何其他司法權區管理制裁措施的其他相關機關認定我們未來與若干司法權區的活動構成違反該等機關實施的制裁或為我們的制裁認定提供依據，我們的業務及聲譽可能受到不利影響。此外，與受到任何形式制裁的國家的客戶及供應商的任何聯繫都均可能使我們的聲譽受到實際損害或被視為受到損害。任何有關聲譽受損均可能導致投資者、客戶或供應商虧損，從而損害我們的業務、財務狀況或前景。進一步詳情請參閱「業務－涉及受國際制裁國家的業務活動」。

### **對若干實體施加的出口管制或貿易限制可能影響我們的業務、財務狀況及經營業績。**

近年來，美國政府對中國及多家中國公司及機構施加有針對性的出口管制及貿易限制，包括將其加入工業與安全局名單，從而限制彼等獲取來自美國的若干商品、軟件及技術，以及包含或為若干來自美國的商品、軟件及技術的直接產品的商品。未來有關出口管制的法規及政策的任何變動可能會對我們的業務營運造成不可預測影響。

我們通常自位於中國的國內供應商採購製造過程中所用的商品及零部件。儘管該等採購事項包含若干美國原產商品及零部件，但有關美國原產項目的價值不會超過各產品價值的10%。此外，作為我們出口管制合規措施的一部分，我們要求國內供應商須就供應予我們的美國原產商品及零部件證明已遵守美國出口管制規例。此外，於往績記錄期間，我們並無直接自美國及歐盟進口產品及零部件至中國。於往績記錄期間，我們亦並無向名列工業與安全局名單的中國公司出售我們的產品。



## 風險因素

然而，美國出口管制及貿易法律、政策及規例較為複雜且經常出現變動，可能會對我們的業務運營產生影響。此外，相關法規的詮釋及執行涉及重大不確定因素，可能受地緣政治、地緣經濟及／或並非我們所能控制或國際及國家安全問題可能加劇的其他因素影響。遵守任何潛在限制、相關查詢或調查或其他政府行動可能存在困難或成本高昂，且任何潛在限制、相關查詢或調查或其他政府行動可能（其中包括）延遲或阻礙我們技術、產品及服務的開發，並阻礙我們供應鏈的穩定性。該等變動亦可能導致負面報導，需要管理層投入大量時間及精力，並或會令我們遭受罰款、處罰或命令。倘發生任何該等情況，我們可能須停止或修改我們的現有業務慣例。任何該等事件均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

### 與[編纂]及我們的股份有關的風險

**我們的任何內資股日後可能轉換為H股，這可能增加H股在市場上的供應並對H股的市價造成負面影響。**

在取得中國證監會的批准後，日後我們的所有內資股可轉換為H股，且該等經轉換股份可於海外證券交易所[編纂]或買賣，但有關經轉換股份轉換和買賣前須獲得股東的任何必要內部批准並獲得中國有關監管機構批准。然而，《中國公司法》規定，就公司的[編纂]而言，該公司在[編纂]前發行的股份在[編纂]日期起計一年內不得轉讓。因此，待獲得所需批准後，我們的內資股在經轉換後可在[編纂]一年後作為H股於聯交所買賣，此舉可能進一步增加H股於市場上的供應，並對H股的市價造成負面影響。

**我們的H股過往並無公開市場，且未必會形成活躍交易市場。**

於[編纂]前，我們的H股並無公開市場。我們H股的[編纂]乃經我們與[編纂]（為其本身及代表[編纂]）商議後的結果，可能與[編纂]後H股的市價大不相同。我們已向聯交所申請批准H股（包括因[編纂]獲行使而可能發行的任何H股）[編纂]及買賣。然而，我們無法向閣下保證在[編纂]完成後將形成並維持具有充足流動性的H股公開市場，或H股市價在[編纂]後不會下跌。倘我們的H股於[編纂]完成後無法形成活躍的公開市場，則我們H股的市價及流動性可能會受到重大不利影響。

**我們的H股價格及交投量可能呈現波動，可能會導致投資者蒙受重大虧損。**

我們H股的市價、流動性及交投量可能會因各種非我們控制的因素而波動，包括但不限於香港的政治不確定因素、香港及世界其他地區證券市場的整體市況。從事與我們類似業務的其他公司的業務、表現及股份市價可能會影響我們H股的價格和交投量。概無保證日後不會發生該等事件。除市場和行業因素外，我們H股的價格及交投量可能會因具體的業務因素大幅波動，如收益、收入、現金流量、新投資、開支的變動、監管動態、與供應商及客戶之間的關係、重大人員變動或活動或競爭對手的行為。此外，在中國有重大業務及資產且已於聯交所上市的其他公司股份價格在過去經歷了波動，而我們H股價格可能發生與我們表現無直接相關但與香港、中國或世界其他地區整體政治及經濟狀況相關的變動。



---

## 風 險 因 素

---

我們的H股未來在公開市場大量出售或預期大量出售，可能會對我們的H股市價及我們未來籌集額外資金的能力造成重大不利影響。

我們H股或與H股相關的其他證券日後在公開市場大量出售，或發行新H股或與H股相關的其他證券，或預期可能發生上述出售或發行事宜，均可能導致H股市價下跌。未來大量出售或預期大量出售我們的H股（包括任何未來[編纂]）亦可能對我們按有利於我們的條款籌集資金的能力造成重大不利影響。此外，倘我們日後發行更多證券，股東的股權可能會被攤薄。

於買賣開始時我們的股份市價可能因（當中包括）不利市況或於[編纂]至[編纂]期間可能出現的其他不利事態發展而低於[編纂]。

H股的[編纂]預計將在[編纂]確定。但是，H股於[編纂]交付前不會在聯交所開始買賣，交付日預計為[編纂]後的數個營業日。因此，在H股於聯交所開始買賣前期間，投資者可能無法出售或以其他方式交易[編纂]。因此，由於不利市況或於[編纂]至[編纂]期間可能出現的其他不利事態發展，我們的H股持有人面臨H股價格在買賣開始時低於[編纂]的風險。

倘[編纂]的[編纂]高於每股H股有形資產淨值，閣下將面臨即時攤薄，而倘我們日後發行額外股份，則可能面臨進一步攤薄。

H股的[編纂]高於緊接[編纂]前的每股有形資產淨值。因此，[編纂]中的H股買家將面臨即時攤薄。倘[編纂]行使[編纂]，則我們的H股買家將面臨進一步攤薄。概無保證倘我們於[編纂]後立即清盤，任何資產將會分派予股東，而投資者會收到少於彼等就H股支付的款項。此外，為擴展我們的業務，我們可能考慮於未來[編纂]及發行額外股份。倘我們日後以低於當時每股有形資產淨值的價格發行額外股份，則[編纂]的買家所持股份的每股有形資產淨值可能遭攤薄。

此外，倘我們符合相關中國證監會規定，則我們可能獲准在[編纂]後將若干內資股轉換為H股。相關轉換將增加H股數目且閣下在H股持有人類別下的持股將被攤薄。

我們的控股股東對本公司有重大影響力，及其權益未必與其他股東權益一致。

緊隨[編纂]完成後，我們的控股股東將繼續對我們的業務及事務（包括有關併購、處置資產、發行額外股份或其他股本證券、派付股息的時間及金額以及管理的決策）擁有重大影響力。控股股東的權益可能與閣下的權益有衝突。此外，未經控股股東批准，我們可能無法訂立對我們有利的交易。所有權集中亦可能妨礙、延誤或阻止本公司控制權的變更，這可能剝奪我們股東在出售本公司時獲得股份溢價的機會，並可能大幅降低我們H股的價格。

---

## 風 險 因 素

---

**我們的過往股息未必能代表我們未來股息政策。**

概無保證未來將宣派或派付股息。任何未來股息的宣派、派付及金額均由董事經考慮各種因素後酌情決定，包括但不限於我們的經營業績、現金流量及財務狀況、經營及資本開支需求、市況、業務發展戰略規劃及前景、股息派付的監管限制以及董事會可能視為相關的其他因素，並須經股東大會批准。有關進一步詳情，請參閱「財務資料—股息政策」。

**我們對如何運用[編纂]具有重大酌情權，而閣下未必同意我們的運用方式。**

有關[編纂]擬定用途詳情載於「未來計劃及[編纂]用途」。然而，我們的管理層將對[編纂]的實際用途擁有酌情權。我們的董事會可能會以閣下未必同意或不為股東帶來有利回報的方式使用[編纂]。閣下將資金委託予我們的管理層，則須信任管理層對我們將[編纂]所作特定用途的判斷。

**本文件所載若干事實及統計數據摘自各種政府及第三方資料來源，而其未必可靠。**

本文件中有關中國及全球經濟以及中國及海外市場智能服務機器人解決方案產業的若干事實、預測及其他統計數據均摘自我們認為可靠的各種資料來源，包括政府官方刊物、行業協會或行業報告。然而，我們無法保證該等來源的質量或可靠性。儘管我們合理審慎摘取該等資料，但我們及參與[編纂]的各方均未獨立驗證來自該等來源的事實、預測及統計數據，亦未曾確認相關經濟假設。

由於收集方法可能存在缺陷或無效，或已公佈資料與市場慣例之間存在差異及其他問題，本文件中有關中國及全球經濟以及中國及海外市場智能服務機器人解決方案產業的統計數據可能不準確或可能無法與其他經濟體編製的統計數據進行比較，因此不應過度依賴。我們並無就該等從不同來源取得的事實、預測及統計數據的準確性發表任何聲明，亦無法向閣下保證該等資料的準確性或可靠性。

**閣下應細閱整份文件，不應依賴報章報導或其他媒體所載有關我們、我們的H股或[編纂]的任何資料。**

於本文件刊發前已有或於本文件刊發後將有有關我們及[編纂]的報章及媒體報道。我們並無授權報章或媒體披露任何相關資料。該等未經授權報章或媒體報道所載有關我們的財務資料、財務預測、估值及其他資料未必真實反映文件所披露的資料或實際情況。我們概不就該等未經授權報章或媒體報道，或任何相關資料的準確性或完整性承擔任何責任。我們概不就任何相關資料的適當性、準確性、完整性或可靠性發表任何聲明。倘報章或媒體報道中出現的任何相關資料與本文件所載資料不一致或產生衝突，我們概不就此承擔任何責任。因此，有意投資者務請僅根據本文件所載資料作出決策，而不應依賴任何其他資料。

---

## 責 任 聲 明

---

[ 編 纂 ]

---

## 責 任 聲 明

---

[ 編 纂 ]

---

## [ 編 纂 ] 及 [ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]



---

## [ 編 纂 ] 及 [ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編 纂 ] 及 [ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編 纂 ] 及 [ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編 纂 ] 及 [ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

## 豁免嚴格遵守上市規則

為籌備[編纂]，我們已尋求以下豁免嚴格遵守上市規則的相關條文：

### 管理層常駐香港

上市規則第8.12條規定，申請於聯交所[編纂]的新申請人須有足夠的管理層人員留駐香港，一般情況下，新申請人至少須有兩名執行董事通常居於香港。上市規則第19A.15條進一步規定，經考慮（其中包括）申請人與香港聯交所維持定期溝通的安排，第8.12條的規定可予豁免。

本公司的業務營運主要位於中國。本公司的執行董事位於中國，因為我們的董事會認為，執行董事常駐本公司業務所在地點將更有效及高效。因此，於可見將來，概無執行董事通常居於香港。因此，根據上市規則第19A.15條，本公司已向聯交所申請且聯交所已批准本公司豁免嚴格遵守上市規則第8.12條的規定，惟本公司須實施以下安排：

- (i) 本公司的兩名授權代表（本公司執行董事王琳女士及伍偉琴女士（「伍女士」）（本公司的聯席公司秘書之一））將作為本公司與聯交所溝通的主要渠道。因此，本公司授權代表將能夠在合理通知下與聯交所有關成員會面，並可隨時以電話、傳真及電郵聯絡；
- (ii) 在聯交所希望就任何事宜聯絡我們的董事時，本公司各授權代表均可隨時迅速聯絡全體董事（包括獨立非執行董事）；
- (iii) 各董事均已向本公司授權代表及聯交所提供其各自的移動電話號碼、辦公室電話號碼、電郵地址及傳真號碼，倘任何董事預期旅行或因其他原因不在辦事處，彼將向授權代表提供其住宿地點的電話號碼；
- (iv) 並非常居於香港的各董事均持有或可申請訪港的有效旅遊證件，並可於合理時間內與聯交所有關成員會面；
- (v) 本公司已遵照上市規則第3A.19條的規定，委任國泰君安融資有限公司為我們的合規顧問（「合規顧問」），彼等亦將於[編纂]起至本公司就[編纂]後首個完整財政年度的財務業績符合上市規則第13.46條規定當日，擔任本公司與聯交所溝通的另一渠道。根據上市規則第19A.05(2)條，我們將確保合規顧問隨時可與我們的授權代表、董事及其他高級職員聯絡。我們亦將確保該等人士將就合規顧問履行上市規則第3A章及第19A.06條所載合規顧問職責所需或可能合理要求迅速提供有關資料及協助。我們將確保本公司、我們的授權代表、董事及其他高級職員與合規顧問之間有足夠及高效的溝通渠道，並將向合規顧問全面匯報我們與聯交所之間的所有通訊及買賣；及
- (vi) 我們亦將於[編纂]後保留法律顧問就上市規則及香港其他適用法律及法規項下產生的持續合規要求及其他問題提供意見。



## 豁免嚴格遵守上市規則

### 聯席公司秘書

根據上市規則第3.28條及第8.17條，本公司須委任聯交所認為在學術或專業資格或相關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士為公司秘書。根據上市規則第3.28條附註1，聯交所接納下列各項為認可學術或專業資格：

- (a) 香港公司治理公會會員；
- (b) 香港法例第159章《法律執業者條例》所界定的律師或大律師；及
- (c) 香港法例第50章《專業會計師條例》所界定的執業會計師。

根據上市規則第3.28條附註2，評估個人是否具備「有關經驗」時，聯交所會考慮下列各項：

- (a) 該人士任職於發行人及其他發行人的年期及其所擔任的角色；
- (b) 該人士對上市規則及其他相關法律法規（包括證券及期貨條例、公司條例、公司（清盤及雜項條文）條例及收購守則）的熟悉程度；
- (c) 除上市規則第3.29條的最低要求外，該人士是否曾經及／或將會參加相關培訓；及
- (d) 該人士於其他司法權區的專業資格。

鑒於本公司業務活動主要位於香港以外，本公司認為，公司秘書熟悉香港的相關證券監管固然重要，但其亦須具備與本公司營運有關的經驗、向董事會匯報及與本公司管理層保持緊密工作關係，以履行公司秘書的職能及以最有效及最有效率的方式採取必要行動。委任一名曾於一段時間擔任高級管理層成員且熟悉本公司業務及事務的人士擔任公司秘書，符合本公司的利益。

我們已委任張鉅先生（「張先生」）為我們的聯席公司秘書之一。彼自2017年12月起擔任董事會秘書及首席財務官，對董事會及本公司的營運有透徹的了解。然而，由於張先生並無上市規則第3.28條所規定的資格，故其不能僅滿足上市規則第3.28條及第8.17條所規定的上市發行人公司秘書的要求。為向張先生提供支持，我們已委任伍女士為聯席公司秘書。彼為特許秘書、特許企業管治專業人員、香港公司治理公會（HKCGI）（前稱香港特許秘書公會）及英國特許公司治理公會（CGI）（前稱特許秘書及行政人員公會）的會員，符合上市規則第3.28條及第8.17條的規定。彼於[編纂]起計三年內向張先生提供協助，以使其獲取上市規則第3.28(2)條所規定的相關經驗以妥為履行其職責。

因此，我們已向聯交所申請且聯交所已授予我們豁免嚴格遵守上市規則第3.28條及第8.17條的規定，條件如下：(i) 伍女士獲委任為聯席公司秘書，以協助張先生履行公司秘書職責及取得上市規則第3.28條項下規定的相關資格或經驗；倘伍女士於三年豁免期內不再作為聯席公司秘書向張先生提供協助，則該豁免將即時撤銷；及(ii) 倘本公司嚴重違反上市規

## 豁免嚴格遵守上市規則

則，豁免可予撤銷。我們預期，於[編纂]後三年期間結束前張先生將獲得上市規則第3.28條規定的資格或相關經驗。我們將於三年期間結束前與聯交所聯絡，以評估張先生是否在伍女士為期三年的協助中獲益，並已取得上市規則第3.28條所界定的相關經驗，因此毋須進一步豁免。

有關張先生及伍女士的資歷及經驗的進一步資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

### 關連交易

根據上市規則第14A章，新申請人於[編纂]後必須就新申請人或其附屬公司訂立的持續關連交易遵守公告、通函及股東批准規定（如適用）。

本公司已與天奇自動化工程股份有限公司（「天奇自動化工程」）進行並預期於[編纂]後繼續進行若干關連交易，根據上市規則，該等交易將於[編纂]後構成本公司的持續關連交易。

因此，根據上市規則第14A.105條，我們已向聯交所申請且聯交所已批准我們豁免嚴格遵守上市規則第14A章的若干規定。請參閱「關連交易」。

### 公眾持股量

上市規則第8.08(1)(b)條規定，尋求上市的證券必須有公開市場，通常指倘發行人除尋求上市的證券類別外尚有其他一類以上的證券，則上市時公眾人士（在所有受監管市場（包括聯交所））持有的發行人證券總額，必須佔發行人已發行股本總額最少25%。然而，尋求上市的證券類別不得少於發行人已發行股本總額的15%，且於上市時的預期市值不得少於125,000,000港元。

然而，上市規則第8.08(1)(d)條規定，倘新申請人符合上市規則第8.08(1)(d)條的下列規定，聯交所可酌情接納介乎15%至25%的較低百分比：

- (a) 發行人於上市時的預期市值超過100億港元；
- (b) 有關證券數目及其分佈情況將使市場能夠以較低百分比正常運作；
- (c) 發行人將於首次上市文件中適當披露規定的較低公眾持股量百分比；
- (d) 發行人將於上市後在年報內確認公眾持股量的充足性；及
- (e) 任何擬在香港境內外同時上市的證券，通常須在香港提呈發售足夠數量（須事先與聯交所協定）。

目前預期本公司於[編纂]時的[編纂]將超過[編纂]（於[編纂]完成後但不計及[編纂]獲行使）。本公司已向聯交所申請，聯交所已根據上市規則第8.08(1)(d)條行使其酌情權，且聯交所已批准我們豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(b)條的規定。因此，本公司的公眾持股量可能低於本公司已發行股本總額的25%。

---

## 豁免嚴格遵守上市規則

---

為支持申請，本公司向聯交所確認：

- (a) 最低公眾持股量將為以下較高者：(1)本公司已發行股本總額的15%；或(2)緊隨[編纂]完成及[編纂]獲行使(如有)後公眾將持有的H股百分比；
- (b) 本公司於[編纂]時的預期[編纂]將超過100億港元；
- (c) 本公司將於本文件內就較低公眾持股量百分比作出適當披露；
- (d) 本公司將於[編纂]後在本公司年報內確認公眾持股量是否充足；
- (e) 本公司將於實際可行情況下盡快公佈緊隨[編纂]完成後(但於[編纂]獲行使前)公眾人士持有H股的百分比，使公眾人士知悉適用於本公司的最低公眾持股量；
- (f) 本公司將實施適當措施及機制，以確保持續維持聯交所規定的最低公眾持股量百分比；
- (g) 本公司將繼續遵守上市規則第8.08(2)及8.08(3)條；及
- (h) 本公司將遵守上市規則第8.08條，以確保本公司H股有公開市場。

---

## 董事、監事及參與[編纂]的各方

---

### 董事

| 姓名 | 地址 | 國籍 |
|----|----|----|
|----|----|----|

#### 執行董事

|      |                                        |    |
|------|----------------------------------------|----|
| 周劍先生 | 中國<br>上海市<br>徐匯區<br>宛平南路<br>485弄4號304室 | 中國 |
|------|----------------------------------------|----|

|       |                             |    |
|-------|-----------------------------|----|
| 熊友軍先生 | 中國<br>深圳市<br>南山區<br>海德三道36號 | 中國 |
|-------|-----------------------------|----|

|      |                                           |    |
|------|-------------------------------------------|----|
| 王琳女士 | 中國<br>深圳市<br>南山區<br>沙河潮州西街6號<br>假日灣華庭1棟2D | 中國 |
|------|-------------------------------------------|----|

|      |                                              |    |
|------|----------------------------------------------|----|
| 劉明先生 | 中國<br>深圳市<br>龍崗區<br>阪田<br>萬科四季花城<br>翠柏苑D902室 | 中國 |
|------|----------------------------------------------|----|

#### 非執行董事

|       |                                     |    |
|-------|-------------------------------------|----|
| 夏佐全先生 | 中國<br>深圳市<br>南山區<br>深圳灣一號<br>T6棟25A | 中國 |
|-------|-------------------------------------|----|

|       |                                                 |    |
|-------|-------------------------------------------------|----|
| 周志峰先生 | 中國<br>北京市<br>朝陽區<br>百子灣南二路<br>76號院6棟<br>2單元901室 | 中國 |
|-------|-------------------------------------------------|----|

|      |                                              |    |
|------|----------------------------------------------|----|
| 陳強先生 | 中國<br>九江市<br>潯陽區<br>恆大江灣瓏庭<br>10棟<br>1單元201室 | 中國 |
|------|----------------------------------------------|----|

## 董事、監事及參與[編纂]的各方

| 姓名             | 地址                                               | 國籍 |
|----------------|--------------------------------------------------|----|
| <b>獨立非執行董事</b> |                                                  |    |
| 趙杰先生           | 中國<br>哈爾濱市<br>南崗區<br>校園街10-2號<br>203室            | 中國 |
| 熊楚熊先生          | 中國<br>深圳市<br>南山區<br>深圳大學海濱小區<br>8棟201室           | 中國 |
| 潘福全先生          | 香港<br>新界<br>元朗<br>加州豪園A期<br>納柏徑<br>7號屋           | 中國 |
| 梁偉民先生          | 香港<br>九龍<br>藍田<br>麗港城<br>4座16樓E室                 | 中國 |
| <b>監事</b>      |                                                  |    |
| 鄧峰先生           | 中國<br>深圳市<br>福田區<br>蘭海路12號金茂禮都<br>B棟4D           | 中國 |
| 賁滄桑先生          | 中國<br>上海市<br>靜安區<br>江寧路536弄<br>1號106室            | 中國 |
| 王興茹女士          | 中國<br>深圳市<br>南山區<br>後海大道2248號<br>育德佳園<br>5A棟702室 | 中國 |

有關我們的董事及監事進一步資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。



---

## 董事、監事及參與[編纂]的各方

---

### 參與[編纂]的各方

#### 獨家保薦人

國泰君安融資有限公司

香港

皇后大道中181號

新紀元廣場

低座26-28樓

根據證券及期貨條例可從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團

[編纂]

#### 本公司的法律顧問

有關香港法律：

鴻鵠律師事務所

香港

港灣道18號中環廣場

新翼6樓

有關美國法律：

亞司特律師事務所

香港

中環

康樂廣場1號

怡和大廈11樓

有關國際制裁法：

亞司特律師事務所

香港

中環

康樂廣場1號

怡和大廈11樓

有關美國監管及合規事項的特別顧問：

亞司特律師事務所

香港

中環

康樂廣場1號

怡和大廈11樓

---

## 董事、監事及參與[編纂]的各方

---

### 獨家保薦人及[編纂]的法律顧問

有關中國法律：  
**金杜律師事務所**  
中國  
廣東省  
深圳市南山區  
科苑南路2666號  
中國華潤大廈28層

有關中國數據安全及隱私保護事宜：  
**金杜律師事務所**  
中國  
上海市徐匯區  
淮海中路999號  
上海環貿廣場寫字樓一期17層

有關香港法律：  
**的近律師行**  
香港  
遮打道18號  
歷山大廈5樓

有關美國法律：  
**德匯律師事務所**  
香港  
遮打道18號  
歷山大廈  
28樓2802室

有關中國法律：  
**中倫律師事務所**  
中國  
北京市朝陽區  
金和東路20號院  
正大中心  
南塔22-31層

### 行業顧問

**弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司**  
**上海分公司**  
中國  
上海市  
南京西路1717號  
會德豐國際廣場2504室

### 核數師及申報會計師

**羅兵咸永道會計師事務所**  
**執業會計師**  
**註冊公眾利益實體核數師**  
香港  
中環  
太子大廈22樓

[編纂]

---

## 董事、監事及參與[編纂]的各方

---

### 合規顧問

國泰君安融資有限公司

香港

皇后大道中181號

新紀元廣場

低座26樓-28樓

### 獨立物業估值師

國際評估有限公司

香港

九龍

尖沙咀東

麼地道62號

永安廣場9樓907室

---

## 公 司 資 料

---

### 中國註冊辦事處及總部

中國  
深圳市  
南山區  
桃源街道  
長源社區  
學苑大道1001號  
南山智園  
C1棟2201室

### 香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### 公司網站

<https://www.ubtrobot.com/>

(該網站所載資料並不構成本文件的一部分)

### 聯席公司秘書

張鉅先生  
中國  
深圳市  
沙河西路  
英倫名苑一期  
1棟801

伍偉琴女士  
特許秘書  
特許企業管治專業人員  
香港公司治理公會(HKCGI) (前稱「香港特許秘書公會」)(HKICS) 會士  
英國特許公司治理公會(CGI) (前稱「特許秘書及行政人員公會」)(ICSA) 會士  
香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### 授權代表

王琳女士  
中國  
深圳市南山區  
沙河潮州西街6號  
假日灣華庭1棟25

伍偉琴女士  
香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

---

## 公 司 資 料

---

### 審核委員會

熊楚熊先生 (主席)  
趙杰先生  
潘福全先生

### 薪酬與考核委員會

潘福全先生 (主席)  
周劍先生  
熊楚熊先生

### 提名委員會

趙杰先生 (主席)  
周劍先生  
熊楚熊先生

### 戰略委員會

周劍先生 (主席)  
趙杰先生  
熊楚熊先生

### [編纂]

### 主要往來銀行

中信銀行股份有限公司  
深圳分行  
深圳市  
福田區  
中心三路8號  
卓越時代廣場二期  
一層及五至十層

上海浦東發展銀行股份有限公司  
深圳分行  
深圳市  
羅湖區  
筍崗街道  
梨園路333號

中國工商銀行股份有限公司  
深圳喜年支行  
深圳市  
福田區  
沙頭街道  
天安社區  
深南大道6021號  
喜年中心A棟202、203、205、206、207、  
208、209及301B

興業銀行股份有限公司  
深圳分行  
深圳市  
福田區  
深南大道4013號  
興業銀行大廈



## 行業概覽

除另有所指外，本節所載資料來自各種政府刊物及其他刊物，以及我們委託獨立第三方行業顧問弗若斯特沙利文編製的弗若斯特沙利文報告。我們相信本節資料來自有關資料的適當來源，且我們相信，在摘錄及轉載有關資料時已合理審慎行事。我們並無理由相信有關資料在任何重大方面失實或存在誤導成分，或者當中遺漏任何事實致使其在任何重大方面失實或存在誤導成分。然而，我們、保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、任何[編纂]、我們及彼等各自的任何董事、高級職員、代表、僱員或顧問、或參與[編纂]的任何其他人士或各方（弗若斯特沙利文除外）並無獨立核實有關資料，且並無就其完整性、準確性或公平性發表任何聲明。因此該等資料不應被過分依賴。

### 資料來源

就[編纂]而言，我們已委聘獨立市場研究諮詢公司弗若斯特沙利文對我們經營所在市場進行詳細分析及編製行業報告。弗若斯特沙利文為一間於1961年在美國成立的獨立全球諮詢公司。其主要從事提供市場研究諮詢服務、進行行業研究及提供不同行業的市場及企業策略及諮詢服務。我們就編製及使用弗若斯特沙利文報告產生費用及開支合共人民幣580,000元。該款項的支付並非取決於[編纂]的成功或弗若斯特沙利文報告的結論。除弗若斯特沙利文報告外，我們並無就[編纂]委託編製任何其他行業報告。

就編製弗若斯特沙利文報告而言，弗若斯特沙利文進行一手及二手研究，並取得有關目標研究市場行業趨勢的知識、統計數據、資料及行業見解。一手研究涉及訪問業內人士，如領先市場參與者、供應商、客戶及認可第三方行業協會。二手研究涉及審閱公司報告、獨立研究報告及基於弗若斯特沙利文自身研究數據庫的數據。弗若斯特沙利文已獨立核實有關資料，但其審閱結論的準確性在很大程度上取決於所收集資料的準確性。弗若斯特沙利文的研究可能受所用假設的準確性及一手及二手資料來源的選擇所影響。

董事確認，經採取合理審慎措施後，自弗若斯特沙利文報告日期起，整體市場資料並無重大不利變動，致使該等資料出現重大保留意見、相抵觸或受到不利影響。

### 全球及中國智能服務機器人解決方案產業概覽

機器人作為數字經濟時代最具標誌性的工具之一，正在深刻改變生產及人類生活方式。各類機器人正在構建人機交互協作的美好世界，將數字經濟推向新的高度。機器人在加快科技創新、推動產業升級、打造國家競爭優勢、助力人類美好生活等方面發揮越來越重要的作用。機器人產業的發展已成為衡量國家技術創新競爭力能力的重要指標。

### 機器人的定義及分類

機器人是一種可在兩個或多個軸上編程的驅動機械裝置，具有一定程度的自主性，可於其所處環境中移動，以執行預定任務。就此而言，自主性指機器人無需人為干預即能夠根據其感知到的信息執行預定任務。

## 行業概覽

機器人可按應用及智能化水平進行分類。根據應用路徑，機器人可進一步分類為工業機器人及服務機器人。服務機器人是為人類或設備（不包括工業自動化應用）執行有用任務的機器人。服務機器人的突出優點在於其能夠與人主動交互，這較傳統意義上的被動人機交互跨進了一大步。工業機器人指一種自動控制的、可重複編程（可在三個或更多軸上編程）的多用途機械手，既可固定於原地，亦可移動，用於工業自動化應用，如關節型機器人、直角坐標型機器人及選擇順應性裝配機械手臂（「SCARA」）機器人。按智能化水平劃分，機器人可分為智能機器人及非智能機器人。智能機器人是一種具有高度自主性的機器人，其由一系列人工智能技術及先進的機器人技術（如計算機視覺、語音交互及運動控制技術）賦能，於複雜的環境中執行高級任務。

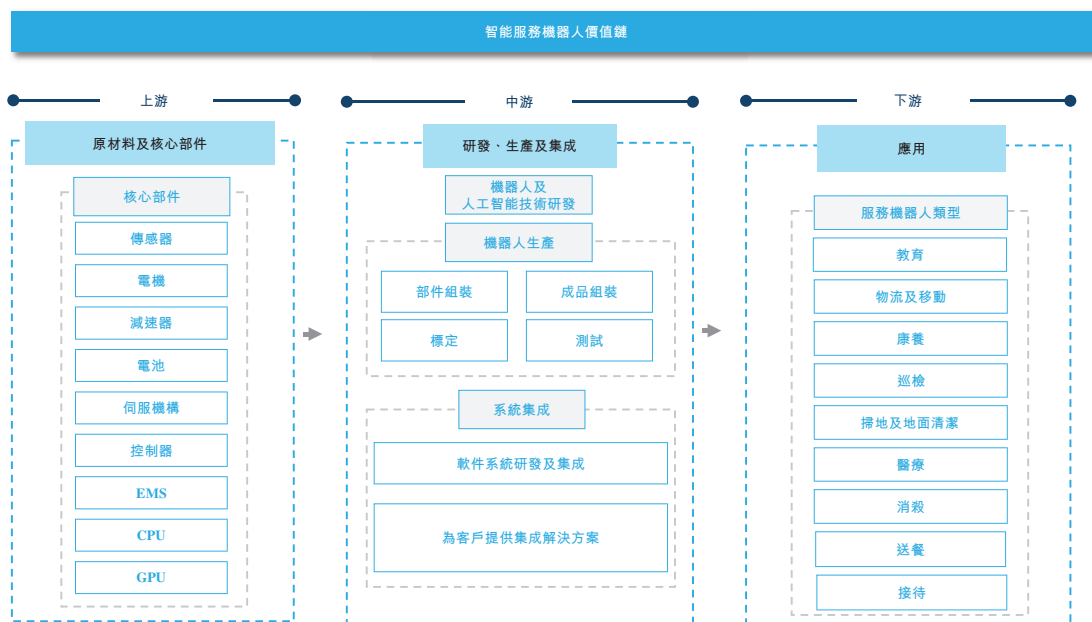
### 智能服務機器人及智能服務機器人解決方案的定義

智能服務機器人指具有感知、分析及處理來自外部環境的信息等智慧能力的服務機器人。智能服務機器人可分類為智能個人／家庭服務機器人和智能專業服務機器人。智能個人／家庭服務機器人是指通常由非專業人士操作用於執行非商業任務的智能服務機器人，例如智能消費級教育機器人、智能娛樂機器人和智能個人移動輔助機器人。智能專業服務機器人是指用於執行商業任務的智能服務機器人，有時由通過適當培訓的操作人員操作，例如企業級智能教育機器人、智能物流機器人和智能康養機器人。

智能服務機器人解決方案指以智能服務機器人為中心並集成必要外圍軟硬件產品及服務以執行預期任務的解決方案。

### 智能服務機器人價值鏈

智能服務機器人價值鏈上游包括智能服務機器人的原材料及核心部件。中游為研發，主要包括機器人及人工智能技術研發、機器人生產及系統集成。下游為智能服務機器人在不同應用場景中的應用，如教育、物流及移動、康養及巡檢等。



## 行業概覽

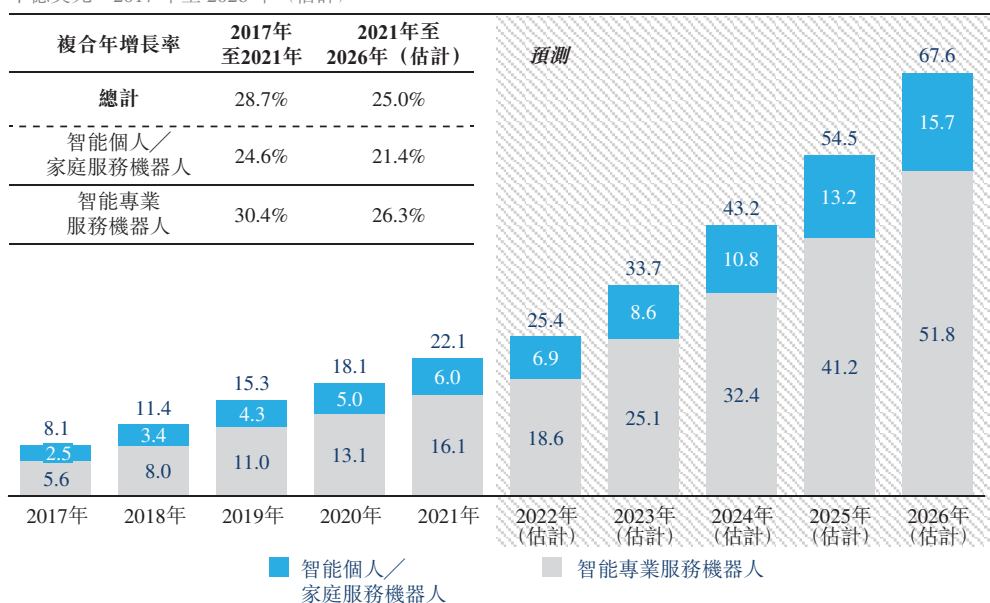
### 智能服務機器人核心技術

計算機視覺及語音交互使智能機器人實現與周圍環境、人類及其他機器人的互動；運動規劃及控制以及定位導航使智能機器人能夠在更複雜的環境中移動，伺服驅動器進一步增強智能型機器人的靈活及精確的運動。因此，擁有全棧式核心技術的機器人公司在未來的智能服務機器人解決方案產業競爭中有更多的機會。

|                |                                                                                                                                            |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>計算機視覺</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>計算機視覺技術使機器人能夠識別並認出其以類似人類的視覺遇到的人臉、物體及環境，助其分辨物品細節，以供在下一行動、動作或人機互動時作出決策。</li> </ul>                    |
| <b>語音交互</b>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>語音交互技術是一種以語音為基礎信息載體的綜合技術，使機器人能夠以類似人類方式與人類互動。集成如自動語音識別(ASR)、自然語言處理(NLP)及文字轉語音(TTS)等技術。</li> </ul>    |
| <b>伺服驅動器</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>伺服驅動器是機器人的關節，能夠實現多樣化、靈活及精確的運動，並進行安全、平穩、準確和敏捷的關節運動，執行複雜的任務。伺服驅動器可支持旋轉運動，實現類似人類的運動及其他應用場景。</li> </ul> |
| <b>定位導航</b>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>定位導航技術是一個複雜的系統，集成了傳感器、感知、規劃、控制和決策等多種技術，使智能機器人能夠在不熟悉或已知的環境中從A點向B點移動。集成如定位、建圖、導航、避障等關鍵技術。</li> </ul>  |
| <b>運動規劃及控制</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>運動規劃是指運動任務方法，控制是執行過程。運動規劃及控制確保機器人準確執行指定的運動指令，並實現操作、移動及運動等功能。</li> </ul>                             |

### 全球智能服務機器人產品及解決方案產業的市場規模

十億美元，2017年至2026年（估計）



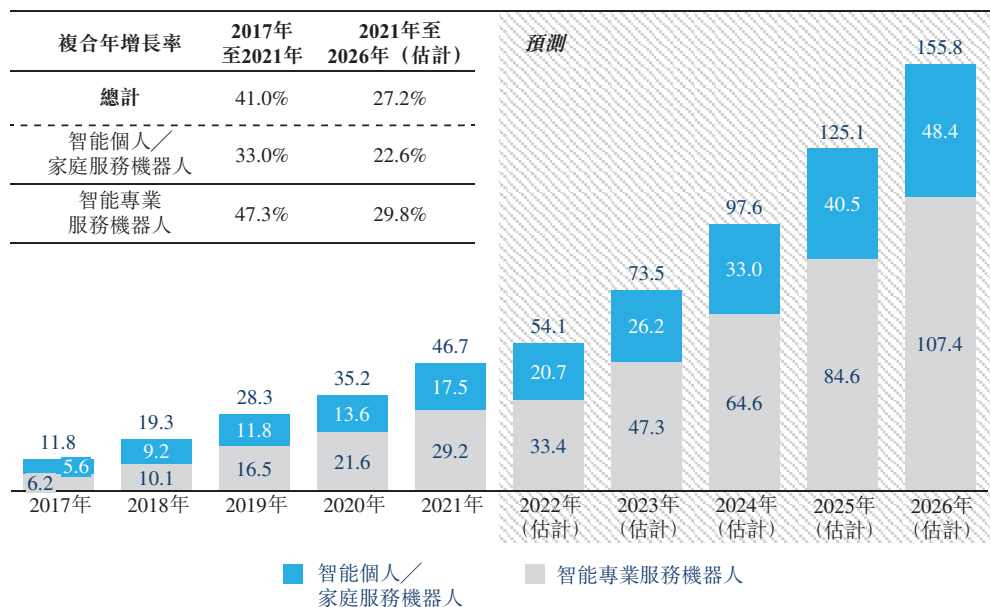
## 行業概覽

積極發展機器人產業已成為許多發達經濟體及新興經濟體的國家戰略。具體而言，機器人技術的不斷升級、機器人價格不斷下降以及隨著機器人解決方案在更多應用場景的廣泛應用，下遊客戶接受智能服務機器人解決方案付費的意願逐漸增強，加速全球智能服務機器人產品及解決方案市場的快速增長。此外，勞動力短缺及勞動力成本增加進一步加速智能服務機器人產品及解決方案的快速滲透。以銷售收入計，全球智能服務機器人產品及解決方案市場由2017年的81億美元增長至2021年的221億美元，在此期間的複合年增長率為28.7%。

展望未來，隨著智能服務機器人產品及解決方案的類型及功能的擴展並變得更加成熟及靈活，預計全球智能服務機器人產品及解決方案市場規模將達到676億美元，2021年至2026年的複合年增長率為25.0%。

### 中國智能服務機器人產品及解決方案產業的市場規模

人民幣十億元，2017年至2026年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

中國政府已推出一系列利好政策，如由工信部及其他多個中國政府部門於2023年1月發佈的《「機器人+」應用行動實施方案》，以促進機器人行業的發展。因此，中國機器人行業的市場參與者已形成聚集及協同效應。此外，中國強勁的市場需求為機器人公司推出創新解決方案提供更多機會及信心。以銷售收入計，中國智能服務機器人產品及解決方案市場由2017年的人民幣118億元增加至2021年的人民幣467億元，此期間的複合年增長率為41.0%。



## 行業概覽

展望未來，預期前沿的人工智能技術將於未來數年大幅影響中國智能服務機器人產品及解決方案市場的發展，並將進一步探索中國智能服務機器人產品及解決方案的應用場景。此外，用於非商業任務的個人／家庭使用智能服務機器人外觀及功能的持續升級以及以有競爭力的價格進行吸引人的應用，將進一步促進智能個人／家庭服務機器人產品及解決方案市場的增長。自2021年至2026年，中國智能服務機器人產品及解決方案市場規模將達到人民幣1,558億元，複合年增長率為27.2%。

### 中國智能服務機器人解決方案產業的市場驅動因素

#### 利好政策推動中國智能服務機器人解決方案產業發展

智能服務機器人解決方案產業被中國政府視為重要產業，中國政府已頒佈一系列利好政策以推動智能服務機器人解決方案產業發展。例如，於2021年，頒佈《「十四五」機器人產業發展規劃》，提出「於該期間一批機器人核心技術及高端產品取得突破」。於《中國製造2025》的國家規劃中，機器人產業與人工智能及自動化一同被列為推動製造業轉型升級高水平發展的重點領域之一。於2023年，工信部及中國多個其他政府部門聯合發佈《「機器人+」應用行動實施方案》，其建議服務機器人及特殊機器人在行業中的應用深度及廣度預期將大幅增加，這將使多個產業受益，包括（其中包括）製造、農業、建築、能源、物流；機器人推動經濟社會高質量發展的能力將顯著增強。

#### 由於勞動力短缺及勞動力成本攀升，需求不斷增長

2020年至2030年，中國勞動人口預計將從989百萬人降至963百萬人，勞動參與率預計將從68.4%降至65.2%。此外，中國的平均勞動力成本已顯著增加。2017年至2021年，城鎮職工年平均工資從人民幣7.43萬元增加到人民幣10.68萬元，同期複合年增長率為9.5%。因此，許多行業產生了利用機器人應對勞動力短缺和勞動力成本增加相關挑戰的巨大需求。

### 智能服務機器人解決方案產業的核心技術進步

過往服務機器人解決方案並無人工智能能力或人工智能能力有限或機器人設備技術（如關節運動）有限，於生產成本以及高效及有效地感知及分析來自真實世界的信息、根據其分析結果進行規劃及作出決策或與人交互時面臨巨大挑戰，從而阻礙了服務機器人解決方案獲得廣泛採用。由於人工智能技術的進步，上述挑戰獲得充分解決，而更強大的人工智能技術的應用則推動了智能服務機器人解決方案市場的迅速增長。於全球及中國，AI賦能機器人產業的機遇不僅受龐大的市場規模所推動，亦受通過機器人技術及創新來改善及豐富我們日常生活的需求所推動。例如，語音交互和計算機視覺技術使接待機器人能夠識別及確認人類和周圍的物體，並與人類進行對話；定位導航、運動規劃及控制使食品配送機器人及物流機器人能夠在複雜的環境中自主將食品及商品配送至指定地點；伺服驅動器進一步增強智能機器人的靈活及精準運動。人工智能技術的進步將機器人從被動互動轉變為主動與人互動，解決了傳統服務機器人解決方案的局限性。



---

## 行業概覽

---

### **消費者對智能服務機器人解決方案的接受度不斷提高**

隨著人工智能及機器人技術的進步以及中國各行業數字化的發展，更多企業開始採用智能服務機器人解決方案，以提高工作效率及安全性。因此，在過去的幾年裡，智能服務機器人解決方案產業已逐漸成熟，客戶願意為其成本效益及滿意的用戶體驗而買單。

### **中國智能服務機器人解決方案產業的市場趨勢**

#### **隨著人工智能技術的進一步提升，機器人將更加智能化**

人工智能技術的進一步升級將推動智能服務機器人在各行業的更深入應用。例如，在物流行業，隨著傳感器及人工智能技術的發展，物流機器人的導航技術已從反射器、二維碼轉變為SLAM激光掃描及2D、3D攝像頭，有效促進物流機器人的安全及效率。導航技術及其他人工智能技術的進步將進一步優化物流系統，使整體效率達到最佳效果。

#### **更多行業及應用場景將引入智能服務機器人解決方案**

智能服務機器人從提供室內運送到提供康養類場景服務，令人們的生活更輕鬆，並幫助各行各業的企業提高生產力及改善客戶體驗。在各個行業，機器人和人工智能技術為不同規模的企業面臨的挑戰提供了創新解決方案。各個公司正在使用人工智能機器人將人類和技術更緊密地結合在一起，解決問題，並轉變其商業模式，以滿足不斷變化的需求。

#### **人形機器人的趨勢**

人形機器人是人工智能技術的主要載體，讓人類更直觀地體驗先進的人工智能技術。與其他類型的機器人相比，人形機器人更符合人類工程學，可更快適應人類的生活及工作環境，而其類似人類的外觀可使其在日常生活及工作環境中更容易讓他人接近。

#### **業務模式由提供「產品」轉變為提供「解決方案(產品+服務)」**

隨著對行業定位認識的加深和機器人技術的進一步發展，如今的機器人公司能夠提供圍繞機器人的解決方案，而非單一產品。例如，專業服務機器人可以收集用於決策的分析數據，康養機器人可以實現老年人與醫院的實時連接，以免出現緊急情況。就機器人公司而言，包含產品及服務的集成解決方案得到普及，可最大限度地發揮智能服務機器人的內在價值，亦發掘出其業務模式。

#### **智能服務機器人研發模塊化的普及**

模塊化技術可大幅提升開發新產品的速度及降低製造成本，為智能服務機器人的整個系統提供多功能的可擴充性和可配置性，並提高容錯能力。模塊化技術設計的高效率、準確性和低應用成本優勢已於智能服務機器人的研發及生產中得到充分體現。

## 行業概覽

### 中國智能服務機器人解決方案產業的准入壁壘

#### 人工智能及機器人技術的積累

人工智能是一種新的複雜技術，需要機器人公司積累大量技術儲備，新進入者難以收集技術儲備以實現成熟的人工智能技術。此外，將硬件與軟件相結合的能力（如感知與運動控制的融合）為另一項技術壁壘，僅有少數機器人公司擁有該項技術。

#### 充足的行業知識

行業領先者及引航企業已積累充足的行業知識，以開發其產品線及制定市場策略。新進入者缺乏行業知識或會導致其誤解客戶偏好，從長遠來看，這將致使彼等難以發明有競爭力的產品以贏得市場份額。

#### 大量且持續的研發投入

研發對於抵禦競爭、技術突破浪潮及淘汰至關重要。就機器人公司而言，投資尖端技術及人才對於其產品及服務的創新至關重要。隨著市場上主流產品智能化程度持續提高，研發水平低的小型或初創企業生產的低端、智能化及創新程度較低產品所佔市場份額將遭到削減。

### 中國智能服務機器人解決方案產業的競爭格局

#### 主要參與者概覽

中國智能服務機器人解決方案產業競爭激烈。然而，本行業內僅有少數參與者能夠提供全棧式核心技術（包括計算器視覺、語音交互、伺服驅動器、運動規劃及控制以及定位導航）。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國五大智能服務機器人解決方案供應商（以2021年收入計）中擁有全棧式技術能力的兩名供應商之一。下表說明五大參與者的資料：

| 排名 | 公司    | 概覽                                          | 智能服務機器人類型                           | 全棧式<br>核心技術 | 2021年中國智能服務<br>機器人解決方案收入<br>(人民幣十億元) | 於2021年<br>所佔市場份額 |
|----|-------|---------------------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------|
| 1  | 公司A   | • 於2015年創立，總部位於中國北京。該公司專門從事基於雲的機器人及操作平台     | • 智慧政務機器人                           | √           | • 1.4                                | • 4.8%           |
| 2  | 公司B   | • 於2014年創立，總部位於中國杭州。該公司為客戶提供領先的機器視覺產品及移動機器人 | • 智能物流機器人                           | /           | • 1.1                                | • 3.8%           |
| 3  | 公司C   | • 於1999年創立，總部位於中國南京。該公司專門從事電力、能源及市政領域的巡檢機器人 | • 智能巡檢機器人                           | /           | • 1.0                                | • 3.8%           |
| 4  | 優必選科技 | • 於2012年創立，總部位於中國深圳。該公司為中國AI賦能機器人的先驅和領導者    | • 智能教育機器人<br>• 智能物流機器人<br>• 通用服務機器人 | √           | • 0.7                                | • 2.4%           |
| 5  | 公司D   | • 於2000年創立，總部位於中國濟南。該公司專門從事電力行業的巡檢機器人       | • 智能巡檢機器人                           | /           | • 0.5                                | • 1.7%           |

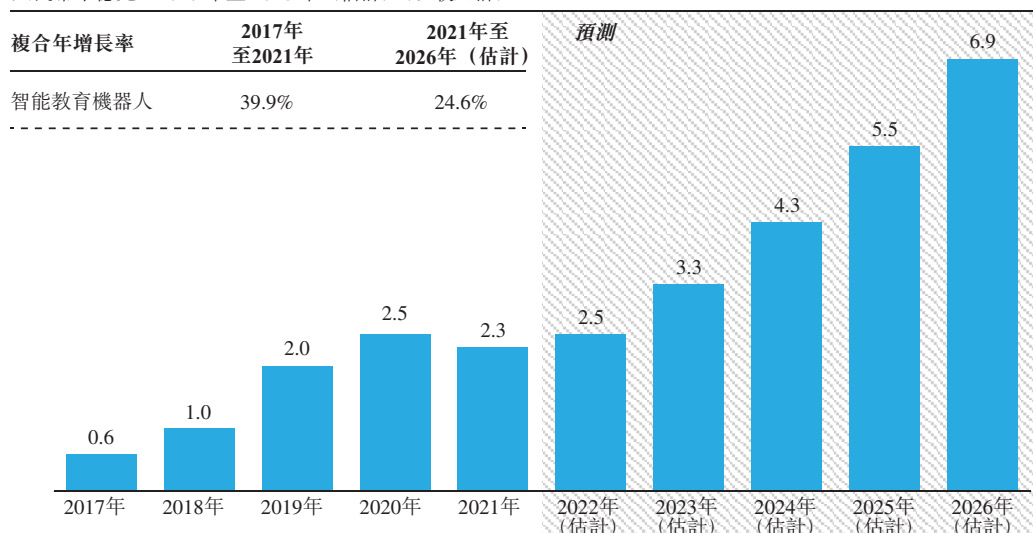
## 行業概覽

### 按應用場景劃分的中國智能服務機器人解決方案產業關鍵細分市場概覽

#### 智能教育機器人解決方案產業

#### 中國智能教育機器人解決方案產業的市場規模

人民幣十億元，2017年至2026年（估計）（以收入計）



資料來源：弗若斯特沙利文

按銷售收入計，中國智能教育機器人解決方案的市場規模已由2017年的人民幣6億元增至2021年的人民幣23億元，自2017年至2021年的複合年增長率為39.9%。於COVID-19疫情持續影響下，於2021年，中國智能教育機器人解決方案的市場氣氛並不樂觀，較2020年的市場規模有所下滑。此外，於2021年年中，中國政府印發了《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》，但由於智能教育機器人的應用與人工智能科目（而非必修科目）有關聯，因而不受相關限制性政策規限，預期有關銷售收入將於2022年有所增長。

展望未來，隨著政府對人工智能教育的推動以及學校人工智能實驗室及編程實驗室的擴建，教育機器人解決方案的市場基礎將持續擴展，預期該市場規模到2026年將達致人民幣69億元，自2021年至2026年的複合年增長率預期將為24.6%。

#### 中國智能教育機器人解決方案產業的市場驅動因素

##### 政策扶持

政策扶持為中國智能教育機器人解決方案產業快速發展的主要因素。例如，《「十四五」國家信息化規劃》提出，在提升校園基礎設施水平上，需進一步落實各級各類學校數字校園建設規範，加快學校教學、實驗、科研、管理及服務等設施的數字化及智能化升級。

近年來，中國政府越來越重視編程及機器人教育。為促進教育機器人的發展及應用，已出台一系列政策。於2018年，《教育信息化2.0行動計劃》強調需加強智慧助教及智能教育機器人的研究及應用。此外，中國政府於2021年年中發佈的「雙減」政策促進了豐富學習的發展。因此，這促使智能教育機器人不僅被應用於「校外教育」及培訓機構，亦被引入學校。學生亦將有更多時間發展其課外興趣活動。

行業概覽

教學過程創新的普及

與傳統的教學場景相比，創新教學模式通過於各類豐富的學習及教學課堂納入人工智能，打破了傳統限制，從而極大地培養了Z世代（或稱00後）的綜合素質，並為交互式技術教學過程賦能。因此，於教學環節中有關創新的普及推動了智能教育機器人解決方案產業的發展。

中國智能教育機器人解決方案產業的市場趨勢

產品創新及支持服務擴展

受益於機器學習、人工智能等技術的不斷發展，智能教育機器人行業將持續創新產品形態，優化產品性能。例如，人形機器人作為學習目的的教育工具的需求將不斷增加。此外，為加強智能教育機器人的學習及使用體驗，越來越多的市場參與者將從事提供相關服務，如機器人比賽、專業課程內容、機器人文化、科技活動及教師培訓等。

機器人教育進入越來越多的學校及教育機構

現階段，中小學教育中編程設計教育機器人主要以機器人競賽及課外機器人訓練的形式出現。展望未來，隨著中國加強人工智能教育的推動以及政府利好政策的支持，編程設計實驗室數量將開始增加，人工智能科目將在更多學校及教育機構普及。同時，智能教育機器人將逐步進入越來越多的學校及教育機構，以全面培養學生的綜合能力並提高學生的競爭力。

中國智能教育機器人解決方案產業的競爭格局

| 排名 | 公司    | 概覽                                                                                                              | 教育機器人解決方案介紹                                                                             | 2021年中國教育機器人<br>解決方案銷售收入<br>(人民幣百萬元) | 於2021年<br>所佔市場<br>份額 |
|----|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| 1  | 優必選科技 | <ul style="list-style-type: none"><li>於2012年創立，總部位於中國深圳。該公司為中國人工智能(AI)賦能機器人的引航企業及領先企業。</li></ul>                | <ul style="list-style-type: none"><li>從事提供企業級及消費級的AI賦能教育機器人解決方案。</li></ul>              | • 462                                | • 20.1%              |
| 2  | 公司M   | <ul style="list-style-type: none"><li>於2000年創立，為一家於深圳證券交易所上市的上市公司，總部位於中國北京。該公司主要從事印刷及智能教育產業。</li></ul>          | <ul style="list-style-type: none"><li>其提供與編程教育、機器人教育及智能教育機器人相關的廣泛的技術賦能型服務及產品。</li></ul> | • 118                                | • 5.1%               |
| 3  | 公司N   | <ul style="list-style-type: none"><li>一家於2006年創立的公司，總部位於中國深圳。其從事設計及製造用於拍照及錄像的運動相機、相機穩定器、無人駕駛飛行器(無人機)。</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>其為學習者提供廣泛的智能教育機器人解決方案。</li></ul>                  | • 100                                | • 4.3%               |
| 4  | 公司P   | <ul style="list-style-type: none"><li>一家於1932年創立的公司，總部位於丹麥比倫德。該公司為世界領先的遊戲材料製造商之一。</li></ul>                     | <ul style="list-style-type: none"><li>其提供智能教育機器人、可編程機器人套件或其他教育機器人服務。</li></ul>          | • 70                                 | • 3.0%               |
| 5  | 公司Q   | <ul style="list-style-type: none"><li>一家於2013年創立的公司，總部位於中國北京。其主要為中小學提供智能教育解決方案，包括教學內容及教學產品。</li></ul>           | <ul style="list-style-type: none"><li>其提供智能教育產品及解決方案，例如可編程機器人套件、機器人課程。</li></ul>        | • 50                                 | • 2.2%               |

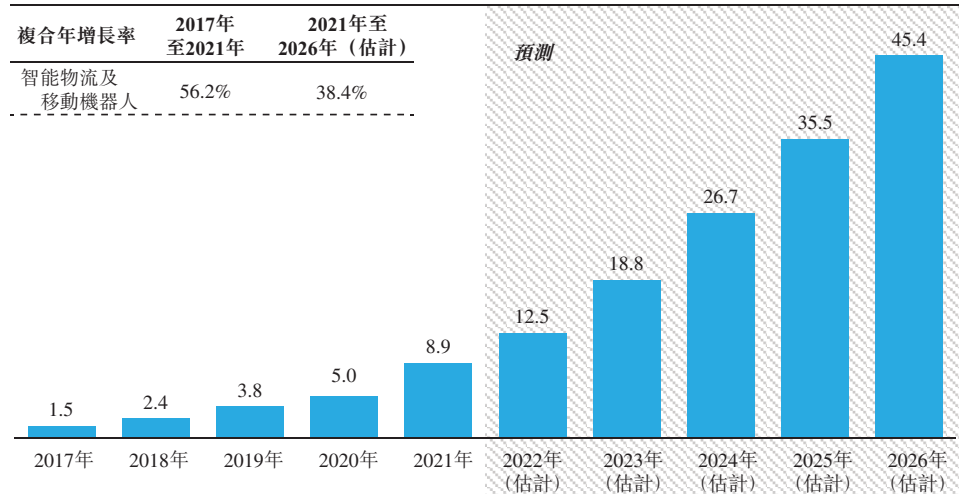
資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 智能物流及移動機器人解決方案產業

#### 中國智能物流及移動機器人解決方案產業的市場規模

人民幣十億元，2017年至2026年（估計）（以收入計）



資料來源：弗若斯特沙利文

受智能物流及移動機器人日益增長的應用場景（如倉庫揀選及配送）所推動，以銷售收入計，中國智能物流及移動機器人解決方案的市場規模已由2017年的人民幣15億元增至2021年的人民幣89億元，於該期間的複合年增長率為56.2%。

由於製造商及物流公司需要使其生產及／或倉儲設施自動化，以最大限度地提高運營效率，以及製造業工人短缺及中國製造業勞工成本不斷上漲，於未來，對智能物流及移動機器人解決方案的需求將持續高速增長。預期該市場規模到2026年將達致人民幣454億元，自2021年至2026年的複合年增長率預期將為38.4%。

#### 中國智能物流及移動機器人解決方案產業的市場驅動因素

##### 中國製造業轉型

得益於創新能力的提高，中國的製造業正逐步從低端加工轉向高端增值產品。同時，隨著人工智能等新技術的推廣，中國製造業開始向智能化方向轉型，從而帶動智能物流及移動機器人解決方案的市場需求。

##### 新零售及電子商務行業的興起

近年來，物流及倉儲系統日益自動化，以提升效率及加強成本控制。同時，高度依賴物流及倉儲系統的新零售及電子商務行業正在快速擴張。因此，在市場需求及產品迭代的推動下，為進一步優化物流系統，物流及移動機器人被認為是主要自動化投資。



---

## 行業概覽

---

### *由於勞動力短缺，需求不斷增長*

近年來，由於出生率的下降，中國的勞動力持續下降，導致了勞動力成本的上升。勞動力成本上升，加上年輕一代不願從事體力勞動，造成了製造業工人的嚴重短缺。與此同時，隨著生產技術的成熟，機器人的價格持續下降，對機器代替人力產生了強烈的需求。

### **中國智能物流及移動機器人解決方案產業的市場趨勢**

#### *倉儲及生產流程中對智能機器人解決方案的進一步需求*

由於工作時間更長以及總體質量標準相對一致降低了生產成本，採用智能機器人解決方案而非依靠勞動密集型模式的製造業市場參與者受益於最具成本效益的高效方式運營。汽車製造商愈加趨於將智能機器人解決方案納入其倉儲及生產流程，原因為傳統人力因其繁重及脆弱的性質可能無法提供一致及安全的汽車零部件、半成品及成品處理。

#### *集成設備及管理系統*

倉儲及生產線物流中的AGV、AMR等技術可用於搬運、運輸、儲存及分揀等多類應用場景。該等技術可大幅提高倉儲物流效率。智能倉儲將與企業的技術流程更加緊密地結合，成為生產物流及銷售物流不可分割的組成部分。

#### *從「貨架到人」轉變為「單到人」*

中國的物流機器人產品設計基本參考了Kiva機器人的操作模式。當分揀包裹時，Kiva機器人會移動整個貨架，將包裹放在倉庫工作人員面前，這通常稱為「貨架到人」。然而，為單個包裹搬運整個貨架的運輸方式不僅浪費資源，而且容易造成倉庫安全事故。隨著物流機器人技術的逐步成熟，由於「單到人」模式可以更精準地提供訂單所需的確切商品，將取代「貨架到人」模式，逐步成為物流行業揀貨技術的主流。

#### *智能物流及移動機器人解決方案於戶外場景的市場機遇*

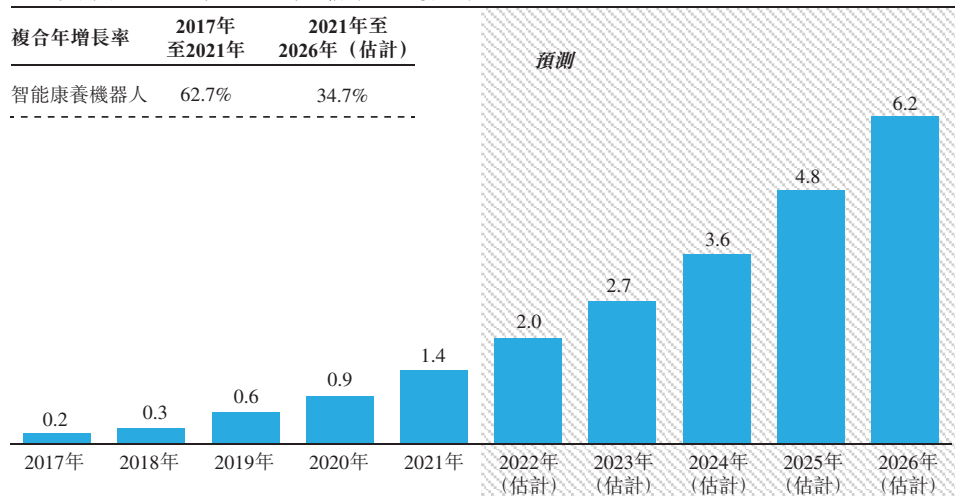
隨著中國的戶外場景（例如智能產業園）增多以及出於生產過程中的效率及安全性考慮將若干生產設施及設備置於戶外的需求增多，在地形不均及極端天氣狀況下的戶外場景下，智能物流及移動機器人解決方案將有巨大的市場機遇，可克服與戶外生產及運輸流程相關的技術壁壘。

## 行業概覽

### 智能康養機器人解決方案產業

#### 中國智能康養機器人解決方案產業的市場規模

人民幣十億元，2017年至2026年（估計）（以收入計）



資料來源：弗若斯特沙利文

以銷售收入計，中國的智能康養機器人解決方案市場已由2017年的人民幣2億元增至2021年的人民幣14億元，於該期間的複合年增長率為62.7%。在中國長期護理工短缺及人口老齡化趨勢上升的影響下，對智能康養機器人的需求有所增長。

展望未來，受技術進步及傳感器迭代所推動，智能康養機器人將實現商業化，智能康養機器人解決方案市場亦存在相當大的增長空間，其市場規模到2026年將達致人民幣62億元，複合年增長率為34.7%。

#### 中國智能康養機器人解決方案產業的市場驅動因素

##### 人口老齡化加劇

根據中國國家統計局的數據，截至2021年，中國60歲及以上人口為267.4百萬人，佔全國總人口的18.9%；其中65歲及以上人口為200.6百萬人，佔全國總人口的14.2%。近年來，中國的出生率和死亡率都在下降，人們的預期壽命正在提高，這加劇了人口老齡化的趨勢。此外，根據中華人民共和國國家衛生健康委員會的資料，60歲及以上的老年人口預期將於2022年至2035年持續增長，並將於2030年達到400百萬人，佔2035年總人口的30%以上。因此，養老已經成為中國家庭亟需解決的重大問題。因此，其將為開發智能康養機器人解決方案提供市場機遇。

##### 長期護理工作人員短缺

中國面臨長期護理工作人員短缺及人口老齡化日益嚴重。鑒於勞工成本不斷上漲及長期護理工作人員的供應預期增長相對緩慢，而智能康養機器人能夠進行繁重及重複的康復任務，並確保訓練動作的準確性及一致性，彼等作為更有效及高效的方法，可應對快速增加的養老需求，且彼等亦可填補中國長期工人的供需缺口。

## 行業概覽

### 中國智能康養機器人解決方案產業的市場趨勢

#### 智能康養機器人的市場份額逐漸增加

近期人工智能、物聯網等技術的快速發展，智能康養機器人將作為智能產品，融合簡單及基礎健康、養老設備等全部功能，具有自主完成預期任務的能力。此外，人口老齡化加劇及空巢老人家庭數量不斷增加，未來對智能康養機器人的需求將強勁增長，尤其是對具有康復、日常護理及醫療護理等多種功能的智能康養機器人的需求。因此，智能康養機器人解決方案的市場在不久的將來有很大的增長空間。

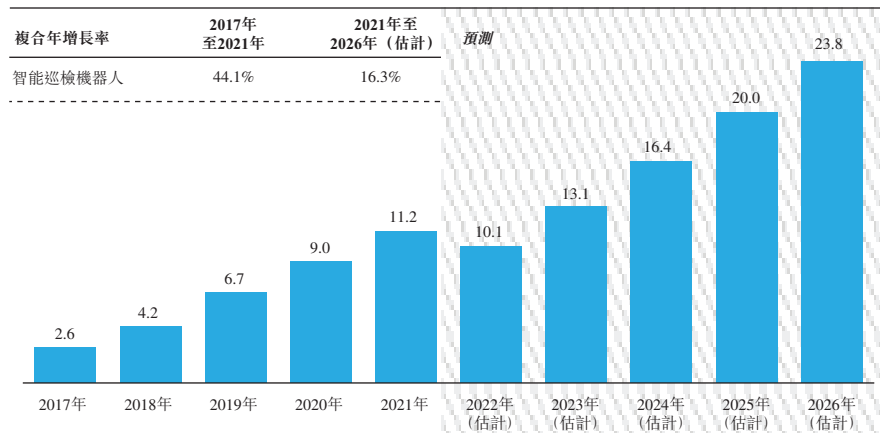
#### 智能康養機器人在更多應用場景的擴張

隨著觀察及監測健康狀況、情緒及身體陪伴、協助康復訓練及語音互動等功能類別的不斷豐富，智能康養機器人將開始從專業領域擴展至普通大眾。例如，從應用場景的角度來看，醫院和專業養老機構正在向適齡社區和個體家庭推廣。

### 智能巡檢機器人解決方案產業

#### 中國智能巡檢機器人解決方案產業的市場規模

人民幣十億元，2017年至2026年（估計）（以收入計）



資料來源：弗若斯特沙利文

由於智能巡檢機器人可用於檢測管道、牆壁及機器等小型或危險場址的缺陷或故障，故其已被廣泛應用於多類場景。於2021年，以銷售收入計，智能巡檢機器人解決方案的市場價值為人民幣112億元，自2017年至2021年以44.1%的複合年增長率增長。但由於COVID-19疫情的持續蔓延，供應商難以順利交付產品及服務以及滿足中國市場對智能巡檢機器人解決方案的需求，因此，於2022年，市場規模將略有縮減。

於未來數年，物聯網、人工智能及雲端計算的採用將帶來巡檢機器人的進步。預期該市場規模到2026年將達致人民幣238億元，複合年增長率預期將為16.3%。

---

## 行業概覽

---

### 中國智能巡檢機器人解決方案產業的市場驅動因素

#### 危險場所中的應用需求

眾所周知，高寒及偏遠地區經常有檢查任務，人們通常無法進入，然而，擁有先進導航技術的智能巡檢機器人可用於處於危險環境的變電站及配電站，逐漸取代人工及採集系統。例如，在無人值守的變電站每天完成多次檢測；讀取及檢查數千個設備檢查點的數據、圖像和其他信息。

#### 人工智能技術的發展

目前，巡檢機器人產品的通用技術及特點包括磁軌導航、鐳射導航、差分GPS導航及其他定位技術。隨著人工智能技術的持續發展，包括利用紅外技術實現導航和定位及利用視覺識別實現監測和監控，巡檢機器人行業不斷發展。

#### 國家及地方政府的政策支持

在國家及地方政府的政策支持下，中國較早實現了機器人自主巡檢在變電站等場景的應用。例如，在國家「863計劃」的支持下，國家電網公司先後研發了一系列變電站巡檢機器人，綜合運用非接觸檢測、多傳感器融合導航定位、視覺伺服雲台控制等技術，以實現檢查。巡檢機器人可在所有地區所有氣候條件下在室外自主運行。

### 中國智能巡檢機器人解決方案產業的市場趨勢

#### 線路故障探測等技術的成熟度

隨著智能巡檢機器人技術的逐步發展，線路故障探測方法及自主探測技術逐漸成熟。智能巡檢機器人將於未來應用中逐步集成多種傳感器，並運行多種感測器融合方法，以跨越障礙物進行導航及定位等，以便機器人能夠快速實現故障判斷及定位，確保線路在短時間內回覆正常運行狀態。

#### 需要改進的底層技術需求

目前，巡檢機器人的底層技術需要改進，如戶外導航技術的準確性等，這已成為限制巡檢機器人規模化應用的重要障礙。因此，提升產品可靠性，真正實現巡檢機器人在檢測、維修方面的潛力，是未來智能巡檢機器人行業的發展目標。

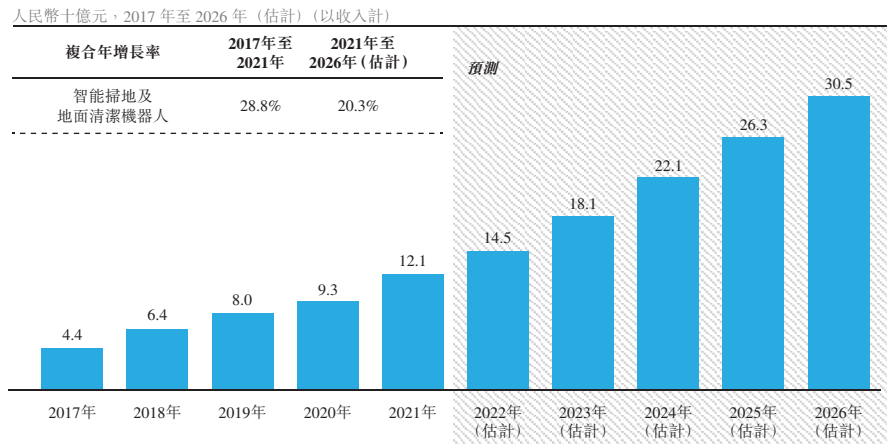
#### 多種工作方法結合

智能巡檢機器人在應用過程中，若其具備多種任務處理功能，通常會因其尺寸大及靈活性差而引發問題。因此，未來的巡檢機器人需集成機器人巡檢和在線監控技術等多種操作方法，能夠進行跨系統的信息共用，進行複雜的線上巡檢任務。

## 行業概覽

### 智能掃地及地面清潔機器人產品產業

#### 中國智能掃地及地面清潔機器人產品產業的市場規模



資料來源：弗若斯特沙利文

在快節奏的生活影響下，新興掃地及地面清潔機器人將滿足消費者對家居清潔的需求。以銷售收入計，於2021年，智能掃地及地面清潔機器人產品市場已由2017年的人民幣44億元增至2021年的人民幣121億元，於該期間以28.8%的複合年增長率增長。

受多項關鍵技術（包括人工智能（如視覺識別）及SLAM）的技術突破所推動，客戶的使用體驗將得到高度改善，從而引發該市場進一步增長。就此而言，預期中國的智能掃地及地面清潔機器人產品市場到2026年將達致人民幣305億元，自2021年至2026年的複合年增長率預期將為20.3%。

#### 中國智能掃地及地面清潔機器人產品產業的市場驅動因素

##### 「懶人經濟」的盛行

在現今快節奏的環境下，許多消費者沒有足夠的時間來處理家務，而智能掃地及地面清潔機器人的出現能夠通過提供自主清潔服務，使消費者從家務中解放出來。此外，由於經濟發展，人們對高品質生活方式的追求增加，從而推動智能掃地及地面清潔機器人等家居產品的增長。

##### 提升核心技術及部件質量

智能掃地及地面清潔機器人的基本功能為掃地、吸塵和及拖地。拖布及水箱等部件的質量提升，以及掃地刷旋轉方式等技術的提升，使智能掃地及地面清潔機器人達到更高質量水平及實現更多功能。此外，地面清潔機器人的清潔路線也從隨機碰撞型轉變為規劃型，進一步提升了用戶體驗，從而推動對智能掃地及地面清潔機器人的需求不斷增加。



## 行業概覽

### 中國智能掃地及地面清潔機器人產品產業的市場趨勢

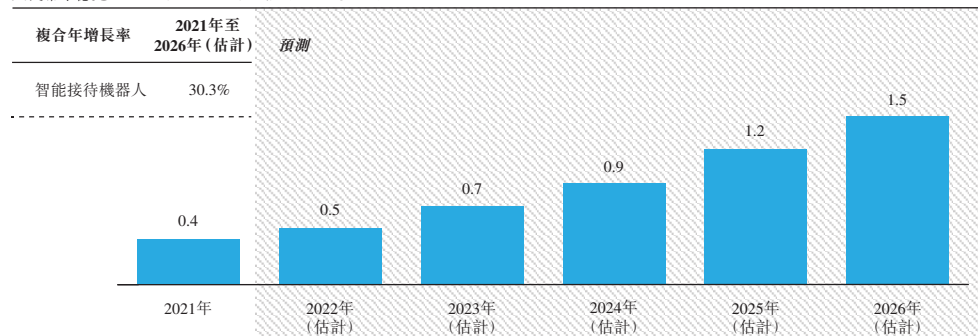
#### 多元化產品技術創新將滿足消費者在不同應用場景下的需求

隨著技術不斷進步，消費者對智能掃地及地面清潔機器人類型的需求也將更加複雜。應用場景的多元化將成為智能掃地及地面清潔機器人產品行業的主要發展方向。此外，主要智能地面清潔機器人製造商未來將積極推出各種新產品，加強產品技術創新及人工智能開發，促進產品形式多元化。具體而言，未來智能掃地及地面清潔機器人可收集有關清潔區域的信息，如房屋結構、物品位置及用戶習慣。信息收集能力結合大數據分析、深度學習及人工智能技術，將使智能掃地及地面清潔機器人可根據用戶喜好提供多元化的清潔模式，提供個性化服務，從而大大提升消費者體驗，滿足消費者在不同應用場景下的需求。

### 中國智能接待機器人解決方案產業概覽

#### 中國智能接待機器人解決方案產業市場規模

人民幣十億元，2021年至2026年（估計）（以收入計）

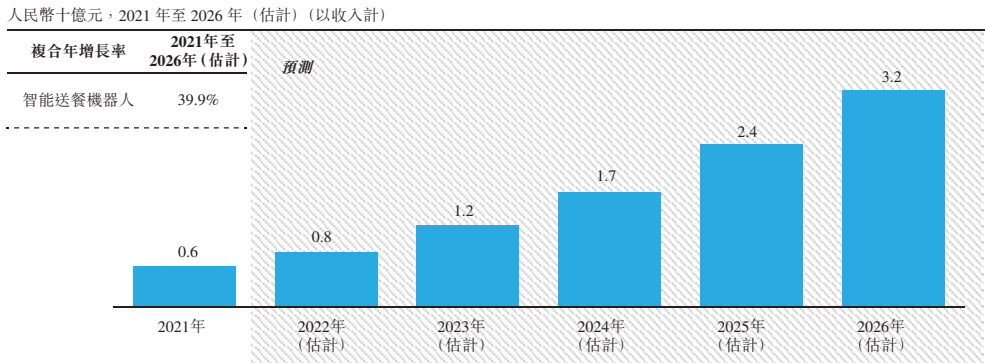


於過往數年，智能接待機器人解決方案市場仍處於商業化的極早期階段，然而，受傳統人工接待服務項下培訓成本高昂及服務響應緩慢等痛點所推動，對智能接待機器人的接受度已有所提高。於2021年，以銷售收入計，中國智能接待機器人解決方案的市場模已達致人民幣4億元。展望未來，預期該市場規模到2026年將穩步增至人民幣15億元，自2021年至2026年的複合年增長率預期將為30.3%。

行業概覽

中國智能送餐機器人解決方案產業概覽

中國智能送餐機器人解決方案產業市場規模



於過往數年，智能送餐機器人解決方案市場仍處於商業化的極早期階段，而受COVID-19 疫情及非接觸式服務流行所觸發，對各類場景（包括酒店及餐廳）中智能送餐機器人的市場需求開始出現增長。於2021年，以銷售收入計，中國智能送餐機器人解決方案的市場模已達致人民幣6億元。展望未來，預期該市場規模到2026年將穩步增至人民幣32億元，自2021年至2026年的複合年增長率預期將為39.9%。

各主要分部內智能服務機器人的價格範圍

智能服務機器人的售價主要取決於機器人可提供的功能及機器人的規格。可提供更多功能的機器人通常配備更多部件及先進軟件，導致價格較高。就部分機器人（如物流及移動機器人）而言，售價亦取決於其負荷能力。負荷能力較高的機器人的售價通常較高。

| 智能服務機器人分部  | 2022年售價區間<br>(人民幣千元) |
|------------|----------------------|
| 教育機器人      | 3至10之間               |
| 物流及移動機器人   | 50至800之間             |
| 康養機器人      | 30至200之間             |
| 巡檢機器人      | 100至800之間            |
| 掃地及地面清潔機器人 | 0.6至6之間              |
| 接待機器人      | 8至60之間               |
| 送餐機器人      | 15至60之間              |

附註：銷售價格指向終端客戶收取的價格。

資料來源：弗若斯特沙利文

---

## 行業概覽

---

### 智能服務機器人生產所需主要原材料的價格

智能服務機器人由數百種原材料組成，其屬性、功能及價格差異巨大。生產智能服務機器人的主要原材料包括傳感器、集成電路、電容等，許多原材料(如框架零部件或電纜)為智能設備市場的常見貨品，供應充足且價格波動相對有限。鑒於智能服務機器人的原材料種類繁多，機器人產品價格與不同原材料價格之間的相關性相對較低，一種或多種原材料的價格變動可能不會對智能服務機器人的最終價格產生重大影響。

### 全球人形機器人解決方案產業概覽

#### 人形機器人的定義

人形機器人指形狀及尺寸與人體相似，能夠模仿人類運動、表情、互動及動作的機器人。人形機器人是一種相對較新的服務機器人，預期在日常工作中與人類形成密切的關係，並複製複雜的人類運動。

#### 人形機器人的核心技術

##### 伺服控制

高性能伺服驅動器控制：可作為手指及腳的驅動機制，提供精確及可重複的運動，以實現廣泛的靈活運動，包括行走、跳舞及俯臥撐。

##### 人工智能技術

計算機視覺：使機器人能夠識別並認出類似人類視覺的人臉、物體及環境，助其挑選下一次行動、動作或人機互動決策的物體細節的技術。

語音交互：是一種以語音為基礎信息載體的綜合技術，使機器人能夠以類似人類方式與人類互動。集成如自動語音識別(ASR)、自然語言處理(NLP)及文字轉語音(TTS)等技術。

## 行業概覽

### 運動規劃及控制

運動規劃是指運動任務方法，控制是執行過程。運動規劃及控制確保機器人能夠準確執行所提供的運動指示，並實現操作、移動及運動等功能。

### 全球人形機器人解決方案產業的市場規模

人形機器人可用於各種場景，包括作為接待員，為教育目的模擬人類互動，作為醫療助理陪伴老人，使員工免於從事危險的工作場所活動。全球人形機器人行業仍處於早期階段，市場參與者較少，且應用場景有限。然而，於未來數年，本產業的技術進步及不斷加大的研發投入將進一步帶動對人形機器人的需求及其商業化。此外，將有越來越多的市場參與者進入人形機器人解決方案產業，因此，預期全球人形機器人解決方案市場規模於2026年將達致80億美元，佔全球智能服務機器人解決方案產業市場規模的11.8%。

### 全球人形機器人解決方案產業的准入壁壘

#### 密集的技术要求

與工業機器人及其他類型的智能服務機器人相比，雙足人形機器人的決定性特徵是其運動結構。然而，目前有限的技術只能實現腿等簡化的人形表現。由於人形機器人以具有擬人化的身體在複雜地形上靈活移動以及模仿複雜的人類運動及表情而設計及製造，開發人形機器人需要技術進步。

#### 研發費用及生產成本高昂

與工業機器人及其他類型的智能服務機器人（其生產技術及部件成熟且價格具競爭力）不同，人形機器人的生產需要大量研發投資、高昂維護成本、複雜部件及先進技術。因此，高額の生產成本及研發費用是人形機器人商業化的一個主要准入壁壘。

### 全球人形機器人解決方案產業的市場趨勢

#### 人形機器人在技術進步後的進一步應用場景

隨著對人形機器人技術及系統的不斷研發，如機械信息學、視覺和觸覺抓取及移動操作、從人類觀察中學習、對人類運動進行建模及分析，人形機器人能夠完成各種任務並更好地與人類互動。因此，於未來數年，人形機器人將越來越多地應用於多個領域，如教育及娛樂、健康養老、消殺及物流。

#### 生產成本下降後人形機器人的商業化

人們認為，人形機器人的高生產成本及研發費用是市場增長的主要阻礙。然而，人口老齡化及COVID-19爆發等因素預計在未來幾年將為採用人形機器人創造巨大的機會，從而帶來人形機器人銷量增加。此外，人形機器人的高額成本歸因於人工智能技術複雜的應用要求及限制。視覺處理及傳感技術等技術，可以支持人形機器人在保持良好姿勢及步態等方面取得技術突破，從而降低成本，促進在不久的將來實現人形機器人的商業化。

行業概覽

全球人形機器人解決方案產業主要參與者概覽

| 公司    | 概覽                                                                                                              | 人形機器人產品                                                                                                                 | 發佈年度  | 銷售 |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----|
| 優必選科技 | <ul style="list-style-type: none"><li>於2012年創立，總部位於中國深圳。該公司為中國人工智能(AI)賦能機器人的引航企業及領先企業。</li></ul>                | <ul style="list-style-type: none"><li>為一款雙足真人尺寸人形機器人，曾於2021年至2022年迪拜世博會中國館展示。</li></ul>                                 | 2018年 | √  |
| 公司X   | <ul style="list-style-type: none"><li>於2003年創立，該公司為一家汽車及清潔能源公司。總部位於美國奧斯汀。</li></ul>                             | <ul style="list-style-type: none"><li>其將由該公司為其汽車所使用先進的駕駛輔助系統開發的同一人工智能系統控制，其承載能力為45磅(20千克)。原型於該公司2022年人工智能日展示。</li></ul> | 2022年 | /  |
| 公司Y   | <ul style="list-style-type: none"><li>於1992年創立，該公司專注於製造具有先進移動性、靈活性及智能的機器人。其總部位於美國沃爾瑟姆。</li></ul>                | <ul style="list-style-type: none"><li>其初步設計為用於各類搜尋救援任務，擁有世界上最緊湊的移動式液壓系統之一。</li></ul>                                    | 2013年 | /  |
| 公司Z   | <ul style="list-style-type: none"><li>於2015年創立，該公司專注於開發高性能雙足機器人，應用於物流、遠程呈現、自動檢測、娛樂及研究等領域。其總部位於美國奧爾巴尼。</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>其擁有裝有傳感器的靈活四肢及軀干，這將使其能夠於複雜的環境中導航並執行包裹遞送等任務。</li></ul>                             | 2002年 | √  |

資料來源：弗若斯特沙利文



## 法律及法規

本節載列與本集團業務與營運相關的中國及香港法律及法規若干內容的概要。本概要的主要目的是向潛在投資者提供我們適用的主要法律及法規的概覽。該概要並非旨在全面描述我們的業務及營運適用的及／或可能對潛在投資者屬重要的所有法律及法規。投資者務請注意，以下概要乃根據本文件日期生效的法律及法規作出，可能會出現變動。

### 中國法律及法規

本節概述與本集團業務與營運相關的中國法律及法規若干方面。

#### 有關外商投資的法律及法規

全國人民代表大會頒佈的《中華人民共和國外商投資法》(以下簡稱「《外商投資法》」)自2020年1月1日起施行。《中華人民共和國中外合資經營企業法》、《中華人民共和國外資企業法》、《中華人民共和國中外合作經營企業法》同時廢止。自此，《外商投資法》成為規範全部或者部分由外國投資者投資的外商投資企業的基礎性法律。外商投資企業的組織形式、組織機構及其活動準則，適用《中華人民共和國公司法》等法律的規定。中國對外商投資實行准入前國民待遇加《負面清單》管理制度，並取消了原有的外商投資企業設立及變更的審批和備案管理制度。准入前國民待遇，是指在投資准入階段給予外國投資者及其投資不低於本國投資者及其投資的待遇。

《負面清單》指中國規定在特定領域對外商投資實施的准入特別管理措施，中國對《負面清單》之外的外商投資，給予國民待遇。目前執行的《負面清單》為國家發改委及商務部於2021年12月27日發佈並於2022年1月1日生效的《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2021年版)》(「《負面清單》」)，對於受《負面清單》規管的行業，統一系列出股權要求、高管要求等外商投資准入方面的特別管理措施。在目前執行的《負面清單》中，人工智能及機器人行業未被明確列示為負面規管對象。

《外商投資法》在加強投資促進和保護的同時，進一步規範外商投資管理，提出建立外商投資信息報告制度，該制度取代原有商務部對外商投資企業審批、備案制度。外商投資信息報告受商務部與國家市場監督管理總局聯合制定的《外商投資信息報告辦法》規管，該辦法於2020年1月1日實施。根據《外商投資信息報告辦法》，外國投資者直接或者間接在中國境內進行投資活動，應當通過企業登記系統以及國家企業信用信息公示系統向商務主管部門報送投資信息；報告方式包括分為初始報告、變更報告、註銷報告及年度報告等。

#### 有關產品質量的法律

於1993年2月22日全國人民代表大會常務委員會(「全國人大常委會」)頒佈並於2018年12月29日最新修訂的《中華人民共和國產品質量法》(「《產品質量法》」)為有關產品質量監督及管理的主要監管法律。根據《產品質量法》，生產者應當對其生產的產品質量負責，且銷售

## 法律及法規

者應當採取措施，保持銷售產品的質量。因產品存在缺陷造成人身、缺陷產品以外的其他財產損害的，生產者應當承擔賠償責任。生產者能夠證明有下列情形之一的，不承擔賠償責任：(1)未將產品投入流通的；(2)產品投入流通時，引起損害的缺陷尚不存在的；或(3)將產品投入流通時的科學技術水平尚不能發現缺陷的存在的。因產品存在缺陷造成人身、他人財產損害的，銷售者應當承擔賠償責任。由於銷售者的過錯使產品存在缺陷，造成人身、他人財產損害的，銷售者應當承擔賠償責任。銷售者不能指明缺陷產品的生產者及缺陷產品的供給者的，銷售者應當承擔賠償責任。因產品缺陷造成他人人身傷害或者財產損害的，受害人可向產品生產者或者產品銷售者要求賠償。

根據全國人民代表大會（「**全國人大**」）於2020年5月28日頒佈並於2021年1月1日生效的《中華人民共和國民法典》，因產品存在缺陷造成他人損害的，被侵權人可以向產品的生產者請求賠償，也可以向產品的銷售者請求賠償，並有權請求生產者、銷售者承擔停止侵害、排除妨礙、消除危險等侵權責任。

《中華人民共和國消費者權益保護法》於1993年10月31日頒佈並於2013年10月25日最新修訂，以保護消費者在購買、使用商品和接受服務時的權利。經營者為消費者提供其生產、銷售的商品或者提供服務，應當遵守本法。根據於2013年10月25日作出的修訂，所有經營者必須高度重視保護消費者隱私，經營者對在業務運營中收集的消費者個人信息必須嚴格保密。

### 有關行業的相關中國法律及法規

根據中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局（「**國家質檢總局**」）（已併入國家市場監督管理總局）於2009年7月3日頒佈並於2022年9月29日修訂的《強制性產品認證管理規定》，國家規定的相關產品必須經過認證（「**強制性產品認證**」）並標註中國強制認證標誌後，方可出廠、銷售、進口或者在其他經營活動中使用。國家對實施強制性產品認證的產品，統一產品目錄（「**3C目錄**」），統一技術規範的強制性要求、標準和合格評定程序，統一認證標誌，統一收費標準。

根據中華人民共和國國務院（「**國務院**」）及中華人民共和國中央軍事委員會於1993年9月11日聯合頒佈並於2016年11月11日修訂的《中華人民共和國無線電管理條例》，國家無線電管理委員會（「**國家無線電管理委員會**」）負責管理中國非軍事無線電系統。企業生產的無線電發射設備必須符合國務院有關無線電管理的規定，並須向國家無線電機關或地方無線電管理機關登記。

於1997年10月7日，國家無線電管理委員會與國家技術監督局聯合頒佈《關於生產無線電發射設備的管理規定》，規定製造無線電發射設備必須實行制度。國家無線電管理委員會辦公

## 法律及法規

室須根據其發射特性對企業製造的無線電發射設備進行型號核准，經審查合格，則頒發無線電發射設備型號核准證及型號核准代碼。出廠設備的標牌上須標明型號核准代碼。

此外，工業和信息化部（「**工信部**」）於2001年5月10日頒佈《電信設備進網管理辦法》（其後由工信部於2014年9月23日修訂），規定國家對接入公用電信網的電信終端設備、無線電通信設備和涉及網間互聯的電信設備實施進網許可制度。實行進網許可制度的電信設備必須獲得工信部頒發的電信設備進網許可證（「**進網許可證**」）；未獲得進網許可證的，不得接入公用電信網使用和在國內銷售。生產企業申請進網許可證，必須附送電信設備檢測機構出具的檢測報告或者強制性產品認證證書。倘申請無線電發射設備的進網許可證，應當提供工信部頒發的無線電發射設備型號核准證。

根據國家市場監督管理總局於2022年3月10日頒佈並於2022年5月1日生效的《醫療器械經營監督管理辦法》（經修訂），從事第二類醫療器械經營的，經營企業應當向其經營所在地設區的市級負責食品藥品監督管理的部門備案。從事第三類醫療器械經營的，經營企業應當向其經營所在地設區的市級負責食品藥品監督管理的部門申請經營許可。醫療器械經營許可證有效期為5年。

根據**全國人大常委會**於1999年8月30日頒佈、於2017年12月27日修訂並於2017年12月28日生效的《中華人民共和國招標投標法》（「**招標投標法**」），投標人不得相互串通投標報價，不得排擠其他投標人的公平競爭，損害招標人或其他投標人的合法權益。投標人不得以低於成本的報價競標，也不得以他人名義或者以其他方式弄虛作假，騙取中標。

根據於2019年3月2日最新修訂並於同日生效的《中華人民共和國招標投標法實施條例》，依法必須進行招標的項目的招標投標活動違反招標投標法及本條例的規定，對招標結果造成實質性影響，且不能採取補救措施予以糾正的，招標、投標、中標無效，應當依法重新招標或者評標。

根據**全國人大常委會**於2002年6月29日頒佈並於2014年8月31日最新修訂及實施的《中華人民共和國政府採購法》（「**採購法**」），政府採購方式包括公開招標、邀請招標、競爭性談判、單一來源採購、詢價以及國務院政府採購監督管理部門認定的其他採購方式。公開招標是政府採購的主要採購方式，而「政府採購」是指各級國家機關、事業單位和團體組織，使用財政性資金採購依法制定的集中採購目錄以內的或者採購限額標準以上的貨物、工程和服務的行為。根據採購法第七十三條，倘根據第七十一條作出的任何非法行為已導致或可能導致供應商中標，但採購合同尚未履行的，撤銷合同。

## 法律及法規

### 有關保障網絡安全、數據及隱私的法律及法規

中國政府已制定有關互聯網信息安全及保護個人信息免受任何濫用或未經授權披露的法律及法規。從國家安全角度而言，中國的互聯網信息受到規管及限制。全國人大常委會於2000年12月28日頒佈《關於維護互聯網安全的決定》（於2009年8月27日修訂），對試圖破壞互聯網的運行安全、破壞國家安全和社會穩定、妨礙社會主義市場經濟秩序和社會管理秩序或侵犯個人、法人和其他組織的人身、財產等合法權利的人士，在中國追究刑事責任。

於2016年11月7日頒佈並於2017年6月1日生效的《中華人民共和國網絡安全法》（「**《網絡安全法》**」）規定，建設、運營網絡或者通過網絡提供服務，應當依照法律、行政法規的規定和國家標準的強制性要求，採取技術措施和其他必要措施，保障網絡安全、穩定運行，有效應對網絡安全事件，防範網絡違法犯罪活動，維護網絡數據的完整性、保密性和可用性。《網絡安全法》強調，任何個人和組織使用網絡不得危害網絡安全，不得利用網絡從事危害國家安全、經濟秩序和社會秩序，以及侵害他人名譽、隱私、知識產權和其他合法權益等活動。《網絡安全法》亦重申其他現行法律及法規先前訂明有關個人信息保護的若干基本原則及規定。任何違反《網絡安全法》條文及規定的行為均可能導致網絡服務提供者被責令改正、警告、罰款、沒收違法所得、吊銷相關業務許可證、吊銷營業執照、關閉網站，甚至追究刑事責任。

2021年6月10日，第十三屆全國人大常委會第二十九次會議通過《中華人民共和國數據安全法》（「**《數據安全法》**」），並於2021年9月1日生效。《數據安全法》要求數據處理者建立健全全流程數據安全管理制度，組織開展數據安全教育培訓，採取相應的技術措施和其他必要措施，保障數據安全。利用互聯網等信息網絡開展數據處理活動，應當在網絡安全等級保護制度的基礎上，履行上述數據安全保護義務。任何違反《數據安全法》的條文及規定的行為均可能導致數據處理者被責令整改、警告、罰款、暫停相關業務、吊銷相關業務許可證，甚至追究刑事責任。

第十三屆全國人大常委會於2021年8月20日第30次會議通過《中華人民共和國個人信息保護法》（「**《個人信息保護法》**」），並於2021年11月1日生效。《個人信息保護法》重申個人信息處理者可處理個人信息的情況及該等情況的規定，例如(1)取得個人的同意；(2)為訂立、履行個人作為一方當事人的合同所必需，或者按照依法制定的勞動規章制度和依法簽訂的集體合同實施人力資源管理所必需；(3)為履行法定職責或者法定義務所必需；(4)為應對突發公共衛生事件，或者緊急情況下為保護自然人的生命健康和財產安全所必需；(5)為公共利益實施新聞報道、輿論監督等行為，在合理的範圍內處理個人信息；(6)依照本法規定在



## 法律及法規

合理的範圍內處理個人自行公開或者其他已經合法公開的個人信息；或(7)法律、行政法規規定的其他情形。其亦規定個人信息處理者的責任。任何違反《個人信息保護法》條文及規定的行為均可能導致個人信息處理者被責令改正、警告、罰款、暫停相關業務、吊銷營業執照、記入信用檔案或甚至追究刑事責任。

此外，全國人大常委會於2012年12月28日頒佈並即時生效的《關於加強網絡信息保護的決定》強調保護能夠識別公民個人身份和涉及公民個人隱私的電子信息的必要性。該決定要求網絡服務提供者和其他企業事業單位應當採取技術措施和其他必要措施，確保信息安全，防止在業務活動中收集的公民個人電子信息洩露、毀損、丟失。此外，工業和信息化部於2013年7月16日頒佈並於2013年9月1日生效的《電信和互聯網用戶個人信息保護規定》載有個人信息收集、使用的詳細規定以及互聯網信息服務提供者將採取的安全措施。「用戶個人信息」包括用戶姓名、出生日期、身份證件號碼、住址、電話號碼、賬號和密碼等能夠單獨或者與其他信息結合識別用戶的信息以及用戶使用服務的時間、地點等信息。互聯網信息服務提供者收集、使用用戶個人信息，應當經用戶同意，遵循合法、正當、必要的原則，並屬該互聯網信息服務提供者須公開的特定方式、範圍及目的。互聯網信息服務提供者及其工作人員對在提供服務過程中收集、使用的用戶個人信息應當嚴格保密，不得洩露、篡改或者毀損，不得出售或者非法向他人提供。互聯網信息服務提供者同時應當為其工作人員提供用戶個人信息保護相關知識、技能和培訓。

2018年9月15日，公安部發佈《公安機關互聯網安全監督檢查規定》（「《檢查規定》」），自2018年11月1日起施行。根據《檢查規定》，公安機關應當對下列互聯網服務提供者和聯網使用單位開展監督檢查：(1)提供互聯網接入、互聯網數據中心、內容分發、域名服務的；(2)提供互聯網信息服務的；(3)提供公共上網服務的；及(4)提供其他互聯網服務的。檢查內容可涉及互聯網服務提供者和聯網使用單位履行法定網絡安全義務的實際情況，如制定並落實網絡安全管理制度和操作規程，確定網絡安全負責人，依法採取記錄並留存用戶註冊信息和上網日誌信息的技術措施等。

根據於2019年1月23日發佈並生效的《關於開展App違法違規收集使用個人信息專項治理的公告》及於2019年3月3日發佈並生效的《App違法違規收集使用個人信息自評估指南》，應使用程序經營者應核查其隱私政策是否包括須向用戶披露的內容。

互聯網信息服務提供者可能因未能保護個人信息而受到刑事處罰。常委會於2015年8月29日頒佈並於2015年11月1日生效的《中華人民共和國刑法修正案(九)》規定，違反國家有關規定，向他人出售或者提供公民個人信息，將受到刑事處罰。



## 法律及法規

於2021年12月28日，包括國家網信辦在內的十三家中國政府及監管機構頒佈《網絡安全審查辦法》，於2022年2月15日生效。《網絡安全審查辦法》規定，關鍵信息基礎設施運營者採購網絡產品和服務，網絡平台運營者開展數據處理活動，影響或者可能影響「國家安全」的，應當按照國家網信辦設立的網絡安全審查辦公室進行網絡安全審查。關鍵信息基礎設施運營者採購網絡產品和服務的，應當預判該產品和服務投入使用後可能帶來的國家安全風險。影響或者可能影響國家安全的，應當向網絡安全審查辦公室申報網絡安全審查。並於申報網絡安全審查時提交關於影響或者可能影響國家安全的分析報告。此外，掌握超過100萬用戶個人信息的網絡平台運營者赴國外上市，必須向網絡安全審查辦公室申報網絡安全審查。倘任何網絡產品及服務及數據處理活動影響或可能影響國家安全，國家網信辦可自願進行網絡安全審查。網絡安全審查重點評估以下國家安全風險因素：(i)產品或服務使用後帶來的關鍵信息基礎設施被非法控制、遭受干擾或者破壞的風險；(ii)產品或服務供應中斷對關鍵信息基礎設施業務連續性的危害；(iii)產品和服務的安全性、開放性、透明性、來源的多樣性，供應渠道的可靠性以及因為政治、外交、貿易等因素導致供應中斷的風險；(iv)產品和服務提供者遵守中國法律、行政法規、部門規章情況；(v)核心數據、重要數據或者大量個人信息被竊取、洩露、毀損以及非法利用、非法出境的風險；(vi)就上市而言，關鍵信息基礎設施、核心數據、重要數據或者大量個人信息被外國政府影響、控制、惡意利用的風險，以及網絡信息安全風險；及(vii)其他可能危害關鍵信息基礎設施安全、網絡安全和數據安全的因素。提交申請後，一般網絡安全審查最長可能需要約70個營業日，如果是特別審查，可能會延長。我們的中國數據合規法律顧問認，鑑於公司目前開展的個人信息處理活動涉及的個人信息主體數量未達到100萬，公司處理的數據均存儲在中國境內，且赴香港上市有別於赴國外上市，我們無須申請網絡安全審查。然而，關於網絡安全審查的規定仍在不斷演變，未來的監管變化可能會施加額外的要求。我們會密切關注網絡安全審查相關規定的任何變化並及時採取相應的合規措施。

於2021年11月14日，國家網信辦提出《網絡數據安全管理條例(徵求意見稿)》(「**《條例草案》**」)，在2021年12月13日前公開徵求意見。《條例草案》重申，處理一百萬人以上個人信息的數據處理者赴國外上市的，應當申報網絡安全審查，而《條例草案》進一步規定，數據處理者開展以下活動，應當按照國家有關規定，申報網絡安全審查：(i)匯聚掌握大量關係國家安全、經濟發展、公共利益的數據資源的互聯網平台運營者實施合併、重組、分立，影響或者可能影響國家安全的；(ii)數據處理者赴香港上市，影響或者可能影響國家安全的；及(iii)其他影響或者可能影響國家安全的數據處理活動。倘未能遵循該等規定，我們或會(其中包括)被責令暫停服務、被處以罰款、吊銷相關營業許可證或營業執照及受到處罰。由於截至本文件日期，國家網信辦仍在就《條例草案》向公眾尋求意見，《條例草案》(特別是其實施條文)及其預期採納或生效日期或會進一步變動，且存在重大不確定性。根據《條例草案》，使用網絡進行數據處理活動的數據處理器，須遵守《條例草案》。作為數據處理器，我們須於《條例草案》獲正式採納後履行以下責任：

## 法律及法規

- 按照有關法律、行政法規的規定，建立完善數據安全管理制度和技術保護機制；
- 開展數據處理活動應當尊重社會公德和倫理，不得違反《條例草案》或法律、行政法規禁止的其他行為；
- 遵守網絡安全等級保護的要求；
- 應當建立網絡安全及數據安全應急處置機制、數據安全投訴舉報渠道等相關措施；
- 在未經授權的情況下獲取個人信息，並保留數據收集的相關證據，特別是用戶同意；及
- 處理個人信息，應當具有明確、合理的目的，遵循合法、正當、必要的原則。

此外，工信部於2022年12月8日頒佈《工業和信息化領域數據安全管理辦法（試行）》（「**數據安全管理辦法**」），並於2023年1月1日生效。數據安全管理辦法規定，工業和電信數據處理者須對工業和電信數據實行分級管理，根據相關法規分為三級：一般數據、重要數據和核心數據。數據安全管理辦法亦規定工業和電信數據處理者有關實施數據安全系統、關鍵管理、數據收集、數據儲存、數據加工、數據傳輸、數據提供、數據公開、數據銷毀、安全審核及應急計劃的若干責任。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已就保護網絡安全、數據隱私及個人信息實施全面的內部政策及措施，以確保持續遵守監管規定。請參閱「業務－數據隱私及安全」。截至本文件日期，我們並無收到適用政府部門（包括國家網信辦）就我們的業務營運有關網絡安全及數據安全的任何問題作出的任何警告或制裁。此外，我們並無涉及適用政府或監管機構或第三方就網絡安全或數據保護提出的任何處罰或其他法律程序。

### 有關知識產權的法律法規

#### 商標

《中華人民共和國商標法》（「**商標法**」）於1983年3月1日生效並於2019年4月23日最新修訂，而《中華人民共和國商標法實施條例》於2002年9月15日生效並於2014年4月29日最新修訂。《商標法》及其實施條例為規管中國商標提供基本法律框架，涵蓋註冊商標，包括商品商標、服務商標和集體商標、證明商標。註冊商標受《商標法》及相關法律及法規的保護。商標於商標局申請商標註冊。申請註冊的商標，凡不符合本法有關規定或者同他人在同一種商品或者類似商品上已經註冊的或者初步審定的商標相同或者近似的，由商標局駁回申請。除非另行撤銷，否則商標註冊的有效期為可重續十年。

#### 專利

根據全國人大常委會於1984年3月12日頒佈、於2020年10月17日最新修訂並於2021年6月1日生效的《中華人民共和國專利法》及國務院於2001年6月15日頒佈並於2010年1月9日最

## 法律及法規

新修訂的《中華人民共和國專利法實施細則》，專利分為三類，即發明、實用新型和外觀設計。發明專利權的期限為二十年，外觀設計專利權的期限為十五年，實用新型專利權的期限為十年，均自申請日起計算。中國專利制度採用「先申請」原則，即如果有一個以上的人士對相同的發明提交專利申請，專利將向最先提交申請的人士授出。為取得專利，發明或實用新型必須符合三個標準：新穎性、創造性及實用性。除非相關法律法規另有規定，否則第三方必須取得專利擁有人的同意或適當的許可方可使用專利。否則，該使用構成侵犯專利權。

### 著作權及軟件著作權

著作權（包括軟件著作權）主要受到全國人大常委會於1990年9月7日頒佈及於2020年11月11日最新修訂的《中華人民共和國著作權法》以及於2002年8月2日頒佈並由國務院於2013年1月30日進行最新修訂的《中華人民共和國著作權法實施條例》的保護。有關法律及條例規定，中國公民、法人或其他組織的文學、藝術及科學作品，不論是否發表，享有著作權保護。

此外，互聯網活動、通過互聯網傳播的產品及軟件產品亦享有版權。根據國務院於1991年6月4日頒佈並由國務院於2013年1月30日進行最新修訂的《計算機軟件保護條例》，中國版權保護中心應按照《計算機軟件保護條例》的規定，向計算機軟件著作權申請人頒發登記證書。

### 域名

互聯網域名註冊及相關事宜受到工業和信息化部於2017年8月24日頒佈並於2017年11月1日生效的《互聯網域名管理辦法》及中國互聯網絡信息中心頒佈並於2019年6月18日生效的《國家頂級域名註冊實施細則》監管。域名所有人需要註冊其域名，且工業和信息化部負責中國互聯網域名的管理。域名服務遵循「先申請先註冊」的原則。申請者於完成註冊程序後將成為有關域名的持有者。

## 與勞動保護、社會保險及住房公積金有關的法律及法規

### 勞動合同通用規則

根據於2007年6月29日頒佈及於2012年12月28日最新修訂的《中華人民共和國勞動合同法》，如果企業、個體經濟組織、民辦非企業單位等組織與勞動者之間將要或已經建立勞動關係，則必須以書面形式訂立勞動合同。禁止用人單位強迫或變相強迫勞動者加班，且用人單位應依據國家有關規定向勞動者支付加班費。此外，勞動報酬不得低於當地最低工資標準且必須及時支付予勞動者。根據於1994年7月5日頒佈及於2018年12月29日最新修訂的《中華人民共和國勞動法》，用人單位必須建立、健全勞動安全衛生制度，嚴格執行國家勞動安全衛生規程和標準，對勞動者進行勞動安全衛生教育，防止勞動過程中的事故，減少職業危害。勞動安全衛生設施必須符合國家標準。用人單位亦必須為勞動者提供符合國家標準的勞動安全衛生條件和必要的勞動保護用品。

---

## 法律及法規

---

### 社會保險及住房公積金

根據由全國人大常委會於2010年10月28日通過並於2018年12月29日修訂的《中華人民共和國社會保險法》，中華人民共和國境內的每個用人單位和個人均需繳納社會保險，包括基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險。用人單位未按時足額繳納社會保險費的，應責令其限期繳納或者補足，並自欠繳之日起，按日加收0.05%的滯納金；逾期仍不繳納的，由有關行政部門處欠繳數額一倍以上三倍以下的罰款。

根據國務院於1999年4月3日通過及於2019年3月24日最新修訂的《住房公積金管理條例》，中華人民共和國境內的每個用人單位和個人均需繳納住房公積金。違反該條例的規定，用人單位逾期不繳或者少繳住房公積金的，由住房公積金管理中心責令限期繳存；逾期仍不繳存的，可以申請人民法院強制執行。

### 與外匯有關的法律及法規

中國規管外幣兌換的主要法律為於1996年1月29日頒佈及於2008年8月5日最新修訂的《中華人民共和國外匯管理條例》（「**外匯條例**」）。根據目前有效的外匯條例，經常項目外幣國際支付及外幣轉賬毋須受到任何國家控制或限制。資本項目外幣交易（比如直接投資及出資）仍然受到限制且需要外匯管理部門的批准或登記。

根據國家外匯管理局（「**國家外匯管理局**」）於2005年2月1日公佈並於2014年12月26日修訂的《國家外匯管理局關於境外上市外匯管理有關問題的通知》，國家外匯管理局及其分支局、外匯管理部應當對境內公司境外上市涉及的業務登記、賬戶開立與使用、跨境收支、資金匯兌等行為實施監督、管理與檢查。境內公司應在境外上市發行結束之日起十五個工作日內，持所需材料到其註冊所在地外匯局辦理境外上市登記。

根據《國家外匯管理局關於改革和規範資本項目結匯管理政策的通知》，境內機構的資本項目外匯收入受意願結匯政策的規限。受到相關政策明確規定的意願結匯規限的資本項目下的外匯收入（包括外匯資本、外債及透過境外上市籌集的回流資金）可根據境內機構的業務經營的實際需要在銀行辦理結匯。境內機構資本項目外匯收入意願結匯比例暫定為100%。國家外匯管理局可根據付款結余適時對上述比例進行調整。在實行資本項目外匯收入意願結匯的同時，境內機構仍可選擇按照支付結匯制使用其外匯收入。銀行按照支付結匯原則為境內機構辦理每一筆結匯業務時，均應審核境內機構上一筆結匯（包括意願結匯和支



---

## 法律及法規

---

付結匯)資金使用的真實性與合規性。境內機構資本項目外匯收入及其結匯所得人民幣資金，不得直接或間接用於企業經營範圍之外或國家法律法規禁止的支出。除另有明確規定外，資金不得直接或間接用於證券投資或除銀行保本型產品之外的其他投資理財。不得將資金用於向非關聯企業發放貸款，經營範圍明確許可的情形除外。資金不得用於建設、購買非自用房地產(房地產企業除外)。

根據國家外匯管理局於2020年4月10日發佈的《國家外匯管理局關於優化外匯管理支持涉外業務發展的通知》，在確保資金使用真實合規並符合現行資本項目收入使用管理規定的前提下，允許符合條件的企業將資本金、外債和境外上市等資本項目收入用於境內支付時，無需事前向銀行逐筆提供真實性證明材料。所在地外匯局應加強監測分析和事中事後監管。

### 與稅務有關的法律及法規

#### 中國企業所得稅法

根據於2007年3月16日頒佈及於2018年12月29日最新修訂的《中華人民共和國企業所得稅法》以及於2007年12月6日頒佈及於2019年4月23日修訂的《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(統稱為「《企業所得稅法》」)，企業所得稅納稅人應包括居民企業和非居民企業。居民企業是指在中國境內成立，或者依照外國(地區)法律成立但實際管理機構在中國境內的企業。非居民企業是指依照外國(地區)法律成立且實際管理機構不在中國境內，但在中國境內設立機構、場所的；或者在中國境內未設立機構、場所，但有來源於中國境內所得的企業。企業所得稅的稅率為25%。符合條件的小型微利企業，減按20%的稅率徵收企業所得稅。

根據於2019年1月17日頒佈的《財政部稅務總局關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，於2019年1月1日至2021年12月31日期間，對小型微利企業年應納稅所得額不超過人民幣1百萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元的一部分，減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

根據《高新技術企業認定管理辦法》被認定為高新技術企業的企業有權享受15%的優惠企業所得稅稅率。通過認定的高新技術企業，其資格自頒發證書之日起有效期為三年。證書到期後，企業可重新申請認定為高新技術企業。



## 法律及法規

### 增值稅

根據國務院1993年12月13日公佈及於2017年11月19日最新修訂的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，在中華人民共和國境內銷售貨物或者加工、修理或修配勞務，銷售服務、無形資產、不動產以及進口貨物的單位和個人，為增值稅的納稅人。

除非法律另有規定，否則增值稅稅率為：納稅人銷售貨物、勞務、有形動產租賃服務或者進口貨物，稅率為17%；納稅人銷售交通運輸、郵政、基礎電信、建築、不動產或不動產租賃服務，轉讓土地使用權，銷售或者進口特定貨物，稅率為11%；納稅人銷售服務、無形資產，稅率為6%；境內實體及個人跨境銷售國務院規定範圍內的服務、無形資產，稅率為0%；出口貨物，稅率為0%，國務院另有規定者除外。

根據財政部及國家稅務總局於2016年3月23日頒佈及分別於2017年7月11日及2019年3月20日修訂的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》，應在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點，建築業、房地產業、金融業、生活服務業等全部營業稅納稅人，納入試點範圍，由繳納營業稅改為繳納增值稅。

根據財政部及國家稅務總局於2017年4月28日公佈的《財政部、國家稅務總局關於簡並增值稅稅率有關政策的通知》，自2017年7月1日起，簡並增值稅稅率結構，取消13%的增值稅稅率。訂明了適用11%增值稅稅率的商品範圍及抵扣進項稅的規定。

根據財政部及國家稅務總局於2018年4月4日公佈的《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》，自2018年5月1日開始，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%和10%。

根據財政部、國家稅務總局及海關總署於2019年3月20日頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》，增值稅一般納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%稅率的，稅率調整為13%；原適用10%稅率的，稅率調整為9%。

根據財政部、國家稅務總局於2022年3月發佈的《關於進一步加大增值稅期末留抵退稅政策實施力度的公告》（財政部、稅務總局公告2022年第14號），自2022年4月的納稅申報起，符合條件的製造業等行業企業可以向主管稅務機關申請退還多扣繳增值稅。自2019年4月起享受「即徵即退」及「先徵後返（退）」增值稅退稅政策的納稅人可申請增值稅期末留抵退稅，惟納稅人須於2022年10月31日前將所有自2019年4月起享有的增值稅退稅一次性退還予相關稅務機關後申請。

## 法律及法規

### 轉讓定價

根據《企業所得稅法》，倘企業與其聯屬公司之間的業務交易減少該等企業及其聯屬公司的應課稅收入或收入，而不符合獨立交易原則，則稅務機關有權以合理方法作出調整。企業向稅務機關提交年度企業所得稅申報表時，須隨附有關企業及其聯屬公司業務交易的年度業務交易報表。倘企業未能提供與其聯屬公司進行業務交易的資料，或提供虛假或不完整的資料，而該等資料未能真實反映其聯屬業務交易，則稅務機關有權合法核實其應課稅收入。額外稅款及其利息須於稅務機關要求時就稅款調整收取。此外，根據實施條例，稅務機關有權自該等交易發生的稅務年度起10年內作出上述稅項調整。

根據國家稅務總局於2017年3月17日頒佈並於2017年5月1日生效的《特別納稅調查調整及相互協商程序管理辦法》，稅務機關應對企業進行特別納稅調整重點監控及管理，並可能向發現存在特別納稅調整風險的企業發出《稅務事項通知書》，以提示其現有稅收風險。企業亦可自行調整及補稅，而稅務機關其後仍可進行特別納稅調查調整。

稅務機關應在企業提出要求時啟動特別稅務調查程序，以確認其對特別納稅調整事項（如就關聯交易採納的定價原則或方法）的稅務狀況。

根據全國人大常委會於1992年9月4日頒佈並於2015年4月24日最新修訂的《中華人民共和國稅收徵稅管理法》，倘納稅人未能繳納稅項或扣繳義務人未能根據規定於時限內繳納稅項，相關稅務機關可每日按欠繳稅款金額的0.05%徵收罰款，自拖欠稅款之日起計。對於逃稅的納稅人，稅務機關可處以不繳或少繳的稅款50%以上五倍以下的罰款。情況嚴重者可能須承擔刑事責任。

### 與環境保護及消防有關的法律及法規

#### 環境保護

全國人大常委會於1989年12月26日頒佈並於同日生效以及於2014年4月24日最新修訂的《中華人民共和國環境保護法》列出了各個環境保護監管機構權責的大綱。環境保護部有權頒佈國家環境質量標準及國家污染物排放標準，以及對全國環境保護工作實施統一監督管理。同時，地方環境保護機關可以制定嚴於國家污染物排放標準的地方污染物排放標準，有關企業必須遵守國家標準及地方標準。

#### 環境影響評價

根據國務院於1998年11月29日頒佈並於2017年7月16日最新修訂的《建設項目環境保護管理條例》，建設單位應當根據建設項目對環境的影響程度提交環境影響報告書、環境影響報告表或填報環境影響登記表。依法應當編製環境影響報告書、環境影響報告表的建設項

---

## 法律及法規

---

目，建設單位應當在開工建設前將環境影響報告書、環境影響報告表報有審批權的環境保護行政主管部門審批。建設項目的環境影響評價文件未依法經審批部門審查或者審查後未予批准的，建設單位不得開工建設。

根據全國人大常委會於2002年10月28日頒佈並於2018年12月29日最新修訂的《中華人民共和國環境影響評價法》，如建設項目對環境有影響，建設單位應當根據建設項目對環境的影響程度編製環境影響報告書、環境影響報告表或者填報環境影響登記表。

### 排污

根據生態環境部（「**生態環境部**」）於2018年1月10日頒佈並於2019年8月22日進行部分修訂的《排污許可管理辦法（試行）》，納入《固定污染源排污許可分類管理名錄》的企業事業單位和其他生產經營者應當按照規定的時限申請並取得排污許可證。應當取得排污許可證而未取得的，不得排放污染物。

根據生態環境部於2019年12月20日發佈的《固定污染源排污許可分類管理名錄（2019年版）》，國家根據排污單位的污染物產生量、排放量、對環境的影響程度等因素，實行排污許可重點管理、簡化管理和登記管理，只有實行登記管理的排污單位不需要申請取得排污許可證。

國務院於2021年1月24日頒佈《排污許可管理條例》，加強排污管理。根據污染物產生量、排放量、對環境的影響程度等因素，對排污單位實行的排污許可管理分為重點管理和簡化管理。排污許可證審查與決定、信息公開等應當通過全國排污許可證管理信息平台辦理。排污許可證有效期為5年。排污單位需要繼續排放污染物的，應當於排污許可證有效期屆滿60日前向審批部門提出申請。

### 環境保護設施驗收

《建設項目環境保護管理條例》規定，編製環境影響報告書或環境影響報告表的建設項目竣工後，建設單位應當按照國務院環境保護行政主管部門規定的標準和程序，對配套建設的環境保護設施進行驗收，編製驗收報告。除按照國家規定需要保密的情形外，建設單位應當依法向社會公開驗收報告。如環境保護設施未經驗收或者驗收不合格，建設項目不得投入生產或者使用。

## 法律及法規

### 消防設計及驗收

《中華人民共和國消防法》(以下簡稱「《消防法》」)於1998年4月29日發佈、於1998年9月1日開始生效並於2021年4月29日最新修訂。根據《消防法》，國務院住房和城鄉建設主管部門規定的特殊建設工程，建設單位應當將消防設計文件報送住房和城鄉建設主管部門審查，而除規定為特殊建設工程以外的其他建設工程，建設單位申請領取施工許可證或者申請批准開工報告時應當提供滿足施工需要的消防設計圖紙及技術資料。根據中華人民共和國住房和城鄉建設部於2020年4月1日發佈的《建設工程消防設計審查驗收管理暫行規定》，對特殊建設工程實行消防設計審查制度，對其他建設工程實行備案抽查制度。

### 與貨物出口有關的法律及法規

根據國務院於2001年12月10日頒佈並於2002年1月1日生效的《中華人民共和國貨物進出口管理條例》、全國人大常委會於1994年5月12日頒佈並於1994年7月1日生效及於2016年11月7日最新修訂的《中華人民共和國對外貿易法》、全國人大常委會於1987年1月22日頒佈並於1987年7月1日生效及於2021年4月29日最新修訂的《中華人民共和國海關法》、商務部於2004年6月25日頒佈並於2004年7月1日生效及於2021年5月10日最新修訂的《對外貿易經營者備案登記辦法》以及中國海關總署於2021年11月19日頒佈並於2022年1月1日生效的《中華人民共和國海關報關單位備案管理規定》，從事貨物進出口或技術進出口的對外貿易經營者，須向商務部或商務部委託的機構辦理備案登記。進出口貨物，除另有規定的外，可以由進出口貨物收發貨人自行辦理報關納稅手續，也可以由進出口貨物收發貨人委託報關企業辦理報關納稅手續。報關單位指已在海關備案的進出口貨物收發貨人、報關企業。報關單位可以在中華人民共和國關境內辦理報關業務。

### 香港法律及法規

#### 香港法例第310章《商業登記條例》

《商業登記條例》(香港法例第310章)規定經營任何業務的每名人士均須以指定方式向稅務局局長申請該業務的註冊。稅務局局長須在支付規定的商業登記費及徵費後，在切實可行的情況下盡快登記已提出商業登記申請的各項業務，並就有關業務或有關分公司(視情況而定)發出商業登記證或分公司登記證書。

#### 香港法例第112章《稅務條例》

《稅務條例》(「**稅務條例**」)為對香港財產、收益、及溢利徵稅的條例。稅務條例規定(其中包括)，凡任何人士(包括法團、合夥業務、受託人及團體)在香港經營任何行業、專業或業務從而在該行業、專業或業務獲得於香港產生或源自於香港的溢利(售賣資本資產所得的溢利除外)均需繳納稅項。於最後實際可行日期，公司的標準利得稅稅率為8.25%(就應



## 法律及法規

課稅溢利最高2,000,000港元而言)及16.5%(就應課稅溢利超過2,000,000港元的任何部分而言)。稅務條例亦載有有關(其中包括)獲准扣稅的支出及開支、虧損抵銷及折舊免稅額的條文。

### 有關轉讓定價的法律

倘稅務局(「**稅務局**」)認為關聯方交易並非按獨立交易原則進行，可通過根據稅務條例第16(1)、17(1)(b)及17(1)(c)條的規定，駁回香港居民產生的開支，並對根據稅務條例第61及61A條等一般反避稅條文作出的整體安排提出質疑，從而作出轉讓定價調整。

稅務局於2009年12月頒佈稅務局釋義及執行指引第46號(「**稅務局釋義及執行指引第46號**」)。稅務局釋義及執行指引第46號提供有關稅務局對轉讓定價的意見及其如何擬應用稅務條例現有條文的澄清及指引，以確定關聯方是否按公平價格進行交易。一般而言，稅務局遵循的慣例乃基於經合組織轉讓定價指引推薦建議的轉讓定價方法。

稅務局於2009年4月頒佈稅務局釋義及執行指引第45號(「**稅務局釋義及執行指引第45號**」)。稅務局釋義及執行指引第45號規定香港納稅人於另一國家稅務機關因作出轉讓定價調整而產生雙重徵稅的情況下，可根據香港與該國家(與香港訂立稅務安排的國家包括中國)的協定申索寬免。

此外，2018年稅務(修訂)(第6號)條例(「**修訂條例**」)由香港政府於2018年7月13日刊憲。修訂條例的主要目的是編纂轉讓定價原則，以及實施由經濟合作與發展組織提出的侵蝕稅基及轉移利潤(「**BEPS**」)方案下的若干措施，如轉讓定價文件要求。**BEPS**方案旨在打擊跨國企業利用稅務規則的差異及錯配，人為地將利潤轉移至只有很少或沒有經濟活動的低稅或無稅地區。

稅務條例第50AAF條現將獨立交易原則編纂為成文法則，及倘納稅人與相聯人士訂立交易，而有關交易的定價與獨立人士之間的交易定價不同並產生香港稅務利益，則容許納稅人上調利潤／下調虧損。稅務條例第82A條訂明，任何人士有法律責任被評定補加稅罰款，金額為轉讓定價調整所導致的少徵稅款，除非證明已作出合理的努力釐定公平交易價格。根據稅務條例第58C條，與相聯企業進行交易的香港實體將須就2018年4月1日或之後開始的會計期間編製總體及分部檔案，除非該等實體符合以下其中一項有關業務規模或相關交易量的豁免：

基於業務規模的豁免：符合以下任何兩項條件的納稅人毋須編製總體檔案及分部檔案：

- (i) 會計期間總收益不超過400百萬港元；
- (ii) 會計期末總資產不超過300百萬港元；
- (iii) 平均不超過100名僱員。

基於關聯方交易的豁免：倘一類受控交易於相關會計期間的金額低於下文所載門檻，則企業毋須就該特定交易類型編製分部檔案：

- (i) 轉讓財產(金融資產及無形資產除外)：220百萬港元；
- (ii) 金融資產交易：110百萬港元；



## 法律及法規

- (iii) 轉讓無形資產：110百萬港元；
- (iv) 任何其他交易（如服務收入及專利費收入）：44百萬港元。

倘所有類型的受控交易於相關會計期間毋須涵蓋於分部檔案，則納稅人毋須編製或保留以下任何一種：

- (i) 會計期間的分部檔案；
- (ii) 相應會計期間的總體檔案。

### 經濟合作與發展組織（「經合組織」）指引

經濟合作與發展組織（「經合組織」，國際合作組織）頒佈跨國企業及稅務機關的轉讓定價指引（「經合組織指引」），與我們的集團內公司間交易（包括中國、美國及香港）所涉及的稅務司法權區的轉讓定價規例一致。

經合組織指引規定，公平標準應用於確定關聯企業之間的轉讓價格。

基於「經濟相關特徵」，將受控交易與獨立企業之間的交易進行比較，以應用公平準則。倘出現以下情況，則達致可比性：(i)受控及非受控交易之間不存在差異；(ii)所存在的差異不會對所審查的狀況造成重大影響；或(iii)可作出合理準確的定量調整以消除任何差異的影響。

經合組織指引中呈列的方法可分為三類：

- 可比非受控價格／交易方式
- 其他傳統交易方式，包括轉售價格及成本加
- 交易利潤方法，包括利潤分割及交易淨利率

經合組織指引指出，目標是選擇「適合提供公平價格最佳估計的方法」。儘管有此整體目標，經合組織指引採用「適用於個案情況的最適當方法」原則選擇轉讓定價方法。

此外，經合組織指引確立傳統交易方法與交易利潤方法之間的層級，兩者均可按選擇傳統交易方法的「同等可靠方式」應用。

### 國際制裁法律及法規

以下所載為由美國、歐盟、英國、聯合國及澳大利亞實施的制裁制度概要。本概要無意載列相關制裁法律及法規全文。

#### 美國經濟制裁法

外國資產控制辦公室管理及執行美國一級制裁計劃，違反一級制裁會受到金錢及刑事處罰。其亦針對從事若干界定活動的非美籍人士實施二級制裁。

#### 一級制裁

一般而言，美國一級制裁適用於美籍人士或涉及與美國聯繫的活動（例如，即使由非美籍人士進行，以美元貨幣進行的資金轉移）。美國一級制裁亦可能適用於導致美籍人士違反制

## 法律及法規

裁或以其他方式促成違反若干制裁計劃的非美籍人士。此外，美國一級制裁禁止美籍人士（不論身處何地）批准、資助、促成或擔保任何外國人士進行的交易，而該外國人士進行的交易倘由美籍人士或於美國境內進行將被禁止。一般稱為禁止「*提供便利*」。

美國一級制裁計劃有兩類：「國家」計劃及「清單」計劃。違反任何一種類型的行為均可能導致「*嚴格*」民事責任（非疏忽標準），並可能被處以罰款及處罰。此外，蓄意違規可能導致刑事責任、可處以監禁及更高的罰款。

「全面的國家」制裁計劃禁止美籍人士以任何方式與全面受制裁國家及其政府進行交易。「有限的國家」制裁計劃（通常稱為「*行業制裁*」），禁止美籍人士參與有關受制裁國家及其政府的特定人士的若干類型交易。「*清單*」計劃禁止美籍人士與被外國資產控制辦公室指定為特別指定國民的個人、實體及組織進行交易或促成交易。

### 二級制裁

美國亦針對從事若干界定活動的非美籍人士實施二級制裁。二級制裁授予美國總統及其授權代表廣泛酌情權，拒絕已決定從事特定交易的非美籍人士進入美國經濟體系。根據二級制裁法律施加處罰的機制是美國對非美籍人士實施懲罰及阻止彼等進行若干行為及交易的機制。

### 美國出口管制規例

與適用於根據所涉及人士的美國經濟制裁不同，美國出口管制用於對所涉及產品的管制。自美國發送至外國目的地的任何貨品均為出口品。「貨品」包括商品、軟件或技術、電路板、藍圖、設計規劃、零售軟件包及技術資料。出口貨品的方法並不影響釐定出口許可證要求。例如，貨品可通過常規郵件、通過空運攜帶或傳真發送；軟件可上傳至互聯網網站或從互聯網網站下載；或技術可通過電子郵件或電話對話傳輸。不論轉讓的方法如何，交易均被視為出口（或倘有關美國來源貨品由一個外國轉讓到另一個外國，則為再出口）。

工業與安全局規管商業及雙重用途產品、軟件及技術的出口、再出口及轉讓（國內）。該等管制獲《一九七九年出口管理法》（經《出口管理條例》修訂及延伸並實施）批准。

《出口管理條例》適用於從美國向外國出口貨品、軟件及技術數據、從一個外國向另一個外國再出口以及於美國境外單一外國境內發生的一名人士向另一名人士的國內轉讓。根據《出口管理條例》的§734.9條，位於美國境外的外國生產貨品如為指定「技術」或「軟件」的「直接產品」，或由工廠或工廠的「主要部件」生產，而工廠本身為指定「技術」或「軟件」的「直接產品」（「**FDP規則**」），則須受《出口管理條例》規限。倘外國生產貨品須遵守《出口管理條例》，則許可規定可根據貨品分類、目的地、最終用途及相關交易的終端用戶適用於該貨品。並非所有涉及受《出口管理條例》規管的外國生產貨品的交易均須取得許可證。該等需要許可的交易可能合資格獲得許可豁免。截至2022年9月30日，已有多項FDP規則生效，包括俄羅斯FDP規則、俄羅斯軍用FDP規則、先進計算FDP規則、「超級計算機」FDP規則。

## 法律及法規

與俄羅斯有關的通用FDP規則（15 CFR §§746.8(a)(2)及734.9(f)）規定，外國生產的貨品須遵守《出口管理條例》，倘：

- (i) 根據商業管制清單上的任何出口管制分類編碼分類的美國原產技術或軟件的直接產品（或由工廠或工廠的「主要部件」生產，而工廠本身為有關美國技術及軟件的直接產品）；
- (ii) 於第746部分補充6中識別或擁有出口分類（EAR99除外）；及
- (iii) 以俄羅斯為目的地。

該規則適用於俄羅斯的任何最終用戶，而另一項更嚴格的FDP規則（15 CFR §§746.8(a)(3)及734.9(g)）適用於當知悉外國生產的貨品為商業管制清單上任何技術或軟件的直接產品（或由工廠或工廠的「主要部件」生產，而工廠本身為該等美國技術及軟件的直接產品）及「將納入或用於‘生產’或‘開發’由實體生產、購買或訂購的任何‘部件’、‘元件’或‘設備’」，該實體在實體清單上被指定為俄羅斯軍事最終用戶。

此外，根據工業與安全局針對先進計算芯片、超級電腦及半導體製造設備的出口管制規則，以下貨品須遵守《出口管理條例》及工業與安全局許可規定：若干先進及高性能計算芯片、包含該等芯片的商品、半導體製造設備以及與該等貨品相關的軟件及技術（15 CFR §§740.2、740.10、742.6及第774部分補充資料第1號）。若干半導體製造及超級電腦貨品亦須受最終用戶／最終用途控制（15 CFR §§744.1及744.23）。

此外，有三項與中國相關的FDP規則基本上受限於《出口管理條例》及許可規定貨品，該等貨品均符合產品範圍（即受《出口管理條例》規限的技術或軟件的直接產品，並於若干出口管制分類編碼中指明）及若干最終用戶／最終用途／目的地範圍（即實體清單上的終端用戶）。

最後，《出口管理條例》適用於從一個外國運送至另一個外國製造的產品，而該等產品包含超過最低金額的受控制美國來源部件、元件或材料，或為若干受控制美國技術的外國直接產品。最低限額各有不同，從大多數國家的25%至伊朗的不到10%（其他全面受制裁國家有10%限額），而被視為受控制的貨品（因此計入最低限額計算）亦有所不同。

### 聯合國制裁制度

根據聯合國憲章第七章，聯合國可採取行動以維持或恢復國際和平及安全。此乃通過聯合國安全理事會通過的決議案進行。聯合國安全理事會制裁採取了多種不同形式，其措施包括全面經濟和貿易制裁到更有針對性的措施，如武器禁運、旅行禁令以及財務或商品限制。

目前正實施14項聯合國制裁制度，集中於支持政治衝突和解、核不擴散及反恐。每項制度由一個制裁委員會規管，委員會由一個聯合國安理會非常任理事國擔任主席。

聯合國安全理事會決議對聯合國成員國具有約束力，但不可對私主體強制執行。因此，聯合國成員國須實施聯合國制裁，其國內法律將決定如何對私主體實施及執行聯合國安全理事會施加的制裁。

### 歐盟制裁制度

歐盟設有超過47個不同的制裁制度且實施聯合國安全理事會採納的所有制裁。除聯合國安全理事會施加的措施外，歐盟亦可能通過實施其他措施加強聯合國制裁及／或主動實施制裁。

## 法律及法規

所有歐盟制裁適用於：(a)在歐盟境內（包括其領空）；(b)在任何歐盟成員國司法權區內的任何飛機或船舶上；(c)向任何歐盟國家的國民（不論其居住地／所在地）；(d)向根據任何歐盟成員國法律註冊／成立的任何法人、實體或機構（不論其所在地），包括未註冊分支機構，但不包括於歐盟境外註冊成立的實體（惟歐洲母公司仍須對其已清算或批准的非歐洲附屬公司所進行的活動負責）；及(e)任何法人、實體或機構在歐盟境內進行的任何商業活動。

歐盟制裁乃透過歐盟法規實施，而歐盟法規直接適用於歐盟成員國，且毋須在國家層面進一步實施立法。各成員國就違反歐盟制裁設定其各自的處罰。這通常是通過國家立法的方式進行。

### 歐盟出口管制規則

歐盟出口管制包括根據歐盟立法的歐盟範圍內規則及個別歐盟成員國適用的國家規則的組合。該等規則主要對根據歐盟或其成員國為訂約方的國際框架協定的貨品實施出口管制。

歐盟出口管制適用於管制貨品的有形及無形出口。該等管制貨品各自將根據相關出口管制制度分類，並設有特定管制入庫編號；否則，該貨品將分類為「NLR」（毋須牌照）。

倘獲悉、知悉或在若干情況下懷疑屬敏感最終用途（稱為「總括性」最終用途管制），則歐盟出口管制規則亦可應用於未列入名單的貨品的出口。這包括與軍事領域或大規模殺傷武器有關的若干終端用途。

歐盟的兩個主要出口管制制度與下列各項有關：(i)雙重用途出口管制（即可用作商業或民用用途，亦可作軍事用途的貨品）；及(ii)軍事出口管制，一般與特別設計或修改作軍事用途的所列貨品有關。

### 英國

英國自脫歐後，實行其本身的制裁制度。英國制裁法律適用於：(a)在英國的領土及領海範圍內，以及身處全球的所有英國人士；(b)英國境內或在英國境內從事業務的所有個人及法人實體；及／或(c)所有英國國民及根據英國法律成立的英國法律實體，包括其非英國分支機構（但並非單獨註冊成立的非英國附屬公司），不論其業務於何處進行。

金融制裁實施辦公室存置兩份受金融制裁的名單：(a)「綜合名單」包括根據歐盟及英國法例受金融制裁的所有指定人士，以及透過歐盟法例實施受聯合國制裁的人士；及(b)受特定資本市場限制的實體的獨立名單。金融制裁實施辦公室亦有權對違反金融制裁的一方施加罰款。

### 澳大利亞

源自制裁法的澳大利亞限制及禁令廣泛適用於澳大利亞的任何人士、全球任何地區的任何澳大利亞人士、由澳大利亞人或在澳大利亞的人士擁有或控制的海外註冊成立公司及／或使用澳大利亞旗艦或飛機運送受聯合國制裁的物品或交易服務的任何人士。



## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們為中國人工智能(AI)賦能機器人的引航企業及領先企業，致力於人形機器人的創新以及智能服務機器人解決方案的研究及開發(研發)、設計、智能生產、商業化、銷售及營銷。根據弗若斯特沙利文的資料，我們為(i)中國前五大智能服務機器人解決方案供應商(按2021年收入計)中兩家具備全棧式技術能力的供應商之一；及(ii)中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商(按2021年收入計)。我們亦為中國首家推出商業化雙足真人尺寸人形機器人的公司、全球首家將雙足真人尺寸人形機器人的成本降低至100,000美元以下的公司及中國首家實現小型人形機器人大規模商業化的公司。

我們的歷史可追溯至2012年3月。本公司(前稱為深圳市優必選科技有限公司)在當時根據中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣10百萬元，並由行政總裁、執行董事兼控股股東之一周劍先生、夏擁軍先生(控股股東之一)及陳振江先生分別持有78%、17%及5%的股權。我們的執行董事兼控股股東王琳女士及熊友軍先生分別於2012年3月及2012年6月加入本公司，自此與周劍先生成為核心管理團隊。於2019年3月，本公司改制為股份有限公司，更名為深圳市優必選科技股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣396,173,136元。

### 里程碑

以下為本集團的主要里程碑：

| 年份    | 事件                                                                                                                                                                  |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2012年 | 本公司成立並開始研發、設計機器人。                                                                                                                                                   |
| 2014年 | 我們成功開發並生產首款小型人形機器人Alpha機器人。                                                                                                                                         |
| 2015年 | 我們的Alpha機器人在中國國際高新技術成果交易會上展示。<br><br>我們承辦第十七屆全國機器人錦標賽暨第六屆國際人形機器人奧林匹克大賽。                                                                                             |
| 2016年 | 540台Alpha機器人在中國中央電視台的春節聯歡晚會(「春節聯歡晚會」)上同時登台表演，這是全球收視率最高的國家網絡電視廣播之一，該演出在2016年被載入吉尼斯世界紀錄。                                                                              |
| 2017年 | 我們開始將教育智能機器人分部的產品及解決方案進行商業化。<br><br>我們榮登CB Insights「AI 100」榜單，即全球100家最具潛力人工智能創企榜單。<br><br>我們的Alpha2機器人及積木機器人榮獲國際消費類電子產品展覽會(CES)創新獎。<br><br>我們的Alpha 1X教育機器人榮獲紐約設計獎。 |



## 歷史、發展及公司架構

| 年份          | 事件                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2018年 ..... | <p>我們的伺服驅動器總產量達致一百萬台。</p> <p>我們入選中國國家發展和改革委員會2018年「互聯網+」、人工智能創新發展和數字經濟試點重大工程，並承接高端智能服務機器人產品產業化項目。</p> <p>我們開發出第一代Walker機器人，實現了中國雙足機器人行走能力的突破。</p> <p>積木機器人的搭建元件榮獲第二十屆中國專利金獎。</p> <p>我們獲福布斯中國評為「創新力企業50強」之一。</p> <p>我們的人形Alpha Mini悟空機器人在2018年世界機器人大會上榮獲「最具創新力產品獎」。</p> |
| 2019年 ..... | <p>我們入選《麻省理工科技評論》雜誌全球「50家智能公司」。</p> <p>我們推出第二代Walker機器人，實現更高的行走速度及自由移動。</p> <p>我們入選BrandZ「最具價值中國品牌100強」，品牌價值達910百萬元，是唯一入選的人工智能和服務機器人公司。</p> <p>我們的Walker機器人在世界人工智能大會上被評為「超級人工智能領導者30強」。</p> <p>我們改制為股份有限公司，更名為深圳市優必選科技股份有限公司。</p> <p>我們的6台Walker機器人於春節聯歡晚會上表演。</p>     |
| 2020年 ..... | <p>我們的服務機器人項目被中華人民共和國工業和信息化部評選為新一代人工智能產業創新重點任務揭榜單位之一。</p> <p>我們獲《Fast Company》雜誌評為「2020年十大最佳創新機器人公司」。</p> <p>我們的「面向服務機器人的智能控制系統研發及應用」項目榮獲吳文俊人工智能科技進步獎。</p>                                                                                                             |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份    | 事件                                                 |
|-------|----------------------------------------------------|
|       | 在服務機器人應用開發及服務機器人實施、運行及維護方面獲中國教育部頒發兩項「1+X」職業技能等級證書。 |
|       | 我們是迪拜世博會中國館的唯一官方人工智能機器人合作夥伴。                       |
| 2021年 | 我們的機器人工業設計中心獲選為第五批中國工業設計中心。                        |
|       | 我們開發了新一代Walker機器人，Walker X。                        |
|       | 我們獲《Analytics Insight》雜誌評選為全球2022年更受矚目的十大機器人公司之一。  |
| 2022年 | 我們的「全自動服務機器人關鍵技術及應用」項目榮獲廣東省科技進步一等獎。                |
|       | 我們的輔助行走機器人Wassi優頤樂榮獲2022年《財富》「中國最佳設計獎」。            |
|       | 我們的機器人在北京冬奧會開幕式上進行表演。                              |
| 2023年 | 我們被《Analytics Insight》雜誌評選為十大崛起的人形機器人先鋒公司之一。       |

### 本公司成立及重要股權變動

#### (1) 本公司成立

本公司於2012年3月31日在中國深圳成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣10百萬元。本公司成立時的股權架構如下：

| 股東         | 認購的註冊資本<br>(人民幣千元) | 股權百分比<br>(%) |
|------------|--------------------|--------------|
| 周劍先生.....  | 7,800              | 78           |
| 夏擁軍先生..... | 1,700              | 17           |
| 陳振江先生..... | 500                | 5            |
| 總計 .....   | 10,000             | 100          |

#### (2) [編纂]投資

自我們成立以來，我們已通過[編纂]投資者認購本公司新增註冊資本或向部分股東收購股權的方式，獲得[編纂]投資，以（其中包括）為我們的業務發展籌集資金及為本公司引入新股東。有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

我們的中國法律顧問已確認，本節「**[編纂]**投資」所述的所有增資及股權轉讓均已妥善合法完成，並在所有重大方面已自相關中國主管部門取得及完成所有必要批准、備案及登記。

### **(3) 本公司重要股權變動**

以下為本公司自成立以來直至最後實際可行日期的重要股權變動（**[編纂]**投資除外）概要。

#### **(1) 於2013年9月的增資**

根據日期為2013年9月28日的投資協議（「**2013年9月投資協議**」），周劍先生、夏擁軍先生及陳振江先生分別以代價人民幣2.34百萬元、人民幣0.51百萬元及人民幣0.15百萬元認購本公司新增註冊資本約人民幣2.34百萬元、人民幣0.51百萬元及人民幣0.15百萬元。

#### **(2) 於2014年1月的股權轉讓**

根據日期為2014年1月2日的股權轉讓協議，周劍先生及夏擁軍先生分別以名義代價人民幣1元及人民幣1元向執行董事熊友軍先生轉讓4.1%及0.9%股權。代價乃由訂約方經公平磋商後釐定，作為熊友軍先生的獎勵（彼為本公司核心管理團隊成員）。

#### **(3) 於2014年9月的股權轉讓**

根據日期為2014年7月17日的股權轉讓協議，周劍先生、夏擁軍先生、熊友軍先生、深圳市力合華睿投資企業（有限合夥）（「**力合華睿**」）及深圳市正軒投資有限公司（「**正軒投資**」）向執行董事王琳女士轉讓合共4.97%股權，總代價約為人民幣3.5百萬元。

代價乃由訂約方經考慮本公司當時的業務前景後經公平磋商釐定，且作為王琳女士的獎勵（彼為本公司核心管理團隊成員）。

#### **(4) 激勵持股平台介紹**

根據日期為2015年8月25日的增資協議，深圳進化論認購本公司新增註冊資本約人民幣2.13百萬元，代價約為人民幣2.13百萬元（「**深圳進化論2015年認購**」）。

深圳進化論乃就本集團僱員設立的激勵持股平台。有關進一步詳情，請參閱本節「激勵持股平台」及「附錄七－法定及一般資料－D.股權激勵計劃」。

#### **(5) 於2016年3月的增資**

根據日期為2016年2月的增資協議（「**2016年2月投資協議**」），深圳三次元以代價約人民幣1.42百萬元認購本公司約人民幣1.42百萬元的新增註冊資本（「**深圳三次元2016年認購**」）。

## 歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，深圳三次元為有限合夥企業，由周劍先生、熊友軍先生、王琳女士及鄧鵬先生分別持有約73.96%、4.39%、4.64%及17.00%的股權，且周劍先生為深圳三次元的唯一普通合夥人。深圳三次元為我們的控股股東之一。有關進一步詳情請參閱「與控股股東的關係－我們的控股股東」。

隨後於2016年9月，由於金石灝訥於B輪融資中進行的認購，深圳三次元根據其於2016年2月簽訂的合作協議（「**2016年2月合作協議**」）項下享有的反攤薄補償通過轉換資本公積金認購本公司新增註冊資本人民幣15,937元。有關進一步詳情，請參閱「**[編纂]**投資－(13) B輪融資」。

### **(6) 於2018年1月的股權轉讓**

根據日期為2017年12月19日的股權轉讓協議，夏佐全先生、夏擁軍先生、趙國群先生、唐靜女士、力合華睿、QM25 Limited（「**QM25**」）、上海鼎暉嘉瓚投資中心（有限合夥）（「**鼎暉投資**」）、青島金石灝訥投資有限公司（「**金石灝訥**」）、科大訊飛股份有限公司（「**科大訊飛股份**」）、安徽科訊創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「**安徽科訊**」）、蕪湖頂立投資管理合夥企業（有限合夥）（「**蕪湖頂立**」）、深圳智能優選、深圳祁烜股權投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳祁烜**」）、深圳麥高富達成長三期股權投資合夥企業（有限合夥）（「**麥高富達**」）、廣州市山加天投資合夥企業（有限合夥）（「**廣州山加天**」）、珠海鐸盈投資有限公司（「**珠海鐸盈**」）、珠海科技創業投資有限公司（「**珠海科技**」）及北京天狼星宿投資管理中心（有限合夥）（「**北京天狼星宿**」）作為轉讓人，轉讓合共約3.45%的股權至深圳進化論（作為承讓人），總代價為41.34百萬美元。有關轉讓人的進一步詳情，請參閱本節「**[編纂]**投資」。

### **(7) 於2019年2月的增資**

深圳進化論認購本公司新增註冊資本人民幣753,720元，代價約為人民幣126.07百萬元。緊隨認購後，我們的註冊資本增至約人民幣26.19百萬元。

### **(8) 於2019年2月的股權轉讓**

根據日期為2019年2月的股權轉讓協議，周劍先生轉讓註冊資本人民幣0.17百萬元予夏擁軍先生，代價為人民幣1百萬元。

該轉讓與於2013年訂立的股權轉讓協議有關，據此，周劍先生同意轉讓本公司註冊資本人民幣0.17百萬元（佔1.7%股權）予獨立第三方，代價為人民幣1百萬元。然而，因為該獨立第三方尚未結清代價，轉讓尚未完成。因此，夏擁軍先生其後選擇行使其優先購買權購買該獨立第三方初步同意購買的註冊資本。

## 歷史、發展及公司架構

### (9) 於2019年改制為股份有限公司

於2019年3月29日，本公司改制為股份有限公司，更名為深圳市優必選科技股份有限公司。緊隨本公司改制後，本公司擁有註冊資本總額人民幣360百萬元及每股面值人民幣1.0元的股份360百萬股。

下表載列緊隨本公司改制為股份有限公司後本公司的股權架構：

| 股東                                  | 股份數目        | 概約股權<br>(%) |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| 周劍先生.....                           | 103,586,040 | 28.77       |
| 深圳進化論.....                          | 39,599,280  | 11.00       |
| QM25 .....                          | 23,681,160  | 6.58        |
| 夏佐全先生.....                          | 22,888,800  | 6.36        |
| IMAGE FRAME INVESTMENT (HK) LIMITED |             |             |
| （「Image Frame」）.....                | 22,128,840  | 6.15        |
| 深圳三次元.....                          | 14,538,600  | 4.04        |
| 夏擁軍先生.....                          | 10,217,880  | 2.84        |
| 熊友軍先生.....                          | 9,933,480   | 2.76        |
| 王琳女士.....                           | 9,023,400   | 2.51        |
| 趙國群先生.....                          | 7,486,920   | 2.08        |
| 鼎暉投資.....                           | 7,040,160   | 1.96        |
| 工銀（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥）              |             |             |
| （「工銀（深圳）」）.....                     | 6,861,960   | 1.91        |
| 深圳市智能佳選投資合夥企業（有限合夥）                 |             |             |
| （「深圳智能佳選」）.....                     | 5,379,840   | 1.49        |
| 深圳匯智同泰投資合夥企業（有限合夥）                  |             |             |
| （「匯智同泰」）.....                       | 5,139,000   | 1.43        |
| 深圳市獨角獸投資合夥企業（有限合夥）                  |             |             |
| （「深圳獨角獸」）.....                      | 5,086,440   | 1.41        |
| 北京富眾康鼎管理諮詢合夥企業（有限合夥）                |             |             |
| （「富眾康鼎」）.....                       | 4,667,400   | 1.30        |
| 青島寧謐企業管理中心（有限合夥）（「青島寧謐」）....        | 4,593,600   | 1.28        |
| 重慶兩江新區承為企業管理合夥企業（有限合夥）              |             |             |
| （「重慶承為」）.....                       | 3,847,320   | 1.07        |
| 騰訊科技（深圳）有限公司（「深圳騰訊」）.....           | 3,532,320   | 0.98        |
| 杭州海鯤鑫弘投資合夥企業（有限合夥）                  |             |             |
| （「海鯤鑫弘」）.....                       | 3,517,200   | 0.98        |
| 北京居然之家投資管理中心（有限合夥）                  |             |             |
| （「北京居然投資」）.....                     | 3,502,440   | 0.97        |



## 歷史、發展及公司架構

| 股東                                                               | 股份數目        | 概約股權<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 蘇州海鯤譽捷投資中心(有限合夥)(「海鯤譽捷」) . . . .                                 | 3,443,760   | 0.96        |
| 深圳智能優選 . . . . .                                                 | 3,220,200   | 0.89        |
| 成都宏之佳企業管理中心(有限合夥)<br>(「成都宏之佳」) . . . . .                         | 2,708,640   | 0.75        |
| 湖州天狼星輝煌股權投資合夥企業(有限合夥)<br>(「湖州天狼星」) . . . . .                     | 2,516,760   | 0.70        |
| 珠海橫琴金斧子盤古貳拾玖號股權投資中心<br>(有限合夥)(「珠海橫琴」) . . . . .                  | 2,447,640   | 0.68        |
| 寧波保稅區久友智選投資合夥企業(有限合夥)<br>(「寧波久友」) . . . . .                      | 2,423,880   | 0.67        |
| 北京居然之家投資控股集團有限公司<br>(「北京居然控股」) . . . . .                         | 2,299,680   | 0.64        |
| Chia Tai Investment Management Limited<br>(「Chia Tai」) . . . . . | 2,132,640   | 0.59        |
| 其他21名股東(持股比例均低於0.5%) . . . . .                                   | 2,255,472   | 6.27        |
| 總計 . . . . .                                                     | 360,000,000 | 100.00      |

### 激勵持股平台

為激勵、留任及獎勵對本集團發展作出貢獻的人才，我們自2015年起批准並採納數個股權激勵計劃。作為股權激勵計劃項下安排的一部分，截至最後實際可行日期，深圳進化論(一家於2015年成立為「直接激勵持股平台」的有限合夥企業)已持有本公司約10.00%的股權。若干其他有限合夥企業已成立為「間接激勵持股平台」，且為深圳進化論的有限合夥人。股權激勵計劃的參與者於間接激勵持股平台獲授合夥權益。由於間接激勵持股平台於深圳進化論擁有合夥權益，而深圳進化論直接持有我們的股份，因此參與者將於我們的股份中擁有間接權益。截至最後實際可行日期，王琳女士為深圳進化論的唯一普通合夥人。

有關進一步詳情，請參閱「附錄七－法定及一般資料－D.股權激勵計劃」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資

#### 概覽

##### (1) *Pre-A輪融資I*

根據2013年9月投資協議，力合華睿認購本公司新增註冊資本約人民幣1.63百萬元，代價為人民幣4百萬元（「**Pre-A輪融資I**」）。

##### (2) *於2013年12月的股權轉讓*

根據日期為2013年12月17日的股權轉讓協議，陳振江先生向正軒投資轉讓4.4%股權，代價為人民幣1.7百萬元（「**2013年12月轉讓**」）。

##### (3) *Pre-A輪融資II*

於2014年1月，(i)正軒投資認購本公司新增註冊資本約人民幣0.44百萬元，代價為人民幣1百萬元；及(ii)由於正軒投資進行認購，根據2013年9月投資協議項下力合華睿享有的反攤薄補償，力合華睿通過轉換資本公積金認購本公司新增註冊資本人民幣55,000元（「**Pre-A輪融資II**」）。

緊隨Pre-A輪融資II後，本公司的註冊資本增至約人民幣15.12百萬元。

##### (4) *於2014年2月的股權轉讓*

根據日期為2014年2月19日的股權轉讓協議，周劍先生同意向正軒投資轉讓2.78%股權，代價為人民幣1百萬元（「**2014年2月轉讓**」）。

##### (5) *Pre-A輪融資III*

於2014年9月，正軒投資認購本公司新增註冊資本約人民幣0.9百萬元，代價為約人民幣6.59百萬元（「**Pre-A輪融資III**」）。

緊隨Pre-A輪融資III後，本公司的註冊資本增至約人民幣16.03百萬元。

##### (6) *於2014年10月的股權轉讓*

根據日期為2014年10月16日的股權轉讓協議，夏擁軍先生向趙國群先生轉讓5%股權，代價為人民幣7.5百萬元（「**2014年10月轉讓**」）。

##### (7) *Pre-A輪融資IV*

於2014年10月，趙國群先生認購本公司新增註冊資本約人民幣0.99百萬元，代價為人民幣9百萬元（「**Pre-A輪融資IV**」）。

緊隨Pre-A輪融資IV後，本公司的註冊資本增至約人民幣17.02百萬元。

##### (8) *於2014年12月的股權轉讓*

根據日期為2014年11月6日的股權轉讓協議，力合華睿向趙國群先生轉讓3%股權，代價為人民幣4.5百萬元（「**2014年12月轉讓**」）。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### **(9) 於2015年4月的股權轉讓**

根據日期為2015年4月16日的股權轉讓協議，趙國群先生向唐靜女士轉讓約6.20%股權，代價為人民幣9.7百萬元（「**2015年4月轉讓**」）。

### **(10) A輪融資**

根據日期為2015年8月25日的增資協議，QM25認購本公司新增註冊資本約人民幣2.13百萬元，代價為10百萬美元（「**A輪融資**」）。緊隨A輪融資及深圳進化論2015年認購（兩者於同一日期完成）後，本公司的註冊資本增至約人民幣21.28百萬元。

### **(11) 於2015年12月的股權轉讓**

根據日期為2015年11月26日的股權轉讓協議，(i)力合華睿以3百萬美元的代價轉讓1%的股權至科大訊飛股份；及(ii)力合華睿將2%的股權轉讓予安徽訊飛產業投資有限責任公司（「**訊飛投資**」），代價為6百萬美元（「**2015年12月轉讓**」）。

### **(12) B輪融資I**

根據2016年2月投資協議，鼎暉投資以人民幣260百萬元的代價認購本公司約人民幣0.95百萬元的新增註冊資本（「**B輪融資I**」）。緊隨B輪融資I及深圳三次元2016年認購（兩者於同一日期完成）後，本公司註冊資本增加至約人民幣23.64百萬元。

### **(13) B輪融資II**

根據日期為2016年5月的增資協議，(i)金石灝訥以人民幣65百萬元的代價認購本公司約人民幣0.24百萬元的新增註冊資本；及(ii)鼎暉投資因金石灝訥認購根據其於2016年2月合作協議項下享有的反攤薄補償通過轉換資本公積金認購本公司新增註冊資本人民幣10,625元（「**B輪融資II**」）。

緊隨B輪融資II之後，我們的註冊資本增加至約人民幣23.91百萬元。

## 歷史、發展及公司架構

### (14) 於2017年4月的股權轉讓

於2017年1月，以下各方分別訂立單獨股權轉讓協議，據此同意對股權進行如下轉讓（「2017年4月轉讓」）：

| 轉讓人        | 承讓人    | 轉讓的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 代價             |
|------------|--------|--------------------------|----------------|
| 周劍先生.....  | 麥高富達   | 143                      | 人民幣<br>39百萬元   |
| 力合華睿.....  | 麥高富達   | 72                       | 人民幣<br>19.5百萬元 |
| 夏擁軍先生..... | 麥高富達   | 24                       | 人民幣<br>6.5百萬元  |
| 夏擁軍先生..... | 珠海鏵盈   | 120                      | 5百萬美元          |
| 夏擁軍先生..... | 珠海科技   | 120                      | 5百萬美元          |
| 夏擁軍先生..... | 廣州山加天  | 75                       | 人民幣<br>20.5百萬元 |
| 趙國群先生..... | 廣州山加天  | 72                       | 人民幣<br>19.5百萬元 |
| 趙國群先生..... | 深圳祁烜   | 258                      | 10.8百萬美元       |
| 趙國群先生..... | 北京天狼星宿 | 120                      | 5百萬美元          |
| 唐靜女士.....  | 深圳智能優選 | 359                      | 人民幣<br>97.5百萬元 |

### (15) 於2018年1月的股權轉讓

自2017年1月至2017年12月，以下各方分別訂立單獨股權轉讓協議，據此同意對股權進行如下轉讓（「2018年1月轉讓」）：

| 轉讓人                                                                    | 承讓人                                       | 轉讓的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 代價             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|----------------|
| 夏佐全先生、夏擁軍先生、<br>趙國群先生、唐靜女士、<br>力合華睿、QM25、<br>科大訊飛股份、安徽科訊<br>及蕪湖頂立..... | Image Frame                               | 1,594                    | 約80.00<br>百萬美元 |
| 深圳進化論.....                                                             | 深圳市盛世時代伯樂投資<br>管理合夥企業(有限合夥)<br>(「深圳盛世時代」) | 191                      | 9.6百萬美元        |
| 深圳進化論.....                                                             | 工銀(深圳)                                    | 347                      | 17.4百萬美元       |
| 深圳進化論.....                                                             | 匯智同泰                                      | 120                      | 10百萬美元         |
| 深圳進化論.....                                                             | 民生證券投資有限公司<br>(「民生證券」)                    | 106                      | 8.9百萬美元        |

## 歷史、發展及公司架構

| 轉讓人        | 承讓人                             | 轉讓的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 代價             |
|------------|---------------------------------|--------------------------|----------------|
| 深圳進化論..... | 海鯤譽捷                            | 60                       | 5百萬美元          |
| 深圳祁烜.....  | Chia Tai                        | 60                       | 5百萬美元          |
| 金石灝納.....  | 北京居然投資                          | 131                      | 11百萬美元         |
| 深圳祁烜.....  | 北京居然投資                          | 60                       | 5百萬美元          |
| 鼎暉投資.....  | 北京居然控股                          | 167                      | 人民幣<br>93.8百萬元 |
| 安徽科訊.....  | 湖州天狼星                           | 120                      | 10百萬美元         |
| 深圳祁烜.....  | 深圳匯智同盈投資合夥企業<br>(有限合夥) (「匯智同盈」) | 18                       | 1.5百萬美元        |
| 蕪湖頂立.....  | 匯智同盈                            | 12                       | 1百萬美元          |
| 深圳祁烜.....  | 深圳獨角獸                           | 60                       | 5百萬美元          |

### (16) C輪融資

根據於2017年12月19日訂立的增資協議(「C輪融資協議」)，認購人以總代價241.3百萬美元認購本公司約人民幣1.54百萬元的新增註冊資本(「C輪融資」)。認購人各自的認購金額和所支付的代價如下：

| 認購人                                                           | 認購的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 代價<br>(美元) |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|
| 深圳騰訊.....                                                     | 254                      | 40百萬       |
| 匯智同泰.....                                                     | 254                      | 40百萬       |
| 民生證券.....                                                     | 226                      | 35.6百萬     |
| 工銀(深圳).....                                                   | 153                      | 24百萬       |
| 義烏弘緣投資管理合夥企業(有限合夥)<br>(前稱杭州園緣投資管理合夥企業(有限合夥))<br>(「義烏弘緣」)..... | 127                      | 20百萬       |
| 仲德壹期投資管理(寧波)有限公司<br>(「仲德壹期」).....                             | 127                      | 20百萬       |
| 匯智同盈.....                                                     | 64                       | 10百萬       |
| 深圳市松禾成長股權投資合夥企業(有限合夥)<br>(「深圳松禾」).....                        | 64                       | 10百萬       |
| 北京居然投資.....                                                   | 64                       | 10百萬       |
| 深圳獨角獸.....                                                    | 64                       | 10百萬       |
| 海鯤譽捷.....                                                     | 64                       | 10百萬       |



## 歷史、發展及公司架構

| 認購人                                                    | 認購的概約<br>註冊資本 | 代價      |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------|
|                                                        | (人民幣千元)       | (美元)    |
| 北京文資華夏耀萊投資基金管理中心(有限合夥)<br>(「文資華夏」) .....               | 57            | 9百萬     |
| Telstra Ventures Pty Limited (「Telstra Ventures」) .... | 13            | 2百萬     |
| 鼎暉投資.....                                              | 4             | 0.7百萬   |
| 總計 .....                                               | 1,535         | 241.3百萬 |

C輪融資後，我們的註冊資本增加至約人民幣25.44百萬元。

### (17) 於2018年2月的股權轉讓

由於基金轉讓限制，仲德壹期無法就根據C輪融資協議認購的新增註冊資本支付代價20百萬元。仲德壹期與深圳獨角獸訂立日期為2018年2月2日的股權轉讓協議(「2018年2月協議」)，據此，(i)仲德壹期以零代價將其根據C輪融資協議認購的股權轉讓予深圳獨角獸；(ii)仲德壹期根據C輪融資支付20百萬元代價的責任由深圳獨角獸承接(「2018年2月轉讓」)。

### (18) 於2018年5月的股權轉讓

自2018年3月至2018年5月，以下各方分別訂立單獨股權轉讓協議，據此同意進行如下股權轉讓(「2018年5月轉讓」)：

| 轉讓人        | 承讓人                                         | 轉讓的概約<br>註冊資本 | 代價          |
|------------|---------------------------------------------|---------------|-------------|
|            |                                             | (人民幣千元)       |             |
| 周劍先生.....  | 文資華夏                                        | 66            | 人民幣70百萬元    |
| 周劍先生.....  | 成都宏之佳                                       | 197           | 約人民幣200百萬元  |
| 周劍先生.....  | YBX Company Limited<br>(「YBX」)              | 127           | 20百萬元       |
| 周劍先生.....  | 珠海橫琴                                        | 178           | 人民幣187.6百萬元 |
| 力合華睿.....  | Chia Tai                                    | 95            | 15百萬元       |
| 珠海科技.....  | 上海中匯金玖十一期股權<br>投資基金管理合夥企業<br>(有限合夥)(「中匯金玖」) | 32            | 人民幣33.5百萬元  |
| 珠海鐮盈.....  | 中匯金玖                                        | 32            | 人民幣33.5百萬元  |
| 鼎暉投資.....  | 北京朗瑪永安投資管理股份<br>公司(「朗瑪永安」)                  | 127           | 人民幣130百萬元   |
| 鼎暉投資.....  | 寧波久友                                        | 41            | 人民幣42.88百萬元 |
| 鼎暉投資.....  | 深圳智能佳選                                      | 37            | 人民幣39.3百萬元  |
| 夏擁軍先生..... | 民生證券                                        | 7             | 零           |
| 唐靜女士.....  | 海鯤譽捷                                        | 127           | 人民幣134百萬元   |

## 歷史、發展及公司架構

| 轉讓人        | 承讓人                                      | 轉讓的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 代價                |
|------------|------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| 唐靜女士.....  | 海鯤鑫弘                                     | 38                       | 人民幣40.2百萬元        |
| 深圳三次元..... | 深圳智能佳選                                   | 239                      | 約人民幣<br>251.96百萬元 |
| 深圳三次元..... | 湖州天狼星                                    | 64                       | 人民幣67百萬元          |
| 深圳三次元..... | 海鯤鑫弘                                     | 74                       | 約人民幣<br>77.64百萬元  |
| 王琳女士.....  | 寧波梅山保稅港區灝泓股權<br>投資合夥企業(有限合夥)<br>(「寧波灝泓」) | 47                       | 人民幣49.98百萬元       |
| 王琳女士.....  | 利得股權投資管理有限公司<br>(「利得股權」)                 | 47                       | 約人民幣50百萬元         |
| 麥高富達.....  | 寧波翔石熙仁投資管理<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「翔石熙仁」)     | 55                       | 人民幣58.05百萬元       |
| 麥高富達.....  | 寧波翔石熙義投資管理<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「翔石熙義」)     | 72                       | 人民幣75.95百萬元       |
| 夏佐全先生..... | 深圳智能佳選                                   | 64                       | 人民幣67百萬元          |
| 趙國群先生..... | 海鯤鑫弘                                     | 51                       | 人民幣53.6百萬元        |
| 蕪湖頂立.....  | 海鯤鑫弘                                     | 15                       | 約人民幣<br>16.16百萬元  |
| 安徽科訊.....  | 海鯤鑫弘                                     | 25                       | 人民幣26.8百萬元        |
| 廣州山加天..... | 寧波久友                                     | 136                      | 約人民幣<br>142.92百萬元 |

### (19) 於2019年2月26日的股權轉讓

於2019年2月，以下各方完成下列股權轉讓(「2019年2月26日轉讓」)：

| 轉讓人         | 承讓人                                   | 轉讓的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 概約代價             |
|-------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------|
| 安徽科訊.....   | 重慶承為                                  | 89                       | 人民幣70.07<br>百萬元  |
| 深圳盛世時代..... | 重慶承為                                  | 191                      | 人民幣191.38<br>百萬元 |
| 麥高富達.....   | 蘇州立富天達智能機器人<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「立富天達」) | 93                       | 人民幣96.09<br>百萬元  |
| 力合華睿.....   | 深圳智能佳選                                | 42                       | 人民幣43.74<br>百萬元  |
| 夏佐全先生.....  | 深圳智能佳選                                | 10                       | 人民幣10.34<br>百萬元  |

## 歷史、發展及公司架構

### (20) 於2019年3月的股權轉讓

於2019年2月28日，以下各方分別訂立了獨立的股權轉讓協議，據此同意進行以下股權轉讓（「**2019年3月轉讓**」）：

| 轉讓人         | 承讓人                                      | 轉讓的概約<br>註冊資本<br>(人民幣千元) | 代價                    |
|-------------|------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 深圳祁烜.....   | 泰安市泰鷹財建股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「 <b>泰安泰鷹</b> 」) | 41                       | 約人民幣41.81百萬元          |
| 深圳智能優選..... | 深圳前海全民通控股集團有限公司(「 <b>前海全民通</b> 」)        | 44                       | 人民幣45百萬元              |
| 深圳智能優選..... | 海鯤鑫弘                                     | 52                       | 人民幣53.6百萬元            |
| 周劍先生.....   | Image Frame                              | 16                       | 人民幣1元 <sup>(附註)</sup> |
| 周劍先生.....   | 深圳騰訊                                     | 3                        | 人民幣1元 <sup>(附註)</sup> |

附註：Image Frame及深圳騰訊有權根據有關轉讓收購本公司的註冊資本，因為根據本公司、周劍先生及我們當時的其他股東訂立的日期為2018年2月4日的補充股東協議，Image Frame及深圳騰訊有權獲得反攤薄補償，且我們當時實施一項股權激勵計劃，將攤薄Image Frame及深圳騰訊所持股權的價值。為促進股權激勵計劃的順利實施，周劍先生自願以名義代價分別向Image Frame及深圳騰訊轉讓其部分股權。

### (21) D輪融資I

根據日期為2020年3月10日的增資協議，杭州優知企業管理服務合夥企業(有限合夥)(「**杭州優知**」)認購本公司的新增註冊資本約人民幣14.20百萬元，代價為人民幣1,120百萬元（「**D輪融資I**」）。D輪融資I完成後，我們的註冊資本增至約人民幣374.20百萬元。

### (22) 於2020年9月的股權轉讓

於2020年9月，(i)根據日期為2020年8月31日的股權轉讓協議，深圳獨角獸向佛山弘陶九合新基建股權投資合夥企業(有限合夥)(「**佛山弘陶**」)轉讓約0.03%的股權，代價為人民幣10百萬元；及(ii)根據日期為2020年9月2日的股權轉讓協議，深圳獨角獸向中泰創業投資(深圳)有限公司「**中泰創投**」轉讓約0.1%的股權，代價約為人民幣30百萬元（「**2020年9月轉讓**」）。

### (23) D輪融資II

根據日期為2020年8月的增資協議，湖州市南潯區金融投資有限公司（「**湖州南潯**」）認購本公司約人民幣2.28百萬元的新增註冊資本，代價為人民幣180百萬元（「**D輪融資II**」）。緊隨D輪融資II完成後，我們的註冊資本增至約人民幣376.48百萬元。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### **(24) 於2020年12月的股權轉讓**

根據日期為2020年12月15日的股權轉讓協議，深圳獨角獸向杭州華夏科發股權投資合夥企業（有限合夥）（「**杭州華夏**」）轉讓389,914股股份，代價為人民幣30百萬元（「**2020年12月轉讓**」）。

### **(25) D輪融資III**

根據日期為2020年12月的增資協議，安慶市同安產業招商投資基金（有限合夥）（「**安慶同安**」）認購本公司約人民幣1.27百萬元的新增註冊資本，代價為人民幣100百萬元（「**D輪融資III**」）。緊隨D輪融資III完成後，我們的註冊資本增至約人民幣377.75百萬元。

### **(26) 於2021年1月的股權轉讓**

於2021年1月，(i)根據日期為2020年12月15日的股權轉讓協議（經日期為2021年1月25日的補充協議補充），深圳獨角獸向漢盈優享（棗莊）股權投資合夥企業（有限合夥）（「**漢盈優享**」）轉讓197,398股股份，代價為人民幣19.4百萬元；(ii)根據日期為2020年12月15日的股權轉讓協議（經日期為2021年1月25日的補充協議補充），深圳獨角獸向荷澤市點金雲計算合夥企業（有限合夥）（「**荷澤點金雲**」）轉讓約1.44百萬股股份，代價為人民幣100百萬元；及(iii)根據日期為2021年1月5日的股權轉讓協議，青島寧謐向濟南常青盛欣股權投資管理中心（有限合夥）（「**濟南常青**」）轉讓704,225股股份，代價為人民幣50百萬元（「**2021年1月轉讓**」）。

### **(27) 於2021年2月的股權轉讓**

於2021年2月，(i)根據日期為2020年12月15日的股權轉讓協議（經日期為2021年2月9日的補充協議補充）及日期為2021年2月28日的更替協議，深圳獨角獸向青島安宇壹號投資合夥企業（有限合夥）（「**青島安宇**」）轉讓219,460股股份，代價約為人民幣15.16百萬元；(ii)根據日期為2020年12月15日的股權轉讓協議，深圳獨角獸向平陽邦拓股權投資合夥企業（有限合夥）（「**平陽邦拓**」）轉讓222,828股股份，代價為人民幣27.15百萬元；及(iii)根據日期為2021年2月2日的股權轉讓協議，海鯤譽捷向北京中金匯理金融服務外包有限公司（「**北京中金匯理**」）轉讓1,271,879股股份，代價為人民幣100百萬元（「**2021年2月轉讓**」）。

## 歷史、發展及公司架構

### (28) D輪融資IV

根據於2020年12月至2021年3月之間訂立的增資協議，廈門金圓投資集團有限公司（「廈門金圓」）、廈門市思明區產業投資有限公司（「廈門思明」）、杭州湖山股權投資有限公司（「杭州湖山」）及揚州龍投創海壹號產業基金合夥企業（有限合夥）（「揚州龍投」）作為認購人合共認購本公司新增註冊資本約人民幣6.34百萬元，總代價為人民幣500百萬元（「D輪融資IV」）。認購人各自的認購額及所支付的代價如下：

| 認購人       | 認購的概約   |        |
|-----------|---------|--------|
|           | 註冊資本    | 代價     |
|           | (人民幣千元) | (人民幣元) |
| 廈門金圓..... | 1,268   | 100百萬元 |
| 廈門思明..... | 1,268   | 100百萬元 |
| 杭州湖山..... | 3,169   | 250百萬元 |
| 揚州龍投..... | 634     | 50百萬元  |
| 總計 .....  | 6,339   | 500百萬元 |

緊隨D輪融資IV後，我們的註冊資本增加至約人民幣384.09百萬元。

### (29) 於2021年6月的股權轉讓

根據日期為2021年3月1日的股權轉讓協議（經日期為2021年4月20日的補充協議補充），深圳獨角獸以人民幣10.15百萬元的代價向平陽源道股權投資合夥企業（有限合夥）（「平陽源道」）轉讓83,304股股份（「2021年6月轉讓」）。

### (30) 於2021年7月的股權轉讓

於2021年7月，(i)根據日期為2021年3月1日的股權轉讓協議（經日期為2021年7月6日的補充協議補充），深圳獨角獸以人民幣26百萬元的代價向淄博洲涵股權投資合夥企業（有限合夥）（「淄博洲涵」）轉讓305,890股股份；(ii)根據日期為2021年7月29日的股權轉讓協議，深圳獨角獸以人民幣10百萬元的代價向彭亞華女士轉讓131,312股股份；及(iii)熊友軍先生向趙國群先生轉讓1,642,737股股份（「2021年7月轉讓」）。

### (31) D輪融資V

根據日期為2022年6月11日的增資協議，九江市優選智慧產業投資發展中心（有限合夥）（「九江優選」）以代價人民幣500百萬元認購約6.34百萬股新股份。

根據日期為2022年5月30日的增資協議，柳州市政府投資引導基金管理有限公司（「柳州引導基金」）以代價人民幣200百萬元認購約2.54百萬股新股份。



## 歷史、發展及公司架構

### (32) 於2022年7月就優必傑收購事項發行新股份

於2022年7月，就收購上海優必傑教育科技有限公司（「上海優必傑」）股權（「優必傑收購事項」），本公司分別向杭州源星昱瀚股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「杭州源星」）、共青城亞昌嘉科投資管理合夥企業（有限合夥）（「亞昌嘉科」）及共青城嘉麓投資管理合夥企業（有限合夥）（「共青城嘉麓」）發行合共1,166,319股新股份。緊隨發行新股份後，我們的註冊資本增加至約人民幣394.128百萬元。

有關優必傑收購事項的進一步詳情，請參閱本節「於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購－收購上海優必傑額外47.80%的股權」。

### (33) 深圳獨角獸向淄博麟睿的轉讓

根據日期為2022年2月15日的股權轉讓協議（經日期為2022年8月4日的補充協議補充），深圳獨角獸於2022年4月以人民幣15百萬元的代價向淄博麟睿優選股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「淄博麟睿」）轉讓133,425股股份，並於2022年8月以人民幣9.44百萬元的代價向其轉讓83,969股股份（「向淄博麟睿轉讓」）。

### (34) D輪融資VI

根據日期為2022年9月27日的增資協議，濮陽市金融控股有限公司（「濮陽金控」）以人民幣161.33百萬元的代價認購約2.05百萬股新股份。緊隨認購之後，我們的註冊資本增至約人民幣396.17百萬元。

### (35) 於2022年11月的股權轉讓

於2022年11月，(i)根據日期為2022年11月25日的股權轉讓協議，深圳獨角獸將480,088股股份轉讓予上海優爵醫療科技合夥企業（有限合夥）（「上海優爵」），代價為人民幣30百萬元（「2022年11月轉讓」）。

### (36) 於2022年12月的股權轉讓

於2022年12月，根據日期為2022年8月13日的股權轉讓協議，深圳獨角獸將890,588股股份轉讓予濮陽市豫資投資發展有限公司（「濮陽投資」），代價為人民幣58.67百萬元（「2022年12月轉讓」）。

### [編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

| [編纂]投資          | [編纂]<br>投資者<br>姓名/名稱 <sup>(4)</sup> | 新增或轉讓的<br>註冊資本總額<br>(人民幣元) | 總代價       | 完成日期 <sup>(1)</sup> | 悉數結算<br>代價日期 | 每股<br>概約成本 <sup>(2)</sup> | 較[編纂]的<br>概約(折讓)/<br>溢價 <sup>(3)</sup> |
|-----------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------|---------------------|--------------|---------------------------|----------------------------------------|
| Pre-A輪融資1.....  | 力合華睿                                | 1,625,000                  | 人民幣4百萬元   | 2013年10月23日         | 2013年10月9日   | 人民幣0.18元                  | [編纂]                                   |
| 2013年12月轉讓..... | 正軒投資 <sup>(5)</sup>                 | 650,000                    | 人民幣1.7百萬元 | 2013年12月27日         | 2013年12月24日  | 人民幣0.19元                  | [編纂]                                   |

## 歷史、發展及公司架構

| [編纂]投資               | [編纂]<br>投資者<br>姓名／名稱 <sup>(4)</sup> | 新增或轉讓的<br>註冊資本總額 | 總代價               | 完成日期 <sup>(1)</sup> | 悉數結算<br>代價日期      | 每股<br>概約成本 <sup>(2)</sup> | 較[編纂]的<br>概約(折讓)／<br>溢價 <sup>(3)</sup> |
|----------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------|
|                      |                                     | (人民幣元)           |                   |                     |                   |                           |                                        |
| Pre-A輪融資II . . . . . | 正軒投資                                | 441,000          | 人民幣1百萬元           | 2014年1月24日          | 2014年1月16日        | 人民幣0.17元                  | [編纂]                                   |
|                      | 力合華睿                                | 55,000           | — <sup>(6)</sup>  | 2014年1月24日          | — <sup>(6)</sup>  | — <sup>(6)</sup>          | [編纂]                                   |
| 2014年2月轉讓. . . . .   | 正軒投資                                | 421,000          | 人民幣1百萬元           | 2014年2月21日          | 2014年2月25日        | 人民幣0.17元                  | [編纂]                                   |
| Pre-A輪融資III. . . . . | 正軒投資                                | 905,471          | 人民幣6.59百萬元        | 2014年9月25日          | 2014年9月23日        | 人民幣0.53元                  | [編纂]                                   |
| 2014年10月轉讓. . . . .  | 趙國群先生 <sup>(7)</sup>                | 801,324          | 人民幣7.5百萬元         | 2014年10月30日         | 2014年10月30日       | 人民幣0.68元                  | [編纂]                                   |
| Pre-A輪融資IV . . . . . | 趙國群先生                               | 994,746          | 人民幣9百萬元           | 2014年10月30日         | 2014年10月27日       | 人民幣0.66元                  | [編纂]                                   |
| 2014年12月轉讓. . . . .  | 趙國群先生                               | 510,637          | 人民幣4.5百萬元         | 2014年12月15日         | 2014年11月12日       | 人民幣0.64元                  | [編纂]                                   |
| 2015年4月轉讓. . . . .   | 唐靜女士 <sup>(8)</sup>                 | 1,055,860        | 人民幣9.7百萬元         | 2015年4月17日          | 2014年10月12日       | 人民幣0.67元                  | [編纂]                                   |
| A輪融資. . . . .        | QM25 <sup>(9)</sup>                 | 2,127,652        | 10百萬美元            | 2015年11月17日         | 2017年9月22日        | 0.34美元                    | [編纂]                                   |
| 2015年12月轉讓. . . . .  | 科大訊飛股份 <sup>(10)</sup>              | 212,765          | 3百萬美元             | 2015年12月29日         | 2016年1月4日         | 1.03美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 訊飛投資 <sup>(10)</sup>                | 425,531          | 6百萬美元             | 2015年12月29日         | 2015年12月31日       | 1.03美元                    | [編纂]                                   |
| B輪融資I . . . . .      | 鼎暉投資                                | 945,623          | 人民幣260百萬元         | 2016年3月18日          | 2016年5月20日        | 人民幣20.01元                 | [編纂]                                   |
| B輪融資II. . . . .      | 金石灝灝                                | 239,062          | 人民幣65百萬元          | 2016年9月20日          | 2016年10月13日       | 人民幣19.79元                 | [編纂]                                   |
|                      | 鼎暉投資                                | 10,625           | — <sup>(11)</sup> | 2016年9月20日          | — <sup>(11)</sup> | — <sup>(11)</sup>         | [編纂]                                   |
| 2017年4月轉讓. . . . .   | 麥高富達                                | 239,062          | 人民幣65百萬元          | 2017年4月6日           | 2017年4月6日         | 人民幣19.79元                 | [編纂]                                   |
|                      | 珠海鐸盈 <sup>(12)</sup>                | 119,531          | 5百萬美元             | 2017年4月6日           | 2016年10月20日       | 3.04美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 珠海科技 <sup>(12)</sup>                | 119,531          | 5百萬美元             | 2017年4月6日           | 2016年10月24日       | 3.04美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 廣州山加天                               | 147,116          | 人民幣40百萬元          | 2017年4月6日           | 2017年1月18日        | 人民幣19.79元                 | [編纂]                                   |
|                      | 深圳祁垣                                | 258,180          | 10.8百萬美元          | 2017年4月6日           | 2017年1月18日        | 3.04美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 北京天狼星宿 <sup>(13)</sup>              | 119,531          | 5百萬美元             | 2017年4月6日           | 2017年1月18日        | 3.04美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 深圳智能優選                              | 358,592          | 人民幣97.5百萬元        | 2017年4月6日           | 2017年4月19日        | 人民幣19.79元                 | [編纂]                                   |
| 2018年1月轉讓. . . . .   | 深圳盛世時代                              | 191,250          | 9.6百萬美元           | 2018年1月23日          | 2017年11月22日       | 3.65美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 工銀(深圳)                              | 346,640          | 17.4百萬美元          | 2018年1月23日          | 2017年12月28日       | 3.65美元                    | [編纂]                                   |
|                      | Image Frame <sup>(14)</sup>         | 1,593,754        | 約80百萬美元           | 2018年1月23日          | 2018年4月4日         | 3.65美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 匯智同泰 <sup>(15)</sup>                | 119,531          | 10百萬美元            | 2018年1月23日          | 2017年12月13日       | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 民生證券                                | 106,383          | 8.9百萬美元           | 2018年1月23日          | 2017年11月14日       | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                      | 海鯤譽捷 <sup>(22)</sup>                | 59,766           | 5百萬美元             | 2018年1月23日          | 2017年12月11日       | 6.09美元                    | [編纂]                                   |

## 歷史、發展及公司架構

| [編纂]投資         | [編纂]<br>投資者<br>姓名／名稱 <sup>(4)</sup> | 新增或轉讓的<br>註冊資本總額 | 總代價                    | 完成日期 <sup>(1)</sup> | 悉數結算<br>代價日期      | 每股<br>概約成本 <sup>(2)</sup> | 較[編纂]的<br>概約(折讓)／<br>溢價 <sup>(3)</sup> |
|----------------|-------------------------------------|------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------|
|                | (人民幣元)                              |                  |                        |                     |                   |                           |                                        |
| C輪融資 .....     | Chia Tai                            | 59,766           | 5百萬美元                  | 2018年1月23日          | 2017年11月7日        | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                | 北京居然投資 <sup>(16)</sup>              | 191,250          | 16百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2017年10月16日       | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                | 北京居然控股 <sup>(16)</sup>              | 167,343          | 人民幣93.8百萬美元            | 2018年1月23日          | 2017年10月20日       | 人民幣40.8元                  | [編纂]                                   |
|                | 湖州天狼星 <sup>(13)</sup>               | 119,531          | 10百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2017年12月19日       | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                | 匯智同盈 <sup>(15)</sup>                | 29,883           | 2.5百萬美元                | 2018年1月23日          | 2018年2月5日         | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                | 深圳獨角獸 <sup>(17)</sup>               | 59,766           | 5百萬美元                  | 2018年1月23日          | 2018年1月23日        | 6.09美元                    | [編纂]                                   |
|                | 深圳騰訊 <sup>(14)</sup>                | 254,410          | 40百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年2月13日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 匯智同泰                                | 254,410          | 40百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年1月30日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 民生證券                                | 226,424          | 35.6百萬美元               | 2018年1月23日          | 2018年2月2日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 工銀(深圳)                              | 152,646          | 24百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年1月30日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 義烏弘緣                                | 127,205          | 20百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年1月30日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 仲德壹期                                | 127,205          | 20百萬美元                 | 2018年1月23日          | — <sup>(19)</sup> | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 匯智同盈                                | 63,602           | 10百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年2月5日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 深圳松禾                                | 63,602           | 10百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年1月30日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 北京居然投資                              | 63,602           | 10百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年2月2日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 深圳獨角獸                               | 63,602           | 10百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2018年2月5日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 海龍譽捷                                | 63,602           | 10百萬美元                 | 2018年1月23日          | 2017年12月12日       | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 文資華夏                                | 57,242           | 9百萬美元                  | 2018年1月23日          | 2018年1月30日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | Telstra Ventures <sup>(18)</sup>    | 12,720           | 2百萬美元                  | 2018年1月23日          | 2018年3月2日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 鼎暉投資                                | 4,452            | 0.7百萬美元                | 2018年1月23日          | 2018年2月7日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
| 2018年2月轉讓..... | 深圳獨角獸                               | 127,205          | 20百萬美元 <sup>(19)</sup> | 2018年2月5日           | 2018年2月5日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
| 2018年5月轉讓..... | 文資華夏 <sup>(25)</sup>                | 66,451           | 人民幣70百萬美元              | 2018年5月29日          | 2018年6月5日         | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                | 成都宏之佳                               | 197,090          | 人民幣200.1百萬美元           | 2018年5月29日          | 2018年5月31日        | 人民幣73.89元                 | [編纂]                                   |
|                | YBX                                 | 127,204          | 20百萬美元                 | 2018年5月29日          | 2018年6月6日         | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 珠海橫琴                                | 178,086          | 人民幣187.6百萬美元           | 2018年5月29日          | 2018年5月22日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                | Chia Tai                            | 95,403           | 15百萬美元                 | 2018年5月29日          | 2017年9月26日        | 11.44美元                   | [編纂]                                   |
|                | 中匯金玖                                | 63,602           | 人民幣67百萬美元              | 2018年5月29日          | 2018年7月5日         | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                | 朗瑪永安                                | 127,205          | 人民幣130百萬美元             | 2018年5月29日          | 2018年6月4日         | 人民幣74.38元                 | [編纂]                                   |

## 歷史、發展及公司架構

| [編纂]投資                 | [編纂]<br>投資者<br>姓名／名稱 <sup>(4)</sup> | 新增或轉讓的<br>註冊資本總額 | 總代價                   | 完成日期 <sup>(1)</sup> | 悉數結算<br>代價日期      | 每股<br>概約成本 <sup>(2)</sup> | 較[編纂]的<br>概約(折讓)／<br>溢價 <sup>(3)</sup> |
|------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------|
|                        |                                     | (人民幣元)           |                       |                     |                   |                           |                                        |
|                        | 寧波久友                                | 176,370          | 約人民幣185.80百萬元         | 2018年5月29日          | 2018年4月28日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 深圳智能佳選 <sup>(20)</sup>              | 340,094          | 約人民幣358.26百萬元         | 2018年5月29日          | 2020年7月14日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 民生證券                                | 6,818            | — <sup>(21)</sup>     | 2018年5月29日          | — <sup>(21)</sup> | — <sup>(21)</sup>         | [編纂]                                   |
|                        | 海鯤譽捷 <sup>(22)</sup>                | 127,205          | 人民幣134百萬元             | 2018年5月29日          | 2017年12月12日       | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 海鯤鑫弘 <sup>(22)</sup>                | 203,534          | 人民幣214.4百萬元           | 2018年5月29日          | 2018年5月30日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 湖州天狼星                               | 63,602           | 人民幣67百萬元              | 2018年5月29日          | 2018年5月29日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 寧波瀛泓                                | 47,447           | 約人民幣49.98百萬元          | 2018年5月29日          | 2018年3月28日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 利得股權 <sup>(23)</sup>                | 47,473           | 約人民幣50.01百萬元          | 2018年5月29日          | 2018年6月13日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 翔石熙仁 <sup>(24)</sup>                | 55,105           | 人民幣58.05百萬元           | 2018年5月29日          | 2018年2月5日         | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
|                        | 翔石熙義 <sup>(24)</sup>                | 72,100           | 人民幣75.95百萬元           | 2018年5月29日          | 2018年5月31日        | 人民幣76.67元                 | [編纂]                                   |
| 2019年2月26日<br>轉讓 ..... | 重慶承為                                | 279,938          | 約人民幣261.45百萬元         | 2019年2月26日          | 2019年5月5日         | 人民幣67.97元                 | [編纂]                                   |
|                        | 立富天達                                | 93,258           | 約人民幣96.09百萬元          | 2019年2月26日          | 2019年3月8日         | 人民幣74.99元                 | [編纂]                                   |
|                        | 深圳智能佳選                              | 51,352           | 約人民幣54.08百萬元          | 2019年2月26日          | 2019年1月24日        | 人民幣76.65元                 | [編纂]                                   |
| 2019年3月轉讓.....         | 泰安泰騰                                | 40,871           | 約人民幣41.81百萬元          | 2019年3月20日          | 2019年4月4日         | 人民幣74.45元                 | [編纂]                                   |
|                        | 前海全民通                               | 43,983           | 人民幣45百萬元              | 2019年3月20日          | 2019年3月15日        | 人民幣74.46元                 | [編纂]                                   |
|                        | 海鯤鑫弘                                | 52,389           | 人民幣53.6百萬元            | 2019年3月20日          | 2019年3月27日        | 人民幣74.46元                 | [編纂]                                   |
|                        | Image Frame                         | 16,413           | 人民幣1元 <sup>(26)</sup> | 2019年3月20日          | 2019年3月20日        | 零 <sup>(26)</sup>         | [編纂]                                   |
|                        | 深圳騰訊                                | 2,620            | 人民幣1元 <sup>(26)</sup> | 2019年3月20日          | 2019年3月20日        | 零 <sup>(26)</sup>         | [編纂]                                   |
| D輪融資I .....            | 杭州優知                                | 14,198,883       | 人民幣1,120百萬元           | 2020年3月26日          | 2020年3月23日        | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 2020年9月轉讓.....         | 中泰創業投資                              | 380,324          | 約人民幣30.00百萬元          | 2020年9月15日          | 2020年9月10日        | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 佛山弘陶                                | 125,485          | 人民幣10百萬元              | 2020年9月15日          | 2020年9月7日         | 人民幣79.69元                 | [編纂]                                   |
| D輪融資II .....           | 湖州南潯                                | 2,281,947        | 人民幣180百萬元             | 2020年11月2日          | 2020年11月10日       | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 2020年12月轉讓.....        | 杭州華夏                                | 389,914          | 人民幣30百萬元              | 2020年12月20日         | 2020年12月25日       | 人民幣76.94元                 | [編纂]                                   |

## 歷史、發展及公司架構

| [編纂]投資                 | [編纂]<br>投資者<br>姓名／名稱 <sup>(4)</sup> | 新增或轉讓的<br>註冊資本總額 | 總代價                        | 完成日期 <sup>(1)</sup> | 悉數結算<br>代價日期               | 每股<br>概約成本 <sup>(2)</sup> | 較[編纂]的<br>概約(折讓)／<br>溢價 <sup>(3)</sup> |
|------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
|                        |                                     | (人民幣元)           |                            |                     |                            |                           |                                        |
| D輪融資III .....          | 安慶同安                                | 1,267,748        | 人民幣100百萬元                  | 2020年12月31日         | 2020年12月30日                | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 2021年1月轉讓.....         | 漢盈優享                                | 197,398          | 人民幣19.4百萬元                 | 2021年1月25日          | 2021年1月5日                  | 人民幣98.28元                 | [編纂]                                   |
|                        | 荷澤點金雲 <sup>(32)</sup>               | 1,442,455        | 人民幣100百萬元                  | 2021年1月31日          | 2020年12月31日                | 人民幣69.33元                 | [編纂]                                   |
|                        | 濟南常青                                | 704,225          | 人民幣50百萬元                   | 2021年1月5日           | 2021年3月23日                 | 人民幣71.00元                 | [編纂]                                   |
| 2021年2月轉讓.....         | 青島安宇                                | 219,460          | 約人民幣15.16百萬元               | 2021年2月5日           | 2021年2月26日                 | 人民幣69.06元                 | [編纂]                                   |
|                        | 平陽邦拓                                | 222,828          | 人民幣27.15百萬元                | 2021年2月5日           | 2021年2月4日                  | 人民幣121.84元                | [編纂]                                   |
|                        | 北京中金匯理                              | 1,271,879        | 人民幣100百萬元                  | 2021年2月2日           | 2021年3月8日                  | 人民幣78.62元                 | [編纂]                                   |
| D輪融資IV .....           | 杭州湖山                                | 3,169,371        | 人民幣250百萬元                  | 2021年3月29日          | 2021年2月4日                  | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 廈門金圓                                | 1,267,748        | 人民幣100百萬元                  | 2021年3月29日          | 2021年2月10日                 | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 廈門思明                                | 1,267,748        | 人民幣100百萬元                  | 2021年3月29日          | 2021年2月10日                 | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 揚州龍投                                | 633,874          | 人民幣50百萬元                   | 2021年3月29日          | 2021年3月26日                 | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 2021年6月轉讓.....         | 平陽源道                                | 83,304           | 人民幣10.15百萬元                | 2021年6月20日          | 2021年4月20日                 | 人民幣121.84元                | [編纂]                                   |
| 2021年7月轉讓.....         | 淄博洲涵                                | 305,890          | 人民幣26百萬元                   | 2021年7月14日          | 2021年5月28日                 | 人民幣85.00元                 | [編纂]                                   |
|                        | 彭亞華女士                               | 131,312          | 人民幣10百萬元                   | 2021年7月30日          | 2021年7月30日                 | 人民幣76.15元                 | [編纂]                                   |
|                        | 趙國群先生                               | 1,642,737        | 人民幣32.5百萬元 <sup>(27)</sup> | 2021年7月22日          | 2018年8月17日 <sup>(27)</sup> | 人民幣19.78元 <sup>(27)</sup> | [編纂]                                   |
| D輪融資V .....            | 九江優選                                | 6,338,742        | 人民幣500百萬元                  | 2022年7月20日          | 2022年6月27日                 | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 柳州引導基金                              | 2,535,497        | 人民幣200百萬元                  | 2022年7月21日          | 2022年6月27日                 | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 就優必傑收購事項<br>發行新股份..... | 杭州源星 <sup>(28)</sup>                | 507,082          | 人民幣40百萬元                   | 2022年7月21日          | 2022年7月29日 <sup>(29)</sup> | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 亞昌嘉科 <sup>(28)</sup>                | 405,686          | 約人民幣32.00百萬元               | 2022年7月21日          | 2022年7月29日 <sup>(29)</sup> | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
|                        | 共青城嘉龍 <sup>(28)</sup>               | 253,551          | 約人民幣20.00百萬元               | 2022年7月21日          | 2022年7月29日 <sup>(29)</sup> | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 轉讓予淄博麟睿.....           | 淄博麟睿                                | 217,394          | 人民幣24百萬元                   | 2022年8月4日           | 2022年8月4日                  | 人民幣110.40元                | [編纂]                                   |
| D輪融資VI .....           | 濮陽金控 <sup>(30)</sup>                | 2,045,259        | 人民幣161.33百萬元               | 2022年12月13日         | 2022年11月11日                | 人民幣78.88元                 | [編纂]                                   |
| 2022年11月轉讓.....        | 上海優爵                                | 480,088          | 人民幣30百萬元                   | 2022年11月30日         | 2023年1月19日                 | 人民幣62.49元                 | [編纂]                                   |
| 2022年12月轉讓.....        | 濮陽投資 <sup>(30)</sup>                | 890,588          | 人民幣58.67百萬元                | 2022年12月1日          | 2022年11月11日                | 人民幣65.88元                 | [編纂]                                   |



## 歷史、發展及公司架構

附註：

1. 該等日期為：(i)就認購已增加的註冊資本或於2019年3月29日將本公司改制為股份有限公司前的股權轉讓而言，於中國主管單位完成必要商業登記變更的日期；或(ii)就本公司改制為股份有限公司後的股權轉讓而言，倘毋須辦理工商登記變更，則為轉讓相關轉讓人及承讓人通知本公司的日期。
2. 自本公司於2019年3月29日改制為股份有限公司後，本公司註冊資本中每人民幣1元的權益以約1:13.74的比率轉換成股份。據此，就計算改制前[編纂]投資的每股成本而言，認購或購買本公司註冊資本中每人民幣1元被視為認購或購買約13.74股股份。
3. 計算乃基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）作出。
4. 除正軒投資、趙國群先生及深圳智能優選外，所有該等[編纂]投資者均為獨立第三方。
5. 截至最後實際可行日期，正軒投資由我們的非執行董事及控股股東之一夏佐全先生及夏佐全先生的配偶楊志蓮女士分別擁有97.25%及2.75%。於2015年4月，正軒投資向夏佐全先生轉讓本公司約14.12%股權。
6. 根據2013年9月投資協議，力合華睿因正軒投資的認購而有權享有反攤薄補償，有關零代價乃由力合華睿與本公司根據該反攤薄補償經公平磋商釐定。
7. 於2019年6月，根據離婚協議，趙國群先生同意無條件向周靜女士轉讓6,660,000股股份。雙方同意該等股份應由趙國群先生代周靜女士持有以便於管理。其後，於2020年12月，周靜女士成為上述股份的登記擁有人，代持安排因而終止。
8. 於2019年3月，作為集團內公司間轉讓，唐靜女士向青島寧謐轉讓其所持有人民幣334,246元的本公司註冊資本。截至最後實際可行日期，唐靜女士為青島寧謐的唯一普通合夥人及一名有限合夥人。  
此外，於2022年10月，作為集團內公司間轉讓，青島寧謐向上海甯靖優選管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「甯靖優選」）轉讓本公司的約389,000股股份。截至最後實際可行日期，唐靜女士為青島寧謐及甯靖優選的唯一普通合夥人。
9. QM25為一間主要從事風險投資的公司，由啟明創投最終管理，啟明創投為一家主要從事提供風險投資及資產管理服務的機構。我們的非執行董事周志峰先生目前擔任啟明創投的合夥人。
10. 訊飛投資為科大訊飛股份核心管理團隊擁有的一間投資公司。於2017年4月，訊飛投資將本公司註冊資本約人民幣383,000元及人民幣43,000元分別轉讓予安徽科訊及蕪湖頂立，作為集團內公司間轉讓。截至最後實際可行日期，徐景明先生為訊飛投資總裁及安徽科訊及蕪湖頂立的普通合夥人。
11. 有關零代價乃經鼎暉投資與本公司根據鼎暉投資依據2016年2月合作協議因金石灝訥認購而有權享有的反攤薄補償經公平磋商釐定。
12. 截至最後實際可行日期，珠海市國有資產監督管理委員會為珠海鐮盈與珠海科技的最終控制人。根據日期為2020年10月23日的股權轉讓協議，珠海鐮盈向珠海鐮盈優選投資合夥企業（有限合夥）（「鐮盈優選」）轉讓本公司註冊資本約人民幣1.08百萬元，作為集團內公司間轉讓。截至最後實際可行日期，鐮盈優選由珠海鐮盈作為有限合夥人擁有約97%。根據日期為2020年10月30日的股權轉讓協議，珠海科技向珠海科創海源投資合夥企業（有限合夥）（「珠海海源」）轉讓本公司註冊資本約人民幣1.08百萬元，作為集團內公司間轉讓。截至最後實際可行日期，珠海海源由珠海科技作為有限合夥人擁有約99%。
13. 截至最後實際可行日期，北京鼎晟匯翠投資管理有限公司為湖州天狼星和北京天狼星宿的普通合夥人。
14. 截至最後實際可行日期，Image Frame及深圳騰訊均為騰訊控股有限公司的附屬公司，騰訊控股有限公司為於聯交所上市的一間公司（股份代號：700）。
15. 截至最後實際可行日期，深圳市麥高富達基金管理有限公司為匯智同泰及匯智同盈的普通合夥人。
16. 截至最後實際可行日期，北京居然投資由北京居然控股作為有限合夥人持有約99%。根據日期為2020年12月15日的股權轉讓協議，北京居然控股向北京居然投資轉讓本公司註冊資本約人民幣2.30百萬元，作為集團內公司間轉讓。

## 歷史、發展及公司架構

17. 截至最後實際可行日期，於深圳獨角獸的大部分合夥企業權益由夏亦聞先生（夏擁軍先生之聯繫人）持有。於2018年1月，夏擁軍先生向深圳獨角獸轉讓本公司註冊資本人民幣119,531元。
18. 根據日期為2018年8月28日的股權轉讓協議，作為集團內公司間轉讓，Telstra Ventures向Telstra Ventures Fund II, L.P.（「**Telstra Fund**」）轉讓人民幣12,720元的本公司註冊資本。截至最後實際可行日期，Telstra Fund為Telstra Ventures的聯屬公司。
19. 由於對資金轉移的限制，仲德壹期無法就根據C輪融資協議認購的新增註冊資本支付代價20百萬美元。鑒於此，仲德壹期及深圳獨角獸訂立2018年2月協議，據此，(i)仲德壹期以零代價將其全部股權轉讓予深圳獨角獸；(ii)仲德壹期根據C輪融資支付20百萬美元代價的責任由深圳獨角獸承接。深圳獨角獸於2018年2月5日向本公司支付20百萬美元代價。
20. 截至最後實際可行日期，深圳市前海鴻灝資產管理有限公司（「**前海鴻灝**」）為深圳智能佳選及深圳智能優選的普通合夥人。
21. 經雙方公平磋商後，夏擁軍先生向民生證券轉讓人民幣6,818元的本公司註冊資本，代價為零，原因是控股股東之一夏擁軍先生經計及民生證券為戰略投資者且能夠就本集團的企業管治及融資活動提供專業意見，願意提供其部分股權作為民生證券繼續作為我們股東的獎勵。  
於2019年2月，作為集團內公司間轉讓，民生證券向富眾康鼎轉讓約1.34%股權。截至最後實際可行日期，富眾康鼎由民生證券（作為有限合夥人）擁有約99.83%。
22. 截至最後實際可行日期，海鯤投資管理（上海）有限公司（「**海鯤投資**」）同時為海鯤鑫弘及海鯤譽捷的普通合夥人。於2022年12月，海鯤鑫弘及海鯤譽捷分別向海鯤投資轉讓約3.5百萬股股份及2.2百萬股股份，作為集團內公司間轉讓。
23. 於2018年9月，利得股權向壽光市利得金投投資中心（有限合夥）（「**利得投資**」）轉讓本公司註冊資本人民幣47,473元，作為集團內公司間轉讓。截至最後實際可行日期，利得股權為利得投資的唯一普通合夥人。
24. 截至最後實際可行日期，翔石（上海）投資有限公司（「**翔石上海**」）為翔石熙仁及翔石熙義的普通合夥人。於2022年12月，作為集團內公司間轉讓，翔石熙仁及翔石熙義向上海垚森投資管理有限公司（「**上海垚森**」）轉讓合共約1.75百萬股股份，截至最後實際可行日期，上海垚森由翔石上海擁有91.80%。
25. 於2019年2月，作為集團內公司間轉讓，文資華夏將我們約人民幣124,000元的註冊資本轉讓予成都市中瑞智選股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**成都中瑞**」）。截至最後實際可行日期，文資華夏由成都中瑞擁有約48.89%。
26. Image Frame及深圳騰訊有權根據有關轉讓收購本公司的註冊資本，因為根據本公司、周劍先生及我們當時的其他股東訂立的日期為2018年2月4日的補充股東協議，Image Frame及深圳騰訊有權獲得反攤薄補償，且我們當時實施一項股權激勵計劃，將攤薄Image Frame及深圳騰訊所持股權的價值。為促進股權激勵計劃的順利實施，周劍先生自願以名義代價分別向Image Frame及深圳騰訊轉讓其部分股權。
27. 於2016年12月30日，趙國群先生與熊友軍先生訂立協議，據此，熊友軍先生同意向趙國群先生轉讓本公司0.5%股權，代價為人民幣32.5百萬元。訂約方協定，有關股權將由熊友軍先生代趙國群先生持有以便於管理。於2021年7月22日，趙國群先生成為相關股權的登記擁有人，代持安排因此予以終止。
28. 有關進一步詳情，請參閱「於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購－收購上海優必傑額外47.80%的股權」。
29. 代價的結算日期被視為杭州源星、亞昌嘉科及共青城嘉麓根據上海優必傑收購完成向本公司轉讓上海優必傑股權的日期。
30. 截至最後實際可行日期，濮陽金控及濮陽投資均由濮陽市國有資產監督管理委員會最終控制。
31. 於2022年11月，荷澤點金雲向劉文華女士轉讓約1.44百萬股股份。截至最後實際可行日期，劉文華女士為荷澤點金雲的普通合夥人，並擁有荷澤點金雲98%的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 代價基準

除上表另有指明者外，[編纂]投資代價乃各方經計及（其中包括）投資時間、本公司估計估值以及業務狀況及前景後公平磋商釐定。

### [編纂]投資[編纂]用途

直至最後實際可行日期，包含本公司增資認購所得的已進行[編纂]投資所得款項約為人民幣47.9億元。我們將所得款項淨額用於業務開發及營運，包括但不限於先進人工智能及機器人技術的開發、新產品開發、研發、技術基礎設施、人員招聘、銷售及營銷，以及其他一般企業用途。截至2022年12月31日，[編纂]投資的約96.10%的所得款項均已被動用。

### [編纂]投資者為本公司帶來的戰略或財務收益

進行[編纂]投資時，我們認為本公司將受益於[編纂]投資者將為本公司業務帶來的戰略或財務價值、[編纂]投資者對本公司投資所提供的額外資本，以及彼等關於本公司業務的知識。我們的[編纂]投資者包括知名專業投資者，其能為我們提供有關本集團發展的專業意見，並改進本公司管治、財務報告及內部控制。

通過引入我們的[編纂]投資者，我們不僅將受益於彼等注入的資本，亦可利用彼等的網絡、專業知識及企業管理層經驗，以進一步發展我們的業務。

本公司亦認為，[編纂]投資者表明彼等對本集團營運的信心以及對本公司表現、實力及前景的認可，有助於擴大我們的股東基礎。

### 禁售期

根據適用中國法律及法規，於[編纂]後12個月內，於緊接[編纂]前的全體現有股東不得出售其於緊接[編纂]前所持有的任何股份。

### [編纂]投資者的特別權利

董事確認，本公司並無根據相關協議授予[編纂]投資者將於[編纂]後存續的任何特別權利。

### 主要[編纂]投資者的資料

就董事所深知，下文載列現有[編纂]投資者的資料，該等投資者各自直接或間接持有緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）我們已發行股份總數1%或以上的股份。

## 歷史、發展及公司架構

### 深圳智能優選及深圳智能佳選

深圳智能優選為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權投資基金，主要從事風險投資。深圳智能優選是我們的控股股東之一。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

深圳智能優選的普通合夥人為深圳市前海鴻灝資產管理有限公司（「前海鴻灝」）及深圳市前海星達投資管理有限公司（「深圳星達」）。前海鴻灝持有深圳智能優選約8.43%的合夥權益，由獨立第三方郝婷女士最終控制。深圳星達持有深圳智能優選約8.27%的合夥權益，並由獨立第三方陳捷淮先生最終控制。

深圳市金色木棉投資管理有限公司（「金色木棉」）持有深圳智能優選約62.47%的合夥權益，並由獨立第三方高輝女士最終控制。深圳智能優選的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等均持有不超過三分之一的合夥權益。

深圳智能佳選為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權基金，主要從事風險投資。前海鴻灝為深圳智能佳選的唯一普通合夥人。深圳智能佳選的有限合夥人均為獨立第三方，彼等均持有不超過三分之一的合夥權益。

### QM25

QM25 Limited為一家根據香港法律註冊成立的公司，主要從事風險投資，由獨立第三方Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.分別擁有96.94%及3.06%。Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.為根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。Qiming GP IV, L.P.為Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人，而Qiming Corporate GP IV, Ltd.為Qiming GP IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.的普通合夥人。Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.均為風險投資基金，專注於投資中國科技及消費(T&C)及醫療行業的公司。QM25由啟明創投最終管理，啟明創投為一家主要從事提供風險投資及資產管理服務的機構。我們的非執行董事周志峰先生目前擔任啟明創投的合夥人。

### Image Frame及深圳騰訊

Image Frame為於2016年1月根據香港法律註冊成立的公司，主要從事風險投資。截至最後實際可行日期，其為聯交所上市公司騰訊控股有限公司（「騰訊」，股份代號：700）的全資附屬公司及獨立第三方。

深圳騰訊為於2000年2月根據中國法律成立的有限公司，其為騰訊全資擁有的中霸集團有限公司（香港）的全資附屬公司。

### 杭州優知

杭州優知為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資。杭州優知的唯一普通合夥人為杭州余杭國有資本投資運營集團有限公司，其持有杭州優知約2.68%的合夥權益及為余杭區政府成立的國有企業。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

杭州余杭產業基金有限公司，其持有杭州優知約43.75%的合夥權益，並由獨立第三方杭州余杭區財政局最終控制。杭州優知的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等均持有不超過三分之一的合夥權益。

### 鼎暉投資

鼎暉投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權投資基金，主要從事風險投資。鼎暉投資的唯一普通合夥人為上海鼎暉百孚投資管理有限公司，其持有鼎暉投資約14.99%的合夥權益，並由獨立第三方吳尚志先生最終控制。

博時資本管理有限公司(獨立第三方)持有鼎暉投資約61.69%的合夥權益。鼎暉投資的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等均持有不超過三分之一的合夥權益。

### 工銀(深圳)

工銀(深圳)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權投資基金，主要從事風險投資。工銀(深圳)的唯一普通合夥人為深圳金晟碩業創業投資管理有限公司，其持有工銀(深圳)0.01%的合夥權益，並由獨立第三方李曄先生最終控制。

南方資本管理有限公司持有工銀(深圳)餘下99.99%的合夥權益並為一名獨立第三方。

### 九江優選

九江優選為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權投資基金，主要從事風險投資。九江優選的唯一普通合夥人為深圳市前海中科招商創業投資管理有限公司，其持有九江優選1%的合夥權益，並由獨立第三方單祥雙先生最終控制。

九江市工業產業投資引導基金合夥企業(有限合夥)及九江鄱湖新城投資建設有限公司分別持有九江優選59%及40%的合夥權益，並均由九江市國有資產監督管理委員會最終控制。

### 北京居然投資

北京居然投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權投資基金，主要從事風險投資。北京居然投資的唯一普通合夥人是中源怡居(北京)投資基金管理有限公司，其持有北京居然投資1%的合夥權益，並由獨立第三方汪林朋先生最終控制。



## 歷史、發展及公司架構

北京居然控股持有北京居然投資餘下99%的合夥權益，並由汪林朋先生最終控制。北京居然控股為居然之家新零售集團股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市公司（證券代碼：000785））的控股股東。

### 匯智同泰及匯智同盈

匯智同泰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權基金，主要從事風險投資。匯智同泰的唯一普通合夥人為深圳市麥高富達基金管理有限公司（「**麥高富達基金管理**」），其持有匯智同泰0.25%的合夥權益，並由獨立第三方王蓉女士最終控制。

天津海立方舟投資管理有限公司持有匯智同泰餘下99.75%的合夥權益，並由於上海證券交易所上市（證券代碼：600690）及香港聯交所上市（股票代號：6690）的公司海爾智家股份有限公司及獨立第三方最終控制。

匯智同盈為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其作為一家註冊私募股權基金，主要從事風險投資。匯智同盈的唯一普通合夥人為麥高富達基金管理，其持有匯智同盈0.0186%的合夥權益。

霍爾果斯美寶優聯股權投資合夥企業（有限合夥）持有匯智同盈83.04%的合夥權益，並由獨立第三方李俐女士最終控制。匯智同盈的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等均持有不超過三分之一的合夥權益。

### [編纂]投資的會計處理

就杭州源星、亞昌嘉科及共青城嘉麓的[編纂]投資而言，本公司向彼等發行新股份，以便我們收購上海優必傑的股權。有關進一步詳情，請參閱本節「於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購－收購上海優必傑額外47.80%的股權」。於2022年7月前，本集團持有上海優必傑的39.73%股權，該公司入賬列作合營企業。於2022年7月，本公司自其他合營夥伴收購上海優必傑的額外47.8%股權，現金代價為人民幣117,760,000元，並向三名賣方杭州源星、亞昌嘉科及共青城嘉麓發行合共1,166,319股股份，已發行股份於收購日期的公允價值為人民幣91,999,000元。於收購完成後，本集團持有上海優必傑的87.53%股權並取得上海優必傑的控制權，該交易被視為業務合併。董事認為，向三名賣方發行1,166,319股股份的目的為促成收購事項，且毋須支付所收購業務的價值。因此，該等已發行股份的公允價值人民幣91,999,000元於收購一間附屬公司時確認為開支，相應增加股本人民幣1,166,000元及增加股份溢價人民幣90,833,000元。有關就收購上海優必傑發行股份的會計處理的進一步詳情，請參閱「附錄一－會計師報告」附註36。

### 遵守臨時指引及指引信

截至最後實際可行日期，獨家保薦人已確認[編纂]投資遵守香港聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL29-12、香港聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12及香港聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

## 歷史、發展及公司架構

### 公眾持股量

緊隨[編纂]完成後，就上市規則第8.08條而言，我們一組控股股東直接持有的213,834,600股內資股將不計入公眾持股量。除上文所披露外，預期概無其他股東為我們的核心關連人士（定義見上市規則）、任何由核心關連人士直接或間接資助收購股份的人士，或任何慣於接受核心關連人士就以其名義登記或以其他方式持有股份的收購、出售、投票或以其他方式處置指示的人士，因此，股東於[編纂]後持有的所有其他股份將計入公眾持股量。

本公司已向聯交所申請聯交所根據上市規則第8.08(1)(d)條行使其酌情權，且聯交所[已批准]我們豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(b)條的規定。有關進一步詳情，請參閱「豁免嚴格遵守上市規則－公眾持股量」。

### 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，本公司擁有2家分公司及65家附屬公司。我們的59間、3間及3間附屬公司分別於中國、美國及香港成立或註冊成立。其中，下列附屬公司於往績記錄期間對我們的銷售、生產或研究作出重大貢獻：

| 附屬公司名稱                        | 成立／註冊<br>成立日期 | 成立／註冊<br>成立地點 | 截至最後實際<br>可行日期 |                                                 |
|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------------------------|
|                               |               |               | 本集團持有股權        | 主營業務                                            |
| 優必選軟件技術(深圳)有限公司.....          | 2018年2月6日     | 中國            | 100%           | 研發及銷售AI機器人軟件                                    |
| 優必選(廈門)智能科技<br>有限公司.....      | 2020年4月24日    | 中國            | 100%           | 人工智能和智能機器人的<br>研發、設計、生產和銷售<br>以及提供智能機器人解決<br>方案 |
| 無錫優奇智能科技有限<br>公司(「無錫優奇」)..... | 2020年9月7日     | 中國            | 36.22% (附註)    | 研發、生產及銷售智能<br>物流解決方案                            |
| 優必選(河北)科技<br>有限公司.....        | 2021年9月13日    | 中國            | 100%           | 人工智能和智能機器人的<br>生產及銷售，以及提供<br>智能機器人解決方案          |

附註：考慮到無錫優奇的其他股東同意就無錫優奇股東大會的事宜與本公司一致行動，本公司截至最後實際可行日期持有無錫優奇約65.0%的投票權。根據無錫優奇的章程細則，無錫優奇的股東決議案通常須經過50%的股東票數批准。因此，本集團對無錫優奇擁有控制權。有關進一步詳情，請參閱「我們的主要附屬公司－無錫優奇」。

有關截至最後實際可行日期我們的所有附屬公司的詳情，請參閱「附錄七－法定及一般資料－有關本公司及附屬公司的進一步資料」。

除無錫優奇外，上述主要附屬公司自其成立以來一直為我們的全資附屬公司。

## 歷史、發展及公司架構

### 無錫優奇

根據本公司、天奇自動化工程股份有限公司（「**天奇自動化工程**」，一家於深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：002009.SZ））及無錫天捷自動化物流設備有限公司（「**天捷物流**」，天奇自動化工程的全資附屬公司）訂立日期為2020年7月30日的合作協議，本公司與天奇自動化工程同意成立一家實體，業務範圍為研發、製造及銷售工業及服務機器人、智能工業及智能物流解決方案，而天捷物流同意將其知識產權轉讓予有關實體供其發展。有關天奇自動化工程與本集團關係的進一步詳情，請參閱「業務－客戶與供應商重疊－與天奇自動化工程集團的重疊關係」。

於2020年9月7日，根據上述合作協議，無錫優奇（前稱無錫市優奇泰克科技有限公司）由本公司及天奇自動化工程根據中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣10百萬元，本公司及天奇自動化工程分別持有51%及49%股權。無錫優奇成立後成為我們的非全資附屬公司。

於2021年3月9日，無錫優奇的註冊資本透過本公司及天奇自動化工程按比例出資增加至人民幣20百萬元。

根據日期為2021年12月28日的增資及股權轉讓協議，(i)深圳量子躍遷投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳量子躍遷**」）同意以人民幣5百萬元的代價認購無錫優奇的新增註冊資本人民幣5百萬元；及(ii)天奇自動化工程同意將無錫優奇4.05%、4.95%及1%的股權轉讓給廣州市正軒前瞻睿遠創業投資合夥企業（有限合夥）（前稱深圳市正軒前瞻睿遠創業投資合夥企業（有限合夥））（「**廣州正軒**」）、蘇州市正軒前瞻志合創業投資合夥企業（有限合夥）（「**蘇州正軒**」）及萬秋陽先生，代價分別為人民幣8.1百萬元、人民幣9.9百萬元及人民幣2百萬元。

深圳量子躍遷是為無錫優奇僱員設立的僱員持股平台。截至最後實際可行日期，無錫優奇董事會主席李貝先生為深圳量子躍遷的唯一普通合夥人。據董事所深知，深圳量子躍遷認購事項的代價乃由深圳量子躍遷與無錫優奇當時的股東經公平磋商後釐定，當中計及深圳量子躍遷是為無錫優奇僱員設立的僱員持股平台，並參考所認購註冊資本的面值。

萬秋陽先生為夏佐全先生（我們的非執行董事及控股股東之一）的連襟。截至最後實際可行日期，(i)蘇州正軒由夏佐全先生、周劍先生、萬秋陽先生及其他有限合夥人（均為獨立第三方）分別持有約18.37%、4.55%、0.95%及76.13%；及(ii)廣州正軒由夏筱筱女士（夏佐全先生之女）、夏佐全先生、萬秋陽先生及其他有限合夥人（均為獨立第三方）分別持有約13.33%、6.67%、1.33%及78.67%。蘇州正軒及廣州正軒的普通合夥人分別為深圳市正軒前瞻志合投資有限公司及深圳市正軒勵行創業投資合夥企業（有限合夥）（其均由夏佐全先生最終控制）。據董事所深知，天奇自動化工程向廣州正軒、蘇州正軒及萬秋陽先生轉讓無錫優奇股權的代價乃由訂約方經考慮無錫優奇的業務前景後公平磋商釐定。

## 歷史、發展及公司架構

上述股權轉讓及增資（「**2021年12月股權變動**」）於2021年12月31日完成後，無錫優奇的註冊資本增加至人民幣25百萬元，並由本公司、天奇自動化工程、深圳量子躍遷、蘇州正軒、廣州正軒及萬秋陽先生分別擁有約40.8%、29.2%、20%、4.95%、4.05%及1%。根據無錫優奇股東承諾，緊隨2021年12月股權變動後，本公司持有無錫優奇70.8%的投票權。有關進一步詳情，請參閱「我們的主要附屬公司－無錫優奇－無錫優奇股東承諾」。

根據日期為2022年2月的增資協議，蘇州正軒、廣州正軒及寧波沅灝天淳企業管理合夥企業（有限合夥）（「**寧波沅灝**」）同意認購無錫優奇合共人民幣2百萬元的新增註冊資本。認購人分別支付的認購金額及代價如下：

| 認購人             | 認購的註冊資本<br>(人民幣元) | 代價<br>(人民幣元) |
|-----------------|-------------------|--------------|
| 蘇州正軒.....       | 756,250           | 12.1百萬       |
| 廣州正軒.....       | 618,750           | 9.9百萬        |
| 寧波沅灝.....       | 625,000           | 10百萬         |
| <b>總計</b> ..... | <b>2,000,000</b>  | <b>32百萬</b>  |

據董事所深知，寧波沅灝為獨立第三方，而認購事項的代價乃由訂約方經考慮無錫優奇的業務前景後公平磋商釐定。上述增資於2022年5月27日（「**2022年5月增資**」）完成後，無錫優奇的註冊資本增至人民幣27百萬元。無錫優奇緊隨認購後的股權結構載列如下：

| 股東              | 股權概約百分比<br>(%) |
|-----------------|----------------|
| 本公司 .....       | 37.78          |
| 天奇自動化工程 .....   | 27.04          |
| 深圳量子躍遷 .....    | 18.52          |
| 蘇州正軒 .....      | 7.38           |
| 廣州正軒 .....      | 6.04           |
| 寧波沅灝 .....      | 2.31           |
| 萬秋陽先生 .....     | 0.93           |
| <b>總計</b> ..... | <b>100</b>     |

根據無錫優奇股東承諾，緊隨2022年5月增資後，本公司持有無錫優奇約70.6%的投票權。

於2022年12月，本公司以代價人民幣20百萬元認購無錫優奇新增註冊資本人民幣671,600元，該代價乃由本公司與無錫優奇其他股東經考慮無錫優奇的估值及業務前景後公平磋商

## 歷史、發展及公司架構

釐定。於2022年12月30日完成認購事項（「**2022年12月增資I**」）後，無錫優奇的註冊資本增至人民幣27.67百萬元。無錫優奇於緊隨認購事項後的股權架構載列如下：

| 股東        | 股權<br>概約百分比<br>(%) |
|-----------|--------------------|
| 本公司       | 39.28              |
| 天奇自動化工程   | 26.38              |
| 深圳量子躍遷    | 18.07              |
| 蘇州正軒      | 7.21               |
| 廣州正軒      | 5.90               |
| 寧波沅灝      | 2.26               |
| 萬秋陽先生     | 0.9                |
| <b>總計</b> | <b>100</b>         |

根據無錫優奇股東承諾，緊隨2022年12月增資I後，本公司持有無錫優奇約70.5%的投票權。

於2022年12月，無錫優奇、江蘇天奇博瑞智能裝備發展有限公司（「**江蘇天奇**」）及蔡旭宇先生（其中包括）訂立協議，據此，無錫優奇同意分別以約人民幣59.43百萬元及人民幣10.49百萬元的代價向江蘇天奇及蔡旭宇先生收購江蘇天慧科技開發有限公司（「**江蘇天慧**」）的85%股權及15%股權（「**江蘇天慧收購事項**」），有關代價分別以江蘇天奇及蔡旭宇先生認購無錫優奇新增註冊資本人民幣1,995,700元及人民幣352,200元（緊隨認購事項後分別佔無錫優奇6.65%及1.17%的股權）結算。江蘇天慧收購事項以及江蘇天奇及蔡旭宇先生認購事項的代價乃由訂約方經計及江蘇天慧及無錫優奇的估值及業務前景公平磋商後分別釐定。

有關江蘇天慧收購事項的進一步詳情，請參閱本節「於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購－收購江蘇天慧的全部股權」。認購於2022年12月（「**2022年12月增資II**」）完成後，無錫優奇的註冊資本增至約人民幣30.02百萬元。無錫優奇緊隨認購事項後以及截至最後實際可行日期的股權結構載列如下：

| 股東        | 股權概約百分比<br>(%) |
|-----------|----------------|
| 本公司       | 36.22          |
| 天奇自動化工程   | 24.32          |
| 深圳量子躍遷    | 16.66          |
| 江蘇天奇      | 6.65           |
| 蘇州正軒      | 6.64           |
| 廣州正軒      | 5.43           |
| 寧波沅灝      | 2.08           |
| 蔡旭宇先生     | 1.17           |
| 萬秋陽先生     | 0.83           |
| <b>總計</b> | <b>100</b>     |



## 歷史、發展及公司架構

根據無錫優奇股東承諾，緊隨2022年12月增資II後，本公司持有無錫優奇約65.0%的投票權。

### 無錫優奇股東承諾

根據日期為2022年2月的股東協議（「**2022年2月股東協議**」），(i)萬秋陽先生及深圳量子躍遷各自同意於彼等持有無錫優奇股權期間；及(ii)廣州正軒及蘇州正軒各自同意，自彼等開始持有無錫優奇股權當日（即2021年12月31日）起計六年期間，彼等將就股東大會事宜與本公司一致行動。於2022年12月，無錫優奇的股東訂立股東協議以取代2022年2月股東協議，據此，深圳量子躍遷、廣州正軒及蘇州正軒同意繼續按與2022年2月股東協議相同的條款與本公司一致行動。萬秋陽先生、深圳量子躍遷、廣州正軒及蘇州正軒已同意根據各自的股東協議作出上述承諾（「**無錫優奇股東承諾**」），原因為萬秋陽先生、廣州正軒及蘇州正軒對無錫優奇的業務前景持樂觀態度並對本公司領導無錫優奇業務發展能力充滿信心，且深圳量子躍遷為無錫優奇僱員設立的僱員持股平台。

由於無錫優奇股東承諾，儘管我們於無錫優奇的股權自2021年12月股權變更以來已降至50%以下，我們仍繼續持有無錫優奇超過50%的投票權。根據無錫優奇的章程細則，無錫優奇的股東決議案通常須經超過50%的股東票數批准。因此，我們繼續取得無錫優奇的控制權，而無錫優奇自其成立起直至最後實際可行日期持續被視為我們的附屬公司。

### 於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購

#### 收購上海優必傑額外47.80%的股權

本公司於2022年7月分別與上海優必傑八名股東訂立股權轉讓協議以收購上海優必傑合共約47.80%股權，總代價約為人民幣209.76百萬元，其中(i)人民幣117.76百萬元以現金結算；及(ii)約人民幣92.00百萬元透過向杭州源星、亞昌嘉科及共青城嘉麓發行合共1,166,319股新股份（分別持有507,082股股份、405,686股股份及253,551股股份）結算。現金代價截至2022年7月14日已悉數結清，而股份已於2022年7月21日發行。

優必傑收購事項之代價乃由訂約方經考慮（其中包括）上海優必傑之估值及業務前景以及轉讓人之初始投資成本後公平磋商釐定。

除上海優必傑股東外，所有轉讓人均為獨立第三方。據董事所深知，截至最後實際可行日期，亞昌嘉科及共青城嘉麓受肖健先生（一名獨立第三方）最終控制。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

經我們的中國法律顧問確認，本公司受讓上海優必傑股權已於2022年7月29日完成。緊接優必傑收購事項前，上海優必傑由本公司及其他股東分別擁有39.73%及60.27%。緊隨優必傑收購後及截至最後實際可行日期，上海優必傑由本公司及其他股東分別持有約87.53%及12.47%的股權。因此，上海優必傑已於緊隨優必傑收購事項完成後成為我們的非全資附屬公司，且其財務業績已於本集團合併財務報表中合併。

上海優必傑主要從事於中國提供教育設備技術及軟件服務、開發及諮詢以及銷售。董事相信優必傑收購事項能夠鞏固我們於上海優必傑的控制權並進一步增強我們的管線及加強我們教育智能機器人解決方案的產品開發，且認為優必傑收購事項之條款屬公平合理，符合本公司及本公司股東之整體利益。

### 收購江蘇天慧的全部股權

於2022年12月，無錫優奇分別以代價約人民幣59.43百萬元及人民幣10.49百萬元自江蘇天奇及蔡旭宇先生收購江蘇天慧85%的股權及15%的股權，有關代價分別以江蘇天奇及蔡旭宇先生認購無錫優奇新增註冊資本人民幣1,995,700元及人民幣352,200元（緊隨認購事項後分別佔無錫優奇6.65%及1.17%的股權）結算。江蘇天奇為天奇自動化工程的全資附屬公司，而蔡旭宇先生為獨立第三方。

江蘇天慧收購事項的代價乃由各方參考（其中包括）江蘇天慧的業務前景及估值後經公平磋商釐定。經我們的中國法律顧問確認，上述江蘇天慧的股權轉讓及認購無錫優奇的新增註冊資本已於2022年12月完成。緊隨江蘇天慧收購事項後及截至最後實際可行日期，江蘇天慧由無錫優奇全資擁有。因此，緊隨江蘇天慧收購事項完成後，江蘇天慧已成為我們的非全資附屬公司，且其財務業績已於本集團合併財務報表中合併。

江蘇天慧主要從事智能信息系統設計、開發、運行及維護。董事認為，江蘇天慧收購事項能進一步拓展及增強我們物流解決方案業務的競爭力，並認為江蘇天慧收購事項的條款屬公平合理且符合本公司及本公司股東的整體利益。

### 中國法律顧問確認

如我們的中國法律顧問所告知，截至最後實際可行日期，(i)本集團註冊資本及股權之所有變動，以及有關本集團之任何股權轉讓已根據適用的中國法律、法規及規則正式完成且根據適用的中國法律、法規及規則於所有重大方面均具有法律效力；(ii)[編纂]投資已在遵守所有適用的中國法律及法規的條件下進行；及(iii)優必傑收購事項及江蘇天慧收購事項已正式及合法完成及結算，且已根據適用的中國法律、法規及規則取得所有必要批准。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 就先前於A股市場的潛在首次公開發售接受指引

為探索於A股市場建立資本市場平台的機會，我們於2019年4月簽訂了一份指引協議（「**第一份指引協議**」）以接受合資格保薦人有關潛在A股上市的指引。另一名合資格保薦人於2020年11月以聯席保薦人的身份加入了我們有關潛在A股上市的指引（「**第二份指引協議**」）。於2021年1月，我們終止了第一份指引協議及第二份指引協議，並與其中一名聯席保薦人簽訂了有關潛在A股上市的指引協議（「**第三份指引協議**」）。

隨著我們業務的發展，我們決定探索於海外市場的機會。於該過程中，我們意識到透過提高我們品牌的國際知名度及增加我們的透明度，能使潛在合夥人更好地了解我們的業務及發展、進一步增強本公司的管治結構、促使本公司熟悉及了解國際公司的營運規則、以及讓海外合夥人更加放心地與我們合作。爭取於聯交所[**編纂**]是我們海外發展計劃的一部分，也是加入全球市場競爭並成為一家國際企業的重要步驟。因此，我們決定繼續推進於聯交所的[**編纂**]申請。

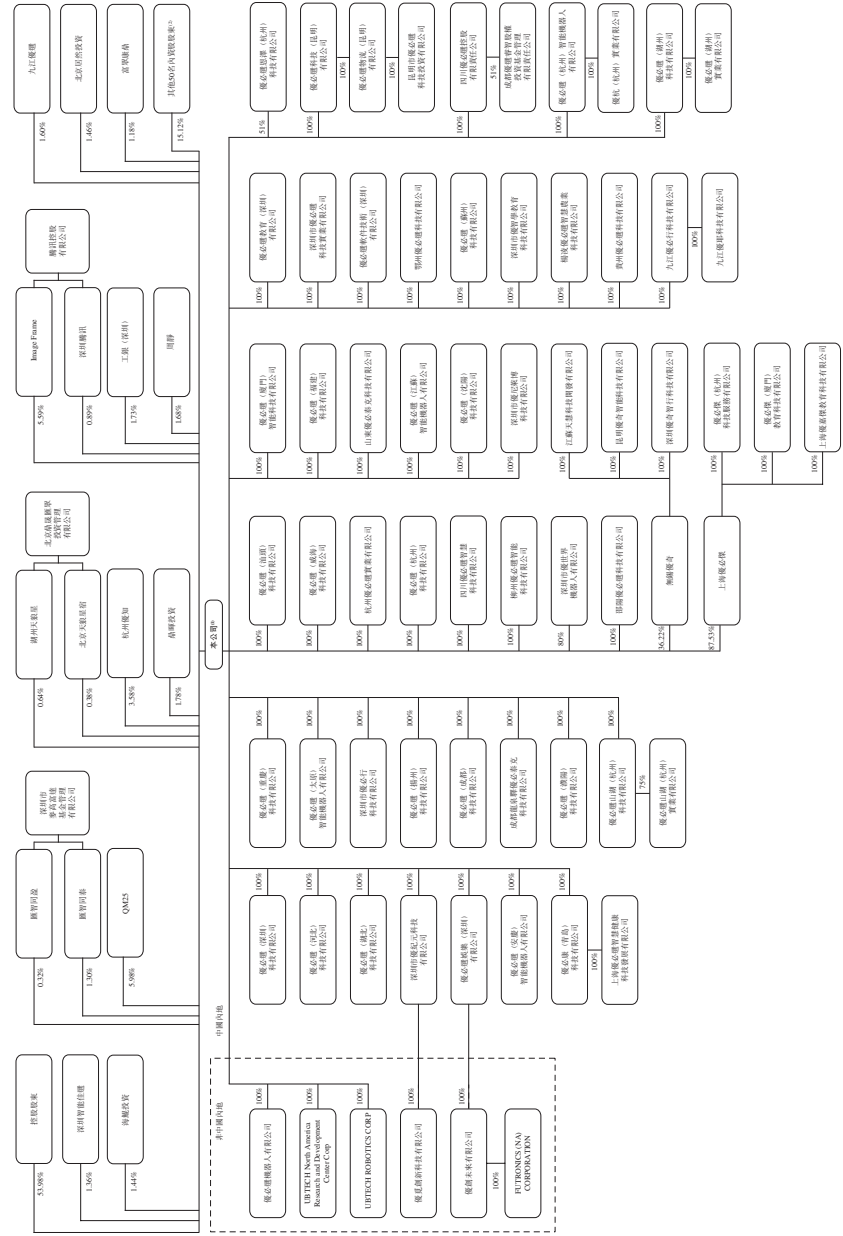
於2023年1月，我們終止了第三份指引協議。於第三份指引協議終止前，本公司並未向中國證監會提交任何A股上市申請，且並未收到中國證監會有關任何潛在A股上市申請的任何意見或質詢（包括其當地辦事處），及我們並無知悉為潛在A股上市提供指引的保薦人關於本公司之任何重大不利發現。

據董事所深知及確信，其並不知悉任何其他有關上述指引的事宜可能會影響本集團於聯交所[**編纂**]的合適性。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前我們的架構

下圖說明緊接[編纂]完成前本集團的股權結構及簡明公司架構：



附註：

- (1) 本公司設有兩家分公司，即北京分公司和寶安分公司。
- (2) 其他內資股東各自所持股份均少於我們已發行及發行在外股份總數的1%。
- (3) 有關本公司附屬公司的進一步詳情，請參閱「會計師報告－附註14」。





## 業 務

### 願景與使命

**機器人成就夢想。**我們相信，人類的未來在於人機共存。一路以來，我們矢志不渝地踐行對創新和技術的承諾，希望讓**優必選**機器人走進千家萬戶和各行各業，邁向人機共存的社會。

### 業務概覽

**優必選科技**為中國人工智能(AI)賦能機器人的引航企業及領先企業，致力於人形機器人的創新及智能服務機器人解決方案的研究及開發(研發)、設計、智能生產、商業化、銷售及營銷。受致力於研發、創新以及交付AI賦能機器人產品及解決方案所推動，我們憑藉專有的全棧式(i)機器人；(ii)人工智能；及(iii)機器人與人工智能融合技術脫穎而出，我們的產品及解決方案涵蓋橫跨各種行業的企業級及消費級的廣泛應用場景。

憑藉雄厚的技術基礎及強大研發能力，我們已成為開發高度先進的真人尺寸人形機器人的引航企業，同時為各行各業的終端用戶提供並交付其他智能機器人產品、設備及解決方案。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是：

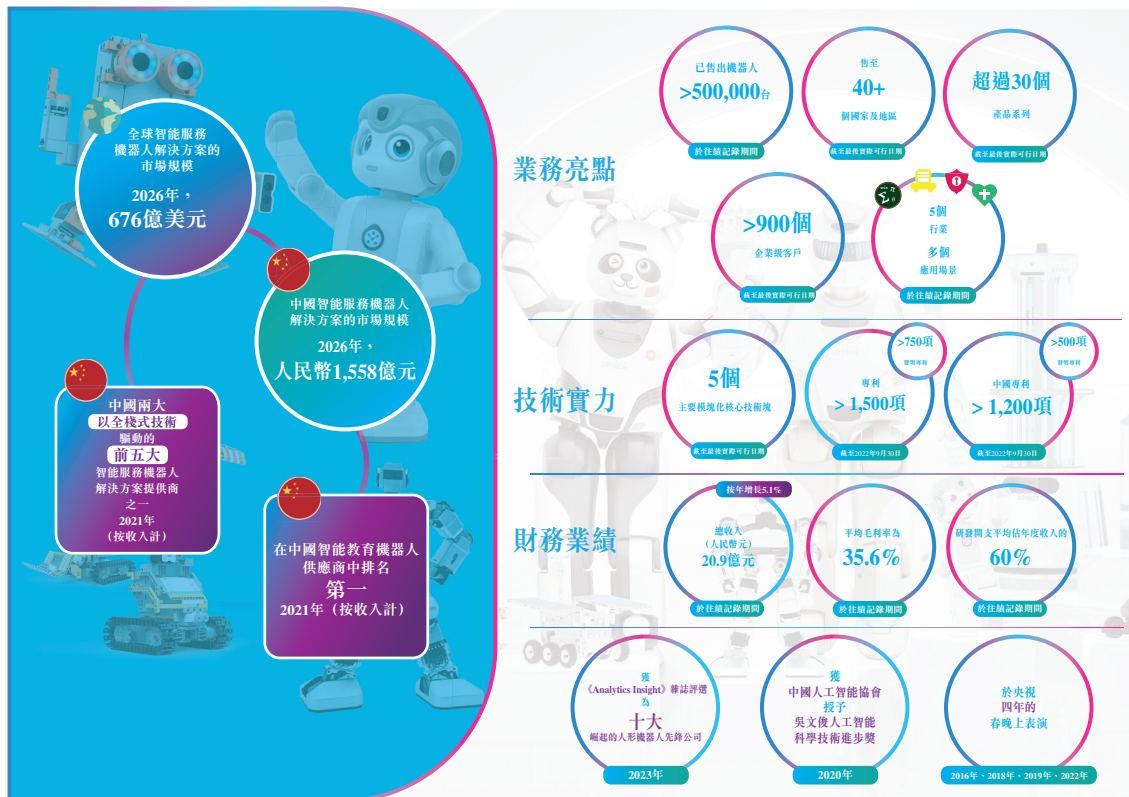
- (i) 全球首批在消費市場將配備多個伺服驅動器的多關節服務機器人商業化的公司之一，全球極少數實現多系列伺服驅動器量產及實際產品應用的公司之一；
- (ii) 全球首家完成小扭矩到大扭矩(扭矩從0.2Nm到200Nm)伺服驅動器批量生產的公司；
- (iii) 全球首家將雙足真人尺寸人形機器人的成本降低至100,000美元以下的公司；
- (iv) 中國第一大智能服務機器人解決方案供應商(按已註冊專利數目(截至2022年12月31日擁有逾1,500項專利)計)；
- (v) 中國首家實現小型人形機器人大規模商業化的公司；
- (vi) 中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商(按2021年收入計)；
- (vii) 中國首家推出商業化雙足真人尺寸人形機器人；及
- (viii) 中國前五大智能服務機器人解決方案供應商中(按2021年收入計)兩家具備全棧式技術能力(根據弗若斯特沙利文的資料，包括計算機視覺、語音交互、伺服驅動器、運動規劃和控制以及定位導航等技術)的供應商之一。

作為對我們能力的證明，於2023年1月，我們獲《Analytics Insight》雜誌評選為十大崛起的人形機器人先鋒公司之一(共同入選的有其他全球知名機器人公司)，以表彰我們提供人形機器人的廣泛應用，從而實現任務自動化、節省成本及促進生產力。

憑藉我們的機器人及人工智能技術以及於不同應用場景及行業中應用機器人及AI賦能解決方案日益增長的需求，我們把握住市場機遇，於該市場，機器人及人工智能技術持續改變人機交互的方式、提高企業運營效率，從而改善我們的日常生活。根據弗若斯特沙利文的

## 業 務

資料，自2021年至2026年，全球及中國的智能服務機器人解決方案市場的市場規模預計將分別以25.0%及27.2%的複合年增長率由221億美元及人民幣467億元增至676億美元及人民幣1,558億元。下圖展示我們迄今為止的經營成就：—



### 我們的機遇及影響力

作為中國AI賦能機器人的引航企業及領先企業，致力於人形機器人，我們認為，人工智能技術與機器人的融合，使其能夠在無需人類干預或最少人類干預的情況下執行基本任務，並與其他機器人及人類建立通信。根據弗若斯特沙利文的資料，(i) 機器人作為數字經濟時代最具標誌性的工具之一，正深刻改變人類的生產方式及生活方式；(ii) 各類機器人正構建一個人機交互與協作的美好世界，將數字經濟提升到新水平；(iii) 機器人在加快技術創新、促進產業升級、鍛造國家競爭優勢、幫助人類更好生活方面發揮越來越重要的作用；及(iv) 機器人產業發展已成為衡量一個國家技術創新競爭力的重要指標。例如，為應對我們的製造業客戶所面臨的勞動力短缺及勞工成本上漲的總體趨勢，我們已為客戶提供製造業物流智能機器人解決方案，以供應用於其生產設施及倉庫，旨在於整個安裝及裝配過程中實現零部件、半成品及製成品分揀、移動及／或存儲功能的自動化及智能化，從而幫助客戶以具有成本效益及高運行效率的方式運營。根據有關趨勢及我們持續提供多樣化的解決方案，我們認為，預期將於不久的未來實現智能服務機器人於不同行業的普及。

根據弗若斯特沙利文的資料，如今，智能服務機器人所配置的通用技術模塊為機器人運動規劃和控制、計算機視覺、語音交互技術及定位導航，其可實現及增強任務規劃及執行以及人機交互。根據弗若斯特沙利文的資料，隨著機器人及人工智能的技術進步，智能機器

## 業 務

人的用途正從執行重複性任務（如物流、包裝、裝配及消殺）發展至需要更多交互功能的任務（如教育、物流及康養）。我們認為，機器人從自動化到自主化智能的轉變將為我們帶來重大發展機遇，我們可以基於全棧式能力擴展至更精密的領域。

### 我們的技術及突破

我們產品的核心在於我們有關核心技術以及智能機器人產品及解決方案的研發實力以及創新及突破。我們已自主開發出全棧式模塊化的機器人及人工智能技術，可作為構建模塊適配及應用於廣泛的企業級及消費級場景。我們的技術具有**可擴展性**，能夠按任務所要求的規模、速度及複雜程度運行；具有**自適應性**，因此我們可從關鍵主要模塊化技術模塊中選擇足夠先進且具有成本效益的技術模塊，並將其應用於跨多個行業的不同應用場景中；及具有**可兼容性**，這使我們的技術、產品及解決方案能夠與物聯網(IoT)兼容的服務應用程序一起運行。憑藉我們高度通用、先進及全棧式的機器人及人工智能技術，我們已於開發及商業化廣泛的機器人產品及解決方案方面取得良好往績。於往績記錄期間，我們推出逾50類產品，從而能夠迅速適應客戶的需求及偏好並售出逾500,000台機器人產品。

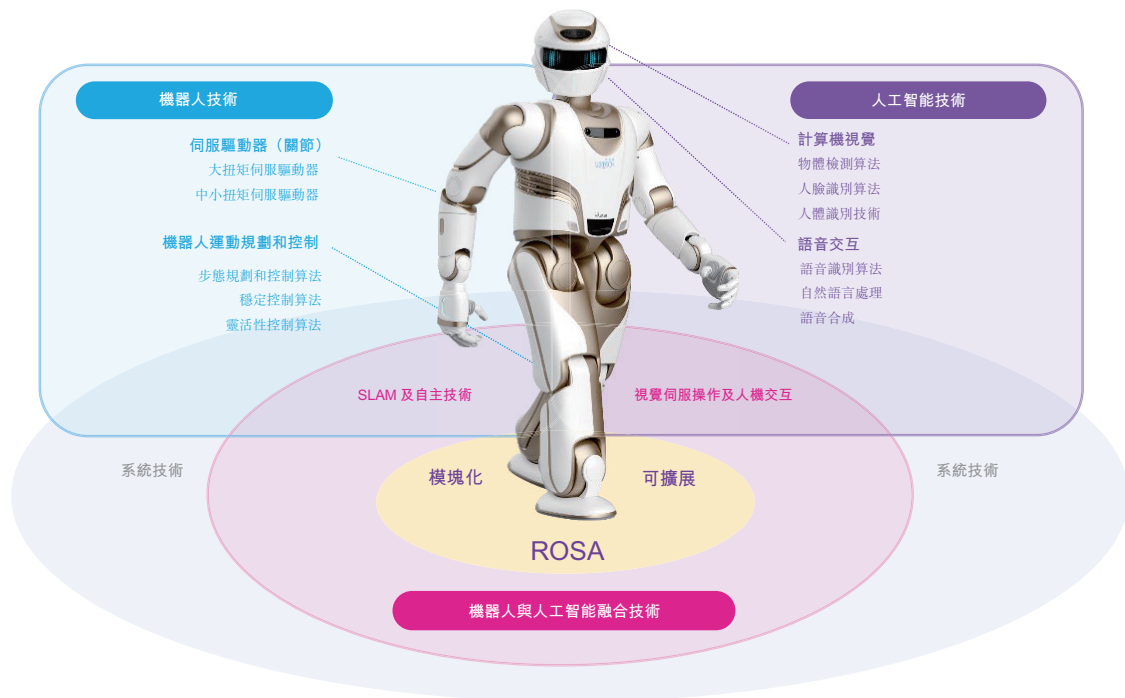
截至2022年9月30日，我們的全棧式技術擁有逾1,500項機器人及人工智能相關專利，其中逾300項為海外專利，其全面整合行業領先的**機器人技術**（機器人運動規劃和控制技術以及伺服驅動器）及我們的**人工智能技術**（計算機視覺及語音交互技術），共同賦能多項**機器人與人工智能融合技術**（SLAM及自主技術、視覺伺服操作及人機交互），並通過我們專有的機器人應用框架——**機器人操作系統應用框架(ROSA)**實現功能及控制。我們認為，我們在先進機器人技術領域的核心優勢及不懈努力為支撐我們技術實力的重要基石。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是全球首家在消費市場將配備多個伺服驅動器的多關節服務機器人商業化的公司，是全球極少數實現多系列伺服驅動器量產及實際產品應用的公司之一，及世界首個完成小扭矩到大扭矩（扭矩從0.2Nm到200Nm）伺服驅動器批量生產的公司。於往績記錄期間，我們的專有技術及專利已獲得中國政府頒發的兩項國家級獎項及四項省級科學技術獎以及一項國際級獎項。

於往績記錄期間，於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們分別產生研發開支人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元及人民幣324.7百萬元，分別佔我們於相應期間總收入的57.9%、63.3%及61.4%。截至2022年12月31日，我們擁有一支由736名研發人員組成的團隊。除自主研發能力外，我們亦與中國知名高等院校的教授、研究人員及發明人合作。我們的研發投入得到中國政府認可，這體現在(i)於往績記錄期間，我們就所參與的14個政府扶持研發項目獲得政府機構的財務支持；及(ii)於往績記錄期間，在地方機構及部門的支持下，我們成立及／或運營七個研發實驗室。憑藉我們有關機器人及人工智能技術方面的豐富經驗及研發能力，於往績記錄期間，我們亦能夠參與制定多項國家及國際行業標準，如《家用和類似用途服務機器人安全通用要求》(GB/T 41527-2022)及《服務機器人電氣安全要求及測試方法》(GB/T 40013-2021)。由於我們在機器人及人工智能技術方面的大量研發工作以及與學術界其他第三方的合作，於往績記錄期間，我們的內部研發團隊成員合共參與了逾30份學術期刊及學術會議論文的發表。

## 業 務

以下圖表說明 **Walker X** 所採用的全棧式技術，**Walker X** 為我們於2021年至2022年**迪拜世博會中國館**展示過的最新型雙足真人尺寸人形機器人，其前身型號亦曾於2020年美國國際消費電子展(CES)展示及於2019年獲《**機器人報告**》評選為最值得關注的五大真人形機器人之一，並於2021年獲**24/7 Tempo** 評為百年來最具突破性及創新性的機器人發明之一：—

### 我們的核心技術



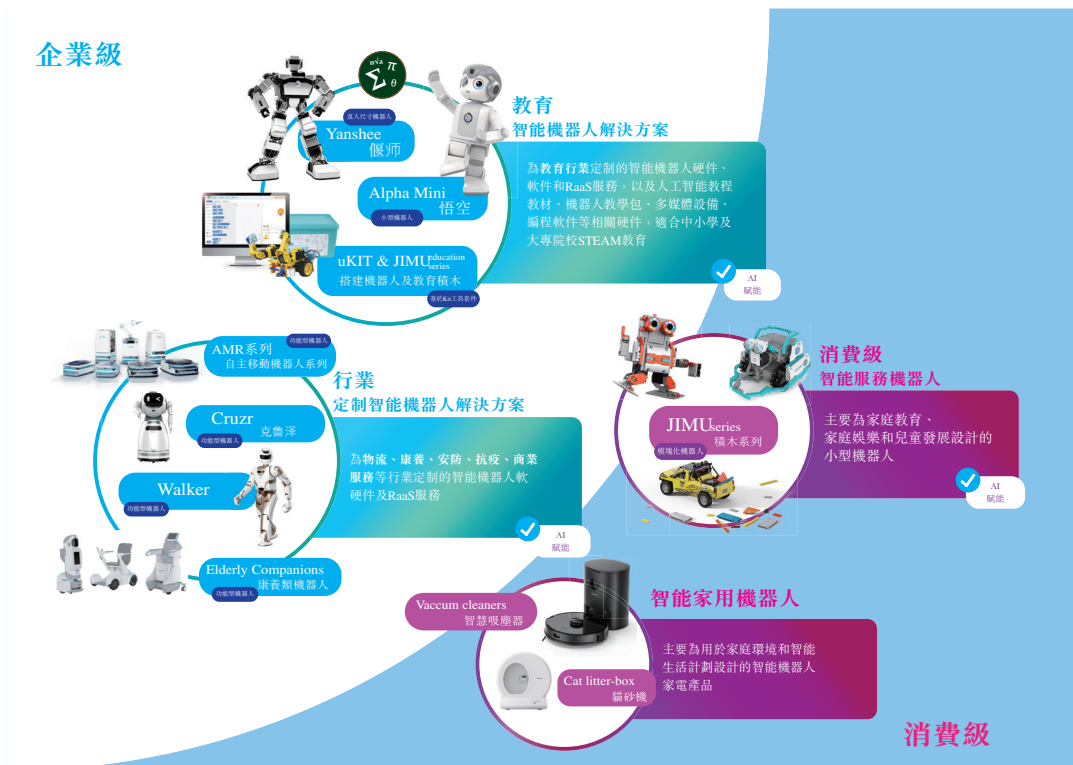
### 我們的機器人產品及解決方案

在我們高度通用、先進及全棧式技術支持下，我們已經商業化並推出廣泛的機器人產品及解決方案，涵蓋我們獲全球認可的開創性**Walker X**真人尺寸人形機器人、小型AI賦能人形**Alpha Mini 悟空**及人形**Yanshee 偃師**教育機器人、廣泛的應用場景中可適應日常使用的消費級智能服務機器人，與我們的軟件及配套服務（如人工智能教育課程）一起形成了廣泛的機器人的解決方案。對於我們的企業級機器人產品及解決方案，我們專注於提供技術驅動及行業定制的機器人產品及解決方案，為我們終端用戶執行複雜任務。就消費級產品及解決方案而言，我們專注於消費趨勢、客戶喜好及性價比。



## 業 務

我們將產品及解決方案按其目標應用場景進行細分。以下圖表重點介紹我們於往績記錄期間已提供的若干核心機器人產品及解決方案：



於往績記錄期間，我們為主要位於中國的廣泛客戶群提供服務，同時亦為世界上逾40個其他國家提供服務，涵蓋逾900家企業級集團客戶（包括政府、教育機構及多家工商企業）。我們主要通過內部直銷團隊營銷及銷售機器人產品及解決方案，致力於優化我們機器人產品及解決方案的客戶及終端用戶的用戶體驗。我們的直銷團隊在吸引和挽留中國的大型國家政府教育機構及工商企業，以及在海外營銷我們的產品及解決方案方面擁有良好往績。憑藉我們作為穩健的行業先鋒的聲譽，我們亦與廣泛的線上線下銷售渠道網絡合作，以滲透入消費級市場及海外客戶。

於我們業務發展歷史的較早期，我們一直專注於研發，並於2017年成功將我們的機器人及人工智能技術應用到教育領域且實現商業化，該領域的需求受中國有利的政府政策及機器人編程教育的普及所驅動。我們憑借機器人產品及解決方案，在整個K-12教育課程中加速向兒童提供科學、技術、工程、藝術和數學(STEAM)教育方面享負盛名且聲譽日隆，根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商（按2021年收入計算）。隨著AI賦能服務機器人在其他領域的日益普及，我們開始部署高通用性、模塊化技術，並將產品及解決方案品類成功商業化，以適用於各種不同行業的場景。例如，我們的通用服務智能機器人產品及解決方案涵蓋巡檢機器人等各類服務機器人產品及解決方案，可部署於交通樞紐、商業及室外環境中，以執行各種職能，包括引導輔助、安全巡邏及檢查、貨架庫存盤點及故障檢測。於往績記錄期間，我們於2020財年年底開發及推出物流智能機器人產品及解決方案以及於2022年下半年開發康養計劃，迅速推出消殺



## 業 務

機器人，並被國內外國有企業、教育機構、醫院和工商企業基地採購及／或使用，以應對COVID-19疫情。除了企業級機器人產品及解決方案（於往績記錄期間佔我們收入的大部分），我們還涉足消費級及其他智能硬件設備業務，以滿足日益普及的AI賦能自主學習和智能家居計劃需求。

下圖顯示我們於往績記錄期間按產品及解決方案劃分的收入：—

|                              | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月         |              | 2022年首九個月         |              |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                              | (人民幣千元)        | %            | (人民幣千元)        | %            | (人民幣千元)<br>(未經審計) | %            | (人民幣千元)<br>(未經審計) | %            |
| 企業級機器人產品及解決方案 .....          |                |              |                |              |                   |              |                   |              |
| 教育智能機器人產品及解決方案 ....          | 612,249        | 82.7         | 461,843        | 56.5         | 328,385           | 65.2         | 358,126           | 67.7         |
| 物流智能機器人產品及解決方案 ....          | 12,690         | 1.7          | 190,786        | 23.3         | 52,425            | 10.4         | 50,952            | 9.6          |
| 其他行業定制智能機器人產品及<br>解決方案 ..... | 38,598         | 5.2          | 90,245         | 11.0         | 71,537            | 14.2         | 22,688            | 4.3          |
| 消費級機器人及其他智能硬件設備...           | 62,016         | 8.4          | 67,795         | 8.3          | 46,262            | 9.2          | 86,560            | 16.4         |
| 其他 <sup>(附註)</sup> .....     | 14,673         | 2.0          | 6,561          | 0.9          | 5,114             | 1.0          | 10,867            | 2.0          |
| 總計 .....                     | <u>740,226</u> | <u>100.0</u> | <u>817,230</u> | <u>100.0</u> | <u>503,723</u>    | <u>100.0</u> | <u>529,193</u>    | <u>100.0</u> |

附註：「其他」主要指原材料及零部件的銷售額。

於往績記錄期間，教育行業仍然是我們的業務重點，佔我們收入的50%以上。憑藉我們教育智能機器人產品及解決方案的成功商業化，我們將我們在智能服務機器人解決方案市場的業務擴大至不同行業的各種應用場景，如2020財年年底的物流行業及2022年下半年的健養行業。

### 我們的財務表現

於往績記錄期間，我們取得收入增長。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們錄得收入分別為人民幣740.2百萬元、人民幣817.2百萬元及人民幣529.2百萬元。自2020財年至2021財年，我們的收入增長10.4%，2021年首九個月至2022年首九個月，則以5.1%的同比增長率增長。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們的毛利分別為人民幣330.7百萬元、人民幣256.0百萬元及人民幣162.7百萬元。自2020財年至2021財年，我們的毛利減少22.6%，2021年首九個月至2022年首九個月，毛利同比減少16.7%。

儘管我們的收入有所增長，我們於往績記錄期間錄得淨虧損。詳細討論請參閱本節下文的「業務可持續發展及盈利路徑」。

### 讓優必選服務機器人走進千家萬戶及各行各業

在人工智能機器人領域的公認領袖人物周劍先生（董事長、執行董事兼首席執行官）以及富有遠見、技術精湛及充滿激情的管理團隊帶領下，我們憧憬實現優必選機器人最終融入千家萬戶及各行各業的願景。我們依託致力開展研發工作及提升技術實力，計劃通過以下方式實現該使命：(i)根據最新行業需求及技術發展，不斷開發機器人及人工智能技術；(ii)持續豐富及拓寬我們跨不同行業及消費級應用場景中的產品及解決方案品類；(iii)引領智能服務機器人解決方案產業發明、創造及商業化新的企業級及消費級應用場景；及(iv)憑藉

## 業 務

我們於人工智能機器人技術方面的堅實基礎及有關我們所服務行業的行業知識，打造「機器人即服務」(RaaS)市場，整合我們現有的軟件及配套服務，滿足客戶的需求及偏好。憑藉我們擁有強大自適應力的平台且可與物聯網兼容並與我們的軟件及配套服務產品無縫集成的機器人硬件產品，我們認為，我們能夠為未來實現人機共存作出貢獻並致力於為世界創造一個生態系統，連接人類生活的方方面面並創造價值，最終實現我們「**機器人成就夢想**」的企業願景及使命。

### 我們的競爭優勢

#### 中國智能服務機器人解決方案的引航企業及領先企業

自2012年成立以來，我們已經成長為中國智能服務機器人解決方案產業的主要市場參與者，為企業級及消費級客戶提供AI賦能服務機器人和機器人解決方案。作為中國大規模商業化小型人形機器人的引航企業，我們是中國首家將多關節服務機器人商業化的公司，並且根據弗若斯特沙利文的資料，按應用於服務機器人的電動伺服驅動器產量計，我們亦位居全球第一。此外，根據弗若斯特沙利文的資料，我們為(i)中國前五大智能服務機器人解決方案供應商中(按2021年銷售收入計)兩家具備全棧式技術能力的供應商之一；(ii)中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商(按2021年收入計)；及(iii)中國第一大智能服務機器人解決方案供應商(按已註冊專利數目(即截至2022年12月31日擁有逾1,500項專利)計)。於往績記錄期間，作為我們能力的證明，我們已產生約人民幣20億元的總收入並已售出逾500,000台機器人產品。

我們的研發工作和技術突破贏得了以下多項國內外獎項的表彰：

- 2019年，我們的Walker被《機器人報告》評為2019年值得關注的五款人形機器人之一，並於2021年獲24/7 Tempo評為百年來最具突破性及創新性的機器人發明之一。
- 2023年1月，我們獲《Analytics Insight》雜誌評選為十大崛起的人形機器人先鋒公司之一(共同入選的有其他全球知名機器人公司)，以表彰我們提供人形機器人的廣泛應用，從而實現任務自動化、節省成本及促進生產力，於2021年11月，憑藉我們全球的研發和營銷實力，推出完整的世界一流機器人組合，我們獲《Analytics Insight》雜誌評選為「2022年更受矚目的十大機器人公司」之一，我們是唯一上榜的中國企業。

此外，我們的研發工作及技術突破榮獲以下多項獎項：

- 2020年12月，中國人工智能協會授予我們「吳文俊人工智能科學技術進步獎(企業技術創新工程項目)」，以表彰我們對服務機器人領域技術創新及應用的貢獻。
- 2020年12月，Leaderobot專家評審委員會授予我們「Leaderobot 2020年度中國機器人科學引領獎」，以表彰我們(i)在機器人學科基礎理論和學術上的創新；(ii)在研發方法和手段上的原始創新，具有重要的科學價值；及(iii)在最新技術進步上的引領作用。
- 2022年3月，我們「全自主服務機器人關鍵技術及應用」項目亦獲得中國廣東省人民政府頒發的「2021年廣東省科技進步一等獎」。

## 業 務

### 通過我們對研發的追求，我們在智能機器人領域取得行業領先專有全棧式技術

我們認為，我們通過對研發的追求，注重智能機器人行業領先技術的自主研發，已成為我們取得智能服務機器人解決方案產業的成功的關鍵貢獻因素。自我們於2012年成立以來，我們已迅速發展成為智能服務機器人解決方案產業成熟的市場參與者，並自主開發出我們專有的機器人及人工智能技術，其亮點包括(i) *伺服驅動器*：機器人的關節使機器人能夠進行多樣、靈活而精準的動作，而能夠進行安全、平穩、準確及敏捷的關節運動以及執行複雜任務；(ii) *機器人運動規劃和控制*：規劃及控制技術可實現於不同材質表面上的運動，適應複雜環境並快速對不斷變化的環境作出響應。我們的機器人運動規劃和控制涵蓋平衡控制算法等關鍵技術，可改進服務機器人的整體穩健性，使其即使受到外部力量的影響亦能夠調整其定位而防止跌倒；(iii) *SLAM及自主技術*：我們的自主技術包括SLAM及導航技術，該等技術共同促使我們的智能服務機器人通過實時定位及地圖構建實現多方向的導航及避障；及(iv) *視覺伺服操作及人機交互*：軟硬件一體化技術框架集成了智能機器人感知系統與機器人運動規劃和控制技術，從而使智能服務機器人能夠感知周圍環境以據此調整其運行功能、探測物體及障礙物以實現運動規劃和控制、處理信號、捕捉及分析各種數據以及與人們交流互動。我們獲全球認可的開創性*Walker X*真人尺寸人形機器人的創新是我們機器人及人工智能最新核心技術（包括上述亮點技術）的結晶，是我們市場領先的研發能力及對研發的追求的證明。有關我們的智能機器人及機器人解決方案所採用自主研發核心技術的詳情，請參閱下文「我們的核心技術」。根據弗若斯特沙利文的資料，我們的機器人及人工智能技術處於行業領先地位，我們是全球少數幾家同時掌握並全面集成機器人伺服驅動器、運動控制、人工智能感知、機器人定位及導航等核心技術及算法的公司之一。

根據弗若斯特沙利文的資料，中國智能服務機器人解決方案產業的主要准入壁壘包括：(i) 難以積累實現成熟的人工智能技術所需的技術儲備；(ii) 缺乏行業專有知識，可能導致對客戶偏好的誤解；及(iii) 需要大量及持續的研發投資，以在產品及服務創新方面提供優勢。憑借我們的研發流程以及於智能機器人產品及解決方案商業化方面的良好往績，我們認為，我們能夠充分利用市場對定制化及優質的智能機器人產品及解決方案的需求。

為了使我們的核心技術緊跟最新的技術進步，我們於往績記錄期間投入大量資源用於研發。我們的研發理念是致力於優化我們產品及解決方案的質量和功能，通常涉及(i) 基於行業需求及技術發展的機器人和人工智能相關核心技術的研發，(ii) 基於客戶要求的技術的概念化及(iii) 我們產品及解決方案的商業化。於2022年12月31日，我們合共聘用了736名研發人員，其中包括但不限於本科生、研究生及博士學位持有者。於往績記錄期間，我們於2020財年、2021財年及2022年首九個月分別產生研發開支人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元及人民幣324.7百萬元，分別約佔各自期間總收入的57.9%、63.3%及61.4%。

## 業 務

於往績記錄期間，我們在機器人技術商業化方面取得成功往績，且我們的智能服務機器人產品及解決方案已商業化逾20種自主開發的機器人及人工智能技術。此外，我們於往績記錄期間取得的與我們自主開發技術和研發工作有關的主要獎項和認可包括但不限於：(i)於2022年3月，我們「全自主服務機器人關鍵技術及應用」項目獲得了中國廣東省人民政府頒發的「2021年廣東省科技進步一等獎」；(ii)於2022年2月世界人工智能大會評選的「WAIC2021—先鋒引領獎」；(iii)於2022年2月中國電子學會授予「世界機器人大會優秀合作夥伴」；(iv)於2021年12月獲深圳市人工智能產業協會評選為「AI天馬領軍企業」；(v)於2021年11月獲《Analytics Insight》雜誌評選為「2022年更受矚目的十大機器人公司」；(vi)於2021年3月獲中國人工智能與機器人開發者大會(CAIRDC)授予「服務機器人產品創新獎」；(vii)於2020年12月獲中國人工智能學會授予「吳文俊人工智能科學技術進步獎(企業技術創新工程項目)」；及(viii)於2020年12月Leaderobot 專家評審委員會授予「Leaderobot 2020年度中國機器人科學引領獎」。截至2022年9月30日，本集團擁有逾1,500項機器人及人工智能相關專利，其中逾300項為海外專利。於往績記錄期間，我們亦參與制定了國家及國際行業標準，包括但不限於家用和類似用途服務機器人安全通用要求(GB/T 41527-2022)及服務機器人電氣安全要求及測試方法(GB/T 40013-2021)。

儘管我們自主研發的機器人和人工智能相關核心技術並未全部用於我們產品及解決方案的商業化，因為據董事所深知及盡悉，該核心技術的現有標準超出必要需求，可滿足智能服務機器人解決方案產業當前消費者偏好和需求的必要技術，但我們相信，我們能夠利用我們核心技術儲備的可擴展性、適應性和兼容性，來滿足客戶偏好和需求的未來變化。

### 將核心技術用於人形機器人為基礎，實現多種應用場景的產品及解決方案成功商業化

我們的產品及解決方案組合由跨多個行業(包括教育、物流及通用服務(如引導協助、安全巡檢及健康養老)的廣泛的機器人解決方案組成。核心產品包括Walker系列、Alpha機器人系列、uKit搭建機器人系列、人形Yanshee偃師、積木系列、Cruzr克魯澤以及AMR。於往績記錄期間，我們已在不同行業的不同應用場景推出逾50類產品，售出超過500,000台機器人產品。

**教育智能機器人產品及解決方案。**我們是中國智能服務機器人解決方案產業的引航企業及領先企業，自2017年以來在教育智能服務機器人解決方案產業中提供AI賦能機器人產品及解決方案。我們開發了充滿啟發性的人工智能課程材料和機器人產品，貫穿了整個K-12教育課程範圍，鼓勵學生學習機器人和人工智能技術，使他們掌握全面的機器人和人工智能知識和編程技能。我們的產品及解決方案旨在為學生創造有趣的學習環境，通過提供編排良好的課程材料和各種各樣的機器人產品，並結合機器人軟件，為彼等帶來實踐操作的經驗。根據弗若斯特沙利文的資料，於2021年，按收入計算，我們在中國教育智能服務機器人解決方案產業中排名第一，市場份額約為20.1%。截至2022年9月30日，我們的教育智能服務機器人解決方案產業的產品包括逾60類產品及解決方案(包括人形產品)，我們亦已與多家政府教育機構成功建立業務關係。有關進一步詳情，請參閱「我們的產品及解決方案—教育智能機器人產品及解決方案」。



## 業 務

**物流智能機器人產品及解決方案。**自2020財年年底以來，憑藉我們的研發能力及於教育智能服務機器人解決方案產業的商業化能力，我們為機器人倉庫自動化推出我們的智能機器人解決方案及智能服務機器人，例如(a)AGV/AMR及(b)自動化倉儲及檢索系統(AS/RS)。該等產品及解決方案可為物流和製造行業的客戶簡化操作流程，幫助企業實現倉儲、製造及配送過程中貨物移動及儲存的全流程自動化及智能化，使傳統物流系統變得更加靈活和智能化，從而降低物流成本，提高物流業務的質量和效率，為企業創造更安全的工作環境和更具成本效益的生產力。有關進一步詳情，請參閱「我們的產品及解決方案－物流智能機器人產品及解決方案」。自2020財年年底推出以來，我們自銷售我們的物流智能機器人產品及解決方案錄得顯著收入增長，由2020財年的人民幣12.7百萬元增長至2021財年的人民幣190.8百萬元，增加1402.4%，而我們於該分部的收入於2021年首九個月及2022年首九個月保持相對穩定，分別為人民幣52.4百萬元及人民幣51.0百萬元。

**通用服務智能機器人產品及解決方案。**我們向跨廣泛行業及應用場景的客戶提供產品的能力令我們從業界同行及競爭對手中脫穎而出。因此，我們提供通用服務智能機器人產品及解決方案，其中包括一系列服務機器人，如巡檢機器人，可部署於交通樞紐、商務樓宇及戶外環境中，以執行多項功能，包括引導協助、安全巡檢、貨架存貨盤點及故障檢測。有關進一步詳情，請參閱「我們的產品及解決方案－通用服務智能機器人產品及解決方案」。具體而言，我們通用服務智能機器人的銷售額由2020財年的人民幣36.3百萬元增加至2021財年的人民幣77.4百萬元，增加113.2%，乃主要歸因於新機器人系列的推出令需求自2020年起有所增加，旨在協助客戶在COVID-19爆發期間實施防疫措施，例如具有體溫測量、二維碼掃描及消殺等附加功能的防疫型Cruzr克魯澤及防疫型AIMBOT智巡士。

**康養類產品及解決方案。**為進一步擴大我們核心技術於其他領域的應用場景及應對養老機構面臨的挑戰，我們於2022年下半年首次推出康養類解決方案，包括(a)Pythfinder優頤凡(智能代步機器人)；(b)Welli優頤然(智能陪伴機器人)；及(c)康養類智慧雲平台，一個進行運營及服務供應整體管理的中央系統，以滿足長者的需求及提高機構及社區中心的服務質量，包括行動及出行援助及長者陪伴。有關進一步詳情，請參閱「我們的產品及解決方案－康養類產品及解決方案」。於最後實際可行日期，在我們於2022年下半年推出康養類產品及解決方案後，我們就我們的產品及解決方案收到超過30個潛在客戶的詢問。



## 業 務

消費級機器人及其他智能硬件設備。為實現我們的願景及使命，我們希望讓我們的產品及解決方案從教育、物流、通服務及康養領域逐步走進千家萬戶。為此，我們推出消費級機器人及其他智能硬件設備，包括一系列適合家居使用的用戶友好型產品，包括用戶友好型智能家居設備（如人形Alpha Mini悟空（非教育）、智能貓砂機及AiRROBO空氣蘿蔔智能掃地機器人），旨在通過節省家庭用戶做家務的時間及提高做家務時的效率，為其帶來便利。有關進一步詳情，請參閱「我們的產品及解決方案－消費級機器人及其他智能硬件設備」。

### 立足中國的全球性品牌，廣結全球夥伴關係

我們是一家立足中國、全球布局的智能機器人公司。多年來，我們與不同行業的國際公司建立了合作關係。

我們重視適應性和夥伴關係給世界帶來的影響，特別是針對物聯網這個全球性現象。為此，我們不斷分析客戶的動態和關鍵領域的趨勢，以確定存在機會的領域，並尋找跨行業的戰略合作，從而擴大我們的應用場景和客戶群。多年來，我們已與多家全球行業領先公司開展合作，如(i)總部位於美國的全球最大型（按收入計）的智能手機、平板電腦及計算機製造商之一，於2016年，我們是其若干機器人產品的中國供應商；(ii)總部位於美國的全球最大的電子商務零售商之一，銷售圖書、軟件、視頻遊戲、電子及玩具等多種產品，其母公司的股份於納斯達克上市，我們合作推出一款帶語音識別系統的智能機器人；(iii)一家總部位於美國的跨國大眾傳媒及娛樂集團，其運營遍佈全球的主題樂園，於2017年，我們獲該公司授權，推出電影角色機器人；及(iv)一家總部位於深圳的中國跨國科技及娛樂集團，我們運用其智能語音助手技術開發人形機器人。我們重視該等合作的重要性，不僅因為其帶來的收入來源，而且因為我們認為其可帶來營銷和品牌知名度。最重要的是，其是我們更好地了解(i)國際知名公司的標準和要求；及／或(ii)業內最前沿國際技術（如語音識別）的主要途徑之一，這進而促進了我們對產品及解決方案的持續開發和改進。該等戰略夥伴使我們能夠利用合作夥伴的品牌和聲譽，並作為日後與其他市場領導者達成夥伴關係的成功模式。

我們亦希望通過參加各種大型全國性活動和行業活動在行業創造協同效應，贏得口碑營銷，並最大限度地降低銷售和營銷成本。例如，我們於2016年、2018年、2019年及2021年四次受邀參加中國中央電視台春節聯歡晚會，使我們能夠觸達中國社區的廣泛受眾群體。我們認為，此乃提高我們作為中國智能服務機器人解決方案產業領導者的品牌知名度的重要舉措。鑒於我們全球公認的品牌形象，我們亦(i)於2022年獲選為2022年荷蘭世界園藝博覽會(Floriade)中國展館的獨家官方智能機器人合作夥伴，Cruzr克魯澤獲委任為中國展館的文化傳播大使，提供導遊服務；(ii)於2022年受邀部署九台人形Alpha Mini悟空機器人參加北京冬奧會的其中一場開幕式演出；及(iii)於2021年至2022年獲委任為迪拜世博會中國館的獨家官方人工智能機器人合作夥伴，我們向公眾展示了我們最新型雙足真人尺寸人形機器人Walker X的功能。由於我們全球公認的品牌形象，我們認為我們已做好充分準備，將業務擴展至世界其他地區。

## 業 務

### 管理團隊富有遠見並得到專門行業專家的支持

我們由富有遠見的管理團隊領導，其成員具有多元化的背景，包括人工智能技術、電子、機械工程，以及管理諮詢和會計。我們的創始人周先生擁有超過10年的相關經驗，獲得了中國多家政府機構、行業組織和媒體授予的許多獎項和頭銜，包括被*Qubit*（中國流行的人工智能網絡媒體）評為2021年人工智能技術的20大領導者之一，以及在2020年當選為亞太經合組織中國工商理事會數字經濟委員會的創始委員會成員之一。周先生致力於實現將機器人重新定義為日常伴侶的願景，他領導推出了本集團的數個關鍵產品，包括2015年首次推出的Alpha機器人系列、2018年與騰訊聯合開發的人形Alpha Mini悟空系列以及最近在2021年推出的Walker X系列，其均有助於在中國和海外普及我們的品牌。

除了擁有遠見及企業管理經驗的周先生外，我們的管理團隊還包括在機器人和人工智能發展的不同技術領域擁有高度專業素養的學者和專業人士。我們的董事、副總經理兼首席技術官熊友軍博士領導我們未來的核心技術研究戰略。在其領導下，彼為本集團組建了一支知識豐富的研發隊伍，並於2015年成立了優必選科技機器人研究院（我們的內部研發團隊），以促進我們機器人和人工智能技術的研發和商業化，推進我們未來的可持續發展。其(i)亦於2018年獲深圳市政府授予「深圳市高層次專業人才」，以表彰其對中國智能服務機器人解決方案產業的持續奉獻和貢獻；(ii)(a)在2018年作為第一主編主持了中小學人工智能相關課程《AI上未來智造者》的編寫工作及(b)在2018年作為負責人主持了國家發改委人工智能創新發展重大項目「高端智能服務機器人產品產業化」；及(iii)參與了逾700項機器人及人工智能相關專利的成功申請。2021年，我們的副首席技術官譚歡博士於2021年獲電氣與電子工程師協會機器人與自動化協會(IEEE RAS)授予的政府／行業類青年科學家獎。我們的內部研發團隊亦由熊友軍博士、譚歡博士、龐建新博士（我們的副總裁兼執行研發總監）和黃東延博士領導，彼等均在算法和技術科學等機器人和人工智能相關領域擁有博士學位和相應專長。憑借在獲得大量專利註冊、發表學術論文以及與政府合作開展各種研發項目方面擁有的良好記錄，我們管理團隊中的專家為本集團的產品及解決方案的開發和商業策略提供了寶貴意見。我們相信，我們管理團隊的多元化、精通技術和互補式的人員構成，對於本集團產品及解決方案的成功至關重要。

### 我們的業務策略

我們相信，**優必選科技**的未來在於人機共存的未來。為實現我們讓優必選機器人走進千家萬戶和各行各業及朝人機共存社會邁進的願景及使命，我們在整個營運歷史中致力於：

- (i) 我們的長期目標是研發及商業化真人尺寸人形機器人，以我們標誌性的Walker X為主題，其為一款包含我們大部分核心技術的產品，及
- (ii) 利用我們的核心技術，針對不同的應用場景逐漸推出及銷售一系列企業級及消費級機器人產品及解決方案，其中部分為我們在人形機器人方面的持續研發投入所開發的核心技術。

## 業 務

下圖展示我們將人形機器人商業化核心技術應用於不同行業的不同應用場景的整體業務戰略：



展望未來，為實現我們的願景及使命，我們的未來發展策略將專注於：

- (i) 進一步加強我們的研發能力，以增強我們的核心技術、完善產品及解決方案供應，
- (ii) 繼續透過收購及／或投資擴大我們的業務，
- (iii) 加強研發基礎設施，以提高研發實力及效率，
- (iv) 提升我們的全球品牌知名度及市場滲透率，及
- (v) 優化我們的管理及運營效率。

我們認為，以下未來策略將使我們能夠最大程度地為股東及客戶創造價值，同時完全致力於實現我們**機器人成就夢想**的願景及使命。

### 進一步提升我們的研發能力以拓展我們的核心技術、產品及解決方案供應

我們將對研發能力（尤其是有關核心技術的研發能力）持續進行投資，旨在增強產品及解決方案所採用的技術以及鞏固我們於業界的領先地位。

#### (i) 我們的人形機器人所採用的核心技術

為進一步增強人形機器人的功能及性能，以推出類似人類的程度足以滿足未來市場需求、客戶偏好及技術要求的人形機器人，我們計劃進一步升級核心技術，從而可將該等技術應用於人形機器人。於我們的研發能力升級後，我們可能開發及利用的人形機器人相關的(i)當前核心技術／領域的升級及(ii)新的核心技術／領域的示例如下：

## 業 務

| 技術／領域名稱                     | 適用核心技術／領域                      | 說明                                                                            |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 雙足機器人<br>步態算法和<br>控制算法..... | 升級機器人運動規劃<br>和控制－步態規劃<br>和控制算法 | 我們打算提高人形機器人的運動控制能力、運動的穩定性和速度、在複雜非結構化場景中的運行能力以及對外部干擾和環境變化的自我適應能力。              |
| USLAM 4.0系統<br>迭代與優化...     | 升級SLAM及自主<br>技術                | 我們打算在實際應用中提高USLAM系統的部署效率，並降低配備USLAM系統的產品的運營和維護成本。                             |
| Walker新一代<br>研發 .....       | 人形機器人應用場景                      | 我們打算研究新的人形機器人配置以實現不同技術和算法之間的更優協調。                                             |
| Walker商業應<br>用場景研發...       | 人形機器人應用場景                      | 我們打算探索人形機器人在更多商業場景中的應用。                                                       |
| 新一代大扭矩<br>伺服驅動器...          | 升級伺服驅動器                        | 我們打算使用最新技術升級我們的大扭矩伺服驅動器，並通過探索新大扭矩伺服驅動方法以減少成本，擴展我們的伺服控制技術並提高我們的伺服性能、抗干擾能力及穩定性。 |

### (ii) 我們應用於不同行業的智能機器人產品及解決方案

#### (a) 教育智能機器人產品及解決方案

我們計劃投資於教育智能機器人產品及解決方案的研發，旨在保持我們於教育智能機器人產品及解決方案產業的領先地位，並擴大人形機器人在該行業的應用規模。我們或會就教育智能機器人產品及解決方案產業開發及推出的智能機器人產品及解決方案的示例如下：

| 擬推出產品名稱           | 說明                                                                                                                                                                   |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>uSim</i> ..... | 為進一步降低人工智能及機器人教育的進入門檻，我們正在開發 <i>uSim</i> （一個專為人工智能及機器人教育設計的簡單易用的模擬創建平台，允許用戶於虛擬世界中創建、編程、學習及與我們的機器人產品（如 <i>uKit</i> 搭建機器人系列）互動）。這令用戶得以於購買我們的實體機器人產品前即可應用其人工智能及機器人編程技能。 |



## 業 務

| 擬推出產品名稱                         | 說明                                                                                                                                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 | 其提供3D建模材料、仿真虛擬環境及交互式AI機器人編程邏輯，映射出真實環境，令教師及學生無需硬件即可於虛擬世界中學習及體驗人工智能及機器人知識。                                                                       |
|                                 | <i>uSim</i> 的世界中， <i>uCode</i> 的算法編程可模擬及驅動虛擬機器人展示人工智能識別效果及邏輯，從而能夠教授虛擬化硬件人工智能實驗。 <i>uSim</i> 支持虛擬化編程及培訓，允許學生於 <i>uSim</i> 中練習及挑戰課題及任務，而無需硬件及場地。 |
| 新一代教育平台 . . . . .               | 我們打算升級我們的人工智能教育平台以實現數字教學管理。升級後的平台可提高教學效率。                                                                                                      |
| <i>uKit Explore 3</i> . . . . . | 對 <i>uKit Explore</i> 系列的升級，具有增強的人工智能計算能力和多模態配置，包括設計額外的機器人模型，應用於不同場景的課程教學。                                                                     |
| 新一代用於教育<br>的人形機器人 . . . . .     | 我們打算通過提高其應用於教育領域各種應用場景的人工智能及移動能力來升級我們的人形Yanshee偃師機器人預計這將提升其能力及壽命，並滿足客戶對人形機器人更高的需求。                                                             |

### (b) 物流智能機器人產品及解決方案

於我們提升研發能力後，我們計劃完善物流智能機器人產品及解決方案的現有產品供應，具體而言，我們擬升級我們的物流智能機器人解決方案，加強軟件平台、信息安全，豐富應用場景及智能，或將包括以下產品：

| 擬推出產品名稱              | 說明                                                                               |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 新一代無人叉車AMR . . . . . | 我們打算開發我們的新一代無人叉車，將我們的AMR技術及定位、導航及人工智能等技術相結合。該無人叉車可實現點對點的物料搬運。預計該種無人叉車將具有較高的裝載能力。 |



## 業 務

| 擬推出產品名稱             | 說明                                                                                                                               |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 戶外無人駕駛物流車 . . . . . | 我們打算設計一款戶外無人駕駛物流車，用於戶外工業園區及開放道路場景中的零部件、半成品及製成品的戶外運輸。預期該等戶外無人駕駛物流車將能夠按照指示實現於不同戶外場景中零部件、半成品及製成品的點到點配送。其將包括智能導航和避障算法以及多向雷達和計算機視覺技術。 |
| 新一代AMR機器人 . . . . . | 我們打算開發具有更好性能、可靠性及穩定性的新一代AMR機器人。該等改進後的AMR機器人亦將包括潛伏牽引系列、頂部升降系列及輕型升降系列等多種形態。                                                        |

### (c) 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

**通用服務智能機器人產品及解決方案。**我們的通用服務機器人指可部署在室內及室外環境中，用作廣泛商業及專業用途的各種服務機器人。為了進一步擴展我們通用服務智能機器人產品及解決方案的應用場景，在提升研發能力之後，我們擬加強我們通用服務智能機器人產品及解決方案的現有供應，我們相信我們將能夠藉此擴大我們機器人及解決方案的場景。

| 擬推出產品名稱                       | 說明                                                                        |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 新一代通用服務智能機器人產品及解決方案 . . . . . | 我們打算開發新一代通用服務智能機器人產品，如商用清潔機器人系列及送餐機器人。通用服務機器人將由通用底盤組成，可配備不同的上部結構以執行不同的功能。 |
| 新一代智能巡檢機器人 . . . . .          | 我們打算升級智能巡檢機器人，以實現無人操作，並為其提供足夠的電池壽命及其他能力，以滿足室內外檢查及安全監控的需求。                 |

**康養類智能機器人產品及解決方案。**為應對養老機構所面臨的挑戰，我們開始小批量推出康養類智能機器人產品及解決方案，並於2022年下半年開始出售。

於我們提升研發能力後，我們計劃完善康養類智能機器人產品及解決方案的現有產品供應，包括：

| 擬推出產品名稱              | 說明                                       |
|----------------------|------------------------------------------|
| 新一代智慧康養雲平台 . . . . . | 我們打算升級我們的智慧康養雲平台，如提高平台信息反饋速度及管理老年人的緊急情況。 |

## 業 務

| 擬推出產品名稱           | 說明                                                                        |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 新一代智能輔助行走機器人..... | 我們打算升級智能輔助行走機器人的功能，為輔助行走提供更多康復功能。我們亦計劃改善硬件設計及算法，以提高機器人於康復、行走及休息模式之間轉換的效率。 |
| 新一代智能陪伴機器人 .....  | 我們打算進一步提高智能陪伴機器人的反應能力，使其能夠與用戶進行更多互動。                                      |
| 新一代智能代步機器人 .....  | 我們打算升級智能代步機器人的導航及移動性等功能，使其能夠於特定區域自主導航並自動避開障礙物。                            |

### (d) 消費級機器人及其他智能硬件設備

於我們提升研發能力後，我們計劃完善消費級機器人及其他智能硬件設備的現有產品供應，包括：

| 擬推出產品名稱         | 說明                                                                                                                          |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 下一代智能家用清潔機器人.   | 我們打算升級智能家用清潔機器人，通過其增強的強大吸力有效及高效地從硬地板及地毯上撿拾碎片、寵物毛髮及食物碎屑，並可自主檢測家居環境、規劃清潔路線及自動導航。用戶使用手機應用程序，可遠程檢查及調整清潔路線，提前安排清潔，並自定義設置清潔速度及功率。 |
| 智能泳池清潔機器人 ..... | 預期我們的智能泳池清潔機器人將用於清潔及維護家居游泳池，以清除小型雜物或垃圾。其將採用簡單易用的無線設計，而其AI算法（如智能導航及路徑規劃算法）將提高其清潔效率及質量。                                       |
| 智能割草機器人 .....   | 我們的智能割草機器人旨在實現高效的自動戶外割草，可自主導航及規劃戶外路線，識別草坪參數，檢測草坪並避開障礙物及物體。與傳統割草機（其須於草坪邊緣鋪設有線柵欄）相比，其將能夠節省成本並提高效率，用戶亦可遠程控制及監控我們的智能割草機。        |

## 業 務

### 繼續透過收購及／或投資擴大我們的業務

我們尋求潛在收購及／或投資機會，以實現我們的長期策略，進一步擴大我們的行業覆蓋面，提高我們與人形機器人有關的核心技術，以提升我們在中國智能機器人產品及解決方案產業的領先地位。除採取有機增長措施外，我們還透過收購及／或投資來擴大規模，並計劃繼續實施我們的擴張策略。

我們尋求潛在收購及／或投資機會，並根據我們的行業經驗及以下選擇標準選擇潛在目標：

**業務重點：**具備 (i) 我們尚未擁有的人工智能或機器人技術（旨在縮短研發流程）及／或智能機器人產品及／或解決方案的目標公司能夠使我們得以迅速擴大我們的應用場景及滲透到新市場。我們亦希望目標公司的技術、產品或解決方案能夠實現一定程度的商業化及／或；(ii) 智能服務機器人解決方案行業上游原材料、硬件及／或軟件供應商，以增強我們的整體業務表現、經營及成本效益。

**良好業績記錄：**我們尋找具有至少兩年穩定財務表現的良好業績記錄的潛在目標。

**管理團隊：**在智能機器人產品及解決方案產業中擁有不少於三年相關經驗的管理團隊。我們的目標亦包括與本集團具有相似企業文化、願景及／或使命的管理團隊。

我們計劃收購及／或投資三家以上公司，以滿足我們的需求。於最後實際可行日期，我們尚未發現任何目標以進行收購及／或投資。收購及／或投資所需的資金將在很大程度上取決於收購目標的規模。倘我們識別潛在收購及／或投資目標，我們將進行評估，以了解其運作、管理團隊及業務模式。

### 加強研發基礎設施，提升研發實力及效率

我們認為必須升級我們的研發基礎設施，以進行更高水平的研發項目及測試，從而加快我們的技術創新進程及集成產品開發(IPD)模式，使我們能夠開發與最新技術發展兼容並滿足客戶需求的核心技術、產品及解決方案。我們擬通過以下措施升級我們的研發基礎設施：(i) 採購機器、設備及軟件；及(ii) 為我們位於深圳研發機構的現有研發實驗室招聘研發人員，以提高該等研發實驗室的研發實力及效率，藉此持續改進我們的核心技術算法、硬件及軟件平台，並保持我們在智能服務機器人解決方案產業的領先地位。該等研發實驗室包括(i) 運動規劃及控制實驗室；(ii) 伺服驅動器機電一體化技術實驗室；(iii) 機器人及人工智能研發測試實驗室；(iv) 自主定位及導航技術實驗室；(v) 視覺感知及認知技術實驗室；及(vi) 語音交互技術實驗室。

### 提升全球品牌知名度及市場滲透率

我們認為「機器人成就夢想」的企業願景及使命可於中國及全球實現。因此，我們計劃於全國各地及海外設立更多地區辦事處、分公司及展廳，以增加我們接觸終端用戶及接收潛在客戶反饋的機會，從而提高我們在中國及海外的全球品牌知名度及市場滲透率。

**提升中國及海外市場份額。**我們擬通過在中國各個城市設立區域辦事處及分公司擴大我們在中國的銷售網絡，以便更好地與客戶及我們產品及解決方案的終端用戶溝通，提升其體驗。我們相信這些努力將會提升我們在中國的品牌知名度，增加我們在中國智能服務機器人解決

## 業 務

方案產業的市場份額。具體而言，我們計劃擴大我們在智能服務機器人解決方案產業海外市場的市場份額，以進一步提升我們的品牌知名度及市場滲透率，並將自身建立為AI智能賦能機器人的全球供應商。

通過設立本地及海外展廳，我們將讓現有及潛在客戶參與演示，使其有機會體驗我們的智能機器人產品。儘管我們可通過社交媒體等其他渠道向現有及潛在客戶發佈我們產品的信息，但展廳令現有及潛在客戶得以實際檢驗及體驗我們的產品。我們認為，這是宣傳我們產品的功能及性能的最直接方式。

**進一步市場努力。**此外，我們計劃著手提升營銷工作或將納入其他形式的廣告（包括數字及傳統廣告），或參與更多的人工智能或機器人相關活動，或尋求與世界知名品牌及公司合作，旨在利用其廣受認可的品牌知名度及成熟的客戶群。於往績記錄期間，我們的銷售團隊充分發揮其營銷能力，及時發現各行業的潛在商機，並獲取最新的市場情報及行業信息，從而使我們能夠作出明智的業務決策而高效地把握住全國及全球市場機遇，從而為我們的業務作出貢獻。展望未來，我們的銷售及營銷團隊將持續作為本集團的重要組成部分，致力探索不同行業的不同應用場景。憑藉良好的往績記錄，我們認為，我們將能夠繼續為我們的智能機器人產品及解決方案在其他行業開發不同的應用場景，如家居服務及醫療手術相關應用場景。

隨著我們擴大客戶群及提高市場曝光率，我們亦計劃推廣機器人即服務(RaaS)的概念，將機器人作為一種帶有透過人形機器人進行內容創建能力的訂閱服務提供予客戶，以持續增強客戶黏性（尤其是企業級客戶）及提高於現有市場的滲透率。具體而言，我們致力建立一個包含「硬件、軟件、服務及運營」的業務生態系統，為終端用戶創造更多內容。因此，我們認為，這可幫助組織更有效地解決不同應用場景中的挑戰以及透過使用機器人的服務活動中的內容創造進行持續適應及改進。這進而令我們得以(i)了解客戶的需求；(ii)適應波動的市場需求及狀況；及(iii)基於大量的用戶體驗及反饋，充分、有效及系統地對有關系統進行技術改造。

### 進一步優化我們的管理及運營效率

我們計劃通過購買企業資源規劃(ERP)系統、產品生命週期管理(PLM)系統、人力資本管理(HCM)系統、客戶關係管理(CRM)系統及智慧倉儲雲平台(WMS)系統等多個系統升級我們位於深圳總部的信息技術基礎設施信息系統以提升生產力及運營效率。有關升級覆蓋我們的主要營業活動的各方面，納入了供應商關係管理、客戶關係管理、存貨管理、生產管理、人力資源管理、業務智能管理、電商平台管理及研發週期管理。我們認為，升級信息系統可加速我們的營業活動、提高業務運營及主要營業活動各方面的效率，亦有助於最大限度地減低人為失誤造成的錯誤。

有關我們的未來計劃及[編纂]用途的詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。



## 業 務

### 我們的業務模式

**產品及解決方案供應。**我們將產品及解決方案按其目標應用場景進行細分，我們的收入來源於以下各分部，即(i)**企業級機器人產品及解決方案**，其中包括(a)**教育智能機器人產品及解決方案**（我們的智能機器人產品，如以機器人教學套件、編程軟件及多媒體設備的形式將人形Yanshee偃師、uKit搭建機器人及積木系列（教育）以及人形Alpha Mini悟空（教育）與人工智能教育課程相結合）；(b)**物流智能機器人產品及解決方案**（我們的智能物流解決方案包括向客戶提供AGV/AMR及自動化倉儲系統(AS/RS)）；及(c)**其他行業定制智能機器人產品及解決方案**（我們的Walker系列通用服務智能機器人產品及解決方案（如Cruzr克魯澤系列及AIMBOT智巡士系列）以及康養類智能機器人產品及解決方案（如PathFynder優頤凡（智能代步機器人）））；及(ii)**消費級機器人及其他智能硬件設備**（我們的智能機器人（如積木系列（非教育））及智能硬件設備（如AiROBO空氣蘿蔔智能掃地機器人））。

**研發。**我們的研發戰略包括以下方面：(i)基於行業需求及技術發展的機器人和人工智能相關核心技術的研發 — 這包括將最先進的機器人和人工智能技術融入我們的產品及解決方案中，以擴大其功能，並使我們的產品及解決方案適應不同行業的特定需求；(ii)基於消費者需求的核心技術概念化 — 定制核心技術並將其整合至我們的產品及解決方案中，以滿足消費者的偏好及需求；及(iii)產品及解決方案商業化 — 對產品進行嚴格的質量控制及測試以確保其可行性及性能。

**核心技術。**我們的機器人運動規劃和控制技術、伺服驅動器、計算機視覺、語音交互技術等全棧式機器人及人工智能技術是我們成功的基石，該等技術共同為若干機器人與人工智能融合技術（SLAM和自主技術、視覺伺服操作和人機交互）提供支持，並通過我們的機器人操作系統應用框架（ROSA）加以完善及控制。有關我們核心技術的詳情，請參閱下文「我們的核心技術」。

**營銷舉措。**我們採納多方面的營銷舉措，以維持與現有合作夥伴及客戶的關係，並與新合作夥伴及客戶建立關係。有關營銷舉措包括：(i)通過線上社交媒體與客戶接觸；(ii)參加展覽會；(iii)參與重大全國性活動及行業活動；及(iv)贊助機器人及／或人工智能相關競賽活動。有關營銷舉措的詳情，請參閱下文「營銷」。

**招標。**對於政府教育機構等若干直接銷售客戶，我們主要根據我們的營銷舉措或潛在客戶公佈的公開可得資料所產生的機會透過招標獲得新業務。有關我們招標程序的詳情，請參閱下文「銷售 — 我們的銷售網絡 — 直接銷售」。

**銷售渠道。**我們通過遍佈全球的多層次銷售網絡（包括線上線下銷售網絡）分銷我們的產品，從而針對消費級機器人及其他智能設備實現廣泛的客戶覆蓋。我們的銷售渠道包括：(i)直接銷售；(ii)分銷商，包括(a)傳統分銷商；及(b)線上／線下混合分銷商；及(iii)通過我們的自營網店銷售。有關我們銷售渠道的詳情，請參閱下文「銷售 — 我們的銷售網絡」。

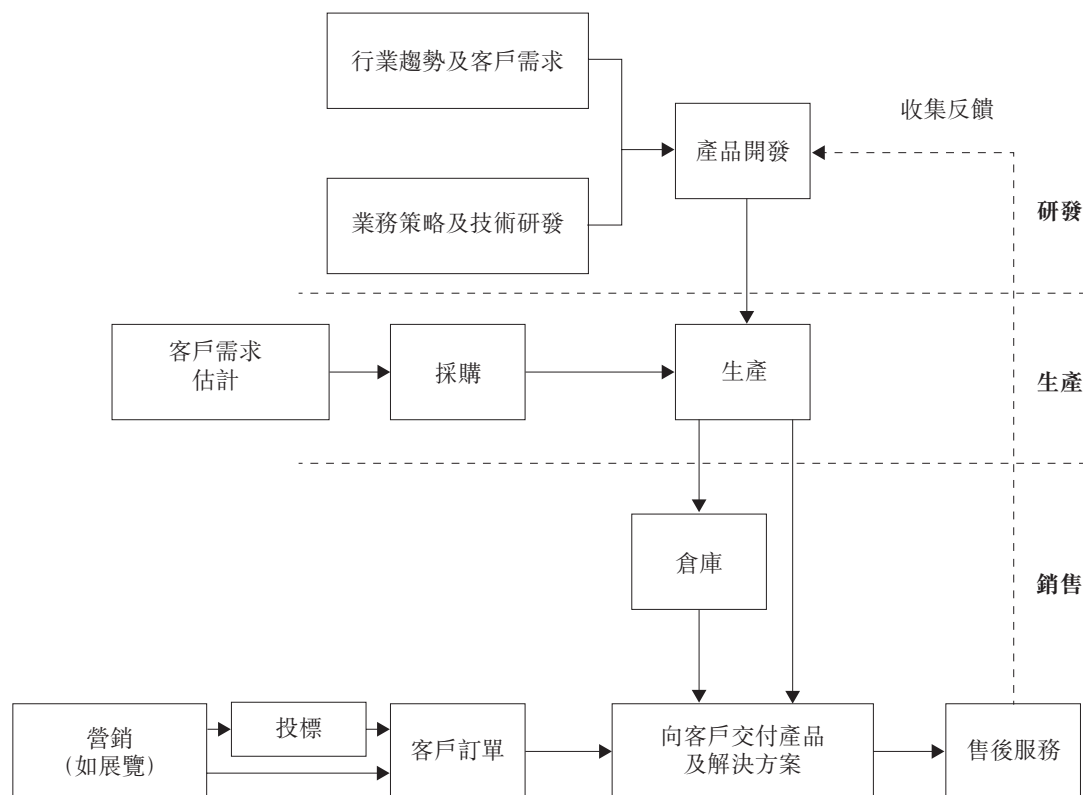
**生產及供應商。**我們注重內部研發團隊與生產團隊之間的緊密合作，這正是我們的創新驅動力。針對涉及複雜的製造技術或充當戰略用途的若干機器人及產品的核心元器件，我們在中國自有生產設施遵照公司生產工藝流程自主生產，旨在實現智能製造。截至最後實際



## 業 務

可行日期，我們有五個運營中生產設施。我們亦利用合約製造商（主要按OEM模式）生產若干產品（主要包括人形Alpha Mini悟空及智能機器人家電），以提升我們產能的靈活性及優化我們的生產網絡。我們的供應商主要包括(i)原材料及硬件供應商；及(ii)分包商。有關我們機器人及解決方案的製造工藝流程以及供應商的詳情，請參閱下文「供應商」及「生產」。

**我們的營運流程。**我們的業務經營受(i)客戶對我們產品及解決方案的需求及(ii)我們的研發項目驅動。營運管理中心主要負責整體經營規劃及不同業務部門之間的信息流，包括我們的供應鏈中心、生產中心、質量控制中心、研發機構及我們的業務部門。根據我們的營運架構，我們的營運管理中心根據客戶需求預測制定生產計劃。生產計劃及相關資料將傳送至我們的供應鏈部門根據原材料的可獲得性開展採購計劃，並傳送至我們的生產部門根據可獲得的產能進行生產安排。視乎客戶需求水平，製成品其後將存放於我們的存貨倉庫或直接交付予客戶。製成品僅在通過我們的發貨前檢查程序後方會發出以交付予客戶。我們的質量控制部門不僅在採購、生產及交付階段，亦在生產前的研發及售後階段進行嚴格的質量控制。下圖概述我們的營運流程：



## 業 務

### 研發

#### 我們的研發理念

我們的研發理念是開發必要的核心技術，打造旨在幫助人類完成日常工作的真人尺寸人形機器人。我們以研發為中心的產品開發戰略涉及以下幾個方面：(i)基於行業需求及技術發展的機器人及人工智能相關核心技術的研發：我們的內部研發團隊根據智能服務機器人解決方案產業的最新行業需求、技術發展和長期發展趨勢開展研發工作，以擴展我們產品及解決方案可兼容的可用功能和業務環境，將最先進的機器人和人工智能技術融入我們的產品及解決方案中，以迎合不同行業的特定需求；(ii)基於消費者需求的核心技術概念化：基於在合同談判中與客戶進行初步討論時客戶提出的要求以及使用我們的產品及解決方案的反饋，再加上廣泛的研究和分析，我們將更好地了解行業特定偏好及消費者對於我們產品及解決方案的需求。我們的內部研發團隊在各部門的參與下著手定制核心技術，將其融入我們的產品及解決方案中，以具成本效益和有效的方式滿足有關需求，並為消費者提供理想的用戶體驗；及(iii)產品及解決方案商業化：我們的內部研發團隊與質量控制團隊會在產品及解決方案的商業化核心技術的整個部署過程中進行嚴格的質量控制和測試，從而在交付予客戶之前確保我們產品及解決方案的可行性和性能。有關我們在智能機器人解決方案及智能服務機器人中所部署的核心技術的詳情，請參閱下文「我們的核心技術」。

#### 我們的內部研發團隊及研發機構

我們的內部研發團隊成立於2012年，目前包括但不限於至少已取得機器人及／或人工智能相關的學士學位的科學家、工程師及其他僱員，彼等於往績記錄期間已參與產品創新及技術開發，於2022年12月31日有合共736名僱員，並由熊友軍博士、譚歡博士、龐建新博士（副總裁兼執行研發總監）及黃東延博士領導，彼等均在算法和技術科學等機器人和人工智能相關領域擁有博士學位和相應專長。於往績記錄期間，通過內部研發團隊、不同部門及其他團隊（如供應鏈、質量控制及知識產權團隊）的緊密合作，我們能夠構思創意、創造新機器人概念、開發新機器人產品及解決方案，以及改良、重新設計或重新規劃現有機器人及相關軟件。

此外，我們的內部研發機構專注於對潛在新技術進行最複雜、最先進及最高端的研發，尤其是機器人及人工智能開發領域的軟件算法。我們就開發智能機器人解決方案及智能服務機器人相關核心技術的研發工作設有三家內部研發機構，分別位於深圳、北京及洛杉磯。

我們的內部研發團隊亦與中國知名高等院校的教授、研究人員及發明人合作。我們的內部研發團隊亦與多家國家教育機構建立長期合作關係，提升我們的內部研發能力。我們分別與深圳大學及華南理工大學合作，在深圳設立了兩個聯合實驗室。於往績記錄期間，我們與南方科技大學及上海交通大學在機器人及／或人工智能相關研發工作方面開展合作。

## 業 務

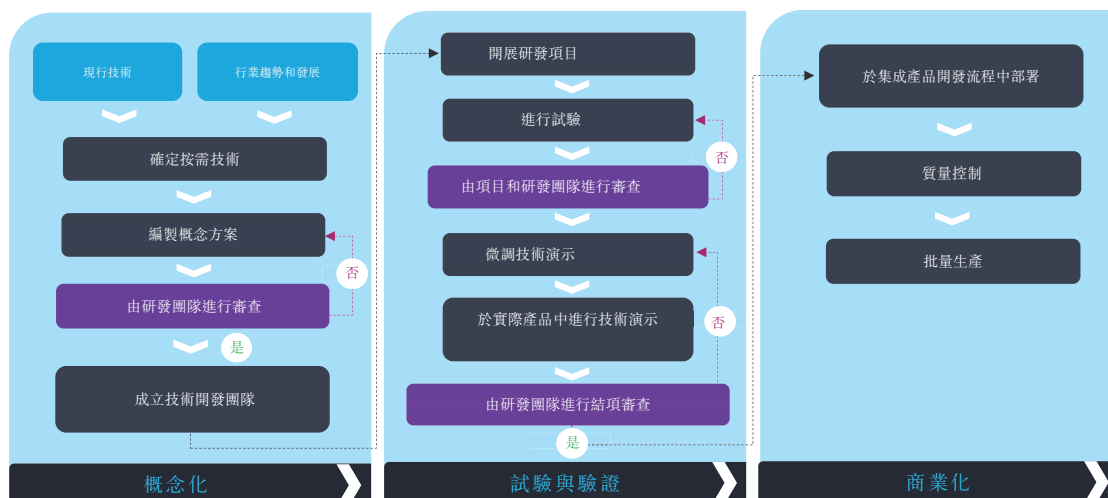
於往績記錄期間，本集團與相關高等院校訂立的上述四項合作協議的主要條款如下：

| 條款            | 描述                                                                                                                                                                       |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 期限 .....      | 實驗室：三年建成。<br>研發項目：一個月至六個月。                                                                                                                                               |
| 工作範圍 .....    | 有關(i)服務機器人或(ii)相關機器人及／或人工智能技術的研發。                                                                                                                                        |
| 訂約方責任 .....   | 根據訂約方之間的磋商，訂約方通常須： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 參與研發工作；</li> <li>• 提供僱員及／或培訓；</li> <li>• 提供研發設備及軟件；</li> <li>• 提供技術支持；及／或</li> <li>• 為研發工作提供財務支持。</li> </ul> |
| 費用支付 .....    | 我們通常須就與教育機構合作支付研發開支。                                                                                                                                                     |
| 知識產權所有權 ..... | 通常由訂約方聯合擁有並獲得使用結果許可。                                                                                                                                                     |
| 保密義務 .....    | 訂約方通常承諾不會披露或使用另一方的保密資料。                                                                                                                                                  |
| 爭議解決 .....    | 訂約方須盡力通過磋商解決協議產生的任何問題，倘有關問題仍未解決，則將於中國法院或深圳國際仲裁院尋求解決。                                                                                                                     |

### 我們的技術創新過程

我們的技術創新過程涉及先進的技術創新框架，其中考慮到創新、技術發展及潛在應用場景等因素。

下圖載列我們在技術創新過程中從最初的研發與概念化一直到商業化一般遵循的主要步驟：



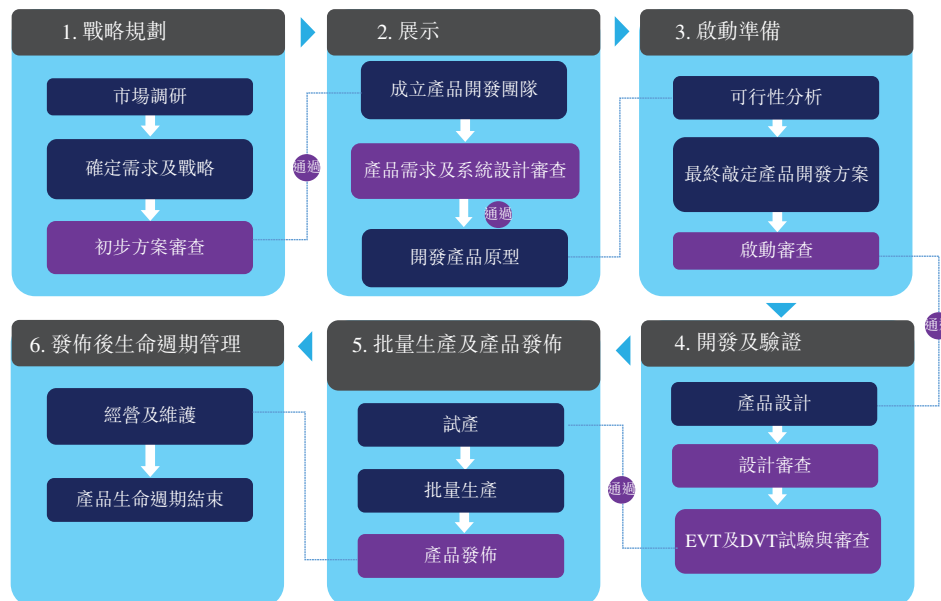
## 業 務

- **研發與概念化** – 我們首先深入研究當前技術、行業趨勢與技術發展，從而開始技術創新過程。於確定潛在研發領域後，我們隨即進入概念化階段，我們根據對更廣泛行業需求的研究結果進一步分析行業特定及終端用戶層面的偏好，以便我們制定初步概念方案。有關方案其後將由我們的內部研發團隊審核及審查，而彼等將決定是否進行建議研發項目。
- **試驗與驗證** – 研發項目建議書一經批准，將成立一個專門的技術開發團隊以實施該項目，其將開始進行相關試驗以對有關概念進行測試和優化。我們的內部研發團隊的項目負責人及測試人員其後將審核試驗結果並決定是否有必要在推進前進行進一步試驗。於初步試驗完成後，團隊將通過在用於測試的實際產品及解決方案中進行技術演示以驗證有關概念，其後我們的內部研發團隊將進行結項審查，決定是否應進一步微調或準備部署有關技術演示。
- **商業化** – 在通過試驗與驗證階段後，新開發的技術將作為本集團的可部署資源，並於我們的集成產品開發過程中用於我們的產品。我們的內部研發團隊亦與質量控制團隊一起進行質量控制及測試，以確保產品及解決方案適合批量生產並交付予客戶。

### 我們的集成產品開發流程

我們的產品開發流程遵循集成產品開發（「IPD」）模式，該模式由六個階段組成，包括(i)戰略規劃，(ii)概念化，(iii)啟動準備，(iv)設計及測試，(v)批量生產及產品發佈，及(vi)發佈後生命周期管理。在整個產品開發過程中，我們不僅涉及內部研發團隊，亦涉及財務、供應鏈、質量控制、知識產權及客戶服務團隊的相關人員（如需要）。

下圖說明我們於各開發階段一般遵循的步驟：



## 業 務

- **戰略規劃** — 我們的產品開發工作亦由我們的內部研發團隊領導。我們首先對市場需求、客戶偏好、技術要求及競爭環境進行市場調研，以確認市場需求及制定整體產品開發戰略。我們將編製初步產品開發提案，並呈交我們的產品決策委員會，根據其可行性及適銷性進行審查。
- **展示** — 倘方案通過初步審查階段，我們將成立產品開發團隊（「**PDU**」），以構思新產品以作展示，確定產品所尋求解決的具體需求及其設計、生產流程、評估和規格，並制定生產系統框架，該框架將由產品決策委員會進一步審查，然後著手開發產品原型以作展示。
- **啟動準備** — 當產品原型可待使用，產品開發團隊將進行產品原型的進一步可行性分析，以敲定產品開發方案。其後，最終的產品開發方案將獲批准，由產品開發團隊執行。
- **開發及驗證** — 啟動獲得批准後，我們將根據原型詳細說明產品設計，並進行工程驗證測試（「**EVT**」），從工程角度確保產品的硬件及軟件能夠滿足其功能要求，及設計驗證測試（「**DVT**」），完善批量生產所需的工具和技術，確保產品在批量生產時符合外觀和環保要求。EVT及DVT的結果也將由產品決策委員會審查。
- **批量生產及產品發佈** — 於進行EVT及DVT流程後，將進行小批次產品試產，以便我們確認生產的運作流程，包括生產時間及產能等細節。生產驗證結果亦將由產品決策委員會簽署。其後，我們將進行批量生產，並最終將產品推向市場。
- **發佈後生命週期** — 產品發佈後，我們繼續根據我們的條款和條件為我們產品的終端用戶提供維護服務。客戶及終端用戶的反饋及市場對新推出產品的普遍接納程度將成為我們日後進一步考慮任何新產品開發工作的重要資料來源。

視乎我們技術創新流程及集成產品開發流程下特定項目的需求及要求，我們亦可能於研發流程的不同階段引入測試代理、原材料供應商以及OEM製造商等第三方，以通過資源及專有技術的分享實現互利共贏。

### 我們的研發成就與投入

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們的研發開支分別為人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元及人民幣324.7百萬元，分別佔相應期間總收入的57.9%、63.3%及61.4%。我們的研發能力已在智能服務機器人解決方案產業得到廣泛認可。於往績記錄期間，我們已獲得超過110項技術獎、榮譽資格和認可，其亮點包括(i)中國廣東省人民政府頒發的2021年廣東省科技進步一等獎；及(ii)Leaderobot專家評審委員會頒發的Leaderobot 2020年度中國機器人科學引領獎。更多詳情請參閱下文「獎項及認可」。我們亦相信，我們參與制定國家和國際行業標準以及我們豐富的機器人和人工智能相關知識產權，彰顯了我們在行業中的領先地位，而這可以進一步提升我們在智能服務機器人解決方案產業的聲譽。



## 業 務

和品牌形象。更多詳情請參閱下文「研發—國際及國家行業標準制定」及「知識產權」。此外，我們亦成功開發及商業化超過140種不同類型的AI賦能機器人產品，可用於廣泛的應用場景。詳情請參閱下文「我們的產品及解決方案」。

### 政府對我們研發能力及成功的認可

作為對我們在機器人及人工智能技術以及相關產品及解決方案開發和商業化方面持續成功研發能力的認可，我們於往績記錄期間成功申請並獲批了14個政府扶持的研發項目。相關政府機構分配該等研發項目一般涉及根據(i)經營規模；(ii)技術及研發能力；(iii)產品及解決方案的功能、規格及應用場景；及(iv)參與者的市場聲譽等標準進行的甄選程序。參與實體將獲得相關政府機構以資金補助形式授予的財務支持，以激勵其在相關領域進行研發。

下表概述我們於往績記錄期間作為責任方參與的政府扶持的主要研發項目：

| 編號 | 期間                         | 項目名稱                           | 說明                             | 合作機構／機關     |
|----|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------|
| 1. | 2021年1月至<br>2024年12月       | 仿生感知、學習、作業及多機器人智能協同關鍵技術研究及示範應用 | 國家自然科學基金項目，旨在提升多機器人智能協同的實踐應用   | 國家自然科學基金委員會 |
| 2. | 2017年至2020年                | 高端智能機器人產品產業化                   | 國家發改委2018年人工智能創新發展試點重大工程       | 國家發改委       |
| 3. | 2019年11月1日至<br>2022年10月31日 | 基於跨媒體感知的人機交互關鍵技術研究與應用          | 廣東省重點領域研發計劃項目，旨在加強人、機及周圍環境間的交互 | 廣東省科學技術廳    |

於往績記錄期間，在地方機構及部門的支持下，我們成立及／或運營七個研發實驗室，以匯集我們的研發能力及努力，將實現智能服務機器人解決方案產業的發展為共同目標。根據協議條款，政府機構可能會向我們劃撥資金，用於建立及運營我們的研發實驗室及／或

## 業 務

就我們的研發實驗室授予正式批准。由於政府機構提供更多資源及／或其就我們的研發實驗室提供正式批准，我們的研發能力獲相關政府機構認可，我們亦可在擴大研發能力及開發更廣泛的技術應用及工具的同時，利用額外資源提高研發工作的質量及規模。

下表載列我們於往績記錄期間在地方機構或部門的支持下成立及／或運營的主要研發實驗室：

| 編號 | 批准日期        | 平台名稱                   | 說明                                               | 合作機構／機關  |
|----|-------------|------------------------|--------------------------------------------------|----------|
| 1. | 2021年12月15日 | 深圳市優必選科技股份有限公司智能機器人研究院 | 研發核心技術及其應用，改進伺服驅動器的算法及提升人形機器人的設計，培育技術人才及提升整體創新技能 | 深圳市科創委   |
| 2. | 2021年11月3日  | 優必選機器人工業設計中心           | 提高我們的整體產品設計能力，旨在提高行業標準                           | 中國工信部    |
| 3. | 2021年1月8日   | 深圳市服務機器人智能機交互工程技術研究中心  | 推動本公司技術進步，提高我們的整體技術創新能力，增強研發項目轉化為商業產品的能力         | 深圳市科創委   |
| 4. | 2020年1月1日   | 廣東省機器人定位導航技術企業重點實驗室    | 提升導航技術，包括其精準度及能力                                 | 廣東省科學技術廳 |

## 業 務

### 國際及國家行業標準制定

作為中國智能服務機器人解決方案產業的領軍企業，於往績記錄期間，我們參與制定了國家及國際行業標準。下表載列我們於往績記錄期間參與制定且仍在生效的若干主要行業標準：

| 編號 | 標準代碼            | 標準名稱                   | 發行日期        | 實施日期       | 發行機關                        |
|----|-----------------|------------------------|-------------|------------|-----------------------------|
| 1  | GB/T 41527-2022 | 家用和類似用途服務<br>機器人安全通用要求 | 2022年7月11日  | 2022年7月11日 | 國家市場監督管理總局、中國<br>國家標準化管理委員會 |
| 2  | GB/T 40013-2021 | 服務機器人電氣安全<br>要求及測試方法   | 2021年4月30日  | 2021年11月1日 | 國家市場監督管理總局、中國<br>國家標準化管理委員會 |
| 3  | GB/T 39785-2021 | 服務機器人機械安全<br>評估與測試方法   | 2021年3月9日   | 2021年8月1日  | 國家市場監督管理總局、中國<br>國家標準化管理委員會 |
| 4  | GB/T 38124-2019 | 服務機器人性能測試<br>方法        | 2019年10月18日 | 2020年3月1日  | 國家市場監督管理總局、中國<br>國家標準化管理委員會 |

## 業 務

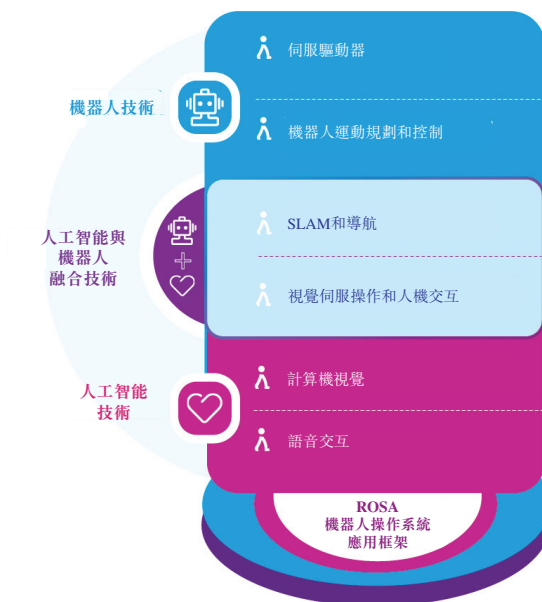
| 編號 | 標準代碼            | 標準名稱    | 發行日期        | 實施日期      | 發行機關                        |
|----|-----------------|---------|-------------|-----------|-----------------------------|
| 5  | GB/T 38244-2019 | 機器人安全總則 | 2019年10月18日 | 2020年5月1日 | 國家市場監督管理總局、中國<br>國家標準化管理委員會 |

### 我們的核心技術

我們由(i)機器人技術；(ii)人工智能技術；及(iii)機器人與人工智能融合技術組成的創新引擎使我們能夠推出具有三大功能的機器人，這三大功能分別對應於人類的身體（關節運動）、大腦（感知）及小腦（運動規劃和控制）功能。我們通過我們的專有ROSA機器人應用框架將我們的專有技術改進運用在我們的產品及解決方案當中。

我們的自主開發全棧式模塊化機器人及人工智能技術，可作為構建模塊適應及應用於廣泛的企業級及消費級場景，從而形成了廣泛的產品組合，涉及教育、物流、康養等多個行業。

根據弗若斯特沙利文的資料，我們的機器人及人工智能技術處於行業領先水平，且我們是全球少數同時掌握並完全集成核心技術及算法的公司之一。尤其是，就我們的人形機器人而言，我們將繼續努力提升智能服務機器人，以實現類似人類的運動能力及感知與認知智能。有關我們內部開發的專有(i)機器人技術；(ii)人工智能技術；(iii)機器人與人工智能融合技術；及(iv)ROSA的詳情如下圖所示：

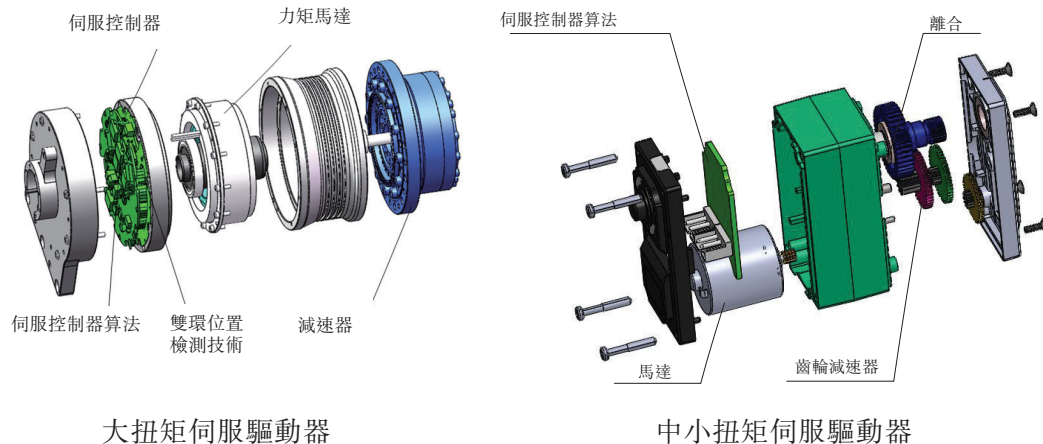


## 業 務

### 機器人技術

我們的核心機器人技術包括伺服驅動器（作為我們服務機器人的關節）以及運動規劃和控制技術。這些機器人技術是智能服務機器人的必備基礎技術，用於實現我們機器人產品的移動與運動性能。

### 伺服驅動器



**概覽。**我們的專有伺服驅動器－機器人關節是開發機器人控制和運動能力的關鍵硬件。伺服驅動器由電機、伺服控制器、伺服控制算法、減速器、傳感器及其他組件組成。伺服控制算法（伺服驅動器的內置核心控制軟件）根據運動控制模塊傳送的多種實時運動命令，計算並控制電機的電流、速度、位置及其他變量，並同時將有關參數和信息反饋給運動控制模塊，因而可實現對伺服驅動器的閉環控制。我們設計並製造具有不同扭矩的伺服驅動器，以便應用於我們不同形狀及大小的服務機器人，以使其應用於不同行業。憑借伺服驅動器，我們的服務機器人可以進行各種精確的運動（包括類似人類的運動），通過41個伺服驅動器具備最高41種自由度，並可抓取不同形狀和大小的物體。我們為開發0.2Nm小扭矩到200Nm大扭矩伺服驅動器的先進能力感到自豪，其使不同大小、規格和功能的服務機器人能夠進行不同應用場景下的關節運動。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是全球智能服務機器人解決方案產業內第一家量產小扭矩到大扭矩（0.2Nm到200Nm）伺服驅動器的企業。配備廣泛的伺服驅動器，我們的人形機器人能夠執行各種動作，並可操作物體，如繪圖、握手及開門。

**相關技術。**我們的伺服驅動器可分類為：(i) 中小扭矩伺服驅動器，扭矩為0.2Nm到8Nm，用於我們中小型智能服務機器人的運動關節（如腿部、手臂、手部及頸部）；及(ii) 大扭矩伺服驅動器，扭矩為15Nm到200Nm，用於我們的大型機器人（如Walker）。嵌入於我們伺服驅動器中的關鍵技術包括(i) 小扭矩伺服驅動器：有刷及無刷伺服控制算法；及(ii) 大型伺服驅動器：高密度無框力矩電機、雙重位置編碼器、諧波減速器及高性能控制器等技術。此外，為提高我們伺服驅動器的性能，並增強我們智能服務機器人的可靠性，我們設計並開發了串聯彈性驅動器以減少外力對伺服驅動器造成的損壞及提高機器人的控制精度。



## 業 務

### 機器人運動規劃和控制

**概覽。** 機器人運動規劃和控制是人形機器人的核心關鍵技術，指實時控制及管理機械移動部件的位置、速度及力量，以實現根據預期運動軌跡及特定運動參數進行運動。尤其是，我們的人形機器人可以在鋪設地毯和大理石等不同材料的地面上穩定行走，並適應斜坡、樓梯及不平坦的地形等複雜地形，還可以通過預測和執行行走姿勢的系統快速及自主地響應環境變化。

**相關技術。** 機器人運動規劃和控制技術的關鍵相關技術如下：

1. 步態規劃和控制算法：步態規劃和控制算法可實現步態規劃及平衡控制，實現足式機器人的行走。步態規劃以虛擬機器人模型為基礎，通過線上線下相結合的方式，實現機器人行走、上下樓梯、跳躍等功能的規劃；平衡控制使機器人能夠在複雜的表面上行走，防止潛在的干擾，同時提高機器人在步行過程中的穩定性、穩健性及環境自我適應能力。



上下樓梯



踢球

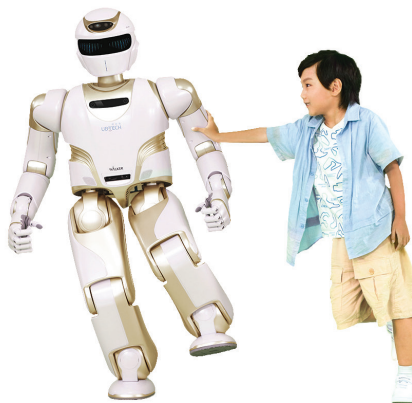


穩定行走

2. 穩定控制算法

為改善我們人形機器人的移動穩定性，我們已將穩定控制算法應用到我們的人形機器人中，使其能實現下列穩定控制能力：

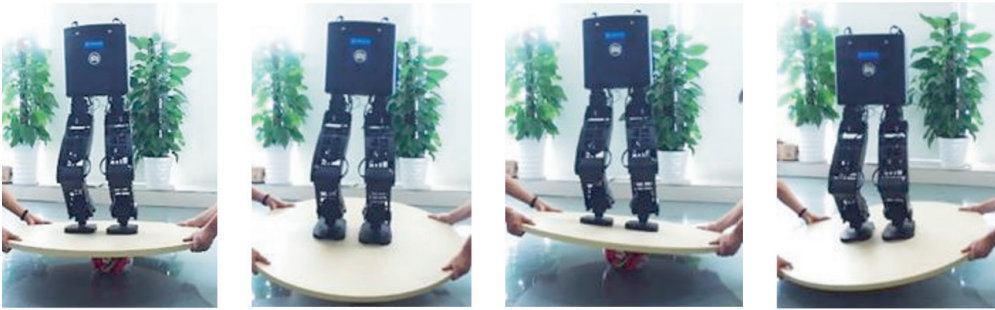
- 傾倒恢復能力：受到外力影響時，我們的服務機器人可在移動過程中糾正步伐頻率及落腳點，因此服務機器人在受到外力干擾時可以保持平衡，行走穩定性得到提高。



- 單腿平衡能力：通過實現單腿平衡能力，我們的服務機器人即使單腿站立也不會被輕易推倒，穩定性非常強且能完成不同的動作。

## 業 務

- 動態平衡能力：根據我們的力量控制計劃，我們採用了力位混合控制算法，使我們的機器人能夠在不穩定的地坡及地面上保持平衡。



### 3. 靈活性控制算法

安全交互是將服務機器人應用於日常生活的關鍵必要條件之一。在與人類交互過程中，服務機器人要在真實環境中發揮功能，至關重要的是服務機器人能正常運轉並在不傷害人類安全的同時保護自身免受傷害。因此，我們已研發靈活性控制算法（結合遠程操作與雙臂力控技術），以實現靈活安全的人機器人交互。我們的靈活性控制算法包含的關鍵技術包括：(i)拖動示教功能及柔順控制功能：我們應用關節協調性、重力補償、動態負載識別及扭矩式減壓等核心技術，建立起操縱人員的剛性機體動態模型，在外部力量影響的情況下，機器人手臂可跟隨外部力量的方向移動，並在外部力量被移除時回到原有的運動軌跡；(ii)柔性邊端與動作模仿功能：我們使用可穿戴動態捕獲裝置Optitack控制機器人，讓機器人模仿人體的運動，通過此系統將透過數據映射記錄運動數據，從而加強機器人學習及培訓。



服務機器人與人類的交互

## 業 務

根據弗若斯特沙利文的資料，(i) 機器人運動規劃和控制（包括步態規劃、穩定控制及柔順控制）是實現運動智能的核心，是市場參與者在大型仿人服務機器人商業化方面需要克服的重大挑戰；及(ii) 我們是全球少數同時掌握並完全集成機器人伺服驅動器、運動控制、人工智能感知、機器人定位及導航等核心技術及算法的公司之一。

### 人工智能技術

我們的核心人工智能技術包括計算機視覺及語音交互技術。該等人工智能技術使我們的智能服務機器人能夠通過觀看、觀察、聆聽及理解來感知其周圍環境，並相應地作出反應。

#### 計算機視覺

**概覽。**計算機視覺是機器人人工智能技術的重要組成部分。我們的計算機視覺技術使我們的智能服務機器人能夠在服務人類及與人類互動時檢測、識別及確認其環境、物體、人臉圖像及人體姿勢。我們的智能服務機器人通過我們獨立及先進的計算機視覺算法提供的數據，可通過處理數據輸入、自我學習以區分不同圖像，然後採取主動及動態的行動來進行複雜的計算機視覺任務。當機器人正在移動及操作時，視覺傳感器獲得的視頻信號可能會遭受不同程度的質量下降，如晃動、模糊及閃變，導致圖像識別及檢測困難。同時，倘硬件的功率較低，機器人的工作量則會有限。因此，我們開發的計算機視覺算法複雜及優化程度高，以解決視頻信號質量下降問題。

**相關技術。**植根於我們智能服務機器人的算法包括三大類別：(i) 通用物體檢測算法，該算法使我們的智能服務機器人能夠檢測、測量、追蹤及識別物體及人類的6D位姿（3D定位+3D定向）和移動，處理攝像頭輸入和深度感知，獲得物體準確的位姿及移動；(ii) 人臉識別算法，該算法使我們的智能服務機器人能夠識別人類，並確定其年齡、性別、情緒以及通過提取人臉識別特徵並將其與已知人臉進行比較，促進人臉識別，且即使對象佩戴口罩，該算法仍能正常運作；及(iii) 人體識別技術，該技術使機器人能夠通過監測人體固有的生理特徵（如指紋、身體形狀等）及行為特徵（如坐姿、步態等），對個人進行高效準確的識別。基於我們的計算機視覺能力，我們的智能服務機器人能夠在不同場景中模擬人類的感知，處理圖像和視頻，抵抗干擾，分析信息並作出決策。

#### 語音交互

**概覽。**除於我們的產品及解決方案中應用第三方語音交互技術外，我們亦已開發出自有語音交互算法，包括語音識別、自然語言處理及語音合成等算法，以使我們的智能服務機器人能夠模擬人類交互體驗，並解決其應用於不同應用場景的特定問題。通過我們自主研發的語音轉換技術，我們已成功實現個性化語音轉換，於用戶錄製約20條語句後，可實現類似人類的簡單語音。



## 業 務

### 機器人與人工智能融合技術

我們開發機器人與人工智能融合技術，包括SLAM及自主技術以及視覺伺服操作及人機交互，以加強智能服務機器人的感知及運動協調。智能服務機器人具有強化的移動、操作及融合能力，通過提供更強的活動性及適應任務的能力，提供更順暢的用戶體驗。這些機器人與人工智能融合技術使我們的智能服務機器人能夠執行更複雜的任務，並最大化地使我們的智能服務機器人應用於一系列企業級和消費級應用場景中成為可能。

#### SLAM及自主技術

**概覽。**我們已開發出自主技術及SLAM技術，其使我們的智能服務機器人可以通過自動周圍環境定位、路徑規劃、定向導航及避障，在實時環境中實現點對點導航。

**相關技術。**我們的自主技術以SLAM為核心組成部分，其核心技術包括建圖、定位、導航及避障。在建圖及定位方面，我們已開發出光探測和測距（「雷達」）及視覺一體化技術，例如視覺建圖及定位技術、雷達建圖及定位技術以及雷達及視覺一體化技術。我們的智能服務機器人可以構建不熟悉區域的地圖，同時確定機器人自身在該區域中的位置，可以通過實時定位和地圖生成功能實現導航。

為了實現精準及一致定位，我們開發了整體位置與相對位姿信息融合定位的具體技術，例如多相機視覺SLAM技術及高精度定位技術。在確定位置時，機器人可識別地標並測量其相對於這些地標的位置，以及繼續探索指定區域。

為使我們的智能服務機器人能夠在動態和複雜的場景中進行導航，並在導航過程中與人類的交互，我們根據「感知—分析—決策—行動」反映模型開發了導航避障算法，例如多模態路徑規劃算法、動態避障算法、融合感知技術。

#### 視覺伺服操作及人機交互



## 業 務

**概覽。**我們的視覺伺服操作及人機交互技術旨在使智能服務機器人通過安全移動、感知動態環境的變化並適應動態環境、理解並解釋人類動作及語言交流，實現與人類及目標的物理互動。

**相關技術。**我們的機器人視覺伺服控制融合了計算機視覺技術與機器人運動規劃和控制技術，使我們的智能服務機器人能夠處理與物品形狀、位置和方向有關的信息。除感知周圍變化、解釋人類語言交流與手勢之外，我們預期我們的智能服務機器人能夠實現手眼協調。憑借先進的算法，我們的智能服務機器人能夠感知周圍環境，檢測物體和障礙物，處理信號，捕獲並分析各種數據，並與人類進行溝通、交互。我們的語音交互技術進一步實現了人機交互功能。我們的手眼協調算法是一項核心技術，可最大程度地提高我們智能服務機器人執行複雜操作任務的能力。

我們強大的軟硬件融合和視覺伺服操作能力，為我們的智能服務機器人實現手眼協調和人機交互奠定了基礎。我們的專有全棧式機器人技術結合人工智能算法，使我們能夠將研發成果轉化為符合市場預期及滿足市場不斷增長需求的產品及解決方案。

我們的人形機器人*Walker*完美地詮釋了這一融合技術，其可以實現更大的手臂操作空間，從不同角度及在不同範圍內識別及抓取各種物品。有關我們人形機器人*Walker*的詳情，請參閱下文「我們的產品及解決方案－Walker」。

### 機器人操作系統應用框架 (ROSA)

ROSA為機器人應用框架，是我們為AI賦能智能服務機器人開發的操作系統中介軟件，使我們能夠輕鬆地將機器人應用程序適應我們生產的不同機器人硬件。其具備模塊化、標準化及可擴展性，允許我們從智能機器人解決方案及智能服務機器人中採用已知的應用程序，並對其進行修改，以適應新的任務、功能或應用場景。對於各服務模組，ROSA規範解決方案的部署介面及技術介面，提供一種集中系統信息管理、資源部署、模塊執行行為及系統安全的機制，使不同的模塊可按照統一的命令共同操作。ROSA亦可接入主流物聯網平台，實現機器人與物聯網設備的互聯互通。我們於智能機器人解決方案及智能服務機器人中廣泛使用ROSA，使我們能夠更快地適應特定的領域需求，從而提高我們產品的整體開發效率。



業 務

該圖說明我們的ROSA操作系統中介軟件與智能服務機器人產品及解決方案結合應用時的操作流程：



我們的產品及解決方案

我們創造並應用我們先進的機器人和人工智能技術，以推動我們AI賦能機器人解決方案和AI賦能服務機器人的發展。自成立以來，我們針對不同行業客戶的需求推出了多種產品線及相關解決方案，為終端用戶帶來了多樣化的用戶體驗。我們為教育、物流及通用服務（包括引導協助、安全巡檢及健康養老）等各行業領域提供全棧式端到端機器人產品及解決方案。

## 業 務

### Walker系列



*Walker 2，我們早期的Walker系列*



*Walker X，我們最新型的Walker系列*



我們引以為榮的雙足真人尺寸人形機器人Walker在業界處於領先地位。Walker第一代開發於2018年。根據弗若斯特沙利文的資料，Walker是中國首個商業化雙足真人尺寸人形機器人。Walker為我們贏得了多項世界級獎項及認可，包括於2021年至2022年在迪拜世博會中國館（超過180天）上亮相，其被用於多種應用場景，為來自不同國家的代表提供禮賓及引導服務，並於2020年美國國際消費電子展(CES)展示及於2019年被《機器人報告》評選為最值得關注的五大成人形機器人之一，以及於2021年獲24/7 Tempo評為百年來最具突破性及創新性的機器人發明之一。我們亦於2019年受邀參加中國中央電視台春節聯歡晚會，向全國觀眾展示Walker的功能及能力。進一步詳情請參閱下文「獎項及認可」。

Walker是一款外形親切、具有自然互動功能的真人尺寸人形機器人，適用於家居及商務場景。我們認為其運動及操作能力證明其亦可適用於未來物流及智能製造相關的應用場景（如搬運、裝配及檢測以應對特定領域的人力短缺）。Walker的領先技術亦不斷鼓勵我們不斷創新其他分部的產品。這款機器人體現並充分展示了我們所有的創新和技術，我們希望在不久的將來能夠釋放其潛力，完成更多類似人類的任務，成為家庭和企業的可靠伴侶。

最新版Walker，即Walker X，身高130厘米，體重63公斤。Walker X擁有41個伺服驅動器、41度的自由度以及類似人類的運動能力，能夠以每小時三公里的速度平穩而快速地行走，且在運動中，其單臂可承載的重量可達1.5公斤。在不同的地面，包括不平的地面、斜坡和樓梯上行走時，Walker可以自行保持穩定和平衡。

---

## 業 務

---

Walker可以規劃自己的路線並在移動過程中避開障礙物，適應家庭和商業環境，還可以執行人類任務，例如識別及抓取物體、開門、倒水、下棋、彈鋼琴、繪圖和其他遊戲等。嵌入式雲平台使Walker能夠連接和控制智能家用機器人，創造智能化的居家環境。憑藉人工智能能力，Walker能夠處理語言並自然直觀地與人交互。於往績記錄期間，我們於2021財年售出一台真人尺寸的人形機器人Walker-2（用於教育目的），並於2022年首九個月售出兩台Walker-X（用於通用商業目的（如問候及引導））。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別確認Walker系列產品的收入人民幣0.4百萬元、人民幣8.9百萬元、零及人民幣7.3百萬元。

利用我們的全棧機器人及人工智能技術，以及我們在不同行業不同應用場景下成功商業化的智能機器人產品及解決方案，我們擬進一步提升我們的研發能力，不斷開發真人尺寸的人形機器人（例如Walker），應用於不同行業的不同應用場景，包括但不限於(i)作為製造業人力的替代品；(ii)接待及旅遊服務等商業場景；及(iii)在教育領域作為同伴或教師。我們亦認為，與我們人形機器人所使用的核心技術相關的研發能力進步不僅能增強我們人形機器人的功能及性能，而且會對我們的核心技術的功能及性能產生溢出效應，從而可以在其他應用場景中使用及人形機器人於不同領域的不同應用場景中的應用激增。詳情請參閱上文「我們的業務策略—進一步提升我們的研發能力以加強我們的核心技術、產品及解決方案供應」。

## 業 務

### 企業級

#### 教育智能機器人產品及解決方案

下表概述了我們的教育智能機器人產品及解決方案的宗旨、主要功能及服務：

| 我們的教育智能機器人產品及解決方案 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 宗旨                | <ul style="list-style-type: none"><li>我們致力於通過提供用戶友好的高質量的教育智能機器人產品及解決方案，為公眾帶來人工智能教育。我們鼓勵大眾學習機器人和人工智能技術並通過不同階段的教育課程使彼等掌握全面的機器人和人工智能知識及編程技能。</li></ul>                                                                                                                                                                                                                        |
| 主要功能              | <ul style="list-style-type: none"><li>憑藉我們先進的機器人及人工智能技術，我們以機器人教材、編程軟件及多媒體設備的形式將智能教育服務機器人（如人形Yanshee偃師、uKit搭建機器人及積木（教育）系列以及人形Alpha Mini悟空（教育））與我們的人工智能教育課程相結合，以便終端用戶了解全面的機器人及人工智能以及編程技能。</li><li>我們的教育智能機器人產品及解決方案被不同學段的學校及培訓中心採用，以(i)培養K-12學生對機器人及人工智能學科的理解及興趣，鼓勵基於跨學科知識解決問題及培養全面技能（如邏輯思維、溝通及團隊合作）；及(ii)在高等職業課程及大學培養技術人才，以滿足機器人及人工智能相關數字化行業中要求應用技術的職業及職位的技術能力要求。</li></ul> |
| 採用的核心技術           | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的教育智能機器人產品及解決方案採用的核心技術包括計算機視覺、語音交互、伺服驅動器及機器人運動控制及規劃。</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 與人工智能技術的兼容性       | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的教育智能機器人產品及解決方案與人工智能兼容。</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 軟件及配套服務           | <ul style="list-style-type: none"><li>為補充我們的教育機器人產品及解決方案，我們亦向客戶提供各種軟件及配套服務，包括(i)人工智能教育課程；(ii)AI智慧教育平台（教師可在該平台根據學生的能力及最新適用課程持續定制人工智能教育課程，有效教學並監控學習進度）；及(iii)AI教育軟件工具，包括(a)uCode—為7歲至14歲學生設計的可視化圖形塊編程工具；及(b)uPython—為Python機器人初學者設計的編程工具。</li></ul>                                                                                                                          |

## 業 務

### 市場需求及 驅動因素

- 根據弗若斯特沙利文的資料，隨著政府對人工智能教育的推動，以及學校人工智能實驗室及編程實驗室的擴大，教育智能機器人解決方案的市場基礎將持續擴大，預計2026年市場規模將達到人民幣69億元，2021年至2026年的複合年增長率為24.6%。
- 根據弗若斯特沙利文的資料，教育智能機器人解決方案產業將持續受到政府有利政策支持、以及教學過程中創新的普及、機構客戶在教育領域消費意願的增強所驅動。

我們向學校及機構提供以下教育智能機器人解決方案：

### 為K-12學生提供的人工智能教育課程解決方案

我們為K-12學生提供的人工智能教育課程解決方案利用我們的機器人及人工智能技術，以AI智慧教育平台為核心，輔以其他配套硬件、軟件及服務，在中國提供人工智能教育課程。我們基於標準校－中心校－人工智能教育基地的三級運營機制，構建校內外的人工智能教育體系。就標準校而言，我們旨在透過區域內中小學的校園教學及課程供應，為學生提供接受人工智能機器人教育的機會。就中心校而言，區域內選定的試點學校將成為該區域內推動人工智能教育的區域範例。最後，通過人工智能教學、研究和競賽活動，我們為區域人工智能科學營造氛圍，希望在區域內普及和引領人工智能教育。

### 為高等職業課程及大學提供的人工智能教育課程解決方案

為滿足對具備必要機器人及AI相關技能及專業知識的人才的需求，為機器人及人工智能相關數字化行業作出貢獻，我們參與制定教育部、人力資源和社會保障部及工業和信息化部多項新的專業人才技能標準，然後著手開發不同類型的人工智能及機器人人才培養課程體系，涉及適用於高等職業學院及大學教育的軟件及機器人解決方案。

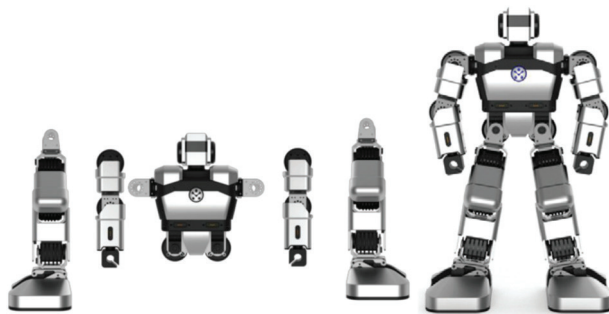
我們透過不同階段的教育課程面向學校和機構提供教育智能機器人產品以及軟件及配套服務，主要包括(i)針對不同階段教育課程的智能教育服務機器人(如人形Yanshee偃師、uKit搭建機器人及積木系列(教育)以及人形Alpha Mini悟空(教育))；(ii)人工智能教育課程；(iii)AI智慧教育平台；及(iv)AI教育軟件工具。



## 業 務

下文載列我們的核心教育智能機器人的詳情：

### 1. 人形 Yanshee 偃師



- Yanshee偃師是一款於2018年推出的仿人教育機器人，專為中學、職業院校和大學人工智能教育課程和實驗室而設計。人形Yanshee偃師身高約40厘米，能夠執行命令，測試環境條件，聽取語音指令，回答問題以及處理數據。人形Yanshee偃師採用了我們的計算機視覺、語音交互、伺服驅動器和機器人運動規劃和控制等核心技術。
- Yanshee偃師配備內置高清攝像頭，支持第一人稱視角控制，立體聲揚聲器和麥克風，可為學生提供語音交互功能。人形Yanshee偃師的高清攝像頭支持拍照錄像、人臉檢測、分析、跟蹤和識別，以及物體、手勢和顏色識別。人形Yanshee偃師的立體聲揚聲器和麥克風有助於對話閒聊、內置音量調節、動作觸發、語音命令、文本轉語音和語義理解。人形Yanshee偃師還搭載了伺服驅動器，支持旋轉運動，可實現類似人類的運動。其亦可適應於多種應用場景。
- 在人形Yanshee偃師參與的教學和實訓過程中，學生可以通過編程及機器人運動編程了解人工智能的原理和應用以及機器人的基礎知識。Yanshee偃師的開源特性支持C/C++、Python及Java等多種編程語言。我們開發的Yanshee偃師手機應用程序擁有遊戲化圖形界面設計，具備多項功能，使用戶能夠控制我們的人形Yanshee偃師。

## 業 務

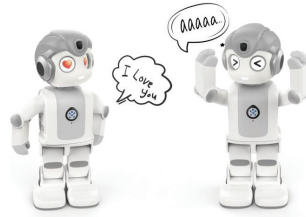
### 2. uKit搭建 機器人及 積木 (教育) 系列



- uKit搭建機器人是我們於2017年推出的一款積木類可編程教育機器人，專為中小學生的機器人和人工智能課程而開發。uKit搭建機器人系列採用了我們的計算機視覺、語音交互、伺服驅動器等核心技術。
- 嵌入式人工智能課程為學生提供圖形編程與編碼課程以及傳感器與電子電路相關課程，旨在培養學生的邏輯思維、實踐技能和創造力。uKit搭建機器人的零部件源自於我們的模塊化組裝系統，該系統使用了卡扣式設計。uKit搭建機器人的零部件包括連接器、裝飾部件、緊固件、連接電線、LED燈、伺服、傳感器及藍牙揚聲器。通過零件、組件和傳感器的組合，學生可以探索他們的創造力並構建各種形狀的機器人，並使用uCode對其進行編程以執行功能和任務。
- uKit搭建機器人系列主要包括uKit搭建機器人和uKit Explore，其中uKit搭建機器人針對的是小學教育，而uKit Explore則更複雜、先進，針對的是小學和中學的學生。我們於2020年推出新版本uKit搭建機器人、uKit AI，其中輸入計算機視覺和語音交互技術以提供一個更具交互性的用戶體驗。uKit搭建機器人系列支持圖形編程uCode及Python及Blockly等多種編程語言。
- 我們的積木系列(教育)為可搭建、可編程機器人，可為8歲以上消費者提供有趣、交互式、動手操作的STEAM學習體驗。我們的積木系列(教育)搭載了伺服驅動器及機器人運動及控制。
- 通過我們手機应用程序中的3D動態可視化繪圖、動作編程、模塊化邏輯編程以及內置課程或配套教材，積木系列(教育)能讓學生在簡單、友好、直觀的遊戲中學習基本的編程和機器人運動原理。用戶可以自行搭建外觀逼真、動作準確靈活的交互式機器人。
- 積木系列(教育)常用於學校、家庭教育、STEAM培訓、科技創新競賽等場景。

## 業 務

### 3. 人形 Alpha Mini 悟空 (教育)



- 人形Alpha Mini悟空(教育)是我們於2019年推出的一款小型人形機器人，主要應用於教育領域及康養類解決方案等其他領域。人形Alpha Mini悟空(教育)高24.5厘米，寬14.9厘米，由14個伺服驅動器、運動控制算法、計算機視覺和智能語音助手賦能，實現了人形機器人的智能、功能性和情感性一體化。
- 我們應用了伺服驅動器、機器人運動規劃和控制、計算機視覺和語音交互等核心技術。人形Alpha Mini悟空(教育)具備攝影、視頻監控、撥打電話、唱歌跳舞、語音服務功能、人臉識別和物體識別等多種能力，還具備感知周圍環境及人類，並據此作出反應的能力。
- 人形Alpha Mini悟空(教育)支持UCode、人工智能編程及教學模式，可以為校內外學生提供機器人、編程及人工智能教育服務，以及我們為不同階段和群體的學生設計的人工智能課程。人形Alpha Mini悟空(教育)專注於向學生介紹STEAM教育，同時還可用於特殊教育領域，特別是自閉症治療和康復訓練。

## 業 務

下文載列我們核心人工智能教育軟件及配套服務的詳情：

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. 人工智能教育課程</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 我們的人工智能教育課程遵循中國的國家人工智能教育政策以及國內和國際課程標準。通過人工智能教育課程，我們致力於提升學生於人工智能感知、認知及創新方面的能力。我們設計了分層級的人工智能教育課程體系，其中包括普及課、特色課及品質課。</li><li>▪ 我們的人工智能教育課程採用主題教學法，其內容乃基於現實生活場景，可以激發學生的興趣，並讓其有機會了解人工智能技術在真實生活中的應用。</li><li>▪ 我們的課程亦包括多樣化的課程和教育活動，可用於各種教育場景，如普通班、興趣班以及競賽。</li></ul>                                                  |
| <b>2. AI智慧教育平台</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 依托交互式、可視化及易於使用的界面，我們的AI智慧教育平台為K-12教師及學生提供人工智能培訓資料以及一系列的編程工具和機器人仿真工具。我們亦通過AI智慧教育平台提供若干算法及模型訓練服務、課程及培訓資源、測評、數據分析及賬號體系。通過我們的平台，教師可輕易監察學生的學習進度及成果，並分析其結果，以便彼等日後修改課程及培訓材料。</li><li>▪ 我們亦提供與人工智能教育資源相關的教師協作空間，我們將中國的人工智能教育教師集結於此一起合作。</li><li>▪ 我們認為，我們的平台可以通過為教師及學生提供一個易於使用及充滿活力的學習環境，從而降低機器人和人工智能學習的進入門檻。</li></ul> |

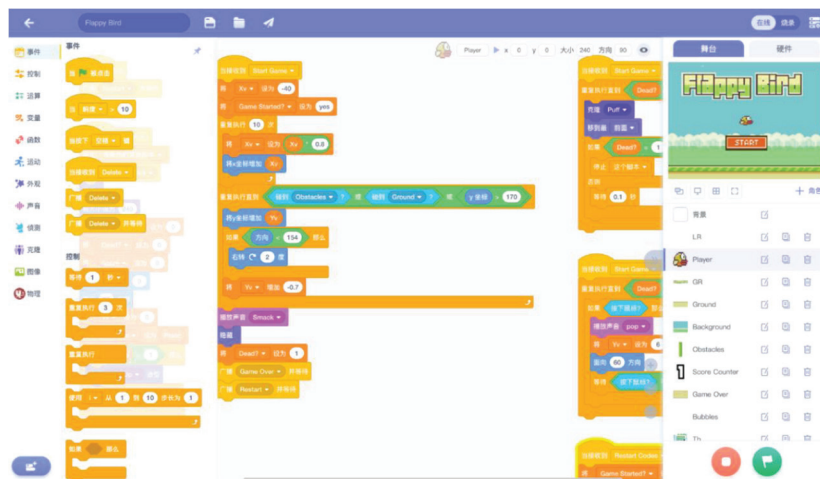
## 業 務

### 3. AI教育軟件工具

- 我們已開發出兩個核心AI教育軟件工具，包括(i)可視化編程工具 *uCode*；及(ii)Python編程工具 *uPython*：

#### (i) *uCode*

- *uCode*是為7歲至14歲學生設計的可視化圖形塊編程學習工具，可使學生學習編程語言的基礎並培養編程思維。通過將人工智能算法與不同的智能機器人相結合，*uCode*實現了軟硬件一體化學習。



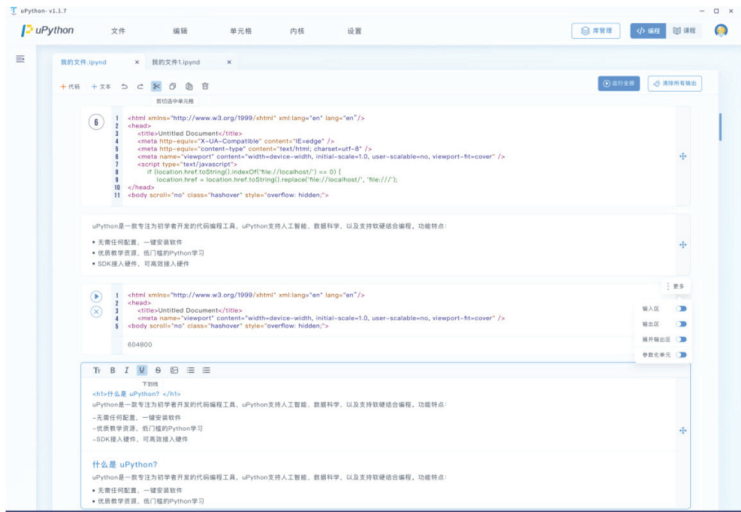
#### (ii) *uPython*

- 我們亦已設計出 *uPython*，這是一款為專注於Python編碼及編程的學習者設計的編程工具（包括人工智能算法及智能機器人）。
- *uPython*支持數據轉換、數值模擬和統計建模等功能，以提高人工智能效率。由於具有交互式調製和支持富文本等功能，初學者可以快速掌握並精通代碼編程。



業 務

- 學生可以使用第三方庫（圖形用戶界面）設計互動遊戲，並在整個過程中學習人工智能編程和知識邏輯。學生將能夠學習到如何使用機器人軟硬件（如人工智能軟件及智能機器人），例如（uKit AI、人形Yanshee（偃師）製作各種互動遊戲，使教育效果快速外化，有效提高學生的學習動力。



|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. 職業技能等級證書  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 於2021年，我們被教育部選為服務機器人領域的首個職業技能等級證書及評價組織，並獲准向通過我們的人工智能教育培訓課程的候選人頒發證書。</li><li>▪ 我們提供與機器人服務及保養相關的培訓，並獲得深圳市職業技能鑒定指導辦公室授權，為職業培訓師、計算機程序設計員及服務機器人應用技術員提供企業職業技能等級認定服務。</li></ul>                                                                            |
| 5. 人才培訓計劃    | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 除K-12學生外，我們亦參與制定中等教育課程人工智能教育相關課程的教學標準。我們已開發人才培養計劃課程資源，如(i)針對中學生的「服務機器人裝配與維護」；及(ii)針對高職學生的「智能機器人技術」及「人工智能技術服務」。</li></ul>                                                                                                                            |
| 6. 輔助平台及解決方案 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 我們已開發出三個輔助平台，即(i)人工智能教學及培訓平台；(ii)智能機器人虛擬仿真平台及(iii)線上教學平台，該等平台為我們的其他教育智能機器人及解決方案提供支持。為補充我們的人工智能教育課程，我們亦已設計多項輔助解決方案，即(i)人形機器人教學解決方案；(ii)底盤機器人教學解決方案；(iii)邊緣計算教學解決方案；(iv)智能商用機器人培訓應用解決方案及(v)智能製造生產線培訓應用解決方案。通過我們的平台及解決方案，我們竭力為技能發展及培訓提供有效支持。</li></ul> |

## 業 務

### 物流智能機器人產品及解決方案

下表概述了我們的物流智能機器人產品及解決方案的宗旨、主要功能及服務：

| 我們的物流智能機器人產品及解決方案 |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 宗旨                | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們的物流智能機器人產品及解決方案旨在使傳統的倉儲及材料處理及運輸系統更加自動化、靈活及智能，以降低物流成本及提升物流運營的質量及效率。</li> <li>探索具有搬運、裝配及檢測功能的智能機器人產品及解決方案於智能製造及商業物流中的應用，以(i)解決人力短缺問題及(ii)為客戶提供更個性化、更靈活的智能製造及商業物流解決方案。</li> </ul>                                                                   |
| 主要功能              | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們的物流智能機器人產品應用於新能源汽車製造商、物流公司等企業工廠及倉庫的室內物流智能機器人解決方案，以實現倉儲、生產及配送過程中貨物及材料儲存及運輸的自動化及智能化。</li> <li>憑藉我們先進的人工智能技術，我們建立了連接倉儲及材料處理以及運輸機器人、產品生產線、物料及工作人員的設備調度及智能管理系統，並建立了綜合系統。嵌入多傳感器融合的SLAM技術的AGV/AMR使其能夠適應複雜的場景及環境，並進一步使我們能夠為終端用戶提供靈活及可擴展的解決方案。</li> </ul> |
| 採用的核心技術           | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們的機器人技術以及SLAM技術應用於物流智能機器人產品及解決方案。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                      |
| 是否與人工智能技術兼容       | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們的物流智能機器人產品及解決方案與AI兼容。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                 |
| 軟件及配套服務           | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們亦向客戶提供各種軟件及配套服務，包括WMS（智慧倉儲雲平台）和MES（智慧工廠雲平台）系統，我們開發的軟件系統也可與客戶的內部系統平台進行對接，實現更完整的解決方案。</li> </ul>                                                                                                                                                   |
| 市場需求及驅動因素         | <ul style="list-style-type: none"> <li>根據弗若斯特沙利文的資料，由於製造商及物流公司為最大限度地提高其運營效率而對其生產及／或存儲設施進行自動化的需求以及中國製造業工人短缺及勞工成本不斷上漲，未來對物流及移動智能機器人解決方案的需求將持續高速增長。預期市場規模到2026年將達致人民幣454億元，自2021至2026年的複合年增長率預期為38.4%。</li> <li>物流及移動智能機器人解決方案產業將持續受中國製造業轉型、新零售及電子商務產業興起以及勞動力短缺致使需求不斷增長所推動。</li> </ul>       |

## 業 務

我們為客戶提供物流智能機器人產品及解決方案，其核心產品包括(i)Wali瓦力系列下的AGV/AMR及(ii)自動化倉儲系統(AS/RS)。

於往績記錄期間，向我們的客戶提供的物流智能機器人解決方案如下：

### 用於工廠及倉庫的室內物流智能機器人解決方案

於往績記錄期間，我們的AGV/AMR及系統主要用於材料處理及運輸、室內工廠及倉庫。我們提供平台及支持與終端用戶現有系統的靈活連接。我們終端用戶的員工將能夠在雲平台上向機器人操作系統下達操作指令，包括存取、移動、分揀以及管理貨物及材料，而機器人操作系統其後將向AGV/AMR及設備下達機器人指令以執行。倘設備需要人機協同，有關員工亦可直接在機器人操作面板或遠程在雲平台上下達簡單指令，以完成擬定任務。

以下載列於往績記錄期間我們的物流智能機器人產品及解決方案在工廠及倉庫的應用示例：

#### 物流智能機器人解決方案的成功案例

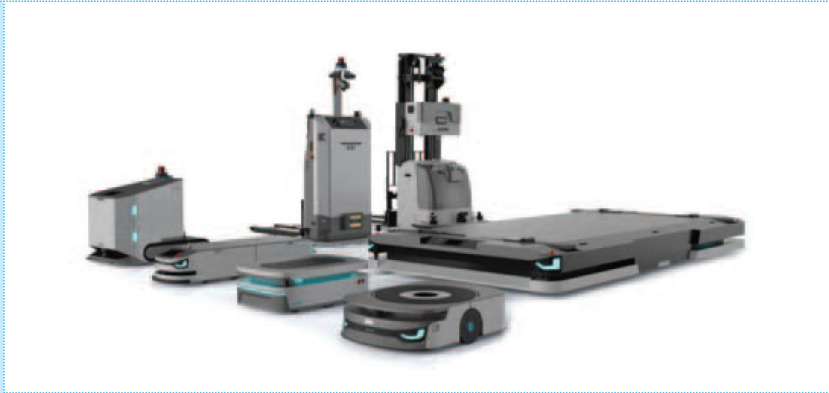
##### **1. 為一家汽車製造商提供製造物流智能機器人解決方案**

於往績記錄期間，我們向一家新能源汽車製造商提供我們的物流智能機器人產品及解決方案，該新能源汽車製造商在其若干汽車生產設施及倉庫採用我們的製造物流智能機器人解決方案，以在整個安裝及組裝過程中實現組件、半成品及成品的分類、移動及儲存功能的自動化及智能化。

## 業 務

下表載列我們的核心物流智能機器人產品詳情：

### 1. 自動導向車(AGV) 及自主移動機器人 (AMR) (Wali 瓦力 系列)



作為我們物流智能機器人解決方案的重要組成部分，我們自動導向車(AGV)及自主移動機器人(AMR)的Wali瓦力系列是我們於2021年推出，專為製造及電子商務／第三方物流公司設計的物流機器人，可將部件、半成品及成品交付至生產設施或倉庫內的指定地點。我們已將核心技術（包括但不限於計算機視覺技術）應用於我們的Wali瓦力系列。

透過採用激光、視覺及磁感應一體化導航和避障技術，Wali瓦力系列具備在多個場景下移動及交付各種形狀及形式的物體的能力。因此，企業毋須重建或改造其生產設施及倉庫，即可享受機器人帶來的利益。

Wali瓦力系列可按預定路徑移動，其最高速度通常為每秒1.5米。其可通過自動無線充電技術，實現不中斷作業。Wali瓦力系列的定位精度可達到±5毫米，實現無損的精準貨物運輸。

我們廣泛使用Wali瓦力系列，連同其他儲存及分揀設備，為終端用戶提供智能機器人產品，具有高度靈活性及可靠性。

## 業 務

### 2. 自動化倉儲系統 (AS/RS)



自動化倉儲系統(AS/RS)為自動化系統，是我們於2021年推出，由堆高機、輸送系統、信息識別系統、電腦控制系統、通訊系統、監控系統及管理系統組成。該系統可通過對倉儲管理系統上各種設備的控制，快速、精準地處理零部件、半成品、成品，同時進行庫存管理和數據處理，最大限度地利用存儲空間。AS/RS系列主要應用於生產設施，通常是輪胎和汽車製造商的生產車間。我們的AS/RS與AGV/AMR機器人的算法及技術相結合，從而提高彼等終端用戶的操作效率。



## 業 務

### 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

我們提供其他行業定制智能機器人解決方案，包括通用服務智能機器人產品及解決方案及康養類智能機器人產品及解決方案，以滿足企業級客戶在不同應用場景下的各種業務需求。

### 通用服務智能機器人產品及解決方案

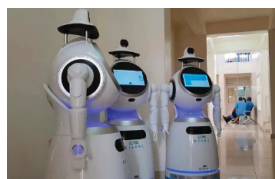
#### 我們的通用服務智能機器人產品及解決方案

|             |                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 宗旨          | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的通用服務機器人指可部署在室內及室外環境中，用作廣泛商業及專業用途的各種服務機器人。</li></ul>                                                                                                                                              |
| 主要功能        | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的通用服務機器人能夠提供各種商業及專業服務，包括引導協助、接待、衛生、安防巡邏、安全檢查及環境狀況監控。其可用於廣泛場景，包括但不限於學校、醫院、機場、火車站、購物中心、銀行及變電站。倘與我們的軟件及平台一併使用，客戶亦可將我們的通用服務機器人與第三方機器人及物聯網設備（如梯控、門禁、出入口及警報控制）連接。</li></ul>                             |
| 採用的核心技術     | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的通用服務機器人採用的核心技術包括計算機視覺、語音交互、伺服驅動器、動作控制及規劃、SLAM及自主技術以及ROSA。</li></ul>                                                                                                                              |
| 與人工智能技術的兼容性 | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的通用服務智能機器人產品及解決方案與人工智能兼容。</li></ul>                                                                                                                                                               |
| 軟件及配套服務     | <ul style="list-style-type: none"><li>為補充我們的通用服務智能機器人產品及解決方案，我們亦提供包括由終端層、網絡層、平台層、應用層和交互層組成的綜合管理平台在內的各種軟件。</li></ul>                                                                                                                       |
| 市場需求及驅動因素   | <ul style="list-style-type: none"><li>根據弗若斯特沙利文的資料，物聯網、人工智能及雲計算的應用將帶動巡檢機器人的發展，預計2026年中國巡檢智能機器人解決方案產業的市場規模將達到人民幣238億元，2021年至2026年的複合年增長率為16.3%。</li><li>具體而言，根據弗若斯特沙利文的資料，巡檢智能機器人解決方案產業將持續受危險場景中的應用需求、人工智能技術的發展以及國家及地方政府政策扶持所推動。</li></ul> |

## 業 務

於往績記錄期間，我們提供以下通用服務智能機器人解決方案：

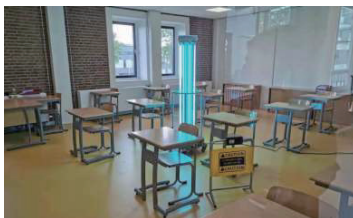
### 商業服務智能機器人解決方案



我們的商業服務智能機器人解決方案（其中我們的AI賦能及多傳感器的*Cruzt*克魯澤系列作為主要服務交付媒介）可應用於廣泛的場景及環境，包括以下各項：—

- **智慧商業服務** — 我們的通用服務機器人*Cruzt*克魯澤具備通過可定制語音、文本、視頻顯示及身體語言與人類互動的能力，可用於廣泛的商業、零售及公共場所（如銀行、火車站、機場及購物中心）為訪客提供一般引導協助及接待服務。
- **智慧展廳** — 在我們自主研發的U-SLAM技術的支持下，我們的通用服務機器人*Cruzt*克魯澤尤其適合在展覽及博物館場景中的引導參觀團。我們為展覽的主辦方提供智慧展廳解決方案，幫助定制參觀路線、導覽講解及互動娛樂，並將其編入*Cruzt*克魯澤機器人中。
- **智慧政務** — 我們為政府及公共設施提供智慧政務解決方案。特別是，*Cruzt*克魯澤可編寫定制代碼，通過語音、文字、視頻及動作互動進行接待及迎賓服務，並可在不同政府公共設施（包括但不限於政府服務中心）解決訪客的基本諮詢及為訪客提供導覽。
- **智慧防疫** — 我們的智慧防疫解決方案將遠程紅外測溫、健康碼核驗等各種先進的防疫技術與*Cruzt*克魯澤相結合，使客戶能夠高效、有效地實施防疫措施。

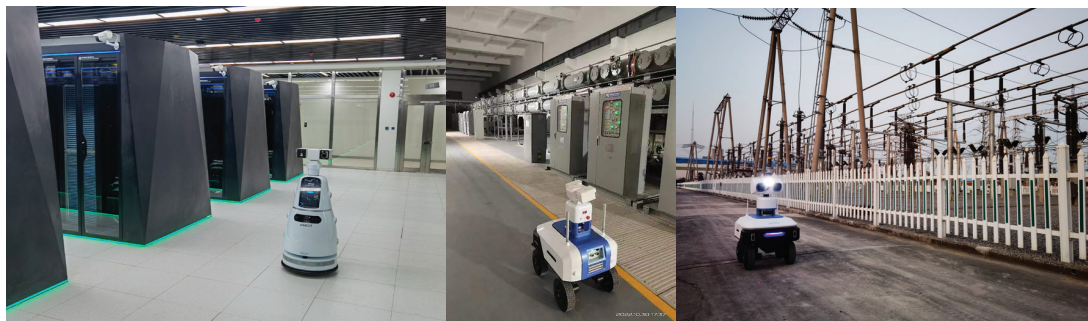
### 消毒智能機器人解決方案



我們的消毒智能機器人解決方案利用我們的*ADIBOT*淨巡士系列，使客戶能夠在其設施和環境中自主規劃消毒點。該系列主要用於維持醫院、學校、購物中心、超市等人口密集場所的衛生及控制疾病爆發。

## 業 務

### 巡檢智能機器人解決方案



我們的室內及戶外巡檢智能機器人解決方案由AIMBOT智巡士提供支持，可在危險環境下進行巡檢及監察工作，以檢測設備的故障並防止發生工業事故及危險。我們的室內巡檢智能機器人解決方案主要配置了AIMBOT智巡士系列，以檢測高安全性室內區域（如電腦室、數據室及電閘房）的設備及環境異常。同樣地，我們的戶外巡檢智能機器人解決方案應用於進行相同的檢查及檢測任務，但是是在高風險戶外區域（如變電站及變流器站）進行。我們的室內及戶外巡檢解決方案均為客戶提供後端控制平台，使其能夠實時遠程監察其設備及設施的狀況，並為機器人指派各種任務。

### 機器人統一管理平台解決方案（「URMS」）

我們的專利機器人管理系統URMS，是一個集成的軟件系統，其將我們的機器人產品和主流物聯網設備連接在一起，從而處理通過雲端不同的終端設備收集的感知和定位數據，並使用戶能夠雲控制及統一管理我們的機器人產品。該系統為用戶提供了從變電站的安全巡邏到酒店及購物中心的自動化遞送、衛生及清潔的廣泛應用場景。

## 業 務

下文載列我們於往績記錄期間的核心通用服務機器人產品的詳情：

### 1. Cruzr 克魯澤系列



Cruzr 克魯澤標誌性型號



Cruzr 克魯澤 1S 防疫測溫版

- 於2017年推出的Cruzr 克魯澤是我們自主研發的首款公共和商用智能通用服務機器人，搭載了計算機視覺、語音交互、伺服驅動器、運動控制及規劃、人機交互、SLAM及自主技術以及ROSA等核心技術。
- Cruzr 克魯澤配備了傳感器、觸屏、伺服驅動器驅動的手臂以及計算機視覺和語音交互技術，具有高度靈活性，可提供涉及多模式人機交互的定制服務。借助SLAM及視覺識別技術，Cruzr 克魯澤能夠識別人類。
- 為了迎合不同的應用場景，我們的Cruzr 克魯澤可以安裝紅外熱成像傳感器攝像頭、二維碼讀頭、身份證識別器等不同的設備。
- Cruzr 克魯澤提供接待、商務查詢、導航、定向、娛樂互動等服務，可滿足各種場景下的不同需求，主要部署在學校、醫院、展區、政府大樓、商場、銀行、機場、火車站和博物館等公共場所。
- 我們為Cruzr 克魯澤新增了防疫模式，其所搭載的紅外熱像技術和算法可實現遠距離非接觸式大規模體溫測量。Cruzr 克魯澤的這種模式以人工智能視覺算法為基礎，能夠執行檢測和通知功能，從而快速有效地識別出未佩戴口罩人員。同時，Cruzr 克魯澤還支持語音交互，在人群中實現人機交互。

## 業 務

### 2. AIMBOT 智巡士 系列



- AIMBOT智巡士是2019年推出的一款集成了工業圖像識別算法和各種傳感器的智能室內自動監控機器人。AIMBOT智巡士採用了我們的計算機視覺、SLAM及自主技術等核心技術。
- AIMBOT智巡士可以採集、識別並報告室內設備狀態和環境安全狀態。
- AIMBOT智巡士配備2D激光SLAM、水平360度及垂直180度旋轉的RGBD PTZ攝像頭、超聲波傳感器及根據客戶需要量身定制的一系列可選傳感器，並輔以多傳感器信息融合處理算法，實現定位誤差小於5厘米的高精確導航。
- AIMBOT智巡士旨在為電信運營商、雲服務供應商、金融機構及電子電力公司提供服務。因此，在AIMBOT智巡士導航的環境中存在大量孔洞及網格結構。激光透過孔洞及網狀結構會使激光雷達無法準確測量機器人與結構之間的實際距離，從而增加碰撞的可能性。我們採用相關濾波算法對激光數據進行預處理，從而有效地釐清數據及支持精確繪圖。



## 業 務

### 3. ADIBOT 淨巡士 系列



- ADIBOT淨巡士於2021年推出，是一款利用UV-C進行消殺的巡邏機器人。ADIBOT淨巡士採用了包括我們的SLAM及自主技術以及ROSA在內的核心技術。借助SLAM、導航功能，ADIBOT淨巡士可自動繪圖、智能計算及自動生成消殺路徑，從而自動執行消殺任務。
- 根據不同型號，ADIBOT淨巡士一般搭載一個頂部及底部雷達、RGBD攝像頭、高清攝像頭、揚聲器、超聲波及紅外線傳感器。ADIBOT淨巡士利用視覺人體檢測技術檢測人類，若有人靠近則會自動報警並停止操作，為消殺提供了一個安全可靠的環境，可廣泛應用於醫院、學校、餐廳、酒店、公共交通、政府大樓等區域。
- 我們還在物聯網平台上開發了消殺信息管理系統，實現遠程控制。

## 業 務

### 4. ATRIS 安巡士 系列



- ATRIS安巡士為於2019年推出的智能巡檢機器人。其可進行各種檢查任務，如安全巡邏、監測環境狀況及設備檢查。其由我們多項核心技術（包括計算機視覺、多傳感器信息融合處理算法及SLAM以及自主技術）賦能。
- ATRIS安巡士可用於廣場、商業、工業園區等各種戶外環境，亦可用於變電站等危險環境。配備1080P高清可見光及紅外熱成像雙核PTZ攝像頭、多線激光雷達及超聲波傳感器，並支持多傳感器信息融合算法，實現定位誤差小於1厘米的精確導航。四輪驅動及轉向亦為其提供更好的機動性及適應性，以在不同的複雜環境中巡邏。
- 內置物體識別算法ATRIS安巡士可用於高精度檢測工業儀錶、閥門、開關等各種小儀器及設備。

## 業 務

### 康養類智能機器人產品及解決方案

我們推出了我們的康養類智能機器人產品及解決方案，並於2022年下半年開始銷售。下表概述了我們的康養類智能機器人產品及解決方案的宗旨、主要功能及服務：

| 我們的康養類智能機器人產品及解決方案 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 宗旨                 | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的康養類智能機器人產品及解決方案旨在提升於機構及社區層面交付的健康養老服務的質量，以提升產品及解決方案的用戶體驗。</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 主要功能               | <ul style="list-style-type: none"><li>我們創建了康養類智能機器人解決方案，旨在滿足老年人需求及完善機構及社區中心的服務質量。我們協助大型養老機構以及專注於社區養老的服務提供商精簡及協調其運營，改善康復過程、記憶照護、心理恢復及醫療護理服務，以滿足老年人及有各種健康需求的患者的需求，並於其設施打造全方位的安全保障體系。此外，我們幫助運營商及從業人員將我們的解決方案與第三方系統、平台、數據處理及分析機制進行集成，以更好地評估社區內老年人及患者的需求。我們亦致力於改善老年人及患者的健康監測及風險預防系統及措施，以保障其安全且能夠及時接受包括急救護理在內的護理服務。</li><li>我們的康養類智能機器人解決方案採用我們自主開發的軟件及硬件產品，其中包括(i)PathFynder優頤凡（智能代步機器人，為殘障人士提供行動及出行援助）；(ii)Welli優頤然（智能陪伴機器人，提供心理健康援助服務）；(iii)康養類智慧雲平台，該平台可提供適用於運營及服務供應整體管理的中央系統；(iv)Wassi優頤樂（智能輔助行走機器人，提供康復服務）；及(v)VerCARI（端到端自動化的智能箱式遞送機器人）。該等產品的設計乃為滿足患者／老年人的需求，從而增強人機交互，並具有安全性、穩定性、靈活性及便捷性等特性。</li><li>與傳統的簡單服務型機器人不同，我們的康養類智能機器人產品能夠(i)憑藉執行預定服務流程及即時指令能力，及時、便捷及有針對性地提供自主協同服務；及(ii)就提供予患者、老年人、護理人員及管理人員的服務主動且智能地進行制定、規劃及協調，從而極大地提升了所提供健康養老服務的質量。</li></ul> |

## 業 務

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 採用的核心技術     | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們於康養類智能機器人產品及解決方案中所採用的核心技術包括(i)機器人運動規劃和控制、SLAM自主性、計算機視覺及伺服驅動器，所有該等技術使我們的機器人能夠(a)向老年人及殘障用戶提供安全且靈活的行動援助及(b)於康養類設施及環境中協助服務提供者提供精確、自動化及協調性良好的物品遞送服務；(ii)語音交互及人機交互，該等技術使我們的機器人能夠將溝通障礙降到最小，主動與老年人及患者互動，從而能夠滿足其情感需求；及(iii)任務自動化規劃及控制，該技術使我們的機器人能夠完全自動化地執行各項任務。通過實施我們的核心技術，我們渴望實現智能健康養老。</li> </ul> |
| 是否與人工智能技術兼容 | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們的康養類智能機器人產品及解決方案與人工智能兼容。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 軟件及配套服務     | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們亦提供軟件及配套服務，包括(i)空間及佈局規劃服務，於該項服務中，我們幫助機構及社區中心重新設計其設施，使其更適合提供健康養老服務；(ii)硬件安裝服務，於該項服務中，我們幫助安裝機器人、智能設備及傳感器，以促進交付自主機器人及人工智能服務；及(iii)第三方平台集成服務，於該項服務中，我們幫助將第三方所開發的軟件及系統集成到我們的軟件平台。</li> </ul>                                                                                                    |
| 市場需求及驅動因素   | <ul style="list-style-type: none"> <li>根據弗若斯特沙利文的資料，在技術進步及傳感器迭代的推動下，康養類智能機器人有望實現商業化，康養類智能機器人解決方案市場有很大的增長空間，2026年市場規模將達到人民幣62億元，2021年至2026年的複合年增長率為34.7%。</li> <li>康養類智能機器人解決方案產業將持續受人口老齡化及長期護理工人短缺所推動。</li> </ul>                                                                                                                   |

## 業 務

下文載列我們的康養類智能機器人解決方案的詳情：

### 智慧機構解決方案

- 我們的智能機構解決方案包括(i)基礎設施，如老年人友好型設備、IT基礎設施及物聯網通信；(ii)智能機器，如智能服務機器人、智能物聯網設備及醫療設備及(iii)人工智能、大數據及信息技術服務平台，為看護人員、長者用戶、家庭成員、醫療機構、志願者及政策制定者提供一體化、協調、自動化及高效的康養服務。該實體數字一體化解決方案能夠在運營、護理、協助、醫療及安全服務中應用高水平的機器人及認知智能，以實現真正的智能及友好環境，提高機構服務質量。

### 社區層面智慧解決方案

- 我們的智能社區層面智慧解決方案包括(i)智能服務機器人、智能操作工具及智能物聯網設備等智能機器；(ii)雲服務平台，其可為老年人及患者生成個性化服務日程及計劃；及(iii)數據處理、分析及決策軟件及應用程序，該等軟件及應用程序與社區層面的服務提供商整合，以了解老年人及患者的健康狀況、生活方式、日常生活、喜好及習慣，從而提供更好、定制化的服務。



## 業 務

下表載列我們的康養類智能機器人核心產品及軟件的詳情：

### 1. 智能代步 機器人 (PathFinder 優頤凡)



- 我們的智能代步機器人PathFinder優頤凡於2022年推出，是一種智能自主駕駛工具，其功能較電動代步車和輪椅進一步升級。我們已將我們的核心技術（包括SLAM和自主性、自動駕駛、激光及視覺功能映射技術、多源融合目標推斷與識別以及智能決策與路徑規劃技術）應用於PathFinder優頤凡。
- 我們嘗試設計PathFinder優頤凡的內置輔助駕駛系統，讓新手無需學習即可駕駛。其配備了主動剎車部件，在遇到台階和障礙物等危險時，可以保護乘客安全。PathFinder優頤凡的內置自動駕駛系統還可以應對室內和室外的複雜路況。其可以與電梯和門的控制系統相連，具有一定殘疾程度或特殊需求的用戶可以通過管理平台或掃描代碼小程序定制服務安全自主地運送到其目的地。
- PathFinder優頤凡擁有可翻轉的腳踏板及可向後翻轉的扶手，方便長者從前面或側面進入輪椅。

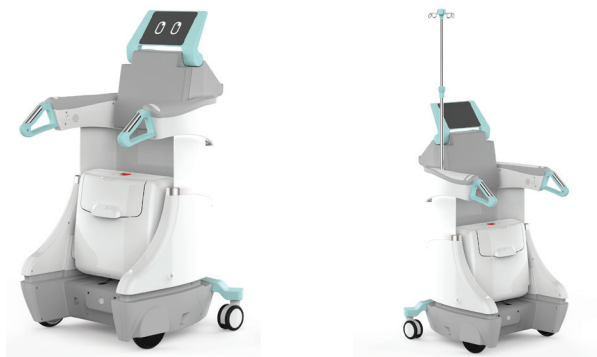
## 業 務

### 2. 智能陪伴 機器人 (Welli優 頤然)



- 我們的智能陪伴機器人Welli優頤然於2022年推出，是一款智能互動機器人，可為長者提供情感上的安慰和陪伴。我們已將我們的核心技術（包括計算機視覺、語音交互、SLAM和自主性和人機交互以及障礙物規避）應用於Welli優頤然。
- Welli優頤然可以(i)與用戶進行互動和交流；(ii)導航及引導用戶並遵循用戶健身要求；及(iii)提供監督功能。通過其屏幕，其可為用戶提供娛樂（如播放音頻和玩遊戲）、發起視頻通話和追蹤及陪伴用戶。Welli優頤然亦具有可評估長者的認知能力的功能。

### 3. 智能輔助 行走機器 人(Wassi 優頤樂)



- 我們的智能輔助行走機器人Wassi優頤樂於2022年開發，是為長者和下肢體能有限的患者設計的助行和康復服務機器人。我們已將我們的核心技術（包括物理人機交互、SLAM及自主性以及計算機視覺）應用於Wassi優頤樂。
- Wassi優頤樂通過提供可定制的日常步行輔助和康復訓練，鼓勵用戶進行步行鍛煉。練習和訓練中的速度和阻力可予調整。Wassi優頤樂可以通過物聯網傳感器按照用戶需求記錄用戶在運動和訓練項目中的動作、完成情況和健康統計，並通過雲數據處理生成訓練報告。

## 業 務

### 4. 智能箱式遞送機器人(VerCARI)



- 我們的智能箱式遞送機器人VerCARI於2022年開發，是帶有機械臂的智能遞送機器人。VerCARI可以在醫院、膳養院及療養院抓取和遞送物品。我們已將我們的核心技術（包括SLAM和自主技術、機器人運動規劃和控制以及伺服驅動器）應用於遞送機器人(VerCARI)。
- VerCARI的功能包括柔性抓取、非接觸式自動化遞送。VerCARI可以適應各種複雜的場景，實現端到端的非接觸式自動化遞送，符合處理敏感及私人物品（如藥品、實驗室樣品及個人物品）的高標準要求。

### 5. 康養類智慧雲平台

#### 智慧康養雲平台架構



- 我們的智慧雲平台為康養類智能機器人產品及解決方案的中央系統，其連接我們所有的養老產，以協助醫療護理及改善老年人用戶的健康。
- 人工智能與我們產品的整合最大限度地發揮了我們智能機器人產品的功能。通過人工智能與服務的整合，我們打造了四個人工智能智能服務場景（即智慧機構養老、智能醫療中心、智慧社區服務中心和智慧養老家庭），並通過場景的不同組合，引入多元化的第三方服務，滿足長者的各種需求。
- 我們的技術將康養信息整合入一個連接個人與服務終端的渠道，長者用戶可以據其需要選擇及確認服務。憑藉記錄、追蹤、處理及分析資料的能力，我們的智能雲平台可就智能機器人產品及設備收集的信息進行決策，提供高效的康養服務。

## 業 務

### 消費級機器人及其他智能硬件設備

下表概述我們的消費級機器人及其他智能硬件設備的宗旨、主要功能及產品：

| 我們的消費級機器人及其他智能硬件設備 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 宗旨                 | <ul style="list-style-type: none"><li>我們通過我們的銷售渠道直接向消費者出售消費級機器人及其他智能硬件設備，這些消費級機器人及智能硬件設備為一系列適合家庭使用的用戶友好的產品，即專為兒童設計的人形Alpha Mini悟空（非教育）、我們的小型人形機器人及積木系列（非教育），為兒童提供機器人及人工智能入門，以及旨在為家庭用戶帶來便利的戶內外清潔機器人及用戶友好的智能家用設備，節省家庭用戶的家務時間並提升家務效率。</li></ul>                                                                  |
| 主要功能               | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的人形Alpha Mini悟空（非教育）及積木系列（非教育）為可編程機器人。我們清潔機器人的設計适用于不同的場景。我們的智能硬件設備的設計盡可能簡單且對用戶友好，並配備我們的AI賦能的機器人技術，使其在家庭環境中安全易用。</li></ul>                                                                                                                                             |
| 採用的核心技術            | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的消費級機器人及其他智能硬件設備使用的核心技術包括計算機視覺、伺服驅動器、機器人運動控制及規劃以及SLAM及自主技術。</li></ul>                                                                                                                                                                                                 |
| 是否與人工智能技術兼容        | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的消費級機器人與人工智能兼容。我們的部分智能硬件設備與人工智能兼容。</li></ul>                                                                                                                                                                                                                          |
| 軟件及配套服務            | <ul style="list-style-type: none"><li>我們設計了與我們的消費級機器人、室內外家庭機器人及智能硬件設備相輔相成的手機應用程序軟件、雲服務軟件及機器人系統軟件，與我們的核心技術（如計算機視覺、伺服驅動器、機器人運動規劃和控制以及SLAM及自主技術）深度融合，並連接至主流物聯網平台，以改善用戶體驗使其達致最佳。</li></ul>                                                                                                                        |
| 市場需求及驅動因素          | <ul style="list-style-type: none"><li>根據弗若斯特沙利文的資料，受人工智能（如視覺識別）及SLAM等關鍵技術的技術突破所推動，用戶體驗將得到極大提升，從而帶動消費者及家庭使用機器人解決方案市場的進一步增長，如真空吸塵器及地板清潔智能機器人產品市場。就此而言，中國消費者及家庭使用的智能真空吸塵器及地板清潔智能機器人產品市場預計將於2026年達到人民幣305億元，2021年至2026年的複合年增長率為20.3%。</li><li>消費者及家庭使用的真空吸塵器及地板清潔智能機器人產品市場將持續受「懶人經濟」盛行以及核心技術及部件質量提升所推動。</li></ul> |

## 業 務

下文載列我們的消費級機器人及其他智能硬件設備的詳情：

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. 人形<br/>Alpha<br/>Mini悟空<br/>(非教育)</b> |  <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 人形Alpha Mini悟空（非教育）乃於2016年推出，其使消費者能夠直接通過我們的銷售渠道購買小型人形機器人。我們應用了伺服驅動器、機器人運動規劃和控制、計算機視覺和語音交互等核心技術。人形Alpha Mini悟空（非教育）具備攝影、視頻監控、撥打電話、唱歌跳舞、語音服務功能、人臉識別和物體識別等多種能力。其還具備感知周圍環境及人類，並據此作出反應的能力。</li><li>▪ 兒童可通過人形Alpha Mini悟空（非教育）在校園外提早接觸機器人、人工智能及編程。</li></ul> |
| <b>2. 積木系列<br/>(非教育)</b>                    |  <ul style="list-style-type: none"><li>▪ 我們於2016年推出的積木系列（非教育）為構建可編程機器人，讓兒童可提早接觸機器人及人工智能。我們的積木系列（非教育）搭載了伺服驅動器。</li><li>▪ 通過我們手機應用程序中的動作編程、模塊化邏輯編程以及內置課程或配套教材，積木系列（非教育）能讓兒童在簡單、友好、直觀的遊戲中學習基本的編程和機器人運動控制。用戶可以自行搭建外觀逼真、動作準確靈活的機器人。</li><li>▪ 積木系列（非教育）常用於人工智能及機器人教育、STEAM培訓、科技創新競賽等場景。</li></ul>   |



## 業 務

### 3. 智能貓砂機



- 我們於2022年推出智能貓砂機。憑藉AI視覺感知，並集成了重力傳感、微波雷達、攝像頭等多種傳感器，其能夠高效清理貓咪排泄物，給貓咪一個安全乾淨的環境。
- 我們的智能貓砂機將貓的安全放在第一位。機器運轉時，其可以檢測到正在靠近的貓咪，並立即停止工作，保障貓咪的安全。其亦可智能識別異物，確保順暢運行。其還可以通過重量傳感器檢測識別多隻貓，並檢測貓是否在使用產品。
- 我們還開發出一款APP，以方便用戶進行貓咪信息的管理，以及異常情況的警報。產品具有WIFI及藍牙，以實現圖傳和遠程控制。

### 4. AiRROBO 空氣蘿卜 智能掃地 機器人



- 我們的AiRROBO空氣蘿卜智能掃地機器人於2021年推出，其高效、有效地清除堅硬地面及地毯上的雜物及灰塵。我們已將SLAM及自主技術等若干核心技術應用於AiRROBO空氣蘿卜智能掃地機器人。
- 我們的AiRROBO空氣蘿卜智能掃地機器人包括雷達、激光檢測及地毯檢測等技術。其可執行實時映射以高效完成清潔任務。
- 我們的AiRROBO空氣蘿卜智能掃地機器人通過手機應用程序使用，用戶可遠程控制該設備。

## 業 務

### 產品價格

我們認為，我們已經積累了廣泛的行業知識，並可利用我們強大的研發能力開發我們的產品／解決方案和營銷戰略。於往績記錄期間，我們龐大的AI賦能機器人解決方案及AI賦能服務機器人組合已成功實現商業化。我們以創新技術、全棧式智能機器人產品及解決方案系列、以用戶為導向特性以及有競爭力價格的獨特組合而著稱。有關我們產品及解決方案的平均售價詳情，請參閱「財務資料－合併損益表節選項目說明－收入－按產品及解決方案劃分」。

### 銷售

#### 我們的銷售區域

多年以來，我們已建立起一個地域多元化的廣泛客戶群體，於2022年9月30日，我們的客戶主要位於中國，同時遍佈全球逾40個國家。我們的海外銷售主要包括美國、韓國、阿拉伯聯合酋長國及泰國。下表載列我們於往績記錄期間按客戶地理位置劃分的收入來源明細：

|                         | 2020財年  |       | 2021財年  |       | 2022年首九個月 |       |
|-------------------------|---------|-------|---------|-------|-----------|-------|
|                         | 人民幣千元   | %     | 人民幣千元   | %     | 人民幣千元     | %     |
| 中國內地.....               | 682,825 | 92.2  | 753,853 | 92.2  | 450,326   | 85.1  |
| 海外 <sup>(1)</sup> ..... | 57,401  | 7.8   | 63,377  | 7.8   | 78,867    | 14.9  |
| 總計.....                 | 740,226 | 100.0 | 817,230 | 100.0 | 529,193   | 100.0 |

附註：

(1) 「海外」市場，包括但不限於美國、韓國、阿拉伯聯合酋長國及泰國。

於往績記錄期間，我們向位於白俄羅斯、埃及、香港、伊拉克、俄羅斯、塞爾維亞、土耳其及烏克蘭（不包括克里米亞、盧甘斯克、頓涅茨克、扎波羅熱及赫爾松地區）的客戶銷售消費級智能設備，並向土耳其的一名供應商採購若干推廣服務，該等國家須遵守相關制裁機關實施的若干形式的國際制裁計劃。有關進一步詳情，請參閱本節「涉及受國際制裁國家的業務活動」。

## 業 務

### 我們的銷售網絡

我們通過遍佈全球的多層次銷售渠道（包括線上線下銷售網絡）分銷我們的產品，從而實現廣泛的客戶覆蓋。截至2022年9月30日，我們的銷售網絡包括：

| 銷售渠道              | 說明                                                               | 通過渠道銷售的關鍵產品                                                                                                |
|-------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 直接銷售.....         | 向政府教育機構及企業（如製造業公司）直接銷售。                                          | 教育智能機器人解決方案，如用於教育及學習用途的uKit搭建機器人、積木系列（教育）及人形Yanshee偃師。<br><br>物流智能機器人解決方案。<br><br>其他行業定制智能機器人產品，如Cruzr克魯澤。 |
| 分銷商 .....         |                                                                  |                                                                                                            |
| — 傳統分銷商.....      | 將我們的產品銷售給線下分銷商，然後由分銷商向指定區域或省份內的客戶銷售我們的產品。                        | uKit搭建機器人系列、積木系列（非教育）及人形Alpha Mini悟空（非教育）等具有陪伴、娛樂、教育功能的消費級機器人及其他智能硬件設備。                                    |
| — 線上／線下混合分銷商..... | 向分銷商銷售我們的產品，而分銷商其後主要通過線上平台及線下商店向其客戶銷售我們的產品。該等分銷商主要為線上電商平台及第三方網店。 | 積木系列（非教育）及人形Alpha Mini悟空（非教育）等具有伴、娛樂、教育功能的消費級機器人及其他智能硬件設備。                                                 |
| 通過我們的自營網店銷售...    | 通過我們的自營網店向消費者進行的線上銷售。                                            | 智能貓砂機、AiRROBO空氣蘿卜智能掃地機器人、積木系列（非教育）及人形Alpha Mini悟空（非教育）等具有陪伴、娛樂、教育功能的消費級機器人及其他智能硬件設備。                       |

## 業 務

下表載列我們於往績記錄期間按銷售渠道劃分的收入明細：

|                              | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2022年首九個月      |              |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                              | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            |
| 直接銷售.....                    | 665,547        | 89.9         | 708,960        | 86.8         | 447,797        | 84.6         |
| 分銷商 .....                    |                |              |                |              |                |              |
| — 傳統分銷商 (附註1) .....          | 71,293         | 9.6          | 86,302         | 10.6         | 43,849         | 8.3          |
| — 線上／線下混合<br>分銷商 (附註2) ..... | 698            | 0.1          | 6,957          | 0.9          | 3,794          | 0.7          |
| 通過我們的自營網店銷售.....             | 2,688          | 0.4          | 15,011         | 1.7          | 33,753         | 6.4          |
| 總計 .....                     | <b>740,226</b> | <b>100.0</b> | <b>817,230</b> | <b>100.0</b> | <b>529,193</b> | <b>100.0</b> |

附註：

- (1) 於往績記錄期間，來自傳統分銷商的收入亦包括少量代銷商及零售商（其收入不足我們各年／期間總收入的0.1%）。
- (2) 線上／線下混合分銷商主要包括通過線上電商平台及第三方線上商店（亦可通過彼等線下商店銷售我們的產品）進行的銷售。

### 直接銷售

我們直接銷售的客戶主要包括(i)政府教育機構（其採購我們的教育智能機器人解決方案（如uKit搭建機器人及積木系列（教育）、人形Yanshee偃師）用於教育及學習用途）；(ii)國有企業（其採購我們的教育及／或行業定制智能機器人產品及解決方案）；及(iii)企業（如製造業公司，其採購我們的物流智能機器人產品及解決方案（如AGV/AMR（Wali瓦力系列））以及採購我們的其他行業定制智能機器人產品及解決方案（如通用服務智能機器人）的企業。

我們直接管理我們認為對我們具有戰略重要性的客戶所涉及的直銷網絡，且我們重視直銷的重要性，其於往績記錄期間貢獻大部分收入。直接銷售亦是我們直接及獨立與客戶互動、向其介紹並展示產品特性從而建立我們品牌形象的關鍵方式。直接向客戶銷售的主要產品一般為技術更先進及更複雜的產品及解決方案，原因為其銷售需要具備更多專業知識及經驗的銷售團隊。我們的銷售團隊具備智能服務機器人解決方案產業的知識，主要負責（包括但不限於）與客戶頻繁溝通，了解客戶對產品質量、偏好、改進和市場需求的反饋。在策劃、發展及實施本集團已規劃營銷策略的過程中，我們的銷售團隊有著舉足輕重的影響。為鼓勵和激勵我們的內部銷售團隊，我們實施的薪酬結構包括了固定薪酬以及績效薪酬。我們還為銷售團隊設定績效目標。我們每年都會評估銷售團隊的績效，並根據績效支付相應薪酬。

就若干直銷客戶而言，我們在不進行招投標的情況下與其訂立銷售合約。我們的銷售人員負責處理詢價及報價，其隨後就產品類型及產品價格編製報價及相關資料。於我們編製報價後，我們將向潛在客戶發送報價，其隨後將與我們確認有關訂單。

## 業 務

對於政府教育機構等若干直銷客戶，我們主要根據我們的營銷舉措（如參加行業展會）或潛在客戶公佈的公開信息所產生的機會通過招標獲取新業務。於知悉招標後，我們對潛在投標進行初步評估。在考慮是否投標時，我們一般會考慮以下因素，即(i)經計入原材料和人工成本以及由此產生的潛在收入後訂單的盈利性；(ii)經參考技術規格、我們的能力和專業知識、我們當時可用的人力和財務資源後，我們進行有關項目的可行性；及(iii)交付時間要求。

以下所載為我們大多數直銷協議的主要通用條款概述：

| 條款              | 說明                                                                                |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 協議期限.....       | 產品：不適用<br>解決方案：通常為12個月至36個月。                                                      |
| 交付產品.....       | 我們一般會安排第三方物流公司提供送貨服務，相關費用由我們承擔。                                                   |
| 產品退貨及維修政策 ..... | 一般而言，我們允許直銷客戶退回或更換協議中規定的瑕疵產品，並在保修期內承擔有關維修的勞工及材料成本。                                |
| 培訓 .....        | 我們可能須為客戶提供培訓及業務支持。                                                                |
| 最低採購量.....      | 我們不向直銷客戶設定最低採購量。                                                                  |
| 付款及信貸期.....     | 付款一般按協議的階段目標達成情況分期結算。                                                             |
| 保留款項.....       | 對於部分合同，我們的客戶可能會保留部分款項，以確保我們按合同履行應盡責任。保留款項通常佔合同價值的5.0%，並將在缺陷責任期（通常持續12個月）結束後付給本集團。 |
| 終止 .....        | 如發生違約，例如任何一方未能按約定履行義務，則任何一方均可終止協議，及／或按合同金額的一定比例向違約方收取違約金。                         |

### 分銷商

我們亦通過(i)傳統分銷商；及(ii)線上／線下混合分銷商銷售我們的產品。董事認為，我們可以通過採用多層銷售網絡，(i)在不過度依賴任何地區市場或某一特定類型的銷售渠道的情況下，豐富我們的收入來源；(ii)針對不同區域及銷售渠道的不同客戶類型定制銷售



## 業 務

和營銷策略；及(iii)鞏固我們的市場地位，使我們的產品和解決方案更快速有效地滲入市場。截至2022年9月30日，我們將產品銷售給逾140名分銷商，以此提高我們的市場滲透率。

### 傳統分銷商

我們將產品銷售給傳統分銷商，再由傳統分銷商出售我們的產品，其中部分僅限於特定地區。我們認為，相比於獨自進行直銷和營銷活動，通過委聘傳統分銷商，我們能夠利用其對目標地方市場的經驗和知識，以及其已有銷售網絡和資源，在無需產生高額銷售及營銷成本的情況下，幫助我們將市場覆蓋範圍擴大到更廣泛的地理區域，以及更深入地滲透市場。

我們通常會與傳統分銷商訂立分銷協議，並可能對其銷售表現進行定期檢查。我們主要通過分銷商協議來規管傳統分銷商的行為，我們的董事確認，我們對任何傳統分銷商均並無所有權或管理控制權，傳統分銷商獨立於本集團運營。分銷商有時會被限制聘請次級分銷商，並須於聘請前取得我們的事先批准。董事認為，我們所有的傳統分銷商均為本集團的直接客戶，主要原因是(i)這些客戶通常按購買訂單購買我們的產品，我們已與其建立賣買方關係；及(ii)該等產品的所有權及損壞風險一般於我們將產品交付到客戶指定地點後轉移至傳統分銷商。

我們與傳統分銷商的大多數協議的主要通用條款概述如下：

| 條款              | 說明                                                                 |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------|
| 協議期限.....       | 分銷協議的期限一般為一年。                                                      |
| 地域或其他排他性 .....  | 我們通常為分銷商指定其有權營銷及銷售我們產品及解決方案的地理區域。分銷商一般禁止在其指定地理區域之外營銷及銷售我們的產品及解決方案。 |
| 銷售及定價政策 .....   | 我們通常根據市場情況向分銷商提供我們產品及解決方案的價格指導。我們一般不允許分銷商以低於我們的最低零售價格銷售我們的產品。      |
| 產品退換貨.....      | 我們通常接受分別在收到產品後七日及十五日內退換具有協議列明缺陷的產品。                                |
| 最低採購量或銷售目標 .... | 我們要求若干分銷商在受聘期間完成最低採購量或銷售目標。董事確認，概無分銷協議因彼等未能達成最低採購量或銷售目標而終止。        |

## 業 務

| 條款       | 說明                                                 |
|----------|----------------------------------------------------|
| 付款 ..... | 分銷商通常須在我們交付產品及解決方案之前向我們預付全部款項。我們通常允許分銷商通過銀行轉賬結算餘額。 |
| 終止 ..... | 如分銷商違反分銷協議規定的義務，我們通常可提前終止協議。                       |

### 線上／線下混合分銷商

我們的線上／線下混合分銷商主要為線上電商平台及第三方線上商店，其主要於線上出售我們的產品，但在某些情況下，也通過其線下商店出售我們的產品。通過與該等第三方分銷商訂立合約，我們能夠迅速擴大我們產品在多個銷售渠道及平台的覆蓋範圍，從而促進我們的線上銷售及提升品牌知名度。與我們的傳統分銷商類似，我們與線上／線下混合分銷商為賣家／買家而非委託人／代理的關係。

### 分銷商的變動

下表載列於所示年度我們的分銷商（包括傳統分銷商及線上／線下混合分銷商）總數目、新分銷商數目及已終止分銷關係的分銷商數目：

|                    | 截至12月31日<br>止財政年度 |       | 截至<br>9月30日<br>止九個月 |
|--------------------|-------------------|-------|---------------------|
|                    | 2020年             | 2021年 | 2022年               |
| 於年初／期初分銷商的數目 ..... | 232               | 175   | 162                 |
| 新增分銷商 (附註) .....   | 77                | 52    | 63                  |
| 分銷商數目減少 .....      | (134)             | (65)  | (79)                |
| 於年末／期末分銷商的數目 ..... | 175               | 162   | 146                 |

附註：新增分銷商指我們於相應年度／期間自其產生收入的分銷商。

根據弗若斯特沙利文的資料，智能服務機器人產品及解決方案供應商聘請分銷商以利用彼等對當地營銷慣例及消費者偏好的了解符合行業慣例。

### 通過我們的自營網店銷售

線上渠道是我們零售平台和客戶體驗不可分割的一部分。利用電商及其分銷效率日益增長的趨勢，我們已在多家電商平台開設自營網店，這些平台能夠通過搜索功能提供便捷導航，並能夠便捷地進入產品信息頁面，獲得全面的產品描述和視頻（如適用）以及客戶評論和評分信息。

該等電商平台經營線上市場，我們等品牌通過第三方線上商店向消費者銷售產品。我們網店接收消費者的訂單，該等電商平台其後自動向我們下達配對訂單。收到網店的訂單後，我們根據消費者通過網店下達的採購訂單直接向消費者交付產品。電商平台不會盤點我們通過我們自營網店銷售的產品。

## 業 務

董事認為，我們的自營網店可讓全世界客戶隨時隨地了解我們的產品，包括產品規格和功能，從而優化客戶的購物體驗，並使我們在市場上建立起強大的線上零售業務及我們自身的銷售網絡及資源，從而提高我們於往績記錄期間的市場滲透率及銷量。這亦使我們能夠測試市場對我們新產品的接受程度，估計消費者反饋以及收集市場情報，以優化我們的線下銷售網絡，並指導我們的線下營銷和產品策略。

### 營銷

我們秉承「機器人成就夢想」的願景和使命，與現有或新合作夥伴和客戶維持及建立關係，不斷尋求探索我們產品及解決方案的應用場景。為此，我們採取了多方面的營銷舉措。

#### 線上社交媒體

我們的營銷策略之一是展示我們產品的能力，並與客戶分享我們產品的經驗和知識，因此，我們通過多種內容與我們的社區進行互動，從而創建與客戶之間的互動交流，借此推廣並分享我們產品的信息。我們還將我們的視頻製作上傳到社交網絡平台以供觀看。我們與用戶密切互動並積極收集用戶反饋，借此來培育及支持用戶社區的發展。



### 參與展覽

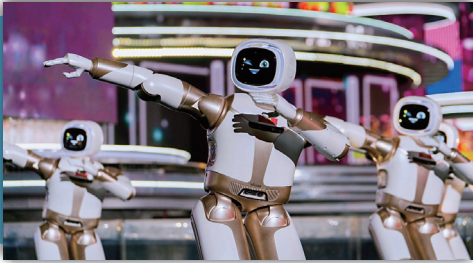
我們參加國內外展會，如(i)2022年世界人工智能大會；(ii)2021年至2022年迪拜世博會；(iii)2020年美國國際消費電子展；及(iv)2020年慶祝深圳經濟特區建立40週年文藝晚會。通過參與該等展覽，我們能夠向潛在客戶展示我們智能服務機器人產品及解決方案的能力，從而使我們能夠收到更多邀請以參與招標並驅動彼等的潛在需求，進而使我們能夠收到更多參與該等客戶（如政府教育機構）招標程序的邀請及機會。

### 參與重大全國性活動及行業活動

於往績記錄期間，我們曾參與多個重大全國性活動及行業活動，可使我們能夠從口碑營銷中獲益，並將我們的銷售及營銷開支降至最低。例如，2021年，我們所定制以牛為主題的機器人「拓荒牛」於中國央視春晚上表演，以慶祝牛年，連同我們在央視春晚的其他機器人

## 業 務

表演，包括2016年的Alpha機器人、2018年的積木機器人和2019年的Walker機器人。我們相信，這是提高我們作為中國智能服務機器人解決方案產業領導者的品牌知名度的重要一步。為體現我們全球認可的品牌形象，我們亦(i)於2022年4月獲選為2022年荷蘭世界園藝博覽會(Floriade)中國展館的獨家官方智能機器人合作夥伴，我們的Cruzr克魯澤獲委任為中國展館的文化傳播大使，提供導遊；(ii)於2022年受邀部署九台人形Alpha Mini悟空機器人參加北京冬奧會的其中一場開幕式演出；及(iii)於2021年至2022年獲委任為迪拜世博會中國館的獨家官方人工智能機器人合作夥伴，我們向公眾展示我們最新型雙足真人尺寸人形機器人Walker X的功能。



我們參加2019年中央電視台春節聯歡晚會。



我們參加2021年至2022年迪拜世博會。

### 贊助

於往績記錄期間，我們積極推廣智能機器人產品及解決方案，並通過支持機器人及／或人工智能相關競賽活動鞏固我們的行業領先地位，旨在為普羅大眾普及人工智能教育。例如，我們贊助了2021年世界機器人大賽錦標賽，旨在創建幫助年輕一代於機器人領域茁壯成長的計劃及平台。其亦致力於人工智能教育，鼓勵年輕人學習及研究機器人及人工智能科學。

### 教育行業的多層次營銷舉措

為建立我們在教育行業的聲譽及與政府教育機構建立業務關係，我們採取了多層次營銷舉措，我們認為這些舉措多年來為我們帶來了投標及商機。在國家層面，我們參加了多個國家級教育展會，如全國教育裝備展示會。在地區層面，我們為中小學舉辦了省市級人工智能展覽及交流會。我們亦通過贊助支持學校舉辦的各種教育相關活動。我們認為，所有該等舉措可提高我們對投標機會的獲取，並使我們處於具競爭力的市場地位。

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們的銷售及營銷開支分別為人民幣313.3百萬元、人民幣357.6百萬元及人民幣241.3百萬元，分別佔同期總收入的42.3%、43.8%及45.6%。

### 我們的客戶

#### 客戶

我們的主要客戶包括(i)出於教育目的而購買我們的uKit搭建機器人及積木系列(教育)、人形Yanshee偃師以及相關人工智能課程及設備等教育智能機器人解決方案的政府教育機構；及(ii)購買我們的AMR及相關軟件以及平台等行業定制智能機器人解決方案的企業。我們的客戶亦包括向消費者轉售我們產品的分銷商。有關進一步詳情，請參閱上文「銷售－我們的銷售網絡－分銷商」。



## 業 務

下表載列我們於往績記錄期間的五大客戶的詳情。

| 客戶                    | 主營業務                                                    | 與我們<br>開始業務<br>關係的年份 | 註冊資本      | 我們提供的產品/<br>解決方案的類型               | 主要<br>終端<br>用戶 | 收益貢獻    | 佔我們<br>總收入的<br>百分比 | 信貸期   | 結款方式    |
|-----------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|-----------|-----------------------------------|----------------|---------|--------------------|-------|---------|
|                       |                                                         |                      | (人民幣千元)   |                                   |                | (人民幣千元) | (%)                |       |         |
| <b>2020財年</b>         |                                                         |                      |           |                                   |                |         |                    |       |         |
| 客戶A .....             | 位於中國且於上海證券交易所上市的國有資產企業的附屬公司，從事商品及技術的進出口                 | 2020年                | 400,000   | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 279,668 | 37.8               | 3個月內  | 銀行轉賬    |
| 杭州臨平經濟開發建設有限公司 ..     | 位於中國的國有資產企業，從事技術開發及諮詢服務                                 | 2019年                | 1,500,000 | 教育智能機器人產品及解決方案                    | 學校             | 124,454 | 16.8               | 6個月內  | 銀行轉賬    |
| 客戶B .....             | 位於中國的中國政府教育部門                                           | 2020年                | —         | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 48,152  | 6.5                | 12個月內 | 銀行轉賬    |
| 貴陽市教育局 ..             | 位於中國的中國政府教育部門                                           | 2019年                | —         | 教育智能機器人產品及解決方案                    | 學校             | 21,060  | 2.8                | 7個月內  | 銀行轉賬    |
| 客戶C .....             | 位於中國的中國公立學校                                             | 2020年                | —         | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 19,249  | 2.6                | 4個月內  | 銀行轉賬    |
| <b>2021財年</b>         |                                                         |                      |           |                                   |                |         |                    |       |         |
| 天奇自動化工程集團<br>附註 ..... | 總部設在中國的深圳證券交易所上市公司（證券代碼：002009），從事智能自動化系統工程的設計、製造、安裝及管理 | 2020年                | 379,299   | 物流智能機器人產品及解決方案                    | 汽車公司及相關部件製造商   | 175,005 | 21.4               | 12個月內 | 銀行轉賬及票據 |
| 客戶D .....             | 位於中國的國有資產企業，從事銷售科技產品以及提供技術開發及諮詢服務                       | 2021年                | 2,715,000 | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 75,640  | 9.3                | 10天內  | 銀行轉賬    |



## 業 務

| 客戶                      | 主營業務                    | 與我們<br>開始業務<br>關係的年份 | 註冊資本    | 我們提供的產品/<br>解決方案的類型               | 主要<br>終端<br>用戶 | 收益貢獻    | 佔我們<br>總收入的<br>百分比 | 信貸期   | 結款方式  |
|-------------------------|-------------------------|----------------------|---------|-----------------------------------|----------------|---------|--------------------|-------|-------|
|                         |                         |                      | (人民幣千元) |                                   |                | (人民幣千元) | (%)                |       |       |
| 客戶E.....                | 位於中國的國有資產企業，從事銷售電子產品    | 2021年                | 99,000  | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校及醫院          | 67,811  | 8.3                | 45天內  | 銀行轉賬  |
| 杭州臨平經濟開發建設有限公司..        | 請參閱上文                   | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 請參閱上文                             | 請參閱上文          | 63,159  | 7.7                | 請參閱上文 | 請參閱上文 |
| 客戶F.....                | 位於中國的中國政府教育部門           | 2021年                | —       | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 45,088  | 5.5                | 24個月內 | 銀行轉賬  |
| <b>2022年首九個月</b>        |                         |                      |         |                                   |                |         |                    |       |       |
| 客戶F.....                | 請參閱上文                   | 請參閱上文                | —       | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 請參閱上文          | 146,600 | 27.7               | 請參閱上文 | 請參閱上文 |
| 客戶G.....                | 位於中國的國有資產企業，從事教育基礎設施的投資 | 2022年                | 100,000 | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 87,069  | 16.5               | 22個月內 | 銀行轉賬  |
| 杭州臨平經濟開發建設有限公司...       | 請參閱上文                   | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 請參閱上文                             | 請參閱上文          | 49,214  | 9.3                | 請參閱上文 | 請參閱上文 |
| 天奇自動化工程集團<br>(附註) ..... | 請參閱上文                   | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 物流智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 請參閱上文          | 38,451  | 7.3                | 請參閱上文 | 請參閱上文 |
| 揚州市江都區職業教育集團 .....      | 位於中國的中國政府教育部門           | 2021年                | 47,881  | 教育智能機器人產品及解決方案；其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 學校             | 21,179  | 4                  | 10天內  | 銀行轉賬  |

附註：於往績記錄期間，我們與天奇自動化工程集團的三家集團公司有業務交易。於往績記錄期間，天奇自動化工程集團亦為我們的供應商及上市規則項下關連人士。請參閱本節「業務 — 客戶與供應商重疊 — 與天奇自動化工程集團的重疊關係」及「關連交易」。

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們來自於五大客戶的收益總計分別佔我們總收入的66.5%、52.2%及64.7%。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們來自於最大客戶的收益分別佔我們總收入的37.8%、21.4%及27.7%。

## 業 務

除下文所披露者外，據我們所深知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的五大客戶（天奇自動化工程除外）皆為獨立第三方。截至最後實際可行日期，董事、監事、其聯繫人或據董事或監事所知擁有我們已發行股本5%以上的任何股東均未於我們任何五大客戶中擁有任何權益。

### 前五大客戶集中度

於往績記錄期間，我們錄得前五大客戶集中度狀況。教育智能機器人產品及解決方案一直作為我們的主營業務，通過該業務我們積累了豐富的專業知識及技術。董事認為，客戶集中度乃由於我們參與政府項目的戰略決策所致，而若干大客戶所服務的終端客戶通常包括多家政府機構（如學校）。經計及我們當時的可用資源，我們過往一直傾向於專注於滿足前五大客戶（通過該等客戶我們可接觸到若干學校）的需求。儘管我們有意與現有前五大客戶維持穩定關係，但我們無意限制自身僅服務於現有前五大客戶。於往績記錄期間，我們已於2020財年年底針對物流領域及於2022年下半年針對康養領域開發及推出一系列行業定制智能機器人解決方案。展望未來，隨著AI賦能服務機器人於其他行業日漸普及，董事認為，我們將能夠多元化我們所提供的產品及解決方案以適用於不同行業的應用場景。因此，我們預期於未來我們的客戶群將更為多元化，而客戶集中度的程度預期將有所減低。

### 售後服務

我們認為，優質售後服務可延伸我們產品及解決方案的價值鏈，同時亦可提高客戶和終端用戶的滿意度，因此是決定我們成功的關鍵因素。自優必選科技品牌成立以來，我們持續開發並優化我們的售後服務。

根據有關協議，我們通常允許客戶在特定期限內退換有缺陷的硬件產品。董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未遭遇任何對我們的業務產生不利影響的重大產品召回、產品退回、產品責任索賠、保修開支或客戶投訴。

對於我們的教育智能機器人產品及解決方案，我們通常提供12至36個月的保修期，從該產品及／或解決方案交付予客戶或由客戶巡檢之日起計，具體取決於產品及／或解決方案的類別。對於我們剩餘的智能機器人產品及解決方案，我們通常提供12個月的保修期，從該產品及／或解決方案交付予客戶或由客戶巡檢之日開始。

對於已出售予分銷商的產品，我們通常允許分銷商在規定期限內退換問題產品。對於並無故障或並無質量問題的產品，我們不接受退換貨，但我們提供維護及修理服務。根據弗若斯特沙利文的資料，本集團的產品退換貨政策符合智能服務機器人解決方案產業關於分銷安排的市場慣例。於往績記錄期間，我們於2020財年、2021財年及2022年首九個月的退貨總值分別為人民幣27.0百萬元、人民幣1.4百萬元及人民幣9.1百萬元。除上文所述，於往績記錄期間，我們並未經歷任何重大產品退貨。

### 我們的供應商

我們的供應商主要包括(i)原材料及硬件供應商，及(ii)分包商。為確保該等硬件、設備及服務的可用性及質量，我們選擇相關行業的領先供應商。我們持續審查採購程序，以在不損害可交付產品的質量的情況下提高效率和控制成本。

## 業 務

### 原材料及硬件供應商

開發、組裝和生產AI賦能機器人解決方案和AI賦能服務機器人的關鍵原材料及硬件包括但不限於整機和模塊組件、主板芯片模塊和電子部件、伺服組件、電機組件、智能驅動感應裝置、光學組件、傳感器組件及激光組件。我們可要求供應商根據我們的規格要求開發並製造質量標準令我們滿意的組件。在接收硬件時，我們保留根據我們的驗貨結果拒絕或返回硬件的權利。為確保穩定供應及優化採購成本控制，我們通常從至少兩名供應商處獲取報價，且我們可能會採購我們認為很容易確定替代供應商的組件。

我們通常與原材料及硬件供應商簽訂主要協議，並在其中規定合作的一般條款和條件。我們根據框架協議制定單項採購訂單，並在創建每項採購訂單之前協商價格和數量。我們通常支付固定費用，並按照採購訂單的規定付款，而供應商通常負責產品的交付。

在與上述原材料及硬件供應商建立商業關係之前，我們會評估各種因素，包括其研發能力、產品質量、資質、聲譽、定價和整體服務。我們會對供應商進行徹底的盡職調查，在下達採購訂單之前會要求供應商提供樣品，並定期監測和審查其業績。

### 分包商

於往績記錄期間，我們亦聘請分包商。於董事認為將若干不屬於我們專長的服務進行分包更有效率，以便減少我們的運營成本並專注於我們的核心業務時，我們通常外包有關服務。我們通常聘請分包商提供服務，如教育智能機器人解決方案的教學支持服務（通常包括提供解決任何問題的現場運營團隊、運營支持服務、教學培訓服務及合同製造服務）。我們認為該等分包安排有助於我們降低勞工成本並增加項目開展的靈活性及能力。

我們通過在項目相關事宜上（特別是工作進展及項目要求的事宜）與我們的分包商進行頻繁且開放的溝通，從而維持良好的關係。於往績記錄期間，分包商不存在任何重大的服務交付延誤。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們支付的分包服務費金額分別為人民幣80.3百萬元、人民幣105.8百萬元及人民幣55.4百萬元，分別佔我們相應期間銷售成本總額的19.6%、18.8%及15.1%。自2020財年至2021財年，分包費有所增加，主要是由於物流智能機器人產品及解決方案的分包費有所增加，這與其收入增長一致。有關進一步詳情，請參閱「財務資料－歷史經營業績回顧－2021財年與2020財年相比較－銷售成本」。

我們一般基於價格、履約、交付能力、服務質量等因素選擇分包商。我們選擇與我們合作的分包商，並實施嚴格的管理程序以控制分包商的工作。我們的程序包括：(i)採取一系列嚴格的成本審核措施，由管理層定期檢討；及(ii)指定由本集團聘用的項目管理人員監督及管理分包商，並與分包商開展會議以討論其表現及施工進度。據我們所深知，除了本集團在2022年收購的上海優必傑之外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的分包商均為獨立第三方。

## 業 務

### 主要供應商

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向五大供應商作出的銷售成本總計分別佔我們銷售成本總額的35.2%、34.7%及36.3%。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向最大供應商作出的銷售成本分別佔我們銷售成本總額的18.0%、16.7%及13.5%。於往績記錄期間，我們的大部分供應商均位於中國。

下表載列我們於往績記錄期間的五大供應商詳情：

| 供應商                     | 主營業務                                                   | 與我們<br>開始業務<br>關係的年份 | 註冊資本<br><br>(人民幣千元) | 我們採購的<br>產品／服務的類型 | 採購金額<br><br>(人民幣千元) | 佔我們<br>銷售成本<br>總額的<br>百分比<br>(%) | 信貸期  | 結款方式 |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|------|------|
| <b>2020財年</b>           |                                                        |                      |                     |                   |                     |                                  |      |      |
| 上海優必傑 <sup>(1)</sup> .. | 一家民營公司，從事技術及軟件服務、開發及諮詢以及教育設備銷售，位於中國                    | 2018年                | 7,243               | 分包配件服務及原材料以及消耗品   | 73,899              | 18.0                             | 30天內 | 銀行轉賬 |
| 供應商A .....              | 一家於深圳證券交易所上市的公司的附屬公司，從事計算機部件、通信設備及儀器的銷售，位於中國           | 2020年                | 700,000             | 原材料及消耗品           | 25,473              | 6.2                              | 60天內 | 銀行轉賬 |
| 供應商B .....              | 一家於深圳證券交易所上市的公司的附屬公司，從事室內及裝飾設計以及計算機軟件及硬件的開發及銷售，位於中國    | 2019年                | 20,000              | 安裝成本              | 18,807              | 4.6                              | 20天內 | 銀行轉賬 |
| 北京銀思朗信息技術有限公司..         | 一家由在香港聯交所上市的一家公司持股30%以上的公司，從事技術服務以及計算機軟件及硬件的開發及銷售，位於中國 | 2018年                | 204,080             | 原材料及消耗品           | 15,264              | 3.7                              | 60天內 | 銀行轉賬 |
| 深圳市拓普泰克技術股份有限公司 .....   | 一家民營公司，從事智能家用機器人、工業自動化產品及新能源產品的銷售及開發，位於中國              | 2017年                | 46,236              | 原材料及消耗品           | 10,861              | 2.7                              | 30天內 | 銀行轉賬 |

## 業 務

| 供應商                              | 主營業務                                              | 與我們<br>開始業務<br>關係的年份 | 註冊資本    | 我們採購的<br>產品／服務的類型 | 採購金額    | 估我們<br>銷售成本<br>總額的<br>百分比 | 信貸期   | 結款方式        |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|---------|-------------------|---------|---------------------------|-------|-------------|
|                                  |                                                   |                      | (人民幣千元) |                   | (人民幣千元) | (%)                       |       |             |
| <b>2021財年</b>                    |                                                   |                      |         |                   |         |                           |       |             |
| 上海優必傑 <sup>(1)</sup> ..          | 請參閱上文                                             | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 請參閱上文             | 93,683  | 16.7                      | 請參閱上文 | 請參閱上文       |
| 供應商A.....                        | 請參閱上文                                             | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 請參閱上文             | 37,465  | 6.7                       | 75天內  | 請參閱上文       |
| 太原市<br>奧特萊物流<br>科技有限<br>公司 ..... | 一家民營公司，從事自<br>動化倉儲以及物流系統<br>及設備的設計、銷售及<br>安裝，位於中國 | 2020年                | 31,696  | 原材料及消耗品           | 25,412  | 4.5                       | 無     | 票據          |
| 上海<br>行箭智能科技<br>有限公司....         | 一家民營公司，從事智<br>能及自動化技術開發以<br>及電氣設備銷售，位於<br>中國      | 2020年                | 10,000  | 原材料及消耗品           | 19,540  | 3.5                       | 30天內  | 銀行轉賬        |
| 供應商C <sup>(2)</sup> .....        | 一家民營公司，從事智<br>能輸送機械設備、通用<br>機電設備設計、製造及<br>安裝，位於中國 | 2021年                | 50,000  | 原材料及消耗品           | 18,939  | 3.4                       | 無     | 銀行轉賬<br>及票據 |
| <b>2022年首九個月</b>                 |                                                   |                      |         |                   |         |                           |       |             |
| 上海優必傑 <sup>(1)</sup> ..          | 請參閱上文                                             | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 請參閱上文             | 49,364  | 13.5                      | 請參閱上文 | 請參閱上文       |
| 供應商C <sup>(2)</sup> .....        | 請參閱上文                                             | 請參閱上文                | 請參閱上文   | 請參閱上文             | 35,846  | 9.8                       | 請參閱上文 | 請參閱上文       |
| 武漢普菲特<br>工業設備<br>有限公司 ...        | 一家民營公司，從事<br>倉儲設備、通用機械<br>設備以及金屬產品研<br>發，位於中國     | 2020年                | 5,000   | 原材料及消耗品           | 20,087  | 5.5                       | 無     | 銀行轉賬        |



## 業 務

| 供應商                        | 主營業務                                                                 | 與我們<br>開始業務<br>關係的年份 | 註冊資本<br>(人民幣千元) | 我們採購的<br>產品／服務的類型 | 採購金額<br>(人民幣千元) | 估我們<br>銷售成本<br>總額的<br>百分比<br>(%) | 信貸期  | 結款方式 |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|------|------|
| 廣東樂生智能科技<br>有限公司 ...       | 一家民營公司，從事<br>智能家用機器人及清<br>潔設備的研發、製造<br>及銷售，位於中國                      | 2021年                | 11,720          | 原材料及消耗品           | 14,266          | 3.9                              | 60天內 | 銀行轉賬 |
| 江蘇恒立德<br>自動化科技<br>有限公司 ... | 一家民營公司，從事<br>工業自動控制系統裝<br>置、起重和光電子設<br>備的研發、安裝、設<br>計、製造和銷售，位<br>於中國 | 2022年                | 10,000          | 原材料及消耗品           | 13,368          | 3.6                              | 無    | 票據   |

附註：

- (1) 本集團於2022年7月收購上海優必傑。請參閱「歷史、發展及公司架構－於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購」。
- (2) 於往績記錄期間，我們與供應商G的同一集團內的兩家公司有業務交易。

於往績記錄期間，董事確認，我們供應商設定的價格並未出現重大波動，我們的供應商未嚴重違反我們之間的合約或延遲交付我們的訂單。

據我們所深知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除了本集團在2022年收購的上海優必傑之外，我們的五大供應商皆為獨立第三方。截至最後實際可行日期，我們的董事、監事、其聯繫人或據董事或監事所知持有我們已發行股本5%以上的任何股東均未於我們的五大供應商中擁有任何權益。

## 業 務

我們可能與供應商簽訂主合約，並根據情況向其下單。下表載列我們與原材料及硬件供應商所簽主合約的一般條款：

|            |                                                     |
|------------|-----------------------------------------------------|
| 合約期 .....  | 一般為一年。                                              |
| 付款 .....   | 主合約將載明付款條款。                                         |
| 交貨 .....   | 供應商通常負責將原材料配送至我們指定地點。主合約將規定供應商承擔延遲交貨的罰金。            |
| 質量保證 ..... | 我們要求原材料滿足我們的要求。如原材料有瑕疵或未能滿足我們的要求，供應商應向我們寄送換貨品或解決瑕疵。 |
| 保密性 .....  | 我們通常要求供應商簽訂保密協議。                                    |
| 終止 .....   | 如任何訂約方未履行其各自於協議下的義務，則合約終止。                          |

下表載列我們與原材料及硬件供應商所簽採購訂單的一般條款：

|                |                                                            |
|----------------|------------------------------------------------------------|
| 物料的單價、類型及規格... | 價格通常基於以下各項釐定：(i)所購物料的數量；及(ii)參考協議列明的各物料規格的單價以及簽訂協議時的現行市價。  |
|                | 物料規格（如物料的類型及用途、技術規格、商標、生產商、包裝及製造工藝）均在協議中列明。                |
| 付款 .....       | 付款條款將在協議中列明且付款通常為貨到付款或在開具發票之日起的限期內付款。                      |
| 信貸期 .....      | 一般為90天內。                                                   |
| 交貨 .....       | 供應商通常負責將物料配送至我們指定地點。                                       |
| 保修 .....       | 一般為24個月。                                                   |
| 知識產權 .....     | 本集團向供應商提供的設計、規格及原型（如有）的相關知識產權屬於本集團。未經我們同意，供應商不得向第三方披露相關資料。 |

## 業 務

分包協議條款乃參考各項目的特定要求逐一釐定。我們自分包商處獲得所需服務的報價。下表載列我們與分包商所簽合約的一般條款：

| 條款        | 描述                                      |
|-----------|-----------------------------------------|
| 協議期限..... | 分包協議的期限根據服務的複雜性而有所不同，但通常介乎一至三年。         |
| 付款 .....  | 一般根據服務進度分期付款，第一筆於協議簽署時支付，最後一筆於檢查及交付時支付。 |
| 保證金 ..... | 保證金通常介乎合約金額的3%至10%。                     |
| 保修期 ..... | 保修期通常為一至二年。                             |
| 終止 .....  | 倘任何訂約方未能履行其各自於協議下的義務，則可終止合約。            |

### 客戶與供應商重疊

#### 與天奇自動化工程集團的重疊關係

##### 背景

於2020年9月7日，根據本公司、天奇自動化工程及天捷物流（一家天奇自動化工程的全資附屬公司）訂立的日期為2020年7月30日的協議，無錫優奇由本公司及天奇自動化工程根據中國法律成立，分別持有其51%及49%股權。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構－我們的主要附屬公司－無錫優奇」。

於最後實際可行日期，本公司及天奇自動化工程分別於無錫優奇擁有36.22%及24.32%權益。於無錫優奇成立前，天奇自動化工程一般通過其附屬公司（連同天奇自動化工程統稱為「天奇自動化工程集團」）向其終端用戶提供產品及解決方案。

天奇自動化工程集團為一間於深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：002009.SZ）。根據公開資料，天奇自動化工程集團的主要業務包括(i)智能裝備業務（包括汽車智能設備、材料處理設備及物流設備以及維護）；(ii)鋰電池回收業務；(iii)回收設備業務；及(iv)重工機械業務。其主要客戶包括大型汽車公司及其他集團客戶。我們的物流智能產品及解決方案（設計用於倉儲及材料處理及運輸）可協助天奇自動化工程集團滿足其客戶的需求及要求。為使天奇自動化工程集團更有效地專注於其主要業務及精簡其營運，以及為使本集團將我們於物流智能機器人產品及解決方案的技術知識整合於一家營運附屬公司，我們成立了無錫優奇，該公司旨在研發、製造及銷售工業及服務機器人、智能工業及智能物流解決方案，而天捷物流同意將其知識產權轉讓予無錫優奇供其發展。自無錫優奇成立以來，無錫優奇透過與天奇自動化工程集團的業務關係參與向終端用戶供應用於倉儲及材料處理及運輸的產品及解決方案。

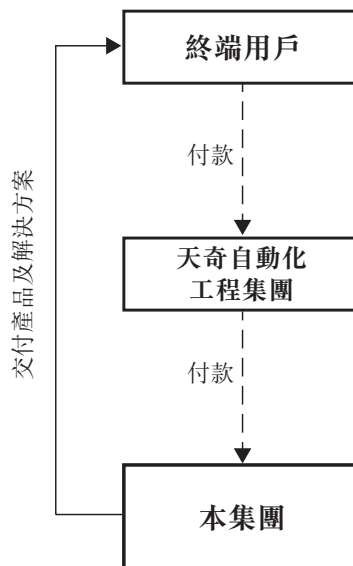
鑒於天奇自動化工程為我們附屬公司無錫優奇的主要股東，根據上市規則第14A章，天奇自動化工程及其附屬公司為我們的關連人士。因此，[編纂]後與天奇自動化工程集團的所有交易均構成持續關連交易。我們與天奇自動化工程集團的交易已經並將繼續按一般商業條款進行。有關詳情，請參閱「關連交易－關連交易」。

## 業 務

### 天奇自動化工程集團為我們的客戶

於2021財年及2022年首九個月，天奇自動化工程集團為我們的五大客戶之一。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們自天奇自動化工程集團產生的收入分別約為人民幣12.7百萬元、人民幣175.0百萬元及人民幣38.5百萬元，分別佔我們總收入約1.7%、21.4%及7.3%。具體而言，我們物流智能機器人產品及解決方案的大部分收入乃透過天奇自動化工程集團產生。

下圖說明我們與天奇自動化工程集團（作為我們的客戶）的關係：



天奇自動化工程集團參加投標並與終端用戶訂立合約。我們（作為產品及解決方案供應商）與天奇自動化工程集團訂立合約，以向該等終端用戶供應產品（統稱「天奇自動化工程安排」）。根據我們與天奇自動化工程集團的合約，我們須提供產品及解決方案至天奇自動化工程集團的指定地點（即終端用戶）。

### 理由及裨益

從本集團的角度來看，鑒於天奇自動化工程集團擁有悠久的經營歷史及龐大的客戶群（即我們的目標客戶群（即汽車製造商）），本集團與天奇自動化工程集團訂立業務安排。由於我們僅於2020財年年底進入物流智能機器人產品及解決方案產業，我們認為，我們將能夠利用天奇自動化工程集團的客戶群並實現快速擴張。於往績記錄期間，自推出物流智能機器人產品及解決方案業務以來，我們來自物流智能機器人產品及解決方案業務的收入大幅增加。

董事認為，從天奇自動化工程集團的角度來看，中國僅有數量有限的人工智能及機器人公司擁有必備及獲認可的經驗及技術知識，可滿足其全球企業集團客戶的產品及解決方案的要求及規格。長遠而言，董事有意讓無錫優奇逐步建立其自有品牌及聲譽來吸引更多終端客戶。

## 業 務

### 天奇自動化工程集團為我們的供應商

除天奇自動化工程安排外，本集團亦自天奇自動化工程集團(i)採購減速電機、液壓緩衝器及液壓發動機等商品；及(ii)獲提供設備設計及安裝等服務。於往績記錄期間，於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們自天奇自動化工程集團的採購額分別為人民幣1.7百萬元、人民幣16.6百萬元及人民幣0.6百萬元，分別佔我們銷售成本總額的約0.4%、3.0%及0.2%。

本集團自天奇自動化工程集團採購物流服務機器，乃由於董事認為(i)天奇自動化工程集團擁有具備全球協定採購價的廣泛機器採購鏈網絡，與獨立第三方提供的收費方案相比，可為我們提供具競爭力的方案；及(ii)自天奇自動化工程集團採購及向其終端用戶供應產品及解決方案可精簡物流安排及提升效率，原因為我們將毋須與多方聯絡及作出安排。我們從天奇自動化工程集團的採購並非與上述天奇自動化工程安排互為條件。

下表載列於往績記錄期間本集團與天奇自動化工程集團之間交易的收入、採購額及毛利率：

| 年度／期間           | 收入<br>(人民幣千元) | 佔總收入<br>的百分比<br>(%) | 採購額<br>(人民幣千元) | 佔銷售成本             | 銷售毛利／<br>毛損率<br>(%) |
|-----------------|---------------|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|
|                 |               |                     |                | 總額的<br>百分比<br>(%) |                     |
| 2020財年 .....    | 12,691        | 1.7                 | 1,659          | 0.4               | 16.7                |
| 2021財年 .....    | 175,005       | 21.4                | 16,594         | 3.0               | 13.3                |
| 2022年首九個月 ..... | 38,451        | 7.3                 | 643            | 0.2               | 3.5                 |

於往績記錄期間，本集團與天奇自動化工程集團之間的交易量波動乃由於終端用戶的實際業務需求所致。

### 我們的持續業務運營

董事認為，鑒於(a)於往績記錄期間，我們亦能夠直接與終端用戶訂立合約，而毋須天奇自動化工程集團參與；及(b)無錫優奇於2022年12月收購天奇自動化工程集團的一家附屬公司（即江蘇天慧科技開發有限公司），該公司已與若干終端用戶建立現有業務關係，以提高我們在項目投標方面的競爭力，故本集團現時及將來均能夠直接且獨立取得與終端用戶的合約。董事預計我們通過天奇自動化工程集團產生的收入將逐步減少，並逐步被直接來自終端用戶的收入所取代。進一步詳情請參閱「歷史、發展及公司架構－無錫優奇」。



## 業 務

### 其他重疊客戶及供應商

下表載列於往績記錄期間亦為我們客戶的供應商（不包括天奇自動化工程集團）。

| 供應商                               | 主營業務  | 年份     | 採購額<br>(人民幣<br>千元) | 銷售<br>毛利／<br>收入（毛損）率 |        | 重疊原因                                                                                       |
|-----------------------------------|-------|--------|--------------------|----------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   |       |        |                    | (人民幣<br>千元)          | %      |                                                                                            |
| 上海<br>優必傑 <sup>附註</sup> ..        | 請參閱上文 | 2020財年 | 73,899             | 1,179                | 45.8   | 於往績記錄期間，我們向上海優必傑購買教師培訓及輔助支持服務，我們將該等服務連同我們的硬件產品售予客戶。我們向上海優必傑出售硬件產品，而上海優必傑向其客戶出售該等硬件產品連同其服務。 |
|                                   |       | 2021財年 | 93,683             | 4,454                | 37.1   |                                                                                            |
|                                   |       | 2022年  | 49,364             | 427                  | 35.9   |                                                                                            |
|                                   |       | 首九個月   |                    |                      |        |                                                                                            |
| 深圳市<br>托普泰克技術<br>股份有限<br>公司 ..... | 請參閱上文 | 2020財年 | 10,861             | 484                  | (9.1)  | 於往績記錄期間，本集團向供應商採購電子材料並將其出售予供應商D，而供應商D其後使用該等電子材料為本集團生產硬件零部件。                                |
|                                   |       | 2021財年 | 11,870             | 1,238                | (19.0) |                                                                                            |
|                                   |       | 2022年  | 5,158              | 968                  | (34.6) |                                                                                            |
|                                   |       | 首九個月   |                    |                      |        |                                                                                            |

附註：上海優必傑被本集團於2022年7月收購。請參閱「歷史、發展及公司架構－重大收購」。

董事認為，於往績記錄期間，與重疊客戶及供應商（天奇自動化工程集團除外）有關的收入通常並不重大，且該等交易乃於本集團的日常業務過程中進行。

## 業 務

### 生產

#### 我們的生產方法

於往績記錄期間，我們透過(i)自營生產設施或(ii)合約製造商（主要按OEM基準）製造及生產產品。我們在仔細考慮多項因素（包括但不限於我們核心技術的保密性質、生產成本、技術複雜性及產能）後，為不同類型的產品選擇生產方法。於往績記錄期間，我們主要委聘合約製造商製造及生產我們的消費級智能機器人產品，該等產品並不使用或僅小部分使用我們的先進核心技術，而我們於我們的自營生產設施生產我們技術上更為複雜的產品及產品部件，如我們的教育機器人及伺服驅動器，以更好保護我們的先進核心技術。

#### 內部生產

我們在位於中國的生產設施內部生產涉及複雜製造技術或服務於戰略目的的大部分機器人及產品核心組件。為確保品質優良可靠，我們的專職製造團隊，與我們的設計和工程部門密切合作，管理並進行伺服驅動器、積木系列、uKit搭建機器人、人形Yanshee偃師、Cruzr克魯澤、AIMBOT智巡士、ADIBOT淨巡士、AMR和ATRIS安巡士等主要產品的製造。

我們根據市場需求，結合我們的存貨水平及生產設施的利用率，制定生產清單和計劃。我們已實施一整套符合適用國家和國際行業標準的內部生產和經營政策。我們會進行定期檢查，評估我們生產設施的情況，並進行必要的維修和保養。我們還制定並實施了嚴格的報告制度，用以報告每一宗設備事故及故障，並保存所有相關記錄。進一步詳情請參閱本節「質量控制」。

#### 合約製造商

我們還利用合約製造商生產若干產品，主要包括人形Alpha Mini悟空和智能機器人家電，提高生產流程的靈活性。

在新產品及解決方案引進階段，我們的生產團隊將與我們的合約製造商共同負責工藝規劃，確保產品符合我們的規格和質量要求。在量產階段，我們監控生產工藝和程序。

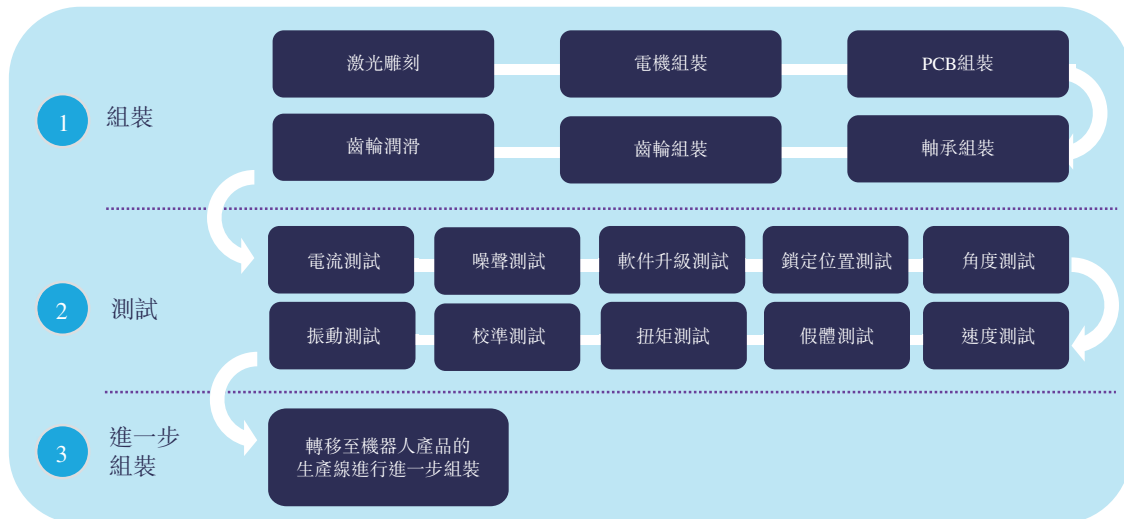
我們基於技術專長、產品質量、製造能力、市場聲譽和價格等多項因素來選擇合約製造商合作夥伴。我們對合約製造商實施嚴格的質量控制標準及政策。於往績記錄期間，我們已與多家知名OEM製造商建立起戰略業務合作夥伴關係。董事確認，於往績記錄期間，我們與合約製造商之間並未產生任何重大糾紛，合約製造商亦未嚴重違反我們之間的合約或延遲交付我們訂單中的組件、產品或服務。

## 業 務

### 我們的生產過程

#### 伺服驅動器的生產過程

通常適用於我們伺服驅動器生產過程的主要步驟如下圖所示：

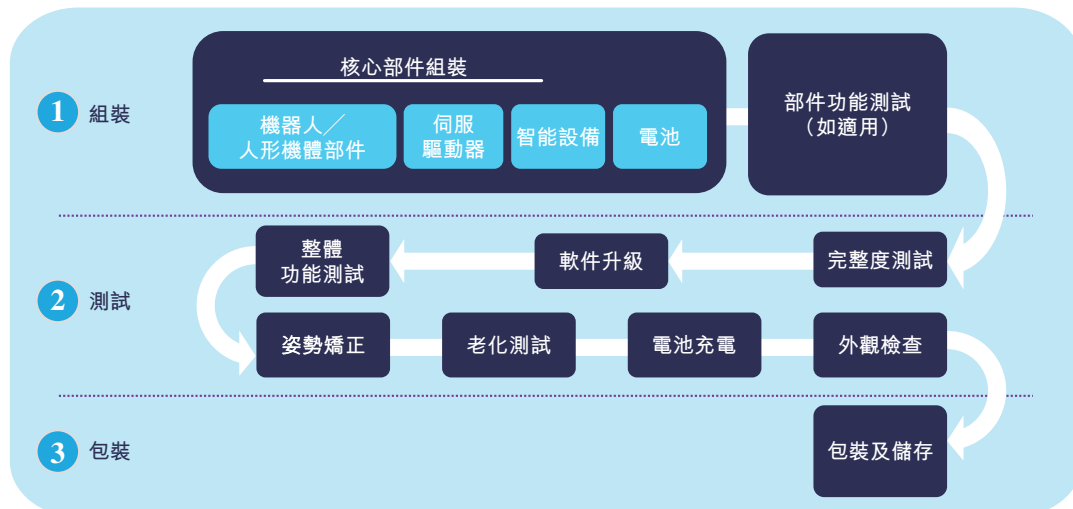


- **組裝階段** — 我們每個伺服驅動器的生產包含激光雕刻工序，在該工序中，將唯一的設備編號印在電機／外殼上，以便在隨後的生產階段進行識別。我們組裝電機（即核心單元）連同印刷電路板、軸承及三級齒輪。組裝程序自動化，並通過我們的預裝機械臂進行。其後，我們開始將齒輪潤滑，並將所有組件組裝至集裝箱內。
- **測試階段** — 於組裝階段後，我們會進行多項測試，以確保生產的驅動器能正常運作。我們在此階段進行的測試包括電流測試、噪聲測試、軟件升級測試、鎖定位置測試、角度測試、速度測試、假體測試、扭矩測試、校準測試及振動測試。

於組裝階段及測試階段完成後，我們的驅動器隨後轉移至下文所述的機器人生產線進行進一步組裝。

#### 我們的機器人產品的生產過程

通常適用於我們的機器人產品生產過程的主要步驟如下圖所示：



## 業 務

- **組裝階段** – 我們通常首先將必要的機器人或人形機體部件與我們的自己生產的伺服驅動器一起組裝形成產品的核心機身，以此開始機器人產品的生產流程。視乎所生產的產品類型及所需的功能，核心機身進一步與其他額外部件（如智能設備及電池）組裝。在適用情況下，我們可能會進行各種部件功能測試。
- **測試階段** – 在我們組裝產品所需的所有部件及設備後，我們將進行整體完整度測試以確保所有部件及設備已妥善組裝，且必要的軟件升級也將於該階段進行。其後將進行整體功能測試，以測試產品是否可妥善執行其所有擬定功能。下一步是姿勢矯正，我們會進行更具體的測試，並進行必要的調整，以確保產品的物理姿勢及動作的準確性，這對我們具有人體特徵的機器人產品尤其重要。最後，產品將通過老化測試及外觀檢查，而就人形機器人產品而言，則進行電池充電，然後最終進入包裝階段。
- **包裝階段** – 機器人製成品將連同配套設備一併包裝，並運送至倉庫儲存。

### 我們的生產設施

截至最後實際可行日期，我們共有八個生產設施，其中五個正在運營。下表載列彼等的詳情：

| 城市             | 概約建築面積／<br>土地使用面積<br>(平方米) | 主要職能／目前狀態                           |
|----------------|----------------------------|-------------------------------------|
| <u>批量生產運營：</u> |                            |                                     |
| 1. 深圳          | 5,300                      | 生產(i)康養類及消費級智能服務機器人產品及(ii)用於研發的產品演示 |
| 2. 廈門          | 3,200                      | 生產伺服驅動器及教育智能服務機器人產品                 |
| 3. 石家莊         | 19,100                     | 生產伺服驅動器及教育智能服務機器人產品                 |
| 4. 九江          | 5,300                      | 生產通用服務機器人產品                         |
| <u>配套生產職能：</u> |                            |                                     |
| 5. 貴陽          | 1,400                      | 售後維修及保養                             |
| <u>尚未全部運營</u>  |                            |                                     |
| 6. 無錫          | 5,600                      | 進行物流智能服務機器人產品的生產試驗                  |
| 7. 柳州          | 9,500                      | 進行伺服驅動器及康養智能服務機器人產品的生產試驗            |
| 8. 安慶          | 2,200                      | 正在建設中                               |

## 業 務

下表載列於往績記錄期間我們位於深圳、昆明及廈門的生產設施（該等生產設施已大量生產我們的產品）的產能及產量詳情：

|   | 工廠                 | 生產線                      | 設計年產能<br>(台) <sup>(1)</sup> | 產量(台)   |                       |                        |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------------------|---------|-----------------------|------------------------|
|   |                    |                          |                             | 2020財年  | 2021財年                | 2022年<br>首九個月          |
| 1 | 廈門                 | 小型教育智能機器人 <sup>(2)</sup> | 110,000 <sup>(3)</sup>      | 62,808  | 64,606                | 9,947 <sup>(14)</sup>  |
|   |                    | 人形教育智能機器人 <sup>(4)</sup> | 11,000 <sup>(5)</sup>       | 6,238   | 7,805                 | 1,350 <sup>(14)</sup>  |
|   |                    | 4公斤伺服驅動器                 | 600,000                     | 210,868 | 307,179               | 52,683 <sup>(15)</sup> |
|   |                    | 12公斤伺服驅動器                | 360,000                     | 86,822  | 25,020                | 10,200                 |
| 2 | 昆明 <sup>(16)</sup> | 物流智能機器人 <sup>(6)</sup>   | 2,000                       | —       | —                     | 418                    |
|   |                    | 通用服務智能機器人 <sup>(7)</sup> | 1,013 <sup>(8)</sup>        | 302     | 193                   | 2                      |
| 3 | 深圳                 | 小型機器人產品 <sup>(9)</sup>   | 18,000 <sup>(10)</sup>      | —       | 4,248 <sup>(11)</sup> | 1,517 <sup>(12)</sup>  |
|   |                    | 消殺智能機器人 <sup>(13)</sup>  | 2,863                       | 12      | 1,071                 | 64                     |
|   |                    | 地面清潔機                    | 100,000                     | —       | —                     | 19,605                 |
|   |                    | 貓砂機                      | 22,000                      | —       | —                     | 3,647                  |
|   |                    | SMT元件                    | 1,800,00                    | —       | 424,410               | 181,986                |

附註：

- 設計產能按單班制，每天工作八小時及每年工作250天（250天乃按每週工作五天乘以52週減去年內中國法定假日數計算得出）計算。
- 廈門工廠生產的小型教育智能機器人包括積木—uKit搭建系列及積木—人工智能系列（共用一條生產線）。
- 該數據乃按假設共用生產線25%的時間分配予生產積木—uKit搭建系列，其餘75%的時間分配予生產積木—人工智能系列計算。
- 廈門工廠生產的人形教育智能機器人包括人形Yanshee系列及Ebot系列（共用一條生產線）。
- 該數據乃按假設共用生產線50%的時間分配予生產人形Yanshee系列，其餘50%的時間分配予生產Ebot系列計算。
- 昆明工廠生產的物流智能機器人包括Wali瓦力系列。
- 昆明工廠生產的通用服務機器人包括Cruzr克魯澤系列、Aimbot智巡士系列、Atris安巡士系列及智能巡檢機器人。
- 該數據乃按假設共用生產線70%的時間分配予生產Aimbot智巡士系列，15%的時間分配予生產Cruzr克魯澤系列，10%的時間分配予生產Atris安巡士系列，以及5%的時間分配予生產智能巡檢機器人計算。
- 深圳工廠生產的小型機器人產品包括AI BOX及Transland。
- 該數據不包括Transland的設計年產能，因為Transland的生產試驗仍在進行，該數據待確定。
- 該數據不包括Transland的產量。
- 與上述相同。
- 深圳工廠生產的消殺智能機器人包括Adibot淨巡士系列。
- 我們的小型教育智能機器人及人形智能機器人生產線於每年前三季度的利用率通常較低，因為大多數教育智能機器人產品乃於每年的第四季度生產。
- 同樣，我們的4公斤伺服驅動器生產線利用率通常於前三個季度較低，於給定年份的第四季度顯著較高，因為彼等為我們教育智能服務機器人產品的核心部件。
- 本公司昆明工廠已於最後實際可行日期停止營運，並已改建為辦公（包括研發）場所。物流智能機器人生產線將轉移至無錫工廠，通用服務智能機器人生產線將轉移至九江工廠。



## 業 務

根據弗若斯特沙利文的資料，智能服務機器人解決方案產業不斷擴展，我們致力於盡可能把握更多新市場機遇。我們力求通過不斷創新新產品類型及解決方案來實現此目標，且我們以提供高產能的方式設計我們的生產設施，為我們供應產品及解決方案的不斷擴展做好準備。視乎不斷變化的市場趨勢及需求，我們計劃將現有產品尚未充分利用的部分產能重新分配至未來越來越多的新產品及高性能產品。

### 物流及存貨管理

#### 物流及倉庫

我們利用自有倉庫存儲成品、半成品及部分組件和原材料，同時委聘第三方物流服務提供商提供配送服務。通過質量檢測的成品由物流服務提供商從我們的合約製造商手中或我們的自有生產設施直接配送到我們的客戶或我們指定的倉庫，並最終配送到我們客戶指定的地點。

#### 存貨管理

我們的存貨包括在製品、半成品及我們智能服務機器人的組件以及成品。截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，我們的存貨分別為人民幣412.8百萬元、人民幣426.1百萬元及人民幣421.6百萬元。為盡量減少過期存貨，我們制定嚴格的存貨控制政策，監控存貨水平。通過與客戶及我們第三方合約製造商的密切協調，我們能夠減少原材料和在製品存貨，降低我們的存貨風險。在COVID-19疫情期間，我們分配各領域的成品並將其存放在各自有設施和第三方倉庫中，以最大限度地降低因意外封鎖而導致的延遲交貨風險。詳情請參閱「COVID-19疫情的影響」。我們的平均存貨周轉天數由2020財年的407天減少至2021財年的273天，主要由於截至2019年年底的存貨結餘相對較高，而該等存貨已於2020年初交付；及(ii)2020財年存貨撤減撥備的重大結餘導致2021財年的期初存貨結餘較低。我們的存貨周轉天數隨後增加至2022年首九個月的316天，主要由於物流智能機器人產品及解決方案相關項目於2022年第四季度交付。

### 質量控制

我們致力於持續提供優質、安全的產品及解決方案。我們已設計並實施了嚴格的監控和質量控制體系，以此管理我們的生產活動。我們的質量控制體系涵蓋了產品設計與開發、原材料及部件以及組件採購、生產、包裝、存貨儲存、交付及售後服務等我們業務經營的方方面面。

我們的產品及解決方案銷往世界各地，且所需滿足的安全標準和質量要求各有不同，具體視售貨地點及／或消費地點而異。我們還採用適當的質量控制體系，並委聘獨立產品測試及認證機構，按各目標市場的相關標準對我們的產品及解決方案進行測試及認證。舉例而言，我們的產品及解決方案已通過美國聯邦通信委員會（「FCC」）認證、歐洲的符合歐洲標準（「CE」）認證以及中國強制性產品（「CCC」）認證，而這些標準均是上述各市場上領先的產品安全和質量標準。

---

## 業 務

---

我們恪守承諾，嚴格執行質量控制程序，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，概未因產品安全和質量控制問題而發生任何重大銷貨退回或任何重大產品責任或重大法律索賠事件，且未召回任何產品或解決方案。按我們與客戶訂立的合約所規定，我們通常提供12至36個月的保修期。按規定以及我們與客戶之間的協定，保修期通常僅適用於質量不達標產品或解決方案出現的缺陷或故障。若產品及／或解決方案在保修期內出現故障，我們將安排免費維修或換貨。於保修期到期後，我們可以合理的成本提供維護及維修服務。

於往績記錄期間，我們於2020財年、2021財年及2022年首九個月的保修開支分別約為人民幣7.3百萬元、人民幣6.3百萬元及人民幣4.8百萬元。

我們的產品質量工程師與工程團隊合作，確保產品設計達到有關行業標準或我們客戶要求的功能規格和耐用性要求。在採購階段，我們選擇可靠的供應商，並與之訂立質量控制協議，這使我們能夠在供應品不符合我們質量標準的情況下尋求損害賠償和整改等補救措施。我們對產品及解決方案樣品進行全面檢測，確保滿足我們設計中的每一項技術要求。我們的主要組件供應商，包括模塊組件、主板芯片模塊和傳感器模塊等硬件以及雲平台服務提供商應用程序、有聲讀物應用程序等軟件應用程序供應商，均提供一至兩年的製造商保修期。我們的質量控制團隊持續監控我們生產設施內入庫組件與材料、成品以及組裝工藝的質量。

在與我們的分包商建立商業夥伴關係之前，我們會審查其執照、認證和其他證書，並檢查其技術專長。我們還會不時拜訪我們的分包商，現場考察其產品質量和製造能力。

### 數據隱私及安全

我們的大部分業務及營運位於中國，並向全球逾40個國家銷售產品。我們在提供AI賦能機器人解決方案及AI賦能服務機器人時，我們可能直接收集自產數據，自公開來源購買及獲取用於算法改善及產品研發的數據。因此，我們可能有權訪問或要求收集有關終端用戶的數據，包括但不限於註冊登錄所需的電話號碼、電郵地址、第三方通訊平台的賬號資料；以及安全或運維所需的序列號、設備型號等信息。根據適用的中國法律法規規定，上述數據當中可能有部分屬於個人信息。為確保遵守適用法律法規規定，我們的數據合規團隊負責監控數據隱私及安全方面的合規性，且我們已經就有關數據的收集、使用、存儲、傳輸和傳播實施了嚴格的數據保護政策。

### 終端用戶的數據

我們嚴格限個人信息的訪問與接收範圍，且其使用目的僅限於滿足我們客戶的合法業務需求。為提高我們產品及解決方案的安全性及便利性，我們可能要求終端用戶在控制及操作我們的服務機器人及機器人解決方案的手機應用程序上註冊，以便我們驗證其身份。

---

## 業 務

---

對於我們自行收集的終端用戶數據，我們會向用戶告知收集目的、範圍及使用用途並獲得其授權同意。如當中的數據涉及我們的業務合作夥伴及企業客戶，我們會與其簽署書面的協議，當中的條款包括(i)遵守適用的數據合規相關的法律法規，並禁止彼等侵犯終端用戶的隱私權和數據保護權，及(ii)採取有效措施保護終端用戶隱私和安全，並在必要情況下另行取得有關收集及使用其數據（包括向第三方分享有關數據）的同意。

據中國數據合規法律顧問所確認，由於我們並不屬於掌握一百萬名用戶以上的個人信息的網絡平台運營者且我們並無尋求國外上市，我們毋須根據《網絡安全審查辦法》申報網絡安全審查。經我們的中國數據合規法律顧問進一步確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重要方面遵守了中國有關數據隱私和安全的所有適用法律法規。此外，於同一期間，我們並不知悉亦未收到任何第三方以侵犯該方根據中國民法通則或其他司法權區任何適用法律法規所享有的數據保護權為由針對我們提出的任何索賠。有關進一步詳情請參閱「法律及法規－有關保障網絡安全、數據及隱私的法律及法規」。

### 內部控制

我們的數據私隱及保護措施是我們內部控制體系的重要組成部分。我們已採納全面的數據私隱及保護政策，並設有專責團隊執行我們的數據私隱及保護措施。進一步詳情請參閱本節「風險管理及內部控制－數據隱私及安全風險管理」。

### 競爭

在市場需求不斷增加的推動下，我們經營所在的市場快速增長，其特點是智能機器人的技術創新迅速、產品升級頻繁。我們在中國面臨其他市場參與者的激烈競爭，包括國內公司及尋求機會進入中國市場的國外公司，該等公司提供類似智能服務機器人解決方案及智能服務機器人並在開發和商業化智能機器人技術上投入大量資源。我們行業的主要競爭因素包括技術能力、商業化能力、營銷及銷售能力、我們智能服務機器人產品及解決方案的質量和性能、用戶體驗以及品牌認知度與聲譽。我們認為，基於上述主要因素，特別是利用我們強大的研發能力，我們已經具備參與競爭的良好技術和能力。

然而，部分行業參與者擁有更高的品牌認知度、更先進的技術能力、更豐富的產品及解決方案、更廣泛的銷售覆蓋範圍、更龐大的客戶群體以及更雄厚的財務資源。請參閱「風險因素－與我們的行業有關的風險－智能服務機器人解決方案產業的競爭日益加劇。倘我們無法在競爭中勝出，我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。」有關我們經營所在行業競爭格局的更多資料，請參閱「行業概覽」。

### 知識產權

我們相信，我們的知識產權對我們的持續成功至關重要。有關我們知識產權保護的詳情，請參閱本節「風險管理及內部控制－合規及知識產權風險管理」。

## 業 務

截至最後實際可行日期，本集團已(i)在中國註冊15項商標、212項專利及30項版權；(ii)在其他司法權區註冊10項商標及88項專利；及(iii)註冊1個我們認為對我們的業務而言屬重大或可能屬重大的域名。有關我們重大知識產權的詳情，請參閱「附錄七－法定及一般資料－B.有關我們業務的進一步資料－2. 知識產權」。

然而，儘管我們已採取預防措施，第三方仍可能在未經我們同意的情況下取得及使用我們的知識產權。第三方未經授權使用我們的知識產權及保護我們的知識產權免受未經授權使用而產生的開支可能對我們的業務及經營業績造成不利影響。請參閱「風險因素－與我們業務有關的風險－我們可能無法防止未經授權使用我們知識產權的情況發生，這可能會損害我們的品牌及聲譽」。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，董事確認，我們與第三方並無任何知識產權重大糾紛或任何其他重大待決法律訴訟。

## 員工

截至2022年12月31日，我們共有1,692名員工。我們截至2022年12月31日按職能劃分的員工明細載列如下：

| 職能         | 員工人數  | 百分比<br>(%) |
|------------|-------|------------|
| 研發 .....   | 736   | 43.5       |
| 銷售及營銷..... | 441   | 26.1       |
| 生產及採購..... | 270   | 16.0       |
| 管理職能.....  | 245   | 14.4       |
| 總計 .....   | 1,692 | 100        |

我們大部分員工就職於中國，其中主要就職於深圳總部，其餘部分就職於上海、北京和廈門辦公室。截至2022年12月31日，我們於中國擁有1,672名僱員。

我們的成功很大程度上取決於我們吸引、留住和激勵合格人才的能力，且我們認為，我們高素質的人才庫是我們的核心優勢及競爭優勢之一。我們以高標準及嚴格的程序，根據我們的各種人才需求，通過校園招聘、網絡招聘、內部推薦及第三方招聘人員等各種方式，選擇最適合相應職位的人員。

我們投資於繼續教育以及定期與定制型內外部培訓等培訓課程，為員工提供培訓，以提高其專業知識及管理技能，升級技術技能並緊貼彼等各自職位的行業標準。所有新聘員工均需參加職前上崗培訓和入職培訓。我們還組織活動，使員工更深入地了解我們的文化。

我們一般根據僱員的資質、行業經驗、職位和表現，為員工提供具有競爭力的薪酬待遇。為激勵、挽留及獎勵對本集團發展作出貢獻的人才，我們自2015年起批准及採納多項股權激勵計劃。我們定期評估員工的工作表現，對表現出色的員工給予獎金和晉升。



## 業 務

我們根據中國法律法規規定參加中國各省市政府組織的各項職工社會保障計劃，包括養老保險、失業保險、生育保險、工傷保險、醫療保險和住房公積金等。根據中國法律法規規定，我們須按僱員工資、花紅及若干津貼的特定百分比向員工社會保障計劃繳費，繳費金額不得超過當地政府不時規定的最高限額。於往績記錄期間，我們涉及有關社會保險及住房公積金供款的不合規事件。有關進一步詳情，請參閱「不合規事項－(3)未能足額繳納社會保險及住房公積金供款」。

我們已成立工會組織及我們的員工自願加入工會組織。我們認為，我們與員工保持著良好的工作關係，於往績記錄期間，我們並未遭遇任何重大勞資糾紛，且在招聘經營所需員工時並未遇到任何困難。

### 保險

我們已根據中國法律法規規定以及智能服務機器人解決方案產業的商業慣例投購所有強制性保險，因此，我們認為我們擁有充足的保險。根據中國法律法規規定，我們的員工相關保險包括養老保險、生育保險、失業保險、工傷保險、醫療保險。於往績記錄期間，我們並未提出任何與我們的業務相關的重大保險索賠。

### 環境、社會及管治事宜

我們致力於成為負責任的企業公民，遵守適用法律法規以及市場實踐原則，促進社會福祉。作為智能服務機器人解決方案產業的引航企業和領先企業，我們非常重視環境可持續性、社會責任及管治（「**環境、社會及管治**」）等環境、社會及管治事宜。

### 環境、社會及管治治理架構

董事會全面負責我們的環境、社會及管治策略及報告、監督我們的環境、社會及管治事宜、審閱環境、社會及管治相關目標的進展，以及評估、優先處理及管理關鍵的環境、社會及管治相關事宜。為加強我們的可持續發展能力、改善我們的治理架構及提升我們企業的環境、社會及管治表現，我們將於未來成立環境、社會及管治及可持續發展委員會。

環境、社會及管治及可持續發展委員會為我們董事會的特別委員會，其成員將由董事會委任，主要負責制定我們的環境、社會及管治及可持續發展願景、目標、策略及管理系統、就相關工作向董事會提供意見、識別本集團重要的利益相關方及重要的環境、社會及管治事宜、與我們的利益相關方就可持續發展相關業務進行研究及提出建議。此外，環境、社會及管治及可持續發展委員會將審閱環境、社會及管治的主要趨勢以及相關風險及機遇，跟進環境、社會及管治及可持續發展工作的實施情況，並確保我們在環境、社會及管治及可持續發展事宜方面的立場及表現符合相關法規及標準。環境、社會及管治及可持續發展委員會將定期舉行會議，並向董事會匯報相關提案。



## 業 務

### 環境、社會及管治風險管理

為管理環境、社會及管治風險，我們已制定全面的風險及機會管理程序，其明確風險規避、風險降低、風險承受等風險應對措施的操作要求，提升風險應對能力。

為全面識別和應對各業務部門面臨的風險，我們要求各部門識別存在的風險，建立識別和應對方法，並將評估結果記錄在評估表，通過有效的分析和判斷，確保各部門進行風險識別和評估的過程。

參照主板上市規則附錄27及環境、社會及管治報告指引附錄2，我們已開始識別與我們業務相關及重要的氣候相關議題，識別適用於本集團業務的涵蓋氣候相關風險，並考慮其對行業的潛在影響及其應對。

環境、社會及氣候相關事宜可能為我們帶來各種風險及機遇，包括(i)有形氣候風險及(ii)過渡氣候風險。

### 量化指標

下文載列於往績記錄期間本集團位於廈門、無錫、深圳、貴州及昆明的辦公室及營運生產設施的環境量化指標：

|                 | 2020財年       | 2021財年       | 2022年<br>首九個月 |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>資源消耗</b>     |              |              |               |
| 一 用電量(千瓦時)..... | 1,890,511.94 | 2,413,245.63 | 1,898,602.20  |
| 一 用水量(升).....   | 11,574.30    | 14,436.27    | 9,537.20      |
| <b>溫室氣體排放</b>   |              |              |               |
| 一 溫室氣體排放總量(範圍二) |              |              |               |
| (噸二氧化碳或當量)..... | 1,153.40     | 1,402.10     | 1,103.09      |

我們認識到氣候變化對我們業務的影響及風險。我們致力透過持續遵守當地環境法律及法規、推廣節能及減耗措施、持續密切監察我們的資源消耗以盡量減少對環境的影響，以及透過我們的實際行動實踐我們對低碳營運的承諾，從而減輕氣候變化的影響。

### 環境保護

#### 環境保護管理

我們嚴格遵守適用的中國環境相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及《中華人民共和國節約能源法》。此外，我們已制定內部政策，當中載列環境影響評估及控制的詳情、消防、噪音排放、電力消耗、有害廢棄物轉運及廢氣排放的目標及計劃的實施。

通過遵守該等法律法規及內部政策，我們致力於履行企業環保責任，打造人與自然和諧共生的可持續發展型社會。我們的環境管理體系已獲得ISO14001認證。

## 業 務

### 廢棄物管理

我們重視減少廢棄物的重要性，並致力減少廢棄物產生量，以盡量減少對環境的影響。在廢棄物管理方面，我們運營中產生的有害廢棄物將交由有資質的第三方回收公司進行處理或送回原公司進行處理。我們嚴格審查廢棄物處理商的資質，並與他們簽訂合同，要求他們合法處置廢棄物，並每年審查其資質。另一方面，我們產生的一般廢棄物分類為可回收及不可回收廢棄物。可回收廢棄物通過外帶或外包處理及回收處理，而不可回收廢棄物則通過外包處理。我們致力於妥善減少、回收及處理廢棄物，以盡量減少運營對環境的影響。

此外，本集團採用環保辦公室方式。我們亦通過各種廢棄物分類的宣傳、教育及指引，並在顯眼位置張貼橫幅、海報及告示，鼓勵員工將可回收材料分類，以便回收及處理。此外，為減少紙張的使用，我們提倡辦公用紙二次利用、辦公信息化及無紙化。我們定期檢查及監察廢棄物產生及資源的使用情況，並實施適當的改善措施以減少廢棄物產生。

### 資源消耗管理

我們時刻謹記有效節約能源的需要。電力是我們營運中能源消耗的主要來源，減少電力消耗是能源管理的重點。我們透過實施內部營運控制程序管理資源使用，並致力於日常營運中實現能源效益及節約。我們積極引入節電裝置，並致力在日常營運中推廣節約能源，以減少國內電力消耗及關閉閒置的電器設備。我們定期為員工提供節能培訓。我們定期檢查用電情況，作為節約資源的基礎。

水是地球上寶貴的資源，我們意識到珍惜水資源的需要，因此，我們將盡量減少用水，提高用水效率，避免在營運過程中浪費食水。我們時刻謹記水資源管理及節約用水的有效實踐。我們會教育員工節約用水。為確保供水設施處於最佳運作狀態，我們將加強對供水設施的維修，以減少漏水。本集團相關部門將收集用水計算的統計數據，分析及規範節約用水。

### 社會責任

#### 僱員權利及福利

在僱傭方面，我們嚴格按照適用的中國法律法規與僱員簽訂僱傭合同，並已建立包括招聘、解僱、薪酬、休假福利、晉升、工作時數、調職及工作津貼等多項內部制度，充分保障僱員權益。一般而言，我們根據每名僱員的資格、經驗、職位及資歷釐定薪酬。我們亦致力於在招聘、職業發展及晉升等各方面為僱員提供平等的就業機會，並避免因僱員的性別、年齡及婚姻狀況而區別對待。

我們的僱員薪酬待遇包括基本工資、績效工資、加班費及項目獎金。我們致力於為僱員提供具競爭力的薪酬待遇，吸引及留住人才，並保障僱員的權利及權益。我們亦提供多種僱員福利以增加其歸屬感。

---

## 業 務

---

我們為員工提供各種培訓計劃，包括機器人、產品經理培訓、財務管理及人際溝通技巧，以將彼等發展為各領域的人才。我們亦為新員工提供入職培訓，例如僱員行為守則、商業行為守則、辦公室禮儀、合規基本知識、須遵守的法律及法規、機器人及人工智能知識，並向新員工介紹我們的企業文化及價值觀，以提升彼等對公司、行業趨勢、業務及合規的了解。我們亦組織多項員工活動及團隊建設活動，以加強員工之間的合作及溝通。

### 職業健康及安全

我們致力為員工提供安全的工作環境，我們的職業健康及安全管理體系已獲得ISO:45001認證。為進一步提升安全管理，杜絕安全生產事故，我們嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》，並制定了安全生產管理制度，為本集團營造良好的安全的工作環境。

我們投入足夠的資源和精力加強和完善安全管理，並採取多項措施保障員工的健康與安全，如增加單位安全投入、設立安全生產專項資金、安排安全生產科研經費、確保有必要的安全監督資金和設備、定期對員工進行安全生產培訓以提高其安全意識和技能、制定安全生產和應急救援預案並定期進行演練以加強我們的應急救援能力、加強設施和設備的日常維護、制定設施和設備的維護計劃以確保安全運營、建立和完善安全規章制度和安全操作規程、教育和督促員工嚴格遵守。我們重視員工的健康與安全，為他們提供各種職業健康與安全培訓，以提升他們的知識，保障他們的健康與安全。

此外，我們建立了安全生產事故調查、分析和處理制度，規範安全生產事故的報告和調查，及時調查分析事故原因，預防和減少安全生產事故。如員工在工作期間發生意外，我們會徹底調查、記錄及處理。同時，安全領導小組會對事故進行統計分析，做好預防和應對措施，防止事故再次發生。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守有關工作場所安全的中國法律及法規，且並無發現任何對我們的運營造成重大不利影響的事件。

### 物業

我們的總部位於深圳。截至最後實際可行日期，我們於中國擁有六幅土地的土地使用權及租賃32項物業。該等物業用於上市規則第5.01(2)條所界定的非物業活動，主要包括用於研發、組裝、生產及辦公的場所。

本文件附錄三所載的獨立物業估值師國際評估有限公司出具的物業估值報告載列截至2022年11月30日本集團所持物業的詳情。有關詳情，請參閱「附錄三－物業估值報告」。

## 業 務

### 自有土地

截至最後實際可行日期，我們於中國擁有六幅土地的土地使用權，總地盤面積為239,910.06平方米。下表載列截至最後實際可行日期我們於中國的自有土地權益詳情：

| 擁有人                               | 地點 | 用途<br>(平方米) | 概約總地盤面積                  |
|-----------------------------------|----|-------------|--------------------------|
| 昆明市優必選科技投資有限公司<br>(「昆明優必選」) ..... | 昆明 | 在建生產設施      | 53,333.60                |
| 昆明優必選 .....                       | 昆明 | 當前空置        | 34,486.2 <sup>(附註)</sup> |
| 深圳市優必選科技實業有限公司<br>(「深圳優必選」) ..... | 深圳 | 在建生產設施      | 5,919.26                 |
| 杭州優必選實業有限公司 .....                 | 杭州 | 在建生產設施      | 49,945.00                |
| 優必選(河北)科技有限公司 .....               | 河北 | 在建生產設施      | 66,670.00                |
| 優必選山湖(杭州)實業有限公司 .....             | 杭州 | 在建生產設施      | 29,556.00                |

附註：於2022年6月，昆明優必選與獨立第三方訂立一份協議，據此，昆明優必選有條件地同意將該物業的土地使用權轉讓予獨立第三方，前提為受讓方開始在該物業上施工及達到若干投資水平。

誠如中國法律顧問所告知，除「不合規事項」各段及「風險因素」章節所披露者外，我們的土地使用權所有權在所有重大方面均符合適用中國法律及法規。

### 於中國的租賃物業

截至最後實際可行日期，我們於中國租賃33項物業，總建築面積約為63,921.59平方米。該等物業主要用於研發、組裝、生產及辦公。

| 物業用途            | 概約總地盤面積<br>(平方米) |
|-----------------|------------------|
| 辦公室(包括研發) ..... | 31,496.99        |
| 裝配及生產 .....     | 32,424.60        |
| 總計： .....       | 63,921.59        |

誠如中國法律顧問所告知，除「業權瑕疵」及「不合規事項」以及「風險因素」章節所披露者外，我們的中國租賃物業在所有重大方面均符合適用法律及法規。

### 於美國的租賃物業

截至2022年12月31日，我們於美國租賃約16,582平方尺的物業，主要用於研發及辦公。

據美國專項法律顧問所告知，我們就美國物業的租賃在所有重大方面均符合適用的美國法律及法規。

## 業 務

### 租賃物業的業權瑕疵

#### 背景

截至最後實際可行日期，出租人已就33項租賃物業中的22項取得所有權證。就餘下十一項物業而言，出租人尚未取得所有權證（統稱為「業權瑕疵」且各稱為「業權瑕疵」）。

據中國法律顧問所告知，(i)業主有責任取得相關所有權證書，而我們作為租戶並無權力或責任為該等物業申請任何所有權證書；及(ii)該等十一項租賃物業並無所有權證書並非直接由於本集團違反任何相關中國法律或法規所致。

#### 法律後果及潛在責任

根據《中華人民共和國土地管理法》及《中華人民共和國土地管理法實施條例》，不按照批准的用途使用國有土地的，相關政府機關可處以非法佔用土地每平方米不少於人民幣100元但不多於人民幣500元的罰款，並責令收回土地。根據《中華人民共和國民法典》，違反法律、行政法規的強制性規定的民事法律行為無效。按照《中華人民共和國城鄉規劃法（2019修正）》，未取得建設工程規劃許可證或者未按照建設工程規劃許可證的規定進行建設的，主管部門可視乎情況暫停建設、處以罰款、要求糾正不合規行為或責令拆除建設。據中國法律顧問所告知，由於有關業權瑕疵，(i)倘相關出租人並無擁有租賃物業或未取得租賃物業業主的同意，則我們或將無法繼續租用有關租賃物業；(ii)我們或將無法證明租賃物業的建設已獲相關主管部門批准，因此，相關租賃協議可能被視為無效，我們可能被責令遷出該等租賃物業；及(iii)可能有租賃物業的用途與獲許用途不一致的風險，且倘相關主管部門責令出租人歸還物業，我們或將無法繼續使用租賃物業。

#### 現狀及整改措施

於最後實際可行日期，我們並無接獲第三方權利持有人就該等業權瑕疵提出的任何重大申索，亦無受到相關主管部門就該等業權瑕疵作出的任何行政處罰。

就位於九江的一項租賃物業（「**九江租賃物業**」）而言，據董事所深知，出租人已在申請所有權證書，而據中國法律顧問所告知，出租人取得所有權證書並無法律障礙。此外，我們已收到九江市濂溪區住房和城鄉建設局出具的書面確認書，確認（其中包括）：(i)其已知悉九江租賃物業的業權瑕疵；(ii)九江租賃物業為合法建築，且並無違反法規及法律；(iii)其不會因業權瑕疵而對我們進行任何行政處罰，包括但不限於責令拆除或搬遷及罰款；及(iv)九江租賃物業的實際用途與所申請的所有權證書中的許可用途一致。據中國法律顧問所告知，九江市濂溪區住房和城鄉建設局為九江租賃物業土地管理事宜的主管部門。基於上文所述，中國法律顧問認為，我們因九江租賃物業的業權瑕疵而受到相關主管部門的行政處罰或被責令拆除的風險甚微。



---

## 業 務

---

就位於柳州的一項租賃物業（「**柳州租賃物業**」）而言，我們已取得柳州市北部生態新區管理委員會出具的書面確認書，確認（其中包括）(i)其知悉柳州租賃物業的業權瑕疵；(ii)其將不會對我們施加任何行政處罰，包括但不限於責令拆除或搬遷、停止使用租賃物業或罰款或沒收經營收入，亦不會責令相關出租人退還物業；及(iii)柳州租賃物業為經主管部門批准的合法建設。據中國法律顧問所告知，柳州市北部生態新區管理委員會為柳州租賃物業土地管理事宜的主管部門。基於上文所述，我們的中國法律顧問認為，我們因柳州租賃物業的業權瑕疵而被相關主管部門處以行政處罰或責令拆除的風險甚微。

就其他九項有業權瑕疵的租賃物業而言，由於該等物業目前主要用作辦公（包括研發）場所，董事認為有關租賃物業可被替代，相關設備亦可被搬遷。倘我們因業權瑕疵而無法持續租賃及使用有關租賃物業，我們將能夠於相關區域物色到可供替代的出租物業，而搬遷將不會對我們的運營產生任何重大不利影響。

### 董事意見

經考慮(i)就九江租賃物業及柳州租賃物業而言，根據有關主管部門的書面確認，我們遭受任何行政處罰或被責令拆除的風險甚微；(ii)就其他九項存在業權瑕疵的租賃物業而言，由於其主要用作辦公（包括研發）場所，該等租賃物業為可替換且有關設備可搬遷，搬遷不會對我們的營運造成任何重大不利影響；及(iii)周劍先生、王琳女士及熊友軍先生已同意就我們因業權瑕疵而可能產生的經濟損失向我們作出彌償，董事認為，且我們的中國法律顧問同意，業權瑕疵不會對我們的業務及經營業績產生重大不利影響。

### 法律訴訟

我們可能會不時捲入因日常運營過程而引起的法律訴訟。截至最後實際可行日期，本集團或我們的任何董事概無任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟、仲裁、行政訴訟或申索而可能對我們的經營業績或財務狀況構成重大不利影響。

### 不合規事項

我們在日常業務過程中受到廣泛的中國法律及法規的約束。詳情請參閱本文件「法律及法規」。據中國法律顧問所告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除「不合規事項」及「風險因素」章節所披露者外，我們已在所有重大方面遵守對我們於中國的營運而言屬重大的相關中國法律及法規，未出現任何會對本公司業務或經營業績造成重大不利影響的違反適用於我們的法律或法規的情況。

## 業 務

下文載列於往續記錄期間及直至最後實際可行日期若干違反中國適用法律及法規的事件概要，董事認為該等事件將不會對我們的業務或經營業績造成重大不利影響。

| 不合規                 | 背景                                                                                                                                                         | 法律後果及責任                                                                                                                                                                                                                                                  | 現況及整改措施                                                                                                                                                                             | 董事意見                                                                                                             | 經加強內部<br>控制措施                                                                                                          |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 與若干租賃物業的許可用途不一致。 | 於往續記錄期間及直至最後實際可行日期，(i)就我們分別位於重慶、貴州、柳州、廈門及昆明市的五項中國租賃物業（「重慶租賃物業」、「貴州租賃物業」、「柳州租賃物業」、「廈門租賃物業」及「昆明租賃物業」）而言，我們已將該等物業用作生產設施；及(ii)就我們位於湖北的一項中國租賃物業（「湖北租賃物業」）而言，我們已 | 根據《中華人民共和國土地管理法》及《中華人民共和國土地管理法實施條例》，不按照批准的用途使用國有土地的，相關政府機關可處以非法佔用土地每平方米不少於人民幣100元但不多於人民幣500元的罰款，並責令收回土地。按照《中華人民共和國城鄉規劃法（2019修正）》，未取得建設工程規劃許可證或者未按照建設工程規劃許可證的規定進行建設的，主管部門可視乎情況暫停建設、處以罰款、要求糾正不合規行為或責令拆除建設。根據《中華人民共和國行政處罰法》（2021修訂），違法行為為於兩年內未被發現的，可豁免行政處罰。 | 於往續記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無因用途瑕疵而受到相關主管部門的任何行政處罰或責令遷出租賃物業。就柳州租賃物業而言，我們已取得柳州市北部生態新區管理委員會出具的書面確認書，確認（其中包括）：(i)其已知悉柳州租賃物業的用途瑕疵；(ii)其不會對我們進行任何行政處罰，包括但不限於責令拆除或搬遷、停止使用租賃物業或罰款，或責令相關出租人退還物業；及 | 經計及(i)就柳州租賃物業及廈門租賃物業而言，根據相關主管部門出具的書面確認書或與相關主管部門的面談結果，我們受到任何行政處罰或被責令遷出有關物業的風險甚微；(ii)就昆明租賃物業而言，根據相關主管部門出具的書面確認書，我們 | 為解決及盡量減少有關我們租賃物業的瑕疵，我們已採取以下經加強內部控制措施：<br><br>(i) 指定負責人對租賃物瑕疵進行全面監控及管理，包括跟進瑕疵整改進度；<br><br>(ii) 編製登記冊記錄並將存在法律瑕疵的租賃物業的詳情及 |

## 業 務

| 不合規 | 背景                                                                                                                                                                          | 法律後果及責任                                                                                                               | 現況及整改措施                                                                                                                                                                                           | 董事意見                                                                                                                                            | 經加強內部控制措施                                                                                                                |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <p>將其用作辦公場所，這與相關物業產權證書、許可證或牌照所規定獲許可用途不一致（「<b>用途瑕疵</b>」）。不合規原因為負責處理租賃的僱員未全面了解相關監管規定，於我們訂立租約時亦未核實有關物業的獲許可用途。</p> <p>截至最後實際可行日期，(i)重慶租賃物業及貴州租賃物業的租約已到期，我們不再租賃有關物業；(ii)柳州租賃</p> | <p>規定的期限自違法行為發生之日起計算；如有關行為是持續或持續的不合規事項，則自有關行為終止之日起計算。誠如中國法律顧問所告知，用途瑕疵可能影響相關租賃協議的有效性或可執行性，而我們可能會受到相關主管部門的行政處罰，包括被處</p> | <p>(iii)柳州租賃物業為經主管部門批准的合法建築。誠如中國法律顧問所告知，柳州市北部生態新區管理委員會為柳州租賃物業土地管理事宜的主管部門。基於上述，中國法律顧問認為，我們因有關用途瑕疵而受到相關主管部門的行政處罰或被責令州租賃物業的風險甚微。</p> <p>經就廈門租賃物業而言，(a)據廈門市湖里區建設局（通過面談）所確認，其將不會因用途瑕疵而對我們施加任何行政處罰；</p> | <p>被處以任何罰款的風險甚微；(iii)就重慶租賃物業、貴州租賃物業及昆明租賃物業而言，我們已通過停業以及租賃重慶租賃物業及貴州租賃物業以及將昆明租賃物業的用途變更為辦公（包括研發）場所（為獲許可用途）對有關缺陷進行整改；(iv)就湖北租賃物業而言，由於其乃用作辦公場所，該項</p> | <p>狀況歸檔。指定人員將跟進有關瑕疵的狀況，並將定期向高級管理層報告；及</p> <p>(iii)存置合規核對清單，規定就我們的租賃物業須向出租人取得的必要證書、執照或許可證。有關清單將由我們的中國法律顧問審閱。於訂立新租賃前，我</p> |

## 業 務

| 不合規 | 背景                                                                                                                | 法律後果及責任                                                                                                                                                                  | 現況及整改措施                                                                                                                                                                              | 董事意見                                                                                                                                              | 經加強內部控制措施                                                |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|     | <p>物業及廈門租賃物業的租約仍然存續，我們將該等物業繼續用作生產設施；(iii)昆明租賃物業的租約仍然存續，但我們已將其用途變更為辦公（包括研發）場所；及(iv)湖北租賃物業的租約仍然存續，我們將其繼續用作辦公場所。</p> | <p>以罰款及被責令遷出有關租賃物業。</p> <p>儘管我們不再租賃重慶租賃物業及貴州租賃物業，並將昆明租賃物業的用途轉為許可用途，考慮到相關用途瑕疵的整改工作於最後實際可行日期前兩年期間內進行，我們仍面臨就該等歷史瑕疵受到行政處罰的風險。根據中國法律法規，本集團就所有用途瑕疵可能面臨的最高罰款總額將約為人民幣7.0百萬元。</p> | <p>及(b)據廈門市自然資源和規劃局直屬分局(通過面談)所確認，(i)其將不會對我們施加任何行政處罰；(ii)其將不會責令廈門租賃物業所在土地的業主歸還有關土地；及(iii)我們可繼續使用廈門租賃物業用於生產。據中國法律顧問所告知，廈門市湖里區建設局及廈門市自然資源和規劃局直屬分局分別為有關廈門租賃物業的建設及土地合規事項的主管部門。基於上文所述，</p> | <p>租賃物業可予以替換，且相關設備可予以搬遷，搬遷事項不會對我們的運營產生任何重大不利影響；及(v)周劍先生、王琳女士及熊友軍先生已同意就我們因用途瑕疵而可能蒙受的經濟損失向我們作出彌償，董事認為，且中國法律顧問同意，用途瑕疵不會對我們的業務及經營業績或財務狀況產生重大不利影響。</p> | <p>我們將要求相關出租人提供所有必要文件，倘無法提供必要的文件，我們將諮詢法律顧問以評估相關法律風險。</p> |

業 務

| 不合規 | 背景 | 法律後果及責任 | 現況及整改措施                                                                                                                                                                                                | 董事意見 | 經加強內部<br>控制措施 |
|-----|----|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
|     |    |         | <p>中國法律顧問認為，我們被相關主管部門處以行政處罰或被責令遷出廈門租賃物業的風險甚微。</p> <p>就昆明租賃物業而言，我們已取得昆明市呈貢區自然資源局的書面確認，確認其將不會因用途瑕疵而對我們處以罰款或其他行政處罰。據中國法律顧問所告知，昆明市呈貢區自然資源局為昆明租賃物業土地管理事項的主管部門。基於上文所述，中國法律顧問認為，我們因用途瑕疵而被相關主管部門處以罰款的風險甚微。</p> |      |               |



業 務

| 不合規 | 背景 | 法律後果及責任 | 現況及整改措施                                                                                                                                                                                                            | 董事意見 | 經加強內部<br>控制措施 |
|-----|----|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
|     |    |         | <p>此外，就重慶租賃物業、貴州租賃物業及昆明租賃物業而言，我們已通過以下方式糾正瑕疵：(i)於2021年10月停止於重慶租賃物業的生產；(ii)於2022年11月完成貴州租賃物業生產線的搬遷；及(iii)自2022年11月起將昆明租賃物業的用途轉為辦公(包括研發)物業(為許可用途)。</p> <p>就湖北租賃物業而言，由於其目前用作辦公場所，董事認為，該項租賃物業可予以替換，且相關設備可予以搬遷。倘我們由於</p> |      |               |

## 業務

| 不合規              | 背景                                                                                                        | 法律後果及責任                                                                                                                                                   | 現況及整改措施                                                             | 董事意見                                                                                                           | 經加強內部控制措施                                                                            |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. 若干自有物業延遲動工... | 於往續記錄期間及直至最後實際可行日期，就我們於中國的四項自有物業而言，我們未能於相關土地使用權出讓合約所規定日期前開始有關自有物業的建設（「施工延誤」），主要是由於COVID-19疫情對發展進程產生了不利影響。 | 根據《中華人民共和國城市房地產管理法》，以出讓方式取得土地使用權進行土地開發的，必須按照土地使用權出讓合同約定的土地用途、動工開發期限開發土地。超過約定期滿一年未動工開發的，可以徵收相當於土地使用權出讓金百分之二十以下的土地閒置費；滿兩年未動工開發的，可以無償收回土地使用權。根據《中華人民共和國城鎮國有土 | 用途瑕疵而無法繼續租賃及使用有關租賃物業，我們將能夠於相關區域物色替代物業以供租賃，且搬遷事項將不會對我們的運營產生任何重大不利影響。 | 董事認為且我們的中國法律顧問同意，施工延誤不會對我們的業務及經營業績造成重大不利影響，考慮到(i)截至最後實際可行日期，我們並無因施工延誤而受到相關主管部門的任何處罰；(ii)根據相關主管部門的確認，相關日後訂立新土地使 | 不適用，原因為施工延誤主要由於COVID-19疫情對施工進度造成不利影響，這並非我們所能控制。我們已制定並將繼續實施適當的內部控制措施，包括(i)當我們日後訂立新土地使 |

## 業 務

| 不合規 | 背景 | 法律後果及責任                                                                                                                                      | 現況及整改措施                                                                                                                                                                                      | 董事意見                                                                                                                                      | 經加強內部<br>控制措施                                                                                                                      |
|-----|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |    | <p>地使用權出讓和轉讓暫行條例》，未按合同規定的期限和條件開發、利用土地的，相關政府機關應當予以糾正，並根據情節可以給予警告、罰款直至無償收回土地使用權的處罰。</p> <p>據中國法律顧問所告知，(i)就分別位於昆明、深圳及杭州的三項自有物業（「昆明自有物業1」、「深</p> | <p>土規劃建設局已就杭州自有物業書面確認；及(iii)深圳市規劃和國土資源委員會南山管理局已就深圳自有物業進行面談，確認（其中包括）彼等已知悉施工延誤且不會因此而對我們施加行政處罰。據我們的中國法律顧問告知，(a)昆明市呈貢區自然資源局；(b)深圳市規劃和國土資源委員會南山管理局；及(c)浙江杭州青山湖科技城管理委員會國土規劃建設局為相關自有物業土地管理事宜的主管</p> | <p>主管部門(a)就深圳自有物業及杭州自有物業；及(b)在倘昆明自有物業2可於2023年6月30日前動工的情況下就昆明自有物業2，對我們施加任何行政處罰的風險甚微；及(iii)周劍先生、王琳女士及熊友軍先生已同意就我們因施工延誤而可能產生的經濟損失向我們作出彌償。</p> | <p>用權出讓合同時，我們將審閱及評估合同條款，以確保條款（如施工及竣工的規定日期）屬合理及可行；及(ii)我們的工程管理部將定期與相關建築商及工程監理公司舉行會議，以監察及討論工程狀況，而工程監理公司將每月作出報告，以確保我們遵守合約項下的相關規定。</p> |

## 業 務

| 不合規 | 背景 | 法律後果及責任                                                                                                                                                                                   | 現況及整改措施                                                                                                                                                                                               | 董事意見 | 經加強內部<br>控制措施 |
|-----|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
|     |    | <p>圳自有物業」及「杭州自有物業」)而言，由於我們已經或將會於期限後一年內動工，我們可能會受到警告及罰款；及(ii)就位於昆明的其他自有物業(「昆明自有物業2」)而言，由於我們於最後期限後兩年尚未開始施工，我們可能會被處以警告、最高人民幣6.1百萬元的罰款、土地閒置費用，及倘無法按相關政府部門的要求於2023年6月30日前開始施工，則可能會被撤回土地使用權。</p> | <p>部門。</p> <p>董事亦已確認，於2023年6月30日前在昆明自有物業2施工方面並無障礙。</p> <p>基於上文所述，我們的中國法律顧問認為，相關主管部門因深圳自有物業、杭州自有物業及昆明自有物業1的施工延誤而向我們發出警告或罰款的風險甚微；及(ii)相關主管部門發出警告、罰款、收取土地閒置費或在2023年6月30日前施工的情況下收回昆明自有物業2的土地使用權的風險甚微。</p> |      |               |

## 業 務

| 不合規                    | 背景                                                                        | 法律後果及責任                                                                                      | 現況及整改措施                                                                                            | 董事意見                                                                                                                                                             | 經加強內部控制措施                                                                                                                            |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3. 未能足額繳納社會保險及住房公积金... | 於往績記錄期間，由於(i)我們於計算社會保險及住房公积金供款時並無計及績效獎金及加班費；及(ii)我們聘請第三方代為繳納社會保險及住房公积金供款， | 根據《中華人民共和國社會保險法》，我們可能被相關政府機關要求限期補繳未繳社會保險供款並自欠繳之日起按日加繳萬分之五的滯納金，倘我們未能補繳，我們可能會被處以未繳供款總額一至三倍的罰款。 | 於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無收到相關政府部門要求我們支付社會保險或住房公积金供款不足額或任何罰款的任何命令或要求，且本集團僱員並無就社會保險及住房公积金供款的不合規情況作出投訴。 | 董事認為，有關不合規情況不會對我們的業務及經營業績造成重大不利影響，考慮到：(i)於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無遭受任何行政處罰；(ii)於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並不知悉任何僱員針對我們提出投訴，亦不涉及與僱員有關社會保險及住房公积金的任何勞資糾紛；(iii)截至最後實際可行日期，我們 | 為防止日後發生有關社會保險及住房公积金供款的不合規事件，我們已加強內部控制措施，包括：<br>(i) 定期檢討及監察我們的社會保險及住房公积金供款情況；<br>(ii) 密切關注法律、法規及政策的任何更新並就此與政府機關保持密切溝通，以確保我們能夠應對有關社會保險 |



## 業 務

| 不合規 | 背景                                                                                                                | 法律後果及責任 | 現況及整改措施                                                                                                                                                                              | 董事意見                                                                                                                           | 經加強內部<br>控制措施                                                   |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|     | <p>這不符合中國相關法律法規，原因為我們的部門員工在我們並無設立分支機構或附屬公司的城市或並非僱傭實體所在的城市工作，故本公司及部分附屬公司並無根據相關中國法律及法規及時或悉數為部分僱員作出社會保險及住房公積金供款。</p> |         | <p>的書面確認，確認我們並無因違反有關社會保險及住房公積金供款未繳納適用的法律及法規而受到任何行政處罰。基於上文所述，我們的中國法律顧問認為，我們因欠繳社會保險及住房公積金供款而被責令補繳供款或受到相關部門處罰的風險甚微。</p> <p>自2023年起，我們一直在調整僱員的社會保險及住房公積金供款基數，以全面遵守相關中國法律及法規。據中國法律顧問告</p> | <p>並無收到相關中國機關的任何通知，要求我們支付有關社會保險及住房公積金的差額或任何逾期費用；(iv)據我們的中國法律顧問告知，我們被責令補足供款或被相關部門處罰的風險甚微；及(v)我們已於往績記錄期間於合併財務報表中就未繳供款作出全額撥備。</p> | <p>及住房公積金規定的任何變動；及</p> <p>(iii) 定期向我們的中國法律顧問諮詢相關中國法律及法規的意見。</p> |

業 務

| 不合規 | 背景 | 法律後果及責任 | 現況及整改措施                                                                                                         | 董事意見 | 經加強內部<br>控制措施 |
|-----|----|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
|     |    |         | 知，供款基數的調整通常於每年的指定期間內作出，而根據當地要求，該期間因不同地區而異。一旦我們申請調整供款基數的行政窗口開放，我們將調整供款基數。我們預計於2023年8月之前為所有僱員完成社保及住房公積金供款基數的所有調整。 |      |               |

## 業 務

### 執照、許可證及批准

據我們的中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已就我們營運的所有重大方面從有關部門取得所有重要證書、執照、批准及許可證。我們需要不時更新這些證書、執照、批准及許可證，只要我們遵守相關法律和法規規定的適用要求和條件，我們預計在更新方面不會有任何重大困難。下表列示了我們經營所需的重要執照及許可證清單：

| 序號        | 執照／<br>許可證持有人                | 執照、<br>許可證名稱  | 發行機關                                      | 有效期／<br>註冊（發行）日期            |
|-----------|------------------------------|---------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| 1 . . . . | 本公司                          | 海關報關單位註冊登記證書  | 深圳市海關                                     | 2015年7月23日                  |
| 2 . . . . | 本公司                          | 出版物經營許可證      | 深圳市南山區新聞<br>出版局                           | 2018年10月22日－<br>2023年12月31日 |
| 3 . . . . | 本公司                          | 對外貿易經營者備案登記表  | 深圳南山對外貿易<br>經營者備案登記機<br>關                 | 2019年4月19日                  |
| 4 . . . . | 本公司                          | 第二類醫療器械經營備案憑證 | 深圳市市場監督管<br>理局                            | 2020年3月3日                   |
| 5 . . . . | 上海優必傑教育<br>科技有限公司<br>(上海優必傑) | 出版物經營許可證      | 上海市新聞出版局                                  | 2021年4月7日－<br>2024年3月31日    |
| 6 . . . . | 上海優必傑                        | 高新技術企業證書      | 上海市科學技術委<br>員會、上海市財政<br>局及國家稅務局上<br>海市稅務局 | 2021年11月18日－<br>2024年11月18日 |
| 7 . . . . | 本公司                          | 高新技術企業證書      | 深圳市科技創新委<br>員會、深圳市財政<br>局及國家稅務局深<br>圳市稅務局 | 2021年12月23日－<br>2024年12月23日 |

### 風險管理及內部控制

董事會負責風險管理的整體成效，設立內部控制系統並審閱其成效。我們已建立並維持的風險管理和內部控制系統包括適合我們業務運營的政策和程序，我們致力於持續改進和實施這一系統，以確保政策及實施充分、有效。

## 業 務

除如「不合規事項－經加強內部控制措施」所披露，我們為解決及防止有關租賃物業、施工、社會保險及住房公積金的不合規事宜再次發生而採取的經加強內部控制措施外，我們亦已在業務運營的各個方面採用並實施全面的風險管理政策，例如財務報告、信息系統、合規及知識產權、人力資源以及投資管理等。

為籌備[編纂]，我們已委聘獨立第三方顧問（「**內部控制顧問**」）於2022年10月對我們財務報告內部控制措施的選定領域進行審查（「**內部控制審查**」）。由內部控制顧問進行的內部控制審查範圍由我們與內部控制顧問商定。內部控制顧問審查的財務報告內部控制措施的選定領域包括實體層面的控制措施和業務程序層面的控制措施，包括(1)銷售、應收賬款及收款；(2)採購、應付賬款及付款；(3)存貨管理；(4)生產及成本；(5)研發；(6)人力資源及薪資；(7)固定資產及施工管理；(8)現金及庫務管理；(9)保險；(10)財務報告及披露控制；(11)稅項；(12)無形資產及知識產權；(13)IT一般控制；(14)合約管理。

內部控制顧問於2022年12月至2023年1月進行了後續審查，以審查本公司為處理內部控制審查結果而採取的管理行動狀況（「**後續審查**」）。內部控制顧問在後續審查中並無任何進一步建議。

內部控制審查及後續審查乃根據本集團提供的資料進行，內部控制顧問並無就內部控制措施作出任何保證或發表任何意見。

經考慮內部控制顧問擬備的報告，董事確認，內部控制顧問提供的所有主要建議均已得到遵守，並已採取相應糾正措施，以解決我們內部控制措施的不足及薄弱之處。董事認為，我們加強的內部控制措施乃屬充分及有效，可確保日後遵守相關法律及法規。

### 財務報告風險管理

我們的財務部門負責監督本集團的財務報告風險管理。我們已制定一系列與財務報告風險管理有關的會計政策，例如財務報告管理政策、預算管理政策、財務報表編製政策以及財務部門及員工管理政策等。我們已制定多項會計政策執行流程，並由我們的財務部門負責根據有關流程審核我們的管理賬目。我們還定期針對財務部門的員工展開培訓，確保員工了解我們的會計政策。

### 數據隱私及安全風險管理

我們已制定網絡安全、數據安全相關政策及管理程序，以就我們運營的網絡和數據安全相關方面（如信息系統的運行及維護、個人信息安全管理以及網絡及數據庫管理）制定明確程序。

根據適用法律法規規定，我們收集的若干類型數據亦可能被視為個人信息。我們認為，適當收集、存儲及保護終端用戶數據對於我們的成功而言至關重要。因此，我們已實施相關內部程序及政策，確保我們的信息技術基礎設施足夠安全，可保護終端用戶數據，避免有關數據未經授權洩露或丟失。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的信息技術基礎設施概未遭遇任何重大系統故障，我們的終端用戶數據亦未出現任何重大洩露或丟失。進一步詳情請參閱上文「數據隱私及安全」。

---

## 業 務

---

我們的IT部門負責確保我們IT基礎設施的安全，而我們的數據合規聯合作業組負責確保終端用戶數據的收集及保護符合我們的內部規則及適用的數據合規相關的法律法規。

### 合規及知識產權風險管理

我們已設計並採用嚴格的內部程序，確保我們的業務運營符合相關法律法規規定，並保護我們的知識產權。我們的法務部門負責根據上述程序就我們與客戶及供應商訂立的合約提供法律建議。我們的法務部門亦與我們的業務部門合作，在我們訂立任何合約或業務安排之前檢查合約條款以及審查我們業務運營的所有相關文件，包括對手方或我們為履行合約義務而獲得的執照及許可證，以及所有必要的相關盡職調查材料。

我們還維持詳盡的內部程序，確保我們的產品及解決方案（包括現有產品的升級版本）在向公眾發布之前已通過法務部門的審查並符合監管要求。我們的法務部門、業務部門及內部控制部門還負責取得業務運營相關的所有政府批文、許可證及執照，包括在規定的監管時限內編製所有必要文件並提交相關政府部門，而我們的知識產權部門負責及時向相關部門辦理商標、版權和專利註冊的一切必要申請、續新或備案手續。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在以下方面存在若干不符合中國適用法律法規的情況：(1)我們於中國的租賃物業；(2)我們於中國的自有物業；及(3)社會保險及住房公積金供款。為解決、盡量減少該等不合規事件並防止其再次發生，我們亦已相應加強內部控制措施。有關進一步詳情，請參閱上文「不合規事項」。

### 人力資源風險管理

我們為各部門的員工投資繼續教育以及定期與定制型內外部培訓等培訓課程，通過我們人力資源部門安排的這些培訓確保員工的技能不斷得到更新。我們保持嚴格的招聘標準，以確保新員工素質，並定期對全體員工進行績效評估。

我們備有經管理層批准並分發給全體員工的員工手冊，當中載有有關最佳商業務實、保密、職業道德、詐騙預防方法、玩忽職守及腐敗的內部規則與指引。

我們還制定了反腐敗政策，以防止本公司內部出現任何腐敗現象。該政策解釋潛在貪污行為及我們的反貪措施。我們保持內部舉報渠道暢通，員工可以匿名方式舉報任何貪污行為。我們的業務、財務、法務及內部控制部門負責監督反腐敗政策的實施，並調查已報告事件，以採取適當措施。



## 業 務

### 涉及受國際制裁國家的業務活動

於往績記錄期間，我們向位於白俄羅斯、埃及、香港、伊拉克、俄羅斯、塞爾維亞、土耳其及烏克蘭（不包括克里米亞、盧甘斯克、頓涅茨克、扎波羅熱及赫爾松地區）的客戶銷售消費級智能設備，並自一名土耳其供應商採購某些推廣服務。以上該等國家均受相關制裁機關實施的若干形式的國際制裁方案的規限。具體而言，據國際制裁法律顧問所告知，俄羅斯已受到西方國家的廣泛制裁，原因是其於2022年2月對烏克蘭發動了軍事進攻。此外，白俄羅斯亦因侵犯人權、政府腐敗及其對俄羅斯在烏克蘭軍事行動的積極支持而受到許多西方國家實施的多項制裁措施。

據董事所知，於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向相關國家（不包括香港）銷售產生的收入分別約為人民幣1.20百萬元、人民幣2.36百萬元及人民幣4.03百萬元，分別佔同期總收入約0.16%、0.29%及0.76%。

我們對俄羅斯的銷售主要為智能掃地機器人及配件以及用於家庭教育、STEAM培訓及競賽等場景的積木系列。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，我們向位於俄羅斯的客戶銷售產生的收入分別為人民幣0.81百萬元、人民幣1.88百萬元及人民幣3.64百萬元，分別佔我們總收入的約0.11%、0.23%及0.69%。於2021財年，我們從向白俄羅斯客戶的銷售中僅獲得少量收入，於2020財年及2022年首九個月，我們並無向白俄羅斯作出任何銷售。此外，於2021財年，我們自一名土耳其供應商採購極小額的推廣服務，自2021財年年底起，我們已停止與該供應商的業務交易。

於往績記錄期間，我們對俄羅斯的銷售大部分通過第三方電子商務平台的線上銷售進行，其次通過四名客戶（其將我們的產品轉售予俄羅斯終端用戶）的線下銷售進行。就往績記錄期間，對俄羅斯的線上銷售而言，很大一部分乃通過一家中國公司所運營平台進行，而一小部分則通過一家拉脫維亞公司所運營平台進行。線上銷售通過平台所指定的線上支付系統支付。該中國公司擁有其自身支付平台。拉脫維亞公司通過美國一家金融服務供應商支付。自2022年3月起，該中國平台除美元外亦提供人民幣結算。我們自2022年9月起選擇僅以人民幣與該中國平台進行結算（儘管中國平台支付系統可能會選擇以美元與我們結算退款），及自2022年12月起停止與拉脫維亞平台的業務往來。就對俄羅斯的線下銷售而言，自2022年3月起及截至2022年12月31日，有關付款或已轉換為以人民幣支付，或從俄羅斯客戶或其指定付款代理的不受制裁銀行賬戶中以美元支付。

為確保及時交付，該中國線上平台要求我們委聘物流服務供應商（「服務供應商」）以將相關產品運輸至俄羅斯。服務供應商為一家與我們並無關聯的中國供應鏈管理公司。服務供應商負責將有關貨品跨境運輸至俄羅斯以及相關的清關及報關以及貨品於俄羅斯的倉儲服務。我們則負責於中國包裝貨品並將其運輸至服務供應商。服務供應商隨後(i)於收貨前核實貨品數量；(ii)將貨品從中國轉移至俄羅斯；及(iii)於貨品交付予俄羅斯買家前於俄羅斯存放好貨品。該中國平台本身負責將我們的產品於境內交付予俄羅斯買家。就向俄羅斯客戶的線下銷售而言，我們通常會將貨品運輸至中國的承運人，且實際上與俄羅斯當地物流或其他供應商無相關合作關係。

## 業 務

作為我們制裁及出口管制合規措施的一部分，在任何新客戶及新供應商準入過程中，我們通常創建該等新實體的資料，並根據外國資產控制辦公室及工業與安全局制定的多項制裁及出口管制清單對該等實體進行篩選。有關審查首先由相關業務團隊進行，然後法律及合規團隊將進行第二次檢查。僅於確認該實體並非來自全面制裁國家，或屬於工業與安全局名單或外國資產控制辦公室特別指定國民清單後，該實體方會獲批准與本集團進行業務往來。

### 國際制裁法律分析

#### 美國經濟制裁法對我們相關活動的適用性

據國際制裁法律顧問所告知，基於所進行的風險評估盡職調查程序，本集團於往績記錄期間涉及相關國家的業務交易並無面臨有關美國一級或二級制裁的重大風險：

1. 本公司於中國註冊成立，除少數於香港及美國註冊成立的附屬公司外，我們所有附屬公司均於中國註冊成立；因此，我們的集團公司概無位於、註冊成立、組織或居於受制裁國家或相關國家；
2. 本公司或其任何附屬公司概無被指定為受制裁目標；
3. 作為股東接納程序的一部分，我們已進行審查，以確保概無股東位於受制裁國家或名列外國資產控制辦公室存置的特別指定國民清單或其他受限制人士名單；
4. 概無本公司董事或高級管理層為美國人士；
5. 本公司並非由一名或多名美國人士擁有50%或以上或受其控制；
6. 儘管我們的美國附屬公司已僱用美國人士，但該等美國僱員概無以任何方式（直接或間接）參與向相關國家銷售我們的產品（包括該等銷售的磋商、批准或持續實施）；此外，本集團並無直接或間接從於美國註冊成立或位於美國的任何實體、機構或公司獲得資金或財務資助（除間接向本公司進行少數股權投資外）；
7. 作為我們新客戶及新供應商準入程序的一部分，我們已進行篩查，以確保（據國際制裁法律顧問所確認）概無與向相關國家銷售有關的交易對手方（包括有關客戶所指定付款代理、對俄羅斯線下銷售所涉及的銀行、兩家平台運營商及對俄羅斯線上銷售的線上支付系統運營商）被列入特別指定國民清單或外國資產控制辦公室制定的其他受限制人士名單；
8. 就對俄羅斯的銷售而言，自2022年3月俄羅斯開始受到美國的全面制裁以來及截至2022年12月31日，有關銷售額的付款或被轉換為人民幣，或從非俄羅斯金融服務供應商或從俄羅斯交易對手方及其指定付款代理的不受制裁銀行賬戶以美元支付，因此有關銷售並無引致美國的一級制裁活動。
9. 由於來自相關國家客戶的收入不超過我們每年總收入的0.76%，具體而言，就對俄羅斯的銷售而言，每筆交易的價值較低，線上銷售的銷售金額介乎0.13美元至不超過394美元之間，而線下銷售介乎140美元至不超過83,880美元之間，故我們於往績記錄期間與相關國家的業務活動量級較小。因此，就相關美國二級制裁制度而言，該等交易不大可能上升至「重要」或「重大」水平，因此不應被視為二級制裁活動；及
10. 就我們與相關國家客戶的交易而言，我們一般向中國的承運人交付貨物，且我們並無直接參與相關國家的運輸安排、倉儲維護、貨物交付、保險或其他可能導致二級制裁活動的營運。

## 業 務

### 美國出口管制規則對我們業務的適用性

工業與安全局控制商業及雙重用途產品、軟件及技術的出口及再出口及國內轉換。美國出口管制措施由《美國出口管理條例》(「《出口管理條例》」) 實施。《出口管理條例》適用於從美國向外國出口商品、軟件及技術，從一個國家向另一個國家再出口，以及發生在美國境外單一海外國家的人士之間的國內轉換。

我們致力於高標準的出口管制合規：

1. 董事會主席周先生已簽署日期為2021年2月25日的《出口管制合規管理承諾書》。在該承諾書中，我們的管理層承諾遵守與我們業務活動有關的所有相關出口管制法律及法規，並基於「全面控制原則」建立及實施本公司的出口管制合規機制；
2. 我們亦已制定出口管制合規規則。當我們向供應商採購物品（包括服務）時，我們將為各供應商創建內部檔案，並收集供應商的資料（如供應商的註冊證書、資格、財務資料）及物品（如物品是否為出口管制物品，如物品為出口管制物品，則收集物品的ECCN編號，以及物品的實際及潛在用途）；
3. 在進行任何採購交易前，根據我們的內部出口管制合規規則，供應商應根據外國資產控制辦公室的各種制裁清單及工業與安全局名單進行篩選。採購部將根據(i)中國商務部及中國海關總署聯合發佈的《進出口許可證管理項目和技術目錄》及(ii)工業與安全局發佈的《商業控制清單》進一步檢查建議採購項目。倘所採購商品受出口管制規限，供應商將須簽署出口管制合規確認書，其中包括確認ECCN編號及提供商品出口許可證（如適用），或供應商出具商品的銷售不會違反美國出口管制法規的確認。

在我們所採取並實施的嚴格合規措施下，本集團並無：(i)為直接自美國向中國進口受《出口管理條例》出口管制的技術、軟件、零件或部件；(ii)向工業與安全局名單上的客戶銷售我們的產品；(iii)於我們的產品中採用10%或以上的美國原產受管控技術、軟件、零件或部件；或(iv)銷售源自美國的技術或根據商業管制清單上任何出口管制分類編碼分類的軟件的直接產品（或由工廠或工廠的「主要部門」生產，而工廠本身為該等美國技術及軟件的直接產品）。此外，我們的產品概無銷售予軍事終端用戶或擬作軍事用途。本集團所有生產設施均位於中國，而本集團所有產品均於中國製造。因此，我們的國際制裁法律顧問已告知我們，我們於往績記錄期間在中國的業務活動及銷售以及我們向相關國家的銷售並無面臨有關美國出口／再出口管制的重大風險。

### 其他相關制裁機關的制裁法律及出口管制規則對於我們相關活動的適用性

本公司於中國註冊成立，除少數附屬公司於香港及美國註冊成立外，其他所有附屬公司均於中國註冊成立。因此，本公司或我們的任何附屬公司概無於歐盟、英國及澳大利亞註冊成立。此外，概無董事及高級管理層為歐盟、英國及澳大利亞國民。因此，我們的國際制裁法律顧問告知我們，由於缺乏司法管轄權，歐盟、英國及澳大利亞的制裁並不適用於本集團。

## 業 務

此外，概無相關國家的交易對手方被列入聯合國、歐盟、英國或澳大利亞制裁名單的指定人員或實體。此外，我們於相關國家的業務活動僅限於銷售用於家庭及教育用途的消費級智能機器人設備及購買推廣服務，並無涉及出口管制產品。我們亦並無直接從歐盟、英國或澳大利亞進口任何產品、技術、軟件、零部件。因此，我們的國際制裁法律顧問已告知我們，我們與相關國家的活動並不涉及歐盟、英國、聯合國及澳大利亞所實施及執行的國際制裁措施項下的禁令或更廣泛的限制。

### 分析結論

總括而言，據國際制裁法律顧問所告知，本集團於往績記錄期間的相關活動並無導致我們面臨美國、歐盟、英國、聯合國及澳大利亞國際制裁的任何重大制裁風險。

就我們向俄羅斯的銷售而言，據國際制裁法律顧問所告知，於2022年9月30日，俄羅斯並非全面受制裁國家。我們於往績記錄期間向俄羅斯銷售消費級智能機器人設備嚴格遵守我們有關國際制裁的內部控制措施，並無涉及違反國際制裁。因此，儘管我們無意提高我們於相關國家的業務交易水平以確保我們持續遵守有關國際制裁的內部控制措施，儘管近期因烏克蘭戰爭而對俄羅斯實施國際制裁（但我們會遵從該等制裁措施），我們仍能夠與相關國家（包括俄羅斯）開展業務。即使日後需要完全終止與俄羅斯的業務以遵守國際制裁，鑒於對俄羅斯的交易金額並不重大，董事認為任何有關終止將不會對本集團的財務狀況及業務營運造成任何重大影響。

### 制裁及出口管制合規措施

我們將繼續實施其於往績記錄期間制定的有關制裁及出口管制的內部控制措施：

- 繼續致力於合規文化，並繼續遵守《出口管制合規管理承諾書》所載的原則；
- 就管治架構而言，我們已於2020年7月15日成立合規委員會及合規遵從中心。該中心由一名總監及合規及內部審計部門的四名員工組成。合規遵從中心團隊擁有制裁及出口管制合規方面的專業知識及經驗。根據我們的內部出口管制合規規則，相關業務部門及合規團隊均負責監控我們面臨的制裁及出口管制風險。相關業務部門在加入潛在交易對手時應進行第一輪篩查，合規遵從中心將於稍後再次檢查業務交易；
- 我們將繼續評估制裁及出口管制風險，以確定我們是否應開展面臨國際制裁及出口管制風險的任何潛在商業及投資活動。
  - 尤其是，我們將繼續審閱客戶的資料，並為每名客戶建立內部檔案。相關業務團隊及合規遵從中心將根據美國制定的各類受限制方及國家名單篩選客戶。除非及直至檢查完成，否則不會接受採購訂單及不會進行產品交付；
  - 同樣地，當我們向供應商採購物品或採購服務時，我們將繼續遵守上述供應商準入程序及內部出口管制合規規則；及



## 業 務

- 在任何新投資者成為本公司股東之前，我們會審查及評估該等新股東及其受益所有人的制裁風險，並根據各種制裁名單進行篩選；
- 在與我們的客戶及供應商訂立的合約中加入合規條款或要求客戶及供應商另行出具承諾書。
  - 我們要求客戶承諾(i)向第三方進行的任何出口、再出口、銷售或轉讓均遵守適用的出口管制法律及法規；(ii)產品將不會直接或間接出口、再出口、銷售或轉讓予任何禁運或受制裁國家或地區；(iii)產品不得用於禁止活動，並應用於民用終端用戶及用途；及
  - 我們要求供應商承諾(i)彼等將遵守所有適用制裁及出口管制法律及法規；(ii)採購的產品目前不受出口管制限制，及(iii)倘採購的產品可能受到任何制裁或出口管制，供應商須及時通知我們，並協助我們取得出口許可證或其他所需資格；
- 我們的合規中心定期從公開資料來源收集國際制裁及出口管制領域的近期法律發展的最新情況，以深入了解相關規則及政策的變動，協助管理層作出業務決策及防範相關合規風險；
- 合規及法律部門負責為各管理層及僱員組織多層次及全方位的培訓課程，以提升彼等的相關知識。例如，針對行政人員、新僱員、採購部、銷售部、職能部門及研發部門的僱員提供培訓課程。該等培訓課程旨在確保(i)對制裁風險的認識；(ii)及時有效地識別實際及潛在的制裁違規行為及定期制裁警示；及(iii)及時報告有關制裁違規的情況，倘制裁的重大升級可能影響我們的業務營運，則及時向我們的管理層報告有關升級；
- 我們亦設有內部日常學習平台，管理層及僱員可從中學習有關制裁及出口管制的法律及法規的最新消息及更新；及
- 根據我們的內部出口管制合規規則，我們將對員工出口管制合規情況進行考核，考核結果將作為員工考核及晉升的依據。

為進一步降低我們與海外國家交易對手方的業務交易可能產生的國際制裁風險及保障本集團及股東的利益，我們計劃採取以下經加強的內部控制及風險管理措施：

- 對高風險國家或地區的現有客戶及供應商進行定期更新篩查；
- 識別具有海外國籍的主要僱員、高級管理層及董事會成員，向彼等建議其在國家制裁制度下的潛在國際制裁影響；
- 根據歐盟、聯合國或澳大利亞（除美國外）制定發佈的各類受限制方及國家名單審查交易對手方，包括但不限於受任何制裁及出口管制所規限的任何政府、個人或實體（名單可公開查閱），及就來自面臨國際制裁風險的相關國家的交易對手方而言，取得必要的權屬關係信息及了解客戶的資料，以釐定交易對手方是否為受制裁目標，或是否由受制裁目標所有或控制；及



## 業 務

- 在與交易對手方的銷售合約及採購訂單中加入制裁合規條款，要求彼等承諾：(i)遵守美國、歐盟、聯合國、英國、澳大利亞實施的所有制裁及適用於彼等或我們運營的其他經濟制裁；(ii)不會向任何受制裁目標銷售、分銷或交付我們的產品；及(iii)不會採取任何可能導致彼等或我們的任何公司或個人違反任何適用制裁的行動。

### 業務可持續發展及盈利路徑

|                              | 2020財年  | 2021財年  | 2021年<br>首九個月<br>(未經審計) | 2022年<br>首九個月<br>(未經審計) |
|------------------------------|---------|---------|-------------------------|-------------------------|
| 收入(人民幣千元) .....              | 740,226 | 817,230 | 503,723                 | 529,193                 |
| 毛利率(%) <sup>(1)</sup> .....  | 44.7    | 31.3    | 38.8                    | 30.7                    |
| 淨利潤率(%) <sup>(2)</sup> ..... | (95.5)  | (112.3) | (120.6)                 | (147.0)                 |

附註：

(1) 毛利率等於年／期內毛利除以年／期內收入再乘以100%。

(2) 淨利潤率等於年／期內虧損淨額除以年／期內收入再乘以100%。

### 收入增長

於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售(i)教育智能機器人產品及解決方案；(ii)物流智能機器人產品及解決方案；(iii)通用服務智能機器人產品及解決方案；及(iv)消費級機器人及其他智能硬件設備。我們的收入由2020財年的人民幣740.2百萬元增至2021財年的人民幣817.2百萬元，並由2021年首九個月的人民幣503.7百萬元增至2022年首九個月的人民幣529.2百萬元。我們於往績記錄期間產生的大部分收入來自銷售教育智能機器人產品及解決方案，於2020財年及2021財年分別佔我們總收入的82.7%及56.5%，於2021年首九個月及2022年首九個月分別佔我們總收入的65.2%及67.7%。

### 虧損淨額

儘管我們的收入有所增長，但我們於往績記錄期間錄得虧損淨額。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別產生虧損淨額人民幣707.0百萬元、人民幣917.5百萬元、人民幣607.3百萬元及人民幣778.0百萬元。虧損淨額主要是由於往績記錄期間毛利率的下降及下列各項相關大量開支：(i)我們為保持我們在智能服務機器人解決方案市場的領先地位而提升核心技術及產品及解決方案供應的研發開支，主要包括我們研發員工的僱員福利開支，有關我們的研發理念、能力及成就詳情，請參閱上文「研發」；(ii)我們的銷售及營銷開支，主要包括銷售人員的僱員福利開支以及廣告及推廣開支，該等開支乃為提升我們的品牌聲譽及擴大我們的客戶及終端用戶基礎而產生；及(iii)我們的一般及行政開支，主要歸因於我們行政人員的僱員福利開支以及我們的使用權資產及物業、廠房及設備折舊以及無形資產攤銷。具體而言，於往績記錄期間，我們的研發開支佔總收入的百分比分別約為57.9%、63.3%、68.6%及61.4%，且我們預期未來將維持相對較高的研發開支水平，以提升我們的研發能力以及我們產品及解決方案的機器人及人工智能技術。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，與我們研發、銷售及營銷以及一般及行政人員有關的僱員福利開支總額分別為人民幣674.1百萬元、人民幣866.2百萬元、人民幣590.0百萬元及人民幣605.2百萬元。

## 業 務

根據弗若斯特沙利文的資料，由於據估計，通過為更多應用引入靈活性及學習能力，人工智能技術將越來越普遍應用於智能機器人解決方案，而智能服務機器人解決方案市場的全部潛力尚未實現，對於智能機器人解決方案的需求不斷增加，此將繼續促進中國及全球的小型智能服務機器人解決方案市場日益受青睞及市場規模不斷擴大。因此，我們認為，持續投資於人工智能技術的研發對提升服務機器人的功能及性能而言屬必要，以實現足夠的人類相似性以滿足客戶需求及偏好，且在研發過程的不同階段，人形機器人所使用核心技術的商業化將使我們能夠從研發工作中獲得財務及聲譽方面的利益，同時鞏固我們作為人形機器人創新者的地位。

因此，除尋求優化經營效率以減少開支外，我們亦專注於提升研發能力以及機器人及人工智能技術，以提升產品及解決方案組合的質量，並擴大客戶及終端用戶群。

### 經營現金流出淨額

於往績記錄期間，我們的經營活動產生現金流出淨額。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的經營活動所用現金淨額分別為人民幣602.6百萬元、人民幣680.7百萬元、人民幣514.6百萬元及人民幣288.6百萬元，包括研發開支、銷售及營銷開支、一般及行政開支，以開發和推廣我們的新產品及解決方案。鑒於我們行業的性質，我們一直並計劃繼續大力投資於我們認為對我們的長期成功至關重要的研發工作。因此，我們預期於不久將來繼續錄得經營活動現金流出淨額。我們預計，只有在獲得足夠的採購訂單及擴大銷售以利用規模經濟的優勢時，我們才會實現盈利。

### 盈利路徑

為保持我們在智能服務機器人解決方案市場的領先地位並實現盈利，我們擬通過(i)(a)增強我們的智能服務機器人產品及解決方案的甄選及市場份額，(b)將我們的產品及解決方案商業化，用於不同行業的新應用場景，(c)擴大我們的銷售網絡及市場滲透率持續增長我們的收入及業務規模；及(ii)有效管理成本及開支來提升我們的財務表現。儘管我們不斷努力擴大業務規模、為客戶及終端用戶創造價值並有效管理成本及開支，我們可能於不久將來（包括截至2023年12月31日止財政年度）繼續產生虧損淨額，主要是由於研發開支、銷售及營銷開支以及一般行政開支相關的大量開支。

#### **(i) 持續增長我們的收入及業務規模**

在我們開發核心技術以提升服務機器人的功能及性能以實現足夠的人類相似性以滿足客戶需求及偏好的整個研發過程中，我們已將該等核心技術商業化至新的應用場景，以提高我們現有業務分部產品及解決方案產生的收入及業務規模。

#### **(a) 提高我們智能服務機器人產品及解決方案的甄選及市場份額**

根據弗若斯特沙利文的資料，於2021年，全球及中國智能服務機器人的市場規模已分別達至221億美元及人民幣467億元，於2017年至2021年期間按28.7%及41.0%的複合年增長率增長，於2026年，全球及中國智能服務機器人的市場規模預計將分別達至676億美元及人

## 業 務

人民幣1,558億元，分別按25.0%及27.2%的複合年增長率增長。於該有利的市場背景及增長潛力下，我們認為，市場對智能服務機器人產品及解決方案有足夠的需求，且我們打算通過開發及推出新款及升級版智能服務機器人產品及解決方案並實施有效的營銷活動來加強我們的智能服務機器人產品及解決方案的甄選範圍及市場佔有率，以提升我們的智能服務機器人產品及解決方案的市場佔有率，詳情如下。

### 教育智能機器人產品及解決方案

為加強我們在教育領域的智能服務機器人產品及解決方案的甄選範圍，我們擬投資研發我們的教育智能機器人產品及解決方案，以保持我們在教育智能機器人產品及解決方案行業的領先地位，並擴大人形機器人在該領域的應用。我們可能為我們的教育智能機器人產品及解決方案行業開發及推出的智能機器人產品及解決方案的示例包括但不限於，(i) uSim（一種易於使用且易於訪問的模擬創建平台）、(ii)新一代教育平台（升級版，可實現數字化教學管理，以提升教學效率）、(iii) uKit Explore 3（升級版，可增強人工智能計算能力和多模態配置）及(iv)新一代用於教育的人形機器人（升級版，可提升人工智能及移動能力）。詳情請參閱上文「我們的業務策略－進一步提升我們的研發能力以拓展我們的核心技術、產品及解決方案供應－(ii)我們應用於不同行業的智能機器人產品及解決方案－(a)教育智能機器人產品及解決方案」。我們打算向(i)現有客戶及(ii)新的中國及海外客戶，這可能包括政府及非政府教育機構和國有企業，銷售此類新升級的教育智能機器人產品及解決方案。

由於政府教育機構是我們於往績記錄期間的主要客戶，我們採取多層次的營銷舉措，我們認為這為我們帶來招標和商機，並促進我們在教育行業樹立聲譽，並加強與政府教育機構的業務關係。詳情請參閱「營銷－教育行業的多層次營銷舉措」。我們相信，我們持續的市場努力將使我們能夠提高對投標機會的獲取，使我們處於競爭市場地位，並為我們提供投標機會，以提高我們的教育智能機器人產品及解決方案的市場佔有率。

此外，為擴大我們教育智能機器人產品及解決方案在中國的業務規模，我們計劃以若干於往績記錄期間沒有顯著交易量的省市的政府教育機構為目標，以推廣我們的產品及解決方案以及STEAM教育，該等省市包括但不限於中國的江西省、四川省及天津市。憑藉該等政府政策對教育行業的影響及根據弗若斯特沙利文的資料，我們為中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商（按2021年收入計），我們認為我們有能力挖掘中國的市場潛力，並將我們的地理覆蓋範圍擴大至中國更多客戶（尤其是並非我們現有客戶的政府教育機構）及終端用戶。

根據弗若斯特沙利文的資料，(i)隨著政府推動人工智能教育以及學校人工智能實驗室及編程實驗室的擴張，教育智能機器人解決方案的市場基礎將繼續擴大，預計到2026年，市場規模將達到人民幣69億元，2021年至2026年的複合年增長率為24.6%；(ii)教育智能機器人解決方案產業將持續受利好政府政策扶持、推行教學過程創新及機構客戶增加於教育領域的支出的意願所推動。



## 業 務

### 物流智能機器人產品及解決方案

憑藉我們教育智能機器人產品及解決方案的成功商業化，我們應用機器人及人工智能技術（例如我們的SLAM技術），並自2020財年年末起將我們的業務版圖擴展到物流領域，以期把握不斷增長的物流行業市場，特別是倉儲物流。儘管我們的物流智能機器人產品及解決方案分部僅於2020財年年末成立，但我們的客戶數量已由2020財年的兩名客戶增加至2021財年的12名客戶，並由2021年首九個月的七名客戶增加至2022年首九個月的10名客戶，且我們已分別於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月完成兩個、43個、27個及13個項目。此外，物流智能機器人產品及解決方案的收入由2020財年的人民幣12.7百萬元增加至2021財年的人民幣190.8百萬元，乃由於已完成項目數目由2020財年的兩個增加至2021財年的43個。我們可能為我們的物流智能機器人產品及解決方案行業開發及推出的智能機器人產品及解決方案的示例包括但不限於：(i)新一代無人叉車AMR（能夠進行點對點的物料搬運的無人叉車AMR）、(ii)戶外無人駕駛物流車（能夠進行零部件、半成品及製成品的戶外運輸）及(iii)新一代AMR機器人（具有更好性能、可靠性及穩定性）。詳情請參閱上文「我們的業務策略－進一步提升我們的研發能力以拓展我們的核心技術、產品及解決方案供應－(ii)我們應用於不同行業的智能機器人產品及解決方案－(b)物流智能機器人產品及解決方案」。我們打算向現有及新客戶銷售此類新升級的物流智能機器人產品及解決方案，有關客戶包括新能源汽車及部件製造商、電商平台、需要提高運營效率的物流服務提供商。

根據弗若斯特沙利文的資料，對物流及移動智能機器人解決方案的需求於未來將持續高速增長。預期市場規模到2026年將達致人民幣454億元，2021年至2026年的複合年增長率為38.4%。物流及移動智能機器人解決方案產業將持續受中國製造業轉型、新零售及電子商務產業興起以及勞動力短缺致使需求不斷增長所推動。

我們的物流智能機器人產品及解決方案目前主要面向新能源汽車製造商。展望未來，由於對智能製造流程及製造效率提高的需求增加，我們打算抓住各製造業的增長，並利用我們在新能源汽車製造業的成功和經驗，擴展到其他製造業。

### 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

為應對養老機構所面臨的挑戰，我們開始小批量推出康養類智能機器人產品及解決方案，並於2022年下半年開始出售。我們可能為我們的康養類智能機器人產品及解決方案行業開發及推出的智能機器人產品及解決方案示例包括但不限於(i)下一代康養類智慧雲平台（提高平台信息反饋速度，老年人緊急情況管理）；(ii)新一代智能輔助行走機器人（具有更多步行輔助康復功能及經改進硬件設計及算法）；及(iii)新一代智能陪伴機器人（進一步提高響應能力以增強與用戶的交互）。我們亦打算開發並推出(i)下一代通用服務智能機器人產品及解決方案，其由通用底盤組成，可配備不同的上身以執行不同的功能；(ii)及新一代智能巡檢機器人，可進行室內外檢查及安全監控。詳情請參閱上文「我們的業務策略－進一步提升我們的研發能力以拓展我們的核心技術、產品及解決方案供應－(ii)我們應用於不同行業的智能機器人產品及解決方案－(c)其他行業定制智能機器人產品及解決方案」。我們打算向主要由地方政府、國有企業、健康服務提供商及海外養老服務提供商組成的新客戶銷

## 業 務

售此類新升級的康養類智能機器人產品及解決方案；而我們打算向新客戶及現有客戶銷售此類新升級的通用服務機器人產品，用於各種商業目的，如送餐、酒店配送、自動清潔及安全檢查。

根據弗若斯特沙利文的資料，受技術進步及傳感器迭代所推動，康養類智能機器人有望實現商業化，康養類智能機器人解決方案市場有很大增長空間，預期市場規模到2026年將達致人民幣62億元，2021年到2026年的複合年增長率為34.7%。根據弗若斯特沙利文的資料，康養類智能機器人解決方案產業仍有大量創新空間及突破機遇，原因是在該具備成熟且前沿的核心技術的領域，目前把握該等市場潛力的參與者有限。

我們近期已將於智能服務機器人解決方案市場的業務佈局拓展至不同行業的各類新應用場景，如於2020財年年底拓展至物流行業及於2022年下半年拓展至健康養老產業。我們相信基於我們在智能機器人產品及解決方案商業化方面的良好往績記錄證明，該等產品及解決方案適用於不同行業的不同應用場景，我們能夠通過加強物流智能機器人產品及解決方案以及康養類智能機器人產品及解決方案的甄選範圍及市場佔有率來持續提升收入及業務規模。

### 消費級機器人及其他智能硬件設備

根據弗若斯特沙利文的資料，受益於非商業任務的個人／家用智能服務機器人的外觀及功能持續升級以及以具競爭力的價格提供具吸引力的應用所推動，預期個人／家用智能服務機器人產品及解決方案的市場規模將於2026年達致人民幣484億元，2021年到2026年的複合年增長率為22.6%。具體而言，根據弗若斯特沙利文的資料，預期「懶人經濟」的盛行、核心技術及部件質量的提升於未來將持續推動對用戶友好型智能家居設備（如智能掃地機器人）的需求。

於該有利趨勢下，於我們提升研發能力後，我們計劃完善消費級機器人及其他智能硬件設備的現有產品供應，示例包括(i)下一代智能掃地機器人（增強的強大吸力，以有效及高效地撿拾碎片、寵物毛髮及食物碎屑）、(ii)智能泳池清潔機器人（採用簡單易用的無線設計以及AI智能算法）及(iii)智能割草機（可實現高效的自動戶外割草，可戶外自主導航及規劃路線）。詳情請參閱上文「我們的業務策略－進一步提升我們的研發能力以拓展我們的核心技術、產品及解決方案供應－(ii)我們應用於不同行業的智能機器人產品及解決方案－(d)消費級機器人及其他智能硬件設備」。

我們打算在銷售夥伴之間協調下（包括我們的銷售渠道、分銷商和自營網店）銷售上述機器人產品，我們相信，將我們提升全球品牌知名度及市場滲透率的業務策略與我們現有的營銷舉措相結合，將使我們能夠向更多的中國及海外客戶提供我們的機器人產品。詳情請參閱上文「我們的業務策略－提升全球品牌知名度及市場滲透率」、「銷售－我們的銷售網絡」及「營銷」。

此外，由於我們認為「機器人成就夢想」的企業願景及使命可於中國及全球實現，故我們計劃於全國各地及海外設立更多地區辦事處、分公司及展廳，以增加我們接觸終端用戶及接收潛在客戶反饋的機會，從而提高我們在中國及海外的全球品牌知名度及市場滲透率。



---

## 業 務

---

具體而言，我們計劃擴大我們在智能服務機器人解決方案產業海外市場的市場份額，以進一步提升我們的品牌知名度及市場滲透率，並將自身建立為AI賦能智能機器人的全球供應商。詳情請參閱上文「我們的業務策略－提升全球品牌知名度及市場滲透率」。

### 真人尺寸仿人服務機器人

為持續增加收入及業務規模，我們擬(i)升級可應用於人形機器人的現有核心技術及(ii)於研發能力的提升後，開發及利用與人形機器人相關的新核心技術，以進一步提升我們人形機器人的功能及性能，推出類似人類的程度足以滿足未來市場需求、符合客戶偏好及技術要求的人形機器人。詳情請參閱上文「我們的業務策略－進一步提升我們的研發能力以拓展我們的核心技術、產品及解決方案供應－(i)我們的人形機器人所採用的核心技術」。

於往績記錄期間，我們於2021財年出售了一台真人尺寸人形機器人Walker-2，用於教育目的，並於2022年首九個月出售了兩台Walker X，用於通用商業目的（如問候及引導）。今後，我們打算繼續出售我們的真人尺寸人形機器人主要用於教育及通用商業目的。

由於有關人形機器人所採用核心技術的研發能力的提升可增強人形機器人的功能及性能，我們認為，其亦會對我們的核心技術的功能及性能產生溢出效應，該等技術可應用於其他應用場景及人形機器人於不同領域的不同應用場景中的應用激增，且我們將能夠在未來為實現人機共存作出貢獻，並秉承「機器人成就夢想」的企業願景及使命。

### *(b) 將我們的產品及解決方案商業化，應用於不同行業的新應用場景*

我們致力於為客戶及終端用戶創造價值，將我們的產品及解決方案商業化，應用於不同行業的新應用場景，以實現我們讓優必選機器人走進千家萬戶及各行各業的願景及使命。

我們認為，隨著機器人及人工智能產品及解決方案的激增，消費者偏好及需求於智能服務機器人解決方案行業進一步發展，而技術進步提高行業運營及生產效率，智能服務機器人解決方案市場將日趨成熟。根據弗若斯特沙利文的資料，由於製造技術的突破，機器人部件成本持續下降，預計這將更容易促進智能服務機器人解決方案產業的產品及解決方案的商業化。

根據弗若斯特沙利文的資料，如工信部等多個中國政府部門於2023年1月發佈的《「機器人+」應用行動實施方案》所述，提出服務機器人、特種機器人行業應用深度和廣度顯著提升，這將有利於製造業、農業、建築、能源、物流等各個行業；機器人促進經濟社會高品質發展的能力將顯著增強。因此，我們認為，於有利的市場背景及未來各行業對優質智能服務機器人產品及解決方案的大量需求下，我們可以通過利用我們於智能服務機器人解決方案行業的商業化能力及持續開發可用於各重點行業的機器人產品及解決方案的往績，來加強我們於智能服務機器人解決方案行業的市場份額。

## 業 務

### (c) 擴大我們的銷售網絡及市場滲透率

為使我們的收入來源多樣化，並在中國及全球實現我們的「機器人夢想」的企業願景及使命，我們打算透過在中國及海外建立共12個展廳及19個分公司及區域辦事處來提高我們於中國及海外的全球品牌知名度及市場滲透率，以提高終端用戶的可訪問性，並接收潛在客戶的回饋。尤其是，我們計劃於智能服務機器人解決方案行業的海外市場擴大我們的市場份額，以進一步提高我們的品牌知名度及市場滲透率，並將我們打造成AI賦能智能機器人的全球供應商。詳情請參閱上文「我們的業務策略－提升全球品牌知名度及市場滲透率」。

### (ii) 有效管理成本及開支

於往績記錄期間，我們的存貨撇減淨額前毛利率由46.4%輕微下降至43.2%，主要由於我們的教育智能機器人產品及解決方案以及物流智能機器人產品及解決方案的毛利率有所下降。我們認為，我們的毛利率將於(i)實現更大的業務規模後及(ii)因合併上海優必傑（後者已於2022年首九個月的財務表現中反映）而進一步提高。

我們認為，我們在擴大經營規模的同時管理及盡量降低經營成本及開支的能力對我們業務及盈利能力的成功及未來至關重要。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的研發開支分別佔我們總收入的57.9%、63.3%、68.6%及61.4%。儘管我們預期日後將維持相對較高的研發開支水平，以提升我們產品及解決方案的研發能力以及機器人及人工智能技術，但我們亦預期研發開支佔總收入的百分比將長期呈整體下降趨勢，原因是(i)我們擁有全棧模塊化機器人及人工智能技術（部分技術目前尚未悉數應用於產品及解決方案的商業化），此乃由於據董事所深知及盡悉，該等核心技術對滿足智能服務機器人解決方案產業的當前消費者偏好及需求而言屬非必要，且我們相信，隨著對更先進產品及解決方案的需求增加，機器人及AI賦能產品及解決方案產品的普及，該核心技術的現有標準超出必要需求，可滿足智能服務機器人解決方案產業日後消費者偏好及需求的變化；及(ii)僱員福利開支（為我們於往績記錄期間研發開支的最大組成部分）通常不會隨收入增長而按比例變動，因此我們相信，隨著我們加大研發力度，我們可享有規模經濟。我們亦計劃繼續投資於我們的產品及解決方案研發能力，尤其是我們的核心技術，以提升我們產品及解決方案所使用的技術，並鞏固我們在行業中的領導地位。有關進一步詳情，請參閱上文「我們的業務策略」。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的銷售及營銷開支分別佔我們總收入的42.3%、43.8%、46.8%及45.6%。我們預期我們的銷售及營銷開支佔總收入的百分比將長期呈整體下降趨勢，原因如下：

- 憑藉我們在教育智能服務機器人解決方案產業商業化能力，我們一直在逐步不斷開發可用於教育、物流、通用服務（如指導協助及安保巡邏機器人）及健康養老等多個關鍵行業的機器人產品及解決方案。因此，我們相信，我們在不同領域推出不同應用場景的新產品及解決方案的良好往績記錄將使我們能夠鞏固我們在智能服務機器人解決方案產業的市場地位，並提高我們的全球品牌知名度及在現有及新行業的市場滲透率，而不會產生大量銷售及營銷開支；

## 業 務

- 於往績記錄期間，我們曾參與多個主要的國家及國際活動，可使我們能夠從口碑營銷中獲益，並將我們的銷售及營銷開支降至最低。該等活動包括(i)參加2021年中國中央電視台春節聯歡晚會；(ii)於2022年4月獲選為2022年荷蘭世界園藝博覽會(Floriade)中國展館獨家官方智能機器人合作夥伴；(iii)於2022年受邀部署九台人形Alpha Mini悟空機器人參加北京冬奧會的其中一場開幕式演出；及(iv)於2021年至2022年獲委任為迪拜世博會中國館的獨家官方人工智能機器人合作夥伴。我們相信，我們日後將能夠參與類似活動，從而長遠減少經常性銷售及營銷開支；
- 根據弗若斯特沙利文的資料，我們為(i)中國前五大智能服務機器人解決方案供應商中(按2021年銷售收入計)兩家具備全棧式技術能力的供應商之一；(ii)中國第一大教育智能機器人產品及解決方案供應商(按2021年收入計)；及(iii)中國第一大智能服務機器人解決方案供應商(按已註冊專利數目(即截至2022年12月31日擁有逾1,500項專利)計)。因此，我們預期，長遠而言，我們能夠利用我們的領導地位以吸引及挽留產品及解決方案的客戶及終端用戶，並減少營銷及推廣開支；及
- 我們計劃繼續擴大我們在消費級及其他智能硬件設備分部的市場份額，以應對AI賦能的自主學習及智能家居計劃日益普及，專注於消費趨勢、客戶需求及性價比，這將使我們能夠與終端用戶直接交易，並長遠提高我們的銷售及營銷效率。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的一般及行政開支(不包括收購一家附屬公司的一次性開支)分別佔我們總收入的28.6%、39.9%、45.6%及39.8%。我們預期我們的一般及行政開支佔總收入的百分比將長期呈整體下降趨勢，原因是僱員福利開支(於往績記錄期間為我們一般及行政開支的最大組成部分)通常不會隨收入增長而按比例變動。

然而，我們於未來或將無法實現盈利，或隨後亦無法維持盈利能力。我們認為，我們未來的收入增長將取決於(其中包括)我們開發新技術、提升客戶體驗、建立有效的商業化策略、有效及成功地競爭以及開發新產品及解決方案的能力。請參閱「風險因素－與我們業務有關的風險－於往績記錄期間，我們已產生重大經營虧損及虧損淨額，於未來或將無法實現盈利，或隨後亦無法維持盈利能力」。

### 獎項及認可

下表載列我們於往績記錄期間所收到的主要獎項及認可。

| 獎項／認可                   | 獲獎年份  | 頒獎機構／部門   |
|-------------------------|-------|-----------|
| Wassi優頤樂，醫療機器人－最佳設計獎... | 2022年 | 《財富》中國    |
| 2021年廣東省科技進步一等獎.....    | 2022年 | 中國廣東省人民政府 |
| 世界機器人大會優秀合作夥伴.....      | 2022年 | 中國電子學會    |
| WAIC2021－先鋒引領獎.....     | 2022年 | 世界人工智能大會  |

## 業 務

| 獎項／認可                                 | 獲獎年份  | 頒獎機構／部門                                  |
|---------------------------------------|-------|------------------------------------------|
| AI天馬領軍企業.....                         | 2021年 | 深圳市人工智能產業協會                              |
| 服務機器人產品創新獎 .....                      | 2021年 | 中國人工智能與機器人開發者大會(CAIRDC)                  |
| 中國最具社會影響力的20家創業公司 .....               | 2021年 | 《財富》中國                                   |
| 2022年更受矚目的十大機器人公司 .....               | 2021年 | 《Analytics Insight》雜誌                    |
| Walker－百年來最具突破性及<br>創新性的機器人發明之一 ..... | 2021年 | 24/7 Tempo                               |
| 2020年十大最佳創新機器人公司 .....                | 2020年 | Fast Company                             |
| Leaderobot 2020年度中國機器人<br>科學引領獎 ..... | 2020年 | Leaderobot專家評審委員會                        |
| 吳文俊人工智能科技進步獎<br>(企業技術創新工程項目) .....    | 2020年 | 中國人工智能學會                                 |
| 國際信譽品牌 .....                          | 2020年 | 聯合國工業發展組織中國南<br>南工業合作中心以及深圳知<br>名品牌評價委員會 |

### COVID-19疫情的影響

自2020年初起，中國內地及世界其他國家已遭受COVID-19疫情的影響，為應對疫情，已實施限制人口流動及旅行以及取消公共活動等限制措施以遏制病毒傳播。

國際旅遊受隔離政策、疫情控制、封鎖措施及旅遊限制，嚴重影響我們參與國際展覽會及營銷活動，導致我們來自海外客戶的收入整體減少。

2022年初以來，COVID-19的變種毒株奧密克戎在中國多地爆發。直至2022年12月，為遏制病毒擴散已對商業和社交活動實施多項限制措施，包括對出行、生產和物流的限制以及其他緊急隔離措施。中國受疫情影響極其嚴重的地區已實施嚴格的限制措施，如封控、隔離、營業及工作場所關閉、出行限制及居家辦公政策，這對我們的業務運營造成了影響。

在COVID-19疫情之下仍然存在巨大的不確定性。2022年初以來，COVID-19的變種毒株奧密克戎散點爆發，COVID-19在以下方面對我們的業務運營造成了影響。



## 業 務

### 財務方面

根據弗若斯特沙利文的資料，由於在COVID-19期間，各種採用智能機器人的場景增多，全球智能機器人解決方案市場在過去數年不斷壯大。在市場需求轉變的背景下，我們推出了Cruzr克魯澤、ATRIS安巡士、ADIBOT淨巡士和AIMBOT智巡士的防疫機型。這些防疫機型增加了新的功能，包括體溫測量、篩查、口罩檢測和自主消殺巡邏。

自2020年起，我們亦已推出新系列的機器人，如具有體溫測量、二維碼掃描及消毒篩查等附加功能的ADIBOT系列、防疫型Cruzr克魯澤及防疫型AIMBOT智巡士。因此，通用服務智能機器人的銷售收入由2020財年的人民幣36.3百萬元增至2021財年的人民幣77.4百萬元，主要是由於在COVID-19疫情期間，該等產品的需求有所增加。然而，就我們的教育智能機器人產品及解決方案而言，中國若干省份的學校於2021年暫時停課，導致教育智能機器人產品及解決方案需求及收入確認減少。於2022年，儘管中國出現新的本地傳播COVID-19病例奧密克戎毒株反覆的情況，但我們認為，該等事件不會對我們的業務運營及財務表現造成任何重大或不利影響。

### 供應鏈及生產

自2022年3月起，中國若干地區爆發嚴重的COVID-19疫情。我們嘗試通過向位於其他城市的替代供應商採購，盡量減少運輸中斷對我們營運的影響。

此外，於往績記錄期間，我們向五大供應商作出的銷售成本額總計分別佔我們銷售成本總額的35.2%、34.7%及36.3%，我們向最大供應商作出的採購額分別佔我們銷售成本總額的18.0%、16.7%及13.5%。董事認為，由於我們於往績記錄期間並無過度依賴任何某一名供應商，故我們在供應鏈方面不會遭遇任何重大困難。

對於我們的生產，我們在2020財年及2022財年因COVID-19疫情嚴重而數次暫時關停深圳的生產設施。董事認為，暫時關停不會對我們的整體運營及財務造成重大影響，原因為我們的生產及存貨水平屬充分，足以支持我們的運營。截至最後實際可行日期，我們所有的生產設施已恢復運作。

### 衛生防護措施

本集團已制定衛生防護手冊，實施防護措施以防止及限制COVID-19的傳播，同時提倡良好衛生環境。我們為購買個人防護用品而產生了額外行政開支，並制定其他措施，以確保員工的健康與安全。我們已採取各種緩解措施，以降低COVID-19疫情的影響並保護我們的員工。我們要求員工在工作時保持社交距離並佩戴口罩。我們免費向員工提供口罩和消毒劑等個人防護用品。我們維持有效的通風、空氣淨化及空調設施。我們還按照當地的COVID-19疫情規定調整員工的工作安排。

儘管董事認為上述措施能抵擋COVID-19疫情對我們業務及運營的潛在影響，但董事將繼續密切監測我們的整體運營。然而，概無保證COVID-19疫情及其影響將不再持續。如疫情持續，我們可能須採取額外措施，以最大程度地降低其對我們業務及發展的潛在影響。



---

## 業 務

---

### 行業

根據弗若斯特沙利文的資料，全球經濟受到COVID-19爆發的影響。然而，消殺機器人等若干類型產品的市場需求暫時增加。由於COVID-19影響了人們的日常生活方式，預期該市場趨勢將於可見未來持續。因此，自2020年起，我們推出新機器人系列，旨在協助客戶於COVID-19爆發期間實施防疫措施，例如Cruzr克魯澤及AIMBOT智巡士的防疫版本，具有體溫測量、二維碼掃描及消殺等附加功能。

### 整體業務前景

董事認為，儘管COVID-19疫情限制了我們參與行業營銷活動及展覽，尤其是允許我們接觸國際受眾的國際活動，並嚴重影響我們來自海外市場的銷量及收入，但COVID-19疫情為我們的業務格局以及我們日常生活中探索非接觸式互動帶來了新機遇。具體而言，我們的康養類智能機器人產品及解決方案可幫助需要精準及持續照料的用戶，且我們的教育智能機器人產品及解決方案可在不受國界及時間限制的情況下促進學習及教育。

隨著嚴格的隔離、旅遊限制及疫情控制措施的逐步放寬，董事預期我們將能夠恢復參與國際營銷活動及展覽，以在海外推廣、銷售及交付我們的產品及解決方案，從而增加我們來自海外國家的收入貢獻。

## 關連交易

### 概覽

[編纂]後，我們將繼續與關連人士（定義見上市規則第14A章）進行若干交易，根據上市規則第14A章，有關交易將構成本集團的持續關連交易。

### 關連人士

下表載列於[編纂]後將與本集團進行交易的關連人士的若干詳情及彼等與本集團關係的性質。

| 關連人士名稱                  | 關連人士與本集團關係的性質及關連人士的詳情                                                                                                |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 天奇自動化工程<br>或其附屬公司 ..... | 天奇自動化工程為一家於深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：002009.SZ），持有無錫優奇（本公司的一家附屬公司）27.04%的股權。因此，天奇自動化工程為我們附屬公司的主要股東，因而根據上市規則第14A.07(1)條為關連人士。 |
| 周劍先生 .....              | 董事會主席、執行董事兼行政總裁                                                                                                      |

### 全面豁免持續關連交易

#### 周劍先生提供的擔保

##### 交易說明

周劍先生已就中信銀行深圳分行授予本集團的信貸融資向本集團提供擔保（「**關連擔保**」）。由於董事認為關連擔保符合本集團及股東的整體最佳利益，故我們目前並無計劃於[編纂]前解除關連擔保。有關關連擔保的更多詳情，請參閱「與控股股東的關係－獨立於控股股東－財務獨立」。

### 上市規則涵義

根據上市規則第14A.24(4)條，周劍先生提供關連擔保將構成關連人士向本集團提供財務資助。鑒於並無就授出關連擔保以本集團資產作抵押或向周劍先生提供財務資助，且周劍先生授出關連擔保乃按一般商業條款（或對本公司更有利的條款）以本公司利益作出，故根據上市規則第14A.90條，授出有關財務資助獲全面豁免遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

### 非豁免持續關連交易

#### 主購買協議

##### 交易說明

於[●]，無錫優奇與天奇自動化工程訂立項目工程服務及產品框架協議（「**框架協議**」），據此，無錫優奇同意提供，而天奇自動化工程同意購買天奇自動化工程完成合同工程項目所需的相關智能機器人服務及產品，包括但不限於與該等項目相關的工程設計、實施及交付（「**天奇自動化工程產品及服務**」），期限由[編纂]起至[編纂]三周年。

## 關連交易

根據框架協議，無錫優奇同意根據公平合理原則協商釐定的價格向天奇自動化工程提供天奇自動化工程產品及服務，並參考以下因素：(i)獨立第三方向天奇自動化工程的供應類似服務及產品的現行市場價，(ii)所涉及總合約金額，(iii)所需設備規格，(iv)所需人員數量及(v)供應天奇自動化工程產品及服務所需時間。雙方同意，彼等可訂立進一步協議，規定與天奇自動化工程產品及服務有關的額外具體條款及條件（「**進一步協議**」）。然而，框架協議中規定的條款及條件（包括定價及期限）應被視為包含於任何此類進一步協議中。

### 歷史交易金額

於往績記錄期間，天奇自動化工程集團向無錫優奇購買天奇自動化工程產品及服務。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，天奇自動化工程集團就自無錫優奇購買天奇自動化工程產品及服務產生的總金額分別約為人民幣12.7百萬元、人民幣175.0百萬元及人民幣38.5百萬元。

### 交易原因及裨益

有關向天奇自動化工程集團提供產品及服務的原因及裨益的詳情，請參閱「業務－客戶與供應商重疊－與天奇自動化工程集團的重疊關係－理由及裨益」。

### 建議年度上限

截至2023年、2024年及2025年12月31日止財政年度各年，估計天奇自動化工程集團就購買天奇自動化工程產品及服務應向無錫優奇支付的最高購買價分別不會超過人民幣182.0百萬元、人民幣122.0百萬元及人民幣82.0百萬元。

### 釐定年度上限的基準

於釐定上述年度上限時，董事考慮了(i)於往績記錄期間的歷史交易金額，(ii)獨立第三方向天奇自動化工程集團供應類似服務及產品的現行市價；(iii)所涉及總合約金額；(iv)所需設備規格；(v)所需人員數量；(vi)供應天奇自動化工程產品及服務所需時間；及(vii)於往績記錄期間的平均過往金額。

### 上市規則涵義

就上市規則第14.07條而言，由於框架協議項下擬進行交易的一個或多個適用百分比率高於25%，故框架協議項下擬進行交易將構成非豁免持續關連交易，於[編纂]後須遵守上市規則第14A章項下的公告、通函及獨立股東批准規定。

### 豁免嚴格遵守上市規則

由於框架協議根據上市規則第14.07條計算的適用百分比率高於25%，故框架協議項下擬進行交易須遵守上市規則第14A章項下的公告、通函及獨立股東批准規定。

由於(i)框架協議預期將於本集團的日常業務過程中按經常及持續基準繼續，(ii)框架協議於[編纂]前訂立，已於本文件中向潛在投資者披露，及(iii)潛在投資者將在於文件悉數披露有

---

## 關 連 交 易

---

關框架協議的基準上參與[編纂]，董事認為於緊隨[編纂]後就有關交易遵守公告、通函及獨立股東批准規定對本集團而言不切實際且負擔過重，將增加不必要的行政成本。

因此，我們已向聯交所申請，且聯交所已根據上市規則第14A.105條豁免我們就框架協議遵守公告、通函及獨立股東批准規定。

倘上市規則於未來作出任何修訂對本節所述持續關連交易施加較截至最後實際可行日期適用者更加嚴格的規定，我們將立即採取措施確保於合理時間內遵守有關新規定。

### 董事確認

董事（包括獨立非執行董事）認為，已於及將於我們的日常及一般業務過程中訂立的框架協議乃按一般或更佳的商業條款訂立，屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益。彼等亦認為，框架協議的建議年度上限屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益。

### 獨家保薦人確認

獨家保薦人已審閱本集團編製及提供的有關框架協議的相關資料及歷史數字，亦與我們討論了框架協議。基於有關盡職調查工作，獨家保薦人認為，已於及將於我們的日常及一般業務過程中按一般或更佳的商業條款訂立的框架協議屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益。獨家保薦人亦認為，框架協議的建議年度上限屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益。

## 董事、監事及高級管理層

### 概覽

董事會現由十一名董事組成，包括四名執行董事、三名非執行董事以及四名獨立非執行董事。董事會負責本集團的管理及經營，並對其擁有一般權力，包括釐定我們的業務策略及投資計劃，實施於股東大會通過的決議案，以及行使公司章程授予的其他權力、職能及職責。董事會亦負責制定及檢討本集團在企業管治、風險管理及內部監控以及法律法規合規方面的政策及實踐。

監事會現由三名監事組成，包括一名員工代表監事及兩名股東代表監事。監事會負責監督本公司董事會及高級管理層履行其職責以及監督本集團的財務、內部監控及風險狀況。員工代表監事由員工選舉，而股東代表監事由股東大會選舉。

高級管理層現由三名成員組成，負責日常管理及經營。

### 董事

下表載列董事的若干資料：

| 姓名          | 年齡  | 職位                      | 加入本集團日期        | 董事委任日期         | 主要職務及職責                      | 與其他董事、監事或高級管理層的關係 |
|-------------|-----|-------------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| <b>執行董事</b> |     |                         |                |                |                              |                   |
| 周劍先生.....   | 46歲 | 董事會主席、執行董事兼行政總裁         | 2012年<br>3月31日 | 2012年<br>3月31日 | 負責領導董事會、本集團的企業管治提升、戰略規劃及主要決策 | 不適用               |
| 熊友軍先生....   | 44歲 | 執行董事、首席技術官兼副總經理         | 2012年<br>6月10日 | 2020年<br>6月29日 | 負責技術研發管理                     | 不適用               |
| 王琳女士.....   | 47歲 | 執行董事、董事會主席的助理兼總經理辦公室負責人 | 2012年<br>3月31日 | 2016年<br>3月1日  | 負責協調公司級項目及日常行政管理<br>工作       | 不適用               |
| 劉明先生.....   | 46歲 | 執行董事兼人力資源部副總裁           | 2016年<br>7月30日 | 2020年<br>3月20日 | 負責人力資源及行政管理                  | 不適用               |



## 董事、監事及高級管理層

| 姓名             | 年齡  | 職位      | 加入本集團日期         | 董事委任日期          | 主要職務及職責         | 與其他董事、監事或高級管理層的關係 |
|----------------|-----|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>非執行董事</b>   |     |         |                 |                 |                 |                   |
| 夏佐全先生....      | 59歲 | 非執行董事   | 2015年<br>8月20日  | 2015年<br>8月20日  | 負責向董事會提供專業意見及判斷 | 不適用               |
| 周志峰先生....      | 45歲 | 非執行董事   | 2015年<br>8月20日  | 2015年<br>8月20日  | 負責向董事會提供專業意見及判斷 | 不適用               |
| 陳強先生.....      | 40歲 | 非執行董事   | 2022年<br>11月29日 | 2022年<br>11月29日 | 負責向董事會提供專業意見及判斷 | 不適用               |
| <b>獨立非執行董事</b> |     |         |                 |                 |                 |                   |
| 趙杰先生.....      | 55歲 | 獨立非執行董事 | 2019年<br>3月23日  | 2019年<br>3月23日  | 負責向本集團提供獨立意見    | 不適用               |
| 熊楚熊先生....      | 67歲 | 獨立非執行董事 | 2019年<br>3月23日  | 2019年<br>3月23日  | 負責向本集團提供獨立意見    | 不適用               |
| 潘福全先生....      | 61歲 | 獨立非執行董事 | 2022年<br>11月29日 | 2022年<br>11月29日 | 負責向本集團提供獨立意見    | 不適用               |
| 梁偉民先生....      | 66歲 | 獨立非執行董事 | [●]             | [●]             | 負責向本集團提供獨立意見    | 不適用               |

## 董事、監事及高級管理層

### 監事

下表載列監事的資料：

| 姓名      | 年齡  | 職位                             | 加入本集團<br>的日期    | 監事委任<br>日期     | 主要責任及職責               | 與其他<br>董事、監事<br>或高級<br>管理層的<br>關係 |
|---------|-----|--------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 鄧峰先生... | 40歲 | 股東代表監事、監事會<br>主席、證券總監兼合規<br>總監 | 2017年<br>12月12日 | 2019年<br>3月23日 | 負責根據法規及公司<br>章程行使監督職責 | 不適用                               |
| 賁滄桑先生.  | 46歲 | 股東代表監事、信息科<br>技總經理             | 2020年<br>2月24日  | 2020年<br>3月20日 | 負責根據法規及公司<br>章程行使監督職責 | 不適用                               |
| 王興茹女士.  | 58歲 | 職工代表監事、內部審<br>核總監              | 2018年<br>8月2日   | 2019年<br>3月23日 | 負責根據法規及公司<br>章程行使監督職責 | 不適用                               |

### 高級管理層

下表載列負責本集團經營及管理之高級管理層現有成員的資料。

| 姓名      | 年齡  | 職位                   | 加入本集團<br>的日期    | 高級管<br>理層委任<br>日期 | 主要責任及職責                                  | 與其他<br>董事、監事<br>或高級<br>管理層的<br>關係 |
|---------|-----|----------------------|-----------------|-------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|
| 周劍先生... | 46歲 | 董事會主席、執行董事<br>兼行政總裁  | 2012年<br>3月31日  | 2012年<br>3月31日    | 負責領導董事會、本<br>集團的企業管治提<br>升、戰略規劃及主要<br>決策 | 不適用                               |
| 張鉅先生... | 47歲 | 副總經理、首席財務官<br>兼董事會秘書 | 2017年<br>12月12日 | 2017年<br>12月12日   | 負責本集團整體財務<br>及會計職能，以及董<br>事會及資本市場事務      | 不適用                               |
| 熊友軍先生.  | 44歲 | 執行董事、首席技術官<br>兼副總經理  | 2012年<br>6月10日  | 2012年<br>6月10日    | 負責技術研發管理                                 | 不適用                               |

## 董事、監事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

周劍先生，46歲，本集團創始人、行政總裁及控股股東，於2012年3月31日獲委任為董事，於2013年9月29日獲委任為董事會主席，並於2022年12月9日調任執行董事。彼負責領導董事會、本集團的企業管治提升、戰略規劃及主要決策。他是戰略委員會主席兼提名委員會及薪酬與考核委員會成員。彼亦在本集團擔任以下職位：

| 公司名稱                  | 職位       |
|-----------------------|----------|
| 深圳市優必選科技實業有限公司 .....  | 執行董事     |
| 優必選娛樂(深圳)有限公司 .....   | 總經理兼執行董事 |
| 優必選軟件技術(深圳)有限公司 ..... | 總經理兼執行董事 |
| 優必選教育(深圳)有限公司 .....   | 總經理兼執行董事 |

周先生於2005年6月至2012年3月創建優鎧(上海)機械有限公司並任該公司董事，該公司主要從事高端建材工業自動化設備生產線的製造和解決方案供應。周先生於2000年5月至2005年12月擔任邁克威力機械有限公司亞太地區經理，該公司主要從事家居建材自動化機械設備製造及解決方案供應。

周先生於1999年6月獲得中國的南京林業大學木材加工工程學士學位。周先生於2018年1月22日當選中國廣東省第十三屆人民代表大會代表，為期5年，於2018年11月被選為亞太經合組織(APEC)中國工商理事會青年企業家委員會委員，為期2年。於2019年5月29日，他被深圳市人力資源和社會保障局認定為深圳市地方級領軍人才；彼於2019年7月31日被深圳市人工智能產業協會評為智能機器人首席專家。

## 董事、監事及高級管理層

**熊友軍先生**，44歲，本公司首席技術官兼副總經理，於2020年6月29日獲委任為董事並於2022年12月9日調任執行董事。彼於2012年6月10日加入本公司，擔任首席技術官並負責技術研發管理。

熊先生於2017年至2022年擔任深圳市南山區政協委員。

熊先生於1999年6月獲得中國武漢汽車工業大學（武漢理工大學前身之一）頒發的汽車及發動機工學學士學位，於2002年4月畢業於中國的武漢理工大學並獲得動力機械及工程學碩士學位。彼於2005年12月獲得中國的華科技大學機械設計及理論的工學博士學位。於2018年2月，彼被深圳市人力資源和社會保障局評為儲備專業人才。

**王琳女士**，47歲，為總經理辦公室負責人兼董事會主席助理，彼於2016年3月1日獲委任為董事，並於2022年12月9日調任為執行董事。彼於2012年3月31日加入本公司，擔任行政總裁助理，負責協調公司級項目及日常行政管理工作。彼亦在本集團內擔任以下職務：

| 公司名稱                                                            | 職務       |
|-----------------------------------------------------------------|----------|
| 成都優選睿智股權投資基金管理有限責任公司.....                                       | 董事       |
| 優必選（太原）智能機器人有限公司.....                                           | 執行董事     |
| 優必選科技（昆明）有限公司.....                                              | 經理       |
| 上海優必選智慧健康科技發展有限公司.....                                          | 執行董事兼總經理 |
| 優必選（深圳）科技有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選物流（昆明）有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選（重慶）科技有限公司.....                                              | 監事       |
| 優必選（杭州）科技有限公司.....                                              | 執行董事兼經理  |
| 貴州優必選科技有限公司.....                                                | 執行董事兼經理  |
| 鄂州優必選科技有限公司.....                                                | 執行董事     |
| 優必選（揚州）科技有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選（河北）科技有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選（湖北）科技有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選（威海）科技有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選（汕頭）科技有限公司.....                                              | 執行董事     |
| 優必選（蘇州）科技有限公司.....                                              | 執行董事兼經理  |
| 深圳市優必選科技實業有限公司.....                                             | 監事       |
| UBTECH North America Research and Development Center Corp. .... | 董事       |

---

## 董事、監事及高級管理層

---

在加入本集團之前，自2008年1月至2012年1月，王女士在優必選機械(深圳)有限公司(一間主要從事供應木材加工機器的公司)擔任總經理助理。

王女士於2010年11月獲得英國倫敦大學瑪麗王後•威斯特費爾學院(現倫敦瑪麗女王大學)國際金融管理碩士學位。王女士於2016年4月獲得深圳證券交易所董事會秘書資格證書。

**劉明先生**，46歲，為本公司人力資源副總裁，彼亦於2020年3月20日獲委任為董事並於2022年12月9日調任為執行董事。彼於2016年7月加入本公司，擔任人力資源副總裁，負責人力資源管理及行政。其亦擔任深圳市優世界機器人有限公司董事。

加入本集團前，彼於2012年1月至2016年7月擔任華為技術有限公司人力資源管理部薪酬COE資深專家。自2005年1月至2011年8月，彼於合益集團(Hay Group)(一間主要從事提供人力資源管理諮詢服務的公司)擔任資深諮詢總監。自2003年2月至2004年12月，彼任職於太和顧問(一間主要從事提供管理諮詢服務的公司)，擔任諮詢總監。自2002年2月至2003年3月，彼於上海榮正投資諮詢有限公司(一間主要從事提供股權激勵諮詢服務的公司)擔任高級經理。

劉先生分別於1999年7月及2002年3月獲得中國的同濟大學管理工程(投資經濟)工學學士學位及技術經濟及管理管理學碩士學位。

### 非執行董事

**夏佐全先生**，59歲，於2015年8月20日獲委任為董事，並於2022年12月9日調任為非執行董事。彼負責向董事會提供專業意見及判斷。

夏先生曾加入比亞迪股份有限公司(一間於聯交所主板(股份代號：01211)及深圳證券交易所(股份代號：002594)雙重上市的公司，主要從事汽車業務，包括新能源汽車及傳統燃油汽車、手機部件及組裝服務，以及二次充電電池及光伏業務)，自2002年6月起擔任執行董事兼副總裁，目前擔任非執行董事。

自2003年6月起，夏先生創立深圳市正軒投資有限公司，並一直擔任董事長，該公司主要從事投資高科技及創新公司。

夏先生亦於2016年2月至2020年9月擔任中國寶豐(國際)有限公司的獨立非執行董事，該公司先前於聯交所主板上市，主要從事照明及家居產品設計以及供應鏈業務，於2020年9月7日私有化。

夏先生亦自2016年9月起擔任中國宇華教育集團有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：6169)，主要於中國經營民辦學校)的獨立非執行董事。

夏先生於2007年7月獲得中國的北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。



---

## 董事、監事及高級管理層

---

**周志峰先生**，45歲，於2015年8月20日獲委任為董事，並於2022年12月9日調任為非執行董事。彼負責向董事會提供專業意見及判斷。周先生亦擔任本集團成員公司上海優必傑的董事。

周先生自2014年5月任職於啟明創投（一家主要從事提供風險投資及資產管理服務的機構），現擔任合夥人，專注於前沿技術（人工智能、機器人、自動駕駛等）、企業軟件、半導體和智能汽車技術等領域的投資。

周先生於2000年7月畢業於中國的哈爾濱工業大學，並獲得計算機科學與技術學士學位，彼亦於2011年5月自美國紐約市哥倫比亞大學獲得工商管理碩士學位。

**陳強先生**，40歲，於2022年11月29日獲委任為董事，並於2022年12月9日調任為非執行董事。彼負責向董事會提供專業意見及判斷。

陳先生自2012年10月起一直任職於九江市中小企業局。

陳先生於2005年6月畢業於中國的湘潭大學，獲得經濟學學士學位。

### 獨立非執行董事

**趙杰先生**，55歲，於2019年3月23日獲任為獨立董事，並於2022年12月9日調任為獨立非執行董事。彼負責向本集團提供獨立意見。彼亦為提名委員會主席以及審核委員會及戰略委員會成員。

趙先生現任哈爾濱工業大學機電工程學院機器人研究所所長。自2008年6月到2010年12月，趙先生一直擔任哈爾濱工業大學機電工程學院副院長、教授，自2010年12月到2015年3月任機電工程學院院長、教授。

自2010年8月起，趙先生一直擔任哈爾濱博實自動化股份有限公司的董事會副主席，該公司於深圳證券交易所上市（股份代號：002698），主要從事化工、冶煉、物流、食品、飼料、建材等領域的智能製造裝備和工業機器人的研發、生產、銷售和服務，為智能工廠提供整體解決方案。

自2018年10月起，趙先生一直擔任內蒙古第一機械集團股份有限公司的獨立董事，該公司於上海證券交易所上市（股份代號：600967），主要從事製造及銷售鐵路車輛、裝甲車、車炮及其他車輛部件。

自2017年9月起，趙先生一直擔任埃夫特智能裝備股份有限公司的獨立董事，該公司於上海證券交易所上市（股份代號：688165），主要從事提供工業機器人產品的研發、生產及銷售。

## 董事、監事及高級管理層

趙先生分別於1990年7月及1996年9月獲得中國的哈爾濱工業大學精密機械與儀器製造工程專業工學學士學位及機電控制及自動化專業工學博士學位。趙先生於2019年3月取得上海證券交易所頒發的獨立董事資格證書。

**熊楚熊先生**，67歲，於2019年3月23日獲委任為獨立董事，並於2022年12月9日調任為獨立非執行董事。彼負責向本集團提供獨立意見。彼亦為審核委員會主席、薪酬與考核委員會成員、提名委員會成員及戰略委員會成員。

熊先生擁有近40年的會計及學術經驗。熊先生於1992年8月至1994年12月擔任中國的深圳大學經濟系講師，於1994年12月至1999年12月任副教授，並於1999年12月至2015年5月擔任教授。

於過往三年，熊先生於其他上市公司（其證券於香港或海外的證券市場上市）所擔任董事職務載列如下：

| 公司名稱                            | 上市地點／地位 | 職務   | 任期                   |
|---------------------------------|---------|------|----------------------|
| 沙河實業股份有限公司<br>(股份代號：000014)     | 深圳證券交易所 | 獨立董事 | 2015年4月至<br>2021年4月  |
| 貴州泰永長征技術股份有限公司<br>(股份代號：002927) | 深圳證券交易所 | 獨立董事 | 2016年2月至<br>2021年10月 |
| 深圳萊寶高科技股份有限公司<br>(股份代號：002106)  | 深圳證券交易所 | 獨立董事 | 2016年5月至<br>2022年4月  |

熊先生於1987年6月獲得中國的西南財經大學會計碩士學位及於1992年7月獲得中國的廈門大學經濟學博士學位。彼亦於2018年5月獲得深圳證券交易所頒發的上市公司獨立董事後續培訓班合格證。

**潘福全先生**，61歲，於2022年11月29日獲委任為獨立董事，並於2022年12月9日調任為獨立非執行董事。彼負責為本集團提供獨立意見。彼亦為薪酬與考核委員會主席以及審核委員會成員。

潘先生一直出任利福國際集團有限公司（一家於聯交所主板上市的公司（股份代號：1212））的首席財務官（自2004年12月起）及公司秘書（自2011年6月起），該公司主要於香港經營中高檔次百貨店。

自1988年1月至1999年8月，潘先生曾任職於四大會計師事務所之一的羅兵咸永道會計師事務所，彼於1998年7月晉升為合夥人。

潘先生為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會會員。

潘先生於1985年7月畢業於英國南安普敦大學，獲得會計和統計社會科學學士學位。

**梁偉民先生**，66歲，於[●]獲委任為獨立非執行董事。彼負責向本集團提供獨立意見。

## 董事、監事及高級管理層

自1984年起，梁先生一直於香港擔任律師，目前分別為劉漢銓律師行及Foo, Leung & Yeung律師行的合夥人。彼於1984年在香港取得律師資格、於1989年在英格蘭及威爾士取得律師資格及於1992年在加拿大安大略取得出庭律師及事務律師資格。

於過往三年，梁先生於其他上市公司（其證券於香港或海外的證券市場上市）所擔任董事職務載列如下：

| 公司名稱                              | 上市地點／地位 | 職務      | 任期          |
|-----------------------------------|---------|---------|-------------|
| 中國波頓集團有限公司<br>(股份代號：3318) .....   | 聯交所主板   | 獨立非執行董事 | 自2005年11月至今 |
| 高陽科技（中國）有限公司<br>(股份代號：0818) ..... | 聯交所主板   | 獨立非執行董事 | 自2004年9月至今  |

梁先生於1981年獲得香港大學頒發的法學學士學位，及於1990年亦獲得加拿大西安大略大學頒發的法學博士學位。

### 監事

**鄧峰先生**，40歲，為股東代表監事及監事會主席，於2019年3月23日獲委任為監事。彼於2017年12月加入本集團董事秘書辦公室，並於2020年6月晉升為本集團合規總監。

於加入本集團前，鄧先生於2008年至2017年11月任職於海能達通信股份有限公司（前身為深圳市好易通科技有限公司），該公司於深圳證券交易所上市（股份代號：002583），主要從事製造無線通訊基礎設施及提供通訊服務及解決方案。鄧先生最初加入深圳市好易通科技有限公司，擔任法務部主管，後晉升為副總裁資深助理。其後在海能達通信股份有限公司晉升，擔任基礎設施投資管理中心總經理及監事會主席。

鄧先生於2004年6月畢業於中國的中南民族大學，取得法律學士學位。彼其後於2016年6月取得中國深圳大學工商管理學碩士學位。鄧先生於2008年2月取得國家法律職業資格，於2012年3月取得證券從業人員資格，於2012年7月取得深圳證券交易所頒發的董事會秘書資格證書，以及於2019年10月取得上海證券交易所董事會秘書資格。

**賁滄桑先生**，46歲，為股東代表監事，於2020年3月20日獲委任為監事。彼亦自2020年2月起擔任本集團的信息技術部總經理。

於加入本集團前，自2019年1月至2020年2月，賁先生擔任珠海市耀斑創業投資管理有限公司的投資總監，該公司主要從事投資。自2008年3月至2018年12月，彼任職於上海期貨信息技術有限公司，該公司主要從事為期貨行業的核心機構及公司提供系統軟件開發及相關技術支持、運營及維護、產品銷售及其他服務。自2006年8月至2008年3月，賁先生擔任亞申科技研發中心（上海）有限公司的營運及維護中心數據系統工程師，該公司主要從事開發節能及潔淨能源領域的新材料。

賁先生於1999年7月獲得中國上海工程技術大學頒發的機電工程工學學士學位。

---

## 董事、監事及高級管理層

---

王興茹女士，58歲，為員工代表監事，於2019年3月23日獲委任為監事。彼於2018年8月起擔任本集團內部控制總監，直至彼於2022年8月晉升為內部審核總監。

於加入本集團前，自2015年11月至2018年7月，王興茹女士擔任深圳市雲宙多媒體技術有限公司的財務總監，該公司主要從事提供互聯網視頻內容託管服務。

王女士於1988年7月獲得中國山西財經學院（山西財經大學的前身之一）頒發的會計學學士學位。於1992年12月，彼獲中國人事部認可為會計師。

### 高級管理層

有關周劍先生及熊友軍先生的履歷詳情，請參閱本節上文「董事－執行董事」。

張鉅先生，47歲，自2017年12月首次加入本集團以來一直擔任副總經理、首席財務官及董事會秘書。彼主要負責本集團的整體財務及會計職能，以及董事會及資本市場事務。

於加入本集團前，自2006年7月至2017年12月，張先生於海能達通信股份有限公司（前身為深圳市好易通科技有限公司，一間於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002583），主要從事製造無線通訊基礎設施及提供通訊服務及解決方案）擔任董事、副總經理、首席財務官兼董事會秘書。自2004年5月至2006年5月，彼擔任北京希格瑪晶華微電子有限公司的財務總監，該公司主要從事計算機及通信和其他電子設備製造。自2003年12月至2004年3月，張先生擔任沃爾瑪（中國）投資有限公司的財務經理，負責財務相關工作。自2000年1月至2002年9月，張先生於普華永道中天會計師事務所有限公司擔任高級審計員，負責為客戶提供審計及鑑證服務。張先生亦於1998年6月至1999年12月擔任深圳市羅湖區政府公務員。

張先生於1998年6月獲得中國深圳大學頒發的國際會計專業經濟學學士學位。彼其後於2003年11月取得英國曼徹斯特理工大學及曼徹斯特大學的會計及金融理學碩士學位。張先生於2013年10月取得深圳證券交易所頒發的董事會秘書資格證書。

張先生於2020年1月獲深圳市人力資源和社會保障局認定為深圳市儲備專業人才。張先生於2021年12月被聘任為清華大學經濟管理學院高級財務管理與大數據碩士項目的行業導師，聘任期直至2023年8月。張先生亦於2022年12月被聘任為廈門大學管理學院第五屆「鴻雁計劃」導師，聘任期直至2024年12月。

## 董事、監事及高級管理層

### 根據上市規則第13.51 (2)條須作出的披露

我們的若干董事、監事擔任以下已解散公司的董事、監事或經理，詳情如下：

| 董事、監事姓名   | 公司名稱                    | 於該公司的職務 | 註冊成立地點 | 主要業務活動                     | 解散／撤銷日期    | 詳情                  |
|-----------|-------------------------|---------|--------|----------------------------|------------|---------------------|
| 周劍先生..... | 優必選健康(深圳)有限公司           | 董事      | 中國     | 健康養生管理諮詢                   | 2019年9月24日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | 珠海市優耶科技有限公司             | 董事      | 中國     | 玩具及智能機器人的研發                | 2020年8月17日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | UBTECH Holdings Limited | 董事      | 開曼群島   | 無                          | 2021年4月31日 | 註銷 <sup>(2)</sup>   |
|           | 威盟國際機械集團有限公司            | 董事      | 香港     | 建材工業自動化設備生產                | 2017年3月10日 | 撤銷註冊 <sup>(3)</sup> |
|           | 深圳市三次元機器人科技有限責任公司       | 董事      | 中國     | 企業管理諮詢                     | 2019年1月24日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | 優必選(北京)娛樂文化傳媒有限公司       | 董事      | 中國     | 影視策劃                       | 2019年8月20日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | 深圳市威寧木業機械物資有限公司         | 董事      | 中國     | 木工機械的採購及銷售                 | 2017年6月30日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | 深圳鑫鼎峰貿易有限公司             | 監事      | 中國     | 國內貿易                       | 2018年1月5日  | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
| 王琳女士..... | 西安量子優選機器人科技有限公司         | 董事      | 中國     | 機器人、電氣控制自動化設備、電子設備及機械設備的研發 | 2022年2月28日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | 深圳優必親教育科技有限公司           | 監事      | 中國     | 研發、推廣及銷售文化產品               | 2019年6月13日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |
|           | 深圳市威寧木業機械物資有限公司         | 監事      | 中國     | 木工機械的採購及銷售                 | 2017年6月30日 | 註銷 <sup>(1)</sup>   |



## 董事、監事及高級管理層

| 董事、監事姓名    | 公司名稱              | 於該公司的職務  | 註冊成立地點 | 主要業務活動              | 解散／撤銷日期     | 詳情                    |
|------------|-------------------|----------|--------|---------------------|-------------|-----------------------|
| 夏佐全先生..... | 深圳市三次元機器人科技有限責任公司 | 監事       | 中國     | 企業管理諮詢              | 2019年1月24日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 優必選(北京)娛樂文化傳播有限公司 | 監事       | 中國     | 影視策劃                | 2019年8月20日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 興邦投資有限公司          | 董事       | 香港     | 投資及貿易               | 2020年7月3日   | 撤銷註冊 <sup>(3)</sup>   |
|            | 深圳市佐超投資諮詢有限公司     | 總經理      | 中國     | 經濟信息諮詢              | 2004年2月27日  | 吊銷營業執照 <sup>(4)</sup> |
|            | 深圳比洋迪電子有限公司       | 董事       | 中國     | 電護器及儀器的生產和開發        | 1999年12月23日 | 吊銷營業執照 <sup>(4)</sup> |
|            | 深圳市長天海實業有限公司      | 執行董事及總經理 | 中國     | 興辦實業                | 2008年2月20日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 深圳市比亞迪顯示技術有限公司    | 董事       | 中國     | 液晶顯示器的研發、生產及銷售      | 2008年9月22日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 深圳市正軒聯合投資有限公司     | 董事       | 中國     | 投資興辦實業              | 2021年3月25日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 天津比亞迪電子有限公司       | 董事       | 中國     | 新電子元器件及手機相關零件的生產及銷售 | 2021年2月22日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 深圳比亞迪汽車零部件有限公司    | 董事       | 中國     | 汽車配件的研發、生產及銷售       | 2008年7月14日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 北京飛亞迪通訊技術有限公司     | 董事       | 中國     | 科學研究和技術服務           | 2009年11月27日 | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 上海聯合益豐供應鏈管理有限公司   | 董事       | 中國     | 供應鏈管理               | 2019年3月25日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |

## 董事、監事及高級管理層

| 董事、監事姓名    | 公司名稱            | 於該公司的職務 | 註冊成立地點 | 主要業務活動            | 解散／撤銷日期     | 詳情                    |
|------------|-----------------|---------|--------|-------------------|-------------|-----------------------|
|            | 深圳市比亞迪電子有限公司    | 董事      | 中國     | 充電器的銷售            | 2012年8月31日  | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 深圳比亞迪通訊技術有限公司   | 董事      | 中國     | 無線通信技術及系統的研發      | 2018年10月12日 | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 北京比亞迪汽車模具有限公司   | 董事      | 中國     | 汽車模具的設計及製造        | 2009年10月12日 | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
|            | 西安比亞迪電動車有限公司    | 監事      | 中國     | 電動車的研發、生產、銷售及售後服務 | 2005年10月31日 | 註銷 <sup>(1)</sup>     |
| 梁偉民先生..... | 金雋發展有限公司        | 董事      | 香港     | 無                 | 2003年8月22日  | 撤銷註冊 <sup>(5)</sup>   |
|            | Selexon Limited | 董事      | 香港     | 提供公司秘書服務          | 2008年3月14日  | 撤銷註冊 <sup>(5)</sup>   |
| 鄧峰先生.....  | 杭州天基權保健醫療器械有限公司 | 監事      | 中國     | 銷售醫療電子設備          | 2011年10月28日 | 吊銷營業執照 <sup>(4)</sup> |

### 附註：

- (1) 根據《中國公司法》第188條，公司清算結束後，清算組應當製作清算報告，報股東會或者人民法院確認，並報送公司登記機關，申請註銷公司登記，公告公司終止。
- (2) 根據開曼群島公司法（經修訂）（「法案」）第169條，各獲豁免開曼群島公司須於其註冊年度後每年1月向群島收入支付法案規定的年度費用。根據法案第170條，任何未能遵守法案第169條的獲豁免公司將被視為倒閉公司。然而，根據法案第171條，於根據法案第170條採取行動前，開曼群島公司註冊處處長（「註冊處處長」）須提前一個月向違約公司發出通知，而倘該違約於有關通知屆滿前已妥為作出，則法案第169條被視為已獲遵守。否則，註冊處處長可將該公司從登記冊中剔除，而該公司須根據法案第156A條隨即解散。
- (3) 根據公司條例第751條，撤銷註冊指根據公司條例註冊成立惟已停止營運但並非無力償債的私人公司或其董事或成員向香港公司註冊處處長申請撤銷註冊的程序。有關申請在以下情況方可提出：(a)該公司所有成員均同意撤銷註冊；(b)該公司仍未開始營運或經營業務，或在緊接提出申請之前的3個月內沒有營運或經營業務；(c)該公司沒有尚未清償的債務；(d)該公司不是任何法律程序的一方；(e)該公司的資產不包含位於香港的不動產；及(f)（如該公司是控權公司）該公司的所有附屬公司的資產均不包含位於香港的不動產。

## 董事、監事及高級管理層

- (4) 根據《最高人民法院關於企業法人營業執照被吊銷後，其民事訴訟地位如何確定的複函》（法經[2000]24號函）：「吊銷企業法人營業執照，是工商行政管理機關依據國家工商行政法規對違法的企業法人作出的一種行政處罰。企業法人被吊銷營業執照後，應當依法進行清算，清算程序結束並辦理工商註銷登記後，該企業法人才歸於消滅。」
- (5) 根據於2014年3月3日廢除並由公司條例及公司（清盤及雜項條文）條例替前的公司條例（香港法例第32章）第291AA條，僅可在下列情況下申請撤銷註冊：(a)該公司所有股東同意撤銷註冊；(b)該公司從未開展業務或營運，或緊接申請前已停止開展業務或營運超過三個月；及(c)該公司並無未償還負債。

上述各人士確認(i)彼擔任董事、監事及／或經理的上述公司於緊接解散前具備償債能力；(ii)彼並無得悉因該等公司解散而已經或可能向彼提出的任何實際或潛在申索；及(iii)彼並無作出不當行為導致彼擔任董事、監事及／或經理的公司解散。

除上文所披露者外，(i)概無董事、監事及高級管理層成員於緊接最後實際可行日期之前三年內在證券於香港或海外任何證券市場上市的上市公司擔任董事職務；(ii)概無董事於與或很可能與我們業務直接或間接競爭的業務中擁有任何須根據上市規則第8.10條進行披露的權益；及(iii)概無董事、監事及高級管理層成員與其他董事、監事及高級管理層成員有關聯。

除上文所披露者外，據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於最後實際可行日期，概無有關委任董事及／或監事的其他事宜須提請股東垂注，亦無有關董事及／或監事的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露。

### 聯席公司秘書

張鉅先生於2022年12月27日獲委任為本公司的聯席公司秘書之一。有關張先生的履歷詳情，請參閱本節上文「高級管理層」。

伍偉琴女士，38歲，於2022年12月27日獲委任為本公司的聯席公司秘書之一。伍女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部經理，負責向聯交所上市發行人及其他跨國公司、私人公司及離岸公司提供公司秘書及合規服務。伍女士於公司秘書專業擁有逾10年經驗。伍女士目前分別擔任四家聯交所上市公司（即河北翼辰實業集團股份有限公司（股份代號：1596）、通用環球醫療集團有限公司（股份代號：2666）、美因基因有限公司（股份代號：06667）及萬物雲空間科技服務股份有限公司（股份代號：2602）的公司秘書或聯席公司秘書。

伍女士於2011年7月畢業於香港樹仁大學，獲得工商管理學士學位。伍女士為特許秘書、特許企業管治專業人員、香港公司治理公會會士及英國特許公司治理公會會士。

---

## 董事、監事及高級管理層

---

### 薪酬政策

於2020財年、2021財年及2022年首九個月，董事及監事的薪酬總額（包括董事袍金、薪金、工資及花紅、退休金成本、一定額供款計劃、其他社會保障成本及房屋福利以及以股份為基礎的薪酬）分別約為人民幣15,375,000元、人民幣22,621,000元及人民幣14,920,000元。詳情請參閱「會計師報告－附註10」。截至2022年12月31日止年度，應付董事及監事的薪酬及董事收取的實物利益總額估計約為人民幣19.73百萬元。

本集團有關董事、監事或高質素員工薪酬的主要政策乃根據相關董事、監事或員工的職責、責任、經驗及技能釐定。董事、監事及高級管理層以薪金、實物福利、與本集團表現相關的酌情花紅及以股份為基礎的薪酬形式收取薪酬。本集團亦就彼等向本集團提供服務或就我們的營運執行其職能而產生的必要及合理開支向彼等作出補償。本集團定期審閱及釐定董事、監事及高級管理層的薪酬及補償待遇。

[編纂]，薪酬與考核委員會將參照可資比較公司所支付薪金、董事、監事及高級管理層的投入時間及職責以及本集團的表現，審閱及釐定董事、監事及高級管理層的薪酬及補償待遇。

於往績記錄期間，本集團概無向董事及監事支付而彼等亦無收取任何薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵。

### 董事委員會

本集團的審核委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略委員會已由董事會於2019年3月23日通過決議案批准成立。

四個委員會各自有書面職權範圍。四個委員會的職能概述如下：

#### 審核委員會

本集團已遵照上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載企業管治守則第D.3.3段的規定採納審核委員會之書面職權範圍。審核委員會目前由三名獨立非執行董事組成（即熊楚熊先生、趙杰先生及潘福全先生）。熊楚熊先生獲委任為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責為就委任及解聘外聘核數師向董事會作出推薦建議、審閱財務報表及資料，並就財務申報提供意見以及監督本集團的內部監控程序。

#### 薪酬與考核委員會

本集團已遵照上市規則第3.25條及企業管治守則第E.1.2段的規定採納薪酬與考核委員會之書面職權範圍。薪酬與考核委員會目前由一名執行董事（周劍先生）及兩名獨立非執行董事（即潘福全先生及熊楚熊先生）組成。潘福全先生獲委任為薪酬與考核委員會主席。

---

## 董事、監事及高級管理層

---

薪酬與考核委員會的主要職能為就本集團全體董事、監事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見、審閱績效薪酬及確保概無董事或監事釐定彼等其自身的薪酬。

### 提名委員會

本集團已遵照企業管治守則第B.3.1段的規定採納提名委員會之書面職權範圍。提名委員會目前由一名執行董事（周劍先生）及兩名獨立非執行董事（即趙杰先生及熊楚熊先生）組成。趙杰先生獲委任為提名委員會主席。

提名委員會的主要職能為至少每年檢討一次董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合本集團的企業戰略而擬對董事會作出的變動向董事會作出推薦意見，物色適當稱職的人士作為潛在董事會成員，並挑選獲提名出任董事的人士或就此向董事會作出推薦意見，評估獨立非執行董事的獨立性，及就董事委任或繼任以及董事繼任計劃（尤其是首席執行官及董事會主席）向董事會作出推薦意見。

### 戰略委員會

戰略委員會目前由一名執行董事（周劍先生）及兩名獨立非執行董事（即趙杰先生及熊楚熊先生）組成。周劍先生獲委任為戰略委員會主席。

戰略委員會的主要職能包括：

- (i) 對本集團長期戰略發展計劃進行研究並作出推薦意見；
- (ii) 對須經董事會批准的主要投資計劃進行研究並作出推薦意見；
- (iii) 對須經董事會批准的主要資本運營及資產運營項目進行研究並作出推薦意見；
- (iv) 審閱本集團的年度投資計劃；
- (v) 對須經董事會批准的主要投資項目進行研究並作出推薦意見；及
- (vi) 董事會賦予的其他職責。

### 企業管治

董事深明良好企業管治對管理及內部程序的重要性，以達致有效問責。本集團將遵守企業管治守則及上市規則。

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，董事長與首席執行官的職責應有區分，並不應由一人同時同時擔任。周先生目前同時擔任該兩個職位。自本集團於2012年成立以來，周先生一直為本集團的主要領導人物，並深入參與制定本集團的業務策略及釐定本集團的整體方向。經考慮管理的連續性及業務策略的實施，董事（包括獨立非執行董事）認為，周先生同時擔任首席執行官及董事會主席職務最為合適，且現有安排有利於本集團的管理，並符



---

## 董事、監事及高級管理層

---

合本公司及股東的整體利益。高級管理層及董事會（均由經驗豐富的高素質人才組成）的運作可確保權力與權限的平衡。董事會由四名執行董事（包括周先生）、三名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有高度獨立性。

除上文所披露者外，我們已遵守企業管治守則的所有守則條文。董事深明在管理及內部程序方面實行良好企業管治的重要性，以達致有效問責。董事將於各財政年度審閱我們的企業管治政策及遵守企業管治守則的情況，並於企業管治報告中遵守「不遵守就解釋」原則，其將於[編纂]載入年報。

### 股權激勵計劃

我們採納股權激勵計劃，以激勵董事、高級管理層及其他僱員為本集團作出貢獻，並挽留本集團的合適人才。有關進一步詳情，請參閱「附錄七－法定及一般資料－D.股權激勵計劃」。

### 董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，該政策載列達致董事會多元化的方法。本集團認同並重視擁有董事會多元化的裨益，並視董事會層面日益多元化為支持本集團達致策略目標及可持續發展的關鍵因素。本集團於甄選董事會成員候選人時為尋求達致董事會多元化會考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、能力、技能、專業經驗、獨立性及知識。本集團亦將不時考慮自身的業務模式及具體需求。充分顧及董事會多元化的裨益，董事會所有委任均以用人唯才為原則，並將根據客觀準則考慮候選人。

董事擁有均衡的知識及技能組合。彼等獲得不同專業的學位。我們擁有四名來自不同行業背景的獨立非執行董事，佔董事會三分之一以上。董事會由一名女性董事及十名男性董事組成。經考慮我們現有的業務模式及特定需求以及董事的不同背景，董事會的組成符合我們的董事會多元化政策。

鑒於性別多元化的特別重要性，提名委員會將繼續及不時為董事會物色合適的兩性候選人以委任為董事。我們亦將繼續確保在招聘本集團各級員工時實現性別多元化，包括但不限於中高層，以便適時為董事會輸送女性高級管理層及潛在繼任者，以確保董事會的性別多元化。董事認為，經參考我們的多元化政策及業務性質後，該等以用人唯才為原則的委任將符合本集團及其股東的整體最大利益。為使股東能夠判斷董事會多元化是否得以實現，我們將通過於本集團股東大會前刊發的公告及通函向股東提供各候選人獲委任或重選為董事會的詳細資料。

---

## 董事、監事及高級管理層

---

### 合規顧問

我們已根據上市規則第3A.19條委任國泰君安融資有限公司為合規顧問。合規顧問將就遵守上市規則的規定向我們提供指引及意見。根據上市規則第3A.23條，合規顧問將於以下情況向我們提供意見：

- (i) 刊發任何監管公告、通函或財務報告前；
- (ii) 擬分別根據上市規則14章或14A章進行可能屬須予公佈或關連交易的交易時，包括股份發行及股份購回；
- (iii) 我們擬以有別於本文件詳述的方式動用[編纂]所得[編纂]，或當本公司的業務活動、發展或業績偏離本文件的任何預測、估計或其他資料時；及
- (iv) 聯交所根據上市規則第13.10條就異常價格變動及交易量或其他問題向本公司作出查詢時。

合規顧問的任期將自[編纂]開始，並預期於我們就[編纂]後開始的首個完整財政年度的財務業績遵守上市規則第13.46條當日結束。

## 與控股股東的關係

### 我們的控股股東

截至最後實際可行日期，周劍先生、深圳三次元、夏佐全先生、夏擁軍先生、王琳女士、深圳市進化論、熊友軍先生、深圳市智能優選及趙國群先生（統稱「一致行動方」）合共持有本公司已發行股本約53.98%（分別持有約26.15%、3.67%、5.78%、2.79%、2.07%、10.00%、2.09%、0.81%及0.62%）。

周劍先生，通過其作為深圳三次元的普通合夥人，間接控制本公司約3.67%的已發行股本。王琳女士通過其作為深圳進化論的普通合夥人，間接控制本公司約10.00%的已發行股本。此外，趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生、夏佐全先生及深圳智能優選各自與周劍先生訂立一致行動方協議（統稱「一致行動方協議」），其詳情載列如下：

- (i) 根據(i)趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生及深圳智能優選及(ii)周劍先生各自訂立的一致行動方協議，趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生及深圳智能優選已同意（其中包括）委託周劍先生行使其作為股東的權利包括但不限於(i)提議委任或罷免董事及／或監事，及(ii)在股東大會上行使投票權。
- (ii) 根據夏佐全先生與周劍先生簽訂的一致行動方協議，夏佐全先生同意（其中包括）就與本公司經營和發展有關的問題以及根據公司章程和適用法律和法規需要股東批准的問題採取一致行動，包括（其中包括）在向股東大會提出建議和投票之前相互討論並達成共識，以及提名董事及／或監事。如果他們不能就有關問題達成一致，他們中持有較多股份的一方有權在股東大會上提出決議並進行表決。

一致行動方協議將於周劍先生持有的本公司已發行股本少於20%時終止。

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），周劍先生、深圳三次元、夏佐全先生、夏擁軍先生、王琳女士、深圳進化論、熊友軍先生、深圳智能優選及趙國群先生將擁有本公司經擴大已發行股本約[編纂]%（分別約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%），且一致行動方將成為一組控股股東。

### 控股股東於其他業務的權益

控股股東確認，截至最後實際可行日期，彼等並無於與或很可能與我們的業務直接或間接競爭的其他業務（本集團業務除外）中擁有須根據上市規則第8.10條進行披露的任何權益。

## 與控股股東的關係

### 獨立於控股股東

經考慮以下因素後，我們的董事確信我們有能力獨立開展業務，且不會過度依賴我們的控股股東及其各自的緊密聯繫人：

#### (i) 管理獨立

我們的管理及運營決策乃由董事會及我們的高級管理層團隊作出。董事會包括四名執行董事、三名非執行董事及四名獨立非執行董事。

儘管董事會成員與控股股東之間存在重疊，但我們認為，我們公司的董事會和高級管理層將能夠獨立於控股股東運作，因為：

- (a) 各董事均知悉其作為董事所承擔的受信責任，該等責任要求（其中包括）其以符合本公司利益的方式為本公司的利益行事，且其作為董事的職責不得與個人利益相衝突；
- (b) 董事會大部分成員皆獨立於控股股東，同時擔任董事的控股股東，即周劍先生、王琳女士、熊友軍先生和夏佐全先生，無論是單獨或共同行事，皆不具備通過任何董事會決議的絕對多數；
- (c) 在十一名董事會成員中，有四名獨立非執行董事，我們的董事相信，董事會足以有效地進行獨立判斷，以解決任何利益衝突的情況，並保護獨立股東的利益；
- (d) 獨立非執行董事與控股股東控制的其他公司或實體的董事概無重疊，此符合香港的企業管治最佳做法。獨立非執行董事在各自的專業領域都有豐富的經驗，其任命是為確保董事會的決定是在充分考慮了獨立及公正的意見之後做出。有關其詳情，請參見「董事、監事及高級管理層」；
- (e) 董事會已作出本節所述的適當安排，以管理利益衝突及確保公正決策，最終目的是為確保股東利益得到保障。董事們認為，具有豐富經驗及不同背景的董事的存在，保障了觀點及意見的平衡；及
- (f) 倘若某位董事認為其應放棄對某項決議的投票，或如果與本集團有關的交易對手與該董事存在關連關係（「**衝突交易**」），該董事（「**有利害關係的董事**」）應放棄在董事會會議上就有關衝突交易表決，且不得計入其法定人數。如果存在有衝突交易，則應提交至獨立非執行董事（本身為有利害關係的董事的獨立非執行董事除外）考慮及批准（除上市規則下任何適用要求外）。

於考慮上述因素後，我們的董事確信其能夠獨立地履行其於本公司的職責，且我們的董事認為，於[編纂]後，我們有能力獨立於控股股東及其各自的緊密聯繫人進行我們的業務。

## 與控股股東的關係

### (ii) 經營獨立

我們已經建立了自己的組織結構，由各個部門組成，每個部門都有具體的職責範圍。我們還建立了內部控制程序，以促進我們業務的有效及高效運作。我們擁有自己的業務資源、充足的資本、設施、設備及僱員來獨立於控股股東及／或其各自的緊密聯繫人來經營業務。我們與作為獨立第三方的客戶及供應商保持業務關係，且不打算與我們的關連人士進行任何關連交易或持續關連交易除本文件中「關連交易」一節所述將於[編纂]後繼續進行的持續關連交易。根據上述情況，本公司董事認為，本集團在經營上不存在對控股股東的依賴性。

### (iii) 財務獨立

我們的董事認為，我們能夠保持與控股股東的財務獨立。我們歷來擁有自己的財務及會計系統，並將於[編纂]完成後繼續擁有。我們自己的財務部門能夠獨立於控股股東及其各自的緊密聯繫人履行現金收支、財務控制、會計、報告、集團信貸及內部控制等財務職能。

緊隨[編纂]後，我們預計保留由中信銀行深圳分行授出並由關連擔保作抵押的信貸融資（「擔保融資」），其詳情載列如下：

| 融資類別      | 總授信額度(惟滿足若干條件) | 生效日期       | 到期日期(須達成(其中包括)若干財務契諾) | 年利率   | 截至2022年9月30日的結餘 |
|-----------|----------------|------------|-----------------------|-------|-----------------|
| 信貸融資..... | 人民幣11.0億元      | 2021年4月25日 | 2031年6月18日            | 6.84% | 人民幣2.6億元        |

我們相信，提前解除關聯擔保或對擔保融資進行再融資將不符合本公司及我們股東的最佳利益，原因如下：

- (a) 銀行及其他授信機構於向公司授出長期信貸融資時要求有關公司的控股股東提供個人擔保以取得有關信貸融資於中國屬行業慣例；
- (b) 儘管本公司具備能力在無控股股東或彼等各自的緊密聯繫人提供抵押或擔保的情況下獨立獲取融資，若無單一銀行授出的可用高額信貸，本公司須定期花費大量時間及資源尋求及與多家銀行及／或市場上的其他授信機構協商合適的短期信貸融資，以滿足其持續產生的信貸需求；及
- (c) 本公司將產生額外成本，以於指定到期日期前償還自擔保融資提取之金額。

我們認為[編纂]後關聯擔保的持續不會影響我們獨立於控股股東及彼等各自的緊密聯繫人運營的能力，原因為我們已在無控股股東或彼等各自的緊密聯繫人提供抵押或擔保的情況下獨立尋得額外融資渠道。截至2022年12月31日，我們在無控股股東或彼等各自的緊密聯



## 與控股股東的關係

繫人提供抵押或擔保的情況下以正常商業條款自若干商業銀行取得額外短期銀行融資合共約人民幣15.9億元（超出擔保融資總額）。截至2022年12月31日，我們的獨立銀行融資（包括信貸融資、貸款及銀行承兌匯票）總額約為人民幣3.3億元，合共約人民幣12.6億元尚未動用。我們認為中國（本公司業務經營主要所在地）的主要金融機構認可本公司的獨立信貸，願意於[編纂]後在無控股股東或彼等各自的緊密聯繫人提供財務資助的情況下授出信貸。

除本節所披露者外，截至最後實際可行日期，概無其他應付或應收我們控股股東及彼等各自的緊密聯繫人的未償貸款、墊款或非貿易結餘，亦無任何其他由控股股東及彼等各自的緊密聯繫人提供以我們為受益人的未償還質押或擔保。基於上述，董事信納我們能夠獨立於控股股東及彼等各自的緊密聯繫人，維持財務獨立性。

### 企業管治措施

本公司將遵守企業管治守則的條文，當中載列良好企業管治的原則。

董事深知良好企業管治對保障股東權益的重要性。我們將採取以下措施以保障良好企業管治標準及避免本集團與任何控股股東之間的潛在利益衝突：

- (a) 倘舉行股東大會以考慮控股股東或彼等各自的任何聯繫人擁有重大權益的建議交易，則控股股東將不會就決議案投票，且不會計入投票的法定人數；
- (b) 本公司已建立內部控制機制以識別關連交易。[編纂]後，倘本公司與任何作為關連人士的控股股東或其聯繫人士訂立關連交易，本公司將遵守適用上市規則；
- (c) 獨立非執行董事將每年審閱本集團與任何控股股東之間是否存在任何利益衝突（「年度審閱」），並提供公正及專業意見以保障少數股東的利益；
- (d) 控股股東將承諾提供所有獨立非執行董事進行年度審閱所需的必要資料；
- (e) 本公司將於年報或以公告方式披露獨立非執行董事所審閱事宜的決定（連同依據）；
- (f) 倘董事合理要求獨立專業人士（如財務顧問）提供意見，則委任該等獨立專業人士的費用將由本公司承擔；及
- (g) 我們已委任國泰君安融資有限公司為合規顧問，以就遵守上市規則（包括有關企業管治的各項規定）向我們提供意見及指引。

基於上文所述，董事信納已採取足夠的企業管治措施，以於[編纂]後管理本集團與任何控股股東之間的利益衝突及保障少數股東的權益。

## 主要股東

就董事所知，截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後（不計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何H股），下列人士於股份或相關股份中擁有或將會擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有或將會擁有附帶權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

| 主要股東姓名／名稱 | 權益性質                     | 股份類別 | 截至最後實際可行日期                         |                               | 緊隨[編纂]完成後<br>(不計及因[編纂]獲<br>行使可能發行的任何H股) |                               |
|-----------|--------------------------|------|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
|           |                          |      | 直接或間接<br>所持股份<br>數目 <sup>(1)</sup> | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 | 估相關類別<br>股份的<br>概約百分比                   | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 |
|           |                          |      |                                    |                               |                                         |                               |
| 周劍先生      | 實益擁有人                    | 內資股  | 103,586,040(L)                     | 26.15                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 於受控制法團的權益 <sup>(2)</sup> | 內資股  | 14,538,600(L)                      | 3.67                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 內資股  | 95,709,960(L)                      | 24.16                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 夏佐全先生     | 實益擁有人                    | 內資股  | 22,888,800(L)                      | 5.78                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 內資股  | 190,945,800(L)                     | 48.20                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 楊志蓮女士     | 配偶權益 <sup>(4)</sup>      | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 夏擁軍先生     | 實益擁有人                    | 內資股  | 11,039,400(L)                      | 2.79                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 內資股  | 202,795,200(L)                     | 51.19                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 陳春梅女士     | 權益配偶 <sup>(5)</sup>      | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 熊友軍先生     | 實益擁有人                    | 內資股  | 8,290,743(L)                       | 2.09                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 內資股  | 205,543,857(L)                     | 51.88                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 高艷女士      | 配偶權益 <sup>(6)</sup>      | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 王琳女士      | 實益擁有人                    | 內資股  | 8,201,880(L)                       | 2.07                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 於受控制法團的權益 <sup>(7)</sup> | 內資股  | 39,599,280(L)                      | 10.00                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 內資股  | 166,033,440(L)                     | 41.91                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |

## 主要股東

| 主要股東姓名／名稱                 | 權益性質                             | 股份類別 | 截至最後實際可行日期                         |                               | 緊隨[編纂]完成後<br>(不計及因[編纂]獲<br>行使可能發行的任何H股) |                               |
|---------------------------|----------------------------------|------|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
|                           |                                  |      | 直接或間接<br>所持股份<br>數目 <sup>(1)</sup> | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 | 估相關類別<br>股份的<br>概約百分比                   | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 |
|                           |                                  |      |                                    |                               |                                         |                               |
| 侯宗放先生                     | 配偶權益 <sup>(8)</sup>              | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 深圳智能優選                    | 實益擁有人                            | 內資股  | 3,220,200(L)                       | 0.81                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>            | 內資股  | 210,614,400(L)                     | 53.16                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 前海鴻灝                      | 於受控制法團的<br>權益 <sup>(9)(10)</sup> | 內資股  | 219,214,440(L)                     | 55.33                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 郝婷女士                      | 於受控制法團的權益 <sup>(11)</sup>        | 內資股  | 219,214,440(L)                     | 55.33                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 深圳星達                      | 於受控制法團的權益 <sup>(9)</sup>         | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 陳捷淮先生                     | 於受控制法團的權益 <sup>(12)</sup>        | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 金色木棉                      | 於受控制法團的權益 <sup>(9)</sup>         | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 深圳市錦安控股有限公司<br>(「深圳錦安」)   | 於受控制法團的權益 <sup>(13)</sup>        | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 深圳市方辰實業投資有限公司<br>(「方辰實業」) | 於受控制法團的權益 <sup>(14)</sup>        | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 高輝女士                      | 於受控制法團的權益 <sup>(15)</sup>        | 內資股  | 213,834,600(L)                     | 53.98                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 趙國群先生                     | 實益擁有人                            | 內資股  | 2,469,657(L)                       | 0.62                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                           | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>            | 內資股  | 211,364,943(L)                     | 53.35                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 深圳進化論                     | 實益擁有人                            | 內資股  | 39,599,280(L)                      | 10.00                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |

## 主要股東

| 主要股東姓名／名稱                           | 權益性質                      | 股份類別 | 截至最後實際可行日期                         |                               | 緊隨[編纂]完成後<br>(不計及因[編纂]獲<br>行使可能發行的任何H股) |                               |
|-------------------------------------|---------------------------|------|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
|                                     |                           |      | 直接或間接<br>所持股份<br>數目 <sup>(1)</sup> | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 | 估相關類別<br>股份的<br>概約百分比                   | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 |
|                                     |                           |      |                                    |                               |                                         |                               |
| 騰訊控股有限公司                            | 於受控制法團的權益 <sup>(16)</sup> | 內資股  | 25,661,160(L)                      | 6.48                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| QM25 Limited                        | 實益擁有人 <sup>(17)</sup>     | 內資股  | 23,681,160(L)                      | 5.98                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| Qiming Venture Partners<br>IV, L.P. | 於受控制法團的權益 <sup>(17)</sup> | 內資股  | 23,681,160(L)                      | 5.98                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| Qiming GP IV, L.P.                  | 於受控制法團的權益 <sup>(17)</sup> | 內資股  | 23,681,160(L)                      | 5.98                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| Qiming Corporate GP IV,<br>Ltd.     | 於受控制法團的權益 <sup>(17)</sup> | 內資股  | 23,681,160(L)                      | 5.98                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |

附註：

- (1) 字母「L」表示該實體／人士於股份的好倉。
- (2) 於最後實際可行日期，深圳三次元直接持有14,538,600股內資股。周劍先生為深圳三次元的普通合夥人。根據證券及期貨條例，周劍先生被視為於深圳三次元持有的所有股份中擁有權益。
- (3) 趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生、夏佐全先生及深圳智能優選各自已與周劍先生訂立一致行動方協議。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。根據證券及期貨條例，周劍先生、趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生、夏佐全先生及深圳智能優選各自被視為於彼此擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (4) 楊志蓮女士與夏佐全先生為配偶，因此，根據證券及期貨條例，楊志蓮女士被視為於夏佐全先生於本公司的所有權益中擁有權益。
- (5) 陳春梅女士與夏擁軍先生為配偶，因此，根據證券及期貨條例，陳春梅女士被視為於夏擁軍先生於本公司的所有權益中擁有權益。
- (6) 高艷女士與熊友軍先生為配偶，因此，根據證券及期貨條例，高艷女士被視為於熊友軍先生於本公司的所有權益中擁有權益。
- (7) 王琳女士為深圳進化論的普通合夥人。根據證券及期貨條例，王琳女士被視為於深圳進化論持有的所有股份中擁有權益。
- (8) 侯宗放先生與王琳女士為配偶，因此，根據證券及期貨條例，侯宗放先生被視為於王琳女士於本公司的所有權益中擁有權益。
- (9) 截至最後實際可行日期，前海鴻灝及深圳星達為深圳智能優選的普通合夥人。深圳市金色木棉擁有深圳智能優選約62.47%合夥權益。根據證券及期貨條例，前海鴻灝、深圳星達及金色木棉各自被視為於深圳智能優選於本公司的全部權益中擁有權益。
- (10) 截至最後實際可行日期，深圳智能佳選直接持有5,379,840股內資股。前海鴻灝為深圳智能佳選的唯一普通合夥人。根據證券及期貨條例，前海鴻灝被視為於深圳智能佳選持有的所有股份中擁有權益。因此，前海鴻灝被視為於深圳智能優選及深圳智能佳選持有的合共219,214,440股內資股中擁有權益。
- (11) 截至最後實際可行日期，前海鴻灝由郝婷女士擁有79%權益。根據證券及期貨條例，郝婷女士被視為於前海鴻灝持有的股份中擁有權益。
- (12) 截至最後實際可行日期，深圳星達由陳捷淮先生擁有85%權益。根據證券及期貨條例，陳捷淮先生被視為於深圳星達持有的股份中擁有權益。
- (13) 截至最後實際可行日期，金色木棉由深圳錦安直接擁有90%權益。根據證券及期貨條例，深圳錦安被視為於金色木棉持有的股份中擁有權益。

---

## 主要股東

---

- (14) 截至最後實際可行日期，深圳錦安由方辰實業直接擁有53.5%權益。根據證券及期貨條例，方辰實業被視為於深圳錦安持有的股份中擁有權益。
- (15) 截至最後實際可行日期，方辰實業由高輝女士擁有90%權益。根據證券及期貨條例，高輝女士被視為於方辰實業持有的股份中擁有權益。
- (16) 截至最後實際可行日期，Image Frame直接持有22,128,840股股份並由騰訊控股有限公司全資擁有。截至最後實際可行日期，深圳騰訊直接持有3,532,320股內資股。深圳騰訊由中霸集團有限公司全資擁有，而中霸集團有限公司則由騰訊控股有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於Image Frame及深圳騰訊持有的合共25,661,160股內資股中擁有權益。
- (17) 截至最後實際可行日期，QM25直接持有23,681,160股股份，並由Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.分別擁有96.94%及3.06%。Qiming GP IV, L.P.為Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人，而Qiming Corporate GP IV, Ltd.為Qiming GP IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.的普通合夥人。

因此，就證券及期貨條例而言，Qiming Venture Partners IV, L.P.、Qiming GP IV, L.P.及Qiming Corporate GP IV, Ltd.被視為於QM25持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後（不計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何H股），並無任何人士於股份或相關股份中擁有或將會擁有或被視為或將被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有或將會擁有附帶權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。



## 股 本

### 股本

截至最後實際可行日期，本公司註冊資本為人民幣396,173,136元，分為396,173,136股每股面值人民幣1.00元的內資股，佔本公司股本總額的100%。

緊隨[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使，本公司的股本總額將分類如下：

| 股份說明                | 股份數目 | 佔股本總額的<br>概約百分比 |
|---------------------|------|-----------------|
| 內資股 .....           | [編纂] | [編纂]            |
| 根據[編纂]將予發行的H股 ..... | [編纂] | [編纂]            |
| 總計 .....            | [編纂] | [編纂]            |

緊隨[編纂]完成後，假設[編纂]已悉數獲行使，本公司的股本總額將分類如下：

| 股份說明                | 股份數目 | 佔股本總額的<br>概約百分比 |
|---------------------|------|-----------------|
| 內資股 .....           | [編纂] | [編纂]            |
| 根據[編纂]將予發行的H股 ..... | [編纂] | [編纂]            |
| 總計 .....            | [編纂] | [編纂]            |

上表假設[編纂]將成為無條件且已完成。

### 公眾持股量

上市規則第8.08(1)(b)條規定，尋求上市的證券必須有公開市場，通常指倘發行人除尋求上市的證券類別外尚有其他一類以上的證券，則上市時公眾人士（在所有受監管市場（包括聯交所））持有的發行人證券總額，必須佔發行人已發行股本總額最少25%。然而，尋求上市的證券類別不得少於發行人已發行股本總額的15%，且於上市時的預期市值不得少於125,000,000港元。

目前預期本公司於[編纂]時的[編纂]將超過[編纂]。本公司已向聯交所申請，聯交所已根據上市規則第8.08(1)(d)條行使其酌情權，且聯交所已批准我們豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(b)條的規定。因此，本公司的公眾持股量可能低於本公司已發行股本總額的25%。

### 股份

[編纂]完成後已發行H股及內資股均為本公司股本中的普通股。根據公司章程，內資股及H股被視為不同的股份類別。H股僅可以港元[編纂]及買賣。內資股僅可以人民幣[編纂]及買賣。除若干合資格的中國境內機構投資者、滬港通及深港通規定的合資格中國投資者或其

## 股 本

他根據相關中國法律法規或獲任何主管部門核准有權持有我們H股的人士外，一般而言，中國法人或自然人不可[編纂]或交易H股。此外，內資股可由中國法人或自然人及合資格境外機構投資者[編纂]及買賣。內資股與H股的差異及類別權利、向股東寄發通知及財務報告、爭議解決、於不同股東名冊登記股份、股份轉讓方法及有關委任股息收款代理人等需召開股東大會及類別股東大會的事宜的條文載於公司章程。根據公司章程，除非經股東大會特別決議案及受影響股東另行召開會議批准，否則任何類別股東所獲賦予的權利不得修改或註銷。被視為修改或註銷類別股東股份權利的情況列於「附錄六－公司章程概要」。然而，獨立類別股東的批准程序不適用於以下情形：(i)經股東於股東大會通過特別決議案批准後，我們每12個月單獨或同時發行分別不超過現有已發行內資股及H股20%的股份；(ii)我們關於在成立之時發行內資股及H股的計劃於獲國務院證券監管機關批准當日起計15個月內實施；(iii)於聯交所上市及買賣的內資股轉換為H股已獲國務院證券監管機關批准或(iv)內資股全部或者部分轉換為外資股的，轉換後，外資股於境外證券交易所上市及買賣。

### 地位

除上文「股份」所述差異外，內資股及H股將在所有其他方面享有同等權益，具體而言，將同樣享有本文件日期後宣派、派付或作出的一切股息或分派。所有H股股息將由我們以港元支付，而所有內資股股息則由我們以人民幣支付。除現金外，股息亦可以股份形式分派。就H股持有者而言，股份形式的股息將以額外H股的形式分派。就內資股持有者而言，股份形式的股息將以額外內資股的形式分派。

### 我們的內資股轉換為H股

若任何內資股轉換為H股並在聯交所以H股方式上市及買賣，該等轉換、上市及買賣需獲相關中國監管機關（包括中國證監會）及聯交所批准。在獲得有關批准後，內資股持有人須向我們提交從內資股登記冊中撤銷登記將予轉換的內資股的申請連同有關所有權文件。在獲得所有必要的批准後，我們將指示[編纂]向H股的相關持有人發出相關數目的H股股票。在我們H股股東名冊上登記須符合下列條件：(i)[編纂]致函聯交所，確認相關H股已在H股股東名冊上妥善登記，並已正式派發H股股票；及(ii)H股獲准根據不時有效的上市規則及中央結算系統一般規則以及中央結算系統運作程序規則在聯交所進行買賣。經轉換的股份在H股股東名冊上登記後方會作為H股上市。

由於轉換，在我們內資股股本登記的相關內資股持有人的股權應扣減已轉換的內資股數目，而H股數目則應加上已轉換的H股數目。截至最後實際可行日期，我們的董事並不知悉任何內資股持有人有任何意向將其全部或部分內資股轉換為H股。

---

## 股 本

---

2017年12月29日，中國證監會發佈關於推出H股全流通試點項目（「**試點項目**」）的新聞稿。納入試點項目的參與公司（於聯交所上市的H股公司）將獲准將其若干內資股轉換為可在聯交所上市及買賣的H股。於2019年11月15日，中國證監會宣佈全面推開H股「全流通」改革，覆蓋已於聯交所上市的合資格H股公司及擬於聯交所申請H股首次公開發售的公司。

### 增加股本

據中國法律顧問告知，根據公司章程及中國有關法律及法規的規定，本公司在[**編纂**]後，有資格通過發行新的H股或內資股擴大其股本，前提是，有關建議發行須由股東於股東大會上以特別決議案批准，及在根據公司章程條文另行召開的會議上經權益受影響的相關類別股東的股份持有人批准，且有關發行符合上市規則及香港其他有關法律及法規的規定。股東特別決議案須獲出席股東大會的股東（包括受委代表）以所持投票權三分之二以上（包括三分之二）票數贊成，方獲採納。類別股東決議案須獲出席類別股東大會的有投票權的三分之二以上（包括三分之二）股東投票通過。

### 非境外上市股份的登記

根據中國證監會發佈的《關於境外上市公司非境外上市股份集中登記存管有關事宜的通知》，境外上市公司須於上市後15個營業日內向中國證券登記結算有限責任公司登記其未於境外證券交易所上市的股份。

### 需召開股東大會的情形

有關需召開股東大會的情形之詳情，請參閱「附錄六－公司章程概要」。

## 財務資料

閣下應將本節與本文件「附錄一 — 會計師報告」所載的合併財務資料（包括隨附附註）一併閱讀。合併財務資料乃根據香港財務報告準則編製。

以下討論及分析載有涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。該等陳述乃以我們基於對過往趨勢的經驗和理解、現況及預期日後發展，以及我們認為在該等情況下適合的其他因素而作出的假設及分析作為依據。然而，實際結果與前瞻性陳述所預測者可能存在重大差異。可能導致未來結果與前瞻性陳述所預測者出現重大差異的因素包括「風險因素」所討論者。

以下討論及分析亦包括若干經約整的數額及百分比數字。因此，若干表格中合計一欄數字未必為其上所列數字的算術總和，而所有列示金額僅為概約金額。

### 概覽

優必選科技為中國人工智能AI賦能機器人領域的引航企業及領先企業，致力於人形機器人的創新及智能服務機器人解決方案的研究及開發（研發）、設計、智能生產、商業化、銷售及營銷。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的總收入分別為人民幣740.2百萬元、人民幣817.2百萬元、人民幣503.7百萬元及人民幣529.2百萬元。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別產生虧損淨額人民幣707.0百萬元、人民幣917.5百萬元、人民幣607.3百萬元及人民幣778.0百萬元。

### 編製基準

我們的歷史財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。我們的歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產除外，該等資產以公允價值計量。

我們根據香港財務報告準則編製歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要我們的管理層在應用本集團的會計政策過程中進行判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇或假設及估計對歷史財務資料屬重大的範疇於「附錄一 — 會計師報告」附註4披露。

於編製歷史財務資料時，我們已於所有呈列年度及期間貫徹採納所有適用的新訂及經修訂香港財務報告準則，惟尚未生效的任何新訂或解釋除外。我們的管理層初步認為，採納新訂及經修訂準則預期不會對本集團當前或未來報告期間內可預見的未來交易造成重大影響。

### 影響我們經營業績的主要因素

我們的經營業績一直以來並將繼續受多個因素影響，包括下文所述：

#### 中國政府扶持智能服務機器人解決方案產業的政策

由於我們的收入來源於提供智能服務機器人產品及解決方案，我們的經營業績易受扶持該行業的政府政策影響。

---

## 財務資料

---

中國政府認為智能服務機器人解決方案行業為重要行業，因此其推出一系列利好政策以推動智能服務機器人解決方案行業的發展。根據弗若斯特沙利文的資料，近年來，中國政府一直在實施多項利好政策及發展規劃，以鼓勵智能服務機器人解決方案行業的發展。例如，根據於2021年發佈的《中華人民共和國「十四五」規劃》，「十四五」期間將推動一批機器人核心技術和高端產品取得突破，整機綜合指標達到國際先進水平，關鍵零部件性能和可靠性達到國際同類產品水平；機器人產業營業收入年均增速超過20%。此外，於2022年發佈的《關於加快場景創新以人工智能高水平應用促進經濟高質量發展的指導意見》指出，製造領域優先探索工業大腦、機器人協助製造及機器視覺工業檢測等智能場景。此外，工信部等多個中國政府部門於2023年1月發佈《「機器人+」應用行動實施方案》，提出服務機器人、特種機器人行業應用深度和廣度顯著提升（這將有利於製造業、農業、建築、能源、物流等各行業發展）；機器人促進經濟社會高質量發展的能力明顯增強等主要目標。

我們認為，該等利好政策及發展規劃將持續促進智能服務機器人解決方案行業的發展，特別是我們提供智能服務機器人產品及解決方案所得收入的增長。然而，該等政府政策或會受到限制及我們無法控制的不確定因素的影響，中國政府亦或會資助相關的政府補助不斷調整及更改該等政策以適應產業發展。此外，於往績記錄期間，我們錄得與發明專利及數個專注於先進技術研發的政府資助項目。倘因政策變動或其他因素而削減或取消有利的政府支持，或任何政府指引削減對智能服務機器人產品及解決方案的需求，均可能會損害市場，從而對我們的運營產生重大不利影響。

### 客戶相關行業的發展及表現

於往績記錄期間，我們的收入來自向各行各業（尤其是教育及物流行業）提供智能服務機器人產品及解決方案。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，來自教育及物流行業的總收入分別佔我們總收入的84.4%、79.8%、75.6%及77.3%。由於我們的大部分收入來自教育及物流行業，我們的經營業績高度依賴教育及物流行業的變動。



## 財務資料

根據弗若斯特沙利文的資料，於現階段，中小學教育中的編程教育機器人主要以機器人競賽及課外機器人培訓的形式呈現。展望未來，隨著中國大力提倡加強人工智能教育以及政府有利政策的支持，編程實驗室的數目將開始增加，人工智能學科將於許多學校及教育機構中普及。同時，智能教育機器人將逐步走進越來越多的學校及教育機構，從而全面培養學生的綜合能力，提升其競爭力。我們認為，於中國，讓STEAM或人工智能學科進入越來越多的學校的有關推廣活動，有利影響了對我們產品的需求，從而對我們的收入及經營業績無負面影響。此外，於2021年，中共中央辦公廳、國務院辦公廳發佈了《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》（「雙減政策」）。儘管目前由於教育智能機器人產品和解決方案的應用為STEAM相關學科而非必修學科，不受相關限制性政策的約束，我們認為此類政策將對我們的經營業績產生有利影響。但在未來，STEAM學科或人工智能教育應用發展的任何變化，都可能會影響對我們教育智能機器人產品和解決方案的的需求，進而影響我們的經營業績。

根據弗若斯特沙利文的資料，基於機器人的自動化解決方案被視為應對物流及製造業快速發展所帶來挑戰（如生產力停滯、勞動力短缺、勞工成本不斷增加及數字化缺乏）的有效且高效的途徑，並於近年來實現了顯著增長。為把握住不斷擴容的物流行業市場，我們就機器人倉儲自動化提供物流智能機器人產品及解決方案，為企業創造更安全的工作環境及更具成本效益的生產力。自2020財年年底推出物流智能機器人產品及解決方案以來，我們已與逾20名客戶及終端用戶成功建立業務關係，其中包括電動汽車製造商、智能設備製造商及汽車配件製造商。倘客戶及終端客戶的若干相關行業受到相關因素的不利影響，我們的盈利能力或會受到重大不利影響。

除行業特定因素外，社會、政治及經濟環境亦可能影響對我們智能機器人產品及解決方案的需求。舉例而言，於COVID-19疫情期間，對我們具備防疫功能產品的需求暫時有所增加。自2020年起，我們推出新機器人系列，旨在協助客戶在COVID-19爆發期間實施防疫措施，例如具有體溫測量、二維碼掃描及消殺等附加功能的ADIBOT淨巡士系列、防疫型Cruzr克魯澤及防疫型AIMBOT智巡士。因此，我們銷售通用服務智能機器人產生的收入由2020財年的人民幣36.3百萬元增至2021財年的人民幣77.4百萬元，這主要是由於COVID-19爆發期間對該等產品的需求增加。此外，我們認為，對我們的消費級機器人及其他智能硬件設備的消費需求易受消費者購買力及市場情緒所影響。

憑藉領先的技術能力，我們計劃將產品及解決方案組合進一步擴展至不同的企業級及消費級場景，以滿足不同行業的特定要求及需求。請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

---

## 財務資料

---

### 我們設計及開發新的智能服務機器人產品及解決方案及滿足彼等各自的需求的能力

因為我們不時受客戶需求變化的影響，我們設計並開發新產品及人工智能解決方案以及滿足彼等各自需求的能力對我們的成功至關重要。我們行業的特點是技術不斷迅速發展。我們認為我們未來的成功將依賴於我們增強現有產品及解決方案的能力，以及推出緊貼這一迅速發展技術的新產品及解決方案的能力。因此，我們的成功取決於我們是否能將新技術融入到我們的產品和解決方案中，創造新的解決方案，並及時適應客戶不斷變化的需求。此外，我們於往績記錄期間對存貨進行撇減。尤其是，截至2022年9月30日，我們的存貨中仍有金額為人民幣61.2百萬元的約40,000台人形Alpha Mini悟空（非教育）。因為客戶需求及偏好的變化以及技術的變化，此類產品的生命週期較短，導致其可變現淨值下降。因此，我們於2022年首九個月就該產品撇減存貨人民幣45.4百萬元。

因此，我們可能需要在研發方面投入大量資源，以維持我們的市場地位、緊跟技術變革及有效競爭。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的研發開支分別為人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元、人民幣345.8百萬元及人民幣324.7百萬元。該等研發成本分別佔同年或同期總收入約57.9%、63.3%、68.6%及61.4%。如我們未能以具成本效益的方式及時改進我們的產品及解決方案、提供新產品及解決方案以及適應不斷變化的需求，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。

## 財務資料

### 收入組合

於往績記錄期間，我們的產品及解決方案產生收入，分別有(i)教育智能機器人產品及解決方案；(ii)物流智能機器人產品及解決方案；(iii)其他行業定制智能機器人產品及解決方案；及(iv)消費級機器人及其他智能硬件設備。下表載列了我們於往績記錄期間按產品及解決方案劃分的收入、毛利及毛利率：

|                    | 2020財年  |       |          |        | 2021財年  |       |          |        | 2021年首九個月 |       |         |       | 2022年首九個月 |       |          |      |
|--------------------|---------|-------|----------|--------|---------|-------|----------|--------|-----------|-------|---------|-------|-----------|-------|----------|------|
|                    | 收入      |       | 毛利       |        | 收入      |       | 毛利       |        | 收入        |       | 毛利      |       | 收入        |       | 毛利       |      |
|                    | 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   | %     | 人民幣千元     | %     | 人民幣千元    | %    |
| 教育智能機器人產品及解決方案     | 612,249 | 82.7  | 309,865  | 50.6   | 461,843 | 56.5  | 207,045  | 44.8   | 328,385   | 65.2  | 157,500 | 48.0  | 358,126   | 67.7  | 212,523  | 59.3 |
| 物流智能機器人產品及解決方案     | 12,690  | 1.7   | 1,885    | 14.9   | 190,786 | 23.3  | 26,919   | 14.1   | 52,425    | 10.4  | 8,275   | 15.8  | 50,952    | 9.6   | 1,927    | 3.8  |
| 其他行業定制智能機器人產品及解決方案 | 38,598  | 5.2   | 17,720   | 45.9   | 90,245  | 11.0  | 40,365   | 44.7   | 71,537    | 14.2  | 30,294  | 42.3  | 22,688    | 4.3   | 9,366    | 41.3 |
| 消費級機器人及其他智能硬件設備    | 62,016  | 8.4   | 19,164   | 30.9   | 67,795  | 8.3   | (17,869) | (26.4) | 46,262    | 9.2   | (743)   | (1.6) | 86,560    | 16.4  | 3,457    | 4.0  |
| 其他                 | 14,673  | 2.0   | (5,316)  | (36.2) | 6,561   | 0.9   | 696      | 10.6   | 5,114     | 1.0   | 999     | 19.5  | 10,867    | 2.0   | 1,363    | 12.5 |
| 小計                 | 740,226 | 100.0 | 343,318  | 46.4   | 817,230 | 100.0 | 257,156  | 31.5   | 503,723   | 100.0 | 196,325 | 39.0  | 529,193   | 100.0 | 228,636  | 43.2 |
| 存貨撇減淨額             | 不適用     | 不適用   | (12,580) |        | 不適用     | 不適用   | (1,203)  |        | 不適用       | 不適用   | (1,007) |       | 不適用       | 不適用   | (65,933) |      |
| 總計                 | 740,226 | 100.0 | 330,738  | 44.7   | 817,230 | 100.0 | 255,953  | 31.3   | 503,723   | 100.0 | 195,318 | 38.8  | 529,193   | 100.0 | 162,703  | 30.7 |

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的整體毛利率分別為44.7%、31.3%、38.8%及30.7%。就教育智能機器人產品及解決方案而言，於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，其毛利率分別為50.6%、44.8%、48.0%及59.3%，於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，物流智能機器人產品及解決方案的毛利率則分別為14.9%、14.1%、15.8%及3.8%，而其他行業定制智能機器人產品及解決方案於相關年度或期間的毛利率分別為45.9%、44.7%、42.3%及41.3%。於往績記錄期間，2021財年及2021年首九個月消費級機器人及其他智能硬件設備出現了毛虧損。此外，本集團於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月分別錄得存貨撇減淨額人民幣12.6百萬元、人民幣1.2百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣65.9百萬元。有關詳情，請參閱本節「— 歷史經營業績回顧」。我們的整體毛利率波動主要是不同收入來源的組合、各產品及解決方案分部中不同產品的組合以及不同收入來源的毛利率波動所致。倘我們未能不時評估及調整我們的智能服務機器人產品及解決方案組合以專注於毛利率較高的項目，我們的盈利能力可能受到重大不利影響。

## 財務資料

### 競爭及定價

我們在中國的智能服務機器人解決方案市場面臨的競爭主要來自其他競爭對手。我們認為，對我們在該市場的競爭力至關重要的因素包括強大的研發能力、產品供應的廣度及質量、與客戶及終端用戶的穩固關係、營銷及銷售渠道、具競爭力的定價、品牌知名度及售後服務。我們認為，由於我們強大的研發能力、所提供產品的廣度及質量以及具競爭力的定價、與客戶及終端用戶的穩固關係、廣泛的銷售、營銷及服務網絡以及高品牌知名度等因素，我們已具備若干競爭優勢。然而，倘競爭加劇或我們無法維持競爭優勢可能對我們的經營業績造成不利影響。

我們的定價直接影響我們的收入、平均售價、毛利率及經營業績。我們為產品定價時會考慮產品的不同系列、所涉及的技術水平、定制水平、產品推出時間及受歡迎程度等多項因素。於往績記錄期間，我們的收入、平均售價、毛利率出現波動，乃主要由於各財年或期間銷售不同類別的產品組合及市場競爭。

倘我們不得不降低產品價格以保持競爭力，但未能通過降低成本及增加銷量來抵銷此類降價的影響，我們的盈利能力可能會受到重大不利影響。

為方便說明，經參考於往績記錄期間我們機器人產品平均售價的波動，我們於下表載列除稅前溢利或虧損的敏感度分析。下表假設在所有其他因素保持不變的情況下，我們機器人產品平均售價的增加或減少對我們除稅前溢利或虧損的影響：

| 由於                  | 假設於2020財年       | 假設於2021財年       | 假設於2022年        |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                     | 除稅前虧損           | 除稅前虧損           | 首九個月            |
|                     | (減少)/增加         | (減少)/增加         | 除稅前虧損           |
|                     | 人民幣千元           | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 假設增加/(減少) 5% .....  | (24,969)/24,969 | (20,326)/20,326 | (15,506)/15,506 |
| 假設增加/(減少) 10% ..... | (49,937)/49,937 | (40,652)/40,652 | (31,013)/31,013 |
| 假設增加/(減少) 15% ..... | (74,906)/74,906 | (60,978)/60,978 | (46,519)/46,519 |

## 財務資料

### 季節性

我們的收入受季節性波動所影響。下表載列我們於往績記錄期間按季度劃分的收入：

|           | 2020財年         | 2021財年         | 2022年<br>首九個月   |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| <b>收入</b> |                |                |                 |
| 第一季度..... | 82,753         | 170,383        | 57,903          |
| 第二季度..... | 327,380        | 178,592        | 225,620         |
| 第三季度..... | 128,514        | 154,748        | 245,670         |
| 第四季度..... | 201,579        | 313,507        | 不適用             |
|           | <u>740,226</u> | <u>817,230</u> | <u>529,193</u>  |

我們的銷售額通常於第四季度達致峰值，這主要歸因於企業級客戶貢獻了我們的大部分收入（於往績記錄期間貢獻我們總收入的80%以上），企業級客戶的財政年度通常為截至日曆年12月31日止年度。例如，根據弗若斯特沙利文的資料，物流智能機器人產品及解決方案所得收入通常於每年的第四季度較高，乃由於客戶通常於第四季度（即彼等各自的年終）完成項目進度驗收及確認。

另一方面，我們的收入通常於每年第一季度較低，乃由於中國的法定長假春節導致第一季度工作日較少。

無法保證客戶採購訂單的數量將符合我們對各季節的期望。因此，我們的經營業績或會因不同期間而異。倘我們無法於非高峰季節期間高效計劃生產及交貨時間表以及自客戶獲取採購訂單，我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到不利影響。我們預期我們的收益將繼續受季節性因素影響，直至達成具規模業務，例如消費者層面的業務，其並不受重大季節性因素影響。

### 已使用原材料及消耗品的成本以及分包費

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，已使用原材料及消耗品（主要包括編譯器、PCB板、電子部件、塑料部件及機電部件）的成本佔我們銷售成本的最大比例，分別佔總銷售成本的53.1%、62.6%、58.2%及49.2%。原材料的採購成本或會因不同期間而異，乃由於供應短缺及通貨膨脹等因素。我們面臨該等材料價格波動的風險。原材料供應及價格的變動可能對我們的運營成本及經營業績造成重大影響。

此外，於往績記錄期間，我們亦委聘分包商提供課程運營諮詢服務、教師培訓及教學支持服務等服務。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的分包費分別為人民幣80.3百萬元、人民幣105.8百萬元、人民幣72.6百萬元及人民幣55.4百萬元，分別佔相應年度／期間我們銷售成本總額的19.6%、18.8%、23.5%及15.1%。我們面臨分包費波動風險。分包工程的可用性及價格變動可能對我們的運營成本及經營業績造成重大影響。



## 財務資料

為方便說明，經參考於往績記錄期間已使用原材料及消耗品及分包費用的總成本的波動，我們於下文載列除稅前溢利或虧損的敏感度分析。下表假設在所有其他因素保持不變的情況下，已使用原材料及消耗品及分包費用的總成本的增加或減少對我們除稅前溢利或虧損的影響：

| 由於                  | 假設於2020財年<br>除稅前虧損<br>增加／(減少) | 假設於2021財年<br>除稅前虧損<br>增加／(減少) | 假設於2022年<br>首九個月<br>除稅前虧損<br>增加／(減少) |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
|                     | 人民幣千元                         | 人民幣千元                         | 人民幣千元                                |
| 假設增加／(減少) 5% .....  | 14,886/(14,886)               | 22,857/(22,857)               | 11,781/(11,781)                      |
| 假設增加／(減少) 10% ..... | 29,772/(29,772)               | 45,713/(45,713)               | 23,563/(23,563)                      |
| 假設增加／(減少) 15% ..... | 44,658/(44,658)               | 68,570/(68,570)               | 35,344/(35,344)                      |

### COVID-19疫情的影響

如上文「客戶相關行業的發展及表現」所述，根據弗若斯特沙利文的資料，由於COVID-19期間智能機器人在各種場景中應用有所增加，全球智能機器人解決方案市場在過去幾年持續增長。

然而，我們認為，教育智能機器人產品及解決方案的市場情緒亦已受到COVID-19疫情的不利影響，因為中國若干省份的學校暫時停課，導致教育智能機器人產品及解決方案的需求和收入確認有所減少。此外，於COVID-19爆發期間，我們於海外市場的銷售也受到了不利影響。詳情請參閱「業務－COVID-19疫情的影響」。

### 重大會計政策及關鍵會計估計及判斷

我們已確定對編製本集團財務報表而言屬重大的若干會計政策。我們的部分會計政策涉及主觀假設及估計，以及與會計事項相關的複雜判斷。在各情況下，該等事項的釐定都需要管理層根據未來期間可能變動的信息及財務數據作出判斷。在審閱我們的合併財務報表時，閣下應考慮：(i)我們選擇的重大會計政策；(ii)影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素；及(iii)所呈報業績對條件及假設變動的敏感度。就本節下文「關鍵會計估計及判斷」所述我們對委託人與代理人考慮因素及會計估計的判斷而言，我們並未注意到我們的估計與往績記錄期間的實際業績存在重大差異。此外，我們過往並未經歷過任何估計或其相關假設的變動。該等估計的方法及假設日後不太可能改變。對了解我們的財務狀況及經營業績而言屬重要的重大會計政策、估計及判斷概述如下，其全文載於會計師報告附註2及4。

### 重大會計政策

#### 收入確認

##### (a) 銷售產品的收入

銷售產品（主要是機器人產品及硬件設備）的收入在我們將產品的控制權轉移予客戶時確認，即在客戶接受產品時確認。

## 財務資料

產品銷售收入乃基於銷售合同中約定的價格，且當貨物被接受時，立即確認應收款項，因為其為代價變成無條件的時間點。在若干合同中，客戶被授予7天內退貨的權利。因此，對於預計將被退回的產品，將確認退款負債（計入貿易及其他應付款項中）及對退回貨物的權利（計入其他流動資產中）。將使用積累的經驗估計其可能性，並在銷售時為所售商品的銷售退貨計提撥備。

### *(b) 提供服務的收入*

提供服務的收入在與客戶的合約期內確認，因為客戶同時接受並享用了本集團提供的利益。

### *(c) 合同中的多重履約義務*

與客戶簽訂的若干合同包括銷售機器人產品及解決方案的多重履約義務。對於該等安排，我們根據相對獨立的銷售價格將交易價格分配至每項履約義務。我們一般根據我們在類似情況下向類似客戶單獨銷售時向客戶收取的價格釐定獨立的銷售價格。倘若無法直接觀察到獨立銷售價格，則根據可觀察信息的可用性，使用預期成本加邊際利潤或經調整市場評估法進行估計。在估計各不同履約義務的相對銷售價格時會作出假設及估計，對該等假設及估計的判斷的變化可能會影響收入確認。

## 研發開支

研究支出於產生時確認為開支。有關設計及測試全新或改良產品的開發項目成本於符合確認條件時資本化為無形資產。該等條件包括：

- 完成軟件以使其可供使用在技術上乃屬可行；
- 管理層擬完成軟件並使用或出售；
- 有能力使用或出售軟件；
- 可以證明軟件將如何產生可能的未來經濟效益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源以完成開發以及使用或銷售軟件；及
- 能可靠地計量軟件在開發過程中應佔的開支。

不符合該等條件的研發支出於產生時確認為開支。

## 以股份為基礎的薪酬開支

授予本集團僱員的若干受限制股份單位將僅於本公司股份成功進行[編纂]後特定期間結束或於特定日期時歸屬。為釐定歸屬期內以股份為基礎的薪酬開支金額，本集團須估計本公司股份的[編纂]日期及於歸屬期末將繼續受僱於本集團的承授人數目。

該等估計及假設的變動可能對釐定歸屬受限制股份單位的時間及金額產生重大影響，從而可能對各年度／期間以股份為基礎的薪酬開支金額產生重大影響。

## 財務資料

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團，且該項目的成本能夠可靠地計量時，才會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值或確認為獨立資產（如適當）。其他所有維修及保養成本乃於其產生的財務期間計入損益。

折舊採用直線法計算，將其成本減其剩餘價值後，在其估計的可使用年期內（或倘為租賃物業裝修，則為較短的租賃期）分配如下：

|                  | 可使用年期                 |
|------------------|-----------------------|
| • 機器 .....       | 3至10年                 |
| • 辦公室及其他設備 ..... | 3至8年                  |
| • 租賃物業裝修 .....   | 估計可使用年期或剩餘租賃期（以較短者為準） |

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行檢討，並適時作出調整。

### 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團的使用權資產包括樓宇及土地使用權。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款和條件。合同可包含租賃及非租賃組成部分。本集團根據租賃及非租賃組成部分的相對獨立價格，將合同的代價分配至租賃及非租賃組成部分。租賃產生的資產和負債以現值為基礎進行初始計量。

租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現。倘無法輕易釐定該利率（為本集團租賃的一般情況），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為於類似經濟環境下以類似條款、抵押及條件取得具有類似使用權資產價值的資產借入所需資金而須支付的利率。租賃付款於本金及融資成本間作出分配。融資成本在租期內於損益扣除，借以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產一般於資產的可使用年期或租期（以較短者為準）內按直線法予以折舊。倘本集團合理確定會行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

## 財務資料

### 無形資產

#### (a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產內。商譽並未作出攤銷，惟每年須進行減值測試，或倘發生事件或情況變動表明其可能出現減值，則減值測試將更頻繁，並按成本減累計減值虧損列賬。出售業務的收益及虧損包括與已出售業務有關的商譽賬面值。

商譽分配至現金產生單位以進行減值測試。預期可自產生商譽的業務合併中受益的該等現金產生單位或現金產生單位組別將進行分配。出於內部管理監控的目的，單位或單位組按照最低級別（即營運分部）確定。

#### (b) 商標及客戶合同

單獨收購的商標按歷史成本列賬。於業務合併中購入的商標和客戶合同按收購日期的公允價值確認。商標和客戶合同的可使用年期有限，按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

#### (c) 軟件

計算機軟件初始按收購及投入使用所產生的成本確認及計量。其可使用年限有限，其後按成本減累計攤銷及減值列賬。

#### (d) 攤銷方法及期間

本集團於以下期間內使用直線法對可使用年期有限的無形資產進行攤銷：

|             | 可使用年期 |
|-------------|-------|
| • 商標 .....  | 10年   |
| • 客戶合同..... | 3至6年  |
| • 軟件 .....  | 3至5年  |

### 合併原則及權益會計處理

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團可控制的所有實體。我們對實體擁有控制權，是指我們透過參與該實體的業務而面臨該實體的可變回報風險或有權取得可變回報，並能夠運用領導該實體活動的權力影響該等回報。附屬公司自控制權轉讓予本集團日期起全面合併入賬，並於控制權終止日期起終止合併入賬。

公司間交易、集團內公司間交易產生的結餘及未變現收益會對銷。除非交易能夠證明所轉讓資產出現減值，未變現虧損亦會對銷。附屬公司報告的金額已在必要時作出調整，以符合本集團的會計政策。

業績內的非控股權益及附屬公司的權益分別於合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併財務狀況報表中單獨呈列。

## 財務資料

### (b) 權益法

根據權益會計法，投資初始按成本確認，其後進行調整以於損益中確認我們在收購後被投資公司的損益中所佔份額，及於其他綜合收益中確認我們在被投資公司其他綜合收益中變動的份額。已收或應收聯營公司及合營企業股息確認為投資賬面值扣減。

當我們應佔以權益法入賬的投資虧損相等於或超過我們於實體的權益（包括任何無抵押長期應收款項）時，除非我們已經代其他實體承擔義務或支付款項，否則毋須進一步確認虧損。

我們與我們以權益法計量的被投資公司交易的未變現收益以我們於該等實體的權益為限進行對銷。除非有關交易能夠證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦須對銷。以權益法入賬的被投資公司的會計政策已作出必要變更，以確保與本集團所採納的政策一致。

### 關鍵會計估計及判斷

#### 有多項履約義務的合約收入

與客戶簽訂的合同可能包括多項履約義務。對於此類安排，本集團基於相對獨立售價分配交易價至各履約義務。當本集團有在類似情況下向類似客戶單獨銷售時，本集團通常會基於向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘若無法直接觀察到獨立銷售價格，則根據可觀察信息的可用性，使用預期成本加邊際利潤或經調整市場評估法進行估計。於估計各項不同履約義務的相對售價時已作出假設及估計，而對該等假設及估計的判斷變動或會給收入確認帶來影響。

#### 存貨的可變現淨值（「可變現淨值」）

本集團的存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。本集團管理層在釐定該等存貨的可變現淨值時進行了重大估計。

於釐定存貨的可變現淨值時，本集團將評估客戶訂單、成品的現行市價、完成在製品的估計成本、履行合約成本及銷售所需估計成本。倘影響存貨可變現淨值的狀況惡化，則須作出額外撇減撥備。

#### 有形非流動資產減值

當事件或情況發生變化表明賬面金額可能無法收回時，對物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值測試。可收回金額乃根據使用價值計算及公平價值減銷售成本兩者中較高者釐定。



---

## 財務資料

---

於有形非流動資產減值方面需要管理層判斷，特別是於評估：(i)是否發生可能表明相關資產價值可能無法恢復的事件；(ii)資產賬面價值能否由可收回金額支撐，該金額為公平價值減銷售成本及根據資產的持續使用而估計的未來現金流的淨現值中較高者；及(iii)於編製現金流預測時應用的適當關鍵假設，包括該等現金流預測是否使用適當利率及增長率來計算估計現金流的現值。

本集團為釐定減值而採用的相關假設的變更可能對減值測試中使用的估計可收回金額產生重大影響，並對本集團的該等有形非流動資產造成減值。

### **預期信貸虧損的計量**

計量以攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損為一個需要使用複雜模型及對未來經濟狀況以及信貸行為的重要假設的領域。於應用計量預期信貸虧損的會計要求時，亦須作出多項判斷，包括信貸風險大幅增加的釐定標準及選擇適當的模型和假設。本集團所採納的有關假設的更改可能會影響所確認的預期信貸虧損。

### **即期及遞延所得稅**

本集團於各司法權區須繳納所得稅。於釐定各司法權區內所得稅的撥備時需作出判斷。於日常業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初入賬的金額，則有關差異將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

## 財務資料

### 經營業績

下表概述於往績記錄期間合併財務報表的合併損益表，有關詳情載於本文件會計師報告。

|                          | 2020財年           | 2021財年           | 2021年首九個月        | 2022年首九個月        |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 收入 .....                 | 740,226          | 817,230          | 503,723          | 529,193          |
| 銷售成本 .....               | (409,488)        | (561,277)        | (308,405)        | (366,490)        |
| 毛利 .....                 | 330,738          | 255,953          | 195,318          | 162,703          |
| 銷售及營銷開支 .....            | (313,298)        | (357,607)        | (235,952)        | (241,286)        |
| 一般及行政開支 .....            | (212,061)        | (325,899)        | (229,811)        | (302,752)        |
| 研發開支 .....               | (428,766)        | (517,072)        | (345,803)        | (324,700)        |
| 金融資產減值虧損淨額 .....         | (40,067)         | (7,358)          | (1,099)          | (9,383)          |
| 其他收入及開支，淨額 .....         | 85,720           | 76,013           | 44,539           | (2,679)          |
| 其他虧損及收益，淨額 .....         | (17,833)         | (6,555)          | (6,686)          | (21,019)         |
| 經營虧損 .....               | (595,567)        | (882,525)        | (579,494)        | (739,116)        |
| 融資收入 .....               | 12,715           | 12,703           | 7,593            | 2,232            |
| 融資成本 .....               | (49,104)         | (30,555)         | (23,153)         | (24,912)         |
| 融資成本，淨額 .....            | (36,389)         | (17,852)         | (15,560)         | (22,680)         |
| 應佔使用權益法入賬<br>的投資業績 ..... | (43,539)         | (584)            | (3,886)          | 5,521            |
| 除所得稅前虧損 .....            | (675,495)        | (900,961)        | (598,940)        | (756,275)        |
| 所得稅開支 .....              | (31,504)         | (16,558)         | (8,377)          | (21,688)         |
| 年內／期內虧損 .....            | <u>(706,999)</u> | <u>(917,519)</u> | <u>(607,317)</u> | <u>(777,963)</u> |
| 以下各方應佔虧損：                |                  |                  |                  |                  |
| 本公司擁有人 .....             | (706,990)        | (920,180)        | (606,802)        | (765,120)        |
| 非控股權益 .....              | (9)              | 2,661            | (515)            | (12,843)         |
|                          | <u>(706,999)</u> | <u>(917,519)</u> | <u>(607,317)</u> | <u>(777,963)</u> |

## 財務資料

### 非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦使用經調整虧損淨額及經調整EBITDA（非香港財務報告準則計量）作為額外財務計量。我們呈列該財務計量乃由於我們的管理層使用該財務計量評估我們的財務業績。我們亦相信，該非香港財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，使彼等以與管理層相同的方式了解及評估我們的經營業績，並比較各會計期間我們與同業公司的財務業績。然而，該等非香港財務報告準則計量並無香港財務報告準則規定的標準涵義，因此其未必可與其他公司呈列的類似計量比較。

我們將「經調整虧損淨額」（非香港財務報告準則計量）界定為往績記錄期間的年內或期內虧損加回以股份為基礎的薪酬及收購附屬公司（由於發行新股份）的開支。我們將「經調整EBITDA」（非香港財務報告準則計量）界定為經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量）加回利息開支、所得稅開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷。

|                                    | 2020財年           | 2021財年           | 2021年<br>首九個月    | 2022年<br>首九個月    |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 虧損淨額及經調整虧損淨額以及<br>經調整EBITDA的對賬     |                  |                  |                  |                  |
| 年內／期內虧損淨額.....                     | (706,999)        | (917,519)        | (607,317)        | (777,963)        |
| 加：                                 |                  |                  |                  |                  |
| 以股份為基礎的薪酬.....                     | 64,490           | 156,396          | 117,297          | 157,231          |
| 收購附屬公司的開支.....                     | —                | —                | —                | 91,999           |
| 年內／期內經調整虧損淨額<br>(非香港財務報告準則計量)..... | (642,509)        | (761,123)        | (490,020)        | (528,733)        |
| 加：                                 |                  |                  |                  |                  |
| 利息開支(附註).....                      | 54,414           | 34,056           | 24,125           | 31,774           |
| 所得稅開支.....                         | 31,504           | 16,558           | 8,377            | 21,688           |
| 使用權資產折舊.....                       | 31,055           | 41,355           | 31,661           | 29,756           |
| 物業、廠房及設備折舊.....                    | 46,183           | 54,754           | 40,708           | 37,791           |
| 無形資產攤銷.....                        | 1,886            | 3,596            | 2,995            | 2,629            |
| 經調整EBITDA(非香港財務<br>報告準則計量).....    | <u>(477,467)</u> | <u>(610,804)</u> | <u>(382,154)</u> | <u>(405,095)</u> |

附註：利息開支包括借款、租賃負債及最終控股股東墊款的利息開支。

我們的經調整EBITDA（非香港財務報告準則計量）由2020財年的負人民幣477.5百萬元增加至2021財年的負人民幣610.8百萬元，並由2021年首九個月的負人民幣382.2百萬元增加至2022年首九個月的負人民幣405.1百萬元，這與於往績記錄期間虧損淨額增加的原因一致，乃由於我們於往績記錄期間毛利率下降以及銷售及營銷開支、一般及行政開支以及研發開支增加。

## 財務資料

### 合併損益表節選項目說明

#### 收入

於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售(i)教育智能機器人產品及解決方案；(ii)物流智能機器人產品及解決方案；(iii)其他行業定制智能機器人產品及解決方案；及(iv)消費級機器人及其他智能硬件設備。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的總收入分別為人民幣740.2百萬元、人民幣817.2百萬元、人民幣503.7百萬元及人民幣529.2百萬元。下表載列我們於往績記錄期間按產品及解決方案劃分的收入：

|                           | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月       |              | 2022年首九個月       |              |
|---------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                           | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            |
| 教育智能機器人                   |                |              |                |              |                 |              |                 |              |
| 產品及解決方案 .....             | 612,249        | 82.7         | 461,843        | 56.5         | 328,385         | 65.2         | 358,126         | 67.7         |
| 物流智能機器人產品及<br>解決方案 .....  | 12,690         | 1.7          | 190,786        | 23.3         | 52,425          | 10.4         | 50,952          | 9.6          |
| 其他行業定制智能機器人               |                |              |                |              |                 |              |                 |              |
| 產品及解決方案 .....             | 38,598         | 5.2          | 90,245         | 11.0         | 71,537          | 14.2         | 22,688          | 4.3          |
| 消費級機器人及其他智能<br>硬件設備 ..... | 62,016         | 8.4          | 67,795         | 8.3          | 46,262          | 9.2          | 86,560          | 16.4         |
| 其他 <sup>(附註)</sup> .....  | 14,673         | 2.0          | 6,561          | 0.9          | 5,114           | 1.0          | 10,867          | 2.0          |
| 總計 .....                  | <u>740,226</u> | <u>100.0</u> | <u>817,230</u> | <u>100.0</u> | <u>503,723</u>  | <u>100.0</u> | <u>529,193</u>  | <u>100.0</u> |

附註：「其他」主要包括原材料及零部件的銷售。

於往績記錄期間，我們最大的收入來源為教育智能機器人產品及解決方案，分別佔我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月總收入的82.7%、56.5%、65.2%及67.7%。

#### 按產品及解決方案劃分

##### (i) 教育智能機器人產品及解決方案

我們的教育智能機器人產品及解決方案適用於不同等級的學校及培訓中心。主要客戶主要包括出於教育目的而購買我們的uKit搭建機器人及積木（教育）系列、人形Yanshee偃師以及相關人工智能課程及設備等教育智能機器人解決方案的政府教育機構。於往績記錄期間，我們的教育智能機器人產品及解決方案所得收入包括(i)教育硬件產品及解決方案以及軟件；及(ii)配套服務所得收入。

## 財務資料

下表載列我們於往績記錄期間來自教育智能機器人產品及解決方案的收入：

|                               | 2020財年         |     |        | 2021財年         |     |        | 2021年首九個月      |     |        | 2022年首九個月      |     |        |
|-------------------------------|----------------|-----|--------|----------------|-----|--------|----------------|-----|--------|----------------|-----|--------|
|                               | 收入             | 銷量  | 平均售價   | 收入             | 銷量  | 平均售價   | 收入             | 銷量  | 平均售價   | 收入             | 銷量  | 平均售價   |
|                               | 人民幣千元          | 千台  | 人民幣元／台 | 人民幣千元          | 千台  | 人民幣元／台 | 人民幣千元          | 千台  | 人民幣元／台 | 人民幣千元          | 千台  | 人民幣元／台 |
| — 教育硬件產品及解決方案                 |                |     |        |                |     |        |                |     |        |                |     |        |
| 以及軟件.....                     | 403,702        | 128 | 3,150  | 254,654        | 68  | 3,740  | 185,140        | 52  | 3,548  | 203,772        | 45  | 4,515  |
| — 其他(附註).....                 | 103,583        | 不適用 | 不適用    | 95,752         | 不適用 | 不適用    | 59,426         | 不適用 | 不適用    | 66,098         | 不適用 | 不適用    |
| <b>教育硬件產品及解決方案</b>            |                |     |        |                |     |        |                |     |        |                |     |        |
| 以及軟件小計.....                   | 507,285        |     |        | 350,406        |     |        | 244,566        |     |        | 269,870        |     |        |
| <b>配套服務</b> .....             | 104,964        | 不適用 | 不適用    | 111,437        | 不適用 | 不適用    | 83,819         | 不適用 | 不適用    | 88,256         | 不適用 | 不適用    |
| <b>教育智能機器人產品及解決方案總計</b> ..... | <u>612,249</u> |     |        | <u>461,843</u> |     |        | <u>328,385</u> |     |        | <u>358,126</u> |     |        |

附註：其他主要指其他配件及採購項目（如編譯器）的銷售。由於此類別的產品類型及規格差異甚大，故平均售價並無意義。



## 財務資料

### 教育硬件產品及解決方案以及軟件

於往績記錄期間，我們教育智能機器人產品及解決方案的絕大部分收入來自銷售教育硬件產品及解決方案以及軟件，於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月分別為人民幣403.7百萬元、人民幣254.7百萬元、人民幣185.1百萬元及人民幣203.8百萬元，分別佔我們相應年度／期間教育智能機器人產品及解決方案總收入的65.9%、55.1%、56.4%及56.9%。因此，我們來自教育智能機器人產品及解決方案的收入容易受以下因素的影響：(i)教育硬件產品及解決方案以及軟件銷售收入的波動，而這又取決於銷量及數量以及不同產品組合；及(ii)配套服務收入的波動，而這又取決於項目數量及項目價值。

銷售教育硬件產品及解決方案以及軟件的收入主要來自於銷售我們的教育服務機器人，包括uKit搭建機器人及積木（教育）系列、人形Yanshee偃師以及人形Alpha Mini悟空（教育）。我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月自銷售該等教育服務機器人產生的收入分別為人民幣394.6百萬元、人民幣243.3百萬元、人民幣179.9百萬元及人民幣194.8百萬元，分別佔相應年度／期間教育智能機器人產品及解決方案總銷量的64.5%、52.7%、54.8%及54.4%，而該等教育服務機器人的銷量佔我們相應年度／期間的教育硬件產品及解決方案以及軟件總銷量的96.8%、97.5%、97.9%及97.8%。

我們的教育智能機器人產品及解決方案收入由2020財年至2021財年減少24.6%，主要是由於(i)向客戶A下達大額銷售訂單，以於廈門的學校推廣使用STEAM產品，而該訂單於2021財年並無再次發生；及(ii)於2021財年COVID-19爆發期間，中國若干省份暫時停工，導致需求減少。實際上，我們的教育硬件產品及解決方案以及軟件的銷量於2021財年減少60,060台至68,090台，平均售價增加是因為我們推出平均售價較高的若干新產品及升級產品。教育硬件產品及解決方案以及軟件的平均售價由2020財年的每台人民幣3,150元增至2021財年的每台人民幣3,740元，並於2022年首九個月進一步增至每台人民幣4,520元。該增長主要由於(i)我們的uKit搭建機器人及積木（教育）系列的平均售價由2020財年的每台人民幣2,610元增至2022年首九個月的每台人民幣3,830元，主要由該系列推出新產品所致；及(ii)人形Yanshee偃師的平均售價由2020財年的每台人民幣11,790元增至2022年首九個月的每台人民幣16,010元，主要是由於人形Yanshee偃師版本升級，提供更多功能及增值解決方案。

我們來自其他方面的收入主要是銷售其他配件及採購補充我們教育服務機器人的物品（如編譯器）。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，該等銷售收入分別佔我們來自教育智能機器人產品及解決方案所得收入的16.9%、20.7%、18.1%及18.5%。

### 配套服務

於往績記錄期間，我們提供的配套服務主要包括提供專業團隊運營支持、設計項目解決方案、提供師資培訓以及設計主題活動及競賽。

## 財務資料

我們提供配套服務的收入一般包括根據所提供服務而釐定及報價的服務費收益。於往績記錄期間，我們的收入呈增長趨勢，主要是由於項目的數目有所增加。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的配套服務所得收入分別為人民幣105.0百萬元、人民幣111.4百萬元、人民幣83.8百萬元及人民幣88.3百萬元，分別佔於各年內／期內教育智能機器人產品及解決方案所得收入的17.1%、24.1%、25.5%及24.6%。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別錄得11個、22個、20個及16個創收項目。

### (ii) 物流智能機器人產品及解決方案

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們物流智能機器人產品及解決方案的2個、43個、27個及13個已完成項目所得收入分別為人民幣12.7百萬元、人民幣190.8百萬元、人民幣52.4百萬元及人民幣51.0百萬元。自我們於2020財年推出該等產品及解決方案以來，客戶數目已由2020財年的2名客戶增至2021財年的12名客戶，並由2021年首九個月的7名客戶增至2022年首九個月的10名客戶。我們從該等產品及解決方案中獲得的整體收入增長，主要是由於製造及物流公司於整個安裝及組裝過程中，對元部件、半成品及成品的分揀、移動及／或存儲功能實現自動化及智能化（從而使彼等能夠以具成本效益、運營效率高及有效的方式運營）的需求增加。我們的物流智能機器人產品及解決方案所得收入受季節性所影響，且通常於當年第四季度收入較高。請參閱本節「影響我們經營業績的主要因素－季節性」。

我們物流智能機器人產品及解決方案的絕大部分收入來源於我們的關連人士天奇自動化工程集團。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，天奇自動化工程集團貢獻的收入分別為人民幣12.4百萬元、人民幣175.0百萬元、人民幣42.8百萬元及人民幣38.5百萬元，分別佔我們物流智能機器人產品及解決方案收入的97.6%、91.7%、81.7%及75.5%。有關天奇自動化工程安排的詳情，請參閱「業務－客戶與供應商重疊－與天奇自動化工程集團的重疊關係」。

### (iii) 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

我們的其他行業定制智能機器人產品及解決方案主要包括(i)通用服務智能機器人產品及解決方案及(ii)Walker系列及其他配件，包括Walker系列真人尺寸人形機器人。

## 財務資料

下表載列我們於往績記錄期間提供其他行業定制智能機器人產品及解決方案所得收入：

|                                     | 2020財年        |     |            | 2021財年        |     |            | 2021年首九個月           |     |                      | 2022年首九個月           |     |                      |
|-------------------------------------|---------------|-----|------------|---------------|-----|------------|---------------------|-----|----------------------|---------------------|-----|----------------------|
|                                     | 收入            | 銷量  | 平均售價       | 收入            | 銷量  | 平均售價       | 收入                  | 銷量  | 平均售價                 | 收入                  | 銷量  | 平均售價                 |
|                                     | 人民幣<br>千元     | 台   | 人民幣<br>元/台 | 人民幣<br>千元     | 台   | 人民幣<br>元/台 | 人民幣<br>千元<br>(未經審計) | 台   | 人民幣<br>元/台<br>(未經審計) | 人民幣<br>千元<br>(未經審計) | 台   | 人民幣<br>元/台<br>(未經審計) |
| 其他行業定制智能機器人產品<br>及解決方案 .....        |               |     |            |               |     |            |                     |     |                      |                     |     |                      |
| — 通用服務智能機器人產品<br>及服務 .....          | 36,297        | 420 | 86,422     | 77,440        | 572 | 135,385    | 67,560              | 450 | 150,132              | 14,030              | 130 | 107,927              |
| — Walker系列及其他 <sup>(附註)</sup> ..... | 2,301         | 不適用 | 不適用        | 12,805        | 不適用 | 不適用        | 3,977               | 不適用 | 不適用                  | 8,658               | 不適用 | 不適用                  |
|                                     | <u>38,598</u> |     |            | <u>90,245</u> |     |            | <u>71,537</u>       |     |                      | <u>22,688</u>       |     |                      |

附註：Walker系列及其他主要指Walker系列及配件的銷售。由於該類別內的產品類型及規格差異甚大，故平均售價並無意義。

我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月分別確認來自通用服務智能機器人產品及解決方案的收入人民幣36.3百萬元、人民幣77.4百萬元、人民幣67.6百萬元及人民幣14.0百萬元。憑藉著我們在研發方面的努力，我們推出了具有體溫測量、篩查及口罩識別等附加功能的ADIBOT淨巡士及防疫型Cruzr克魯澤及防疫型AIMBOT智巡士。我們於2020財年及2021財年分別售出14台及32台防疫型AIMBOT智巡士。有關銷量增長助力於2021財年的收入增長人民幣15.3百萬元。此外，我們亦推出ADIBOT淨巡士系列，即使用紫外線C（「UV-C」）進行消殺的巡邏機器人，以應對2020財年COVID-19疫情期間有關UV-C消殺設備的市場需求，與2020財年的零相比，我們於2021財年售出181台該等產品，為該年度貢獻收入人民幣16.8百萬元。因此，我們來自其他行業定制智能機器人產品及解決方案的收益於2021財年大幅增加。

在多年積累的全棧式技術的支持下，我們於2022年首九個月售出一款真人尺寸人形機器人Walker-X。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們從Walker系列及其他產生的收入分別為人民幣2.3百萬元、人民幣12.8百萬元、人民幣4.0百萬元及人民幣8.7百萬元。自2020財年至2021財年以及自2021年首九個月至2022年首九個月的收入增長主要歸因於Walker系列於2021財年貢獻的收入人民幣8.8百萬元，而2020財年為人民幣0.4百萬元；Walker系列於2022年首九個月貢獻的收入人民幣7.3百萬元，而2021年首九個月為零。

## 財務資料

我們的通用服務智能機器人產品及解決方案的平均售價由2020財年的每台人民幣86,420元增加至2021財年的每台人民幣135,390元，主要由於(i)2021財年新推出的ADIBOT淨巡士2021財年的平均售價為每台人民幣92,930元；及(ii)(a)防疫型AIMBOT智巡士的平均售價由2020財年的每台人民幣269,920元增加至2021財年的每台人民幣595,740元；及(b)ATRIS安巡士的平均售價由2020財年的每台人民幣422,580元增加到2021財年的每台人民幣568,220元。該等產品的平均售價增加主要是由於2021財年向客戶E(終端用戶主要為地方政府、學校及醫院)的銷售，其中包括該等產品的多項定制增值解決方案，如定制軟件功能及AI算法。由於2022年首九個月並無再次下達有關訂單，我們的通用服務智能機器人產品及解決方案的平均售價隨後由2021年首九個月的每台人民幣150,130元減少至2022年首九個月的每台人民幣107,930元。此外，隨著疫情的發展，我們調整了防疫產品的售價，以匹配市場價格，因為更多的市場參與者向市場提供可比的防疫產品。因此，防疫型AIMBOT智巡士的平均售價由2021年首九個月的每台人民幣595,740元減少至2022年首九個月的每台人民幣238,940元；而防疫型Cruzr克魯澤系列的平均售價由2021年首九個月的每台人民幣90,200元下降至2022年首九個月的每台人民幣56,310元。

### (iv) 消費級機器人及其他智能硬件設備

於往績記錄期間，消費級機器人智能硬件設備包括一系列適合家庭使用的用戶友好型產品，即專為兒童設計，使其提早接觸機器人及人工智能的積木系列(非教育)以及用戶友好型的智能家居設備(如掃地機器人)，旨在為家庭用戶帶來便利，節省其家務的時間及提高效率。

下表載列於往績記錄期間我們的消費級機器人及其他智能硬件設備的收入：

|                 | 2020財年        |     |            | 2021財年        |     |            | 2021年首九個月           |              |                      | 2022年首九個月           |              |                      |
|-----------------|---------------|-----|------------|---------------|-----|------------|---------------------|--------------|----------------------|---------------------|--------------|----------------------|
|                 | 收入            | 銷量  | 平均售價       | 收入            | 銷量  | 平均售價       | 收入                  | 銷量           | 平均售價                 | 收入                  | 銷量           | 平均售價                 |
|                 | 人民幣<br>千元     | 千台  | 人民幣<br>元/台 | 人民幣<br>千元     | 千台  | 人民幣<br>元/台 | 人民幣<br>千元<br>(未經審計) | 千台<br>(未經審計) | 人民幣<br>元/台<br>(未經審計) | 人民幣<br>千元<br>(未經審計) | 千台<br>(未經審計) | 人民幣<br>元/台<br>(未經審計) |
| 消費級機器人及其他       |               |     |            |               |     |            |                     |              |                      |                     |              |                      |
| 智能硬件設備 .....    |               |     |            |               |     |            |                     |              |                      |                     |              |                      |
| – 消費級機器人及       |               |     |            |               |     |            |                     |              |                      |                     |              |                      |
| 其他智能硬件設備 .....  | 59,372        | 63  | 940        | 65,575        | 99  | 664        | 45,530              | 55           | 828                  | 85,036              | 118          | 721                  |
| – 其他 (附註) ..... | 2,644         | 不適用 | 不適用        | 2,220         | 不適用 | 不適用        | 732                 | 不適用          | 不適用                  | 1,524               | 不適用          | 不適用                  |
|                 | <u>62,016</u> |     |            | <u>67,795</u> |     |            | <u>46,262</u>       |              |                      | <u>86,560</u>       |              |                      |

附註：其他主要指配件及購入零部件的銷售。由於該類別內的產品類型及規格差異甚大，故平均售價並無意義。

於往績記錄期間，我們的消費級機器人及其他智能硬件設備銷售額增加主要是由於銷量增加，而銷量增加主要歸因於每年推出的新產品。於2021財年，我們推出掃地機器人、詞典筆、智能筆及人工智能閱讀燈四款新產品，促使銷量增加30,360台並於2021財年貢獻收入人民幣18.9百萬元。於2022年首九個月，收入增加主要由於掃地機器人收入增加人民幣

## 財務資料

39.7百萬元，有關增加主要由於我們加大推廣力度令市場份額增加。於2022年首九個月，我們推出四款新產品，如加濕器、空氣淨化器、智能貓砂機及感應鼓組合，促使銷量進一步增加7,780台並於2022年首九個月貢獻收入人民幣4.6百萬元。

然而，於整個往績記錄期間，我們的消費級機器人及其他智能硬件設備的平均售價呈下降趨勢，原因是(i)其與市場上其他類似產品的同質性；(ii)於2021財年我們以降低售價出售Alpha系列，以減少滯銷庫存；及(iii)於2022年首九個月我們下調人形Alpha Mini悟空（非教育）產品售價以提高其銷量，從而減少滯銷庫存。

### 按銷售渠道劃分

我們於往績記錄期間按銷售渠道劃分的收入明細載列如下：

|                                 | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月       |              | 2022年首九個月       |              |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                 | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            |
| 直接銷售.....                       | 665,547        | 89.9         | 708,960        | 86.8         | 424,603         | 84.3         | 447,797         | 84.6         |
| 分銷商及其他.....                     |                |              |                |              |                 |              |                 |              |
| — 傳統分銷商 <sup>(1)</sup> .....    | 71,293         | 9.6          | 86,302         | 10.6         | 69,556          | 13.8         | 43,849          | 8.3          |
| — 線上／線下混合分銷商 <sup>(2)</sup> ... | 698            | 0.1          | 6,957          | 0.9          | 5,007           | 1.0          | 3,794           | 0.7          |
| 自營網店.....                       | 2,688          | 0.4          | 15,011         | 1.7          | 4,557           | 0.9          | 33,753          | 6.4          |
| 總計 .....                        | <u>740,226</u> | <u>100.0</u> | <u>817,230</u> | <u>100.0</u> | <u>503,723</u>  | <u>100.0</u> | <u>529,193</u>  | <u>100.0</u> |

附註：

- (1) 於往績記錄期間，來自傳統分銷商的收入亦包括少量代銷商及零售商，其收入不足我們總收入的2.1%。
- (2) 線上／線下混合分銷商主要包括通過第三方電子商務平台（亦可通過線下商店銷售我們的產品）進行的銷售。

於往績記錄期間，我們的大部分產品及服務均通過直接銷售銷往客戶，例如政府教育機構、電子部件及智能汽車設備的製造商。該等客戶通常向我們購買教育及物流智能機器人產品及解決方案，向該等客戶的銷售與我們的教育及物流智能機器人產品及解決方案收入波動一致。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們通過直接銷售所得收入分別佔我們總收入的89.9%、86.8%、84.3%及84.6%。利用分銷商平台的豐富資源，我們亦通過傳統分銷商、代銷商、零售商及線上／線下混合分銷商進行銷售，該銷售渠道所得收入分別佔我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月總收入的9.7%、11.5%、14.8%及9.0%。我們的分銷商主要購買消費級機器人及其他智能硬件設備。我們亦通過線上電商平台（如京東及天貓）上的自營網店向消費者進行銷售。



## 財務資料

### 按地理位置劃分

於往績記錄期間，我們的大部分銷售額來自於中國，於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，分別佔我們總收入的92.2%、92.2%、90.3%及85.1%。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的海外銷售主要包括向美國、韓國、阿拉伯聯合酋長國及泰國的銷售，分別佔7.8%、7.8%、9.7%及14.9%。

### 銷售成本

我們的銷售成本指我們的生產成本，包括已使用原材料及消耗品、分包費、經常性費用、直接勞工成本及存貨的撇減淨額：

- 已使用原材料及消耗品：已使用原材料及消耗品包括編譯器、PCB板、電子部件、塑料部件及機電部件。
- 分包費：分包費主要包括分包予第三方供應商的工作所產生的費用。例如，於往績記錄期間，我們分包了課程運營諮詢服務、教師培訓及教學支持服務。
- 經常性費用：經常性費用指用於我們生產過程中的生產設施及其他固定資產的折舊、於我們的生產過程中已產生的經常性費用及所用的公用事業費。
- 直接勞工成本：直接勞工成本主要包括我們的生產所用直接勞工的薪資及福利。
- 安裝成本：安裝成本主要指主要針對我們的教育智能機器人產品及解決方案的安裝成本。
- 存貨的撇減淨額：存貨的撇減淨額指因可變現淨值減少而產生的撥備及因轉售價值高於可變現淨值而產生的撥回的淨額。有關詳情，請參閱本節「合併財務狀況報表若干項目的說明－存貨」。

下表載列我們於往績記錄期間按性質劃分的銷售成本明細：

|               | 2020財年  |       | 2021財年  |       | 2021年首九個月       |       | 2022年首九個月       |       |
|---------------|---------|-------|---------|-------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|               | 人民幣千元   | %     | 人民幣千元   | %     | 人民幣千元<br>(未經審計) | %     | 人民幣千元<br>(未經審計) | %     |
| 已使用原材料及消耗品的成本 | 217,418 | 53.1  | 351,333 | 62.6  | 179,644         | 58.2  | 180,193         | 49.2  |
| 分包費           | 80,301  | 19.6  | 105,798 | 18.8  | 72,566          | 23.5  | 55,436          | 15.1  |
| 經常性費用         | 54,703  | 13.4  | 74,839  | 13.3  | 37,804          | 12.3  | 43,406          | 11.8  |
| 直接勞工成本        | 25,507  | 6.2   | 17,855  | 3.2   | 12,753          | 4.1   | 19,107          | 5.2   |
| 安裝成本          | 18,979  | 4.6   | 10,249  | 1.9   | 4,631           | 1.6   | 2,415           | 0.7   |
| 小計            | 396,908 | 96.9  | 560,074 | 99.8  | 307,398         | 99.7  | 300,557         | 82.0  |
| 存貨撇減淨額        | 12,580  | 3.1   | 1,203   | 0.2   | 1,007           | 0.3   | 65,933          | 18.0  |
| 總計            | 409,488 | 100.0 | 561,277 | 100.0 | 308,405         | 100.0 | 366,490         | 100.0 |

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的銷售成本分別為人民幣409.5百萬元、人民幣561.3百萬元、人民幣308.4百萬元及人民幣366.5百萬元，分別佔我們同期總收入的55.3%、68.7%、61.2%及69.3%。

## 財務資料

下表載列我們於往績記錄期間按產品及解決方案劃分的銷售成本明細。

|                              | 2020財年  |       | 2021財年  |       | 2021年首九個月       |       | 2022年首九個月       |       |
|------------------------------|---------|-------|---------|-------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|                              | 人民幣千元   | %     | 人民幣千元   | %     | 人民幣千元<br>(未經審計) | %     | 人民幣千元<br>(未經審計) | %     |
| 教育智能機器人產品及<br>解決方案 .....     | 302,384 | 73.8  | 254,798 | 45.4  | 170,885         | 55.4  | 145,603         | 39.7  |
| 物流智能機器人產品及<br>解決方案 .....     | 10,805  | 2.6   | 163,867 | 29.2  | 44,150          | 14.3  | 49,025          | 13.4  |
| 其他行業定制智能機器人產品<br>及解決方案 ..... | 20,878  | 5.1   | 49,880  | 8.9   | 41,243          | 13.4  | 13,322          | 3.6   |
| 消費級機器人及應用 .....              | 42,852  | 10.5  | 85,664  | 15.3  | 47,005          | 15.2  | 83,103          | 22.7  |
| 其他 <sup>(附註)</sup> .....     | 19,989  | 4.9   | 5,865   | 1.0   | 4,115           | 1.4   | 9,504           | 2.6   |
| 小計 .....                     | 396,908 | 96.9  | 560,074 | 99.8  | 307,398         | 99.7  | 300,557         | 82.0  |
| 存貨撇減淨額 .....                 | 12,580  | 3.1   | 1,203   | 0.2   | 1,007           | 0.3   | 65,933          | 18.0  |
| 總計 .....                     | 409,488 | 100.0 | 561,277 | 100.0 | 308,405         | 100.0 | 366,490         | 100.0 |

附註：「其他」主要包括原材料及零部件的銷售。

於往績記錄期間，銷售成本（扣除存貨撇減淨額前）波動與收入波動大體一致。

## 財務資料

### (i) 教育智能機器人產品及解決方案

下表載列於往績記錄期間我們教育智能機器人產品及解決方案的銷售成本：

|                | 2020財年  |     |        | 2021財年  |     |        | 2021年首九個月 |     |        | 2022年首九個月 |     |        |
|----------------|---------|-----|--------|---------|-----|--------|-----------|-----|--------|-----------|-----|--------|
|                | 銷售成本    | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本    | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本      | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本      | 銷量  | 平均成本   |
|                | 人民幣千元   | 千台  | 人民幣元/台 | 人民幣千元   | 千台  | 人民幣元/台 | 人民幣千元     | 千台  | 人民幣元/台 | 人民幣千元     | 千台  | 人民幣元/台 |
| — 教育硬件產品及解決方案  |         |     |        |         |     |        |           |     |        |           |     |        |
| — 以及軟件.....    | 137,409 | 128 | 1,072  | 96,400  | 68  | 1,416  | 62,256    | 52  | 1,193  | 64,575    | 45  | 1,431  |
| — 其他(附註).....  | 90,516  | 不適用 | 不適用    | 69,049  | 不適用 | 不適用    | 41,873    | 不適用 | 不適用    | 39,719    | 不適用 | 不適用    |
| 教育硬件產品及解決方案    |         |     |        |         |     |        |           |     |        |           |     |        |
| — 以及軟件小計.....  | 227,925 |     |        | 165,449 |     |        | 104,129   |     |        | 104,294   |     |        |
| 配套服務.....      | 74,459  | 不適用 | 不適用    | 89,349  | 不適用 | 不適用    | 66,756    | 不適用 | 不適用    | 41,309    | 不適用 | 不適用    |
| 教育智能機器人        |         |     |        |         |     |        |           |     |        |           |     |        |
| 產品及解決方案總計..... | 302,384 |     |        | 254,798 |     |        | 170,885   |     |        | 145,603   |     |        |

附註：其他主要指其他配件及外購項目（如編譯器）的銷售。由於此類別的產品類型及規格差異甚大，故每台平均成本並無意義。

教育智能機器人產品及解決方案銷售成本波動與收入波動大體一致。於整個往績記錄期間，我們已售的教育硬件產品及解決方案以及軟件每台平均成本整體增加，乃主要由於uKit搭建機器人及積木（教育）系列及人形Yanshee(偃師)的每台平均成本增加，因我們在其中加入更多功能及增值解決方案，例如通過賬戶系統和雲平台記錄分析教學成果，提供展示效果、支持傳感器應用知識、圖形編程、代碼編程、基礎電路設計等平台。

### (ii) 物流智能機器人產品及解決方案

我們錄得物流智能機器人產品及解決方案的銷售成本分別為人民幣10.8百萬元、人民幣163.9百萬元、人民幣44.2百萬元及人民幣49.0百萬元。該等波動通常與其收入波動一致（2022年首九個月除外）。請參閱下文「毛利及毛利率」。

## 財務資料

### (iii) 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

下表載列於往績記錄期間我們其他行業定制智能機器人產品及解決方案的銷售成本：

|                          | 2020財年        |     |        | 2021財年        |     |        | 2021年首九個月     |     |        | 2022年首九個月     |     |        |
|--------------------------|---------------|-----|--------|---------------|-----|--------|---------------|-----|--------|---------------|-----|--------|
|                          | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   |
| 人民幣千元                    |               | 台   | 人民幣元/台 | 人民幣千元         | 台   | 人民幣元/台 | 人民幣千元         | 台   | 人民幣元/台 | 人民幣千元         | 台   | 人民幣元/台 |
| 其他行業定制智能機器人產品及解決方案       |               |     |        |               |     |        | (未經審計)        |     |        | (未經審計)        |     |        |
| — 通用服務智能機器人產品及解決方案.....  | 18,722        | 420 | 44,576 | 41,583        | 572 | 72,697 | 30,068        | 450 | 66,818 | 9,905         | 130 | 76,191 |
| — Walker系列及其他(附註2) ..... | 2,156         | 不適用 | 不適用    | 7,814         | 不適用 | 不適用    | 11,175        | 不適用 | 不適用    | 3,417         | 不適用 | 不適用    |
|                          | <u>20,878</u> |     |        | <u>49,880</u> |     |        | <u>41,243</u> |     |        | <u>13,322</u> |     |        |

附註：Walker系列及其他主要指Walker系列及配件的銷售。由於此類別的產品類型及規格差異甚大，故每台平均成本並無意義。

其他行業定制智能機器人產品及解決方案銷售成本波動與收入波動大體一致。自2020財年至2021財年，已售出其他行業定制智能機器人產品及解決方案的每台平均成本有所增加，主要是由於產品組合，原因是我們出售更多每台平均成本較高的產品，該等產品納入了更多功能及增值解決方案，如向客戶E銷售的定制訂單中防疫型AIMBOT智巡士系列及防疫型ATRIS安巡士系列；及2021財年使用UV-C的ADIBOT淨巡士系列。於2021年首九個月至2022年首九個月每台平均成本增加，主要是由於銷量下降以及我們的Walker系列在一般服務智能機器人產品及解決方案等其他產品中的單位成本相對較高。

## 財務資料

### (iv) 消費級機器人及其他智能硬件設備

下表載列於往績記錄期間我們消費級機器人及其他智能硬件設備的銷售成本：

|                      | 2020財年        |     |        | 2021財年        |     |        | 2021年首九個月     |     |        | 2022年首九個月     |     |        |
|----------------------|---------------|-----|--------|---------------|-----|--------|---------------|-----|--------|---------------|-----|--------|
|                      | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   | 銷售成本          | 銷量  | 平均成本   |
| 消費級機器人及其他            | 人民幣千元         | 千台  | 人民幣元/台 | 人民幣千元         | 千台  | 人民幣元/台 | 人民幣千元         | 千台  | 人民幣元/台 | 人民幣千元         | 千台  | 人民幣元/台 |
| 智能硬件設備               |               |     |        |               |     |        | (未經審計)        |     |        | (未經審計)        |     |        |
| – 消費級機器人及其他          | 41,196        | 63  | 652    | 79,974        | 99  | 809    | 42,018        | 55  | 764    | 81,284        | 118 | 689    |
| – 智能硬件設備             |               |     |        |               |     |        | 4,987         | 不適用 | 不適用    | 1,819         | 不適用 | 不適用    |
| – 其他 <sup>(附註)</sup> | 1,656         | 不適用 | 不適用    | 5,690         | 不適用 | 不適用    | 47,005        | 不適用 | 不適用    | 83,103        | 不適用 | 不適用    |
|                      | <u>42,852</u> |     |        | <u>85,664</u> |     |        | <u>47,005</u> |     |        | <u>83,103</u> |     |        |

附註：其他主要指配件及購入零部件的銷售。由於此類別的產品類型及規格差異甚大，故每台平均成本並無意義。

我們消費級機器人及其他智能硬件設備銷售成本波動與收入波動大體一致。我們消費級機器人及其他智能硬件設備每台平均成本於2020財年至2022年首九個月增加，主要是由於產品組合，原因為因生產成本更高而每台平均成本較高的人形Alpha Mini悟空（非教育）產品的銷量增加。

### 存貨撇減淨額

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的存貨撇減淨額分別為人民幣12.6百萬元、人民幣1.2百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣65.9百萬元。我們的存貨撇減淨額於2020財年及2022年首九個月相對較高，原因為我們分別於2020財年及2022年首九個月就第一版Cruzr克魯澤機器人及人形Alpha Mini悟空（非教育）計提撥備，此乃由於降低售價以提高銷量，從而減少滯銷庫存。



## 財務資料

### 毛利及毛利率

下表載列我們於往績記錄期間按產品及解決方案劃分的毛利及毛利率明細：

|                             | 2020財年         |               | 2021財年         |               | 2021年首九個月       |               | 2022年首九個月       |      |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------|
|                             | 毛利／<br>(毛損)    | 毛利率／<br>(毛損率) | 毛利／<br>(毛損)    | 毛利率／<br>(毛損率) | 毛利／<br>(毛損)     | 毛利率／<br>(毛損率) | 毛利              | 毛利率  |
|                             | 人民幣千元          | %             | 人民幣千元          | %             | 人民幣千元<br>(未經審計) | %             | 人民幣千元<br>(未經審計) | %    |
| 教育智能機器人產品及<br>解決方案.....     | 309,865        | 50.6          | 207,045        | 44.8          | 157,500         | 48.0          | 212,523         | 59.3 |
| 物流智能機器人產品及<br>解決方案.....     | 1,885          | 14.9          | 26,919         | 14.1          | 8,275           | 15.8          | 1,927           | 3.8  |
| 其他行業定制智能機器人<br>產品及解決方案..... | 17,720         | 45.9          | 40,365         | 44.7          | 30,294          | 42.3          | 9,366           | 41.3 |
| 消費級機器人及其他智能<br>硬件設備.....    | 19,164         | 30.9          | (17,869)       | (26.4)        | (743)           | (1.6)         | 3,457           | 4.0  |
| 其他 <sup>(附註)</sup> .....    | (5,316)        | (36.2)        | 696            | 10.6          | 999             | 19.5          | 1,363           | 12.5 |
| 小計.....                     | 343,318        | 46.4          | 257,156        | 31.5          | 196,325         | 39.0          | 228,636         | 43.2 |
| 存貨撇減淨額.....                 | (12,580)       |               | (1,203)        |               | (1,007)         |               | (65,933)        |      |
| 總計.....                     | <u>330,738</u> | 44.7          | <u>255,953</u> | 31.3          | <u>195,318</u>  | 38.8          | <u>162,703</u>  | 30.7 |

附註：「其他」主要包括原材料及零部件的銷售。2020財年的毛損乃主要由於若干定制產品的銷售錄得虧損，而我們不再使用該等產品。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們扣除存貨撇減淨額前的毛利分別為人民幣343.3百萬元、人民幣257.2百萬元、人民幣196.3百萬元及人民幣228.6百萬元，而相關年度或期間的毛利率分別為46.4%、31.5%、39.0%及43.2%。於往績記錄期間，我們扣除存貨撇減淨額前的毛利有所波動，主要由於(i)銷售毛利率不同的產品；(ii)於2021財年銷售消費級機器人及其他智能硬件設備產生的毛損；及(iii)於2020財年銷售其他所得毛損。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別錄得存貨撇減淨額人民幣12.6百萬元、人民幣1.2百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣65.9百萬元。請參閱上文「銷售成本－存貨撇減淨額」。

因此，我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月的整體毛利分別為人民幣330.7百萬元、人民幣256.0百萬元、人民幣195.3百萬元及人民幣162.7百萬元，而相關年度或期間的毛利率分別為44.7%、31.3%、38.8%及30.7%。

## 財務資料

### (i) 教育智能機器人產品及解決方案

下表載列於往績記錄期間我們教育智能機器人產品及解決方案的毛利及毛利率：

|                            | 2020財年         |             | 2021財年         |             | 2021年首九個月       |             | 2022年首九個月       |             |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
|                            | 毛利             | 毛利率         | 毛利             | 毛利率         | 毛利              | 毛利率         | 毛利              | 毛利率         |
|                            | 人民幣千元          | %           | 人民幣千元          | %           | 人民幣千元<br>(未經審計) | %           | 人民幣千元<br>(未經審計) | %           |
| — 教育硬件產品及解決方案              |                |             |                |             |                 |             |                 |             |
| 以及軟件.....                  | 266,293        | 66.0        | 158,254        | 62.1        | 122,884         | 66.4        | 139,197         | 68.3        |
| — 其他 <sup>(附註)</sup> ..... | 13,067         | 12.6        | 26,703         | 27.9        | 17,553          | 29.5        | 26,379          | 9.9         |
| <b>教育硬件產品及解決方案</b>         |                |             |                |             |                 |             |                 |             |
| <b>以及軟件小計.....</b>         | <b>279,360</b> | <b>55.1</b> | <b>184,957</b> | <b>52.8</b> | <b>140,437</b>  | <b>57.4</b> | <b>165,576</b>  | <b>61.4</b> |
| <b>配套服務.....</b>           | <b>30,505</b>  | <b>29.1</b> | <b>22,088</b>  | <b>19.8</b> | <b>17,063</b>   | <b>20.4</b> | <b>46,947</b>   | <b>53.2</b> |
|                            | <b>309,865</b> | <b>50.6</b> | <b>207,045</b> | <b>44.8</b> | <b>157,500</b>  | <b>48.0</b> | <b>212,523</b>  | <b>59.3</b> |

附註：其他主要指其他配件及外購項目（如編譯器）的銷售。

我們的教育智能機器人產品及解決方案佔我們總毛利的大部分。2021財年的毛利率下降，主要原因是教育硬件產品及解決方案以及軟件的毛利率下降，主要是由於2020財年向客戶A作出的大額銷售訂單（向廈門的學校推廣STEAM產品，包括uKit搭建機器人及積木（教育）系列、人形Yanshee偃師及人形Alpha Mini悟空（教育））所獲得的毛利率69.5%相對較高，其中教育智能機器人產品及解決方案中來自客戶A的總收入佔2020財年教育智能機器人產品及解決方案總收入的40.7%。配套服務的毛利率由2020財年的29.1%下降至2021財年的19.8%，主要由於2021財年毛利率相對較低的項目數量增加。

於2022年首九個月，銷售教育智能機器人產品及解決方案的毛利率有所提高，主要是由於(i)銷售教育硬件產品及解決方案以及軟件的毛利率有所提高，主要因uKit搭建機器人及積木（教育）系列及升級版人形Yanshee偃師中毛利率較高的新產品銷售額有所增加（乃由於平均售價較高）所致；及(ii)配套服務的毛利率有所提高，主要因收購上海優必傑後分包費有所減少所致，該公司於2022年7月成為我們的附屬公司。

### (ii) 物流智能機器人產品及解決方案

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，銷售物流智能機器人產品及解決方案的毛利率分別為14.9%、14.1%、15.8%及3.8%。與其他類型產品及解決方案相比，物流智能機器人產品及解決方案的毛利率相對較低，主要是由於(i)定價較低，原因是我們面臨來自汽車工業主要終端用戶（其具有更強的議價能力）的降價壓力；及(ii)物流安裝及測試工程產生的勞工成本較高。於2022年首九個月，我們的毛利率降至3.8%，主要是由於為一名汽車工業終端用戶（其貢獻人民幣20.7百萬元收入）於2022年首九個月獲取新項目，旨在留住該終端用戶。

## 財務資料

### (iii) 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

下表載列於往績記錄期間其他行業定制智能機器人產品及解決方案的毛利及毛利率：

|                                  | 2020財年        |             | 2021財年        |             | 2021年首九個月       |             | 2022年首九個月       |             |
|----------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
|                                  | 毛利            | 毛利率         | 毛利            | 毛利率         | 毛利/(毛損)         | 毛利率/(毛損率)   | 毛利              | 毛利率         |
|                                  | 人民幣千元         | %           | 人民幣千元         | %           | 人民幣千元<br>(未經審計) | %           | 人民幣千元<br>(未經審計) | %           |
| 其他行業定制智能機器人產品<br>及解決方案           |               |             |               |             |                 |             |                 |             |
| – 通用服務智能機器人產品<br>及解決方案 .....     | 17,575        | 48.4        | 35,857        | 46.3        | 37,492          | 55.5        | 4,125           | 29.4        |
| – Walker系列及其他 <sup>(附註)</sup> .. | 145           | 6.3         | 4,508         | 35.2        | (7,198)         | (181.0)     | 5,241           | 60.5        |
|                                  | <u>17,720</u> | <u>45.9</u> | <u>40,365</u> | <u>44.7</u> | <u>30,294</u>   | <u>42.3</u> | <u>9,366</u>    | <u>41.3</u> |

附註：Walker系列及其他主要指Walker系列及配件的銷售。2021年首九個月的毛損主要是由於防疫型AIMBOT智巡士及防疫型Cruzr克魯澤配件的若干免費（補充各自的機器人產品及解決方案）以及處理廢舊配件。

我們銷售其他行業定制智能機器人產品及解決方案的毛利率於2020財年及2021財年保持相對穩定。我們的毛利率主要因平均售價下降導致其後於2022年首九個月有所下降，由於更多的同類防疫產品進入市場，本集團調整防疫產品的平均售價使其與市場價格匹配。我們來自Walker系列及其他的毛利率增至2022年首九個月的60.5%，主要由於同期Walker系列的銷售額增加人民幣7.3百萬元。

### (iv) 消費級機器人及其他智能硬件設備

下表載列於往績記錄期間消費級機器人及其他智能硬件設備的毛利及毛利率：

|                             | 2020財年        |             | 2021財年          |               | 2021年首九個月       |              | 2022年首九個月       |            |
|-----------------------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|------------|
|                             | 毛利/(毛損)       | 毛利率         | 毛利/(毛損)         | 毛利率           | 毛利/(毛損)         | 毛利率          | 毛利/(毛損)         | 毛利率        |
|                             | 人民幣千元         | %           | 人民幣千元           | %             | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %          |
| 消費級機器人及其他<br>智能硬件設備         |               |             |                 |               |                 |              |                 |            |
| – 消費級機器人及<br>其他智能硬件設備 ..... | 18,176        | 30.6        | (14,399)        | (22.0)        | 3,512           | 7.7          | 3,752           | 4.4        |
| – 其他 <sup>(附註)</sup> .....  | 988           | 37.4        | (3,470)         | (156.3)       | (4,255)         | (581.3)      | (295)           | (19.4)     |
|                             | <u>19,164</u> | <u>30.9</u> | <u>(17,869)</u> | <u>(26.4)</u> | <u>(743)</u>    | <u>(1.6)</u> | <u>3,457</u>    | <u>4.0</u> |

附註：其他主要指配件及購入零部件的銷售。2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月的毛損主要是由於報廢配件的處置。

## 財務資料

與其他類型的產品及解決方案相比，消費級機器人及其他智能硬件設備的毛利率相對較低，主要是由於我們銷售產品及硬件設備而非向客戶提供解決方案，且由於市場上競爭對手提供的許多其他類似或可資比較產品，因此存在價格下行壓力。

我們的毛利由2020財年下降至2021財年的毛損，主要由於我們就若干產品（如Alpha 1、Alpha 2及積木系列（非教育））提供的價格降低，以促進其銷售，從而減少滯銷存貨及處置廢料。消費級智能機器人產品及解決方案的毛利率於2021年首九個月至2022年首九個月下降，乃由於我們下調人形Alpha Mini悟空（非教育）產品售價以處理滯銷存貨。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支主要包括銷售人員的僱員福利開支、廣告及推廣開支、營銷、會議及差旅開支及使用權資產及物業、廠房及設備的折舊及無形資產攤銷。下表載列我們於往績記錄期間的銷售及營銷開支明細：

|                          | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月       |              | 2022年首九個月       |              |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                          | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            |
| 僱員福利開支 .....             | 180,434        | 57.6         | 226,291        | 63.3         | 152,253         | 64.5         | 167,061         | 69.2         |
| 廣告及推廣 .....              | 78,705         | 25.1         | 63,435         | 17.7         | 41,892          | 17.8         | 26,951          | 11.2         |
| 營銷、會議及差旅開支 ..            | 23,775         | 7.6          | 33,921         | 9.5          | 18,983          | 8.0          | 18,506          | 7.7          |
| 折舊及攤銷 .....              | 12,325         | 3.9          | 15,553         | 4.3          | 11,582          | 4.9          | 13,397          | 5.6          |
| 其他 <sup>(附註)</sup> ..... | 18,059         | 5.8          | 18,407         | 5.2          | 11,242          | 4.8          | 15,371          | 6.3          |
| 總計 .....                 | <u>313,298</u> | <u>100.0</u> | <u>357,607</u> | <u>100.0</u> | <u>235,952</u>  | <u>100.0</u> | <u>241,286</u>  | <u>100.0</u> |

附註：其他主要是指雜項開支，如外包勞工成本、辦公開支及其他非必需支持服務開支。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，銷售及營銷開支分別為人民幣313.3百萬元、人民幣357.6百萬元、人民幣236.0百萬元及人民幣241.3百萬元。於各年度／期間，我們的銷售及營銷開支佔總收入的百分比分別為42.3%、43.8%、46.8%及45.6%。

## 財務資料

### 一般及行政開支

一般及行政開支主要包括行政人員的僱員福利開支、使用權資產及固定資產折舊以及無形資產攤銷、業務發展、會議及差旅開支、辦公開支、主要用於過往嘗試的籌資活動的專業服務費及收購附屬公司的開支。下表載列我們於往績記錄期間的一般及行政開支明細：

|                          | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月       |              | 2022年首九個月       |              |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                          | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            |
| 僱員福利開支.....              | 144,186        | 68.0         | 224,496        | 68.9         | 156,921         | 68.3         | 160,992         | 53.2         |
| 折舊及攤銷.....               | 26,258         | 12.4         | 34,055         | 10.4         | 27,722          | 12.1         | 25,184          | 8.3          |
| 業務發展、會議及差旅開支..           | 11,057         | 5.2          | 9,547          | 2.9          | 5,410           | 2.4          | 6,817           | 2.3          |
| 辦公開支.....                | 10,502         | 5.0          | 14,578         | 4.5          | 9,140           | 4.0          | 6,870           | 2.3          |
| 專業服務費.....               | 7,057          | 3.3          | 30,877         | 9.5          | 22,366          | 9.7          | 4,512           | 1.5          |
| 收購附屬公司的<br>開支.....       | -              | -            | -              | -            | -               | -            | 91,999          | 30.4         |
| 其他 <sup>(附註)</sup> ..... | 13,001         | 6.1          | 12,346         | 3.8          | 8,252           | 3.5          | 6,378           | 2.0          |
| 總計.....                  | <u>212,061</u> | <u>100.0</u> | <u>325,899</u> | <u>100.0</u> | <u>229,811</u>  | <u>100.0</u> | <u>302,752</u>  | <u>100.0</u> |

附註：其他主要是指運輸開支、保養開支及其他非必需支持服務開支。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，一般及行政開支分別為人民幣212.1百萬元、人民幣325.9百萬元、人民幣229.8百萬元及人民幣302.8百萬元。於各期間或年度，我們的一般及行政開支佔總收入的百分比分別為28.6%、39.9%、45.6%及57.2%。

於2022年首九個月，我們因收購上海優必傑而產生收購附屬公司的開支人民幣92.0百萬元。有關詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－於2020年1月1日至2022年12月31日期間的重大收購」。



## 財務資料

### 研發開支

研發開支主要包括研發人員的僱員福利開支、軟件工具及消耗品（主要指採購軟件及服務）、所用原材料及消耗品、固定資產折舊及無形資產攤銷。下表載列我們於往績記錄期間的研發開支明細：

|                          | 2020財年         |              | 2021財年         |              | 2021年首九個月       |              | 2022年首九個月       |              |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                          | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            | 人民幣千元<br>(未經審計) | %            |
| 僱員福利開支 .....             | 349,492        | 81.5         | 415,387        | 80.3         | 280,822         | 81.2         | 277,159         | 85.4         |
| 軟件工具及消耗品 .....           | 19,104         | 4.5          | 27,948         | 5.4          | 14,850          | 4.3          | 10,113          | 3.1          |
| 所用原材料及消耗品 .....          | 18,951         | 4.4          | 23,056         | 4.5          | 16,325          | 4.7          | 13,338          | 4.1          |
| 折舊及攤銷 .....              | 18,555         | 4.3          | 21,795         | 4.2          | 16,363          | 4.7          | 12,690          | 3.9          |
| 其他 <sup>(附註)</sup> ..... | 22,664         | 5.3          | 28,886         | 5.6          | 17,443          | 5.1          | 11,400          | 3.5          |
| 總計 .....                 | <u>428,766</u> | <u>100.0</u> | <u>517,072</u> | <u>100.0</u> | <u>345,803</u>  | <u>100.0</u> | <u>324,700</u>  | <u>100.0</u> |

附註：其他主要是指知識產權成本、由於短期項目的臨時需求產生的外包人員費用、倉庫及短期且低價值租賃開支、辦公室雜項開支、差旅及招待開支以及其他支持服務開支。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，研發開支分別為人民幣428.8百萬元、人民幣517.1百萬元、人民幣345.8百萬元及人民幣324.7百萬元。於各期間，我們的研發開支佔總收入的百分比分別為57.9%、63.3%、68.6%及61.4%。

### 金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額主要指貿易應收款項、應收票據、合約資產及其他應收款項的預期信貸虧損的虧損撥備或撥回淨額。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的金融資產減值虧損分別為人民幣40.1百萬元、人民幣7.4百萬元、人民幣1.1百萬元及人民幣9.4百萬元。詳情請參閱本節「合併財務狀況報表若干項目的說明－貿易應收款項」。

## 財務資料

### 其他收入及開支淨額

其他收入及開支淨額主要包括政府補助（包括與收入相關的補助及與資產及增值稅（「增值稅」）、其他稅費返還及退還已退回增值稅有關的補助）。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，分別產生人民幣85.7百萬元、人民幣76.0百萬元、人民幣44.5百萬元及其他開支人民幣2.7百萬元。下表載列我們於往績記錄期間的其他收入及開支淨額明細：

|                          | 2020財年        | 2021財年        | 2021年<br>首九個月   | 2022年<br>首九個月   |
|--------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                          | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 政府補助.....                | 66,218        | 59,511        | 38,015          | 21,492          |
| 增值稅及其他稅費返還 .....         | 19,270        | 16,298        | 6,337           | —               |
| 退還已退回增值稅 .....           | —             | —             | —               | (24,196)        |
| 其他 <sup>(附註)</sup> ..... | 232           | 204           | 187             | 25              |
| 總計 .....                 | <u>85,720</u> | <u>76,013</u> | <u>44,539</u>   | <u>(2,679)</u>  |

附註：其他主要指已收取的補償金。

與收入相關的政府補助主要包括(i)政府就發明專利及多個專注於先進科技研發的政府資助項目提供的非經常性資金；(ii)政府對社會保障成本的退款；及(iii)貸款免除，此乃由於地方政府於COVID-19疫情期間代表本集團償還貸款的政府補貼。若干與收入相關的政府補助於與擬彌補成本相匹配的必須期間內遞延並在損益確認。詳情請參閱本節「合併財務狀況報表若干項目的說明－遞延收入」。

與資產有關的政府補助主要包括購買機器，該補助確認為遞延收入並於有關資產的預計可使用年期內以直線法撥入其他收入。

增值稅及其他稅費返還指與插入軟件銷售相關退稅。於2020財年、2021財年及2021年首九個月，我們分別錄得增值稅及其他稅費返還人民幣19.3百萬元、人民幣16.3百萬元及人民幣6.3百萬元。根據財政部及國家稅務總局於2022年3月頒佈的《關於進一步加大增值稅期末留抵退稅政策實施力度的公告》（財政部稅務總局公告2022年第14號），自2022年4月起我們有權申請增值稅免抵退稅。根據通知所述相關稅務機關的要求，為申請增值稅免抵退稅，我們須於2022年首九個月向相關稅務機關退還增值稅退稅人民幣24.2百萬元。詳情請參閱「法律及法規－與稅務有關的法律及法規－增值稅」及會計師報告附註8。

## 財務資料

### 其他損益淨額

其他損益淨額主要包括外匯虧損或收益淨額、視作處置合營企業投資的虧損及處置使用權資產虧損。於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們的其他虧損淨額分別為人民幣17.8百萬元、人民幣6.6百萬元、人民幣6.7百萬元及人民幣21.0百萬元。下表載列我們於往績記錄期間的其他損益淨額明細：

|                          | 2020財年        | 2021財年       | 2021年<br>首九個月   | 2022年<br>首九個月   |
|--------------------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
|                          | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 淨匯兌虧損／(收益) .....         | 18,091        | 6,308        | 6,440           | (25,589)        |
| 視作處置合營企業投資的虧損 .....      | —             | —            | —               | 28,131          |
| 處置使用權資產虧損 .....          | —             | —            | —               | 14,753          |
| 其他 <sup>(附註)</sup> ..... | (258)         | 247          | 246             | 3,724           |
|                          | <u>17,833</u> | <u>6,555</u> | <u>6,686</u>    | <u>21,019</u>   |

附註：其他主要包括出售物業、廠房及設備的虧損淨額及提前終止租賃協議的收益。

視作處置合營企業投資的虧損指公允價值與業務合併前所持上海優必傑投資的賬面值的差額。於2022年7月前，本集團持有上海優必傑的39.73%股權，並將上海優必傑入賬列作合營企業的投資。於2022年7月，本集團自其他股東收購上海優必傑的額外47.8%股權，總代價為人民幣295.5百萬元。因此，我們取得了上海優必傑的控制權。有關詳情，請參閱會計師報告附註36。

於2022年6月，昆明優必選與一名獨立第三方訂立協議，據此，昆明優必選有條件同意將該物業的土地使用權轉讓予獨立第三方，惟承讓人須開始在該物業上施工並達致一定投資水平。根據該協議，代價為人民幣14.0百萬元。賬面淨值為人民幣28.8百萬元，我們參照該代價確認處置使用權資產虧損人民幣14.8百萬元。

## 財務資料

### 融資成本淨額

我們的融資成本淨額主要包括銀行存款產生的利息收入、銀行借款的利息開支及租賃負債。下表載列我們於往績記錄期間的融資成本淨額明細：

|                              | 2020財年        | 2021財年        | 2021年<br>首九個月   | 2022年<br>首九個月   |
|------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                              | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 利息收入：                        |               |               |                 |                 |
| －銀行存款產生的利息收入 .....           | (12,715)      | (12,703)      | (7,593)         | (2,232)         |
| 融資成本                         |               |               |                 |                 |
| －租賃負債的利息開支 .....             | 3,969         | 4,245         | 3,295           | 2,532           |
| －銀行借款的利息開支 .....             | 49,853        | 29,811        | 20,830          | 29,242          |
| 其他 <sup>(1)</sup> .....      | (4,718)       | (1,667)       | (450)           | 2,297           |
|                              | 49,104        | 32,389        | 23,675          | 34,071          |
| 減：資本化金額 <sup>(2)</sup> ..... | —             | (1,834)       | (522)           | (9,159)         |
|                              | <u>36,389</u> | <u>17,852</u> | <u>15,560</u>   | <u>22,680</u>   |

附註：

- (1) 其他主要指以外幣計值借款的外匯(收益)／虧損淨額及最終控股股東墊款的利息開支。
- (2) 資本化金額指與深圳總部的在建工程借款有關的利息開支，將於完成後分類為我們的非流動資產。

### 應佔使用權益法入賬的投資業績

應佔使用權益法入賬的投資業績主要包括我們分佔合營企業及若干聯營公司的溢利。我們分佔上海優必傑於2020財年、2021財年及自2022年1月1日至2022年6月30日止六個月的業績，其後根據於2022年7月額外收購其股份而入賬列作我們的附屬公司。我們於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月分別應佔虧損人民幣43.5百萬元、應佔虧損人民幣0.6百萬元、應佔虧損人民幣3.9百萬元及應佔溢利人民幣5.5百萬元。

### 所得稅開支

我們的即期所得稅主要包括向本公司及我們中國的附屬公司收取的中國企業所得稅開支。

於2020財年、2021財年、2021年首九個月及2022年首九個月，我們錄得所得稅開支分別為人民幣31.5百萬元、人民幣16.6百萬元、人民幣8.4百萬元及人民幣21.7百萬元。儘管錄得稅前虧損，但我們已確認所得稅開支，主要是由於(i)未確認為遞延稅項資產的稅項虧損及暫時性差異；及(ii)不可扣稅開支。

本公司及若干附屬公司已獲授或正在申請「高新技術企業」、「鼓勵類軟件企業」或「西部地區鼓勵類產業目錄」等資質。根據管理層評估，該等公司極有可能滿足資質要求。因此，於往績記錄期間，該等公司按15%或12.5%的優惠企業所得稅稅率繳稅。

## 財務資料

除上文所述者外，其他主要附屬公司按25%（即中國的一般企業所得稅稅率）的稅率繳納企業所得稅。

### 歷史經營業績回顧

#### 2022年首九個月與2021年首九個月相比較

##### 收入

我們的收入由2021年首九個月的人民幣503.7百萬元增加至2022年首九個月的人民幣529.2百萬元，期間增長了人民幣25.5百萬元，增幅為5.1%。該增加主要是由於教育智能機器人產品及解決方案的收入增加了人民幣29.7百萬元，消費級機器人及其他智能硬件設備產生的收入增加了人民幣40.3百萬元，但這部分被其他行業定制智能機器人產品及解決方案產生的收入減少人民幣48.8百萬元所抵銷。

##### 教育智能機器人產品及解決方案

我們的教育智能機器人產品及解決方案收入由2021年首九個月的人民幣328.4百萬元增加至2022年首九個月的人民幣358.1百萬元，主要是由於教育硬件產品及解決方案和軟件的銷售增加了人民幣18.6百萬元，這歸因於我們在2022年首九個月銷售了超過11,000台uKit搭建機器人及積木（教育）系列若干產品和超過1,200台升級版人形Yanshee偃師，這些具有更多功能和增值解決方案的產品分別貢獻了人民幣74.3百萬元和人民幣20.9百萬元的收入增長。因此，教育硬件產品及解決方案以及軟件的平均售價由2021年首九個月的每台人民幣3,550元增加至2022年首九個月的每台人民幣4,520元。

我們的配套服務的收入保持相對穩定，於2021年首九個月及2022年首九個月分別為人民幣83.8百萬元及人民幣88.3百萬元。於2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別有20個及16個項目貢獻收入。

##### 物流智能機器人產品及解決方案

我們物流智能機器人產品及解決方案的收入由2021年首九個月的人民幣52.4百萬元略微減至2022年首九個月的人民幣51.0百萬元，主要由於完成的項目數量下降，由2021年首九個月的27個項目減至2022年首九個月的13個，不過，該減少部分被若干已完成的合約價值更高的項目所抵銷。

##### 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

我們的其他行業定制智能機器人產品及解決方案收入由2021年首九個月的人民幣71.5百萬元減至2022年首九個月的人民幣22.7百萬元，主要是由於銷量由2021年首九個月的450台減少至2022年首九個月的130台。2021年首九個月的銷量相對較高，主要是由於我們新推出的具有協助客戶在COVID-19疫情中實施防疫措施功能的產品需求增加。於2021年首九個月，我們向客戶E出售大量銷售訂單（包括防疫型AIMBOT智巡士、ATRIS安巡士系列及Cruze克魯澤系列），以供其實施當地政府及醫院防疫措施（帶來相對較高的平均售價），而於2022年首九個月並無再次發生。該銷售額為人民幣19.1百萬元，占2021年首九個月其他行業定制智慧型機器人產品及解決方案總收入的26.6%。此外，隨著疫情的發展，我們調整防疫產品的售價以匹配市場價格，原因為更多市場參與者向市場推出相若的防疫產品。因此，我們的通用服務智能機器人產品及解決方案的平均售價由2021年首九個月的每台人民幣150,130元減少至2022年首九個月的每台人民幣107,930元。



## 財務資料

### 消費級機器人及其他智能硬件設備

我們的消費級機器人及其他智能硬件設備收入由2021年首九個月的人民幣46.3百萬元增至2022年首九個月的人民幣86.6百萬元，主要是由於銷量由2021年首九個月的55,000台增加至2022年首九個月的117,960台。有關增加主要是由於(i)對掃地機器人的需求增加36,400台，促使收入增加人民幣39.7百萬元；及(ii)於2022年首九個月推出新產品（如加濕器、空氣淨化器、智能貓砂機及感應鼓組合），這促使於2022年首九個月銷量進一步增加7,780台並貢獻了人民幣4.6百萬元的收入。消費級機器人及其他智能硬件設備的收入增加部分被平均售價由2021年首九個月的每台人民幣828元降至2022年首九個月的每台人民幣721元所抵銷。

### 銷售成本

我們的銷售成本由2021年首九個月的人民幣308.4百萬元增至2022年首九個月的人民幣366.5百萬元，增長了人民幣58.1百萬元，增幅為18.8%。有關增加主要是由於存貨撇減淨額於2022年首九個月增加人民幣64.9百萬元，主要因一批人形機器人Alpha Mini悟空（非教育）的可變現淨值減少所致，原因是我們預期下調售價銷售此產品，以促進其銷售，減少滯銷庫存。增加的銷售成本部分被分包費減少人民幣17.1百萬元所抵銷，主要乃由於2022年7月收購上海優必傑後其合併帶來的影響，上海優必傑為我們的教育智能機器人產品及解決方案提供分包服務。

### 毛利及毛利率

由於上文所述因素，我們的毛利從2021年首九個月的人民幣195.3百萬元下降到2022年首九個月的人民幣162.7百萬元，下降了32.6百萬元，降幅為16.7%。我們的毛利率由2021年首九個月的38.8%降至2022年首九個月的30.7%，主要是由於存貨撇減淨額有所增加。我們的毛利率（扣除存貨撇減淨額前）由2021年首九個月的39.0%升至2022年首九個月的43.2%，主要是由於教育智能機器人產品及解決方案的毛利率有所提高，部分被其他行業定制智能機器人產品及解決方案以及消費級機器人及其他智能硬件設備的毛利率有所下降所抵銷。

### 教育智能機器人產品及解決方案

我們來自教育智能機器人產品及解決方案的毛利由2021年首九個月的人民幣157.5百萬元增加至2022年首九個月的人民幣212.5百萬元，該增加與收入增加一致。提供教育智能機器人產品及解決方案的毛利率由2021年首九個月的48.0%增加至2022年首九個月的59.3%的原因是(i)教育硬件產品及解決方案及軟件銷售的毛利率由2021年首九個月的66.4%增加至2022年首九個月的68.3%，主要是由於我們的uKit搭建機器人及積木（教育）系列和人形Yanshee偃師的平均售價上升；及(ii)收購上海優必傑後（其於2022年7月成為我們的附屬公司）分包費減少造成配套服務的毛利率增加。

### 物流智能機器人產品及解決方案

我們來自物流智能機器人產品及解決方案的毛利由2021年首九個月的人民幣8.3百萬元減少至2022年首九個月的人民幣1.9百萬元，主要由於(i)合約金額較大的合約的毛利率相對較低，該合約指為一名主要從事汽車工業的終端用戶獲取的項目，旨在留住該終端用戶；(ii)涉及更多工作流程並承擔了更多分包服務；及(iii)安裝及測試工作產生的勞工成本增加。因此，毛利率由2021年首九個月的15.8%減少至2022年首九個月的3.8%。

## 財務資料

### 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

其他行業定制智能機器人產品及解決方案的毛利由2021年首九個月的人民幣30.3百萬元減少至2022年首九個月的人民幣9.4百萬元，主要由於其收入減少，這歸因於我們防疫型產品的銷量於2022年首九個月減少，原因為(i)需求於2022年首九個月恢復正常；(ii)更多市場參與者根據疫情的發展向市場推出相若防疫產品。因此，其他行業定制智能機器人產品及解決方案的毛利率由2021年首九個月的42.3%減少至2022年首九個月的41.3%。

### 消費級機器人及其他智能硬件設備

我們的消費級機器人及其他智能硬件設備於2021年首九個月產生毛損人民幣0.7百萬元，於2022年首九個月產生毛利人民幣3.5百萬元。2021年首九個月產生的毛損主要由於報廢配件的處置。消費級機器人及其他智能硬件設備（不包括其他配件）的毛利率由2021年首九個月的7.7%下降至2022年首九個月的4.4%，主要由於(i)我們的產品人形機器人Alpha Mini悟空（非教育）錄得毛損，這歸因於我們下調售價以促進其銷售，從而減少我們的滯銷存貨。人形機器人Alpha Mini悟空（非教育）的收入佔2022年首九個月消費級機器人及其他智能硬件設備總收入的21.4%，而銷量佔2022年首九個月消費級機器人及其他智能硬件設備總銷量的16.1%；及(ii)毛利率相對較低的產品（如掃地機器人）的銷售增加，原因是其與市場上其他類似產品的同質性。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支於2021年首九個月為人民幣236.0百萬元及於2022年首九個月為人民幣241.3百萬元，保持相對穩定。該微增主要由於(i)以股份為基礎的薪酬增加以及所產生的花紅導致銷售員工的僱員福利開支增加人民幣14.8百萬元，及(ii)主要由於辦公室開支增加導致其他增加人民幣4.1百萬元，其部分被廣告及推廣開支減少人民幣14.9百萬元所抵銷，主要由於為應對成本控制而減少贊助若干活動。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由2021年首九個月的人民幣229.8百萬元增加至2022年首九個月的人民幣302.8百萬元，增長了人民幣73.0百萬元，增幅為31.8%。該增加主要是由於收購上海優必傑的收購開支人民幣92.0百萬元，部分增長與專業服務費減少的人民幣17.9百萬元相抵銷，因為過往2021年首九個月與一項籌資活動有關的專業服務費相對較高。

### 研發開支

研發開支由2021年首九個月的人民幣345.8百萬元減少至2022年首九個月的人民幣324.7百萬元，減少了人民幣21.1百萬元，減幅為6.1%。該減少主要是由於(i)研發工具及消耗品減少人民幣4.7百萬元，乃主要由於研發項目由2021年首九個月的119個項目減少至2022年首九個月的65個項目，導致2022年首九個月的消費的軟件更少；(ii)折舊及攤銷減少人民幣3.7百萬元，乃由於我們的部分研發設備於2021財年悉數折舊；及(iii)僱員福利開支減少人民幣3.7百萬元，乃由於僱員數減少所致。

## 財務資料

### 金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額從2021年首九個月的人民幣1.1百萬元增至2022年首九個月的人民幣9.4百萬元，主要(i)與我們其中一名客戶的貿易應收款項有關，其貿易應收款項結算處理時間較長而長期逾期；及(ii)由於截至2022年9月30日其他應收款項增加。

### 其他收入及開支，淨額

於2021年首九個月，我們錄得其他收入淨額人民幣44.5百萬元，而於2022年首九個月，我們錄得其他開支淨額人民幣2.7百萬元，主要是由於(i)繳回增值稅及其他稅費清繳人民幣24.2百萬元(屬非經常性)。有關詳情，請參閱「合併損益表節選項目說明－其他收入及開支，淨額」；及(ii)政府補助減少人民幣16.5百萬元，乃主要由於COVID-19的影響及市場需求的變化，我們取消了2022年首九個月的一個研究及產業化項目。

### 其他損益淨額

我們的其他虧損淨額從2021年首九個月的人民幣6.7百萬元增長至2022年首九個月的人民幣21.0百萬元，主要是由於(i)與我們收購上海優必傑有關的視作出售虧損人民幣28.1百萬元；及(ii)與昆明土地使用權有關的處置使用權資產虧損人民幣14.8百萬元。其他虧損淨額部分被美元兌人民幣升值導致匯兌收益淨額人民幣25.6百萬元所抵銷。

### 融資成本淨額

我們的融資成本淨額由2021年首九個月的人民幣15.6百萬元增加人民幣7.1百萬元至2022年首九個月的人民幣22.7百萬元。該等增加主要由於平均銀行借款結餘增加導致銀行借款利息開支增加人民幣8.4百萬元。

### 應佔使用權益法入賬的投資業績

我們於2021年首九個月應佔使用權益法入賬的投資虧損為人民幣3.9百萬元以及於2022年首九個月的應佔溢利為人民幣5.5百萬元，主要是由於(i)應佔若干聯營公司的虧損減少，原因是該等聯營公司的投資因過往年度應佔虧損而成為零，及(ii)分佔以權益法入賬的投資溢利減少，原因是我們於2022年7月不再分佔上海優必傑的溢利，原因是其自收購起成為我們的附屬公司。

### 所得稅開支

所得稅開支由2021年首九個月的人民幣8.4百萬元增加至2022年首九個月的人民幣21.7百萬元，增長了人民幣13.3百萬元，增幅為158.9%。該增加乃主要由於於2022年首九個月未確認為遞延稅項資產的稅項虧損及未確認為遞延稅項資產的暫時差額增加。

### 期內虧損

由於上文所述，於2021年首九個月及2022年首九個月，我們分別錄得期內虧損人民幣607.3百萬元及人民幣778.0百萬元。

### 2021財年與2020財年相比較

#### 收入

我們的收入由2020財年的人民幣740.2百萬元增加至2021財年的人民幣817.2百萬元，增長了人民幣77.0百萬元，增幅為10.4%。該增加主要由於來自(i)物流智能機器人產品及解決方案的收入增加人民幣178.1百萬元；及(ii)其他行業定制智能機器人產品及解決方案的收入增加人民幣51.6百萬元，部分被教育智能機器人產品及解決方案收入減少的人民幣150.4百萬元所抵銷。

## 財務資料

### 教育智能機器人產品及解決方案

我們的教育智能機器人產品及解決方案收入由2020財年的人民幣612.2百萬元減至2021財年的人民幣461.8百萬元，主要是由於教育硬件產品及解決方案以及軟件銷量從2020財年的128,150台減至2021財年的68,090台。該等銷量減少主要由於(i)於2020財年向客戶A下達大額銷售訂單，用於廈門的學校推廣使用超過54,000台STEAM產品，而該訂單於2021財年並無再次發生；及(ii)於2021年財年COVID-19疫情期間，中國若干省份暫時停工，導致需求減少。儘管銷量有所減少，但平均售價由2020財年的人民幣3,150元／台上漲至2021財年的人民幣3,740元／台，主要因為產品組合具有差異，而差異的原因為(i)我們在uKit搭建機器人及積木(教育)系列以及人形Yanshee偃師中加入更多功能及增值解決方案，導致(a)uKit搭建機器人及積木(教育)系列的平均售價由2020財年的每台人民幣2,610元增至2021財年的人民幣3,100元；及(b)人形Yanshee偃師的平均售價由2020財年的每台人民幣11,790元增至2021財年的人民幣13,680元；及(ii)售價相對較高的升級版產品，例如我們的Cruzr克魯澤機器人的高中教育版、學術版，其平均售價於2021財年為每台人民幣108,280元。

我們的配套服務的收入保持相對穩定，於2020財年為人民幣105.0百萬元及於2021財年為人民幣111.4百萬元。於2020財年及2021財年，我們分別有11個及22個項目貢獻收入。

### 物流智能機器人產品及解決方案

自2020財年年末開始物流智能機器人產品及解決方案業務以來，我們物流智能機器人解決方案的收入由2020財年的人民幣12.7百萬元增至2021財年的人民幣190.8百萬元。收入增加乃由於已完成項目數目由2020財年的兩個增加至2021財年的43個及2021財年已完成項目的合約價值較高所致。

### 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

我們其他行業定制智能機器人產品及解決方案的收入由2020財年的人民幣38.6百萬元增至2021財年的人民幣90.2百萬元，主要由於銷量和平均售價增長。銷量由2020財年的420台增至2021財年的572台，主要由於我們售出了新推出的具有協助客戶在COVID-19疫情中實施防疫措施功能的產品。通用服務智能機器人產品及解決方案的平均售價由2020財年的人民幣86,420元／台上漲至2021財年的人民幣135,390元／台，主要是由於推出具有體溫測量、二維碼掃描及消殺等附加功能的ADIBOT淨巡士、防疫型AIMBOT智巡士及防疫型Cruzr克魯澤。此外，我們於2021財年出售Walker系列產品，產生收入人民幣8.8百萬元。

### 消費級機器人及其他智能硬件設備

我們消費級機器人和其他智能硬件設備的收入由2020財年的人民幣62.0百萬元增至2021財年的人民幣67.8百萬元，主要是由於銷量從2020財年的63,150台增至2021財年的98,820台。銷量增長主要歸因於2021財年推出的掃拖一體機等新產品，其佔我們消費級機器人及其他智能硬件設備於2021財年總銷量的18.1%。

銷量增長部分被平均售價由2020財年的人民幣940元／台降至2021財年的人民幣664元／台所抵銷，這主要由於產品組合的變動，較2021財年人民幣1,010元／台的Alpha系列產品，若干新產品(如掃拖一體機)售價相對較低。



## 財務資料

### 銷售成本

我們的銷售成本由2020財年的人民幣409.5百萬元增至2021財年的人民幣561.3百萬元，增長了人民幣151.8百萬元，增幅為37.1%。該增加主要是由於(i)已用原材料及消耗品增加人民幣133.9百萬元，主要為物流智能機器人產品及解決方案的原材料成本(與其項目數量增加及收入增長一致)；及(ii)分包費增加人民幣25.5百萬元，主要用於教育智能機器人產品，因為我們在2021財年購買了更多服務(如教育及培訓服務)。

### 毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由2020財年的人民幣330.7百萬元減少至2021財年的人民幣256.0百萬元，減少了人民幣74.8百萬元，減幅為22.6%。我們的毛利率由2020財年的44.7%減少至2021財年的31.3%，主要由於(i)教育智能機器人產品及解決方案的毛利率減少；及(ii)物流智能機器人產品及解決方案的收入貢獻增加，但是其於2021財年取得相對較低的毛利率。

#### 教育智能機器人產品及解決方案

我們來自教育智能機器人產品及解決方案的毛利由2020財年的人民幣309.9百萬元減少至2021財年的人民幣207.0百萬元，主要由於其收入減少。教育智能機器人產品及解決方案的毛利率由2020財年的50.6%減少至2021財年的44.8%，主要由於(i)2020財年自客戶A的大額銷售訂單獲得相對較高毛利潤率，且於2021財年並無再次產生，該訂單用於廈門的學校推廣使用STEAM產品，其佔我們2020財年教育智能機器人產品及解決方案總收入的40.7%，教育硬件產品及解決方案以及軟件的毛利率為69.5%；(ii)人形Yanshee偃師的銷量減少及升級版本減少導致2021財年每台平均成本增加。配套服務的毛利率由2020財年的29.1%減少至2021財年的19.8%，主要由於2021財年毛利率相對較低的項目(包括教育培訓)數量增加。

#### 物流智能機器人產品及解決方案

物流智能機器人產品及解決方案的毛利由2020財年的人民幣1.9百萬元增加至2021財年的人民幣26.9百萬元，主要由於其收入增加。於2020財年及2021財年，毛利率保持相對穩定，分別為14.9%及14.1%。

#### 其他行業定制智能機器人產品及解決方案

我們其他行業定制智能機器人產品及解決方案的毛利由2020財年的人民幣17.7百萬元增加至2021財年的人民幣40.4百萬元，主要由於其收入增加。毛利率保持相對穩定，2020財年為45.9%，2021財年為44.7%。

#### 消費級機器人及其他智能硬件設備

提供消費級機器人及其他智能硬件設備的毛利由2020財年的人民幣19.2百萬元減少為2021財年的毛損人民幣17.9百萬元，主要由於就若干產品(如Alpha 1、Alpha 2及積木系列(非教育))下調售價，以促進其銷售，從而減少滯銷存貨及處置廢料。



## 財務資料

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支從2020財年的人民幣313.3百萬元增加到2021財年的人民幣357.6百萬元，增加了人民幣44.3百萬元，增幅為14.1%。有關增長主要是由於(i)銷售人員的僱員福利開支增加人民幣45.9百萬元，原因為(a)以股份為基礎的薪酬增加；(b)由2020年12月31日至2021年12月31日員工人數增加113人；及(c)COVID-19疫情期間於2020財年提供的社保減免減少；及(ii)由於2021財年為推廣我司業務而進行的商務差旅增加，導致營銷、會議及差旅費開支增加了人民幣10.1百萬元。銷售及營銷開支的增加被廣告和促銷費用的減少(人民幣15.3百萬元)部分抵銷，這主要歸功於我們在控制成本上做的努力。

### 一般及行政開支

一般及行政開支從2020財年的人民幣212.1百萬元增加到2021財年的人民幣325.9百萬元，增加了人民幣113.8百萬元，增幅為53.7%。該等增長主要由於(i)以股份為基礎的薪酬的數量和公允價值增加、由2020年12月31日至2021年12月31日員工人數增加40人以及COVID-19疫情期間於2020財年提供的社保減免減少而導致僱員福利開支增加人民幣80.3百萬元；(ii)主要與以往籌資活動有關的專業服務費用增加人民幣23.8百萬元；及(iii)主要由於辦公室租賃增加導致折舊及攤銷增加人民幣7.8百萬元。

### 研發開支

研發開支由2020財年的人民幣428.8百萬元增加人民幣88.3百萬元或20.6%至2021財年的人民幣517.1百萬元。該等增長主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣65.9百萬元，乃由於由2020年12月31日至2021年12月31日以股份為基礎的薪酬增加且員工人數增加25名；(ii)COVID-19疫情期間於2020財年提供的社保減免減少；及(iii)軟件工具及消耗品增加人民幣8.8百萬元，乃因於2021財年研發項目有所增加(由2020財年的84個項目增至2021財年的136個項目)所致。

### 金融資產減值虧損淨額

於2020財年及2021財年，金融資產減值虧損分別為人民幣40.1百萬元及人民幣7.4百萬元。於2020財年，我們的金融資產減值虧損相對較高，主要是由於與我們的三名客戶相關的貿易應收款項的減值虧損相對較高，該等三名客戶(i)出現財務困難而難以結算應付我們的款項，其中，在COVID-19疫情期間業務受到了影響；及(ii)由於客戶在COVID-19疫情期間處理時間較長，其貿易應收款項長期逾期。有關詳情，請參閱本節「合併財務狀況報表若干項目的說明－貿易應收款項」。

### 其他收入及開支，淨額

我們的其他收入從2020財年的人民幣85.7百萬元減少到2021財年的人民幣76.0百萬元，減少了人民幣9.7百萬元，降幅為11.3%。其他收入減少主要由於(i)政府補助減少人民幣6.7百萬元；及(ii)於2021財年軟件銷售減少導致的增值稅及其他退稅減少人民幣3.0百萬元。

### 其他損益淨額

我們的其他虧損淨額從2020財年的人民幣17.8百萬元減少到2021財年的人民幣6.6百萬元，減少了人民幣11.2百萬元，降幅為63.2%。其他虧損淨額減少主要由於人民幣兌美元的外匯波動令外匯虧損淨額減少人民幣11.8百萬元。

---

## 財務資料

---

### 融資成本淨額

融資成本淨額由2020財年的人民幣36.4百萬元減少人民幣18.5百萬元至2021財年的人民幣17.9百萬元。該等減少主要由於平均銀行借款結餘減少導致銀行借款利息開支減少人民幣20.0百萬元。融資成本減少部分被資本化金額人民幣1.8百萬元所抵銷，該金額與深圳總部在建工程的利息開支有關。

### 應佔使用權益法入賬的投資業績

我們於2020財年及2021財年分別錄得應佔使用權益法入賬的投資虧損人民幣43.5百萬元及人民幣0.6百萬元，主要由於分佔一間聯營公司虧損減少人民幣48.4百萬元，乃由於其投資成本因分佔虧損而變為零。

### 所得稅開支

所得稅開支從2020財年的人民幣31.5百萬元減少到2021財年的人民幣16.6百萬元，減少了人民幣14.9百萬元，降幅為47.4%。該等減少主要由於2021財年除所得稅開支前虧損增加。

### 年內虧損

由於上文所述，於2020財年及2021財年，我們分別錄得年內虧損人民幣707.0百萬元及人民幣917.5百萬元。

### 流動資金及資本資源

我們的現金主要用於為研發、原材料購買及其他一般公司需求撥付資金，預計日後亦將如此。我們過往主要通過銀行及其他借款以及股權融資籌得資金為營運及其他資本需求撥付資金。

[編纂]完成後，我們目前預計本集團未來的現金來源及用途不會有任何重大變動，惟我們將從[編纂][編纂]中獲得額外資金，以實施本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節詳述的未來計劃。我們產品的需求或定價的任何顯著下降，或可獲得的銀行貸款或其他融資的顯著減少，都可能對我們的流動性資金產生不利影響。

截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，我們現金及現金等價物分別為人民幣621.8百萬元、人民幣273.1百萬元及人民幣349.1百萬元。

## 財務資料

### 現金流量

下表載列截至往績記錄期間我們的合併現金流量表概要：

|                 | 2020財年    | 2021財年    | 2021年<br>首九個月   | 2022年<br>首九個月   |
|-----------------|-----------|-----------|-----------------|-----------------|
|                 | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 除所得稅前虧損 .....   | (675,495) | (900,961) | (598,940)       | (756,275)       |
| — 非現金項目調整 ..... | 252,645   | 268,925   | 205,799         | 357,188         |
| — 營運資金變動 .....  | (142,608) | (40,634)  | (122,963)       | 114,387         |
| 經營所用現金 .....    | (565,458) | (672,670) | (516,104)       | (284,700)       |
| 所得稅退稅 .....     | 1,123     | 12,803    | 12,803          | 773             |
| 已付所得稅 .....     | (38,312)  | (20,829)  | (11,282)        | (4,669)         |
| 經營活動所用現金流量淨額 .. | (602,647) | (680,696) | (514,583)       | (288,596)       |
| 投資活動所用現金流量淨額 .. | (189,392) | (227,062) | (103,514)       | (330,204)       |
| 融資活動所得          |           |           |                 |                 |
| 現金流量淨額 .....    | 1,028,326 | 560,470   | 502,040         | 691,934         |
| 現金及現金等價物        |           |           |                 |                 |
| 增加／(減少)淨額 ..... | 236,287   | (347,288) | (116,057)       | 73,134          |
| 年初／期初現金及        |           |           |                 |                 |
| 現金等價物 .....     | 388,839   | 621,754   | 621,754         | 273,103         |
| 匯率變動影響淨額 .....  | (3,372)   | (1,363)   | (594)           | 2,906           |
| 年末／期末現金及        |           |           |                 |                 |
| 現金等價物 .....     | 621,754   | 273,103   | 505,103         | 349,143         |

### 經營活動

於2022年首九個月，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣288.6百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣756.3百萬元，其已就非現金及非經營項目作出調整，主要包括(i)以股份為基礎的薪酬人民幣157.2百萬元；(ii)物業、廠房及設備折舊人民幣37.8百萬元；(iii)視作出售虧損人民幣28.1百萬元；(iv)淨匯兌差額人民幣25.6百萬元；(v)使用權資產折舊人民幣29.8百萬元；及(vi)融資成本淨額人民幣22.7百萬元。該金額因營運資金變動及已付所得稅淨額人民幣3.9百萬元而進一步調整。營運資金變動主要包括(i)受限制現金減少人民幣4.0百萬元；(ii)預付款項及其他應收款項減少人民幣122.1百萬元，主要是由於此前討論的增值稅退稅導致可收回增值稅及其他稅項減少部分被貿易應付款項減少人民幣166.3百萬元（主要由於向我們的供應商還款）所抵銷；(iii)貿易應收款項減少人民幣190.7百萬元，主要由於客戶結算所致。

於2021財年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣680.7百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣901.0百萬元，其已就非現金及非經營項目作出調整，主要包括(i)以股份為基礎的薪酬人民幣156.4百萬元；(ii)物業、廠房及設備折舊人民幣54.8百萬元；(iii)使用權資產折舊人民幣41.4百萬元；及(iv)融資成本淨額人民幣17.9百萬元。該金額因營運資金

## 財務資料

變動及已付所得稅淨額人民幣8.0百萬元而進一步調整。營運資金變動主要包括(i)貿易應收款項增加人民幣238.5百萬元，與我們的收入增加一致；(ii)預付款項及其他應收款項增加人民幣83.9百萬元，主要是由於材料及固定資產採購增加導致可收回增值稅及其他稅項增加，部分被貿易應付款項增加人民幣170.1百萬元所抵銷，主要由於應付供應商款項增加。

於2020財年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣602.6百萬元，主要歸因於經調整非現金及非經營項目後，我們的除所得稅前虧損人民幣675.5百萬元，主要包括(i)以股份為基礎的薪酬人民幣64.5百萬元；(ii)應佔使用權益法入賬的業績人民幣43.5百萬元；(iii)物業、廠房及設備折舊人民幣46.2百萬元；(iv)使用權資產折舊人民幣31.1百萬元；及(v)融資成本淨額人民幣36.4百萬元。該金額因營運資金變動及已付所得稅淨額人民幣37.2百萬元而進一步調整。營運資金變動主要包括(i)其他應付款項及應計費用減少人民幣267百萬元；及(ii)貿易應付款項減少人民幣140.7百萬元，部分被(i)存貨減少人民幣85.5百萬元；(ii)貿易應收款項減少人民幣111.1百萬元及(iii)合同負債增加人民幣65.9百萬元所抵銷。

### 投資活動

於2022年首九個月，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣330.2百萬元，主要反映(i)購買物業、廠房及設備付款人民幣257.8百萬元，主要用於深圳總部及杭州辦公室的在建工程；及(ii)收購附屬公司(扣除就收購上海優必傑支付的現金人民幣109.1百萬元)。現金流出部分被出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項人民幣29.1百萬元所抵銷。

於2021財年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣227.1百萬元，主要反映(i)就深圳總部及杭州辦事處購買物業、廠房及設備付款人民幣170.5百萬元；及(ii)就購買土地使用權付款人民幣67.4百萬元。

於2020財年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣189.4百萬元，主要反映(i)購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產付款人民幣305.0百萬元；(ii)購買物業、廠房及設備付款人民幣141.3百萬元；及(iii)於聯營公司投資付款人民幣51.9百萬元，部分被出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項人民幣301.3百萬元所抵銷。

### 融資活動

於2022年首九個月，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣691.9百萬元，主要包括發行新股份所得款項淨額人民幣700.0百萬元。

於2021財年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣560.5百萬元，主要包括(i)發行新股份所得款項淨額人民幣500.0百萬元；(ii)借款所得款項淨額人民幣184.9百萬元；及(iii)已解除銀行借款的受限制現金淨額人民幣49.4百萬元。

於2020財年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣1,028.3百萬元，主要包括發行新股份所得款項淨額人民幣1,400.0百萬元。現金流入部分被償還借款淨額人民幣241.7百萬元所抵銷。

---

## 財務資料

---

### 改善現金流量狀況及現金周轉週期的措施

於往績記錄期間，我們於2020財年、2021財年及2022年首九個月的經營活動所得負現金流量分別為人民幣602.6百萬元、人民幣680.7百萬元及人民幣288.6百萬元，原因是我們產生了大量經營開支，包括研發開支、銷售及營銷開支、一般及行政開支，用以開發和推廣我們的新產品及解決方案。儘管於2022年首九個月，我們經營活動現金流出人民幣288.6百萬元，但鑒於以下情況，我們認為我們有足夠的財務資源來滿足目前和未來的流動資金需求：

- 通過獲取更多的市場份額來提高我們的收入規模。我們相信，隨著總規模收入增加，我們能夠享有規模經濟，原因為我們預計當我們的業務進一步擴大時，我們的收入增長將逐漸超過開支的增加；
- 監測及控制我們的存貨水平，以減少滯後時間及縮短營運週期；及
- 與我們的客戶及供應商進行談判，以爭取更好的條款。為改進和完善我們對營運資金的管理並縮短現金周轉週期，我們將繼續利用我們的領先地位與客戶及供應商進行談判，以獲得更具吸引力的合同條款，並實施更嚴格的信貸期限審查及批准程序。未來，我們計劃與更多信用狀況良好的客戶建立關係。我們亦期望以更有效的方式收回我們的貿易應收款項並且實施相關措施，例如銷售及回款政策，該政策包括對客戶的財務狀況進行持續信用評估的措施，在訂立銷售合同初期評估潛在客戶的信用質量，收集客戶基本信息及建立檔案，將客戶過往付款記錄及當時與我們之間是否存在任何未結算金額納入考慮範圍。

### 營運資金

考慮到我們可動用的財務資源（包括我們可動用的現金及現金等價物、銀行及其他借款以及來自銀行及其他金融機構的融資信貸）及估計[編纂][編纂]淨額，董事確認，且獨家保薦人同意董事的意見，我們擁有充足的營運資金以滿足自本文件日期起計未來12個月的現時需求。



## 財務資料

### 流動資產淨值／(負債)淨額

下表載列截至所示日期我們的流動資產及流動負債的節選資料：

|                                | 於12月31日               |                        | 於9月30日                | 於11月30日               |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                | 2020年                 | 2021年                  | 2022年                 | 2022年                 |
|                                | 人民幣千元                 | 人民幣千元                  | 人民幣千元<br>(未經審計)       | 人民幣千元<br>(未經審計)       |
| <b>流動資產</b>                    |                       |                        |                       |                       |
| 存貨 .....                       | 412,833               | 426,076                | 421,641               | 384,174               |
| 貿易應收款項 .....                   | 136,659               | 368,125                | 353,897               | 429,764               |
| 預付款項、按金及<br>其他應收款項 .....       | 252,791               | 353,681                | 231,377               | 265,516               |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融資產 ..... | 5,076                 | —                      | —                     | —                     |
| 預付所得稅 .....                    | 14,441                | 1,821                  | 2,766                 | 1,958                 |
| 受限制現金 .....                    | 114,189               | 167,629                | 44,940                | 44,940                |
| 現金及現金等價物 .....                 | 621,754               | 273,103                | 349,143               | 280,225               |
|                                | <u>1,557,743</u>      | <u>1,590,435</u>       | <u>1,403,764</u>      | <u>1,406,577</u>      |
| <b>流動負債</b>                    |                       |                        |                       |                       |
| 借款 .....                       | 576,216               | 651,866                | 383,959               | 372,559               |
| 貿易應付款項 .....                   | 192,416               | 362,479                | 196,688               | 108,629               |
| 其他應付款項及應計費用 .....              | 371,543               | 469,344                | 467,634               | 584,995               |
| 合同負債 .....                     | 91,063                | 144,151                | 135,012               | 110,365               |
| 即期所得稅負債 .....                  | 8,111                 | 4,023                  | 24,028                | 38,287                |
| 租賃負債 .....                     | 36,511                | 41,861                 | 38,289                | 37,914                |
|                                | <u>1,275,860</u>      | <u>1,673,724</u>       | <u>1,245,610</u>      | <u>1,252,749</u>      |
| <b>流動資產淨值／(負債)淨額</b>           | <u><u>281,883</u></u> | <u><u>(83,289)</u></u> | <u><u>158,154</u></u> | <u><u>153,828</u></u> |

本集團的流動資產淨值由截至2020年12月31日的人民幣281.9百萬元減少至截至2021年12月31日的流動負債淨額人民幣83.3百萬元。該減少主要由於(i)現金及現金結餘減少人民幣348.7百萬元，主要用於支持日常營運及購買物業、廠房及設備；(ii)由於採購原材料及分包服務增加，貿易應付款項增加人民幣170.1百萬元；(iii)其他應付款項及應計費用增加人民幣97.8百萬元；及(iv)借款的即期部分增加人民幣75.7百萬元，以支持我們的營運。該減少部分被(i)貿易應收款項增加人民幣231.5百萬元，乃由於更多物流及教育智能機器人產品及解決方案於該年第四季度完成及交付；及(ii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣100.9百萬元，主要由於可收回增值稅及其他稅項增加人民幣61.6百萬元，與購買材料及固定資產增加有關。

## 財務資料

相較於2021年12月31日，截至2022年9月30日，本集團的流動資產淨值增至人民幣158.2百萬元。該增加主要由於(i)借款的即期部分因償還銀行貸款而減少人民幣267.9百萬元；及(ii)貿易應付款項減少人民幣165.8百萬元，原因是本集團向供應商結算發票。由截至2021年12月31日的流動負債淨額狀況變為截至2022年9月30日的流動資產淨值狀況的變動，部分被截至2022年9月30日預付款項、按金及其他應收款項減少人民幣122.3百萬元所抵銷，有關減少主要歸因於應用增值稅免抵退稅致使可收回增值稅及其他稅項減少人民幣124.1百萬元。

截至2022年11月30日，本集團流動資產淨值保持相對穩定，為人民幣153.8百萬元。

### 合併財務狀況報表若干項目的說明

#### 物業、廠房及設備

下表載列我們截至所示日期的物業、廠房及設備結餘明細：

|               | 截至12月31日       |                | 截至9月30日         |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
|               | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 在建工程.....     | 67,518         | 248,451        | 479,270         |
| 機器.....       | 90,479         | 82,933         | 61,781          |
| 辦公室及其他設備..... | 23,407         | 18,138         | 12,583          |
| 租賃物業裝修.....   | 11,663         | 14,594         | 11,237          |
| 總計.....       | <u>193,067</u> | <u>364,116</u> | <u>564,871</u>  |

我們的物業、廠房及設備由截至2020年12月31日的人民幣193.1百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣364.1百萬元，並進一步增至截至2022年9月30日的人民幣564.9百萬元，主要歸因於在建工程分別增加人民幣180.9百萬元及人民幣230.8百萬元，主要用於深圳總部及杭州辦事處的建造。該增長部分被2021財年及2022年首九個月分別扣除的物業、廠房及設備折舊人民幣54.8百萬元及人民幣37.8百萬元所抵銷。

#### 使用權資產

下表載列截至所示日期我們使用權資產的結餘明細：

|              | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| — 樓宇.....    | 90,730         | 79,208         | 61,235          |
| — 土地使用權..... | 461,153        | 492,605        | 452,106         |
|              | <u>551,883</u> | <u>571,813</u> | <u>513,341</u>  |

## 財務資料

我們的使用權資產由截至2020年12月31日的人民幣551.9百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣571.8百萬元，主要由於我們的土地使用權及樓宇增加人民幣75.3百萬元。該增加部分被2021財年的折舊費用人民幣55.4百萬元所抵銷。

我們的使用權資產其後減少至截至2022年9月30日的人民幣513.3百萬元，主要由於(i) 2022年首九個月的折舊費用人民幣41.5百萬元；及(ii)於2022年首九個月，出售昆明的土地使用權人民幣28.8百萬元。詳情請參閱「業務－物業－自有土地」。該減少部分被我們樓宇添置人民幣19.0百萬元所抵銷。

### 無形資產

於往績記錄期間，我們的無形資產主要包括於2022年首九個月透過收購上海優必傑獲得的商譽、外購軟件及商標。下表載列截至所示日期我們的無形資產結餘明細：

|            | 截至12月31日     |              | 截至9月30日         |
|------------|--------------|--------------|-----------------|
|            | 2020年        | 2021年        | 2022年           |
|            | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 商譽 .....   | —            | —            | 14,622          |
| 客戶合約 ..... | —            | —            | 6,444           |
| 外購軟件 ..... | 4,949        | 2,063        | 2,591           |
| 商標 .....   | 1,278        | 1,131        | 1,020           |
|            | <u>6,227</u> | <u>3,194</u> | <u>24,677</u>   |

我們的無形資產由截至2020年12月31日的人民幣6.2百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣3.2百萬元，主要由於外購軟件的攤銷。截至2022年9月30日，我們的無形資產增至人民幣24.7百萬元，主要由於收購上海優必傑產生商譽人民幣14.6百萬元及客戶合約人民幣6.4百萬元。

### 商譽

截至2022年9月30日，我們的商譽為人民幣14.6百萬元，來自於2022年對上海優必傑教育智能機器人產品及解決方案業務的收購。

### 減值測試

於2022年9月30日，管理層已根據香港會計準則第36號「資產減值」對商譽進行減值審查。我們透過比較各現金產生單位的可收回金額與其賬面值對商譽進行減值測試。就商譽減值審查而言，現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額為其公允價值減出售成本與其使用價值的較高者。我們已委聘獨立外部估值師於2022年9月30日進行商譽減值評估。管理層憑藉彼等於行業的豐富經驗，並根據過往表現及彼等對未來業務預測及市場發展的預期編製預測。截至2022年9月30日，上海優必傑的現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算。根據減值評估結果，截至2022年9月30日，概無確認與智能機器人產品及解決方案有關的商譽減值虧損。有關計算使用基於管理層所編製涵蓋五年期的財政預算的除稅前現金流量預測。超過五年期的現金流量使用估計終端增長率推斷，而主要輸入數據及減值結果載列如下。

## 財務資料

|                           | 截至2022年9月30日 |
|---------------------------|--------------|
|                           | (未經審計)       |
| 預測期間之增長率 .....            | 6.5%-38.1%   |
| 預測期間之毛利率 .....            | 40.9%-64.4%  |
| 除稅前貼現率 .....              | 18.68%       |
| 終端增長率 .....               | 2.0%         |
| 現金產生單位的可收回金額(人民幣千元) ..... | 246,661      |
| 餘量(人民幣千元) .....           | 5,278        |

### 主要假設可能變動的影響

考慮到根據評估，截至2022年9月30日，仍有人民幣5.3百萬元的餘量，董事認為主要假設的合理可能變動不會導致各個別資產的賬面值超過其各自的可收回金額。

### 使用權益法入賬的投資

我們使用權益法入賬的投資由截至2020年12月31日的人民幣97.2百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣108.3百萬元。下表載列截至所示日期我們使用權益法入賬的投資的明細及變動：

|                | 截至12月31日 |         | 截至9月30日         |
|----------------|----------|---------|-----------------|
|                | 2020年    | 2021年   | 2022年           |
|                | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於合營企業的投資       |          |         |                 |
| － 分佔資產淨值 ..... | 67,507   | 78,172  | —               |
| － 商譽 .....     | 24,668   | 30,165  | —               |
|                | 92,175   | 108,337 | —               |
| 於聯營公司的投資       |          |         |                 |
| － 分佔資產淨值 ..... | 5,004    | —       | —               |
|                | 97,179   | 108,337 | —               |

## 財務資料

### 於合營企業的投資

|        | 2020財年 | 2021財年  | 2021年<br>首九個月 | 2022年<br>首九個月 |
|--------|--------|---------|---------------|---------------|
|        | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
|        |        |         | (未經審計)        | (未經審計)        |
| 於年初／期初 | 81,459 | 92,175  | 92,175        | 108,337       |
| 添置     | —      | 8,742   | —             | —             |
| 應佔業績   | 10,716 | 7,420   | 4,118         | 5,521         |
| 視作出售   | —      | —       | —             | (113,858)     |
| 於年末／期末 | 92,175 | 108,337 | 96,293        | —             |

### 於聯營公司的投資

|        | 2020財年   | 2021財年  | 2021年<br>首九個月 | 2022年<br>首九個月 |
|--------|----------|---------|---------------|---------------|
|        | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
|        |          |         | (未經審計)        | (未經審計)        |
| 於年初／期初 | 7,348    | 5,004   | 5,004         | —             |
| 添置     | 51,911   | 3,000   | 3,000         | —             |
| 應佔業績   | (54,255) | (8,004) | (8,004)       | —             |
| 於年末／期末 | 5,004    | —       | —             | —             |

我們使用權益法入賬的投資由截至2020年12月31日的人民幣97.2百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣108.3百萬元，主要由於向上海優必傑及一家聯營公司分別增加投資人民幣8.7百萬元及人民幣3.0百萬元；及(ii)於2021財年分佔上海優必傑溢利人民幣7.4百萬元。該增加部分被分佔聯營公司虧損人民幣8.0百萬元所抵銷。由於上海優必傑的業務收購，截至2022年9月30日，我們使用權益法入賬的投資減至零。聯營公司的投資成本已被削減至零，乃由於各年內／期內應佔虧損。有關詳情，請參閱所載會計師報告附註20。

於2021年12月前，我們持有上海優必傑（作為合營企業）的38.08%股權。於2021年12月，我們與上海優必傑的一名股東訂立協議，以現金代價人民幣8.7百萬元收購其1.65%股權。上海優必傑被視為本集團的合營企業。有關詳情，請參閱會計師報告附註20。

於2022年7月，我們收購上海優必傑的額外47.8%股權。因此，我們取得上海優必傑的控制權。該交易被視為附屬公司的業務合併。更多詳情請參閱「歷史、發展及公司架構－上海優必傑」。

### 按公允價值計量的金融資產

於往績記錄期間，我們擁有分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資。



## 財務資料

### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要指我們對中國的商業銀行發行的理財產品的投資，其主要用於管理我們的盈餘現金。下表載列截至所示日期我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產概要及變動。

|                | 截至12月31日 |       | 截至9月30日         |
|----------------|----------|-------|-----------------|
|                | 2020年    | 2021年 | 2022年           |
|                | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於理財產品的投資 ..... | 5,076    | —     | —               |

|              | 截至12月31日  |         | 截至9月30日         | 於9月30日          |
|--------------|-----------|---------|-----------------|-----------------|
|              | 2020年     | 2021年   | 2021年           | 2022年           |
|              | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初 ..... | 476       | 5,076   | 5,076           | —               |
| 添置 .....     | 305,000   | —       | —               | —               |
| 業務合併 .....   | —         | —       | —               | 28,931          |
| 出售 .....     | (301,309) | (5,105) | (5,105)         | (29,050)        |
| 公允價值變動 ..... | 909       | 29      | 29              | 119             |
| 於年末／期末 ..... | 5,076     | —       | —               | —               |

我們於2020財年購買理財產品人民幣305.0百萬元，其中主要包括中國的商業銀行及廈門國際銀行發行的8項結構性理財產品，其產品收益與上海銀行間同業拆放利率掛鉤。於2020財年期間，該等產品的中的7項到期總值為人民幣301.3百萬元。餘下總價值為人民幣5.1百萬元的產品已於2021財年到期。結構性存款的相關組合主要包括主要與利率掛鉤的存款。

於2022年首九個月，我們並無購買任何理財產品。然而，於2022年首九個月，我們因上海優必傑的業務合併而增加人民幣28.9百萬元。所有該等產品均於2022年首九個月到期及出售，而我們目前並無投資該產品。所有該等理財產品的回報並無保證，因此我們將其指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

### 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

於往績記錄期間，我們投資於三間非上市公司以利用研發合作的潛在協同效應，該等投資分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。下表載列截至所示日期計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資變動。

## 財務資料

|              | 2020財年       | 2021財年       | 2021年<br>首九個月   | 2022年<br>首九個月   |
|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|              | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初 ..... | —            | 4,000        | 4,000           | 3,973           |
| 添置 .....     | 4,000        | 11,000       | 11,000          | —               |
| 出售 .....     | —            | (4,000)      | (4,000)         | —               |
| 公允價值變動 ..... | —            | (7,027)      | (6,965)         | 760             |
| 於年末／期末 ..... | <u>4,000</u> | <u>3,973</u> | <u>4,035</u>    | <u>4,733</u>    |

於往績記錄期間，我們分別於截至2020年12月31日以及截至2021年12月31日及2022年9月30日投資控股一家公司及兩家公司。我們投資於該等公司，以利用研發合作的潛在協同效應。我們以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產保持穩定，截至2020年12月31日為人民幣4.0百萬元，截至2021年12月31日為人民幣4.0百萬元，主要由於2021財年對兩家公司進行的合共人民幣11.0百萬元的投資，部分被(i)一家從事與體育相關的人工智能教育公司的企業價值減少（主要由於增值），導致公允價值減少人民幣7.0百萬元；及(ii)出售於一家公司的投資產生的成本人民幣4.0百萬元所抵銷。我們以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產增至截至2022年9月30日的人民幣4.7百萬元，主要是由於企業價值增加導致公允價值增加人民幣0.8百萬元。

### 按公允價值計量的金融資產估值

並非於活躍市場買賣的理財產品及非上市股本投資的公允價值乃使用香港財務報告準則規定的估值技術釐定，以對假設市值作出合理及公正的估計。於往績記錄期間，各理財產品的估值由銀行於各報告期末發出，而各股權投資的估值由估值師出具。該等估值技術充分盡量利用可獲得的可觀察市場數據，從而盡量減少依賴實體的特定估計。本集團理財產品的公允價值乃按預計回報率計算，而本集團非上市股權的公允價值乃按可資比較公司的企業價值／賬面倍數及缺乏流通性貼現率計算。然而，按以公允價值計量且其變動計入損益之公允價值變動將不會導致按公允價值計量且其變動計入損益之任何未變現收益或虧損之實際現金流入或流出。

### 投資及財務政策及內部監控措施

理財產品投資及非上市股權投資符合我們已實施的內部監控措施。於購買理財產品及投資非上市公司前須提交申請，當中須載列有關產品的詳情及風險，並取得財務部主管及首席財務官的批准。

購買保本型理財產品須經我們的財務部主管及首席財務官批准。購買不保證償還本金的理財產品須經我們的財務部主管、首席財務官及首席執行官批准。

本集團財務部的團隊就財務報告目的對金融工具進行所需估值，包括第三層級公允價值。財務部主管與估值團隊至少每年就估值程序及結果進行一次討論，必要時將委聘外部估值專家。

## 財務資料

於各財政年度末，財務部：

- 核實估值報告的所有主要輸入數據；
- 評估與上一年度估值報告相比的估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

### 存貨

我們的存貨指用於生產的原材料、在製品、可供出售的製成品及履行合約成本（主要指與具體合同直接相關的成本）。下表載列我們截至所示日期的存貨明細：

|              | 截至12月31日       |                | 截至9月30日         |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 原材料 .....    | 50,774         | 43,609         | 54,526          |
| 在製品 .....    | 19,877         | 13,647         | 40,288          |
| 製成品 .....    | 342,182        | 357,321        | 200,351         |
| 履行合約成本 ..... | —              | 11,499         | 126,476         |
| 總計 .....     | <u>412,833</u> | <u>426,076</u> | <u>421,641</u>  |

我們的存貨結餘由截至2020年12月31日的人民幣412.8百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣426.1百萬元，主要由於(i)於2021年12月31日後交付予我們客戶的訂單的製成品人民幣15.1百萬元；及(ii)履行合約成本人民幣11.5百萬元的增加，主要與我們於2022年交付的物流智能機器人產品及解決方案有關的合約有關。存貨增加部分被2021年12月31日前生產所用原材料減少人民幣7.2百萬元所抵銷。我們的存貨結餘減少至截至2022年9月30日的人民幣421.6百萬元，主要由於(i)存貨撇減撥備由截至2021年12月31日的人民幣40.1百萬元增加至截至2022年9月30日的人民幣85.4百萬元，主要由於我們的人形Alpha Mini悟空（非教育）機器人的可變現淨值減少導致撥備；及(ii)製成品減少（扣除存貨撇減撥備前）人民幣111.5百萬元，其主要原因為訂單於2022年9月30日前交付予客戶。該增加部分被履行合約成本增加人民幣115.0百萬元所抵銷（主要為我們將於2022年第四季度交付的物流智能機器人產品及解決方案有關的合約）。

於往績記錄期間，由於降低售價銷售消費級機器人及其他智能硬件設備的計劃，我們對與原材料及製成品有關的存貨作出減值。截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，我們的存貨撇減撥備結餘分別為人民幣81.5百萬元、人民幣40.1百萬元及人民幣85.4百萬元。截至2021年12月31日，存貨撇減撥備結餘相對較低，主要指因廢料而撇銷人民幣35.7百萬元。截至2020年12月31日及2022年9月30日，我們主要分別就第一版Cruzr克魯澤及人形Alpha Mini悟空（非教育）機器人作出撥備。於往績記錄期間前，我們製造該等產品，原因是我們相信當時的市場需求龐大。然而，在COVID-19疫情期間，該等產品的需求下降，導致該等產品的市場情緒減弱。為提高其銷售及減少滯銷存貨，我們為該等產品下調售價。由於可變現淨值減少，本集團於2020財年及2022年首九個月主要就第一版Cruzr克魯澤及人形Alpha Mini悟空（非教育）機器人計提撥備人民幣12.6百萬元及人民幣65.9百萬元。

## 財務資料

展望未來，為將囤積存貨的風險降至最低，我們定期審查存貨水平。我們相信，維持適當的存貨水平有助於我們及時交付產品以滿足市場需求，而不會對我們的流動資金造成壓力。我們亦定期檢討滯銷存貨、陳舊或市值下跌的存貨水平。當存貨的可變現淨值低於成本或任何存貨被識別為陳舊時，將作出撥備。我們於各報告期末評估存貨的可變現淨值及所需的存貨撇減金額，當中涉及於日常業務過程中釐定產品的估計售價減估計完成成本及銷售開支的重大判斷。該等估計乃基於我們目前的市況、就特定合約持有的產品的合約價格以及分銷及銷售類似性質產品的過往經驗。存貨撇減乃根據存貨的可變現淨值計算，而可變現淨值受多項因素影響，包括但不限於存貨賬齡及相關產品的估計需求等。尤其是，存貨的可變現淨值隨著存貨賬齡及特定產品的市場需求變動而減少。

下表載列我們於所示期間的存貨周轉天數：

|                    | 2020財年 | 2021財年 | 2022年首九個月 |
|--------------------|--------|--------|-----------|
| 平均存貨周轉天數(附註) ..... | 407    | 273    | 316       |

附註：平均存貨周轉天數等於相關年度／期間的年初／期初及年末／期末存貨結餘平均數除以相關年度／期間的銷售成本再乘以366天(2020財年)、365天(2021財年)及273天(2022年首九個月)。

我們的平均存貨周轉天數由2020財年的407天減少至2021財年的273天，主要由於(i)截至2019年年底的存貨結餘相對較高，而該等存貨已於2020年初準備交付；及(ii)2020財年存貨撇減撥備的重大結餘導致2021財年的期初存貨結餘較低。我們的存貨周轉天數其後增加至2022年首九個月的316天，主要由於物流智能機器人產品及解決方案相關項目將於2022年第四季度交付。

下表載列我們於往績記錄期間的存貨賬齡分析：

|                | 截至2020年12月31日 |          |          |       |          |
|----------------|---------------|----------|----------|-------|----------|
|                | 1年以內          | 1年至2年    | 2年至3年    | 3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    |
| 原材料 .....      | 45,521        | 11,494   | 1,535    | 133   | 58,683   |
| 在製品 .....      | 18,749        | 4,394    | 1,488    | 143   | 24,774   |
| 製成品 .....      | 141,084       | 63,131   | 206,066  | 561   | 410,842  |
| 履行合約成本 .....   | —             | —        | —        | —     | —        |
|                | 205,354       | 79,019   | 209,089  | 837   | 494,299  |
| 減：存貨撇減撥備 ..... | (9,060)       | (19,228) | (53,065) | (113) | (81,466) |
| 賬面值 .....      | 196,294       | 59,791   | 156,024  | 724   | 412,833  |

## 財務資料

| 截至2021年12月31日  |                |               |               |                |                |
|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                | 1年以內           | 1年至2年         | 2年至3年         | 3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          |
| 原材料 .....      | 33,672         | 6,477         | 4,813         | 403            | 45,365         |
| 在製品 .....      | 12,873         | 739           | 438           | 92             | 14,142         |
| 製成品 .....      | 183,040        | 11,089        | 54,437        | 146,640        | 395,206        |
| 履行合約成本 .....   | 11,499         | —             | —             | —              | 11,499         |
|                | 241,084        | 18,305        | 59,688        | 147,135        | 466,212        |
| 減：存貨撇減撥備 ..... | (933)          | (990)         | (15,973)      | (22,240)       | (40,136)       |
| 賬面值 .....      | <u>240,151</u> | <u>17,315</u> | <u>43,715</u> | <u>124,895</u> | <u>426,076</u> |

| 截至2022年9月30日   |                 |                 |                 |                 |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                | 1年以內            | 1年至2年           | 2年至3年           | 3年以上            | 總計              |
|                | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 原材料 .....      | 43,279          | 8,767           | 3,512           | 640             | 56,198          |
| 在製品 .....      | 38,850          | 688             | 714             | 451             | 40,703          |
| 製成品 .....      | 128,935         | 27,627          | 5,737           | 121,372         | 283,671         |
| 履行合約成本 .....   | 122,946         | 3,530           | —               | —               | 126,476         |
|                | 334,010         | 40,612          | 9,963           | 122,463         | 507,048         |
| 減：存貨撇減撥備 ..... | (1,641)         | (3,246)         | (1,727)         | (78,793)        | (85,407)        |
| 賬面值 .....      | <u>332,369</u>  | <u>37,366</u>   | <u>8,236</u>    | <u>43,670</u>   | <u>421,641</u>  |

於往績記錄期間，我們的大部分存貨賬齡在1年內，截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日分別佔47.5%、56.4%及78.8%。

直至2022年11月30日，我們截至2022年9月30日的存貨人民幣107.4百萬元（佔25.5%）已出售或動用。

### 貿易應收款項

下表載列我們截至所示日期的貿易應收款項明細：

|                     | 截至12月31日       |                | 截至9月30日         |
|---------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                     | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                     | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 來自客戶合約的貿易應收款項 ..... | 178,969        | 397,453        | 326,782         |
| 應收票據 .....          | <u>1,220</u>   | <u>21,214</u>  | <u>82,899</u>   |
| 小計 .....            | 180,189        | 418,667        | 409,681         |
| 減：減值撥備 .....        | (43,530)       | (50,542)       | (55,784)        |
| 總計 .....            | <u>136,659</u> | <u>368,125</u> | <u>353,897</u>  |



## 財務資料

我們的貿易應收款項淨額由截至2020年12月31日的人民幣136.7百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣368.1百萬元，主要由於該年第四季度物流智能機器人產品及解決方案的收入因交付時間而增加。截至2022年9月30日，我們的貿易應收款項淨額減少至人民幣353.9百萬元，主要由於客戶結算導致貿易應收款項減少。

下表載列截至所示日期我們來自客戶合約的貿易應收款項（扣除減值撥備）的賬齡分析概要：

|              | 截至12月31日       |                | 截至9月30日         |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 0至6個月 .....  | 73,612         | 243,858        | 245,012         |
| 6至12個月 ..... | 18,554         | 89,511         | 29,215          |
| 1至2年 .....   | 37,993         | 15,163         | 73,883          |
| 2至3年 .....   | 6,500          | 19,593         | 5,787           |
|              | <u>136,659</u> | <u>368,125</u> | <u>353,897</u>  |

我們向客戶作出的銷售一般以預付款項或於12個月內以一般信貸形式作出。於整個往績記錄期間，本集團就評估貿易應收款項減值貫徹應用香港財務報告準則第9號規定的簡化方法計提預期信貸虧損撥備。截至2022年9月30日，我們賬齡為一至兩年的貿易應收款項相對較高，為人民幣73.9百萬元，主要是由於應收兩名客戶的貿易應收款項，該等客戶還款進度緩慢。截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，我們的貿易應收款項減值撥備分別為人民幣43.5百萬元、人民幣50.5百萬元及人民幣55.8百萬元。

### 減值撥備

就我們減值撥備的充足性而言，我們的會計團隊定期向銷售團隊通知逾期貿易應收款項，並就我們認為無法收回的款項作出減值撥備。我們根據共同信貸風險特征將長期及短期貿易應收款項分組，並根據歷史信貸虧損經驗（就前瞻性資料作出調整）按集體基準估計貿易應收款項的預期信貸虧損率。我們採用簡化方法計算預期信貸虧損，並使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。我們的管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對可收回性進行定期集體評估及個別評估。截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，按集體基準計算的貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損率分別為2.1%、2.3%及1.2%。

## 財務資料

同時，當發生以下一項或多項事件時，我們認為該等貿易應收款項的信貸風險特征有別於其他應收款項，並按個別基準就該等貿易應收款項作出減值撥備。

- 貿易應收款項已逾期，而我們預期無法收回逾期應收款項或我們無法與客戶協定還款計劃；
- 客戶有重大財務困難；或
- 根據我們對貿易應收款項可收回性的評估，我們將產生或已產生針對客戶有關若干銷售合約的法律訴訟。

截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，個別貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損率分別為58.7%、59.9%及89.9%。

我們認為於往績記錄期間就貿易應收款項及逾期貿易應收款項減值作出的撥備屬充足，其乃基於以下原因：(i)我們持續密切審閱貿易應收款項結餘及任何逾期結餘，並評估逾期結餘的可收回性；(ii)我們通過評估預期信貸虧損估計貿易應收款項的虧損撥備（基於我們的歷史信用損失經驗），並根據個別客戶的特定因素以及於往績記錄期間各報告期末對當前及未來整體經濟狀況的評估作出調整；及(iii)我們監察貿易應收款項的收回情況，並追溯審閱過往期間的會計估計，以識別任何重大差異。倘會計估計有別於我們的原有估計，則有關差異將在有關估計調整期間的貿易應收款項的賬面值中反映，進而在減值虧損中反映。我們於貿易應收款項尚未償還時持續評估其預期信貸虧損。

下表載列截至所示日期的平均貿易應收款項及應收票據周轉天數概要：

|                              | 2020財年 | 2021財年 | 2022年首九個月 |
|------------------------------|--------|--------|-----------|
| 貿易應收款項及應收票據                  |        |        |           |
| 平均周轉天數 <sup>(附註)</sup> ..... | 103    | 113    | 186       |

附註：貿易應收款項及應收票據平均周轉天數等於相關年度／期間貿易應收款項淨額的年初／期初及年末／期末結餘的平均值除以相關年度／期間的收益再乘以366天（就2020財年而言）、365天（就2021財年而言）及273天（就2022年首九個月而言）。

我們的貿易應收款項及應收票據平均周轉天數保持相對穩定，2020財年為103天，2021財年為113天。我們的貿易應收款項及應收票據平均周轉天數其後增加至2022年首九個月的186天，主要由於2022年第二及第三季度貢獻相對較高的收入（該結餘仍未結算）及票據結算增加。

直至2022年11月30日，我們截至2022年9月30日的未償還貿易應收款項及應收票據中的人民幣38.6百萬元（佔10.9%）已結清。

## 財務資料

### 預付款項、按金及其他應收款項

下表載列我們截至所示日期預付款項、按金及其他應收款項的明細：

|                       | 截至12月31日              |                       | 截至9月30日               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | 2020年                 | 2021年                 | 2022年                 |
|                       | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 | 人民幣千元<br>(未經審計)       |
| 就以下各項的預付款項：           |                       |                       |                       |
| — 存貨.....             | 30,798                | 41,123                | 36,437                |
| — 營業開支.....           | 22,585                | 30,124                | 38,497                |
| — 物業、廠房及設備.....       | 25,575                | 7,668                 | 21,673                |
|                       | <u>78,958</u>         | <u>78,915</u>         | <u>96,607</u>         |
| 就以下各項的已付按金：           |                       |                       |                       |
| — 產品質量擔保.....         | 11,856                | 11,819                | 15,592                |
| — 物業、廠房及設備.....       | 2,623                 | 2,589                 | 11,840                |
| — 於附屬公司的投資.....       | —                     | 5,000                 | —                     |
| — 使用權資產.....          | 6,898                 | 31,160                | 29,478                |
| 可收回增值稅及其他稅項.....      | 187,660               | 249,268               | 125,152               |
| 與出售土地使用權有關的應收款項.....  | —                     | —                     | 7,000                 |
| 向僱員墊款.....            | 1,169                 | 1,007                 | 2,404                 |
| 其他.....               | 3,898                 | 9,815                 | 7,544                 |
| 按金及其他應收款項.....        | <u>214,104</u>        | <u>310,658</u>        | <u>199,010</u>        |
| 減：減值撥備.....           | <u>(10,191)</u>       | <u>(10,515)</u>       | <u>(14,476)</u>       |
|                       | <u>203,913</u>        | <u>300,143</u>        | <u>184,534</u>        |
| 預付款項、按金及其他應收款項－淨額.... | 282,871               | 379,058               | 281,141               |
| 減：非即期部分               | <u>(30,080)</u>       | <u>(25,377)</u>       | <u>(49,764)</u>       |
|                       | <u><u>252,791</u></u> | <u><u>353,681</u></u> | <u><u>231,377</u></u> |

我們的預付款項、按金及其他應收款項由截至2020年12月31日的人民幣282.9百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣379.1百萬元，主要歸因於(i)可收回增值稅及其他稅項增加人民幣61.6百萬元，這與增購材料及固定資產有關；及(ii)就使用權資產支付的按金人民幣24.3百萬元，主要為湖州土地使用權的按金。

我們的預付款項、按金及其他應收款項減少至截至2022年9月30日的人民幣281.1百萬元，主要由於因根據《關於進一步加大增值稅期末留抵退稅政策實施力度的公告》(財政部及稅務總局公告2022年第14號)規定，申請增值稅退稅人民幣146.0百萬元，因此產生的可收回增值稅及其他稅項減少人民幣124.1百萬元，部分被物業、廠房及設備預付款項增加人民幣14.0百萬元(主要為深圳總部施工成本)及經營開支預付款項增加人民幣8.4百萬元所抵銷。

### 貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要包括我們就生產與銷售採購原材料及分包服務應付供應商的結餘。於往績記錄期間，提供予本集團的一般貿易信貸期為90天內。

## 財務資料

我們的貿易應付款項由截至2020年12月31日的人民幣192.4百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣362.5百萬元，主要是由於為應對銷售增加而增加採購原材料及分包服務所致。截至2022年9月30日，我們的貿易應付款項減少至人民幣196.7百萬元，主要是由於(i)我們的結算；及(ii)應付上海優必傑款項減少人民幣170.4百萬元，源於2022年7月其被收購後合併至我們的財務。

下表載列我們截至所示日期貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析：

|                | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 0至6個月 .....    | 122,284        | 219,629        | 110,770         |
| 6個月至12個月 ..... | 70,111         | 103,926        | 76,048          |
| 1年至2年 .....    | 21             | 38,906         | 8,529           |
| 2年至3年 .....    | —              | 18             | 1,341           |
|                | <u>192,416</u> | <u>362,479</u> | <u>196,688</u>  |

下表載列於往績記錄期間的平均貿易應付款項周轉天數：

|                                  | 2020財年 | 2021財年 | 2022年首九個月 |
|----------------------------------|--------|--------|-----------|
| 貿易應付款項平均周轉天數 <sup>(附註)</sup> ... | 235    | 180    | 208       |

附註：貿易應付款項平均周轉天數等於相關年度／期間貿易應付款項的年初／期初及年末／期末結餘的平均值除以相關年度／期間的銷售成本再乘以366天（就2020財年而言）、365天（就2021財年而言）及273天（就2022年首九個月而言）。

我們的貿易應付款項平均周轉天數長於供應商所提供的信貸期，這主要是由於我們於往績記錄期間對供應商具有更強的議價能力。

直至2022年11月30日，截至2022年9月30日的未償還貿易應收款項中的人民幣65.0百萬元（佔33.1%）已悉數結清。董事確認，於往績記錄期間直至最後實際可行日期，貿易應付款項並無重大拖欠付款。

### 其他應付款項及應計費用

下表載列我們截至所示日期的應付款項及應計費用：

|                             | 於12月31日 |         | 於9月30日          |
|-----------------------------|---------|---------|-----------------|
|                             | 2020年   | 2021年   | 2022年           |
|                             | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 應計費用 <sup>(1)</sup> .....   | 41,193  | 53,272  | 35,411          |
| 已收按金 <sup>(2)</sup> .....   | —       | —       | 10,000          |
| 其他應付款項 <sup>(3)</sup> ..... | 284,397 | 349,521 | 342,870         |
| 應付增值稅及其他稅項 .....            | 7,707   | 32,338  | 55,578          |
| 銷售退貨及服務保修撥備 .....           | 28,604  | 24,111  | 18,975          |

## 財務資料

|          | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|----------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 其他 ..... | 9,642          | 10,102         | 4,800           |
|          | <u>371,543</u> | <u>469,344</u> | <u>467,634</u>  |

附註：

- (1) 應計費用主要指專業服務費、廣告及推廣開支。
- (2) 已收按金指自一名投資者收取的按金。於2022年9月30日，本公司已收取人民幣10.0百萬元作為認購事項的按金。有關詳情，請參閱會計師報告附註28。
- (3) 其他應付款項主要包括本集團收取的政府補助（可能因未能達成業績目標而退還）、建築成本及租賃物業裝修應付款項、收購土地使用權及僱員福利開支。

我們的其他應付款項及應計費用由截至2020年12月31日的人民幣371.5百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣469.3百萬元，主要歸因於(i)其他應付款項增加人民幣65.1百萬元，主要由於(a)物業、廠房及設備（主要為在建工程）的應付款項增加人民幣29.5百萬元；(b)因員工人數增加而產生的應付僱員福利開支人民幣20.4百萬元；(ii)因營運產生的應付增值稅及其他稅項增加人民幣24.6百萬元；及(iii)應計費用增加人民幣12.1百萬元，主要用於專業服務，如應計審計費用及廣告及推廣開支。截至2022年9月30日，我們的其他應付款項及應計費用減少至人民幣467.6百萬元，主要歸因於我們結算導致的應計費用減少人民幣17.9百萬元，部分被增值稅及其他應付稅項增加人民幣23.2百萬元所抵銷。

### 合同負債

合同負債指我們產品的預收款項。截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，我們的合同負債分別增加至人民幣91.1百萬元、人民幣144.2百萬元及人民幣135.0百萬元。

### 遞延收入

遞延收入指我們主要就研發成本及固定資產（如測試及生產設備）投資自地方政府機關收取的政府補助。截至2020年及2021年12月31日，我們的遞延收入維持相對穩定，分別為人民幣78.8百萬元及人民幣81.9百萬元。截至2022年9月30日，遞延收入減少至人民幣44.9百萬元，主要由於2022年首九個月取消研發項目相關款項。於2022年，由於COVID-19的影響及市場需求的變化，我們取消了一個研究及工業化項目，導致退還政府補助人民幣31.5百萬元。

### 業務合併

於往績記錄期間，本集團於2022年7月收購本集團前聯營公司上海優必傑的額外權益股份，併入賬列作我們的附屬公司。我們收購額外權益股份，以把握本集團與上海優必傑的業務合併產生的預期協同效應。由於該收購，我們於2022年首九個月錄得商譽人民幣14.6百萬元。詳情請參閱本節「合併財務狀況報表若干項目的說明－無形資產－商譽」。

於自收購日期起至2022年9月30日期間，所收購業務為本集團貢獻總收入人民幣22.1百萬元及淨利潤人民幣7.6百萬元。倘收購已於2022年1月1日完成，本集團2022年首九個月收入將為人民幣563.8百萬元並且本集團於2022年首九個月的淨虧損將為人民幣767.7百萬元。



## 財務資料

我們確認，該等收購並不構成上市規則下的主要交易或非常重大收購，且根據上市規則第4.05A條，無須披露上海優必傑的收購前財務資料。

### 債務

下表載列我們截至所示日期的債務總額明細：

|           | 於12月31日        |                | 於9月30日          | 於11月30日         |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|           | 2020年          | 2021年          | 2022年           | 2022年           |
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行借款..... | 576,216        | 758,404        | 639,598         | 669,391         |
| 租賃負債..... | 97,810         | 86,930         | 71,218          | 68,472          |
| 總計 .....  | <u>674,026</u> | <u>845,334</u> | <u>710,816</u>  | <u>737,863</u>  |

### 借款

我們的借款主要包括銀行借款。下表載列我們截至2020年及2021年12月31日、2022年9月30日及2022年11月30日的借款明細（即為釐定我們債務的最後實際可行日期）：

|                 | 於12月31日        |                | 於9月30日          | 於11月30日         |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 2020年          | 2021年          | 2022年           | 2022年           |
|                 | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行貸款            |                |                |                 |                 |
| — 有抵押 .....     | —              | 90,514         | 187,638         | 108,589         |
| — 有抵押及有擔保 ..... | 413,143        | 366,902        | 314,775         | 355,988         |
| — 無抵押及有擔保 ..... | 163,073        | 300,988        | 137,185         | 204,814         |
|                 | <u>576,216</u> | <u>758,404</u> | <u>639,598</u>  | <u>669,391</u>  |
| 減：非流動部分 .....   | —              | (106,538)      | (255,639)       | (296,832)       |
| 流動部分 .....      | <u>576,216</u> | <u>651,866</u> | <u>383,959</u>  | <u>372,559</u>  |

截至2021年12月31日，我們的銀行貸款有所增加，原因為我們的業務擴張及對深圳總部資本開支的需求增加。截至2022年9月30日，我們的銀行貸款因我們償還銀行貸款而減少。截至2022年11月30日，我們的銀行借貸有所增加。截至2020年及2021年12月31日、2022年9月30日以及2022年11月30日，本集團的銀行借款分別為零、人民幣306.9百萬元、人民幣256.8百萬元及人民幣298.0百萬元，由周劍先生提供擔保。緊隨[編纂]後，我們預期保留中信銀行深圳分行授予的信貸融資，該融資由周劍先生提供的擔保作抵押。詳情請參閱「與控股股東的關係－獨立於控股股東－(iii)財務獨立」。

截至2020年及2021年12月31日、2022年9月30日以及2022年11月30日，固定利率銀行貸款分別為人民幣475.5百萬元、人民幣651.9百萬元、人民幣382.8百萬元及人民幣371.4百萬元，按分別介乎2.45%至5.96%、2.00%至8.00%、3.70%至5.66%及3.70%至5.66%之間的年利率計息。截至2020年及2021年12月31日、2022年9月30日以及2022年11月30日，其餘借款分別為人民幣100.7百萬元、人民幣106.5百萬元、人民幣256.8百萬元及人民幣298.0百萬元，按浮動利率計息，實際年利率分別介乎2.25%至6.74%、6.84%至6.84%、6.49%至6.84%及6.49%至6.89%之間。

## 財務資料

截至2022年11月30日，我們的未動用銀行融資為人民幣2,063.2百萬元，均為已承諾及不受限制。董事確認，截至最後實際可行日期，我們的未償還債務概無任何重大契諾，且於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，概無違反任何契諾。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，董事進一步確認，我們在獲取銀行貸款及其他借款方面並無遇到任何特殊困難，亦未拖欠償還銀行貸款及其他借款或違反契諾。

### 資產抵押

下表載列截至所示日期為擔保授予本集團的若干應付票據、銀行借款及融資而抵押的資產：

|               | 於12月31日        |                | 於9月30日          | 於11月30日         |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|               | 2020年          | 2021年          | 2022年           | 2022年           |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 現金及銀行結餘 ..... | 114,189        | 167,629        | 44,940          | 47,970          |
| 使用權資產 .....   | 327,625        | 341,649        | 306,771         | 304,782         |
|               | <u>441,814</u> | <u>509,278</u> | <u>351,711</u>  | <u>352,752</u>  |

截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，本集團附屬公司深圳市優必選科技實業有限公司的100%股權已抵押作為本集團銀行貸款的擔保（主要為物業、廠房及設備的建造）。

### 租賃負債

本集團於往績記錄期間已統一採納香港財務報告準則第16號。因此，租賃已於本集團合併財務狀況報表以資產（就使用權而言）及金融負債（就付款責任而言）形式確認。我們的租賃負債由截至2020年12月31日的人民幣97.8百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣86.9百萬元，並進一步減少至截至2022年9月30日的人民幣71.2百萬元，主要是由於租賃負債還款部分被新租賃的增加部分所抵銷。截至2022年11月30日，我們的租賃負債其後保持相對穩定，為人民幣68.5百萬元。

除上述披露之情況外，截至2022年11月30日，我們並無任何已發行及未償還或同意發行的貸款資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債權證、按揭、押記、租購承擔或擔保。

### 資本開支

我們的資本開支主要包括就運營而購買物業、廠房及設備的開支。於2020財年、2021財年及2022年首九個月，本集團產生的資本開支分別為人民幣239.6百萬元、人民幣309.2百萬元及人民幣270.2百萬元。於2022年10月1日至最後實際可行日期期間，我們的資本開支為人民幣161.9百萬元，主要用於深圳總部的建設。

截至2023年12月31日止年度，我們估計資本開支將達到約人民幣881.5百萬元，主要用於我們深圳總部的建設。

## 財務資料

本集團的預計資本開支將根據我們的業務計劃、市況以及經濟及監管環境的任何未來變動予以修訂。有關進一步資料，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」。

我們預期主要通過[編纂][編纂]以及借款及票據[編纂]為我們的合約承擔及資本開支提供資金。我們相信，該等資金來源將足以為我們的合約承擔及未來12個月的資本開支需求提供資金。

### 合約承擔

#### 資本承擔

下表載列我們截至所示日期的資本承擔概要：

|                | 截至12月31日 |         | 截至9月30日         |
|----------------|----------|---------|-----------------|
|                | 2020年    | 2021年   | 2022年           |
|                | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 物業、廠房及設備 ..... | 763,957  | 767,733 | 613,293         |

### 或有負債

截至2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，本集團並無任何未償還的重大或然負債。

董事確認，自2022年11月30日起直至最後實際可行日期，並無重大或有負債。

### 物業估值

獨立物業估值師國際評估有限公司已對我們截至2022年11月30日的物業權益進行估值，並認為截至該日期現況下的總市值為人民幣334.0百萬元。有關該等物業權益的函件全文、估值概要及估值證書載於本文件附錄三。本文件附錄一「會計師報告」所載我們物業截至2022年9月30日的賬面淨值與本文件附錄三「物業估值報告」所載物業估值報告所述我們物業截至2022年11月30日的公允價值的對賬載列如下：

|                                                 | 人民幣千元<br>(未經審計) |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| 截至2022年9月30日的土地及樓宇以及租賃物業裝修 .....                | 931,082         |
| 加：2022年10月1日至2022年11月30日期間的添置 .....             | 53,589          |
| 減：2022年10月1日至2022年11月30日期間的折舊 .....             | (2,502)         |
| 截至2022年11月30日的賬面淨值 .....                        | 982,169         |
| 減：無商業價值的物業賬面淨值 .....                            | (668,722)       |
| 估值盈餘淨值 .....                                    | 20,553          |
| 本文件附錄三物業估值報告所載本集團<br>截至2022年11月30日擁有的物業估值 ..... | 334,000         |

## 財務資料

### 主要財務比率

下表載列截至各所示日期我們的主要財務比率：

|                             | 截至12月31日或截至該日止年度 |       | 截至9月30日<br>或截至該日<br>止九個月 |
|-----------------------------|------------------|-------|--------------------------|
|                             | 2020年            | 2021年 | 2022年                    |
| 毛利率 <sup>(1)</sup> (%)      | 44.7             | 31.3  | 30.7                     |
| 流動比率 <sup>(2)</sup> (倍)     | 1.2              | 1.0   | 1.1                      |
| 速動比率 <sup>(3)</sup> (倍)     | 0.9              | 0.7   | 0.8                      |
| 資產負債槓桿比率 <sup>(4)</sup> (%) | 65.8             | 111.2 | 72.4                     |

附註：

- (1) 按年內／期內毛利除以收入再乘以100%計算。有關我們毛利率的更多詳情，請參閱本節「歷史經營業績回顧」。
- (2) 按截至年末／期末的流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (3) 按截至年末／期末的流動資產總值減存貨再除以流動負債總額計算。
- (4) 按截至年末／期末的計息借款總額及租賃負債除以總權益再乘以100%計算。

### 毛利率

有關我們毛利率的詳情，請參閱本節「歷史經營業績回顧」。

### 流動比率及速動比率

我們的流動比率及速動比率分別由截至2020年12月31日的1.2倍及0.9倍減少至截至2021年12月31日的1.0倍及0.7倍，主要由於(i)現金及現金結餘減少人民幣348.7百萬元，主要用於支持日常營運及購買物業、廠房及設備；(ii)採購原材料及分包服務增加導致貿易應付款項增加人民幣170.1百萬元；(iii)其他應付款項及應計費用增加人民幣97.8百萬元；及(iv)借款的即期部分增加人民幣75.7百萬元。該減少部分被(i)貿易應收款項增加人民幣231.5百萬元，乃由於更多物流智能機器人產品及解決方案於該年度第四季度完成及交付；及(ii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣100.9百萬元，主要由於可收回增值稅及其他稅項增加人民幣61.6百萬元，與購買材料及固定資產增加有關。截至2022年9月30日，我們的流動比率及速動比率分別增至1.1倍及0.8倍，主要是由於(i)借款的即期部分因償還銀行貸款而減少人民幣267.9百萬元；及(ii)貿易應付款項減少人民幣165.8百萬元，乃由於本集團向供應商結算發票。我們的流動比率及速動比率有所提高，部分被截至2022年9月30日的預付款項、按金及其他應收款項減少人民幣122.3百萬元所抵銷，有關減少主要歸因於應用增值稅免抵退稅致使可收回增值稅及其他稅項減少人民幣124.1百萬元。

## 財務資料

### 資產負債槓桿比率

我們的資產負債槓桿比率由截至2020年12月31日的65.8%增加至截至2021年12月31日的111.2%，主要歸因於銀行借款增加及因經營虧損導致權益減少。截至2022年9月30日，我們的資產負債槓桿比率下降至72.4%，主要由於銀行借款減少。

### 關聯方交易

就本文件會計師報告所載的關聯方交易而言，董事確認，該等交易乃按一般商業條款或不遜於本集團向獨立第三方提供的條款進行，屬公平合理且符合股東的整體利益。

### 有關市場風險的定量及定性披露

我們面臨(i)市場風險（包括外匯風險以及現金流量及公允價值利率風險）；(ii)信貸風險；及(iii)流動資金風險。

有關我們所面臨的風險詳情載於會計師報告附註3。

### 資產負債表外安排

截至最後實際可行日期，我們並無訂立任何資產負債表外交易。

### 可供分派儲備

截至2022年11月30日，我們並無任何可供分派儲備。

### 股息政策

於往績記錄期間，本公司自其註冊成立日期以來並無派付或宣派任何股息。日後宣派及派付任何股息須由董事會酌情建議。此外，任何財政年度的末期股息均須經股東批准，惟所宣派的股息不得超過董事會建議的金額。日後宣派或派付任何股息的決定及任何股息的金額取決於多項因素，包括我們的經營業績、財務狀況、附屬公司向我們派付的現金股息及董事會可能認為相關的其他因素。概不保證本公司將能夠按董事會任何計劃所載金額宣派或分派任何股息，或根本不會宣派或分派任何股息。過往的股息分派記錄不可用作釐定本公司日後可能宣派或派付的股息水平的參考或基準。截至最後實際可行日期，我們並無任何特定股息政策或預定派息率。

### [編纂]開支

與[編纂]相關估計[編纂]開支總額為[編纂]，佔[編纂]的[編纂]%（基於[編纂]範圍的中位數每股股份[編纂]並假設概無[編纂]將獲行使），其中(i)[編纂]開支（包括[編纂]及其他開支費用）預期約為[編纂]；及(ii)其他[編纂]開支預期約為[編纂]，包括(a)法律顧問及申報會計師的費用及開支約[編纂]及(b)其他費用及開支約[編纂]。



---

## 財 務 資 料

---

於往績記錄期間，概無[編纂]開支自我們的合併損益表扣除及於合併財務狀況報表資本化。我們預期於2022年9月30日後產生[編纂]及其他額外[編纂]開支[編纂]百萬元（假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]，即本文件所載[編纂]範圍的中位數），其中[編纂]百萬元將於2022年9月30日後自合併損益表扣除，而[編纂]百萬元將於[編纂]完成後自權益扣除。上述[編纂]開支為最後實際可行估計，僅供參考。實際金額可能有別於此估計。

### 上市規則規定的披露

董事確認，截至最後實際可行日期，概無任何情況導致須根據上市規則第13.13條至第13.19條的規定作出披露。

### 未經審計[編纂]經調整合併每股有形資產淨值

有關我們的未經審計[編纂]經調整合併每股有形資產淨值，請參閱附錄二「未經審計[編纂]財務資料」一節。

### 期後事項

於2022年9月30日後發生若干重大期後事項。詳情請參閱會計師報告附註43。

### 近期發展及無重大不利變動

詳情請參閱本文件「概要及摘要－近期發展」一節。

## 未來計劃及[編纂]用途

### 未來計劃及[編纂]用途

#### [編纂]用途

假設(1)[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），及(2)[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、費用及其他開支後，[編纂]估計約為[編纂]百萬港元。根據我們的業務戰略，我們擬將[編纂]用作以下用途：

#### 基準及假設

我們的未來計劃及上述[編纂]擬定用途受以下基準及假設所規限：—

- [編纂]的約[編纂]%（約[編纂]百萬港元）將用於進一步提升我們的研發能力以加強我們的核心技術、產品以及解決方案供應：
  - (i) [編纂]的[編纂]%（約[編纂]港元）將用於升級人形機器人所採用的核心技術，其中(a)約[編纂]百萬港元將用於購置機器、設備、軟件及研發材料，包括(1)超過220台機器及設備，如可見分光光度計、震動試驗設備、靜電放電發生器及表面光度儀；及(2)逾15套用於ID設計及渲染、3D建模及算法服務等用途的軟件；及(b)約[編纂]百萬港元將用於招聘逾150名員工，包括項目及產品經理、工程師及運營人員等研發相關人員，該等人員通常擁有碩士學位，於人形機器人所採用的核心技術相關領域具備5年以上的工作經驗。
  - (ii) [編纂]的[編纂]%（約[編纂]港元）將用於開發及推出教育智能機器人產品及解決方案，其中(a)約[編纂]百萬港元將用於購置機器、設備、軟件及研發材料，包括(1)逾430台機器及設備，如測試設備、模具設備、伺服器及計算機；及(2)逾10套用於雲存儲及計算以及算法服務等用途的軟件；及(b)約[編纂]百萬港元將用於招聘逾130名員工，包括項目及產品經理、工程師等研發相關人員、運營人員、課程教授人員以及委聘外部諮詢服務商，該等人員通常擁有學士學位，於教育智能機器人產品及解決方案相關領域具備3年以上的工作經驗。
  - (iii) [編纂]的[編纂]%（約[編纂]港元）將用於開發及推出物流智能機器人產品及解決方案，其中(a)約[編纂]百萬港元將用於購置機器、設備、軟件及研發材料，包括(1)逾580台機器及設備，如毫米波雷達、工業PCV讀寫器、多地形測試設備及快速摩擦驅動器；及(2)逾10套用於離線雲映射、機器學習數據集及有限元分析等用途的軟件；及(b)約[編纂]港元將用於招聘逾130名員工，包括項目及產品經理、工程師及運營人員等研發相關人員，該等人員通常擁有學士學位，於物流智能機器人產品及解決方案相關領域具備3年以上的工作經驗。

## 未來計劃及[編纂]用途

- (iv) [編纂]的[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於開發及推出我們的**通用服務智能機器人產品及解決方案**，其中(a)約[編纂]港元將用於購買機器、設備及軟件，包括(1)超過150台機器及設備，如檢測設備及產品測試設備；及(2)約5套用於雲存儲、計算及算法服務等用途的軟件；及(b)約[編纂]港元將用於招聘超過30名員工，包括產品經理及工程師等研發相關人員，該等人員通常擁有學士學位，於通用服務智能機器人產品及解決方案相關領域具備3年以上的工作經驗。
- (v) [編纂]的[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於開發及推出我們的**康養類智能機器人產品及解決方案**，其中(a)約[編纂]港元將用於購買機器、設備、軟件及研發材料，包括(1)超過350台機器及設備，如機器人可靠性實驗室設備、各種伺服器(如代碼、漏洞、文件備份管理)及網絡分析儀；及(2)約10套用於雲存儲、計算及算法服務等用途的軟件；及(b)約[編纂]港元將用於招聘超過130名員工，包括項目及產品經理、工程師及運營人員等研發相關人員，該等人員通常擁有學士學位，於康養類智能機器人產品及解決方案相關領域具備3年以上的工作經驗。
- (vi) [編纂]的[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於開發及推出**消費級機器人及其他智能硬件設備**，其中(a)約[編纂]港元將用於購置機器、設備、軟件及研發材料，包括(1)逾240台計算機及產品測試設備；及(2)逾5套用於雲存儲及計算以及算法服務等用途的軟件；及(b)約[編纂]港元將用於招聘逾40名員工，包括項目及產品經理、工程師及運營人員等研發相關人員，該等人員通常擁有學士學位，於消費級機器人及其他智能硬件設備相關領域具備3年以上的工作經驗。
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於通過收購及／或投資潛在目標公司而持續拓展業務。
  - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於償還部分以下銀行貸款：

| 銀行貸款性質         | 本金額         | 利率               | 到期日                       | 銀行貸款用途         |
|----------------|-------------|------------------|---------------------------|----------------|
| 營運資金銀行貸款 . . . | 人民幣305.0百萬元 | 3.7%-5.7%        | 2024年1月12日至<br>2024年1月29日 | 一般公司用途         |
| 固定資產銀行貸款 . . . | 人民幣880.0百萬元 | 貸款基礎<br>利率+2.19% | 2031年6月18日                | 深圳總部相關<br>工程施工 |

## 未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於升級我們於深圳研發中心的研發實驗室，以完善我們的研發基礎設施，從而提高研發實力及效率，具體而言，(a)約[編纂]將用於購置機器、設備及軟件，包括(1)逾240台機器及設備，如GPU伺服器、存儲伺服器及集成齒輪測量中心；及(2)逾15套用於機器學習數據集、機械系統設計模擬及伺服驅動器振動測試等用途的軟件；及(b)約[編纂]港元將用於招聘逾120名員工，包括項目及產品經理、工程師及運營人員等研發相關人員，該等人員通常擁有碩士或博士學位，於機器人及／或人工智能技術相關領域具備5年以上的工作經驗。
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於拓展全球銷售渠道，以提升我們的全球品牌知名度及市場滲透率。具體而言，(a)約[編纂]港元將用於招聘逾400名員工，包括銷售及營銷人員以及後勤人員；(b)約[編纂]港元將用於開設(1)合共12間展廳，分別位於中國、韓國、阿拉伯聯合酋長國、泰國、德國、印度、美國、日本及新加坡；及(2)遍佈全國的合共19家分公司及區域辦事處，以完善我們的銷售及營銷網絡、培養我們與客戶及終端用戶的關係以及擴大客戶群及終端用戶群；及(c)約[編纂]百萬港元將用於(1)向我們的銷售及營銷團隊提供培訓，以使其掌握必要的營銷技巧、語言技巧及最新技術以及行業發展情況，以有效地營銷我們的產品及解決方案；及(2)參與重大國家及國際活動，這令我們得以從口碑營銷中獲益，同時可減少銷售及營銷開支；及(d)約[編纂]港元將用於升級銷售及營銷團隊的辦公設備，以促進與客戶及終端用戶更好地溝通以及改善客戶及終端用戶對我們的產品及解決方案的體驗。
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於購買企業資源規劃(ERP)系統、產品生命週期管理(PLM)系統、人力資源管理(HCM)系統、客戶關係管理(CRM)系統及智慧倉儲雲平台(WMS)系統等多個系統，以進一步優化我們的管理及營運效率。
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於營運資金及其他一般公司用途。

根據我們的策略及[編纂]的擬定[編纂]，我們於下文載列[編纂]的建議實施計劃，以供閣下參考。有意投資者應注意，以下實施計劃乃根據本身受眾多不確定因素及不可預測因素影響的基準及假設制定，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素。因此，概不保證我們的業務計劃將根據估計時間框架落實，亦不保證我們的未來計劃將完全實現。未來計劃的詳情載列如下：

| [編纂]用途          |                 |                 |              |  | 佔[編纂]<br>百分比 |
|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--|--------------|
| 2024年<br>(百萬港元) | 2025年<br>(百萬港元) | 2026年<br>(百萬港元) | 合計<br>(百萬港元) |  |              |

進一步提升我們的研發能力以

加強我們的核心技術、產品及

解決方案供應..... [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂]

## 未 來 計 劃 及 [ 編 纂 ] 用 途

|                       | [ 編 纂 ] 用 途 |         |         |         | 佔[ 編 纂 ]<br>百分比 |
|-----------------------|-------------|---------|---------|---------|-----------------|
|                       | 2024年       | 2025年   | 2026年   | 合計      |                 |
|                       | (百萬元)       | (百萬元)   | (百萬元)   | (百萬元)   |                 |
| 繼續透過收購及／或投資擴大         |             |         |         |         |                 |
| 我們的業務.....            | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |
| 償還銀行貸款.....           | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |
| 加強研發基礎設施，             |             |         |         |         |                 |
| 提升研發實力及效率 .....       | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |
| 提升全球品牌知名度及市場滲透率 ..... | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |
| 進一步優化我們的管理及運營效率 ..... | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |
| 一般營運資金.....           | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |
|                       | [ 編 纂 ]     | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ] | [ 編 纂 ]         |

倘[ 編 纂 ]並無即時用作上述用途，或倘若我們未能按擬定計劃實施計劃的任何部分，我們會將該等資金存入持牌商業銀行及／或其他獲授權金融機構（定義見證券及期貨條例、《中華人民共和國商業銀行法》及中國其他適用法律）作短期計息存款。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。



---

## 未 來 計 劃 及 [ 編 纂 ] 用 途

---

倘[編纂]定為建議[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的上限或下限，且概無行使任何[編纂]，則我們收到的[編纂]將增加或減少約[編纂]港元。在此情況下，我們將按比例增加或減少擬定使用的[編纂]。

倘[編纂]定為建議[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的上限或下限，且悉數行使[編纂]，則我們收到的[編纂]（包括行使[編纂]收到的[編纂]）將增加或減少約[編纂]港元。我們擬按上述比例用將額外收到的[編纂]作上述用途。

倘[編纂]獲悉數行使，經扣除[編纂]、酌情獎勵費（假設悉數支付酌情獎勵費）及有關[編纂]的估計開支後，我們將收取的額外[編纂]將為：

- 約[編纂]港元，假設[編纂]為[編纂]港元（即[編纂]的下限）；
- 約[編纂]港元，假設[編纂]為[編纂]港元（即[編纂]的中位數）；或
- 約[編纂]港元，假設[編纂]為[編纂]港元（即[編纂]的上限）。

倘若[編纂]獲行使，額外[編纂]將按比例分配至上述用途。

倘若上述[編纂]用途有任何重大變動，我們將於必要時刊發公告。

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]



---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]



---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

[ 編 纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]



---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]

---

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

---

[ 編纂 ]



---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]



---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]



---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]

---

## 如何申請 [ 編纂 ]

---

[ 編纂 ]



## 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，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草稿]

### 致深圳市優必選科技股份有限公司列位董事及國泰君安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」）謹此就深圳市優必選科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-3至I-[●]頁），此等歷史財務資料包括於2020年及2021年12月31日的合併財務狀況報表、貴公司於2020年及2021年12月31日的財務狀況報表，以及截至2020年及2021年12月31日止年度各年的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「財務資料」）。第I-3至I-[●]頁所載的財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[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]H股的文件（「文件」）內。

#### 董事就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所載的編製基準擬備真實而中肯的財務資料，並對其認為為使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（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關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財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準擬備真實而中肯的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。

## 附錄一

## 會計師報告

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映了貴公司於2020年及2021年12月31日的財務狀況和貴集團於2020年及2021年12月31日的合併財務狀況，及貴集團於各年的合併財務表現及合併現金流量。

### 審閱追加期間的財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的財務資料，此等財務資料包括貴集團於2022年9月30日的合併財務狀況報表、貴公司於2022年9月30日的財務狀況報表，以及截至2021年及2022年9月30日止各九個月的合併損益表、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（「追加期間的財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準擬備追加期間的財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令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，就本報告而言，追加期間的財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準擬備。

### 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

在擬備財務資料時，並無對載於第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15中指出貴公司並無就截至2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2022年9月30日止九個月支付任何股息。

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. 歷史財務資料

#### 歷史財務資料的編製

下文所載為於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日及截至該等日期止年度／期間（「往績記錄期間」）的歷史財務資料（「歷史財務資料」），該等資料構成本會計師報告的組成部分。

貴集團截至2020年及2021年12月31日止年度的財務報表是財務資料的基礎，乃由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併損益表

|                                | 附註     | 截至12月31日止年度      |                  | 截至9月30日止九個月      |                  |
|--------------------------------|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                |        | 2020年            | 2021年            | 2021年            | 2022年            |
|                                |        | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 收入 .....                       | 6      | 740,226          | 817,230          | 503,723          | 529,193          |
| 銷售成本 .....                     | 7      | (409,488)        | (561,277)        | (308,405)        | (366,490)        |
| 毛利 .....                       |        | 330,738          | 255,953          | 195,318          | 162,703          |
| 銷售及營銷開支 .....                  | 7      | (313,298)        | (357,607)        | (235,952)        | (241,286)        |
| 一般及行政開支 .....                  | 7      | (212,061)        | (325,899)        | (229,811)        | (302,752)        |
| 研發開支 .....                     | 7      | (428,766)        | (517,072)        | (345,803)        | (324,700)        |
| 金融資產減值虧損淨額 .....               | 3.1(b) | (40,067)         | (7,358)          | (1,099)          | (9,383)          |
| 其他收入及開支，淨額 .....               | 8      | 85,720           | 76,013           | 44,539           | (2,679)          |
| 其他虧損及收益，淨額 .....               | 9      | (17,833)         | (6,555)          | (6,686)          | (21,019)         |
| 經營虧損 .....                     |        | (595,567)        | (882,525)        | (579,494)        | (739,116)        |
| 融資收入 .....                     | 11     | 12,715           | 12,703           | 7,593            | 2,232            |
| 融資成本 .....                     | 11     | (49,104)         | (30,555)         | (23,153)         | (24,912)         |
| 融資成本，淨額 .....                  | 11     | (36,389)         | (17,852)         | (15,560)         | (22,680)         |
| 應佔使用權益法入賬的投資業績 .....           | 20     | (43,539)         | (584)            | (3,886)          | 5,521            |
| 除所得稅前虧損 .....                  |        | (675,495)        | (900,961)        | (598,940)        | (756,275)        |
| 所得稅開支 .....                    | 12     | (31,504)         | (16,558)         | (8,377)          | (21,688)         |
| 年內／期內虧損 .....                  |        | <u>(706,999)</u> | <u>(917,519)</u> | <u>(607,317)</u> | <u>(777,963)</u> |
| 以下各方應佔虧損：                      |        |                  |                  |                  |                  |
| 貴公司擁有人 .....                   |        | (706,990)        | (920,180)        | (606,802)        | (765,120)        |
| 非控股權益 .....                    |        | (9)              | 2,661            | (515)            | (12,843)         |
|                                |        | <u>(706,999)</u> | <u>(917,519)</u> | <u>(607,317)</u> | <u>(777,963)</u> |
| 貴公司擁有人應佔虧損之每股虧損<br>(以每股人民幣元列示) |        |                  |                  |                  |                  |
| 基本及攤薄 .....                    | 13     | <u>(1.90)</u>    | <u>(2.41)</u>    | <u>(1.59)</u>    | <u>(1.97)</u>    |

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併全面收益表

|                                          | 截至12月31日止年度      |                  | 截至9月30日止九個月      |                  |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                          | 2020年            | 2021年            | 2021年            | 2022年            |
|                                          | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 年內／期內虧損.....                             | (706,999)        | (917,519)        | (607,317)        | (777,963)        |
| 除稅後其他全面收入／(虧損)                           |                  |                  |                  |                  |
| 可能重新分類至損益之項目                             |                  |                  |                  |                  |
| 海外業務換算產生之匯兌差額.....                       | 12,006           | 3,912            | 618              | (19,614)         |
| 不會被重新分類至損益之項目                            |                  |                  |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面<br>收益的金融資產的公允價值變動 .... | —                | (7,027)          | (6,965)          | 760              |
| 年內／期內除稅後其他<br>全面收入／(虧損) .....            | 12,006           | (3,115)          | (6,347)          | (18,854)         |
| 年內／期內全面虧損總額 .....                        | <u>(694,993)</u> | <u>(920,634)</u> | <u>(613,664)</u> | <u>(796,817)</u> |
| 應佔年內／期內全面虧損總額：                           |                  |                  |                  |                  |
| 貴公司擁有人.....                              | (694,984)        | (923,295)        | (613,149)        | (783,974)        |
| 非控股權益.....                               | (9)              | 2,661            | (515)            | (12,843)         |
|                                          | <u>(694,993)</u> | <u>(920,634)</u> | <u>(613,664)</u> | <u>(796,817)</u> |

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

### 合併財務狀況報表

|                                    | 附註 | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|------------------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                                    |    | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                                    |    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| <b>資產</b>                          |    |                  |                  |                  |
| <b>非流動資產</b>                       |    |                  |                  |                  |
| 物業、廠房及設備 .....                     | 16 | 193,067          | 364,116          | 564,871          |
| 使用權資產 .....                        | 17 | 551,883          | 571,813          | 513,341          |
| 無形資產 .....                         | 18 | 6,227            | 3,194            | 24,677           |
| 應佔使用權益法入賬的投資 .....                 | 20 | 97,179           | 108,337          | —                |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的金融資產 ..... | 23 | 4,000            | 3,973            | 4,733            |
| 預付款項、按金及其他應收款項 .....               | 26 | 30,080           | 25,377           | 49,764           |
| <b>非流動資產總值 .....</b>               |    | <b>882,436</b>   | <b>1,076,810</b> | <b>1,157,386</b> |
| <b>流動資產</b>                        |    |                  |                  |                  |
| 存貨 .....                           | 24 | 412,833          | 426,076          | 421,641          |
| 貿易應收款項 .....                       | 25 | 136,659          | 368,125          | 353,897          |
| 預付款項、按金及其他應收款項 .....               | 26 | 252,791          | 353,681          | 231,377          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產 .....     | 22 | 5,076            | —                | —                |
| 預付所得稅 .....                        |    | 14,441           | 1,821            | 2,766            |
| 受限制現金 .....                        | 27 | 114,189          | 167,629          | 44,940           |
| 現金及現金等價物 .....                     | 27 | 621,754          | 273,103          | 349,143          |
| <b>流動資產總值 .....</b>                |    | <b>1,557,743</b> | <b>1,590,435</b> | <b>1,403,764</b> |
| <b>資產總值 .....</b>                  |    | <b>2,440,179</b> | <b>2,667,245</b> | <b>2,561,150</b> |



附錄一

會計師報告

合併財務狀況報表(續)

|                      |    | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|----------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                      | 附註 | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                      |    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| <b>權益</b>            |    |                  |                  |                  |
| 股本 .....             | 28 | 377,749          | 384,088          | 394,128          |
| 儲備 .....             | 29 | 641,596          | 368,358          | 537,483          |
| 貴公司擁有人應佔權益 .....     |    | 1,019,345        | 752,446          | 931,611          |
| 非控股權益 .....          |    | 4,891            | 7,552            | 49,604           |
| <b>總權益 .....</b>     |    | <b>1,024,236</b> | <b>759,998</b>   | <b>981,215</b>   |
| <b>負債</b>            |    |                  |                  |                  |
| <b>非流動負債</b>         |    |                  |                  |                  |
| 借款 .....             | 35 | —                | 106,538          | 255,639          |
| 租賃負債 .....           | 17 | 61,299           | 45,069           | 32,929           |
| 遞延收入 .....           | 34 | 78,784           | 81,916           | 44,854           |
| 遞延稅項負債 .....         |    | —                | —                | 903              |
| <b>非流動負債總額 .....</b> |    | <b>140,083</b>   | <b>233,523</b>   | <b>334,325</b>   |
| <b>流動負債</b>          |    |                  |                  |                  |
| 借款 .....             | 35 | 576,216          | 651,866          | 383,959          |
| 貿易應付款項 .....         | 32 | 192,416          | 362,479          | 196,688          |
| 其他應付款項及應計費用 .....    | 33 | 371,543          | 469,344          | 467,634          |
| 合同負債 .....           | 6  | 91,063           | 144,151          | 135,012          |
| 即期所得稅負債 .....        |    | 8,111            | 4,023            | 24,028           |
| 租賃負債 .....           | 17 | 36,511           | 41,861           | 38,289           |
| <b>流動負債總額 .....</b>  |    | <b>1,275,860</b> | <b>1,673,724</b> | <b>1,245,610</b> |
| <b>負債總額 .....</b>    |    | <b>1,415,943</b> | <b>1,907,247</b> | <b>1,579,935</b> |
| <b>權益及負債總額 .....</b> |    | <b>2,440,179</b> | <b>2,667,245</b> | <b>2,561,150</b> |

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

### 貴公司財務狀況報表

|                                    |    | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|------------------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                                    | 附註 | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                                    |    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| <b>資產</b>                          |    |                  |                  |                  |
| <b>非流動資產</b>                       |    |                  |                  |                  |
| 物業、廠房及設備 .....                     | 16 | 96,280           | 92,665           | 60,216           |
| 使用權資產 .....                        | 17 | 21,601           | 12,560           | 8,460            |
| 無形資產 .....                         |    | 5,209            | 2,811            | 1,908            |
| 應佔使用權益法入賬的投資 .....                 | 20 | 97,179           | 108,337          | —                |
| 於附屬公司的投資 .....                     | 19 | 916,934          | 1,407,923        | 2,027,868        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的金融資產 ..... |    | 4,000            | 973              | 615              |
| 預付款項、按金及其他應收款項                     |    | 19,569           | 1,282            | 3,019            |
| <b>非流動資產總值 .....</b>               |    | <b>1,160,772</b> | <b>1,626,551</b> | <b>2,102,086</b> |
| <b>流動資產</b>                        |    |                  |                  |                  |
| 存貨 .....                           | 24 | 402,554          | 322,437          | 193,425          |
| 貿易應收款項 .....                       | 25 | 591,421          | 697,684          | 737,623          |
| 預付款項、按金及其他應收款項 .....               | 26 | 1,002,648        | 970,821          | 999,587          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產 .....     | 22 | 5,076            | —                | —                |
| 受限制現金 .....                        | 27 | 114,189          | 167,629          | 44,940           |
| 現金及現金等價物 .....                     | 27 | 551,624          | 174,335          | 164,593          |
| <b>流動資產總值 .....</b>                |    | <b>2,667,512</b> | <b>2,332,906</b> | <b>2,140,168</b> |
| <b>資產總值 .....</b>                  |    | <b>3,828,284</b> | <b>3,959,457</b> | <b>4,242,254</b> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況報表(續)

|                      |    | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|----------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                      | 附註 | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                      |    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| <b>權益</b>            |    |                  |                  |                  |
| 股本 .....             | 28 | 377,749          | 384,088          | 394,128          |
| 儲備 .....             | 29 | 1,034,783        | 659,736          | 745,330          |
| <b>總權益 .....</b>     |    | <b>1,412,532</b> | <b>1,043,824</b> | <b>1,139,458</b> |
| <b>負債</b>            |    |                  |                  |                  |
| <b>非流動負債</b>         |    |                  |                  |                  |
| 租賃負債 .....           | 17 | 9,282            | 3,176            | 2,860            |
| 遞延收入 .....           | 34 | 78,784           | 81,916           | 43,854           |
| <b>非流動負債總額 .....</b> |    | <b>88,066</b>    | <b>85,092</b>    | <b>46,714</b>    |
| <b>流動負債</b>          |    |                  |                  |                  |
| 借款 .....             | 35 | 322,290          | 461,277          | 316,816          |
| 貿易應付款項 .....         | 32 | 530,674          | 627,932          | 569,713          |
| 其他應付款項及應計費用 .....    | 33 | 1,265,417        | 1,513,317        | 1,865,552        |
| 合同負債 .....           |    | 196,761          | 219,345          | 298,597          |
| 租賃負債 .....           | 17 | 12,544           | 8,670            | 5,404            |
| <b>流動負債總額 .....</b>  |    | <b>2,327,686</b> | <b>2,830,541</b> | <b>3,056,082</b> |
| <b>負債總額 .....</b>    |    | <b>2,415,752</b> | <b>2,915,633</b> | <b>3,102,796</b> |
| <b>權益及負債總額 .....</b> |    | <b>3,828,284</b> | <b>3,959,457</b> | <b>4,242,254</b> |

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

### 合併權益變動表

|                    | 附註    | 貴公司擁有人應佔        |                 |           | 非控股權益   | 總權益       |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|-----------|---------|-----------|
|                    |       | 股本              | 儲備              | 總計        |         |           |
|                    |       | 人民幣千元<br>(附註28) | 人民幣千元<br>(附註29) | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元     |
| 於2020年1月1日 .....   |       | 360,000         | (110,157)       | 249,843   | 2,196   | 252,039   |
| 年內虧損 .....         |       | —               | (706,990)       | (706,990) | (9)     | (706,999) |
| 其他全面收益 .....       |       | —               | 12,006          | 12,006    | —       | 12,006    |
| 年內全面虧損總額 .....     |       | —               | (694,984)       | (694,984) | (9)     | (694,993) |
| 與貴公司擁有人之交易         |       |                 |                 |           |         |           |
| 發行普通股 .....        | 28    | 17,749          | 1,382,251       | 1,400,000 | —       | 1,400,000 |
| 非控股權益之注資 .....     | 40(a) | —               | —               | —         | 4,900   | 4,900     |
| 與非控股權益之交易 .....    | 40(b) | —               | (4)             | (4)       | (2,196) | (2,200)   |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值 ..   |       | —               | 64,490          | 64,490    | —       | 64,490    |
|                    |       | 17,749          | 1,446,737       | 1,464,486 | 2,704   | 1,467,190 |
| 於2020年12月31日 ..... |       | 377,749         | 641,596         | 1,019,345 | 4,891   | 1,024,236 |

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

|                    | 附註    | 貴公司擁有人應佔        |                 |           | 非控股權益    | 總權益       |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|-----------|----------|-----------|
|                    |       | 股本              | 儲備              | 總計        |          |           |
|                    |       | 人民幣千元<br>(附註28) | 人民幣千元<br>(附註29) | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元     |
| 於2021年1月1日 .....   |       | 377,749         | 641,596         | 1,019,345 | 4,891    | 1,024,236 |
| 年內虧損／(溢利) .....    |       | —               | (920,180)       | (920,180) | 2,661    | (917,519) |
| 其他全面虧損 .....       |       | —               | (3,115)         | (3,115)   | —        | (3,115)   |
| 年內全面虧損總額 .....     |       | —               | (923,295)       | (923,295) | 2,661    | (920,634) |
| 與貴公司擁有人之交易         |       |                 |                 |           |          |           |
| 發行普通股 .....        | 28    | 6,339           | 493,661         | 500,000   | —        | 500,000   |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值 ..   |       | —               | 156,396         | 156,396   | —        | 156,396   |
|                    |       | 6,339           | 650,057         | 656,396   | —        | 656,396   |
| 於2021年12月31日 ..... |       | 384,088         | 368,358         | 752,446   | 7,552    | 759,998   |
| (未經審計)             |       |                 |                 |           |          |           |
| 於2022年1月1日 .....   |       | 384,088         | 368,358         | 752,446   | 7,552    | 759,998   |
| 期內虧損 .....         |       | —               | (765,120)       | (765,120) | (12,843) | (777,963) |
| 其他全面虧損 .....       |       | —               | (18,854)        | (18,854)  | —        | (18,854)  |
| 期內全面虧損總額 .....     |       | —               | (783,974)       | (783,974) | (12,843) | (796,817) |
| 與貴公司擁有人之交易         |       |                 |                 |           |          |           |
| 發行普通股 .....        | 28    | 8,874           | 691,126         | 700,000   | —        | 700,000   |
| 與非控股權益之交易 .....    | 40(c) | —               | —               | —         | 5,000    | 5,000     |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值 ..   |       | —               | 157,231         | 157,231   | —        | 157,231   |
| 非控股權益之注資 .....     | 40(a) | —               | 13,909          | 13,909    | 22,991   | 36,900    |
| 收購一間附屬公司 .....     | 36    | 1,166           | 90,833          | 91,999    | 26,904   | 118,903   |
|                    |       | 10,040          | 953,099         | 963,139   | 54,895   | 1,018,034 |
| 於2022年9月30日 .....  |       | 394,128         | 537,483         | 931,611   | 49,604   | 981,215   |

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

|               |    | 貴公司擁有人應佔        |                 |           | 非控股權益 | 總權益       |
|---------------|----|-----------------|-----------------|-----------|-------|-----------|
|               | 附註 | 股本              | 儲備              | 總計        |       |           |
|               |    | 人民幣千元<br>(附註28) | 人民幣千元<br>(附註29) | 人民幣千元     | 人民幣千元 | 人民幣千元     |
| (未經審計)        |    |                 |                 |           |       |           |
| 於2021年1月1日    |    | 377,749         | 641,596         | 1,019,345 | 4,891 | 1,024,236 |
| 期內虧損          |    | —               | (606,802)       | (606,802) | (515) | (607,317) |
| 其他全面虧損        |    | —               | (6,347)         | (6,347)   | —     | (6,347)   |
| 期內全面虧損總額      |    | —               | (613,149)       | (613,149) | (515) | (613,664) |
| 與貴公司擁有人之交易    |    |                 |                 |           |       |           |
| 發行普通股         | 28 | 6,339           | 493,661         | 500,000   | —     | 500,000   |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值 |    | —               | 117,297         | 117,297   | —     | 117,297   |
|               |    | 6,339           | 610,958         | 617,297   | —     | 617,297   |
| 於2021年9月30日   |    | 384,088         | 639,405         | 1,023,493 | 4,376 | 1,027,869 |



## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表

|                                      | 附註    | 截至12月31日止年度      |                  | 截至9月30日止九個月      |                  |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                      |       | 2020年            | 2021年            | 2021年            | 2022年            |
|                                      |       | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| <b>經營活動現金流量</b>                      |       |                  |                  |                  |                  |
| 經營所用現金.....                          | 37(a) | (565,458)        | (672,670)        | (516,104)        | (284,700)        |
| 所得稅退稅.....                           |       | 1,123            | 12,803           | 12,803           | 773              |
| 已付所得稅.....                           |       | (38,312)         | (20,829)         | (11,282)         | (4,669)          |
| 經營活動所用現金淨額 .....                     |       | <u>(602,647)</u> | <u>(680,696)</u> | <u>(514,583)</u> | <u>(288,596)</u> |
| <b>投資活動現金流量</b>                      |       |                  |                  |                  |                  |
| 收購一間附屬公司(扣除所取得現金)...                 | 36    | —                | (5,000)          | (5,000)          | (109,148)        |
| 收購使用權益法入賬的投資.....                    |       | (51,911)         | (3,000)          | (3,000)          | (8,742)          |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項.....                 | 37(b) | 9,639            | 7,776            | 1,141            | 7,556            |
| 購買物業、廠房及設備 .....                     |       | (141,260)        | (170,482)        | (80,928)         | (257,792)        |
| 購買以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產 .....     | 3.3   | (305,000)        | —                | —                | —                |
| 出售以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產 .....     | 3.3   | 301,309          | 5,105            | 5,105            | 29,050           |
| 購買無形資產.....                          | 18    | (3,660)          | (563)            | (563)            | (1,057)          |
| 購買使用權資產 .....                        |       | (13,897)         | (67,426)         | (21,600)         | (466)            |
| 出售使用權資產 .....                        | 37(c) | —                | —                | —                | 7,000            |
| 購買以公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的金融資產 ..... | 3.3   | (4,000)          | (11,000)         | (11,000)         | —                |
| 已收取政府補貼 .....                        |       | 6,673            | 4,825            | 4,738            | 1,163            |
| 已收取利息 .....                          |       | <u>12,715</u>    | <u>12,703</u>    | <u>7,593</u>     | <u>2,232</u>     |
| 投資活動所用現金淨額 .....                     |       | <u>(189,392)</u> | <u>(227,062)</u> | <u>(103,514)</u> | <u>(330,204)</u> |

附錄一

會計師報告

合併現金流量表(續)

|                      |        | 截至12月31日止年度 |           | 截至9月30日止九個月     |                 |
|----------------------|--------|-------------|-----------|-----------------|-----------------|
|                      | 附註     | 2020年       | 2021年     | 2021年           | 2022年           |
|                      |        | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 融資活動現金流量             |        |             |           |                 |                 |
| 發行普通股.....           | 28     | 1,400,000   | 500,000   | 500,000         | 700,000         |
| 已存入借款的受限制現金.....     |        | (50,194)    | (147,690) | (147,690)       | —               |
| 已解除借款的受限制現金.....     |        | 47,725      | 98,289    | 98,289          | 118,690         |
| 借款所得款項.....          |        | 894,501     | 850,312   | 772,559         | 733,535         |
| 償還借款.....            |        | (1,136,151) | (665,365) | (664,465)       | (854,133)       |
| 償還最終控股股東墊款.....      |        | (45,550)    | —         | —               | —               |
| 租賃負債付款(含利息).....     | 17     | (33,106)    | (44,178)  | (34,782)        | (28,322)        |
|                      | 40(b)、 |             |           |                 |                 |
| 與非控股權益之交易.....       | 40(c)  | (2,200)     | —         | —               | 5,000           |
| 收取資本按金.....          | 28     | —           | —         | —               | 10,000          |
| 非控股權益之注資.....        | 40(a)  | 4,900       | —         | —               | 36,900          |
| 已付利息.....            |        | (51,599)    | (30,898)  | (21,871)        | (29,736)        |
| 融資活動產生現金淨額.....      |        | 1,028,326   | 560,470   | 502,040         | 691,934         |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額... |        |             |           |                 |                 |
| 年初／期初現金及現金等價物.....   |        | 236,287     | (347,288) | (116,057)       | 73,134          |
| 匯率變動對現金及現金等價物之影響...  |        | 388,839     | 621,754   | 621,754         | 273,103         |
|                      |        | (3,372)     | (1,363)   | (594)           | 2,906           |
| 年末／期末現金及現金等價物.....   | 27     | 621,754     | 273,103   | 505,103         | 349,143         |

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註

#### 1 一般資料

深圳市優必選科技股份有限公司（「貴公司」），前稱深圳市優必選科技有限公司，於2012年3月31日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為有限責任公司，並於2019年3月29日改制為股份有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為中國深圳市南山區桃源街道長源社區學苑大道1001號南山智園C1棟2201室。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事機器人產品的研發、設計、生產及銷售以及提供配套服務。貴公司的主要股東為周劍先生，彼於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日分別直接持有27.51%、26.97%及26.28%的股權。鑒於周劍先生持有貴公司若干合夥股東的控股權益，且彼已與貴公司若干股東訂立協議，該等股東同意委託周劍先生或遵循其決定行使彼等的投票權，於2020年及2021年12月31日和2022年9月30日，周劍先生分別實際控制貴公司約58.57%、55.67%及54.26%的投票權，周劍先生被視為貴集團的最終控股股東。

#### 2 重大會計政策概要

下文載列編製歷史財務資料所採用的主要會計政策。除非另有說明，該等政策於所有呈列年度一直貫徹應用。

##### 2.1 編製基準

貴集團歷史財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量且其變動計入損益（「以公允價值計量且其變動計入損益」）及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」）的金融資產除外，其以公允價值計量。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料須使用若干重大會計估計。管理層亦須於應用貴集團會計政策時進行判斷。涉及較高程度判斷或複雜性，或假設及估計對歷史財務資料屬重大的範疇，於附註4披露。

為編製歷史財務資料，貴集團已於所有呈列年度及期間貫徹採用所有適用的新訂及經修訂香港財務報告準則，惟尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。

貴集團未提前採納以下新訂準則、對現行準則的修訂以及對現行準則的解釋：

|                                     |                         | 於下列日期或<br>之後開始的<br>年度期間生效 |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第17號（修訂本）..... | 保險合約                    | 2023年1月1日                 |
| 香港詮釋第5號.....                        | 借款人對包含按要求償還條款之有期貸款之分類   | 2023年1月1日                 |
| 香港財務報告準則實務聲明第2號及香港會計準則第8號.....      | 會計政策、會計估計之變動及錯誤         | 2023年1月1日                 |
| 香港會計準則第12號（修訂本）.....                | 與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項    | 2023年1月1日                 |
| 香港會計準則第1號（修訂本）.....                 | 負債分類為流動或非流動             | 2024年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第16號（修訂本）.....              | 售後租回的租賃責任               | 2024年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）.....   | 投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 | 待定                        |

管理層正評估該等新訂及經修訂的準則之影響，並已得出初步結論，認為採納該等新訂及經修訂準則預計將不會對貴集團於當前或未來報告期間及可預見的未來交易產生重大影響。

##### 2.2 合併原則及權益會計處理

###### (a) 附屬公司

附屬公司指貴集團可控制的所有實體。貴集團對實體擁有控制權，是指貴集團通過參與該實體的業務而面臨該實體的可變回報風險或有權取得可變回報，並能夠運用領導該實體活動的權力影響該等回報。附屬公司自控制權轉讓予貴集團日期起全面合併入賬，並於控制權終止日期起終止合併入賬。

貴集團的業務合併使用收購會計法入賬（見附註2.2(f)）。

## 附錄一

## 會計師報告

公司間交易、集團內公司間交易產生的結餘及未變現收益會抵銷。除非交易證明所轉讓資產獲減值，否則未變現虧損亦會抵銷。附屬公司報告的金額已在必要時作出調整，以符合貴集團的會計政策。

業績內的非控股權益及附屬公司的權益分別於合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併財務狀況報表中單獨呈列。

### (b) 合營安排

根據香港財務報告準則第11號合營安排，於合營安排的投資分類為合營業務或合營企業。分類視乎各投資者的合約權利及責任而定，而非合營安排的法律結構。貴集團已評估其合營安排的性質並釐定其為合營企業。

初步按成本確認後，合營企業權益使用權益法入賬。

### (c) 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力但並無控制權或聯合控制權的實體，通常附帶介乎20%至50%投票權的股權。

於聯營公司的投資乃按成本初步確認，其後以權益法入賬。

### (d) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，此後作出調整，將貴集團應佔被投資方的收購後溢利或虧損於合併收益表確認，將貴集團應佔被投資方的其他全面虧損的變動於其他全面虧損確認。已收或應收聯營公司及合資企業的股息作為投資賬面值的扣除項確認。

當貴集團應佔權益入賬投資虧損相等於或超過其於實體的權益（包括任何無抵押長期應收款項）時，除非貴集團產生責任或代其他實體支付款項，否則毋須進一步確認虧損。

貴集團與其以權益法計量的被投資公司交易的未變現收益以貴集團於該等實體的權益為限進行抵銷。除非有關交易證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦須抵銷。應佔使用權益法入賬的被投資公司的會計政策已作出必要變更，以確保與貴集團所採納的政策一致。

權益入賬投資的賬面值根據附註2.7所述政策進行減值測試。

### (e) 所有者權益變動

貴集團將不會導致其失去控制權的非控股權益交易入賬為與貴集團權益擁有人的交易。所有者權益的變動會導致控股及非控股權益賬面值之間的調整，以反映他們在附屬公司中的相關利益。非控股權益調整數額與支付或收到的任何代價之間的任何差異，確認為歸屬於貴公司擁有人權益的獨立儲備中。

當貴集團因失去控制權、聯合控制權或重大影響力而不再將投資合併或進行權益入賬時，則於實體的任何保留權益將按其公允價值重新計量，賬面值變動在損益內確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公允價值屬初步賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益確認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讓至適用香港財務報告準則指定／允許的另一權益類別。

如果減少合營企業或聯營公司的擁有權權益，但保留共同控制或重大影響力，則在適當情況下僅將先前於其他全面收益確認的部分金額重新分類至損益。

### (f) 業務合併

無論收購的是權益工具或其他資產，貴集團利用收購法將所有業務合併入賬。收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對所收購業務先前擁有人產生的負債
- 貴集團發行的股本權益
- 或有代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 附屬公司中早已存在的任何股權的公允價值。

於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債初步按其於收購日期的公允價值計量。貴集團以逐項收購為基準按公允價值或非控股權益於所收購實體的可識別資產淨額按比例分佔的份額確認於所收購實體的任何非控股權益。

## 附錄一

## 會計師報告

收購相關成本於產生時列為開支。

下列各項：

- 所轉讓代價，
- 於被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體的股權的收購日期公允價值

超過所收購可識別資產淨額的公允價值的金額入賬列作商譽。倘該等金額少於所收購業務的可識別資產淨額的公允價值，則差額會直接於損益確認為議價購買。

倘遞延結算現金代價的任何部分，則日後應付金額將折現至兌換日期的現值。所用折現率為實體的增量借款利率，即按可資比較條款及條件自獨立融資方獲取的類似借款利率。或有代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量為公允價值，而公允價值變動於損益確認。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量。有關重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

### (g) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息基準入賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司資產淨額（包括商譽）於合併財務報表的賬面值時，則須對有關投資進行減值測試。

## 2.3 分部報告

經營分部的報告形式與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提供的內部報告形式一致。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已被確定為貴集團執行董事。

## 2.4 外幣換算

### (a) 功能及呈報貨幣

貴集團各實體財務報表所列的項目均採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司及其主要附屬公司於中國內地成立，視人民幣為彼等的功能貨幣。貴集團於美國和香港成立的部分附屬公司的功能貨幣為美元（「美元」）。由於貴集團的主要業務均位於中國境內，貴集團已確定以人民幣為其呈列貨幣，並以人民幣呈列其歷史財務資料（除非另有說明）。

### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣列值的貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損一般於損益內確認。

與借款相關的外匯收益及虧損於合併損益表內的融資成本中列報。所有其他影響損益的外匯收益及虧損於合併損益表內的「其他虧損及收益，淨額」中列報。

### (c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的海外業務（當中並無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣）的業績及財務狀況按如下方法換算為呈報貨幣：

- 各資產負債表呈列的資產及負債按該財務狀況報表日期的收市匯率換算
- 各損益表及全面收益表的收支按平均匯率換算（除非該平均匯率並非交易當日現行利率累計影響的合理約數，則收入及開支將於交易當日換算）；及
- 所產生全部匯兌差額於其他全面收益確認。

於合併時，因換算對境外實體的任何投資淨額以及指定為該等投資對沖的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額，於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成投資淨額一部分的任何借款時，相關匯兌差額將重新分類至損益，作為出售損益的一部分。



## 附錄一

## 會計師報告

因收購海外業務而產生的商譽及公允價值調整視為海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關的未來經濟利益很可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，則會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值或確認為獨立資產（如適當）。所有其他維修及保養乃於其產生的財務期間計入損益。

折舊採用直線法計算，將其成本減其剩餘價值後，在其估計的可使用年內（或倘為租賃物業裝修，則為較短的租賃期）分配如下：

|                  | 可使用年期                 |
|------------------|-----------------------|
| • 機器 .....       | 3至10年                 |
| • 辦公室及其他設備 ..... | 3至8年                  |
| • 租賃物業裝修 .....   | 估計可使用年期或剩餘租賃期（以較短者為準） |

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行審閱，並適時作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額（見附註2.7）。

出售收益及虧損乃通過比較所得款項與賬面值而釐定，並於合併損益表內的「其他虧損及收益，淨額」中確認。

在建工程以成本減累計減值虧損呈列。成本包括所有將資產變為其擬定用途運作狀態的應佔成本。這包括直接建造成本和建造安裝期間撥充資本的利息支出。當將資產轉為其擬定用途所需之在建活動完成時，該等成本的資本化將會終止，並將在建工程轉撥至物業、廠房及設備的適當類別。在建工程毋須計提折舊。

### 2.6 無形資產

#### (a) 商譽

商譽按附註2.2(f)所述計量，且計入無形資產內。商譽並無作出攤銷，惟每年須進行減值測試，或倘發生事件或情況變動表明其可能出現減值，則減值測試將更頻繁，並按成本減累計減值虧損列賬。出售業務的收益及虧損包括與已出售業務有關的商譽賬面值。

商譽分配至現金產生單位以進行減值測試。預期可自產生商譽的業務合併帶來利益的該等現金產生單位或現金產生單位組別將進行分配。單位或單位組別按最低水平識別，其中商譽就內部管理目的進行監察。

#### (b) 商標和客戶合同

單獨收購的商標按歷史成本列賬。於業務合併中取得的商標和客戶合同按收購日期的公允價值確認。商標和客戶合同的可使用年期有限，按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

#### (c) 軟件

計算機軟件初步按收購及投入使用所產生的成本確認及計量。其可使用年限有限，其後按成本減累計攤銷及減值列賬。

#### (d) 攤銷方法和攤銷期間

貴集團使用直線法於以下期間內將具有有限可使用年期的無形資產攤銷：

|              | 可使用年期 |
|--------------|-------|
| • 商標 .....   | 10年   |
| • 客戶合同 ..... | 3至6年  |
| • 軟件 .....   | 3至5年  |

### 2.7 非金融資產減值

商譽和具有無限可使用年期的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行非財務減值測試，或倘發生事件或情況變動表明其可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。當發生事件或情況變動表明賬面值未必可收回時，其他資產將進



## 附錄一

## 會計師報告

行減值測試。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產以大致上獨立於其他資產或資產組別現金流入的獨立可識別現金流入的最低分類組合（現金產生單位）分類。商譽以外的非金融資產如出現減值，則會於各報告期末審閱可否撥回減值。

### 2.8 金融資產

#### (a) 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後將以公允價值計量且其變動計入其他全面收益或計入損益的，及
- 按攤銷成本計量的。

該分類取決於管理金融資產的實體業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就並非持作為買賣的債務工具投資而言，其將視乎持有該投資的業務模式而定。就股本工具投資而言，將視乎貴集團是否有在初步確認時作出不可撤銷的選擇，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產列賬。

貴集團於且僅於管理該等資產的業務模式轉變時，方會將債務投資重新分類。

#### (b) 確認及終止確認

常規買賣的金融資產於交易日期確認，即貴集團承諾買賣資產當日。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時，金融資產將終止確認。

#### (c) 計量

於初步確認時，貴集團按其公允價值加上（倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入損益）收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產整體進行考慮。

#### 債務工具

債務工具的后續計量取決於貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為本金及利息的支付，則該等資產按攤銷成本計量。按攤銷成本進行後續計量且不屬於套期關係一部分的債務投資收益或虧損，於資產終止確認或減值時於損益確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益內確認，並連同匯兌收益及虧損呈列於「其他虧損及收益，淨額」內。減值虧損於合併損益表中作為單獨項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合約現金流量及為出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，有關資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益（「其他全面收益」），惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損之確認除外。當金融資產終止確認，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損會由權益重新分類至損益及於「其他虧損及收益，淨額」確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損呈列於「其他虧損及收益，淨額」內，而減值費用於合併損益表中作為單獨項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產條件的資產會以公允價值計入損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入損益的債務投資的收益或虧損於產生期間的損益確認並於「其他虧損及收益，淨額」以淨額呈列。

#### 權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘貴集團管理層已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，公允價值收益及虧損其後不再重新分類至損益。當貴集團收取付款的權利確立時，此類投資的股息繼續於損益確認為「其他收入及開支，淨額」。

#### 公允價值變動

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於合併損益表（如適用）「其他虧損及收益，淨額」中確認。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資減值虧損（及減值虧損撥回）不會與公允價值的其他變動分開呈報。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 減值

貴集團對以攤銷成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益以及合同資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信用風險是否顯著增加。

對於貿易應收款項及合同資產，貴集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，須在初始確認時計量應收款項的預期存續期損失，更多詳情請參閱附註3.1(b)。

按攤銷成本計量的其他金融資產減值按12個月預期信貸虧損或整個存續期預期信貸虧損計量，取決於自初始確認後信用風險有否顯著增加。倘應收款項的信用風險自初始確認後出現顯著增加，則減值作為整個存續期內的預期信貸虧損計量。

### 2.9 抵銷金融工具

當有可依法強制執行權利抵銷已確認金額，且有意按其淨額結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債互相抵銷，並於資產負債表報告其淨額。可依法強制執行權利不得以發生未來事件為條件，且必須可在正常業務過程中及貴集團或交易對手違約、無力償債或破產時強制執行。

### 2.10 存貨

存貨按成本與可變現淨值（「可變現淨值」）兩者之較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在製品之成本包括直接材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產開支（根據正常運作能力基準分配），惟不包括借貸成本。可變現淨值乃按日常業務過程中之估計售價減去資產至完工時估計將要發生的成本及估計的銷售費用計算。有關貴集團合同履約成本的會計處理，進一步詳情請參閱附註2.14。

### 2.11 貿易應收款項

貿易應收款項乃就銷售貨物及提供服務應收客戶的款項。有關款項通常於確認的一年內或更短時間內（或倘時間較長，則於業務的正常營運週期內）到期結算，因此分類為流動資產。否則，則將有關款項呈列為非流動資產。

除非貿易應收款項按公允價值確認時包括重大融資部分，否則其初步按無條件的代價金額確認。貴集團持有以收取合約現金流量為目標的貿易應收款項，故其後按攤銷成本使用實際利率法計量貿易應收款項。有關貴集團貿易應收款項會計處理的進一步資料，請參閱附註25，而有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.1(b)。

### 2.12 其他應收款項

其他應收款項初始按公允價值確認。貴集團持有以收取合約現金流量為目標的其他應收款項，故其後按攤銷成本使用實際利率法計量。有關貴集團其他應收款項會計處理的進一步資料，請參閱附註26，而有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.1(b)。

### 2.13 合同資產及合同負債

在與客戶簽訂合約時，貴集團有權獲得來自買家支付的代價，與此同時承擔將貨物轉移給客戶或向客戶提供服務的履約責任。當合約的任何一方已履約時，貴集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係將合約於財務狀況報表列為合同資產或合同負債。倘貴集團於客戶支付代價或付款到期前將貨品或服務轉讓予客戶，則貴集團須將合約呈列為合同資產，惟不包括呈列為應收款項的任何金額。倘客戶支付代價，或貴集團於貴集團向客戶轉讓貨品或服務前擁有無條件收取代價的權利，則貴集團應於作出付款或付款到期時（以較早者為準）將合約呈列為合同負債。

### 2.14 合同履約成本

在向客戶轉移商品或服務之前，貴集團於取得合約後將其為履行合約義務所產生的成本確認為合同履約成本。倘符合以下所有條件，則合同履約成本應予資本化：

- 有關成本與實體可明確識別的合約或預期合約直接相關；
- 有關成本令貴集團將用於履行或持續履行未來履約責任的資源得以產生或有所增加；及
- 有關成本預期可收回。

### 2.15 現金及現金等價物

就於現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款以及原到期為三個月或以內可隨時轉換為已知金額的現金且其價值變動的風險不顯著的其他短期高度流通的投資。

### 2.16 股本

普通股分類為權益。

發行普通股直接應佔的增量成本於權益中列為所得款項的減項（扣除稅項）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2.17 貿易及其他應付款項

有關金額指各報告期完結前向貴集團提供產品及服務且尚未支付的負債。有關金額為無抵押，通常於確認後90天內支付。除非貿易及其他應付款項未於報告期後12個月內到期，否則款項將呈列為流動負債。貿易及其他應付款項初步按其公允價值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。

### 2.18 借款

借款於扣除所產生交易成本後初步按公允價值確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期內以實際利息法於損益內確認。

在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用遞延至提取貸款發生為止。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

當合約中規定的義務履行、撤銷或到期時，借款從財務狀況報表移除。已清償或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括所轉讓的任何非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，作為融資成本於損益確認。

除非貴集團擁有無條件權利將負債的償還日期遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.19 借款成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於完成及準備該資產作其預定用途或銷售的期間撥充資本。合資格資產為須經一段相當時間處理以作其預定用途或銷售的資產。

就特定借款，因有符合合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

### 2.20 即期及遞延所得稅

本期間的所得稅開支或減免是按本期應納稅所得額計算的應納稅款，並根據各個司法管轄區的適用所得稅率，按遞延所得稅資產及負債因暫時性差異及未使用稅項虧損的變動調整。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅開支按貴公司及其附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入所在國家於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅法詮釋所規限的情況定期評估報稅狀況，並考慮稅務機關是否可能接受不確定的稅務處理。貴集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，視乎哪種方法能更好地預測不確定性的解決方法而定。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅乃以負債法就資產及負債的稅基與其於歷史財務資料的賬面值之間的暫時性差額全面撥備。然而，倘遞延所得稅負債源自初步確認的商譽，則其將不予確認。倘遞延所得稅源自業務合併以外交易初步確認的資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅損益，則其亦不予入賬。遞延所得稅以於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及法律)而釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償後採用。

遞延所得稅資產僅於可能出現未來應課稅金額動用該等暫時性差額及虧損時方予確認。

倘貴公司可控制暫時性差額的撥回時間且差額可能不會於可見未來撥回，遞延所得稅負債及資產不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時性差額予以確認。

當有合法可強制執行權利抵銷即期稅項資產及負債，且遞延所得稅結餘與同一稅務機關有關時，遞延所得稅資產及負債將予抵銷。當實體有合法可強制執行權利抵銷及有意按淨額基準結算或同時變現資產及償付負債時，即期稅項資產及稅項負債將予抵銷。

## 附錄一

## 會計師報告

除與於其他全面收益或直接於權益內確認項目有關外，即期及遞延所得稅於損益確認。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

### 2.21 僱員福利

#### (a) 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間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利及累計病假）乃就僱員截至報告期末的服務確認，並按清償負債時預期將支付的金額計量。該等負債於資產負債表呈列為即期僱員福利責任。

#### (b) 離職後責任

##### (i) 退休金責任

貴集團每月按僱員薪金的若干百分比向有關政府機構組織的各項定額供款計劃供款（受若干上限規限）。貴集團對該等計劃的責任僅限於各期間應付的供款。對該等計劃的供款於發生時計入費用。除每月供款外，貴集團並無其他責任支付此項退休金責任。該等計劃的資產由政府機構持有並管理，並與貴集團的資產分開持有。

##### (ii) 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與政府監管的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款（受若干上限規限）。貴集團就上述基金的責任限於每年的應付供款，且對該等退休後福利並無其他責任。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作開支。

#### (c) 以股份為基礎的薪酬

貴集團運作一項以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃，據此，實體從僱員獲得服務，作為貴公司受限制股份單位（「受限制股份單位」）的代價。與該計劃有關的資料載於附註30。

根據受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位的公允價值於歸屬期間（即所有歸屬條件獲達成的期間）確認為開支。公允價值於授出日期釐定。於各期末，貴集團根據非市場歸屬及服務條件修訂其對預期歸屬的受限制股份單位數目的估計。貴集團於損益確認修訂原有估計的影響（如有），並對以股份為基礎的薪酬儲備作出相應調整，其視作股東就受限制股份單位計劃出資的資本。

倘受限制股份單位因僱員未能滿足歸屬條件而被沒收，則先前就該等受限制股份單位確認的任何開支於沒收生效日期撥回。

### 2.22 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現行法律或推定責任，而履行責任可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額，則會確認法律索賠、服務保證及履行良好義務的撥備。日後經營虧損不會確認撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關責任的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間價值和有關責任固有風險的評估。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

已就於報告期末仍處於保修期內的已售產品或已提供服務的估計保修索償作出撥備。

### 2.23 來自客戶合約之收入

貴集團的收入主要來自向客戶銷售產品或提供配套服務。

收入按已收或應收代價的公允價值計量，指就銷售貨物或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅（「增值稅」）列賬。收入在貨品或服務控制權轉移至客戶時計量。視乎合約條款及合約所適用法律規定，貨品及服務的控制權可能在一段時間內或某一時點轉移。倘貴集團在履約過程中滿足下列條件，則貨品及服務的控制權會在一段時間內轉移：

- 所提供所有利益同時由客戶接收並消耗；
- 於貴集團履約時創建及提升由客戶控制的資產；或
- 並無產生對貴集團有替代用途的資產，且貴集團可強制實施權利以收回迄今已完成履約部分的款項。

倘貨品及服務的控制權於一段時間內轉移，則收入於合同期內透過參考履行履約義務的進度予以確認。否則，收入於客戶獲得貨品及服務的控制權時於某一時間點予以確認。



## 附錄一

## 會計師報告

貴集團預期並無自所承諾貨品或服務轉讓予客戶至客戶付款期限超過一年的任何合約。因此，貴集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

當合約的任何一方已履約時，貴集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係將合約於合併財務狀況報表呈列為合同資產或合同負債（附註2.13）。

貴集團採用實務簡便操作方法，對於原預期期限為一年或以內的合同，不披露合同之未履行的履約義務的價值。

### (a) 銷售產品的收入

當客戶收到產品後，貴集團將產品的控制權轉移給客戶時，確認銷售產品的收入。

銷售產品的收入乃根據銷售合約訂明的價格計算，而應收款項於商品獲接受時即時確認，原因是該時間點的代價為無條件。在部分合約中，客戶獲授予7天內的退貨權。因此，就預期退回的產品確認退款負債（計入貿易及其他應付款項）及退回貨品的權利。累積的經驗用於估計銷售時售出貨品的可能性及作出銷售退貨撥備。

### (b) 提供配套服務的收入

提供配套服務的收入於提供服務的客戶合約期內確認，原因為客戶同時收取及消耗貴集團提供的利益。

### (c) 客戶合約中的多項履約責任

與客戶訂立的一部分合約包括銷售產品及提供服務的多項履約責任。就該等安排而言，貴集團根據其相對獨立售價分配交易價格至各項履約責任。貴集團一般根據在類似情況下向類似客戶單獨銷售時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，則使用預期成本加利潤或經調整市場評估法進行估計，視乎可觀察資料的可用性而定。於估計各不同履約責任的相關售價時已作出假設及估計，而對該等假設及估計的判斷變動可能影響收入確認。

## 2.24 租賃

### 貴集團作為承租人

貴集團的使用權資產包括樓宇及土地使用權。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款和條件。

合同可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單獨價格，將合同的代價分配至租賃及非租賃組成部分。

租賃產生的資產和負債以現值為基礎進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減任何應收租賃優惠
- 基於指數或比率計算的可變租賃付款（採用於開始日期的指數或比率初步計量）
- 餘值擔保下預計貴集團應付的金額
- 貴集團可合理確定會行使的購買選擇權的行使價，及
- 為終止租賃而支付的罰款（倘租賃期反映貴集團行使該選擇權）。

根據合理確定延期選擇權將支付的租賃款項亦計入負債計量。

租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現。倘無法輕易釐定該利率（為貴集團租賃的一般情況），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為於類似經濟環境下以類似條款、抵押及條件取得具有類似使用權資產價值的資產借入所需資金而須支付的利率。

為釐定增量借款利率，貴集團：

- 在可能的情況下，採用個別承租人所收取的近期第三方融資作為起點，進行調整以反映自收取第三方融資以來融資條件的變動
- 並無近期第三方融資時，使用累加法對貴集團持有租賃時的信貸風險進行無風險利率調整，及
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

倘個別承租人可獲得與租賃付款情況類似的易於觀察的攤銷貸款利率（透過近期融資或市場數據），則貴集團實體將該利率作為釐定增量借款利率的起點。

## 附錄一

## 會計師報告

租賃付款於本金及融資成本間作出分配。融資成本在租期內於損益扣除，借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：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收取租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法予以折舊。倘貴集團合理確定會行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的以下可使用年期内予以折舊。

|               | 可使用年期  |
|---------------|--------|
| • 樓宇 .....    | 1-8年   |
| • 土地使用權 ..... | 30-50年 |

### 2.25 研發開支

研究支出於產生時確認為開支。有關設計及測試全新或改良產品的研發項目成本於符合確認條件時資本化為無形資產。該等條件包括：

- 完成軟件以使其可供使用在技術上乃屬可行；
- 管理層擬完成軟件並使用或出售；
- 有能力使用或出售軟件；
- 可以證明軟件將如何產生可能的未來經濟效益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源以完成開發以及使用或銷售軟件；及
- 能可靠地計量軟件在開發過程中應佔的開支。

其他不符合該等條件的研發支出於產生時確認為開支。

### 2.26 政府補助

於能夠合理保證將收到政府補助，且貴集團將符合所有附加條件時，有關補助按公允價值確認。

與收入有關的政府補助於需要匹配其擬補償的成本及開支期間於損益確認。

與資產有關的政府補助計入非流動負債內作為遞延收入，並於有關資產的預計年期内以直線法撥入損益。

### 2.27 利息收入

利息收入乃經對金融資產的總賬面值應用實際利率計算，其後成為信用減值的金融資產除外。就信用減值的金融資產而言，則對金融資產的賬面淨值（扣除虧損撥備）應用實際利率。

出於現金管理目的而持有的金融資產所賺取的融資收入列示為利息收入。任何其他利息收入計入其他收入。

### 2.28 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損按除以以下各項計算：

- 貴公司擁有人應佔溢利（不包括普通股以外之任何權益成本）
- 財政年度內發行在外的普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股（不包括庫存股份）的股利調整。

#### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損調整用於釐定每股基本虧損的數字，以計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響，及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，將發行在外的額外普通股加權平均數。

## 3 財務風險管理

貴集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產、貿易應收款項、按金及其他應收款項、現金及現金等價物、受限制現金、貿易及其他應付款項、借款、租賃負債。與貴集團金融工具有關的風險包括市場風險（主要包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。



## 附錄一

## 會計師報告

### 3.1 財務風險因素

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

外匯風險為金融工具價值隨匯率波動的風險。

貴集團承受外匯風險，主要為美元。外匯風險來自以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的未來商業交易及已確認的貨幣資產及負債。以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的貴集團的貨幣資產及負債主要包括貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項、受限制現金、現金及現金等價物、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、借款及租賃負債。貴集團或會因貨幣資產及負債的任何相關外匯匯率波動而產生收益或虧損。

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，外幣匯率波動的影響並不重大。於往績記錄期間，貴集團並無訂立任何衍生工具以對沖其外匯風險。

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的利率風險主要來自按浮動及固定利率計息的借款（詳情披露於附註3）。

於報告期末，貴集團借款所面臨的利率變動風險及借款的合約重新定價日期如下：

|                | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 浮息借款.....      | 100,740        | 106,538        | 256,775         |
| 固息借款－重新定價或到期日： |                |                |                 |
| 1年內.....       | 475,476        | 651,866        | 382,823         |
|                | <u>576,216</u> | <u>758,404</u> | <u>639,598</u>  |

倘按浮動利率計息的借款的利率上升／下降5%，則截至2020年及2021年12月31日止年度及截至2022年9月30日止九個月的除所得稅前虧損將分別增加／減少人民幣411,000元、人民幣114,000元及人民幣346,000元。

來自其他計息金融資產及負債的現金流量及公允價值利率風險對貴集團而言並不重大。

#### (b) 信貸風險

貴集團面臨主要與其銀行結餘（指計入受限制現金、現金及現金等價物的金融機構現金）、貿易應收款項以及按金及其他應收款項有關的信貸風險。該等金融資產的賬面值為貴集團所面臨與該等資產有關的最大信貸風險。

##### (i) 信貸風險管理

信貸風險按組合基準管理。

為管理銀行結餘產生的風險，貴集團主要與中國內地的國有或信譽良好的金融機構及信譽良好的境外金融機構進行交易。該等金融機構近期並無違約記錄。

為管理貿易應收款項產生的風險，貴集團已制定政策以確保向具有妥當信貸記錄的交易對手方提供信貸期，且管理層會對其交易對手方持續進行信貸評估。授予客戶的信貸期通常不超過12個月，且該等客戶的信貸質素乃經考慮彼等的財務狀況、過往經驗及前瞻性因素後評估。

就按金及其他應收款項，管理層會基於過往結算記錄及過往經驗對按金及其他應收款項以及前瞻性因素是否可回收定期作出整體評估。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 減值政策

貴集團根據香港財務報告準則第9號的規定，採用預期信貸虧損模式制定金融資產的信貸虧損。金融資產減值虧損淨額於經營損益內呈列。後續收回過往已撇銷的金額計入同一項目。

### 銀行結餘

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，銀行結餘須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，但已識別的減值虧損並不重大。

### 貿易應收款項

貴集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對貿易應收款項應用全期預期虧損撥備。

為了計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據彼等共同信貸風險特徵和逾期天數進行分類。

歷史虧損率乃經參考各客戶的信用評級分析及外部數據或根據各期間結束前的銷售付款情況以及於該等期間內出現的相應過往信用虧損而釐定。

無力償還指標包括（其中包括）債務人未能與貴集團簽訂還款計劃，及未能按合同付款。已知無力償還的貿易應收款項已單獨評估為減值撥備，且於並無合理預期收回時撇銷。並無已知無力償還的貿易應收款項根據共同信貸風險特徵及集體基準進行評估。貿易應收款項於無法合理預期收回時撇銷。由於無力償還，表明無法合理預期收回的跡象。

歷史虧損率乃經調整以反映影響客戶償還應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。貴集團已確認其銷售商品及服務所在國家的GDP、消費者物價指數、生產者價格指數及工業附加值為最相關因素，並據此按該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

### 按金及其他應收款項

已就按金及其他應收款項使用3階段一般法預期信貸虧損模式。貴集團評估信貸風險自初始確認以來是否已大幅增加，並採用3階段減值模式計算其減值撥備及確認其預期信貸虧損。有關貴集團預期信貸虧損模型的假設之概要如下：

| 內部信用評級    | 貴集團內部信用評級之定義                          | 預期信貸虧損撥備確認基準                           |
|-----------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 表現良好      | 客戶的違約風險低，具有穩健的能力滿足合約現金流量              | 12個月預期虧損。若資產的預期存續期少於12個月，預期虧損按其預期存續期計量 |
| 表現欠佳..... | 信貸風險顯著增加的應收款項；若利息及／或本金償還逾期，認為信貸風險顯著增加 | 全期預期虧損                                 |
| 表現不良..... | 利息及／或本金償還逾期，或客戶很有可能進入破產               | 全期預期虧損                                 |
| 撇銷 .....  | 利息及／或本金償還逾期，且不存在收回的合理預期               | 撇銷資產                                   |

貴集團於釐定信貸風險是否大幅增加時考慮不同金融工具的信貸風險特徵。就信貸風險並無或出現顯著增加的金融工具而言，將分別按12個月或全期預期信貸虧損計提撥備。預期信貸虧損是違約風險敞口、違約概率及違約損失率三者的乘積貼現後的結果，並作出調整以反映有關影響對手方結算應收款項能力的宏觀因素的當前及前瞻性資料。

## 附錄一

## 會計師報告

根據香港財務報告準則第9號，於考慮金融資產的減值階段時，貴集團評估初步確認時的信貸風險，亦評估於各報告期內信貸風險是否有任何大幅增加。貴集團制定定量及定性標準，以評估於初始確認後是否有任何信貸風險大幅增加（「信貸風險大幅增加」）。判斷標準主要包括債務人違約變動的可能性、信貸風險分類變動及其他信貸風險大幅增加的指標等。判斷於初始確認後是否有任何信貸風險大幅增加時，貴集團並無推翻逾期30日信貸風險大幅增加的假設。

為評估信貸風險是否大幅增加，貴集團亦將資產於報告日的違約風險與初始確認日的違約風險進行比較。特別納入以下指標：

- 外部信用評級；
- 業務、財務經濟狀況的實際或預期重大不利變化，預計將導致第三方債務人履行義務的能力發生重大變化；
- 客戶的經營業績出現實際或預期的重大變化；
- 債務人的預期表現及行為的重大變動，包括債務人付款狀況的變動。

金融資產信貸減值可能受多宗事件的共同影響，不一定因個別可識別事件所致。

歷史虧損率乃經調整以反映影響客戶償還應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。貴集團已確認其銷售商品及服務所在國家的GDP、消費者物價指數、生產者價格指數及工業附加值為最相關因素，並據此按該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

### (iii) 減值評估

就貿易應收款項釐定的虧損撥備如下：

#### 貴集團

|                          | 共同基準    | 個人基準   | 總計      |
|--------------------------|---------|--------|---------|
| <b>於2020年12月31日</b>      |         |        |         |
| 預期虧損率.....               | 2.1%    | 58.7%  | 24.2%   |
| 總賬面值（人民幣千元）.....         | 109,868 | 70,321 | 180,189 |
| 虧損撥備（人民幣千元）.....         | 2,268   | 41,262 | 43,530  |
| <b>於2021年12月31日</b>      |         |        |         |
| 預期虧損率.....               | 2.3%    | 59.9%  | 12.1%   |
| 總賬面值（人民幣千元）.....         | 347,937 | 70,730 | 418,667 |
| 虧損撥備（人民幣千元）.....         | 8,175   | 42,367 | 50,542  |
| <b>於2022年9月30日（未經審計）</b> |         |        |         |
| 預期虧損率.....               | 1.2%    | 89.9%  | 13.6%   |
| 總賬面值（人民幣千元）.....         | 352,489 | 57,192 | 409,681 |
| 虧損撥備（人民幣千元）.....         | 4,365   | 51,419 | 55,784  |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                         | 共同基準    | 個人基準   | 總計      |
|-------------------------|---------|--------|---------|
| 於2020年12月31日 .....      |         |        |         |
| 預期虧損率.....              | 2.0%    | 74.8%  | 4.5%    |
| 總賬面值(人民幣千元) .....       | 597,693 | 21,453 | 619,146 |
| 虧損撥備(人民幣千元) .....       | 11,683  | 16,042 | 27,725  |
| 於2021年12月31日 .....      |         |        |         |
| 預期虧損率.....              | 2.4%    | 100.0% | 4.5%    |
| 總賬面值(人民幣千元) .....       | 714,848 | 16,073 | 730,921 |
| 虧損撥備(人民幣千元) .....       | 17,164  | 16,073 | 33,237  |
| 於2022年9月30日(未經審計) ..... |         |        |         |
| 預期虧損率.....              | 2.5%    | 100.0% | 4.5%    |
| 總賬面值(人民幣千元) .....       | 756,546 | 16,078 | 772,624 |
| 虧損撥備(人民幣千元) .....       | 18,923  | 16,078 | 35,001  |

貿易應收款項之虧損變動如下：

### 貴集團

|               | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|               | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初 .....  | 16,137        | 43,530        | 43,530          | 50,542          |
| 已確認虧損撥備 ..... | 30,154        | 7,012         | 516             | 5,414           |
| 撤銷 .....      | (2,761)       | —             | —               | (172)           |
| 於年末／期末 .....  | <u>43,530</u> | <u>50,542</u> | <u>44,046</u>   | <u>55,784</u>   |

### 貴公司

|               | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|               | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初 .....  | 25,589        | 27,725        | 27,725          | 33,237          |
| 已確認虧損撥備 ..... | 2,185         | 5,512         | 2,867           | 1,964           |
| 撤銷 .....      | (49)          | —             | —               | (200)           |
| 於年末／期末 .....  | <u>27,725</u> | <u>33,237</u> | <u>30,592</u>   | <u>35,001</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

就按金及其他應收款項釐定的減值撥備如下：

### 貴集團

|                           | 平均預期<br>信貸虧損率 | 總額            | 減值撥備            | 賬面值<br>(扣除<br>減值撥備) |
|---------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------------|
|                           |               | 人民幣千元         | 人民幣千元           | 人民幣千元               |
| <b>於2020年12月31日</b>       |               |               |                 |                     |
| 表現良好.....                 | 1.37%         | 16,478        | (225)           | 16,253              |
| 表現不良.....                 | 100.00%       | 9,966         | (9,966)         | —                   |
|                           |               | <u>26,444</u> | <u>(10,191)</u> | <u>16,253</u>       |
| <b>於2021年12月31日</b>       |               |               |                 |                     |
| 表現良好.....                 | 1.07%         | 51,424        | (549)           | 50,875              |
| 表現不良.....                 | 100.00%       | 9,966         | (9,966)         | —                   |
|                           |               | <u>61,390</u> | <u>(10,515)</u> | <u>50,875</u>       |
| <b>於2022年9月30日 (未經審計)</b> |               |               |                 |                     |
| 表現良好.....                 | 0.85%         | 59,892        | (510)           | 59,382              |
| 表現不良.....                 | 100.00%       | 13,966        | (13,966)        | —                   |
|                           |               | <u>73,858</u> | <u>(14,476)</u> | <u>59,382</u>       |

### 貴公司

|                           | 平均預期<br>信貸虧損率 | 總額             | 減值撥備            | 賬面值<br>(扣除<br>減值撥備) |
|---------------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------|
|                           |               | 人民幣千元          | 人民幣千元           | 人民幣千元               |
| <b>於2020年12月31日</b>       |               |                |                 |                     |
| 表現良好.....                 | 1.34%         | <u>735,438</u> | <u>(9,849)</u>  | <u>725,589</u>      |
| <b>於2021年12月31日</b>       |               |                |                 |                     |
| 表現良好.....                 | 1.34%         | <u>679,204</u> | <u>(9,134)</u>  | <u>670,070</u>      |
| <b>於2022年9月30日 (未經審計)</b> |               |                |                 |                     |
| 表現良好.....                 | 1.74%         | 808,864        | (14,092)        | 794,772             |
| 表現不良.....                 | 100.00%       | 4,000          | (4,000)         | —                   |
|                           |               | <u>812,864</u> | <u>(18,092)</u> | <u>794,772</u>      |

## 附錄一

## 會計師報告

按金及其他應收款項之虧損撥備之變動如下：

### 貴集團

表現良好

|              | 截至12月31日止年度 |            | 截至9月30日止九個月     |                 |
|--------------|-------------|------------|-----------------|-----------------|
|              | 2020年       | 2021年      | 2021年           | 2022年           |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元      | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初       | 288         | 225        | 225             | 549             |
| 已確認虧損撥備／(撥回) | (53)        | 346        | 583             | (31)            |
| 撤銷           | (10)        | (22)       | (19)            | (8)             |
| 於年末／期末       | <u>225</u>  | <u>549</u> | <u>789</u>      | <u>510</u>      |

表現不良

|         | 截至12月31日止年度  |              | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|         | 2020年        | 2021年        | 2021年           | 2022年           |
|         | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初  | —            | 9,966        | 9,966           | 9,966           |
| 已確認虧損撥備 | 9,966        | —            | —               | 4,000           |
| 於年末／期末  | <u>9,966</u> | <u>9,966</u> | <u>9,966</u>    | <u>13,966</u>   |

### 貴公司

表現良好

|              | 截至12月31日止年度  |              | 截至9月30日止九個月     |                 |
|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|              | 2020年        | 2021年        | 2021年           | 2022年           |
|              | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初       | 4,655        | 9,849        | 9,849           | 9,134           |
| 已確認虧損撥備／(撥回) | 5,204        | (715)        | (313)           | 4,958           |
| 撤銷           | (10)         | —            | —               | —               |
| 於年末／期末       | <u>9,849</u> | <u>9,134</u> | <u>9,536</u>    | <u>14,092</u>   |

表現不良

|         | 截至12月31日止年度 |          | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------|-------------|----------|-----------------|-----------------|
|         | 2020年       | 2021年    | 2021年           | 2022年           |
|         | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初  | —           | —        | —               | —               |
| 已確認虧損撥備 | —           | —        | —               | 4,000           |
| 於年末／期末  | <u>—</u>    | <u>—</u> | <u>—</u>        | <u>4,000</u>    |



## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理指維持充足的現金及有價證券，以及透過充足的已承諾信貸融資額度獲得資金，以履行到期責任及平倉。為管理流動性風險，貴集團監察及維持高級管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為貴集團的營運提供資金。貴集團於2022年9月30日的未動用借款額度分別為人民幣1,198,949,000元。

下表根據各報告期末至合約屆滿日的剩餘期間將貴集團的金融負債分析為相關屆滿組別。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

|                                               | 按要求<br>或1年內      | 1至2年          | 2至5年           | 超過5年           | 合約現金<br>流量總額     | 賬面值              |
|-----------------------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                               | 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            |
| <b>於2020年12月31日</b> . . . . .                 |                  |               |                |                |                  |                  |
| 貿易應付款項 . . . . .                              | 192,416          | —             | —              | —              | 192,416          | 192,416          |
| 其他應付款項* . . . . .                             | 221,170          | —             | —              | —              | 221,170          | 221,170          |
| 租賃負債 . . . . .                                | 39,890           | 31,363        | 28,909         | 4,824          | 104,986          | 97,810           |
| 借款 . . . . .                                  | 581,442          | —             | —              | —              | 581,442          | 576,216          |
|                                               | <u>1,034,918</u> | <u>31,363</u> | <u>28,909</u>  | <u>4,824</u>   | <u>1,100,014</u> | <u>1,087,612</u> |
| <b>於2021年12月31日</b> . . . . .                 |                  |               |                |                |                  |                  |
| 貿易應付款項 . . . . .                              | 362,479          | —             | —              | —              | 362,479          | 362,479          |
| 其他應付款項* . . . . .                             | 278,457          | —             | —              | —              | 278,457          | 278,457          |
| 租賃負債 . . . . .                                | 44,770           | 26,827        | 18,082         | 2,717          | 92,396           | 86,930           |
| 借款 . . . . .                                  | 670,689          | 7,948         | 38,333         | 101,631        | 818,601          | 758,404          |
|                                               | <u>1,356,395</u> | <u>34,775</u> | <u>56,415</u>  | <u>104,348</u> | <u>1,551,993</u> | <u>1,486,270</u> |
| <b>於2022年9月30日</b><br><b>(未經審計)</b> . . . . . |                  |               |                |                |                  |                  |
| 貿易應付款項 . . . . .                              | 196,688          | —             | —              | —              | 196,688          | 196,688          |
| 其他應付款項* . . . . .                             | 262,380          | —             | —              | —              | 262,380          | 262,380          |
| 租賃負債 . . . . .                                | 40,962           | 22,799        | 15,529         | 1,093          | 80,383           | 71,218           |
| 借款 . . . . .                                  | 406,971          | 22,553        | 114,954        | 205,109        | 749,587          | 639,598          |
|                                               | <u>907,001</u>   | <u>45,352</u> | <u>130,483</u> | <u>206,202</u> | <u>1,289,038</u> | <u>1,169,884</u> |

\* 不包括應付僱員福利開支、應付增值稅及其他稅項以及撥備

### 3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障貴集團持續經營的能力及支持貴集團的可持續增長，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本架構以提升權益持有人的長期價值。

為維持或調整資本架構，貴集團可能會發行普通股或出售資產以減少債務。貴集團根據資產負債槓桿比率監控資本。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額包括借款及租賃負債，減受限制現金以及現金及現金等價物。總權益按合併財務狀況報表所示的「權益」計算。

## 附錄一

## 會計師報告

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日債務淨額及資產負債槓桿比率的計算結果如下：

|                  | 於12月31日   |           | 於9月30日          |
|------------------|-----------|-----------|-----------------|
|                  | 2020年     | 2021年     | 2022年           |
|                  | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 借款 .....         | 576,216   | 758,404   | 639,598         |
| 租賃負債 .....       | 97,810    | 86,930    | 71,218          |
| 減：受限制現金 .....    | (114,189) | (167,629) | (44,940)        |
| 減：現金及現金等價物 ..... | (621,754) | (273,103) | (349,143)       |
| (現金)／債務淨額 .....  | (61,917)  | 404,602   | 316,733         |
| 總權益 .....        | 1,024,236 | 759,998   | 981,215         |
| 資產負債槓桿比率 .....   | 不適用       | 53%       | 32%             |

### 3.3 金融工具之公允價值計量

為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團將其金融工具分為會計準則所規定的三個層級。

估值技術的輸入數據在公允價值層級中分類為以下三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一層級）；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債的直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察的輸入數據（第二層級）；及
- 並非依據可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三層級）。

貴集團的政策為截至報告期末確認公允價值層級的轉入及轉出。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值估計均計入第二層級，其中公允價值乃根據報價以外的可觀察輸入數據釐定。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值估計均計入第三層級，其中公允價值乃根據不可觀察輸入數據釐定。

#### (a) 用於釐定公允價值的估值技術

用於金融工具估值的特定估值技術包括：

- 使用類似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的假設；
- 最近一輪融資，即先前交易價或第三方定價資料；及
- 可觀察及不可觀察輸入數據的組合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性的折讓率、市場倍數等。

於往績記錄期間，估值技術並無變動。

- (b) 下表呈列於往績記錄期間第三層級項目的變動，包括於非上市實體的投資，以及第二層級項目的變動，包括於理財產品的投資。

|                      | 截至12月31日止年度 |         | 截至9月30日止九個月     |                 |
|----------------------|-------------|---------|-----------------|-----------------|
|                      | 2020年       | 2021年   | 2021年           | 2022年           |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| <b>以公允價值計量且其變動</b>   |             |         |                 |                 |
| <b>計入損益的金融資產</b>     |             |         |                 |                 |
| <b>－ 於理財產品的投資</b>    |             |         |                 |                 |
| 於年初／期初 .....         | 476         | 5,076   | 5,076           | —               |
| 添置 .....             | 305,000     | —       | —               | —               |
| 收購一間附屬公司（附註36） ..... | —           | —       | —               | 28,931          |
| 出售 .....             | (301,309)   | (5,105) | (5,105)         | (29,050)        |
| 公允價值變動 .....         | 909         | 29      | 29              | 119             |
| 於年末／期末 .....         | 5,076       | —       | —               | —               |

## 附錄一

## 會計師報告

|                      | 截至12月31日止年度 |         | 截至9月30日止九個月     |                 |
|----------------------|-------------|---------|-----------------|-----------------|
|                      | 2020年       | 2021年   | 2021年           | 2022年           |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| <b>以公允價值計量且其變動</b>   |             |         |                 |                 |
| <b>計入其他全面收益的金融資產</b> |             |         |                 |                 |
| <b>－ 於非上市實體的投資</b>   |             |         |                 |                 |
| 於年初／期初 .....         | —           | 4,000   | 4,000           | 3,973           |
| 添置 .....             | 4,000       | 11,000  | 11,000          | —               |
| 出售 .....             | —           | (4,000) | (4,000)         | —               |
| 公允價值變動 .....         | —           | (7,027) | (6,965)         | 760             |
| 於年末／期末 .....         | 4,000       | 3,973   | 4,035           | 4,733           |

### (c) 估值輸入數據及與公允價值的關係 (第三層級)

下表概述有關經常性第三層級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料：

|               | 不可觀察輸入數據                 | 輸入數據的範圍 (概率加權平均值) |                  |                           | 不可觀察輸入數據<br>與公允價值的關係  |
|---------------|--------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|
|               |                          | 於12月31日<br>2020年  | 於12月31日<br>2021年 | 於9月30日<br>2022年<br>(未經審計) |                       |
| 於非上市實體的投資 ... | 可資比較公司的<br>企業價值／<br>賬面倍數 | 不適用               | 2.14             | 1.94                      | 倍數越高，公允價值<br>越高       |
|               | 缺乏流通性貼現率                 | 不適用               | 20.60%           | 20.60%                    | 缺乏流通性貼現率越<br>高，公允價值越低 |

倘貴集團所持按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值上升／下降10%，則截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年9月30日止九個月的除所得稅前虧損將分別減少／增加約人民幣507,600元、零及零。倘貴集團所持有以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值上升／下降10%，則截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年9月30日止九個月的全面虧損總額將分別減少／增加約人民幣400,000元、人民幣397,000元及人民幣473,000元。

於往績記錄期間，公允價值層級分類的第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉撥。

因將於短期內到期，貴集團其他流動金融資產 (包括受限制現金、現金及現金等價物、貿易應收款項、按金及其他應收款項) 及貴集團金融負債 (包括短期借款、租賃負債、貿易應付款項及其他應付款項) 的賬面值與其公允價值相若。由於貼現影響並不顯著，故其他非流動金融資產及負債的公允價值與其賬面值相若。

貴集團管理層已聘請一名獨立估值專家來執行財務報告所需的計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益金融資產的估值。管理層及估值專家之間會對估值過程及結果進行討論。於各期間末，貴集團管理層：

- 核實估值報告的所有主要輸入數據；
- 評估與去年估值報告相比的估值變化。

第三層級公允價值變化於各報告日管理層及估值師的估值討論期間進行分析。作為討論的一部分，估值師呈列一份報告，解釋公允價值變動的原因。

對於理財產品的投資，管理層與經理討論並評估投資的預期回報，以釐定於報告期末理財產品報表所列公允價值是否適當。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4 重大會計估計及判斷

編製歷史財務資料須使用會計估計，按照定義將很少等於實際結果。管理層於應用貴集團會計政策時亦需行使判斷。

估計及判斷會不斷評估。彼等乃根據過往經驗及其他因素（包括對根據情況認為可能對實體造成財務影響，且屬合理的未來事件的預期）而作出。以下為貴集團於往績記錄期間採用的重大會計估計及判斷：

#### 4.1 來自多項履約義務合同的收入

與客戶的合同可包括多項履約義務。就有關安排而言，貴集團基於相對獨立售價分配交易價格至各履約義務。當貴集團在類似情況下向類似客戶單獨銷售時，貴集團一般基於向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價不能直接觀察，則使用預期成本加邊際利潤或經調整市場評估法估計，視是否取得可觀察資料而定。於估計各項不同履約義務的相對售價時已作出假設及估計，而該等假設及估計的判斷變動或會影響確認的收入金額。

#### 4.2 存貨的可變現淨值

貴集團的存貨以成本及可變現淨值中的較低者列值。貴集團管理層作出重大估計，以釐定存貨的可變現淨值。

於釐定存貨的可變現淨值時，貴集團評估客戶訂單及製成品的現行市場價、在製品及合同履約成本的估計完工成本及進行銷售所須的估計成本。倘影響存貨可變現淨值的狀況惡化，則可作出額外撇減撥備。

#### 4.3 有形非流動資產減值

當事件或情況發生變化表明賬面金額可能無法收回時，對物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值審查。可收回金額乃根據使用價值計算及公平價值減銷售成本兩者中較高者釐定。

於有形非流動資產減值方面需要管理層判斷，特別是於評估：(i)是否發生可能表明相關資產價值可能無法恢復的事件；(ii)資產賬面價值能否由可收回金額支撐，該金額為公平價值減銷售成本及根據資產的持續使用而估計的未來現金流的淨現值中較高者；及(iii)於編製現金流預測時應用的適當關鍵假設，包括該等現金流預測是否使用適當利率及增長率來計算估計現金流的現值。

貴集團為釐定減值而採用的相關假設的變更可能對減值測試中使用的估計可收回金額產生重大影響，並對貴集團的該等有形非流動資產造成減值。

#### 4.4 計量預期信貸虧損

計量以攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損為一個需要使用複雜模型和對未來經濟狀況和信用行為作出重要假設的領域。計量預期信貸虧損所用的輸入數據、假設和估算技術的說明於附註3.1進一步詳述。

應用會計規定計量預期信貸虧損亦需要作出多項判斷，包括釐定信貸風險大幅增加的標準及選擇適當模型及假設。

貴集團採納的相關假設的變動可能會影響確認的預期信貸虧損。

#### 4.5 以股份為基礎的薪酬開支

授予貴集團僱員的若干受限制股份單位將僅於貴公司股份成功進行[編纂]後特定期間結束時或[編纂]日期歸屬（附註30）。為釐定歸屬期內以股份為基礎的薪酬開支金額，貴集團須估計貴公司股份的[編纂]日期及於歸屬期末將繼續受僱於貴集團的承授人數目。

該等估計及假設的變動可能對釐定歸屬受限制股份單位的時間及金額產生重大影響，從而可能對各年度／期間以股份為基礎的薪酬開支金額產生重大影響。

#### 4.6 即期及遞延所得稅

貴集團於不同司法權區須繳納所得稅。於釐定各司法權區內所得稅的撥備時需作出判斷。於日常業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初入賬的金額，則有關差異將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

遞延所得稅項資產主要以暫時差異確認，惟以根據所有可得的憑證顯示未來可能出現應課稅溢利用作扣減暫時差異及未動用稅項虧損為限。確認主要涉及對已確認遞延所得稅項資產的特定法律實體的未來財務表現或稅項的判斷。在考慮是否存在有力的憑證證明部分或全部遞延所得稅項資產最終有可能會變現時亦將評估多項其他因素，例如存在應課稅暫時差異、集團寬免、稅務規劃策略及可動用估計稅項虧損的期間。遞延所得稅項資產的眼面值及有關財務模式與預算會於每個結算日予以檢查，若沒有足夠有力的憑證證明在可動用期間有足夠應課稅溢利以動用結轉稅項虧損，則資產結餘將會減少，並將差額記入合併損益表內。

倘該等事項的最終稅務結果不同於最初入賬的金額，則有關差異將影響作出有關決定的期間的所得稅撥備及遞延所得稅資產及負債。

### 5 分部資料

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定，經營分部須根據董事會（即主要營運決策者）為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關貴集團組成部分的內部報告識別。主要營運決策者（「主要營運決策者」）所識別的所有經營分部已於達致貴集團的可呈報分部時合併。

於往績記錄期間，貴集團一直專注於銷售機器人產品及提供相關配套服務，該等產品及服務通常與產品共同提供予客戶，佔總營業額90%以上。因此，管理層認為貴集團作為單一經營分部經營及管理。

主要營運決策者透過業務性質而非地區管理貴集團。由於並無就資源分配及表現評估向主要營運決策者提供分部資產及負債，故並無呈列有關資料。貴集團超過90%的非流動資產（不包括金融工具及遞延稅項資產）賬面值位於中國內地。

### 6 收入

貴集團的收入包括銷售產品及提供配套服務。收入於扣除銷售退貨及增值稅後列賬，包括以下各項：

|               | 截至12月31日止年度    |                | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|               | 2020年          | 2021年          | 2021年           | 2022年           |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 來自客戶合約之收入     |                |                |                 |                 |
| — 銷售產品.....   | 635,262        | 705,793        | 419,904         | 440,937         |
| — 提供配套服務..... | 104,964        | 111,437        | 83,819          | 88,256          |
|               | <u>740,226</u> | <u>817,230</u> | <u>503,723</u>  | <u>529,193</u>  |
|               |                |                |                 |                 |
|               | 截至12月31日止年度    |                | 截至9月30日止九個月     |                 |
|               | 2020年          | 2021年          | 2021年           | 2022年           |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 已確認收入         |                |                |                 |                 |
| — 某一時間點.....  | 635,262        | 705,793        | 419,904         | 440,937         |
| — 一段時間.....   | 104,964        | 111,437        | 83,819          | 88,256          |
|               | <u>740,226</u> | <u>817,230</u> | <u>503,723</u>  | <u>529,193</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

(a) 於往績記錄期間，各自對貴集團總收入的貢獻超過10%的主要客戶資料載列如下：

|                            | 截至12月31日止年度    |                | 截至9月30日止九個月    |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 2020年          | 2021年          | 2021年          | 2022年          |
|                            |                |                | (未經審計)         | (未經審計)         |
| 主要客戶數量.....                | 2              | 1              | 2              | 2              |
| 來自主要客戶的總收入<br>(人民幣千元)..... | <u>404,122</u> | <u>175,005</u> | <u>120,280</u> | <u>233,669</u> |

(b) 按地理位置劃分的收入

|             | 截至12月31日止年度    |                | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|             | 2020年          | 2021年          | 2021年           | 2022年           |
|             | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 中國內地.....   | 682,825        | 753,853        | 454,619         | 450,326         |
| 中國內地以外..... | <u>57,401</u>  | <u>63,377</u>  | <u>49,104</u>   | <u>78,867</u>   |
|             | <u>740,226</u> | <u>817,230</u> | <u>503,723</u>  | <u>529,193</u>  |

(c) 與客戶合約有關的負債

|           | 於1月1日<br>2020年  | 於12月31日<br>2020年 | 於12月31日<br>2021年 | 於9月30日<br>2022年 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
|           | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 合同負債..... | <u>25,182</u>   | <u>91,063</u>    | <u>144,151</u>   | <u>135,012</u>  |

(d) 就合同負債確認的收入

下表列示於往績記錄期間與結轉合同負債有關的已確認收入的金額。

|                              | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                              | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|                              | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 計入年初／期初合同負債結餘的<br>已確認收入..... | <u>13,091</u> | <u>91,031</u> | <u>76,867</u>   | <u>75,497</u>   |

(e) 未履行的長期履約責任

|                            | 於12月31日<br>2020年 | 於12月31日<br>2021年 | 於9月30日<br>2022年 |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|
|                            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 分配至部分或全部未履行長期合約的交易價格總額.... | <u>151,199</u>   | <u>89,787</u>    | <u>44,051</u>   |

管理層預期，於2020年12月31日、2021年12月31日及2022年9月30日分別分配至未履行履約責任的交易價格的53.31%、66.64%及60.47%將於下一個報告期間確認為收入，且於2020年12月31日、2021年12月及2022年9月



## 附錄一

## 會計師報告

30日，餘下46.69%、33.36%及39.53%將於一年後確認。上文披露的金額不包括受限制的可變代價。

### (f) 確認為合同履約成本的資產

除上文所披露的合約結餘外，貴集團亦已就合同履約成本確認資產。其於合併財務狀況報表的存貨內呈列為合同履約成本(附註24)。

### 7 按性質劃分的開支

|                                        | 截至12月31日止年度      |                  | 截至9月30日止九個月      |                  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                        | 2020年            | 2021年            | 2021年            | 2022年            |
|                                        | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 製成品、在製品存貨及合同履約成本變動 .....               | 140,934          | 84,366           | 14,906           | 9,394            |
| 已用原材料及消耗品 .....                        | 95,435           | 290,023          | 181,063          | 184,137          |
| 存貨撇減淨額(附註24) .....                     | 12,580           | 1,203            | 1,007            | 65,933           |
| 分包開支 .....                             | 80,301           | 105,798          | 72,566           | 55,436           |
| 安裝成本 .....                             | 18,979           | 10,249           | 4,631            | 2,415            |
| 僱員福利開支(附註10) .....                     | 698,122          | 881,819          | 600,902          | 623,174          |
| 收購一間附屬公司的開支(附註36) .....                | —                | —                | —                | 91,999           |
| 外包勞工成本 .....                           | 21,643           | 16,773           | 11,210           | 10,697           |
| 折舊及攤銷 .....                            | 79,124           | 99,705           | 75,364           | 70,176           |
| 廣告及推廣開支 .....                          | 78,705           | 63,435           | 41,892           | 26,951           |
| 專業服務費 .....                            | 8,282            | 30,956           | 22,424           | 4,840            |
| 辦公開支 .....                             | 20,195           | 31,689           | 17,998           | 17,127           |
| 軟件工具及消耗品 .....                         | 19,104           | 27,948           | 14,850           | 10,113           |
| 營銷、會議及差旅開支 .....                       | 39,657           | 51,831           | 29,151           | 27,861           |
| 運輸開支 .....                             | 6,073            | 16,854           | 4,960            | 11,863           |
| 稅項及附加費 .....                           | 11,296           | 11,290           | 6,102            | 832              |
| 倉儲及儲存開支 .....                          | 13,854           | 10,419           | 6,450            | 6,004            |
| 佣金開支 .....                             | 1,498            | 3,903            | 2,262            | 4,101            |
| 核數師薪酬 .....                            |                  |                  |                  |                  |
| — 審計服務 .....                           | 224              | 540              | 509              | 144              |
| — 非審計服務 .....                          | 74               | 247              | 109              | 137              |
| 其他 .....                               | 17,533           | 22,807           | 11,615           | 11,894           |
| 銷售成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支<br>以及研發開支總額 ..... | <u>1,363,613</u> | <u>1,761,855</u> | <u>1,119,971</u> | <u>1,235,228</u> |

(a) 於往績記錄期間，貴集團就研發產生以下開支：

|                 | 截至12月31日止年度    |                | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 2020年          | 2021年          | 2021年           | 2022年           |
|                 | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 已用原材料及消耗品 ..... | 18,951         | 23,056         | 16,325          | 13,338          |
| 僱員福利開支 .....    | 349,492        | 415,387        | 280,822         | 277,159         |
| 外包勞工成本 .....    | 10,791         | 7,708          | 4,735           | 4,708           |
| 軟件工具及消耗品 .....  | 19,104         | 27,948         | 14,850          | 10,113          |
| 折舊及攤銷 .....     | 18,555         | 21,795         | 16,363          | 12,690          |
| 差旅開支 .....      | 3,710          | 6,388          | 3,639           | 1,532           |
| 辦公開支 .....      | 2,017          | 5,642          | 2,871           | 1,288           |
| 其他 .....        | 6,146          | 9,148          | 6,198           | 3,872           |
|                 | <u>428,766</u> | <u>517,072</u> | <u>345,803</u>  | <u>324,700</u>  |

於往績記錄期間，概無開發開支資本化。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 其他收入及開支，淨額

|                       | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                       | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|                       | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 政府補助(a) . . . . .     | 66,218        | 59,511        | 38,015          | 21,492          |
| 增值稅及其他稅費返還 . . . . .  | 19,270        | 16,298        | 6,337           | —               |
| 退還已退回增值稅(b) . . . . . | —             | —             | —               | (24,196)        |
| 其他 . . . . .          | 232           | 204           | 187             | 25              |
|                       | <u>85,720</u> | <u>76,013</u> | <u>44,539</u>   | <u>(2,679)</u>  |

- (a) 政府補助包括與收入有關的補助及與資產有關的補助。與收入相關的政府補助主要包括政府就發明專利及多個專注於先進科技研發的政府資助項目提供的資金及政府對社會保障成本及貸款免除的退款，此乃因於COVID-19疫情期間地方政府代貴集團償還借款的政府補貼所致。若干與收入相關的政府補助於符合擬彌償成本所需的期間遞延並在損益確認。
- (b) 根據財政部及國家稅務總局於2022年3月21日頒佈的《關於進一步加大增值稅期末留抵退稅政策實施力度的公告》，貴集團有權申請增值稅抵扣退稅。應通知所述相關稅務機關的要求，為申請增值稅抵扣退稅，貴集團應於截至2022年9月30日止九個月向相關稅務機關退回增值稅退稅人民幣24,196,000元。

### 9 其他虧損及收益，淨額

|                                                  | 截至12月31日止年度   |              | 截至9月30日止九個月     |                 |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
|                                                  | 2020年         | 2021年        | 2021年           | 2022年           |
|                                                  | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 外匯虧損／(收益)淨額 . . . . .                            | 18,091        | 6,308        | 6,440           | (25,589)        |
| 出售使用權資產虧損 . . . . .                              | —             | —            | —               | 14,753          |
| 視作出售一間合營企業投資的虧損(附註36) . . . . .                  | —             | —            | —               | 28,131          |
| 提前終止租賃協議的收益(附註17) . . . . .                      | —             | —            | —               | (1,685)         |
| 出售物業、廠房及設備之虧損淨額(附註37) . . . . .                  | 651           | 276          | 275             | 5,528           |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的<br>公允價值變動(附註3.3) . . . . . | (909)         | (29)         | (29)            | (119)           |
|                                                  | <u>17,833</u> | <u>6,555</u> | <u>6,686</u>    | <u>21,019</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 10 僱員福利開支

|                     | 截至12月31日止年度 |          | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------------|-------------|----------|-----------------|-----------------|
|                     | 2020年       | 2021年    | 2021年           | 2022年           |
|                     | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 薪金、工資及花紅 .....      | 538,962     | 595,858  | 393,766         | 360,723         |
| 退休金成本－定額供款計劃 .....  | 31,211      | 52,928   | 37,460          | 40,065          |
| 其他社會保障成本、房屋福利 ..... | 46,664      | 57,744   | 42,017          | 42,281          |
| 其他僱員福利 .....        | 16,795      | 18,893   | 10,362          | 22,874          |
| 以股份為基礎的薪酬 .....     | 64,490      | 156,396  | 117,297         | 157,231         |
|                     | 698,122     | 881,819  | 600,902         | 623,174         |
| 減：存貨資本化 .....       | (24,010)    | (15,645) | (10,906)        | (17,962)        |
|                     | 674,112     | 866,174  | 589,996         | 605,212         |

#### (a) 退休金成本－定額供款計劃

中國公司須參與由地方市政府管理的定額供款退休計劃。貴集團按中國地方市政府規定的僱員每月薪金的若干百分比向計劃供款，為僱員的退休福利提供資金。貴集團就退休福利計劃之主要責任為根據計劃作出所需供款。

除每月供款外，貴集團毋須承擔更多其僱員的其他退休金付款及其他退休後福利的責任。於往績記錄期間，貴集團無權獲得任何沒收供款以減少貴集團的未來供款。

#### (b) 五名最高薪人士

截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止九個月，貴集團的五名最高薪人士中分別包括3名、零名、零名及零名董事，其薪酬反映於附註10(c)所示的分析中。截至2020年及2021年12月31日止年度及截至2021年及2022年9月30日止九個月，應付餘下2名、5名、5名及5名人士的酬金分別如下：

|                     | 截至12月31日止年度 |        | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------------|-------------|--------|-----------------|-----------------|
|                     | 2020年       | 2021年  | 2021年           | 2022年           |
|                     | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 薪金、工資及花紅 .....      | 3,421       | 15,919 | 14,448          | 9,984           |
| 退休金成本－定額供款計劃 .....  | 52          | 224    | 186             | 235             |
| 其他社會保障成本及房屋福利 ..... | 93          | 186    | 113             | 165             |
| 以股份為基礎的薪酬 .....     | 9,085       | 40,484 | 22,899          | 36,661          |
|                     | 12,651      | 56,813 | 37,646          | 47,045          |

## 附錄一

## 會計師報告

酬金介乎以下範圍內：

|                           | 人數          |          |             |          |
|---------------------------|-------------|----------|-------------|----------|
|                           | 截至12月31日止年度 |          | 截至9月30日止九個月 |          |
|                           | 2020年       | 2021年    | 2021年       | 2022年    |
|                           |             |          | (未經審計)      | (未經審計)   |
| 酬金範圍：                     |             |          |             |          |
| 3,000,001港元至3,500,000港元   | 1           | —        | —           | —        |
| 4,500,001港元至5,000,000港元   | —           | —        | —           | 1        |
| 5,500,001港元至6,000,000港元   | —           | —        | 1           | 1        |
| 6,000,001港元至6,500,000港元   | —           | —        | 1           | —        |
| 8,500,001港元至9,000,000港元   | —           | —        | 1           | —        |
| 9,000,001港元至9,500,000港元   | —           | 1        | —           | —        |
| 9,500,001港元至10,000,000港元  | —           | 1        | —           | 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        | 1           | 1        |
| 13,000,001港元至13,500,000港元 | —           | —        | 1           | —        |
| 13,500,001港元至14,000,000港元 | —           | 1        | —           | —        |
| 23,000,001港元至23,500,000港元 | —           | —        | —           | 1        |
| 23,500,001港元至24,000,000港元 | —           | 1        | —           | —        |
|                           | <u>2</u>    | <u>5</u> | <u>5</u>    | <u>5</u> |

於往績記錄期間，概無向任何五名最高薪人士支付或應付任何款項作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵金或離職補償。

### (c) 董事及監事酬金

各董事及監事的薪酬載列如下：

#### 截至2020年12月31日止年度

|       | 董事袍金       | 薪金、工資<br>及花紅 | 退休金<br>成本－定額<br>供款計劃 | 其他社會<br>保障成本及<br>房屋福利 | 以股份為<br>基礎的薪酬 | 總額            |
|-------|------------|--------------|----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|       | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 人民幣千元                | 人民幣千元                 | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 董事：   |            |              |                      |                       |               |               |
| 周劍先生  | —          | 660          | 24                   | 46                    | 186           | 916           |
| 熊友軍先生 | —          | 889          | 25                   | 46                    | 2,099         | 3,059         |
| 王琳女士  | —          | 490          | 26                   | 46                    | 2,344         | 2,906         |
| 劉明先生  | —          | 846          | 25                   | 46                    | 2,438         | 3,355         |
| 夏佐全先生 | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 周志峰先生 | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 郝寶玉先生 | —          | 475          | 7                    | 17                    | 321           | 820           |
| 獨立董事： |            |              |                      |                       |               |               |
| 趙杰先生  | 106        | —            | —                    | —                     | —             | 106           |
| 熊楚熊先生 | 106        | —            | —                    | —                     | —             | 106           |
| 呂守升先生 | 66         | —            | —                    | —                     | —             | 66            |
| 陳瑋先生  | 40         | —            | —                    | —                     | —             | 40            |
| 監事：   |            |              |                      |                       |               |               |
| 鄧峰先生  | —          | 1,152        | 26                   | 46                    | 1,639         | 2,863         |
| 賁滄桑先生 | —          | 536          | 21                   | 39                    | —             | 596           |
| 王興茹女士 | —          | 464          | 3                    | 29                    | 46            | 542           |
|       | <u>318</u> | <u>5,512</u> | <u>157</u>           | <u>315</u>            | <u>9,073</u>  | <u>15,375</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

截至2021年12月31日止年度

|            | 董事袍金       | 薪金、工資<br>及花紅 | 退休金<br>成本－定額<br>供款計劃 | 其他社會<br>保障成本及<br>房屋福利 | 以股份為<br>基礎的薪酬 | 總額            |
|------------|------------|--------------|----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|            | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 人民幣千元                | 人民幣千元                 | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 董事：        |            |              |                      |                       |               |               |
| 周劍先生.....  | —          | 660          | 36                   | 55                    | 5,585         | 6,336         |
| 熊友軍先生..... | —          | 1,436        | 39                   | 55                    | 2,330         | 3,860         |
| 王琳女士.....  | —          | 420          | 39                   | 55                    | 2,603         | 3,117         |
| 劉明先生.....  | —          | 783          | 39                   | 55                    | 2,633         | 3,510         |
| 夏佐全先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 周志峰先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 獨立董事：      |            |              |                      |                       |               |               |
| 趙杰先生.....  | 106        | —            | —                    | —                     | —             | 106           |
| 熊楚熊先生..... | 106        | —            | —                    | —                     | —             | 106           |
| 呂守升先生..... | 106        | —            | —                    | —                     | —             | 106           |
| 監事：        |            |              |                      |                       |               |               |
| 鄧峰先生.....  | —          | 783          | 39                   | 55                    | 3,051         | 3,928         |
| 賁滄桑先生..... | —          | 552          | 36                   | 55                    | 297           | 940           |
| 王興茹女士..... | —          | 444          | —                    | 30                    | 138           | 612           |
|            | <u>318</u> | <u>5,078</u> | <u>228</u>           | <u>360</u>            | <u>16,637</u> | <u>22,621</u> |

截至2021年9月30日止九個月（未經審計）

|            | 董事袍金       | 薪金、工資<br>及花紅 | 退休金<br>成本－定額<br>供款計劃 | 其他社會<br>保障成本及<br>房屋福利 | 以股份為<br>基礎的薪酬 | 總額            |
|------------|------------|--------------|----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|            | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 人民幣千元                | 人民幣千元                 | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 董事：        |            |              |                      |                       |               |               |
| 周劍先生.....  | —          | 495          | 27                   | 41                    | 56            | 619           |
| 熊友軍先生..... | —          | 1,178        | 29                   | 41                    | 1,686         | 2,934         |
| 王琳女士.....  | —          | 315          | 29                   | 41                    | 1,883         | 2,268         |
| 劉明先生.....  | —          | 576          | 29                   | 41                    | 1,923         | 2,569         |
| 夏佐全先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 周志峰先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 獨立董事：      |            |              |                      |                       |               |               |
| 趙杰先生.....  | 79         | —            | —                    | —                     | —             | 79            |
| 呂守升先生..... | 79         | —            | —                    | —                     | —             | 79            |
| 熊楚熊先生..... | 79         | —            | —                    | —                     | —             | 79            |
| 監事：        |            |              |                      |                       |               |               |
| 鄧峰先生.....  | —          | 594          | 29                   | 41                    | 2,043         | 2,707         |
| 賁滄桑先生..... | —          | 407          | 27                   | 41                    | 148           | 623           |
| 王興茹女士..... | —          | 329          | —                    | 22                    | 84            | 435           |
|            | <u>237</u> | <u>3,894</u> | <u>170</u>           | <u>268</u>            | <u>7,823</u>  | <u>12,392</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

截至2022年9月30日止九個月（未經審計）

|            | 董事袍金       | 薪金、工資<br>及花紅 | 退休金<br>成本－定額<br>供款計劃 | 其他社會<br>保障成本及<br>房屋福利 | 以股份為<br>基礎的薪酬 | 總額            |
|------------|------------|--------------|----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|            | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 人民幣千元                | 人民幣千元                 | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 董事：        |            |              |                      |                       |               |               |
| 周劍先生.....  | —          | 495          | 76                   | 101                   | 65            | 737           |
| 熊友軍先生..... | —          | 763          | 32                   | 48                    | 1,932         | 2,775         |
| 王琳女士.....  | —          | 315          | 78                   | 99                    | 2,158         | 2,650         |
| 劉明先生.....  | —          | 622          | 32                   | 49                    | 2,130         | 2,833         |
| 夏佐全先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 周志峰先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 陳強先生.....  | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 獨立董事：      |            |              |                      |                       |               |               |
| 趙杰先生.....  | 79         | —            | —                    | —                     | —             | 79            |
| 陳丹霞女士..... | 27         | —            | —                    | —                     | —             | 27            |
| 熊楚熊先生..... | 79         | —            | —                    | —                     | —             | 79            |
| 潘福全先生..... | —          | —            | —                    | —                     | —             | —             |
| 呂守升先生..... | 52         | —            | —                    | —                     | —             | 52            |
| 監事：        |            |              |                      |                       |               |               |
| 鄧峰先生.....  | —          | 679          | 32                   | 48                    | 3,327         | 4,086         |
| 賁滄桑先生..... | —          | 438          | 30                   | 48                    | 537           | 1,053         |
| 王興茹女士..... | —          | 343          | —                    | 18                    | 188           | 549           |
|            | <u>237</u> | <u>3,655</u> | <u>280</u>           | <u>411</u>            | <u>10,337</u> | <u>14,920</u> |

- (i) 周劍先生於2012年3月獲委任為董事，並於2022年12月調任為執行董事。
- (ii) 熊友軍先生於2020年6月獲委任為董事，並於2022年12月調任為執行董事。
- (iii) 王琳女士於2016年3月獲委任為董事，並於2022年12月調任為執行董事。
- (iv) 劉明先生於2019年3月獲委任為股東代表監事，並於2020年3月辭任。其後，劉明先生於2020年3月獲委任為董事，並於2022年12月調任為執行董事。
- (v) 夏佐全先生於2015年8月獲委任為董事，並於2022年12月調任為非執行董事。
- (vi) 周志峰先生於2015年8月獲委任為董事，並於2022年12月調任為非執行董事。
- (vii) 陳強先生於2022年11月獲委任為董事，並於2022年12月調任為非執行董事。
- (viii) 郝寶玉先生於2019年3月獲委任為董事，並於2020年3月辭任。
- (ix) 趙杰先生於2019年3月獲委任為獨立董事，並於2022年12月調任為獨立非執行董事。
- (x) 陳丹霞女士於2022年6月獲委任為獨立董事，並於2022年12月調任為獨立非執行董事。陳丹霞女士於2023年1月辭任獨立非執行董事。
- (xi) 熊楚熊先生於2019年3月獲委任為獨立董事，並於2022年12月調任為獨立非執行董事。
- (xii) 潘福全先生於2022年11月獲委任為獨立董事，並於2022年12月調任為獨立非執行董事。
- (xiii) 陳璋先生於2019年3月獲委任為獨立董事，並於2020年5月辭任。
- (xiv) 呂守升先生於2020年6月獲委任為獨立董事，並於2022年6月辭任。
- (xv) 鄧峰先生於2019年3月獲委任為股東代表監事。
- (xvi) 賁滄桑先生於2020年3月獲委任為股東代表監事。
- (xvii) 王興茹女士於2019年3月獲委任為職工代表監事。

### (d) 董事及監事退休及離職福利

於往績記錄期間，貴集團概無就董事及監事擔任貴集團董事的服務或有關管理貴集團事務的其他服務向貴公司董事及監事支付退休及離職福利。



## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 就獲提供董事及監事服務而向第三方提供的代價

於各報告期末或於往績記錄期間任何時間，概無就獲提供董事及監事服務而向第三方支付代價。

### (f) 有關以董事以及該等董事及監事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於往績記錄期間，概無以董事以及該等董事的受控制法團及關連實體為受益人訂立貸款、準貸款或其他交易。

### (g) 董事及監事於交易、安排或合約的重大權益

除附註41所披露者外，於往績記錄期間，貴公司概無訂立與貴集團業務有關且貴公司董事及監事於其中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

## 11 融資成本淨額

|                        | 截至12月31日止年度     |                 | 截至9月30日止九個月     |                 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                        | 2020年           | 2021年           | 2021年           | 2022年           |
|                        | 人民幣千元           | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 融資收入：                  |                 |                 |                 |                 |
| －銀行存款的利息收入 .....       | 12,715          | 12,703          | 7,593           | 2,232           |
| 融資成本                   |                 |                 |                 |                 |
| －租賃負債的利息開支 .....       | (3,969)         | (4,245)         | (3,295)         | (2,532)         |
| －借款的利息開支 .....         | (49,853)        | (29,811)        | (20,830)        | (29,242)        |
| －最終控股股東墊款的利息開支 .....   | (592)           | —               | —               | —               |
| －外幣借款的淨匯兌虧損／(收益) ..... | 5,798           | 1,672           | 454             | (2,286)         |
| －其他 .....              | (488)           | (5)             | (4)             | (11)            |
|                        | (49,104)        | (32,389)        | (23,675)        | (34,071)        |
| 減：資本化金額 .....          | —               | 1,834           | 522             | 9,159           |
| 已支銷融資成本 .....          | (49,104)        | (30,555)        | (23,153)        | (24,912)        |
| 融資成本淨額 .....           | <u>(36,389)</u> | <u>(17,852)</u> | <u>(15,560)</u> | <u>(22,680)</u> |

截至2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止九個月，在建工程的融資成本已分別按6.84%、6.84%及6.84%的年率資本化。

## 12 所得稅開支

|             | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|             | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 即期所得稅 ..... | <u>31,504</u> | <u>16,558</u> | <u>8,377</u>    | <u>21,688</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

於往績記錄期間，貴集團除所得稅前虧損的稅項與採用25%的稅率計算的理論金額有差額。有關差額分析如下：

|                   | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                   | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|                   | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 除所得稅前虧損           | (675,495)     | (900,961)     | (598,940)       | (756,275)       |
| 按25%稅率計算之稅項(a)    | (168,874)     | (225,240)     | (149,735)       | (189,069)       |
| 應佔使用權益法入賬的投資業績的影響 | 10,885        | 146           | 972             | (1,380)         |
| 不可扣稅開支            | 21,095        | 36,774        | 33,170          | 42,917          |
| 研發開支的額外抵扣(b)      | (63,576)      | (79,336)      | (68,807)        | (75,898)        |
| 不同稅率的影響           | 77,987        | 90,936        | 69,743          | 81,193          |
| 動用先前未確認暫時差異       | (10,753)      | (14,613)      | (18,507)        | (15,259)        |
| 動用先前未確認稅項虧損       | (4,989)       | (5,578)       | (1,322)         | (4,073)         |
| 未確認暫時差異           | 30,411        | 36,868        | 9,435           | 30,161          |
| 未確認稅項虧損           | 139,318       | 176,601       | 133,428         | 153,096         |
| 所得稅開支             | <u>31,504</u> | <u>16,558</u> | <u>8,377</u>    | <u>21,688</u>   |

### (a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備按於中國內地註冊成立的貴集團內實體的估計應課稅溢利計提，並於計及可供退稅及寬免的稅務優惠後根據中國內地相關法規計算。於往績記錄期間，中國內地一般企業所得稅稅率均為25%。

貴公司及若干附屬公司已獲授予或正在申請「高新技術企業」、「鼓勵軟件企業」或「西部地區鼓勵類產業目錄」資格。根據管理層的評估，該等公司極有可能符合資格要求。因此，該等公司於往績記錄期間享有15%或12.5%的優惠企業所得稅稅率。

### (b) 研發開支額外抵扣

根據中華人民共和國國家稅務總局頒佈的相關法律及法規，從事研發活動的若干實體有權於往績記錄期間申報其研發開支的175%或200%。

## 13 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按貴公司擁有人應佔虧損除以往績記錄期間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9月30日止九個月    |                |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 2020年          | 2021年          | 2021年          | 2022年          |
|                   |                |                | (未經審計)         | (未經審計)         |
| 貴公司擁有人應佔虧損(人民幣千元) | <u>706,990</u> | <u>920,180</u> | <u>606,802</u> | <u>765,120</u> |
| 已發行普通股加權平均數(千股)   | <u>371,230</u> | <u>382,559</u> | <u>382,044</u> | <u>387,471</u> |
| 每股基本虧損(人民幣元)      | <u>1.90</u>    | <u>2.41</u>    | <u>1.59</u>    | <u>1.97</u>    |

### (b) 每股攤薄虧損

於往績記錄期間，由於並無潛在攤薄股份，故每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14 附屬公司詳情

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司（均為有限公司）擁有直接或間接權益。除另有說明外，該等公司的股本僅由貴集團直接持有的普通股／註冊資本組成，而所持有的所有權權益比例等於貴集團持有的投票權。註冊成立或登記國家亦為其主要營業地點。

| 附屬公司名稱                                                    | 註冊成立地點及日期       | 主營業務及經營地點          | 已發行或註冊股本詳情       | 應佔股本權益  |        |        |        |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|---------|--------|--------|--------|
|                                                           |                 |                    |                  | 於12月31日 | 於9月30日 | 於本報告   | 日期     |
|                                                           |                 |                    |                  | 2020年   | 2021年  | 2022年  |        |
|                                                           |                 |                    |                  | (未經審計)  |        |        |        |
| 由貴公司直接持有：                                                 |                 |                    |                  |         |        |        |        |
| UBTECH ROBOTICS CORP                                      | 美國，2015年7月24日   | 銷售機器人產品，美國         | 25,000,000 美元    | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選機器人有限公司 (b)                                            | 香港，2016年6月29日   | 銷售機器人產品，香港         | 310,584,000 港元   | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選教育 (深圳) 有限公司                                           | 中國內地，2016年8月4日  | 提供機器人配套服務，中國內地     | 人民幣1,000,000 元   | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選娛樂 (深圳) 有限公司 (「優必選娛樂」)                                 | 中國內地，2016年8月11日 | 未營業，中國內地           | 人民幣71,000,000 元  | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 上海優必傑教育科技有限公司 (「上海優必傑」) (b) (附註20))                       | 中國內地，2017年2月15日 | 提供機器人輔助服務，中國內地     | 人民幣7,243,502 元   | 不適用     | 不適用    | 87.53% | 87.53% |
| 優必選科技 (昆明) 有限公司                                           | 中國內地，2017年5月27日 | 銷售機器人產品，中國內地       | 人民幣10,000,000 元  | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 深圳市優必選科技實業有限公司 (「深圳優必選實業」) (b)                            | 中國內地，2017年5月31日 | 未營業，中國內地           | 人民幣393,000,000 元 | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選軟件技術 (深圳) 有限公司 (「優必選軟件」) (b)                           | 中國內地，2018年2月6日  | 機器人軟件開發及銷售，中國內地    | 人民幣5,000,000 元   | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 四川優必選控股股份有限公司                                             | 中國內地，2018年7月31日 | 銷售機器人產品，中國內地       | 人民幣100,000,000 元 | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選 (重慶) 科技有限公司                                           | 中國內地，2018年8月31日 | 開發、設計及銷售機器人產品，中國內地 | 人民幣20,000,000 元  | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| UBTECH North America Research and Development Center Corp | 美國，2019年2月20日   | 開展研發服務，美國          | 10,000,000 美元    | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選 (杭州) 科技有限公司                                           | 中國內地，2019年8月5日  | 銷售機器人產品，中國內地       | 人民幣20,000,000 元  | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱                        | 註冊成立地點及日期        | 主營業務及經營地點             | 已發行或註冊股本詳情      | 應佔股本權益  |        |             |        |
|-------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------|---------|--------|-------------|--------|
|                               |                  |                       |                 | 於12月31日 | 於2021年 | 於2022年      | 於本報告日期 |
|                               |                  |                       |                 | 2020年   | 2021年  | 2022年       | 2022年  |
| 杭州優必選實業有限公司(「杭州優必選實業」)(b)     | 中國內地，2019年8月5日   | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣20,000,000元  | 100%    | 100%   | (未經審計) 100% | 100%   |
| 貴州優必選科技有限公司                   | 中國內地，2019年8月19日  | 生產及銷售機器人產品，中國內地       | 人民幣20,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(福建)科技有限公司                 | 中國內地，2019年11月12日 | 未營業，中國內地              | 人民幣30,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(江蘇)智能機器人有限公司(「江蘇優必選」)(b)  | 中國內地，2019年11月20日 | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣200,000,000元 | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 山東優必泰克科技有限公司                  | 中國內地，2019年12月19日 | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣100,000,000元 | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(蘇州)科技有限公司(c)              | 中國內地，2020年2月12日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣30,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(深圳)科技有限公司                 | 中國內地，2020年4月21日  | 生產機器人產品，中國內地          | 人民幣10,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(廈門)智能科技有限公司(c)            | 中國內地，2020年4月24日  | 開發、設計、生產及銷售機器人產品，中國內地 | 人民幣50,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(杭州)智能科技有限公司(c)            | 中國內地，2020年5月15日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣100,000,000元 | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選恩澤(杭州)科技有限公司(c)            | 中國內地，2020年7月21日  | 未營業，中國內地              | 人民幣30,000,000元  | 51%     | 51%    | 51%         | 51%    |
| 鄂州優必選科技有限公司(c)                | 中國內地，2020年7月23日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣20,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 無錫優奇智能科技有限公司(「無錫優奇」)(b)(c)(d) | 中國內地，2020年9月7日   | 開發、生產及銷售智能物流解決方案，中國內地 | 人民幣30,019,500元  | 51%     | 51%    | 46.36%      | 42.05% |
| 優必選(湖州)科技有限公司(c)              | 中國內地，2020年10月16日 | 開發、設計、生產及銷售機器人產品，中國內地 | 人民幣20,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |
| 優必選(威海)科技有限公司(c)              | 中國內地，2020年11月9日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣25,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%        | 100%   |

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱               | 註冊成立地點及日期        | 主營業務及經營地點             | 已發行或註冊股本詳情      | 應佔股本權益  |        |        |       |
|----------------------|------------------|-----------------------|-----------------|---------|--------|--------|-------|
|                      |                  |                       |                 | 於12月31日 | 於9月30日 | 於本報告日期 |       |
|                      |                  |                       |                 | 2020年   | 2021年  | 2022年  | 2022年 |
| 優必選(汕頭)科技有限公司(c)     | 中國內地，2020年11月16日 | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣26,000,000元  | 100%    | 100%   | (未經審計) | 100%  |
| 優必選(太原)智能機器人有限公司(c)  | 中國內地，2020年12月1日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣1,000,000元   | 100%    | 100%   | 100%   | 100%  |
| 優必選山湖(杭州)科技有限公司(c)   | 中國內地，2020年12月29日 | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 深圳市優必選科技有限公司(c)      | 中國內地，2021年1月28日  | 開發、設計及銷售機器人產品，中國內地    | 人民幣50,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 深圳市優紀元科技有限公司(c)      | 中國內地，2021年2月5日   | 銷售智能硬件，中國內地           | 人民幣50,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 優必選(揚州)科技有限公司(c)     | 中國內地，2021年3月19日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 優必選(安慶)智能機器人有限公司(c)  | 中國內地，2021年4月15日  | 開發、設計、生產及銷售機器人產品，中國內地 | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 優必選(成都)科技有限公司(c)     | 中國內地，2021年7月16日  | 未營業，中國內地              | 人民幣100,000,000元 | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 上海優必選智慧健康科技發展有限公司(c) | 中國內地，2021年8月3日   | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 優必選(河北)科技有限公司(c)     | 中國內地，2021年9月13日  | 生產及銷售機器人產品，中國內地       | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 優必選(湖北)科技有限公司(c)     | 中國內地，2021年11月4日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%  |
| 深圳市優尼萊博科技有限公司(c)     | 中國內地，2022年2月10日  | 開發及設計機器人產品，中國內地       | 人民幣3,000,000元   | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%  |
| 深圳市優智學教育科技有限公司(c)    | 中國內地，2022年2月15日  | 提供機器人輔助服務，中國內地        | 人民幣10,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%  |
| 邵陽優必選科技有限公司(c)       | 中國內地，2022年3月14日  | 銷售機器人產品，中國內地          | 人民幣30,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%  |

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點及日期 | 主營業務及經營地點 | 已發行或註冊股本詳情      | 應佔股本權益  |        |        |        |
|--------|-----------|-----------|-----------------|---------|--------|--------|--------|
|        |           |           |                 | 於12月31日 | 於9月30日 | 於本報告日期 |        |
|        |           |           |                 | 2020年   | 2021年  |        |        |
|        |           |           |                 | 2020年   | 2021年  | 2022年  |        |
|        |           |           |                 | 不適用     | 不適用    | (未經審計) |        |
|        |           |           | 人民幣10,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣20,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣210,000,000元 | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣200,000,000元 | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣30,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣5,000,000元   | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣50,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣176,000,000元 | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 100%   |
|        |           |           | 人民幣100,000,000元 | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 100%   |
|        |           |           | 人民幣36,500,000元  | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣10,000,000元  | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
|        |           |           | 人民幣10,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 42.05% |
|        |           |           | 人民幣1,000,000元   | 不適用     | 不適用    | 87.53% | 87.53% |

由貴公司間接持有：

昆明市優必選科技投資有限公司  
成都優選智智股權投資基金管理  
有限公司(c)(e)  
江蘇天慧科技開發有限公司  
(「江蘇天慧」)(f)  
優必傑(杭州)科技服務有限公司  
(附註20)



附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱                         | 註冊成立地點及日期        | 主營業務及經營地點      | 已發行或註冊股本詳情     | 應佔股本權益  |        |        |        |
|--------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------|--------|--------|--------|
|                                |                  |                |                | 於12月31日 | 於9月30日 | 於本報告日期 |        |
|                                |                  |                |                | 2020年   | 2021年  | 2022年  |        |
| 優必傑(廈門)教育科技有限公司<br>(附註20)      | 中國內地，2020年7月22日  | 提供機器人輔助服務，中國內地 | 人民幣5,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 87.53% | 87.53% |
| 優創未來有限公司(b)(c)                 | 香港，2020年11月12日   | 投資控股，香港        | 10,000,000美元   | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| FUTRONICS (NA) CORPORATION (c) | 美國，2020年12月1日    | 銷售機器人產品，美國     | 9,500,000美元    | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選物流(昆明)有限公司(c)               | 中國內地，2020年12月10日 | 未營業，中國內地       | 人民幣10,000,000元 | 100%    | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優必選山湖(杭州)實業有限公司(「山湖實業」)(c)     | 中國內地，2021年1月7日   | 生產機器人產品，中國內地   | 人民幣20,000,000元 | 不適用     | 100%   | 75%    | 75%    |
| 優必選(湖州)實業有限公司(c)               | 中國內地，2021年4月19日  | 銷售機器人產品，中國內地   | 人民幣20,000,000元 | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優覓創新科技有限公司(b)(c)               | 香港，2021年5月5日     | 研發服務，香港        | 38,915,500港元   | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%   |
| 優杭(杭州)實業有限公司(c)                | 中國內地，2021年5月11日  | 未營業，中國內地       | 人民幣20,000,000元 | 不適用     | 100%   | 100%   | 100%   |
| 上海優嘉傑教育科技有限公司<br>(附註20)        | 中國內地，2021年8月11日  | 提供機器人輔助服務，中國內地 | 人民幣1,000,000元  | 不適用     | 不適用    | 87.53% | 87.53% |
| 昆明優奇智能科技有限公司(c)(d)             | 中國內地，2021年12月17日 | 生產機器人產品，中國內地   | 人民幣10,000,000元 | 不適用     | 51%    | 46.36% | 42.05% |
| 深圳優奇智能科技有限公司(c)(d)             | 中國內地，2022年3月23日  | 開發機器人產品，中國內地   | 人民幣20,000,000元 | 不適用     | 不適用    | 46.36% | 42.05% |
| 九江優耶科技有限公司(c)                  | 中國內地，2022年12月22日 | 未營業，中國內地       | 人民幣20,000,000元 | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 100%   |

(a) 所有附屬公司均為有限公司並均已採納12月31日為其財政年度結算日。

(b) 經審計的附屬公司財務報表情況如下：

(i) 貴公司截至2020年及2021年12月31日止年度的財務報表由深圳明德會計師事務所(特殊普通合伙)進行審計。

(ii) 優必選機器人有限公司截至2020年12月31日止年度的財務報表由Chen Weimo Certified Public Accountant LTD審計，截至2021年12月31日止年度由李智輝會計事務所審計。

## 附錄一

## 會計師報告

- (iii) 優必選娛樂截至2020年12月31日止年度的財務報表由深圳佳和會計師事務所(普通合伙)審計及截至2021年12月31日止年度的財務報表由深圳明德會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (iv) 上海優必傑截至2021年12月31日止年度的財務報表由上海利永會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (v) 深圳優必選實業截至2020年及2021年12月31日止年度的財務報表由深圳明德會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (vi) 優必選軟件截至2020年12月31日止年度的財務報表由深圳佳和會計師事務所(普通合伙)審計及截至2021年12月31日止年度的財務報表由深圳明德會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (vii) 杭州優必選實業截至2021年12月31日止年度的財務報表由深圳明德會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (viii) 江蘇優必選截至2020年12月31日止年度的財務報表由深圳金牛會計師事務所(普通合伙)審計。
- (ix) 無錫優奇截至2021年12月31日止年度的財務報表由深圳明德會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (x) 優創未來有限公司截至2020年12月31日止年度的財務報表由A Zone CPA Limited Certified Public Accountants審計。
- (xi) 優覓創新科技有限公司截至2021年12月31日止年度的財務報表由A Zone CPA Limited Certified Public Accountants審計。
- (c) 該等附屬公司由貴集團於往續記錄期間新註冊成立。
- (d) 鑒於貴公司及無錫優奇的另一名股東並無繳付彼等於無錫優奇的認繳資本，貴公司於無錫優奇的應佔股權與其於無錫優奇的投票權不同。無錫優奇的若干股東同意與貴公司一致投票，貴公司合共持有無錫優奇50%以上的投票權，並被視為對該等三家附屬公司擁有控制權。
- (e) 鑒於該等附屬公司的小數股東尚未支付其認繳股本，故貴集團所持之該等附屬公司的認繳股本比例與表決權比例並不相同。
- (f) 於2022年12月，無錫優奇通過向買方發行其7.8%的股份從江蘇天慧的股東收購了江蘇天慧100%的股權，據此，江蘇天慧於2022年12月成為無錫優奇的全資附屬公司。江蘇天慧主要從事智慧信息系統設計、開發、運營及維護，貴公司董事認為收購江蘇天慧將加強貴集團的競爭力。

## 附錄一

## 會計師報告

- (f) 下文載列擁有對貴集團而言屬重大的非控股權益的無錫優奇的財務資料概述。披露的金額為公司間抵銷前的金額。

### 無錫優奇的合併財務狀況報表概述

|            | 於12月31日<br>2020年 | 2021年          | 於9月30日<br>2022年 |
|------------|------------------|----------------|-----------------|
|            | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 流動資產.....  | 21,740           | 201,159        | 302,722         |
| 非流動資產..... | 6                | 15,661         | 15,689          |
| 資產總值.....  | <u>21,746</u>    | <u>216,820</u> | <u>318,411</u>  |
| 流動負債.....  | 11,765           | 195,171        | 277,813         |
| 非流動負債..... | —                | 5,768          | 5,702           |
| 負債總額.....  | <u>11,765</u>    | <u>200,939</u> | <u>283,515</u>  |
| 權益總額.....  | <u>9,981</u>     | <u>15,881</u>  | <u>34,896</u>   |

### 合併損益表及全面收益表概述

|              | 自註冊成立<br>日期起至<br>12月31日<br>2020年 | 截至<br>12月31日<br>止年度<br>2021年 | 截至9月30日止九個月<br>2021年 | 截至9月30日止九個月<br>2022年 |
|--------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
|              | 人民幣千元                            | 人民幣千元                        | 人民幣千元<br>(未經審計)      | 人民幣千元<br>(未經審計)      |
| 收入.....      | 12,358                           | 265,639                      | 98,293               | 51,611               |
| 期間／年度虧損..... | (18)                             | 5,431                        | (1,052)              | (23,819)             |
| 其他全面收益.....  | —                                | —                            | —                    | —                    |
| 全面虧損總額.....  | <u>(18)</u>                      | <u>5,431</u>                 | <u>(1,052)</u>       | <u>(23,819)</u>      |

### 合併現金流量表概述

|                         | 自註冊成立<br>日期起至<br>12月31日<br>2020年 | 截至<br>12月31日<br>止年度<br>2021年 | 截至9月30日止九個月<br>2021年 | 截至9月30日止九個月<br>2022年 |
|-------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
|                         | 人民幣千元                            | 人民幣千元                        | 人民幣千元<br>(未經審計)      | 人民幣千元<br>(未經審計)      |
| 經營活動所得／(所用) 現金流量.....   | (5,165)                          | (51,239)                     | (37,263)             | 6,550                |
| 投資活動所用現金流量.....         | (6)                              | (450)                        | (236)                | (346)                |
| 融資活動所得／(所用) 現金流量.....   | 10,000                           | 49,850                       | 35,000               | (6,170)              |
| 現金及現金等價物增加／(減少) 淨額..... | <u>4,829</u>                     | <u>(1,839)</u>               | <u>(2,499)</u>       | <u>34</u>            |

## 附錄一

## 會計師報告

### 15 股息

於往績記錄期間，貴公司並無宣派或派付任何股息。

### 16 物業、廠房及設備

#### 貴集團

|                         | 在建工程           | 機器            | 辦公室及<br>其他設備  | 租賃物業<br>裝修    | 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          |
| <b>於2020年1月1日</b>       |                |               |               |               |                |
| 成本 .....                | 13,415         | 89,086        | 28,416        | 24,507        | 155,424        |
| 累計折舊 .....              | —              | (22,023)      | (9,645)       | (7,464)       | (39,132)       |
| 賬面淨額 .....              | <u>13,415</u>  | <u>67,063</u> | <u>18,771</u> | <u>17,043</u> | <u>116,292</u> |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b> |                |               |               |               |                |
| 年初賬面淨額 .....            | 13,415         | 67,063        | 18,771        | 17,043        | 116,292        |
| 添置 .....                | 61,983         | 42,381        | 21,156        | 7,728         | 133,248        |
| 轉撥 .....                | (7,880)        | 7,880         | —             | —             | —              |
| 出售 .....                | —              | (1,841)       | (6,106)       | (2,343)       | (10,290)       |
| 折舊費 .....               | —              | (25,004)      | (10,414)      | (10,765)      | (46,183)       |
| 年末賬面淨額 .....            | <u>67,518</u>  | <u>90,479</u> | <u>23,407</u> | <u>11,663</u> | <u>193,067</u> |
| <b>於2020年12月31日</b>     |                |               |               |               |                |
| 成本 .....                | 67,518         | 136,340       | 41,221        | 28,386        | 273,465        |
| 累計折舊 .....              | —              | (45,861)      | (17,814)      | (16,723)      | (80,398)       |
| 賬面淨額 .....              | <u>67,518</u>  | <u>90,479</u> | <u>23,407</u> | <u>11,663</u> | <u>193,067</u> |
| <b>截至2021年12月31日止年度</b> |                |               |               |               |                |
| 年初賬面淨額 .....            | 67,518         | 90,479        | 23,407        | 11,663        | 193,067        |
| 添置 .....                | 180,933        | 31,862        | 8,184         | 12,876        | 233,855        |
| 出售 .....                | —              | (6,324)       | (1,609)       | (119)         | (8,052)        |
| 折舊費 .....               | —              | (33,084)      | (11,844)      | (9,826)       | (54,754)       |
| 年末賬面淨額 .....            | <u>248,451</u> | <u>82,933</u> | <u>18,138</u> | <u>14,594</u> | <u>364,116</u> |
| <b>於2021年12月31日</b>     |                |               |               |               |                |
| 成本 .....                | 248,451        | 160,085       | 46,685        | 41,105        | 496,326        |
| 累計折舊 .....              | —              | (77,152)      | (28,547)      | (26,511)      | (132,210)      |
| 賬面淨額 .....              | <u>248,451</u> | <u>82,933</u> | <u>18,138</u> | <u>14,594</u> | <u>364,116</u> |
| <b>(未經審計)</b>           |                |               |               |               |                |
| <b>截至2021年9月30日止九個月</b> |                |               |               |               |                |
| 期初賬面淨額 .....            | 67,518         | 90,479        | 23,407        | 11,663        | 193,067        |
| 添置 .....                | 63,744         | 7,838         | 5,504         | 5,937         | 83,023         |
| 出售 .....                | —              | (18)          | (1,324)       | (74)          | (1,416)        |
| 折舊費 .....               | —              | (24,773)      | (9,130)       | (6,805)       | (40,708)       |
| 期末賬面淨額 .....            | <u>131,262</u> | <u>73,526</u> | <u>18,457</u> | <u>10,721</u> | <u>233,966</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                         | 在建工程           | 機器            | 辦公室及<br>其他設備  | 租賃物業<br>裝修    | 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          |
| <b>於2021年9月30日</b>      |                |               |               |               |                |
| 成本 .....                | 131,262        | 142,435       | 44,183        | 33,743        | 351,623        |
| 累計折舊 .....              | —              | (68,909)      | (25,726)      | (23,022)      | (117,657)      |
| 賬面淨額 .....              | <u>131,262</u> | <u>73,526</u> | <u>18,457</u> | <u>10,721</u> | <u>233,966</u> |
| <b>(未經審計)</b>           |                |               |               |               |                |
| <b>截至2022年9月30日止九個月</b> |                |               |               |               |                |
| 期初賬面淨額 .....            | 248,451        | 82,933        | 18,138        | 14,594        | 364,116        |
| 添置 .....                | 233,692        | 9,964         | 2,725         | 4,834         | 251,215        |
| 收購一間附屬公司(附註36) .....    | —              | 310           | 105           | —             | 415            |
| 轉撥 .....                | (2,873)        | 2,873         | —             | —             | —              |
| 出售 .....                | —              | (10,290)      | (884)         | (1,910)       | (13,084)       |
| 折舊費 .....               | —              | (24,009)      | (7,501)       | (6,281)       | (37,791)       |
| 期末賬面淨額 .....            | <u>479,270</u> | <u>61,781</u> | <u>12,583</u> | <u>11,237</u> | <u>564,871</u> |
| <b>於2022年9月30日</b>      |                |               |               |               |                |
| 成本 .....                | 479,270        | 163,081       | 48,012        | 44,029        | 734,392        |
| 累計折舊 .....              | —              | (101,300)     | (35,429)      | (32,792)      | (169,521)      |
| 賬面淨額 .....              | <u>479,270</u> | <u>61,781</u> | <u>12,583</u> | <u>11,237</u> | <u>564,871</u> |

### 貴公司

|                         | 機器            | 辦公設備          | 租賃物業<br>裝修    | 總計            |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| <b>於2020年1月1日</b>       |               |               |               |               |
| 成本 .....                | 75,955        | 24,622        | 15,272        | 115,849       |
| 累計折舊 .....              | (21,415)      | (8,693)       | (4,806)       | (34,914)      |
| 賬面淨額 .....              | <u>54,540</u> | <u>15,929</u> | <u>10,466</u> | <u>80,935</u> |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b> |               |               |               |               |
| 年初賬面淨額 .....            | 54,540        | 15,929        | 10,466        | 80,935        |
| 添置 .....                | 38,900        | 18,496        | 4,369         | 61,765        |
| 出售 .....                | (1,710)       | (6,106)       | (2,343)       | (10,159)      |
| 折舊費 .....               | (21,620)      | (9,178)       | (5,463)       | (36,261)      |
| 年末賬面淨額 .....            | <u>70,110</u> | <u>19,141</u> | <u>7,029</u>  | <u>96,280</u> |
| <b>於2020年12月31日</b>     |               |               |               |               |
| 成本 .....                | 114,279       | 34,773        | 19,792        | 168,844       |
| 累計折舊 .....              | (44,169)      | (15,632)      | (12,763)      | (72,564)      |
| 賬面淨額 .....              | <u>70,110</u> | <u>19,141</u> | <u>7,029</u>  | <u>96,280</u> |
| <b>截至2021年12月31日止年度</b> |               |               |               |               |
| 年初賬面淨額 .....            | 70,110        | 19,141        | 7,029         | 96,280        |
| 添置 .....                | 31,674        | 5,973         | 2,862         | 40,509        |
| 出售 .....                | (22)          | (1,033)       | (45)          | (1,100)       |
| 折舊費 .....               | (28,600)      | (10,290)      | (4,134)       | (43,024)      |
| 年末賬面淨額 .....            | <u>73,162</u> | <u>13,791</u> | <u>5,712</u>  | <u>92,665</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                         | 機器            | 辦公設備          | 租賃物業<br>裝修   | 總計            |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| <b>於2021年12月31日</b>     |               |               |              |               |
| 成本 .....                | 145,836       | 38,579        | 22,547       | 206,962       |
| 累計折舊 .....              | (72,674)      | (24,788)      | (16,835)     | (114,297)     |
| 賬面淨額 .....              | <u>73,162</u> | <u>13,791</u> | <u>5,712</u> | <u>92,665</u> |
| <b>(未經審計)</b>           |               |               |              |               |
| <b>截至2021年9月30日止九個月</b> |               |               |              |               |
| 期初賬面淨額 .....            | 70,110        | 19,141        | 7,029        | 96,280        |
| 添置 .....                | 7,436         | 4,671         | 666          | 12,773        |
| 出售 .....                | (18)          | (1,032)       | —            | (1,050)       |
| 折舊費 .....               | (20,179)      | (7,665)       | (3,076)      | (30,920)      |
| 期末賬面淨額 .....            | <u>57,349</u> | <u>15,115</u> | <u>4,619</u> | <u>77,083</u> |
| <b>於2021年9月30日</b>      |               |               |              |               |
| 成本 .....                | 121,606       | 37,289        | 20,396       | 179,291       |
| 累計折舊 .....              | (64,257)      | (22,174)      | (15,777)     | (102,208)     |
| 賬面淨額 .....              | <u>57,349</u> | <u>15,115</u> | <u>4,619</u> | <u>77,083</u> |
| <b>(未經審計)</b>           |               |               |              |               |
| <b>截至2022年9月30日止九個月</b> |               |               |              |               |
| 期初賬面淨額 .....            | 73,162        | 13,791        | 5,712        | 92,665        |
| 添置 .....                | 5,221         | 1,461         | 1,585        | 8,267         |
| 出售 .....                | (10,049)      | (855)         | —            | (10,904)      |
| 折舊費 .....               | (21,364)      | (5,712)       | (2,736)      | (29,812)      |
| 期末賬面淨額 .....            | <u>46,970</u> | <u>8,685</u>  | <u>4,561</u> | <u>60,216</u> |
| <b>於2022年9月30日</b>      |               |               |              |               |
| 成本 .....                | 134,209       | 38,531        | 4,561        | 177,301       |
| 累計折舊 .....              | (87,239)      | (29,846)      | —            | (117,085)     |
| 賬面淨額 .....              | <u>46,970</u> | <u>8,685</u>  | <u>4,561</u> | <u>60,216</u> |

(a) 貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

|               | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|               | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 存貨成本 .....    | 18,094        | 24,652        | 17,149          | 15,852          |
| 銷售及營銷開支 ..... | 5,505         | 3,245         | 2,141           | 2,153           |
| 一般及行政開支 ..... | 10,662        | 11,537        | 9,592           | 11,545          |
| 研發開支 .....    | 11,922        | 15,320        | 11,826          | 8,241           |
|               | <u>46,183</u> | <u>54,754</u> | <u>40,708</u>   | <u>37,791</u>   |

### 17 使用權資產及租賃

貴集團租賃若干辦公樓宇及土地使用權。辦公樓宇的租賃合約通常為1年至8年的固定期限。土地使用權的授予期限通常為30至50年的固定期限。

租賃條款乃按個別租賃單獨磋商，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，租賃協議未規定任何契諾。除土地使用權外，租賃資產不得用作借款擔保。



## 附錄一

## 會計師報告

財務狀況報表包括以下與租賃有關的款項：

### 貴集團

|              | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| <b>使用權資產</b> |                |                |                 |
| －樓宇          | 90,730         | 79,208         | 61,235          |
| －土地使用權       | 461,153        | 492,605        | 452,106         |
|              | <u>551,883</u> | <u>571,813</u> | <u>513,341</u>  |
| <b>租賃負債</b>  |                |                |                 |
| －流動          | 36,511         | 41,861         | 38,289          |
| －非流動         | 61,299         | 45,069         | 32,929          |
|              | <u>97,810</u>  | <u>86,930</u>  | <u>71,218</u>   |

### 貴公司

|              | 於12月31日       |               | 於9月30日          |
|--------------|---------------|---------------|-----------------|
|              | 2020年         | 2021年         | 2022年           |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| <b>使用權資產</b> |               |               |                 |
| －樓宇          | <u>21,601</u> | <u>12,560</u> | <u>8,460</u>    |
| <b>租賃負債</b>  |               |               |                 |
| －流動          | 12,544        | 8,670         | 5,404           |
| －非流動         | 9,282         | 3,176         | 2,860           |
|              | <u>21,826</u> | <u>11,846</u> | <u>8,264</u>    |

使用權資產變動如下：

### 貴集團

|                         | 樓宇            | 土地使用權          | 總額             |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>於2020年1月1日</b>       |               |                |                |
| 成本                      | 102,307       | 437,432        | 539,739        |
| 累計折舊                    | (28,385)      | (20,405)       | (48,790)       |
| 賬面淨額                    | <u>73,922</u> | <u>417,027</u> | <u>490,949</u> |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b> |               |                |                |
| 年初賬面淨額                  | 73,922        | 417,027        | 490,949        |
| 添置                      | 47,496        | 58,817         | 106,313        |
| 折舊費                     | (30,688)      | (14,691)       | (45,379)       |
| 年末賬面淨額                  | <u>90,730</u> | <u>461,153</u> | <u>551,883</u> |
| <b>於2020年12月31日</b>     |               |                |                |
| 成本                      | 149,803       | 496,249        | 646,052        |
| 累計折舊                    | (59,073)      | (35,096)       | (94,169)       |
| 賬面淨額                    | <u>90,730</u> | <u>461,153</u> | <u>551,883</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                         | 樓宇            | 土地使用權          | 總額             |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>截至2021年12月31日止年度</b> |               |                |                |
| 年初賬面淨額.....             | 90,730        | 461,153        | 551,883        |
| 添置.....                 | 29,051        | 46,292         | 75,343         |
| 折舊費.....                | (40,573)      | (14,840)       | (55,413)       |
| 年末賬面淨額.....             | <u>79,208</u> | <u>492,605</u> | <u>571,813</u> |
| <b>於2021年12月31日</b>     |               |                |                |
| 成本.....                 | 178,854       | 542,541        | 721,395        |
| 累計折舊.....               | (99,646)      | (49,936)       | (149,582)      |
| 賬面淨額.....               | <u>79,208</u> | <u>492,605</u> | <u>571,813</u> |
| <b>(未經審計)</b>           |               |                |                |
| <b>截至2021年9月30日止九個月</b> |               |                |                |
| 期初賬面淨額.....             | 90,730        | 461,153        | 551,883        |
| 添置.....                 | 26,076        | —              | 26,076         |
| 折舊費.....                | (29,897)      | (11,018)       | (40,915)       |
| 期末賬面淨額.....             | <u>86,909</u> | <u>450,135</u> | <u>537,044</u> |
| <b>於2021年9月30日</b>      |               |                |                |
| 成本.....                 | 175,879       | 496,249        | 672,128        |
| 累計折舊.....               | (88,970)      | (46,114)       | (135,084)      |
| 賬面淨額.....               | <u>86,909</u> | <u>450,135</u> | <u>537,044</u> |
| <b>(未經審計)</b>           |               |                |                |
| <b>截至2022年9月30日止九個月</b> |               |                |                |
| 期初賬面淨額.....             | 79,208        | 492,605        | 571,813        |
| 添置.....                 | 18,952        | —              | 18,952         |
| 收購一間附屬公司(附註36).....     | 877           | —              | 877            |
| 出售.....                 | —             | (28,753)       | (28,753)       |
| 提前終止租賃協議.....           | (8,066)       | —              | (8,066)        |
| 折舊費.....                | (29,736)      | (11,746)       | (41,482)       |
| 期末賬面淨額.....             | <u>61,235</u> | <u>452,106</u> | <u>513,341</u> |
| <b>於2022年9月30日</b>      |               |                |                |
| 成本.....                 | 190,617       | 511,117        | 701,734        |
| 累計折舊.....               | (129,382)     | (59,011)       | (188,393)      |
| 賬面淨額.....               | <u>61,235</u> | <u>452,106</u> | <u>513,341</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團（續）

貴公司

|                         | 樓宇<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|
| <b>於2020年1月1日</b>       |             |
| 成本 .....                | 37,655      |
| 累計折舊 .....              | (17,571)    |
| 賬面淨額 .....              | 20,084      |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b> |             |
| 年初賬面淨額 .....            | 20,084      |
| 添置 .....                | 13,272      |
| 折舊費 .....               | (11,755)    |
| 年末賬面淨額 .....            | 21,601      |
| <b>於2020年12月31日</b>     |             |
| 成本 .....                | 50,927      |
| 累計折舊 .....              | (29,326)    |
| 賬面淨額 .....              | 21,601      |
| <b>截至2021年12月31日止年度</b> |             |
| 年初賬面淨額 .....            | 21,601      |
| 添置 .....                | 3,345       |
| 折舊費 .....               | (12,386)    |
| 年末賬面淨額 .....            | 12,560      |
| <b>於2021年12月31日</b>     |             |
| 成本 .....                | 54,272      |
| 累計折舊 .....              | (41,712)    |
| 賬面淨額 .....              | 12,560      |
| <b>（未經審計）</b>           |             |
| <b>截至2021年9月30日止九個月</b> |             |
| 期初賬面淨額 .....            | 21,601      |
| 添置 .....                | 1,729       |
| 折舊費 .....               | (9,276)     |
| 期末賬面淨額 .....            | 14,054      |
| <b>於2021年9月30日</b>      |             |
| 成本 .....                | 52,656      |
| 累計折舊 .....              | (38,602)    |
| 賬面淨額 .....              | 14,054      |
| <b>（未經審計）</b>           |             |
| <b>截至2022年9月30日止九個月</b> |             |
| 期初賬面淨額 .....            | 12,560      |
| 添置 .....                | 4,271       |
| 提前終止 .....              | (249)       |
| 折舊費 .....               | (8,122)     |
| 期末賬面淨額 .....            | 8,460       |

## 附錄一

## 會計師報告

|             | 樓宇<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|
| 於2022年9月30日 |             |
| 成本 .....    | 58,294      |
| 累計折舊 .....  | (49,834)    |
| 賬面淨額 .....  | 8,460       |

貴集團使用權資產折舊確認如下：

|                | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|                | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 物業、廠房及設備 ..... | 14,324        | 14,058        | 9,254           | 11,726          |
| 存貨成本 .....     | 3,587         | 3,647         | 2,545           | 3,053           |
| 銷售及營銷開支 .....  | 6,308         | 11,932        | 8,765           | 11,244          |
| 一般及行政開支 .....  | 14,958        | 19,727        | 15,963          | 11,113          |
| 研發開支 .....     | 6,202         | 6,049         | 4,388           | 4,346           |
|                | <u>45,379</u> | <u>55,413</u> | <u>40,915</u>   | <u>41,482</u>   |

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，貴集團於中國內地賬面淨值分別為人民幣327,625,000元、人民幣341,649,000元及人民幣306,771,000元的土地使用權已抵押作為貴集團借款的抵押品（附註38）。

截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止九個月，租賃的融資活動現金流出總額分別為人民幣33,106,000元、人民幣44,178,000元、人民幣34,782,000元及人民幣28,322,000元。

### 18 無形資產

|                  | 外購軟件         | 商標           | 客戶合約     | 商譽       | 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2020年1月1日       |              |              |          |          |              |
| 成本 .....         | 5,690        | 1,474        | —        | —        | 7,164        |
| 累計攤銷 .....       | (2,662)      | (49)         | —        | —        | (2,711)      |
| 賬面淨額 .....       | <u>3,028</u> | <u>1,425</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>4,453</u> |
| 截至2020年12月31日止年度 |              |              |          |          |              |
| 年初賬面淨額 .....     | 3,028        | 1,425        | —        | —        | 4,453        |
| 添置 .....         | 3,660        | —            | —        | —        | 3,660        |
| 攤銷費 .....        | (1,739)      | (147)        | —        | —        | (1,886)      |
| 年末賬面淨額 .....     | <u>4,949</u> | <u>1,278</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>6,227</u> |
| 於2020年12月31日     |              |              |          |          |              |
| 成本 .....         | 9,350        | 1,474        | —        | —        | 10,824       |
| 累計攤銷 .....       | (4,401)      | (196)        | —        | —        | (4,597)      |
| 賬面淨額 .....       | <u>4,949</u> | <u>1,278</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>6,227</u> |
| 截至2021年12月31日止年度 |              |              |          |          |              |
| 年初賬面淨額 .....     | 4,949        | 1,278        | —        | —        | 6,227        |
| 添置 .....         | 563          | —            | —        | —        | 563          |
| 攤銷費 .....        | (3,449)      | (147)        | —        | —        | (3,596)      |
| 年末賬面淨額 .....     | <u>2,063</u> | <u>1,131</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,194</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 於2021年12月31日

|      |              |              |          |          |              |
|------|--------------|--------------|----------|----------|--------------|
| 成本   | 9,913        | 1,474        | —        | —        | 11,387       |
| 累計攤銷 | (7,850)      | (343)        | —        | —        | (8,193)      |
| 賬面淨額 | <u>2,063</u> | <u>1,131</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,194</u> |

### (未經審計)

#### 截至2021年9月30日止九個月

|        |              |              |          |          |              |
|--------|--------------|--------------|----------|----------|--------------|
| 期初賬面淨額 | 4,949        | 1,278        | —        | —        | 6,227        |
| 添置     | 563          | —            | —        | —        | 563          |
| 攤銷費    | (2,884)      | (111)        | —        | —        | (2,995)      |
| 期末賬面淨額 | <u>2,628</u> | <u>1,167</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,795</u> |

### 於2021年9月30日

|      |              |              |          |          |              |
|------|--------------|--------------|----------|----------|--------------|
| 成本   | 9,913        | 1,474        | —        | —        | 11,387       |
| 累計攤銷 | (7,285)      | (307)        | —        | —        | (7,592)      |
| 賬面淨額 | <u>2,628</u> | <u>1,167</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,795</u> |

### (未經審計)

#### 截至2022年9月30日止九個月

|                |              |              |              |               |               |
|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 期初賬面淨額         | 2,063        | 1,131        | —            | —             | 3,194         |
| 添置             | 1,057        | —            | —            | —             | 1,057         |
| 收購一間附屬公司(附註36) | 1,588        | —            | 6,845        | 14,622        | 23,055        |
| 攤銷費            | (2,117)      | (111)        | (401)        | —             | (2,629)       |
| 期末賬面淨額         | <u>2,591</u> | <u>1,020</u> | <u>6,444</u> | <u>14,622</u> | <u>24,677</u> |

### 於2022年9月30日

|      |              |              |              |               |               |
|------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 成本   | 12,558       | 1,474        | 6,845        | 14,622        | 35,499        |
| 累計攤銷 | (9,967)      | (454)        | (401)        | —             | (10,822)      |
| 賬面淨額 | <u>2,591</u> | <u>1,020</u> | <u>6,444</u> | <u>14,622</u> | <u>24,677</u> |

貴集團無形資產的攤銷確認如下：

|         | 截至12月31日止年度  |              | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|         | 2020年        | 2021年        | 2021年           | 2022年           |
|         | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 存貨成本    | 305          | 3            | 3               | —               |
| 銷售及營銷開支 | 512          | 376          | 676             | —               |
| 一般及行政開支 | 638          | 2,791        | 2,167           | 2,526           |
| 研發開支    | 431          | 426          | 149             | 103             |
|         | <u>1,886</u> | <u>3,596</u> | <u>2,995</u>    | <u>2,629</u>    |

## 附錄一

## 會計師報告

商譽增加主要因收購上海優必傑(附註36)而產生。貴公司管理層認為，上海優必傑之業務為產生現金流入之最小可識別資產組別，有關現金流入大致上獨立於其他資產之現金流入。管理層已於2022年9月30日對商譽進行減值進行審閱。上海優必傑現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算。根據減值評估的結果，於2022年9月30日並無確認商譽減值虧損。該計算使用基於管理層編製的五年期財務預算的除稅前現金流量預測。五年期間之後的現金流量乃使用估計終端增長率推算，減值評估的主要參數數據及結果如下：

|                    | 於9月30日<br>2022年<br>(未經審計) |
|--------------------|---------------------------|
| 預測期間之增長率 .....     | 6.5%~38.1%                |
| 預測期間之毛利率 .....     | 40.9%~64.4%               |
| 除稅前貼現率 .....       | 18.68%                    |
| 終端增長率 .....        | 2.0%                      |
| 可收回金額(人民幣千元) ..... | 246,661                   |
| 餘量(人民幣千元) .....    | 5,278                     |

倘預測期間的估計收入增長率下降50個基點，則於2022年9月30日的可收回金額將減少人民幣3,508,000元。於2022年9月30日，主要假設的合理可能變動不會導致減值。

### 19 於附屬公司的投資

|                | 於12月31日<br>2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元   | 於9月30日<br>2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|----------------|---------------------------|------------------|------------------------------------|
| 按成本：           |                           |                  |                                    |
| 於附屬公司的投資 ..... | 1,238,233                 | 1,920,939        | 2,751,210                          |
| 減：減值撥備 .....   | (321,299)                 | (513,016)        | (723,342)                          |
|                | <u>916,934</u>            | <u>1,407,923</u> | <u>2,027,868</u>                   |

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，由於附屬公司運營表現欠佳，貴公司確認於彼等之投資減值。貴公司附屬公司名單載於附註14。

### 20 應佔使用權益法入賬的投資

|               | 於12月31日<br>2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 於9月30日<br>2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---------------|---------------------------|----------------|------------------------------------|
| 於合營企業的投資(a)   |                           |                |                                    |
| — 應佔淨資產 ..... | 67,507                    | 78,172         | —                                  |
| — 商譽(b) ..... | 24,668                    | 30,165         | —                                  |
|               | <u>92,175</u>             | <u>108,337</u> | <u>—</u>                           |
| 於聯營公司的投資(c)   |                           |                |                                    |
| — 應佔淨資產 ..... | 5,004                     | —              | —                                  |
|               | <u>97,179</u>             | <u>108,337</u> | <u>—</u>                           |



## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 於合營企業的投資

|             | 於12月31日 |         | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-------------|---------|---------|-----------------|-----------------|
|             | 2020年   | 2021年   | 2021年           | 2022年           |
|             | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初      | 81,459  | 92,175  | 92,175          | 108,337         |
| 添置          | —       | 8,742   | —               | —               |
| 應佔業績        | 10,716  | 7,420   | 4,118           | 5,521           |
| 視作出售 (附註36) | —       | —       | —               | (113,858)       |
| 於年末／期末      | 92,175  | 108,337 | 96,293          | —               |

| 貴集團所持股權比例 |               |           |         |        |        |            |
|-----------|---------------|-----------|---------|--------|--------|------------|
| 公司名稱      | 註冊成立及<br>經營地點 | 主要活動      | 於12月31日 |        | 於9月30日 | 於本報告<br>日期 |
|           |               |           | 2020年   | 2021年  | 2022年  |            |
|           |               |           |         |        | (未經審計) |            |
| 上海優必傑     | 中國內地          | 提供機器人配套服務 | 38.08%  | 39.73% | 87.53% | 87.53%     |

根據上海優必傑日期為2019年10月28日的股東協議（「上海優必傑股東協議」），五名投資者（「B輪投資者」）向上海優必傑合共投資人民幣99,000,000元，合共持有上海優必傑18.68%股權。根據上海優必傑股東協議，上海優必傑之相關業務決策須經全體股東所持股份半數批准，且必須包括貴公司、B輪投資者及黃勁松先生（彼等合共持有上海優必傑84.37%股權）。因此，上海優必傑被視為貴集團之合營企業。

上海優必傑股東協議載有以下優先權：

#### 贖回權

B輪投資者獲授權利，可要求上海優必傑及／或上海優必傑若干管理層（包括黃勁松先生（「管理層股東」，彼合共持有上海優必傑30.94%股權）於未來日期達成或未達成若干條件時購回B輪投資者持有的股權。購回價相當於B輪投資者支付的投資成本及已宣派但未派付的股息（如有）。其中一項主要購回條件為上海優必傑自增資日期起計5年內未能完成合資格首次公開發售。因此，上海優必傑並無條件權利避免於首次公開發售失敗時交付現金以贖回B系列投資者投資的資本，因此B輪投資者投資的總金額人民幣99,000,000元於上海優必傑的賬簿內確認為「贖回負債」。

#### 領售權

根據上海優必傑股東協議，倘任何股東（包括貴公司及B輪投資者（統稱「優先股股東」））於2019年12月31日後以書面形式建議向第三方出售上海優必傑全部或50%以上股權或上海優必傑的絕大部分資產（包括知識產權）或業務，這將導致上海優必傑當時的股東不再擁有50%以上的投票權（「整體出售」），上海優必傑股東（優先股股東除外）應同意按與優先股股東相同的條款及條件出售彼等於上海優必傑持有的全部或部分股權，或支持上海優必傑在上海優必傑估值不低於若干金額時出售其全部或絕大部分資產或業務。倘股東不同意整體出售，該股東有責任按第三方潛在買家提供的相同條款購買優先股股東所持上海優必傑的全部股權。

於2021年12月，貴公司與上海優必傑的一名股東訂立協議，以現金代價人民幣8,742,000元收購其1.65%股權。由於上述協議並無變動，上海優必傑繼續入賬列作合營企業。

於2022年7月，貴集團向其他股東收購上海優必傑的額外47.8%股權。因此，貴集團取得上海優必傑的控制權。該交易被視為業務合併。詳情於附註36披露。

## 附錄一

## 會計師報告

下表提供於2020年及2021年12月31日上海優必傑對貴集團而言屬重大的財務資料概要。所披露資料反映於上海優必傑財務報表呈列的金額，而非貴集團應佔該等金額的份額。其已作出修訂以反映實體於使用權益法時作出的調整。

|                          | 於12月31日        |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | 2020年          | 2021年          |
|                          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>上海優必傑財務狀況報表概要</b>     |                |                |
| <b>非流動資產</b>             |                |                |
| 物業、廠房及設備                 | 821            | 525            |
| 使用權資產                    | 2,634          | 1,436          |
| 無形資產                     | 1,944          | 1,707          |
| <b>非流動資產總值</b>           | <b>5,399</b>   | <b>3,668</b>   |
| <b>流動資產</b>              |                |                |
| 存貨                       | 62             | 3,767          |
| 貿易應收款項                   | 137,713        | 169,020        |
| 預付款項、按金及其他應收款項           | 1,051          | 1,716          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 54,470         | 32,757         |
| 現金及現金等價物                 | 3,687          | 3,373          |
| <b>流動資產總值</b>            | <b>196,983</b> | <b>210,633</b> |
| <b>非流動負債</b>             |                |                |
| 租賃負債                     | 1,299          | 148            |
| 贖回負債(附註20(a))            | 99,000         | 99,000         |
| <b>非流動負債總額</b>           | <b>100,299</b> | <b>99,148</b>  |
| <b>流動負債</b>              |                |                |
| 貿易應付款項                   | 3,007          | 1,318          |
| 其他應付款項及應計費用              | 13,671         | 6,414          |
| 合同負債                     | 1,268          | 7,524          |
| 流動所得稅負債                  | 4,714          | 989            |
| 租賃負債                     | 1,147          | 1,150          |
| <b>流動負債總額</b>            | <b>23,807</b>  | <b>17,395</b>  |
| <b>資產淨值</b>              | <b>78,276</b>  | <b>97,758</b>  |
| <b>賬面值對賬：</b>            |                |                |
| 於1月1日之期初資產淨值             | 50,137         | 78,276         |
| 贖回負債(i)                  | 99,000         | 99,000         |
| 年內利潤                     | 28,139         | 19,482         |
| <b>於12月31日之期末經調整資產淨值</b> | <b>177,276</b> | <b>196,758</b> |
| 貴集團應佔百分比                 | 38.08%         | 39.73%         |
| 貴集團應佔金額(人民幣千元)           | 67,507         | 78,172         |
| 商譽                       | 24,668         | 30,165         |
| <b>賬面值</b>               | <b>92,175</b>  | <b>108,337</b> |
| <b>截至12月31日止年度</b>       |                |                |
|                          | 2020年          | 2021年          |
|                          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>上海優必傑損益表概要</b>        |                |                |
| 收入                       | 104,956        | 110,844        |
| 其他成本及開支                  | (76,817)       | (91,362)       |
| <b>年內利潤</b>              | <b>28,139</b>  | <b>19,482</b>  |

- (i) 由於上海優必傑的B系列投資者擁有與上海優必傑普通股股東相同的權利，故贖回負債調整至貴集團分佔的資產淨值。

## 附錄一

## 會計師報告

合營企業為一家非上市公司且並無報價。並無有關合營企業的重大或有負債。

(b) 貴集團已對於合營企業的投資作出減值評估，根據該評估，於合營企業的投資於2020年及2021年12月31日的可回收金額高於賬面值，故並無計提任何減值撥備。

### (c) 於聯營公司的投資

|             | 於12月31日      |          | 截至9月30日止九個月 |          |
|-------------|--------------|----------|-------------|----------|
|             | 2020年        | 2021年    | 2021年       | 2022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)      | (未經審計)   |
| 於年初／期初..... | 7,348        | 5,004    | 5,004       | —        |
| 添置.....     | 51,911       | 3,000    | 3,000       | —        |
| 應佔業績.....   | (54,255)     | (8,004)  | (8,004)     | —        |
| 於年末／期末..... | <u>5,004</u> | <u>—</u> | <u>—</u>    | <u>—</u> |

該聯營公司為非上市公司且並無報價。貴集團的聯營公司詳情(均為有限公司)如下：

| 公司名稱                               | 註冊成立<br>及經營地點 | 主要業務    | 貴集團所持股權比例 |       |        |            |
|------------------------------------|---------------|---------|-----------|-------|--------|------------|
|                                    |               |         | 於12月31日   |       | 於9月30日 | 於本報告<br>日期 |
|                                    |               |         | 2020年     | 2021年 | 2022年  |            |
|                                    |               |         |           |       | (未經審計) |            |
| 四川優必選城市體育產業<br>發展有限責任公司.....       | 中國內地          | 投資控股    | 37%       | 37%   | 37%    | 37%        |
| 深圳市易二三科技有限公司.....                  | 中國內地          | 銷售機器人產品 | 27%       | 27%   | 27%    | 27%        |
| 四川山原體育產業發展有限公司<br>(「四川山原」)(i)..... | 中國內地          | 銷售運動設備  | 不適用       | 40%   | 40%    | 40%        |
| 深圳市優必得管理有限公司<br>(「深圳優必得」)(ii)..... | 中國內地          | 投資控股    | 33%       | 33%   | —      | —          |

(i) 於2021年6月，四川山原於中國內地註冊成立，註冊股本為人民幣100,000,000元，其中貴集團認購40%。於2021年7月，貴集團向四川山原注資人民幣3,000,000元。

(ii) 於2022年3月，貴集團以零代價出售深圳優必得的股權。

貴公司董事認為，概無聯營公司對貴集團而言屬重大。

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，概無與貴集團於聯營公司的權益有關的重大或有負債。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 按類別劃分的金融工具

|                                    | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                    | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                                    | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| <b>金融資產</b>                        |                  |                  |                  |
| 以攤銷成本計量的金融資產                       |                  |                  |                  |
| 貿易應收款項 .....                       | 136,659          | 368,125          | 353,897          |
| 按金及其他應收款項(a) .....                 | 16,253           | 50,875           | 59,382           |
| 受限制現金 .....                        | 114,189          | 167,629          | 44,940           |
| 現金及現金等價物 .....                     | 621,754          | 273,103          | 349,143          |
| 以公允價值計量的金融資產                       |                  |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 .....         | 5,076            | —                | —                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的<br>金融資產 ..... | 4,000            | 3,973            | 4,733            |
|                                    | <u>897,931</u>   | <u>863,705</u>   | <u>812,095</u>   |
| <b>金融負債</b>                        |                  |                  |                  |
| 以攤銷成本計量的金融負債                       |                  |                  |                  |
| 貿易應付款項 .....                       | 192,416          | 362,479          | 196,688          |
| 其他應付款項及應計費用(b) .....               | 335,232          | 412,895          | 393,081          |
| 借款 .....                           | 576,216          | 758,404          | 639,598          |
| 租賃負債 .....                         | 97,810           | 86,930           | 71,218           |
|                                    | <u>1,201,674</u> | <u>1,620,708</u> | <u>1,300,585</u> |

(a) 不包括可扣減進項增值稅

(b) 不包括增值稅及其他應付稅項以及撥備

貴集團面臨與金融工具相關的各種風險於附註3討論。於各報告期末的最大信貸風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

### 22 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

|                | 於12月31日      |          | 於9月30日          |
|----------------|--------------|----------|-----------------|
|                | 2020年        | 2021年    | 2022年           |
|                | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於理財產品的投資 ..... | <u>5,076</u> | <u>—</u> | <u>—</u>        |

於理財產品的投資的變動已披露於附註3.3。

該等理財產品的回報均無保證，因此貴集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等金融資產的公允價值變動於合併損益表的其他虧損及收益，淨額中確認。

### 23 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

|                 | 於12月31日      |              | 於9月30日          |
|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|                 | 2020年        | 2021年        | 2022年           |
|                 | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於非上市實體的投資 ..... | <u>4,000</u> | <u>3,973</u> | <u>4,733</u>    |

貴集團以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產指於若干非上市實體的投資。有關投資的公允價值估計及變動於附註3.3披露。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24 存貨

#### 貴集團

|               | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
|               | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 原材料           |                |                |                 |
| — 按成本.....    | 50,774         | 43,609         | 54,526          |
| 在製品           |                |                |                 |
| — 按成本.....    | 19,877         | 13,647         | 40,288          |
| 製成品           |                |                |                 |
| — 按成本.....    | 342,182        | 357,321        | 166,504         |
| — 按可變現淨值..... | —              | —              | 33,847          |
| 合同履約成本        |                |                |                 |
| — 按成本.....    | —              | 11,499         | 126,476         |
|               | <u>412,833</u> | <u>426,076</u> | <u>421,641</u>  |

(a) 於往績記錄期間，由於貴集團預計以低於成本的價格銷售商品，貴集團對存貨作出減值。

(b) 撇減撥備的變動分析如下：

|                   | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                   | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|                   | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於年初／期初.....       | 85,765        | 81,466        | 81,466          | 40,136          |
| 可變現淨值減少導致的撥備..... | 12,580        | 1,203         | 1,007           | 65,933          |
| 因報廢而撇銷.....       | (13,335)      | (35,695)      | (35,598)        | (8,160)         |
| 因銷售而撥回.....       | (3,544)       | (6,838)       | (3,752)         | (12,502)        |
| 於年末／期末.....       | <u>81,466</u> | <u>40,136</u> | <u>43,123</u>   | <u>85,407</u>   |

#### 貴公司

|               | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
|               | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 原材料           |                |                |                 |
| — 按成本.....    | 23,960         | 35,146         | 28,210          |
| 在製品           |                |                |                 |
| — 按成本.....    | 8,181          | 9,414          | 12,108          |
| 製成品           |                |                |                 |
| — 按成本.....    | 370,413        | 277,877        | 141,071         |
| — 按可變現淨值..... | —              | —              | 12,036          |
|               | <u>402,554</u> | <u>322,437</u> | <u>193,425</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

### 25 貿易應收款項

#### 貴集團

|                    | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                    | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 來自客戶合約的貿易應收款項..... | 178,969        | 397,453        | 326,782         |
| 應收票據.....          | 1,220          | 21,214         | 82,899          |
|                    | 180,189        | 418,667        | 409,681         |
| 減：減值撥備.....        | (43,530)       | (50,542)       | (55,784)        |
| 貿易應收款項－淨值.....     | <u>136,659</u> | <u>368,125</u> | <u>353,897</u>  |

#### 貴公司

|                    | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                    | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 來自客戶合約的貿易應收款項..... | 619,046        | 730,921        | 772,474         |
| 應收票據.....          | 100            | —              | 150             |
|                    | 619,146        | 730,921        | 772,624         |
| 減：減值撥備.....        | (27,725)       | (33,237)       | (35,001)        |
| 貿易應收款項－淨值.....     | <u>591,421</u> | <u>697,684</u> | <u>737,623</u>  |

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，貴公司的貿易應收款項分別包括應收附屬公司款項人民幣765,166,000元、人民幣900,684,000元及人民幣911,778,000元。

貿易應收款項主要來自銷售機器人產品及提供配套服務。客戶一般獲授12個月內的信貸期。貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

#### 貴集團

|             | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
|             | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|             | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 0至6個月.....  | 75,147         | 249,790        | 253,371         |
| 6至12個月..... | 23,826         | 90,011         | 30,070          |
| 1至2年.....   | 72,777         | 22,365         | 75,906          |
| 2至3年.....   | 8,427          | 52,063         | 13,455          |
| 3年以上.....   | 12             | 4,438          | 36,879          |
|             | <u>180,189</u> | <u>418,667</u> | <u>409,681</u>  |



## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|              | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 0至6個月 .....  | 65,439         | 226,811        | 166,773         |
| 6至12個月 ..... | 62,796         | 55,448         | 68,811          |
| 1至2年 .....   | 151,521        | 34,792         | 103,244         |
| 2至3年 .....   | 323,870        | 127,886        | 23,306          |
| 3年以上 .....   | 15,520         | 285,984        | 410,490         |
|              | <u>619,146</u> | <u>730,921</u> | <u>772,624</u>  |

### 26 預付款項、按金及其他應收款項

### 貴集團

|                            | 於12月31日         |                 | 於9月30日          |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                            | 2020年           | 2021年           | 2022年           |
|                            | 人民幣千元           | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 就以下各項的預付款項：                |                 |                 |                 |
| － 存貨(a) .....              | 30,798          | 41,123          | 36,437          |
| － 營業開支(b) .....            | 22,585          | 30,124          | 38,497          |
| － 物業、廠房及設備(c) .....        | 25,575          | 7,668           | 21,673          |
|                            | <u>78,958</u>   | <u>78,915</u>   | <u>96,607</u>   |
| 就以下各項的已付按金：                |                 |                 |                 |
| － 產品質量擔保(d) .....          | 11,856          | 11,819          | 15,592          |
| － 物業、廠房及設備(e) .....        | 2,623           | 2,589           | 11,840          |
| － 於附屬公司的投資(f) (附註36) ..... | —               | 5,000           | —               |
| － 使用權資產(g) .....           | 6,898           | 31,160          | 29,478          |
| 可收回增值稅及其他稅項 .....          | 187,660         | 249,268         | 125,152         |
| 與出售土地使用權有關的應收款項 .....      | —               | —               | 7,000           |
| 向僱員墊款 .....                | 1,169           | 1,007           | 2,404           |
| 其他 .....                   | 3,898           | 9,815           | 7,544           |
| 按金及其他應收款項 .....            | <u>214,104</u>  | <u>310,658</u>  | <u>199,010</u>  |
| 減：減值撥備 .....               | <u>(10,191)</u> | <u>(10,515)</u> | <u>(14,476)</u> |
|                            | <u>203,913</u>  | <u>300,143</u>  | <u>184,534</u>  |
| 預付款項、按金及其他應收款項－淨額 .....    | 282,871         | 379,058         | 281,141         |
| 減：非即期部分 .....              | <u>(30,080)</u> | <u>(25,377)</u> | <u>(49,764)</u> |
|                            | <u>252,791</u>  | <u>353,681</u>  | <u>231,377</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                          | 於12月31日                 |                       | 於9月30日                |
|--------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                          | 2020年                   | 2021年                 | 2022年                 |
|                          | 人民幣千元                   | 人民幣千元                 | 人民幣千元<br>(未經審計)       |
| 就以下各項的預付款項：              |                         |                       |                       |
| －存貨(a).....              | 169,703                 | 188,411               | 177,711               |
| －營運開支(b).....            | 15,390                  | 21,980                | 27,104                |
| －物業、廠房及設備(c).....        | 19,569                  | 1,282                 | 3,019                 |
|                          | <u>204,662</u>          | <u>211,673</u>        | <u>207,834</u>        |
| 就以下各項的已付按金：              |                         |                       |                       |
| －產品質量擔保(d).....          | 1,149                   | 1,371                 | 1,364                 |
| －於附屬公司的投資(f) (附註36)..... | —                       | 5,000                 | —                     |
| －使用權資產(g).....           | 2,747                   | 24,457                | 23,985                |
| 應收附屬公司款項(h).....         | 727,925                 | 639,908               | 780,442               |
| 可收回增值稅及其他稅項.....         | 91,966                  | 90,360                | —                     |
| 向僱員墊款.....               | 922                     | 689                   | 1,363                 |
| 其他.....                  | 2,695                   | 7,779                 | 5,710                 |
| 按金及其他應收款項.....           | <u>827,404</u>          | <u>769,564</u>        | <u>812,864</u>        |
| 減：減值撥備.....              | <u>(9,849)</u>          | <u>(9,134)</u>        | <u>(18,092)</u>       |
|                          | <u>817,555</u>          | <u>760,430</u>        | <u>794,772</u>        |
| 預付款項、按金及其他應收款項－淨額.....   | 1,022,217               | 972,103               | 1,002,606             |
| 減：非即期部分.....             | <u>(19,569)</u>         | <u>(1,282)</u>        | <u>(3,019)</u>        |
|                          | <u><u>1,002,648</u></u> | <u><u>970,821</u></u> | <u><u>999,587</u></u> |

- (a) 該款項主要指貴集團尚未收取的就採購存貨向供應商支付的預付款項。
- (b) 該款項主要指專業服務費、廣告及推廣開支，於向貴集團提供服務時已確認為開支。
- (c) 該款項主要指建造成本及租賃物業裝修的預付款項。
- (d) 該款項主要指支付予客戶作為產品質量擔保的按金。按金將於保修期屆滿後退還予貴集團。
- (e) 該款項主要指就在建工程支付的按金。按金將於建設完成後退還予貴集團。
- (f) 該款項主要指就收購上海優必傑額外股權支付的按金。
- (g) 該款項主要指已付購置土地使用權及租賃樓宇按金。
- (h) 應收附屬公司款項為無抵押、免息以及須按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 27 現金及現金等價物以及受限制現金

#### 貴集團

|                 | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                 | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                 | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行及手頭現金(a)..... | 735,943        | 440,732        | 394,083         |
| 減：受限制現金(b)..... | (114,189)      | (167,629)      | (44,940)        |
| 現金及現金等價物.....   | <u>621,754</u> | <u>273,103</u> | <u>349,143</u>  |

#### 貴公司

|                 | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                 | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                 | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行及手頭現金(a)..... | 665,813        | 341,964        | 209,533         |
| 減：受限制現金(b)..... | (114,189)      | (167,629)      | (44,940)        |
| 現金及現金等價物.....   | <u>551,624</u> | <u>174,335</u> | <u>164,593</u>  |

(a) 銀行及手頭現金以下列貨幣計值：

#### 貴集團

|          | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|----------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 人民幣..... | 688,260        | 403,100        | 376,198         |
| 美元.....  | 34,106         | 35,134         | 15,790          |
| 其他.....  | 13,577         | 2,498          | 2,095           |
|          | <u>735,943</u> | <u>440,732</u> | <u>394,083</u>  |

#### 貴公司

|          | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|----------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 人民幣..... | 651,232        | 340,468        | 208,399         |
| 美元.....  | 14,581         | 1,496          | 1,134           |
|          | <u>665,813</u> | <u>341,964</u> | <u>209,533</u>  |

(b) 受限制現金

貴集團的受限制現金已為擔保貴集團獲授的應付票據、借款及融資而質押為抵押品(附註38)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 28 股本

|                        | 普通股數目              | 股本<br>人民幣千元    |
|------------------------|--------------------|----------------|
| 已發行及繳足                 |                    |                |
| 於2020年1月1日             | 360,000,000        | 360,000        |
| 以認購方式發行普通股(a)          | 17,748,578         | 17,749         |
| 於2020年12月31日及2021年1月1日 | <u>377,748,578</u> | <u>377,749</u> |
| 以認購方式發行普通股(b)          | 6,338,741          | 6,339          |
| 於2021年12月31日及2022年1月1日 | <u>384,087,319</u> | <u>384,088</u> |
| 於2021年9月30日(未經審計)      | <u>384,087,319</u> | <u>384,088</u> |
| 以認購方式發行普通股(c)          | 8,874,239          | 8,874          |
| 就收購上海優必傑發行普通股(附註36)    | 1,166,319          | 1,166          |
| 於2022年9月30日(未經審計)      | <u>394,127,877</u> | <u>394,128</u> |

- (a) 截至2020年12月31日止年度，貴公司按每股人民幣78.88元的價格向投資者發行合共17,748,578股普通股，並籌集總人民幣1,400,000,000元，其中人民幣17,749,000元計入股本，而人民幣1,382,251,000元計入股份溢價。
- (b) 截至2021年12月31日止年度，貴公司以每股人民幣78.88元的價格向投資者發行合共6,338,741股普通股，並籌集總認購額人民幣500,000,000元，其中人民幣6,339,000元計入股本，而人民幣493,661,000元計入股份溢價。
- (c) 截至2022年9月30日止九個月，貴公司按每股人民幣78.88元的價格向投資者發行合共8,874,239股普通股，籌集總人民幣700,000,000元，其中人民幣8,874,000元計入股本，而人民幣691,126,000元計入股份溢價。
- (d) 根據日期為2022年9月27日的增資協議，投資者以代價人民幣161,330,000元認購2,045,259股普通股，每股股價為人民幣78.88元。於2022年9月30日，貴公司已收到作為認購的保證金人民幣10,000,000元(附註33)。於2022年11月11日，貴公司已收取全部代價人民幣161,330,000元，認購事項已完成。
- (e) 根據日期為2023年1月29日的股份認購協議，一名投資者以每股人民幣78.88元的價格認購10,395,538股普通股，代價為人民幣820,000,000元。貴公司已收到全部代價人民幣820,000,000元。

### 29 儲備

#### 貴集團

|                         | 股份溢價             | 以股份為<br>基礎的<br>薪酬儲備 | 匯兌儲備          | 累計虧損               | 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      | 人民幣千元          |
| 於2020年1月1日              | 1,580,544        | 111,965             | 1,637         | (1,804,303)        | —          | (110,157)      |
| 年內虧損                    | —                | —                   | —             | (706,990)          | —          | (706,990)      |
| 發行普通股(附註28(a))          | 1,382,251        | —                   | —             | —                  | —          | 1,382,251      |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30) | —                | 64,490              | —             | —                  | —          | 64,490         |
| 與非控股權益之交易(附註40)         | —                | —                   | —             | —                  | (4)        | (4)            |
| 匯兌差額                    | —                | —                   | 12,006        | —                  | —          | 12,006         |
| 於2020年12月31日            | <u>2,962,795</u> | <u>176,455</u>      | <u>13,643</u> | <u>(2,511,293)</u> | <u>(4)</u> | <u>641,596</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                                               | 股份溢價             | 以股份為<br>基礎的<br>薪酬儲備 | 匯兌儲備          | 累計虧損               | 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          | 人民幣千元          |
| 於2021年1月1日                                    | 2,962,795        | 176,455             | 13,643        | (2,511,293)        | (4)            | 641,596        |
| 期內虧損                                          | —                | —                   | —             | (920,180)          | —              | (920,180)      |
| 發行普通股(附註28(b))                                | 493,661          | —                   | —             | —                  | —              | 493,661        |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 156,396             | —             | —                  | —              | 156,396        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的金融資產公允價值<br>變動(附註3.3) | —                | —                   | —             | —                  | (7,027)        | (7,027)        |
| 匯兌差額                                          | —                | —                   | 3,912         | —                  | —              | 3,912          |
| 於2021年12月31日                                  | <u>3,456,456</u> | <u>332,851</u>      | <u>17,555</u> | <u>(3,431,473)</u> | <u>(7,031)</u> | <u>368,358</u> |
| (未經審計)                                        |                  |                     |               |                    |                |                |
| 於2021年1月1日                                    | 2,962,795        | 176,455             | 13,643        | (2,511,293)        | (4)            | 641,596        |
| 期內虧損                                          | —                | —                   | —             | (606,802)          | —              | (606,802)      |
| 發行普通股(附註28(b))                                | 493,661          | —                   | —             | —                  | —              | 493,661        |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 117,297             | —             | —                  | —              | 117,297        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的金融資產公允價值<br>變動(附註3.3) | —                | —                   | —             | —                  | (6,965)        | (6,965)        |
| 匯兌差額                                          | —                | —                   | 618           | —                  | —              | 618            |
| 於2021年9月30日                                   | <u>3,456,456</u> | <u>293,752</u>      | <u>14,261</u> | <u>(3,118,095)</u> | <u>(6,969)</u> | <u>639,405</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                                               | 股份溢價             | 以股份為<br>基礎的<br>薪酬儲備 | 匯兌儲備           | 累計虧損               | 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        | 人民幣千元          |
| (未經審計)                                        |                  |                     |                |                    |              |                |
| 於2022年1月1日                                    | 3,456,456        | 332,851             | 17,555         | (3,431,473)        | (7,031)      | 368,358        |
| 期內虧損                                          | —                | —                   | —              | (765,120)          | —            | (765,120)      |
| 發行普通股(附註28(c))                                | 691,126          | —                   | —              | —                  | —            | 691,126        |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 157,231             | —              | —                  | —            | 157,231        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的金融資產公允價值<br>變動(附註3.3) | —                | —                   | —              | —                  | 760          | 760            |
| 非控股權益之注資(附註40)                                | —                | —                   | —              | —                  | 13,909       | 13,909         |
| 就以股份為基礎的付款發行<br>普通股(附註36)                     | 90,833           | —                   | —              | —                  | —            | 90,833         |
| 匯兌差額                                          | —                | —                   | (19,614)       | —                  | —            | (19,614)       |
| 於2022年9月30日                                   | <u>4,238,415</u> | <u>490,082</u>      | <u>(2,059)</u> | <u>(4,196,593)</u> | <u>7,638</u> | <u>537,483</u> |



## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                                               | 股份溢價             | 以股份為<br>基礎的<br>薪酬儲備 | 累計虧損               | 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2020年1月1日                                    | 1,580,544        | 111,965             | (1,061,865)        | —              | 630,644          |
| 年內虧損                                          | —                | —                   | (1,042,602)        | —              | (1,042,602)      |
| 發行普通股(附註28(a))                                | 1,382,251        | —                   | —                  | —              | 1,382,251        |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 64,490              | —                  | —              | 64,490           |
| 於2020年12月31日                                  | <u>2,962,795</u> | <u>176,455</u>      | <u>(2,104,467)</u> | <u>—</u>       | <u>1,034,783</u> |
| 於2021年1月1日                                    | 2,962,795        | 176,455             | (2,104,467)        | —              | 1,034,783        |
| 年內虧損                                          | —                | —                   | (1,018,077)        | —              | (1,018,077)      |
| 發行普通股(附註28(b))                                | 493,661          | —                   | —                  | —              | 493,661          |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 156,396             | —                  | —              | 156,396          |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的金融資產<br>公允價值變動(附註3.3) | —                | —                   | —                  | (7,027)        | (7,027)          |
| 於2021年12月31日                                  | <u>3,456,456</u> | <u>332,851</u>      | <u>(3,122,544)</u> | <u>(7,027)</u> | <u>659,736</u>   |
| (未經審計)                                        |                  |                     |                    |                |                  |
| 於2021年1月1日                                    | 2,962,795        | 176,455             | (2,104,467)        | —              | 1,034,783        |
| 年內虧損                                          | —                | —                   | (635,035)          | —              | (635,035)        |
| 發行普通股(附註28(b))                                | 493,661          | —                   | —                  | —              | 493,661          |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 117,297             | —                  | —              | 117,297          |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的金融資產<br>公允價值變動(附註3.3) | —                | —                   | —                  | (6,965)        | (6,965)          |
| 於2021年9月30日                                   | <u>3,456,456</u> | <u>293,752</u>      | <u>(2,739,502)</u> | <u>(6,965)</u> | <u>1,003,741</u> |
| (未經審計)                                        |                  |                     |                    |                |                  |
| 於2022年1月1日                                    | 3,456,456        | 332,851             | (3,122,544)        | (7,027)        | 659,736          |
| 期內虧損                                          | —                | —                   | (853,238)          | —              | (853,238)        |
| 發行普通股(附註28(c))                                | 691,126          | —                   | —                  | —              | 691,126          |
| 僱員股份計劃－僱員服務價值<br>(附註30)                       | —                | 157,231             | —                  | —              | 157,231          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面<br>收益的金融資產公允價值變動<br>(附註3.3) | —                | —                   | —                  | (358)          | (358)            |
| 就以股份為基礎的付款<br>發行普通股(附註36)                     | 90,833           | —                   | —                  | —              | 90,833           |
| 於2022年9月30日                                   | <u>4,238,415</u> | <u>490,082</u>      | <u>(3,975,782)</u> | <u>(7,385)</u> | <u>745,330</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 30 以股份為基礎的薪酬

#### [編纂]受限制股份單位計劃

自2015年起，貴公司及周劍先生設立股份獎勵計劃，授予貴集團僱員及指定人士受限制股份單位（「[編纂]受限制股份單位計劃」），以吸引及挽留合適的僱員，從而加強貴集團的發展。

根據[編纂]受限制股份單位計劃，相關承授人於授出日期成為若干已成立有限合夥企業（「受限制股份單位平台」）的有限合夥人。該等受限制股份單位平台進而為深圳市進化論投資合夥企業（有限合夥）（「深圳進化論」）的有限合夥人，而於2022年9月30日深圳進化論直接持有貴公司39,599,280股普通股。

周劍先生可全權酌情邀請任何合資格人士以周劍先生釐定的價格透過認購有限合夥或自周劍先生（或其指定人士）轉讓權益取得受限制股份單位平台的合夥權益加入[編纂]受限制股份單位計劃。倘承授人於歸屬期內終止貴集團的委聘，周劍先生或其指定人士應按原認購／轉讓價購回已授出受限制股份單位。

已授出受限制股份單位將於貴公司股份開始及結束成功進行[編纂]等多種情況下歸屬且於特定日期仍然受僱。根據深圳進化論的當前所有權架構，受限制股份單位平台的一份單位於歸屬時相當於0.1份深圳進化論單位及一份深圳進化論單位相當於約13.7433股貴公司股份。

授予僱員的受限制股份單位於授出日期的公允價值乃經考慮貴公司近期融資的定價及流動性因素由獨立估值師以插值法釐定。由於若干僱員以低於其公允價值的價格獲得受限制股份單位，該計劃被視為貴集團向僱員作出的以權益結算的以股份為基礎的付款。於往績記錄期間確認的以股份為基礎的薪酬開支概述於附註10。由於承授人已成為貴公司股東的有限合夥人，向貴集團僱員發行受限制股份單位將被視為來自股東的出資，因而計入股權中以股份為基礎的薪酬儲備。

於往績記錄期間受限制股份單位數目變動概述如下：

|                | 截至12月31日止年度       |                   | 截至9月30日止九個月       |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                | 2020年             | 2021年             | 2021年             | 2022年             |
|                |                   |                   | (未經審計)            | (未經審計)            |
| 於年初／期初         | 11,519,200        | 10,941,200        | 10,941,200        | 11,931,010        |
| 已授予            | 212,000           | 3,738,850         | 3,664,850         | 73,000            |
| 因辭職而沒收         | (790,000)         | (2,749,040)       | (2,407,640)       | (195,500)         |
| 於年末／期末         | <u>10,941,200</u> | <u>11,931,010</u> | <u>12,198,410</u> | <u>11,808,510</u> |
| 貴公司於年末／期末的相關股份 | <u>15,036,724</u> | <u>16,397,040</u> | <u>16,764,534</u> | <u>16,228,686</u> |

概無受限制股份單位於往績記錄期間屆滿。

## 附錄一

## 會計師報告

### 31 遞延所得稅

倘可能透過未來應課稅溢利確認相關稅項利益，則不會就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將繼續評估未來報告期間遞延所得稅資產的確認。於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，暫時性差異分別為人民幣135,187,000元、人民幣101,193,000元及人民幣155,667,000元並無確認為遞延稅項資產。貴集團並未分別就貴集團若干附屬公司於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日的稅項虧損人民幣2,180,965,000元、人民幣3,174,325,000元及人民幣4,073,116,000元確認於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日的遞延所得稅資產人民幣353,761,000元、人民幣523,660,000元及人民幣670,165,000元，其可結轉以抵銷未來應課稅收入。未確認稅項虧損將於以下年度到期：

|                  | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                  | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 2021年 .....      | 4,754            | —                | —                |
| 2022年 .....      | 10,204           | 10,204           | —                |
| 2023年 .....      | 6,876            | 6,875            | 6,875            |
| 2024年 .....      | 37,151           | 37,149           | 36,981           |
| 2025年 .....      | 128,370          | 109,369          | 109,129          |
| 2026年 .....      | 10,899           | 203,661          | 196,070          |
| 2027年 .....      | 200,592          | 200,592          | 393,147          |
| 2027年後及無限期 ..... | 1,782,119        | 2,606,475        | 3,330,914        |
|                  | <u>2,180,965</u> | <u>3,174,325</u> | <u>4,073,116</u> |

### 32 貿易應付款項

貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

#### 貴集團

|              | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 0至6個月 .....  | 122,284        | 219,629        | 110,770         |
| 6至12個月 ..... | 70,111         | 103,926        | 76,048          |
| 1至2年 .....   | 21             | 38,906         | 8,529           |
| 2至3年 .....   | —              | 18             | 1,341           |
|              | <u>192,416</u> | <u>362,479</u> | <u>196,688</u>  |

#### 貴公司

|              | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 0至6個月 .....  | 239,281        | 383,171        | 218,154         |
| 6至12個月 ..... | 291,374        | 205,406        | 345,242         |
| 1至2年 .....   | 19             | 39,344         | 4,441           |
| 2至3年 .....   | —              | 11             | 1,876           |
|              | <u>530,674</u> | <u>627,932</u> | <u>569,713</u>  |

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，貴公司的貿易應付款項分別包括應付附屬公司款項人民幣230,430,000元、人民幣345,755,000元及人民幣484,880,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 33 其他應付款項及應計費用

#### 貴集團

|                             | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                             | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                             | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 應計開支(a) . . . . .           | 41,193         | 53,272         | 35,411          |
| 自一名投資者收取的按金(附註28) . . . . . | —              | —              | 10,000          |
| 就以下各項的應付款項：                 |                |                |                 |
| — 添置物業、廠房及設備(b) . . . . .   | 18,909         | 48,449         | 44,243          |
| — 收購土地使用權(c) . . . . .      | 31,800         | 32,266         | 31,800          |
| — 投資一間合營企業(d) . . . . .     | —              | 8,742          | —               |
| — 已收取政府補助(e) . . . . .      | 119,626        | 125,626        | 136,126         |
| — 僱員福利開支 . . . . .          | 114,062        | 134,438        | 130,701         |
| 應付增值稅及其他稅項 . . . . .        | 7,707          | 32,338         | 55,578          |
| 撥備(f) . . . . .             | 28,604         | 24,111         | 18,975          |
| 其他 . . . . .                | 9,642          | 10,102         | 4,800           |
|                             | <u>371,543</u> | <u>469,344</u> | <u>467,634</u>  |

#### 貴公司

|                             | 於12月31日          |                  | 於9月30日           |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                             | 2020年            | 2021年            | 2022年            |
|                             | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 應計開支(a) . . . . .           | 23,180           | 33,188           | 18,904           |
| 自一名投資者收取的按金(附註28) . . . . . | —                | —                | 10,000           |
| 就以下各項的應付款項：                 |                  |                  |                  |
| — 添置物業、廠房及設備(b) . . . . .   | 7,907            | 3,687            | 1,908            |
| — 投資一間合營企業(d) . . . . .     | —                | 8,742            | —                |
| — 已收取政府補助(e) . . . . .      | —                | —                | 10,500           |
| — 僱員福利開支 . . . . .          | 86,964           | 93,065           | 93,961           |
| 應付附屬公司款項(g) . . . . .       | 1,127,598        | 1,356,423        | 1,690,242        |
| 應付增值稅及其他稅項 . . . . .        | 2,556            | 2,744            | 29,490           |
| 撥備(f) . . . . .             | 8,074            | 6,841            | 6,405            |
| 其他 . . . . .                | 9,138            | 8,627            | 4,142            |
| 總計 . . . . .                | <u>1,265,417</u> | <u>1,513,317</u> | <u>1,865,552</u> |

- (a) 該款項主要指專業服務費、廣告及推廣開支。
- (b) 該款項主要指建造成本及租賃物業裝修的應付款項。
- (c) 該款項指收購土地使用權的應付款項。
- (d) 該款項指於上海優必傑的額外權益的應付款項。
- (e) 該款項指貴集團收到的政府補助，而就該等補助未能實現業績目標。
- (f) 該款項主要指銷售退貨及服務保修撥備。
- (g) 應付附屬公司款項為無抵押、免息且須按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34 遞延收入

遞延收入指已收到但尚未於合併收益表確認的政府補助。

|           | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月   |               |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 2020年         | 2021年         | 2021年         | 2022年         |
|           |               |               | (未經審計)        | (未經審計)        |
| 於年初／期初    | 85,908        | 78,784        | 78,784        | 81,916        |
| 添置        | 21,673        | 22,657        | 20,100        | 4,217         |
| 因取消而退回(a) | —             | —             | —             | (31,500)      |
| 確認為其他收入   | (28,797)      | (19,525)      | (14,093)      | (9,779)       |
| 於年末／期末    | <u>78,784</u> | <u>81,916</u> | <u>84,791</u> | <u>44,854</u> |

除一間附屬公司於2022年所收取的政府補助人民幣1,000,000元外，所有政府補助均為向貴公司授出。

- (a) 於2022年，由於COVID-19的影響及市場需求的變化，貴集團取消一項研究及產業化項目，導致政府補助退回人民幣31,500,000元。

### 35 借款

#### 貴集團

|                    | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                    | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|                    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行貸款               |                |                |                 |
| — 有抵押(附註38)        | —              | 90,514         | 187,638         |
| — 有抵押及有擔保(附註38)(c) | 413,143        | 366,902        | 314,775         |
| — 無抵押及有擔保(c)       | 163,073        | 300,988        | 137,185         |
|                    | <u>576,216</u> | <u>758,404</u> | <u>639,598</u>  |
| 減：非流動部分            | —              | (106,538)      | (255,639)       |
|                    | <u>576,216</u> | <u>651,866</u> | <u>383,959</u>  |

#### 貴公司

|              | 於12月31日        |                | 於9月30日          |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
|              | 2020年          | 2021年          | 2022年           |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行貸款－流動      |                |                |                 |
| — 有抵押及有擔保(c) | 180,328        | 200,364        | 187,638         |
| — 無抵押及有擔保(c) | 141,962        | 260,913        | 129,178         |
|              | <u>322,290</u> | <u>461,277</u> | <u>316,816</u>  |

- (a) 於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，貴集團定息銀行貸款分別為人民幣475,476,000元、人民幣651,866,000元及人民幣382,823,000元，分別按年利率介乎2.45%至5.96%、2.00%至8.00%及3.7%至5.66%計息。於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，餘下借款人民幣100,740,000元、人民幣106,538,000元及人民幣256,775,000元按浮動利率計息，實際年利率分別介乎2.25%至6.74%、6.84%至6.84%及6.49%至6.84%。

## 附錄一

## 會計師報告

|           | 於12月31日<br>2020年  | 2021年             | 於9月30日<br>2022年   |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 銀行借款..... | 每年2.25%至<br>6.74% | 每年2.00%至<br>8.00% | 每年3.70%至<br>6.84% |

(b) 除於2020年及2021年12月31日分別以美元計值的銀行貸款人民幣74,266,000元及人民幣70,482,000元外，所有銀行貸款均以人民幣計值。

(c) 於2021年12月31日及2022年9月30日，貴集團的銀行貸款分別為人民幣306,902,000元及人民幣256,775,000元，由周劍先生提供擔保。有關貴集團及貴公司於2022年9月30日的銀行貸款人民幣256,775,000元的擔保僅由周劍先生提供。

(d) 貴集團之銀行貸款須於以下期間償還：

|            | 於12月31日<br>2020年 | 2021年          | 於9月30日<br>2022年 |
|------------|------------------|----------------|-----------------|
|            | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 1年以內 ..... | 576,216          | 651,866        | 383,959         |
| 1至2年 ..... | —                | 813            | 4,985           |
| 2至5年 ..... | —                | 17,719         | 68,360          |
| 5年以上 ..... | —                | 88,006         | 182,294         |
|            | <u>576,216</u>   | <u>758,404</u> | <u>639,598</u>  |

貴公司的銀行貸款均須於一年內償還。

### 36 業務合併

於2022年7月前，貴集團持有上海優必傑的39.73%股權，其入賬列作合營企業（附註20）。於2022年7月，貴公司以總代價人民幣117,760,000元向三名B系列投資者（統稱「三名賣方」）、管理層股東、上海紐印教育科技合夥企業（有限合夥）及卜慶榕先生（彼等分別持有上海優必傑的8.68%、30.94%、6.9%及1.28%股權）收購上海優必傑的額外47.8%股權，並向三名賣方發行合共1,166,319股貴公司普通股。已發行普通股於收購日期的公允價值為人民幣91,999,000元。於收購完成後，貴集團持有上海優必傑87.53%股權，並取得上海優必傑的控制權。該交易被視為業務合併（「上海優必傑收購事項」）。

有關收購的詳情載列如下：

|                          | 人民幣千元          |
|--------------------------|----------------|
| 代價                       |                |
| 已付所有賣方的現金代價.....         | 117,760        |
| 業務合併前所持合營企業的投資的公允價值..... | 85,727         |
| 發行予三名賣方的股份的公允價值 .....    | 91,999         |
| 總代價 .....                | <u>295,486</u> |



## 附錄一

## 會計師報告

|                               | 人民幣千元     |
|-------------------------------|-----------|
| <b>所收購可識別資產及所承擔負債之公允價值如下：</b> |           |
| 物業、廠房及設備                      | 415       |
| 使用權資產                         | 877       |
| 無形資產                          | 8,433     |
| 存貨                            | 4,736     |
| 貿易應收款項                        | 181,890   |
| 預付款項、按金及其他應收款項                | 2,859     |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產          | 28,931    |
| 現金及現金等價物                      | 3,612     |
| 租賃負債                          | (877)     |
| 遞延稅項負債                        | (903)     |
| 貿易應付款項                        | (515)     |
| 其他應付款項及應計費用                   | (3,444)   |
| 合同負債                          | (8,977)   |
| 即期稅項負債                        | (1,268)   |
| 可識別資產淨值總額                     | 215,769   |
| 非控股權益(a)                      | (26,904)  |
| 所收購資產淨值                       | 188,865   |
| <b>商譽計算如下：</b>                |           |
| 總代價                           | 295,486   |
| 直接計入損益表的以股份為基礎的付款(c)          | (91,999)  |
| 減：所收購資產淨值                     | (188,865) |
| 商譽(d)                         | 14,622    |
| <b>視作出售的虧損計算如下：</b>           |           |
| 業務合併前所持合營企業投資的公允價值            | 85,727    |
| 減：業務合併前所持合營企業投資的眼面值           | (113,858) |
| 於其他虧損確認的視作出售的虧損               | (28,131)  |
| <b>業務合併之現金流量，扣除所收購現金如下：</b>   |           |
| 於截至2021年12月31日止年度已付現金代價       | (5,000)   |
| 於截至2022年9月30日止期間已付現金代價        | (112,760) |
| 已收購附屬公司的現金及現金等價物              | 3,612     |
| 收購之現金流出淨額                     | (114,148) |

- (a) 貴集團選擇按其應佔可識別資產淨值的比例確認非控股權益。
- (b) 作為上海優必傑收購事項的一項條件，根據日期為2022年6月15日的補充股東協議，貴公司及B系列投資者已放棄附註20所披露的贖回權及領售權。因此，上海優必傑金額為人民幣99,000,000元的贖回負債因所繳資本不再可贖回而轉撥至上海優必傑的權益。
- (c) 貴公司董事認為，向三名賣方發行額外1,166,319股貴公司普通股之目的為促成上海優必傑收購事項，且毋須支付所收購業務之價值。因此，該等普通股的公允價值人民幣91,999,000元於「一般及行政開支」中確認為以股份為基礎的付款開支，相應增加股本人民幣1,166,000元及增加股份溢價人民幣90,833,000元。
- (d) 收購上海優必傑產生的商譽歸因於合併貴集團及上海優必傑業務的預期協同效應。
- (e) 於收購日期至2022年9月30日期間，所收購業務為貴集團貢獻總收入人民幣22,081,000元及淨利潤人民幣7,630,000元。倘收購於2022年1月1日完成，貴集團截至2022年9月30日止九個月的收入將為人民幣563,784,000元，而貴集團截至2022年9月30日止九個月的虧損淨額將為人民幣767,737,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 37 現金流量資料

#### (a) 經營所用現金

|                                 | 截至12月31日止年度      |                  | 截至9月30日止九個月      |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                 | 2020年            | 2021年            | 2021年            | 2022年            |
|                                 | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元<br>(未經審計)  | 人民幣千元<br>(未經審計)  |
| 除所得稅前虧損                         | (675,495)        | (900,961)        | (598,940)        | (756,275)        |
| 就以下各項作出調整：                      |                  |                  |                  |                  |
| 使用權資產折舊                         | 31,055           | 41,355           | 31,661           | 29,756           |
| 物業、廠房及設備折舊                      | 46,183           | 54,754           | 40,708           | 37,791           |
| 無形資產攤銷                          | 1,886            | 3,596            | 2,995            | 2,629            |
| 金融資產減值虧損淨額                      | 40,067           | 7,358            | 1,099            | 9,383            |
| 處置使用權資產虧損                       | —                | —                | —                | 14,753           |
| 應佔使用權益法入賬的投資業績                  | 43,539           | 584              | 3,886            | (5,521)          |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產的公允價值變動 | (909)            | (29)             | (29)             | (119)            |
| 出售物業、廠房及設備之虧損淨額                 | 651              | 276              | 275              | 5,528            |
| 提前終止租賃合約收益                      | —                | —                | —                | (1,685)          |
| 融資成本淨額                          | 36,389           | 17,852           | 15,560           | 22,680           |
| 淨匯兌差額                           | 18,091           | 6,308            | 6,440            | (25,589)         |
| 視作出售一間合營企業的虧損                   | —                | —                | —                | 28,131           |
| 政府補助                            | (28,797)         | (19,525)         | (14,093)         | (9,779)          |
| 以股份為基礎的薪酬                       | 64,490           | 156,396          | 117,297          | 157,231          |
| 收購一間附屬公司的開支                     | —                | —                | —                | 91,999           |
| 營運資金變動：                         |                  |                  |                  |                  |
| 貿易應收款項                          | 111,050          | (238,483)        | (70,586)         | 190,692          |
| 預付款項、按金及其他應收款項                  | (15,517)         | (83,873)         | (58,176)         | 122,063          |
| 存貨                              | 85,503           | (13,243)         | (15,040)         | 9,171            |
| 貿易應付款項                          | (140,660)        | 170,063          | 45,460           | (166,306)        |
| 合同負債                            | 65,881           | 53,088           | 28,571           | (18,116)         |
| 其他應付款項及應計費用                     | (267,040)        | 58,021           | (84,678)         | 1,330            |
| 遞延收入                            | 15,000           | 17,832           | 15,361           | (28,446)         |
| 受限制現金                           | 3,175            | (4,039)          | 16,125           | 3,999            |
| 經營所用現金                          | <u>(565,458)</u> | <u>(672,670)</u> | <u>(516,104)</u> | <u>(284,700)</u> |

#### (b) 出售物業、廠房及設備所得款項

|        | 截至12月31日止年度  |              | 截至9月30日止九個月     |                 |
|--------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|        | 2020年        | 2021年        | 2021年           | 2022年           |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 賬面淨額   | 10,290       | 8,052        | 1,416           | 13,084          |
| 出售虧損淨額 | (651)        | (276)        | (275)           | (5,528)         |
| 出售所得款項 | <u>9,639</u> | <u>7,776</u> | <u>1,141</u>    | <u>7,556</u>    |

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 出售使用權資產的所得款項

|                 | 截至12月31日止年度 |       | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-----------------|-------------|-------|-----------------|-----------------|
|                 | 2020年       | 2021年 | 2021年           | 2022年           |
|                 | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 賬面淨值.....       | —           | —     | —               | 28,753          |
| 出售虧損.....       | —           | —     | —               | (14,753)        |
| 與出售相關的應收款項..... | —           | —     | —               | (7,000)         |
| 出售所得款項.....     | —           | —     | —               | 7,000           |

### (d) 融資活動產生的負債對賬

|                   | 借款        | 租賃負債     | 關聯方墊款    | 來自一名投資者收取的按金 |
|-------------------|-----------|----------|----------|--------------|
|                   | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元        |
| 於2020年1月1日.....   | 824,818   | 79,451   | 45,550   | —            |
| 現金流量.....         | (292,657) | (33,106) | (46,142) | —            |
| 新租賃.....          | —         | 47,496   | —        | —            |
| 外匯調整.....         | (5,798)   | —        | —        | —            |
| 利息開支.....         | 49,853    | 3,969    | 592      | —            |
| 於2020年12月31日..... | 576,216   | 97,810   | —        | —            |
| 於2021年1月1日.....   | 576,216   | 97,810   | —        | —            |
| 現金流量.....         | 154,049   | (44,178) | —        | —            |
| 新租賃.....          | —         | 29,053   | —        | —            |
| 外匯調整.....         | (1,672)   | —        | —        | —            |
| 利息開支.....         | 29,811    | 4,245    | —        | —            |
| 於2021年12月31日..... | 758,404   | 86,930   | —        | —            |
| (未經審計)            |           |          |          |              |
| 於2021年1月1日.....   | 576,216   | 97,810   | —        | —            |
| 現金流量.....         | 86,223    | (34,782) | —        | —            |
| 新租賃.....          | —         | 26,076   | —        | —            |
| 外匯調整.....         | (454)     | —        | —        | —            |
| 利息開支.....         | 20,830    | 3,295    | —        | —            |
| 於2021年9月30日.....  | 682,815   | 92,399   | —        | —            |
| (未經審計)            |           |          |          |              |
| 於2022年1月1日.....   | 758,404   | 86,930   | —        | —            |
| 現金流量.....         | (150,334) | (28,322) | —        | 10,000       |
| 新租賃.....          | —         | 18,952   | —        | —            |
| 外匯調整.....         | 2,286     | —        | —        | —            |
| 利息開支.....         | 29,242    | 2,532    | —        | —            |
| 提前終止租賃協議.....     | —         | (9,751)  | —        | —            |
| 收購一間附屬公司.....     | —         | 877      | —        | —            |
| 於2022年9月30日.....  | 639,598   | 71,218   | —        | 10,000       |

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 非現金投資及融資活動

於往績記錄期間的主要非現金交易指為收購一間附屬公司而發行普通股(附註36)。

### 38 資產質押

以下資產已為擔保貴集團獲授的應付票據、銀行借款及融資而予以質押：

|            | 於12月31日 |         | 於9月30日          |
|------------|---------|---------|-----------------|
|            | 2020年   | 2021年   | 2022年           |
|            | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 受限制現金..... | 114,189 | 167,629 | 44,940          |
| 使用權資產..... | 327,625 | 341,649 | 306,771         |

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，貴集團的一間附屬公司深圳實業的100%股權已抵押作為貴集團銀行貸款的擔保。

### 39 資本承擔

於報告期末已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

|               | 於12月31日 |         | 於9月30日          |
|---------------|---------|---------|-----------------|
|               | 2020年   | 2021年   | 2022年           |
|               | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 物業、廠房及設備..... | 763,957 | 767,733 | 613,293         |

### 40 與非控股權益之交易

- (a) 於2020年9月，無錫優奇由貴公司及天奇自動化工程股份有限公司(「天奇自動化工程」)註冊成立，分別擁有51%及49%股權。於2020年10月，貴公司及天奇自動化工程分別向無錫優奇注資人民幣5,100,000元及人民幣4,900,000元。

於2022年1月，貴公司及天奇自動化工程分別向無錫優奇額外注資人民幣5,100,000元及人民幣4,900,000元。於2022年3月，若干第三方向無錫優奇注資人民幣32,000,000元，以取得9.09%股權。貴集團確認其他儲備增加人民幣13,909,000元及非控股權益增加人民幣18,091,000元。

- (b) 於2020年12月，貴集團自非控股權益收購杭州優必選實業有限公司的額外股權，代價為人民幣2,200,000元。貴集團確認其他儲備減少人民幣4,000元及非控股權益減少人民幣2,196,000元。

- (c) 於2022年8月，貴集團向一名第三方出售其於山湖實業的25%股權，代價為人民幣5,000,000元。貴集團確認非控股權益增加人民幣5,000,000元。

### 41 重大關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策行使重大影響力，則雙方被視為有關聯。受共同控制的各方亦被視為有關聯。貴集團主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關聯方。

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團與其關聯方於往績記錄期間進行以下重大交易。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。

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

以下人士為於往績記錄期間與貴集團有交易及／或結餘的貴集團重大關聯方。

| 關聯方名稱                    | 與貴集團的關係           |
|--------------------------|-------------------|
| 周劍先生.....                | 董事及最終控股股東         |
| 深圳進化論.....               | 最終控股股東控制的實體       |
| 天奇自動化工程股份有限公司.....       | 一間重大附屬公司的非控股權益    |
| 江蘇天晟供應鏈管理有限公司.....       | 天奇自動化工程控制的實體      |
| 無錫天捷自動化物流設備有限公司.....     | 天奇自動化工程控制的實體      |
| 四川優必選城市體育產業發展有限責任公司..... | 貴集團的聯營公司          |
| 深圳市易二三科技有限公司.....        | 貴集團的聯營公司          |
| 上海優必傑.....               | 貴集團直至2022年7月的合營企業 |

### (b) 關聯方交易

|                              | 截至12月31日止年度 |         | 截至9月30日止九個月     |                 |
|------------------------------|-------------|---------|-----------------|-----------------|
|                              | 2020年       | 2021年   | 2021年           | 2022年           |
|                              | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| <b>貴集團的合營企業</b>              |             |         |                 |                 |
| 銷售商品.....                    | 1,164       | 4,225   | 3,771           | 420             |
| 購買商品.....                    | 351         | 7,078   | 2,376           | —               |
| 購買服務.....                    | 73,548      | 86,605  | 66,048          | 49,364          |
| <b>天奇自動化工程及由天奇自動化工程控制的實體</b> |             |         |                 |                 |
| 銷售商品.....                    | 12,691      | 175,005 | 42,820          | 38,451          |
| 購買商品.....                    | 1,659       | 14,071  | 8,376           | 643             |
| 購買服務.....                    | —           | 2,523   | —               | —               |
| 購買機械.....                    | —           | 19,336  | —               | —               |

截至2020年12月31日止年度，貴集團確認了周劍先生墊款的利息開支人民幣592,000元，並償還了墊款人民幣46,142,000元。

### (c) 主要管理人員薪酬

主要管理層包括貴集團董事、監事及高級管理層。貴集團就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

|                           | 截至12月31日止年度   |               | 截至9月30日止九個月     |                 |
|---------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                           | 2020年         | 2021年         | 2021年           | 2022年           |
|                           | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 薪金、工資及花紅.....             | 9,526         | 8,185         | 6,219           | 5,710           |
| 退休金成本—定額供款計劃.....         | 209           | 306           | 225             | 332             |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利..... | 410           | 473           | 350             | 493             |
| 以股份為基礎的薪酬.....            | 16,247        | 24,916        | 13,745          | 17,414          |
|                           | <u>26,392</u> | <u>33,880</u> | <u>20,539</u>   | <u>23,949</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 向貴集團提供的擔保

|             | 截至12月31日止年度 |         | 截至9月30日止九個月     |                 |
|-------------|-------------|---------|-----------------|-----------------|
|             | 2020年       | 2021年   | 2021年           | 2022年           |
|             | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 周劍先生        |             |         |                 |                 |
| — 為借款 ..... | —           | 306,902 | 243,977         | 256,775         |

### (e) 與關聯方的結餘

|                       | 於12月31日 |         | 於9月30日          |
|-----------------------|---------|---------|-----------------|
|                       | 2020年   | 2021年   | 2022年           |
|                       | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 貴集團的合營企業              |         |         |                 |
| 貿易性質及計入：              |         |         |                 |
| — 貿易應收款項 .....        | —       | 4,205   | —               |
| — 貿易應付款項 .....        | 120,231 | 170,426 | —               |
| 貴集團的聯營公司              |         |         |                 |
| 貿易性質及計入：              |         |         |                 |
| — 貿易應收款項 .....        | 3,000   | —       | —               |
| 天奇自動化工程及由天奇自動化工程控制的實體 |         |         |                 |
| 貿易性質及計入：              |         |         |                 |
| — 貿易應收款項 .....        | 9,344   | 118,323 | 10,760          |
| — 預付款項 .....          | 12,000  | —       | —               |
| — 貿易應付款項 .....        | 1,874   | 16,173  | 12,490          |
| — 合同負債 .....          | 850     | —       | 26,531          |

上述與關聯方的所有結餘均為無抵押、免息及須按要求償還。

### 42 或有負債

於2020年及2021年12月31日以及2022年9月30日，貴集團並無未償還的重大或有負債。

### 43 期後事項

除附註14及28所披露的情況外，於2022年9月30日後並無其他重大期後事項。

## III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2022年9月30日後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。



---

## 附 錄 二

## 未 經 審 計 [ 編 纂 ] 財 務 資 料

---

[ 編 纂 ]

---

## 附 錄 二

## 未 經 審 計 [ 編 纂 ] 財 務 資 料

---

[ 編 纂 ]

---

## 附 錄 二

## 未 經 審 計 [ 編 纂 ] 財 務 資 料

---

[ 編 纂 ]

---

## 附 錄 二

## 未 經 審 計 [ 編 纂 ] 財 務 資 料

---

[ 編 纂 ]

---

## 附 錄 二

## 未 經 審 計 [ 編 纂 ] 財 務 資 料

---

[ 編 纂 ]

## 附錄三

## 物業估值報告

以下為獨立估值師國際評估有限公司就其對本集團持有的物業於2022年11月30日的估值而編製的函件及估值證書，以供載入本文件。



INTERNATIONAL VALUATION LIMITED  
國 際 評 估 有 限 公 司

國際評估有限公司  
香港九龍  
尖沙咀東麼地道62號  
永安廣場9樓907室  
電話：3708 7922

敬啟者：

我們遵照深圳市優必選科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的指示，就貴集團於中華人民共和國（「中國」）所持有的物業的市值進行估值，我們確認曾作出有關查詢及調查，並取得我們認為必要的進一步資料，以便向閣下呈述我們對該等物業於2022年11月30日（「估值日期」）的市值的意見，以供[編纂]之用。

我們的估值乃按市值基準展開。市值界定為「資產或負債經過適當推銷後，由自願買方與自願賣方公平磋商交易，在雙方各自知情、審慎以及不受脅迫的情況下於估值日期進行交易的估計金額」。

對該等物業的物業權益進行估值時，該等物業於估值日期正在建設中，我們假設其將根據貴集團向我們提供的最新開發方案進行開發及竣工。於達致我們估值意見時，我們已參照相關市場上可獲得的可資比較土地銷售證據作出比較，同時亦考慮與建設階段相關的應計建設成本及於估值日期已發生的利息成本。我們依賴貴集團根據標的物業於估值日期的建築階段提供的應計建設成本，且我們並無發現與其他類似開發項目的建設成本有任何實質性差異。

我們之估值乃假設賣方按物業的現況在公開市場上出售物業，且並無憑藉遞延條款合約、售後租回、合資經營、管理協議或任何類似安排以影響物業價值而獲益。

除另有說明外，我們已假設，物業在建築、佔用及使用上已完全符合所有法律，且並無違反所有法例（惟另有說明除外）。我們已進一步假設，我們據此進行估值之任何物業用途的一切所需執照、許可証、證書及授權均已取得。



## 附錄三

## 物業估值報告

除另有說明外，我們已假設物業業主有權在自由及不受干擾的情況下，於政府租約的整個未屆滿期限內使用及出售物業。

我們的報告並無考慮任何所估物業權益的任何押記、按揭或應付賬款，亦無考慮出售時可能產生的任何開支或稅項。除另有指明外，我們假設該等物業概無附帶可影響其價值的繁重產權負擔、限制及支銷。

物業的其他特別假設（如有）已於物業估值證書的腳註載述。

對物業權益進行估值時，我們已遵守香港聯合交易所有限公司頒佈的證券上市規則第五章及第12項應用指引、皇家特許測量師學會頒佈的《皇家特許測量師學會估值－全球準則》、香港測量師學會頒佈的《香港測量師學會估值準則》及國際估值準則委員會頒佈的《國際估值準則》所載的所有規定。

我們在很大程度上倚賴貴集團提供的資料，並接納我們所獲有關年期、規劃審批、法定通告、地役權、佔用詳情、租賃及所有其他相關事宜的意見。貴公司已向我們出示若干業權文件（包括國有土地使用權証、建築工程規劃許可証、建築工程施工許可証及有關物業權益的其他正式平面圖）的副本，而我們已就此作出相關查詢。我們已在可能情況下審閱文件正本，以查證中國物業權益的現有業權，以及物業權益可能附帶的任何重大產權負擔或任何租約修訂。我們在很大程度上依賴貴公司中國法律顧問—金杜律師事務所就中國物業權益的有效性所給予的意見。

我們並無進行詳細量度，以核實有關物業面積的正確性，惟已假設我們所獲提供有關業權文件及官方場地平面圖所示的面積均為正確。所有文件及合約僅用作參考，而所有尺寸、量度及面積均為約數。我們並無進行實地量度工作。

我們曾現場考察該等物業的外部（虛擬），並在可能情況下視察其內部，且取得了貴公司提供的標的物業的照片。然而，我們並無進行調查，以確定地質狀況及服務是否適合在其上進行任何發展工程。我們於編製估值時，乃假設該等方面均為令人滿意，且施工期間將不會發生任何非預期成本及延誤。另外，我們並無進行結構測量，惟於視察過程中並無發現任何嚴重缺陷。然而，我們未能報告該物業是否確無腐朽、蟲蛀或任何其他結構缺陷。我們並無測試任何設施。

張漢翹先生於2023年1月9日及2023年1月11日對有關物業展開了現場考察（虛擬），彼為英國皇家特許測量師學會專業會員及香港測量師學會產業測量組專業會員，具備8年的中國物業估值經驗。

我們並無理由懷疑貴集團向我們提供的資料的真實性及準確性。我們亦獲貴集團確認，表示所得資料並無遺漏重大事實。我們認為，我們已獲提供充足資料以達致知情之觀點，我們並無理由懷疑任何重大資料遭隱瞞。

## 附錄三

## 物業估值報告

本估值僅作本文所指定的用途。我們按指示僅提供我們於估值日期的估值意見。此意見乃基於估值日期存在的經濟、市場及其他狀況及截至估值日期我們可得的資料，且我們並無義務就此後的事件更新或以其他方式修改該等資料。

估值意見乃根據普遍採納的估值程序及慣例而作出，而該等程序及慣例在頗大程度上倚賴假設及考慮因素，惟並非所有假設及考慮因素均可輕易量化或準確確定。我們已作出專業判斷以達致我們的估值，惟務請閣下仔細考慮所披露的假設的性質，並應審慎地作出詮釋。

我們謹此確認表明，我們在貴公司或者報告價值中既沒有當前利益，也沒有未來利益。

除另有說明外，我們估值中的所有貨幣金額均以中國法定貨幣人民幣（「人民幣」）列示。

隨函附奉估值證書以供閣下垂注。

此致

深圳市優必選科技股份有限公司

董事會 台照

中國

深圳市

南山區

桃源街道

長源社區

學苑大道1001號

南山智園

C1棟2201室

代表

國際評估有限公司

謹啟

2023年[●]

**起草**

**張漢翹**

*BSc(Hons) BBA(Hons) MRICS MHKIS*

董事－房地產評估

張漢翹先生為英國皇家特許測量師學會專業會員、香港測量師學會產業測量組專業會員及英國皇家特許測量師學會註冊估值師。彼於中國內地及香港物業估值方面擁有逾8年經驗。

## 附錄三

## 物業估值報告

### 估值概要

| 編號 | 貴集團在中國持有的發展中物業                                      | 於2022年11月30日<br>現況下之市值 |
|----|-----------------------------------------------------|------------------------|
|    |                                                     | 人民幣元<br>無商業價值          |
| 1. | 一幅位於中國深圳市南山區留仙洞總部基地DY-02留仙大道與石鼓路交叉口西南角的土地及該土地上的在建工程 |                        |
| 2. | 一幅位於中國雲南省昆明市呈貢區吳家營街道辦事處萬溪沖社區居委會規劃153路的土地及該土地上的在建工程  | 76,000,000             |
| 3. | 一幅位於中國浙江省杭州市余杭區臨平街道萬陳社區及乾元社區的土地及該土地上的在建工程           | 138,000,000            |
| 4. | 一幅位於中國浙江省杭州市臨安經濟開發區中部地段D1-02-01號的土地及該土地上的在建工程       | 30,000,000             |
| 5. | 一幅位於中國河北省石家莊市井陘經濟開發區北區（井陘縣北正鄉北正村）的一塊土地及該土地上的在建工程    | 90,000,000             |
|    | 貴集團於中國所持有開發中物業的總值                                   | 334,000,000            |

## 附錄三

## 物業估值報告

### 估值證書

#### 貴集團在中國持有的發展中物業權益

| 編號     | 物業                                                     | 概況及年期                                                                                                                                                                                                                                          | 佔用詳情                     | 於2022年<br>11月30日<br>現況下之市值<br><br>人民幣元<br>無商業價值<br>(請參閱附註5) |
|--------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1..... | 中華人民共和國深圳市南山區留仙洞總部基地DY-02街坊留仙大道與石鼓路交彙處西南角的一塊土地及其上之在建工程 | <p>該物業包括佔地面積約5,919.26平方米的一塊土地及一棟43層車間的樓宇(於估值日期在建「在建工程」)。誠如貴集團所告知，在建工程樓宇計劃於2023年12月竣工。</p> <p>誠如貴集團所告知，在建工程樓宇的總規劃建築面積約93,889.19平方米。竣工後，該等樓宇將投入研發用途。在建工程的總建築成本估計約為人民幣1,043百萬元，其中於估值日期已產生約人民幣315百萬元的成本。</p> <p>該物業用作工業用途之年期為30年，於2048年7月3日屆滿。</p> | 誠如貴集團所告知，於估值日期，該物業正在建設中。 |                                                             |

#### 附註：

- 根據日期為2018年7月16日的《國有土地使用權出讓合同》-深地合字(2018)8005號，編號為T501-0088及佔地面積約5,919.26平方米的地塊的土地使用權已按合約授予深圳市優必選科技實業有限公司(「深圳優必選科技實業」)，規劃詳情如下：
 

|          |                           |
|----------|---------------------------|
| 土地使用權期限： | 自2018年7月4日至2048年7月3日為期30年 |
| 用途：      | 工業                        |
| 容積率：     | ≤ 12.60                   |

土地出讓金為人民幣347,000,000元。
- 根據日期為2020年3月10日的《不動產權證書》-粵(2020)深圳市不動產權第0027738號，佔地面積約為5,919.26平方米的該物業的土地使用權已授予深圳優必選科技實業，期限為30年，於2048年7月3日屆滿，用於工業用途。
- 根據日期為2020年8月24日以深圳優必選科技實業為受益人的《建設工程規劃許可証》-深規劃資源建許字NS-2020-0031號，該物業總規劃建築面積約為93,616.05平方米的在建工程已獲准建設。
- 根據以深圳優必選科技實業為受益人的第2020-1436號《建設工程施工許可証》，相關地方主管部門已批准開始該物業的施工，總規劃建築面積約為93,616.05平方米。

## 附錄三

## 物業估值報告

- (5) 根據《國有土地使用權出讓合同》-深地合字(2018)8005號及《不動產權證書》-粵(2020)深圳市不動產權第0027738號，該物業於建築工程完成後須符合以下條件：
- (a) 總建築面積約為60,000平方米，僅供自用，不得轉讓土地使用權；
  - (b) 建築面積約為11,360平方米的用於研發用途的土地使用權將由政府按成本回購；及
  - (c) 地面以下建築面積的土地使用權（分配作交通及設施用途的必要空間的面積除外）亦將無償移交政府。
- 作為參考，假設該物業可在市場上自由轉讓且不包括政府將收回的面積，整個物業在現有用途下的市場價值為人民幣465,000,000元。
- (6) 根據日期為2021年4月25日的《抵押合同》-2021深銀沙井最抵字第0014號，該物業的土地使用權佔地面積約為5,919.26平方米，且土地建設的所有權抵押作為以中信銀行股份有限公司（深圳分行）為受益人的擔保，擔保的銀行貸款最高額度為人民幣2,600,000,000元，擔保期限為2021年4月25日至2031年4月16日。
- (7) 我們已獲提供貴公司的中國法律顧問有關物業權益的法律意見，包括（其中包括）以下內容：
- (a) 該物業已抵押；
  - (b) 該物業受到出售限制，詳情請見上文附註5；及
  - (c) 深圳優必選科技實業合法及有效地擁有該物業。深圳優必選科技實業有權佔用、使用，且於獲得承押人同意後，有權租賃或再抵押該物業。

## 附錄三

## 物業估值報告

### 估值證書

#### 貴集團在中國持有的發展中物業權益

| 編號   | 物業                                                                        | 概況及年期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 佔用詳情                     | 於2022年<br>11月30日<br>現況下之市值<br>人民幣元<br>76,000,000 |
|------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|
| 2... | 中華人民共和國雲南省<br>昆明市呈貢區吳家營街<br>道辦事處萬溪衝社區居<br>委會規劃153號路處的一<br>塊土地及其上之在建工<br>程 | <p>該物業包括佔地面積約53,333.60平方米的一塊土地及其上興建的2棟名為一期3號及4號車間的樓宇以及1棟名為二期1號車間的樓宇（於估值日期在建「在建工程」），以及一塊於估值日期名為三期的待開發空地部分。誠如貴集團告知，在建工程樓宇計劃於2023年12月竣工。</p> <p>誠如貴集團告知，一期在建工程的2棟車間大樓的總規劃建築面積約17,711.77平方米，二期在建工程的車間大樓的總規劃建築面積約9,751.04平方米。竣工後，該等樓宇將投入研究、生產及製造用途。在建工程的總建築成本估計約為人民幣92百萬元（一期）及約人民幣27百萬元（二期），其中於估值日期已分別產生約人民幣17百萬元及人民幣3百萬元的成本。</p> <p>該物業用作工業用途之年期為50年，於2068年1月29日屆滿。</p> | 誠如貴集團所告知，於估值日期，該物業正在建設中。 |                                                  |

#### 附註：

- (1) 根據日期為2018年1月30日的《國有土地使用權出讓合同》-CR53昆明市2018024號，編號為KCC2017-11及佔地面積約53,313.59平方米的地塊的土地使用權已按合約授予昆明市優必選科技投資有限公司（「昆明市優必選」），規劃詳情如下：

|          |                 |
|----------|-----------------|
| 土地使用權期限： | 自2018年1月30日起50年 |
| 用途：      | 工業              |
| 地盤覆蓋率：   | ≤50%            |
| 容積率：     | ≤2.50及≥1.50     |

土地出讓金為人民幣47,182,300元。

- (2) 根據日期為2018年11月19日的《不動產權證書》-雲(2018)呈貢區不動產權第0318536號，佔地面積約為53,333.60平方米的該物業的土地使用權已授予昆明市優必選，期限為50年，於2068年1月29日屆滿，用於工業用途。



## 附錄三

## 物業估值報告

- (3) 根據以昆明市優必選為受益人的日期為2019年2月27日的《建設工程規劃許可証》-建字第昆明市201900049號，該物業（一期）總規劃建築面積約為19,920.69平方米的在建工程已獲准建設。
- (4) 根據以昆明市優必選為受益人的日期為2022年3月4日的《建設工程規劃許可証》-（建字第昆明市202200013號），該物業（二期）總規劃建築面積約為9,751.04平方米的在建工程已獲准建設。
- (5) 根據以昆明市優必選為受益人的《建設工程施工許可証》-第5301212003180101-SX-001號，相關地方主管部門已批准開始該物業（一期）的施工，總規劃建築面積約為19,920.69平方米。
- (6) 根據以昆明市優必選為受益人的《建設工程施工許可証》-第530114202205260101號，相關地方主管部門已批准開始該物業（二期）的施工，總規劃建築面積約為9,751.04平方米。
- (7) 我們已獲提供貴公司的中國法律顧問有關物業權益的法律意見，包括（其中包括）以下內容：
  - (a) 該物業並無任何抵押或第三方的產權負擔；
  - (b) 昆明市優必選合法及有效地擁有該物業。昆明市優必選有權佔用及使用該物業；及
  - (c) 僅於昆明市優必選擁有該物業的開發總投資超過25%並獲得相關政府部門同意的情況下，其方有權轉讓、租賃及抵押該物業。

## 附錄三

## 物業估值報告

### 估值証書

#### 貴集團在中國持有的發展中物業權益

|           |                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                          | 於2022年<br>11月30日<br>現況下之市值 |
|-----------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 編號        | 物業                                                         | 概況及年期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 佔用詳情                     | 人民幣元                       |
| 3.. . . . | 中華人民共和國浙江省<br>杭州市余杭區臨平街道<br>萬陳社區、乾元社區的<br>一塊土地及其上之在建<br>工程 | <p>該物業包括佔地面積約49,945.00平方米的一塊土地及其上興建的3棟名為一期1號辦公樓、2號車間及3號車間(含地庫)的樓宇，以及2棟名為二期4號車間及5號車間(含地庫)的樓宇(於估值日期在建「在建工程」)。</p> <p>誠如貴集團所告知，在建工程樓宇計劃於2023年5月(一期)及2023年12月(二期)竣工。</p> <p>誠如貴集團所告知，在建工程樓宇的3棟樓宇及地庫的總規劃建築面積約39,654.00平方米及在建工程樓宇的2棟樓宇及地庫的總規劃建築面積約70,747.00平方米。竣工後，該等樓宇將投入研發、生產及製造用途。在建工程的總建築成本估計約為人民幣185百萬元(一期)及約人民幣152百萬元(二期)，其中於估值日期已分別產生約人民幣73百萬元及人民幣11百萬元的成本。</p> <p>該物業用作工業用途，於2070年1月21日屆滿。</p> | 誠如貴集團所告知，於估值日期，該物業正在建設中。 | 138,000,000                |

#### 附註：

- (1) 根據日期為2020年1月6日的《國有土地使用權出讓合同》-3301102019A21038，編號為余政工出(2019)38號及佔地面積約49,945平方米的地塊的土地使用權已按合約授予杭州優必選實業有限公司(「杭州優必選」)，規劃詳情如下：

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| 土地使用權期限：              | 50年                    |
| 用途：                   | 工業                     |
| 地盤覆蓋率：                | ≤ 15% (行政辦公及生活服務：≤ 7%) |
| 許可總建築面積(地上)：          | 79,912平方米至119,868平方米   |
| 土地出讓金為人民幣26,230,000元。 |                        |

## 附錄三

## 物業估值報告

- (2) 根據日期為2020年9月16日的《不動產權證書》-浙(2020)余杭區不動產權第0114680號，佔地面積約為49,945.00平方米的該物業的土地使用權已授予杭州優必選，期限於2070年1月21日屆滿，用於工業用途。
- (3) 根據以杭州優必選為受益人的日期為2021年11月10日的《建設工程規劃許可証》-建字第330110202037068號，該物業總規劃建築面積約為110,401平方米的在建工程已獲准建設。
- (4) 根據以杭州優必選為受益人的《建設工程施工許可証》-第330110202009240101號，相關地方主管部門已批准開始該物業的施工，總規劃建築面積約為39,654平方米。
- (5) 根據以杭州優必選為受益人的《建設工程施工許可証》-第330113202111290401號，相關地方主管部門已批准開始該物業的施工，總規劃建築面積約為70,747.00平方米。
- (6) 我們已獲提供貴公司的中國法律顧問有關物業權益的法律意見，包括(其中包括)以下內容：
- (a) 該物業並無任何抵押或第三方的產權負擔；及
- (b) 杭州優必選合法及有效地擁有該物業。杭州優必選有權根據適用法律法規佔用、使用、租賃及轉讓該物業。
- (7) 由於該物業為貴集團持有的主要資產之一，我們認為該物業屬重要物業。重要物業詳情：
- (a) 該物業地點的一般概況 : 該物業位於浙江省杭州市臨平區東湖街道宏達路與順達路交匯處，杭州長江汽車有限公司正對面。該物業附近有一個購物中心，位於臨平區，距離該物業約3公里。該物業交通便利，毗鄰地鐵9號線龍安站，距離臨平南高鐵站約10公里。
- (b) 該物業產權負擔、留置權、質押及按揭的詳情 : 無
- (c) 環境事宜 : 誠如貴集團所告知，環保檢查將於在建工程完工後進行。
- (d) 調查、通知、待決訴訟、違法或所有權欠妥之處的詳情 : 無
- (e) 該物業建設、翻新、修繕或發展的未來計劃及估計相關成本 : 誠如貴集團所告知，一期在建工程計劃訂於2023年5月完成，二期在建工程則訂於2023年12月完成。預計一期在建工程總造價約為人民幣185百萬元，二期在建工程總造價約為人民幣152百萬元。

## 附錄三

## 物業估值報告

### 估值証書

#### 貴集團在中國持有的發展中物業權益

|        |                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                  | 於2022年<br>11月30日<br>現況下之市值 |
|--------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| 編號     | 物業                                                              | 概況及年期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 佔用詳情                             | 人民幣元                       |
| 4..... | 中華人民共和國浙江省<br>杭州市臨安經濟開發區<br>中部地區D1-02-01地塊<br>的一塊土地及其上之在<br>建工程 | 該物業包括佔地面積約<br>29,556.00平方米的一<br>塊土地及其上興建的6<br>棟名為1號、3號、4號<br>及5號車間、2號多功<br>能大樓及地下車庫的<br>樓宇(於估值日期在建<br>(「在建工程」))。誠如<br>貴集團所告知，在建工<br>程樓宇計劃於2024年<br>12月竣工。<br><br>誠如貴集團所告知，<br>在建工程的6棟樓宇<br>及車庫連同地下車庫<br>的總規劃建築面積約<br>156,828.53平方米。竣<br>工後，該等樓宇將投入<br>研究、生產及製造用<br>途。在建工程的總建築<br>成本估計約為人民幣<br>448百萬元，其中於估<br>值日期已產生約人民幣<br>4百萬元的成本。<br><br>該物業用作工業用途，<br>於2071年12月1日屆<br>滿。 | 誠如貴集團所告知，於<br>估值日期，該物業正在<br>建設中。 | 30,000,000                 |

#### 附註：

- (1) 根據日期為2021年12月10日的《國有土地使用權出讓合同》-3301852021A21032，編號為臨政工出(2021)6號及佔地面積約29,556平方米的地塊的土地使用權已按合約授予優必選山湖(杭州)實業有限公司(「優必選山湖」)，規劃詳情如下：

|                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| 土地使用權期限：              | 50年                  |
| 用途：                   | 工業                   |
| 地盤覆蓋率：                | ≤15% (行政辦公及生活服務：≤7%) |
| 許可總建築面積(地上)：          | 118,224平方米           |
| 土地出讓金為人民幣15,520,000元。 |                      |

- (2) 根據日期為2022年2月18日的《不動產權証書》-浙(2020)臨安區不動產權第0005669號，佔地面積約為29,556.00平方米的該物業的土地使用權已授予優必選山湖，期限於2071年12月1日屆滿，用於工業用途。
- (3) 根據以優必選山湖為受益人的日期為2022年3月9日的《建設工程規劃許可証》-第330101202200025號，該物業總規劃建築面積約為146,832.81平方米的在建工程已獲准建設。
- (4) 根據以優必選山湖為受益人的《建設工程施工許可証》-第330112202205100301號，相關地方主管部門已批准開始該物業的施工，總規劃建築面積約為146,832.81平方米。

## 附 錄 三

## 物 業 估 值 報 告

- (5) 我們已獲提供貴公司的中國法律顧問有關物業權益的法律意見，包括（其中包括）以下內容：
- (a) 該物業並無任何抵押或第三方的產權負擔；及
  - (b) 優必選山湖合法及有效地擁有該物業。優必選山湖有權根據適用法律法規佔用、使用、租賃及轉讓該物業。

## 附錄三

## 物業估值報告

### 估值証書

#### 貴集團在中國持有的發展中物業權益

| 編號 | 物業                                              | 概況及年期                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 佔用詳情                     | 於2022年<br>11月30日<br>現況下之市值 |
|----|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
|    |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                          | 人民幣元                       |
| 5. | 中華人民共和國河北省石家莊市井陘經濟開發區北區(井陘縣北正鄉北正村)的一塊土地及其上之在建工程 | <p>該物業包括佔地面積約66,670.00平方米的一塊土地及其上興建的2棟名為一期1號及2號車間的樓宇(於估值日期在建(「在建工程」))以及一塊於估值日期名為二期的待開發空地。誠如貴集團所告知，在建工程樓宇的建設工程已竣工及等待出具房屋竣工証書。</p> <p>誠如貴集團所告知，在建工程的2棟樓宇的總規劃建築面積約19,111.51平方米。竣工後，該等樓宇將投入研究、生產及製造用途。在建工程的總建築成本估計約為人民幣95百萬元，其中於估值日期已產生約人民幣58百萬元的成本。</p> <p>該物業用作工業用途，於2071年10月27日屆滿。</p> | 誠如貴集團所告知，於估值日期，該物業正在建設中。 | 90,000,000                 |

#### 附註：

- (1) 根據日期為2021年10月20日的《國有土地使用權出讓合同》-HBJX[2021]33號，編號為(2021) 38及佔地面積約66,670平方米的地塊的土地使用權已按合約授予優必選(河北)科技有限公司(「河北優必選」)，規劃詳情如下：

|          |             |
|----------|-------------|
| 土地使用權期限： | 50年         |
| 用途：      | 工業          |
| 地盤覆蓋率：   | ≤60%及≥40%   |
| 容積率：     | ≤1.50及≥0.70 |
| 樓宇高度：    | ≤24米        |

土地出讓金為人民幣29,140,000元。

- (2) 根據日期為2021年10月30日的《不動產權証書》—冀(2021)井陘縣不動產權第0002045號，佔地面積約66,670.00平方米的物業的土地使用權已授予河北優必選用作工業用途，於2071年10月27日屆滿。
- (3) 根據以河北優必選為受益人的日期為2021年11月8日的《建設工程規劃許可証》-建字第130121202100025號，該物業總規劃建築面積約為49,157.78平方米的在建工程已獲准建設。



## 附錄三

## 物業估值報告

- (4) 根據以河北優必選為受益人的《建設工程施工許可証》-第130121202112230101號，相關地方主管部門已批准開始該物業的施工，總規劃建築面積約為19,111.51平方米。
- (5) 我們已獲提供貴公司的中國法律顧問有關物業權益的法律意見，包括（其中包括）以下內容：
- (a) 該物業並無任何抵押或第三方的產權負擔；
- (b) 河北優必選合法及有效地擁有該物業。河北優必選有權佔用及使用該物業；及
- (c) 僅於河北優必選擁有該物業的開發總投資超過25%並獲得相關政府部門同意的情況下，其方有權轉讓、租賃及抵押該物業。
- (6) 由於該物業為貴集團持有的主要資產之一，我們認為該物業屬重要物業。重要物業詳情：
- (a) 該物業地點的一般概況 : 該物業位於河北省石家莊市井陘縣開發區開放大道9號。該物業附近的井陘縣中央購物區設有銀行、超市、速食店、餐廳、便利店等綜合生活設施。石家莊市擁有京昆高速(G5)、石台高速(G20)等高速公路站、公共交通中心及國際機場等多種公共交通選擇，交通便利屬合理。石家莊高速公路／S75阜贊高速公路、井陘縣汽車客運中心、石家莊高鐵站等配套設施齊全。
- (b) 該物業產權負擔、留置權、質押及按揭的詳情 : 無
- (c) 環境事宜 : 誠如貴集團所告知，該物業毋須接受相關政府部門的環保檢查。
- (d) 調查、通知、待決訴訟、違法或所有權欠妥之處的詳情 : 無
- (e) 該物業建設、翻新、修繕或發展的未來計劃及估計相關成本 : 誠如貴集團所告知，在建工程樓宇的建築工程已於估值日完成，現正等待簽發樓宇竣工証。於估值日期，稱為二期的空置土地部分為有待開發。

## 附錄四

## 稅項及外匯

### 中國稅務影響概要

#### 股息涉及的稅項

##### 個人投資者

根據於1980年9月10日頒佈、於2018年8月31日最新修訂並於2019年1月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法》(「《個人所得稅法》」)以及於2018年12月18日最新修訂並於2019年1月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》，中國公司向個人投資者支付的股息一般須按20%的統一稅率繳納預扣稅。此外，根據2015年9月7日發佈的《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限超過一年的，股息收入暫免徵收個人所得稅；個人持股期限在一個月或以下的，股息收入全額徵稅；個人持股期限在一個月至一年(含一年)的，股息收入的50%為應納稅所得額；上述所得統一適用20%的稅率徵收個人所得稅。事實上，在某些情況下，非居民個人的股息預扣稅率可能低於20%。

根據2006年8月21日簽署的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國政府可就中國公司向香港特別行政區居民(包括自然人和法人)支付的股息徵稅，但該稅項不得超過應付股息總額的10%。倘若香港特別行政區居民直接持有中國公司25%或以上的股權，則該稅項將不會超過該中國公司應付股息總額的5%。於2019年12月6日生效的《國家稅務總局關於〈內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排〉第五議定書》規定，以獲得上述稅務利益為主要目的而做出的安排或交易，不受上述規定的約束。

##### 企業投資者

根據於2008年1月1日生效並於2018年12月29日最新修訂的《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)以及於2008年1月1日生效並於2019年4月23日最新修訂的《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，企業所得稅的稅率應為25%。非居民企業一般須就來自中國境內的收入(包括中國居民企業在香港發行股票取得的股息紅利所得)繳納10%的企業所得稅。如果非居民企業在中國境內未設立機構或場所的，或者雖在中國境內設立機構或場所，但其來自中國境內的收入與上述中國機構或場所沒有實際聯繫，企業所得稅可根據適用條約減免以避免雙重徵稅。對非居民企業應繳納的前述預扣稅，實行源泉扣繳，以收入支付人為扣繳義務人，稅款由扣繳義務人在每次支付或者到期應支付時，從支付予非居民企業的款項中扣繳。

## 附錄四

## 稅項及外匯

國家稅務總局於2008年11月6日頒佈的《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》進一步闡明，中國居民企業對2008年及以後年度支付給境外非居民企業H股股東的股息，必須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。此外，國家稅務總局於2009年7月24日頒佈的《國家稅務總局關於非居民企業取得B股等股票股息徵收企業所得稅問題的批覆》進一步規定，任何在境外證券交易所上市的中國居民企業必須按照其2008年及以後年度分配給非居民企業的股息按照10%的稅率代扣代繳企業所得稅。該等稅率可根據中國與相關司法權區訂立的稅收協定或協議（如適用）進一步修訂。

根據2006年8月21日簽署的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國政府可就中國公司向香港居民（包括自然人和法人）支付的股息徵稅，但該稅項不得超過中國公司應付股息總額的10%。倘香港居民直接持有中國公司25%或以上的股權，則該稅項不得超過中國公司應付股息總額的5%。於2019年12月6日生效的《國家稅務總局關於〈內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排〉第五議定書》規定，該等規定不適用於主要目的包括取得該等稅務優惠的安排或交易。稅收協定股息條款的應用應遵守中國稅務法律法規，如《國家稅務總局關於執行稅收協定股息條款有關問題的通知》。

### 稅收協定

居住在與中國簽有避免雙重徵稅條約的國家的非中國居民投資者有權享有從中國公司收取股息的預扣稅寬減待遇。中國現時與多個國家及地區（包括香港特別行政區、澳門特別行政區、澳大利亞、加拿大、法國、德國、日本、馬來西亞、荷蘭、新加坡、英國及美國）簽有避免雙重徵稅條約／安排。根據相關所得稅條約或安排有權享有優惠稅率的非中國居民企業須向中國稅務機關申請退還超出協定稅率的預扣稅。

### 股份轉讓涉及的稅項

#### 增值稅及地方附加收費

根據財政部及國家稅務總局於2016年3月23日頒佈並分別於2017年7月11日、2017年12月25日及2019年3月20日修訂的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》（「《36號文》」），在中國境內銷售服務、無形資產或不動產的實體及個人為增值稅納稅人，須繳納增值稅而非營業稅。《36號文》通知亦規定，轉讓金融產品（包括轉讓有價證券的所有權）須按應課稅收入的6%繳納增值稅。

## 附錄四

## 稅項及外匯

同時，增值稅納稅人亦須繳納城市維護建設稅、教育費附加及地方教育費附加。

### 所得稅

#### 個人投資者

根據《個人所得稅法》及其實施條例，出售中國居民企業股權所變現的收益須按20%的稅率繳納個人所得稅。根據於1998年3月30日頒佈並於1997年1月1日生效的《財政部及國家稅務總局關於個人轉讓股票所得繼續暫免徵收個人所得稅的通知》，個人轉讓上市公司股票所得繼續暫免徵收個人所得稅。2009年12月31日，財政部、國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合發佈《關於個人轉讓上市公司限售股所得徵收個人所得稅有關問題的通知》，規定個人在上海證券交易所或深圳證券交易所轉讓其公開發售或轉讓市場獲得的上市公司股份所得將繼續免徵個人所得稅，但前述三個部門於2010年11月10日聯合發佈的《關於個人轉讓上市公司限售股所得徵收個人所得稅有關問題的補充通知》中所界定的限售股份除外。截至最後實際可行日期，前述條文未明確規定就非居民個人出售中國居民企業於海外證券交易所上市的股份徵收個人所得稅。

#### 企業投資者

根據《企業所得稅法》及其實施條例，非居民企業在中國境內未設立機構或場所的，或者雖在中國境內設立機構或場所，但其來自中國境內的收入與上述機構或場所沒有實際聯繫，則一般須就來自中國境內的收入（包括來自出售中國居民企業股權所得的收益）繳納10%的企業所得稅。對非居民企業應繳納的前述所得稅，實行源泉扣繳，以支付人為扣繳義務人，稅款由扣繳義務人在每次支付或者到期應支付時，從支付或者到期應支付的款項中扣繳。預扣稅可根據避免雙重徵稅的相關條約或協議減免。

### 印花稅

根據於2022年7月1日生效的《中華人民共和國印花稅法》，中國印花稅僅適用於在中國境內簽訂或收到且在中國境內具有法律約束力的特定證明，因此對中國上市公司股份轉讓徵收的印花稅的規定不適用於非中國投資者在中國境外購買及出售H股。

### 本公司於中國的主要稅項

#### 企業所得稅

依照《企業所得稅法》及其實施條例，企業所得稅納稅人包括居民企業和非居民企業。居民企業是指在中國境內設立，或者依照外國（地區）法律設立但實際管理機構在中國境內的企業。非居民企業是指依照外國（地區）法律成立且實際管理機構不在中國境內，但在中國境內設立機構、場所的，或者在中國境內未設立機構、場所，但有來源於中國境內所得的企業。企業所得稅稅率為25%。符合條件的小型微利企業可享受20%的優惠企業所得稅稅率。

## 附錄四

## 稅項及外匯

根據《高新技術企業認定管理辦法》獲認定為高新技術企業的企業有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。高新技術企業資格的有效期為自高新技術企業證書頒發日期起計三年。企業可以重新申請高新技術企業認定。

### 增值稅

根據國務院於1993年12月13日頒佈並於2017年11月19日最新修訂的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，在中國境內銷售貨物或者提供加工、修理修配勞務，銷售服務、無形資產、不動產以及進口貨物的實體及個人，為增值稅的納稅人。

除法律另有規定外，納稅人銷售貨物、勞務、有形動產租賃服務或者進口貨物，稅率為17%；納稅人銷售交通運輸、郵政、基礎電信、建築、不動產租賃服務、不動產，轉讓土地使用權，銷售或者進口特定貨物，稅率為11%；納稅人銷售服務、無形資產，稅率為6%；在國務院規定範圍內，境內實體及個人跨境銷售服務、無形資產，稅率為0%；出口貨物，稅率為0%，國務院另有規定的除外。

根據財政部及國家稅務總局於2016年3月23日頒佈的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》，在全國範圍內全面推廣營業稅改徵增值稅試點，建築業、房地產業、金融業、生活服務業等全部營業稅納稅人，納入試點範圍，由繳納營業稅改為繳納增值稅。

根據財政部及國家稅務總局於2017年4月28日頒佈的《財政部、國家稅務總局關於簡並增值稅稅率有關政策的通知》，自2017年7月1日起，增值稅稅率結構將簡化，13%的增值稅稅率將取消。規定了增值稅稅率為11%的貨物範圍及扣除進項稅的撥備。

根據財政部及國家稅務總局於2018年4月4日發佈的《財政部、稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》，自2018年5月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%及11%稅率的，稅率分別調整為16%及10%。

根據財政部、國家稅務總局、海關總署於2019年3月20日頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》，增值稅一般納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%稅率的，稅率調整為13%；原適用10%稅率的，稅率調整為9%。

### 中國的外匯管制

人民幣是中國的法定貨幣，目前仍受外匯管制，不能自由兌換為外幣。在中國人民銀行（「中國人民銀行」）授權下的國家外匯管理局有權管理與外匯有關的所有事宜，包括實施外匯管制規定。



## 附錄四

## 稅項及外匯

中國規管外匯的主要法規為國務院於1996年1月29日頒佈、於1996年4月1日生效並其後於1997年1月14日及2008年8月5日修訂的《中華人民共和國外匯管理條例》(「《**外匯管理條例**》」)及中國人民銀行於1996年6月20日頒佈並於1996年7月1日生效的《結匯、售匯及付匯管理規定》。根據該等法規及有關貨幣兌換的其他中國規定及法規，人民幣一般可自由兌換以支付經常賬項目(如與貿易及服務有關的外匯交易)，惟事先取得國家外匯管理局或其地方分局的批准，否則不可就資本賬項目(如中國境外的直接投資、貸款或證券投資)自由兌換。

根據中國相關法律及法規，中國企業(包括外商投資企業)需要外匯進行經常項目交易時，可毋須經外匯管理機關批准，通過在經營結匯及售匯業務的金融機構開立的外匯賬戶進行支付，但須出示有效文件。外資企業如需外匯向股東分派利潤，以及中國企業根據有關規定需要以外匯向其股東支付股息，則可根據董事會或股東大會關於利潤分配的決議，從外匯賬戶付匯或通過指定的外匯銀行進行付匯。

於2014年12月26日，國家外匯管理局發佈《國家外匯管理局關於境外上市外匯管理有關問題的通知》，據此，境內公司應在境外公開發售結束之日起十五個工作日內，持規定材料到其註冊所在地外匯局辦理境外上市登記手續。境內公司在境外上市募集資金可調回境內或存放境外，資金用途應與有關文件等公開披露的文件所列相關內容一致。

於2015年2月13日，國家外匯管理局頒佈《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》，其於2015年6月1日生效。該通知取消了境內直接投資項下外匯登記核准和境外直接投資項下外匯登記核准，改由銀行直接審核辦理境內直接投資項下外匯登記和境外直接投資項下外匯登記，國家外匯管理局及其地方分支機構通過銀行對直接投資外匯登記實施間接監管。

根據國家外匯管理局於2016年6月9日頒佈的《國家外匯管理局關於改革和規範資本項目結匯管理政策的通知》，境內機構的資本項目外匯收入受意願結匯政策的約束。受到相關政策明確規定的意願結匯規限的資本項目下的外匯收入(包括外匯資本、外債及透過境外上市籌集的回流資金)可根據境內機構業務經營的實際需要與銀行結匯。境內機構資本項目外匯收入意願結匯比例暫定為100%。國家外匯管理局可根據國際收支情勢適時對上述比例進行調整。



## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

### 中國法律制度

中國法律制度以《中華人民共和國憲法》(「《憲法》」)為基礎，由成文法、行政法規、地方法規、自治條例、單行條例、國務院部門規章、地方政府規章、中國政府締結的國際條約及其他規範性文件組成。法院判決可作為司法參考和指引。然而，其不構成具有約束力的先例。

根據《憲法》及《中華人民共和國立法法》(「《立法法》」)，全國人民代表大會(「全國人大」)和全國人大常委會獲授權行使國家立法權。全國人大有權制定和修改民事、刑事、國家機構和其他事務的基本法律。全國人大常委會獲授權制定和修改除應當由全國人大制定的法律以外的其他法律；在全國人大閉會期間，對全國人大制定的法律進行部分補充和修改，但是不得同該法律的基本原則相抵觸。國務院是中國最高行政機關，有權根據《憲法》和法律制定行政法規。省、自治區、直轄市的人民代表大會及其常務委員會根據本行政區域的具體情況和實際需要，在不同《憲法》、法律、行政法規相抵觸的前提下，可以制定地方性法規。民族自治地方的人民代表大會依當地民族的政治、經濟和文化的特點，制定自治條例和單行條例，對法律和行政法規的規定作出變通規定，但不得違背法律或者行政法規的基本原則，不得對《憲法》和民族區域自治法的規定以及其他有關法律、行政法規專門就民族自治地方所作的規定作出變通規定。

國務院各部、委員會、中國人民銀行、審計署和具有行政管理職能的直屬機構，可以根據法律和國務院的行政法規、決定、命令，在本部門的權限範圍內，制定規章。省、自治區、直轄市和設區的市、自治州的人民政府，可以根據法律、行政法規和本省、自治區、直轄市的地方性法規，制定規章。

《憲法》具有最高的法律效力，一切法律、行政法規、地方性法規、自治條例和單行條例都不得同《憲法》相抵觸。法律的效力高於行政法規、地方性法規、規章。行政法規的效力高於地方性法規、規章。地方性法規的效力高於本級和下級地方政府規章。省、自治區的人民政府制定的規章的效力高於本行政區域內的設區的市、自治州的人民政府制定的規章。

全國人大有權改變或者撤銷其常務委員會制定的不適當的法律，有權撤銷全國人大常委會批准的違背《憲法》和《立法法》規定的自治條例和單行條例。全國人大常委會有權撤銷同《憲法》和法律相抵觸的行政法規，有權撤銷同《憲法》、法律和行政法規相抵觸的地方性法規，有權撤銷省、自治區、直轄市的人民代表大會常務委員會批准的違背《憲法》和《立法

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

法》規定的自治條例和地方性法規。國務院有權改變或者撤銷不適當的部門規章和地方政府規章。省、自治區、直轄市的人民代表大會也有權改變或者撤銷其常務委員會制定的和批准的不適當的地方性法規。地方人民代表大會常務委員會有權撤銷本級人民政府制定的不適當的規章。省、自治區的人民政府有權改變或者撤銷下一級人民政府制定的不適當的規章。

根據《憲法》，法律解釋權歸屬於全國人大常委會。根據《全國人民代表大會常務委員會關於加強法律解釋工作的決議》，凡關於法律、法令條文本身需要進一步明確界限或作補充規定的，由全國人大常委會進行解釋或用法令加以規定。凡屬於法院審判工作中具體應用法律、法令的問題，由最高人民法院進行解釋。凡屬於檢察院檢察工作中具體應用法律、法令的問題，由最高人民檢察院進行解釋。最高人民法院和最高人民檢察院的解釋如果有原則性的分歧，報請全國人大常委會解釋或決定。不屬於審判和檢察工作中的其他法律、法令如何具體應用的問題，由國務院及主管部門進行解釋。凡屬於地方性法規條文本身需要進一步明確界限或作補充規定的，由制定法規的省、自治區、直轄市人民代表大會常務委員會進行解釋或作出規定。凡屬於地方性法規如何具體應用的問題，由省、自治區、直轄市人民政府主管部門進行解釋。

### 中國司法制度

根據《憲法》及《中華人民共和國人民法院組織法》，人民法院由最高人民法院、地方各級人民法院、專門人民法院組成。

地方各級人民法院由基層人民法院、中級人民法院及高級人民法院組成。基層人民法院可以設民事、刑事和經濟審判庭。中級人民法院與基層人民法院的結構類似，並可在有需要時設立其他審判庭，如知識產權庭等。專門人民法院包括軍事法院、海事法院、知識產權法院、金融法院等。

上級人民法院監督下級人民法院的審判工作。人民檢察院有權對同級或下級人民法院的訴訟行使法律監督權。最高人民法院是中國最高審判機關，監督地方各級人民法院和專門人民法院的審判工作。根據《中華人民共和國刑事訴訟法》（「《刑事訴訟法》」）及《中華人民共和國民事訴訟法》（「《民事訴訟法》」），人民法院實行兩審終審制度。在一審判決或裁定具備法律效力之前，當事人可向上一級人民法院提出上訴。上一級法院作出的二審判決或裁定屬終審判決或裁定，具有法律約束力。最高人民法院的一審判決或裁定亦屬終審判決或裁定。然而，最高人民法院對地方各級人民法院已經發生法律效力的判決、裁定、調解書，上級人民法院對下級人民法院已經發生法律效力的判決、裁定、調解書，發現確有錯誤的，有權提審或者指令下級人民法院再審。各級人民法院院長對本院已經發生法律效力的判決、裁定、調解書，發現確有錯誤，認為需要再審的，應當提交審判委員會討論決定。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

《民事訴訟法》載有有關人民法院司法管轄權、進行民事訴訟須遵守的程序及民事判決或裁定執行程序的規定。中國境內的民事訴訟各方當事人須遵守《民事訴訟法》。一般而言，民事案件由被告住所地的地方法院審理。合同當事人亦可通過明文協議選擇提出民事訴訟的管轄法院，但該管轄法院應為原告或被告的住所地、合同簽訂或履行地、或訴訟標的物所在地等與爭議有實際聯繫的地點。但在任何情況下，上述選擇均不得違反《民事訴訟法》對級別管轄及專屬管轄的規定。

外國人、無國籍人、外國企業和外國組織在人民法院起訴、應訴，同中國公民、法人有同等的訴訟權利義務。外國法院對中國公民及企業的訴訟權利加以限制的，中國法院對該國公民及企業的訴訟權利實行對等原則。

倘民事訴訟一方當事人拒絕在中國遵守人民法院作出的生效判決、裁定、調解書和其他應當由人民法院執行的法律文書或仲裁庭作出的裁決，則另一方當事人可向人民法院申請執行。申請執行的期間為兩年。中止或中斷呈交申請執行的時效須遵守適用法律有關訴訟時效中止或中斷的規定。

當事人尋求對不在中國境內或在中國並無擁有財產的一方執行人民法院作出的判決或裁定時，可以申請有管轄權的外國法院承認並執行該判決或裁定。倘中國與相關外國締結或參加相關相互承認及執行的國際條約或倘根據互惠原則有關判決或裁定滿足法院的審查要求，則外國判決或裁定亦可由人民法院根據中國執行程序予以承認及執行，除非人民法院發現承認或執行該判決或裁定將導致違反中國法律的基本原則、有損中國主權或國家安全，或不符合社會公共利益。

### 《中華人民共和國公司法》、《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》及《到境外上市公司章程必備條款》

中國公司法於1993年12月29日由全國人大常委會通過並於1994年7月1日生效。其於1999年12月25日、2004年8月28日、2005年10月27日、2013年12月28日及2018年10月26日獲先後修訂。經修訂中國公司法於2018年10月26日生效。

《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》（「《特別規定》」）乃於1994年7月4日於國務院第22次常務會議通過並於1994年8月4日頒佈及實施。《特別規定》根據當時適用的中國公司法第85條及第155條的規定制定，並適用於股份有限公司境外股份發行及上市。根據國務院於2019年10月17日發出的《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》（國函[2019]97號）（「《97號文》」），在中國境內註冊並在境外

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

上市的股份有限公司召開股東大會的通知期限、股東提案權和召開程序的要求統一適用中國公司法相關規定，不再適用《特別規定》第20條至第22條的規定。

《到境外上市公司章程必備條款》（「《必備條款》」）乃由原國務院證券委員會及原國家經濟體制改革委員會於1994年8月27日頒佈及實施，載明境外上市的股份有限公司的公司章程必須具備的條款。因此，《必備條款》已載入公司章程。下文為適用於本公司的中國公司法、《特別規定》、《必備條款》及《97號文》的條文概要。

### 總則

股份有限公司為根據中國公司法註冊成立的企業法人，其註冊資本分為等額面值的股份。股東以所持股份為限承擔責任，公司以其全部資產對公司的債務承擔責任。

公司從事經營活動必須遵守法律及社會公德和商業道德。公司可向其他有限責任公司進行投資。公司對該等投資公司承擔的責任以其所投入的金額為限。除法律另有規定外，公司不得成為對所投資公司的債務承擔連帶責任的出資人。

### 註冊成立

公司可以發起或募集方式註冊成立。公司由2人以上200人以下發起人註冊成立，其中須有至少半數發起人在中國境內有住所。以發起方式註冊成立的公司，其全部註冊資本由發起人認購。在註冊資本繳足前，不得向他人發行公司股份。以募集方式註冊成立的公司，公司的註冊資本為公司向相關登記機關註冊登記的實繳股本總額。法律、行政法規以及國務院決定對公司註冊資本實繳、註冊資本最低限額另有規定的，從其規定。

以發起方式註冊成立的公司，發起人須以書面認足公司章程規定其認購的股份，並按照公司章程規定繳納出資。倘以非貨幣資產出資，則須辦妥非貨幣資產所有權的轉移手續。倘發起人未能按照前述規定繳付出資額，須按照發起人協議的約定承擔違約責任。發起人認足公司章程規定的出資後，須進行董事會和監事會選舉，董事會須向公司註冊登記機關報送公司章程，以及法律或行政法規規定的其他文件，申請註冊成立公司。



## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

以募集方式註冊成立的公司的，發起人須認購的股份不得少於公司股份總數的35%，惟法律或行政法規另有規定除外。發起人向公眾發售股份時，須刊發招股章程並製作股份認購表格，由認購人填寫擬認購股數、金額、住址，並簽名及蓋章。認購人須按照所認購股數繳納股款。倘發起人向公眾發售股份，該發售須由根據中國法律設立的證券經營機構包銷，並須就此簽訂包銷協議。向公眾發售股份的發起人亦須與銀行就收取認購股款簽訂協議。收款銀行須代收和保存認購股款，向繳納認購股款的認購人出具收據，以及向相關部門提供認購股款的收款證明。股份發行的認購股款繳足後，須經根據中國法律設立的驗資機構驗資並出具相關報告。發起人須於股款繳足30日內召開公司創立大會。創立大會由發起人及認購人組成。倘發行的股份於股份發售招股章程規定的截止日期前認購不足，或發起人未能於發行股份的認購股款繳足後30日內召開創立大會，則認購人可要求發起人退還所繳認購股款並按照銀行同期存款利率加算利息。董事會須於創立大會結束後30日內，向註冊登記機關申請辦理公司成立的註冊登記。經相關工商行政管理局核准註冊登記及簽發營業執照後，公司即告正式成立並擁有法人地位。

公司發起人須對下列各項承擔責任：

- 公司不能註冊成立時，對註冊成立過程中所產生的債務和費用負連帶責任；
- 公司不能註冊成立時，對退還認購人已繳納的認購股款並加算銀行同期存款利息負連帶責任；及
- 賠償公司於註冊成立過程中因發起人的過失而蒙受的損失。

### 股本

公司的發起人以現金或可以貨幣計值及根據法律可予轉讓的實物（如知識產權或土地使用權等）方式按其估值出資。

中國公司法並無限制個人股東在公司的持股比例。公司的發起人如以現金以外的方式出資，所注入的財產必須估值及核實，並轉換為股份。公司可發行記名股份或無記名股份。然而，向發起人或法人發行的股份必須為記名股份，並須以有關發起人或法人的名義登記，且不得以不同姓名或以代表的名義登記。《特別規定》及《必備條款》規定，向境外投資人發行並在境外上市的股份，須採取記名形式，以人民幣計值，以外幣認購。

根據《特別規定》及《必備條款》，向境外投資者和香港、澳門及台灣地區投資者發行的以外幣認購的股份稱為外資股。在境外上市的外資股稱為境外上市外資股，而向中國境內（除上述地區以外）投資者發行的以人民幣認購的股份稱為內資股。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

經國務院證券管理部門批准後，公司可於境外公開發行股份。具體辦法由國務院按《特別規定》制訂。股份價格可等於或高於股票面值，但不得低於股票面值。股東轉讓股份應於依法設立的證券交易所進行或按照國務院規定的其他方式進行。

### 增加股本

根據中國公司法，如公司擬通過發行新股增加資本，則須經股東在股東大會上批准。除上述中國公司法規定的須經股東大會批准的條件外，《中華人民共和國證券法》（「《證券法》」）對公司首次向公眾發行新股規定了以下條件：(i)具有健全且運行良好的企業管治架構；(ii)具有持續經營能力；(iii)最近三年財務會計報告被出具標準無保留意見的審計報告；(iv)發行人及其控股股東、實際控制人最近三年不存在貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產或者破壞社會主義市場經濟秩序的行為；及(v)符合證券監管部門規定的其他要求。

### 削減股本

公司可依據中國公司法規定的下列程序削減其註冊資本：

- 公司須編製資產負債表及資產清單；
- 削減註冊資本須經股東於股東大會上批准；
- 公司應當自作出削減資本決議之日起十日內通知債權人，並於三十日內在報章上公告削減資本；
- 公司債權人可要求公司於法定時限內清償債務或者提供相應的擔保；及
- 公司必須向有關市場監督管理局申請辦理削減註冊資本登記。

### 股份購回

公司不得購回其本身股份，除非為：

- 減少公司註冊資本；
- 與持有其股份的其他公司合併；
- 將股份用於僱員持股計劃或股權激勵；
- 因股東對股東大會作出的公司合併或分立決議持異議而應其要求收購公司自身股份；
- 將股份用於轉換上市公司發行的可換股公司債券；及
- 上市公司為維護公司價值和股東權益所必需。

公司因上述第(1)及(2)項情形購回自身股份，須經股東大會決議批准；公司因上述第(3)、(5)及(6)項情形購回自身股份，可按公司章程或股東大會的授權，經三分之二以上董事出席的董事會會議決議批准。



## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

公司依照上述規定購回自身股份後，倘屬第(1)項情形，須自購回之日起10日內註銷股份；倘屬第(2)或(4)項情形，則須在六個月內轉讓或註銷股份；倘屬第(3)、(5)或(6)項情形，公司合計持有的股份數目不得超過公司已發行股份總數的10%，並須在三年內轉讓或註銷股份。

上市公司購回自身股份須履行信息披露義務，倘屬第(3)、(5)及(6)項所述任何情形，須以公開的集中交易方式進行。

《必備條款》規定，公司可按公司章程規定，經有關監管機構批准後，為前述目的通過向其股東發出全面要約或在證券交易所購買或以場外合同方式購回其已發行股份。

### 股份轉讓

股份可依據有關法律及法規進行轉讓。股東轉讓其股份，應當在依法設立的證券交易場所進行或者按照國務院規定的其他方式進行。記名股份由股東以背書方式或按適用的法律及法規規定的其他方式轉讓。無記名股份乃通過將股份交付予有關承讓人方式轉讓。除法律另有規定外，股東大會召開前二十日內或公司決定分配股息的基準日前五日內，不得進行因股份轉讓而發生的股東名冊的變更登記。發起人持有的公司股份，自該公司註冊成立之日起一年內不得轉讓。公司於公開發行股份前已發行的股份，自公司股份在證券交易所上市日期起一年內不得轉讓。

公司董事、監事及高級管理層在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持公司股份總數的25%，且其所持公司股份自股份上市日期起一年內不得轉讓。上述人員離職後半年內，不得轉讓其所持有的公司股份。公司章程可以對其董事、監事、高級管理層轉讓其所持有的公司股份作出其他限制性規定。

### 股東

公司章程規定了股東的權利及義務，對全體股東均具有約束力。根據中國公司法及《必備條款》，股東的權利包括：

- 有權親自或委派代表出席股東大會及就所持股份數目行使投票權；
- 有權依據適用的法律、法規及公司章程轉讓其股份；
- 有權查閱公司章程、股東名冊、公司債券存根、股東大會會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議及財務會計報告，並對公司的業務運營提出建議或質詢；
- 倘經股東大會或董事會通過的決議違反公司章程，或侵犯股東的合法權利及利益，則有權向人民法院提出訴訟，要求停止該非法侵權行為；

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

- 有權按所持股份數目收取股息；及
- 公司章程中規定的任何其他股東權利。

股東的義務包括遵守公司章程、就所認購的股份支付認購股款、以其同意就所認購股份支付的認購股款為限承擔公司的債務和責任，以及公司章程規定的任何其他股東義務。

### 股東大會

股東大會是公司的權力機構，依照中國公司法行使其職權。股東大會行使下列職權：

- 決定公司的經營方針及投資計劃；
- 選舉或罷免非由員工代表擔任的董事及監事；
- 決定有關董事及監事的薪酬事項；
- 審閱批准董事會的報告；
- 審閱批准監事會或監事會的報告；
- 審閱批准由公司提出的年度財務預算方案及決算方案；
- 審閱批准公司的利潤分配方案及彌補虧損方案；
- 決定公司註冊資本的任何增加或減少；
- 決定公司的債券發行；
- 決定公司合併、分立、解散及清算以及其他事宜；
- 修改公司章程；及
- 公司章程規定的其他職權。

股東週年大會每年召開一次。有下列情形之一的，董事會應當在兩個月內召開股東特別大會：

- 董事人數不足中國公司法規定的人數或者少於公司章程要求的數額的三分之二時；
- 公司未彌補的虧損達公司實收股本總額的三分之一時；
- 單獨或合計持有公司10%或以上股份的股東要求；董事會認為必要時；
- 監事會提出召開時；或
- 公司章程規定的其他情況。

股東大會由董事會召集，董事長主持。

根據中國公司法，召開股東週年大會及臨時股東大會的通知須分別於會議召開二十日及十五日前發出。發行無記名股票的，應當於會議召開三十日前公告會議召開的時間、地點和審議事項。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

中國公司法並無關於構成股東大會法定人數的股東人數的具體規定。單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會。董事會應當在收到提案後兩日內通知其他股東，並將該臨時提案提交股東大會審議。臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項。股東大會不得對通知中未列明的事項作出決議。無記名股票持有人出席股東大會會議的，應當於會議召開五日前至股東大會閉會時將股票交存於公司。

根據中國公司法，股東出席股東大會會議，所持每股股份有一票表決權。但是，公司持有的本公司股份沒有表決權。股東大會選舉董事、監事，可以依照公司章程的規定或者股東大會的決議，實行累積投票制。根據累積投票制，股東大會選舉董事或者監事時，每股股份擁有與應選董事或者監事人數相同的表決權，股東擁有的表決權可以集中使用於一個或多個董事或者監事。

根據中國公司法及《必備條款》，股東大會作出決議，必須經出席會議的股東所持表決權過半數通過。但是，股東大會就下列事項作出決議，必須經出席股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過：(i)修改公司章程；(ii)增加或者減少註冊資本；(iii)發行任何類別的股份、認股權證或其他類似證券；(iv)發行債券；(v)公司合併、分立、解散、清算或變更公司形式；(vi)股東大會以普通決議案通過認為會對公司產生重大影響的、需要以特別決議案通過的其他事項。

根據中國公司法，股東大會應當對所議事項的決定作成會議記錄。主持人、出席會議的董事應當在會議記錄上簽名。會議記錄應當與出席股東大會的股東的簽名冊及代理出席的委託書一併保存。

《必備條款》規定，倘類別股東的權利有變更或廢除，須舉行類別股東大會。就此而言，內資股持有人及境外上市外資股持有人被視為不同類別的股東。

### 董事會

公司須設立董事會，其成員為五人至十九人。董事任期由公司章程規定，但每屆任期不得超過三年。董事任期屆滿，連選可以連任。

董事會每年度至少召開兩次會議，每次會議應當於會議召開十日前通知全體董事和監事。董事會召開臨時會議，可以另定召集董事會的通知方式和通知時限。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

根據中國公司法，董事會行使下列職權：

- 召集股東大會，並向股東報告工作；
- 執行股東大會的決議；
- 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制訂公司增加或者減少註冊資本以及發行公司債券的方案；
- 制訂公司合併、分立、解散或者變更公司形式的方案；
- 決定公司內部管理機構的設置；
- 決定聘任或者解聘公司總經理及其報酬事項，並根據總經理的提名決定聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人及其報酬事項；
- 制定公司的基本管理制度；及
- 公司章程規定的其他職權。

此外，《必備條款》規定，董事會亦負責制定修改公司章程的方案。代表10%以上表決權的股東、三分之一以上董事或者監事會，可以提議召開董事會臨時會議。董事長應當自接到提議後十日內，召集和主持董事會會議。董事會會議應有過半數的董事出席方可舉行。董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過。董事如不能出席董事會會議，可以書面委託其他董事代為出席，委託書中應載明授權範圍。

董事會的決議違反法律、行政法規或者公司章程，致使公司遭受嚴重損失的，參與決議的董事對公司負賠償責任。但經證明在表決時曾表明異議並記載於會議記錄的，該董事可以免除責任。

根據中國公司法，下列人士不得擔任公司的董事：

- 無民事行為能力或者限制民事行為能力；
- 因貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產或者破壞社會主義市場經濟秩序，被判處刑罰，執行期滿未逾五年，或者因犯罪被剝奪政治權利，執行期滿未逾五年；
- 擔任破產清算的公司、企業的董事或者廠長、總經理，對該公司、企業的破產負有個人責任的，自該公司、企業破產清算完結之日起未逾三年；
- 擔任因違法被吊銷營業執照的公司、企業的法定代表人，並負有個人責任的，自該公司、企業被吊銷營業執照之日起未逾三年；

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

- 個人所負數額較大的債務到期未清償；或
- 《必備條款》(已載於公司章程，其概要載於附錄六)中規定無資格出任公司董事的其他情況。

董事會設董事長一人，以全體董事的過半數選舉產生。董事長行使下列職權(包括但不限於)：

- 主持股東大會和召集、主持董事會會議；及
- 檢查董事會決議的實施情況。

根據中國公司法，公司的法定代表人可以由董事長、任何執行董事(倘有限責任公司並無董事會)或總經理擔任。

《特別規定》規定，公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員對公司負有誠信和勤勉的義務。彼等應當忠實履行職務、維護公司利益，不得利用在公司的地位和職權為自己謀取私利。《必備條款》(已載入公司章程，其概要載於附錄六)載有上述義務的詳盡說明。

### 監事會

公司須設監事會，其成員不得少於三人。監事任期三年，連選可以連任。監事會應當包括股東代表和適當比例的公司職工代表，其中職工代表的比例不低於三分之一。董事、高級管理人員不得兼任監事。

監事會行使下列職權：

- 檢查公司財務；
- 對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；
- 當董事或高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；
- 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行中國公司法規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；
- 向股東大會提出提案；
- 依照中國公司法的規定，對董事或高級管理人員提起訴訟；及
- 公司章程規定的其他職權。

上述有關無資格成為董事的人士的情況，經必要修改後亦適用於公司的監事。

### 經理及其他高級管理人員

「高級管理人員」是指公司的總經理、副總經理、財務負責人、上市公司董事會秘書和公司

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

章程規定的其他人員。公司可以設總經理，由董事會決定聘任或者解聘。經理對董事會負責，行使下列職權：

- 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；
- 擬訂公司的具體規章；
- 提請聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人；
- 決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的管理人員；
- 以無表決權列席人身份出席董事會會議；及
- 董事會或公司章程授予的其他職權。

上述有關無資格成為董事的人士的情況，經必要修改後亦適用於公司經理及其他高級管理人員。公司章程對公司的股東、董事、監事、總經理和其他高級管理人員具有約束力。該等人士有權根據公司章程行使其權利、申請仲裁或提起法律訴訟。《必備條款》有關公司高級管理人員的規定已納入公司章程。

### 董事、監事及高級管理人員的職責

根據中國公司法，公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員應當遵守法律、法規及公司章程，忠實履行職務，以及維護公司利益。公司的每名董事、監事、總經理及高級管理人員亦對公司負有忠實義務，除非有關法律及法規或股東允許，否則不得洩露公司的機密資料。

任何董事、監事、總經理和其他高級管理人員執行公司職務時違反法律、法規或者公司章程的規定，給公司造成損失的，應當對公司承擔個人責任。

《特別規定》及《必備條款》規定，公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員對公司負有誠信義務，應當忠實履行職務，維護公司利益，不得利用在公司的地位和職權為自己謀取私利。

### 財務及會計

公司應當依照法律、行政法規和財政部的規定建立其財務及會計制度。

公司應當在每一會計年度終了時編製財務報表，並依法經審計驗證。

公司的財務報表應當在召開股東週年大會的至少二十日前置備於本公司，供股東查閱。公開發行股份的公司必須公告其財務報表。



## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

公司分配當年稅後利潤時，應當提取稅後利潤的10%列入公司法定公積金，公司法定公積金累計額為公司註冊資本的50%以上的，可以不再提取。公司從稅後利潤中提取法定公積金後，經股東或者股東大會決議，公司可從稅後利潤中提取任意公積金。公司的法定公積金不足以彌補公司以前年度虧損的，在依照前款規定提取法定公積金之前，應當先用當年利潤彌補虧損。

公司彌補虧損和提取公積金後所餘稅後利潤，公司按照股東持有的股份比例分配，公司章程規定不按持股比例分配的除外。公司以超過股票票面金額的發行價格發行股份所得的溢價款以及財政部規定列入資本公積金的其他收入，應當列為公司資本公積金。公司的公積金用於彌補公司的虧損、擴大公司生產經營或者轉為增加公司註冊資本，但資本公積金不得用於彌補公司的虧損。法定公積金轉為註冊資本時，所留存的該項公積金不得少於轉增前公司註冊資本的25%。

### 聘用、解聘會計師事務所

根據《特別規定》，公司應當聘用符合國家有關規定的、獨立的會計師事務所，審計公司的年度報告，並複核公司的其他財務報告。根據中國公司法，公司聘用、解聘承辦公司審計業務的會計師事務所，依照公司章程的規定，由股東大會或者董事會決定。公司聘用會計師事務所的聘期，自公司本次股東週年大會結束時起至下次股東週年大會結束時止。股東大會就解聘會計師事務所進行表決時，應當允許會計師事務所陳述意見。公司應當向聘用的會計師事務所提供真實、完整的會計憑證、會計賬簿、財務會計報告及其他會計資料，不得拒絕、隱匿、謊報。

### 利潤分配

《特別規定》規定，公司向境外上市外資股股東支付股息及其他款項，須以人民幣宣派和計價，以外幣支付。根據《必備條款》，公司應當通過收款代理人向股東支付股息。

根據中國結算於2020年2月7日發佈的《H股「全流通」業務指南》，H股「全流通」境內投資者的現金股息應通過中國結算發放。H股上市公司將人民幣現金股息劃轉至中國結算深圳附屬公司指定銀行賬戶，由中國結算深圳附屬公司通過境內證券公司向投資者派發現金紅利的方式完成現金紅利的清算。

### 修訂公司章程

公司章程的任何修訂必須按照公司章程所載的程序進行。涉及公司登記事項的，應當向公司登記機關辦理變更登記。

### 解散及清算

根據中國公司法，公司須在下列任何情況下解散：

- 公司章程規定的營業期限屆滿或者公司章程規定的其他解散事由出現；

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

- 股東大會決議解散公司；
- 因公司合併或分立需要解散；
- 公司依法被吊銷營業執照、責令關閉或者被撤銷；或
- 公司經營管理發生嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東表決權10%以上的股東，可以請求人民法院解散公司。

公司因上述第(1)、(2)、(4)及(5)項規定而解散的，應當在解散事由出現之日起十五日內成立清算組。清算組由董事或者股東大會確定的人員組成。逾期不成立清算組進行清算的，公司的債權人可向人民法院申請成立清算組。清算組應當自成立之日起十日內通知公司的債權人，並於六十日內在報紙上公告。債權人應當自接到通知書之日起三十日內，未接到通知書的自公告之日起四十五日內，向清算組申報其債權。

清算組在清算期間行使下列職權：

- 清理公司資產，編製資產負債表及財產清單；
- 通知、公告債權人；
- 處理與清算有關的公司未了結的業務；
- 清繳所欠稅款以及清算過程中產生的稅款；
- 清理公司的債權、債務；
- 處理公司清償債務後的剩餘財產；及
- 代表公司參與民事訴訟活動。

公司財產用於支付清算費用、職工的工資、社會保險費用和法定補償金，繳納所欠稅款，清償公司債券務。任何剩餘財產須按照公司股東持有的股份比例分配。清算期間，公司不得開展與清算無關的經營活動。清算組發現公司財產不足清償債務的，應當立即向人民法院申請宣告破產。公司經人民法院裁定宣告破產後，清算組應當將清算事務移交給人民法院。

清算結束後，清算組須將清算報告報股東大會或者人民法院確認。其後，報告須報送公司登記機關，申請註銷公司登記，公告公司終止。清算組成員應當忠於職守，依法履行清算義務。清算組成員因故意或者重大過失給公司或者債權人造成損失的，應當承擔賠償責任。

### 股票遺失

《必備條款》對H股股票的遺失另有規定。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

### H股「全流通」

在符合有關法律法規及國有資產管理、外商投資及行業監管政策規定的前提下，境內未上市股份股東可自行協商確定申請流通的股份數量和比例，並委託相應的H股上市公司提出「全流通」申請。H股上市公司申請「全流通」的，應當按照「股份有限公司境外公開募集股份及上市（包括增發）審批」程序向中國證監會提出申請。

H股上市公司可單獨或在申請境外再融資時申請「全流通」。未上市的境內股份有限公司可在申請境外首次公開發售時申請「全流通」。

### 合併與分立

公司合併可以採取吸收合併或者新設合併。如公司採取吸收合併方式，則被吸收的公司須予解散。倘通過成立新公司合併，合併各方解散。公司分立，其財產作相應的分割，並編製資產負債表及財產清單。公司應當自作出分立決議之日起十日內通知債權人，並於三十日內在報紙上公告。公司分立前的債務由分立後的公司承擔連帶責任。但是，公司在分立前與債權人就債務清償達成的書面協議另有約定的除外。

### 證券法及其他相關法規

中國已頒佈多項有關股份發行及買賣以及資料披露的法規。1992年10月，國務院設立證券委員會及中國證監會。證券委員會負責協調起草證券法規、制定證券相關政策、規劃證券市場發展、指導、協調及監督中國所有證券相關機構，並管理中國證監會。

中國證監會是證券委員會下設的監督管理機構，負責起草證券市場的監管規定，監督證券公司，監管中國公司在國內外發售證券，監管證券交易，編製證券相關統計資料，並進行有關研究和分析。1998年，國務院合併兩個部門，中國證監會自此接管證券委員會的原有職能。

1995年12月25日，國務院頒佈並實施《國務院關於股份有限公司境內上市外資股的規定》。該規定主要涉及境內上市外資股的發行、認購、交易、股息宣派及其他分配事項，以及擁有境內上市外資股的股份有限公司的資料披露。

《證券法》於1999年7月1日生效，於2019年12月28日最新修訂。該法是中國第一部全國性證券法，分為14章226條，規範（包括）證券發行和交易行為、上市公司的收購、證券交易所、證券公司和國務院證券監督管理機構的職責和責任。《證券法》全面規範中國證券市場的活動。《證券法》第二百二十四條規定，境內企業直接或者間接到境外發行證券或者將其

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

證券在境外上市交易，應當符合國務院的有關規定。《證券法》第二百二十五條規定，境內公司股票以外幣認購和交易的，具體辦法由國務院另行規定。目前，在境外發行和交易的股份（包括H股）仍受國務院及中國證監會頒佈的條例和規章監管。

### 境外上市

根據《特別規定》，公司股票須經中國證監會批准後方可在境外上市。境內公司應在境外上市完成後15個工作日內就境外上市向中國證監會提交書面報告。中國證監會關於境外股票發行和上市的核准文件的有效期限為12個月。

### 仲裁及仲裁裁決的執行

全國人大常委會於1994年8月31日通過《中華人民共和國仲裁法》（「《仲裁法》」），該法於1995年9月1日生效，於2017年9月1日最新修訂。《仲裁法》適用於自然人、法人及其他組織之間的合約糾紛及其他財產糾紛，且各方已訂立書面協議，將有關事宜提交至根據《仲裁法》組成的仲裁委員會仲裁。根據《仲裁法》，中國仲裁協會制定仲裁規則前，仲裁委員會根據《仲裁法》和中國《民事訴訟法》的有關規定可以制定仲裁暫行規則。如果當事人通過協議約定以仲裁方式解決糾紛的，人民法院將拒絕受理該案件。

上市規則及《必備條款》規定公司章程須載有仲裁條款，而上市規則亦規定公司與各董事、監事訂立的合同均須載有仲裁條款，以便下列當事人之間出現基於公司章程、中國公司法及其他有關法律、行政法規所規定的權利義務發生的與公司事務有關的爭議或權利主張時提交仲裁解決，包括H股持有人與公司之間、H股持有人與公司董事、監事、經理或其他高級管理人員之間、H股持有人與內資股持有人之間。前述爭議或者權利主張提交仲裁時，應當是全部權利主張或者爭議整體；所有由於同一事由有訴因的人或者該爭議或權利主張的解決需要其參與的人，應當服從仲裁。有關股東界定、股東名冊的爭議，可以不用仲裁方式解決。

申請仲裁者可以選擇中國國際經濟貿易仲裁委員會按其仲裁規則進行仲裁，也可以選擇香港國際仲裁中心按證券仲裁規則進行仲裁。申請仲裁者將爭議或者權利主張提交仲裁後，對方必須在申請者選擇的仲裁機構進行仲裁。如申請仲裁者選擇香港國際仲裁中心進行仲裁，則任何一方可以按香港國際仲裁中心的證券仲裁規則的規定請求該仲裁在深圳進行。

根據《仲裁法》和《民事訴訟法》，仲裁裁決是終局的，對各方均具有約束力。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

### 香港與中國公司法的主要差異概要

適用於在香港註冊成立的公司的香港法例主要為《公司條例》、《公司（清盤及雜項條文）條例》及其他香港法例（以下統稱為香港法例），並由香港適用的普通法及衡平法規則補充。本公司作為在中國成立並尋求將H股在香港聯交所上市的股份有限公司，須遵守中國公司法及其他根據中國公司法頒佈的規則及規例。

適用於在香港註冊成立的公司及根據中國公司法註冊成立及存續的股份有限公司的法律及法規的主要差異概要載列如下。然而，本概要並非詳盡比較。

### 註冊成立一家公司

根據香港法例，擁有股本的公司於向公司註冊處主管登記後成為獨立法律實體。公司可註冊成立為公眾公司或私人公司。根據香港法例，優先購買權條文須載入於香港註冊成立的私人公司的公司章程，惟公眾公司的公司章程則毋須載入有關條文。

根據中國公司法，股份有限公司的設立，可以採取發起設立或者募集設立的方式。

### 股本

根據香港法例，公司可在其公司章程訂明其可發行的最高股份數目。該最高數目一經宣派，公司毋須悉數發行股份。因此，公司可發行的最高股份數目可能大於已發行股本。在此情況下，香港公司的董事可在股東事先批准（如需要）的情況下發行公司新股份。中國公司法並無訂明將予發行的最高股份數目。我們的註冊資本為我們已發行股本的金額。倘我們欲增加註冊資本，我們必須在股東大會上取得批准，並遵守中國有關政府及監管機構的適用法規。

香港法例並無規定於香港註冊成立的公司的最低資本。中國公司法並無規定股份有限公司的最低註冊資本，惟法律、行政法規及國務院決定對股份有限公司註冊資本的實際付款及最低註冊資本另有規定者除外。

根據中國公司法，股份可以用貨幣出資或非貨幣財產作價出資（法律、行政法規規定不得作為出資的財產除外）。以非貨幣財產出資的，應當依法辦理其財產權的轉移手續。股份有限公司成立後，發現作為設立公司出資的任何非貨幣財產的實際價額顯著低於公司章程所定價額的，應當由交付該出資的發起人補足其差額，否則其他發起人須共同及個別承擔差額。然而，根據香港法例，於香港註冊成立的公司毋須遵守該等限制。



## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

### 股權及股份轉讓限制

根據中國公司法，發起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年內不得轉讓。公司公開發行股份前已發行的股份，自公司股票在證券交易所上市交易之日起一年內不得轉讓。

公司董事、監事、高級管理人員應當向公司申報所持有的股份及其變動情況，在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的25%。公司董事、監事或高級管理人員持有的本公司股份，自公司股票在證券交易所上市交易之日起一年內不得轉讓。上述人員離職後半年內，不得轉讓其所持有的本公司股份。公司章程可以對公司董事、監事及高級管理人員轉讓其所持有的本公司股份作出其他限制性規定。

除(i)限制本公司於上市後六個月內發行額外股份；及(ii)禁止控股股東於禁售期後12個月內出售股份外，香港法例對股權及股份轉讓並無限制。

### 收購股份的財務資助

儘管中國公司法並無禁止或限制公司或其附屬公司提供財務資助購買公司股份，但《必備條款》載有若干限制，與香港法例中有關公司及其附屬公司提供該等財務資助的限制相類似。根據《必備條款》，公司或其附屬公司在任何時候均不應當以任何方式，對購買或者擬購買公司股份的人士提供任何財務資助。前述購買公司股份的人士，包括因購買公司股份而直接或者間接承擔義務的人士。公司或者其附屬公司在任何時候均不應當以任何方式，為減少或者解除前述義務人的義務而向其提供財務資助。

### 類別股份權利的變動

中國公司法對類別股份權利變動並無具體規定，《必備條款》對持有不同類別股份的股東的投票程序有特別規定。該等規則已納入本公司的公司章程，有關概要載於「附錄六－公司章程概要」。

根據香港法例，任何類別股份所附權利僅可在以下情況下變更：(1)取得佔有關類別股份持有人總投票權至少75%的持有人的書面同意；(2)有關變更經有關類別股份持有人在獨立股東大會上以特別決議案批准；或(3)公司章程中有關於變更該等權利的任何條文。



## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

公司（根據香港上市規則及《必備條款》的規定）已按與香港法例類似的方式在公司章程中就類別股東的權利提供保障。內資股股東和境外上市外資股股東在公司章程中界定為不同類別股東，但下列情形不適用類別股東表決的特別程序：

- (1) 經股東大會以特別決議批准，公司每間隔12個月單獨或者同時發行內資股及境外上市外資股，並且擬發行的內資股及境外上市外資股的數量各自不超過該類已發行在外股份的20%的；
- (2) 公司設立時發行內資股及境外上市外資股的計劃，自國務院證券委員會批准之日起15個月內完成的。

《必備條款》亦載有關於被視為類別股東權利變更或廢除的詳細條文。

### 董事

與香港法例不同，中國公司法並無對董事在重大合同中的權益的申報作出規定、限制公司向董事提供若干福利及董事債務的擔保，以及禁止在未經股東批准下提供離職補償。然而，《必備條款》對利益契約施加若干限制，並對董事收取失去職位的補償作出規定。該等條文已載入本公司的公司章程，並於「附錄六－公司章程概要」概述。

### 監事會

根據中國公司法，公司董事及高級管理層須受監事會監督，但根據香港法例，在香港註冊成立的公司毋須成立監事會。根據《必備條款》，監事在行使權力時，須以公司的最佳利益為前提，誠信行事，並以合理審慎的人士在類似情況下應有的謹慎、勤勉和技能為其所應為的行為。

### 少數股東的衍生訴訟

董事違反對公司的誠信義務，控制股東大會多數投票權，從而有效阻止公司以本身名義控告董事違反責任，則少數股東可根據香港法例對該董事提出衍生訴訟。公司董事、監事或高級管理人員執行公司職務時違反法律、行政法規或者公司章程的規定，給公司造成損失的，少數股東有權依照中國公司法的規定，向人民法院提起訴訟，追究其責任。此外，《必備條款》規定，倘任何董事、監事及高級管理人員違反對公司的責任，公司可採取其他措施。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

此外，作為H股在香港聯交所上市的條件，公司各董事及監事（作為各股東的代理人）須向公司作出承諾，容許少數股東對未能履行其各自職責的董事及監事提出訴訟。

### 保障少數股東權益

根據香港法例，倘股東投訴於香港註冊成立的公司的不公平行為及損害其利益，其可向法院申請將公司清盤或申請監管公司事務的適當法令。此外，倘股東的申請數目達到特定價值，財政司司長可委任一名督察員，並授予其廣泛的法定權力，對在香港註冊成立之公司的事務進行調查。

根據中國公司法，公司經營管理發生嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東投票權百分之十以上的股東，可以請求人民法院解散公司。

根據《必備條款》，控股股東在行使其股東權力時，不得因在下列問題上行使其投票權而作出有損全體或部分股東利益的決定：(1)免除董事或監事應當真誠地以公司最大利益為出發點行事的責任；(2)批准董事或監事（為自己或者他人利益）以任何形式剝奪公司財產，包括（但不限於）任何對公司有利的機會；或(3)批准董事、監事（為自己或者他人利益）剝奪其他股東的權利或權益，包括（但不限於）任何分配權、投票權，但不包括根據公司章程提交股東大會通過的公司改組。

### 股東大會通告

根據中國公司法，股東週年大會通告及股東特別大會通告須分別於大會舉行日期前不少於20日及15日發出。在香港註冊成立的有限公司須至少提前21日發出股東週年大會通告，而其他會議則須提前14日發出通告。

### 股東大會的法定人數

根據香港法例，股東大會的法定人數不得少於兩名股東，惟公司章程另有規定者除外。就只有一名股東的公司而言，法定人數須為一名股東。中國公司法並無關於股東大會法定人數的規定，但《特別規定》及《必備條款》規定，公司須於大會預定日期前至少20日收到代表最少50%投票權的股東關於大會的回覆，然後方可召開股東大會。倘上述百分比低於50%，則公司須於五日內以通知形式通知股東，然後方可召開股東大會。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

### 投票權

根據香港法例，普通決議案須獲出席股東大會的股東（親身或委派代表）的過半數批准，而特別決議案則須經不少於四分之三的批准。根據中國公司法，股東大會作出決議，應當由出席股東大會的股東所持投票權的過半數通過。但是，股東大會作出修改公司章程、增加或者減少註冊資本、公司合併、分立或解散或者變更公司形式的決議，應當由出席股東大會的股東所持投票權的三分之二以上通過。

### 財務披露

根據中國公司法，股份有限公司的財務會計報告應當在召開股東週年大會的20日前置備於本公司，供股東查閱。公開發行股票的股份有限公司必須公告其財務會計報告，並在每一會計年度終了時編製財務會計報告，並依法經會計師事務所審計。根據香港法例，於香港註冊成立的公司須於大會舉行前至少21日寄發財務報表、董事會報告及核數師報告予股東於股東週年大會上使用。

根據中國法律，我們須根據中國會計準則編製財務報表。根據《必備條款》，公司的財務報表除應當按中國會計準則及法律、法規編製外，還應當按國際或者公司股份境外上市地會計準則編製。如按兩種會計準則編製的財務報表有重要出入，應當在財務報表附註中加以註明。

根據《特別規定》，公司編製供在境內外披露的資料文件不得互相抵觸。在境內外或不同國家和地區披露的信息有差異的，公司應當分別根據境內外法律、法規及證券交易所規則的規定在相關證券交易所同步披露。

### 董事及股東資料

根據中國公司法，股東有權查閱公司章程、股東大會會議記錄和財務會計報告。根據《必備條款》，股東有權查閱並複印（須支付成本或合理費用）有關股東及董事的資料，這與香港法例賦予香港公司股東的權利類似。

### 收款代理人

根據中國公司法及香港法例，股息於宣派後即成為應付股東的債項。根據《必備條款》，公司應當委任收款代理人，收款代理人應當代有關股東收取公司就境外上市外資股股份分配的股息及其他應付的款項。

根據香港法例，註冊信託公司為收款代理人，代表H股股東收取與公司擁有的股份有關的已宣派股息及其他未付款項。

## 附錄五

## 中國及香港主要法律及監管規定概要

### 公司重組

在香港註冊成立的公司可以多種方式重組，包括在自願清盤過程中將公司的全部或部分業務或財產轉讓予另一家公司，或根據香港法例在公司與其債權人或股東之間達成債務妥協或安排；惟上述事項須經法院裁決。中國公司的合併、分立、解散或變更公司形式須經股東大會批准。

### 爭議及仲裁

在香港，股東（一方）與在香港註冊成立的公司或其董事（另一方）之間的爭議可由法院解決。根據《必備條款》，爭議須提交中國國際經濟貿易仲裁委員會或香港國際仲裁中心進行仲裁（申索人選擇的仲裁機構），並根據其證券仲裁規則進行仲裁。

### 強制提取

根據中國公司法，公司向股東分派除稅後利潤時，須首先轉撥其規定的金額至其法定公積金。香港法例並無相關規定。

### 補救措施

根據中國公司法，董事、監事或高級管理人員執行公司職務時違反法律、行政法規或者公司章程的規定，給公司造成損失的，應當承擔賠償責任。此外，根據香港上市規則，公司應當將香港法例規定的類似補救措施（包括取消合同及向董事、監事或高級管理人員追索利潤）納入公司章程。

### 股息

根據公司章程，公司可根據中國法律就向股東派付的任何股息或其他分派預扣稅項，並向有關稅務機關支付應繳稅項。根據香港法例，提出償還債務（包括收回股息）申索的時限為六年，而根據中國法律則為三年。在適用的時效到期前，公司不得行使沒收無人認領的H股股息的權利。

### 受信責任

香港普通法界定董事的受信責任。根據中國公司法，公司的董事、監事及高級管理人員對公司負有忠實義務和勤勉義務。根據《特別規定》，董事、監事及高級管理人員應當遵守誠信原則，維護公司利益，不得利用其在公司的地位和職權為自己謀取私利。

### 暫停辦理股東登記

根據香港法例，在一年內全面暫停辦理股東登記股份過戶登記手續不得超過30日（或特殊情況下不超過60日）；而根據《必備條款》，股東大會召開前30日內或公司決定分配股息的基準日前5日內，不得進行股份轉讓登記。

## 附錄六

## 公司章程概要

本附錄載有本公司於2022年12月27日採納的公司章程主要條文概要，其將自H股於香港聯交所[編纂]之日起生效。本附錄主要目的在於為潛在投資者提供本公司公司章程的概覽，因此可能未有盡錄對於潛在投資者而言屬重要的資料。

### 股份和註冊資本

公司在任何時候均設置普通股。公司根據需要，經國務院授權的審批部門批准，可以設置其他種類的股份。

公司股份的發行，實行公開、公平、公正的原則，同種類的每一股份應當具有同等權利。

同次發行的同種類股票，每股的發行條件和價格應當相同；任何單位或者個人所認購的股份應按相同代價支付。

公司發行的內資股和外資股在以股息或其他形式所作的任何分派中享有相同的權利。公司發行的股份，均為有面值股份，每股面值為人民幣1元。

### 增資、減資和回購股份

#### 增資

公司根據經營和發展的需要，依照法律法規及公司章程的有關規定，經股東大會特別決議，可以採取下列方式增加其資本：

- (i) 向非特定投資人發售新股以供認購；
- (ii) 向現有股東配售新股；
- (iii) 向現有股東派送新股；
- (iv) 向特定投資人發行新股；
- (v) 以公積金轉增股本；
- (vi) 法律法規以及有權部門批准的其他方式。

公司增資發行新股，按照公司章程的規定批准後，根據國家有關法律法規及公司股票上市地有關監管規則規定的程序辦理。

#### 減資

根據公司章程的規定，公司可以減少其註冊資本。公司減少其註冊資本，應當按照中國公司法以及其他有關規定和公司章程規定的程序辦理。

公司需要減少註冊資本時，必須編製資產負債表及財產清單。

公司應當自作出減少註冊資本決議之日起十(10)日內通知債權人，並於三十(30)日內在報紙上至少公告三次。債權人自接到通知書之日起三十(30)日內，未接到通知書的自首次公告之日起四十五(45)日內，有權要求公司清償債務或者提供相應的擔保。



## 附錄六

## 公司章程概要

公司減資後的註冊資本將不低於法定的最低限額。

### 回購股份

公司不得收購本公司的股份，但依照法律法規、公司章程以及公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定，下列情況除外：

- (i) 減少其資本；
- (ii) 與持有本公司股份的其他公司合併；
- (iii) 將股份用於僱員持股計劃或者股權激勵；
- (iv) 將股份用於轉換公司發行的可轉換公司債券；
- (v) 公司為維護公司價值及股東權益所必需；
- (vi) 股東對股東大會作出的公司的合併、分立決議持異議，要求公司回購其股份；
- (vii) 法律法規、公司股票上市地監管規則等規定許可的其他情況。

公司因前款第(i)項和第(ii)項規定的情形回購本公司股份的，應當經股東大會決議；公司因第(iii)項、第(iv)項及第(v)項規定的情形回購本公司股份的，可以依照公司章程的規定或者股東大會的授權，經三分之二(2/3)以上董事出席的董事會會議決議。

公司依照第一款的規定回購本公司股份後，屬於第(i)項情形的，應當自回購之日起十日內註銷；屬於第(ii)項或第(vi)項情形的，應當在六個月內轉讓或者註銷；屬於第(iii)項、第(iv)項或第(v)項情形的，公司合計持有的本公司股份數不得超過本公司已發行股份總額的10%，並應當在三年內轉讓或者註銷。

公司購回本公司股份的，應當依法履行信息披露義務。

### 購買公司股份的財務資助

公司或者其附屬公司在任何時候均不應當以任何方式，對購買或者擬購買公司股份的人提供任何財務資助。前述購買公司股份的人，包括因購買公司股份而直接或者間接承擔義務的人。

公司或者其附屬公司在任何時候均不應當以任何方式，為減少或者解除前述義務人的義務向其提供財務資助。

前款所稱財務資助，包括（但不限於）下列方式：

- (i) 饋贈；
- (ii) 擔保（包括由保證人承擔責任或者提供財產以保證義務人履行義務）、補償（但是不包括因公司本身的過錯所引起的補償）、解除或者放棄權利；
- (iii) 提供貸款或者訂立由公司先於他方履行義務的合同，以及該貸款、合同當事方的變更和該貸款、合同中權利的轉讓等；及



## 附錄六

## 公司章程概要

- (iv) 公司在無力償還債務、沒有淨資產或者將會導致淨資產大幅度減少的情形下，以任何其他方式提供的財務資助。

承擔上述義務包括義務人因訂立合同或者作出安排（不論該合同或者安排是否可以強制執行，也不論是由其個人或者與任何其他人共同承擔），或者以任何其他方式改變其財務狀況而承擔的義務。

在不違反法律法規的情況下，下列行為不視為被禁止的財務資助行為：

- (i) 公司提供的有關財務資助是誠實地為了公司利益，並且該項財務資助的主要目的不是購買本公司股份，或者該項財務資助是公司某項總計劃中附帶的一部分；
- (ii) 公司依法以其財產作為股息進行分配；
- (iii) 以股份的形式分配股息；
- (iv) 依據公司章程減少註冊資本、購回股份、調整股權結構等；
- (v) 公司在其經營範圍內，為其正常的業務活動提供貸款（但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的）；
- (vi) 公司為僱員持股計劃提供款項（但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的）。

### 股份轉讓與質押

發起人持有的公司股份，自公司成立之日起一(1)年內不得轉讓。公司[編纂]股份前已發行的股份，自公司股份在證券交易所[編纂]交易之日起一(1)年內不得轉讓。

公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員應當向公司申報所持有的公司的股份及其變動情況，在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有公司股份總數的25%。所持公司股份自公司股票上市日期起一(1)年內不得轉讓。上述人員離職後六個月內，不得轉讓其所持有的公司股份。公司股票上市地證券交易所的規則對股份的轉讓有其他規定的，還應遵守該等規定。

除法律法規、公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定及公司章程另有規定外，本公司股東持有的已繳清的股份可以自由轉讓，並不附帶任何留置權。

公司不接受本公司的股份作為質押權標的。

### 股票和股東名冊

#### 股票

公司股票採用記名式。

公司股票應當載明中國公司法規定的事項及公司股票上市地證券交易所要求載明的其他事項。

## 附錄六

## 公司章程概要

股票由董事長簽署。公司股票上市地證券交易所要求公司總經理或其他高級管理人員簽署的，還應當由總經理或其他有關高級管理人員簽署。公司股票經加蓋公司印章或者以印刷形式加蓋印章後生效。在股票上加蓋公司印章，應當有董事會授權。公司董事長、總經理或者其他有關高級管理人員在股份上的簽字也可以採取印刷形式。

在公司股票無紙化發行和交易條件下，適用公司股票上市地證券監督管理機構、證券交易所的規定。

### 股東名冊

公司應當設立股東名冊，登記以下事項，或根據法律法規及上市規則的規定進行股東登記：

- (i) 各股東的姓名(名稱)、地址(住所)、職業或性質；
- (ii) 各股東所持股份的類別及其數量；
- (iii) 各股東所持股份已付或者應付的款項；
- (iv) 各股東所持股份的編號；
- (v) 各股東登記為股東的日期；
- (vi) 各股東終止為股東的日期。

股東名冊為證明股東持有公司股份的充分證據，但是有相反證據的除外。

公司可以依據國務院證券監督管理機構與境外證券監督管理機構達成的諒解和協議，將境外上市股份股東名冊存放在境外，並委託境外代理機構管理。H股的股東名冊正本的存放地為香港。

公司應當將境外上市股份股東名冊的副本備置於公司住所；受委託的境外代理機構應當隨時保證境外上市股份股東名冊正、副本的一致性。

境外上市股份股東名冊正、副本的記載不一致時，以正本為準。

公司應當保存有完整的股東名冊。

股東名冊包括下列部分：

- (i) 存放在公司住所的、除本條(ii)、(iii)項規定以外的股東名冊；
- (ii) 存放在境外上市的證券交易所所在地的境外上市股份股東名冊；
- (iii) 董事會為公司股份上市的需要而決定存放在其他地方的股東名冊。

## 附錄六

## 公司章程概要

### 股東的權利與義務

#### 股東

公司股東為依法持有公司股份並且其姓名（名稱）登記在股東名冊上的人士。

股東按其持有股份的種類和份額享有權利，承擔義務；持有同一種類股份的股東，享有同等權利，承擔同種義務。公司各類別股東在以股息或其他形式所作的任何分派中享有同等權利。

### 股東的權利與義務

公司普通股股東享有下列權利：

- (i) 依照其所持有的股份份額獲取股息和其他形式的利益分配；
- (ii) 依法請求、召集、主持、參加或者委派股東代理人參加股東大會，並按持股份額行使表決權；
- (iii) 對公司的業務經營活動進行監督，提出建議或者質詢；
- (iv) 依照法律法規、上市規則及公司章程的規定轉讓、贈予或質押其所持股份；
- (v) 依照法律法規及公司章程的規定獲得有關資料，包括：
  - 1. 在繳付生產成本費用後得到公司章程複印件；
  - 2. 在繳付了合理費用後有權查閱和複印：
    - (1) 所有股東的名冊；
    - (2) 公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料，包括：
      - (a) 現在及以前的姓名、別名；
      - (b) 主要地址（住所）；
      - (c) 國籍；
      - (d) 專職及其他全部兼職的職業、職務；
      - (e) 身份證明文件及其號碼。
    - (3) 公司股本狀況；
    - (4) 公司的特別決議；
    - (5) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；
    - (6) 公司債券存根、董事會會議決議、監事會會議決議、財務會計報告、股東大會會議記錄（僅供股東查閱）；
    - (7) 公司最近一期經審計的財務報表、董事會、監事會及審計師報告；
    - (8) 已呈交中國工商管理部門或其他主管機關備案的最近一期的企業年度報告／周年申報表；
    - (9) 股東大會的會議記錄。

## 附錄六

## 公司章程概要

- (vi) 公司終止或者清算時，按其所持有的股份份額參加公司剩餘財產的分配；
- (vii) 對股東大會作出的公司合併、分立決議持異議的股東，在滿足公司章程及相關法律法規對公司購回股份的程序要求的前提下，要求公司收購其股份；
- (viii) 單獨或者合計持有公司百分之三(3%)以上股份的股東，有權在股東大會召開十(10)日前提出臨時議案並書面提交董事會；及
- (ix) 法律法規及公司章程所賦予的其他權利。

若任何直接或間接擁有權益的人士在未向公司披露該等權益的情形下而行使公司股份所享有的權利，則公司不得僅因此以凍結或以其他方式損害該人士任何基於公司股份所享有的權利。

公司普通股股東承擔下列義務：

- (i) 遵守法律法規、公司股票上市地監管規則及公司章程；
- (ii) 依其所認購股份和入股方式繳納股金；
- (iii) 除法律法規規定的情形外，不得抽回出資、退股；
- (iv) 不得濫用股東權利損害公司或者其他股東的利益。公司股東濫用股東權利給公司或者其他股東造成損失的，應當依法承擔賠償責任。公司股東濫用公司法人獨立地位和股東有限責任，逃避債務，嚴重損害公司債權人利益的，應當對公司債務承擔連帶責任；
- (v) 法律法規及公司章程規定股東應當承擔的其他義務。

股東除了股份的認購人在認購時所同意的條件外，不承擔其後追加任何股本的責任。

### 股東大會

#### 股東大會的一般規定

股東大會是公司的最高權力機構，依法行使下列職權：

- (i) 決定公司的經營方針和投資計劃；
- (ii) 選舉和更換董事，決定有關董事的報酬事項；
- (iii) 選舉和更換由非職工代表出任的監事，決定有關監事的報酬事項；
- (iv) 審議批准董事會的報告；
- (v) 審議批准監事會的報告；
- (vi) 審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (vii) 審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (viii) 對公司增加或者減少註冊資本或股本作出決議；

## 附 錄 六

## 公 司 章 程 概 要

- (ix) 對公司合併、分立、解散、清算、變更公司形式等事項作出決議；
- (x) 對公司發行債券、任何種類股票、認股證和其他證券及上市作出決議；
- (xi) 對公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所作出決議；
- (xii) 修改公司章程；
- (xiii) 審議單獨或合計持有公司有表決權的股份百分之三(3%)以上的股東的提案；
- (xiv) 審議批准回購公司股份；
- (xv) 審議批准公司在一(1)年內購買、出售重大資產、對外投資或者擔保金額超過公司最近一期經審計總資產百分之三十(30%)的事項；
- (xvi) 審議股權激勵計劃方案的制訂、修改及實施；
- (xvii) 法律法規、公司股票上市地的上市規則及公司章程規定應當由股東大會作出決議的其他事項。

有下列情形之一的，董事會應當在兩(2)個月內召開臨時股東大會：

- (i) 董事人數不足中國公司法規定的人數或者少於公司章程要求的數額的三分之二(2/3)時；
- (ii) 公司未彌補虧損達實收股本總額的三分之一(1/3)時；
- (iii) 單獨或合計持有公司有表決權的股份百分之十(10%)以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時；
- (iv) 董事會認為必要或者監事會提出召開時；
- (v) 法律法規、公司股票上市地的上市規則或公司章程規定的其他情形。

### 股東大會的召開

股東大會由董事會依法召集。

獨立非執行董事有權向董事會提議召開臨時股東大會。對獨立非執行董事要求召開臨時股東大會的提議，董事會應當根據法律法規、上市規則和公司章程的規定，在收到提議後十(10)日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的五(5)日內發出召開股東大會的通知。

監事會有權向董事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律法規、上市規則和公司章程的規定，在收到提案後十(10)日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

## 附錄六

## 公司章程概要

單獨或者合計持有公司百分之十(10%)以上股份的股東可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求向董事會請求召開臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題以及在會議議程中加入議案。董事會應當根據法律法規、上市規則和公司章程的規定，在收到請求後十(10)日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或類別股東會議的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應當在作出董事會決議後五(5)日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東會議，或者在收到請求後十(10)日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十(10%)以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應在收到請求五(5)日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十(90)日以上單獨或者合計持有公司百分之十(10%)以上股份的股東可以自行召集和主持股東大會，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東大會的程序相同。上述持股數按股東提出書面要求之日計算。召集股東持股比例不得低於股東大會決議公告前的百分之十(10%)。

### 股東大會的通知

召集人應當在年度股東大會召開至少二十一(21)個公曆日前將會議召開的時間、地點和審議的事項通知各股東，在臨時股東大會召開十五(15)個公曆日前將會議召開的時間、地點和審議的事項通知各股東。

股東大會不得決定通知未載明的事項。

股東大會的通知應當符合下列要求：

- (i) 以書面形式作出；
- (ii) 指定會議的地點、日期和時間；
- (iii) 說明會議將討論的事項和提案；
- (iv) 向股東提供為使股東對將討論的事項作出明智決定所需要的數據及解釋；此原則包括（但不限於）在公司提出合併、購回股份、股本重組或者其他改組時，應當提供擬議中的交易的具體條件和合同（如有），並對其起因和後果作出認真的解釋；
- (v) 如任何董事、監事、總經理和其他高級管理人員與將討論的事項有重要利害關係，應當披露其利害關係的性質和程度；如果將討論的事項對該董事、監事、總經理和其他高級管理人員作為股東的影響有別於對其他同類別股東的影響，則應當說明其區別；



## 附 錄 六

## 公 司 章 程 概 要

- (vi) 載有任何擬在會議上提議通過的特別決議的全文；
- (vii) 以明顯的文字說明：全體股東均有權出席股東大會，並可以書面委託代理人出席會議和參加表決。該股東代理人不必是公司的股東；
- (viii) 載明會議投票代理委託書的送達時間和地點；
- (ix) 載有有權出席股東大會股東的股權登記日；
- (x) 載有會務常設聯繫人姓名、聯繫方式；
- (xi) 法律法規、公司股票上市地監管規則及公司章程等規定的其他要求。

除法律法規、上市規則及公司章程另有規定外，股東大會通知應當向股東（不論在股東大會上是否有表決權）以專人送出或者以郵資已付的郵件送出，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。對內資股及非上市外資股股東，股東大會通知也可以用公告方式進行。

前款所稱公告，應當在股東大會通知期限內，在國務院證券監督管理機構指定的一家或者多家報刊上刊登，一經公告，視為所有內資股及非上市外資股股東已收到有關股東會議的通知。

### 股東大會決議

股東大會決議分為普通決議和特別決議。

股東大會作出普通決議，應當由出席股東大會的股東（包括股東代理人）所持表決權的二分之一(1/2)以上通過。

股東大會作出特別決議，應當由出席股東大會的股東（包括股東代理人）所持表決權的三分之二(2/3)以上通過。

下列事項由股東大會的普通決議通過：

- (i) 決定公司的經營方針和投資計劃；
- (ii) 選舉和更換董事，決定有關董事的報酬事項；
- (iii) 選舉和更換由非職工代表出任的監事，決定有關監事的報酬事項；
- (iv) 批准董事會和監事會的報告；
- (v) 批准公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (vi) 批准公司的利潤分配方案和虧損彌補方案；
- (vii) 對公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所作出決議；
- (viii) 公司年度報告；
- (ix) 除法律法規、公司股票上市地的上市規則或者公司章程規定應當以特別決議通過以外的其他事項。

## 附錄六

## 公司章程概要

下列事項由股東大會以特別決議通過：

- (i) 公司增加或者減少註冊資本或股本；
- (ii) 公司債券、任何類別股票、認股權證或其他證券的發行及上市；
- (iii) 公司的分立、合併、解散、清算或者變更公司形式；
- (iv) 修改公司章程；
- (v) 審議批准回購公司股份；
- (vi) 股權激勵計劃方案的制訂、修改及實施
- (vii) 審議批准公司在一(1)年內購買或出售重大資產、對外投資或者擔保金額超過公司最近一期經審計總資產百分之三十(30%)的事項；
- (viii) 法律法規、公司股票上市地的上市規則及公司章程規定和股東大會以普通決議通過認為會對公司產生重大影響的、需要以特別決議通過的其他事項。

股東(包括股東代理人)在股東大會表決時，以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份有一票表決權。

公司持有的本公司股份沒有表決權，且該部分股份不計入出席股東大會具有表決權的股份總數。

股東大會審議有關關連交易事項時，關連股東不應當參與投票表決，其所代表的有表決權的股份數不計入有效表決總數。

如法律法規、上市規則規定任何股東須就某決議事項放棄表決權，或限制任何股東只能投票支持(或反對)某決議事項，若有任何違反有關規定或限制的情況，該等股東或其代表投下的票數不得計算在內。

當反對和贊成票相等時，無論是舉手還是投票表決，會議主持人有權多投一票。

### 類別股東表決的特殊程序

持有不同種類股份的股東，為類別股東。

類別股東依據法律法規和公司章程的規定，享有權利和承擔義務。

公司擬變更或者廢除類別股東的權利，應當經股東大會以特別決議通過和經受影響的類別股東在另行召開的股東會議上通過，方可進行。

下列情形應當視為變更或者廢除某類別股東的權利：

- (i) 增加或者減少該類別股份的數目，或者增加或減少與該類別股份享有同等或者更多的表決權、分配權、其他特權的類別股份的數目；
- (ii) 將該類別股份的全部或者部分換作其他類別，或者將另一類別的股份的全部或者部分換作該類別股份或者授予該等轉換權；
- (iii) 取消或者減少該類別股份所具有的、取得已產生的股息或者累計股息的權利；

## 附錄六

## 公司章程概要

- (iv) 減少或者取消該類別股份所具有的優先取得股息或者在公司清算中優先取得財產分配的權利；
- (v) 增加、取消或者減少該類別股份所具有的轉換股份權、選擇權、表決權、轉讓權、優先配售權、取得公司證券的權利；
- (vi) 取消或者減少該類別股份所具有的，以特定貨幣收取公司應付款項的權利；
- (vii) 設立與該類別股份享有同等或者更多表決權、分配權或者其他特權的新類別；
- (viii) 對該類別股份的轉讓或所有權加以限制或者增加該等限制；
- (ix) 發行該類別或者另一類別的股份認購權或者轉換股份的權利；
- (x) 增加其他類別股份的權利和特權；
- (xi) 公司改組方案會構成不同類別股東在改組中不按比例地承擔責任；
- (xii) 修改或者廢除有關類別股東表決的特殊程序規定的條款。

受影響的類別股東，無論原來在股東大會上是否有表決權，在涉及上述第(ii)至(viii)、(xi)及(xii)項的事項時，在類別股東會議上具有表決權，但有利害關係的股東在類別股東會議上沒有表決權。

前款所述有利害關係股東的含義如下：

- (i) 在公司按公司章程第二十八條的規定向全體股東按照相同比例發出購回要約或者在證券交易所通過公開交易方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指公司章程第六十二條所定義的控股股東；
- (ii) 在公司按照公司章程第二十八條的規定在證券交易所外以協議方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指與該協議有關的股東；
- (iii) 在公司改組方案中，「有利害關係的股東」是指以低於本類別其他股東的比例承擔責任的股東或者與該類別中的其他股東擁有不同利益的股東。

### 董事和董事會

#### 董事

董事由股東大會選舉或更換，任期三(3)年，任期屆滿，可以連選連任。

如相關法律法規及公司股票上市地的上市規則無其他規定，股東大會在遵守有關法律法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免（但依據任何合同可提出的索償要求不受此影響）。

董事可以由總經理或其他高級管理人員兼任，但兼任總經理或其他高級管理人員職務的董事以及由職工代表擔任的董事，總計不得超過公司董事總數的二分之一(1/2)。

#### 董事會

公司董事分為執行董事、非執行董事和獨立非執行董事，獨立非執行董事人數應佔董事會成員人數至少三分之一(1/3)，且不少於三(3)名。

## 附錄六

## 公司章程概要

公司設董事會，董事會由十一(11)名董事組成，設董事長一(1)人。

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- (i) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (ii) 執行股東大會的決議；
- (iii) 決定公司的業務經營計劃和投資方案；
- (iv) 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (v) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (vi) 制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券、其他證券及上市的方案；
- (vii) 擬定公司重大收購、收購本公司股份或者公司合併、分立、解散、清算或變更公司形式的方案；
- (viii) 在股東大會授權範圍內或根據公司股票上市地的上市規則的規定，決定公司對外投資、收購及出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關連交易、對外捐贈等事項；
- (ix) 決定公司內部管理機構的設置；
- (x) 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、董事會秘書、首席財務官以及其他應當由董事會聘任或解聘的人員，決定其報酬事項；
- (xi) 制定公司的基本管理制度；
- (xii) 制訂公司章程的修改方案；
- (xiii) 制定公司回購本公司股份的方案；
- (xiv) 管理公司信息披露事項；
- (xv) 向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；
- (xvi) 聽取公司經理的工作匯報並檢查經理的工作；
- (xvii) 法律法規、公司股票上市地的上市規則、公司章程或股東大會授予的其他職權。

董事會作出前款決議事項，除第(vi)、(vii)、(xiii)及(xiv)項必須由三分之二(2/3)以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。

董事長行使下列職權：

- (i) 主持股東大會和召集、主持董事會會議並督促董事親自出席董事會議；
- (ii) 檢查董事會決議的實施情況；
- (iii) 簽署公司發行的證券；
- (iv) 簽署董事會重要文件和其他應由公司法定代表人簽署的其他文件；
- (v) 董事會授予的其他職權。

董事會定期會議的會議通知應至少於會議召開十四(14)日前發送給全體董事、監事以及總經理、董事會秘書。

## 附錄六

## 公司章程概要

董事會臨時會議的會議通知應至少於會議召開五(5)日前發送給全體董事、監事和總經理。

董事會會議以記名投票方式表決，每名董事有一票表決權。董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過；當反對票和贊成票相等時，董事長有權多投一票；法律法規、公司股票上市地監管規則和公司章程規定董事會形成決議應當取得更多董事同意的，從其規定。

### 總經理

公司設總經理一(1)名，由董事會聘請或者解聘。

公司設副總經理若干名，首席財務官一(1)名，經總經理提名後，由董事會聘任或解聘。

總經理直接對董事會負責，行使下列職權：

- (i) 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- (ii) 組織實施公司年度業務計劃和投資方案；
- (iii) 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- (iv) 擬訂公司的基本管理制度；
- (v) 制定公司的具體規章；
- (vi) 提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、首席財務官；
- (vii) 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- (viii) 公司章程和董事會授予的其他職權。

### 董事會秘書

公司設董事會秘書一(1)名。董事會秘書為公司的高級管理人員，由董事會聘任或解聘。

公司董事會秘書應當是具有必備的專業知識和經驗的自然人，其主要職責是：

- (i) 保證公司有完整的組織文件和記錄；
- (ii) 確保公司依法準備和遞交主管部門所要求的報告和文件；
- (iii) 保證公司的股東名冊妥善設立，保證有權得到公司有關記錄和文件的人及時得到有關記錄和文件；
- (iv) 負責公司股東大會和董事會會議的籌備、文件保管以及公司股東資料管理，辦理信息披露事務、投資者關係工作等事宜；
- (v) 公司章程規定或董事會授權的其他職責。

公司董事或者高級管理人員可以兼任公司董事會秘書。公司聘請的會計師事務所的會計師不得兼任公司董事會秘書。

## 附錄六

## 公司章程概要

當公司董事會秘書由董事兼任時，如某一行為應當由董事及公司董事會秘書分別作出，則該兼任董事及公司董事會秘書的人不得以雙重身份作出。

### 監事會

公司須設監事會。

監事會由三(3)人組成，其中一(1)人出任監事會主席。監事任期三(3)年，任期屆滿，可以連選連任。

監事會成員由兩(2)名非職工代表監事和一名職工代表監事組成。非職工代表監事由股東大會選舉和罷免，職工代表監事由公司職工民主選舉和罷免。

公司董事、總經理、首席財務官和其他高級管理人員不得兼任監事。

監事會會議以記名投票方式表決，每名監事有一票表決權。

監事會作出決議，必須經三分之二(2/3)以上監事會成員表決通過。

監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

- (i) 應當對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見；
- (ii) 檢查公司的財務；
- (iii) 對公司董事、總經理和其他高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律法規、公司章程或股東大會決議的前述人員提出罷免的建議；
- (iv) 當公司董事、總經理和其他高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求前述人員予以糾正；
- (v) 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行中國公司法和公司章程規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；
- (vi) 向股東大會提出提案；
- (vii) 依照中國公司法的規定，對董事、高級管理人員提起訴訟；
- (viii) 提議召開董事會臨時會議；
- (ix) 對公司經營運行中涉及數額較大的融資、投資、擔保、抵押、轉讓、收購、兼併等經濟行為和資產質量進行重點監控，發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，費用由公司承擔；
- (x) 法律法規及公司章程規定的其他職權。



## 附錄六

## 公司章程概要

### 借貸能力

公司不得直接或者間接向本公司和其母公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員提供貸款或貸款擔保；亦不得向前述人員的關連人士提供貸款或貸款擔保。

前款規定不適用於下列情形：

- (i) 公司向其附屬公司提供貸款或者為附屬公司提供貸款擔保；
- (ii) 公司根據經股東大會批准的聘任合同，向公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員提供貸款、貸款擔保或者其他款項，使之支付為了公司目的或者為了履行其公司職責所發生的費用；
- (iii) 如公司的正常業務範圍包括提供貸款、貸款擔保，公司可以向有關董事、監事、總經理和其他高級管理人員及其關連人士提供貸款、貸款擔保，但提供貸款、貸款擔保的條件應當是正常商務條件。

### 財務會計制度

公司依照法律法規和國務院財政主管部門制定的中國會計準則的規定，制定本公司的財務會計制度。

公司的會計年度為公曆年度，即公曆1月1日起至12月31日。本公司賬目以中文編製，並以人民幣計值。

公司的財務報告應當在召開年度股東大會的二十(20)日以前置備於本公司，供股東查閱。公司的每個股東都有權得到前述財務報告副本。

除公司章程另有規定外，公司至少應當在股東大會召開前二十一(21)日將前述報告或董事會報告連同資產負債表(包括法律規定須附錄於資產負債表的每份文件)及損益表或收支結算表，或財務報告摘要以郵資已付的郵件寄給每個境外上市股份股東，收件人地址以股東名冊上登記的地址為準。在符合法律法規及公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定的前提下，公司可採取公告(包括通過公司網站發佈／或報紙刊登)的方式進行。

公司的財務報表除應當按中國會計準則及法規編製外，還應當按國際或者境外上市地會計準則編製。如按兩種會計準則編製的財務報表有重要出入，應當在財務報表附註中加以註明。公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以前述兩種財務報表中稅後利潤數較少者為準。

### 利潤分配

公司的利潤分配政策為：

- (i) 利潤分配的原則：公司實行連續、穩定的利潤分配政策，公司的利潤分配重視對投資和合理投資匯報並兼顧公司的可持續發展。
- (ii) 利潤分配的形式：公司可以採取現金、股份或者現金與股份結合的方式分配利潤；具備現金分紅條件的，應當優先採用現金分紅進行利潤分配。

## 附錄六

## 公司章程概要

- (iii) 現金分紅的具體條件：在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，公司如無重大投資計劃或重大資金支出等事項發生，原則上公司每年現金分紅不少於當年實現的可分配利潤的10%。具體分配方案將由股東大會根據公司年度的實際經營情況決定。

公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，提出差異化的現金分紅政策：

1. 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；
2. 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；
3. 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；

公司發展階段不以區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

- (iv) 發放股份股息的具體條件：公司主要採取現金分紅的利潤分配政策，若公司營收增資快速，並且董事會認為公司股份價格與公司股本規模不匹配、發放股份股息有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金利潤分配條件下，提出並實施股份股息分配方案。

### 公司解散和清算

公司有下列情形之一的，應當解散並依法進行清算：

- (i) 股東大會決議解散；
- (ii) 因公司合併或者分立需要解散；
- (iii) 公司因不能清償到期債務被依法宣告破產；
- (iv) 公司違反法律法規依法被吊銷營業執照、責令關閉或者被撤銷；
- (v) 公司經營管理發生嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東表決權百分之十(10%)以上的股東，可以請求人民法院解散公司。

公司因第(i)、(iv)及(v)項規定解散的，應當在解散事由出現之日起十五(15)日之內成立清算委員會，開始清算。清算委員會由董事或者股東大會確定的人員組成。

公司因第(iii)項規定解散的，由人民法院依照有關法律的規定，組織股東、有關機關及有關專業人員成立清算委員會，進行清算。

## 附錄六

## 公司章程概要

公司因第(iv)項規定解散的，由有關主管機關組織股東、有關機關及有關專業人員依照有關法律的規定成立清算委員會，進行清算。

逾期不成立清算組進行清算的，債權人可以申請人民法院指定有關人員組成清算委員會進行清算。

如董事會決定公司進行清算(因公司宣告破產而清算的除外)，應當在為此召集的股東大會的通知中，聲明董事會對公司的狀況已經做了全面的調查，並認為公司可以在清算開始後十二(12)個月內全部清償公司債務。

股東大會進行清算的決議通過之後，公司董事會的職權立即終止。

清算委員會應當遵循股東大會的指示，每年至少向股東大會報告一次委員會的收入和支出，公司的業務和清算的進展，並在清算結束時向股東大會作最後報告。

清算委員會應當自成立之日起十(10)日內通知債權人，並於六十(60)日內在報紙上至少公告三次。債權人應當自接到通知書之日起三十(30)日內，未接到通知書的自公告之日起四十五(45)日內，向清算委員會申報其債權。

清算委員會在清理公司財產、編製資產負債表和財產清單後，發現公司財產不足清償債務的，應當立即向人民法院申請宣告破產。

公司經人民法院裁定宣告破產後，清算委員會應當將清算事務移交給人民法院。

公司清算結束後，清算委員會應當製作清算報告以及清算期內收支報表和財務賬冊，經中國註冊會計師驗證後，報股東大會或者有關主管機關確認。

清算委員會應當自股東大會或者有關主管機關確認之日起三十(30)日內，將前述文件報送公司登記機關，申請註銷公司登記並公告公司終止。

### 章程的修改

公司根據法律、公司股票上市地的上市規則及公司章程的規定，可以修改公司章程。

有下列情形之一的，公司應當修改公司章程：

- (i) 中國公司法或有關法律法規修改後，公司章程規定的事項與修改後的法律法規的規定相抵觸；

---

## 附錄六

## 公司章程概要

---

- (ii) 公司的情況發生變化，與公司章程記載的事項不一致；
- (iii) 股東大會決定修改公司章程。

## 附錄七

## 法定及一般資料

### A. 有關本公司及附屬公司的進一步資料

#### 1. 註冊成立

本公司於2012年3月31日在中國成立為有限責任公司，於2019年3月29日根據中國法律改制為股份有限公司。我們的註冊辦事處位於中國深圳市南山區桃源街道長源社區學苑大道1001號南山智園C1棟2201室。

我們於[●]根據公司條例第16部註冊為非香港公司，而我們於香港的主要營業地點為香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓。伍偉琴女士已獲委任為本公司於香港接收法律程序文件的授權代表，其接收法律程序文件的地址為香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓。

由於本公司於中國成立，其營運須遵守中國相關法律及法規。中國法律及法規以及公司章程相關方面的概要分別載於附錄五及附錄六。

#### 2. 本公司的股本變動

截至我們成立為股份有限公司之日，我們的註冊資本為人民幣360,000,000元，包括360,000,000股每股面值人民幣1.00元的已發行內資股，有關款項已悉數繳足。

本公司股本於緊接本文件日期前兩年內的變動如下：

- (a) 於2021年3月29日，我們的註冊資本增至人民幣384,087,319元；
- (b) 於2022年7月20日，我們的註冊資本增至人民幣390,426,011元；
- (c) 於2022年7月21日，我們的註冊資本增至人民幣394,127,877元；及
- (d) 於2022年12月13日，我們的註冊資本增至人民幣396,173,136元。

除上文所披露者外，本公司股本於緊接本文件日期前兩年內概無變動。有關股本變動的詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構」。

#### 3. 有關我們[編纂]的股東決議案

於2022年12月27日舉行的股東大會上，下列決議案（其中包括）獲正式通過：

- (a) 由本公司發行每股面值人民幣1.00元的H股及該等H股於香港聯交所[編纂]；
- (b) 將予發行的H股數目不得超過本公司於[編纂]完成後已發行股本總額的15%，及根據[編纂]就不超過已發行H股數目15%授出[編纂]；
- (c) 授權董事會或其授權人士處理有關（其中包括）[編纂]、H股發行及[編纂]的所有事宜；及
- (d) 待[編纂]完成後，有條件採納經修訂公司章程，其將於[編纂]日期生效。

## 附錄七

## 法定及一般資料

### 4. 我們附屬公司的股本變動

除下文所披露者外，於緊接本文件日期前兩年內，我們任何附屬公司的股本概無變動：

- (a) 優必選機器人有限公司的已發行股本於2021年6月16日由156,000,000港元增加至232,773,000港元，並於2022年2月22日由232,773,000港元進一步增加至310,584,000港元。
- (b) 於2022年2月22日，優覓創新科技有限公司的已發行股本由10,000港元增至38,915,500港元。
- (c) 優創未來有限公司的已發行股本於2022年4月26日由500,000美元增加至5,000,000美元，並於2022年8月26日進一步增加5,000,000美元至10,000,000美元。
- (d) 無錫優奇的註冊資本於2021年12月31日由人民幣20,000,000元增至人民幣25,000,000元，於2022年5月27日由人民幣25,000,000元進一步增至人民幣27,000,000元，並於2022年12月30日由人民幣27,000,000元進一步增至人民幣27,671,600元，並於2023年1月6日由人民幣27,671,600元進一步增至人民幣30,019,500元。
- (e) 深圳市優必選科技實業有限公司的註冊資本於2021年7月21日由人民幣50,000,000元增至人民幣393,000,000元。
- (f) UBTECH ROBOTICS CORP的已發行股本於2021年2月3日由18,700,000美元增加至19,450,000美元，於2021年5月18日增加至20,000,000美元，於2021年7月23日增加至20,650,000美元，於2022年4月18日增加至21,750,000美元，於2022年6月13日增加至21,900,000美元，並於2022年7月21日進一步增加至22,260,000美元。
- (g) 於2023年1月17日，FUTRONICS (NA) CORPORATION的法定股本由4,500,000美元增加至9,500,000美元，其已發行股本於2023年1月18日由4,500,000美元增加至6,400,000美元。

於緊接本文件日期前兩年內，本公司以下附屬公司成立：

- (a) 優必選山湖（杭州）實業有限公司於2021年1月7日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (b) 深圳市優必行科技有限公司於2021年1月28日成立，註冊資本為人民幣50,000,000元。
- (c) 優必選（揚州）科技有限公司於2021年3月19日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (d) 優必選（安慶）智能機器人有限公司於2021年4月15日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (e) 優必選（湖州）實業有限公司於2021年4月19日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (f) 優杭（杭州）實業有限公司於2021年5月11日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (g) 優必選（成都）科技有限公司於2021年7月16日成立，註冊資本為人民幣100,000,000元。
- (h) 上海優必選智慧健康科技發展有限公司於2021年8月3日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (i) 邵陽優必選科技有限公司於2022年3月14日成立，註冊資本為人民幣30,000,000元。
- (j) 四川優必選智慧科技有限公司於2022年4月19日成立，註冊資本為人民幣10,000,000元。



## 附錄七

## 法定及一般資料

- (k) 深圳優奇智行科技有限公司於2022年3月23日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (l) 成都龍泉驛優必泰克科技有限公司於2022年5月18日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (m) 九江優必行科技有限公司於2022年6月20日成立，註冊資本為人民幣210,000,000元。
- (n) 柳州優必選智能科技有限公司於2022年6月27日成立，註冊資本為人民幣200,000,000元。
- (o) 楊凌優必選智慧農業科技有限公司於2022年7月12日成立，註冊資本為人民幣30,000,000元。
- (p) 優必康(青島)科技有限公司於2022年9月22日成立，註冊資本為人民幣50,000,000元。
- (q) 優必選(濮陽)科技有限公司於2022年11月2日成立，註冊資本為人民幣176,000,000元。
- (r) 九江優耶科技有限公司於2022年12月22日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (s) 深圳市優紀元科技有限公司於2021年2月5日成立，註冊資本為人民幣50,000,000元。
- (t) 優必選(河北)科技有限公司於2021年9月13日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (u) 優必選(湖北)科技有限公司於2021年11月4日成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。
- (v) 深圳市優尼萊博科技有限公司於2022年2月10日成立，註冊資本為人民幣3,000,000元。
- (w) 深圳市優智學教育科技有限公司於2022年2月15日成立，註冊資本為人民幣10,000,000元。
- (x) 上海優嘉傑教育科技有限公司於2021年8月11日成立，註冊資本為人民幣1,000,000元。
- (y) 昆明優奇智能科技有限公司於2021年12月17日成立，註冊資本為人民幣10,000,000元。
- (z) 優必選(沈陽)科技有限公司於2022年11月14日成立，註冊資本為人民幣100,000,000元。
- (aa) 深圳市優世界機器人有限公司於2022年7月22日成立，註冊資本為人民幣5,000,000元。

### B. 有關我們業務的進一步資料

#### 1. 重大合約概要

於緊接本文件日期前兩年內，我們訂立以下屬或可能屬重大的合約（並非於日常業務過程中訂立的合約）：

- (a) 由上海紐印教育科技合夥企業（有限合夥）、黃勁松先生、馬萍女士、王亞花女士及本公司訂立的日期為2022年7月5日的股份轉讓協議，據此，上海紐印教育科技合夥企業（有限合夥）、黃勁松先生、馬萍女士及王亞花女士將彼等於上海優必傑教育科技有限公司持有的37.8457%股權轉讓予本公司，代價為人民幣65,000,000元；

## 附錄七

## 法定及一般資料

- (b) 由杭州源星昱瀚股權投資基金合夥企業（有限合夥）及本公司訂立的日期為2022年7月5日的股份轉讓協議，據此，杭州源星昱瀚股權投資基金合夥企業（有限合夥）將其於上海優必傑教育科技有限公司持有的3.7735%的股權轉讓予本公司，代價為人民幣60,000,000元；
- (c) 由共青城亞昌嘉科投資管理合夥企業（有限合夥）及本公司訂立的日期為2022年7月5日的股份轉讓協議，據此，共青城亞昌嘉科投資管理合夥企業（有限合夥）將其於上海優必傑教育科技有限公司持有的3.0189%的股權轉讓予本公司，代價為人民幣48,000,510元；
- (d) 由共青城嘉麓投資管理合夥企業（有限合夥）及本公司訂立的日期為2022年7月5日的股份轉讓協議，據此，共青城嘉麓投資管理合夥企業（有限合夥）將其於上海優必傑教育科技有限公司持有的1.8868%的股權轉讓予本公司，代價為人民幣30,000,120元；
- (e) 由卜慶榕先生及本公司訂立的日期為2022年7月5日的股份轉讓協議，據此，卜慶榕先生將其於上海優必傑教育科技有限公司持有的1.2754%的股權轉讓予本公司，代價為人民幣6,759,620元；
- (f) 由蘇州工業園區啟明融科股權投資合夥企業（有限合夥）、蘇州啟明融盈創業投資合夥企業（有限合夥）、共青城嘉麓投資管理合夥企業（有限合夥）、共青城亞昌嘉科投資管理合夥企業（有限合夥）、杭州源星昱瀚股權投資基金合夥企業（有限合夥）、黃勁松先生、馬萍女士、王亞花女士、上海紐印教育科技合夥企業（有限合夥）、卜慶榕先生、鄭衛峰先生、李明珉先生、上海優必傑教育科技有限公司、珠海水森木管理諮詢合夥企業（有限合夥）及本公司訂立的日期為2022年6月15日的補充股東協議，當中訂明（其中包括）當時股東的權利及義務。
- (g) 由揚州龍投創海壹號產業基金合夥企業（有限合夥）、周劍先生及本公司訂立的日期為2021年3月25日的增資協議，據此，本公司同意增加其註冊股本人民幣633,874元，且揚州龍投創海壹號產業基金合夥企業（有限合夥）同意認購本公司註冊股本人民幣633,874元，總代價為人民幣50,000,000元；
- (h) 由九江市優選智慧產業投資發展中心（有限合夥）、周劍先生及本公司訂立的日期為2022年6月11日的增資協議，據此，本公司同意增加其註冊股本人民幣6,338,742元，且九江市優選智慧產業投資發展中心（有限合夥）同意認購本公司註冊股本人民幣6,338,742元，總代價為人民幣500,000,000元；
- (i) 由柳州市政府投資引導基金管理有限公司、周劍先生及本公司訂立的日期為2022年6月的增資協議，據此，本公司同意增加其註冊股本人民幣2,535,497元，且柳州市政府投資引導基金管理有限公司同意認購本公司註冊股本人民幣2,535,497元，總代價為人民幣200,000,000元；

## 附錄七

## 法定及一般資料

- (j) 由濮陽市金融控股有限公司、本公司與周劍先生訂立的日期為2022年9月27日的增資協議，據此，濮陽市金融控股有限公司同意認購本公司註冊股本人民幣2,789,047元，總代價為人民幣220,000,000元；
- (k) 由江蘇天奇博瑞智能裝備發展有限公司（「江蘇天奇」）、蔡旭宇先生、無錫優奇智能科技有限公司（「無錫優奇」）、本公司、天奇自動化工程股份有限公司、深圳量子躍遷投資合夥企業（有限合夥）、蘇州市正軒前瞻志合創業投資合夥企業（有限合夥）、深圳市正軒前瞻睿遠創業投資合夥企業（有限合夥）及寧波沅灝天淳企業管理合夥企業（有限合夥）、萬秋陽女士、李貝先生及江蘇天慧科技開發有限公司訂立的日期為2022年12月的增資及換股協議，據此，江蘇天奇及蔡旭宇先生同意認購無錫優奇新增註冊資本人民幣1,995,700元及人民幣352,200元，代價以轉讓江蘇天慧股權的方式結算，而無錫優奇分別向江蘇天奇及蔡旭宇先生收購江蘇天慧科技開發有限公司的85%股權及15%股權。
- (l) [編纂]；及
- (m) 彌償保證承諾。

### 2. 知識產權

#### (a) 商標

於最後實際可行日期，我們已註冊下列我們認為對業務而言屬或可能屬重大的商標：

| 序號     | 商標                                                                                  | 註冊地點 | 權利人                         | 類別 | 註冊編號      | 屆滿日期<br>(年月日) |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|----|-----------|---------------|
| 1..... | 空气萝卜                                                                                | 中國   | 深圳市優紀元<br>科技有限公司<br>(「優紀元」) | 21 | 61246630  | 2032年5月27日    |
| 2..... | 空气萝卜                                                                                | 中國   | 優紀元                         | 11 | 61238102  | 2032年5月27日    |
| 3..... | 空气萝卜                                                                                | 中國   | 優紀元                         | 7  | 61227877  | 2032年5月27日    |
| 4..... |  | 中國   | 本公司                         | 9  | 58335803A | 2032年3月20日    |
| 5..... |  | 中國   | 本公司                         | 11 | 53093326  | 2031年12月13日   |
| 6..... | 净巡士                                                                                 | 中國   | 本公司                         | 11 | 52905409  | 2031年9月6日     |
| 7..... |  | 中國   | 本公司                         | 28 | 43188977  | 2031年10月13日   |
| 8..... | 优必选                                                                                 | 中國   | 本公司                         | 9  | 33233297  | 2031年2月13日    |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號      | 商標            | 註冊地點 | 權利人                            | 類別            | 註冊編號      | 屆滿日期<br>(年月日) |
|---------|---------------|------|--------------------------------|---------------|-----------|---------------|
| 9.....  | 优 必 选         | 中國   | 本公司                            | 7             | 33217055  | 2029年6月6日     |
| 10..... | 优 必 选         | 中國   | 本公司                            | 28            | 33209589  | 2029年6月6日     |
| 11..... | 优 必 选         | 中國   | 本公司                            | 41            | 33209581  | 2029年6月6日     |
| 12..... | UBTECH        | 中國   | 本公司                            | 41            | 33233310  | 2029年5月20日    |
| 13..... | UBTECH        | 中國   | 本公司                            | 9             | 33229337  | 2029年6月13日    |
| 14..... | UBTECH        | 中國   | 本公司                            | 28            | 33222110  | 2029年6月6日     |
| 15..... | UKT           | 中國   | 優必選教育(深圳)<br>有限公司<br>(「優必選教育」) | 28            | 25904499  | 2028年9月27日    |
| 16..... | AIRROBO       | 日本   | 優紀元                            | 7、35          | 6487223   | 2031年12月16日   |
| 17..... | UBTECH        | 日本   | 本公司                            | 7、9、<br>28    | 6248221   | 2030年4月24日    |
| 18..... | AIRROBO       | 歐盟   | 優紀元                            | 21            | 018658917 | 2032年2月22日    |
| 19..... | AIRROBO       | 歐盟   | 本公司                            | 7、35          | 018436131 | 2031年3月24日    |
| 20..... | UBTECH        | 歐盟   | 本公司                            | 7、9、<br>28    | 018040325 | 2029年3月22日    |
| 21..... | Jimu<br>robot | 歐盟   | 本公司                            | 7、9、<br>28、41 | 015566797 | 2026年6月21日    |
| 22..... | UBTECH        | 香港   | 本公司                            | 7、9、<br>28    | 304872051 | 2029年3月26日    |
| 23..... | UBTECH        | 美國   | 本公司                            | 7             | 6564296   | 2031年11月15日   |
| 24..... | UBTECH        | 美國   | 本公司                            | 9、28          | 6154260   | 2030年9月14日    |
| 25..... | Jimu<br>robot | 美國   | 本公司                            | 28            | 5439920   | 2028年4月2日     |

## 附錄七

## 法定及一般資料

### (b) 版權

#### (i) 註冊版權

於最後實際可行日期，我們已註冊下列我們認為對業務而言屬或可能屬重大的版權：

| 序號 | 版權                                                                    | 版權人 | 註冊地點 | 註冊編號         | 註冊日期<br>(年月日) |
|----|-----------------------------------------------------------------------|-----|------|--------------|---------------|
| 1. | Cruzr 機器人系統軟件[簡稱：<br>Cruzr 系統軟件]V1.0                                  | 本公司 | 中國   | 2018SR294018 | 2018年4月28日    |
| 2. | STM32F302RB-MU (60KG)<br>嵌入式軟件[簡稱：<br>STM32F302RB-MU 嵌入式<br>軟件]V1.0   | 本公司 | 中國   | 2018SR293853 | 2018年4月28日    |
| 3. | ATSAMD10D14A-MU<br>(4KG) 嵌入式軟件[簡稱：<br>ATSAMD10D14A-MU 嵌入<br>式軟件]V1.0  | 本公司 | 中國   | 2018SR294041 | 2018年4月28日    |
| 4. | ATSAMD10D14A-MU<br>(12KG) 嵌入式軟件[簡稱：<br>ATSAMD10D14A-MU 嵌入<br>式軟件]V1.0 | 本公司 | 中國   | 2018SR293875 | 2018年4月28日    |
| 5. | ATSAMD10D14A-MU(20KG)<br>嵌入式軟件V1.0                                    | 本公司 | 中國   | 2018SR386254 | 2018年5月28日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號  | 版權                                                                 | 版權人                            | 註冊地點 | 註冊編號          | 註冊日期<br>(年月日) |
|-----|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------|---------------|---------------|
| 6.  | 悟空機器人系統軟件V1.0                                                      | 優必選軟件技術<br>(深圳) 有限公司 (「優必選軟件」) | 中國   | 2018SR639321  | 2018年8月10日    |
| 7.  | ATSAMD10D14A-MU<br>(3KG)嵌入式軟件[簡稱：<br>ATSAMD10D14A-MU嵌入式<br>軟件]V1.0 | 本公司                            | 中國   | 2018SR624068  | 2018年8月7日     |
| 8.  | uCode windows端安裝軟件<br>[簡稱：uCode安裝包]V1.0                            | 本公司                            | 中國   | 2019SR0193008 | 2019年2月28日    |
| 9.  | uKit Explore可視化編程教學<br>軟件[簡稱：uKit Explore編<br>程軟件]V1.0             | 本公司                            | 中國   | 2019SR0260083 | 2019年3月19日    |
| 10. | ROSA Android機器人操作<br>系統軟件V1.0                                      | 優必選軟件                          | 中國   | 2019SR0261229 | 2019年3月19日    |
| 11. | 分佈式圖片服務器軟件[簡<br>稱：圖片服務器軟件]V1.0                                     | 本公司                            | 中國   | 2019SR1138213 | 2019年11月11日   |
| 12. | 雲平台智能地圖軟件[簡稱：<br>智能地圖軟件]V1.0                                       | 本公司                            | 中國   | 2019SR1179316 | 2019年11月20日   |



## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號  | 版權                                         | 版權人   | 註冊地點 | 註冊編號          | 註冊日期<br>(年月日) |
|-----|--------------------------------------------|-------|------|---------------|---------------|
| 13. | USLAM移動端控制軟件[簡稱：USLAM]V1.0.0               | 本公司   | 中國   | 2019SR1196027 | 2019年11月23日   |
| 14. | Walker大扭矩舵機嵌入式軟件V1.0                       | 本公司   | 中國   | 2019SR1205132 | 2019年11月25日   |
| 15. | uKit EDU Android移動端教學軟件[簡稱：uKit EDU]V1.6.0 | 優必選軟件 | 中國   | 2019SR1318579 | 2019年12月9日    |
| 16. | 在線語音轉換軟件V1.0                               | 優必選軟件 | 中國   | 2020SR0463251 | 2020年5月18日    |
| 17. | ROSA機器人遠程診斷軟件V1.0                          | 優必選軟件 | 中國   | 2020SR0499064 | 2020年5月22日    |
| 18. | ROSA Linux機器人操作系統軟件V1.0                    | 本公司   | 中國   | 2020SR0780300 | 2020年7月16日    |
| 19. | ROSA Python機器人應用框架軟件V1.0                   | 本公司   | 中國   | 2020SR0776086 | 2020年7月15日    |
| 20. | ROSA異步消息傳輸組件軟件V1.0                         | 本公司   | 中國   | 2020SR1003548 | 2020年8月28日    |
| 21. | USLAM輪式機器人定位導航軟件V1.0                       | 本公司   | 中國   | 2020SR1002349 | 2020年8月28日    |
| 22. | AIMBOT機器人應用軟件[簡稱：AIMBOT]V1.0               | 本公司   | 中國   | 2020SR0425024 | 2020年5月9日     |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號  | 版權                                   | 版權人                           | 註冊地點 | 註冊編號          | 註冊日期<br>(年月日) |
|-----|--------------------------------------|-------------------------------|------|---------------|---------------|
| 23. | 優必選人工智慧教學實驗平台[簡稱：AI教學管理平台] V1.0.0    | 本公司                           | 中國   | 2021SR0187150 | 2021年2月3日     |
| 24. | ADIBOT機器人應用軟件[簡稱：ADIBOT]V1.0.0       | 本公司                           | 中國   | 2021SR1139170 | 2021年8月3日     |
| 25. | 優必選AI智慧教育平台V1.1                      | 本公司                           | 中國   | 2021SR2074096 | 2021年12月17日   |
| 26. | 優編程uCode視覺化程式設計教學軟件[簡稱：優編程uCode]V1.0 | 本公司                           | 中國   | 2021SR1806776 | 2021年11月19日   |
| 27. | uPython交互式編程教學軟件[簡稱：uPython]V1.1.7   | 本公司                           | 中國   | 2022SR0067628 | 2022年1月11日    |
| 28. | Transland賽事系統[簡稱：賽事系統]V1.6           | 本公司                           | 中國   | 2022SR0422113 | 2022年4月1日     |
| 29. | ADIBOT導航版機器人應用軟件(簡稱：ADIBOT-A) V1.3.9 | 深圳市優必行<br>科技有限公司<br>(「深圳優必行」) | 中國   | 2022SR0477492 | 2022年4月15日    |
| 30. | UBTECH機器人管理平台[簡稱：URMS]V1.0           | 深圳優必行                         | 中國   | 2022SR0907263 | 2022年7月7日     |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

### (c) 專 利

於最後實際可行日期，我們已註冊下列我們認為對業務而言屬或可能屬重大的專利：

| 序號     | 專利名稱                               | 專利權人          | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|--------|------------------------------------|---------------|------|------|------------------|---------------|
| 1..... | 人臉檢測跟蹤方法及機器人<br>頭部轉動控制方法和機器<br>人   | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201610539480.8 | 2016年7月8日     |
| 2..... | 人臉檢測跟蹤方法及裝置、<br>機器人頭部轉動控制方法<br>及系統 | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201610619340.1 | 2016年7月29日    |
| 3..... | 一種伺服電機及其控制方法                       | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201610615912.9 | 2016年7月30日    |
| 4..... | 舵機                                 | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201610665976.X | 2016年8月12日    |
| 5..... | 機器人掉電防摔方法和裝置<br>及掉電防摔機器人           | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201611266119.9 | 2016年12月31日   |
| 6..... | 機器人回充的對準方法及機<br>器人、系統和存儲介質         | 本公司、深圳優<br>必行 | 發明   | 中國   | ZL201710502200.0 | 2017年6月27日    |
| 7..... | 人臉數據處理方法、裝置及<br>設備                 | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201711417296.7 | 2017年12月25日   |
| 8..... | 一種圖像處理的方法、裝置<br>及終端設備              | 本公司、深圳優<br>必行 | 發明   | 中國   | ZL201711417358.4 | 2017年12月25日   |
| 9..... | 一種基於基站的定位方法、<br>裝置及設備              | 本公司           | 發明   | 中國   | ZL201711421382.5 | 2017年12月25日   |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號      | 專利名稱                     | 專利權人      | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|--------------------------|-----------|------|------|------------------|---------------|
| 10..... | 一種雙足機器人及其等效軌跡生成方法和裝置     | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711423256.3 | 2017年12月25日   |
| 11..... | 一種基於視覺伺服的抓取控制方法、裝置和機器人   | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711431821.0 | 2017年12月26日   |
| 12..... | 定位方法及終端設備                | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711436701.X | 2017年12月26日   |
| 13..... | 一種機器人及其地圖自主探索方法和裝置       | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711449310.1 | 2017年12月27日   |
| 14..... | 一種機器人位姿的識別方法及機器人         | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711449568.1 | 2017年12月27日   |
| 15..... | 基於雙目視覺的場景解析方法、機器人及存儲裝置   | 本公司、深圳優必行 | 發明   | 中國   | ZL201711468458.X | 2017年12月27日   |
| 16..... | 一種機器人的目標跟蹤方法、機器人及存儲介質    | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711468568.6 | 2017年12月27日   |
| 17..... | 機器人運動路徑規劃方法、裝置、存儲介質及終端設備 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711462962.9 | 2017年12月28日   |
| 18..... | 一種電子設備的喚醒方法、存儲介質及機器人     | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711472911.4 | 2017年12月28日   |
| 19..... | 一種機器人充電方法、裝置及機器人         | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201711459459.8 | 2017年12月28日   |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號      | 專利名稱                    | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號              | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|-------------------------|------|------|------|-------------------|---------------|
| 20..... | 雙足機器人的步態控制方法、裝置、終端設備及介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL2017111471845.9 | 2017年12月29日   |
| 21..... | 一種頭肩檢測方法、電子設備及具有存儲功能的裝置 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL2017111498381.0 | 2017年12月29日   |
| 22..... | 基於嵌入式系統的人體檢測的方法以及裝置     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL2017111498652.2 | 2017年12月29日   |
| 23..... | 一種機器人運動路徑規劃方法、機器人及存儲介質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL2017111498653.7 | 2017年12月29日   |
| 24..... | 一種主動交互的機器人、系統、方法及存儲裝置   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL2017111498760.X | 2017年12月29日   |
| 25..... | 一種機器人行走中重力補償的方法、裝置及機器人  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201810045622.4  | 2018年1月17日    |
| 26..... | 一種機器人的運動控制方法、裝置及機器人     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201810401936.3  | 2018年4月28日    |
| 27..... | 運動目標方向角獲取方法及終端設備        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201810595287.5  | 2018年6月11日    |
| 28..... | 機器人重定位的方法、裝置以及存儲裝置      | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201810689594.X  | 2018年6月28日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號      | 專利名稱                     | 專利權人      | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|--------------------------|-----------|------|------|------------------|---------------|
| 29..... | 機器人定位方法、裝置以及存儲裝置         | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201810691846.2 | 2018年6月28日    |
| 30..... | 一種機器人的交互方法、機器人及具有存儲功能的裝置 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201810713466.4 | 2018年6月29日    |
| 31..... | 一種機器人控制方法、機器人及計算機存儲介質    | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201810714797.X | 2018年6月29日    |
| 32..... | 一種機器人及其導航定位方法和裝置         | 本公司、深圳優必行 | 發明   | 中國   | ZL201810828741.7 | 2018年7月25日    |
| 33..... | 一種單目視覺的目標定位的圖案、方法、裝置及設備  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201810864207.1 | 2018年8月1日     |
| 34..... | 機器人控制方法、裝置及設備            | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201810942781.4 | 2018年8月17日    |
| 35..... | 機器人交互方法、機器人及具有存儲功能的裝置    | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201811101090.8 | 2018年9月20日    |
| 36..... | 視覺輔助的距離SLAM方法及裝置、機器人     | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201811203021.8 | 2018年10月16日   |
| 37..... | 機器人及其手指傳動結構              | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201811289986.3 | 2018年10月31日   |
| 38..... | 舵機及機器人                   | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201811291334.3 | 2018年10月31日   |
| 39..... | 舵機及機器人                   | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201811291351.7 | 2018年10月31日   |
| 40..... | 機器人及其手指傳動結構              | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201811291574.3 | 2018年10月31日   |



## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號      | 專利名稱                    | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|-------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 41..... | 一種機器人及其語音交互系統           | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811441703.2 | 2018年11月29日   |
| 42..... | 定位方法及終端設備               | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811553517.8 | 2018年12月19日   |
| 43..... | 一種UWB定位設備的位置標定方法、裝置及機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811583456.X | 2018年12月24日   |
| 44..... | 機器人、機器人的決策方法及終端設備       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811626694.4 | 2018年12月28日   |
| 45..... | 一種雙足機器人步態控制方法以及雙足機器人    | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811629463.9 | 2018年12月28日   |
| 46..... | 重定位方法及裝置、機器人            | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811635479.0 | 2018年12月29日   |
| 47..... | 手指舵機及靈巧手                | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811636415.2 | 2018年12月29日   |
| 48..... | 電極觸點結構及機器人充電樁           | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811640547.2 | 2018年12月29日   |
| 49..... | 機器人及其手指                 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811640948.8 | 2018年12月29日   |
| 50..... | 牽引線調節機構及手指              | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811642999.4 | 2018年12月29日   |
| 51..... | 轉動角度的檢測方法及裝置            | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201811654660.6 | 2018年12月29日   |
| 52..... | 重定位方法及裝置、機器人            | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201910085267.8 | 2019年1月29日    |
| 53..... | 一種運動控制方法、運動控制裝置及機械臂     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201910208948.9 | 2019年3月19日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號      | 專利名稱                      | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|---------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 54..... | 一種雙足機器人的偏移預警方法、裝置及雙足機器人   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201910355320.1 | 2019年4月29日    |
| 55..... | 機器人巡檢方法、裝置、電腦可讀存儲介質及機器人   | 本公司  | 發明   | 中國   | 201910622871.X   | 2019年7月11日    |
| 56..... | 關節結構及機器人                  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201980064068.7 | 2019年9月30日    |
| 57..... | 一種機器人及其定位方法和裝置            | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911051039.5 | 2019年10月31日   |
| 58..... | 人體手臂動作模仿方法、裝置、終端設備及存儲介質   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911134999.8 | 2019年11月19日   |
| 59..... | 機器人的足腰協調步態規劃方法、裝置、介質及機器人  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911188547.8 | 2019年11月28日   |
| 60..... | 機器人的爬樓控制方法、裝置、存儲介質及機器人    | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911198984.8 | 2019年11月29日   |
| 61..... | 一種動作模仿方法、裝置、計算機可讀存儲介質及機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911227303.6 | 2019年12月4日    |
| 62..... | 一種獲取巡檢點的方法及裝置             | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911257348.8 | 2019年12月10日   |
| 63..... | 一種負載均衡方法、負載均衡系統及註冊伺服器     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL201911268483.2 | 2019年12月11日   |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號      | 專利名稱                      | 專利權人      | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|---------------------------|-----------|------|------|------------------|---------------|
| 64..... | 機器人控制方法、裝置、計算機可讀存儲介質及機器人  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911279287.5 | 2019年12月13日   |
| 65..... | 一種機器人平衡控制方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911279537.5 | 2019年12月13日   |
| 66..... | 機器人控制方法、裝置、計算機可讀存儲介質及機器人  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911279545.X | 2019年12月13日   |
| 67..... | 一種應用的控制方法及機器人             | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911302660.4 | 2019年12月17日   |
| 68..... | 一種控制機器人的方法及裝置             | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911328353.3 | 2019年12月20日   |
| 69..... | 一種導航地圖更新方法、裝置、可讀存儲介質及機器人  | 本公司、深圳優必行 | 發明   | 中國   | ZL201911330291.X | 2019年12月20日   |
| 70..... | 機械臂控制方法、機械臂控制裝置及終端設備      | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911330302.4 | 2019年12月20日   |
| 71..... | 一種機器人位姿估計方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911340211.9 | 2019年12月23日   |
| 72..... | 一種機器人運動控制方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911344527.5 | 2019年12月24日   |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號      | 專利名稱                     | 專利權人      | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|--------------------------|-----------|------|------|------------------|---------------|
| 73..... | 多智能終端同步播放的方法、裝置、系統及智慧終端  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911366614.0 | 2019年12月26日   |
| 74..... | 一種移動機器人的定位方法、定位裝置及移動機器人  | 本公司、深圳優必行 | 發明   | 中國   | ZL201911372349.7 | 2019年12月27日   |
| 75..... | 一種無刷電機及電機轉子位置的檢測方法       | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911390155.X | 2019年12月30日   |
| 76..... | 舵機及機器人                   | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911395980.9 | 2019年12月30日   |
| 77..... | 一種基於樹莓派的拍照方法及裝置          | 優必選軟件     | 發明   | 中國   | ZL201911396727.5 | 2019年12月30日   |
| 78..... | 髖關節結構及類人形機器人             | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911397803.4 | 2019年12月30日   |
| 79..... | 一種動作模仿方法、裝置、終端及計算機存儲介質   | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911397998.2 | 2019年12月30日   |
| 80..... | 機械臂空間位置調整方法、裝置、機械臂及存儲介質  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911398775.8 | 2019年12月30日   |
| 81..... | 機器人的行走控制方法、裝置、機器人和可讀存儲介質 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911399923.8 | 2019年12月30日   |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號      | 專利名稱                      | 專利權人      | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|---------|---------------------------|-----------|------|------|------------------|---------------|
| 82..... | 冗餘機械臂控制方法、裝置、可讀存儲介質及設備    | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911403020.2 | 2019年12月30日   |
| 83..... | 機械臂控制方法、機械臂控制裝置及終端設備      | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911401000.1 | 2019年12月30日   |
| 84..... | 機器人關節結構及機器人               | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911419446.7 | 2019年12月31日   |
| 85..... | 一種移動設備及其定位方法和裝置           | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL201911423598.4 | 2019年12月31日   |
| 86..... | 地圖優化方法、裝置及機器人             | 本公司、深圳優必行 | 發明   | 中國   | ZL202010112029.4 | 2020年2月24日    |
| 87..... | 動態避障的步態規劃方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL202010330688.5 | 2020年4月24日    |
| 88..... | 鎖緊機構、指節結構及機器人             | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL202010355924.9 | 2020年4月29日    |
| 89..... | 力－力矩傳感器輸出補償方法、裝置及存儲介質     | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL202010421664.0 | 2020年5月18日    |
| 90..... | 手指結構及機器人                  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL202010454832.6 | 2020年5月26日    |
| 91..... | 關節儲能助力機構、機器人關節結構及機器人      | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL202010455925.0 | 2020年5月26日    |
| 92..... | 手指結構及機器人                  | 本公司       | 發明   | 中國   | ZL202010455928.4 | 2020年5月26日    |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 專利名稱                      | 專利權人                     | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|---------------------------|--------------------------|------|------|------------------|---------------|
| 93.....  | 關節儲能助力機構、機器人關節結構及機器人      | 本公司                      | 發明   | 中國   | ZL202010455958.5 | 2020年5月26日    |
| 94.....  | 直接力反饋控制方法、裝置、控制器和機器人      | 本公司                      | 發明   | 中國   | 202010538326.5   | 2020年6月12日    |
| 95.....  | 多足機器人關節控制方法、裝置和多足機器人      | 本公司                      | 發明   | 中國   | ZL202010540353.6 | 2020年6月15日    |
| 96.....  | 中空機械臂                     | 優必康(青島)科技有限公司<br>(「優必康」) | 發明   | 中國   | ZL202010589449.1 | 2020年6月24日    |
| 97.....  | 舵機模組及機械臂                  | 優必康                      | 發明   | 中國   | ZL202010589625.1 | 2020年6月24日    |
| 98.....  | 轉動臂結構及機械臂                 | 優必康                      | 發明   | 中國   | ZL202010590429.6 | 2020年6月24日    |
| 99.....  | 一種基於多輸出軸舵機的處理方法及處理系統      | 本公司                      | 發明   | 中國   | ZL202010591285.6 | 2020年6月24日    |
| 100..... | 一種機器人地圖更新方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司                      | 發明   | 中國   | ZL202010604039.X | 2020年6月29日    |
| 101..... | 機械臂及其三維重建方法和裝置            | 本公司                      | 發明   | 中國   | ZL202010647900.0 | 2020年7月7日     |
| 102..... | 任務分層控制方法、裝置、機器人和可讀存儲介質    | 本公司                      | 發明   | 中國   | ZL202010649070.5 | 2020年7月8日     |



## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                             | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|----------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 103..... | 阻抗控制方法、裝置、阻抗<br>控制器和機器人          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010650259.6 | 2020年7月8日     |
| 104..... | 冗餘機器人逆運動學求解方<br>法、裝置和冗餘機器人       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010659812.2 | 2020年7月10日    |
| 105..... | 浮動基動力學前饋控制方<br>法、裝置和多足機器人        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010671790.1 | 2020年7月14日    |
| 106..... | 一種機器人同步控制方法及<br>裝置               | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010672875.1 | 2020年7月14日    |
| 107..... | 黑體對準方法、裝置、機器<br>人及計算機可讀存儲介質      | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010703865.X | 2020年7月21日    |
| 108..... | 無刷直流電機的控制方法、<br>裝置、終端設備和存儲介<br>質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010704339.5 | 2020年7月21日    |
| 109..... | 機器人控制方法、裝置、計<br>算機可讀存儲介質及機器<br>人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010736468.2 | 2020年7月28日    |
| 110..... | 機器人及其碰撞檢測方法和<br>裝置               | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010752413.0 | 2020年7月30日    |
| 111..... | 多系統校時方法、裝置、設<br>備及介質             | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010760046.9 | 2020年7月31日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                               | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|------------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 112..... | 一種三維重建方法、裝置及<br>終端設備               | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010766571.1 | 2020年8月3日     |
| 113..... | 一種機器人姿態控制方法、<br>裝置、可讀存儲介質及機<br>器人  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010773743.8 | 2020年8月4日     |
| 114..... | 一種步態規劃方法、裝置、<br>計算機可讀存儲介質及機<br>器人) | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010773787.0 | 2020年8月4日     |
| 115..... | 圖像處理方法、裝置、系<br>統、電子設備及可讀存儲<br>介質   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010775325.2 | 2020年8月5日     |
| 116..... | 一種人臉識別方法、人臉識<br>別裝置及電子設備           | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010776692.4 | 2020年8月5日     |
| 117..... | 平衡控制方法、裝置、仿人<br>機器人及可讀存儲介質         | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010781984.7 | 2020年8月6日     |
| 118..... | 機器人及其地圖構建方法和<br>裝置                 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010843669.2 | 2020年8月20日    |
| 119..... | 一種避障方法、裝置、機械<br>臂及存儲介質             | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010862102.X | 2020年8月25日    |
| 120..... | 機器人位姿估計方法、裝<br>置、仿人機器人及存儲介<br>質    | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010862104.9 | 2020年8月25日    |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 專利名稱                              | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-----------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 121..... | 一種機器人足跡規劃方法、<br>裝置、可讀存儲介質及機<br>器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010887219.3 | 2020年8月28日    |
| 122..... | 相機拍攝參數穩定性確定方<br>法、裝置、設備及存儲介<br>質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010901148.8 | 2020年8月31日    |
| 123..... | 底盤電機控制方法、底盤電<br>機控制裝置、機器人及介<br>質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202010916385.1 | 2020年9月3日     |
| 124..... | 防疫機器人及其消毒控制方<br>法和裝置              | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011032129.2 | 2020年9月27日    |
| 125..... | 雙足機器人                             | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011055219.3 | 2020年9月29日    |
| 126..... | 關節儲能助力機構、機器人<br>關節結構及機器人          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011196318.3 | 2020年10月30日   |
| 127..... | 關節儲能助力機構、機器人<br>關節結構及機器人          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011196334.2 | 2020年10月30日   |
| 128..... | 髖部結構及仿人機器人                        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011196728.8 | 2020年10月30日   |
| 129..... | 一種建圖方法、裝置、計算<br>機可讀存儲介質及機器人       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011232065.0 | 2020年11月6日    |
| 130..... | 雙足機器人的步態糾偏方<br>法、裝置和計算機設備         | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011284461.8 | 2020年11月17日   |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                     | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|--------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 131..... | 機器人位姿的確定方法、裝置、機器人及存儲介質   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011287700.5 | 2020年11月17日   |
| 132..... | 機器人通過窄道的方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011330842.5 | 2020年11月24日   |
| 133..... | 機器人運動規劃方法、裝置、可移動機器人及存儲介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011383752.2 | 2020年11月30日   |
| 134..... | 定位方法、裝置、電子設備及可讀存儲介質      | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011413611.0 | 2020年12月3日    |
| 135..... | 黑體檢測方法、測溫機器人、終端設備及存儲介質   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011415493.7 | 2020年12月7日    |
| 136..... | 舵機編碼控制結構及舵機模組            | 優必康  | 發明   | 中國   | ZL202011415562.4 | 2020年12月7日    |
| 137..... | 機器人控制方法、裝置、計算機可讀存儲介質及機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011416299.0 | 2020年12月7日    |
| 138..... | 一種模型訓練方法、模型訓練裝置及智能設備     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011424297.6 | 2020年12月8日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                              | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-----------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 139..... | 機械臂的運動軌跡規劃方法<br>及裝置、機械臂及存儲介<br>質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011435841.7 | 2020年12月10日   |
| 140..... | 雙軸輸出舵機及機器人                        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011444264.8 | 2020年12月11日   |
| 141..... | 機器人及其掃描上樁方法和<br>裝置                | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011517431.7 | 2020年12月21日   |
| 142..... | 一種機器人姿態控制方法、<br>裝置及機器人            | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011532454.5 | 2020年12月22日   |
| 143..... | 合質心狀態獲取方法、裝<br>置、仿人機器人和可讀存<br>儲介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011535826.X | 2020年12月23日   |
| 144..... | 一種機器人質心規劃方法、<br>裝置、可讀存儲介質及機<br>器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011547544.1 | 2020年12月24日   |
| 145..... | 一種機器人狀態估計方法、<br>裝置、可讀存儲介質及機<br>器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011547547.5 | 2020年12月24日   |
| 146..... | 一種控制方法、控制裝置及<br>機器人               | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011565456.4 | 2020年12月25日   |
| 147..... | 舵機模組及機器人                          | 優必康  | 發明   | 中國   | ZL202011588807.3 | 2020年12月28日   |
| 148..... | 機械臂的逆運動學解析方<br>法、裝置及設備            | 優必康  | 發明   | 中國   | ZL202011605529.8 | 2020年12月29日   |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                              | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-----------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 149..... | 關節運動機構及機器人                        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011617517.7 | 2020年12月30日   |
| 150..... | 一種仿人機器人控制方法、<br>裝置、計算機設備及存儲<br>介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202011626497.X | 2020年12月30日   |
| 151..... | 紫外線殺菌設備的監控方<br>法、裝置及紫外線殺菌系<br>統   | 優必康  | 發明   | 中國   | ZL202110143148.0 | 2021年2月2日     |
| 152..... | 機器人的人機協作控制方<br>法、裝置和機器人           | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110179249.3 | 2021年2月7日     |
| 153..... | 一種機器人軌跡規劃方法、<br>裝置、可讀存儲介質及機<br>器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110194548.4 | 2021年2月21日    |
| 154..... | 機器人擺動腿落地檢測方<br>法、裝置和機器人           | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110209706.9 | 2021年2月24日    |
| 155..... | 多足機器人負重平衡方法、<br>裝置和多足機器人          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110247296.7 | 2021年3月5日     |
| 156..... | 連桿結構、機器人手指及機<br>器人                | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110261846.0 | 2021年3月10日    |
| 157..... | 一種機械臂的臂角區間的逆<br>解方法、裝置及終端設備       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110290519.8 | 2021年3月18日    |



## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                      | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|---------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 158..... | 一種機器人標定方法、裝置、機器人及存儲介質     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110296720.7 | 2021年3月19日    |
| 159..... | 一種機械臂運動規劃方法、裝置、可讀存儲介質及機械臂 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110301126.2 | 2021年3月22日    |
| 160..... | 一種機器人的控制方法、控制器、機器人及控制系統   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110302928.5 | 2021年3月22日    |
| 161..... | 一種控制方法、控制系統及智慧設備          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110327255.9 | 2021年3月26日    |
| 162..... | 手指結構及機器人                  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110330583.4 | 2021年3月26日    |
| 163..... | 機器人正運動學求解方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110334669.4 | 2021年3月29日    |
| 164..... | 一種機器人的控制方法、裝置及機器人         | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110343464.2 | 2021年3月30日    |
| 165..... | 運動控制方法、裝置、機器人控制設備及可讀存儲介質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110349082.0 | 2021年3月31日    |
| 166..... | 機器人運動控制方法、裝置和機器人          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110360660.0 | 2021年4月2日     |
| 167..... | 機器人控制方法、裝置、電腦可讀存儲介質及機器人   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110479498.4 | 2021年4月30日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                              | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-----------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 168..... | 質心位姿估計方法、裝置、<br>計算機可讀存儲介質及機<br>器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110479942.2 | 2021年4月30日    |
| 169..... | 一種機器人自主作業方法、<br>裝置、機器人及存儲介質       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110571634.2 | 2021年5月25日    |
| 170..... | 按摩運動控制方法、裝置、<br>機器人控制設備及存儲介<br>質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110577585.3 | 2021年5月26日    |
| 171..... | 機器人的導納控制方法、導<br>納控制系統和機器人         | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110578796.9 | 2021年5月26日    |
| 172..... | 機器人平衡控制方法、裝<br>置、機器人控制設備及存<br>儲介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110579167.8 | 2021年5月26日    |
| 173..... | 仿人機器人平衡控制方法、<br>裝置和仿人機器人          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110592574.2 | 2021年5月28日    |
| 174..... | 自動標定對位系統及方法                       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110601327.4 | 2021年5月31日    |
| 175..... | 視覺定位方法、裝置和計算<br>機設備               | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110618509.2 | 2021年6月3日     |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                      | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|---------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 176..... | 並聯構型仿人機器人的狀態估計方法、裝置、設備及介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110634737.9 | 2021年6月3日     |
| 177..... | 多目標追蹤方法、裝置、設備及存儲介質        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110640635.8 | 2021年6月9日     |
| 178..... | 機器人位姿的確定方法、裝置、機器人及存儲介質    | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110709447.6 | 2021年6月25日    |
| 179..... | 一種機器人運動分析方法、裝置、可讀存儲介質及機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110818134.4 | 2021年7月20日    |
| 180..... | 機器人足端碰撞穩定控制方法、裝置和足式機器人    | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110846375.X | 2021年7月26日    |
| 181..... | 一種機器人關節的配置信息的確定方法、裝置及終端設備 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110937653.2 | 2021年8月16日    |
| 182..... | 一種機器人動態避障方法、裝置和機器人        | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110975114.8 | 2021年8月24日    |
| 183..... | 雙足機器人舞蹈平衡控制方法、裝置和雙足機器人    | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110975302.0 | 2021年8月24日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                              | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-----------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 184..... | 機器人關節位姿優化方法、<br>機器人控制方法和機器人       | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110976981.3 | 2021年8月24日    |
| 185..... | 一種機器人避障方法、裝置<br>和機器人              | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110977027.6 | 2021年8月24日    |
| 186..... | 雙臂機器人控制方法、裝<br>置、雙臂機器人和可讀存<br>儲介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202110982414.9 | 2021年8月25日    |
| 187..... | 雙足機器人步態控制方法、<br>裝置和計算機設備          | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111023763.4 | 2021年9月2日     |
| 188..... | 機器人協同搬運的控制方<br>法、裝置和計算機設備         | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111054669.5 | 2021年9月9日     |
| 189..... | 仿人機器人的冗餘手臂的拋<br>投軌跡規劃方法、裝置及<br>介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111082022.3 | 2021年9月15日    |
| 190..... | 冗餘度機器人的關節加速度<br>規劃方法、裝置、設備及<br>介質 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111133210.4 | 2021年9月27日    |
| 191..... | 機器人控制方法、裝置、機<br>器人和可讀存儲介質         | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111137896.4 | 2021年9月27日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                    | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 192..... | 機器人控制方法、裝置、機器人及存儲介質     | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111163727.8 | 2021年9月30日    |
| 193..... | 仿人機器人關節的控制方法、裝置、設備及介質   | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111297037.1 | 2021年11月4日    |
| 194..... | 3D姿態估計方法、裝置和計算機設備及存儲介質  | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111427804.6 | 2021年11月29日   |
| 195..... | 雙足機器人的彈跳運動控制方法、裝置及雙足機器人 | 本公司  | 發明   | 中國   | ZL202111528491.3 | 2021年12月14日   |
| 196..... | 一種娛樂機器人舵機               | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL201520516530.1 | 2015年7月15日    |
| 197..... | 玩具搭建元件                  | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL201620237103.4 | 2016年3月24日    |
| 198..... | 機器人關節結構                 | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL201620505834.2 | 2016年5月27日    |
| 199..... | 一種機器人                   | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL201822240151.0 | 2018年12月28日   |
| 200..... | 一種機器人                   | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL201822241357.5 | 2018年12月28日   |
| 201..... | 車架及輪椅                   | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL202123300921.4 | 2021年12月24日   |
| 202..... | 減振輪組件及輪椅                | 本公司  | 實用新型 | 中國   | ZL202123340713.7 | 2021年12月28日   |
| 203..... | 機器人(娛樂型)                | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL201330081207.2 | 2013年3月25日    |
| 204..... | 機器人(Alpha 1P)           | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL201630060838.X | 2016年3月4日     |
| 205..... | 機器人                     | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL201630496683.4 | 2016年10月10日   |
| 206..... | 機器人                     | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL201830039956.1 | 2018年1月27日    |
| 207..... | 雙足機器人                   | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL201830630987.4 | 2018年11月8日    |
| 208..... | 巡檢機器人(Aimbot)           | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL201930477839.8 | 2019年8月30日    |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 專利名稱                                  | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號             | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|---------------------------------------|------|------|------|------------------|---------------|
| 209..... | 雙足機器人                                 | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL202030445569.5 | 2020年8月7日     |
| 210..... | 消殺機器人                                 | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL202030606503.X | 2020年10月13日   |
| 211..... | 智能貓砂盆(T2091)                          | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL202130564483.9 | 2021年8月27日    |
| 212..... | 機器人                                   | 本公司  | 外觀設計 | 中國   | ZL202230060640.7 | 2022年1月28日    |
| 213..... | 娛樂機器人舵機                               | 本公司  | 發明   | 美國   | US9931577B2      | 2016年9月19日    |
| 214..... | 伺服電機及其控制方法                            | 本公司  | 發明   | 美國   | US10084362B2     | 2016年10月18日   |
| 215..... | 機器人關節結構                               | 本公司  | 發明   | 美國   | US10518408B2     | 2016年10月18日   |
| 216..... | 能發光的機器人舵機                             | 本公司  | 發明   | 美國   | US9857036B1      | 2016年11月10日   |
| 217..... | 人臉檢測及跟蹤方法以及控制<br>制機器人頭旋轉的裝置、<br>方法及系統 | 本公司  | 發明   | 美國   | US9892312B1      | 2016年11月10日   |
| 218..... | 人臉檢測及跟蹤方法、控制<br>機器人頭旋轉的方法以及<br>機器人    | 本公司  | 發明   | 美國   | US10275639B2     | 2016年11月21日   |
| 219..... | 玩具安裝裝置                                | 本公司  | 發明   | 美國   | US10029187B2     | 2016年12月25日   |
| 220..... | 機器人頭部旋轉結構                             | 本公司  | 發明   | 美國   | US10183403B2     | 2017年3月2日     |
| 221..... | 配備旋轉結構的機器人                            | 本公司  | 發明   | 美國   | US10307914B2     | 2017年3月2日     |
| 222..... | 防摔機器人、機器人掉電防<br>摔方法及防摔裝置              | 本公司  | 發明   | 美國   | US10059393B2     | 2017年6月26日    |
| 223..... | 機器人的距離測量方法、應<br>用該方法的機器人及其充<br>電系統    | 本公司  | 發明   | 美國   | US10528058B2     | 2017年9月29日    |
| 224..... | 機器人回充對準方法及應用<br>該方法的機器人               | 本公司  | 發明   | 美國   | US10635115B2     | 2017年9月30日    |
| 225..... | 機器人運動路徑規劃方法、<br>裝置及終端設備               | 本公司  | 發明   | 美國   | US10821605B2     | 2018年7月2日     |
| 226..... | 舵機及具有相同舵機的機器<br>人                     | 本公司  | 發明   | 美國   | US10960538B2     | 2018年8月9日     |
| 227..... | 圖像處理方法及系統                             | 本公司  | 發明   | 美國   | US10447992B1     | 2018年8月17日    |
| 228..... | 雙足機器人的步態控制方<br>法、裝置及終端設備              | 本公司  | 發明   | 美國   | US11022983B2     | 2018年10月28日   |



## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                          | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號         | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-------------------------------|------|------|------|--------------|---------------|
| 229..... | 機器人的行走控制方法及機器人                | 本公司  | 發明   | 美國   | US11045945B2 | 2018年12月6日    |
| 230..... | 舵機組件、機器人關節及機器人                | 本公司  | 發明   | 美國   | US10500734B1 | 2018年12月20日   |
| 231..... | 雙足機器人等效軌跡生成方法及採用相同方法的雙足機器人    | 本公司  | 發明   | 美國   | US11061407B2 | 2018年12月23日   |
| 232..... | 機器人、機器人的運動控制方法及非暫時性可讀介質       | 本公司  | 發明   | 美國   | US11020853B2 | 2018年12月25日   |
| 233..... | 機器人手部的手指及具有相同裝置的機器人           | 本公司  | 發明   | 美國   | US10384352B1 | 2018年12月27日   |
| 234..... | 帶輪子的底盤                        | 本公司  | 發明   | 美國   | US10906585B2 | 2018年12月27日   |
| 235..... | 運動目標方向角度獲取方法、裝置以及應用該方法及裝置的機器人 | 本公司  | 發明   | 美國   | US10875178B2 | 2018年12月28日   |
| 236..... | 機器人手部的手指及具有相同裝置的機器人           | 本公司  | 發明   | 美國   | US10634225B1 | 2018年12月29日   |
| 237..... | 機器人手部的手指及具有相同裝置的機器人           | 本公司  | 發明   | 美國   | US10857681B2 | 2019年3月30日    |
| 238..... | 機器人手部                         | 本公司  | 發明   | 美國   | US11465298B2 | 2019年3月30日    |
| 239..... | 定位方法及應用該方法的機器人                | 本公司  | 發明   | 美國   | US10783661B2 | 2019年5月20日    |
| 240..... | 重新定位方法及應用該方法的機器人              | 本公司  | 發明   | 美國   | US11045953B2 | 2019年5月31日    |
| 241..... | 障礙物探測方法及裝置以及應用該方法的機器人         | 本公司  | 發明   | 美國   | US11287828B2 | 2019年5月31日    |
| 242..... | 機器人及其音頻數據處理方法                 | 本公司  | 發明   | 美國   | US10827258B2 | 2019年6月21日    |
| 243..... | 機器人及其自動數據處理方法                 | 本公司  | 發明   | 美國   | US10667045B1 | 2019年6月21日    |
| 244..... | 機器人步態規劃方法及應用該方法的機器人           | 本公司  | 發明   | 美國   | US11420694B2 | 2019年6月26日    |
| 245..... | 物體位姿跟蹤方法及裝置                   | 本公司  | 發明   | 美國   | US11170528B2 | 2019年8月23日    |
| 246..... | 直線運動關節及具有該裝置的足式機器人            | 本公司  | 發明   | 美國   | US11485028B2 | 2019年9月11日    |
| 247..... | 雙足機器人步態控制方法及雙足機器人             | 本公司  | 發明   | 美國   | US11230001B2 | 2019年9月17日    |
| 248..... | P路徑跟蹤方法及應用該方法的移動機器人           | 本公司  | 發明   | 美國   | US11287825B2 | 2019年9月20日    |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 專利名稱                              | 專利權人                                                              | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號         | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------|------|--------------|---------------|
| 249..... | 基於虛擬軌道的巡航方法及裝置以及使用該方法及裝置的機器人      | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11260529B2 | 2019年9月27日    |
| 250..... | 定位方法及應用該方法的機器人                    | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11474204B2 | 2019年12月2日    |
| 251..... | 機器人位姿確定方法及裝置以及使用該方法及裝置的機器人        | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11498227B2 | 2019年12月11日   |
| 252..... | 旋轉角度檢測方法及其裝置                      | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11346648B2 | 2019年12月25日   |
| 253..... | 語句生成方法、語句生成裝置及智能設備                | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11501082B2 | 2020年1月5日     |
| 254..... | 通過機器人手臂、計算機可讀存儲介質及機器人模仿人類手臂的方法    | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11331802B2 | 2020年1月5日     |
| 255..... | 人臉圖像質量評估方法及裝置以及使用該方法及裝置的計算機可讀存儲介質 | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11126824B2 | 2020年3月1日     |
| 256..... | 人臉識別方法及應用該方法的終端設備                 | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11232289B2 | 2020年3月12日    |
| 257..... | 機器人手臂控制方法及裝置以及使用該方法及裝置的終端設備       | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11325247B2 | 2020年3月12日    |
| 258..... | 雙足機器人以及其運動方法及裝置                   | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11550335B2 | 2020年4月3日     |
| 259..... | 機器人助手                             | 優必康                                                               | 發明   | 美國   | US11518042B2 | 2020年5月9日     |
| 260..... | 輪式底座                              | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11511437B2 | 2020年7月7日     |
| 261..... | 發聲生成方法、智能設備及計算機可讀存儲介質             | 本公司                                                               | 發明   | 美國   | US11282502B2 | 2020年8月31日    |
| 262..... | 肌腱驅動的機器人手部                        | UBTECH North America Research and Development Center Corp、<br>本公司 | 發明   | 美國   | US11325264B1 | 2020年11月12日   |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 專利名稱                                   | 專利權人                                                          | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號         | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------|------|--------------|---------------|
| 263..... | 環路閉合檢測方法、移動設備及計算機可讀存儲介質                | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11423646B2 | 2020年11月20日   |
| 264..... | 人臉識別的方法及裝置以及計算機可讀存儲介質                  | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11373443B2 | 2020年11月27日   |
| 265..... | 流式語音轉換方法及裝置以及使用該方法及裝置的計算機可讀存儲介質        | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11367456B2 | 2020年12月3日    |
| 266..... | 語音合成方法及裝置以及使用該方法及裝置的計算機可讀存儲介質          | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11417316B2 | 2020年12月8日    |
| 267..... | 手勢識別方法及終端設備以及使用該方法及設備的計算機可讀存儲介質        | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11423701B2 | 2020年12月10日   |
| 268..... | 仿人機器人及其控制方法以及計算機可讀存儲介質                 | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11472024B2 | 2020年12月24日   |
| 269..... | 提取人臉檢測圖像的方法及其裝置                        | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11475707B2 | 2020年12月27日   |
| 270..... | 移動機器人控制方法、計算機存儲介質及移動機器人                | UBTECH North America Research and Development Center Corp、本公司 | 發明   | 美國   | US11429112B2 | 2020年12月31日   |
| 271..... | 場景數據獲取方法及模型訓練方法、裝置以及使用該方法及裝置的計算機可讀存儲介質 | 本公司                                                           | 發明   | 美國   | US11461958B2 | 2021年3月30日    |
| 272..... | 多通道語音檢測系統及方法                           | 優必康                                                           | 發明   | 美國   | US11514927B2 | 2021年4月16日    |

## 附 錄 七

## 法 定 及 一 般 資 料

| 序號       | 專利名稱                               | 專利權人 | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號           | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|------------------------------------|------|------|------|----------------|---------------|
| 273..... | 用於驅動機器人抽屜的鉸接式機架                    | 優必康  | 發明   | 美國   | US11406185B1   | 2021年6月25日    |
| 274..... | 機器人助手及其控制方法                        | 優必康  | 發明   | 美國   | US11554071B2   | 2021年9月7日     |
| 275..... | 機器人                                | 本公司  | 外觀設計 | 美國   | USD872152S     | 2018年6月29日    |
| 276..... | 機器人                                | 本公司  | 外觀設計 | 美國   | USD911459S     | 2018年8月30日    |
| 277..... | 機器人關節結構                            | 本公司  | 發明   | 歐盟   | EP3248735B1    | 2016年11月2日    |
| 278..... | 娛樂機器人舵機                            | 本公司  | 發明   | 歐盟   | EP3165267B1    | 2017年2月6日     |
| 279..... | 充電站識別方法及裝置                         | 本公司  | 發明   | 歐盟   | EP3557361B1    | 2019年4月16日    |
| 280..... | 機器人                                | 本公司  | 外觀設計 | 歐盟   | 005511763-0001 | 2018年7月24日    |
| 281..... | 機器人玩具                              | 本公司  | 外觀設計 | 歐盟   | 005943651-0001 | 2018年12月24日   |
| 282..... | 舵機                                 | 本公司  | 發明   | 日本   | 6294410        | 2016年8月24日    |
| 283..... | 玩具搭建元件卡扣裝置                         | 本公司  | 發明   | 日本   | 6165954        | 2016年11月16日   |
| 284..... | 機器人關節結構                            | 本公司  | 發明   | 日本   | 6228655        | 2016年11月21日   |
| 285..... | 伺服電機及其控制方法                         | 本公司  | 發明   | 日本   | 6105143        | 2016年12月2日    |
| 286..... | 人臉檢測跟蹤方法及裝置、<br>機器人頭部轉動控制方法<br>及系統 | 本公司  | 發明   | 日本   | 6165959        | 2016年12月26日   |
| 287..... | 機器人運動路徑規劃方法、<br>裝置、存儲介質及終端設<br>備   | 本公司  | 發明   | 日本   | 6443905        | 2018年7月20日    |
| 288..... | 舵機及機器人                             | 本公司  | 發明   | 日本   | 6521552        | 2018年11月20日   |
| 289..... | 一種機器人及其音訊處理方<br>法                  | 本公司  | 發明   | 日本   | 6692983        | 2019年11月18日   |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 專利名稱                             | 專利權人                                                                          | 專利類型 | 註冊地點 | 專利編號       | 申請日期<br>(年月日) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------|------|------------|---------------|
| 290..... | 機器人                              | 本公司                                                                           | 外觀設計 | 日本   | 1628097    | 2018年7月3日     |
| 291..... | 雙足機器人                            | 本公司                                                                           | 外觀設計 | 日本   | 1632897    | 2018年11月22日   |
| 292..... | 輪椅及輔助行走機器人                       | 本公司                                                                           | 外觀設計 | 日本   | 1710717    | 2021年12月13日   |
| 293..... | 玩具搭建元件卡扣裝置                       | 本公司                                                                           | 發明   | 韓國   | 10-1995996 | 2017年3月16日    |
| 294..... | 伺服電機及其控制方法                       | 本公司                                                                           | 發明   | 韓國   | 10-1908689 | 2017年4月7日     |
| 295..... | 人臉檢測跟蹤方法及裝置、<br>機器人轉動控制方法及系<br>統 | 本公司                                                                           | 發明   | 韓國   | 10-1881820 | 2017年7月19日    |
| 296..... | 舵機及機器人                           | 本公司                                                                           | 發明   | 韓國   | 10-2066488 | 2018年11月20日   |
| 297..... | 機器人運動路徑規劃方法、裝<br>置、存儲介質及終端設備     | 本公司                                                                           | 發明   | 韓國   | 10-2113695 | 2018年12月27日   |
| 298..... | 玩具機器人                            | 本公司                                                                           | 外觀設計 | 韓國   | 30-0986416 | 2018年7月13日    |
| 299..... | 智能服務機器人                          | 本公司                                                                           | 外觀設計 | 韓國   | 30-1016484 | 2018年11月22日   |
| 300..... | 服務用機器人                           | 本公司、<br>UBTECH<br>North America<br>Research and<br>Development<br>Center Corp | 外觀設計 | 韓國   | 30-1186976 | 2021年12月21日   |

## 附錄七

## 法定及一般資料

### 3. 域名

於最後實際可行日期，我們擁有下列我們認為對業務而言屬或可能屬重大的域名：

| 序號          | 註冊擁有人 | 域名           | 有效期                     |
|-------------|-------|--------------|-------------------------|
| 1 . . . . . | 本公司   | ubtrobot.com | 2022年12月22日至2027年12月26日 |

### C. 有關董事、監事及高級管理層的進一步資料

#### 1. 服務合約詳情

根據香港上市規則第19A.54及19A.55條，我們已與各董事及監事就（其中包括）(i)遵守相關法律及法規；(ii)遵守公司章程；及(iii)仲裁條文訂立合約。

除上述所披露者外，概無董事或監事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立服務合約（於一年內屆滿或可由相關僱主於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約除外）。

#### 2. 董事及監事薪酬

有關董事及監事薪酬的詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層－薪酬政策」及「附錄一－會計師報告」附註10。

#### 3. 權益披露

##### (a) [編纂]完成後，我們的董事、監事或最高行政人員於本公司及其相聯法團股本中的權益及／或淡倉

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），我們的董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部所定義者）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的權益及／或淡倉，或根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：



## 附錄七

## 法定及一般資料

### 於本公司的權益

| 董事／最高<br>行政人員姓名 | 權益性質                     | 所持或擁有權益<br>的內資股數目 <sup>(1)</sup> | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的概約<br>百分比 | 緊隨[編纂]完成後<br>(不計及因[編纂]獲<br>行使可能發行的任何H股) |                               |
|-----------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
|                 |                          |                                  |                               | 估相關類別<br>股份的<br>概約百分比                   | 估本公司<br>已發行股本<br>總額的<br>概約百分比 |
| 周劍先生.....       | 實益權益                     | 103,586,040股(L)                  | 26.15                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                 | 於受控制法團的權益 <sup>(2)</sup> | 14,538,600股(L)                   | 3.67                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                 | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 95,709,960股(L)                   | 24.16                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 夏佐全先生.....      | 實益權益                     | 22,888,800股(L)                   | 5.78                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                 | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 190,945,800股(L)                  | 48.20                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 熊友軍先生.....      | 實益權益                     | 8,290,743股(L)                    | 2.09                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                 | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 205,543,857股(L)                  | 51.88                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
| 王琳女士.....       | 實益權益                     | 8,201,880股(L)                    | 2.07                          | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                 | 於受控制法團的權益 <sup>(4)</sup> | 39,599,280股(L)                   | 10.00                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |
|                 | 一致行動人士 <sup>(3)</sup>    | 166,033,440股(L)                  | 41.91                         | [編纂]                                    | [編纂]                          |

#### 附註：

- (1) 字母「L」代表該名人士於股份的好倉。
- (2) 於最後實際可行日期，深圳三次元直接持有14,538,600股內資股。周劍先生為深圳三次元的普通合夥人。根據證券及期貨條例，周劍先生被視為於深圳三次元持有的所有股份中擁有權益。
- (3) 趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生、夏佐全先生及深圳智能優選各自與周劍先生訂立一致行動方協議。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。根據證券及期貨條例，周劍先生、趙國群先生、夏擁軍先生、王琳女士、熊友軍先生、夏佐全先生及深圳智能優選各自被視為於彼此擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (4) 王琳女士為深圳進化論的普通合夥人。根據證券及期貨條例，王琳女士被視為於深圳進化論持有的所有股份中擁有權益。

## 附錄七

## 法定及一般資料

除上文所披露者外，緊隨[編纂]完成後，概無董事、監事或本公司最高行政人員於本公司相聯法團（證券及期貨條例第XV部所定義者）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的權益及／或淡倉，或根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

### **(b) 根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益及淡倉**

有關緊隨[編纂]完成後將於股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的實益權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益的人士的資料，請參閱「主要股東」一節。

## **4. 免責聲明**

除文件所披露者外：

- (a) 概無董事或監事於本公司的發起中，或於本集團任何成員公司於緊接本文件日期前兩年內收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益；
- (b) 除與[編纂]有關者外，概無董事或監事或下文「E.其他資料－7.專家資格」所述的任何專家在於本文件日期仍然有效且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。
- (c) 於本文件日期前兩年內，概無向本公司任何發起人支付、配發或給予任何現金、證券或其他利益，亦無任何有關現金、證券或利益擬根據[編纂]或所述相關交易支付、配發或給予。
- (d) 概無董事或監事或彼等的緊密聯繫人（定義見上市規則）或現有股東（據董事所知擁有我們已發行股本5%以上）於本集團任何五大客戶或五大供應商中擁有任何權益；
- (e) 本公司董事或監事並非為於本公司股本中擁有權益的公司的董事或僱員，而該等公司將須於H股在香港聯交所[編纂]後根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部予以披露該等權益。

## **D. 股權激勵計劃**

自2015年起，我們已批准及採納股權激勵計劃，旨在激勵、挽留及獎勵對本集團發展作出貢獻的人才，並將股權激勵計劃參與者的利益與本公司及股東的利益掛鉤。

鑒於本公司或附屬公司並無根據股權激勵計劃的條款授出股份或購股權，且[編纂]後將不會進一步授出任何獎勵，[編纂]後將不會對已發行股份產生任何攤薄影響，故股權激勵計劃毋須遵守上市規則第17章的條文。

## 附錄七

## 法定及一般資料

已設立深圳進化論（一家有限合夥企業）作為股權激勵計劃的「直接激勵持股平台」，截至最後實際可行日期持有本公司已發行股份約10.00%。若干其他有限合夥企業已成立為「間接激勵持股平台」，作為深圳進化論的有限合夥人。股權激勵計劃項下的參與者可獲授於間接激勵持股平台的合夥權益（「獎勵」）。由於間接激勵持股平台擁有深圳進化論的合夥權益，而深圳進化論則直接擁有我們的股份，故參與者將於我們的股份中間接擁有權益。

截至最後實際可行日期，王琳女士為深圳進化論的唯一普通合夥人及所有間接激勵持股平台的唯一普通合夥人。上述股權激勵計劃的安排可通過向參與者授出於我們股份的間接權益而向彼等提供激勵，同時允許我們的核心管理團隊保留對激勵持股平台有關我們股份的股票權的控制。

股權激勵計劃的一般主要條款概述如下。

### (a) 目的

成立股權激勵計劃旨在激勵、挽留及獎勵對本集團發展作出貢獻的人才，並將股權激勵計劃參與者的利益與本公司及股東利益掛鉤。

### (b) 參與者

參與者包括本集團的董事、監事、高級管理人員及其他核心僱員以及其他指定人士。

### (c) 授出獎勵

參與者可按授出協議所規定的代價獲授間接激勵持股平台的有限合夥權益（「獎勵」），於授出獎勵後，各參與者將成為間接激勵持股平台的有限合夥人。

### (d) 股權激勵計劃的實施

股權激勵計劃須經股東及董事會批准。周劍先生負責股權激勵計劃的實施事宜，包括但不限於釐定承授人的身份、授出獎勵的數目及代價。

### (e) 禁售期及歸還獲授獎勵

各股權激勵計劃的規定可能有所不同，根據該等規定，獲授獎勵或將受禁售期約束，參與者亦可能被要求於發生若干事件時歸還獲授獎勵。

### (f) 獎勵詳情

截至最後實際可行日期，(i)已就股權激勵計劃設立41個間接激勵持股平台；(ii)合共688名參與者於間接激勵持股平台持有合夥權益；及(iii)概無董事或監事於間接激勵持股平台持有三分之一以上的合夥權益。

有關往績記錄期間獎勵的詳情，請參閱「附錄一 — 會計師報告」附註30。

## 附錄七

## 法定及一般資料

### E. 其他資料

#### 1. 遺產稅

董事知悉本集團不大可能須承擔重大遺產稅責任。

#### 2. 訴訟

截至最後實際可行日期，我們並無涉及任何重大訴訟、仲裁或行政訴訟，且就董事所知，本集團任何成員公司亦無任何尚未完結或面臨的重大訴訟、仲裁或行政訴訟。

#### 3. 獨家保薦人

獨家保薦人已根據上市規則第3A.07條聲明其獨立性。獨家保薦人已代表我們向香港聯交所申請批准根據[編纂]將予發行的H股（包括因[編纂]獲行使而可能發行的額外H股）[編纂]及買賣。本公司已作出一切必要安排，以使H股獲准納入中央結算系統。

根據本公司與獨家保薦人訂立的委聘函，我們已同意就獨家保薦人擔任本公司有關建議[編纂]的保薦人向其支付費用1,000,000美元。

#### 4. 合規顧問

我們已遵照上市規則第3A.19條委任國泰君安融資有限公司作為我們的合規顧問。

#### 5. 開辦費用

就香港上市規則而言，本公司並無產生重大開辦費用。

#### 6. 發起人

截至本公司改制時的發起人為：

| 序號       | 姓名(名稱)                          |
|----------|---------------------------------|
| 1. ....  | 周劍先生                            |
| 2. ....  | 夏佐全先生                           |
| 3. ....  | QM25 Limited                    |
| 4. ....  | 湖州三次元企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(深圳三次元的前稱) |
| 5. ....  | 王琳女士                            |
| 6. ....  | 鼎暉投資                            |
| 7. ....  | 趙國群先生                           |
| 8. ....  | 夏擁軍先生                           |
| 9. ....  | 深圳寧靜優選企業管理中心(有限合夥)(前稱青島寧謐)      |
| 10. .... | 力合華睿                            |
| 11. .... | 海鯤譽捷                            |
| 12. .... | 湖州天狼星                           |
| 13. .... | 珠海科技                            |
| 14. .... | 珠海鐸盈                            |
| 15. .... | Chia Tai                        |

## 附錄七

## 法定及一般資料

| 序號       | 姓名(名稱)           |
|----------|------------------|
| 16. .... | 深圳進化論            |
| 17. .... | Image Frame      |
| 18. .... | 熊友軍先生            |
| 19. .... | 工銀(深圳)           |
| 20. .... | 匯智同泰             |
| 21. .... | 深圳智能優選           |
| 22. .... | 北京居然投資           |
| 23. .... | 深圳騰訊             |
| 24. .... | 深圳獨角獸            |
| 25. .... | 北京居然投資           |
| 26. .... | 義烏弘緣             |
| 27. .... | 北京天狼星宿           |
| 28. .... | 匯智同盈             |
| 29. .... | 金石灝訥             |
| 30. .... | 科大訊飛股份           |
| 31. .... | 深圳松禾             |
| 32. .... | Telstra Ventures |
| 33. .... | 中匯金玖             |
| 34. .... | 利得投資             |
| 35. .... | 朗瑪永安             |
| 36. .... | 寧波久友             |
| 37. .... | 海鯤鑫弘投資           |
| 38. .... | 成都宏之佳            |
| 39. .... | YBX              |
| 40. .... | 珠海橫琴             |
| 41. .... | 寧波灝泓             |
| 42. .... | 翔石熙仁             |
| 43. .... | 翔石熙義             |
| 44. .... | 深圳智能佳選           |
| 45. .... | 成都中瑞             |
| 46. .... | 重慶承為             |
| 47. .... | 立富天達             |
| 48. .... | 富眾康鼎             |
| 49. .... | 前海全民通            |
| 50. .... | 泰安泰鷹             |

除本文件所披露者外，於緊接本文件日期前兩年內，概無就[編纂]或本文件所述相關交易向上述發起人支付、配發或給予或擬支付、配發或給予任何現金、證券或利益。

## 附錄七

## 法定及一般資料

### 7. 專家資格

下列專家已各自就本文件的刊發發出同意書，表示同意按本文件所載的形式及涵義，轉載其報告、函件、意見或意見概要（視情況而定）及引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

| 名稱                               | 資格                                                          |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 國泰君安融資有限公司 .....                 | 根據證券及期貨條例可從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團                        |
| 羅兵咸永道會計師事務所.....                 | 香港法例第50章《專業會計師條例》下的執業會計師及香港法例第588章《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師 |
| 金杜律師事務所 .....                    | 有關中國法律的法律顧問及有關中國數據安全及隱私保護事項的法律顧問                            |
| 亞司特律師事務所 .....                   | 有關國際制裁法的法律顧問及有關美國監管及合規事宜的法律及特別顧問                            |
| 弗若斯特沙利文（北京）諮詢<br>有限公司上海分公司 ..... | 獨立行業顧問                                                      |
| 國際評估有限公司 .....                   | 獨立物業估值師                                                     |

### 8. 專家同意書

本附錄「E.其他資料－7.專家資格」所述的專家已各自就本文件的刊發發出同意書，表示同意按本文件所載的形式及涵義，轉載其報告及／或函件及／或意見及／或引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

截至最後實際可行日期，上述專家概無於本集團任何成員公司擁有任何股權或公司（清盤及雜項條文）條例第44A條適用條文（罰則除外）的權利。

### 9. 約束力

倘根據本文件提出申請，本文件即具效力，在適用情況下令全部有關人士受公司條例第44A及44B條所有條文（罰則除外）約束。

### 10. 雙語文件

根據香港法例第32L章公司條例（豁免公司及招股章程遵從條文）公告第4條的豁免規定，本文件分別以英文及中文刊發。

### 11. 稅項及其他彌償

出售、購買及轉讓H股須繳納香港印花稅。目前適用於買賣雙方的稅率為須就所出售或所轉讓H股的代價或公平值（以較高者為準）中每1,000港元（或當中部分）繳納1.30港元。關於稅項的進一步資料，請參閱「附錄四－稅項及外匯」。

[周劍先生、王琳女士及熊友軍先生已與本集團訂立以本集團為受益人的彌償保證承諾（即上文「B.有關我們業務的進一步資料－1. 重大合約概要」所述合約）就（其中包括）以下事項共同及個別提供彌償保證：



## 附錄七

## 法定及一般資料

- (a) 本集團任何成員公司因或參照於[編纂]或之前已授出、賺取、應計、收取或作出(或被視為已授出、賺取、應計、收取或作出)的任何收入(包括任何形式的政府財務資助、補貼或回扣)、收益、溢利或盈利而應付的任何稅項或費用；
- (b) 於[編纂]或之前發生或被視為發生的任何事件、交易、作為或不作為(不論單獨或連同於[編纂]或之前發生或被視為發生的任何其他事件、作為或不作為，亦不論有關稅項是否可向任何其他人士、商號或公司收取或歸因於任何其他人士、商號或公司)；及
- (c) 本集團任何成員公司於[編纂]或之前發生的不合規事件。

根據彌償保證承諾，周劍先生、王琳女士及熊友軍先生亦已共同及個別同意及向本集團各成員公司承諾，彼等將就本公司或本集團任何成員公司因本集團任何成員公司於往績記錄期間任何時間及於[編纂]時違反公司(清盤及雜項條文)條例及公司條例或彼等各自註冊成立或營運所在地的其他適用法律、規則或法規而產生或蒙受的所有款項、支銷、費用、要求、申索、損害賠償、損失、成本、收費、負債、罰款、處罰及開支作出彌償，並隨時應要求提供彌償。

然而，周劍先生、王琳女士及熊友軍先生根據彌償保證承諾作出的彌償保證並不涵蓋以下任何稅項責任及稅項申索，且周劍先生、王琳女士及熊友軍先生毋須就此任何承擔責任：

- (a) 已於本集團2020年、2021年及2022年12月31日的合併經審計賬目或本集團任何成員公司的經審計賬目中就此作出撥備；
- (b) 本集團任何成員公司於[2022年1月1日]或之後並於[編纂]止須承擔的責任，除非有關責任乃因周劍先生、王琳女士及／或熊友軍先生或本集團任何成員公司的若干行為或不作為或訂立的交易(不論單獨或連同若干其他行為、不作為或交易，亦不論何時發生)而產生，惟以下情況除外：(i)於[編纂]或之前在日常業務過程中或日常收購或處置資本資產過程中進行；或(ii)根據於彌償保證契據日期或之前訂立的具法律約束力的承諾或根據本文件作出的任何意向作出聲明；
- (c) 倘有關責任因香港、中國或其他地方的任何法定或政府機關(包括但不限於香港稅務局及中國稅務局)對法律、規則或規例或其詮釋或慣例作出任何具追溯效力且於[編纂]後生效的變動而產生或招致，或因於[編纂]後具追溯效力的稅率或其他罰款增加而產生或增加；
- (d) 倘有關責任由並非本集團成員公司的其他人士解除，且本集團成員公司毋須就解除有關責任向有關人士作出補償；或
- (e) 上文第(a)條所述於經審計賬目就有關責任作出的任何撥備或儲備最終確定為超額撥備或超額儲備，惟用以減輕周劍先生、王琳女士及／或熊友軍先生就有關責任的責任作出的任何有關撥備或儲備金額不得用於其後產生的任何有關責任。

## 附錄七

## 法定及一般資料

### 12. 關聯方交易

誠如「附錄一 — 會計師報告 — II. 歷史財務資料附註 — 41. 重大關聯方交易」所述，本集團於緊接本文件日期前兩年內訂立關聯方交易。

### 13. 無重大不利變動

董事確認，自2022年9月30日起及直至最後實際可行日期，我們的財務或貿易狀況並無重大變動。

### 14. 其他事項

除本文件所披露者外：

- (a) 於緊接本文件日期前兩年內：
  - (i) 除本文件「歷史、發展及公司架構」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無發行或同意發行或建議發行任何股份或借貸資本或債權證以換取現金或任何以現金以外的方式繳足或部分繳足的股份或借貸資本或債權證；
  - (ii) 本公司或其任何附屬公司的股份或借貸資本概無附有購股權或有條件或無條件同意附有購股權；及
  - (iii) 概無就發行或出售本公司或其任何附屬公司的任何股份或借貸資本而授出或同意授出任何佣金、折扣、經紀佣金或其他特別條款。
- (b) 本公司或其任何附屬公司概無創辦人股份、管理層股份或遞延股份或任何債權證；
- (c) 本公司或其任何附屬公司的股份或借貸資本或債權證概無附有購股權或有條件或無條件同意附有購股權；及
- (d) 本公司概無就發行或出售本公司或其任何附屬公司的任何股份或借貸資本，以認購或同意認購或促使或同意促使認購本公司或其任何附屬公司的任何股份或債權證，而授出任何佣金、折扣、經紀佣金或其他特別條款。
- (e) 除本節「B. 有關我們業務的進一步資料 — 1. 重大合約概要」一段所披露者外，董事或候任董事或名列本文件的專家概無於本集團任何成員公司於緊接本文件日期前兩年內收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (f) 除本文件所披露者外，本集團旗下任何公司的股本或債務證券現時概無於任何證券交易所上市或於任何交易系統買賣，亦無尋求或擬尋求批准任何上市或買賣。
- (g) 本公司概無任何未行使可換股債務證券或債權證。
- (h) 概無放棄或同意放棄未來股息的安排。
- (i) 於本文件日期前12個月內，本集團的業務並無出現任何中斷而可能或已經對本集團的財務狀況造成重大影響。
- (j) 我們目前無意申請中外合資股份有限公司的身份，且預期毋須遵守《中華人民共和國中外合資經營企業法》。
- (k) 本公司已作出一切必要安排，以使H股獲准納入中央結算系統進行結算及交收。

## 附錄八

## 送呈香港公司註冊處處長及可供展示文件

### 送呈香港公司註冊處處長文件

隨同本文件副本一併送呈香港公司註冊處處長登記的文件有：

- (i) [編纂]副本；
- (ii) 本文件附錄七「法定及一般資料－E.其他資料－8. 專家同意書」一段所述的書面同意；及
- (iii) 本文件附錄七「法定及一般資料－B.有關我們業務的進一步資料－1.重大合約概要」一段所述的重大合約副本。

### 展示文件

下列文件的副本將自本文件日期起計14天期間於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及我們的網站[www.ubtrobot.com](http://www.ubtrobot.com)可供展示：

- (i) 公司章程；
- (ii) 羅兵咸永道會計師事務所編製的會計師報告，其全文載於本文件附錄一；
- (iii) 本集團於2020財年及2021財年的經審計合併財務報表及本集團截至2022年9月30日止九個月的未經審計合併財務報表；
- (iv) 羅兵咸永道會計師事務所就未經審計[編纂]財務資料所編製的報告，其全文載於本文件附錄二；
- (v) 國際評估有限公司編製有關本集團物業權益的函件、估值概要及估值證書，其全文或撮要載於「附錄三－物業估值報告」；
- (vi) 我們的中國法律顧問金杜律師事務所出具的中國法律意見；
- (vii) 中國公司法、證券法、必備條款及特別規定連同其非官方譯本；
- (viii) 本文件附錄七「法定及一般資料－E.其他資料－8. 專家同意書」一段所述的書面同意；
- (ix) 本文件附錄七「法定及一般資料－B.有關我們業務的進一步資料－1.重大合約概要」一段所述的重大合約；
- (x) 本文件附錄七「法定及一般資料－C.有關董事、監事及高級管理層的進一步資料－1.服務合約詳情」所述的服務合約；
- (xi) 行業報告，其概要載於本文件「行業概覽」一節；及
- (xii) 我們的國際制裁法法律顧問亞司特律師事務所就[編纂]發出的法律備忘錄。