

以下為本公司申報會計師[●](香港執業會計師)提交的報告文本，載於第IA-[●]至IA-[●]頁，旨在納入本文件。下文所載資料為本集團截至2025年6月30日止六個月未經審計的中期簡明合併財務資料，並不構成本文件附錄[●]所載申報會計師[●](香港執業會計師)發出的會計師報告的一部分，僅供參考之用。

就未經審計的中期財務資料向阿維塔科技(重慶)股份有限公司董事提交的審閱報告

引言

我們已審閱載於第IA-[●]至IA-[●]頁的中期財務資料，其中包括阿維塔科技(重慶)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2025年6月30日的簡明合併財務狀況表，以及截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益表及其他綜合收益表、權益變動表和現金流量表、以及相關附註。貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號*中期財務報告*(「國際會計準則第34號」)編製和列報此中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該中期財務資料發表結論。我們的報告僅根據我們商定的聘用條款向作為整體的貴方出具，不用於任何其他目的。我們不對本報告內容向任何其他人士承擔責任或接受責任。

審閱範圍

我們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。中期財務資料審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員進行查詢，並採用分析性和其他審閱程序。與根據《香港審計準則》進行的審計相比，審閱的範圍要小得多，因此無法保證我們會了解審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們未發現任何事項使我們認為中期財務資料未在所有重大方面按照國際會計準則第34號的規定編製。

執業會計師

香港

2025年[●]月[●]日

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

I 歷史財務資料

中期簡明合併損益及其他綜合收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年	2025年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入	4	6,149,650	12,208,038
銷售成本		(5,883,100)	(10,970,267)
毛利		266,550	1,237,771
其他收入及收益	4	47,843	123,891
銷售及營銷費用		(1,109,533)	(1,686,934)
行政費用		(280,324)	(323,222)
研發成本		(311,108)	(831,268)
金融資產減值損失，淨額		—	(2,946)
其他費用		(10,338)	(16,094)
融資成本		(33,949)	(58,669)
應佔聯營公司虧損		—	(27,560)
稅前虧損	5	(1,430,859)	(1,585,031)
所得稅	6	—	—
期內虧損		<u>(1,430,859)</u>	<u>(1,585,031)</u>
其他綜合收益			
可能在以後期間重新分類為損益的			
其他綜合收益：			
換算境外業務的匯兌差額		847	1,673
期內其他綜合收益，扣除稅項		847	1,673
期內綜合虧損總額		<u>(1,430,012)</u>	<u>(1,583,358)</u>
歸屬於母公司所有者的綜合虧損總額		<u>(1,430,012)</u>	<u>(1,583,358)</u>
歸屬於母公司普通股權益持有人的每股虧損			
基本及稀釋 (人民幣)	8	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併財務狀況表

	附註	於12月31日	於6月30日
		2024年	2025年
		人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	846,027	827,133
使用權資產		63,503	70,349
其他無形資產	10	2,872,921	2,932,883
對聯營公司的投資	11	–	11,492,075
預付款項、其他應收款項及其他資產	14	2,411,604	78,103
非流動資產總額		6,194,055	15,400,543
流動資產			
存貨	12	2,426,681	1,601,883
貿易應收款項及應收票據	13	172,750	443,733
預付款項、其他應收款項及其他資產	14	989,641	866,049
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	15	–	200,770
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	16	–	55,000
受限銀行存款		47,572	54,281
現金及現金等價物		19,323,334	13,483,091
流動資產總額		22,959,978	16,704,807
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	17	8,688,503	10,737,079
其他應付款項及應計費用		3,984,116	7,046,942
合同負債		352,181	359,544
計息銀行借款及其他借款		5,034,126	3,504,572
租賃負債		39,695	30,803
遞延收入		63,010	169,902
撥備		86,121	98,412
流動負債總額		18,247,752	21,947,254
流動資產淨額 / (負債淨額)		4,712,226	(5,242,447)
資產總額減流動負債		10,906,281	10,158,096

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

	附註	於12月31日	於6月30日
		2024年	2025年
		人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
非流動負債			
計息銀行借款及其他借款.....		2,003,980	1,991,980
租賃負債.....		26,750	44,677
撥備.....		281,763	463,326
合同負債.....		3,658	5,124
非流動負債總額.....		<u>2,316,151</u>	<u>2,505,107</u>
淨資產.....		<u>8,590,130</u>	<u>7,652,989</u>
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
實繳資本.....	18	3,006,328	3,065,147
儲備.....		5,583,802	4,587,842
權益總額.....		<u>8,590,130</u>	<u>7,652,989</u>

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併權益變動表

截至2024年6月30日止六個月（未經審計）

	歸屬於母公司所有者					總計
	實繳資本	資本儲備	股份支付儲備	匯兌波動儲備	累計虧損	
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	1,994,965	6,260,035	29,882	(65)	(6,191,038)	2,093,779
期內虧損	-	-	-	-	(1,430,859)	(1,430,859)
期內其他綜合收益：						
與境外業務相關的匯兌差額	-	-	-	847	-	847
期內綜合虧損總額	-	-	-	847	(1,430,859)	(1,430,012)
權益結算的股份支付	-	-	3,345	-	-	3,345
於2024年6月30日	<u>1,994,965</u>	<u>6,260,035*</u>	<u>33,227*</u>	<u>782*</u>	<u>(7,621,897)*</u>	<u>667,112</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

截至2025年6月30日止六個月（未經審計）

	歸屬於母公司所有者						總計
	實繳資本	資本儲備	股份支付儲備	資本儲備	匯兌波動儲備	累計虧損	
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日	3,006,328	15,739,147	53,095	-	583	(10,209,023)	8,590,130
期內虧損	-	-	-	-	-	(1,585,031)	(1,585,031)
期內其他綜合收益：							
與境外業務相關的匯兌差額	-	-	-	-	1,673	-	1,673
期內綜合虧損總額	-	-	-	-	1,673	(1,585,031)	(1,583,358)
實繳資本	58,819	551,288	-	-	-	-	610,107
權益結算的股份支付	-	-	30,334	-	-	-	30,334
應佔聯營公司資本儲備	-	-	-	5,776	-	-	5,776
於2025年6月30日	<u>3,065,147</u>	<u>16,290,435*</u>	<u>83,429*</u>	<u>5,776*</u>	<u>2,256*</u>	<u>(11,794,054)*</u>	<u>7,652,989</u>

* 這些儲備賬戶包括於2025年6月30日中期簡明合併財務狀況表中的綜合儲備人民幣4,587,842,000元（於2024年6月30日：借方儲備人民幣1,327,853,000元）。

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年	2025年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前虧損.....	5	(1,430,859)	(1,585,031)
調整項目：			
融資成本.....		33,949	58,669
物業及設備折舊.....		55,849	94,891
使用權資產折舊.....		50,740	23,900
其他無形資產攤銷.....		136,216	333,918
應佔聯營公司虧損.....		—	27,560
以公允價值計量且其變動計入損益的			
金融資產公允價值收益.....		—	(770)
以權益結算的股份支付開支.....		3,345	30,334
存貨撇減至可變現淨值，淨額.....		119,674	40,705
貿易應收款項及應收票據減值損失.....		—	2,456
其他應收款項減值損失.....		—	490
處置物業及設備以及使用權資產			
虧損／(收益)，淨額.....		302	(2,377)
		(1,030,784)	(975,255)
受限銀行存款增加.....		(58,501)	(6,709)
存貨減少.....		794,951	783,414
貿易應收款項及應收票據增加.....		(25,691)	(273,439)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合			
收益的金融資產增加.....		—	(55,000)
預付款項、其他應收款項及其他資產			
減少／(增加).....		(831,746)	277,283
貿易應付款項及應付票據增加.....		872,546	1,883,824
其他應付款項及應計費用減少.....		(380,100)	(186,594)
撥備增加.....		138,797	193,855
合同負債(減少)／增加.....		(355,336)	8,829
經營(所用)／所得現金.....		(875,864)	1,650,208
經營活動(所用)／所得現金流量淨額.....		(875,864)	1,650,208

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
投資活動產生的現金流量		
購置物業、廠房及設備項目.....	(198,445)	(111,172)
購置其他無形資產.....	(504,115)	(586,305)
收到與資產相關的政府補助.....	–	183,206
收購聯營公司股本權益.....	–	(5,750,000)
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	–	(200,000)
投資活動所用現金流量淨額.....	(702,560)	(6,464,271)
融資活動產生的現金流量		
實繳資本.....	–	610,107
新增銀行借款及其他借款.....	2,751,991	2,117,778
償還銀行借款及其他借款.....	(2,140,511)	(3,658,608)
租賃付款的本金部分.....	(48,997)	(22,963)
租賃負債的利息部分.....	(2,967)	(1,282)
預付租賃費用.....	(880)	(5,255)
已付租賃按金.....	(2,421)	(9,376)
退還租賃按金.....	–	2,299
已付利息.....	(33,193)	(59,485)
融資活動產生／(所用)的現金流量淨額...	523,022	(1,026,785)
現金及現金等價物減少淨額.....	(1,055,402)	(5,840,848)
期初現金及現金等價物.....	7,139,058	19,323,334
匯率變動影響，淨額.....	(148)	605
期末現金及現金等價物.....	6,083,508	13,483,091
現金及現金等價物餘額分析		
財務狀況表中列報的現金 及現金等價物.....	6,083,508	13,483,091
現金流量表中列報的現金 及現金等價物.....	6,083,508	13,483,091

II 中期簡明合併財務資料附註

1. 公司資料

阿維塔科技(重慶)股份有限公司於2018年7月10日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限公司。貴公司於2025年9月29日由有限責任公司改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦公地址位於中國內地重慶市兩江新區紫竹路101號11幢。

截至2025年6月30日止六個月期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事新能源汽車及汽車零部件的設計、開發和銷售，並提供相關售後服務。

2.1 編製基準

截至2025年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明合併財務資料不包括根據由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則所編製的完整財務報表所要求的所有信息和披露，並應與載於有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]的貴公司文件附錄一會計師報告(「會計師報告」)所載的貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的合併財務報表(「歷史財務資料」)一併閱讀。編製中期簡明合併財務資料所採用的會計政策與編製會計師報告時所採用的會計政策一致。

中期簡明合併財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟按公允價值計入損益的金融資產以及按公允價值計入其他綜合收益的金融資產除外，有關資產已按公允價值計量。

於2025年6月30日，貴集團流動負債淨額約為人民幣5,242,447,000元。經計及貴集團可動用的財務資源(包括現金及現金等價物、結構性存款、銀行及金融機構授予的可用銀行信貸及經營所得資金)，貴公司董事認為，貴集團將擁有足夠營運資金應付於2025年6月30日起計未來12個月內到期的金融負債及財務責任，因此截至2025年6月30日止六個月的中期簡明財務資料已按持續經營基準編製。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團尚未在中期簡明合併財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新的及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團擬於這些新的及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時(如適用)予以應用。

國際財務報告準則第18號	財務報表列報及披露 ²
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	金融工具分類和計量的修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合同 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ³
國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號和國際會計準則第7號的修訂 ¹

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

國際財務報告準則第19號的修訂..... 非公共受託責任子公司：披露²

- 1 自2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 自2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效
- 3 尚未確定強制生效日期，但可供採納

貴集團正在對這些新的和經修訂的國際財務報告準則會計準則在首次應用時的影響進行詳細評估。迄今為止，貴集團認為，除國際財務報告準則第18號外，這些新的和經修訂的國際財務報告準則會計準則可能導致某些會計政策發生變化，預計在首次應用期間不會對貴集團的財務業績和財務狀況產生重大影響。預計國際財務報告準則第18號的實施不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預計會影響未來財務資料中損益及其他綜合收益表、現金流量表的列報以及相關披露。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務資料的影響。

3. 分部資料

首席運營決策者已被認為貴公司全體執行董事，他們共同決定貴集團的經營分部並審計貴集團的內部報告，以評估業績和分配資源。貴集團的所有業務運營均與乘用車及汽車零部件的生產和銷售、提供研發以及相關技術支持服務有關。因此，執行董事將貴集團的業績作為一個單一業務分部進行審計，以制定戰略決策和分配資源。

下表列示貴集團按客戶所在地劃分的合併總收入：

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中國內地.....	6,144,584	11,521,401
其他國家／地區.....	5,066	686,637
總收入	<u>6,149,650</u>	<u>12,208,038</u>

上述收入信息乃根據客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中國內地.....	6,170,820	11,925,622
其他國家／地區.....	23,235	24,921
非流動資產總額.....	<u>6,194,055</u>	<u>11,950,543</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

上述非流動資產信息乃根據資產所在地劃分。

主要客戶資料

截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團並無任何單一客戶或受共同控制的一組客戶的銷售收入佔貴集團收入的10%或以上。

4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶合同收入	6,149,650	12,208,038

客戶合同收入

(a) 分類收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
商品或服務類型		
乘用車	5,909,796	11,490,008
汽車零部件及其他	239,854	718,030
總計	6,149,650	12,208,038

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入確認時間		
於某一時點轉讓	6,081,021	12,120,008
於一段時間內轉讓	68,629	88,030
總計	6,149,650	12,208,038

(b) 履約義務

有關貴集團履約義務的信息概述如下：

銷售乘用車、汽車零部件

貴集團主要製造並向其客戶銷售一系列乘用車、汽車零部件。在商品控制權轉移給客戶且不存在可能影響客戶驗收貨物的未履行義務時，即確認銷售收入。除部分採購量大、信譽良好的長期客戶可享受交貨後90日內付款的賬期外，通常要求客戶預付款項或發出預付款項票據。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

貴集團的其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
其他收入		
政府補助		
— 與費用項目相關	3,212	33,610
關聯公司利息收入 (附註21(b))	3,155	9,200
銀行利息收入	41,189	77,787
其他收入總額	47,556	120,597
收益		
處置物業及設備以及使用權資產項目的收益	184	2,377
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		
— 公允價值收益	—	770
其他	103	147
總收益	287	3,294
其他收入及收益總額	47,843	123,891

5. 稅前虧損

貴集團的稅前虧損經扣除／(計入) 以下各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
已售存貨成本*	5,551,668	10,587,405
已提供服務成本*	61,921	120,804
物業、廠房及設備折舊	55,849	94,891
使用權資產折舊	50,740	23,900
其他無形資產攤銷	136,216	333,918
研發成本*：		
— 本期支出	1,426,886	1,461,938
— 減：開發支出资本化	(1,074,921)	(473,111)
— 轉入研發成本的政府補助**	(40,857)	(157,559)
總計	311,108	831,268
未計入租賃負債計量的租賃付款	88,146	15,759
核數師薪酬	—	561
員工福利開支 (包括董事、監事及行政總裁的薪酬)：		
— 工資、薪金及獎金	765,519	784,419
— 養老金計劃供款	87,569	87,464
— 員工福利開支	127,490	133,683
— 股份支付開支	3,345	30,334
— 辭退福利	59,567	21,657
總計	1,043,490	1,057,557

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		
公允價值收益	–	(770)
匯兌差額，淨額	1,801	4,129
處置物業、廠房、設備和使用權資產項目的		
損失／(收益)淨額	302	(2,377)
存貨撇減至可變現淨值***	119,674	40,705
質保撥備，淨額****	149,837	221,353
貿易應收款項及其他應收款項減值損失，淨額	–	2,946
銀行利息收入(附註4)	(44,344)	(86,987)

* 已售存貨成本、已提供服務成本及研發成本包括與員工成本以及折舊及攤銷費用相關的支出，這些支出亦已分別計入上文單獨披露的各類開支總額中。

** 貴集團已收取多項政府補助以補貼貴集團的研究活動，並抵銷與補貼有關的研發成本。已收取但尚未產生有關支出的政府補助已計入財務狀況表的遞延收入。這些補助並無未達成的條件或者或然事件。

*** 存貨撇減至可變現淨值計入中期簡明合併損益及其他綜合收益表的「銷售成本」中。

**** 質保撥備計入中期簡明合併損益及其他綜合收益表的「銷售成本」中。

6. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司在其註冊地和運營地所在司法管轄區產生或衍生的利潤，按實體基礎繳納所得稅。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，貴公司及其附屬公司的企業所得稅按法定稅率25%或優惠稅率15%（如適用）計算，並根據有關的現行法規、解釋及慣例計算本年度的估計應納稅利潤。

2023年，貴公司被認定為「高新技術企業」（「高新技術企業」），並在2023年至2025年享受15%的優惠所得稅率。

截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴公司子公司阿維塔新能源汽車科技（上海）有限公司和阿維塔（重慶）汽車銷售服務有限公司的所得稅稅率為25%。

德國

Avatr GmbH 在德國適用15%的當地企業所得稅稅率，且其在慕尼黑還須繳納5.5%的州所得稅。

截至2025年6月30日止六個月，由於貴集團的經營實體並無產生應稅利潤，因此並無作出所得稅撥備（截至2024年6月30日止六個月：無）。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

7. 股息

截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴公司未宣佈派發股息。

8. 母公司普通股股東應佔每股虧損

由於貴公司在截至2024年及2025年6月30日止六個月內尚未完成股份制改造，就本報告而言，納入每股虧損信息被認為沒有意義，因此未呈報每股虧損信息。

9. 物業、廠房及設備

截至2025年6月30日止六個月，貴集團按成本人民幣111,206,000元（2024年6月30日：人民幣135,299,000元）收購物業、廠房及設備。

截至2025年6月30日止六個月，貴集團處置了眼面淨值為人民幣571,000元的物業、廠房及設備（2024年6月30日：人民幣2,091,000元），處置淨收益為人民幣1,138,000元（2024年6月30日：人民幣96,000元）。

10. 其他無形資產

截至2025年6月30日止六個月，貴集團其他無形資產成本增加為人民幣434,919,000元（2024年6月30日：人民幣1,062,880,000元）。

11. 對一家聯營公司的投資

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
對一家聯營公司的投資	—	11,492,075

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持實繳資本詳情	註冊成立 及營業地點	貴集團應佔所有權權益百分比		主要業務
			12月31日	6月30日	
			2024年	2025年	
深圳引望智能技術有限公司 (「引望」).....	實繳資本	中國內地	—	10%	智能汽車零部件的製造和銷售

於2025年2月28日，貴集團以總現金對價人民幣115億元購買深圳引望智能技術有限公司10%的股權。貴集團董事認為，此實體是貴集團的聯營公司，因為貴集團有權提名七名董事中的一名董事進入此實體的董事會，這表明貴集團對此實體具有重大影響力。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

12. 存貨

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
原材料	295,575	354,646
產成品	2,059,880	1,136,268
備件及其他	71,226	110,969
總計	<u>2,426,681</u>	<u>1,601,883</u>

於2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團的其他借款來自售後租回安排，並以貴集團賬面值分別為人民幣12,143,000元及人民幣17,483,000元的存貨作擔保。

13. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項	130,890	444,815
應收票據	42,347	1,861
減值	(487)	(2,943)
賬面淨額	<u>172,750</u>	<u>443,733</u>

貴集團與其客戶的交易條款主要為預付款，但對於若干批量採購且信用狀況良好的長期客戶，一般在交貨後90天內付款。貴集團對其貿易應收款項餘額不持有任何抵押品或其他信用增級措施。貿易應收款項及應收票據餘額不計息。

截至2024年12月31日及2025年6月30日，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析（基於交易日期並扣除預期信用損失備抵）如下：

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
1年以內	170,512	443,709
1至2年	2,238	24
總計	<u>172,750</u>	<u>443,733</u>

包含在貿易應收款項及應收票據中的應收關聯方款項，已在中期簡明合併財務資料附註21中披露。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

14. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
流動部分		
可收回增值稅.....	635,120	432,130
預付款項.....	197,257	274,801
應收利息.....	25,169	43,326
其他應收款項.....	26,028	38,485
供應商按金.....	106,688	78,470
減值備抵.....	(621)	(1,163)
小計.....	989,641	866,049
非流動部分		
預付聯營公司投資款.....	2,300,000	—
供應商按金.....	89,400	59,600
預付款項.....	22,204	18,503
減值備抵.....	—	—
小計.....	2,411,604	78,103
總計.....	3,401,245	944,152

預付款項、其他應收款項及其他資產的減值計量為12個月預期信用損失或全生命週期預期信用損失，取決於自初始確認以來信用風險是否顯著增加。應收款項的信用風險自初始確認以來顯著增加將導致減值，而減值計量為全生命週期預期信用損失。

包含在預付款項、其他應收款項及其他資產中的應收關聯方款項，已在中期簡明合併財務資料附註21中披露。

15. 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6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
結構性存款.....	—	200,770

結構性存款因其合同現金流量並非僅為本金和利息的支付，而被強制分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

16. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

貴集團在日常管理中對若干銀行承兌匯票進行背書或貼現。有關應收票據以公允價值分類及計量且其變動計入其他綜合收益，因為有關應收票據是在一個能收取合約現金流及進行出售的商業模式中持有。

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
按公允價值計量的應收票據.....	—	55,000

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

17. 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項.....	5,115,673	4,246,963
應付票據.....	3,572,830	6,490,116
總計.....	<u>8,688,503</u>	<u>10,737,079</u>

截至2024年12月31日及2025年6月30日，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析（基於開票日期）如下：

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<i>貿易應付款項</i>		
1年以內.....	5,108,117	4,246,941
1年以上.....	7,556	22
總計.....	<u>5,115,673</u>	<u>4,246,963</u>

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<i>應付票據</i>		
1年以內.....	3,572,830	6,490,116

貿易應付款項不計息，通常在3個月內結算。

於2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團若干應付票據分別以人民幣47,572,000元及人民幣54,281,000元的受限銀行存款作擔保。

包含在貿易應付款項及應付票據中的應收關聯方款項已於中期簡明合併財務資料附註21中披露。

18. 實繳資本

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
已繳足註冊資本：		
實繳資本.....	<u>3,006,328</u>	<u>3,065,147</u>

截至2025年6月30日止六個月，現有權益持有人以現金注資合共人民幣610,107,000元，其中人民幣58,819,000元及人民幣551,288,000元分別計入貴公司的實繳資本及資本儲備。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

19. 股份支付

貴公司實施了以權益結算的激勵計劃，旨在認可並獎勵貴集團管理層和員工對貴集團成長和發展所做的貢獻，並留住合格員工以確保貴集團的持續經營和發展。貴集團的購股權計劃的詳情於附錄一的歷史財務資料中披露。

於2025年3月，已根據購股權計劃向貴集團管理層及員工授予6,475,000份購股權，行使價介乎於人民幣4.08元至人民幣4.67元。

下表載列購股權計劃下的購股權數量在截至2024年及2025年6月30日止六個月內的變動情況：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	千份 (未經審計)	千份 (未經審計)
於1月1日	33,680	52,455
期內授予	970	6,475
期內沒收	(280)	(4,725)
於6月30日	<u>34,370</u>	<u>54,205</u>

以權益結算的購股權在授予日期的公允價值由外部估價師採用布萊克－斯科爾斯模型釐定，這個模型考慮了授予購股權的條款和條件，而模型所使用的關鍵輸入數據如下：

	2022年激勵計劃	2024年激勵計劃
預期波動率	51.21%-56.98%	39.18%-44.72%
無風險利率	1.94%-2.34%	1.51%-1.74%

有關已授出購股權的金額分別為人民幣3,345,000元和人民幣30,334,000元，已分別確認為截至2024年及2025年6月30日止六個月的員工開支。

20. 承付款

於2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團有以下合同承諾：

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
在建工程	57,394	25,822
對一家聯營公司的投資資本承諾	9,200,000	—
	<u>9,257,394</u>	<u>25,822</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

21. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及其關係

貴集團的關聯方名稱及其關係如下：

名稱	與貴集團的關係
重慶長安汽車股份有限公司（「重慶長安」）	貴公司的權益持有人
中國兵器裝備集團有限公司	重慶長安的權益持有人
兵器裝備集團財務有限責任公司 （「兵裝集團財務」）	中國兵器裝備集團有限公司的子公司
寧德時代新能源科技股份有限公司（「寧德時代」）	貴公司的權益持有人
引望	聯營公司

(b) 與關聯方進行的交易

截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團與關聯方進行了以下交易：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
聯營公司及其附屬公司：		
購買產品及材料	–	1,834,453
研發服務費	–	375,890
重慶長安及其附屬公司：		
購買產品、材料及生產服務	1,491,853	1,119,088
研發服務費	411,503	173,825
信息技術及其他支持的服務費	1,422	1,909
物流服務費	–	3,493
銷售產品	1,783	441,032
提供其他服務	18,236	28,946
重慶長安的合營企業和聯營公司：		
其他服務費	–	11,374
提供其他服務	45,009	71,008
中國兵器裝備集團有限公司及其附屬公司：		
購買產品及材料	29,200	325,383
物流服務費	–	3,377
營銷支持的服務費及佣金	8,018	33,016
銷售產品	15,540	315,766
兵裝集團財務：		
利息收入	3,155	9,200
利息支出	4,385	9,730
向貴集團提供貸款	300,838	–
貴集團償還貸款	820,000	300,838
中國兵器裝備集團有限公司的合營企業和聯營公司：		
購買產品及材料	40,225	369,502
購買物業、廠房及設備	21,851	–
研發服務費	–	946
物流服務費	42,898	89,727
銷售產品	325	3

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
寧德時代及其附屬公司：		
購買產品及材料	1,510,915	1,948,548
研發服務費	123,841	7,459
銷售產品	1,941	—

貴公司董事認為，上述交易乃於正常業務過程中按照貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

(c) 與關聯方的未清餘額

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易性質		
聯營公司及其附屬公司：		
預付款項、其他應收款項及其他資產	—	98,051
貿易應付款項及應付票據	—	272,321
其他應付款項及應計費用	—	278,524
重慶長安及其附屬公司：		
貿易應收款項及應收票據	68,684	357,193
預付款項、其他應收款項及其他資產	11,837	3,272
貿易應付款項及應付票據	1,440,338	1,726,798
其他應付款項及應計費用	267,423	449,194
合同負債	—	5
重慶長安的合營企業和聯營公司：		
預付款項、其他應收款項及其他資產	1,047	—
其他應付款項及應計費用	16	2,038
中國兵器裝備集團有限公司及其附屬公司：		
貿易應收款項及應收票據	—	55,348
預付款項、其他應收款項及其他資產	3,615	—
貿易應付款項及應付票據	307,100	374,761
其他應付款項及應計費用	23,382	22,858
合同負債	9,779	16,226
中國兵器裝備集團有限公司的合營企業和聯營公司：		
貿易應付款項及應付票據	414,270	501,491
其他應付款項及應計費用	123,395	88,553
合同負債	58	30
寧德時代及其附屬公司：		
預付款項、其他應收款項及其他資產	149,000	152,167
貿易應付款項及應付票據	1,769,402	2,555,501
其他應付款項及應計費用	195,408	144,371
寧德時代的合營企業及聯營公司		
預付款項、其他應收款項及其他資產	—	36
貿易應付款項及應付票據	—	1
非貿易性質		
兵裝集團財務		
計息其他借款*	1,500,000	1,199,162
現金存款**	1,511,394	1,561,609

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

除向關聯公司借款及存放於關聯公司的現金外，與關聯公司的結餘為無擔保及免息，信貸期為30至90天。

* 年利率為1.45%至1.55%。借款為無擔保，原定還款期限為一年。

** 利率根據相應期間的銀行存款利率而定，現金存款須按要求償還。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼、獎金及實物福利 (包括養老金計劃供款)	7,040	9,332
以權益結算的股份支付開支	1,014	4,661
支付給主要管理人員的薪酬總額	<u>8,054</u>	<u>13,993</u>

22. 各類金融工具

於2024年12月31日及2025年6月30日，各類金融工具的賬面價值如下：

金融資產

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	200,770
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	55,000
以攤餘成本計量的金融資產：		
貿易應收款項及應收票據	172,750	443,733
包括在預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產	246,664	218,718
受限銀行存款	47,572	54,281
現金及現金等價物	19,323,334	13,483,091
總計	<u>19,790,320</u>	<u>14,199,823</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

金融負債

	於12月31日	於6月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審計)	(未經審計)
以攤餘成本計量的金融負債：		
貿易應付款項及應付票據.....	8,688,503	10,737,079
包括在其他應付款項中的金融負債.....	3,453,411	6,700,408
租賃負債.....	66,445	75,480
計息銀行借款及其他借款.....	7,038,106	5,496,552
總計.....	19,246,465	23,009,519

23. 轉讓金融資產

轉讓已完全終止確認的金融資產

於2025年6月30日，貴集團貼現中國內地銀行承兌的若干應收票據（「已終止確認票據」），賬面總值為人民幣1,461百萬元。於報告期末，已終止確認票據的到期日為一至六個月。根據中國內地的《票據法》，已終止確認票據的持有人可對已終止確認票據的任何、數名或全體責任人（包括貴集團）行使追索權，而毋須按照先後次序（「持續參與」）。董事認為，在承兌銀行並無違約的情況下，貴集團被已終止確認票據持有人索賠的風險極低。貴集團已轉讓有關已終止確認票據的絕大部分風險與回報。因此，貴集團已悉數終止確認已終止確認票據和相關貿易應付款項的賬面值。貴集團持續參與已終止確認票據的最大損失風險和購回這些已終止確認票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴集團持續參與已終止確認票據的公允價值並不重大。

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級

根據管理層的評估，現金及現金等價物、受限銀行存款、貿易應收款項及應收票據、包括在預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產、貿易應付款項及應付票據、包括在其他應付款項及應計費用中的金融負債、租賃負債以及計息銀行及其他借款的公允價值與其賬面價值相近，主要原因在於這些工具的短期到期日。

貴集團的財務部門由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。於各報告日期，財務部門分析了金融工具價值的變動情況，並確定了估值中應用的主要輸入值。董事定期審查金融工具公允價值計量的結果，以便進行財務報告。

金融資產和負債的公允價值按有關工具在自願雙方之間當前交易中可交換的金額（而非強制或清算出售）列賬。以下方法和假設用於估計公允價值：

計息銀行借款及其他借款的非流動部分的公允價值，是根據具有類似條款、信用風險和剩餘期限的工具當前可用利率，通過折現預期未來現金流量計算得出的。於2024年12月31日和2025年6月30日，因貴集團就計息銀行及其他借款非即期部分的自身不履約風險導致的公允價值變動被評估為不重大。

未上市結構性存款的公允價值乃參考銀行提供的存款報價釐定。

附錄 — A

未經審計中期簡明合併財務資料

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的公允價值是通過使用銀行的折現率對應收款項的預期現金流量進行折現計算得出。

公允價值層級

下表列示了貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2025年6月30日（未經審計）

	公允價值計量採用以下基準			總計
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入值	重大不可 觀察輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	—	200,770	—	200,770
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	—	55,000	—	55,000
總計	—	255,770	—	255,770

25. 相關期後事項

於2025年8月，貴公司董事會批准了2025年激勵計劃，以代替2024年激勵計劃的修訂，並向合資格管理層成員及僱員授出新的購股權。2025年激勵計劃已修訂2024年激勵計劃中的服務條件、表現條件及行使期。

於2025年9月29日，貴公司根據中國內地的法律由有限責任公司改制為股份有限公司。貴公司的淨資產已轉換為3,065,146,675股每股面值人民幣1.00元的普通股，資產淨值超出貴公司已發行股份面值的部分計入貴公司資本儲備。