

以下第[IA-1]至IA-[●]頁為 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

[LOGO]

## 簡明綜合財務報表審閱報告

致無錫車聯天下智能科技股份有限公司董事會

### 緒言

我們已審閱第IA-[●]至IA-[●]頁所載無錫車聯天下智能科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，當中包括於2025年6月30日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及未經審計簡明綜合財務報表附註。簡明綜合財務報表已由 貴公司董事僅就 貴公司股份申請在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而編製。因此，簡明綜合財務報表可能不適合用作其他用途。 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」)編製該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們所協定的委聘條款僅向 閣下整體報告，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已按照國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第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。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據國際審計準則進行審核的範圍，故我們無法保證知悉在審核中可能識別的所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。

**結論**

基於我們的審閱，我們並無注意到有任何事項致使我們相信簡明綜合財務報表於所有重大方面並無根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[日期]

附錄 — A

簡明綜合財務報表

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年	2024年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入 .....	3	1,039,011	1,046,691
營業成本 .....		(870,710)	(871,907)
毛利 .....		168,301	174,784
其他收入 .....	4	21,129	8,988
其他收益及虧損 .....	5	1,534	(67)
預期信用損失模型下的減值虧損， 扣除撥回 .....	6	12,711	16,167
銷售及營銷開支 .....		(21,326)	(25,551)
行政開支 .....		(39,599)	(41,365)
研發開支 .....		(141,993)	(141,510)
附有優先權的實繳資本的公允價值變動 .....		(248,042)	(48,617)
應佔聯營公司業績 .....		(1,622)	—
財務成本 .....	7	(13,022)	(21,230)
除稅前虧損 .....		(261,929)	(78,401)
所得稅開支 .....	8	—	—
期內虧損及 貴公司擁有人應佔期內 全面開支總額 .....	9	(261,929)	(78,401)
每股虧損			
基本及攤薄 (人民幣) .....	10	(2.57)	(0.77)

附錄 — A

簡明綜合財務報表

簡明綜合財務狀況表

	附註	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備 .....		150,683	155,570
使用權資產 .....		6,734	7,905
無形資產 .....		20,011	20,512
於聯營公司的權益 .....		10,848	12,470
預付款項、按金及其他應收款項 .....	15	121,489	66,314
		<u>309,765</u>	<u>262,771</u>
<b>流動資產</b>			
存貨 .....	12	114,709	110,753
貿易應收款項 .....	13	655,959	1,153,489
應收票據 .....	14	764,120	785,378
合約成本 .....		39,639	4,644
預付款項、按金及其他應收款項 .....	15	57,901	27,852
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 .....		6,420	—
應收關聯方款項 .....	24	20,901	11,269
受限制現金 .....	16	3,645	111,251
現金及現金等價物 .....	16	149,618	185,454
		<u>1,812,912</u>	<u>2,390,090</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據 .....	17	163,411	208,398
應計費用及其他應付款項 .....	18	158,136	162,990
應付關聯方款項 .....	24	1,067,610	1,219,563
租賃負債 .....		2,510	2,696
借款 .....	19	985,069	1,298,264
合約負債 .....		11	3
附有優先權的實繳資本 .....	20	1,932,737	—
		<u>4,309,484</u>	<u>2,891,914</u>
流動負債淨額 .....		<u>(2,496,572)</u>	<u>(501,824)</u>
資產總值減流動負債 .....		<u>(2,186,807)</u>	<u>(239,053)</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債 .....		962	2,092
附有優先權的實繳資本 .....	20	—	1,684,695
		<u>962</u>	<u>1,686,787</u>
負債淨額 .....		<u>(2,187,769)</u>	<u>(1,925,840)</u>
<b>權益</b>			
實繳資本 .....	21	29,442	29,442
儲備 .....		(2,217,211)	(1,955,282)
虧絀總額 .....		<u>(2,187,769)</u>	<u>(1,925,840)</u>

簡明綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔			總計
	股本	其他儲備	累計虧絀	
	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日 .....	25,478	(19,933)	(1,678,246)	(1,672,701)
期內虧損.....	—	—	(78,402)	(78,402)
於2024年6月30日(未經審計).....	<u>25,478</u>	<u>(19,933)</u>	<u>(1,756,648)</u>	<u>(1,751,103)</u>
於2025年1月1日 .....	<u>29,442</u>	<u>(23,897)</u>	<u>(1,931,385)</u>	<u>(1,925,840)</u>
期內虧損.....	—	—	(261,929)	(261,929)
於2025年6月30日(未經審計).....	<u>29,442</u>	<u>(23,897)</u>	<u>(2,193,314)</u>	<u>(2,187,769)</u>

附錄 — A

簡明綜合財務報表

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
除稅前虧損	(261,929)	(78,401)
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	13,360	12,354
使用權資產折舊	1,171	983
無形資產攤銷	1,571	1,494
存貨撇減	4,265	963
預期信用損失模型下的已確認減值虧損，扣除撥回	(12,711)	(16,167)
附有優先權的實繳資本的公允價值變動	248,042	48,617
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 的公允價值變動收益	(1,438)	(66)
應佔聯營公司業績	1,622	—
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(82)	7
財務成本	13,022	21,230
營運資金變動前之經營現金流量	6,893	(8,986)
貿易應收款項減少	510,241	288,760
應收票據增加	(569,211)	(680,167)
存貨(增加)/減少	(6,179)	171,112
合約成本(增加)/減少	(34,995)	63,051
其他應收款項及預付款項增加	(31,645)	(36,591)
應收關聯方款項(增加)/減少	(9,632)	1,217
應付關聯方款項減少	(151,953)	(665,702)
貿易應付款項(減少)/增加	(44,987)	10,643
應計費用及其他應付款項減少	(4,854)	(23,731)
合約負債(增加)/減少	8	(791)
經營所用現金	(336,314)	(881,185)
已收利息	1,098	854
經營活動所用現金淨額	(335,216)	(880,331)
投資活動		
提取受限制現金	111,251	5,970
存入受限制現金	(3,645)	(10,138)
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	(2,408,900)	(80,000)
購買物業、廠房及設備	(39,571)	(67,038)
出售物業、廠房及設備所得款項	2,058	389
購買無形資產	(1,083)	(823)
無形資產預付款項	(27,584)	—

附錄 — A

簡明綜合財務報表

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產所得款項 .....	2,403,918	80,066
投資活動所得(所用)現金淨額 .....	36,444	(71,574)
融資活動		
銀行借款所得款項 .....	934,583	1,301,320
償還銀行借款 .....	(659,122)	(379,009)
償還租賃負債 .....	(1,316)	(493)
已付利息 .....	(11,209)	(21,254)
融資活動所得現金淨額 .....	262,936	900,564
現金及現金等價物減少淨額 .....	(35,836)	(51,341)
期初現金及現金等價物 .....	185,454	75,654
期末現金及現金等價物 .....	149,618	24,313

## 截至2025年6月30日止六個月期間的未經審計簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料及編製基準

#### 1.1 一般資料

貴公司於2014年8月8日根據中華人民共和國（「中國」）公司法在無錫成立為有限公司。貴公司創始人為楊泓澤先生（「創始人」），其同時擔任貴公司董事兼首席執行官。註冊辦事處及主要營業地點於文件「公司資料」一節披露。

貴公司及其附屬公司（「貴集團」）主要於中國從事提供車載計算解決方案及區域控制器解決方案（定義見文件）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為貴公司及其於中國附屬公司的功能貨幣。

#### 1.2 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」），以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製。

於2025年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣2,496,572,000元，負債淨額為人民幣2,187,769,000元。流動負債淨額與負債淨額主要源自2025年6月30日為人民幣1,932,737,000元的附有優先權的實繳資本（附註20），入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2025年9月30日，附有優先權的實繳資本股東同意終止若干優先權，包括：贖回權、清算權、反攤薄權及績效承諾。據此，附有優先權的實繳資本由負債重分類至權益，且自2025年9月30日起對貴集團持續經營評估不構成影響。若剔除附有優先權的實繳資本的影響，於2025年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣563,835,000元及負債淨額為人民幣255,032,000元。貴集團已就自2025年6月30日起計的未來十二個月進行營運資金預測，當中已考慮貴集團可動用的財務資源，包括手頭現金及現金等價物、貴集團可動用的銀行融資額度，以及於2025年11月獲得的後續股權融資。貴公司董事（「董事」）會相信，貴集團將擁有充足現金資源以滿足自2025年6月30日起未來十二個月的營運資金需求。根據董事的判斷，於評估使用持續經營基準編製歷史財務資料時，評估及涵蓋期間已計及所有相關資料（包括任何預期事件或條件）。因此，董事認為財務報表按持續經營基準編製屬恰當。

### 2. 會計政策

除若干金融工具於各報告期末按公允價值計量外，本簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

為編製及呈列截至2025年及2024年6月30日止六個月期間的未經審計簡明綜合財務報表，貴集團已貫徹應用國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則，該準則於2025年1月1日開始的會計期間生效。

截至2025年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及方法與編製本文件附錄一所載會計師報告內所包含的貴集團截至2024年12月31日止三個年度的歷史財務資料所遵循的方法相同。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 3. 收入及分部資料

#### (i) 來自客戶合約的收入細分

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入類型：		
車載計算解決方案 .....	1,036,734	1,046,691
區域控制器 .....	2,277	—
	<u>1,039,011</u>	<u>1,046,691</u>
收入確認的時間：		
於某一時間點 .....	<u>1,039,011</u>	<u>1,046,691</u>

#### (ii) 客戶合約的履約義務及收入確認政策

貴集團向設計、開發及製造車輛的原始設備製造商（「整車廠」）及其一級供應商（「一級供應商」）提供車載計算解決方案及區域控制器解決方案（包括銷售智能座艙域控制器及有關解決方案），用於彼等生產乘用車。

車載計算解決方案及區域控制器解決方案的收入於客戶驗收解決方案時於某一時間點確認。

車載計算解決方案及區域控制器解決方案收入可能涉及可變對價安排，具體取決於交付予整車廠或其供應商的數量。管理層對含可變代價的交易價格作出最佳估計，但不會將任何受限制的估計可變代價金額納入交易價格。

與銷售相關的保修服務不單獨出售，其作用是確保我們所售產品符合約定規格。貴集團根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」對該等保修條款進行會計處理。貴集團根據歷史經驗和管理層的最佳估計確定保修撥備，並於各報告期間進行更新。

由於合約項下的所有履約義務預計將在一年內完成，根據國際財務報告準則第15號的規定，未披露分配至該等未履行合約的交易價格。

#### (iii) 分部資料

由於貴集團資源集中且首席運營決策者並無審查任何獨立的經營分部財務資料，故向貴公司首席執行官（其被認定為貴公司的首席營運決策者（「首席運營決策者」））呈報以供分配資源及評估表現的資料專注於貴集團的整體經營業績。因此並無呈列經營分部資料。

#### (iv) 地理資料

由於非流動資產均位於中國，且貴集團的收入均來源於其在中國的業務活動，故並無呈列地理資料。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### (v) 有關主要客戶的資料

相應年度來自客戶的收入佔 貴集團總收入超過10%的情況如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶A .....	443,444	581,644
客戶B .....	247,052	156,389
客戶C .....	227,071	*
客戶D .....	*	196,390
	<u>917,567</u>	<u>934,423</u>

\* 相應收入未佔 貴集團總收入的10%以上。

### 4. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
政府補助 (附註i) .....	2,891	2,048
增值稅額外扣除及激勵措施 (附註ii) .....	14,699	6,086
銀行結餘利息收入 .....	1,098	854
其他 .....	2,441	—
	<u>21,129</u>	<u>8,988</u>

附註：

- i 政府補助主要指中國地方政府機構為獎勵 貴集團對當地經濟發展的支持與貢獻而提供的激勵措施。當收到政府補助並滿足所附條件時確認為其他收入。
- ii 增值稅額外扣除和激勵措施指中國政府機構的退稅款項，該款項於收取付款時予以確認。

### 5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損) .....	82	(7)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動收益 .....	1,438	66
其他 .....	14	(126)
	<u>1,534</u>	<u>(67)</u>

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 6. 預期信用損失模型下的減值虧損（扣除撥回）

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
就以下各項確認的減值虧損：		
— 貿易應收款項.....	(12,711)	(16,167)
	<u>(12,711)</u>	<u>(16,167)</u>

### 7. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
租賃負債利息.....	127	720
銀行借款利息.....	12,895	20,510
	<u>13,022</u>	<u>21,230</u>

### 8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
即期稅項.....	—	—
遞延稅項.....	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及其實施條例，中國附屬公司的法定稅率為25%。

貴集團在中國運營的附屬公司可享受若干稅收優惠。根據2008年1月1日生效的企業所得稅法，合資格實體獲得「高新技術企業」（「高新技術企業」）資格的有效期為三年。若企業經營持續符合高新技術企業資格，合資格實體可重新申請額外三年資格。貴公司於2021年取得高新技術企業資格，並於2024年完成資格續期，並於2021至2023年及2024至2026年有權享有15%的優惠稅率。上海車聯天下信息技術有限公司（「上海車聯天下」）於2023年獲得高新技術企業資格，於2023至2025年有權享有15%的優惠稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起實施的政策，從事研究及開發（「研發」）活動的企業有權在確定其當年應課稅利潤時，將所產生的符合條件的研發開支申報75%的額外稅項扣除（「加計扣除」）。自2021年1月起，製造業加計扣除比例提升至100%。自2022年10月1日起，其他行業的加計扣除比例亦提升至100%。貴公司、上海車聯天下信息技術有限公司及深圳車聯天下信息技術有限公司於報告期間均有權享有加計扣除。

貴集團若干符合「小微企業」標準的附屬公司，根據企業所得稅法享有20%的優惠稅率。截至2022年12月31日止年度，符合條件的集團實體年度應納稅所得額享受87.5%的減免。截至2025年及2024年6月30日止六個月，符合條件的集團實體年度應納稅所得額享受75%的減免。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 9. 期內虧損

貴集團截至2025年及2024年6月30日止六個月期間的虧損為經扣除以下項目後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
員工成本：		
薪金及其他福利 .....	120,010	88,528
花紅 .....	16,204	12,764
退休福利計劃供款 .....	12,761	11,433
員工成本總額 .....	148,975	112,725
資本化至存貨及合約成本 .....	28,574	2,464
	120,401	110,261
折舊及攤銷：		
物業、廠房及設備折舊 .....	15,389	13,229
使用權資產折舊 .....	1,171	983
無形資產攤銷 .....	1,584	1,501
折舊及攤銷總額 .....	18,144	15,713
資本化至存貨及合約成本 .....	2,042	882
	16,102	14,831
核數師薪酬 .....	190	68
確認為開支的存貨成本(包括截至2025年(未經審核)及 2024年(未經審核)6月30日止六個月期間的存貨(撇減撥回) 撇減分別為人民幣4,265,000元及人民幣963,000元) .....	865,645	803,607

### 10. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
虧損：		
貴公司擁有人應佔期內虧損(就每股基本及攤薄虧損而言) .....	(261,929)	(78,401)
股份數目：		
普通股數目(就每股基本及攤薄虧損而言) .....	102,064,730	102,064,730

於2025年11月18日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。實繳資本人民幣29,442,672元按1.00元每股轉換為29,442,672股貴公司普通股。為計算每股虧損，加權平均股份數目乃按轉換於列呈期間前已完成之假設計算，即按人民幣1.00元實繳資本轉換為一股普通股。用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數已就將於上市前完成的1股分拆10股進行調整。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

每股基本虧損乃按虧損除以於截至2025年及2024年6月30日止六個月發行在外普通股的加權平均數計算。由於 貴集團於截至2025年及2024年6月30日止六個月產生虧損淨額，由於計入潛在攤薄普通股具有反攤薄作用，並無計入每股攤薄虧損的計算。因此，截至2025年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與有關期間的每股基本虧損相同。

### 11. 股息

於截至2025年6月30日止六個月， 貴公司並無向普通股股東支付、宣派或建議派發任何股息，且自2025年6月30日結束以來亦無建議派發任何股息。

### 12. 存貨

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	
原材料 .....	17,335	17,296
在製品 .....	53,875	28,301
製成品 .....	43,499	65,156
	<u>114,709</u>	<u>110,753</u>

### 13. 貿易應收款項

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	
貿易應收款項 .....	681,357	1,191,598
減：預期信貸虧損撥備 .....	(25,398)	(38,109)
	<u>655,959</u>	<u>1,153,489</u>

貴集團通常授出與各客戶協定的60至90天的信貸期。在考慮客戶類型、當前信貸狀況及客戶財務狀況以及與 貴集團的付款歷史後，可酌情延長客戶信貸期。於2025年6月30日（未經審計）及2024年12月31日，在逾期結餘中分別有人民幣47,396,000元及6,974,000元已逾期90天或以上，但考慮到債務人背景及歷史付款安排，該等款項未被視為違約。

## 附錄一 A

## 簡明綜合財務報表

以下為根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析。

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
90天內 .....	621,164	1,146,515
91至180天 .....	29,314	3,595
181至365天 .....	5,290	456
1至2年 .....	191	2,923
	<u>655,959</u>	<u>1,153,489</u>

### 14. 應收票據

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
應收票據.....	<u>764,120</u>	<u>785,378</u>

貴集團持有應收票據用於結算貿易應收款項，其中若干票據已由貴集團進一步貼現／背書。於各年末，貴集團繼續確認其全額賬面值。所有應收票據到期期限均不足一年。

以下為貴集團於2025年6月30日(未經審計)及2024年12月31日通過貼現／背書完全追索權向銀行或供應商轉讓的金融資產。由於背書票據的重大風險與回報並未轉移，貴集團繼續確認其全額賬面值，並於轉讓時收取的現金確認為有擔保借款(附註19)。此等金融資產於綜合財務狀況表中按攤銷成本列賬。

於2025年6月30日(未經審計)

	附帶完全追索權之 銀行貼現票據	附帶完全追索權之 供應商背書票據	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉讓資產的賬面值 .....	275,505	456,323	731,828
相關負債的賬面值 .....	<u>(274,074)</u>	<u>(456,323)</u>	<u>(730,397)</u>
淨額狀況.....	<u>1,431</u>	<u>-</u>	<u>1,431</u>

於2024年12月31日

	附帶完全追索權之 銀行貼現票據	附帶完全追索權之 供應商背書票據	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉讓資產的賬面值 .....	592,987	91,214	684,201
相關負債的賬面值 .....	<u>(590,469)</u>	<u>(91,214)</u>	<u>(681,683)</u>
淨額狀況.....	<u>2,518</u>	<u>-</u>	<u>2,518</u>

附錄 — A

簡明綜合財務報表

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
預付購買物業、廠房及設備、無形資產及長期預預付開支 . . . .	120,001	65,324
可收回增值稅 . . . . .	29,153	7,785
預付供應商及服務供應商款項 . . . . .	26,535	18,130
租金及其他按金 . . . . .	2,566	1,989
其他 . . . . .	1,135	938
	179,390	94,166
分析為：		
非流動 . . . . .	121,489	66,314
流動 . . . . .	57,901	27,852
	179,390	94,166

16. 現金及現金等價物／受限制現金

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
現金及現金等價物 (附註i) . . . . .	149,618	185,454
受限制現金 (附註ii) . . . . .	3,645	111,251
	153,263	296,705

附註：

- i. 貴集團及 貴公司現金及現金等價物包括銀行結餘及手頭現金。銀行結餘按根據每日銀行存款利率釐定的現行市場利率計息。於2025年6月30日 (未經審計) 及2024年12月31日，該等銀行存款之年利率分別介乎0.10%至1.05%及0.10%至1.05%。
- ii. 受限制現金指所收取的存放於指定銀行賬戶用於向供應商開具銀行票據的款項。截至2025年6月30日 (未經審計) 及2024年12月31日，該類受限制現金的年利率分別介乎0.10%至1.50%及0.10%至1.50%。由於向供應商開具的所有銀行票據期限均在六個月內，受限制現金將於六個月內獲解除。因此，受限制現金分類為流動資產。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

17. 貿易應付款項及應付票據

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
貿易應付款項.....	159,069	191,199
應付票據.....	4,342	17,199
	<u>163,411</u>	<u>208,398</u>

貿易應付款項的信貸期為90天。

貴集團於報告期末根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
90天內.....	149,520	178,979
90至180天.....	1,555	3,464
181至365天.....	5,848	1,373
1至2年.....	520	6,983
超過2年.....	1,626	400
	<u>159,069</u>	<u>191,199</u>

18. 應計費用及其他應付款項

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
應計費用.....	51,358	42,010
應付工資.....	43,788	45,229
質保撥備(附註).....	20,099	23,308
其他應付稅項.....	4,405	5,109
其他應付款項.....	38,486	47,334
	<u>158,136</u>	<u>162,990</u>

附註：質保撥備指管理層根據以往經驗及車載計算解決方案及區域控制器產品瑕疵的行業平均水平，對貴集團就智能座艙產品提供的兩至四年或50,000至100,000公里保證型保修責任的最佳估計。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 19. 借款

一年內所有借款按合約還款日期計算於流動負債項下列示：

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銀行借款 — 無抵押及無擔保 .....	2,229	150,044
銀行借款 — 有抵押 (附註i) .....	275,195	771,848
銀行借款 — 有擔保 (附註ii) .....	707,645	376,372
	<u>985,069</u>	<u>1,298,264</u>
於12個月內到期的銀行借款賬面值列示於流動負債項下 .....	<u>985,069</u>	<u>1,298,264</u>

附註i：有抵押銀行借款包括以完全追索權方式貼現予銀行之應收票據產生的負債。由於 貴集團未轉移金融資產的重大風險與回報，故 貴集團持續確認全額賬面值，並將轉讓時收取的現金確認為抵押借款。

附註ii：款項指創始人擔保的銀行貸款。

截至2025年(未經審計)及2024年(未經審計)6月30日止六個月， 貴集團分別取得新增銀行貸款人民幣659,388,000元及人民幣384,103,000元。該等貸款按市場固定利率2.11%至2.60%計息。所得款項已用於收購物業、廠房及設備。

### 20. 附有優先權的實繳資本

自 貴公司註冊成立以來，其已透過發行附有優先權的實繳資本完成數輪融資。於2025年6月30日(未經審計)未償還之附有優先權的實繳資本詳情如下：

輪	發行日期	每股認購價	股份數目	總代價
		人民幣元	千股	人民幣千元
種子輪				
A輪 .....	2016年8月17日	25.00	2,000	50,000
B輪 .....	2017年5月25日至 2017年7月24日	48.53	4,368	212,000
B+輪 .....	2020年9月9日至 2020年10月16日	44.79	3,349	150,000
C輪 .....	2021年6月18日	54.06	2,063	111,500
C1輪 .....	2021年9月13日	81.82	1,222	100,000
C2輪 .....	2022年8月11日	83.87	393	32,930
C2-1輪 .....	2022年9月16日	89.64	1,053	94,400
C2-2輪 .....	2022年12月28日至 2023年1月5日	98.45	284	28,000
C2-3輪 .....	2023年2月27日	98.45	102	10,000
C2-4輪 .....	2023年3月23日	98.45	437	43,000
D1輪 .....	2024年9月13日至 2024年12月18日	107.94	2,713	292,857
D2輪 .....	2024年10月31日至 2024年11月27日	107.94	1,251	135,000
總計 .....			<u>19,235</u>	<u>1,259,687</u>

附有優先權的實繳資本條款如下：

**(i) 續效承諾**

於2025年6月30日及2024年12月31日，關於B+、C及D輪投資者，倘 貴集團根據中華人民共和國公認會計準則（「中國公認會計準則」）截至2025年12月31日止三個年度的經審計累計淨利潤低於人民幣210,000,000元， 貴集團應按下列公式計算之金額向上述投資者發行實繳資本（「補償股份」）。

補償股份 = (1)  $1 - \frac{\text{按中國企業會計準則計算的淨利潤}}{\text{人民幣300,000,000元}}$  \* 上述投資者持有之實繳本金額；或(2)上述投資者持有之實繳本金額之20%（以較低者為準）。

**(ii) 贖回權**

於2025年6月30日及2024年12月31日，關於B、B+、C及D輪投資者， 貴公司應使用優先權贖回實繳資本（倘(i) 貴公司於2025年6月30日前並無向各證券交易所提交首次公開發售申請並獲受理及於2026年12月31日前完成首次公開發售；(ii) 貴集團截至2025年12月31日止三個年度的累計淨利潤低於人民幣210,000,000元，及(iii)股東協議訂明的其他不利變動或事件發生）。

附優先權的實繳資本的贖回價格（「贖回價格」）應等於：

贖回價格 =  $IP * (1 + R * T) - D$ ，其中

IP = 投資者的投資金額；

R = 8%；

T = 分數，其分子為須贖回附有優先權的實繳資本收購當日至須贖回該等優先股份贖回及支付有關贖回價之日期的歷日數，其分母為365；及

D = 直至贖回日期（如有），須就須予贖回優先股宣派但尚未派付的所有股息。

**(iii) 清算優先權**

倘 貴公司發生任何清盤、解散、關閉或股東協議所載之視作出售事件（各自稱為「清盤事件」），不論自願或非自願，附有優先權的實繳資本輪持有人應按下列順序享有清盤所得款項：(1) 第一為D輪持有人；(2) 第二為C輪投資者；(3) 第三為B+輪投資者；(4) 第四為B輪投資者；及(5) 第五為A輪投資者。於按上述順序派付所有輪清算款項後， 貴公司依法可分配予股東之任何剩餘資金或資產應按比例、同等分配予所有實繳資本持有人。

每輪優先股的清算金額計算如下：

清算金額 =  $IP * 150\% + D$ ，其中

IP = 投資者投資金額；

D = 所有已宣派但尚未派付的股息，就股份拆細、股息、重組、重組、合併再分類、合併或併購等情況按比例調整；及

T = 分數，其分子為投資日期至贖回價格支付日期之間的天數，其分母為365。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### (iv) 反攤薄權

倘任何新投資者之每股實繳資本投資額低於任何現有投資者，貴公司應以零對價向該現有投資者發行額外實繳資本，使現有投資者得以擁有與新投資者相等的當時生效的每股實繳資本投資額。

### 呈列與分類

貴公司選擇將附有優先權的實繳資本指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。貴集團採用柏力克－斯科爾斯期權模型釐定附有優先權的實繳資本於發行日期及2025年6月30日之公允價值。附有優先權的實繳資本公允價值變動於期內自損益扣除，惟應扣除自／計入其他綜合收益的信貸風險變動應佔部分者（如有）除外。

於2025年6月30日及2024年12月31日，由於計量日期尚未屆滿，績效承諾權利尚未觸發。然而，基於貴集團的表現，績效承諾可能於未來計量日期觸發，因此，附有優先權的實繳資本公允價值已包含績效承諾補償的公允價值。

於2025年6月30日，貴公司尚未提交首次公開發售申請，投資者的贖回權已觸發，因此，附有優先權的實繳資本被歸類為流動負債。

2025年9月30日，附有優先權的實繳資本股東同意終止特定優先權，包括：贖回權、清算權、反稀釋權及績效承諾，因此，附有優先權的實繳資本由負債重新分類至權益。

該公允價值乃由董事參照獨立合資格專業估值師亞太評估諮詢有限公司（地址：北京市朝陽區光華路12號數碼大廈01號數2201室）編製之估值報告而釐定。

附有優先權的實繳資本變動如下：

	附有優先權 的實繳資本
	人民幣千元
於2024年1月1日 .....	1,099,021
公允價值變動 .....	48,617
於2024年6月30日（未經審計） .....	<u>1,147,638</u>
於2024年12月31日 .....	1,684,695
公允價值變動 .....	248,042
於2025年6月30日（未經審計） .....	<u><u>1,932,737</u></u>

用於根據布萊克－斯科爾斯期權定價模型釐定附優先權的實繳資本公允價值的關鍵估值假設如下：

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	(未經審計)	
貴公司股本價值 .....	2,884,000	2,508,000
無風險利率 .....	1.35%	1.14%
波動率 .....	45.71%	46.17%
根據清算情況的可能性 .....	25%	25%
根據首次公開發售情況的可能性 .....	50%	50%
根據贖回情況的可能性 .....	25%	25%
績效承諾補償的可能性 .....	95%	95%

## 附錄一 A

## 簡明綜合財務報表

根據估值日期與贖回／清算日相近的贖回期限內中國政府債券的收益率計算，貴集團估計無風險利率。

波幅乃根據可比公司自各估值日起計及與到期時間相近的期限內每日股價回報率之年化標準差進行估算。

### 21. 實繳資本

貴集團於2025年6月30日（未經審計）及2024年12月31日的實繳資本結餘指為 貴公司實繳資本。

貴公司實繳股本之變動概要如下：

	實繳資本 人民幣千元
已發行且繳足	
於2024年1月1日及2024年6月30日（未經審計）.....	25,478
於2025年1月1日及2025年6月30日（未經審計）.....	<u>29,442</u>

### 22. 金融工具之公允價值計量

貴集團部分金融資產／負債於各報告期末按公允價值計量。下表說明如何釐定該等金融資產／負債的公允價值（尤其是所使用的估值技術和輸入數據）以及公允價值計量基於公允價值計量輸入數據的可觀察程度而被分類的公允價值層級（第一級至第三級）。

#### 截至2025年6月30日的公允價值層級（未經審計）

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
投資於金融機構發行的理財產品.....	-	6,420	-	6,420
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
附有優先權的實繳資本.....	-	-	1,932,737	1,932,737

#### 截至2024年12月31日的公允價值層級

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
附有優先權的實繳資本.....	-	-	1,684,695	1,684,695

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 貴集團按經常基準按公允價值計量的金融資產／負債之公允價值

金融資產	於6月30日	於12月31日	公允 價值層級	估值技術	重大不可觀察 輸入數據
	的公允價值	的公允價值			
	2025年	2024年			
	人民幣千元	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：

投資於銀行發行的理財產品.....	6,420	-	第二級	貼現現金流量－未來現金流乃根據理財產品的合約條款估計，並以反映交易對手方信貸風險的利率貼現	不適用
-------------------	-------	---	-----	---	-----

金融負債	於6月30日	於12月31日	公允 價值層級	估值技術	重大不可觀察 輸入數據
	的公允價值	的公允價值			
	2025年	2024年			
	人民幣千元	人民幣千元			
	(未經審計)				

#### 以公允價值計量且其變動計入

##### 當期損益的金融負債：

附有優先權的實繳資本.....	1,932,737	1,684,695	第三級	布萊克－斯科爾斯期權定價模型確定附有優先權的實繳資本的公允價值	貴公司權益價值
-----------------	-----------	-----------	-----	---------------------------------	---------

附註：於所有其他變量保持不變的情況下，貴公司權益價值增加／減少5%，將使附有優先權的實繳資本於2025年6月30日（未經審計）及2024年12月31日的公允價值增加／減少約人民幣86,144,000元／人民幣86,295,000元及人民幣75,220,000元／人民幣75,464,000元。

截至2025年及2024年6月30日止六個月，第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

### 第三級計量的對賬

下表為截至2025年6月30日止六個月（未經審計）及截至2024年12月31日止年度第三級公允價值計量的對賬：

	附有優先權 的實繳資本
	人民幣千元
於2024年1月1日.....	1,099,021
公允價值變動.....	48,617
於2024年6月30日（未經審計）.....	1,147,638
於2025年1月1日.....	1,684,695
公允價值變動.....	248,042
於2025年6月30日（未經審計）.....	1,932,737

管理層認為，於歷史財務資料中確認的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 23. 承擔

於各報告期末，貴集團有以下承擔：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
有關收購長期資產之資本開支， 已訂約但未於綜合財務報表撥備 .....	98,271	128,969
	98,271	128,969

### 24. 關聯方披露

#### (a) 主要關聯方的名稱及關係

名稱	關係
無錫車聯之家投資管理合夥企業(「車聯之家」) .....	創始人控制的公司
威孚智感(無錫)科技有限公司(「威孚」) .....	貴公司股東
博世汽車部件(蘇州)有限公司(「博世」) .....	貴公司股東控制的公司
聞泰科技股份有限公司(「聞泰」) .....	貴公司股東
無錫圖靈智顯科技有限公司(「圖靈」) .....	貴公司聯繫人

#### (b) 關聯方結餘

應收關聯方款項(貿易性質)：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
威孚 .....	—	579
圖靈 .....	20,901	10,690
	20,901	11,269

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易性質應收款項賬齡分析：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
90天內 .....	20,901	11,269

附錄 — A

簡明綜合財務報表

應付關聯方款項(非貿易性質)：

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
車聯之家(i).....	10,640	17,640

附註：

- (i) 該款項指 貴公司代表車聯之家就向 貴集團僱員授出受限制股份收取的代價，該款項無擔保、需按要求償還且不計利息。

應付關聯方款項(貿易性質)：

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
博世(i) .....	1,055,470	1,201,322
威孚 .....	1,349	450
聞泰科技.....	151	151
	<u>1,056,970</u>	<u>1,201,923</u>

附註：

- (i) 應付博世款項的信貸期為90天。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易性質應付款項賬齡分析：

	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
90天內 .....	1,056,819	1,201,772
超過365天 .....	151	151
	<u>1,056,970</u>	<u>1,201,923</u>

(c) 關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易銷售：		
威孚 .....	2,967	—
圖靈 .....	2,666	—
	<u>5,633</u>	<u>—</u>

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易採購：		
博世 .....	870,358	492,377
<b>(d) 銀行借款 — 創始人擔保</b>		
	於6月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銀行借款 — 擔保 (披露於附註19) .....	707,645	376,372
<b>(e) 貴集團主要管理人員薪酬</b>		
	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
薪金及津貼 .....	8,096	10,268
績效花紅 .....	614	3,547
退休福利計劃供款 .....	455	671
	9,165	14,486

截至2025年及2024年6月30日止六個月 (未經審計)，貴公司分別向董事及主要管理人員授予零股及零股限制性股份。

### 25. 期後事項

於2025年9月30日，附有優先權的實繳資本股東同意終止特定優先權，包括：贖回權、清算權、反稀釋權及業績承諾。因此，附有優先權的實繳資本由負債重新分類至權益。

於2025年11月18日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。實繳資本人民幣29,442,672元按每股人民幣1.00元轉換為貴公司普通股29,442,672股。

於2025年11月28日，貴公司向第三方投資者發行41,954,380股普通股，總代價為人民幣570,000,000元。

於2025年6月30日結束後並無其他重大事項須予以披露。