

以下為第I-1至I-3頁所載本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本招股章程。該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「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」的規定編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

就歷史財務資料致商湯集团股份有限公司董事、中國國際金融香港證券有限公司、海通國際資本有限公司及HSBC Corporate Finance (Hong Kong) Limited的會計師報告

### 緒言

我們謹此就第I-4至I-137頁所載商湯集团股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，包括於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年6月30日的綜合資產負債表、於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年6月30日的貴公司資產負債表、截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年與截至2021年6月30日止六個月(「業務紀錄期」)的綜合收益表、綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-137頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入貴公司日期為2021年12月7日有關貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司主板上市的招股章程(「招股章程」)而編製。

### 董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並落實董事認為必要的內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

**申報會計師之責任**

我們的責任是對歷史財務資料發表意見並將意見向閣下報告。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「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」進行工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及進行工作，以取得有關歷史財務資料不存在重大錯誤陳述的合理保證。

我們的工作涉及執行情序，以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

**意見**

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準真實而中肯地反映了貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年6月30日的財務狀況，以及貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年6月30日的綜合財務狀況與其於業務紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

**審閱追加期間比較財務資料**

我們已審閱貴集團的追加期間比較財務資料，包括截至2020年6月30日止六個月的綜合收益表、綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製追加期間比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間比較財務資料作出結論。我們

已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據國際審計準則進行審計的範圍，故不能令我們保證我們將知悉在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。基於我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在各重大方面未按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

**有關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）條例項下事項的報告**

### **調整**

在編製歷史財務資料時，並無對相關財務報表（定義見第I-4頁）作出調整。

### **股息**

我們參考歷史財務資料附註15，該附註說明商汤集团股份有限公司並無就業務紀錄期支付任何股息。

### **貴公司並無法定財務報表**

貴公司自註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2021年12月7日

## I 貴集團的歷史財務資料

### 歷史財務資料的編製

下文載列歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於業務紀錄期的綜合財務報表(歷史財務資料基於該報表)已由羅兵咸永道會計師事務所按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審計(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額已約整至最接近的千位(人民幣千元)。

## A. 綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入 .....	5(a)	1,853,422	3,026,603	3,446,165	861,163	1,651,809
銷售成本 .....	6	(806,606)	(1,307,439)	(1,014,081)	(240,303)	(446,742)
<b>毛利 .....</b>		<b>1,046,816</b>	<b>1,719,164</b>	<b>2,432,084</b>	<b>620,860</b>	<b>1,205,067</b>
銷售開支 .....	6	(204,677)	(453,201)	(536,521)	(238,068)	(292,388)
行政開支 .....	6	(452,484)	(765,720)	(1,589,519)	(1,037,494)	(1,443,031)
研發開支 .....	6	(848,837)	(1,915,933)	(2,453,874)	(1,219,482)	(1,771,749)
金融資產減值虧損淨額 .....	3.1(b)	(60,663)	(278,122)	(522,046)	(227,168)	(178,650)
其他收入 .....	8	206,709	252,840	352,784	42,199	123,565
其他(虧損)/利得—淨額 ..	9	(25,655)	(165,512)	505,314	(108,165)	206,446
<b>經營虧損 .....</b>		<b>(338,791)</b>	<b>(1,606,484)</b>	<b>(1,811,778)</b>	<b>(2,167,318)</b>	<b>(2,150,740)</b>
財務收入 .....		105,323	268,059	174,902	96,509	96,606
財務成本 .....		(29,488)	(149,874)	(112,509)	(68,708)	(21,785)
<b>財務收入—淨額 .....</b>	10	<b>75,835</b>	<b>118,185</b>	<b>62,393</b>	<b>27,801</b>	<b>74,821</b>
應佔使用權益法核算的						
投資虧損 .....	12	(11,317)	(3,021)	(6,055)	(2,031)	(3,380)
優先股及其他金融負債的						
公允價值虧損 .....	30	(3,181,972)	(3,681,541)	(10,563,577)	(3,341,641)	(1,713,610)
<b>除所得稅前虧損 .....</b>		<b>(3,456,245)</b>	<b>(5,172,861)</b>	<b>(12,319,017)</b>	<b>(5,483,189)</b>	<b>(3,792,909)</b>
所得稅抵免 .....	13	23,496	205,169	160,670	150,389	80,036
<b>年度/期間虧損 .....</b>		<b>(3,432,749)</b>	<b>(4,967,692)</b>	<b>(12,158,347)</b>	<b>(5,332,800)</b>	<b>(3,712,873)</b>
<b>以下應佔虧損：</b>						
貴公司擁有人 .....		(3,427,778)	(4,962,548)	(12,158,193)	(5,323,782)	(3,702,589)
非控股權益 .....		(4,971)	(5,144)	(154)	(9,018)	(10,284)
		<b>(3,432,749)</b>	<b>(4,967,692)</b>	<b>(12,158,347)</b>	<b>(5,332,800)</b>	<b>(3,712,873)</b>
<b>貴公司擁有人應佔虧損的</b>						
<b>    每股虧損</b>						
每股基本及攤薄虧損						
(人民幣元) .....	14	(0.39)	(0.56)	(1.33)	(0.60)	(0.39)

## B. 綜合全面虧損表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年度／期間虧損 .....	(3,432,749)	(4,967,692)	(12,158,347)	(5,332,800)	(3,712,873)
其他全面(虧損)／收益					
可重新分類至損益的項目					
換算境外業務產生的					
匯兌差額 .....	(29,965)	(37,054)	234,945	(38,600)	47,952
不會重新分至損益的項目					
換算境外業務產生的					
匯兌差額 .....	(180,853)	(130,889)	1,203,301	(162,682)	193,072
指定為按公允價值計量且					
變動計入損益的金融負債					
信用風險變動的影響...	30 (409,429)	(194,322)	(498,299)	(240,117)	(2,507)
年度／期間其他全面(虧損)／					
收益(除稅後) .....	(620,247)	(362,265)	939,947	(441,399)	238,517
年度／期間全面虧損總額...	(4,052,996)	(5,329,957)	(11,218,400)	(5,774,199)	(3,474,356)
以下應佔年度／期間全面虧損					
總額：					
貴公司擁有人 .....	(4,048,025)	(5,324,813)	(11,218,246)	(5,765,181)	(3,464,072)
非控股權益 .....	(4,971)	(5,144)	(154)	(9,018)	(10,284)
	<u>(4,052,996)</u>	<u>(5,329,957)</u>	<u>(11,218,400)</u>	<u>(5,774,199)</u>	<u>(3,474,356)</u>

## C. 綜合資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	16	585,249	1,893,919	1,906,479	2,226,109
使用權資產	17	454,819	404,228	335,948	278,608
無形資產	18	39,555	139,749	108,032	93,493
合約資產	5(f)	294	3,255	2,729	1,364
使用權益法核算的投資	12	60,644	59,138	70,325	66,954
遞延所得稅資產	20	39,935	261,169	450,283	538,859
按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產	26	1,851,442	2,901,406	3,738,568	4,500,609
長期應收款項	24	96,898	46,239	127,502	221,116
其他非流動資產	19	64,545	7,778	12,705	50,415
		<b>3,193,381</b>	<b>5,716,881</b>	<b>6,752,571</b>	<b>7,977,527</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	21	117,286	430,059	715,521	667,157
合約資產	5(f)	4,988	786	22,464	21,635
貿易、其他應收款項及預付款項	23	1,467,162	4,678,093	4,583,548	4,036,812
應收優先股股東款項	25	1,391,451	878,900	8,593,109	—
按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產	26	—	—	—	2,186,374
受限制現金	27	2,138,999	4,284,298	493,364	477,548
定期存款	27	1,407,737	1,286,116	5,890,189	7,938,748
現金及現金等價物	27	7,227,109	6,672,914	11,427,871	8,925,817
		<b>13,754,732</b>	<b>18,231,166</b>	<b>31,726,066</b>	<b>24,254,091</b>
<b>總資產</b>		<b>16,948,113</b>	<b>23,948,047</b>	<b>38,478,637</b>	<b>32,231,618</b>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔虧損</b>					
股本	28	2	2	2	2
其他儲備	29	(580,167)	(873,184)	(432,856)	1,009,823
貨幣換算儲備		(192,348)	(360,291)	1,077,955	1,318,979
累計虧損		(4,595,623)	(9,556,673)	(21,713,334)	(25,415,174)
		<b>(5,368,136)</b>	<b>(10,790,146)</b>	<b>(21,068,233)</b>	<b>(23,086,370)</b>
非控股權益		3,630	135,847	135,693	125,409
<b>總虧損</b>		<b>(5,364,506)</b>	<b>(10,654,299)</b>	<b>(20,932,540)</b>	<b>(22,960,961)</b>

## C. 綜合資產負債表(續)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款	36	—	—	423,000	409,500
租賃負債	17	334,596	295,742	184,113	134,449
遞延所得稅負債	20	8,339	5,516	7,608	10,407
合約負債	34	—	—	9,341	19,227
遞延收入	37	61,373	59,066	349,532	385,838
優先股負債	30(a)	18,506,185	27,105,669	48,288,049	52,036,956
長期應付款項	32(b)	—	—	66,148	32,337
其他金融負債	30(b)	254,607	—	—	—
其他非流動負債	35	—	280,550	260,996	258,404
		<b>19,165,100</b>	<b>27,746,543</b>	<b>49,588,787</b>	<b>53,287,118</b>
<b>流動負債</b>					
借款	36	1,557,241	3,356,526	593,561	212,417
貿易及其他應付款項	32(a)	887,109	3,103,266	1,724,456	1,438,510
應付優先股股東款項	33	494,744	92,090	5,206,029	—
租賃負債	17	131,082	123,031	109,524	109,569
合約負債	34	70,245	152,921	244,052	138,539
即期所得稅負債		1,489	20,234	33,155	6,426
優先股負債	30(a)	—	—	1,897,608	—
其他金融負債	30(b)	5,609	7,735	14,005	—
		<b>3,147,519</b>	<b>6,855,803</b>	<b>9,822,390</b>	<b>1,905,461</b>
<b>總負債</b>		<b>22,312,619</b>	<b>34,602,346</b>	<b>59,411,177</b>	<b>55,192,579</b>
<b>總虧損及負債</b>		<b>16,948,113</b>	<b>23,948,047</b>	<b>38,478,637</b>	<b>32,231,618</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>10,607,213</b>	<b>11,375,363</b>	<b>21,903,676</b>	<b>22,348,630</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>13,800,594</b>	<b>17,092,244</b>	<b>28,656,247</b>	<b>30,326,157</b>



## D. 貴公司資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的投資 .....	11(b)	444,755	575,774	1,462,817	2,899,043
<b>流動資產</b>					
其他應收款項 .....	23	11,926,902	16,936,284	22,467,098	30,993,031
應收優先股股東款項 .....	25	1,391,451	878,900	8,593,109	—
現金及現金等價物 .....	27	303,266	38,212	436	412,452
		<b>13,621,619</b>	<b>17,853,396</b>	<b>31,060,643</b>	<b>31,405,483</b>
<b>總資產 .....</b>		<b>14,066,374</b>	<b>18,429,170</b>	<b>32,523,460</b>	<b>34,304,526</b>
<b>虧損</b>					
股本 .....	28	2	2	2	2
其他儲備 .....	29	(629,112)	(794,140)	(392,916)	1,064,982
貨幣換算儲備 .....		(167,103)	(297,992)	905,309	1,098,381
累計虧損 .....		(3,905,330)	(7,596,558)	(18,214,640)	(19,945,847)
<b>總虧損 .....</b>		<b>(4,701,543)</b>	<b>(8,688,688)</b>	<b>(17,702,245)</b>	<b>(17,782,482)</b>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
優先股負債 .....	30(a)	18,506,185	27,105,669	48,288,049	52,036,956
其他金融負債 .....	30(b)	254,607	—	—	—
		<b>18,760,792</b>	<b>27,105,669</b>	<b>48,288,049</b>	<b>52,036,956</b>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項 .....	32	1,516	4,720	26,043	50,052
優先股負債 .....	30(a)	—	—	1,897,608	—
其他金融負債 .....	30(b)	5,609	7,469	14,005	—
		<b>7,125</b>	<b>12,189</b>	<b>1,937,656</b>	<b>50,052</b>
<b>總負債 .....</b>		<b>18,767,917</b>	<b>27,117,858</b>	<b>50,225,705</b>	<b>52,087,008</b>
<b>總虧損及負債 .....</b>		<b>14,066,374</b>	<b>18,429,170</b>	<b>32,523,460</b>	<b>34,304,526</b>
<b>流動資產淨值 .....</b>		<b>13,614,494</b>	<b>17,841,207</b>	<b>29,122,987</b>	<b>31,355,431</b>
<b>總資產減流動負債 .....</b>		<b>14,059,249</b>	<b>18,416,981</b>	<b>30,585,804</b>	<b>34,254,474</b>

## E. 綜合權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔虧損						
		股本	其他儲備	貨幣換算儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總虧損
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日		2	346,272	18,470	(1,167,845)	(803,101)	2,031	(801,070)
全面虧損								
年度虧損		—	—	—	(3,427,778)	(3,427,778)	(4,971)	(3,432,749)
指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債信用風險變動的影響	30	—	(409,429)	—	—	(409,429)	—	(409,429)
換算境外業務產生的匯兌差額		—	—	(210,818)	—	(210,818)	—	(210,818)
全面虧損總額		—	(409,429)	(210,818)	(3,427,778)	(4,048,025)	(4,971)	(4,052,996)
與擁有人的交易								
行使受限制股份和購股權		—	29	—	—	29	—	29
非控股股東注資		—	—	—	—	—	6,570	6,570
購回普通股	28	—	(551,082)	—	—	(551,082)	—	(551,082)
以股份為基礎的薪酬開支	7,31(d)	—	15,064	—	—	15,064	—	15,064
應佔一間聯營公司的儲備增加	12	—	18,979	—	—	18,979	—	18,979
與擁有人的交易總額		—	(517,010)	—	—	(517,010)	6,570	(510,440)
於2018年12月31日		2	(580,167)	(192,348)	(4,595,623)	(5,368,136)	3,630	(5,364,506)
於2019年1月1日		2	(580,167)	(192,348)	(4,595,623)	(5,368,136)	3,630	(5,364,506)
全面虧損								
年度虧損		—	—	—	(4,962,548)	(4,962,548)	(5,144)	(4,967,692)
指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債信用風險變動的影響	30	—	(194,322)	—	—	(194,322)	—	(194,322)
換算境外業務產生的匯兌差額		—	—	(167,943)	—	(167,943)	—	(167,943)
全面虧損總額		—	(194,322)	(167,943)	(4,962,548)	(5,324,813)	(5,144)	(5,329,957)
與擁有人的交易								
行使受限制股份和購股權		—	1,721	—	—	1,721	—	1,721
非控股股東注資		—	151,059	—	—	151,059	142,689	293,748
向一名非控股股東簽出一項賣出選擇權負債	35	—	(279,048)	—	—	(279,048)	—	(279,048)
購回普通股	28	—	(103,446)	—	—	(103,446)	—	(103,446)
以股份為基礎的薪酬開支	7,31(d)	—	131,019	—	—	131,019	—	131,019
出售一間非全資附屬公司		—	—	—	—	—	(5,328)	(5,328)
其他		—	—	—	1,498	1,498	—	1,498
與擁有人的交易總額		—	(98,695)	—	1,498	(97,197)	137,361	40,164
於2019年12月31日		2	(873,184)	(360,291)	(9,556,673)	(10,790,146)	135,847	(10,654,299)

## E. 綜合權益變動表(續)

	附註	貴公司擁有人應佔虧損						
		股本	其他儲備	貨幣換算 儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總虧損
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日		2	(873,184)	(360,291)	(9,556,673)	(10,790,146)	135,847	(10,654,299)
全面虧損								
年度虧損		—	—	—	(12,158,193)	(12,158,193)	(154)	(12,158,347)
指定為按公允價值計量且變動計入 損益的金融負債信用風險變動的 影響	30	—	(498,299)	—	—	(498,299)	—	(498,299)
換算境外業務產生的匯兌差額		—	—	1,438,246	—	1,438,246	—	1,438,246
全面虧損總額		—	(498,299)	1,438,246	(12,158,193)	(11,218,246)	(154)	(11,218,400)
與擁有人的交易								
行使受限制股份和購股權		—	12,480	—	—	12,480	—	12,480
控股股東豁免貸款	29	—	39,104	—	—	39,104	—	39,104
以股份為基礎的薪酬開支	7,31(d)	—	887,043	—	—	887,043	—	887,043
其他		—	—	—	1,532	1,532	—	1,532
與擁有人的交易總額		—	938,627	—	1,532	940,159	—	940,159
於2020年12月31日		2	(432,856)	1,077,955	(21,713,334)	(21,068,233)	135,693	(20,932,540)
於2021年1月1日		2	(432,856)	1,077,955	(21,713,334)	(21,068,233)	135,693	(20,932,540)
全面虧損								
期間虧損		—	—	—	(3,702,589)	(3,702,589)	(10,284)	(3,712,873)
指定為按公允價值計量且變動計入 損益的金融負債信用風險變動的 影響	30	—	(2,507)	—	—	(2,507)	—	(2,507)
換算境外業務產生的匯兌差額		—	—	241,024	—	241,024	—	241,024
全面虧損總額		—	(2,507)	241,024	(3,702,589)	(3,464,072)	(10,284)	(3,474,356)
與擁有人的交易								
行使受限制股份和購股權		—	29,033	—	—	29,033	—	29,033
控股股東注資	29	—	10,365	—	—	10,365	—	10,365
就收購共同控制下的附屬公司向當時 的權益擁有人支付的代價	29	—	(15,219)	—	—	(15,219)	—	(15,219)
以股份為基礎的薪酬開支	7,31(d)	—	1,421,007	—	—	1,421,007	—	1,421,007
其他		—	—	—	749	749	—	749
與擁有人的交易總額		—	1,445,186	—	749	1,445,935	—	1,445,935
於2021年6月30日		2	1,009,823	1,318,979	(25,415,174)	(23,086,370)	125,409	(22,960,961)

## E. 綜合權益變動表(續)

	貴公司擁有人應佔虧損							
	附註	股本	其他儲備	貨幣換算 儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總虧損
		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
(未經審計)								
於2020年1月1日		2	(873,184)	(360,291)	(9,556,673)	(10,790,146)	135,847	(10,654,299)
全面虧損								
期間虧損		—	—	—	(5,323,782)	(5,323,782)	(9,018)	(5,332,800)
指定為按公允價值計量且變動計入 損益的金融負債信用風險變動的 影響	30	—	(240,117)	—	—	(240,117)	—	(240,117)
換算境外業務產生的匯兌差額		—	—	(201,282)	—	(201,282)	—	(201,282)
全面虧損總額		—	(240,117)	(201,282)	(5,323,782)	(5,765,181)	(9,018)	(5,774,199)
與擁有人的交易								
行使受限制股份和購股權		—	12,465	—	—	12,465	—	12,465
以股份為基礎的薪酬開支	7,31(d)	—	840,485	—	—	840,485	—	840,485
其他		—	—	—	749	749	—	749
與擁有人的交易總額		—	852,950	—	749	853,699	—	853,699
於2020年6月30日		2	(260,351)	(561,573)	(14,879,706)	(15,701,628)	126,829	(15,574,799)

## F. 綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元	
<b>經營活動現金流量</b>						
經營所用現金	38(a)	(747,587)	(2,868,173)	(1,215,698)	(1,142,282)	(798,196)
已付所得稅		(2,145)	(1,244)	(13,115)	(12,386)	(32,691)
經營活動所用現金淨額		<u>(749,732)</u>	<u>(2,869,417)</u>	<u>(1,228,813)</u>	<u>(1,154,668)</u>	<u>(830,887)</u>
<b>投資活動現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備		(477,918)	(776,982)	(1,209,757)	(794,572)	(378,212)
購買無形資產		(9,558)	(121,781)	(28,083)	(17,628)	(9,920)
購買土地使用權		—	—	(67,674)	—	—
出售物業、廠房及設備與無形資產所得款項		132	5,271	1,630	—	6,991
收購使用權益法核算的投資	12	(7,778)	(5,261)	(17,500)	—	—
出售一間附屬公司		—	(979)	—	—	—
投資於按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的投資	26	(1,611,488)	(1,237,686)	(957,580)	(60,000)	(766,962)
出售於按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的投資	26	10,317	75,965	65,834	64,426	78,508
已收來自按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的股息	8	—	3,903	—	—	6,172
於定期存款的投資(增加)/減少淨額	27	(1,241,757)	206,892	(5,012,586)	82,603	(2,002,452)
已收銀行利息		74,473	201,216	234,682	37,544	45,365
結算外匯遠期合約的現金流出淨額	9	—	—	(72,666)	—	—
投資結構性存款	26	(961,000)	(3,676,000)	(6,933,000)	(754,000)	(10,924,000)
處置結構性存款	26	1,126,657	3,697,544	6,966,061	335,562	8,779,772
授予第三方及關聯方的資金還款	23	—	—	167	—	53,203
授予第三方及關聯方的貸款	23	(10,003)	—	(40,000)	(40,000)	—
投資活動所用現金淨額		<u>(3,107,923)</u>	<u>(1,627,898)</u>	<u>(7,070,472)</u>	<u>(1,146,065)</u>	<u>(5,111,535)</u>
<b>融資活動現金流量</b>						
借款所得款項	38(b)	1,603,449	3,226,580	1,129,235	794,553	10,000
償還借款	38(b)	(229,908)	(1,452,618)	(3,440,580)	(1,976,152)	(403,940)
已付利息	38(b)	(16,886)	(104,597)	(124,031)	(78,296)	(14,856)
租賃付款的本金部分	38(b)	(59,723)	(137,745)	(128,261)	(68,880)	(52,372)
租賃付款的利息部分	38(b)	(7,979)	(19,954)	(16,830)	(8,361)	(7,975)
應付優先股股東款項的所得款項	33	125,570	—	5,179,444	—	—
償還應付優先股股東款項	33	(363,031)	(402,654)	(65,505)	(33,341)	(5,206,029)
行使受限制股份及購股權所得款項		—	2	—	—	—
發行優先股負債所得款項	38(b)	10,991,290	5,535,112	6,846,992	54,493	9,202,353
購回優先股負債及認股權證負債	38(b)	(733,061)	(923,028)	—	—	(17,045)
發行銀行借款及應付票據的按金變動淨額	27	(1,984,483)	(2,150,301)	3,791,260	1,993,602	15,816
非控股股東注資		6,570	293,748	—	—	—
貴集團控制的投資基金的有限合夥人注資		—	3,000	—	—	—
控股股東提供的貸款	40(b)	18,161	8,459	13,918	2,107	—
控股股東注資	29	—	—	—	—	10,365
購回普通股	28	(551,082)	(103,446)	—	—	—
融資活動所得現金淨額		<u>8,798,887</u>	<u>3,772,558</u>	<u>13,185,642</u>	<u>679,725</u>	<u>3,536,317</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		<u>4,941,232</u>	<u>(724,757)</u>	<u>4,886,357</u>	<u>(1,621,008)</u>	<u>(2,406,105)</u>
年度/期間初現金及現金等價物		1,860,903	7,227,109	6,672,914	6,672,914	11,427,871
匯率變動的影響		424,974	170,562	(131,400)	109,224	(95,949)
年度/期間末現金及現金等價物		<u>7,227,109</u>	<u>6,672,914</u>	<u>11,427,871</u>	<u>5,161,130</u>	<u>8,925,817</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

商汤集团股份有限公司(「貴公司」)於2014年10月15日根據開曼群島公司法(第22章, 1961年法例3, 經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處為ICS Corporate Services (Cayman) Limited, 地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(「貴集團」)(包括結構性實體)(統稱「貴集團」)的主要業務為主要在中華人民共和國(「中國」)、東北亞、東南亞及其他地區銷售先進人工智能(「人工智能」)軟件、銷售人工智能軟硬一體產品及相關服務以及有關人工智能技術的研發活動。

貴集團為領先人工智能軟件公司, 客戶遍及各行業。

貴公司的最終控股公司為Amind Inc., 貴集團的最終控股股東為湯曉鷗教授(「湯教授」)。

於本報告日期, 貴公司於業務紀錄期的附屬公司(包括合併聯屬實體)載於附註11。

### 2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料時應用的主要會計政策載於下文。除另有說明者外, 該等政策於業務紀錄期獲貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

歷史財務資料乃按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製, 並就按公允價值計量且變動計入損益的金融資產及金融負債(按公允價值計量)重估而修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇, 或對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇於下文附註4披露。

於業務紀錄期有效的所有相關準則、現有準則的修訂及詮釋, 已由貴集團於整個業務紀錄期貫徹採納。

## 尚未採納的新準則及詮釋

以下為已頒佈但於業務紀錄期尚未生效且未獲提早採納的新準則、現有準則修訂及新詮釋。貴集團計劃於生效時採納該等新準則、現有準則修訂及新詮釋：

準則及修訂	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第16號(修訂)「物業、廠房及設備— 用於擬定用途前的所得款項」.....	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂)「虧損合約—履約成本」.....	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂)「參考概念框架」.....	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進.....	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約.....	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號(修訂)保險合約.....	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)「負債分類為流動或非流動」.....	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)— 披露會計政策.....	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂)—會計估計的定義.....	2023年1月1日
國際財務報告準則第4號(修訂)— 延長暫時豁免應用國際財務報告準則第9號.....	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂)—有關因單一交易稅項產生之 資產與負債之遞延稅項.....	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)有關投資者與 其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出資.....	待定

根據貴公司董事作出的評估，該等新訂及經修訂準則與貴集團無關或在生效後對貴集團財務表現及狀況的影響不大。

## 2.2 附屬公司

### (a) 綜合賬目

附屬公司指貴集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當貴集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過指導該實體活動的權力影響此等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起全面綜合入賬，並自控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現利得予以抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已在需要時調整，以確保與貴集團採納的會計政策一致。

附屬公司的業績及權益中的非控股權益分別於綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合資產負債表分開呈列。

## (i) 透過合約安排控制的附屬公司

為遵守禁止或限制外資控制從事提供若干受限制業務(尤其是人工智能數據中心服務)的公司的中國法律法規,貴集團透過若干中國營運實體在中國經營受限制業務,中國營運實體的股權由貴集團若干管理人員(「個人股東」)持有。貴集團透過貴公司在中國直接或間接持有的若干附屬公司、經營受限制業務的中國營運實體(「合併聯屬實體」)及彼等各自的個人股東簽訂的一系列合約安排(「合約安排」),取得若干中國營運實體的控制權。合約安排包括獨家管理及運營協議、獨家購置權協議、股權質押協議、委託協議及授權書與配偶承諾,使得貴公司及貴集團直接或間接持有的附屬公司能夠:

- 管理合併聯屬實體的財務及營運政策;
- 行使個人股東對合併聯屬實體的投票權;
- 行使對合併聯屬實體的實際財務及運營控制權;
- 收取合併聯屬實體所產生的絕大部分經濟利益回報,作為若干中國營運實體提供技術及諮詢服務的代價;
- 取得不可撤銷的獨家權利,以按中國法律法規允許的最低購買價向個人股東購買合併聯屬實體的全部或部分股權,轉讓所得款項及於合併聯屬實體的任何剩餘權益須立即匯入貴集團;及
- 自其個人股東取得合併聯屬實體的全部股權質押,作為保障所有合併聯屬實體應付貴集團款項的付款責任及履行合併聯屬實體於合約安排項下責任的抵押品。

由於合約安排,貴集團有權對合併聯屬實體及其各自的附屬公司行使權力,自參與合併聯屬實體及其各自的附屬公司的活動獲得可變回報,並能夠透過對合併聯屬實體及其各自的附屬公司的權力影響該等回報。因此,貴公司被視為對合併聯屬實體及其各自的附屬公司擁有控制權。因此,根據國際財務報告準則,貴公司將合併聯屬實體及其各自的附屬公司視為貴公司的合併實體。貴集團已將合併聯屬實體的財務狀況及業績納入業務紀錄期的綜合財務報表。



然而，合約安排可能不如貴集團對合併聯屬實體及其各自的附屬公司擁有直接控制權的直接法定擁有權有效，且中國法律制度所呈現的不明朗因素可能妨礙貴集團於合併聯屬實體及其各自的附屬公司的業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，貴公司董事認為，合約安排符合相關中國法律法規，在法律上具有約束力並可強制執行。

(ii) 業務合併

貴集團採用收購會計法將所有業務合併(共同控制下的業務合併除外)入賬，不論購買的是權益工具或其他資產。收購附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值；
- 對已收購業務的前擁有人產生的負債；
- 貴集團發行的股權；
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 該附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以收購日期的公允價值計量(少數例外情況除外)。貴集團以逐項收購基準，按公允價值或按非控股權益佔被收購實體可識別淨資產的份額確認被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。

所轉讓代價、被收購實體的任何非控股權益金額，及被收購實體先前的任何股權於收購日期的公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部分作為商譽入賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別淨資產的公允價值，差額直接於損益確認為議價購買。

倘任何部分現金代價遞延支付，未來應付金額貼現至其於交易日期的現值。所用的貼現率為實體的增量借款利率，即按類似條款及條件可從獨立融資人取得的類似借款的利率。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新按公允價值計量，而公允價值變動於損益確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前所持被收購方股權於收購日期的賬面值於收購日期按公允價值重新計量。任何因該重新計量產生的利得或虧損於損益確認，除非早前持有的投資是指定為按公允價值計量且變動計入其他全面收益的股權投資。

#### 共同控制下的業務合併

歷史財務資料包括已發生共同控制業務合併的實體的財務報表，猶如該等實體或業務已自其首次受到控制方的控制之日起綜合入賬。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值綜合入賬。如控制方繼續擁有權益，則不就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或有負債的公允淨值的權益超出共同控制合併時的成本部分確認任何款項。

綜合全面虧損表包括自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受到共同控制日期起(以期限較短者為準)(不論共同控制合併的日期)的業績。

該等實體採納一套統一的會計政策。合併實體或業務的所有集團內公司間交易、結餘及未變現利得於綜合入賬時抵銷。

#### (b) 獨立財務報表

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

倘股息超過宣派股息期間附屬公司的全面虧損總額，或倘獨立財務報表中的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資方淨資產(包括商譽)的賬面值，則須在收到該等投資的股息後對於附屬公司的投資進行減值測試。

### 2.3 聯營公司

聯營公司為貴集團對其有重大影響但不擁有控制權或共同控制權的所有實體。貴集團擁有20%至50%的表決權一般屬此情況。於聯營公司的投資初步按成本確認，隨後採用權益會計法入賬(附註2.5及12)。

### 2.4 合營安排

根據國際財務報告準則第11號合營安排，於合營安排的投資分類為共同經營或合資企業。有關分類視乎每名投資者的合約權利及責任(而非合營安排的法律結構)而定。貴集團已評估其合營安排的性質，並將其視為合資企業。於合資企業的權益初步按成本於綜合資產負債表確認，隨後使用權益法入賬(見下文附註2.5)。

### 2.5 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綜合收益表確認，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。

當貴集團應佔以權益核算的投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押的長期應收款項)時，貴集團不再確認虧損，除非貴集團已代表該其他實體產生義務或付款。

貴集團與其聯營公司及合資企業之間交易的未變現利得以貴集團於該等實體的權益為限進行抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。按權益法核算的被投資方的會計政策已作出必要改變，以確保與貴集團採納的政策保持一致。

按權益法核算的投資的賬面值按照附註2.11所述政策進行減值測試。

### 2.6 擁有權權益變動

貴集團將不導致失去控制權的非控股權益交易視為與貴集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動會導致控股權益與非控股權益的賬面值調整，以反映其於附屬公司的相對權益。

非控股權益調整金額與已付或已收代價之間的任何差額，於貴公司權益擁有人應佔權益內的獨立儲備確認。

當貴集團因喪失控制權而不再合併投資或將投資按權益法核算時，於該實體保留的任何權益按公允價值重新計量，賬面值的變動於綜合收益表確認。就隨後入賬列作聯營公司或合資企業或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初始賬面值。此外，早前就該實體於其他全面虧損確認的任何款項在入賬時，猶如貴集團已直接出售相關資產或負債。

倘於聯營公司或合資企業的擁有權權益減少，但仍保留重大影響力，則僅按比例將早前在其他全面虧損中確認的金額重新分類至綜合收益表(倘適用)。

## 2.7 分部報告

經營分部按與向首席經營決策者提供內部報告一致的方式報告。首席經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，已被確定為作出戰略決定的貴公司執行董事。

## 2.8 外幣換算

### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目以實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司的功能貨幣為美元(「美元」)。貴公司的主要附屬公司於中國內地、香港、日本及新加坡註冊成立，且該等附屬公司分別將人民幣(「人民幣」)、港元(「港元」)、日圓(「日圓」)及新元(「新元」)視為其功能貨幣。由於貴集團的主要業務在中國內地進行，故貴集團決定以人民幣呈列綜合財務報表。

### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易或估值(倘項目重新計量)日期的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易與按年末匯率換算以外幣計值的貨幣性資產及負債所產生的外匯利得及虧損一般於損

益確認。倘涉及合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖或歸屬於境外業務投資淨額的一部分，則於權益遞延。

有關借款的外匯利得及虧損於綜合收益表中的財務成本呈列。所有其他外匯利得及虧損按淨額基準於綜合收益表的「其他(虧損)／利得—淨額」呈列。

按公允價值以外幣計量的非貨幣性項目，採用釐定公允價值日期的匯率換算。按公允價值計量的資產及負債的換算差額作為公允價值利得或虧損的一部分報告。例如，非貨幣性資產及負債(如按公允價值計量且變動計入損益持有的股票)的換算差額作為公允價值利得或虧損的一部分於損益確認，非貨幣性資產(如分類為按公允價值計量且變動計入其他全面虧損的股票)的換算差額於其他全面虧損確認。

### (c) 集團公司

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

- 每份資產負債表內呈列的資產及負債按資產負債表日的收市匯率換算；
- 每份全面虧損表內的收益及開支按平均匯率換算(除非該匯率並非交易日期匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 因此產生的所有貨幣換算差額於其他全面虧損確認。

綜合賬目時，因換算境外實體任何投資淨額而產生的匯兌差額於其他全面收益確認。出售境外業務時，相關匯兌差額作為出售利得或虧損的一部分重新分類至損益。

## 2.9 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及減值虧損入賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

隨後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團且該項目的成本能可靠

計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產（倘適用）。被取代部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養費用於產生的財政期間計入綜合全面虧損表。

折舊使用直線法計算，以將成本或重估金額（扣除剩餘價值）分配至以下估計可用年期或（就租賃裝修）較短租期：

樓宇及設施	20年
租賃裝修	租期或3年（以較短者為準）
大型電子設備	5年
計算機及相關設備	3年
辦公設備及傢俬	5年
運輸設備及車輛	4年
其他設備	5年

資產的剩餘價值及可用年期於各報告年度末檢討及在適當時調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額（附註2.11）。

出售利得及虧損透過比較所得款項與賬面值釐定，於綜合收益表中「其他（虧損）／利得一淨額」確認。

## 2.10 無形資產

### (a) 研發開支

研究開支於產生時確認為開支。就開發項目產生的（有關新產品及改進產品的設計及測試的）成本在符合以下標準時確認為無形資產：

- 完成軟件產品以供使用在技術上可行；
- 管理層擬完成軟件產品並使用或銷售；
- 有能力使用或銷售軟件產品；
- 能證明軟件產品將如何產生可能的未來經濟利益；

- 有充足的技術、財務及其他資源完成軟件產品的開發並使用或銷售軟件產品；及
- 軟件產品開發期間的開支能可靠計量。

作為軟件產品一部分資本化的直接應佔成本包括軟件開發僱員成本及適當比例的相關間接費用。

不符合以上標準的其他開發開支於產生時確認為開支。早前確認為開支的開發成本於隨後期間不確認為資產。

於業務紀錄期，概無研發開支資本化。

#### (b) 專利

單獨獲得的專利按歷史成本列示，使用直線法於估計的有限可用年期5年內攤銷，隨後按成本減去累計攤銷及減值虧損入賬。

#### (c) 商標

單獨獲得的商標按歷史成本列示。商標具有有限的可用年期，按成本減累計攤銷入賬。攤銷使用直線法將商標成本分攤至估計可用年期10年而計算。

#### (d) 計算機軟件

購買的計算機軟件許可根據購買特定軟件產生的成本資本化。有關成本於估計可用年期2至3年內攤銷。

#### (e) 可用年期

專利、商標及計算機軟件的可用年期分別為5年、10年及2至3年。釐定可用年期時，董事已考慮(i)估計能為貴集團帶來經濟利益的期間；(ii)市場上可資比較公司估計的可用年期。

## 2.11 非金融資產減值

使用壽命不確定的無形資產毋須攤銷，並每年測試減值，或在事件或情況變化表明可能已減值時更頻繁地測試減值。當發生事件或情況變化，表明賬面值可能無法收回時，則對其他資產進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產公允價值扣除出售成本與使用價值兩者中的較高者為準。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入。已減值的非金融資產（商譽除外）於各報告期末檢討是否可能撥回減值。

## 2.12 投資及其他金融資產

### (a) 分類

貴集團將其金融資產分為以下計量類別：

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

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及其現金流量的合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，利得及虧損將於損益或其他全面收益入賬。就並非持作買賣的權益工具投資而言，將取決於貴集團是否已於初始確認時作出不可撤回的選擇，將股權投資按公允價值計量且變動計入其他全面虧損（按公允價值計量且變動計入其他全面收益）。

當且僅當管理該等資產的業務模式變化時，貴集團才會將債務投資重新分類。

### (b) 確認及終止確認

金融資產的常規買賣於交易日期（即貴集團承諾購買或出售該資產之日）確認。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，終止確認金融資產。



## (c) 計量

初始確認時，貴集團按金融資產（倘為並非按公允價值計量且變動計入損益的金融資產）的公允價值加上收購該金融資產直接應佔的交易成本計量。按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的交易成本於損益中列為開支。

釐定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流是否完全為本金及利息付款時，將金融資產作為整體考慮。

## 債務工具

債務工具的后續計量視乎貴集團管理資產的業務模式及該資產的現金流特點而定。貴集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：為收取現金流量完全為本金及利息付款的合約現金流量而持有的資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。因終止確認產生的任何利得或虧損直接於損益確認，並連同外匯利得及虧損於「其他（虧損）／利得 — 淨額」呈列。減值虧損於綜合收益表內作為獨立項目呈列。
- 按公允價值計量且變動計入其他全面收益：為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產（資產的現金流量完全為本金及利息付款），按公允價值計量且變動計入其他全面收益。賬面值變動計入其他全面收益，惟減值利得或虧損、利息收入與外匯利得及虧損的確認除外，有關項目於損益確認。金融資產終止確認時，早前於其他全面收益確認的累計利得或虧損由權益重新分類至損益，並於「其他（虧損）／利得 — 淨額」確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入「財務收入」。外匯利得及虧損於「其他（虧損）／利得 — 淨額」呈列，減值虧損於綜合收益表作為獨立項目呈列。
- 按公允價值計量且變動計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計量且變動計入其他全面收益標準的資產，按公允價值計量且變動計入損益。隨後按公允價值計量且變動計入損益的債務投資的利得或虧損，於產生期間在損益確認並於「其他（虧損）／利得 — 淨額」呈列。

## 權益工具

貴集團隨後將所有股權投資按公允價值計量。倘貴集團管理層已選擇將股權投資的公允價值利得及虧損於其他全面收益呈列，該投資終止確認後，不會將公允價值利得及虧損

重新分類至損益。當貴集團收取付款的權利確立時，該等投資的股息繼續於損益確認為「其他收入」。

按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合收益表中「其他(虧損)/利得—淨額」確認(倘適用)。按公允價值計量且變動計入其他全面收益的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不與其他公允價值變動分開報告。

#### (d) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量的債務工具相關的預期信用虧損。所用的減值方法取決於其信用風險是否大幅增加。

就貿易應收款項而言，貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化法，該方法要求自應收款項初始確認起確認預期整個存續期虧損。

### 2.13 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。

### 2.14 存貨

存貨指購買的硬件及組件以及合同履約成本。存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值指於日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及適用的可變銷售開支。

### 2.15 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項指就日常業務過程中銷售的軟件及硬件或提供的服務而應向客戶收取的款項。倘預期可於一年內或更短期間(或(倘更長)於正常的業務經營週期內)收回貿易及其他應收款項，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按無條件代價金額確認，除非包含重大融資部分，屆時則按公允價值確認。貴集團持有貿易及其他應收款項的目標是收取合約現金流量，因此隨後使

用實際利率法將其按攤銷成本計量。有關貴集團貿易及其他應收款項會計處理的詳情，請參閱附註23。有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.1(b)。

### 2.16 現金及現金等價物

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

就銀行借款或發行應付票據或其他用途的擔保存款受到限制的現金於綜合資產負債表中計入受限制現金。

初始期限超過三個月的銀行存款於綜合資產負債表中計入定期存款。

### 2.17 股本

普通股及不可贖回參與優先股分類為權益。

發行新股份直接應佔的增量成本於權益內列作所得款項的扣減項(已扣稅)。

### 2.18 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項指就於日常業務過程中自供應商取得的商品或服務付款的責任。倘貿易及其他應付款項於一年內或更短期間(或(倘更長)於正常的業務經營週期內)到期，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.19 借款

借款初步按公允價值扣除所產生的交易成本確認。借款隨後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益確認。倘

部分或全部融通很可能被提取，則就設立貸款融通支付的費用作為貸款的交易成本確認。在此情況下，該費用予以遞延，直至提取發生。倘並無證據表明部分或全部融通很可能被提取，則該費用作為流動資金服務的預付款項資本化，並於所涉及融通的期間攤銷。

當合約中規定的義務履行、撤銷或到期時，借款從資產負債表移除。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「其他收入」或「財務成本」於損益確認。

借款分類為流動負債，除非貴集團有無條件權利將負債清償日期延遲至報告期末後至少12個月。

## 2.20 借款成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及專門借款成本於完成及籌備資產作擬定用途或銷售所需的期間撥充資本。合資格資產指必定需要很長時間才能實現擬定用途或銷售的資產。

專門借款用於合資格資產之前作為臨時投資所賺取的投資收入，從符合資本化條件的借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間列為開支。

## 2.21 金融工具

### (a) 可轉換可贖回優先股(「優先股」)

貴公司發行的A-1系列、A-2系列、B-1系列、B-2系列、B-3系列、C-1系列、C-2系列、C+系列、C++系列、C-Prime系列、D系列及D+系列優先股的持有人可在未來發生若干事件後贖回。該等工具亦可由持有人選擇或在貴公司首次公開發售(「首次公開發售」)發生後自動或經大多數優先股股東同意(詳見附註30)而轉換為貴公司普通股。

貴集團將優先股指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債，初步按公允價值確認。任何直接應佔的交易成本於損益中確認為「財務成本」。初始確認後，優先股按公允價值計量，公允價值變動於損益確認，惟自身信用風險變動應佔部分除外，該部分應計入其他全面收益。

優先股分類為非流動負債，除非優先股股東可於報告期末後12個月內要求貴公司贖回優先股。

**(b) 認股權證負債**

認股權證負債因貴公司授出的認股權證而產生，其持有人有權於特定期間以預定價格認購貴公司優先股。

認股權證負債初步按簽訂認股權證合約之日的公允價值確認，隨後按各報告期末的公允價值重新計量。

**(c) 可轉換負債**

部分優先股投資者未完成認購貴公司將發行的優先股的必要行政程序。該認購優先股的權利作為可轉換負債入賬，分類為非流動負債。

可轉換負債全部按公允價值計量且變動計入損益入賬，公允價值變動於損益確認並於綜合收益表中呈列為「優先股及其他金融負債的公允價值虧損」，惟信用風險變動應佔部分除外，該部分應計入其他全面收益。可轉換負債分類為非流動負債，除非貴公司須於報告期末後12個月內清償相關負債。

**(d) 賣出選擇權負債**

賣出選擇權負債指授予貴集團非控股股東的賣出選擇權，非控股股東可在若干事件發生時以事先約定的價格向貴集團出售其股權。賣出選擇權負債按攤銷成本計量。

**2.22 所得稅開支**

**(a) 即期所得稅**

期內所得稅開支或抵免為基於各司法管轄區適用的所得稅率就本期間應課稅收入應付的稅項，並就暫時性差異及未動用稅項虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

即期所得稅支出乃根據貴公司的附屬公司、聯營公司及合資企業經營及產生應課稅收入所在的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層定期評估就適用稅項法規有待詮釋的情況的稅項申報所採取的措施，並在適當情況下基於預期支付予稅務機關的款項計提撥備。

#### (b) 遞延所得稅

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

遞延稅項資產僅在未來很可能有應課稅金額可供動用暫時性差異及虧損時確認。

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

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

即期及遞延稅項於綜合收益表確認，除非與於其他全面虧損確認或直接於權益確認的項目有關。在此情況下，稅項亦分別於其他全面虧損確認或直接於權益確認。

### 2.23 僱員福利

#### (a) 退休金責任

根據中國規定及法規，貴集團的中國僱員參加中國相關省市政府舉辦的多項界定供款退休福利計劃，據此，貴集團及僱員須每月按僱員薪金的百分比（存在一定上限）向該等計

劃供款。省市政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來退休的中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團毋須另外支付僱員的退休金及其他退休後福利。該等計劃的資產於中國政府管理的獨立基金保管，並與貴集團資產分開持有。貴集團向該等計劃的供款於產生時列為開支。

貴集團的香港實體已安排其香港僱員加入強制性公積金計劃（「強積金計劃」），該計劃為一項界定供款計劃。根據強積金計劃，貴集團的香港實體及香港僱員每月按僱員收入（定義見《強制性公積金計劃條例》）的5%向該計劃供款，上限為每月1,500港元，任何額外供款屬自願作出。

除作出供款外，貴集團並無其他退休後福利重大責任。

#### (b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

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

#### (c) 短期責任

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

#### (d) 僱員可享假期

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

#### (e) 花紅計劃

預期花紅成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的義務支付花紅，且該

義務能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

#### (f) 離職福利

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

#### 2.24 以股份為基礎的薪酬開支

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，作為貴集團權益工具的代價。為換取獲授予權益工具(購股權)而獲得的僱員服務的公允價值於綜合財務報表確認為開支。將確認為開支的總金額參考所授出權益工具(購股權)的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現解鎖條件(如盈利能力、銷售增長目標及於特定期間繼續為實體僱員)的影響；及
- 包括任何禁售期條件(如僱員於歸屬期後特定期間保管或持有股份的要求)的影響。

總開支於歸屬期(即所有特定歸屬條件達成的期間)確認。於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期歸屬的購股權數目的估計，並於綜合收益表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始日期至授出日期的期內開支而言，估計授出日期的公允價值。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具的公允價值增加，貴集團會將已授出的公允價值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量。公允價值增幅為經修訂權



益工具的公允價值與原有權益工具的公允價值(均於修訂日期估計)的差額。基於公允價值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。

### 2.25 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有法定或推定責任，而履行責任很可能需要流出資源，且金額能夠可靠估計時，確認服務保修撥備。貴集團不就日後經營虧損確認撥備。

倘存在多項類似責任，履行責任需要流出資源的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性較低，仍須確認撥備。

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

### 2.26 收入確認

收入在商品或服務的控制權轉移予客戶時確認。視乎合約條款及合約適用的法律而定，商品及服務的控制權可能於一段時間內或某一時間點轉移。倘貴集團的履約符合以下條件，商品及服務的控制權於一段時間內轉移：

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

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

與客戶的合約可能包括多項履約義務。對於該等安排，貴集團基於相對獨立售價將收入分配至各項履約義務。貴集團一般基於向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價不可直接觀察，則使用預期成本加上溢利或經調整市場評估方法估計，視乎可觀察資料的可用性而定。在估計每項不同履約義務的相對售價時，已作出假設及估計，且有關該等假設及估計的判斷可能影響收入確認。

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

倘於貴集團將商品或服務轉讓予客戶前，客戶支付代價或貴集團擁有獲得代價的無條件權利，則貴集團在作出收款或錄得應收款項時(以較早者為準)呈列合約負債。合約負債指貴集團因已自客戶收取代價(或代價金額到期)而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

收入按根據合約協定的交易價格計量。披露為收入的金額已扣除退貨、貿易折扣及代表第三方收取的金額。在該等協議中，倘向客戶轉讓承諾貨品或服務與客戶付款之間的期間超過一年，則交易收入按經過貨幣時間價值調整後的交易價格計量。可變代價採用最可能金額法估計。就知識產權許可產生的基於銷售或使用的特許權費而言，金額於以下時間中較晚者確認：1)發生後續銷售或使用時；及2)履行或部分履行部分或全部基於銷售或使用的特許權費獲分配的履約責任。

#### 有關貴集團主要收入來源的會計政策

##### (i) 先進人工智能軟件銷售

貴集團使用在自有平台上訓練的模型開發先進人工智能軟件。人工智能軟件通常包括軟件平台、軟件許可或即插即用軟件開發工具(「SDK」)。在部分行業及垂直領域，人工智能軟件單獨出售，為該等合約的一項單獨履約義務。收入在人工智能軟件交付至客戶指定地點、由客戶檢查驗收的時間點確認，原因是軟件具有獨立的功能，客戶可在某一時間點使用該軟件。就人工智能軟件的開發及銷售而言，貴集團亦於相同合約規定的特定售後期間(通常為客戶驗收後1-3年)提供相關維護及升級服務。提供該等維護及升級服務旨在維護並改善軟件的有效性，因此作為獨立的履約義務入賬。來自提供維護及升級服務的收入於服務期間遞延確認。就尚未確認收入的客戶預付款確認合約負債。

(ii) 人工智能軟件平台及相關服務銷售

人工智能軟件平台及相關服務主要包括部署人工智能軟件、軟硬一體產品及硬件基礎設施、提供集成服務及標準保修服務。貴集團為城市及商業企業的項目交付人工智能軟件平台及相關服務。該等人工智能軟件平台及相關服務透過集成人工智能軟件、硬件基礎設施及服務提供，均高度相互依存、相互關連，並代表轉讓予客戶的組合輸出之多個輸入。因此，人工智能軟件平台及相關服務(即集成解決方案)作為單一履約義務入賬。若干銷售合約載有延長維護及升級服務的條款，被視為一項獨立的履約義務。

收入在人工智能軟件平台及相關服務交付至客戶指定地點、由客戶檢查驗收的時間點確認。貴集團根據若干銷售合約提供全套解決方案。由於履約未創造對貴集團具有替代用途的資產，且貴集團有可執行的權利收取至今已履約部分的款項，因此收入按時間段確認。該收入使用投入法根據合約中完全履約的進度(釐定為就迄今為止進行的工作產生的成本佔完成合約的估計總成本的比例)確認，惟該金額須能夠可靠計量且很可能收回該金額。

根據投入法要求貴集團持續估計完成項目的成本。評估與該等估計相關的假設需要作出重大判斷。修訂有關交易價或項目完成成本的估計的影響於修訂估計的期間入賬。

人工智能軟件平台及相關服務與延長維護及升級服務的履約義務的獨立售價一般可直接觀察到。交易價將根據獨立售價分配至各履約義務。

(iii) 人工智能軟硬一體產品銷售

貴集團亦提供嵌入各種形式硬件(從服務器到個人設備)的軟硬一體產品。該等銷售合約通常有單一履約義務。收入在人工智能軟硬一體產品交付至客戶指定地點、由客戶檢查驗收的時間點確認。

(iv) 研發服務

研發服務主要包括為醫療及汽車行業客戶提供研發服務。視乎安排的性質而定，收入

在控制權轉移時按時間段或時間點確認。

(v) 收入確認中的總額與淨額釐定

釐定收入應按總額或淨額基準報告，基於對貴集團於交易中擔任主要責任人或代理人的評估。倘貴集團為硬件提供重要的集成服務，並負責合約總體管理，則貴集團為交易的主要責任人，按其有權從客戶收取的代價總額確認收入。

倘貴集團於交易中並無主要義務，一般不承擔存貨風險，且並無能力確定價格，則貴集團將就該等交易已收客戶款項及支付予供應商的款項按淨額基準報告。

在釐定貴集團於銷售交易中擔任主要責任人還是代理人時，已作出重大判斷。判斷改變可能對確認的收入金額造成重大影響。請參閱附註4.4(ii)。

## 2.27 利息收入

來自按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值利得／(虧損)淨額，見下文附註9。來自按攤銷成本入賬的金融資產及按公允價值計量且變動計入其他全面收益的金融資產之利息收入，採用實際利率法計算，作為其他收入的一部分計入損益。

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

當從為現金管理目的持有的金融資產賺取利息收入時，利息收入作為財務收入呈列，見下文附註10。任何其他利息收入計入「其他收入」。

## 2.28 政府補貼

倘能夠合理保證收到補貼且貴集團將符合所有附帶條件時，政府補貼將按公允價值確認。附註37提供有關貴集團如何將政府補貼入賬的詳情。

與成本有關的政府補貼遞延入賬，並於須與擬補償成本相應入賬的期間於損益確認。

與若干研發項目有關的政府補貼作為遞延收入計入非流動負債，於相關資產的預計年內按直線法計入損益。

### 2.29 股息收入

股息來自按公允價值計量且變動計入損益的金融資產。當收取付款的權利確立時，股息於損益確認為其他收入，即使股息從收購前溢利中支付亦適用，除非股息明確反映收回投資的部分成本。

### 2.30 股息分派

就於報告期末或之前已宣派(即已獲適當授權，不再由實體酌情決定)但於報告日期結束時尚未分派的任何股息作出撥備。

### 2.31 租賃

貴集團以承租人身份租賃物業、辦公室及土地使用權。租賃合約一般為1至50年的固定期限，但可能具有下文所述的延期選擇權。租賃條款個別商定，包括各種不同的條款及條件。

租賃於租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產，並相應確認負債。

租賃產生的資產及負債按現值基準進行初始計量。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)減去任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，初步使用開始日期的指數或利率計量；
- 貴集團根據剩餘價值擔保預期須支付的款項；
- 購買選擇權的行使價(倘貴集團合理確定將行使該選擇權)；及
- 終止租賃的罰款支付(倘租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。

租賃付款使用租賃隱含的利率貼現。倘該利率不易釐定(貴集團租賃一般屬此情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值相近的資產，以類似條款、保證及條件借入資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，貴集團：

- 盡可能使用個別承租人獲得的第三方融資作為起點，並作出調整，以反映自收到第三方融資起的融資狀況變化；
- 使用累積方法，從就貴集團(一般近期並無第三方融資)持有租賃的信用風險作出調整的無風險利率開始；及
- 作出租賃特定(如期限、國家、貨幣及擔保)的調整。

租賃付款在本金與財務成本之間分攤。財務成本於租期內計入損益，以使各期間負債餘額保持固定的定期利率。

使用權資產按成本計量，成本包括以下各項：

- 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，減去任何已獲得的租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般於資產的可用年期與租期中較短的期間內按直線法計提折舊。倘貴集團合理確定會行使購買選擇權，使用權資產於相關資產的可用年期計提折舊。

與短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產包括IT設備及小型辦公傢俱。

貴集團為出租人的經營租賃的租金收入於租期內按直線法確認。取得經營租賃產生的初始直接成本加入相關資產的賬面值，並於租期內按與租金收入相同的基準確認為開支。各租賃資產按其性質計入資產負債表。

### 2.32 每股虧損

#### (i) 每股基本虧損

每股基本虧損按：

- 貴公司擁有人應佔虧損(不包括支付普通股以外權益的任何成本)；及
- 除以財政年度／期間內已發行普通股加權平均數(就年度／期間內已發行普通股(不包括庫存股份)的紅利元素作出調整)計算。

#### (ii) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損調整釐定每股基本虧損時使用的數字，以計及：

- 與攤薄潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設所有攤薄潛在普通股獲轉換時的已發行額外普通股加權平均數。

## 3 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

貴集團的業務令其面臨多種金融風險：市場風險(包括外匯風險、現金流及公允價值利率風險和價格風險)、信用風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，尋求盡量減輕對貴集團財務表現的影響。風險管理由貴集團高級管理層進行。

## (a) 市場風險

## (i) 外匯風險

外匯風險因未來商業交易或已確認資產及負債以並非集團實體功能貨幣的貨幣計值而產生。貴公司的功能貨幣為美元。貴公司的主要附屬公司於中國內地、香港、日本及新加坡註冊成立，該等附屬公司分別將人民幣、港元、日圓及新元視為功能貨幣。

貴集團主要面臨人民幣／美元匯率變動的風險。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，倘美元兌人民幣升值／貶值10%，而所有其他可變因素維持不變，則貴集團的年度／期間虧損淨額將因換算以美元計值的現金及現金等價物、受限制現金、貿易及其他應收款項與貿易及其他應付款項的匯兌利得／虧損而增加／減少人民幣909,853,000元、人民幣997,935,000元、人民幣806,174,000元及人民幣1,304,160,000元。

於2020年，貴集團簽訂若干外匯遠期合約，以對沖美元與人民幣之間的外匯風險。該等合約不符合對沖會計條件，虧損計入「其他(虧損)／利得—淨額」(附註9)。

## (ii) 現金流及公允價值利率風險

除現金及現金等價物、受限制現金、定期存款(附註27)、結構性存款(附註26(c))及長期應收款項(附註24)外，貴集團並無重大計息資產。貴集團的收入及經營現金流量基本不受市場利率的變動影響。

貴集團的利率風險主要因借款而產生。以可變利率取得的借款令貴集團承受現金流利率風險。以固定利率取得的借款令貴集團承受公允價值利率風險。借款的利率及還款期於附註36披露。貴集團於業務紀錄期未使用任何利率掉期合約或其他金融工具對沖利率風險。管理層將繼續監察利率風險，並將在有需要時考慮對沖重大利率風險。除借款外，長期應付款項及發行予貴集團投資者的優先股令貴集團面臨公允價值利率風險。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，倘貴集團以可變利率取得的借款利率上升／下降5%，則年度／期間虧損淨額將因浮動利率借款的利息開支上升／下降而增加／減少人民幣859,000元、人民幣1,825,000元、人民幣212,000元及人民幣225,000元。

貴集團的長期應收款項令貴集團承受公允價值利率風險。有關長期應收款項的公允價值，請參閱附註24。

貴集團長期應付款項的公允價值於附註32(b)披露。



發行予貴集團投資者的優先股在轉換成普通股前令貴集團承受公允價值利率風險。有關該等投資的公允價值，請參閱附註30。

(iii) 價格風險

貴集團主要因貴集團持有的分類為按公允價值計量且變動計入損益的投資而面臨股份價格風險(附註26)。作出投資出於戰略目的或實現投資收益並同時平衡貴集團的流動資金水平。每項投資均由貴集團高級管理層逐一管理。

管理層進行敏感度分析，以評估各報告期末貴集團財務業績面臨按公允價值計量且變動計入損益的金融資產股價變動的風險。倘貴集團持有的各工具於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日的價格上升／下降5%，則年度／期間虧損將因按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的利得／虧損而減少／增加人民幣13,734,000元、人民幣12,236,000元、人民幣49,595,000元及人民幣56,049,000元。

(b) 信用風險

信用風險因現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、結構性存款以及貿易應收款項與合約資產、其他應收款項、應收關聯方及優先股股東款項而產生。上述各類金融資產的賬面值為貴集團所面臨與相應類別金融資產有關的最高信用風險。

風險管理

為管理該風險，現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、結構性存款及應收利息主要存放於信譽良好的商業銀行，有關銀行均為全球各地具有高信用素質的金融機構。

為管理來自貿易應收款項的風險，貴集團已制訂政策，確保向具有適當信用紀錄的交易對手授予信用期，且管理層持續評估交易對手的信用。授予客戶的信用期通常約90至270日，並基於客戶的財務狀況、過往經驗等因素評估該等客戶的信用素質。鑒於應收該等客戶的款項具有良好的收回記錄，為計量預期信用虧損，貿易應收款項已根據共有信用風險特點及賬齡分組。貿易應收款項在不存在收回的合理預期時撇銷。貿易應收款項的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。隨後收回早前已撇銷的款項計入同一項目。

就按攤銷成本入賬的其他金融資產(不包括預付上市開支、待抵扣進項增值稅及預付款項)而言,管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可回收性定期進行整體評估及個別評估。

實體亦面臨與按公允價值計量且變動計入損益的債務投資有關的信用風險。報告期末的最大風險為該等投資的賬面值。

### 金融資產減值

貴集團有四類受限於預期信用虧損模型的金融資產：

- 現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及結構性存款；
- 貿易應收款項及合約資產(包括應收票據及長期應收款項)；
- 應收優先股股東款項；及
- 其他應收款項。

(i) 現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及結構性存款

為管理來自現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及結構性存款的風險,貴集團僅與中國內地國有或信譽良好的金融機構及中國內地以外信譽良好的國際金融機構進行交易。該等金融機構近期並無拖欠記錄。該等工具被視為具有較低的信用風險,原因是其違約風險較低,且交易對手具有在近期履行合約現金流量義務的強大能力。現金及現金等價物、受限制現金及定期存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定,而已識別減值虧損不大。

(ii) 貿易應收款項及合約資產(包括應收票據及長期應收款項)

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用虧損,就所有貿易應收款項及合約資產使用整個存續期預期虧損撥備。為計量預期信用虧損,貿易應收款項及合約資產(包括應收票據及長期應收款項)已根據共有信用風險特點及賬齡分組。

預期虧損率基於交易對手的信用評級與各報告期的銷售付款情況以及整個報告期交易對手持續違約的概率。歷史虧損率乃經調整,以反映影響客戶清償應收款項能力的宏觀經

濟因素的當前及前瞻性資料。貴集團認為國內生產總值(「GDP」)是最相關的因素，因此根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

有關分析詳情，請參閱附註23貿易應收款項(包括應收票據)、附註5(f)合約資產及附註24長期應收款項。

(iii) 應收優先股股東款項

應收優先股股東款項的主要信用風險有限，原因是交易對手為信用評級較高的專業機構投資者，並按12個月預期信用虧損計量。有關分析詳情，請參閱附註25。

(iv) 其他應收款項

其他應收款項主要包括可退還按金、應收第三方的其他應收款項、代表客戶付款及其他。貴集團所有按攤銷成本入賬的金融資產按12個月預期信用虧損或整個存續期預期信用虧損計量，視乎附註23所述自初始確認起信用風險是否已大幅增加而定。

貿易及其他應收款項在不存在收回的合理預期時撇銷。

貿易及其他應收款項的減值虧損於經營虧損內呈列為減值虧損淨額。隨後收回早前已撇銷的款項計入同一項目。

截至2018年、2019年、2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月，貿易應收款項及合約資產(包括長期應收款項及應收票據)、應收優先股股東款項及其他應收款項的虧損撥備變動如下：

	貿易 應收款項及 合約資產 (包括 應收票據及 長期 應收款項)			總計
	應收優先股 股東款項	其他應收 款項		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的期初虧損撥備	(50,120)	(1,252)	(747)	(52,119)
年內於損益確認的虧損撥備增加	(56,548)	(1,295)	(2,820)	(60,663)
於2018年12月31日及2019年1月1日	(106,668)	(2,547)	(3,567)	(112,782)
年內於損益確認的虧損撥備(增加)/減少	(117,519)	175	(160,778)	(278,122)
貨幣換算差額	(6)	—	—	(6)
於2019年12月31日及2020年1月1日	(224,193)	(2,372)	(164,345)	(390,910)
年內於損益確認的虧損撥備增加	(428,731)	(12,757)	(80,558)	(522,046)
年內因不可收回而核銷的應收款項	4,776	—	—	4,776
於2020年12月31日及2021年1月1日	(648,148)	(15,129)	(244,903)	(908,180)
期內於損益確認的虧損撥備(增加)/減少	(179,377)	15,129	(14,402)	(178,650)
期內因不可收回而核銷的應收款項	9,645	—	—	9,645
貨幣換算差額	10	—	54	64
於2021年6月30日	(817,870)	—	(259,251)	(1,077,121)
<b>(未經審計)</b>				
於2020年1月1日	(224,193)	(2,372)	(164,345)	(390,910)
期內於損益確認的虧損撥備增加	(174,796)	(1,534)	(50,838)	(227,168)
期內因不可收回而核銷的應收款項	390	—	—	390
貨幣換算差額	(25)	—	(99)	(124)
於2020年6月30日	(398,624)	(3,906)	(215,282)	(617,812)

### (c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金及現金等價物。鑒於相關業務的動態性質，貴集團的政策是定期監控貴集團的流動資金風險，並維持充足的現金及現金等價物，以滿足貴集團的流動資金需求。

下表根據貴集團金融負債的合約到期日，將其分析為相關到期組別。表格中披露的金

額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響不大，因此於12個月內到期的餘額等於其賬面值。

	少於1年	1至2年	2至5年	超過5年	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
<b>於2018年12月31日</b>					
借款.....	1,609,095	—	—	—	1,609,095
租賃負債.....	149,069	131,075	228,683	—	508,827
計入貿易及其他應付款項的金融負債...	626,202	—	—	—	626,202
應付優先股股東款項.....	494,744	—	—	—	494,744
	<u>2,879,110</u>	<u>131,075</u>	<u>228,683</u>	<u>—</u>	<u>3,238,868</u>
<b>於2019年12月31日</b>					
借款.....	3,419,728	—	—	—	3,419,728
租賃負債.....	147,845	135,604	171,962	—	455,411
計入貿易及其他應付款項的金融負債...	2,661,610	—	—	—	2,661,610
應付優先股股東款項.....	92,090	—	—	—	92,090
其他非流動負債.....	—	—	279,048	1,502	280,550
	<u>6,321,273</u>	<u>135,604</u>	<u>451,010</u>	<u>1,502</u>	<u>6,909,389</u>
<b>於2020年12月31日</b>					
借款.....	615,000	44,272	161,585	309,392	1,130,249
租賃負債.....	117,791	106,206	81,651	—	305,648
長期應付款項.....	—	35,398	35,398	—	70,796
計入貿易及其他應付款項的金融負債...	1,246,216	—	—	—	1,246,216
應付優先股股東款項.....	5,206,029	—	—	—	5,206,029
其他非流動負債.....	—	—	260,996	—	260,996
	<u>7,185,036</u>	<u>185,876</u>	<u>539,630</u>	<u>309,392</u>	<u>8,219,934</u>
<b>於2021年6月30日</b>					
借款.....	227,633	48,216	163,657	281,171	720,677
租賃負債.....	115,989	109,393	30,708	—	256,090
長期應付款項.....	—	35,398	—	—	35,398
計入貿易及其他應付款項的金融負債...	1,167,239	—	—	—	1,167,239
其他非流動負債.....	—	—	258,404	—	258,404
	<u>1,510,861</u>	<u>193,007</u>	<u>452,769</u>	<u>281,171</u>	<u>2,437,808</u>

### 3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標是保障貴集團持續經營的能力，藉以回報股東及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳資本構架以降低資本成本。

貴集團通過定期複核資本架構監察資本(包括股本、其他儲備及優先股(按假設已轉換基準))。作為該複核的一部分，貴集團考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。貴

集團或會調整向股東支付的股息金額、向股東退還資本、發行新股份或購回貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團的資本風險較低。因此，貴集團的資本風險不大，貴集團的內部管理報告程序現時未利用資本管理作為工具。

### 3.3 公允價值估計

#### (a) 公允價值層級

本節解釋在釐定於綜合財務報表中按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時所作出的判斷及估計。為說明用於釐定公允價值的輸入數據的可靠性，貴集團已將其金融工具分為會計準則規定的三個級別。

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>				
資產：				
— 按公允價值計量且變動計入損益的				
金融資產 .....	66,659	—	1,784,783	1,851,442
負債：				
— 優先股負債 .....	—	—	18,506,185	18,506,185
— 其他金融負債 .....	—	—	260,216	260,216
	—	—	18,766,401	18,766,401
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>				
資產：				
— 按公允價值計量且變動計入損益的				
金融資產 .....	47,194	—	2,854,212	2,901,406
負債：				
— 優先股負債 .....	—	—	27,105,669	27,105,669
— 其他金融負債 .....	—	—	7,735	7,735
	—	—	27,113,404	27,113,404

	第1級	第2級	第3級	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12月31日</b>				
資產：				
— 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產 .....	783,216	—	2,955,352	3,738,568
負債：				
— 優先股負債 .....	—	—	50,185,657	50,185,657
— 其他金融負債 .....	—	—	14,005	14,005
	—	—	50,199,662	50,199,662
<b>於2021年6月30日</b>				
資產：				
— 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產 .....	860,556	—	5,826,427	6,686,983
負債：				
— 優先股負債 .....	—	—	52,036,956	52,036,956

貴集團的政策是於報告期末確認公允價值層級的轉入及轉出。

第1級：於活躍市場買賣的金融工具(如公開買賣的衍生工具及交易證券)的公允價值基於各報告期末的市場報價。貴集團持有的金融資產採用的市場報價為當前買方出價。該等工具列入第1級。

第2級：並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量使用可觀察市場數據，並盡可能少倚賴特定實體的估計。倘計算工具公允價值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第2級。

第3級：倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具列入第3級。此為非上市債務及股本投資的情況。

#### (b) 釐定公允價值使用的估值技術

金融工具估值使用的特定估值技術包括：

- 同類工具的市場報價或交易商報價；及
- 其他技術(如貼現現金流量分析)亦用於釐定餘下金融工具的公允價值。

於業務紀錄期，估值技術並無變動。

截至2018年12月31日止年度，於360 DigiTech, Inc.及中建材信息技術股份有限公司的投資因該等投資的首次公開發售而由第3級轉出至第1級。有關轉入及轉出第3級計量，請參閱下文(c)。

貿易及其他應收款項、應收優先股股東款項、定期存款、受限制現金與現金及現金等價物的公允價值與其賬面值相若。長期應收款項的公允價值於附註24披露。

貿易及其他應付款項、流動借款、應付優先股股東款項的公允價值與其賬面值相若。非流動借款的公允價值於附註36披露。



## (c) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第3級)

下表呈列截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年6月30日止六個月第3級項目(包括按公允價值計量且變動計入損益的流動及非流動金融資產)的變動：

	按公允價值計量 且變動計入損益 的金融資產
	人民幣千元
於2018年1月1日 .....	297,789
收購 .....	2,572,120
出售 .....	(1,136,974)
轉出至第1級 .....	(68,029)
公允價值變動 .....	71,814
計入其他全面虧損的外幣換算 .....	48,063
於2018年12月31日 .....	<u>1,784,783</u>
於2019年1月1日 .....	1,784,783
收購 .....	4,878,954
出售 .....	(3,697,544)
公允價值變動 .....	(141,289)
計入其他全面虧損的外幣換算 .....	29,308
於2019年12月31日 .....	<u>2,854,212</u>
	按公允價值計量 且變動計入損益 的金融資產
	人民幣千元
於2020年1月1日 .....	2,854,212
收購 .....	7,086,848
出售 .....	(6,968,661)
公允價值變動 .....	196,944
已收利息 .....	(63,234)
計入其他全面虧損的外幣換算 .....	(150,757)
於2020年12月31日 .....	<u>2,955,352</u>
於2021年1月1日 .....	2,955,352
收購 .....	11,658,615
出售 .....	(8,812,122)
公允價值變動 .....	47,519
計入其他全面虧損的外幣換算 .....	(22,937)
於2021年6月30日 .....	<u>5,826,427</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年6月30日止六個月優先股負債及其他金融負債的變動於附註30(a)及附註30(b)呈列。

貴集團設有團隊管理第3級工具估值，以用於財務報告。該團隊逐一管理有關投資的估值，至少每年一次使用估值技術釐定貴集團第3級工具的公允價值，必要時會委聘外部估值

專家進行估值。貴集團已委聘一名獨立估值師協助其對非流動非上市債務投資及附有衍生工具的非上市股權投資進行估值。

下表概述有關經常性第3級公允價值計量使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料(有關融資公司及上市公司的最新融資資料除外)。優先股負債及其他金融負債的相關資料亦於附註30披露。

#### 於2018年12月31日

說明	不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
債務工具 — 非上市債務投資	預期波幅	40.3%–56.2%	預期波幅越高，公允價值越低
	無風險利率	2.5%–3.2%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣 (「缺乏流動性折扣」)	24.0%–38.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
權益工具 — 非上市股權投資	缺乏流動性折扣	24.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
	優先股及其他金融負債		
	預期波幅	44.9%	預期波幅越高，公允價值越低
	折扣率	20.0%	折扣率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	17.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低

#### 於2019年12月31日

說明	不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
債務工具 — 非上市債務投資	預期波幅	41.5%–54.4%	預期波幅越高，公允價值越低
	無風險利率	1.6%–3.1%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	30.0%–36.6%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
權益工具 — 非上市股權投資	缺乏流動性折扣	30.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
	優先股及其他金融負債		
	預期波幅	45.6%	預期波幅越高，公允價值越低
	折扣率	19.0%	折扣率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	14.5%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低

於2020年12月31日

說明	不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
債務工具 — 非上市債務投資	預期波幅	41.0%–52.8%	預期波幅越高，公允價值越低
	無風險利率	0.1%–2.9%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	30.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
權益工具 — 非上市股權投資	缺乏流動性折扣	30.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
	優先股及其他金融負債	預期波幅	46.1%
	折扣率	18.0%	折扣率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	10.7%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低

於2021年6月30日

說明	不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
債務工具 — 非上市債務投資	預期波幅	40.7%–57.9%	預期波幅越高，公允價值越低
	無風險利率	0.1%–2.9%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	30.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
權益工具 — 非上市股權投資	缺乏流動性折扣	30.0%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
	優先股及其他金融負債	預期波幅	40.1%
	折扣率	18.0%	折扣率越高，公允價值越低
	缺乏流動性折扣	7.8%	缺乏流動性折扣越高，公允價值越低
按公允價值計量且變動計入損益的短期庫務投資	預期回報率	2.62%–3.70%	預期回報率越高，公允價值越高

倘貴集團持有的按公允價值計量且變動計入損益的債務及權益工具投資的公允價值降低／升高10%，則截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別增加／減少約人民幣180,452,000元、人民幣287,662,000元、人民幣390,466,000元、人民幣285,836,000元及人民幣445,400,000元。

優先股負債及其他金融負債的敏感度分析於附註30披露。

#### 4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，而估計顧名思義很少等於實際結果。在應用貴集團的會計政策時，管理層亦需要作出判斷。

估計及判斷持續評估，基於歷史經驗及其他因素，包括可能對實體有財務影響且據信在有關情況下屬合理的對未來事件的預期。

##### 4.1 金融資產的減值評估

貿易及其他應收款項的減值撥備、合約資產、應收優先股股東款項及長期應收款項基於有關預期虧損率的假設。於各報告期末，貴集團基於貴集團的過往歷史、現行市況及前瞻性估計，在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用判斷。有關所使用的關鍵假設及輸入數據的詳情，請參閱附註3.1(b)。該等假設及估計變動可能對評估結果造成重大影響，並可能需要於綜合收益表計提額外減值費用。

##### 4.2 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值

未在活躍市場上買賣的金融資產的公允價值採用估值技術釐定。貴集團基於判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。該等假設及估計的變動可能對有關投資各自的公允價值造成重大影響。釐定公允價值的假設及估計詳情於附註3.3披露。

##### 4.3 優先股負債及其他金融負債的公允價值

誠如附註30所披露，優先股負債及其他金融負債於發行日期及資產負債表日的公允價值基於一名獨立估值師使用估值技術進行的估值釐定。貴集團基於判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。貴集團已使用貼現現金流量釐定貴集團的企業價值，並採用期權定價模型釐定優先股負債、可轉換負債及認股權證負債的公允價值，涉及使用重大會計估計及判斷。

#### 4.4 收入確認

##### (i) 收入確認的投入法

貴集團根據若干合約提供全套人工智能軟件平台及相關服務。由於履約未創造對貴集團具有替代用途的資產，且貴集團有可執行的權利收取至今已履約部分的款項，因此收入按時間段確認。該收入使用投入法根據合約中完全履約的進度(釐定為就迄今為止進行的工作產生的成本佔完成合約的估計總成本的比例)確認，惟該金額須能夠可靠計量且很可能收回該金額。

##### (ii) 總額與淨額釐定

誠如附註2.26(v)所披露，貴集團根據不同安排向客戶銷售硬件及服務，涉及評估按總額或淨額基準確認收入(即主要責任人與代理人評估)。貴集團遵循主要責任人與代理人考量的會計指引評估貴集團於特定硬件或服務轉移至客戶前是否擁有對該特定硬件或服務的控制權，評估指標包括但不限於(a)實體是否主要負責履行提供特定硬件或服務的承諾；(b)實體於特定硬件或服務轉移至客戶前是否有庫存風險；及(c)實體是否能酌情設定特定硬件或服務的價格。由於並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，管理層一併考慮上述因素，並在根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

#### 4.5 以股份為基礎的薪酬開支

所授出受限制股份及購股權的公允價值於各授出日期基於相關股份的公允價值計量。此外，貴集團須估計將繼續受僱於貴集團的獲授人的預期百分比。貴集團僅就預期於獲授人無條件有權獲得該等以股份為基礎的獎勵歸屬期間歸屬的受限制股份及購股權確認開支。該等估計及假設的變動可能對釐定受限制股份及購股權的公允價值以及所授出以股份為基礎的獎勵的金額造成重大影響，從而可能對釐定所授出以股份為基礎的薪酬開支造成重大影響。

#### 4.6 即期及遞延所得稅

貴集團須在諸多司法管轄區繳納所得稅。釐定全球各地的所得稅撥備需要作出重大判斷。許多交易及計算的最終稅項釐定並不確定。貴集團根據對額外稅項是否到期應付的估

計，就預計稅務審計事宜確認負債。倘有關事項的最終稅務結果與初步入賬的金額不同，差額將影響作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產與負債。

當管理層認為未來很可能會有應課稅溢利可用於彌補暫時性差異或稅項虧損時，確認與若干暫時性差異及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預期與原估計不同時，該等差異將影響遞延所得稅資產的確認及估計變動期間的稅項支出。

#### 4.7 非金融資產減值

於各資產負債表日，貴集團審閱內部及外部資料來源，以確定是否存在廠房及設備、使用權資產與無形資產可能已減值的跡象。倘發現減值跡象，該資料須另外處理，要求貴集團估計可收回金額，即該資產的公允價值減出售成本與使用價值中的較高者。視乎貴集團對得出可收回金額的合理估計的複雜程度的評估，貴集團可能利用內部資源進行該評估，或貴集團可能在進行評估時委聘外部顧問向貴集團提供意見。不論動用的資源，貴集團均須就該評估作出假設，包括該資產的動用、將產生的現金流量、合適的市場折扣率與預測市場及監管條件。任何該等假設的變動均可能導致未來對資產可收回金額的估計出現重大變動。

### 5 分部資料

貴公司基於同一人工智能基礎設施平台與模型訓練框架，為不同垂直行業及用例開發軟件及硬件產品。不同業務線的技術及產品性質基本類似。貴公司執行董事為首席經營決策者，就資源分配及表現評估而言，未區分經營分部財務資料，執行董事將貴集團的財務業績作為整體進行複核。因此，並無呈列有關經營分部的詳情。

## (a) 地區資料

貴公司位於開曼群島，而貴集團主要在全球四個主要地區經營業務。下表列示業務紀錄期貴集團按客戶位置劃分的綜合收入總額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	1,533,736	2,551,406	2,684,040	457,619	1,412,976
東北亞.....	201,368	188,892	443,692	227,217	203,002
東南亞.....	84,893	257,297	192,194	94,717	21,671
其他*.....	33,425	29,008	126,239	81,610	14,160
	<u>1,853,422</u>	<u>3,026,603</u>	<u>3,446,165</u>	<u>861,163</u>	<u>1,651,809</u>

\* 其他地區主要指中國香港及中東。

## (b) 非流動資產

於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年6月30日，按資產所在地劃分的非流動資產（包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產）總額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	951,114	2,230,788	2,187,159	2,450,886
東北亞.....	33,629	59,310	60,151	65,599
東南亞.....	18,698	40,255	31,696	25,463
其他.....	76,182	107,543	71,453	56,262
	<u>1,079,623</u>	<u>2,437,896</u>	<u>2,350,459</u>	<u>2,598,210</u>

## (c) 有關主要客戶的資料

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年6月30日及2021年6月30日止六個月佔貴集團總收入10%以上的主要客戶列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
來自主要客戶的收入佔 貴集團總收入的百分比					
客戶A.....	*	*	11.94%	*	14.92%
客戶B.....	*	*	*	15.07%	*
客戶C.....	*	*	*	*	22.90%

\* 指來自該客戶的總收入金額佔各年度／期間的總收入不到10%。

## (d) 來自客戶合約的收入按收入確認的時間劃分的明細如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
收入					
— 按時間點確認.....	1,716,970	2,847,100	3,158,469	687,346	1,575,292
— 按時間段確認.....	136,452	179,503	287,696	173,817	76,517
	<u>1,853,422</u>	<u>3,026,603</u>	<u>3,446,165</u>	<u>861,163</u>	<u>1,651,809</u>

## (e) 於業務紀錄期，貴集團認為，收入應基於主要責任人／代理人評估按總額或淨額基準報告(附註2.26(v))。按總額或淨額基準的收入明細如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
收入					
— 總額.....	1,847,482	2,932,422	3,390,505	833,069	1,651,209
— 淨額.....	5,940	94,181	55,660	28,094	600
	<u>1,853,422</u>	<u>3,026,603</u>	<u>3,446,165</u>	<u>861,163</u>	<u>1,651,809</u>



## (f) 合約資產

(i) 貴集團已確認以下與客戶的合約資產：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	5,224	867	23,560	27,129
虧損撥備.....	(236)	(81)	(1,096)	(5,494)
	<u>4,988</u>	<u>786</u>	<u>22,464</u>	<u>21,635</u>
非流動資產.....	308	4,042	4,280	1,488
虧損撥備.....	(14)	(787)	(1,551)	(124)
	<u>294</u>	<u>3,255</u>	<u>2,729</u>	<u>1,364</u>
	<u>5,282</u>	<u>4,041</u>	<u>25,193</u>	<u>22,999</u>

下表列示於業務紀錄期確認的與結轉合約負債相關的收入(計入期初合約負債餘額)金額。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入報告期初合約負債的 已確認收入.....	<u>16,489</u>	<u>52,384</u>	<u>110,858</u>	<u>80,407</u>	<u>169,664</u>

(未經審計)

## (ii) 未履行的履約義務

下表列示長期合約產生的未履行的履約義務：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分配予部分或全部未履行的 長期合約的交易價總額.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,341</u>	<u>19,227</u>

管理層預計，截至2020年12月31日及2021年6月30日分配予未履行的履約義務的交易價的33%及21%將於下一報告期間確認為收入。餘下67%及79%將於一年後確認。上文披露的金額不包括受到限制的可變代價。

所有其他合約均為期一年或以下或基於發生的時間計費。按國際財務報告準則第15號所許可，分配至該等未履行合約的交易價未披露。

## 6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售開支、行政開支及研發開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
僱員福利開支(附註7) . . . . .	807,877	1,788,091	2,962,482	1,778,013	2,690,750
硬件成本及項目分包服務費 . . . . .	766,783	1,228,243	909,491	204,860	382,982
折舊及攤銷(附註16、附註17及 附註18) . . . . .	159,488	377,505	569,652	276,152	301,362
專業服務及其他諮詢費 . . . . .	142,579	434,328	575,098	226,152	263,310
營銷、會議及差旅開支 . . . . .	98,658	179,939	139,390	55,464	75,537
對優先股股東的股份支付 費用(i)(附註30(a)(ii)) . . . . .	85,617	—	—	—	—
服務器運營及雲服務費 . . . . .	82,409	172,384	149,776	73,422	95,035
數據標注費 . . . . .	76,729	83,201	59,195	32,517	19,347
水電費、物業管理及行政開支 . . . . .	48,204	104,957	110,408	50,912	34,098
研發工具及消耗品 . . . . .	9,357	20,673	29,543	9,306	18,278
核數師審計服務酬金 . . . . .	2,550	3,660	4,445	—	—
上市開支 . . . . .	—	—	—	—	23,451
其他開支 . . . . .	32,353	49,312	84,515	28,549	49,760
總計 . . . . .	<u>2,312,604</u>	<u>4,442,293</u>	<u>5,593,995</u>	<u>2,735,347</u>	<u>3,953,910</u>

- (i) 根據C-1系列優先股認購協議，一名投資者以現金代價73,053,000美元(相當於人民幣459,022,000元)收購C-1系列優先股，成為貴集團的戰略夥伴。已發行優先股於發行日期的公允價值超過已收現金代價，差額為人民幣85,617,000元，鑒於不存在歸屬條件，已計入2018年的綜合收益表。

## 7 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	686,902	1,443,708	1,821,342	836,122	1,071,684
退休金計劃供款(i) .....	46,108	91,419	80,882	30,536	82,574
住房公積金、醫療保險及 其他社會保險 .....	59,803	121,945	173,215	70,870	115,485
以股份為基礎的薪酬開支 (附註31) .....	15,064	131,019	887,043	840,485	1,421,007
	<u>807,877</u>	<u>1,788,091</u>	<u>2,962,482</u>	<u>1,778,013</u>	<u>2,690,750</u>

(i) 根據人力資源和社會保障部與地方市政部門發佈的政策，受2019冠狀病毒病(COVID-19)的影響，地方機關已陸續實施社會保險減免政策。因此，2020年2月至12月期間的社會保險開支已相應減少。

貴集團在中國的僱員是由中國政府運作的國家管理的定額供款計劃的成員。貴集團須按地方政府機關釐定的工資成本的特定百分比向該計劃供款，以為福利提供資金。貴集團有關退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出指定供款。貴集團於香港的僱員已加入強積金計劃(該計劃為一項確定提撥制計劃)。

## (i) 獲最高薪酬的五位個別人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月貴集團獲最高薪酬的五位個別人士分別包括2名、1名、3名、3名及3名董事，其薪酬於附註41披露。各年度／期間應付餘下3名、4名、2名、2名及2名個別人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	9,879	11,776	7,736	3,849	6,326
退休金、住房公積金、 醫療保險及其他社會保險 .....	77	98	79	39	21
其他社會保障費用、 住房福利及其他員工福利 .....	64	76	43	17	5
以股份為基礎的薪酬開支 .....	1,773	28,852	49,293	40,653	13,515
	<u>11,793</u>	<u>40,802</u>	<u>57,151</u>	<u>44,558</u>	<u>19,867</u>

(ii) 3名、4名、2名、2名及2名個別人士的薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
				(未經審計)	
薪酬範圍：					
3,500,001港元至4,000,000港元...	1	—	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元...	1	—	—	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元...	1	—	—	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元...	—	1	—	—	—
9,000,001港元至9,500,000港元...	—	1	—	—	—
11,500,001港元至12,000,000港元..	—	—	—	—	1
12,000,001港元至12,500,000港元..	—	—	—	—	1
14,500,001港元至15,000,000港元..	—	2	—	—	—
21,500,001港元至22,000,000港元..	—	—	—	1	—
27,500,001港元至28,000,000港元..	—	—	—	1	—
29,500,001港元至30,000,000港元..	—	—	1	—	—
34,000,001港元至34,500,000港元..	—	—	1	—	—
總計.....	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

## 8 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
政府補貼					
— 財政補貼(i) .....	173,230	213,457	322,784	31,079	106,350
— 退稅(ii) .....	33,479	35,480	30,000	11,120	11,043
已收股息.....	—	3,903	—	—	6,172
	<u>206,709</u>	<u>252,840</u>	<u>352,784</u>	<u>42,199</u>	<u>123,565</u>

(i) 上述年度／期間已收政府補貼主要包括已收中國內地及中國香港以及中東的不同地方政府部門的財政補貼。不存在與該等收入有關的未滿足條件或或有事項。

(ii) 於業務紀錄期，貴集團向客戶出售自主開發的軟件產品。增值稅（「增值稅」）按17%、16%（自2018年5月起）及13%（自2019年4月起）的稅率徵收，對於自行開發的軟件產品實行先徵後退政策，實際增值稅稅率超過其銷售額的3%的，即可退稅。貴集團在取得地方稅務部門批准並收到退稅後將已退還增值稅作為「其他收入」入賬。

## 9 其他(虧損)/利得—淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
按公允價值計量且變動計入損益 的金融資產的公允價值					
利得/(虧損)(附註26(d))...	70,475	(118,069)	170,711	(51,179)	147,860
外匯遠期合約公允價值虧損...	—	—	(72,666)	(211)	—
出售聯營公司的利得.....	2,199	—	—	—	—
與聯營公司的順流交易					
變現的利得(附註12).....	157	612	151	75	75
捐款(i).....	(59,503)	(25,245)	(3,657)	(824)	(2,888)
外匯(虧損)/利得淨額.....	(38,581)	(16,778)	407,520	(57,622)	63,073
出售物業、廠房及設備的虧損.	(130)	(389)	(1,609)	(817)	(3,550)
出售附屬公司的虧損.....	—	(405)	—	—	—
其他.....	(272)	(5,238)	4,864	2,413	1,876
	<u>(25,655)</u>	<u>(165,512)</u>	<u>505,314</u>	<u>(108,165)</u>	<u>206,446</u>

(i) 捐款指於業務紀錄期向中國內地及香港若干學院及大學作出的捐款。

## 10 財務收入—淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
利息收入.....	102,766	266,277	171,991	95,011	91,472
長期應收款項的累計收入.....	2,557	1,782	2,911	1,498	5,134
長期應付款項利息開支.....	—	—	—	—	(1,588)
銀行借款利息開支.....	(21,509)	(129,920)	(95,679)	(60,347)	(14,294)
就租賃負債已付/應付利息及 財務費用(附註17).....	(7,979)	(19,954)	(16,830)	(8,361)	(5,903)
	<u>75,835</u>	<u>118,185</u>	<u>62,393</u>	<u>27,801</u>	<u>74,821</u>

## 11 附屬公司

## (a) 貴集團的附屬公司

貴公司於業務紀錄期的主要附屬公司(包括合併聯屬實體)載列如下。除非另有說明,否則其擁有的股本僅由貴集團直接持有的普通股組成,持有的擁有權權益比例等於貴集團持有的表決權。註冊成立或登記的國家/地區亦為其主要營業地點。

實體名稱	實際持有權益 概%計				截至報告 日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	於12月31日		於6月30日							
	2018年	2019年	2020年	2021年						
<b>貴公司直接持有:</b>										
商湯集團有限公司	100%	100%	100%	100%	100%	2014年10月30日	108,914,958港元	銷售軟件產品及 提供相關服務	中國香港	(b)(i)
MobileTime Intelligence Group Inc.	—	—	100%	100%	100%	2020年1月21日	1美元	控股公司	開曼群島	(a)
SenseTime Management Group Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年10月30日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseMeet Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年9月26日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseTime MiddleEast Holding Limited	—	100%	100%	100%	100%	2019年7月23日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseEnergy Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2017年11月22日	2美元	控股公司	開曼群島	(a)
PowerSensors Group Inc.	—	—	100%	100%	100%	2020年1月8日	1美元	控股公司	開曼群島	(a)
SenseForce Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2017年11月23日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseSquare Investment Limited	—	—	—	100%	100%	2021年1月7日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
創盛英才有限公司	100%	100%	100%	100%	100%	2016年12月23日	*	控股公司	中國香港	(b)(xi)
SenseTalent Management Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年8月1日	*	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
<b>貴公司間接持有:</b>										
SenseTime MEA Ltd. (原名SenseWonder Technology Limited)	—	—	—	—	51%	2021年8月27日	繳付零元	控股公司	開曼群島	(a)
SensePower Management Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2017年9月26日	201美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseCore Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年3月21日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseView Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年3月21日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseGame Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年4月11日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseChannel Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年7月5日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseAisle Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年7月5日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseFast Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年9月17日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseSpeedy Investment Limited	100%	100%	100%	100%	100%	2018年9月17日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)

\* 指金額低於1美元。

實際持有權益  
按%計

實體名稱	於12月31日		於6月30日		截至報告日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	2018年	2019年	2020年	2021年						
	100%	100%	100%	100%						
SenseCross Investment Limited.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年9月26日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseMoutain Management Limited*.....	—	100%	100%	—	—	2019年4月29日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseMotion Investment Limited*.....	—	100%	100%	—	—	2019年4月29日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseRobot Management L.P.*.....	—	100%	100%	—	—	2019年4月30日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseBrave Investment Limited.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年10月2日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseBright Investment Limited.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年10月2日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseNature Investment Limited.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年10月2日	1美元	控股公司	英屬維爾京群島	(a)
SenseTime Technology Malaysia Sdn. Bhd.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年12月17日	2,000,000令吉特	控股公司	馬來西亞	(a)
SenseTime KSA Information Systems Technology.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年11月13日	1,000,000沙特里亞爾	控股公司	沙特阿拉伯	(b)(iii)
SenseBrain Technology Limited.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年3月14日	900,000美元	運營實體	美國	(a)
SenseTime International Pte. Ltd.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年1月17日	100,100,000美元	銷售軟件產品及 提供相關服務	新加坡	(b)(vii)
SenseTime Singapore Management Pte. Ltd.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年12月21日	50,000美元	控股公司	新加坡	(b)(viii)
Tetras AI Singapore Pte. Ltd. (原名「SenseScene Singapore Technology Pte. Ltd.」).....	—	55%	55%	55%	55%	2019年3月14日	40,275,000美元	運營實體	新加坡	(b)(ix)、 (b)(v)
Tetras AI Hong Kong Co., Limited (原名「SenseScene Technology HongKong Co., Limited」).....	—	55%	55%	55%	55%	2019年4月8日	34,320,000美元	運營實體	中國香港	(a)
商湯澳門科技有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年10月14日	20,000,000澳門元	運營實體	中國澳門	(a)
SenseTime Investment Limited.....	—	—	—	100%	100%	2017年10月27日	1港元	運營實體	中國香港	(b)(vi)
PowerTensors Technology Limited.....	—	—	100%	100%	100%	2020年2月24日	1港元	控股公司	中國香港	(a)

\* 該等公司於2021年全數出售。

實際持有權益  
按%計

實體名稱	於12月31日		於6月30日		截至報告日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	2018年	2019年	2020年	2021年						
SenseTime Korea Technology Ltd. ....	—	—	—	100%	100%	2021年4月28日	繳付零元	運營實體	韓國	(a)
Tetras.AI Korea Ltd. ....	—	—	55%	55%	55%	2020年10月21日	100,000,000韓元	合資公司及 銷售軟件產品及 提供相關服務	韓國	(a)
Kabushiki Kaisha SenseTime Japan (「商湯日本」) .....	100%	100%	100%	100%	100%	2016年1月13日	8,000,000日圓		日本京都	(a)
Kabushiki Kaisha SenseTime EastAsia Holding .....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年12月14日	12,000,000日圓	控股公司	日本京都	(a)
SenseTime Middle East Technology Limited. ....	—	100%	100%	100%	100%	2019年10月24日	50,000阿聯酋迪拉姆	控股公司	阿布達比	(a)
SenseTime Technology FZ-LLC .....	—	100%	100%	100%	100%	2019年4月9日	50,000阿聯酋迪拉姆	控股公司	迪拜	(a)
深圳市慧鯉科技有限公司 (原名：深圳市商湯智能 傳感科技有限公司) .....	—	55%	55%	55%	55%	2019年7月11日	30,000,000美元	人工智能傳感 器技術及系統 集成技術的開 發及銷售	中國深圳	(b)(v)
北京市商湯科技開發有限公司 (「北京商湯」) .....	100%	100%	100%	100%	100%	2014年11月14日	人民幣150,000,000元	軟件產品銷售 與提供	中國北京	(b)(ii)
深圳市商湯科技有限公司 (「深圳商湯」) .....	100%	100%	100%	100%	100%	2015年5月15日	人民幣 1,100,000,000元	相關產品銷售 與提供	中國深圳	(b)(ii)
新疆湯立科技有限公司 (「新疆湯立」)* .....	51%	—	—	—	—	2018年1月17日	人民幣15,000,000元	軟件產品銷售 與提供	中國新疆	(b)(iii)

\* 新疆湯立於2019年被全部出售。



實體名稱	實際持有權益按%計						截至報告日期	成立／註冊成立日期	已發行股本／實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	於12月31日		於6月30日		2021年	2020年						
	2018年	2019年	2018年	2019年								
浙江商湯科技開發有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2017年8月31日	人民幣225,000,000元	軟件產品銷售與提供相關服務	中國浙江	(b)(ii)	
商湯炬瞳科技開發(杭州)有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2017年8月21日	人民幣53,000,000元	軟件產品開發與提供相關服務	中國浙江	(a)	
西藏商湯創業投資管理 有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2017年8月31日	人民幣23,101,000元	投資控股及管理	中國西藏	(a)	
深圳市星廣互動科技有限公司 (「星廣互動」)* .....	46%	46%	46%	46%	46%	46%	2017年7月24日	人民幣12,880,000元	軟件產品開發與提供相關服務	中國深圳	(a)	
今始科技有限公司 .....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2015年11月12日	1港元	軟件產品開發與提供相關服務	中國香港	(b)(x)	
上海炬瞳軟件開發有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2017年2月7日	繳付零元 人民幣	軟件產品開發與提供相關服務	中國上海	(a)	
上海商湯智能科技有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2017年12月15日	4,002,204,604元	軟件產品銷售與提供相關服務	中國上海	(b)(ii)	
寧波市商盞軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2017年12月27日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與提供相關服務	中國浙江	(a)	

\* 根據星廣互動的章程規定的多數表決權，由於星廣互動5名董事中的3名由貴集團委任，且與星廣互動的相關活動有關的所有關鍵決定均由董事的簡單多數決定，因此星廣互動作為附屬公司入賬。

實際持有權益  
按%計

實體名稱	於12月31日		於6月30日		截至報告日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/ 實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	2018年	2019年	2020年	2021年						
	100%	100%	100%	100%						
寧波市商升軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年1月31日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商毅軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年1月18日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商連軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年1月18日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商睿軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年11月12日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商霖軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年11月12日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商灝軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年11月12日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
杭州商毅企業管理有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年6月7日	人民幣27,000,000元	管理諮詢 軟件產品銷售與 提供相關服務	中國浙江	(a)
成都商湯科技有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年6月13日	人民幣100,000,000元	提供相關服務	中國四川	(b)(iv)

實體名稱	實際持有權益 按%計			截至報告 日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	於12月31日	於6月30日	2021年						
	2018年	2019年	2020年						
上海商湯臨港智能科技有限公司 (原名：上海商湯視覺 科技有限公司) .....	100%	100%	100%	100%	2018年7月11日	人民幣100,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國上海	(b)(v)
重慶商湯科技有限公司 .....	100%	100%	100%	100%	2018年10月18日	人民幣3,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國重慶	(a)
上海商湯信息科技有限公司 .....	100%	100%	100%	100%	2018年12月18日	人民幣6,000,000元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國上海	(a)
上海阡颺信息科技有限公司 .....	—	100%	100%	100%	2019年2月25日	人民幣3,500,000元	信息傳輸、軟件 及信息服務	中國上海	(a)
上海煜芬信息科技有限公司 .....	—	100%	100%	100%	2019年3月20日	人民幣1,150,500,000元	信息傳輸、軟件 及信息服務	中國上海	(a)
上海商湯教育科技有限公司 .....	—	100%	100%	100%	2019年9月5日	繳付零元	教育	中國上海	(a)
商湯東南(福建)科技有限公司 .....	—	51%	51%	51%	2019年4月19日	人民幣20,000,000元	批發及零售	中國福建	(b)(iv)
寧波市商蔚軟件有限公司 .....	100%	100%	100%	100%	2018年12月24日	繳付零元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商懿軟件有限公司 .....	100%	100%	100%	100%	2018年12月24日	繳付零元	軟件產品開發與 提供相關服務	中國浙江	(a)

實際持有權益  
按%計

實體名稱	於12月31日		於6月30日		截至報告日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	2018年	2019年	2020年	2021年						
	100%	100%	100%	100%						
寧波市商雍軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年12月24日	繳付零元	軟件產品開發與提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商旻軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年12月24日	人民幣5,000,000元	軟件產品開發與提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波市商洽軟件有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	2018年12月24日	繳付零元	軟件產品開發與提供相關服務	中國浙江	(a)
寧波阡誓企業管理合夥企業 (有限合夥).....	—	100%	100%	100%	100%	2019年4月11日	繳付零元	租賃及商業服務	中國浙江	(a)
青島商湯科技有限公司.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年11月29日	40,000,000美元	軟件產品銷售與提供相關服務	中國山東	(a)
海南商湯科技有限公司.....	—	100%	100%	100%	100%	2019年11月29日	人民幣33,000,000元	軟件產品銷售與提供相關服務	中國海南	(a)
商湯人工智能研究中心(深圳) 有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年1月9日	人民幣1,000,000元	人工智能技術研發	中國深圳	(a)
上海商湯科技開發有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年1月16日	人民幣 1,200,000,000元	計算機視覺技術開發與提供 相關服務	中國上海	(b)(v)

實體名稱	實際持有權益 按%計				截至報告 日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/ 實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	於12月31日		於6月30日							
	2018年	2019年	2020年	2021年						
江蘇南京商湯智能科技有限公司...	—	—	100%	100%	100%	2020年3月16日	人民幣6,000,000元	提供系統集成服務及軟件開發服務	中國江蘇	(a)
上海陣量智能科技有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年5月6日	13,200,000美元	提供人工智能技術諮詢服務及集成電路設計服務	中國上海	(a)
上海眸正科技有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年7月21日	人民幣300,000,000元	提供系統集成服務及軟件開發服務	中國上海	(a)
上海阡倫科技有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年9月17日	繳付零元	提供人工智能技術諮詢服務及集成電路設計服務	中國上海	(a)
西安商湯智能科技有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	2020年9月22日	人民幣100,000,000元	人工智能平台的開發及軟硬件的供應和銷售	中國陝西	(a)
北京成唐諮詢管理有限公司.....	—	—	—	—	100%	2021年5月26日	人民幣10,000,000元	管理諮詢	中國北京	(a)
北京國香商桓股權投資基金合夥企業(有限合伙).....	—	—	—	—	69%	2021年8月11日	人民幣360,000,000元	私募股權投資	中國北京	(a)
北京羊很大文化有限公司.....	—	—	—	—	100%	2021年11月2日	繳付零元	文化產品銷售	中國北京	(a)
深圳羊很大國際貿易有限公司.....	—	—	—	—	100%	2021年8月26日	繳付零元	文化產品銷售與軟件產品銷售	中國深圳	(a)
南充商湯科技有限公司.....	—	—	—	—	100%	2021年11月29日	繳付零元	提供相關服務	中國四川	(a)

實際持有權益  
按%計

實體名稱	於12月31日			於6月30日			截至報告日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	2018年	2019年	2020年	2021年	2020年	2021年						
寧波市商錦軟件有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	100%	2020年12月4日	繳付零元	軟件開發及銷售、 提供相關服務	中國浙江	(a)	
寧波市商倫軟件有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	100%	2020年12月18日	繳付零元	軟件開發及銷售、 提供相關服務	中國浙江	(a)	
寧波市商壹軟件有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	100%	2020年12月18日	繳付零元	開發及提供技術 支持服務	中國浙江	(a)	
寧波市商或軟件有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	100%	2020年12月18日	繳付零元	開發及提供技術 支持服務	中國浙江	(a)	
寧波市商學軟件有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	100%	2020年12月18日	繳付零元	軟件開發及銷售、 提供相關服務	中國浙江	(a)	
合肥商湯智能科技有限公司.....	—	—	—	—	100%	100%	2021年3月9日	人民幣500,000元	提供系統集成服務 及軟件開發服務	中國安徽	(a)	
上海國香股權投資管理有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2018年2月8日	人民幣30,000,000元	投資控股及管理	中國上海	(a)	
上海國香商譽投資管理有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2018年4月8日	人民幣25,000,000元	投資控股及管理	中國上海	(b)(ii)	
深圳商湯智能科技有限公司.....	—	—	—	—	100%	100%	2021年4月26日	繳付零元	軟件開發及銷售、 提供相關服務	中國深圳	(a)	
北京大甜綿白糖科技有限公司.....	—	—	—	—	100%	100%	2021年4月26日	繳付零元	軟件開發及銷售、 提供相關服務	中國北京	(a)	

實際持有權益  
按%計

實體名稱	於12月31日			於6月30日		截至報告日期	成立/ 註冊成立日期	已發行股本/ 實繳資本	業務活動	經營地點	附註
	2018年	2019年	2020年	2021年	2021年						
上海三體星人工智能科技有限公司.....	—	—	—	100%	100%	100%	2021年5月19日	繳付零元	提供廣告發佈 服務、計算機 技術開發及 數字文化創意 服務	中國上海	(a)
銘翰智能(深圳)有限公司.....	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2018年10月29日	人民幣1,000,000元	提供系統集成服務 及軟件開發服務	中國深圳	(a)
深圳市匯智創盛科技有限公司.....	—	—	—	100%	100%	100%	2016年9月26日	人民幣1,920,000元	軟件開發及銷售、 提供相關服務	中國深圳	(a)
天津國香創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「天津國香」)*.....	—	50%	50%	50%	50%	50%	2019年3月25日	人民幣60,000,000元	私募股權投資	中國天津	(b)(iv)
南通商湯科技有限公司.....	—	—	100%	100%	100%	100%	2020年12月17日	30,000,000美元	提供系統集成服務 及軟件開發服務	中國江蘇	(a)
北京國香商恒私募基金管理 有限公司.....	—	—	—	100%	100%	100%	2021年5月31日	人民幣5,000,000元	私募股權投資	中國北京	(a)
信安智能數據科技(河北)有限公司 深圳國香正信投資合夥企業 (有限合夥).....	—	—	—	100%	100%	100%	2021年6月11日	繳付零元	提供系統集成服務 及軟件開發服務	中國河北	(a)
	—	—	—	100%	100%	100%	2021年6月21日	繳付零元	私募股權投資	中國深圳	(a)

\* 由於天津國香由其執行合夥人國香股權投資管理有限公司為貴集團的100%全資擁有附屬公司，故天津國香乃入賬為附屬公司。

- (a) 由於該等公司新註冊成立或根據各自註冊成立地點的法定要求毋須刊發經審計財務報表，因此並無就該等公司刊發經審計財務報表。
- (b) 該等公司於業務紀錄期的法定核數師如下：
- (i) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審計。
  - (ii) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
  - (iii) 截至2018年12月31日止年度的財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
  - (iv) 截至2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
  - (v) 截至2020年12月31日止年度的財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
  - (vi) 截至2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審計。
  - (vii) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由PricewaterhouseCoopers LLP審計。
  - (viii) 截至2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由PricewaterhouseCoopers LLP審計。
  - (ix) 截至2019年12月31日止年度的財務報表由Kristine Y.K. Wong CPA (PRACTISING)審計。
  - (x) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由Kristine Y.K. Wong CPA (PRACTISING)審計。
  - (xi) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的財務報表由Willis Cheng & Company CPA (PRACTISING)審計。
  - (xii) 截至2018年及2019年12月31日止年度的財務報表由廣巨會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
  - (xiii) 截至2020年12月31日止十四個月的財務報表由執業會計師IBR AHIM IKHTABI審計。

(b) 於附屬公司的投資 — 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資 .....	91,244	91,244	91,244	106,463
以股份為基礎的薪酬產生的視作投資 .....	353,511	484,530	1,371,573	2,792,580
	<u>444,755</u>	<u>575,774</u>	<u>1,462,817</u>	<u>2,899,043</u>



## 12 使用權益法核算的投資

於綜合資產負債表中確認的使用權益法核算的投資金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司.....	52,309	50,870	64,247	49,799	61,761
合資企業.....	8,335	8,268	6,078	7,533	5,193
	<u>60,644</u>	<u>59,138</u>	<u>70,325</u>	<u>57,332</u>	<u>66,954</u>

業務紀錄期於聯營公司及合資企業的投資變動如下：

	聯營公司	合資企業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日.....	70,326	—	70,326
增加.....	4,000	9,025	13,025
出售.....	(30,501)	—	(30,501)
應佔虧損.....	(10,652)	(665)	(11,317)
變現未變現溢利.....	157	—	157
應佔其他儲備變動.....	18,979	—	18,979
貨幣換算差額.....	—	(25)	(25)
於2018年12月31日及2019年1月1日....	<u>52,309</u>	<u>8,335</u>	<u>60,644</u>
增加.....	—	735	735
應佔虧損.....	(2,051)	(970)	(3,021)
變現未變現溢利.....	612	—	612
貨幣換算差額.....	—	168	168
於2019年12月31日及2020年1月1日....	<u>50,870</u>	<u>8,268</u>	<u>59,138</u>
增加.....	17,500	—	17,500
應佔虧損.....	(4,274)	(1,781)	(6,055)
變現未變現溢利.....	151	—	151
貨幣換算差額.....	—	(409)	(409)
於2020年12月31日及2021年1月1日....	<u>64,247</u>	<u>6,078</u>	<u>70,325</u>
應佔虧損.....	(2,561)	(819)	(3,380)
變現未變現溢利.....	75	—	75
貨幣換算差額.....	—	(66)	(66)
於2021年6月30日.....	<u>61,761</u>	<u>5,193</u>	<u>66,954</u>

貴集團的聯營公司及合資企業基於聯營公司及合資企業根據與貴集團一致的會計政策編製的財務資料，使用權益法入賬。

具有重大資本投資的聯營公司及合資企業乃評估為具有較高可收回金額，而餘下實體則仍然處於早期階段且產生不重大的開支。貴集團亦委聘一名獨立估值師，以就其對重大聯營公司及合資企業的減值評估提供協助。基於彼等的評估，於2021年6月30日無需對該等聯營公司及合資企業作出減值撥備。

該等聯營公司及合資企業均為私人公司，其股份並無市場報價。

不存在與貴集團於聯營公司及合資企業的權益相關的或有負債。

業務紀錄期該等個別並不重大聯營公司及合資企業的總賬面值及貴集團應佔份額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
聯營公司的總賬面值 .....	52,309	50,870	64,247	49,799	61,761
貴集團應佔經營虧損總金額..	(10,652)	(2,051)	(4,274)	(1,146)	(2,561)
合資企業的總賬面值 .....	8,335	8,268	6,078	7,533	5,193
貴集團應佔經營虧損總金額..	(665)	(970)	(1,781)	(885)	(819)

### 13 所得稅抵免

#### (i) 開曼群島

貴公司於2014年遷冊開曼群島為獲豁免有限公司，根據開曼群島現行稅務法律獲豁免繳納開曼群島所得稅。此外，開曼群島對支付股息不徵收預扣稅。

#### (ii) 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須就其收入或資本增益納稅。

#### (iii) 香港

於香港註冊成立的實體須就所呈列年度按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

## (iv) 新加坡

業務紀錄期的新加坡所得稅率為17%。新加坡經濟發展局對2019年1月1日起5年期間來自合資格活動的收入授予5%的優惠稅率。由於業務紀錄期並無須繳納新加坡利得稅的估計應課稅溢利，因此並無就新加坡利得稅作出撥備。

## (v) 日本

於業務紀錄期，於日本註冊成立的企業須按23.2%的法人稅稅率繳納所得稅。

## (vi) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據現行法律、對法律的詮釋及實踐，貴集團有關中國內地業務的所得稅撥備須就業務紀錄期的應課稅溢利按25%的法定稅率作出。

根據中國相關法律法規，北京商湯與深圳商湯均符合「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格。因此，有關實體於業務紀錄期享有15%的優惠所得稅率。該地位的條件是，北京商湯與深圳商湯須每三年重新申請高新技術企業地位。

## (vii) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就其2008年1月1日後的溢利向境外投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國內地與香港簽訂的避免雙重徵稅協定的條件及要求，則相關預扣稅率將由10%降低至5%。

於業務紀錄期，由於貴集團附屬公司於該等年度或期間產生虧損，因此於各報告期末並無就預扣稅計提遞延所得稅負債。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅.....	2,777	19,989	26,036	7,478	5,962
遞延所得稅(附註20).....	(26,273)	(225,158)	(186,706)	(157,867)	(85,998)
所得稅抵免.....	(23,496)	(205,169)	(160,670)	(150,389)	(80,036)

貴集團除稅前虧損的稅項與採用合併實體的虧損適用的加權平均稅率將產生的理論金額的差別如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除稅前虧損.....	(3,456,245)	(5,172,861)	(12,319,017)	(5,483,189)	(3,792,909)
按適用於各集團實體的					
法定稅率計算的稅項.....	(29,711)	(301,904)	(256,288)	(327,244)	(348,183)
以下各項的稅務影響：					
研發開支超額抵扣(a).....	(79,479)	(183,122)	(209,410)	(96,889)	(86,494)
無需納稅的收入.....	(15,289)	(41,434)	(94,461)	(4,258)	(29,141)
聯營公司及合資企業報告的					
稅後業績.....	984	3,309	364	294	354
不可扣稅的開支.....	11,310	75,038	173,795	138,846	237,825
未確認遞延所得稅資產的					
稅項虧損(b).....	73,517	201,759	158,462	97,368	108,023
未確認遞延所得稅資產的					
其他暫時性差異.....	12,094	27,238	62,450	52,476	32,554
特許權使用費的應計預扣稅..	1,756	5,512	8,395	—	2,805
上年所得稅匯算清繳差額....	996	857	(4,067)	(4,067)	2,594
動用過往未確認的稅項虧損及					
暫時性差異.....	(857)	119	(216)	(71)	—
撥回早前確認的稅項虧損....	—	6,237	442	—	—
其他.....	1,183	1,222	(136)	(6,844)	(373)
稅項抵免.....	<u>(23,496)</u>	<u>(205,169)</u>	<u>(160,670)</u>	<u>(150,389)</u>	<u>(80,036)</u>

(a) 研發開支超額抵扣

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定業務紀錄期當年的應課稅溢利時，可將所產生的研發開支的175%申報為可扣稅開支（「超額抵扣」）。

- (b) 貴集團僅在未來很可能會有應課稅金額可動用該等稅項虧損時，才會就累計稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將於未來報告期間繼續評估遞延所得稅資產的確認情況。於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團未確認的遞延所得稅資產分別為人民幣109,954,000元、人民幣307,443,000元、人民幣471,308,000元及人民幣584,673,000元。未確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損的屆滿日期如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年	—	—	—	—
2022年	364	364	364	364
2023年	11,780	11,780	11,780	11,780
2024年	—	87,797	87,797	87,797
2025年	22,350	22,350	200,639	204,078
2026年	65,372	65,372	65,372	170,999
2027年	49,395	49,395	49,395	49,395
2028年	416,029	416,029	416,029	416,029
2029年	—	963,974	963,974	963,974
2030年	—	—	688,746	700,077
2031年	—	—	—	479,744
無限	144,595	342,285	471,282	520,991
	<u>709,885</u>	<u>1,959,346</u>	<u>2,955,378</u>	<u>3,605,228</u>

## 14 每股虧損

### 基本

每股基本虧損乃將截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月貴公司普通股股東應佔虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
				<i>(未經審計)</i>	
貴公司擁有人應佔虧損					
(人民幣千元)	(3,427,778)	(4,962,548)	(12,158,193)	(5,323,782)	(3,702,589)
已發行普通股加權平均數	<u>8,865,103,895</u>	<u>8,848,423,136</u>	<u>9,123,174,037</u>	<u>8,842,118,395</u>	<u>9,404,428,177</u>
每股基本虧損					
(以每股人民幣元表示)	<u>(0.39)</u>	<u>(0.56)</u>	<u>(1.33)</u>	<u>(0.60)</u>	<u>(0.39)</u>

**攤薄**

每股攤薄虧損乃透過調整已發行普通股加權平均數，以假設所有攤薄潛在普通股已轉換而計算。貴公司有五類攤薄潛在普通股：優先股、認股權證負債、可轉換負債、受限制股份單位（「受限制股份單位」）及購股權。由於貴集團於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月產生虧損，計入攤薄潛在普通股將具有反攤薄影響，因此計算每股攤薄虧損時未計入攤薄潛在普通股。因此，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

**15 股息**

於業務紀錄期，貴公司並無宣派或支付股息。

## 16 物業、廠房及設備

	樓宇及設施	租賃裝修	大型電子設備	計算機及相關設備	辦公設備及傢俬	運輸設備及車輛	其他設備	在建工程	總計
<b>截至2018年12月31日止年度</b>									
於2018年1月1日	—	1,166	104,168	17,853	1,485	319	—	8	124,999
添置	—	72,575	378,219	42,706	9,668	2,156	—	38,239	543,563
內部轉移	—	—	13,046	11,785	1,232	1,592	—	(27,655)	—
出售	—	—	(5)	(134)	(123)	—	—	—	(262)
折舊費用	—	(10,690)	(57,101)	(15,549)	(944)	(392)	—	—	(84,676)
貨幣換算差額	—	562	459	417	131	8	—	48	1,625
期末賬面淨值	—	63,613	438,786	57,078	11,449	3,683	—	10,640	585,249
<b>於2018年12月31日</b>									
成本	—	74,304	511,488	80,532	12,686	4,091	—	10,640	693,741
累計折舊	—	(10,691)	(72,702)	(23,454)	(1,237)	(408)	—	—	(108,492)
賬面淨值	—	63,613	438,786	57,078	11,449	3,683	—	10,640	585,249
<b>截至2019年12月31日止年度</b>									
於2019年1月1日	—	63,613	438,786	57,078	11,449	3,683	—	10,640	585,249
添置	952,900	48,124	229,939	232,747	19,222	9,732	3,176	31,224	1,527,064
內部轉移	—	11,369	—	—	—	—	—	(11,369)	—
出售	—	(470)	(2,781)	(993)	(609)	—	(13)	(1,508)	(6,374)
折舊費用	(103)	(35,344)	(117,119)	(55,790)	(3,181)	(1,877)	(313)	—	(213,727)
貨幣換算差額	177	229	280	424	280	4	273	40	1,707
期末賬面淨值	952,974	87,521	549,105	233,466	27,161	11,542	3,123	29,027	1,893,919
<b>於2019年12月31日</b>									
成本	953,078	133,557	738,506	310,966	31,317	13,162	3,331	29,027	2,212,944
累計折舊	(104)	(46,036)	(189,401)	(77,500)	(4,156)	(1,620)	(208)	—	(319,025)
賬面淨值	952,974	87,521	549,105	233,466	27,161	11,542	3,123	29,027	1,893,919

	樓宇及設施	租賃裝修	大型電子設備	計算機及相關設備	辦公設備及傢俬	運輸設備及車輛	其他設備	在建工程	總計
<b>截至2020年12月31日止年度</b>									
於2020年1月1日	952,974	87,521	549,105	233,466	27,161	11,542	3,123	29,027	1,893,919
添置	3,953	28,761	137,871	48,760	11,875	13,450	1,676	143,694	390,040
內部轉移	4,572	35,745	—	—	33	—	—	(40,350)	—
出售	(92)	—	(1,394)	(934)	(693)	(22)	(104)	—	(3,239)
折舊費用	(45,029)	(54,991)	(155,971)	(103,487)	(7,094)	(4,094)	(290)	—	(370,956)
貨幣換算差額	(254)	(734)	(1,472)	(527)	(207)	(6)	(78)	(7)	(3,285)
期末賬面淨值	916,124	96,302	528,139	177,278	31,075	20,870	4,327	132,364	1,906,479
<b>於2020年12月31日</b>									
成本	961,217	197,328	869,086	341,562	41,677	27,140	4,819	132,364	2,575,193
累計折舊	(45,093)	(101,026)	(340,947)	(164,284)	(10,602)	(6,270)	(492)	—	(668,714)
賬面淨值	916,124	96,302	528,139	177,278	31,075	20,870	4,327	132,364	1,906,479
<b>截至2021年6月30日止六個月</b>									
於2021年1月1日	916,124	96,302	528,139	177,278	31,075	20,870	4,327	132,364	1,906,479
添置	—	7,785	275,960	26,193	3,761	3,137	—	230,481	547,317
內部轉移	75	12,036	—	5,821	508	—	23	(18,463)	—
出售	(48)	—	(3,181)	(7,252)	(60)	—	—	—	(10,541)
折舊費用	(22,521)	(32,078)	(98,882)	(52,477)	(4,021)	(3,400)	(192)	—	(213,571)
貨幣換算差額	(1,173)	(117)	(255)	(740)	(709)	(1)	(363)	(217)	(3,575)
期末賬面淨值	892,457	83,928	701,781	148,823	30,554	20,606	3,795	344,165	2,226,109
<b>於2021年6月30日</b>									
成本	960,030	216,956	1,140,669	357,226	44,907	30,115	4,536	344,165	3,098,604
累計折舊	(67,573)	(133,028)	(438,888)	(208,403)	(14,353)	(9,509)	(741)	—	(872,495)
賬面淨值	892,457	83,928	701,781	148,823	30,554	20,606	3,795	344,165	2,226,109

(a) 於業務紀錄期，計入研發開支、行政開支及銷售開支的折舊開支金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊					
— 研發開支	71,624	163,273	241,453	118,155	139,365
— 行政開支	12,131	39,647	113,853	52,342	63,724
— 銷售開支	921	10,807	15,650	7,576	10,482
計入損益的折舊開支	84,676	213,727	370,956	178,073	213,571

## 17 使用權資產及租賃負債

使用權資產包括租賃樓宇及土地使用權。



## (i) 於綜合資產負債表確認的金額

綜合資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>使用權資產</b>				
租賃樓宇.....	454,819	404,228	268,725	212,062
土地使用權.....	—	—	67,223	66,546
	<u>454,819</u>	<u>404,228</u>	<u>335,948</u>	<u>278,608</u>
<b>租賃負債</b>				
流動.....	131,082	123,031	109,524	109,569
非流動.....	334,596	295,742	184,113	134,449
	<u>465,678</u>	<u>418,773</u>	<u>293,637</u>	<u>244,018</u>

## (ii) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>使用權資產的折舊費用</b>					
租賃樓宇.....	70,455	141,251	140,562	76,764	61,334
土地使用權.....	—	—	451	—	677
	<u>70,455</u>	<u>141,251</u>	<u>141,013</u>	<u>76,764</u>	<u>62,011</u>
利息開支(計入財務收入— 淨額).....	<u>7,979</u>	<u>19,954</u>	<u>16,830</u>	<u>8,361</u>	<u>5,903</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月的租賃現金流出總額分別為人民幣67,702,000元、人民幣157,699,000元、人民幣145,091,000元、人民幣77,241,000元及人民幣60,347,000元。

## (iii) 貴集團的租賃活動及核算方式：

貴集團租賃多個辦公樓宇及土地使用權。租賃合約一般為1年至50年的固定期限，無延期選擇權。租賃條款個別商定，包括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。租賃資產不得用作借款擔保。

(iv) 綜合資產負債表中的使用權資產變動如下：

	租賃樓宇	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2018年12月31日止年度</b>			
期初賬面淨值	29,934	—	29,934
增加	495,463	—	495,463
折舊費用	(70,455)	—	(70,455)
貨幣換算差額	(123)	—	(123)
期末賬面淨值	<u>454,819</u>	<u>—</u>	<u>454,819</u>
<b>於2018年12月31日</b>			
成本	525,397	—	525,397
累計折舊	(70,578)	—	(70,578)
賬面淨值	<u>454,819</u>	<u>—</u>	<u>454,819</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>			
期初賬面淨值	454,819	—	454,819
增加	91,572	—	91,572
提早終止	(672)	—	(672)
折舊費用	(141,251)	—	(141,251)
貨幣換算差額	(240)	—	(240)
期末賬面淨值	<u>404,228</u>	<u>—</u>	<u>404,228</u>
<b>於2019年12月31日</b>			
成本	615,692	—	615,692
累計折舊	(211,464)	—	(211,464)
賬面淨值	<u>404,228</u>	<u>—</u>	<u>404,228</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>			
期初賬面淨值	404,228	—	404,228
增加	50,803	67,674	118,477
提早終止	(12,976)	—	(12,976)
修訂租賃合約	(33,133)	—	(33,133)
折舊費用	(140,562)	(451)	(141,013)
貨幣換算差額	365	—	365
期末賬面淨值	<u>268,725</u>	<u>67,223</u>	<u>335,948</u>
<b>於2020年12月31日</b>			
成本	620,126	67,674	687,800
累計折舊	(351,401)	(451)	(351,852)
賬面淨值	<u>268,725</u>	<u>67,223</u>	<u>335,948</u>
<b>截至2021年6月30日止六個月</b>			
期初賬面淨值	268,725	67,223	335,948
增加	4,826	—	4,826

	<u>租賃樓宇</u>	<u>土地使用權</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊費用.....	(61,334)	(677)	(62,011)
貨幣換算差額.....	(155)	—	(155)
期末賬面淨值.....	<u>212,062</u>	<u>66,546</u>	<u>278,608</u>
<b>於2021年6月30日</b>			
成本.....	624,952	67,674	692,626
累計折舊.....	<u>(412,890)</u>	<u>(1,128)</u>	<u>(414,018)</u>
賬面淨值.....	<u>212,062</u>	<u>66,546</u>	<u>278,608</u>

於業務紀錄期，使用權資產的折舊全部計入綜合收益表的行政開支。

## 18 無形資產

	專利	商標	計算機軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2018年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	10,184	16	111	10,311
增加	29,738	—	2,815	32,553
攤銷費用	(4,144)	(2)	(211)	(4,357)
貨幣換算差額	1,027	1	20	1,048
期末賬面淨值	36,805	15	2,735	39,555
<b>於2018年12月31日</b>				
成本	41,275	23	3,048	44,346
累計攤銷	(4,470)	(8)	(313)	(4,791)
賬面淨值	36,805	15	2,735	39,555
<b>截至2019年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	36,805	15	2,735	39,555
增加	40,172	—	81,609	121,781
攤銷費用	(16,089)	(2)	(6,436)	(22,527)
貨幣換算差額	889	—	51	940
期末賬面淨值	61,777	13	77,959	139,749
<b>於2019年12月31日</b>				
成本	82,806	23	84,508	167,337
累計攤銷	(21,029)	(10)	(6,549)	(27,588)
賬面淨值	61,777	13	77,959	139,749
<b>截至2020年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	61,777	13	77,959	139,749
增加	2,669	—	25,414	28,083
攤銷費用	(29,114)	(2)	(28,567)	(57,683)
貨幣換算差額	(1,870)	(1)	(246)	(2,117)
期末賬面淨值	33,462	10	74,560	108,032
<b>於2020年12月31日</b>				
成本	68,791	22	109,539	178,352
累計攤銷	(35,329)	(12)	(34,979)	(70,320)
賬面淨值	33,462	10	74,560	108,032
<b>截至2021年6月30日止六個月</b>				
期初賬面淨值	33,462	10	74,560	108,032
增加	8	—	11,704	11,712
攤銷費用	(8,370)	(1)	(17,409)	(25,780)
貨幣換算差額	(286)	—	(185)	(471)
期末賬面淨值	24,814	9	68,670	93,493
<b>於2021年6月30日</b>				
成本	68,166	22	120,973	189,161
累計攤銷	(43,352)	(13)	(52,303)	(95,668)
賬面淨值	24,814	9	68,670	93,493

於業務紀錄期，計入研發開支、行政開支及銷售開支的攤銷開支金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
研發開支.....	3,204	20,677	49,816	17,748	21,367
行政開支.....	1,153	1,730	7,754	3,567	4,187
銷售開支.....	—	120	113	—	226
	<u>4,357</u>	<u>22,527</u>	<u>57,683</u>	<u>21,315</u>	<u>25,780</u>

## 19 其他非流動資產

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備預付款.....	64,545	7,701	12,649	45,537
其他.....	—	77	56	4,878
	<u>64,545</u>	<u>7,778</u>	<u>12,705</u>	<u>50,415</u>

## 20 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 將於12個月內收回.....	82,333	135,849	198,087	177,930
— 將於超過12個月後收回.....	27,257	186,060	292,750	387,368
被遞延稅項負債抵銷.....	<u>(69,655)</u>	<u>(60,740)</u>	<u>(40,554)</u>	<u>(26,439)</u>
遞延所得稅資產淨額.....	<u>39,935</u>	<u>261,169</u>	<u>450,283</u>	<u>538,859</u>
遞延所得稅負債：				
— 將於12個月內收回.....	—	—	—	—
— 將於超過12個月後收回.....	(77,994)	(66,256)	(48,162)	(36,846)
被遞延所得稅資產抵銷.....	<u>69,655</u>	<u>60,740</u>	<u>40,554</u>	<u>26,439</u>
遞延所得稅負債淨額.....	<u>(8,339)</u>	<u>(5,516)</u>	<u>(7,608)</u>	<u>(10,407)</u>

遞延所得稅賬戶總變動如下：

遞延所得稅資產	已結轉 稅項虧損	金融 資產減值 撥備	未變現溢利	按公允價值 計量且變動 計入損益的 金融資產 公允價值 變動	租賃負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	1,841	3,432	—	—	79,665	304	85,242
貸記／(借記)綜合收益表	25,670	6,058	526	135	(8,349)	562	24,602
貨幣換算差額	(254)	—	—	—	—	—	(254)
於2018年12月31日	27,257	9,490	526	135	71,316	866	109,590
貸記／(借記)綜合收益表	159,905	37,406	23,796	669	(9,161)	805	213,420
出售附屬公司	(1,226)	—	—	—	—	—	(1,226)
貨幣換算差額	125	—	—	—	—	—	125
於2019年12月31日	186,061	46,896	24,322	804	62,155	1,671	321,909
貸記／(借記)綜合收益表	106,374	74,220	(7,414)	5,077	(18,567)	8,922	168,612
貨幣換算差額	316	—	—	—	—	—	316
於2020年12月31日	292,751	121,116	16,908	5,881	43,588	10,593	490,837
貸記／(借記)綜合收益表	27,377	50,186	(559)	(612)	(12,797)	11,087	74,682
貨幣換算差額	(221)	—	—	—	—	—	(221)
於2021年6月30日	319,907	171,302	16,349	5,269	30,791	21,680	565,298

遞延所得稅負債	按公允價值 計量且變動 計入損益的 金融資產 公允價值 變動	使用權資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	—	(79,665)	—	(79,665)
(借記)／貸記綜合收益表	(8,339)	10,010	—	1,671
於2018年12月31日	(8,339)	(69,655)	—	(77,994)
貸記／(借記)綜合收益表	2,823	9,300	(385)	11,738
於2019年12月31日	(5,516)	(60,355)	(385)	(66,256)
(借記)／貸記綜合收益表	(2,092)	20,290	(104)	18,094
於2020年12月31日	(7,608)	(40,065)	(489)	(48,162)
(借記)／貸記綜合收益表	(2,277)	13,626	(33)	11,316
於2021年6月30日	(9,885)	(26,439)	(522)	(36,846)

## 21 存貨

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買的硬件及組件 .....	65,944	152,909	415,894	377,071
合同履約成本 .....	60,458	294,033	336,191	339,426
	126,402	446,942	752,085	716,497
減：存貨減值撥備 .....	(9,116)	(16,883)	(36,564)	(49,340)
	<u>117,286</u>	<u>430,059</u>	<u>715,521</u>	<u>667,157</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2020年及2021年6月30日止六個月作為銷售成本入賬的存貨減值撥備分別為人民幣9,116,000元、人民幣13,430,000元、人民幣23,138,000元、人民幣8,687,000元及人民幣16,286,000元。

## 22 按類別劃分的金融工具

貴集團持有以下金融工具：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產：</b>				
按攤銷成本計量的金融資產：				
— 計入貿易及其他應收款項的				
金融資產(附註23) .....	1,374,781	4,544,877	4,419,872	3,805,092
— 應收優先股股東款項(附註25) .....	1,391,451	878,900	8,593,109	—
— 長期應收款項(附註24) .....	96,898	46,239	127,502	221,116
— 受限制現金(附註27) .....	2,138,999	4,284,298	493,364	477,548
— 定期存款(附註27) .....	1,407,737	1,286,116	5,890,189	7,938,748
— 現金及現金等價物(附註27) .....	7,227,109	6,672,914	11,427,871	8,925,817
按公允價值計量且變動計入損益的				
金融資產(附註26) .....	1,851,442	2,901,406	3,738,568	6,686,983
	<u>15,488,417</u>	<u>20,614,750</u>	<u>34,690,475</u>	<u>28,055,304</u>
	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債：</b>				
按攤銷成本計量的金融負債：				
— 借款(附註36) .....	1,557,241	3,356,526	1,016,561	621,917
— 租賃負債(附註17) .....	465,678	418,773	293,637	244,018
— 長期應付款項(附註32(b)) .....	—	—	66,148	32,337
— 計入貿易及其他應付款項的				
金融負債(附註32) .....	626,202	2,661,610	1,246,216	1,167,239
— 應付優先股股東款項(附註33) .....	494,744	92,090	5,206,029	—
— 其他非流動負債(附註35) .....	—	280,550	260,996	258,404
按公允價值計量且變動計入損益的				
金融負債：				
— 優先股負債(附註30(a)) .....	18,506,185	27,105,669	50,185,657	52,036,956
— 其他金融負債(附註30(b)) .....	260,216	7,735	14,005	—
	<u>21,910,266</u>	<u>33,922,953</u>	<u>58,289,249</u>	<u>54,360,871</u>



## 23 貿易、其他應收款項及預付款項

## 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據(i).....	34,704	58,285	209,513	53,778
減值撥備.....	(435)	(718)	(2,127)	(11,005)
	<u>34,269</u>	<u>57,567</u>	<u>207,386</u>	<u>42,773</u>
貿易應收款項(ii)				
— 應收關聯方款項(附註40(c)).....	279,760	159,187	186,743	146,144
— 應收第三方款項.....	<u>1,051,792</u>	<u>2,455,667</u>	<u>3,561,703</u>	<u>3,780,000</u>
貿易應收款項總額.....	1,331,552	2,614,854	3,748,446	3,926,144
減值撥備.....	<u>(101,985)</u>	<u>(211,626)</u>	<u>(609,786)</u>	<u>(784,760)</u>
	<u>1,229,567</u>	<u>2,403,228</u>	<u>3,138,660</u>	<u>3,141,384</u>
其他應收款項(iii)				
— 可退還按金(a).....	53,307	63,583	60,314	70,816
— 貸款予第三方(b).....	10,003	10,003	38,838	—
— 貸款予關聯方(b).....	833	833	14,093	666
— 代表客戶採購款(c).....	—	2,110,663	1,098,364	699,924
— 其他(d).....	<u>50,369</u>	<u>63,345</u>	<u>107,120</u>	<u>108,780</u>
其他應收款項總額.....	114,512	2,248,427	1,318,729	880,186
減值撥備(e).....	<u>(3,567)</u>	<u>(164,345)</u>	<u>(244,903)</u>	<u>(259,251)</u>
	<u>110,945</u>	<u>2,084,082</u>	<u>1,073,826</u>	<u>620,935</u>
預付款項.....	69,055	113,959	119,374	146,500
預付上市開支.....	—	—	—	2,135
待抵扣進項增值稅.....	23,326	19,257	44,302	83,085
貿易、其他應收款項及預付款項總額....	<u>1,467,162</u>	<u>4,678,093</u>	<u>4,583,548</u>	<u>4,036,812</u>

於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團貿易及其他應收款項(預付款項及待抵扣進項增值稅除外，其並非金融資產)的公允價值與其賬面值相若。

貴集團的貿易、其他應收款項及預付款項(不包括減值撥備)的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	1,500,136	4,798,902	5,142,749	4,668,428
港元.....	55,786	3,200	34,596	59,974
日圓.....	9,393	14,427	25,749	2,319
新元.....	5,693	196,725	114,795	134,876
美元.....	2,141	21,340	85,170	127,065
其他.....	—	20,188	37,305	99,166
	<u>1,573,149</u>	<u>5,054,782</u>	<u>5,440,364</u>	<u>5,091,828</u>

(i) 應收票據

應收票據的賬齡為180日內，處於貴集團的信用期內。

(ii) 貿易應收款項

授予貿易客戶的信用期按個別基準釐定，正常信用期主要約為90至270日。貿易應收款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最多6個月.....	1,078,835	1,631,490	2,078,068	1,260,422
6個月至1年.....	166,871	576,716	231,988	1,377,000
1至2年.....	75,407	378,457	1,152,067	898,479
2至3年.....	10,238	18,084	258,975	335,312
超過3年.....	201	10,107	27,348	54,931
	<u>1,331,552</u>	<u>2,614,854</u>	<u>3,748,446</u>	<u>3,926,144</u>

由於即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公允價值大致相同。

貴集團並無就該等債務持有任何抵押品作為擔保。

減值及風險敞口

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用虧損，就所有貿易應收款

項使用整個存續期預期虧損撥備。基於附註3.1(b)所述，於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日的貿易應收款項虧損撥備釐定如下：

於2018年12月31日，並無個別已減值的貿易應收款項。

於2018年12月31日	最多6個月	6個月至1年	1至2年	2至3年	3至4年	超過4年	總計
預期信用虧損率 .....	4.52%	16.16%	30.25%	32.57%	54.23%	—	不適用
總賬面值—貿易應收款項 (人民幣千元) .....	1,078,835	166,871	75,407	10,238	201	—	1,331,552
虧損撥備(人民幣千元) .....	(48,764)	(26,966)	(22,811)	(3,335)	(109)	—	(101,985)

於2019年12月31日，個別已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收 款項	預期信用 虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元	%	人民幣千元	
貿易應收款項 .....	5,415	100%	(5,415)	收回可能性

於2019年12月31日	最多6個月	6個月至1年	1至2年	2至3年	3至4年	超過4年	總計
預期信用虧損率 .....	2.80%	9.39%	25.06%	42.93%	56.54%	—	不適用
總賬面值—貿易應收款項 (人民幣千元) .....	1,631,437	575,790	376,406	18,034	7,772	—	2,609,439
虧損撥備(人民幣千元) .....	(45,681)	(54,067)	(94,327)	(7,742)	(4,394)	—	(206,211)

於2020年12月31日，個別已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收 款項	預期信用 虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元	%	人民幣千元	
貿易應收款項 .....	8,163	100%	(8,163)	收回可能性

於2020年12月31日	最多6個月	6個月至1年	1至2年	2至3年	3至4年	超過4年	總計
預期信用虧損率 .....	4.67%	12.65%	29.27%	47.42%	56.80%	100.00%	不適用
總賬面值—貿易應收款項 (人民幣千元) .....	2,078,067	231,918	1,149,668	256,556	16,422	7,652	3,740,283
虧損撥備(人民幣千元) .....	(97,139)	(29,338)	(336,507)	(121,659)	(9,328)	(7,652)	(601,623)

於2021年6月30日，個別已減值的貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

個別	貿易應收	預期信用	虧損撥備	原因
	款項	虧損率		
	人民幣千元	%	人民幣千元	
貿易應收款項 .....	75,407	30.72%	(23,163)	收回可能性

  

於2021年6月30日	最多6個月	6個月至1年	1至2年	2至3年	3至4年	超過4年	總計
預期信用虧損率 .....	7.74%	16.51%	29.43%	46.42%	56.88%	100.00%	不適用
總賬面值—貿易應收款項 (人民幣千元) .....	1,258,921	1,312,001	897,046	331,799	49,735	1,235	3,850,737
虧損撥備(人民幣千元) .....	(97,440)	(216,611)	(264,001)	(154,021)	(28,289)	(1,235)	(761,597)

### (iii) 其他應收款項

#### (a) 可退還按金

可退還按金主要包括租賃及項目的保證金。

#### (b) 貸款予第三方及關聯方

於業務紀錄期，貴集團就一般業務經營向第三方及關聯方提供貸款。該等貸款須按要求償還。截至2021年6月30日止六個月，已結清主要未清餘額。

#### (c) 代表客戶採購款

代表客戶採購款指因貴集團擔任代理人的銷售交易產生的應收款項。誠如附註2.26(v)及附註4.4(ii)所討論，貴集團評估收入應就每項銷售交易按總額或淨額基準報告。就業務紀錄期貴集團擔任代理人的若干銷售交易，收入按淨額基準入賬，因該等交易產生的應收款項計入其他應收款項。

#### (d) 其他

其他主要包括員工預支款及就行使受限制股份及購股權應收員工的款項。

#### (e) 減值及風險敞口

就其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗並結合前瞻性資料，對其他應收款項的可收回性定期進行整體評估及個別評估。其他應收款項的減值按12個月預期

信用虧損或整個存續期預期信用虧損計量，視乎自初始確認起信用風險是否已大幅增加而定。倘應收款項的信用風險自初始確認起大幅增加，則減值按整個存續期預期信用虧損計量。

其他應收款項的預期信用虧損模型概述如下：

- 初始確認時未發生信用減值的其他應收款項分類為「第1階段」，其信用風險由貴集團持續監察。預期信用虧損按12個月基準計量；
- 倘發現信用風險(定義見下文)自初始確認起大幅增加，則金融工具轉入「第2階段」，但尚未視為已發生信用減值。預期信用虧損按整個存續期基準計量；
- 倘金融工具已發生信用減值(定義見下文)，則金融工具轉入「第3階段」。預期信用虧損按整個存續期基準計量；及
- 根據第1及第2階段，利息收入按總賬面值(不扣除虧損撥備)計算。倘金融資產隨後發生信用減值(第3階段)，則貴集團須透過於隨後報告期間將實際利率法用於該金融資產的攤銷成本(總賬面值扣除虧損撥備)(而非總賬面值)，計算利息收入。

期內確認的虧損撥備受以下多項因素影響：

- 期內其他應收款項的信用風險大幅增加(或下降)令第1階段與第2或第3階段間發生轉移，繼而12個月預期信用虧損上升為整個存續期預期信用虧損(或反之)；
- 就確認的新金融工具計提額外撥備及解除期內終止確認的其他應收款項；及
- 終止確認的其他應收款項及與期內已撤銷資產相關的撥備撤銷。

貴集團以下列級別衡量客戶：

- 「第1階段」— 違約風險低且應付合約現金流量能力大的客戶；

- 「第2階段」— 還款期已過惟有合理收回預期的客戶；及
- 「第3階段」— 還款期已過惟有較短的合理收回預期的客戶。

## 虧損撥備

下表解釋年度／期間初至年度／期間末其他應收款項的虧損撥備變動：

	第1階段 12個月預期 信用虧損	第2階段 整個存續期 預期信用 虧損	第3階段 整個存續期 預期信用 虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日的總賬面值	114,512	—	—	114,512
於2018年12月31日的虧損撥備	(3,567)	—	—	(3,567)
預期信用虧損率	3.11%	—	—	不適用
於2019年12月31日的總賬面值	2,004,443	—	243,984	2,248,427
於2019年12月31日的虧損撥備	(56,797)	—	(107,548)	(164,345)
預期信用虧損率	2.83%	—	44.08%	不適用
於2020年12月31日的總賬面值	1,036,181	—	282,548	1,318,729
於2020年12月31日的虧損撥備	(27,662)	—	(217,241)	(244,903)
預期信用虧損率	2.67%	—	76.89%	不適用
於2021年6月30日的總賬面值	582,278	—	297,908	880,186
於2021年6月30日的虧損撥備	(22,532)	—	(236,719)	(259,251)
預期信用虧損率	3.87%	—	79.46%	不適用

## 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	11,938,841	16,953,235	22,489,573	31,021,921
預付上市開支	—	—	—	2,135
	11,938,841	16,953,235	22,489,573	31,024,056
減：減值撥備	(11,939)	(16,951)	(22,475)	(31,025)
	11,926,902	16,936,284	22,467,098	30,993,031

## 24 長期應收款項

長期應收款項指須分期支付的應收款項，一般為期1至5年。長期應收款項包含重大融資

部分。因此，該等應收款項初始按公允價值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本確認。於1年內到期須結算的部分重新分類為貿易應收款項。長期應收款項的餘額於下表分析。

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分期付款銷售合約 .....	100,896	98,525	171,249	443,691
減：於一年內到期 .....	—	(41,305)	(10,159)	(206,088)
	100,896	57,220	161,090	237,603
減：減值撥備 .....	(3,998)	(10,981)	(33,588)	(16,487)
	<u>96,898</u>	<u>46,239</u>	<u>127,502</u>	<u>221,116</u>

業務紀錄期長期應收款項的公允價值如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
公允價值 .....	<u>96,826</u>	<u>45,966</u>	<u>127,386</u>	<u>221,732</u>

#### 減值及風險敞口

所有長期應收款項以人民幣計值。因此，並無外幣風險敞口。

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用虧損，就長期應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。基於附註3.1所述，於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日的長期應收款項虧損撥備釐定如下：

於2018年12月31日，已減值的長期應收款項的虧損撥備釐定如下：

	貿易應收 款項	預期信用 虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元	%	人民幣千元	
長期應收款項 .....	<u>100,896</u>	<u>3.96%</u>	<u>(3,998)</u>	<u>收回可能性</u>

於2019年12月31日，已減值的長期應收款項的虧損撥備釐定如下：

	貿易應收 款項	預期信用 虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元	%	人民幣千元	
長期應收款項 .....	57,220	19.19%	(10,981)	收回可能性

於2020年12月31日，已減值的長期應收款項的虧損撥備釐定如下：

	貿易應收 款項	預期信用 虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元	%	人民幣千元	
長期應收款項 .....	161,090	20.85%	(33,588)	收回可能性

於2021年6月30日，已減值的長期應收款項的虧損撥備釐定如下：

	貿易應收 款項	預期信用 虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元	%	人民幣千元	
長期應收款項 .....	237,603	6.94%	(16,487)	收回可能性

於2021年6月30日，長期應收款項的預期信貸虧損比率下降乃由於客戶組合變動所致，主要歸因於將預期信貸虧損比率較高的長期應收款項之流動部分重新分類為貿易應收款項。

## 25 應收優先股股東款項

應收優先股股東款項指貴公司就貴公司已向優先股股東發行優先股而未收到的認購優先股的所得款項。部分優先股股東已向貴公司附屬公司支付等值人民幣金額作為按金，有關款項於業務紀錄期作為應付優先股股東款項入賬(附註33)。截至2021年6月30日止六個月，優先股股東已結清所有該等未結清餘額。



已就應收優先股股東款項評估虧損撥備，並於附註3.1(b)分析。

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收優先股股東款項 .....	1,393,998	881,272	8,608,238	—
減：減值撥備 .....	(2,547)	(2,372)	(15,129)	—
	<u>1,391,451</u>	<u>878,900</u>	<u>8,593,109</u>	<u>—</u>

## 26 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產

### (i) 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產分類

貴集團將以下資產劃分類為按公允價值計量且變動計入損益的金融資產：

- 不符合按攤銷成本計量或按公允價值計量且計入其他全面收益計量條件的債務投資；
- 持作買賣的股權投資；及
- 實體未選擇透過其他全面收益確認公允價值利得及虧損的股權投資。

強制按公允價值計量且變動計入損益的金融資產包括以下各項：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
債務投資(a)				
— 非上市 .....	1,472,063	2,442,272	2,453,104	2,858,230
— 基金 .....	104,709	214,424	291,501	519,277
股權投資(b)				
— 上市 .....	66,659	47,194	783,216	860,556
— 非上市 .....	208,011	197,516	208,675	260,431
衍生工具 — 賣出選擇權負債 (附註2.21(d)) .....	—	—	2,072	2,115
	<u>1,851,442</u>	<u>2,901,406</u>	<u>3,738,568</u>	<u>4,500,609</u>
<b>流動資產</b>				
結構性存款(c) .....	—	—	—	2,186,374
	<u>1,851,442</u>	<u>2,901,406</u>	<u>3,738,568</u>	<u>6,686,983</u>

## (a) 債務投資

業務紀錄期債務投資變動如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年度／期間初	133,235	1,576,772	2,656,696	2,744,605
增加	1,338,084	1,202,954	150,848	684,615
出售	—	—	(2,600)	(32,349)
已收利息	—	—	(63,234)	—
公允價值變動	65,285	(149,292)	139,949	1,562
貨幣換算差額	40,168	26,262	(137,054)	(20,926)
於年度／期間末	<u>1,576,772</u>	<u>2,656,696</u>	<u>2,744,605</u>	<u>3,377,507</u>

貴集團已投資不同行業公司，形式為可轉換可贖回優先股、具有優先權的普通股及可轉換貸款。發生被投資方無法控制的贖回事件後，貴集團有權要求被投資方以保證預定金額贖回貴集團持有的全部投資。因此，該等投資作為債務工具入賬，並作為按公允價值計量且變動計入損益的金融資產計量。另外，貴集團亦作為有限合夥人對若干投資基金進行投資，根據投資合約條款，該等投資根據投資合約條款計入債務投資。

## (b) 股權投資

業務紀錄期股權投資變動如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年度／期間初	4,555	274,670	244,710	991,891
增加	273,404	34,732	806,732	82,347
出售	(10,317)	(75,965)	—	(46,159)
公允價值變動	(467)	9,945	(4,637)	104,109
貨幣換算差額	7,495	1,328	(54,914)	(11,201)
於年度／期間末	<u>274,670</u>	<u>244,710</u>	<u>991,891</u>	<u>1,120,987</u>

上市證券的公允價值基於活躍市場所報收市價釐定。非上市證券的公允價值基於不可觀察輸入數據使用估值技術計量。有關估值時使用的主要假設，請參閱附註3.3(c)。

## (c) 結構性存款

結構性存款指中國內地或香港知名銀行發行的理財產品。理財產品不保本，到期時間不到1年。

業務紀錄期理財產品變動如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年度／期間初 .....	160,000	—	—	—
增加 .....	961,000	3,676,000	6,933,000	10,924,000
出售 .....	(1,126,657)	(3,697,544)	(6,966,061)	(8,779,772)
公允價值變動 .....	5,657	21,544	33,061	42,146
於年度／期間末 .....	—	—	—	2,186,374

## (d) 於綜合收益表確認的金額

於業務紀錄期，下列利得／(虧損)於綜合收益表確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下投資的公允價值利得／ (虧損)：					
債務投資 .....	65,285	(149,292)	139,949	(53,627)	1,562
股權投資 .....	(467)	9,945	(4,637)	(1,602)	104,109
衍生工具 .....	—	(266)	2,338	17	43
結構性存款 .....	5,657	21,544	33,061	4,033	42,146
	70,475	(118,069)	170,711	(51,179)	147,860

## (e) 風險敞口及公允價值計量

有關貴集團金融風險敞口的資料及有關釐定公允價值時採用的方法及假設的資料載列於附註3.3。

## 27 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款

## 貴集團

## (a) 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金 .....	10,773,845	12,243,328	17,811,424	17,342,113
減：受限制現金(b) .....	(2,138,999)	(4,284,298)	(493,364)	(477,548)
減：初始期限超過三個月的定期存款(c) ..	(1,407,737)	(1,286,116)	(5,890,189)	(7,938,748)
現金及現金等價物 .....	<u>7,227,109</u>	<u>6,672,914</u>	<u>11,427,871</u>	<u>8,925,817</u>

## (b) 受限制現金

於2018年12月31日，310,367,000美元(相當於人民幣2,130,107,000元)為於獨立儲備賬戶持有的受限制擔保存款，已根據銀行借款協議抵押予銀行作為保證金(附註36)。人民幣3,890,000元為作為無條件不可撤回的擔保於銀行持有的受限制擔保存款。人民幣5,002,000元為作為專項基金於銀行持有的受限制存款，受深圳市科技創新委員會、深圳市財政局及銀行監管。

於2019年12月31日，611,551,000美元(相當於人民幣4,266,222,000元)為於獨立儲備賬戶持有的受限制擔保存款，已根據銀行借款協議抵押予銀行作為保證金(附註36)。人民幣18,076,000元為發行銀行承兌匯票的受限制擔保存款。

於2020年12月31日，73,700,000美元(相當於人民幣480,887,000元)為於獨立儲備賬戶持有的受限制擔保存款，已根據銀行借款協議抵押予銀行作為保證金(附註36)。人民幣12,151,000元為發行銀行承兌匯票的受限制擔保存款。50,000美元(相當於人民幣326,000元)為信用卡及外幣賬戶的受限制存款。

於2021年6月30日，73,700,000美元(相當於人民幣476,109,000元)為於獨立儲備賬戶持有的受限制擔保存款，已根據銀行借款協議抵押予銀行作為保證金(附註36)。人民幣1,116,000元為發行銀行承兌匯票的受限制擔保存款。50,000美元(相當於人民幣323,000元)為信用卡及外幣賬戶的受限制存款。

(c) 定期存款為初始期限超過三個月的定期存款，未逾期亦未減值。貴公司董事認為，於

2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，初始期限超過三個月的定期存款的賬面值與其公允價值相若。

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 美元 .....	5,873,854	4,450,829	1,747,497	5,647,754
— 人民幣 .....	1,264,452	1,991,702	9,618,367	3,235,424
— 新元 .....	55,121	50,271	9,799	1,055
— 港元 .....	17,975	32,535	20,006	35,888
— 日圓 .....	15,674	147,576	22,164	649
— 阿聯酋迪拉姆(「阿聯酋迪拉姆」) .....	—	—	6,840	—
— 新台幣(「新台幣」) .....	—	—	2,390	—
— 其他 .....	33	1	808	5,047
	<u>7,227,109</u>	<u>6,672,914</u>	<u>11,427,871</u>	<u>8,925,817</u>

受限制現金以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 美元 .....	2,130,107	4,266,222	481,213	476,432
— 人民幣 .....	8,892	18,076	12,151	1,116
	<u>2,138,999</u>	<u>4,284,298</u>	<u>493,364</u>	<u>477,548</u>

定期存款以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 美元 .....	1,407,737	1,286,116	5,789,576	7,834,663
— 人民幣 .....	—	—	100,613	104,085
	<u>1,407,737</u>	<u>1,286,116</u>	<u>5,890,189</u>	<u>7,938,748</u>

## 貴公司

### (a) 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物 .....	<u>303,266</u>	<u>38,212</u>	<u>436</u>	<u>412,452</u>

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 美元 .....	303,262	38,209	433	411,414
— 人民幣 .....	3	3	3	3
— 港元 .....	1	—	—	1,035
	<u>303,266</u>	<u>38,212</u>	<u>436</u>	<u>412,452</u>

## 28 股本

法定：

	普通股數目	優先股數目
於2018年1月1日 .....	199,559,695	440,305
股份分拆 .....	1,994,794,900,560	5,005,099,440
發行優先股時重新指定 .....	(6,940,000,255)	6,940,000,255
於2018年12月31日及2019年1月1日 .....	1,988,054,460,000	11,945,540,000
發行優先股時重新指定 .....	(1,878,101,397)	1,878,101,397
於2019年12月31日及2020年1月1日 .....	1,986,176,358,603	13,823,641,397
發行優先股時重新指定 .....	(6,058,330,000)	6,058,330,000
於2020年12月31日及2021年1月1日 .....	1,980,118,028,603	19,881,971,397
發行優先股時重新指定 .....	(183,170,000)	183,170,000
於2021年6月30日 .....	<u>1,979,934,858,603</u>	<u>20,065,141,397</u>

已發行：

	附註	股份數目	股本
			人民幣千元
於2018年1月1日 .....		985,404	2
股份分拆 .....	(a)	9,853,054,596	*
購回普通股 .....	(b)	(645,450,000)	—
於2018年12月31日 .....	(c)	9,208,590,000	2
發行普通股 .....	(d)	1,056,840,000	*
購回普通股 .....	(d)	(52,891,397)	—
於2019年及2020年12月31日 .....		10,212,538,603	2
發行普通股 .....	(e)	1,504,720,000	*
於2021年6月30日 .....		<u>11,717,258,603</u>	<u>2</u>

\* 指各年度／期間的金額低於人民幣1,000元。

- (a) 於2014年10月15日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為200,000,000股每股面值0.00025美元的普通股，其中1股普通股已於2015年2月12日發行予Amind Inc.（「Amind」）。

於2015年5月26日及2015年6月30日，根據股東決議案，額外820,403股普通股以總現金代價6,887,163美元發行予Amind，包括205美元計入股本及6,886,958美元（相當於人民幣43,866,000元）計入股份溢價。

於2017年12月8日，根據數份股權轉讓協議，Amind將7,273股普通股轉讓予兩名投資者，即SCP AIV II, L.P.及Desire Perfect Limited。該股權轉讓後，貴公司的股本及其他儲備並無變動。

於2016年12月30日及2017年6月30日，根據股東決議案，165,000股每股面值0.00025美元的普通股獲發行予創盛英才有限公司（「創盛英才」），作為以股份為基礎的薪酬計劃儲備池。該等普通股於綜合財務報表中計入庫存股份，並將於根據以股份為基礎的薪酬計劃行使購股權或受限制股份單位時轉入普通股（附註31）。

- (b) 於2018年4月9日，根據股東決議案，貴公司將其普通股按1:10,000的比率分拆。根據股份分拆，普通股總數由985,404股增加至9,854,040,000股，Amind持有8,131,310,000股普通股，創盛英才持有1,650,000,000股普通股，SCP AIV II, L.P.持有63,640,000股普通股，Desire Perfect Limited持有9,090,000股普通股。

- (c) 於2018年4月17日及2018年6月8日，根據股東決議案，貴公司分別向Amind及創盛英才購回602,550,000股及42,900,000股普通股。總現金代價為82,064,970美元（相當於人民幣551,082,000元），包括16美元作為股本減少入賬及82,064,954美元（相當於人民幣551,082,000元）作為其他儲備減少入賬。

於2019年2月1日，根據董事會決議案，創盛英才將其餘下所有普通股轉讓予另一個以股份為基礎的薪酬計劃平台SenseTalent Management Limited（「SenseTalent Management」）。

- (d) 於2019年2月1日，根據董事會決議案，額外1,056,840,000股每股面值0.000000025美元的普通股發行予SenseTalent Management，作為以股份為基礎的薪酬計劃儲備池。該等普通股於綜合財務報表中計入庫存股份，並將於根據以股份為基礎的薪酬計劃行使購股權或受限制股份單位時轉入普通股（附註31）。於2019年3月27日，根據股東決議案，貴公司向SenseTalent Management購回52,891,397股普通股，總現金代價為15,000,000美元，1美元作為股本減少入賬，14,999,999美元（相當於人民幣103,446,000元）作為其他儲備減少入賬。

- (e) 於2021年2月26日，根據股東決議案，額外1,504,720,000股每股面值0.000000025美元的普通股發行予SenseTalent Management，作為以股份為基礎的薪酬計劃儲備池。
- (f) 於截至2021年6月30日止六個月，SenseTalent Management將246,510,000股普通股轉讓予多位金融投資者。同一期間，Amind根據Amind實體持股方各自的持股比例向XWORLD Enterprise Inc.（「XWorld」）、Vision Worldwide Enterprise Inc.（「Vision Worldwide」）、Infinity Vision Enterprise Inc.（「Infinity Vision」）轉讓622,679,398股普通股。於股權轉讓後，貴公司的股本及其他儲備並無變動。



## 29 其他儲備

## 貴集團

	就股份獎勵 計劃持有的 股份	以股份為 基礎的 薪酬開支	其他全面 收益儲備	其他	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2018年1月1日	*	235,183	147,190	(66,067)	29,966	346,272
以股份為基礎的薪酬開支(附註7)	—	—	15,064	—	—	15,064
行使受限制股份和購股權	—	104,567	(104,538)	—	—	29
購回普通股(附註28(c))	—	—	—	—	(551,082)	(551,082)
應佔一間聯營公司的儲備增加(附註12)	—	—	—	—	18,979	18,979
指定為按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債信用風險變動(附註30)	—	—	—	(409,429)	—	(409,429)
於2018年12月31日	*	339,750	57,716	(475,496)	(502,137)	(580,167)
於2019年1月1日	*	339,750	57,716	(475,496)	(502,137)	(580,167)
以股份為基礎的薪酬開支(附註7)	—	—	131,019	—	—	131,019
行使受限制股份和購股權	—	24,523	(22,802)	—	—	1,721
購回普通股(附註28(d))	—	—	—	—	(103,446)	(103,446)
非控股股東注資	—	—	—	—	151,059	151,059
向一名非控股股東簽出一項 賣出選擇權負債	—	—	—	—	(279,048)	(279,048)
指定為按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債信用風險變動(附註30)	—	—	—	(194,322)	—	(194,322)
於2019年12月31日	*	364,273	165,933	(669,818)	(733,572)	(873,184)
於2020年1月1日	*	364,273	165,933	(669,818)	(733,572)	(873,184)
以股份為基礎的薪酬開支(附註7)	—	—	887,043	—	—	887,043
行使受限制股份和購股權	—	694,149	(681,669)	—	—	12,480
控股股東豁免的貸款	—	—	—	—	39,104	39,104
指定為按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債信用風險變動(附註30)	—	—	—	(498,299)	—	(498,299)
於2020年12月31日	*	1,058,422	371,307	(1,168,117)	(694,468)	(432,856)
於2021年1月1日	*	1,058,422	371,307	(1,168,117)	(694,468)	(432,856)
以股份為基礎的薪酬開支(附註7)	—	—	1,421,007	—	—	1,421,007
行使受限制股份和購股權	—	1,307,211	(1,278,178)	—	—	29,033
控股股東注資	—	—	—	—	10,365	10,365
就收購共同控制下的附屬公司向當時的 權益擁有人支付的代價	—	—	—	—	(15,219)	(15,219)
指定為按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債信用風險變動(附註30)	—	—	—	(2,507)	—	(2,507)
於2021年6月30日	*	2,365,633	514,136	(1,170,624)	(699,322)	1,009,823

\* 代表各年度／期間的數目少於人民幣1,000元。

(i) 於業務紀錄期內，SenseFancy Investment Limited及Amind Holding Inc. 為由控股股東湯教授控制的公司，逐步

向SenseTime Investment Limited借出股東貸款合共人民幣39,104,000元。根據於2020年12月31日訂立的協議，所有股東貸款獲免除並已計入為其他儲備增加(附註40(b))。

- (ii) 截至2021年6月30日止六個月，貴公司獲得控股股東湯教授現金注資合共1,604,000美元(相當於人民幣10,365,000元)，並已於其他儲備獲記錄為控股股東的出資。
- (iii) 截至2021年6月30日止六個月，貴集團以2,355,000美元(相當於人民幣15,219,000元)的代價自Amind Holding Inc. 收購SenseTime Investment Limited 100%的股權。收購代價總額的人民幣15,219,000元已記錄於其他儲備並隨後於2021年8月結清。

### 貴公司

	股份溢價	以股份為 基礎的 薪酬開支	其他全面 收益儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	235,183	147,190	(66,067)	—	316,306
以股份為基礎的薪酬開支 (附註7)	—	15,064	—	—	15,064
行使受限制股份和購股權	104,567	(104,538)	—	—	29
購回普通股(附註28(c))	—	—	—	(551,082)	(551,082)
指定為按公允價值計量且變動 計入損益的金融負債信用 風險變動(附註30)	—	—	(409,429)	—	(409,429)
於2018年12月31日	339,750	57,716	(475,496)	(551,082)	(629,112)
於2019年1月1日	339,750	57,716	(475,496)	(551,082)	(629,112)
以股份為基礎的薪酬開支 (附註7)	—	131,019	—	—	131,019
行使受限制股份和購股權	24,523	(22,802)	—	—	1,721
購回普通股(附註28(d))	—	—	—	(103,446)	(103,446)
指定為按公允價值計量且變動 計入損益的金融負債信用 風險變動(附註30)	—	—	(194,322)	—	(194,322)
於2019年12月31日	364,273	165,933	(669,818)	(654,528)	(794,140)
於2020年1月1日	364,273	165,933	(669,818)	(654,528)	(794,140)
以股份為基礎的薪酬開支 (附註7)	—	887,043	—	—	887,043
行使受限制股份和購股權	694,149	(681,669)	—	—	12,480
指定為按公允價值計量且變動 計入損益的金融負債信用 風險變動(附註30)	—	—	(498,299)	—	(498,299)
於2020年12月31日	1,058,422	371,307	(1,168,117)	(654,528)	(392,916)
於2021年1月1日	1,058,422	371,307	(1,168,117)	(654,528)	(392,916)
以股份為基礎的薪酬開支 (附註7)	—	1,421,007	—	—	1,421,007
行使受限制股份和購股權	1,307,211	(1,278,178)	—	—	29,033
控股股東注資	—	—	—	10,365	10,365
指定為按公允價值計量且變動 計入損益的金融負債信用 風險變動(附註30)	—	—	(2,507)	—	(2,507)
於2021年6月30日	2,365,633	514,136	(1,170,624)	(644,163)	1,064,982

## 30 優先股負債及其他金融負債

## (a) 優先股負債

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A-1系列	A-2系列	B-1系列	B-2系列	B-3系列	C-1系列	C-2系列	C+系列	C++系列	C+prime系列	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	234,493	54,239	481,058	2,394,647	65,552	—	—	—	—	—	3,229,989
發行優先股	—	—	—	—	—	459,022	3,399,361	4,263,828	3,477,655	—	11,599,866
購回優先股(i)	(74,595)	(45,024)	(298,382)	(315,060)	—	—	—	—	—	—	(733,061)
從其他金融負債轉入	—	—	152,649	—	—	—	—	—	—	—	152,649
公允價值變動	377,688	68,039	201,231	1,175,498	29,637	198,133	637,124	328,276	97,908	—	3,113,534
以股份為基礎的薪酬(ii)	—	—	—	—	—	85,617	—	—	—	—	85,617
指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債信用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
風險變動的影響	4,762	3,656	27,944	125,490	3,141	20,612	37,567	112,025	66,743	—	401,940
貨幣換算差額	21,042	2,316	19,564	155,887	4,606	54,315	283,441	137,935	(23,455)	—	655,651
於2018年12月31日	563,390	83,226	584,064	3,536,462	102,936	817,699	4,357,493	4,842,064	3,618,851	—	18,506,185
於2019年1月1日	563,390	83,226	584,064	3,536,462	102,936	817,699	4,357,493	4,842,064	3,618,851	—	18,506,185
發行優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	1,021,953	3,998,478	5,020,431
購回優先股(i)	(48,822)	(29,506)	(190,822)	(653,878)	—	—	—	—	—	—	(923,028)
從其他金融負債轉入	—	—	—	—	218,523	—	—	36,881	—	—	255,404
公允價值變動	137,910	24,583	119,501	794,856	59,029	146,145	699,469	590,177	649,506	457,821	3,678,997
指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債自身	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
信用風險變動的影響	1,311	863	6,449	40,937	2,897	6,975	50,780	60,676	17,935	5,499	194,322
貨幣換算差額	10,299	1,345	3,862	43,093	6,026	15,293	80,720	88,127	106,634	17,959	373,358
於2019年12月31日	664,088	80,511	523,054	3,761,470	389,411	986,112	5,188,462	5,617,925	5,414,879	4,479,757	27,105,669

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A-1系列	A-2系列	B-1系列	B-2系列	B-3系列	C-1系列	C-2系列	C+系列	C++系列	C-prime系列	D系列	D+系列	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	664,088	80,511	523,054	3,761,470	389,411	986,112	5,188,462	5,617,925	5,414,879	4,479,757	—	—	27,105,669
發行優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,975,507	3,994,605	14,970,112
公允價值變動	459,453	51,403	233,772	2,059,122	212,386	513,014	2,234,759	1,734,607	1,000,594	687,734	1,369,641	(330)	10,556,155
指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債自身信用風險變動的影響	1,931	808	5,489	48,546	4,944	11,904	86,666	103,556	102,516	86,984	41,774	3,181	498,299
貨幣換算差額	(68,023)	(8,044)	(46,834)	(357,826)	(36,998)	(92,307)	(461,751)	(463,282)	(410,218)	(331,885)	(612,353)	(55,057)	(2,944,578)
於2020年12月31日	1,057,449	124,678	715,481	5,511,312	569,743	1,418,723	7,048,136	6,992,806	6,107,771	4,922,590	11,774,569	3,942,399	50,185,657
於2021年1月1日	1,057,449	124,678	715,481	5,511,312	569,743	1,418,723	7,048,136	6,992,806	6,107,771	4,922,590	11,774,569	3,942,399	50,185,657
發行優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	639,670	639,670
公允價值變動	71,328	8,300	44,185	334,059	31,961	75,041	315,262	233,114	126,737	79,455	302,588	88,256	1,710,286
指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債自身信用風險變動的影響	6	3	18	162	16	40	289	346	342	290	725	270	2,507
貨幣換算差額	(10,609)	(1,251)	(7,171)	(55,235)	(5,707)	(14,203)	(70,469)	(69,798)	(60,848)	(49,006)	(117,390)	(39,477)	(501,164)
於2021年6月30日	1,118,174	131,730	752,513	5,790,298	596,013	1,479,601	7,293,218	7,156,468	6,174,002	4,953,329	11,960,492	4,631,118	52,036,956

- (i) 截至2018年12月31日止年度，貴公司以每股0.2331美元的價格購回合共487,400,000股A-1 / A-2 / B-1 / B-2系列優先股，總現金代價為113,612,940美元（相當於人民幣733,061,000元）。

截至2019年12月31日止年度，貴公司以每股0.2836美元的價格購回合共483,400,000股A-1 / A-2 / B-1 / B-2系列優先股，總現金代價為137,092,240美元（相當於人民幣923,028,000元）。

- (ii) 截至2018年12月31日止年度，貴公司以每股0.1212美元的價格向一名投資者發行合共602,550,000股C-1系列優先股，總現金代價為73,053,000美元（相當於人民幣459,022,000元）。優先股當時的公允價值為86,002,000美元，公允價值與發行價值之間的差額確認為對優先股股東的股份支付，總金額為12,949,000美元（相當於人民幣85,617,000元）。

- (iii) 截至2018年12月31日止年度，貴公司向C-1系列優先股股東發行602,550,000股優先股，現金代價為73,053,162美元（相當於人民幣459,022,000元）。

截至2018年12月31日止年度，貴公司向C-2系列優先股股東發行2,895,440,000股優先股，現金代價為532,760,960美元（相當於人民幣3,399,361,000元）。

截至2018年12月31日止年度，貴公司向C+系列優先股股東發行2,761,100,000股優先股，現金代價為643,612,410美元（相當於人民幣4,263,828,000元）。

截至2018年及2019年12月31日止年度，貴公司向C++系列優先股股東發行2,307,091,397股優先股，現金代價為654,291,120美元（相當於人民幣4,499,608,000元）。

截至2019年12月31日止年度，貴公司向C-prime系列優先股股東發行1,825,210,000股優先股，現金代價為574,941,150美元（相當於人民幣3,998,478,000元）。

截至2020年12月31日止年度，貴公司向D系列優先股股東發行4,524,880,000股優先股，現金代價為1,599,997,568美元（相當於人民幣10,975,507,000元）。

截至2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月，貴公司向D+系列優先股股東發行1,716,620,000股優先股，現金代價為702,784,228美元（相當於人民幣4,634,275,000元）。

A-1系列優先股至D+系列優先股(統稱「優先股」)的主要條款概述如下：

(1) 清盤優先權

倘發生以下任何事項：

- (i) Amind Inc.與任何其他人士或其他組織直接或間接整合、兼併、簽訂債務償還安排或合併任何其他集團公司(除非經各系列優先股股東的大多數書面同意)，其中緊接該整合、兼併、合併、債務償還安排或重組前該集團公司的成員或股東於緊隨該整合、兼併、合併、債務償還安排或重組後合共擁有該集團公司的投票權不到百分之五十(50%)，或該集團公司簽訂或涉及任何交易或連串相關交易，其中該集團公司超過百分之五十(50%)的投票權被轉讓；
- (ii) 任何集團公司的全部或絕大部分資產(包括重大知識產權)被出售、轉讓、許可或其他處置(或任何連串相關交易，導致該集團公司的全部或絕大部分資產(包括重大知識產權)被出售、轉讓、許可或其他處置)；
- (iii) 任何集團公司的全部或絕大部分知識產權被許可予第三方；及
- (iv) 貴公司自願或非自願清算、解散或清盤，

(在清償所有債權人的索賠及法律可能規定優先清償的索賠後)依法可分派予股東的貴公司所有資產及資金，須按以下方式分派予股東：

各優先股股東有權因擁有該等股份而就其持有的每系列優先股而按以下順序優先(優先於向其他類別優先股及普通股或任何其他類別或系列的持有人分派貴公司任何資產或盈餘資金)獲得等於(i)各自適用的發行價的120%至500%，(ii)各自適用發行價(經就任何股份分拆、拆細、股份合併、股份股息或類似重新資本化事件作出調整)於各發行日期起直至及包括當時已發行優先股股東收到優先款項當日止期間按每年8%至15%的內部回報率(「內部回報率」)計算的金額，加上就該等優先股已宣派但未支付的所有股息：(1) D+系列；(2) D系列；(3) C-prime系列；(4) C++系列；(5) C+系列；(6) C-1系列及C-2系列；(7) B-1系列、B-2系列及B-3系列；(8) A-1系列及A-2系列。

倘於總優先款項悉數分派或支付予適用的優先股股東後仍有任何資產或資金，則貴公司可供分派予股東的餘下資產及資金將在所有股東(A系列優先股股東除外)中根據該等股東(按猶如已轉換基準)持有普通股的相對數目按比例分派。

## (2) 贖回權及價格

在組織章程細則規定的特定情況下，優先股股東可隨時或不時向貴公司發出書面通知，要求贖回全部或部分優先股。每股贖回股份的贖回價將等於(x)，即(A)每類發行價的百分之百(100%)，(B)就該等優先股流通在外的每年按每年8%計算的複利，按若干投資者持有的優先股的發行日期起至其贖回日期計算(倘不到一年，則按比例計算)，加上(C)截至該贖回價實際支付日期任何已宣派但未支付的股息(就股份拆細、股份股息、重組、重新分類、整合或合併按比例調整)的總和。

就D-1系列及D+系列優先股而言，倘於發生以下事件(以最早者為準)後任何時間，D-1系列及D+系列優先股的持有人提出要求，貴公司須購回所有優先股：

- (i) 貴公司未能於2024年6月30日前完成首次公開發售、視作清盤事件或股份出售；
- (ii) 任何集團公司、創始人或創始人公司嚴重違反相關協議所載其各自的聲明、保證、契諾、協議或承諾，且該等集團公司、創始人或創始人公司未能於合理期間內補救該嚴重違反；及
- (iii) 其他類別股份的持有人已成功行使贖回權。

就其他系列優先股而言，贖回條款類似，惟下文所載各自的贖回開始日期除外：

	贖回開始日期	
A-1系列、A-2系列及 B-1系列優先股	於B-1系列發行日期五週年前完成合資格 首次公開發售	2021年10月10日
B-2系列及B-3系列優先股	於B-2系列發行日期五週年前完成首次 公開發售、視作清盤事件或股份出售	2022年1月25日
C-1系列至C-prime系列 優先股	於B-2系列發行日期五週年前完成首次 公開發售、視作清盤事件或股份出售	2022年1月25日

於2021年6月23日，貴公司與A系列至C-prime系列優先股股東簽署函件，將該等可轉換可贖回優先股的贖回日期延長至2023年1月31日。

### (3) 股息權

- (i) 優先股股東有權按與普通股持有人相同的比率獲得董事會宣派的股息（按猶如已轉換基準計算），股息須在資金或資產依法可分派時從資金或資產中支付，優先股股東彼此之間並與普通股持有人具有同等地位。
- (ii) 除獲豁免分派及根據上述清盤優先權分派外，不得於任何時間就普通股宣派、支付、留存或作出任何股息或分派（不論以現金、財產或貴公司任何其他股份形式），除非同時就每股流通在外的優先股同樣宣派、支付、留存或作出任何股息或分派，以致向優先股股東宣派、支付、留存或作出的股息或分派等於在緊接該股息或分派的記錄日期或（倘未確定該記錄日期）作出該股息或分派之日前該等優先股已轉換為普通股且該股份當時參與且其持有人獲得該股息或分派的情況下，該等優先股股東將獲得的股息或分派。

### (4) 轉換權

除非已於早前根據下文所載有關自動轉換的規定轉換，否則優先股可由其持有人隨時選擇按1:1的初始轉換率轉換成該數目的繳足股款且不可評稅的普通股，此後倘(a)發生任何



股份分拆、合併、股份股息及分派或重組、合併、整合、重新分類、交換、替代事件，或(b)發行新證券後，或(c)倘首次公開發售、視作清盤事件或股份出售的估值隱含的每股價格低於B-1系列發行價的兩點五倍(2.5X)，須不時進行調整及重新調整。在此情況下，緊接該事件完成前若干投資者持有的B-1系列優先股當時有效的轉換價須調整或被視為調整。

在以下情況下，每股優先股將按當時有效的相關轉換價自動轉換成普通股：(A)合資格首次公開發售完成；或(B) D+系列優先股的大多數持有人發出書面通知；或(C) D系列優先股的大多數持有人就轉換D系列優先股發出書面通知；或(D) C++系列優先股的大多數持有人就轉換C++系列優先股發出書面通知；(E) C+系列優先股的大多數持有人就轉換C+系列優先股發出書面通知；或(F) C-1系列及C-2系列優先股的大多數持有人就轉換C-1系列及C-2系列優先股發出書面通知；或(G) B-2系列及B-3系列優先股的大多數持有人就轉換B-2系列及B-3系列優先股發出書面通知；或(H) B-1系列優先股的大多數持有人就轉換B-1系列優先股發出書面通知；或(I) A系列優先股的大多數持有人就轉換A系列優先股發出書面通知。

合資格首次公開發售指確定承諾包銷的上市公司普通股(或其存託憑證或存託股份)(i)在美國於紐約證券交易所或納斯達克根據《證券法》(經修訂)下有效的登記聲明或在香港聯交所、上海證券交易所、深圳證券交易所或任何其他國際認可的證券交易所公開發售，惟就任何其他國際認可的證券交易所而言，該證券交易所須經以下人士批准：(A) A系列大多數，(B) B-1系列大多數，(C) B-2系列大多數，(D) C-1/C-2系列大多數，(E) C+系列大多數，(F) C++系列大多數，(G) C-prime系列大多數，(H) D系列大多數，及(I) D+系列大多數；及(ii)在各情況下，發售價(扣除包銷佣金及開支後)隱含的緊隨公開發售完成後每股發行價不低於預定價格(經就任何股份分拆、拆細、股份合併、股份股息或類似重新資本化事件作出調整)；在釐定是否已發生合資格首次公開發售時，每股股份完全以現金形式的任何股息或任何其他分派(不論於有關日期已支付或應計但未支付)須從每股發行價中扣除。

## (b) 其他金融負債

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>				
可轉換負債(i).....	254,607	—	—	—
<b>流動</b>				
認股權證負債(ii).....	5,609	7,469	14,005	—
按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債.....	—	266	—	—
	5,609	7,735	14,005	—
總計.....	260,216	7,735	14,005	—

## (i) 可轉換負債

若干優先股股東未完成對外投資備審前訂立投資協議認購優先股，有關優先股於綜合資產負債表中確認為可轉換負債。

	可轉換負債
	人民幣千元
於2018年1月1日.....	290,647
發行可轉換負債.....	35,218
轉入優先股負債.....	(152,649)
公允價值變動.....	64,960
指定為按公允價值計量且變動計入損益的 金融負債信用風險變動的影響.....	7,489
貨幣換算差額.....	8,942
於2018年12月31日及2019年1月1日.....	254,607
轉入優先股負債.....	(255,404)
公允價值變動.....	797
貨幣換算差額.....	—
於2019年12月31日.....	—

## (ii) 認股權證負債

	認股權證負債
	人民幣千元
於2018年1月1日	1,902
公允價值變動	3,478
貨幣換算差額	229
於2018年12月31日及2019年1月1日	5,609
公允價值變動	1,747
貨幣換算差額	113
於2019年12月31日及2020年1月1日	7,469
公允價值變動	7,422
貨幣換算差額	(886)
於2020年12月31日及2021年1月1日	14,005
購回	(17,045)
公允價值變動	3,324
貨幣換算差額	(284)
於2021年6月30日	—

貴公司於2016年5月17日向一名金融投資者(「認股權證持有人」)發行一份認股權證，現金代價為66美元。根據認股權證協議，認股權證持有人可於2021年5月16日前(股份拆分後)購買最多8,000,000股貴公司B系列優先股，現金代價為每股0.0768935美元。貴公司於2021年5月向認股權證持有人購回認股權證負債，總價格為2,660,000美元(相當於人民幣17,045,000元)。

## (c) 公允價值估值方法

貴公司已委聘一名獨立估值師釐定優先股及其他金融負債的公允價值。貼現現金流量法用於釐定貴公司總權益價值，然後採用權益分配法釐定優先股於發行日期及各報告期末的公允價值。

釐定優先股及其他金融負債的公允價值採用的主要估值假設如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
折扣率	20.0%	19.0%	18.0%	18.0%
缺乏流動性折扣	17.0%	14.5%	10.7%	7.8%

折扣率按各估值日期的加權平均資本成本估計。缺乏流動性折扣基於期權定價法估計。

根據期權定價法，賣出選擇權（可對沖私有股份出售前的價格變動）成本被視為釐定缺乏流動性折扣的基準。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，優先股及其他金融負債的公允價值變動虧損分別約人民幣3,181,972,000元、人民幣3,681,541,000元、人民幣10,563,577,000元、人民幣3,212,000,000元及人民幣1,713,610,000元於損益確認。此外，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，相關工具信用風險變動導致的優先股及其他金融負債的公允價值變動虧損分別約人民幣409,429,000元、人民幣194,322,000元、人民幣498,299,000元、人民幣326,465,000元及人民幣2,507,000元於各年度／期間的其他全面虧損確認。

在釐定優先股及可轉換負債的公允價值時，貴公司已對不可觀察輸入數據的變動進行敏感度測試。不可觀察輸入數據（包括缺乏流動性折扣及折扣率）的變動將導致公允價值計量大幅增加或減少。優先股及可轉換負債公允價值增加將令綜合收益表中的公允價值變動虧損增加。在進行敏感度測試時，管理層已對各不可觀察輸入數據應用增加或減少，反映管理層對該等不可觀察輸入數據的合理可能變動的評估。

倘貴公司釐定優先股及可轉換負債公允價值所用的關鍵估值假設增加／減少1%，而所有其他可變因素維持不變，則截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年6月30日止六個月的除所得稅前虧損、公允價值相比賬面值的估計變動列示於下表（假設關鍵因素變動不會對信用風險導致的公允價值變動產生重大影響）：

	於2018年12月31日	
	缺乏流動性折扣	折扣率
	人民幣千元	人民幣千元
<b>優先股及可轉換負債估計公允價值變動對除所得稅前虧損的影響</b>		
增加1% .....	119,651	1,917,617
減少1% .....	(119,593)	(2,267,801)
	<u>119,651</u>	<u>(2,267,801)</u>
	於2019年12月31日	
	缺乏流動性折扣	折扣率
	人民幣千元	人民幣千元
<b>優先股及可轉換負債估計公允價值變動對除所得稅前虧損的影響</b>		
增加1% .....	193,270	2,714,312
減少1% .....	(193,141)	(3,189,856)
	<u>193,270</u>	<u>(3,189,856)</u>

	於2020年12月31日	
	缺乏流動性折扣	折扣率
	人民幣千元	人民幣千元
優先股及可轉換負債估計公允價值變動對除所得稅前虧損的影響		
增加1% .....	327,582	4,260,108
減少1% .....	(393,084)	(5,109,741)
	<u>327,582</u>	<u>4,260,108</u>
	<u>(393,084)</u>	<u>(5,109,741)</u>
	於2021年6月30日	
	缺乏流動性折扣	折扣率
	人民幣千元	人民幣千元
優先股及可轉換負債估計公允價值變動對除所得稅前虧損的影響		
增加1% .....	376,137	4,452,340
減少1% .....	(376,125)	(5,265,363)
	<u>376,137</u>	<u>4,452,340</u>
	<u>(376,125)</u>	<u>(5,265,363)</u>

### 31 以股份為基礎的薪酬計劃

自2016年起，董事會批准設立一份受限制股份計劃（「首次公開發售前受限制股份單位計劃」）及購股權計劃（「首次公開發售前僱員持股計劃」），以向為貴集團作出貢獻的若干董事、高級管理層成員及僱員提供獎勵。

#### (a) 首次公開發售前受限制股份單位計劃

於2016年11月2日，向僱員授出68,697份受限制股份單位，所有受限制股份單位行使價為每股股份0.0998799美元。於2018年4月9日按1:10,000的比率進行股份分拆後，受限制股份單位總數為686,970,000股股份，而行使價為0.000009988美元。所有受限制股份單位均於2016年12月30日已獲歸屬且可予行使。

#### (b) 首次公開發售前僱員持股計劃

自2016年至2021年，貴公司已通過若干份首次公開發售前僱員持股計劃。根據該等計劃，僱員須完成一段服務期間及達到特定的表現目標。於業務紀錄期內，首次公開發售前僱員持股計劃的條款及條件如下：

授出購股權日期	股份數目 (股份分拆後)	歸屬期	購股權合約年限
2016年11月2日 .....	282,620,000	0-4年	7年
2017年7月1日 .....	680,410,000	0-4年	7年
2019年2月1日 .....	237,410,945	0-4年	7年
2019年6月30日 .....	30,402,994	4年	7年
2020年1月1日 .....	789,222,154	0-4年	7年
2020年7月1日 .....	28,586,854	4年	7年
2021年1月1日 .....	908,981,674	0-4年	7年

於業務紀錄期內所授出購股權數目變動及其相關加權平均行使價如下：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	每份購股權 平均行使價	購股權數目	每份購股權 平均行使價	購股權數目	每份購股權 平均行使價	購股權數目	每份購股權 平均行使價	購股權數目
	(美元)		(美元)		(美元)		(美元)	
於年／期初.....	0.01	680,940,000	0.02	328,437,500	0.03	554,749,236	0.05	803,339,052
已授出.....	不適用	—	0.04	267,813,939	0.03	817,809,008	0.04	908,981,674
已行使.....	*	(343,732,500)	0.01	(33,584,594)	*	(556,613,757)	0.01	(678,234,772)
已沒收.....	0.01	(8,770,000)	0.08	(7,917,609)	0.08	(12,605,435)	0.07	(2,196,065)
於年／期末.....	0.02	<u>328,437,500</u>	0.03	<u>554,749,236</u>	0.05	<u>803,339,052</u>	0.07	<u>1,031,889,889</u>

概無期權於上表所載的年度／期間到期。

於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日，已歸屬但未獲行使的期權有212,882,500份、294,484,364份、424,315,609份及449,780,975份。

於年／期間末未獲行使的購股權的到期日及行使價如下：

授予日	到期日	行使價	購股權的數目			
			2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
		(美元)				
2016年11月.....	2023年11月	*	115,490,000	102,897,500	102,112,500	94,854,879
2017年7月.....	2024年7月	0.03或*	212,947,500	204,351,000	144,828,500	97,353,827
2019年2月.....	2026年2月	0.03或0.01或*	—	218,387,742	205,799,979	155,375,778
2019年6月.....	2026年6月	0.01	—	29,112,994	26,015,798	23,010,798
2020年1月.....	2027年1月	0.03或0.01或*	—	—	295,995,421	269,530,571
2020年7月.....	2027年7月	0.01	—	—	28,586,854	28,348,759
2021年1月.....	2028年1月	0.03或0.01或*	—	—	—	363,415,277
		總計	<u>328,437,500</u>	<u>554,749,236</u>	<u>803,339,052</u>	<u>1,031,889,889</u>

\* 指相關年／期內金額少於0.01美元。

## (c) 受限制股份單位及購股權的公允價值估計

於授出日期各以股份為基礎的薪酬計劃之公允價值概述如下：

	2016年11月2日	2017年7月1日	2019年2月1日	2019年6月30日	2020年1月1日	2020年7月1日	2021年1月1日
	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
受限制股份單位(i) .....	130,715	—	—	—	—	—	—
購股權(ii) .....	53,776	183,179	213,533	20,324	968,350	34,707	1,820,442

## (i) 受限制股份單位

於授出日期受限制股份單位之公允價值乃參考授出日期相關普通股之公允價值釐定。

## (ii) 購股權

作為一間私人公司，貴公司股權工具並無市場報價，貴公司需估計貴公司股權於相關授出日期之公允價值。於釐定貴公司各類股份公允價值時應用股權分配法，當中需要考慮各類股份之權利及優先權，並得出與貴公司自有證券近期交易一致的股權總值，並考慮到各類股份之權利及優先權。

貴公司董事根據美國國庫券收益率曲線估計無風險利率，其到期年期接近於購股權的期權年期。預期波幅乃於授出日期基於可資比較公司歷史平均波幅估計，其時間長度與購股權到期年期相若。到期時間乃基於授出日期的期限協議。

獨立合資格估值師已採用二項式估值模式於各授出日期估值根據首次公開發售前僱員持股計劃授出的購股權公允價值。主要假設載列如下：

授出日期	無風險利率	預期波幅	到期時間
2016年11月2日 .....	1.57%	52.75%	7年
2017年7月1日 .....	2.14%	50.47%	7年
2019年2月1日 .....	2.59%	51.17%	7年
2019年6月30日 .....	1.87%	51.94%	7年
2020年1月1日 .....	1.83%	51.71%	7年
2020年7月1日 .....	0.52%	52.07%	7年
2021年1月1日 .....	0.65%	51.69%	7年

## (d) 於業務紀錄期內入賬的以股份為基礎的薪酬開支

於業務紀錄期，計入行政開支、研發開支及銷售開支的以股份為基礎的薪酬開支金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支.....	9,508	45,559	568,285	573,385	931,483
研發開支.....	5,556	73,429	286,404	244,363	464,564
銷售開支.....	—	12,031	32,354	22,737	24,960
	<u>15,064</u>	<u>131,019</u>	<u>887,043</u>	<u>840,485</u>	<u>1,421,007</u>

## (e) 購回

於業務紀錄期內，貴公司自創盛英才及SenseTalent Management (以股份為基礎的薪酬計劃平台) 購回股份或將股份轉讓予第三方投資者。請參閱附註28以了解詳情。

## 32 貿易及其他應付款項及長期應付款項

## 貴集團

## (a) 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據.....	—	135,516	82,830	7,294
貿易應付款項				
— 第三方.....	359,379	730,871	532,857	320,388
— 關聯方(附註40(c)).....	—	1,023	1,155	332
其他應付款項				
— 第三方.....	62,906	893,480	572,560	550,605
— 關聯方(附註40(c)).....	36,334	44,901	15,765	18,234
購買物業、廠房及設備與無形資產				
應付款項.....	167,583	855,819	41,049	244,834
上市開支應付款項.....	—	—	—	25,552
除所得稅以外的應計稅項.....	124,720	159,944	123,925	57,415
應付員工薪金及福利.....	127,573	260,556	318,173	169,794
有關合約負債的應付增值稅.....	—	7,277	18,583	19,130
應計保修開支.....	8,614	13,879	17,559	24,932
	<u>887,109</u>	<u>3,103,266</u>	<u>1,724,456</u>	<u>1,438,510</u>



- (i) 由於屬短期性質，貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公允價值相若。
- (ii) 各報告期末的貿易應付款項基於購買日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最多6個月.....	351,629	723,269	475,091	172,526
6個月至1年.....	7,425	252	12,446	94,236
1至2年.....	325	8,373	46,475	53,958
	<u>359,379</u>	<u>731,894</u>	<u>534,012</u>	<u>320,720</u>

### (b) 長期應付款項

長期應付款項指就超過一年到期應付款項的貨品的付款責任。於2018年、2019年、2020年12月31日以及2021年6月30日的長期應付款項公允價值披露如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應付款項.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>66,005</u>	<u>32,207</u>

### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市開支應付款項.....	—	—	—	25,552
收購SenseTime Investment Limited				
應付款項(附註29).....	—	—	—	15,219
應付附屬公司款項.....	—	2,589	2,827	7,341
其他.....	1,516	2,131	23,216	1,940
	<u>1,516</u>	<u>4,720</u>	<u>26,043</u>	<u>50,052</u>

### 33 應付優先股股東款項

於業務紀錄期，若干優先股股東未完成必要的對外投資審批程序，未向貴公司支付美

元投資款項，而是向貴公司的附屬公司交付人民幣等值金額的按金，履行於投資協議下的投資義務。該等按金於綜合資產負債表中作為應付優先股股東款項入賬。

截至2021年6月30日止六個月，所有該等投資者已完成對外投資程序並向貴公司匯出美元投資款項，貴公司的附屬公司亦已將人民幣按金退還予該等投資者。因此，所有該等未結清的餘額截至2021年6月30日已結清。

### 34 合約負債

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>				
遞延服務費收入(i) .....	—	6,436	5,223	5,290
客戶預付款 .....	70,245	146,485	238,829	133,249
	<u>70,245</u>	<u>152,921</u>	<u>244,052</u>	<u>138,539</u>
<b>非流動</b>				
遞延服務費收入(i) .....	—	—	9,341	19,227
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,341</u>	<u>19,227</u>

(i) 遞延服務費收入指從收入合約中分離出來的維護及升級服務義務，於附註2.26分析。

合約負債增加乃主要由於貴集團客戶根據銷售合約作出的預付現金增加，而合約負債減少則由於將若干合約負債確認為收益所致。請參閱附註5(f)以了解收益的分析，其計入期初的合約負債結餘、於業務紀錄期確認及與結轉合約負債有關。

### 35 其他非流動負債

其他非流動負債主要涉及一間戰略技術合作方(「公司Z」)向貴集團一間附屬公司注資。於2019年4月17日，貴集團一間附屬公司與公司Z簽訂協議，以配發及發行該附屬公司的45%股權，現金代價為40,000,000美元(相當於人民幣279,048,000元)。除該股權認購協議外，貴集團亦與公司Z簽訂一份賣出選擇權協議。發生若干事件後，公司Z可按預先協定的價格出售其持有的45%股權。由於貴集團有義務在發生超出貴集團控制範圍的若干事件後向公司Z支付現金，因此貴集團將該非控股權益賣出選擇權確認為非流動負債，並相應將該負債按攤銷成本計量。

## 36 借款

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>				
銀行借款—有抵押.....	—	—	441,000	432,000
減：非流動借款的即期部分.....	—	—	(18,000)	(22,500)
	—	—	423,000	409,500
<b>流動</b>				
短期借款—有抵押.....	1,513,018	3,220,756	—	—
短期借款—無抵押.....	39,600	105,824	573,967	188,885
非流動借款的即期部分.....	—	—	18,000	22,500
應付利息.....	4,623	29,946	1,594	1,032
	1,557,241	3,356,526	593,561	212,417
總計.....	1,557,241	3,356,526	1,016,561	621,917

於2018年12月31日，貴集團賬面值為人民幣1,513,018,000元的銀行貸款以貴集團310,376,000美元(相當於人民幣2,130,107,000元)的銀行存款抵押(附註27(b))。

於2019年12月31日，貴集團賬面值為人民幣3,220,756,000元的銀行貸款以貴集團611,551,000美元(相當於人民幣4,266,222,000元)的銀行存款抵押(附註27(b))。

於2020年12月31日，貴集團賬面值為人民幣441,000,000元的銀行貸款以貴集團73,700,000美元(相當於人民幣480,887,000元)的銀行存款抵押(附註27(b))。

於2021年6月30日，貴集團賬面值為人民幣432,000,000元的銀行貸款以貴集團73,700,000美元(相當於人民幣476,109,000元)的銀行存款抵押(附註27(b))。

貴集團的借款以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 人民幣.....	1,557,241	3,356,526	1,008,483	613,995
— 新元.....	—	—	4,455	4,338
— 美元.....	—	—	3,623	3,584
	1,557,241	3,356,526	1,016,561	621,917

貴集團借款面臨利率變動的風險及合約重新定價日期或到期日(以較早者為準)如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月或以下.....	357,914	1,958,518	394,940	187,885
6至12個月.....	1,194,704	1,368,062	197,027	23,500
1至5年.....	—	—	145,000	154,000
超過5年.....	—	—	278,000	255,500
總計.....	<u>1,552,618</u>	<u>3,326,580</u>	<u>1,014,967</u>	<u>620,885</u>

於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日，借款的加權平均實際利率分別為4.50%、4.47%、4.16%及4.04%。

由於貼現影響微不足道，流動借款的公允價值與其賬面值相若。

非流動借款於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日的公允價值披露如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動借款.....	—	—	435,822	431,514

於2018年、2019年、2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團有以下未提取的銀行授信額度：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣授信額度.....	21,382	3,766,903	9,227,117	6,990,700
美元授信額度.....	—	—	202,597	232,957
	<u>21,382</u>	<u>3,766,903</u>	<u>9,429,714</u>	<u>7,223,657</u>

### 37 遞延收入

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼(i).....	<u>61,373</u>	<u>59,066</u>	<u>349,532</u>	<u>385,838</u>

- (i) 貴集團從地方政府獲得政府補貼，作為與創新活動有關的研發開支的支持。該等政府補貼涉及若干研發項目，因此，當政府設定的標準達成時，合資格資金部分確認為「其他收入」，餘額作為「遞延收入」入賬。

## 38 現金流量資料

## (a) 經營所用現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前虧損	(3,456,245)	(5,172,861)	(12,319,017)	(5,483,189)	(3,792,909)
就以下各項調整					
— 物業、廠房及設備折舊(附註16) ...	84,676	213,727	370,956	178,073	213,571
— 無形資產攤銷(附註18).....	4,357	22,527	57,683	21,315	25,780
— 使用權資產折舊(附註17).....	70,455	141,251	141,013	76,764	62,011
— 金融資產減值撥備(附註3.1(b)).....	60,663	278,122	522,046	227,168	178,650
— 存貨減值撥備(附註21).....	9,116	13,430	23,138	8,687	16,286
— 應佔使用權益法核算的投資 之虧損(附註12).....	11,317	3,021	6,055	2,031	3,380
— 對優先股股東的股份支付費用 (附註6).....	85,617	—	—	—	—
— 以股份為基礎的薪酬開支(附註7) ..	15,064	131,019	887,043	840,485	1,421,007
— 財務成本(附註10).....	29,488	149,874	112,509	68,708	21,785
— 財務收入(附註10).....	(105,323)	(268,059)	(174,902)	(96,509)	(96,606)
— 按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產的公允價值(利得)/虧損 (附註9).....	(70,475)	118,069	(170,711)	51,179	(147,860)
— 股息收入(附註8).....	—	(3,903)	—	—	(6,172)
— 外匯遠期合約公允價值虧損 (附註9).....	—	—	72,666	211	—
— 出售物業、廠房及設備的虧損 (附註9).....	130	389	1,609	817	3,550
— 提早終止租賃合約的利得.....	—	(81)	(1,549)	(1,549)	—
— 出售聯營公司的利得(附註9).....	(2,199)	—	—	—	—
— 出售附屬公司的虧損(附註9).....	—	405	—	—	—
— 變現來自聯營公司的順流 交易的利得(附註9).....	(157)	(612)	(151)	(75)	(75)
— 按公允價值計量且變動 計入損益的金融負債的 公允價值虧損(附註30).....	3,181,972	3,681,541	10,563,577	3,341,641	1,713,610
— 外匯利得淨額.....	—	—	(18,052)	—	(2,734)
	(81,544)	(692,141)	73,913	(764,243)	(386,726)
營運資金變動					
— 長期應收款項(增加)/ 減少.....	(98,339)	46,224	(100,950)	16,968	(71,380)
— 合約資產(增加)/減少.....	(5,532)	623	(24,325)	61	(777)
— 貿易及其他應收款項(增加)/減少 ..	(510,334)	(3,498,482)	(331,007)	324,167	(92,957)
— 存貨(增加)/減少.....	(102,648)	(337,946)	(309,341)	(158,126)	31,228
— 受限制現金增加.....	(8,771)	—	(326)	(575)	—
— 長期應付款項增加/(減少).....	—	—	66,148	—	(35,399)
— 貿易及其他應付款項 (減少)/增加.....	(63,910)	1,532,289	(980,886)	(687,749)	(183,613)
— 合約負債增加/(減少).....	70,245	83,567	100,473	(24,808)	(94,878)
— 遞延收入增加/(減少).....	53,246	(2,307)	290,603	152,023	36,306
經營所用現金淨額.....	(747,587)	(2,868,173)	(1,215,698)	(1,142,282)	(798,196)

## (b) 債務淨額對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
現金及現金等價物(附註27).....	7,227,109	6,672,914	11,427,871	5,161,130	8,925,817
優先股負債(附註30(a)).....	(18,506,185)	(27,105,669)	(50,185,657)	(31,067,722)	(52,036,956)
其他金融負債(附註30(b)).....	(260,216)	(7,469)	(14,005)	(10,834)	—
租賃負債(附註17).....	(465,678)	(418,773)	(293,637)	(377,758)	(244,018)
借款(附註36).....	(1,557,241)	(3,356,526)	(1,016,561)	(2,156,978)	(621,917)
債務淨額.....	<u>(13,562,211)</u>	<u>(24,215,523)</u>	<u>(40,081,989)</u>	<u>(28,452,162)</u>	<u>(43,977,074)</u>
	其他資產		融資活動產生的負債		
	現金及 現金等價物	租賃負債	優先股及 其他金融 負債	借款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的債務淨額.....	<u>1,860,903</u>	<u>(29,934)</u>	<u>(3,522,538)</u>	<u>(179,077)</u>	<u>(1,870,646)</u>
現金流量.....	4,941,232	67,702	(10,258,229)	(1,356,655)	(6,605,950)
其他變動.....	—	(503,442)	(4,320,812)	(21,509)	(4,845,763)
匯兌調整.....	424,974	(4)	(664,822)	—	(239,852)
於2018年12月31日及 2019年1月1日的債務淨額.....	<u>7,227,109</u>	<u>(465,678)</u>	<u>(18,766,401)</u>	<u>(1,557,241)</u>	<u>(13,562,211)</u>
現金流量.....	(724,757)	157,699	(4,612,084)	(1,669,365)	(6,848,507)
其他變動.....	—	(110,773)	(3,361,183)	(129,920)	(3,601,876)
匯兌調整.....	170,562	(21)	(373,470)	—	(202,929)
於2019年12月31日及 2020年1月1日的債務淨額.....	<u>6,672,914</u>	<u>(418,773)</u>	<u>(27,113,138)</u>	<u>(3,356,526)</u>	<u>(24,215,523)</u>
現金流量.....	4,886,357	145,091	(6,846,992)	2,435,376	619,832
其他變動.....	—	(19,976)	(19,184,994)	(95,679)	(19,300,649)
匯兌調整.....	(131,400)	21	2,945,462	268	2,814,351
於2020年12月31日及 2021年1月1日的債務淨額.....	<u>11,427,871</u>	<u>(293,637)</u>	<u>(50,199,662)</u>	<u>(1,016,561)</u>	<u>(40,081,989)</u>
現金流量.....	(2,406,105)	60,347	(9,185,308)	408,796	(11,122,270)
其他變動.....	—	(10,729)	6,846,566	(14,294)	6,821,543
匯兌調整.....	(95,949)	1	501,448	142	405,642
於2021年6月30日的債務淨額.....	<u>8,925,817</u>	<u>(244,018)</u>	<u>(52,036,956)</u>	<u>(621,917)</u>	<u>(43,977,074)</u>
(未經審計)					
於2019年12月31日及 2020年1月1日的債務淨額.....	<u>6,672,914</u>	<u>(418,773)</u>	<u>(27,113,138)</u>	<u>(3,356,526)</u>	<u>(24,215,523)</u>
現金流量.....	(1,621,008)	77,241	(54,493)	1,259,895	(338,365)
其他變動.....	—	(36,218)	(3,320,719)	(60,347)	(3,417,284)
匯兌調整.....	109,224	(8)	(590,206)	—	(480,990)
於2020年6月30日的債務淨額.....	<u>5,161,130</u>	<u>(377,758)</u>	<u>(31,078,556)</u>	<u>(2,156,978)</u>	<u>(28,452,162)</u>

除本報告其他部分披露的非現金交易外，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年6月30日止六個月並無其他重大非現金交易。

### 39 資本承擔

重大資本開支承擔載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	18,491	30,207	520,400	782,178
無形資產 .....	4,114	4,479	—	6,667
向按公允價值計量且變動計入損益的 金融資產注資 .....	30,000	—	—	628
	<u>52,605</u>	<u>34,686</u>	<u>520,400</u>	<u>789,473</u>

### 40 關聯方交易

貴公司的最終控股公司為Amind Inc.，該公司為於開曼群島註冊成立的公司。貴集團的最終控股股東為湯教授。

倘一方有能力直接或間接控制另一方或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響，則有關方被視為有關聯。倘有關方受到共同控制或受到共同的重大影響，亦被視為有關聯。

(a) 除綜合財務報表其他部分披露者外，貴公司董事認為，以下人士／公司為與貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
湯教授 .....	創始人及貴集團控股股東
上海人工智能研究院有限公司(「SAIRI」) .....	貴集團的聯營公司
杭州商警雲智能科技有限公司(「商警雲」) .....	貴集團的聯營公司
北京今始科技有限公司(「今始」) .....	貴集團的聯營公司
Seno China Limited .....	貴集團的合資企業
香港人工智能及數據實驗室有限公司 (「香港人工智能實驗室」) .....	貴集團的合資企業
Amind Holding Inc. (前稱SenseTime Holding Limited) .....	Amind Inc.控制的公司
SenseFancy Investment Limited .....	Amind Inc.控制的公司
阿里雲計算有限公司 .....	由高持股量優先股股東控制的公司
阿里巴巴華東有限公司 .....	由高持股量優先股股東控制的公司
Alibaba Cloud (Singapore) Private Limited .....	由高持股量優先股股東控制的公司
杭州阿里巴巴音樂科技有限公司 .....	由高持股量優先股股東控制的公司
Softbank Corp. ....	由高持股量優先股股東控制的公司



關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
Softbank Group Corp. ....	由高持股量優先股股東控制的公司
SoftBank Robotics Corp. ....	由高持股量優先股股東控制的公司
Japan Computer Vision Corp. ....	由高持股量優先股股東控制的公司
浙江禾連網絡科技有限公司(「浙江禾連」) .....	具有重大影響的投資
青島轟轟智慧型機器人有限公司(「青島轟轟」) .....	具有重大影響的投資
北京影譜科技股份有限公司(「北京影譜科技」) .....	具有重大影響的投資
北京物靈科技有限公司(「北京物靈科技」) .....	具有重大影響的投資
賽事之窗(北京)科技有限公司(「賽事之窗」) .....	具有重大影響的投資
杭州悉點科技有限公司(「悉點」) .....	具有重大影響的投資
上海衡道醫學病理診斷中心有限公司(「衡道醫學」) .....	具有重大影響的投資
上海益邦智能技術股份有限公司(「上海益邦」) .....	具有重大影響的投資

## (b) 與關聯方的交易

## (i) 銷售產品或提供服務

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
阿里雲計算有限公司 .....	160,382	37,034	2,044	771	7,872
Japan Computer Vision Corp. ....	—	2,697	164,403	106,728	66,000
上海益邦 .....	*	*	124,063	947	23,739
悉點 .....	62,357	23,575	113	—	497
SoftBank Robotics Corp. ....	—	17,242	23,491	23,600	—
北京影譜科技 .....	43,664	10,353	253	101	32
浙江禾連 .....	31,682	865	—	—	—
商警雲 .....	7,114	11,999	352	227	124
Softbank Group Corp. ....	19,790	—	—	—	—
衡道醫學 .....	6,034	9,434	—	—	—
SenseFancy Investment Limited .....	—	6,265	5,777	—	—
賽事之窗 .....	8,448	189	801	—	28
北京物靈科技 .....	4,114	216	—	—	—
今始 .....	3,092	—	—	—	—
Softbank Corp. ....	1,018	1,824	—	—	598
香港人工智能實驗室 .....	114	1,446	279	229	—
Alibaba Cloud (Singapore) Private Limited .....	—	119	148	148	—
阿里巴巴華東有限公司 .....	—	347	4	4	—
杭州阿里巴巴音樂科技有限公司 .....	302	—	—	—	—
青島轟轟 .....	—	67	12	—	—
	<u>348,111</u>	<u>123,672</u>	<u>321,740</u>	<u>132,755</u>	<u>98,890</u>

## (ii) 購買產品或服務

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
阿里雲計算有限公司 .....	193,614	18,169	17,931	6,494	7,234
商警雲 .....	—	12,264	—	—	—
青島轟轟 .....	—	2,369	2,925	865	—
上海益邦 .....	*	*	—	—	5,606
Alibaba Cloud (Singapore) Private Limited .....	—	241	—	—	—
北京物靈科技 .....	—	—	2	—	1
	<u>193,614</u>	<u>33,043</u>	<u>20,858</u>	<u>7,359</u>	<u>12,841</u>

## (iii) 購買物業、廠房及設備以及無形資產

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
阿里雲計算有限公司 .....	178,094	—	—	—	—
上海益邦 .....	*	*	3,159	2,031	—
商警雲 .....	—	7,364	—	—	—
	<u>178,094</u>	<u>7,364</u>	<u>3,159</u>	<u>2,031</u>	<u>—</u>

## (iv) 與控股股東的交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>以下各方提供的股東貸款：</b>					
SenseFancy Investment Limited. . .	8,195	8,459	13,918	2,107	—
Amind Holding Inc. . . . .	9,966	—	—	—	—
	<u>18,161</u>	<u>8,459</u>	<u>13,918</u>	<u>2,107</u>	<u>—</u>
<b>以下各方豁免的股東貸款：</b>					
SenseFancy Investment Limited. . .	—	—	29,212	—	—
Amind Holding Inc. . . . .	—	—	9,892	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,104</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>以下人士作出的出資：</b>					
湯教授 .....	—	—	—	—	10,365

## (v) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事(執行董事及非執行董事)與執行委員會成員。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	15,298	15,814	21,576	11,195	8,696
養老金費用—界定供款計劃	96	104	88	48	56
其他社會保障費用、住房福利 及其他僱員福利 .....	70	76	71	33	39
以股份為基礎的薪酬開支....	1,598	7,332	684,191	689,652	1,197,562
	<u>17,062</u>	<u>23,326</u>	<u>705,926</u>	<u>700,928</u>	<u>1,206,353</u>

## (c) 與關聯方的結餘

## (i) 貿易應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
阿里雲計算有限公司 .....	165,101	117,345	83,194	7,174
上海益邦 .....	*	*	67,020	92,557
商警雲 .....	7,750	20,159	19,866	19,991
Japan Computer Vision Corp. ....	—	2,057	15,746	25,475
悉點 .....	27,375	—	—	—
北京影譜科技 .....	21,800	3,727	—	—
Softbank Group Corp. ....	20,590	—	—	—
浙江禾連 .....	19,083	54	—	—
賽事之窗 .....	9,800	2,160	905	935
衡道醫學 .....	3,500	10,000	—	—
今始 .....	3,625	3,625	—	—
Softbank Corp. ....	1,017	—	—	—
香港人工智能實驗室 .....	119	—	—	—
青島轟轟 .....	—	53	—	—
阿里巴巴華東有限公司 .....	—	7	12	12
	<u>279,760</u>	<u>159,187</u>	<u>186,743</u>	<u>146,144</u>

## (ii) 其他應收款項—非貿易

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上海益邦.....	*	*	13,427	—
今始.....	833	833	666	666
	<u>833</u>	<u>833</u>	<u>14,093</u>	<u>666</u>

## (iii) 貿易應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
青島轟轟.....	—	1,023	960	187
商警雲.....	—	—	100	100
阿里雲計算有限公司.....	—	—	93	42
北京物靈科技.....	—	—	2	3
	<u>—</u>	<u>1,023</u>	<u>1,155</u>	<u>332</u>

## (iv) 其他應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非貿易</b>				
湯教授.....	10,385	10,385	10,385	—
SenseFancy Investment Limited.....	10,295	20,831	—	—
Amind Holding Inc. (附註29).....	10,397	10,573	—	15,219
香港人工智能實驗室.....	5,257	—	—	—
Seno China Limited.....	—	646	611	603
<b>貿易</b>				
阿里雲計算有限公司.....	—	2,466	4,769	2,412
	<u>36,334</u>	<u>44,901</u>	<u>15,765</u>	<u>18,234</u>

## (v) 購買物業、廠房及設備應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
阿里雲計算有限公司.....	127,584	—	—	—

## (vi) 預付款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商警雲.....	9,750	—	—	—
上海益邦.....	*	*	—	729
阿里雲計算有限公司.....	2	32	30	36
	<u>9,752</u>	<u>32</u>	<u>30</u>	<u>765</u>

## (vii) 合約負債

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
阿里雲計算有限公司.....	—	20	5,784	165
Japan Computer Vision Corp. ....	—	75	1,805	1,408
上海益邦.....	*	*	1,407	1,253
SoftBank Robotics Corp. ....	—	217	5	5
香港人工智能實驗室.....	—	181	7	7
商警雲.....	—	19	27	21
Alibaba Cloud (Singapore) Private Limited ...	—	12	—	—
	<u>—</u>	<u>524</u>	<u>9,035</u>	<u>2,859</u>

\* 上海益邦於2020年成為貴集團的關聯方，自此，與上海益邦有關的結餘及交易獲披露為關聯方結餘及交易。

與關聯方的結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

應付Amind Holding Inc.為數人民幣15,219,000元的其他應付款項結餘已於2021年8月結算，而除應付Seno China Limited的其他應付款項外，與關聯方的餘下非貿易結算預期將於上市前結算。

## 41 董事福利及利益

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，各董事的薪酬載列如下：

## 截至2018年12月31日止年度

董事姓名	袍金	薪金及工資	酌情花紅	以股份 為基礎的 薪酬開支	社會保障 成本、 住房福利及 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
徐立博士.....	—	1,786	554	1,536	15	3,891
湯教授.....	—	—	—	—	—	—
王曉剛博士.....	—	1,969	550	—	—	2,519
徐冰先生.....	—	842	7,870	—	15	8,727
<b>非執行董事</b>						
范瑗瑗女士.....	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
薛瀾教授.....	—	—	—	—	—	—
林怡仲先生.....	—	—	—	—	—	—
厲偉先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	4,597	8,974	1,536	30	15,137

## 截至2019年12月31日止年度

董事姓名	袍金	薪金及工資	酌情花紅	以股份 為基礎的 薪酬開支	社會保障 成本、 住房福利及 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
徐立博士.....	—	2,288	1,071	7,332	15	10,706
湯教授.....	—	—	—	—	—	—
王曉剛博士.....	—	2,548	885	—	—	3,433
徐冰先生.....	—	1,143	606	—	15	1,764
<b>非執行董事</b>						
范瑗瑗女士.....	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
薛瀾教授.....	—	—	—	—	—	—
林怡仲先生.....	—	—	—	—	—	—
厲偉先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	5,979	2,562	7,332	30	15,903

## 截至2020年12月31日止年度

董事姓名	袍金	薪金及工資	酌情花紅	以股份 為基礎的 薪酬開支	社會保障 成本、 住房福利及 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
徐立博士.....	—	2,377	1,238	353,230	16	356,861
湯教授.....	—	—	—	—	—	—
王曉剛博士.....	—	3,306	1,054	158,310	—	162,670
徐冰先生.....	—	1,904	1,096	158,310	16	161,326
<b>非執行董事</b>						
范瑗瑗女士.....	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
薛瀾教授.....	—	—	—	—	—	—
林怡仲先生.....	—	—	—	—	—	—
厲偉先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	7,587	3,388	669,850	32	680,857

## 截至2021年6月30日止六個月

董事姓名	袍金	薪金及工資	酌情花紅	以股份 為基礎的 薪酬開支	社會保障 成本、 住房福利及 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
徐立博士.....	—	1,226	328	510,700	8	512,262
湯教授.....	—	—	—	—	—	—
王曉剛博士.....	—	1,266	356	373,657	—	375,279
徐冰先生.....	—	1,031	262	303,868	8	305,169
<b>非執行董事</b>						
范瑗瑗女士.....	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
薛瀾教授.....	—	—	—	—	—	—
林怡仲先生.....	—	—	—	—	—	—
厲偉先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	3,523	946	1,188,225	16	1,192,710

(未經審計)

截至2020年6月30日止六個月

董事姓名	袍金	薪金及工資	酌情花紅	以股份 為基礎的 薪酬開支	社會保障 成本、 住房福利及 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
徐立博士.....	—	1,210	630	358,039	8	359,887
湯教授.....	—	—	—	—	—	—
王曉剛博士.....	—	2,029	537	160,882	—	163,448
徐冰先生.....	—	847	558	160,882	8	162,295
<b>非執行董事</b>						
范瑗瑗女士.....	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
薛瀾教授.....	—	—	—	—	—	—
林怡仲先生.....	—	—	—	—	—	—
厲偉先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	4,086	1,725	679,803	16	685,630

## (a) 董事的退休及離職福利

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，概無向貴公司董事支付退休或離職福利。

## (b) 就提供董事服務支付予第三方的代價

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，概無就提供董事服務向第三方支付代價。

## (c) 有關以董事、董事控制的法人團體及其關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易的資料

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，貴公司概無簽訂以董事、董事控制的法人團體及其關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易。

## (d) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月內的年度／期間末或任何時間，概不存在對貴集團的業務具有重大影響且貴公司董事直接或間接於當中擁有重大權益的重大交易、安排及合約。



**42 或有事項**

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，貴集團及貴公司並無重大或有事項。

**43 資產負債表日後事項**

- (a) 於2021年7月1日，貴公司向其僱員授出24,627,628份購股權，歸屬期為0至4年。該等購股權行使價為0.0288美元或0.0998美元。
- (b) 自2021年7月1日至本報告日期，貴集團與若干科技公司簽訂投資合約，以收購於該等公司的少數股權。投資總額將最多為人民幣813.5百萬元。
- (c) 於2021年8月，所有股東已通過並簽署決議案並承諾不會行使少數股東保護權，直至各協議所界定的退出事件及合資格退出事件各自的截止日期為止。
- (d) 於2021年8月，貴集團取得以浮動利率計息的八年期人民幣20億元的銀團貸款安排。貸款安排由貴集團一間附屬公司的若干樓宇及股本權益作抵押。直至本報告日期，人民幣279.5百萬元已獲支取。

除上文及本報告其他地方所披露者外，貴公司或貴集團於2021年6月30日後並無其他重大期後事件。

**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於2021年6月30日後直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2021年6月30日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。