

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Mobvoi Inc.
出門問問有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：2438)

截至2024年6月30日止六個月 中期業績公告

本公司董事會欣然公佈本集團截至2024年6月30日止六個月之未經審核綜合業績。

財務摘要

截至2024年6月30日止六個月，本集團的收入為人民幣162.7百萬元，而截至2023年6月30日止六個月則為人民幣261.8百萬元(倘我們剔除與汽車附屬公司A的知識產權安排確認的收入人民幣138.8百萬元，則截至2023年6月30日止六個月的收入為人民幣123.0百萬元)。

其中，AIGC業務增長迅速，於2022年、2023年及截至2024年6月30日止六個月期間，AIGC解決方案的收入佔本集團總收入的比例分別是8.0%、23.2%及56.7%。

隨著本集團積極改變其業務戰略，不再增加基於傳統項目制的收入，以下重點均為扣除與汽車附屬公司A的知識產權安排的收入後與2023年上半年的數據進行比較：

- 本集團的收入從截至2023年6月30日止六個月的人民幣123.0百萬元增加32.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣162.7百萬元。AIGC解決方案的收入從截至2023年6月30日止六個月的人民幣41.2百萬元增加123.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣92.3百萬元。
- 我們的毛利從截至2023年6月30日止六個月的人民幣58.3百萬元增加80.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣105.3百萬元。我們的毛利率從截至2023年6月30日止六個月的47.4%增加17.3%至截至2024年6月30日止六個月的64.7%。
- 報告期內經調整淨虧損(非公認會計原則計量)較去年同期降低32.7%，從截至2023年6月30日止六個月的人民幣83.0百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣55.9百萬元。

業績回顧及策略展望

一、總述

2024年對本集團來說，是一個重要的節點。作為一家以生成式AI和語音交互為核心的人工智能公司，我們致力於為全球多個國家提供面向創作者的AIGC工具、AI政企服務，以及AI智能硬件。報告期內，我們在AIGC業務發展、AIGC產模結合模式以及行業生態佈局方面都取得了重要成果，並進入加速增長階段。

2024年上半年，本集團的整體收入為人民幣162.7百萬元，分別為AIGC解決方案人民幣92.3百萬元，AI企業解決方案人民幣10.7百萬元，和智能設備及其他配件人民幣59.7百萬元。去年同期收入為人民幣261.8百萬元，收入下降的原因是本公司已於2023年6月完成了與汽車附屬公司A的知識產權安排，此筆人民幣138.8百萬元收入不再持續，因此2024年上半年對比2023年同期收入下降37.9%。除去此筆影響，本集團主營可持續業務均健康增長，達到預期。其中，AIGC解決方案營收增長為123.8%；智能設備及其他配件營收增長穩健，增幅為3.1%，與去年同期持平。於2022年、2023年及截至2024年6月30日止六個月期間，AIGC解決方案的收入佔本集團總收入的比例分別是8.0%、23.2%及56.7%。

放眼整個行業，AIGC的市場發展潛力巨大。灼識諮詢報告顯示，中國AIGC市場的潛在總市場規模預計將從2022年的人民幣11億元增長到2027年的人民幣326億元，複合增長率為136.5%。此外，全球的AIGC市場的潛在總市場規模預計將從2022年的人民幣88億元增長到2027年的人民幣1,275億元，複合增長率為94.4%。然而，2024年人工智能行業發展迎來降溫潮，算力不再是大模型公司爭相追逐的焦點，場景落地、商業化應用成為整個行業關注的重要議題。我們作為AIGC行業率先盈利且持續盈利的公司，發力點同樣落在應用方面。

報告期內，我們一如既往地堅持「產模結合」的發展策略，持續關注深耕用戶需求和產品，使得AIGC業務營收實現翻倍增長。同時，我們也一直在一步步佈局生態，先後與上下游頭部公司進行戰略合作，共謀行業發展。我們對於AI技術的商業化都有著深刻的理解，區別於傳統的項目制模式，我們堅持產品驅動和用戶驅動。我們也堅持「以產養模」及「以產饋模」，以自身的造血能力來反哺研發，實現盈利和資金的自我循環，這是我們保持可持續增長態勢的關鍵策略。我們相信，在上述策略的指引下，未來本集團業務將保持健康、持續的發展。

在這樣產品策略和商業模式的指引下，我們在報告期的表現如下：

各業務分部收入(包括與汽車附屬公司A的知識產權安排收入)的數據如下：

	截至6月30日止六個月		變動百分比
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
按主要產品或服務線劃分的細分			
AI軟件解決方案			
— AIGC解決方案	92,301	41,246	123.8%
— AI企業解決方案	10,724	162,653	-93.4%
智能設備及其他配件	59,645	57,864	3.1%
	<u>162,670</u>	<u>261,763</u>	<u>-37.9%</u>

各業務分部收入(不包括與汽車附屬公司A的知識產權安排收入)的數據如下：

	截至6月30日止六個月		變動百分比
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
按主要產品或服務線劃分的細分			
AI軟件解決方案			
— AIGC解決方案	92,301	41,246	123.8%
— AI企業解決方案	10,724	23,901	-55.1%
智能設備及其他配件	59,645	57,864	3.1%
	<u>162,670</u>	<u>123,011</u>	<u>32.2%</u>

二、業績回顧

1. 深耕用戶需求和產品，AIGC業務營收實現翻倍增長

AIGC業務是我們的核心業務，針對不同人群的創作及應用需求，我們開發了「魔音工坊」、「DupDub」、「奇妙元」及「奇妙問」等AIGC產品，通過技術、產品、商業化三位一體，實現了規模化增長。報告期內，我們再次拓寬了AIGC的產品矩陣，新發佈的產品「元創島」可以有效助力AIGC創作者進行視頻創作，一鍵成篇。自此，我們的AIGC產品生態進一步完善，集聲音、視頻於一體，能夠充分滿足AIGC創作者的不同需求。同時，我們也加強了對原有產品如「魔音工坊」的運營策略，跑通了其規模化增長路徑，進入加速增長的新階段。值得一提的是，雖然「元創島」在產品功能及用戶規模方面仍處於成長階段，但盈利能力已逐步凸顯，增長前景樂觀。

面向全球內容創作者的

一站式AIGC產品矩陣



其中，「魔音工坊」註冊用戶數2024年上半年較2023年同期增長接近42%，付費用戶持續增加，收入迎來大幅增長。

通過持續迭代核心大模型的能力，我們拓寬了AIGC的產品矩陣，其中AI短視頻生成平台「元創島」的發佈不僅能有效完善AIGC視頻佈局，增長前景也相對樂觀。

同時，本集團獨特的AIGC商業模式(ToSMB/ToPC)優勢凸顯。大模型時代，AI公司可以服務中小企業(SMB)或者專業消費者(Professional Consumer)。ToPC可以避免傳統ToB的項目制，也可以避免與ToC互聯網巨頭競爭停止增長的流量。不過，ToPC需要客單價足夠平民化(年人民幣千萬或萬元級別)，產品體驗足夠閉環、簡單，真正能為用戶提升效率或創收。我們堅定不移地踐行ToSMB/ToPC的商業模式，找到了一條可以真正營利的AIGC之路。

AIGC 新商業模式：To PC/To SMB



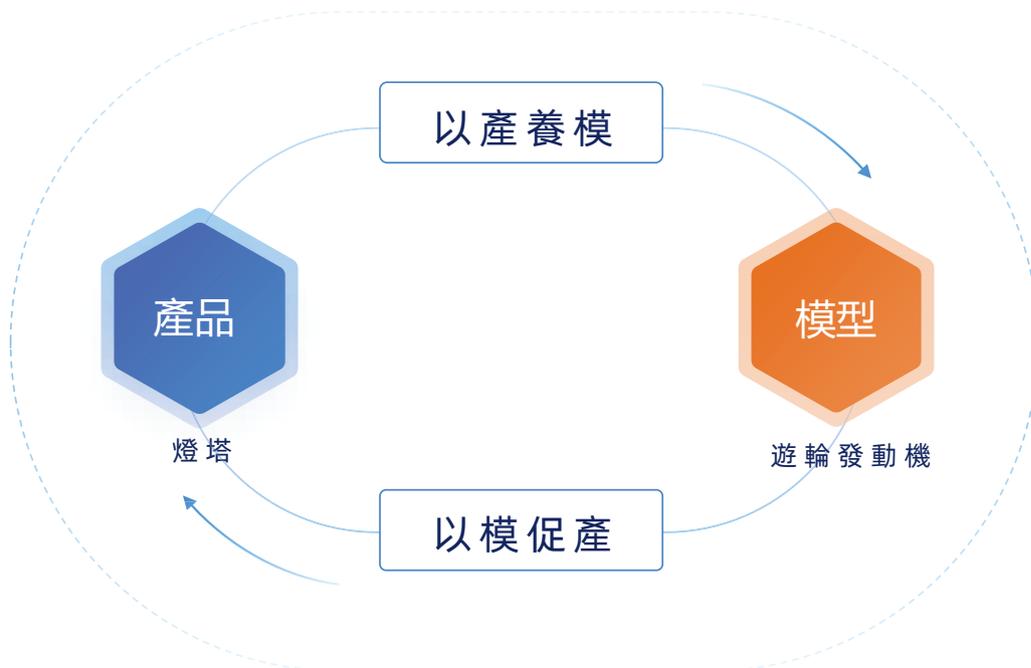
2. 堅持「產模結合」的發展策略，強化多模態產品優勢

不同於其他大模型公司和產品公司，本集團一直堅持「產模結合」的策略，即產品模型一體化，彌合產品和模型之間的鴻溝。

「產模結合」更適合國內的大模型創業，產品就是「燈塔」，為模型的研發指引方向；自研模型則是「游輪發動機」，可以針對性地提升產品競爭壁壘。「產模結合」的最大魅力，在於它能夠實現更徹底的端到端的訓練，進而形成「數據飛輪」效應，最終實現讓數據自動驅動和產品的更新迭代。

我們就是這樣一家「產模結合」公司的典型代表，「產模結合」的要義是目標驅動，具體來說：以產養模，以產饋模；以模促產，以模護產。「以產養模，以產饋模」是指，大模型研發耗資巨大，加上國內投資環境遇冷，創業公司是否具備可持續發展的商業模式便顯得尤為重要。

為什麼要「產模結合」



在此情況下，應用產品側的反饋對於模型的閉環發展以及場景應用的護城河都尤為重要。「以模促產，以模護產」是指需要有自研大模型的內功及其最新模型的追隨能力，可以為產品保駕護航，免遭大模型升級換代的降維打擊。

同時，我們重點在多模態和Agent方面持續探索，強調大語言模型與多模態的結合，包括語音大模型、視頻大模型，並由此打造出多模態的AIGC產品矩陣。我們自研了圖生視頻大模型和動漫文生圖大模型，我們先後發佈了2.5D數字人WetaAvatar4.0、照片數字人引擎WetaAvatar4.0 Talking Photo、實景行走數字人等技術，並具備精準實現語音到語音視頻翻譯的能力，與多模態發展的技術趨勢相呼應。

3. 提前佈局生態，與行業上下游企業共謀發展

我們深知生態建設的重要性與必要性，一直以來都堅持與上下游企業保持緊密的合作。報告期內，我們與釘釘、華為雲、騰訊雲等公司確立戰略合作關係，有效地豐富了生態資源，可以更好地服務用戶。同時，我們也加入了人民網大模型聯盟，將借助「產模結合」的豐富經驗為行業賦能，與各同業緊密交流與合作，共同打造一個負責任、可信賴的大模型良性生態發展。

報告期內，我們的大模型能力得到了各主流、垂直媒體及行業機構的認可，斬獲「大模型中國50強」、「2024中國AI基礎大模型創新企業」、「2024福布斯中國人工智能科技企業Top 50評選」及「中國大模型平台排行榜Top 10」等獎項。同時，本集團在行業影響力也是有目共睹，先後獲CIC「灼耀之星」企業、「中國最具價值AGI創新機構Top 50」、「年度新銳上市公司」及「ESG創新實踐卓越企業」等重磅獎項。

我們一直致力於與全球科技界的領先企業建立並維護穩固的夥伴關係，與英偉達(NVIDIA)、Google和高通(Qualcomm)等國際知名科技公司保持長期且富有成效的合作。透過這些合作，我們不僅能夠互相借力，促進技術創新，還能夠在市場競爭中保持領先地位，為用戶提供更優質的產品和服務。這不僅體現了我們對於產品和服務品質的堅持，也顯示了我們對於行業發展趨勢的深刻理解和應對策略。我們也期待未來能夠與更多優秀的科技公司建立合作，共同開創科技創新的新篇章。

三、戰略與展望

1. 堅持用戶驅動和產品驅動

一直以來，我們對於AI技術的商業化都有著深刻的理解，區別於傳統的項目制模式，我們堅持產品驅動和用戶驅動，擁有多元化的收入模式，如訂閱、應用程序內購買和軟硬件結合解決方案。借助閉環AI生態系統，注重解決方案的迭代，從而實現以產品為導向的增長。尤其是用戶驅動方面，我們將「以用戶為中心」作為本集團發展過程中的核心要義，始終將用戶需求放在首位。

我們深刻聽取AIGC產品的用戶建議，並將其應用於每一次的版本迭代中。在此指引下，AIGC產品的用戶粘性極高，報告期內付費用戶規模較去年同期增長近30%，營業收入呈現大幅增長，整體處於健康、可持續增長的狀態。

2. 打造健康的盈利模式，實現長期可持續增長

我們善用各種資源，堅持採取最高效的資源配置策略，以確保本集團在行業中保持領先地位。我們擁有性價比極高的研發能力，這不僅體現在我們的創新技術和產品上，也體現在我們對成本的嚴格控制和優化上。通過持續的技術創新和研發投入，我們不斷推動本集團向前發展，確保我們的產品和服務始終處於行業第一梯隊。同時，我們注重資源的可持續利用，力求在保持競爭力的同時，也為社會和環境的可持續發展做出貢獻。

作為一家「積木型」公司，我們在快速變化的商業環境中具有明顯的競爭優勢，能夠靈活應對各種挑戰和機遇。我們將業務拆解為不同的模塊，每個部門都專注於特定的功能，有效提升了我們的工作效率及專業水平。在成本效益方面，本集團標準化、模塊化的形式也可以降低生產成本，提高資源利用效率。

我們是業內為數不多的可以同時賦能三大場景的公司：通過AIGC賦能內容創作構建了豐富的AIGC CoPilot產品矩陣，打造一站式內容創作平台，賦能創作者實現高效內容生成；憑藉在消費級場景積累的AI能力和經驗，我們為企業客戶提供C端消費者的用戶體驗，並通過CoPilot賦能更多合作夥伴和行業生態；面向消費者場景，我們推出了AI智能手錶TicWatch系列等多種消費級智能設備，打造了基於虛擬個人助理的多場景智能硬件閉環生態。

其中，消費級智能設備憑藉健康的營收具備穩定的造血能力，實現盈利和資金的自我循環，這也是我們保持可持續增長態勢的關鍵策略。通過這種模式，我們可以確保研發部門擁有充足的資源來探索新技術、開發新產品和改建現有解決方案。同時，這種策略也讓我們在激烈的市場競爭中保持了靈活性和獨立性，可以有效減少外部依賴。

3. ESG和企業社會責任

我們一直將ESG（環境、社會及管治）理念融入企業戰略和運營的每一個環節。在環境保護方面，本集團致力於減少碳足跡，通過優化能源使用、提高資源循環利用率等，為實現全球可持續發展目標作出積極貢獻。值得一提是我們的技術研發團隊，堅持不斷探索創新技術，以減少對環境的影響，同時提高產品和服務的能效。

在公司治理方面，我們堅持透明和負責任的管理原則，建立了一套完善的內部控制和合規體系。我們的董事會和管理層高度重視公司治理結構的優化，確保決策過程的公正性、合理性和有效性，保護所有股東的利益。

同時，我們也重視員工的職業發展和終身學習。不僅為員工提供多樣化的培訓和發展機會，也鼓勵並組織員工參與社會服務、環保與公益活動。

我們知道，技術的可持續應用需要與社會責任相結合。因此，我們致力於與政府、非政府組織和其他企業合作，共同推動環境保護和可持續發展的議程。

4. AGI願景：讓AGI觸手可及，讓AI CoPilot無處不在

展望未來，我們對人工智能發展的未來充滿期待，產品化、商業化將持續成為行業關注的重點，同時也將是不同公司之間拉開差距的重要組成部分。我們一早入局，AIGC業務的快速增長再次驗證了我們「產模結合」策略及ToSMB/ToPC商業模式的正確性。未來我們仍將延續原有的戰略目標及發展策略，通過「產模結合」產生的數據飛輪效應，帶動業務高速發展。我們對AIGC業務保持樂觀預期，預計未來AIGC業務將產生更大規模的用戶增長及營收增長。同時，我們也將堅持全球化佈局，與國外頭部科技公司保持長期、良好的合作關係，預計在國外市場份額可觀的情況下，實現相關業務的健康、持續增長。

我們期待一個由AGI驅動的未來，每個人都能享受到技術帶來的便利和益處，真正做到技術普惠，成為推動社會進步的中堅力量。正如我們的AGI願景：讓AGI觸手可及，讓AI CoPilot無處不在。

管理層討論及分析

財務業績回顧

收入

各業務分部收入(包括與汽車附屬公司A的知識產權安排收入)的數據如下：

	截至6月30日止六個月		變動百分比
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
按主要產品或服務線劃分的細分			
AI軟件解決方案			
— AIGC解決方案	92,301	41,246	123.8%
— AI企業解決方案	10,724	162,653	-93.4%
智能設備及其他配件	59,645	57,864	3.1%
	<u>162,670</u>	<u>261,763</u>	<u>-37.9%</u>

各業務分部收入(不包括與汽車附屬公司A的知識產權安排收入)的數據如下：

	截至6月30日止六個月		變動百分比
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
按主要產品或服務線劃分的細分			
AI軟件解決方案			
— AIGC解決方案	92,301	41,246	123.8%
— AI企業解決方案	10,724	23,901	-55.1%
智能設備及其他配件	59,645	57,864	3.1%
	<u>162,670</u>	<u>123,011</u>	<u>32.2%</u>

本集團的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣261.8百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣162.7百萬元，主要由於AI企業解決方案的收入減少。這主要是由於與汽車附屬公司A的知識產權安排帶來的收入減少，該等安排於截至2023年6月30日止六個月內確認了人民幣138.8百萬元的收入。倘我們剔除知識產權安排的收入，本集團截至2023年6月30日止六個月的收入為人民幣123.0百萬元。

AIGC解決方案的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣41.2百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣92.3百萬元，乃主要由於付費用戶數量及平均銷售價格增加。

銷售成本

截至2024年6月30日止六個月，本集團的銷售成本約為人民幣57.4百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣64.7百萬元減少約人民幣7.3百萬元或約11.3%；截至2023年6月30日止六個月，本集團銷售成本佔收入的比例為24.7%，於2024年同期該比例為35.3%。我們的銷售成本主要包括存貨成本、履約相關開支及員工成本。銷售成本下降主要是由於截至2024年6月30日止六個月的減值虧損及過期存貨減少。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣197.1百萬元減少46.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣105.3百萬元。截至2024年6月30日止六個月及截至2023年6月30日止六個月，我們的毛利率分別為64.7%及75.3%。毛利率的下降主要由於與汽車附屬公司A的知識產權安排的收入減少，該等安排於截至2023年6月30日止六個月內貢獻了人民幣138.8百萬元的收入。扣除該筆收入後，截至2023年6月30日止六個月的毛利率為47.4%。

研發開支

截至2023年及2024年6月30日止六個月，研發開支為人民幣72.6百萬元及人民幣55.8百萬元，研發開支減少主要由於薪金減少所致，薪金減少主要是由於薪資福利及人數的減少。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣59.9百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣91.3百萬元，此乃由於AIGC解決方案的收入增加導致相應的促銷費用增加所致。

行政開支

截至2023年及2024年6月30日止六個月，行政開支由人民幣44.1百萬元增加至人民幣55.9百萬元，此乃由於上市開支增加所致。

或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動

本集團或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動由截至2023年6月30日止六個月的人民幣250.0百萬元增加92.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣480.5百萬元。或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動主要受優先股及普通股贖回價格變動所影響。由於我們的或然可贖回優先股及普通股已在上市完成後自動轉換為股權，我們預計未來不會出現有關變動。

非公認會計原則計量

為補充我們根據公認會計原則呈列的綜合財務報表，我們亦採用經調整淨(虧損)/利潤(非公認會計原則計量)作為額外的財務計量指標，有關指標並非公認會計原則所規定，亦非根據公認會計原則呈列。我們認為，該非公認會計原則計量指標有助於將不同期間及不同公司之間的經營表現進行比較，並可為投資者及其他人士提供有用的資料，以與幫助管理層相同的方式理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整淨(虧損)/利潤(非公認會計原則計量)未必可與其他公司呈列的類似名稱的計量指標進行比較。該非公認會計原則計量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應將其獨立於我們根據公認會計原則報告的經營業績或財務狀況考慮或替代有關分析。

我們將「經調整淨(虧損)／利潤」(非公認會計原則計量)定義為來自持續經營業務的年內虧損，經扣除或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動、以股份為基礎的薪酬及上市開支。我們於報告期間已持續對以下項目進行調整：

- 或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動主要受優先股及普通股贖回價格變動所影響。由於我們的或然可贖回優先股及普通股將在上市完成後自動轉換為股權，我們預計未來不會出現有關變動；
- 以股份為基礎的薪酬指產生的非現金僱員福利開支。其與我們根據首次公開發售前期權計劃向僱員提供的股份獎勵有關，為非現金開支；及
- 全球發售相關上市開支。

下表載列截至2024年及2023年6月30日止六個月的非公認會計原則財務計量指標的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
期內虧損		
就以下各項作出調整：	(578,756)	(218,344)
或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動	480,455	250,024
以權益結算的股份支付開支	13,487	16,502
上市開支	28,959	7,599
經調整淨(虧損)／利潤(非公認會計原則計量)	<u>(55,855)</u>	<u>55,781</u>

由於與汽車附屬公司A的知識產權安排的收入減少，該等安排於截至2023年6月30日止六個月內確認了人民幣138.8百萬元的收入，因此，我們於截至2024年6月30日止六個月錄得經調整淨虧損(非公認會計原則計量)，而於2023年同期錄得經調整淨利潤(非公認會計原則計量)。

流動資金及財務資源

我們過往主要透過股東注資及銀行借款來滿足現金需求。

於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物為約人民幣385.9百萬元(2023年12月31日：約人民幣144.3百萬元)，增長約167.4%。本集團於2024年4月24日完成上市，首次公開發售發行股份所得款項使現金及現金等價物大幅增加。

銀行貸款

於截至2024年6月30日止六個月，本集團向銀行以固定年利率2.9%借入人民幣20,000,000元，為期一年，將於2025年5月償還。該銀行貸款為無擔保且須於一年內償還。

資產負債比率

截至2024年6月30日，本集團的資產負債比率(負債總額／資產總值)達到33.4%，遠低於截至2023年12月31日的資產負債比率1,114.5%，主要是由於首次公開發售所得款項及本公司股份上市後贖回權到期。

流動資產／(負債)淨值

於2024年6月30日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣467.4百萬元，而於2023年12月31日流動負債淨額約人民幣4,121.2百萬元。於2024年6月30日，按流動資產除以流動負債計算的流動比率為約3.3(2023年12月31日：約0.09)。於2023年12月31日的流動負債淨額主要包括或然可贖回優先股及普通股。由於自動轉換為普通股，本集團發行的可贖回優先股及普通股由負債轉換為權益，因此其於上市後由負債淨額轉為資產淨值。

資本架構

本公司的資本包括普通股及儲備。本集團透過其現金及現金等價物、經營所得現金流量、銀行融資及本公司首次公開發售所得款項淨額為其營運資金、資本開支及其他流動資金需求撥付資金。

或然負債

於2024年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

人力資源

於2024年6月30日，本集團在中國內地、中國香港及其他國家和地區共有超過300名全職僱員。截至2024年6月30日止六個月，員工成本總額(包括董事薪酬)為人民幣81.0百萬元。

本集團的薪酬政策乃根據僱員的表現及經驗而制訂，並符合中國內地、中國香港及其他國家和地區的薪金趨勢。其他僱員福利包括年度花紅、保險及醫療保障以及期權。向僱員授出的期權公允價值確認為僱員成本，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應增加。公允價值乃採用二項式期權定價模型，於授出日期計量，並計及授出期權的條款及條件。當僱員須符合歸屬條件才可無條件享有期權，則期權的估計公允價值總額在歸屬期內攤分入賬，並計及期權歸屬的可能性。

預期歸屬的期權數目會在歸屬期內審閱。除非原定僱員支出符合資產確認的要求，否則任何已於過往年度確認的累計公允價值作出之任何相應調整會於回顧年內自損益中扣除／計入損益，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。除非純粹因未能符合與本公司股份市價有關的歸屬條件而被沒收權利，否則確認為支出的金額在歸屬日須作出調整，以反映實際歸屬的期權數目(並對以股份為基礎的付款儲備作相應調整)。權益金額於以股份為基礎的付款儲備確認，直至期權獲行使(屆時會計入就已發行股份於股本及股份溢價確認的金額)或期權屆滿(屆時會直接撥入保留利潤)為止。

在員工培訓方面，本集團根據發展需求整合了一套全面的方法。其中包括持續致力於新員工入職培訓、深化核心工作能力培養、強化內部培訓團隊能力及大力支持關鍵人才發展計劃。此外，本集團組織專業及職業培訓課程，以拓寬其員工的技能組合，提高其綜合能力。

金融風險

本集團於日常業務過程中面臨信貸、流動性、利率及貨幣風險。

本集團面臨的該等風險及本集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及措施描述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約責任以致本集團錄得財務虧損的風險。本集團信貸風險主要源自貿易應收款項及其他應收款項。本集團因現金及現金等價物、應收票據承受的信貸風險有限，乃因交易對手為擁有高信貸評級的銀行及金融機構，故本集團認為信貸風險為低。經考慮餘下租期及租賃按金所涵蓋的期間，本集團因可退回租賃按金而面臨的信貸風險為低。

(b) 流動資金風險

本集團內個別經營實體須負責其本身的現金管理，包括將現金盈餘作短期投資、參與銀行的供應商融資安排以及籌集貸款以滿足預期現金需求，僅當借款超出特定預定授權水平，須獲得母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察流動資金需求及其是否遵守放款契諾，確保維持足夠現金儲備及可隨時變現的有價證券，以及獲主要金融機構提供足夠的承諾資金額度，以滿足其短期及長期流動資金需求。

(c) 利率風險

利率風險為一項金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。本集團的利率風險主要來自銀行貸款。

(d) 貨幣風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自以外幣(即與交易相關之營運功能貨幣以外的貨幣)計值的可產生應收款項、應付款項及現金結餘的銷貨及購貨。引致有關風險之貨幣主要為美元、歐元、新台幣、英鎊、港元、新加坡元及澳元。外匯風險的影響很低，因此不需要考慮用於對沖的金融工具。為加強整體風險管理，本集團將繼續密切關注外匯風險，採取審慎措施降低外匯風險，並在必要時採取適當行動。

其他資料

中期股息

在充分考慮股東及本公司長期利益後，董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2023年6月30日止六個月：人民幣零元)。

企業管治

本公司於2024年4月24日於聯交所上市，故上市規則附錄C1所載的企業管治守則於上市日期前並不適用於本公司。

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。上市後，本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。除下文所披露外，本公司自上市日期至本公告日期期間已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則項下的守則條文。

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，董事會主席與首席行政官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。李志飛博士現時出任董事會主席兼本公司首席行政官。由於李志飛博士多年一直負責本集團的業務及整體戰略規劃，故董事認為，將主席及首席行政官職位交託予李志飛博士，有利於本集團的業務前景及管理，確保本集團獲貫徹領導。考慮到本集團實施的所有企業管治措施，董

事會認為，現時安排的權力及權限均衡將不會受損，該架構將使本公司能夠迅速有效作出及實施決策。因此，本公司沒有區分主席與首席行政官的角色。董事會將繼續檢討，並於計及本集團整體情況後，在必要時適時考慮區分本公司董事會主席與首席行政官的角色。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司自上市日期起至2024年6月30日並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。於2024年6月30日，本公司概無持有庫存股份。

遵守上市規則之《標準守則》

本公司已採納上市規則附錄C3所載的《標準守則》作為其有關董事進行證券交易的行為守則。由於本公司股份於2024年4月24日開始在聯交所上市，《標準守則》於報告期內的大部分時間並不適用於本公司。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認自上市日期至本公告日期期間一直遵守《標準守則》。

期後事項

於2024年7月22日，本集團認購了一款理財產品，認購金額8,877,000美元(相當於約人民幣63,324,000元)。詳情請見本公司日期為2024年7月22日的公告。

除上文所披露外，於2024年6月30日後及直至本公告日期概無重大事件對本集團的經營及財務表現構成重大影響。

審閱中期業績

本集團截至2024年6月30日止六個月之未經審核綜合業績並未經外部核數師審閱，但已經本公司審核委員會審閱，該委員會由三名獨立非執行董事組成，即陳億律先生(審核委員會主席)、盧遠矚教授及楊喆先生。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告已刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://www.chumenwenwen.com/>)。

本公司2024年中期報告將於適當時候刊載於聯交所及本公司網站。

綜合損益及其他全面收益表
截至2024年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	3	162,670	261,763
銷售成本		(57,364)	(64,696)
毛利	3	105,306	197,067
研發開支		(55,814)	(72,620)
銷售及營銷開支		(91,291)	(59,927)
行政開支		(55,881)	(44,123)
其他收入及虧損淨額		(694)	12,279
貿易應收款項減值虧損撥回		255	140
經營業務(虧損)/利潤		(98,119)	32,816
財務成本	4(a)	(171)	(167)
出售附屬公司的收益		—	773
或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動	14	(480,455)	(250,024)
稅前虧損	4	(578,745)	(216,602)
所得稅	5	(11)	(1,742)
期內虧損		(578,756)	(218,344)

	截至6月30日止六個月	
附註	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
期內其他全面收益(除稅後)：		
不會重新分類至損益的項目：		
換算財務報表的匯兌差額	(3,206)	(88,445)
其後可能重新分類至損益的項目：		
按公允價值計入其他全面收益的		
金融資產的公允價值變動	(375)	—
換算境外附屬公司財務報表的匯兌差額	(2,047)	(50,872)
期內其他全面收益	<u>(5,628)</u>	<u>(139,317)</u>
歸屬於本公司權益股東的期內		
全面收益總額	<u>(584,384)</u>	<u>(357,661)</u>
每股虧損	6	
基本及攤薄(人民幣元)	<u>(0.55)</u>	<u>(0.30)</u>

綜合財務狀況表

於2024年6月30日 — 未經審核

(以人民幣列示)

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,170	2,343
使用權資產		10,748	3,293
無形資產		4,053	5,291
		<u>17,971</u>	<u>10,927</u>
流動資產			
存貨	7	90,360	66,734
貿易應收款項	8	31,412	57,981
預付款項、按金及其他應收款項	9	79,598	44,484
按公允價值計入損益的金融資產		30,822	34,844
按公允價值計入其他全面收益的金融資產		47,647	47,066
定期及受限制存款		766	780
現金及現金等價物	10	385,884	144,324
		<u>666,489</u>	<u>396,213</u>

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項	11	36,047	24,552
其他應付款項及應計費用	12	54,157	63,312
合約負債		62,324	53,131
銀行貸款	13	20,000	—
租賃負債		3,273	3,148
或然可贖回優先股及普通股	14	—	4,353,833
即期稅項		983	975
保修撥備		18,540	18,479
其他流動負債		3,781	—
		<u>199,105</u>	<u>4,517,430</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>467,384</u>	<u>(4,121,217)</u>
資產總值減流動負債		<u>485,355</u>	<u>(4,110,290)</u>
非流動負債			
租賃負債		7,892	313
其他非流動負債		21,785	19,738
		<u>29,677</u>	<u>20,051</u>
資產／(負債)淨額		<u>455,678</u>	<u>(4,130,341)</u>
資本及儲備			
股本		494	138
儲備		455,184	(4,130,479)
歸屬於本公司權益股東的權益／(虧絀)總額		<u>455,678</u>	<u>(4,130,341)</u>

未經審核中期財務報告附註 (除另有指明外，以人民幣列示)

1 編製基準

出門問問有限公司(「本公司」)於2012年8月31日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立。本公司股份於2024年4月24日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本公司是一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事向企業及個人客戶提供人工智能(「AI」)軟件解決方案及銷售智能設備及其他配件。

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，包括符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號*中期財務報告*的規定。中期財務報告於2024年8月23日獲授權刊發。

除預期將於2024年年度財務報表反映的會計政策變動外，中期財務報告已按照於2023年年度財務報表中所採用的相同會計政策編製。會計政策的任何變動詳情載於附註2。

按照國際會計準則第34號編製中期財務報告須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及按年初至今基準呈報的資產與負債、收入與支出的金額。實際結果或會有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經篩選的說明附註。附註闡述自2023年年度財務報表刊發以來，就了解本集團的財務狀況及表現方面的變動而言確屬重要的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並無包括按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製完整財務報表的一切所需資料。

納入中期財務報告中作為比較資料的截至2023年12月31日止財政年度的財務資料，並不構成本公司於該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

2 會計政策變動

本集團於本會計期間在本中期財務報告應用以下由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計標準(修訂本)：

- 國際會計準則第1號(修訂本)財務報表之呈列：負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)
- 國際會計準則第1號(修訂本)財務報表之呈列：附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)
- 國際財務報告準則第16號(修訂本)租賃：售後租回的租賃負債
- 國際會計準則第7號(修訂本)現金流量表及國際財務報告準則第7號金融工具：披露事項—供應商融資安排

本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。採納經修訂國際財務報告準則之影響載述如下：

國際會計準則第1號(修訂本)財務報表之呈列(「2020年及2022年修訂本」，或統稱「國際會計準則第1號修訂本」)

國際會計準則第1號修訂本影響負債分類為流動或非流動，並作為一個組合追溯應用。

2020年修訂本主要澄清可於其自身權益工具結算之負債之分類。倘負債之條款可按交易對手之選擇以轉讓實體本身之股本工具之方式結算，而該轉換選擇權入賬列作股本工具，則該等條款並不影響負債分類為流動或非流動。否則，轉讓股本工具將構成負債結算及影響分類。

2022年修訂本訂明實體於報告日期後必須遵守的條件並不影響負債分類為流動或非流動。然而，該實體須在整套財務報表中披露有關符合該等條件的非流動負債的資料。

於採納修訂後，本集團已重新評估其負債分類為流動或非流動，並無識別出任何項目須予重新分類。

國際財務報告準則第16號(修訂本)租賃：售後租回的租賃負債

該修訂澄清實體如何於交易日期後將售後租回進行會計處理。該修訂要求賣方兼承租人應用租賃負債後續會計處理的一般規定，使其不會確認與其保留的使用權有關的任何收益或虧損。賣方兼承租人須就首次應用日期後訂立之售後租回交易追溯應用該修訂。由於本集團並無訂立任何售後租回交易，故該修訂對該等財務報表並無重大影響。

國際會計準則第7號(修訂本)現金流量表及國際財務報告準則第7號金融工具：披露事項—供應商融資安排

該修訂引入新披露規定，以提高供應商融資安排的透明度及其對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於該等披露毋須於首次應用該修訂的年度報告期間內呈列的任何中期期間作出，故本集團並無於本中期財務報告作出額外披露。

3 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的主要業務為提供人工智能(「AI」)軟件解決方案和銷售智能設備及其他配件。AI軟件解決方案主要包括使用AI技術協助用戶進行內容生成(「AIGC解決方案」)及向企業客戶提供創新型全棧式AI解決方案(「AI企業解決方案」)。智能設備及其他配件包括銷售智能設備。有關本集團主要業務之進一步詳情於附註3(b)中披露。

(i) 收入之細分

按主要產品或服務線劃分的客戶合約收入之細分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入		
按主要產品或服務線劃分的細分		
AI軟件解決方案		
— AIGC解決方案	92,301	41,246
— AI企業解決方案	10,724	162,653
智能設備及其他配件	59,645	57,864
	<u>162,670</u>	<u>261,763</u>

(b) 分部報告

本集團按業務線(產品及服務)管理業務。本集團已呈列下列三個可呈報分部，其劃分方式與向本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)內部匯報資料以作資源分配及表現評估之方式一致。並無合併經營分部以組成下列可呈報分部。

- AI軟件解決方案：該分部包括AI企業解決方案及AIGC解決方案。

AI企業解決方案：該分部包括主要面向企業客戶的創新型全棧式AI解決方案；及

AIGC解決方案：該分部包括運用AI技術以協助用戶生成內容。

- 智能設備及其他配件：該分部包括智能設備銷售。

按收入確認時間劃分的客戶合約收入細分以及就資源分配及評估分部表現而向本集團主要經營決策者提供的截至2024年及2023年6月30日止期間有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

	截至2024年6月30日止六個月			
	AI軟件解決方案		智能設備及 其他配件 人民幣千元	總計 人民幣千元
	AIGC 解決方案 人民幣千元	AI企業 解決方案 人民幣千元		
按收入確認時間分類				
某一時間點	15,074	7,622	59,645	82,341
隨時間	77,227	3,102	—	80,329
來自外部客戶的收入及 可呈報分部收入	<u>92,301</u>	<u>10,724</u>	<u>59,645</u>	<u>162,670</u>
可呈報分部毛利	<u>82,800</u>	<u>3,595</u>	<u>18,911</u>	<u>105,306</u>

截至2023年6月30日止六個月

	AI軟件解決方案			總計 人民幣千元
	AIGC 解決方案 人民幣千元	AI企業 解決方案 人民幣千元	智能設備及 其他配件 人民幣千元	
按收入確認時間分類				
某一時間點	3,618	154,820	57,864	216,302
隨時間	37,628	7,833	—	45,461
來自外部客戶的收入及 可呈報分部收入	<u>41,246</u>	<u>162,653</u>	<u>57,864</u>	<u>261,763</u>
可呈報分部毛利	<u>37,640</u>	<u>149,820</u>	<u>9,607</u>	<u>197,067</u>

(ii) 可呈報分部業績的對賬

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
可呈報分部經調整毛利	105,306	197,067
研發開支	(55,814)	(72,620)
銷售及營銷開支	(91,291)	(59,927)
行政開支	(55,881)	(44,123)
其他收入及虧損淨額	(694)	12,279
貿易應收款項減值虧損撥回	255	140
財務成本	(171)	(167)
出售附屬公司的收益	—	773
或然可贖回優先股及普通股的 賬面值變動	<u>(480,455)</u>	<u>(250,024)</u>
稅前虧損	<u>(578,745)</u>	<u>(216,602)</u>

(iii) 地區資料

下表載列了本集團來自外部客戶的收入的地理位置信息。客戶的地理位置根據提供服務或交付貨物的地點確定。

	來自外部客戶的收入	
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
中國大陸	91,935	193,247
美國	8,917	18,094
其他國家或地區	61,818	50,422
	<u>162,670</u>	<u>261,763</u>

4 除稅前虧損

(a) 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款利息	71	19
租賃負債利息	100	148
	<u>171</u>	<u>167</u>

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	67,502	87,557
以權益結算的股份支付開支	13,487	16,502
	<u>80,989</u>	<u>104,059</u>

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
折舊費用		
— 物業、廠房及設備	721	284
— 使用權資產	3,217	3,363
無形資產攤銷成本	1,579	1,301
已確認減值虧損撥回		
— 貿易應收款項	(255)	(140)
上市開支	28,959	7,599
保修增加	<u>61</u>	<u>275</u>

5 所得稅

綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項		
期內撥備	<u>11</u>	<u>1,742</u>

附註：

- (i) 根據中國所得稅法，符合高新技術企業（「高新技術企業」）資格的企業可享受15%的優惠稅率，條件是其每年繼續符合高新技術企業的資格標準。

北京羽扇智信息科技有限公司及問問智能信息科技有限公司符合高新技術企業的條件，自2020年至2025年可享受15%的優惠稅率。出門問問信息科技有限公司符合高新技術企業的條件，自2024年至2026年可享受15%的優惠稅率。出門問問創新科技有限公司符合高新技術企業的條件，自2022年至2024年可享受15%的優惠稅率。除中國企業所得稅優惠稅率外，這些附屬公司亦享有按其同期產生的合資格研發成本100%計算的額外稅項減免津貼，其他附屬公司則享有按於2022年10月1日之後產生的合資格研發成本100%計算的額外稅項減免津貼。

本集團的所有其他中國附屬公司須按25%的法定企業所得稅率繳納。

- (ii) 本公司於開曼群島註冊成立，並根據開曼群島稅法免稅。
- (iii) 於報告期間，香港利得稅撥備按期內估計應稅利潤的16.5%計算，但本集團一家附屬公司是利得稅兩級制下的公司，最初2百萬港元的應稅利潤按8.25%的稅率徵收，其餘的應稅利潤按16.5%的稅率徵收。

- (iv) Mobvoi US, LLC為一家華盛頓州公司，於報告期間，其應稅收入須繳納美國企業所得稅，稅率最高為24.53%。
- (v) 台灣出門問問股份有限公司為一家台北公司，於報告期間，其應稅收入須繳納台灣企業所得稅，稅率最高為20%。

6 每股虧損

(a) 每股基本及攤薄虧損

每股基本虧損乃根據中期之本公司普通權益股東應佔虧損人民幣578,756,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣218,344,000元)及視作已發行普通股的加權平均數1,057,551,000股(2023年：723,698,000股普通股)計算如下：

儘管大多數已發行普通股被歸類為可認沽金融工具，並且在本公司第九次經修訂和重列的組織章程大綱及細則於上市日期生效之前，本公司贖回該等普通股的義務會產生金融負債(附註14)，普通股加權平均數的計算乃基於所有已發行普通股(包括產生金融負債的普通股)釐定，原因為所有該等普通股均屬同一類別，具有相同的收取股息的權利。

普通股的加權平均數

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千股	2023年 千股
於1月1日已發行普通股	736,698	736,698
將或然可贖回優先股轉換為普通股的影響	287,315	—
根據首次公開發售發行普通股及超額配股權的影響	33,538	—
於6月30日普通股的加權平均數	<u>1,057,551</u>	<u>723,698</u>

截至2024年及2023年6月30日止六個月，或然可贖回優先股(附註14)及根據本公司期權計劃發行的期權並無計入每股攤薄虧損的計算，原因為計入將具有反攤薄效應。因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，每股攤薄虧損與相應期間每股基本虧損相同。

(b) 經調整每股基本及攤薄虧損

如附註14所披露，本公司贖回該等被歸類為可認沽金融工具的普通股的義務產生的金融負債的賬面值的變化於損益中確認。根據將所有已發行普通股(包括產生金融負債的普通股)視為流通並計入上述普通股加權平均數的計算，提供以下額外資料以調整上述金融負債賬面值的變化，以達致「本公司普通權益股東應佔經調整虧損」：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司普通權益股東應佔虧損	(578,756)	(218,344)
或然可贖回普通股的賬面值變動	<u>260,074</u>	<u>110,860</u>
本公司普通權益股東應佔經調整虧損	<u><u>(318,682)</u></u>	<u><u>(107,484)</u></u>
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
每股基本及攤薄虧損(不包括或然可贖回普通股的賬面值變動)(人民幣元)	<u><u>(0.30)</u></u>	<u><u>(0.15)</u></u>

計算截至2024年及2023年6月30日止期間的經調整每股基本及攤薄虧損所用的分母與計算每股基本及攤薄虧損所用的分母相同。

7 存貨

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
製成品	97,549	87,397
原材料	<u>8,276</u>	<u>9,041</u>
	105,825	96,438
減：存貨撇減	<u>(15,465)</u>	<u>(29,704)</u>
	<u><u>90,360</u></u>	<u><u>66,734</u></u>
	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已售存貨賬面值	32,139	35,296
存貨撇減	<u>1,305</u>	<u>13,825</u>
	<u><u>33,444</u></u>	<u><u>49,121</u></u>

8 貿易應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
應收第三方款項	<u>42,443</u>	<u>69,266</u>
減：虧損撥備	<u>(11,031)</u>	<u>(11,285)</u>
貿易應收款項淨額	<u>31,412</u>	<u>57,981</u>

所有貿易應收款項預計將在一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

於各報告期末，根據發票日期和扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
90日內	29,274	56,592
90至360日	<u>2,138</u>	<u>1,389</u>
	<u>31,412</u>	<u>57,981</u>

貿易應收款項一般在發票日期後90日內到期。

9 預付款項、按金及其他應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
預付款項：		
— 委託加工費及存貨	2,423	1,912
— 服務費	4,656	4,133
— 就本公司股份建議上市產生的成本(附註(i))	—	1,666
	<u>7,079</u>	<u>7,711</u>
向第三方提供貸款	19,955	—
可抵扣進項增值稅	11,951	9,321
出口銷售的可退回增值稅	16,411	17,637
按金	5,204	4,083
應收關聯方款項	4,971	4,971
其他	14,081	815
	<u>72,573</u>	<u>36,827</u>
減：虧損撥備	(54)	(54)
	<u>72,519</u>	<u>36,773</u>
	<u><u>79,598</u></u>	<u><u>44,484</u></u>

附註：

(i) 本公司股份於聯交所上市後，該等結餘已轉入權益內的股份溢價賬。

10 現金及現金等價物

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	33,268	31,001
初步為期不超過三個月的定期存款及 高流動性投資(附註(i))	289,348	113,323
其他金融機構存款(附註(ii))	63,268	—
	<u>385,884</u>	<u>144,324</u>

附註：

- (i) 於2024年6月30日及2023年12月31日，初步為期不超過三個月的定期存款及高流動性投資為原到期日不超過三個月及可於到期時贖回的銀行存款。
- (ii) 於2024年6月30日，其他金融機構存款為於證券買賣戶口持有的存款，以進行本集團證券投資。

11 貿易應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
應付關聯方的貿易應付款項	2,594	—
應付第三方的貿易應付款項	33,453	24,552
	<u>36,047</u>	<u>24,552</u>

於各報告期末，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
一年內或按要求	<u>36,047</u>	<u>24,552</u>

12 其他應付款項及應計費用

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
應付服務費	9,996	6,602
應付廣告費	5,269	8,851
有關研發開支的應付款項	138	1,402
其他	<u>875</u>	<u>2,417</u>
按攤銷成本計量的金融負債	16,278	19,272
應付薪資及福利	9,648	18,005
其他應付稅項	<u>28,231</u>	<u>26,035</u>
	<u>54,157</u>	<u>63,312</u>

13 銀行貸款

於2024年6月30日，銀行貸款為無擔保且須於一年內償還。

截至2024年6月30日止六個月，本集團向銀行以固定年利率2.9%借入人民幣20,000,000元，為期一年，將於2025年5月償還。

14 或然可贖回優先股及普通股

本集團及本公司

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
或然可贖回優先股	—	2,458,493
或然可贖回普通股	—	1,895,340
	<u>—</u>	<u>4,353,833</u>

截至2024年6月30日及2023年12月31日止期間，或然可贖回優先股及普通股的變動載列如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
本集團及本公司		
於1月1日	4,353,833	3,536,115
金融負債賬面值變動	480,455	753,785
上市後終止本公司或然可贖回普通股	(2,158,590)	—
上市後將或然可贖回優先股轉換為普通股	(2,689,306)	—
匯率變動影響	13,608	63,933
	<u>—</u>	<u>4,353,833</u>
於6月30日 / 12月31日		

(a) 發行或然可贖回優先股及普通股

優先股及普通股主要條款概述如下：

贖回特徵

於發生某些特定觸發事件時(包括未能在特定日期進行合資格的首次公開發售或股份出售(「**到期贖回事件**」))，及(1)根據適用法律，本集團內某些實體的專屬結構變為無效、非法或不可執行，以及(2)嚴重違反陳述及保證或承諾(「**違約贖回事件**」)中較早者(這些事件並非全部由本公司所控制)，本公司將按**要求贖回全部或部分當時已發行及發行在外優先股**，贖回價格為發行價的**100%**，並從發行日開始按**8%**的複合年回報，加上到期贖回事件中任何應計但尚未支付的股息(或發行價的**150%**加上違約贖回事件中任何應計但尚未支付的股息)計算。

除上述贖回權外，倘由於任何人士直接或間接持有任何股份(「**標的股份**」)權益，任何政府機構(a)禁止任何集團公司向其設在中國境外的股東分配其全部或任何部分盈利或現金或其他資產，或(b)拒絕授予、撤銷或暫停任何集團公司的運營、維護、所有權或地位或在正常情況下開展業務所需的任何同意、批准、執照或許可(「**同意**」)，而持有該權益的人士在收到本公司的書面通知**30**天內未能糾正這種情況，則在消除該禁令或確保該同意的必要範圍內，本公司應董事會或多數投資者的要求，按每股贖回價等於以下兩項中較高者購回至多全部標的股份(「**贖回股份**」)(i)(A)就普通股而言，其原始認購價(按任何股份股息、合併、拆分、資本重組等調整)，(B)就優先股而言，違約贖回價，及(ii)由董事會真誠委任的獨立評估師確定的公允市場價值。在開曼公司法的規限下，本公司購回普通股及優先股的義務將不會導致本公司贖回其所有股份，從而使本公司至少有一股股份不可認沽。

除因開曼公司法規限本公司不可認沽的股份外，本公司已發行普通股及優先股均為可認沽金融工具，包括本公司在上述事件發生時購回股份的合約義務。本公司贖回普通股及優先股的義務產生金融負債，按照最壞情況法以贖回金額的現值計量。因重新計量贖回金額而產生的金融負債賬面值的變化於損益中確認為「或然可贖回優先股及普通股的賬面值變動」。

清算優先權

倘本公司發生任何清算、解散或清盤，無論是自願還是非自願的，或者發生任何視作清算事件，本公司所有合法可供分配的資產和資金應按優先股的發行價按以下順序分配：D輪優先股、C輪優先股、B輪優先股、A-2輪優先股、A-1輪優先股和A輪優先股。在優先股的優先權金額全部付清後，本公司可供分配的剩餘資產和資金應以經轉換基準在所有普通股股東和優先股股東之間按比例分配。

轉換特徵

任何優先股都可根據持有人的選擇，於該股份發行日期後任何時間，根據當時適用有效的轉換價格轉換為繳足無債務普通股。

於(i)合資格首次公開發售結束時，或(ii)某些系列優先股的多數股東書面同意或協議指定日期，每份優先股應根據適用且當時有效的轉換價格自動轉換為繳足無債務普通股(以較早者為準)。

當時有效的轉換價格最初應為優先股的發行價格，並應不時調整及重新調整(包括但不限於股份拆分及合併)，但轉換價格不得低於普通股的面值。

(b) 或然可贖回優先股及普通股到期

在發生到期贖回事件或違約贖回事件時，贖回優先股的優先權以及優先股的清算優先權在本公司股份於聯交所上市優先股自動轉換為普通股時到期。

在本公司股份於聯交所上市之日，本公司第九次經修訂和重列的組織章程大綱及細則生效後，本公司在發生附註14(a)所述贖回特徵事件時購回普通股及優先股的合約義務已終止。

因此，本公司或然贖回義務產生的金融負債的賬面金額被重新歸類為股本、股份溢價及權益內的資本儲備。

15 股息

本公司董事不建議派付截至2024年6月30日止六個月的中期股息（截至2023年6月30日止六個月：人民幣零元）。

16 報告期後非調整事項

於2024年7月22日，本公司認購了一款理財產品，認購金額8,877,000美元（相當於約人民幣63,324,000元）。

釋義

「AGI」	指	通用人工智能
「AI」	指	人工智能
「AI公司」	指	利用AI技術向個人消費者或企業提供AI賦能產品及服務的公司
「AI CoPilot」	指	一款基於序列猴子進行迭代優化及開發的AI助手，能夠完成圖文理解、語音合成等任務，且其具有語音交互及內容生成技術，該等技術均已整合至我們的AIGC解決方案矩陣中，包括但不限於「魔音工坊」及「奇妙元」。其旨在提供指導、互動式編輯、文案編寫功能，並幫助人們在各種應用場景(如汽車、金融、TMT及其他(例如醫療及零售)行業)中完成任務
「AI軟件解決方案」	指	包括AIGC解決方案及AI企業解決方案
「AIGC」	指	人工智能生成內容，即利用人工智能自動生成內容並根據用戶輸入的關鍵詞或要求生成個性化內容
「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則(經不時修訂)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「汽車附屬公司A」	指	一家根據中國法律註冊成立的有限公司，主要從事投資和技術研發，為某汽車公司集團的附屬公司
「董事會」	指	董事會

「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「灼識諮詢報告」	指	由我們委託並由灼識行業諮詢有限公司為本公司招股章程編製的獨立市場研究報告
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	出門問問有限公司，一家於2012年8月31日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2438)
「董事」	指	本公司董事
「DupDub」	指	本集團的AIGC解決方案矩陣中若干應用程序的海外集成版，即(i)「魔音工坊」、(ii)「奇妙問」、(iii)「奇妙文」及(iv)「奇妙元」
「端到端」	指	從用戶開始與機器交互直至機器完成結果生成的過程，具體包括降噪、語音識別、語義理解、搜索及語音合成程序
「全球發售」	指	具有本公司日期為2024年4月16日的招股章程所賦予的涵義
「本集團」、「我們的」或「我們」	指	本公司及我們不時的附屬公司，或(按文義所指)就本公司成為我們現時附屬公司的控股公司之前的期間而言指該等附屬公司，猶如其為本公司於相關時間的附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣

「香港」	指	中國香港特別行政區
「大模型」	指	利用超過10億個參數進行訓練的大模型，能夠執行多領域任務，理解及生成類人文本
「上市日期」	指	2024年4月24日，即股份首次於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「《標準守則》」	指	上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「多模態」	指	大模型生成各種內容的能力，該等內容融合、匯集及包含來自不同來源的多種模式及模態(如文本、音頻、圖像及視頻)
「付費用戶」	指	於任何給定年度／期間，在我們的AIGC解決方案中的任何內容創作平台就訂閱、續訂及／或其他購買進行付款的用戶
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「首次公開發售前期權計劃」	指	本公司於2015年10月19日採納的首次公開發售前期權計劃，其主要條款載於本公司招股說明書附錄四「法定及一般資料 — D.股份激勵計劃 — 1.首次公開發售前期權計劃」一節
「招股章程」	指	日期為2024年4月16日的本公司招股章程

「註冊用戶」	指	在我們AIGC解決方案的任何內容創作平台上註冊的用戶賬戶
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣元，中國的法定貨幣
「序列猴子」	指	2023年，本公司基於UCLAI自主開發的升級版大模型，其具備多模態生成能力(即除文本外，能夠生成圖像和視頻以及語音識別)及具備自然語言理解、知識、邏輯及推理能力，並能夠開展較UCLAI更大規模的模型訓練
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0000479889美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「智能設備及其他配件」	指	包括與AI模塊、物聯網、語音AI交互技術及軟件應用程序結合的軟硬件智能設備(如AI智能手錶及AI智能跑步機)及其他配件
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「庫存股份」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「UCLAI」	指	通用中文語言AI，本公司於2020年自主開發的大模型

「閉環」 指 通過利用人機交互數據加強模型訓練及優化輸出

「%」 指 百分比

承董事會命
出門問問有限公司
首席行政官、董事長兼執行董事
李志飛博士

香港，2024年8月23日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事李志飛博士及李媛媛女士；及獨立非執行董事陳億律先生、盧遠矚教授及楊喆先生組成。