



**SenseTime Group Inc.**  
商汤集团股份有限公司

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

港交所代號：0020(港幣櫃台) 80020(人民幣櫃台)



中 期 報 告

**2024**

# 目錄

公司資料	2
主要摘要	4
主席報告	5
管理層討論與分析	10
中期財務資料的審閱報告	21
中期簡明綜合收益表	22
中期簡明綜合全面虧損表	23
中期簡明綜合資產負債表	24
中期簡明綜合權益變動表	26
中期簡明綜合現金流量表	27
中期簡明綜合財務資料附註	29
其他資料	83
釋義	103

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

徐立博士(董事會執行主席)  
王曉剛博士  
徐冰先生  
林達華博士

### 非執行董事

范瑗瑗女士

### 獨立非執行董事

薛瀾教授  
林怡仲先生  
厲偉先生

## 審計委員會

林怡仲先生(主席)  
范瑗瑗女士  
厲偉先生

## 薪酬委員會

厲偉先生(主席)  
林怡仲先生  
徐立博士

## 提名委員會

厲偉先生(主席)  
徐立博士  
薛瀾教授

## 企業管治委員會

薛瀾教授(主席)  
厲偉先生  
林怡仲先生

## 聯席公司秘書

林潔敏女士  
黃慧兒女士(FCG, HKFCG)

## 授權代表

徐冰先生  
林潔敏女士

## 核數師

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

## 註冊辦事處

Third Floor, Century Yard  
Cricket Square P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

## 中國總部及主要營業地點

中國  
上海市  
徐匯區  
虹梅路1900號  
郵編：200233

## 香港總部及主要營業地點

香港  
沙田  
香港科學園  
科技大道東12號  
海濱大樓1座2樓

## 香港法律顧問

高偉紳律師行  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

## 合規顧問

海通國際資本有限公司  
香港  
中環  
港景街1號  
國際金融中心1期  
3001-3006室及3015-3016室

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

### 股票代碼

0020(港幣櫃台)  
80020(人民幣櫃台)

### 本公司網站

[www.sensetime.com](http://www.sensetime.com)

### 主要股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Third Floor, Century Yard  
Cricket Square P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

### 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司  
中國  
北京市  
西城區  
復興門內大街1號

中國工商銀行股份有限公司  
上海市分行  
中國  
上海市  
浦東新區  
浦東大道9號

中國建設銀行股份有限公司  
中國  
北京市  
西城區  
金融大街25號

招商銀行股份有限公司  
中國  
深圳市  
福田區  
深南大道7088號  
招商銀行大廈

# 主要摘要

## 財務概要

	截至6月30日止六個月				
	2024年		2023年		同比變動
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比	
	(未經審計)		(未經審計)		
	(人民幣千元， 除非為百分比)		(人民幣千元， 除非為百分比)		
收入	<b>1,739,717</b>	<b>100.0</b>	1,433,122	100.0	21.4%
毛利	<b>766,760</b>	<b>44.1</b>	648,673	45.3	18.2%
期間虧損	<b>(2,477,212)</b>	<b>(142.4)</b>	(3,142,624)	(219.3)	-21.2%
EBITDA	<b>(2,040,685)</b>	<b>(117.3)</b>	(2,775,083)	(193.6)	-26.5%
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	<b>(1,889,638)</b>	<b>(108.6)</b>	(2,025,854)	(141.4)	-6.7%
經調整虧損淨額	<b>(2,326,165)</b>	<b>(133.7)</b>	(2,393,395)	(167.0)	-2.8%

## 整體表現

2024年上半年，集團整體收入實現了顯著增長，日日新大模型能力實現了飛躍式提升，模型推理成本快速下降，模型調用量顯著增長。2024年上半年，集團總收入為人民幣1,739.7百萬元，同比增長21.4%。三大業務中，生成式AI收入為人民幣1,051.2百萬元，同比大幅增長255.7%，佔集團收入比躍升至60.4%；「絕影」智能汽車業務收入為人民幣168.1百萬元，同比增長100.4%；傳統AI收入人民幣520.4百萬元，同比下降50.6%。同時，我們的海外業務亦穩步增長，收入同比增幅達40.1%、佔集團收入18.5%。2024年上半年，集團整體毛利潤為人民幣766.8百萬元，同比增長18.2%，毛利率為44.1%。集團在加大投入大模型相關研發的同時，積極優化運營支出以減少虧損，銷售費用為人民幣329.2百萬元，同比降低21.2%，行政費用為人民幣734.9百萬元，同比降低7.7%，研發費用為人民幣1,892.2百萬元，同比上升6.1%，研發人員數3,399人。相較去年同期，整體期間虧損同比減少21.2%至人民幣2,477.2百萬元。

2024年生成式AI迎來黃金發展時期，各行業的企業客戶與我們合作，將傳統計算轉向價值數萬億人民幣的智能計算，大模型和智算成為新質生產力，顯著提升各行業效率，幫助客戶贏得生成式AI時代的收入增長機會。我們的生成式AI業務實現255.7%的大幅增長，成為集團的主導性業務，這源於中國市場對大模型和AIDC的強勁需求。除互聯網行業外，智能硬件、新能源汽車、機器人、醫療、金融等行業也積極採用生成式AI技術，形成多個巨大的垂直市場。我們正處於下一波增長的有利位置。日日新大模型和大裝置AI雲服務已全面投產，有效支持了萬億參數多模態模型的訓練以及大規模AI推理。通過廣泛的合作夥伴網絡，我們提供全面的企業級生成式AI解決方案，覆蓋雲端、本地數據中心和終端設備。根據IDC近期發佈的市場份額報告<sup>1</sup>，我們的大模型平台及應用以16%市場份額排名行業第二，AIDC服務以15.4%市場份額躋身行業前三。

<sup>1</sup> 2024年7月，IDC報告《中國智算服務市場(2023下半年)跟踪》；2024年8月，IDC報告《中國大模型平台市場份額，2023：大模型元年—初局》

## 生成式AI

2024年上半年，我們的生成式AI業務延續2023年以來高速增長的勢頭，收入達人民幣1,051.2百萬元，同比增長255.7%。目前，生成式AI業務收入對集團的貢獻已超過60.4%。3,000多家行業頭部企業使用我們的大模型及AIDC服務。商湯向生成式AI轉型升級的戰略目標已階段性達成。我們的核心優勢在於「商湯大裝置+大模型」的深度協同，這使得我們能夠快速迭代模型並降低推理成本，從而在激烈的市場競爭中脫穎而出。

### 商湯大裝置AIDC服務市場領先地位進一步穩固

2024年上半年，生成式AI的訓練和推理需求持續呈現強勁增長態勢。我們進一步擴大了AIDC規模，並增強了服務能力。我們的AIDC服務實現了較好的規模化效應，運營總算力規模已突破20,000 PetaFLOPS，相較2024年3月底約為12,000 PetaFLOPS，上綫GPU數量達到5.4萬張，穩居行業領先地位。我們具備從千GPU集群到萬GPU集群的設計、建設、和靈活調度運營的成熟能力，能夠支持高達2萬億參數的MoE多模態模型的穩定高效訓練和推理。在推理場景中，我們以創新的技術架構實現了相同算力及電力成本下的每秒請求數(QPS)提升4倍，並實現了推理服務彈性按需伸縮，優化了大規模AI推理的整體成本。此外，我們基於原創的訓推一體、算電協同等技術創新，持續提高萬卡集群的GPU資源利用率至最高80%以上，提升AIDC的整體運營回報率。

我們的AIDC服務能力深受行業客戶認可，客戶包括京東、小米、金山辦公等互聯網公司、三大電信運營商、以吉利為代表的車企、以清華為代表的高校、頭部大模型創業公司等。根據IDC近期發佈的市場份額報告，商湯AIDC服務市場份額排名行業第三。IDC報告預測，未來五年，中國AIDC服務市場以高增速持續增長，預計年均複合增長率達57.3%，2028年整體市場規模近人民幣2,000億元，其中訓練側算力需求將增長10倍以上，而推理側算力需求更將增長200倍以上。

商湯AIDC服務能力也榮獲了國家級評測認證，經中國電子技術標準化研究院專家審核，商湯獲得算力服務能力成熟度(CPMM)增強級評估，成為首個獲得該評估的企業。

## 商湯「日日新」大模型能力升級

商湯日日新大模型集合了公司的尖端研發資源，自2022年底開始，以超10,000張GPU的算力資源投入，由1.0版本迭代至2024年7月發佈的5.5版本。2024年4月，日日新5.0的發佈實現了國產大模型的一項里程碑，它在SuperCLUE評測中成為首個超過GPT-4 Turbo的模型，並且阿里達摩院的Auto Arena評測中位列國產大模型中文能力第一名，同樣超越GPT-4 Turbo。2024年7月，日日新進一步升級為5.5版本，相較5.0綜合能力提升約30%，多模態能力全面加強，實現了對標GPT-4o的綜合性能和實時交互體驗，成為中國第一個多模態的實時交互大模型。我們基於日日新5.5蒸餾出不同規模的模型，以提供全面的企業級生成式AI解決方案，覆蓋雲端、本地數據中心和終端設備。我們也從互聯網行業客戶，擴展至智能硬件、電動汽車、機器人、醫療、金融等行業。日日新報告期內整體調用量實現400%的增長，用戶數和用戶平均調用量均大幅增長。

- 在金融領域中，以中國銀行、招商銀行、寧波銀行、上海銀行、海通證券為代表的企業客戶使用我們的金融大模型能力構建金融垂類場景應用，覆蓋員工助手、合規風控、編程助手、數字人、營銷等業務場景。
- 在醫療領域中，上海瑞金醫院、上海新華醫院、鄭州大學第一附屬醫院等大型醫院採用我們的「大醫」醫療大模型，將大模型建設為醫院智能化中樞，實現智能導診、預問診、用藥諮詢、診後隨訪、多模態數據治理等功能，賦能患者診前—診中—診後就醫全流程及專病科研工作。
- 在Copilot助手領域中，商湯代碼助手、辦公助手產品「小浣熊」成為國內增長最快的Copilot產品之一。中國電信、金山辦公等大型企業用戶，以及數十萬個人用戶和開發者已經成為了「小浣熊」的用戶。
- 在擬人交互領域中，商湯的擬人大模型支持了微博、閱文築夢島、愛奇藝、想法流等互聯網應用，用戶粘性和活躍用戶數量持續保持在行業前列，日調用量在半年內上漲了近22倍。
- 在智能終端領域，我們的端側小模型在推理速度及模型能力上保持領先，在手機、汽車、個人電腦、智能音箱等多種IoT設備上帶來全新的用戶交互體驗，推理速度可達每秒100字，服務了小米、Oppo等客戶。

## 「絕影」智能汽車

商湯絕影的定位是通用人工智能時代的智能汽車技術引領者。2024年上半年，絕影智能汽車業務實現收入人民幣168.1百萬元，同比增長100.4%。在量產交付方面，上半年新增交付70.5萬輛，同比增長80.0%，累計交付車輛數達到260萬輛、覆蓋104個車型。上半年新增定點車型15個，新增定點車輛數約600萬輛，其中包括福士華根、凌志等海外品牌的定點。此外，絕影還參與到多家中國車企的出海項目中，絕影的全球影響力日益凸顯。

在智能駕駛領域，絕影持續引領一段式端到端自動駕駛的量產研發，憑藉商湯大裝置的豐沛算力、高質量仿真數據和行業領先的大模型性能，UniAD端到端方案帶來更高的智駕能力上限。2024年北京車展上，UniAD成功進行了實車展示，在無高精地圖的條件下，僅依靠視覺感知完成複雜的實況道路測試，被媒體譽為「中國自己的FSD(全自動駕駛)」。

我們利用世界模型合成多視角視頻數據，用於加強UniAD模型的訓練和測試。上半年，絕影智駕定點車型一汽紅旗EH7實現量產。至此，絕影已將高速領航功能交

付給廣汽、合眾、一汽3家車企的5款車型。2024年6月，工信部公佈了全國首批開展L3自動駕駛上路通行試點的9家車企，絕影為9家中的2家—廣汽和一汽提供L3智駕解決方案。絕影還作為牽頭單位參與上海經信委發起的上海自動駕駛垂類大模型技術創新與應用項目，目標到2026年形成自主可控、成熟可落地的上海自動駕駛垂類大模型，量產規模萬輛級。

在智能座艙領域，基於日日新多模態大模型、文生圖模型等能力組合，絕影與奧迪、福士華根、本田、寶馬、小米、上汽智己、吉利等10餘家海內外車廠建立車艙大模型的合作。絕影在業內率先實現了實時交互的多模態大模型「日日新5.5」的車端部署，首幀延遲減少到60毫秒，顯著提升了車內人機交互的實時體驗。

在智能網聯領域，深圳前海、江蘇無錫、陝西西鹹新區、上海臨港等多個城市均開通了商湯絕影自動駕駛小巴的運行路線。絕影自動駕駛小巴的行駛總里程累計突破300萬公里。

## 企業社會責任

商湯始終踐行綠色發展，助力以AI技術構建可持續未來。2024年至今，商湯多措並舉提高AIDC算效和能效。憑藉優秀的ESG實踐，商湯獲得了「證券之星ESG新標杆企業獎」。

商湯以AI技術造福人類，為大眾所利。在智慧醫療領域，我們推出的近40款AI醫療應用輔助了上千萬人次進行疾病篩查和診斷治療，榮膺工信部、國家藥監局頒發「人工智能醫療器械創新任務揭榜優勝單位」。商湯為漸凍人患者設計的AI智能看護系統近期升級了大模型能力，能對行動不便、吞嚥及呼吸困難的病人進行24小時無接觸看護，實現異常情況報警、主動呼叫、睡眠分析和異常情況統計，為漸凍症患者及家屬提供更好的支持。

商湯AI技術助力了2024年巴黎奧運會，提供了3D動作捕捉、軌跡分析、AI解說員等產品，應用至籃球、乒乓球、射箭項目中，優化選手的訓練策略，提升觀賽體驗，助力體育強國建設。

報告期內，商湯在香港本地推出了粵語版的「商量」手機APP及網頁版，向香港用戶永久免費開放，滿足了粵語人群的大模型日常使用需求，推動大灣區文化經濟交流。

在AI倫理與治理方面，報告期內商湯「AI數字員工—助力彌合「數字鴻溝」」案例，成功入選聯合國機構國際電信聯盟(ITU)頒發的全球首批40個「AI for Good」案例集，商湯在努力用AI技術實現可持續發展目標方面獲得國際社會高度認可。

在員工關懷與人才培養方面，集團自2017年起設立的「商湯獎學金」，至2024年7年內，激勵了數百名優秀本科學生在AI領域深耕不綴。商湯在報告期內榮獲「福布斯•2023中國年度最佳雇主」及「福布斯•2023中國年度最具數字責任雇主」雙項大獎。

# 管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

下表載列截至2024年及2023年6月30日止六個月的比較數字：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	1,739,717	1,433,122
銷售成本	(972,957)	(784,449)
<b>毛利</b>	<b>766,760</b>	648,673
銷售開支	(329,158)	(417,957)
行政開支	(734,936)	(796,516)
研發開支	(1,892,226)	(1,783,186)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	(587,653)	(396,493)
其他收入	108,736	152,240
其他虧損淨額	(53,037)	(754,066)
<b>經營虧損</b>	<b>(2,721,514)</b>	(3,347,305)
財務收入	350,153	168,904
財務成本	(85,864)	(68,367)
<b>財務收入淨額</b>	<b>264,289</b>	100,537
應佔使用權益法核算的投資虧損	(11,878)	(10,029)
優先股的公允價值虧損	(12,101)	(10,043)
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(2,481,204)</b>	(3,266,840)
所得稅抵免	3,992	124,216
<b>期間虧損</b>	<b>(2,477,212)</b>	(3,142,624)
<b>以下應佔虧損：</b>		
本公司權益持有人	(2,456,782)	(3,122,744)
非控股權益	(20,430)	(19,880)
	<b>(2,477,212)</b>	(3,142,624)
<b>非國際財務報告準則計量：</b>		
經調整EBITDA	(1,889,638)	(2,025,854)
經調整虧損淨額	(2,326,165)	(2,393,395)

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

## 收入

我們的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,433.1百萬元上升21.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,739.7百萬元，主要由於生成式AI及智能汽車的收入增加，部分被傳統AI收入下降所抵銷。下表載列於所示期間我們的收入按來源劃分的絕對金額及佔收入的百分比明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣百萬元 (未經審計)	%	人民幣百萬元 (未經審計)	%
生成式AI	1,051.2	60.4	295.5	20.6
智能汽車	168.1	9.7	83.9	5.9
傳統AI	520.4	29.9	1,053.7	73.5
<b>總計</b>	<b>1,739.7</b>	<b>100.0</b>	1,433.1	100.0

我們的生成式AI收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣295.5百萬元增長至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,051.2百萬元，增幅達到255.7%，主要來源於市場對生成式AI模型訓練、微調和推理的需求爆發性增長。我們亦繼續將我們的生成式AI相關應用產品商業化，包括在互聯網、智能硬件、機器人、醫療和金融等領域。

我們的智能汽車收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣83.9百萬元上升100.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣168.1百萬元，主要由於產品量產和V2X相關服務的收入增加所致。

我們的傳統AI收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,053.7百萬元下降50.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣520.4百萬元，此乃由於我們致力於由智慧城市轉向重點發展生成式AI業務。智慧城市業務的收入貢獻已大幅下降至佔總收入不足10%。我們亦向我們的傳統AI客戶積極推介我們的生成式AI能力。

## 管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 銷售成本

我們的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣784.4百萬元增加24.0%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣973.0百萬元。下表載列於所示期間我們的銷售成本按性質劃分的絕對金額及佔銷售成本的百分比明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣百萬元 (未經審計)	%	人民幣百萬元 (未經審計)	%
硬件成本及分包服務費	773.2	79.5	643.1	82.0
折舊及攤銷	106.4	10.9	79.4	10.1
AIDC 運營成本	45.5	4.7	20.3	2.6
僱員福利開支	30.8	3.2	27.3	3.5
其他開支	17.1	1.7	14.3	1.8
<b>總計</b>	<b>973.0</b>	<b>100.0</b>	784.4	100.0

銷售成本的增加主要是由於硬件成本及分包服務費增加，而其對總銷售成本所貢獻百分比大致維持穩定。AIDC相關折舊及運營成本的增長速度較總銷售成本為快，原因為我們持續擴展生成式AI相關服務。

### 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648.7百萬元增加18.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣766.8百萬元，主要由於收入增加所致。我們的毛利率維持相對穩定，由截至2023年6月30日止六個月的45.3%輕微下降至截至2024年6月30日止六個月的44.1%。

### 研發開支

我們的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,783.2百萬元增加6.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,892.2百萬元，主要由於我們增加投資於訓練及微調我們的基模型加上開發生成式AI應用而產生的折舊及攤銷，和服務器運營及雲服務費所致。

### 銷售開支

我們的銷售開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣418.0百萬元減少21.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣329.2百萬元，主要由於僱員福利開支減少。

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 行政開支

我們的行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣796.5百萬元減少7.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣734.9百萬元，主要由於僱員福利開支減少。

### 金融資產及合約資產減值虧損淨額

我們的金融資產及合約資產減值虧損淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣396.5百萬元增加48.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣587.7百萬元，主要由於貿易應收賬款減值撥備增加所致。

### 其他收入

我們的其他收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣152.2百萬元減少28.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣108.7百萬元，主要由於政府補助減少。

### 其他虧損淨額

我們的其他虧損淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣754.1百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣53.0百萬元，主要由於(1)按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損減少；及(2)外匯虧損淨額減少。

### 財務收入淨額

財務收入淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣100.5百萬元增加162.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣264.3百萬元，主要由於重新計量賣出選擇權負債產生的利得所致。

### 優先股的公允價值虧損

優先股的公允價值虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣10.0百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣12.1百萬元，乃由於本公司一家附屬公司發行的優先股的公允價值變動所致。

### 所得稅抵免

我們於截至2024年6月30日止六個月的所得稅抵免為人民幣4.0百萬元，而截至2023年6月30日止六個月的所得稅抵免為人民幣124.2百萬元，主要由於確認遞延所得稅項資產的稅務虧損減少。

### 期間虧損

由於上文所述，我們於截至2024年6月30日止六個月的虧損為人民幣2,477.2百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的虧損人民幣3,142.6百萬元有所下降。

## 管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則編製及呈列的綜合業績，我們亦採用EBITDA／經調整EBITDA與經調整虧損淨額作為額外的財務指標，有關指標並非國際財務報告準則所規定，亦非按照國際財務報告準則呈列。我們相信，該等非國際財務報告準則指標消除了管理層認為不能反映我們經營表現的項目（例如若干非現金項目以及若干融資及投資活動的影響）的潛在影響，有助於將不同期間及不同公司之間的經營表現進行比較。我們相信，該等指標可為投資者及其他人士提供有用的資料，以與幫助管理層的相同方式幫助理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的EBITDA／經調整EBITDA與經調整虧損淨額未必可與其他公司呈列的類似名稱指標進行比較。該等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應將其孤立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況考慮或替代有關分析。

下表載列所示期間的EBITDA／經調整EBITDA及期間除所得稅前虧損與EBITDA／經調整EBITDA的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣百萬元 (未經審計)	2023年 人民幣百萬元 (未經審計)
除所得稅前虧損	(2,481.2)	(3,266.8)
加：		
財務收入淨額	(264.3)	(100.5)
折舊及攤銷	704.8	592.3
<b>EBITDA</b>	<b>(2,040.7)</b>	<b>(2,775.0)</b>
加：		
優先股的公允價值虧損	12.1	10.0
以股份為基礎的薪酬開支	125.5	233.9
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損	10.9	505.3
為股權融資發生的專業服務費	2.6	–
<b>經調整EBITDA</b>	<b>(1,889.6)</b>	<b>(2,025.8)</b>

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

下表載列我們於所呈列期間的經調整虧損淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務指標(即期間虧損淨額)的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣百萬元 (未經審計)	2023年 人民幣百萬元 (未經審計)
期間虧損淨額	(2,477.2)	(3,142.6)
加：		
優先股的公允價值虧損	12.1	10.0
以股份為基礎的薪酬開支	125.5	233.9
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損	10.9	505.3
為股權融資發生的專業服務費	2.6	—
經調整虧損淨額	(2,326.2)	(2,393.4)

#### 貿易、其他應收款項及預付款項

我們的貿易、其他應收款項及預付款項主要包括貿易應收款項，由截至2023年12月31日的人民幣5,159.3百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣5,355.9百萬元。

#### 貿易應收款項

下表載列於所示日期我們的貿易應收款項明細：

	於2024年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣百萬元
貿易應收款項		
— 應收關聯方款項	3.5	3.0
— 應收第三方款項	8,321.0	7,909.0
減值撥備	(4,790.5)	(4,191.4)
總計	3,533.9	3,720.6

相較於截至2023年12月31日，我們於截至2024年6月30日的貿易應收款項維持相對穩定。

## 管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

貿易應收款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣百萬元
最多6個月	1,223.6	1,039.7
6個月至1年	412.4	242.9
1至2年	1,313.1	1,891.9
2至3年	2,939.7	3,195.9
超過3年	2,435.7	1,541.6
	<b>8,324.5</b>	7,912.0

與截至2023年12月31日相比，截至2024年6月30日，我們的貿易應收款項總額的賬齡有所惡化。我們過往有大部分收入產生自智慧城市，一般特點為其內部財務管理及付款批核程序要求長付款週期。儘管自2023年以來我們的整體現金收回情況維持相對穩健的勢頭，但賬齡相對較長的未償還應收款項的現金收回情況仍然面臨挑戰，尤其關於來自或面向公營機構等部分客戶。

## 流動資金及財務資源

我們過去主要透過股東注資滿足現金需求。

截至2024年6月30日，我們擁有現金及現金等價物人民幣7,626.5百萬元以及定期存款人民幣1,193.4百萬元，而截至2023年12月31日的結餘分別為人民幣9,423.5百萬元及人民幣1,099.9百萬元。

下表載列所示期間我們的現金流量概要：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣百萬元 (未經審計)	2023年 人民幣百萬元 (未經審計)
經營活動所用現金淨額	(3,523.8)	(1,804.8)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(1,068.2)	384.7
融資活動所得現金淨額	2,722.7	413.2
現金及現金等價物減少淨額	(1,869.3)	(1,006.9)
期初現金及現金等價物	9,423.5	7,962.8
現金及現金等價物的匯兌變動	72.3	197.1
期末現金及現金等價物	7,626.5	7,153.0

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 經營活動所用現金淨額

經營活動所用現金淨額指經營所用現金加已付所得稅。經營所用現金主要包括除所得稅前虧損(經非現金項目及營運資金變動調整)。

截至2024年6月30日止六個月，經營活動所用現金淨額為人民幣3,523.8百萬元，主要來自我們的除所得稅前虧損，並就(i)折舊及攤銷、按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值虧損以及金融資產及合約資產減值撥備；及(ii)營運資產及負債變動作出調整。經營活動所用現金淨額於2024年首六個月增加，主要是由於增加預付款項及存貨以進一步擴展生成式AI業務所需的算力。

### 投資活動(所用)/所得現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣1,068.2百萬元，主要是由於購買物業、廠房及設備、收購債務及股權投資及結構性及定期存款投資淨增加。

### 融資活動所得現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣2,722.7百萬元，主要來自配售普通股所得款項淨額以及借款。

### 借款

截至2023年12月31日及2024年6月30日，我們的總借款分別為人民幣4,473.1百萬元及人民幣5,287.3百萬元。本集團截至2024年6月30日的還款分析及銀行借款貨幣面額載於綜合財務報表附註30。

本集團在其資金管理方面保持審慎態度，利率風險主要按浮動利率計算。本集團並未使用任何利率掉期合約或其他金融工具對沖利率風險。本集團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。

### 匯率波動風險

外匯風險源自以非本集團實體各自功能貨幣計值的未來商業交易或已確認資產及負債。本公司的功能貨幣為美元。本公司的主要附屬公司在中國內地、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、日圓及新元視為彼等的功能貨幣。

我們主要面臨港元兌人民幣及港元兌美元匯率變動的影響。我們目前並無從事為管理外幣匯率風險而設或擬用作管理外幣匯率風險的對沖活動。然而，我們將繼續監察貨幣匯率的變動，並將採取必要措施減輕匯率的影響。

## 管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 僱員、培訓及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團有4,672名僱員。本集團聘用的僱員人數視乎需要而不時有所變更。

本集團結合市場整體薪酬情況、業內慣例以及本集團薪酬策略，制定員工薪酬方案。除薪金、內部培訓課程及員工福利外，員工可根據個人績效表現而獲年終績效獎勵，其中包括獎勵現金或購股權。

### 全球發售所得款項用途

本公司B類股份於2021年12月30日在聯交所主板上市。本公司自全球發售(定義見招股章程)收取的所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權)約為6,351.0百萬港元。有關擬定所得款項用途及預期動用所得款項時間框架的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節及本公司日期為2024年3月26日的截至2023年12月31日止年度之業績公告。

截至2024年6月30日，本集團已按照招股章程所述的擬定用途及預期時間表框架及本公司截至2023年12月31日止年度的業績公告動用全部所得款項淨額。

招股章程所載的擬定用途	所得款項淨額 計劃比例 (%)	所得款項淨額 計劃用途 (概約百萬港元)	截至2023年	於報告期間	截至2024年	預計悉數動用 全球發售 所得款項 淨額的時間
			12月31日 未使用 所得款項淨額 (概約百萬港元)	實際使用 所得款項淨額 (概約百萬港元)	6月30日 未使用 所得款項淨額 (概約百萬港元)	
(i) 增強研發能力	60.0	3,810.6	-	-	-	不適用
(ii) 擴展業務	15.0	952.7	44.8	44.8	-	不適用
(iii) 尋求戰略投資及收購機會	15.0	952.7	-	-	-	不適用
(iv) 營運資金及一般企業用途	10.0	635.0	-	-	-	不適用
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>6,351.0</b>	<b>44.8</b>	<b>44.8</b>	<b>-</b>	

動用的所得款項淨額已按人民幣0.81912元兌1.00港元(招股章程內採用的參考匯率)由人民幣換算為港元。概不表示任何港元或人民幣金額應已經或可以按上述匯率或任何其他匯率換算。

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 根據一般授權配售B類股份所得款項用途

於2024年6月21日，本公司與國泰君安證券(香港)有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司訂立一項配售協議(「配售協議」)，內容有關按每股配售股份1.20港元(「配售價」)向不少於六名承配人配售1,673,446,000股新B類股份(「配售股份」)，而該等承配人及其最終實益擁有人(如適用)須為獨立第三方(「配售事項」)。配售協議所載的所有條件已獲達成，且配售事項已於2024年6月27日完成，並已按照配售協議的條款及條件，按1.20港元的配售價成功向不少於六名獨立承配人(為個人、專業、企業及/或機構投資者)配售合共1,673,446,000股配售股份(總面值為41.84美元)，相當於當時已發行B類股份數目約6.06%及經配發及發行配售股份擴大後的當時現有已發行股份數目約4.76%。B類股份於2024年6月20日(即釐定配售價當日)在聯交所報收市價為1.32港元。有關詳情請參閱本公司日期分別為2024年6月21日及2024年6月27日的公告。

董事認為，配售事項為本公司進一步籌集資金以支持本集團的持續發展及業務增長的合適融資方案，符合本公司及其股東的整體利益。

配售事項的所得款項淨額(扣除配售事項佣金及配售事項的其他相關成本及開支後)約為1,995.1百萬港元(相當於每股配售股份淨發行價約為1.19港元)。本公司擬動用該等所得款項淨額，主要用作提升本公司業界性能領先的AI基礎設施—商湯大裝置的規模、支持生成式AI(包括大模型研究及產品開發)的進一步發展，並用作本公司的一般營運資金。於2024年6月30日，本集團未曾動用該等所得款項淨額。有關所得款項用途及預計動用配售事項未動用所得款項淨額的時間之詳情載列如下：

配售事項所得款項淨額的擬定用途	所得款項淨額	所得款項淨額	於報告期間	截至2024年	預計悉數動用 配售事項所得 款項淨額的時間
	計劃比例 (%)	計劃用途 (概約百萬港元)	實際使用 所得款項淨額 (概約百萬港元)	6月30日未使用 所得款項淨額 (概約百萬港元)	
提升本公司業界性能領先的AI					
基礎設施的規模	35.0	698.3	-	698.3	2024年12月前
支持生成式AI的進一步發展	30.0	598.5	-	598.5	2024年12月前
一般營運資金(附註)	35.0	698.3	-	698.3	2024年12月前
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>1,995.1</b>	<b>-</b>	<b>1,995.1</b>	

附註： 該等所得款項將用於滿足本集團的一般營運資金所需，包括但不限於用作營運資金及業務營運開支、一般研發成本、一般銷售及行政開支以及員工成本。

## 管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

### 資本負債比率

於2024年6月30日，我們的資本負債比率為-0.6%，代表淨現金狀況。我們的資本負債比率按各財政期間結束時的債務淨額除以總資本計算。債務淨額等於我們的總借款、租賃負債及優先股及其他金融負債減去我們的現金及現金等價物。總資本按總權益加債務淨額計算。

### 或有負債

截至2024年6月30日，我們並無任何重大或有負債。

### 所持重大投資

截至2024年6月30日，我們於其他公司的股權中並無持有任何重大投資。

### 有關附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售

截至2024年6月30日止六個月，我們並無任何有關附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購或出售。

### 資產抵押

截至2024年6月30日，我們抵押賬面值為人民幣4,270.4百萬元的若干樓宇及土地使用權以及人民幣331.3百萬元的受限制擔保存款以取得借款。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

截至2024年6月30日，我們並無有關資本資產的重大投資及收購的具體未來計劃。本集團將繼續物色新投資機遇，投資於主營業務與本集團的核心業務有關聯的公司，以期與本集團現有核心業務形成協同效應並改善本集團向客戶提供的服務及產品。

### 報告期後事項

除本報告另有披露者外，自報告期末以來，概無其他可能影響本集團的重大事項。

# 中期財務資料的 審閱報告

致商湯集團股份有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第22至82頁的中期財務資料，本中期財務資料包括商湯集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合收益表、中期簡明綜合全面虧損表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的相關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2024年8月27日

# 中期簡明綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	5(a)、6	<b>1,739,717</b>	1,433,122
銷售成本	7	<b>(972,957)</b>	(784,449)
<b>毛利</b>		<b>766,760</b>	648,673
銷售開支	7	<b>(329,158)</b>	(417,957)
行政開支	7	<b>(734,936)</b>	(796,516)
研發開支	7	<b>(1,892,226)</b>	(1,783,186)
金融資產及合約資產減值虧損淨額		<b>(587,653)</b>	(396,493)
其他收入	8	<b>108,736</b>	152,240
其他虧損淨額	9	<b>(53,037)</b>	(754,066)
<b>經營虧損</b>		<b>(2,721,514)</b>	(3,347,305)
財務收入	10	<b>350,153</b>	168,904
財務成本	10	<b>(85,864)</b>	(68,367)
<b>財務收入淨額</b>	10	<b>264,289</b>	100,537
應佔使用權益法核算的投資虧損		<b>(11,878)</b>	(10,029)
優先股的公允價值虧損	26(d)	<b>(12,101)</b>	(10,043)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(2,481,204)</b>	(3,266,840)
所得稅抵免	11	<b>3,992</b>	124,216
<b>期間虧損</b>		<b>(2,477,212)</b>	(3,142,624)
<b>以下應佔虧損：</b>			
本公司權益持有人		<b>(2,456,782)</b>	(3,122,744)
非控股權益		<b>(20,430)</b>	(19,880)
		<b>(2,477,212)</b>	(3,142,624)
<b>本公司權益持有人應佔虧損的每股虧損</b>			
每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	12	<b>(0.08)</b>	(0.10)

上述中期簡明綜合收益表應與隨附的附註一併閱讀。

# 中期簡明綜合全面虧損表

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期間虧損	<b>(2,477,212)</b>	(3,142,624)
其他全面收益		
可重新分類至損益的項目		
換算境外業務產生的匯兌差額	<b>(205,147)</b>	(1,095,142)
不會重新分類至損益的項目		
換算境外業務產生的匯兌差額	<b>282,142</b>	1,631,358
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(附註26(d))	<b>(5,017)</b>	(132)
期間其他全面收益(除稅後)	<b>71,978</b>	536,084
期間全面虧損總額	<b>(2,405,234)</b>	(2,606,540)
以下應佔期間全面虧損總額：		
本公司權益持有人	<b>(2,381,324)</b>	(2,593,859)
非控股權益	<b>(23,910)</b>	(12,681)
	<b>(2,405,234)</b>	(2,606,540)

上述中期簡明綜合全面虧損表應與隨附的附註一併閱讀。

# 中期簡明綜合資產負債表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	7,280,503	7,378,707
使用權資產	15	300,735	349,554
無形資產	16	251,682	325,675
合約資產	6(d)	19,735	10,802
使用權益法核算的投資		137,832	135,235
遞延所得稅資產	18	743,733	725,440
受限制現金	23	160,785	153,986
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產	22	6,675,101	6,527,475
長期應收款項	21	34,806	87,251
其他非流動資產	17	715,760	253,425
		<b>16,320,672</b>	15,947,550
<b>流動資產</b>			
存貨	19	1,105,190	506,128
合約資產	6(d)	15,789	19,785
貿易、其他應收款項及預付款項	20	5,355,949	5,159,278
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產	22	724,000	521,805
受限制現金	23	208,660	210,085
定期存款	23	1,193,410	1,099,898
現金及現金等價物	23	7,626,544	9,423,495
		<b>16,229,542</b>	16,940,474
<b>總資產</b>			
		<b>32,550,214</b>	32,888,024
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	24	6	5
其他儲備	25	73,572,739	71,666,422
貨幣換算儲備		4,207,636	4,127,161
累計虧損		(55,090,950)	(52,634,168)
		<b>22,689,431</b>	23,159,420
<b>非控股權益</b>			
		<b>15,128</b>	(3,947)
<b>總權益</b>			
		<b>22,704,559</b>	23,155,473

中期簡明綜合資產負債表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經重列)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	30	<b>4,658,035</b>	4,278,686
租賃負債	15	<b>109,024</b>	145,290
遞延所得稅負債	18	<b>6,209</b>	10,383
合約負債	6(e)	<b>46,932</b>	24,650
遞延收入		<b>248,606</b>	305,664
其他金融負債	26	<b>796,500</b>	530,471
長期應付款項		<b>6,452</b>	5,294
		<b>5,871,758</b>	5,300,438
<b>流動負債</b>			
借款	30	<b>629,260</b>	194,429
貿易及其他應付款項	28	<b>1,597,188</b>	2,262,133
租賃負債	15	<b>124,868</b>	146,410
合約負債	6(e)	<b>302,720</b>	265,959
遞延收入		<b>137,266</b>	113,368
即期所得稅負債		<b>13,492</b>	21,701
優先股負債	26	<b>1,169,103</b>	1,144,805
賣出選擇權負債	29	<b>-</b>	283,308
		<b>3,973,897</b>	4,432,113
<b>總負債</b>		<b>9,845,655</b>	9,732,551
<b>總權益及負債</b>		<b>32,550,214</b>	32,888,024

上述中期簡明綜合資產負債表應與隨附的附註一併閱讀。

代表董事會

徐立  
董事

徐冰  
董事

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

附註	本公司權益持有人應佔權益						
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	貨幣換算 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
(未經審計)							
於2024年1月1日	5	71,666,422	4,127,161	(52,634,168)	23,159,420	(3,947)	23,155,473
全面虧損							
期間虧損	-	-	-	(2,456,782)	(2,456,782)	(20,430)	(2,477,212)
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	26(d)	(5,017)	-	-	(5,017)	-	(5,017)
換算境外業務產生的匯兌差額	-	-	80,475	-	80,475	(3,480)	76,995
全面虧損總額	-	(5,017)	80,475	(2,456,782)	(2,381,324)	(23,910)	(2,405,234)
與權益持有人的交易							
配售普通股	24、25	1,815,598	-	-	1,815,599	-	1,815,599
行使購股權	-	26,760	-	-	26,760	-	26,760
與非控股權益的交易	29	(31,585)	-	-	(31,585)	31,585	-
按攤銷成本確認附有優先權的金融工具	26(c)	(11,400)	-	-	(11,400)	11,400	-
就股份獎勵計劃購買本公司普通股	25(b)	(13,530)	-	-	(13,530)	-	(13,530)
以股份為基礎的薪酬開支	7、27(c)	125,491	-	-	125,491	-	125,491
與權益持有人的交易總額	1	1,911,334	-	-	1,911,335	42,985	1,954,320
於2024年6月30日	6	73,572,739	4,207,636	(55,090,950)	22,689,431	15,128	22,704,559
(未經審計)							
於2023年1月1日	5	71,248,900	3,915,328	(46,194,009)	28,970,224	43,636	29,013,860
全面虧損							
期間虧損	-	-	-	(3,122,744)	(3,122,744)	(19,880)	(3,142,624)
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	26(d)	(132)	-	-	(132)	-	(132)
換算境外業務產生的匯兌差額	-	-	529,017	-	529,017	7,199	536,216
全面虧損總額	-	(132)	529,017	(3,122,744)	(2,593,859)	(12,681)	(2,606,540)
與權益持有人的交易							
行使購股權	-	54,736	-	-	54,736	-	54,736
以股份為基礎的薪酬開支	7、27(c)	233,934	-	-	233,934	-	233,934
與權益持有人的交易總額	-	288,670	-	-	288,670	-	288,670
於2023年6月30日	5	71,537,438	4,444,345	(49,316,753)	26,665,035	30,955	26,695,990

上述中期簡明綜合權益變動表應與隨附的附註一併閱讀。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動現金流量</b>			
經營所用現金		<b>(3,501,379)</b>	(1,793,363)
已付所得稅		<b>(22,384)</b>	(11,442)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(3,523,763)</b>	(1,804,805)
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		<b>(650,125)</b>	(690,836)
購買無形資產		<b>(49,524)</b>	(43,872)
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>9,209</b>	5,712
出售附屬公司現金流出淨額	9	<b>(36,044)</b>	-
使用權益法核算的投資增加		<b>(14,460)</b>	(64,349)
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	<b>2,257</b>	11,579
收購債務及股權投資	22(a)、(b)	<b>(176,865)</b>	(214,992)
購買結構性存款	22(c)	<b>(1,679,000)</b>	(2,030,000)
處置債務及股權投資	22(a)、(b)	<b>26,107</b>	49,082
處置結構性存款	22(c)	<b>1,489,599</b>	1,636,805
定期存款的投資(增加)/減少淨額		<b>(102,339)</b>	1,625,297
已收銀行利息		<b>113,017</b>	105,410
授予一名關聯方的貸款	32(b)	<b>-</b>	(5,115)
<b>投資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(1,068,168)</b>	384,721

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
<b>融資活動現金流量</b>			
借款所得款項		<b>997,429</b>	764,331
償還借款		<b>(183,500)</b>	(200,514)
已付利息		<b>(79,994)</b>	(61,857)
租賃付款的本金部分		<b>(81,671)</b>	(98,778)
租賃付款的利息部分		<b>(5,221)</b>	(7,422)
賣出選擇權負債結算支付淨額	29	<b>(21,330)</b>	–
受限制現金增加淨額	23(b)	<b>(803)</b>	(41,611)
有限合夥人向本集團控制的投資基金出資	26(b)	<b>272,272</b>	45,500
非控股股東出資	26(c)	<b>11,400</b>	–
配售普通股所得款項		<b>1,815,599</b>	–
就股份獎勵計劃購買本公司普通股		<b>(13,530)</b>	–
行使購股權所得款項		<b>12,015</b>	13,550
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>2,722,666</b>	413,199
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
期初現金及現金等價物		<b>9,423,495</b>	7,962,813
匯率變動的影響		<b>72,314</b>	197,087
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>7,626,544</b>	7,153,015

上述中期簡明綜合現金流量表應與隨附的附註一併閱讀。

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

## 1 一般資料

商汤集团股份有限公司(「本公司」)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。本公司的註冊辦事處為Tricor Services (Cayman Islands) Limited, 地址為Third Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)(包括合併聯屬實體)(統稱「本集團」)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、銷售人工智能軟件平台及相關服務、銷售軟硬一體產品及相關服務、AIDC服務以及有關人工智能技術的研發活動。

本公司為領先人工智能軟件公司, 客戶遍及各行業。

本集團並無最終控股公司及控股股東。

於2021年12月30日, 本公司已經成功在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明者外, 中期簡明綜合財務資料以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。本中期簡明綜合財務資料已於2024年8月27日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的本中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號*中期財務報告*編製。中期簡明綜合財務資料應與本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀, 該等財務報表乃根據國際財務報告會計準則(國際財務報告準則)(誠如本公司日期為2024年3月26日的年報所載)編製, 惟採納附註3所披露的經修訂準則除外。

截至2024年6月30日止六個月

### 3 新準則及詮釋

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至2023年12月31日止年度的年度財務報表所應用者一致，正如該等年度財務報表所載。

中期收入稅項乃按適用於預期年度應課稅溢利總額的估計稅率計提。

#### (a) 本集團採納的新訂或經修訂準則

多項經修訂準則適用於本報告期間。以下準則修訂已獲本集團於2024年1月1日開始的財政年度首次採納：

國際會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂)	附帶契諾的非流動負債
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排

由於國際會計準則第1號「負債分類為流動或非流動」的修訂生效以及附註26所披露於2024年4月作出的修改，優先股負債分別於2024年6月30日及2023年12月31日分類為流動負債。除上述者外，採納該等經修訂準則對本集團的中期簡明綜合財務資料並無重大影響。

截至2024年6月30日止六個月

### 3 新準則及詮釋(續)

#### (b) 尚未採納的新準則、修訂及詮釋

以下新準則及準則修訂於2025年1月1日開始的財政年度尚未生效，且本集團於編製中期簡明綜合財務資料時並無提前採納。根據本集團董事作出的初步評估，預期該等新準則及準則修訂生效後不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

		由以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第21號(修訂)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第7號及 國際財務報告準則第9號的修訂	金融工具分類及計量	2026年1月1日
國際會計準則第7號(修訂)年度改進	成本法	2026年1月1日
國際會計準則第9號(修訂)年度改進	終止確認租賃負債	2026年1月1日
國際會計準則第10號(修訂)年度改進	「實質代理人」的釐定	2026年1月1日
國際財務報告準則第7號(修訂) 年度改進	公允價值與交易價格之間的遞延 差額之披露	2026年1月1日
國際財務報告準則第7號(修訂) 年度改進	終止確認的損益	2026年1月1日
國際財務報告準則第1號(修訂) 年度改進	首次採納者的對沖會計處理	2026年1月1日
國際財務報告準則第7號(對實施國際 財務報告準則第7號的指引之修訂) 年度改進	簡介及信貸風險披露	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂) 年度改進	交易價格	2026年1月1日
國際財務報告準則第19號	並無公眾問責性的附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂)	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

截至2024年6月30日止六個月

#### 4 金融工具之公允價值計量

本附註提供自上一年度財務報告以來本集團於釐定金融工具公允價值時所作出的判斷及估計的最新資料。

##### (a) 公允價值層級

為說明用於釐定公允價值輸入數據的可靠性，本集團已將其金融工具分類為會計準則下規定的三個級別。各級別的說明載於以下報表之後。

下表呈列本集團於2024年6月30日以經常性基準按公允價值計量及確認之金融資產及金融負債：

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>				
<b>於2024年6月30日</b>				
資產：				
— 按公允價值計量且變動計入損益 (「按公允價值計量且變動計入 損益」)的金融資產	438,121	—	6,960,980	7,399,101
負債：				
— 優先股負債	—	—	1,169,103	1,169,103
— 其他金融負債	—	—	785,100	785,100
	—	—	1,954,203	1,954,203
<b>於2023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	412,342	—	6,636,938	7,049,280
負債：				
— 優先股負債	—	—	1,144,805	1,144,805
— 其他金融負債	—	—	530,471	530,471
	—	—	1,675,276	1,675,276

截至2024年6月30日止六個月

#### 4 金融工具之公允價值計量(續)

##### (a) 公允價值層級(續)

本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權益證券)的公允價值基於各報告期末的市場報價。本集團持有的金融資產採用的市場報價為當前買方出價。市場報價已經包含市場對經濟環境變化的假設，如利率上升和通貨膨脹，以及ESG風險導致的變化。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ESG風險令非上市權益證券及工具帶來重大不可觀察調整的情況。

##### (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：

- 使用同類工具的市場報價或交易商報價；及
- 對於其他金融工具－貼現現金流分析。

截至2024年6月30日止六個月，估值技術並無變動。本集團釐定第2級和第3級公允價值的估值技術亦無任何變動。

有關轉入及轉出第3級的計量，見下文(c)。

貿易及其他應收款項、長期應收款項、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。

截至2024年6月30日止六個月

#### 4 金融工具之公允價值計量(續)

##### (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2024年6月30日止六個月第3級工具的變動：

	債務投資 人民幣千元	股權投資 人民幣千元	結構性存款 人民幣千元	一家附屬公司 發行的優先股 人民幣千元	有限合夥人 應估投資基金 資產淨值 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
於2024年1月1日	5,766,378	348,755	521,805	(1,144,805)	(530,471)	4,961,662
添置	112,814	14,051	1,679,000	-	(272,272)	1,533,593
出售	(10,140)	(4,452)	(1,489,599)	-	-	(1,504,191)
公允價值變動	(8,024)	(4,184)	12,794	(12,101)	17,643	6,128
於其他全面虧損確認的信用風險 變動應佔虧損	-	-	-	(5,017)	-	(5,017)
外幣換算	20,252	1,530	-	(7,180)	-	14,602
於2024年6月30日	5,881,280	355,700	724,000	(1,169,103)	(785,100)	5,006,777
(未經審計)						
於2023年1月1日	5,798,760	246,436	632,124	(1,090,277)	(305,537)	5,281,506
添置	167,966	50,000	2,030,000	-	(45,500)	2,202,466
出售	(5,627)	(6,050)	(1,636,805)	-	-	(1,648,482)
公允價值變動	(437,892)	2,056	7,971	(10,043)	(2,020)	(439,928)
於其他全面虧損確認的信用風險 變動應佔虧損	-	-	-	(132)	-	(132)
外幣換算	112,480	8,932	-	(41,325)	-	80,087
於2023年6月30日	5,635,687	301,374	1,033,290	(1,141,777)	(353,057)	5,475,517

截至2024年6月30日止六個月

#### 4 金融工具之公允價值計量(續)

##### (c) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第3級)(續)

##### (i) 估值輸入數據及與公允價值的關係

下表概列第3級公允價值計量中使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

於2024年6月30日(未經審計)

說明	公允價值 人民幣千元	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
<b>資產：</b>				
債務工具 —非上市實體	<b>3,575,868</b>	預期波幅	<b>32.50%-71.58%</b>	預期波幅變動+/-5%導致公允價值(減少)/增加人民幣 <b>(18,802,000)</b> 元/人民幣 <b>18,700,000</b> 元
		無風險利率	<b>1.54%-5.09%</b>	無風險利率變動+/-5%導致公允價值(減少)/增加人民幣 <b>(2,942,000)</b> 元/人民幣 <b>2,947,000</b> 元
		缺乏流動性折扣	<b>30%</b>	缺乏流動性折扣變動+/-5%導致公允價值(減少)/增加人民幣 <b>(56,574,000)</b> 元/人民幣 <b>56,317,000</b> 元
債務工具 —基金	<b>634,012</b>	單位資產淨值	<b>0.91-3.79</b>	單位資產淨值變動+/-5%導致公允價值增加/(減少)人民幣 <b>32,693,000</b> 元/人民幣 <b>(31,431,000)</b> 元
債務工具 —債券投資	<b>1,671,400</b>	預期回報率	<b>1.62%-3.36%</b>	預期回報率變動+/-50個基點令公允價值增加/(減少)人民幣 <b>18,882,000</b> 元/人民幣 <b>(37,644,000)</b> 元
股本工具 —非上市實體	<b>355,700</b>	預期波幅	<b>50.97%-57.34%</b>	預期波幅變動+/-5%導致公允價值減少/增加人民幣 <b>50,767,000</b> 元
結構性存款	<b>724,000</b>	預期回報率	<b>1.8%-2.85%</b>	預期回報率變動+/-50個基點令公允價值增加/減少人民幣 <b>768,000</b> 元

截至2024年6月30日止六個月

#### 4 金融工具之公允價值計量(續)

##### (c) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第3級)(續)

##### (i) 估值輸入數據及與公允價值的關係(續)

下表概列第3級公允價值計量中使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：(續)

於2024年6月30日(未經審計)(續)

說明	公允價值 人民幣千元	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
負債：				
有限合夥人應佔投資 基金資產淨值	785,100	單位資產淨值	0.91-1.07	單位資產淨值變動+/-5%導致公允 價值增加/減少人民幣39,255,000元
一家附屬公司 發行的優先股	1,169,103	預期波幅	49.47%	預期波幅變動+/-5%導致公允價值 變動人民幣(1,445,000)元/人民幣 1,473,000元
		無風險利率	4.38%	無風險利率變動+/-5%導致公允價 值變動人民幣(473,000)元/人民幣 473,000元

##### (ii) 估值過程

本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，至少每半年一次使用估值技術釐定本集團第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。本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。

截至2024年6月30日止六個月

## 5 分部資料

本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。本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，執行董事將本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) 按地區劃分的收入

本公司於開曼群島註冊，而本集團主要在全球四個主要地區經營業務。下表列示截至2024年6月30日止六個月本集團按客戶位置劃分的綜合收入總額：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
中國內地	1,418,730	1,203,994
東北亞	222,557	185,367
東南亞	39,608	11,169
其他*	58,822	32,592
	<b>1,739,717</b>	1,433,122

\* 其他地區主要指中國香港及中東。

### (b) 按地區劃分的非流動資產

於2024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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
中國內地	7,707,098	7,900,623
東北亞	63,916	72,276
東南亞	8,063	14,437
其他	53,843	66,600
	<b>7,832,920</b>	8,053,936

截至2024年6月30日止六個月

## 6 收入

### (a) 有關主要客戶的資料

截至2024年6月30日止六個月佔本集團總收入10%以上的主要客戶列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
來自主要客戶的收入佔本集團總收入的百分比		
客戶A	23.5%	*
客戶B	16.4%	*
客戶C	10.4%	*
客戶D	*	12.7%

\* 指來自該客戶的總收入金額佔各自期間的總收入不到10%。

### (b) 收入劃分

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
— 按時間點確認	1,397,365	1,178,109
— 按時間段確認	342,352	255,013
	1,739,717	1,433,122

(c) 截至2024年6月30日止六個月，本集團釐定，收入應基於主要責任人／代理人評估按總額或淨額基準呈報，而收入則主要按總額基準呈報。

截至2024年6月30日止六個月

## 6 收入(續)

### (d) 合約資產

本集團已確認以下與客戶的合約資產：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
流動資產	19,295	23,875
虧損撥備	(3,506)	(4,090)
	15,789	19,785
非流動資產	24,117	13,035
虧損撥備	(4,382)	(2,233)
	19,735	10,802
	35,524	30,587

### (e) 合約負債

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
<b>流動</b>		
遞延服務費收入(i)	22,854	31,934
客戶預付款	279,866	234,025
	302,720	265,959
<b>非流動</b>		
遞延服務費收入(i)	46,932	24,650

(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。

截至2024年6月30日止六個月

## 7 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6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
僱員福利開支(a)	1,709,503	1,909,104
硬件成本及項目分包服務費	773,156	643,147
折舊及攤銷(附註14、附註15及附註16)	704,808	592,294
專業服務及其他諮詢費	293,292	299,305
服務器運營及雲服務費	176,257	51,673
營銷、會議及差旅開支	99,109	118,839
水電費、物業管理及行政開支	90,955	90,297
數據標注費	28,894	24,766
研發工具及消耗品	15,460	13,733
稅項及附加費	11,673	17,704
其他開支	26,170	21,246
<b>總計</b>	<b>3,929,277</b>	<b>3,782,108</b>

- (a) 截至2024年6月30日止六個月，僱員福利開支包括以股份為基礎的薪酬開支約人民幣125,491,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣233,934,000元)(附註27(c))。

截至2024年6月30日止六個月

## 8 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
政府補貼		
— 財政補貼(i)	101,665	76,476
— 退稅(ii)	4,814	64,185
已收股息	2,257	11,579
	<b>108,736</b>	152,240

- (i) 期內已收政府補貼主要包括已收中國內地、中國香港及其他地區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) 截至2024年6月30日止六個月，本集團向客戶出售自主開發的軟件產品。增值稅自2019年4月起按13%（自2018年5月起至2019年3月止按16%）的稅率徵收，對於自行開發的軟件產品實行先徵後退政策，實際增值稅超過其收入的3%的，即可退稅。本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。

截至2024年6月30日止六個月

## 9 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 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虧損 (附註22(d))	(10,897)	(505,252)
有限合夥人應佔投資基金的資產淨值公允價值變動	17,643	(2,020)
出售附屬公司的虧損(i)	(33,236)	-
外匯虧損淨額	(25,700)	(246,652)
出售物業、廠房及設備的虧損	(1,712)	(1,725)
其他	865	1,583
	<b>(53,037)</b>	<b>(754,066)</b>

- (i) 截至2024年6月30日止六個月，本集團出售若干附屬公司，代價分別為人民幣250,000元及3,000,000美元(相當於人民幣21,330,000元，附註29)，而該等附屬公司較出售代價高出的資產淨值賬面值人民幣54,816,000元已於其他虧損確認。

	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
出售附屬公司的代價	21,580
附屬公司的資產淨值賬面值	(54,816)
出售附屬公司的虧損	(33,236)
出售附屬公司的代價	21,580
該等附屬公司持有的現金	(36,294)
按淨額基準結算賣出選擇權負債的代價(附註29)	(21,330)
出售附屬公司產生的現金及現金等價物減少淨額	(36,044)

截至2024年6月30日止六個月

10 財務收入淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
<b>財務收入</b>		
利息收入	102,501	156,339
長期應收款項的累計收入	6,372	12,565
重新計量賣出選擇權負債產生的利得(附註29)	241,280	–
<b>財務收入</b>	<b>350,153</b>	168,904
<b>財務成本</b>		
長期應付款項的利息開支	(398)	(492)
銀行借款的利息開支	(80,890)	(62,273)
就租賃負債已付／應付利息及財務費用(附註15(b))	(5,221)	(7,422)
資本化金額(i)	645	1,820
<b>財務成本支出</b>	<b>(85,864)</b>	(68,367)
<b>財務收入淨額</b>	<b>264,289</b>	100,537

(i) 用於釐定借款成本將予資本化金額的資本化率為3.42%(截至2023年6月30日止六個月：3.62%)。

截至2024年6月30日止六個月

## 11 所得稅抵免

### (i) 開曼群島

本公司於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) 中國香港

於中國香港註冊成立的實體須就所呈列期間按16.5%(截至2023年6月30日止六個月：16.5%)的稅率繳納中國香港利得稅。

### (iv) 新加坡

於新加坡註冊成立的實體須就所呈列期間按17%的稅率繳納所得稅。由於截至2024年6月30日止六個月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(截至2023年6月30日止六個月：17%)。

### (v) 日本

截至2024年6月30日止六個月，於日本註冊成立的企業須按23.2%(截至2023年6月30日止六個月：23.2%)的國稅稅率繳納所得稅。

### (vi) 馬來西亞

截至2024年6月30日止六個月，馬來西亞所得稅率為24%(截至2023年6月30日止六個月：24%)。倘若實收資本為2.5百萬馬來西亞林吉特(「林吉特」)或以下，且業務總收入不超過50百萬林吉特，則首筆0.15百萬林吉特應課稅收入的所得稅稅率為15%，接下一筆0.45百萬林吉特應課稅收入的所得稅稅率為17%，超過0.6百萬林吉特的部分為24%。

### (vii) 沙特阿拉伯

截至2024年6月30日止六個月，於沙特阿拉伯註冊成立的企業須按20%的稅率繳納所得稅(截至2023年6月30日止六個月：20%)。

截至2024年6月30日止六個月

## 11 所得稅抵免(續)

### (viii) 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，本集團有關中國內地業務的所得稅撥備須就截至2024年6月30日止六個月的應課稅溢利按25%(截至2023年6月30日止六個月：25%)的法定稅率作出。

根據中國相關法律法規，北京市商湯科技開發有限公司(「北京商湯」)、深圳市商湯科技有限公司(「深圳商湯」)、上海商湯智能科技有限公司(「上海商湯」)、上海臨港絕影智能科技有限公司(「上海絕影」)(前稱上海商湯臨港智能科技有限公司(「上海臨港」))、上海商湯科技開發有限公司(「上海商湯科技開發」)及深圳市慧鯉科技有限公司(「深圳慧鯉」)均符合「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格。因此，該等實體在截至2024年6月30日止六個月享有15%的優惠所得稅率(截至2023年6月30日止六個月：北京商湯、深圳商湯、上海商湯及上海絕影)。該地位的條件是北京商湯、深圳商湯、上海商湯、上海絕影、上海商湯科技開發及深圳慧鯉須每三年重新申請高新技術企業資格。

上海絕影、上海商湯科技開發、深圳慧鯉及深圳商湯等本集團實體為於該等特區註冊，均可享有當地政府15%的所得稅優惠稅率。

### (ix) 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2008年1月1日之後賺取的利潤向境外投資者分派股息通常須繳納10%的預扣稅。倘於中國香港註冊成立的境外投資者符合中國與中國香港簽訂的避免雙重徵稅協定的條件及要求，則相關預扣稅稅率將由10%降低至5%。

截至2024年6月30日止六個月，由於本集團附屬公司於該等期間主要產生虧損，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2023年6月30日止六個月：無)。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
即期所得稅	(24,523)	(3,537)
遞延所得稅(附註18)	28,515	127,753
所得稅抵免	3,992	124,216

截至2024年6月30日止六個月

## 12 每股虧損

### 基本

每股基本虧損乃按本公司權益持有人應佔虧損除以截至2024年6月30日止六個月已發行普通股(不包括庫存股)加權平均數計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
本公司權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<b>(2,456,782)</b>	(3,122,744)
已發行普通股加權平均數	<b>32,441,299,311</b>	31,958,495,179
每股基本虧損(以每股人民幣元表示)	<b>(0.08)</b>	(0.10)

### 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整已發行普通股加權平均數，以假設所有具攤薄潛力的普通股已轉換而計算。截至2024年6月30日止六個月，本公司有兩類具攤薄潛力的普通股：本公司一家附屬公司發行的優先股及購股權。由於本集團於截至2024年6月30日止六個月產生虧損，計入具攤薄潛力的普通股將具有反攤薄影響，故此計算每股攤薄虧損時未計入具攤薄潛力的普通股。因此，截至2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相應期間的每股基本虧損相同(截至2023年6月30日止六個月：與各期間的每股基本虧損相同)。

## 13 股息

截至2024年6月30日止六個月，本公司並無宣派或派付股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

截至2024年6月30日止六個月

14 物業、廠房及設備

	樓宇及設施(a) 人民幣千元	物業裝修 人民幣千元	大型電子設備 人民幣千元	計算機及 相關設備 人民幣千元	辦公設備 及傢俬 人民幣千元	運輸設備 及車輛 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>									
成本	4,567,174	412,066	3,986,353	702,503	75,904	60,317	36,727	126,667	9,967,711
累計折舊	(277,109)	(251,896)	(1,503,121)	(477,220)	(34,839)	(35,023)	(9,796)	-	(2,589,004)
賬面淨值	4,290,065	160,170	2,483,232	225,283	41,065	25,294	26,931	126,667	7,378,707
<b>(未經審計)</b>									
<b>截至2024年6月30日止六個月</b>									
期初賬面淨值	4,290,065	160,170	2,483,232	225,283	41,065	25,294	26,931	126,667	7,378,707
添置	-	6,693	336,989	56,989	1,260	2,255	688	67,273	472,147
內部轉移	-	58,827	-	763	-	-	-	(59,590)	-
出售	-	(24,562)	(1,381)	(1,476)	(11,789)	(1,022)	-	(69)	(40,299)
折舊費用	(65,162)	(35,637)	(342,004)	(68,318)	(5,858)	(5,379)	(2,355)	-	(524,713)
貨幣換算差額	(1,657)	(553)	51	(1,808)	56	(82)	(1,388)	42	(5,339)
期末賬面淨值	4,223,246	164,938	2,476,887	211,433	24,734	21,066	23,876	134,323	7,280,503
<b>於2024年6月30日</b>									
成本	4,565,621	452,471	4,301,124	734,687	61,738	59,548	36,027	134,323	10,345,539
累計折舊	(342,375)	(287,533)	(1,824,237)	(523,254)	(37,004)	(38,482)	(12,151)	-	(3,065,036)
賬面淨值	4,223,246	164,938	2,476,887	211,433	24,734	21,066	23,876	134,323	7,280,503

截至2024年6月30日止六個月

#### 14 物業、廠房及設備(續)

- (a) 於2024年6月30日，若干賬面值為人民幣4,207,904,000元(2023年12月31日：人民幣4,272,828,000元)的樓宇已抵押作為本集團借款的抵押品(附註30)。
- (b) 截至2024年6月30日止六個月，折舊費用計入中期簡明綜合收益表以下類別：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
銷售成本	104,568	79,247
銷售開支	9,010	10,407
行政開支	105,615	99,826
研發開支	305,520	232,732
	<b>524,713</b>	422,212

#### 15 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。

##### (a) 於中期簡明綜合資產負債表確認的金額

中期簡明綜合資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
	<b>使用權資產</b>	
租賃樓宇	238,248	286,390
土地使用權(i)	62,487	63,164
	<b>300,735</b>	349,554
<b>租賃負債</b>		
流動	124,868	146,410
非流動	109,024	145,290
	<b>233,892</b>	291,700

- (i) 於2024年6月30日，若干賬面值為人民幣62,485,000元(2023年12月31日：人民幣63,164,000元)的土地使用權已抵押作為本集團借款的抵押品(附註30)。

截至2024年6月30日止六個月

**15 使用權資產及租賃負債(續)**

**(b) 於中期簡明綜合收益表確認的金額**

中期簡明綜合收益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
<b>使用權資產的折舊費用</b>		
租賃樓宇	<b>72,982</b>	87,168
土地使用權	<b>677</b>	677
	<b>73,659</b>	87,845
利息開支(計入財務收入淨額)	<b>5,221</b>	7,422

截至2024年6月30日止六個月，租賃現金流出總額為人民幣141,445,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣138,549,000元)。

**(c) 本集團的租賃活動及核算方式：**

本集團租賃多個辦公樓宇及土地使用權。租賃合約為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抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的抵押品。

截至2024年6月30日止六個月

## 15 使用權資產及租賃負債(續)

(d) 中期簡明綜合資產負債表中的使用權資產變動如下：

	租賃樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>			
成本	759,484	67,674	827,158
累計折舊	(473,094)	(4,510)	(477,604)
<b>賬面淨值</b>	<b>286,390</b>	<b>63,164</b>	<b>349,554</b>
(未經審計)			
<b>截至2024年6月30日止六個月</b>			
期初賬面淨值	<b>286,390</b>	<b>63,164</b>	<b>349,554</b>
添置	<b>25,732</b>	-	<b>25,732</b>
終止	<b>(3,458)</b>	-	<b>(3,458)</b>
折舊費用	<b>(72,982)</b>	<b>(677)</b>	<b>(73,659)</b>
貨幣換算差額	<b>2,566</b>	-	<b>2,566</b>
<b>期末賬面淨值</b>	<b>238,248</b>	<b>62,487</b>	<b>300,735</b>
<b>於2024年6月30日</b>			
成本	<b>740,584</b>	<b>67,674</b>	<b>808,258</b>
累計折舊	<b>(502,336)</b>	<b>(5,187)</b>	<b>(507,523)</b>
<b>賬面淨值</b>	<b>238,248</b>	<b>62,487</b>	<b>300,735</b>

截至2024年6月30日止六個月，折舊費用計入中期簡明綜合收益表以下類別：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
銷售成本	<b>1,612</b>	-
銷售開支	<b>710</b>	1,464
行政開支	<b>68,822</b>	83,262
研發開支	<b>2,515</b>	3,119
	<b>73,659</b>	87,845

截至2024年6月30日止六個月

16 無形資產

	專利 人民幣千元	商標 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	許可的 知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>					
成本	73,096	22	663,218	43,169	779,505
累計攤銷及減值	(73,096)	(18)	(357,336)	(23,380)	(453,830)
<b>賬面淨值</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>305,882</b>	<b>19,789</b>	<b>325,675</b>
<b>(未經審計)</b>					
<b>截至2024年6月30日止六個月</b>					
期初賬面淨值	-	4	305,882	19,789	325,675
添置	-	-	32,373	-	32,373
攤銷費用	-	(1)	(101,039)	(5,396)	(106,436)
貨幣換算差額	-	-	70	-	70
<b>期末賬面淨值</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>237,286</b>	<b>14,393</b>	<b>251,682</b>
<b>於2024年6月30日</b>					
成本	73,529	22	685,177	43,169	801,897
累計攤銷及減值	(73,529)	(19)	(447,891)	(28,776)	(550,215)
<b>賬面淨值</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>237,286</b>	<b>14,393</b>	<b>251,682</b>

截至2024年6月30日止六個月，攤銷費用計入中期簡明綜合收益表以下類別：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
銷售成本	211	163
銷售開支	1,177	1,091
行政開支	36,788	32,355
研發開支	68,260	48,628
	<b>106,436</b>	<b>82,237</b>

截至2024年6月30日止六個月

## 17 其他非流動資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
購買物業、廠房及設備以及無形資產預付款項	243,559	253,425
購買服務預付款項	472,201	–
	<b>715,760</b>	253,425

## 18 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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月內收回	500,353	463,038
— 將於超過12個月後收回	284,834	301,465
被遞延所得稅負債抵銷	(41,454)	(39,063)
遞延所得稅資產淨額	<b>743,733</b>	725,440
遞延所得稅負債：		
— 將於超過12個月後收回	(47,663)	(49,446)
被遞延所得稅資產抵銷	41,454	39,063
遞延所得稅負債淨額	<b>(6,209)</b>	(10,383)

截至2024年6月30日止六個月

## 18 遞延所得稅(續)

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 人民幣千元	資產減值撥備 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元	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 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)							
於2024年1月1日	249,346	460,676	506	475	38,024	15,476	764,503
(借記)/貸記中期簡明							
綜合收益表	(12,642)	40,695	(285)	(475)	3,118	(3,679)	26,732
貨幣換算差額	(4,722)	(1,326)	-	-	-	-	(6,048)
於2024年6月30日	231,982	500,045	221	-	41,142	11,797	785,187
(未經審計)							
於2023年1月1日	369,846	293,267	1,825	1,918	33,806	21,851	722,513
(借記)/貸記中期簡明							
綜合收益表	85,408	46,088	(955)	(863)	9,998	(572)	139,104
貨幣換算差額	989	(143)	-	-	-	-	846
於2023年6月30日	456,243	339,212	870	1,055	43,804	21,279	862,463

截至2024年6月30日止六個月

**18 遞延所得稅(續)**

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 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)			
於2024年1月1日	(10,383)	(39,063)	(49,446)
貸記中期簡明綜合收益表	4,174	(2,391)	1,783
於2024年6月30日	(6,209)	(41,454)	(47,663)
(未經審計)			
於2023年1月1日	(9,593)	(32,816)	(42,409)
貸記/(借記)中期簡明綜合收益表	700	(12,051)	(11,351)
於2023年6月30日	(8,893)	(44,867)	(53,760)

截至2024年6月30日止六個月

## 19 存貨

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
購買的硬件及組件	866,237	296,348
合同履約成本	256,619	223,719
減：存貨減值撥備	1,122,856 (17,666)	520,067 (13,939)
	1,105,190	506,128

截至2024年6月30日止六個月，入賬列作銷售成本的存貨減值撥備為人民幣16,328,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣12,023,000元)。

截至2024年6月30日止六個月

## 20 貿易、其他應收款項及預付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
應收票據	68,210	62,236
減值撥備	(49,024)	(49,021)
	19,186	13,215
貿易應收款項		
— 應收關聯方款項(附註32(c))	3,478	2,992
— 應收第三方款項	8,320,982	7,909,027
貿易應收款項總額	8,324,460	7,912,019
減值撥備	(4,790,548)	(4,191,392)
	3,533,912	3,720,627
其他應收款項		
— 可退還按金(i)	62,361	46,639
— 貸款予關聯方(附註32(c))	666	666
— 代表客戶付款	427,478	438,988
— 其他	79,112	74,865
其他應收款項總額	569,617	561,158
減值撥備	(403,264)	(394,223)
	166,353	166,935
預付款項	879,119	578,734
待抵扣進項增值稅	757,379	679,767
貿易、其他應收款項及預付款項總額	5,355,949	5,159,278

截至2024年6月30日止六個月

## 20 貿易、其他應收款項及預付款項(續)

應收票據款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
銀行應收票據 — 最多6個月	19,210	13,236
商業應收票據 — 6個月至1年 — 1年以上	— 49,000	— 49,000
	<b>68,210</b>	62,236

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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
最多6個月	1,223,601	1,039,742
6個月至1年	412,353	242,863
1至2年	1,313,094	1,891,876
2至3年	2,939,689	3,195,901
超過3年	2,435,723	1,541,637
	<b>8,324,460</b>	7,912,019

(i) 可退還按金主要包括租賃及項目的保證金。

截至2024年6月30日止六個月

## 21 長期應收款項

長期應收款項指：(1)須分期支付的應收款項，一般為期1至5年；(2)到期日為超過1年的可退還按金。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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
分期付款銷售合約	179,182	313,808
一年後到期的可退還按金	36,267	51,770
減：於一年內到期	(179,182)	(230,200)
	36,267	135,378
減：減值撥備	(1,461)	(48,127)
	34,806	87,251

## 22 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的分類

本集團將以下資產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變動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。

截至2024年6月30日止六個月

**22 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產(續)**

**(i) 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的分類(續)**

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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
債務投資(a)		
— 非上市實體	<b>3,575,868</b>	3,486,248
— 投資債券	<b>1,671,400</b>	1,636,209
— 基金	<b>634,012</b>	643,921
股權投資(b)		
— 上市實體	<b>438,121</b>	412,342
— 非上市實體	<b>355,700</b>	348,755
	<b>6,675,101</b>	6,527,475
<b>流動資產</b>		
結構性存款(c)	<b>724,000</b>	521,805
	<b>7,399,101</b>	7,049,280

截至2024年6月30日止六個月

## 22 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產(續)

### (a) 債務投資

截至2024年6月30日止六個月，債務投資變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	5,766,378	5,798,760
添置	112,814	167,966
出售	(10,140)	(5,627)
公允價值變動	(8,024)	(437,892)
貨幣換算差額	20,252	112,480
於期末	5,881,280	5,635,687

本集團以可轉換可贖回優先股、具有優先權的普通股及可轉換貸款的形式投資於不同行業的公司。發生被投資方無法控制的贖回事件後，本集團有權要求被投資方以保證預定金額贖回本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，本集團亦作為有限合夥人對若干投資基金進行投資，該等投資視乎投資合約的條款計入債務投資。

截至2024年6月30日止六個月

## 22 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產(續)

### (b) 股權投資

截至2024年6月30日止六個月，股權投資變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	761,097	877,773
添置	64,051	50,000
出售	(15,967)	(43,455)
公允價值變動	(15,667)	(75,331)
貨幣換算差額	307	11,408
於期末	793,821	820,395

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。

### (c) 結構性存款

結構性存款指中國內地或中國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。

截至2024年6月30日止六個月，理財產品變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	521,805	632,124
添置	1,679,000	2,030,000
出售	(1,489,599)	(1,636,805)
公允價值變動	12,794	7,971
於期末	724,000	1,033,290

截至2024年6月30日止六個月

## 22 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產(續)

### (d) 於中期簡明綜合收益表確認的金額

截至2024年6月30日止六個月，下列利得/(虧損)於中期簡明綜合收益表確認：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
以下投資的公允價值利得/(虧損)：		
— 債務投資	(8,024)	(437,892)
— 股權投資	(15,667)	(75,331)
— 結構性存款	12,794	7,971
	(10,897)	(505,252)

## 23 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款

### (a) 現金及現金等價物

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
銀行及在手現金	9,189,399	10,887,464
減：受限制現金(b)	(369,445)	(364,071)
減：初始期限超過三個月的定期存款(c)	(1,193,410)	(1,099,898)
現金及現金等價物	7,626,544	9,423,495

截至2024年6月30日止六個月

**23 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款(續)**

**(b) 受限制現金**

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
保證金(附註30)	<b>157,538</b>	153,986
履約保證金	<b>3,247</b>	-
	<b>160,785</b>	153,986
<b>流動</b>		
保證金(附註30)	<b>173,755</b>	169,998
履約保證金	<b>34,905</b>	40,087
	<b>208,660</b>	210,085
	<b>369,445</b>	364,071

- (c) 定期存款為初始期限超過三個月的存款，未逾期亦未減值。到期日超過一年的定期存款於非流動資產披露。於2024年6月30日，所有定期存款的到期日均為一年內。於2024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。

截至2024年6月30日止六個月

## 24 股本

法定：

普通股數目	
於2023年、2024年1月1日及2023年、2024年6月30日	2,000,000,000

已發行：

	附註	股份數目	股本 人民幣千元
於2024年1月1日		33,468,925,000	5
配售普通股	(a)	1,673,446,000	1
於2024年6月30日(未經審計)		35,142,371,000	6
於2023年1月1日及2023年6月30日(未經審計)		33,468,925,000	5

- (a) 於2024年6月，已按每股1.20港元的價格配售合共1,673,446,000股B類普通股。因此，計入股本及其他儲備的所得款項淨額(扣除佣金及交易徵費後)分別為人民幣298元及人民幣1,815,598,000元。

於2024年6月30日，本公司的普通股指以下兩類股份：

	於2024年6月30日 股份數目	於2023年12月31日 股份數目
A類普通股(Amind Inc.([Amind])持有的股份除外)	614,034,470	614,034,470
Amind持有的A類普通股*	6,906,080,602	6,906,080,602
B類普通股	27,622,255,928	25,948,809,928
	<b>35,142,371,000</b>	33,468,925,000

- \* 由於湯曉鷗教授(「湯教授」)於2023年12月15日逝世，湯教授透過Amind Inc.持有的6,906,080,602股A類普通股的不同投票權已終止。該6,906,080,602股A類普通股預期將按1換1的基準轉換為本公司B類普通股。

截至2024年6月30日止六個月

25 其他儲備

	就股份獎勵 計劃持有的股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份為基礎 的薪酬開支 人民幣千元	其他全面 虧損儲備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
於2024年1月1日	*	71,740,498	633,706	(6,902)	(700,880)	71,666,422
以股份為基礎的薪酬開支(附註27)	-	-	125,491	-	-	125,491
按攤銷成本確認附有優先權的金融工具(附註26(c))	-	-	-	-	(11,400)	(11,400)
發行予僱員的庫存股(a)	*	107,936	(81,176)	-	-	26,760
配售普通股(附註24)	-	1,815,598	-	-	-	1,815,598
就股份獎勵計劃購買本公司普通股(b)	-	-	-	-	(13,530)	(13,530)
與非控股權益的交易(附註29)	-	-	-	-	(31,585)	(31,585)
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	-	-	-	(5,017)	-	(5,017)
於2024年6月30日	*	73,664,032	678,021	(11,919)	(757,395)	73,572,739
(未經審計)						
於2023年1月1日	*	71,317,758	632,166	(3,155)	(697,869)	71,248,900
以股份為基礎的薪酬開支(附註27)	-	-	233,934	-	-	233,934
發行予僱員的庫存股(a)	*	478,112	(423,376)	-	-	54,736
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	-	-	-	(132)	-	(132)
於2023年6月30日	*	71,795,870	442,724	(3,287)	(697,869)	71,537,438

\* 指相關期間的金額低於人民幣1,000元。

- (a) SenseTalent Management Limited所持有的未歸屬股份乃作為庫存股披露，並從本公司股權持有人應佔權益中扣除。於2024年6月30日，SenseTalent Management Limited的975,112,000股(2023年12月31日：1,044,605,000股)庫存股份並無向僱員發行。
- (b) 於截至2024年6月30日止六個月，本集團就股份獎勵計劃以總代價人民幣13,530,000元購買23,000,000股本公司普通股。

截至2024年6月30日止六個月

## 26 優先股及其他金融負債

於2024年6月30日，優先股及其他金融負債包括：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經重列)
一家附屬公司發行的優先股負債(a)	1,169,103	1,144,805
有限合夥人應佔投資基金資產淨值(b)	785,100	530,471
按攤銷成計量的附有優先權的金融工具(c)	11,400	–
優先股及其他金融負債總額	1,965,603	1,675,276
包括：		
流動部分	1,169,103	1,144,805
非流動部分	796,500	530,471
	1,965,603	1,675,276

### (a) 一家附屬公司發行的優先股負債

於2021年9月22日，SenseMeet Investment Limited(「SenseMeet」)與沙特阿拉伯政府主權財富基金(「基金A」)簽署合資協議，成立SenseTime MEA Ltd.(前稱「SenseWonder Technology Limited」，「SenseTime MEA」)。本公司分別向SenseMeet及基金A發行51股普通股及49股可轉換優先股。當若干條件達成時，基金A認購優先股的代價分兩期支付，第一期代價為155,000,000美元，第二期代價為52,000,000美元。於截至2024年6月30日止六個月，並無收到更多代價。根據協議，基金A同時獲授予賣出選擇權，在發生若干事件的情況下，可要求SenseMeet收購其於SenseTime MEA的全部優先股。向基金A發行的優先股附有股息及轉換權。基金A在發生清算事件或行使其賣出選擇權時可享有八分(8%)的優惠股息率。因此，基金A對SenseTime MEA的投資乃確認為按公允價值計量且變動計入損益的優先股負債。於2024年6月30日，優先股負債乃於流動負債中披露，而於2023年12月31日的結餘則根據國際會計準則第1號(修訂)追溯重列至即期部分。

截至2024年6月30日止六個月

## 26 優先股及其他金融負債(續)

### (b) 有限合夥人應佔投資基金資產淨值

於2021年8月，本集團連同十位有限合夥人成立八年期的有限合夥企業北京國香商桓股權投資基金合夥企業(有限合夥)，以進行戰略投資。於2024年6月30日，本集團已收到該等有限合夥人注資人民幣660,343,000元(2023年12月31日：人民幣388,071,000元)。

於2022年2月，本集團連同一位有限合夥人成立深圳成億諮詢管理合夥企業(有限合夥)，以進行戰略投資。於2024年6月30日，本集團已收到該有限合夥人注資人民幣15,000,000元(2023年12月31日：人民幣15,000,000元)。

於2023年11月，本集團連同一位有限合夥人成立九江優地科技產業投資合夥企業(有限合夥)，以進行戰略投資。於2024年6月30日，本集團已收到該有限合夥人注資人民幣100,500,000元(2023年12月31日：人民幣100,500,000元)。

本集團將有限合夥人應佔投資基金的資產淨值指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債。

### (c) 按攤銷成計量的附有優先權的金融工具

附有優先權的金融工具指自若干非控股股東(「投資者」)取得的若干附屬公司的繳足資本及資本儲備。考慮到贖回權的觸發事件並非本集團所能控制，以及該等金融工具不符合本集團對權益的定義，本集團將附有優先權的金融工具確認為金融負債。金融負債初步按公允價值計量，其後則按攤銷成本計量。初步確認的公允價值為預期將於贖回時向投資者支付的金額的現值(於金融工具發行日期假定)。來自金融工具的利息計入融資成本。

於截至2024年6月30日止六個月，該等本集團附屬公司收到投資者的注資，總代價為人民幣11,400,000元。本集團確認非控股權益人民幣11,400,000元，並扣除其他儲備以反映計入金融工具賬面值人民幣11,400,000元。於2024年6月30日，來自金融工具的利息並不重大。

截至2024年6月30日止六個月

## 26 優先股及其他金融負債(續)

### (d) 優先股及其他金融負債公允價值變動產生的收益／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
一家附屬公司發行的優先股公允價值變動	(12,101)	(10,043)
於其他全面虧損中確認的以上金融工具信用 風險變動應佔的虧損	(5,017)	(132)
有限合夥人應佔的投資基金資產淨值變動	17,643	(2,020)

## 27 以股份為基礎的薪酬計劃

自2016年起，董事會批准設立受限制股份計劃(「首次公開發售前受限制股份單位計劃」)、購股權計劃及首次公開發售後受限制股份計劃(「2022年受限制股份單位計劃」)，以向為本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) 受限制股份單位

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0.7789港元。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份，而行使價為0.00007789港元。於2024年6月30日及2023年12月31日，所有受限制股份單位均已獲行使。

截至2024年6月30日止六個月

## 27 以股份為基礎的薪酬計劃(續)

### (b) 購股權計劃

自2016年至2024年，本公司多次分批採納購股權計劃。期內的條款及條件如下：

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
2024年1月1日	73,250,846	4年	7年
2024年4月25日	199,192,107	4.18年	7年
2024年5月28日	4,099,980	4.09年	7年

截至2024年6月30日止六個月，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6月30日止六個月			
	2024年(未經審計)		2023年(未經審計)	
	每份購股權 平均行使價 (港元)	購股權數目	每份購股權 平均行使價 (港元)	購股權數目
於期初	0.73	793,776,345	0.62	1,004,051,796
已授出	0.38	276,542,933	0.78	129,973,116
已行使	0.42	(69,493,069)	0.36	(171,362,381)
已沒收	0.77	(42,463,940)	0.74	(37,282,885)
於期末	0.65	958,362,269	0.69	925,379,646

截至2024年6月30日止六個月

## 27 以股份為基礎的薪酬計劃(續)

### (b) 購股權計劃(續)

概無購股權於上表所覆蓋的期間內到期。

於2024年6月30日，405,208,448份(2023年6月30日：415,816,780份)購股權已歸屬惟未獲行使。

於期末未獲行使的購股權的到期日及行使價如下：

授出日期	到期日	行使價 (港元)	購股權數目	
			2024年 6月30日 (未經審計)	2023年 12月31日
2017年7月1日	2024年7月1日	0.22或*	–	18,019,452
2019年2月1日	2026年2月1日	0.78或0.22或*	<b>21,760,781</b>	46,056,884
2019年6月30日	2026年6月30日	0.78	<b>8,299,453</b>	9,207,944
2020年1月1日	2027年1月1日	0.78或0.22或*	<b>80,127,748</b>	88,050,435
2020年7月1日	2027年7月1日	0.78	<b>4,535,844</b>	5,516,421
2021年1月1日	2028年1月1日	0.78或0.22或*	<b>187,472,971</b>	203,656,966
2021年7月1日	2028年7月1日	0.78或0.22	<b>8,504,042</b>	10,191,217
2022年1月1日	2029年1月1日	0.78	<b>64,082,451</b>	71,712,808
2022年7月1日	2029年7月1日	0.78	<b>4,947,802</b>	6,197,680
2022年9月13日	2029年9月13日	0.78	<b>168,846,937</b>	183,439,513
2023年1月1日	2030年1月1日	0.78	<b>17,882,464</b>	19,630,919
2023年4月1日	2030年4月1日	0.78	<b>81,871,371</b>	90,573,201
2023年7月1日	2030年7月1日	0.78	<b>36,510,345</b>	41,522,905
2024年1月1日	2031年1月1日	0.78	<b>70,262,275</b>	–
2024年4月25日	2031年4月25日	0.78或0.01	<b>199,157,805</b>	–
2024年5月28日	2031年5月28日	0.78	<b>4,099,980</b>	–
			<b>958,362,269</b>	793,776,345

\* 指相關期間的金額低於0.01港元。

### (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：

	2023年1月1日 人民幣千元	2023年4月1日 人民幣千元	2024年1月1日 人民幣千元	2024年4月25日 人民幣千元	2024年5月28日 人民幣千元
購股權(i)	38,169	184,493	<b>46,039</b>	<b>129,146</b>	<b>3,128</b>

截至2024年6月30日止六個月

## 27 以股份為基礎的薪酬計劃(續)

### (c) 受限制股份單位及購股權的公允價值估計(續)

#### (i) 購股權

購股權的公允價值於授出日期按二項式期權定價模型釐定，將於相應歸屬期內支銷。管理層及第三方估值師對假設作出重大估計，包括無風險利率、預期波幅、股息收益率及年期。於上市前，於釐定本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，並得出與本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。

本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協議條款。

獨立合資格估值師已採用二項式估值模式於各授出日期對授出的購股權之公允價值進行估值。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
2024年1月1日	3.09%	52.67%	7年
2024年4月25日	3.80%	53.95%	7年
2024年5月28日	3.69%	53.80%	7年

於截至2024年6月30日止六個月，以股份為基礎的薪酬開支金額在行政開支、研發開支及銷售開支中支銷如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
銷售開支	15,044	41,920
行政開支	51,018	91,516
研發開支	59,429	100,498
	<b>125,491</b>	233,934

截至2024年6月30日止六個月

## 28 貿易及其他應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
— 第三方	521,616	840,767
— 關聯方(附註32(c))	643	790
1年內到期的長期應付款項	16,000	16,000
其他應付款項		
— 第三方	467,816	502,520
— 關聯方(附註32(c))	4,015	6,641
購買物業、廠房及設備與無形資產應付款項	210,450	416,090
除所得稅以外的應計稅項	85,843	72,087
應付員工薪金及福利	268,604	366,766
有關合約負債的應付增值稅	13,469	31,505
應計保修開支	8,732	8,967
	<b>1,597,188</b>	2,262,133

於2024年6月30日結束時的貿易應付款項基於購買日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
最多6個月	320,337	599,714
6個月至1年	26,044	115,885
1至2年	71,993	79,267
超過2年	103,885	46,691
	<b>522,259</b>	841,557

截至2024年6月30日止六個月

## 29 賣出選擇權負債

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
有關授予附屬公司非控股股東的賣出選擇權負債的現值	-	283,308

- (a) 於2019年4月17日，本集團與戰略技術合作方(「公司Z」)訂立協議，以配發及發行該附屬公司的45%股權。根據該股權認購安排，公司Z在發生若干事件的情況下，有權要求本集團以預先協定的價格購買其持有的45%股權。購買價乃參考附屬公司未來期間的資產淨值或股權認購安排所列明的固定金額(40,000,000美元)釐定。由於在發生若干本集團無法控制的事件時，本集團有責任向公司Z支付現金，因此，此項賣出選擇權負債乃參考估計未來現金流出的現值，初步按本集團贖回金額的現值確認，並隨後計入贖回金額。

截至2024年6月30日止六個月，公司Z要求本集團購買45%股權。根據該安排，總代價為6,000,000美元(相當於人民幣42,660,000元)。本集團重新計量賣出選擇權負債，並確認重新計量收益人民幣241,280,000元(附註10)。與此同時，本集團終止確認公司Z的非控股權益人民幣31,585,000元，並自其他儲備扣除(附註25)。

於截至2024年6月30日止六個月，本集團亦與公司Z訂立協議出售一間附屬公司，總代價為3,000,000美元(相當於人民幣21,330,000元)。

根據協議，賣出選擇權負債的結算代價為6,000,000美元(相當於人民幣42,660,000元)，而附屬公司的出售代價3,000,000美元(相當於人民幣21,330,000元(附註9))已按淨額基準結算。

	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
賣出選擇權負債於2023年12月31日的賬面值	283,308
賣出選擇權負債的重新計量收益(附註10)	(241,280)
貨幣換算差額	632
賣出選擇權負債的代價	(42,660)
賣出選擇權負債於2024年6月30日的賬面值	-
賣出選擇權負債結算代價	42,660
出售一間附屬公司的代價	(21,330)
賣出選擇權負債結算支付淨額	21,330

截至2024年6月30日止六個月

### 30 借款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
銀行借款—有抵押	<b>3,849,840</b>	3,532,070
銀行借款—有擔保	<b>897,915</b>	764,346
減：非流動借款的即期部分	<b>(89,720)</b>	(17,730)
	<b>4,658,035</b>	4,278,686
<b>流動</b>		
短期借款—有擔保	<b>495,350</b>	132,760
短期銀行借款—有抵押	<b>40,000</b>	40,000
非流動借款的即期部分	<b>89,720</b>	17,730
應付利息	<b>4,190</b>	3,939
	<b>629,260</b>	194,429
	<b>5,287,295</b>	4,473,115

#### 有抵押銀行借款

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣257,770,000元的銀行借款以本集團為數43,900,000美元(相當於人民幣331,293,000元)的受限制存款作抵押(2023年12月31日：賬面值為人民幣259,080,000元的銀行借款以本集團為數43,900,000美元(相當於人民幣323,984,000元)的受限制存款作抵押)(附註23)。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣1,929,930,000元(2023年12月31日：人民幣1,608,850,000元)的銀行借款以上海煜芩信息科技有限公司(「上海煜芩」)的股權以及上海煜芩及上海商湯的共同負債擔保作抵押。此外，賬面值為人民幣1,044,411,000元的若干樓宇(附註14(a))及賬面值為人民幣62,485,000元的土地使用權(附註15)(2023年12月31日：賬面值為人民幣1,074,851,000元的若干樓宇及賬面值為人民幣63,164,000元的土地使用權)亦已作抵押，作為此銀行借款的抵押品。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣1,662,140,000元的銀行借款以賬面值為人民幣3,163,493,000元的若干樓宇(附註14(a))作抵押，作為本集團借款的抵押品(2023年12月31日：賬面值為人民幣1,664,140,000元的銀行借款以賬面值為人民幣3,197,977,000元的若干樓宇作抵押)。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣40,000,000元(2023年12月31日：人民幣40,000,000元)的即期銀行借款以本集團獲得許可的若干知識產權作抵押，並由商湯集團有限公司提供擔保。

截至2024年6月30日止六個月

### 30 借款(續)

#### 有擔保銀行借款

於2024年6月30日，本集團有關公共租賃住房的非即期銀行借款賬面值為人民幣142,500,000元，於物業登記準備就緒前由一家國有房地產開發商提供擔保。此後，該筆借款將由上海商湯提供擔保，並由公共租賃住房自身作為抵押(2023年12月31日：賬面值為人民幣143,000,000元的銀行借款)。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣587,415,000元的非即期銀行借款由商湯集團有限公司提供擔保(2023年12月31日：賬面值為人民幣542,346,000元的銀行借款)。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣110,000,000元的非即期銀行借款由北京商湯提供擔保(2023年12月31日：賬面值為人民幣79,000,000元的銀行借款)。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣58,000,000元的非即期銀行借款由上海商湯提供擔保。

於2024年6月30日，本集團賬面值為人民幣495,350,000元的即期銀行借款由商湯集團有限公司提供擔保(2023年12月31日：人民幣132,760,000元由商湯集團有限公司提供擔保)。

於報告期末本集團借款所面臨的利率變動風險以及借款合同的重重新定價日期如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
可變利率借款	4,321,985	3,958,336
固定利率借款－重新定價或到期日：		
6個月或以下	71,610	104,070
6至12個月	534,100	71,560
1至2年	246,210	226,950
2至5年	109,200	108,260
	<b>5,283,105</b>	4,469,176

截至2024年6月30日止六個月

### 30 借款(續)

#### 有擔保銀行借款(續)

銀行借款的本金總額及適用利率如下：

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	金額 人民幣千元 (未經審計)	利率 每年	金額 人民幣千元	利率 每年
人民幣銀行借款	<b>5,283,105</b>	<b>1.95%-3.80%</b>	4,469,176	1.95%-3.80%

於2024年6月30日，銀行借款的賬面值與其公允價值相若，因為該等借款的應付利息為接近當前市場利率或借款屬於短期性質。

截至2024年6月30日止六個月，本集團遵守其借款融資的所有財務契諾(截至2023年6月30日止六個月：遵守其借款融資的所有財務契諾)。

於2024年6月30日，借款的加權平均實際利率為3.17%(2023年12月31日：3.23%)。

於2024年6月30日，本集團有以下未提取的銀行授信額度：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
人民幣授信額度	<b>6,653,785</b>	8,153,792
美元授信額度	<b>111,903</b>	108,203
	<b>6,765,688</b>	8,261,995

### 31 資本承擔

重大資本開支承擔載列如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元
向按公允價值計量且變動計入損益的金融資產注資	<b>281,000</b>	227,800
物業、廠房及設備	<b>243,939</b>	247,394
無形資產	<b>2,994</b>	2,992
	<b>527,933</b>	478,186

截至2024年6月30日止六個月

## 32 關聯方交易

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) 關聯方及彼等與本集團關係的資料載列如下：

關聯方名稱	與本集團的關係
上海人工智能研究院有限公司(「SAIRI」)	本集團的聯營公司
杭州商警雲智能科技有限公司(「商警雲」)	本集團的聯營公司
北京今始科技有限公司(「今始」)	本集團的聯營公司
商予科技(北京)有限公司(「商予」)	本集團的聯營公司
智算雲(重慶)科技有限公司(「智算雲」)	本集團的聯營公司
上海臨港元企智能科技有限公司(「臨港元企」)	本集團的合資企業
黃埔智算(廣州)有限公司(「黃埔智算」)	本集團的合資企業
Seno China Limited	本集團的合資企業
山東轟轟智能機器人有限公司(「山東轟轟」)	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
成都路行通信息技術有限公司(「路行通」)	具有重大影響的投資
上海光方迅視智能科技有限公司(「光方迅視」)	具有重大影響的投資
上海輝明軟件有限公司(「上海輝明」)	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(「上海衡道」)	具有重大影響的投資
螳螂慧視科技有限公司(「螳螂」)	具有重大影響的投資
上海靈宇宙科技發展有限公司(「上海靈宇宙」)	具有重大影響的投資

- (i) Softbank Corp.為本公司的主要股東，於2023年前在本公司的持股百分比超過10%。於本公司的股權百分比持續攤薄後，Softbank Corp.及其全資附屬公司Japan Computer Vision Corp.自2023年7月起不再為本公司的關聯方。
- (ii) 於本公司主要管理人員於2023年8月15日向一名第三方出售上海阡視的股份後，上海阡視不再為本公司的關聯方，而本公司亦不能夠對上海阡視行使其重大影響。

截至2024年6月30日止六個月

## 32 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的交易

本公司董事認為，關聯方交易是在日常業務過程中根據相關各方共同議定的條款進行。截至2024年6月30日止六個月，本集團的關聯方交易包括：

#### (i) 銷售產品或提供服務

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
黃埔智算	3,308	–
商予	438	–
SAIRI	261	–
Japan Computer Vision Corp.*	–	11,667
臨港元企	–	573
上海阡視*	–	110
	<b>4,007</b>	12,350

#### (ii) 購買產品或服務

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
商予	645	–
光方迅視	483	6,274
上海輝明	442	–
山東轟轟	237	3,604
商警雲	–	2,130
螳螂	–	47
	<b>1,807</b>	12,055

#### (iii) 購買物業、廠房及設備

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
SAIRI	–	48,673

截至2024年6月30日止六個月

## 32 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的交易(續)

#### (iv) 授予一名關聯方的貸款

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
上海阡視*	-	5,115

#### (v) 代一名關聯戶收取的政府補貼

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
上海衡道	500	-

#### (vi) 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6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
工資、薪金及花紅	8,258	11,016
養老金費用一定額供款計劃	113	106
其他社會保障費用、住房福利及其他僱員福利	92	90
以股份為基礎的薪酬開支	2,347	3,763
	<b>10,810</b>	14,975

\* 該等公司於2024年6月30日不再為本公司的關聯方，有關交易不再作為關聯方的交易披露。

截至2024年6月30日止六個月

### 32 關聯方交易(續)

#### (c) 與關聯方的結餘

##### (i) 貿易應收款項

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
商警雲	2,391	2,391
黃埔智算	1,017	510
商予	70	-
臨港元企	-	91
	3,478	2,992
虧損撥備	(2,589)	(2,503)
	889	489

##### (ii) 其他應收款項－非貿易性質

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
今始	666	666
虧損撥備	(666)	(666)
	-	-

##### (iii) 貿易應付款項

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
光方迅視	546	528
山東轟轟	97	162
商警雲	-	100
	643	790

截至2024年6月30日止六個月

**32 關聯方交易(續)**

**(c) 與關聯方的結餘(續)**

**(iv) 其他應付款項**

	<b>2024年6月30日</b> 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
<i>非貿易性質</i>		
Seno China Limited	<b>662</b>	657
上海衡道	<b>500</b>	-
<i>貿易性質</i>		
上海輝明	<b>2,830</b>	2,830
山東轟轟	<b>23</b>	5
商予	-	1,813
黃埔智算	-	872
光方迅視	-	464
	<b>4,015</b>	6,641

**(v) 預付款項**

	<b>2024年6月30日</b> 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
路行通	<b>5,241</b>	5,241
上海輝明	-	250
商警雲	-	218
	<b>5,241</b>	5,709

截至2024年6月30日止六個月

### 32 關聯方交易(續)

#### (c) 與關聯方的結餘(續)

##### (vi) 合約負債

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元
商予	397	283
智算雲	200	–
SAIRI	56	–
路行通	54	54
上海靈宇宙	18	18
	725	355

與關聯方的該等結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

### 33 或有事項

於2024年6月30日，本集團並無重大或有項目。

### 34 資產負債表日後事項

於2024年6月30日後及直至本報告日期，概無重大期後事項。

### 董事於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2024年6月30日，據董事所知，董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的權益

名稱	權益性質 <sup>(1)</sup>	持有股份數量	佔本公司 相關類別 股份的股權 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔本公司已發行 及發行在外的 股本的股權 概約百分比 <sup>(2)</sup>
<b>A類股份—Amind</b>				
Amind <sup>(3)</sup>	實益權益	6,906,080,602股 A類股份	91.83%	19.65%
<b>A類股份—徐立博士</b>				
XWorld <sup>(4)</sup>	實益權益	286,317,668股 A類股份	3.81%	0.81%
徐立博士	受控法團權益	286,317,668股 A類股份	3.81%	0.81%
<b>A類股份—王曉剛博士</b>				
Infinity Vision <sup>(5)</sup>	實益權益	223,526,705股 A類股份	2.97%	0.64%
王曉剛博士	受控法團權益	223,526,705股 A類股份	2.97%	0.64%
<b>A類股份—徐冰先生</b>				
Vision Worldwide <sup>(6)</sup>	實益權益	104,190,097股 A類股份	1.39%	0.30%
徐冰先生	受控法團權益	104,190,097股 A類股份	1.39%	0.30%
<b>B類股份—徐立博士</b>				
徐立博士(透過SenseTalent) <sup>(7)</sup>	實益權益	565,386,529股 B類股份	2.05%	1.61%

名稱	權益性質 <sup>(1)</sup>	持有股份數量	佔本公司 相關類別 股份的股權 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔本公司已發行 及發行在外的 股本的股權 概約百分比 <sup>(2)</sup>
<b>B類股份－王曉剛博士</b>				
王曉剛博士(透過SenseTalent) <sup>(7)</sup>	實益權益	302,140,243股 B類股份	1.09%	0.86%
Infinity Vision <sup>(5)</sup>	實益權益	8,644,928股 B類股份	0.03%	0.02%
王曉剛博士	受控法團權益	8,644,928股 B類股份	0.03%	0.02%
<b>B類股份－徐冰先生</b>				
徐冰先生(透過SenseTalent) <sup>(7)</sup>	實益權益	252,236,581股 B類股份	0.91%	0.72%
<b>B類股份－厲偉先生</b>				
厲偉先生(透過崔京濤女士) <sup>(8)</sup>	配偶權益	1,800,000股 B類股份	0.01%	0.01%
<b>B類股份－林達華博士</b>				
林達華博士(透過SenseTalent) <sup>(7)</sup>	實益權益	98,441,401股 B類股份	0.36%	0.28%
林達華博士(透過陳蕾女士) <sup>(9)</sup>	配偶權益	19,000股 B類股份	0.00%	0.00%

附註：

- (1) 上述權益均為好倉。
- (2) 股權比例計算乃基於2024年6月30日的已發行股份總數及相關類別股份數目，包括7,520,115,072股A類股份及27,622,255,928股B類股份。
- (3) 於湯曉鷗教授在2023年12月15日逝世前，Amind的全部權益由彼持有。於湯曉鷗教授逝世後，由Amind所持有的6,906,080,602股A類股份的不同投票權已終止。根據適用法律作出的繼承安排已於2024年8月19日完成。就此，將Amind所持有的6,906,080,602股A類股份轉換為6,906,080,602股B類股份已於2024年8月27日完成，其後，本公司已發行股本包括614,034,470股A類股份及34,528,336,530股B類股份。
- (4) XWorld的全部權益由徐立博士持有。
- (5) Infinity Vision的全部權益由王曉剛博士持有。
- (6) Vision Worldwide的全部權益由徐冰先生持有。
- (7) 該等權益包括有關根據首次公開發售前僱員持股計劃授出的購股權的相關B類股份。有關購股權已全數歸屬並已由相關董事行使。於2024年8月15日，徐立博士、王曉剛博士、徐冰先生及林達華博士各自通過SenseTalent持有的所有B類股份已分別由SenseTalent轉倉至彼等各自名下。詳情請參閱本公司日期為2024年8月16日的公告。
- (8) 崔京濤女士是厲偉先生的配偶。根據證券及期貨條例，厲偉先生被視為於崔京濤女士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (9) 陳蕾女士是林達華博士的配偶。根據證券及期貨條例，林達華博士被視為於陳蕾女士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，據董事所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2024年6月30日，據董事所知，除董事及最高行政人員外，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露並記入根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊的權益及／或淡倉(如適用)，詳情如下：

#### 於本公司B類股份的權益

名稱	權益性質 <sup>(1)</sup>	持有股份數量	佔本公司相關類別 股份的股權 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔本公司已發行及 發行在外的 股本的股權 概約百分比 <sup>(2)</sup>
SenseTalent <sup>(3)</sup>	實益權益	3,419,131,871	12.38%	9.73%
林潔敏女士 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	3,419,131,871	12.38%	9.73%

附註：

- (1) 上述權益均為好倉。
- (2) 股權比例計算乃基於2024年6月30日的已發行股份總數及相關類別股份數目，包括7,520,115,072股A類股份及27,622,255,928股B類股份。
- (3) 由於林潔敏女士持有SenseTalent的67.25%權益，故林潔敏女士被視為於SenseTalent持有的3,419,131,871股B類股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，據董事所知，概無其他人士(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內，或須另行知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

### 股份激勵計劃

本公司已採納三項股份激勵計劃，包括首次公開發售前受限制股份單位計劃、首次公開發售前僱員持股計劃及2022年受限制股份單位計劃。截至本中期報告日期，董事會已決議將不會根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售前僱員持股計劃進一步授出。然而，承授人根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售前僱員持股計劃的存續權利不受影響。

### 首次公開發售前受限制股份單位計劃

以下為本公司的首次公開發售前受限制股份單位計劃的主要條款概要，經董事會於2016年11月1日批准並不時獲修訂。由於首次公開發售前受限制股份單位計劃涉及授出受限制股份單位獎勵（其由本公司現有B類股份撥資），在經修訂的上市規則第十七章於2023年1月生效後，根據上市規則第十七章，首次公開發售前受限制股份單位計劃構成由本公司現有股份撥資的股份計劃。

### 目的

首次公開發售前受限制股份單位計劃旨在建立本集團的全面長期激勵計劃，從而激勵、吸引及保留人才並與參與者分享本公司的成功。

### 有效性及持續期

首次公開發售前受限制股份單位計劃的原定有效期為自採納日期2016年11月2日起計十年。

### 管理

首次公開發售前受限制股份單位計劃由本公司的董事會及管理人員（「受限制股份單位管理者」）根據首次公開發售前受限制股份單位計劃的條款及條件所管理，董事會的決定為最終決定且對各方具有約束力。受限制股份單位管理者可不定期選擇參與者向其授出受限制股份單位（「受限制股份單位激勵」）。

受限制股份單位管理者有權（其中包括）：(i) 闡明及闡釋首次公開發售前受限制股份單位計劃的條款；(ii) 確定根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位激勵的人士、授出受限制股份單位激勵的條款及條件以及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位何時可行使；及(iii) 作出對管理首次公開發售前受限制股份單位計劃而言屬必要的其他決策或決定等。

### 參與者

首次公開發售前受限制股份單位計劃的合資格參與者（「首次公開發售前受限制股份單位參與者」）包括(i) 於本集團持續工作至少一年的關鍵管理團隊及關鍵技術人員以及對本集團的業績及發展有直接影響的關鍵核心僱員；及(ii) 受限制股份單位管理者全權認為已經或將為本集團作出顯著貢獻的其他人士。

### 股份最高數目

首次公開發售前受限制股份單位計劃的相關股份的最高數目上限(「受限制股份單位計劃限額」)為492,327,394股，所有該等股份已獲發行並由SenseTalent擁有。於2024年6月30日及本中期報告日期，受限制股份單位計劃限額佔已發行股份總額約1.40%。根據首次公開發售前受限制股份單位計劃，可授予任何一名參與者的B類股份並無最高限額。

### 受限制股份單位激勵的條款及條件

#### 授出受限制股份單位激勵

受限制股份單位管理者可不定期選擇首次公開發售前受限制股份單位計劃參與者並向其授出受限制股份單位激勵。受限制股份單位管理者可全權決定受限制股份單位激勵的數目，每位經選定的首次公開發售前受限制股份單位計劃參與者的獲授予數目不同。

#### 接受受限制股份單位激勵

倘選定人士有意接受授出受限制股份單位激勵的要約(誠如授出函件所訂明)，彼須根據首次公開發售前受限制股份單位計劃的條款簽署接受通知並於限期內交還予本公司。於接受受限制股份單位激勵時，選定人士無需支付代價。於收到選定人士妥為簽署的接受通知後，受限制股份單位激勵將授予有關人士，而根據首次公開發售前受限制股份單位計劃，該等人士成為承授人。

#### 受限制股份單位激勵的條件

根據首次公開發售前受限制股份單位計劃的條款，受限制股份單位激勵可根據受限制股份單位管理者確定的條款及條件獲授出，惟該等條款及條件應與首次公開發售前受限制股份單位計劃的其他條款及條件保持一致。

### 受限制股份單位激勵附有的權利

除非及直至受限制股份單位激勵的相關股份已實際轉讓至首次公開發售前受限制股份單位參與者，有關參與者才可享有受限制股份單位激勵相關股份中的或然權益。除非由董事會另行全權決定，否則首次公開發售前受限制股份單位參與者不得就受限制股份單位激勵的相關股份行使投票權。首次公開發售前受限制股份單位參與者享有受限制股份單位激勵的相關股份的分紅權或分派收益。

### 行使受限制股份單位激勵

首次公開發售前受限制股份單位參與者持有的受限制股份單位激勵於2016年12月30日獲行使。每份受限制股份單位激勵的行使價為0.00007789港元。未經董事會批准，於上市前，不得轉讓或出售受限制股份單位或受限制股份單位的相關股份。於上市後，受限於首次公開發售前受限制股份單位計劃所載的禁售期及董事會全權設定的售股限制約束，首次公開發售前受限制股份單位參與者可按首次公開發售前受限制股份單位參與者與承讓人協定的條款及條件將受限制股份單位激勵的相關股份的一部分或全部出售予第三方(除受限制股份單位管理者或董事會合理認為構成本公司的實際或潛在競爭者、懷有敵意的收購者或會對本集團的運營造成不利影響的人士之外)。

### 更改及終止首次公開發售前受限制股份單位計劃

首次公開發售前受限制股份單位計劃的條款可由董事會更改或修訂，惟有關更改或修訂不得影響承授人的現有權利。於首次公開發售前受限制股份單位計劃滿期前，董事會亦可隨時終止該計劃。截至本中期報告日期，董事會已決議將不會根據首次公開發售前受限制股份單位計劃進一步授出，但承授人的存續權利將不受影響。

### 根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位

於報告期間前，首次公開發售前受限制股份單位計劃已全部獲授出至其受限制股份單位上限(即492,327,394股股份)，授予合共59名承授人(包括本公司董事、高級管理人員及其他關連人士)。如上所披露，所有已授出的受限制股份單位已於2016年12月30日由首次公開發售前受限制股份單位參與者悉數行使，且相關股份自有關行使日期起由SenseTalent代表該等首次公開發售前受限制股份單位參與者持有。

因此，於報告期間，概無受限制股份單位獲授出、歸屬、失效或註銷。於2023年12月31日，首次公開發售前受限制股份單位計劃相關並繼續由SenseTalent代表首次公開發售前受限制股份單位參與者持有的B類股份總數為427,566,689股。於2024年6月30日，首次公開發售前受限制股份單位計劃相關的B類股份總數並繼續由SenseTalent代表首次公開發售前受限制股份單位參與者持有的B類股份總數為407,427,513股，佔於2024年6月30日及本中期報告日期本公司已發行股本約1.16%。

### 根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位激勵的詳情

截至2023年1月1日，首次公開發售前受限制股份單位計劃已悉數授出、歸屬及行使至受限制股份單位限額。因此，於報告期間，概無受限制股份單位獎勵獲授出、歸屬、行使、失效或註銷。

### 首次公開發售前僱員持股計劃

以下為本公司首次公開發售前僱員持股計劃的主要條款的概要，經董事會於2016年11月1日批准及不時獲修訂。在經修訂的上市規則第十七章於2023年1月生效後，根據上市規則第十七章，首次公開發售前僱員持股計劃將構成由本公司現有股份撥資的股份計劃。有關首次公開發售前僱員持股計劃的詳情，請參閱招股章程「法定及一般資料—D.股份激勵計劃—2.首次公開發售前僱員持股計劃」一節。

#### 目的

首次公開發售前僱員持股計劃旨在建立本集團的全面長期激勵計劃，從而激勵、吸引及保留人才並與參與者分享本公司的成功。

#### 有效性及持續期

首次公開發售前僱員持股計劃的原定有效期為自採納日期2016年11月2日起計十年。

#### 管理

首次公開發售前僱員持股計劃由本公司的董事會及管理人員(「僱員持股計劃管理者」)根據首次公開發售前僱員持股計劃的條款及條件所管理，董事會的決定為最終決定且對各方具有約束力。僱員持股計劃管理者可不定期選擇參與者並向其授出購股權(「購股權」)。

僱員持股計劃管理者有權(其中包括)：(i)闡明及闡釋首次公開發售前僱員持股計劃的條款；(ii)確定根據首次公開發售前僱員持股計劃獲授購股權的人士、授出購股權的條款及條件以及根據首次公開發售前僱員持股計劃授出的購股權可予歸屬的時間；及(iii)作出對管理首次公開發售前僱員持股計劃而言屬必要的其他決策或決定。

### 參與者

經董事會確定的首次公開發售前僱員持股計劃的合資格參與者(「首次公開發售前僱員持股計劃參與者」)包括(i)本集團的關鍵管理團隊及關鍵技術人員以及對本集團的業績及發展有直接影響且於試用期後獲正式僱用的關鍵核心僱員；及(ii)已對本集團作出巨大貢獻且對本集團價值非凡的其他人士。承授人的範圍、具體人選及將授出的購股權的數目將由僱員持股計劃管理者參考各首次公開發售前僱員持股計劃參與者的職位、表現及服務年期後確定。

### 股份最高數目

首次公開發售前僱員持股計劃項下的購股權涉及的股份數目上限(可就其他攤薄發行作出任何調整)(「首次公開發售前僱員持股計劃限額」)為3,376,931,209股B類股份，全部股份已發行及由SenseTalent持有。於2024年6月30日及本中期報告日期，首次公開發售前僱員持股計劃限額佔已發行股本約9.61%。根據首次公開發售前僱員持股計劃，可向任何一名參與者授出的B類股份並無最高限額。

### 購股權的條款及條件

#### 授出購股權

僱員持股計劃管理者可於各年確定是否授出購股權並選定向其授出購股權的首次公開發售前僱員持股計劃參與者。僱員持股計劃管理者可全權酌情決定授出的購股權的數目，首次公開發售前僱員持股計劃參與者的被授予數目或不相同。於接受購股權時，首次公開發售前僱員持股計劃參與者無需支付代價。

#### 購股權及相關股份附有的權利

直至購股權的相關股份已實際轉讓至首次公開發售前僱員持股計劃參與者，其有關參與者才可享有購股權相關股份中的或然權益。行使購股權前，及首次公開發售前僱員持股計劃參與者完成註冊成為本公司股東前，首次公開發售前僱員持股計劃參與者無權享有購股權或相關股份的分紅權利或其他股東權益或權利。就購股權或購股權所涉及的股份而言，首次公開發售前僱員持股計劃參與者不可行使投票權。

#### 購股權轉讓限制

除非首次公開發售前僱員持股計劃另行規定或根據適用法律，否則首次公開發售前僱員持股計劃項下的所有購股權不可轉讓且於獲行使前不得以任何方式出售、轉讓、交換、質押、就其設定擔保、用於償還債務或其他方式處置。

### 歸屬時間表

除於2015年12月31日或之前加入本公司的僱員或由管理者另行確定，於授出購股權日期(「授出日期」)起計一年期間(「等候期」)內，首次公開發售前僱員持股計劃參與者不得行使授予彼的購股權。

授出的購股權將分四年歸屬(每年最多歸屬25%)，惟於購股權獲歸屬前須滿足特定條件。首次歸屬日期將為等候期結束當日。

### 行使購股權

#### 行使價

每份購股權的行使價應由僱員持股計劃管理者或僱員持股計劃管理者授權的人士經參考股份的公平市值及市況於授出日期確定，所釐定的行使價為最終、具約束力及決定性。

#### 有效期

除首次公開發售前僱員持股計劃另有規定者外，授予首次公開發售前僱員持股計劃參與者的購股權有效期一律為授予日起計七年(「有效期」)。於有效期內已歸屬惟未獲行使的購股權將為不可行使，而相關股份應交還予首次公開發售前僱員持股計劃。

#### 行使方式

於僱員持股計劃管理者確定的行使期內，首次公開發售前僱員持股計劃參與者可透過送達行使通知及支付相關的行使價行使購股權，而購股權僅可由首次公開發售前僱員持股計劃參與者行使。

### 更改及終止首次公開發售前僱員持股計劃

首次公開發售前僱員持股計劃的條款任何方面可由董事會更改或修訂，惟有關更改或修訂不得影響獲授人的現有權利。

於首次公開發售前僱員持股計劃滿期前，董事會亦可隨時終止該計劃，惟有關終止不得影響獲授人的現有權利。於此情況下，不得另外授出購股權。截至本中期報告日期，董事會已決議將不會根據首次公開發售前僱員持股計劃進一步授出，但承授人的存續權利將不受影響。

### 根據首次公開發售前僱員持股計劃授予的購股權

截至2024年6月30日，首次公開發售前僱員持股計劃項下的2,994,954,239份購股權(包括(i)仍未歸屬；(ii)已歸屬且可行使但尚未行使；及(iii)已悉數歸屬及行使但仍由SenseTalent代表相關承授人持有的購股權)已授予2,289名承授人(包括本公司董事、高級管理人員及其他關連人士)。

於2023年12月31日，首次公開發售前僱員持股計劃相關並繼續由SenseTalent持有的B類股份總數為3,085,537,752股。於2024年6月30日，首次公開發售前僱員持股計劃相關並繼續由SenseTalent持有的B類股份總數為3,011,704,358股，佔於2024年6月30日本公司已發行股本約8.57%。

## 根據首次公開發售前僱員持股計劃授予的購股權詳情

於報告期間期初及期末根據首次公開發售前僱員持股計劃已授予有關本公司新股份的尚未行使購股權詳情如下：

承授人	於2023年					於2024年
	12月31日 尚未行使	已授出的 購股權數目	已行使的 購股權數目	已失效的 購股權數目	已註銷的 購股權數目	6月30日 尚未行使
首次公開發售前僱員持股計劃下的 所有承授人合計 <sup>(1)</sup>	793,776,345	276,542,933	(69,493,069)	0	(42,463,940)	958,362,269
	7,956,791 <sup>(2)</sup>	0	(7,956,791)	0	0	0
	0 <sup>(3)</sup>	142,501,482	0	0	0	142,501,482
	64,874,935 <sup>(4)</sup>	0	(33,303,015)	0	(870,016)	30,701,904
	720,944,619 <sup>(5)</sup>	134,041,451	(28,233,263)	0	(41,593,924)	785,158,883
<b>合計</b>	<b>793,776,345</b>	<b>276,542,933</b>	<b>(69,493,069)</b>	<b>0</b>	<b>(42,463,940)</b>	<b>958,362,269</b>

附註：

- (1) 於2024年6月30日，尚未行使的購股權數目為958,362,269份。該等購股權自2019年2月1日至2024年5月28日獲授出，歸屬期為3.5至4.25年，行使期為7年及行使價約為0.78港元或0.22港元或0.01港元。

於報告期間，合共276,542,933份購股權於2024年1月1日、2024年4月25日及2024年5月28日授出，歸屬期為4至4.18年，行使期為7年及行使價約為0.78港元或0.01港元。該等購股權的歸屬受限於特定條件(包括表現目標)的達成。緊接授出日期(即2024年1月1日、2024年4月25日及2024年5月28日)前B類股份於聯交所的收市價分別為1.16港元、0.80港元及1.37港元。有關報告期間內授出的購股權的公允價值及所採納的會計準則及政策，請參閱綜合財務報表附註27。

於報告期間獲行使的購股權的行使價約為0.78港元或0.22港元或0.0001港元。緊接行使日期前B類股份於聯交所的加權平均收市價為1.24港元。

於報告期間獲註銷的購股權的行使價約為0.78港元或0.22港元(誠如上文所載)。

- (2) 授予其他承授人的購股權的行使價約為0.0001港元。
- (3) 授予其他承授人的購股權的行使價約為0.01港元。
- (4) 授予其他承授人的購股權的行使價約為0.22港元。
- (5) 授予其他承授人的購股權的行使價約為0.78港元。
- (6) 於報告期間，董事並無持有首次公開發售前僱員持股計劃項下的尚未行使購股權。此外，於報告期間，任何董事概未獲授、歸屬或行使購股權且亦無與任何董事有關的購股權失效或被註銷。於2024年6月30日，SenseTalent代表徐立博士持有565,386,529股B類股份，代表王曉剛博士持有302,140,243股B類股份，代表徐冰先生持有252,236,581股B類股份及代表林達華博士持有98,441,401股B類股份。該等由SenseTalent代表徐立博士、王曉剛博士、徐冰先生及林達華博士持有的B類股份，為於報告期間之前根據首次公開發售前僱員持股計劃授予彼等的購股權獲悉數行使時向彼等發行的B類股份。

## 2022年受限制股份單位計劃

以下為2022年受限制股份單位計劃的主要條款概要，經董事會於2022年6月20日批准及2024年6月26日的股東決議案修訂。2022年受限制股份單位計劃構成上市規則第十七章所指的股份計劃。有關2022年受限制股份單位計劃的詳情，請參閱本公司2022年6月20日的公告、本公司2024年6月4日的通函及本公司2024年6月26日的投票結果公告。

### 目的

2022年受限制股份單位計劃旨在表彰參與者所作的貢獻，鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營及發展效力；同時激勵參與者為本公司爭取最大價值從而使參與者及本公司均獲益。

### 有效性及持續期

除非董事會根據2022年受限制股份單位計劃的條款提早終止，2022年受限制股份單位計劃的有效期限為自採納日期2022年6月20日起計為期十年。

## 管理

2022年受限制股份單位計劃須由董事會按照其中的條款及條件進行管理，並可委任一名或多名受託人以協助管理根據2022年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位及其歸屬事宜。此外，本公司可成立一家或多家特殊目的公司，以根據2022年受限制股份單位計劃的條款及條件持有任何B類股份及／或已收取的代價。受託人及／或任何特殊目的公司的任何註冊持有人不得就相關信託或特殊目的公司(視情況而定)持有的任何B類股份行使任何投票權以落實任何未歸屬的受限制股份單位，除非法例要求按照實益所有人的指示進行投票，並且已給予有關指示。

由董事會主席(「主席」)、一名人力資源部高級職員及一名財務部高級職員組成的管理委員會(「管理委員會」)(由主席不時委任)可(i)指示本公司向相關受託人及／或特殊目的公司配發及發行B類股份或轉讓本公司任何已發行的庫存股，惟須遵守任何適用法例及法規(包括但不限於上市規則)及任何信託契據；及／或(ii)指示及促使受託人及／或特殊目的公司向任何股東收取現有B類股份或購買現有B類股份(不論是在場內或場外)，以滿足根據2022年受限制股份單位計劃的任何已授出或將予授出受限制股份單位。

## 參與者

2022年受限制股份單位計劃的合資格參與者(「2022年受限制股份單位計劃參與者」)包括(i)本集團任何成員公司的任何僱員(不論全職或兼職)、行政人員或高級職員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；及(ii)於其日常及一般業務過程中持續或經常向本集團任何成員公司提供有利本集團長期發展之服務的任何人士，包括但不限於提供諮詢及顧問服務(其中包括與本集團產品及服務的研發、商業規劃及發展有關)、銷售及營銷服務、技術服務、行政服務、戰略或商業規劃服務、代理及分包服務及技術服務的任何人士，惟不包括配售代理或就集資、合併或收購事宜提供顧問服務的財務顧問，或提供保證或須公正客觀地向本集團提供服務的任何專業服務提供者(如核數師或估值師)(「服務提供者」)。

## 計劃授權限額、服務提供者分項限額及個人限額

在2022年受限制股份單位計劃的條款所規限下：

- (a) 根據2022年受限制股份單位計劃將予授出的所有受限制股份單位(「受限制股份單位」)及本公司任何其他股份計劃項下的所有購股權及／或獎勵而可能配發及發行的新B類股份最高數目不得超過於2024年6月26日(「修訂日期」)已發行股份數目(不包括本公司任何庫存股)的10%，即3,346,892,500股B類股份(「計劃授權限額」)。於2024年6月30日及本
- 中期報告日期，計劃授權限額佔已發行股本約9.52%。就計算計劃授權限額而言，根據2022年受限制股份單位計劃已失效的任何受限制股份單位及根據本公司任何其他股份計劃已失效的任何獎勵或購股權不應被視為已動用；
- (b) 根據2022年受限制股份單位計劃將予授出的所有受限制股份單位及本公司任何其他股份計劃項下的所有購股權及／或獎勵而可能配發及發行予服務提供者的新B類股份，其在計劃授權限額項下的最高數目不得超過於修訂日期已發行股份數目(不包括本公司任何庫存股)的1%，即334,689,250股B類股份；
- (c) 倘進一步授出受限制股份單位會導致於截至有關建議授出日期(包括該日)止12個月期間根據2022年受限制股份單位計劃授出的任何受限制股份單位及根據本公司任何其他股份計劃向任何2022年受限制股份單位計劃參與者授出的所有獎勵及購股權(不包括根據2022年受限制股份單位計劃的條款失效的任何受限制股份單位或根據本公司任何其他股份計劃的條款失效的任何獎勵或購股權)已發行及將予發行的股份超過有關建議授出時已發行股份的1%，則不得向任何2022年受限制股份單位計劃參與者授出獎勵；

- (d) 倘向某位2022年受限制股份單位計劃參與者進一步授出任何受限制股份單位將導致2022年受限制股份單位計劃參與者於直至有關建議授出日期(包括該日)止12個月期間根據2022年受限制股份單位計劃所獲授的任何受限制股份單位及根據本公司任何其他股份計劃所獲授的所有獎勵及購股權(不包括根據2022年受限制股份單位計劃的條款已失效的任何受限制股份單位或根據本公司任何其他股份計劃的條款已失效的任何獎勵或購股權)已發行及將予發行的股份超過有關建議授出時已發行股份(不包括本公司任何庫存股)的1%，則有關授出須經股東另行批准，且就此而言，2022年受限制股份單位計劃參與者及其緊密聯繫人(或倘2022年受限制股份單位計劃參與者為關連人士，則其聯繫人)須就批准向相關2022年受限制股份單位計劃參與者作出有關授出的決議案放棄投票；
- (e) 倘向本公司董事(獨立非執行董事除外)或最高行政人員或彼等各自的任何聯繫人進一步授出任何受限制股份單位，會導致於截至有關建議授出日期(包括該日)止12個月期間根據2022年受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位及根據本公司任何其他股份計劃授出的所有獎勵(不包括根據2022年受限制股份單位計劃的條款已失效的任何受限制股份單位、根據本公司任何其他股份計劃的條款已失效的任何獎勵及任何購股權)已發行及將發行予該名人士的股份超過建議授出有關受限制股份單位時已發行股份(不包括本公司任何庫存股)的0.1%，則有關授出須經股東另行批准，而就此而言，建議授出的相關2022年受限制股份單位計劃參與者、其聯繫人及本公司所有核心關連人士須就批准向相關2022年受限制股份單位計劃參與者作出有關授出的決議案放棄投票；及
- (f) 倘向獨立非執行董事或主要股東或彼等各自的任何聯繫人進一步授出任何受限制股份單位，會導致於截至有關建議授出日期(包括該日)止12個月期間根據2022年受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位及根據本公司任何其他股份計劃授出的所有獎勵及購股權(不包括根據2022年受限制股份單位計劃的條款已失效的任何受限制股份單位、根據本公司任何其他股份計劃的條款已失效的任何獎勵或購股權)已發行及將發行予該名人士的股份超過建議授出有關受限制股份單位時已發行股份(不包括本公司任何庫存股)的0.1%，則有關授出須經股東另行批准，而就此而言，建議授出的相關2022年受限制股份單位計劃參與者、其聯繫人及本公司所有核心關連人士須就批准向相關2022年受限制股份單位計劃參與者作出有關授出的決議案放棄投票。

## 2022年受限制股份單位計劃的條款及條件

### 授出2022年受限制股份單位計劃獎勵

在2022年受限制股份單位計劃的條款規限下，董事會(在承授人為董事(「高級承授人」)的情況下)或主席(在承授人為高級承授人以外人士(「初級承授人」，連同高級承授人統稱「承授人」)的情況下)有權在2022年受限制股份單位計劃期限內根據董事會或主席(視情況而定)可能全權酌情的決定隨時向任何2022年受限制股份單位計劃參與者授出獎勵(「2022年受限制股份單位計劃獎勵」)。將授出的受限制股份單位數量由董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)全權酌情釐定，且2022年受限制股份單位計劃選定參與者之間可能各異。

### 2022年受限制股份單位計劃獎勵的條件

受限制股份單位可按董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)可能釐定的有關條款及條件(例如將受限制股份單位的歸屬與本集團任何成員公司、承授人或任何一組承授人實現或履行若干目標或業績指標掛鉤)授出，惟有關條款及條件須與2022年受限制股份單位計劃的任何其他條款及條件一致。該等表現目標可能包括但不限於以本集團業務及營運分部(如本集團的研發、業務發展、銷售及營銷以及財務表現)為基準的目標，或與2022年受限制股份單位計劃參與者角色及責任相關的個人表現有關的目標，該等目標將於履行有關目標的期間結束時透過比較實際表現與預先協定的目標進行評估。董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)有權於授出受限制股份單位後對相關目標或表現目標作出調整，惟該等調整須被董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)視為公平合理。

### 歸屬期

根據2022年受限制股份單位計劃的條款、適用於各受限制股份單位的特定條款及條件，歸屬期將由董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)釐定，惟任何受限制股份單位的歸屬期不得少於12個月，惟在下文所載特定情況除外：

- (a) 向新僱員授出受限制股份單位，以取代其於離開前僱主(包括因本公司併購而成為本公司附屬公司的任何實體)時被沒收的股份獎勵(「被沒收獎勵」)。該等受限制股份單位的歸屬期將與被沒收獎勵的剩餘歸屬期(可能少於12個月)相同；
- (b) 向因身故、疾病、殘疾或任何不可抗力事件而終止僱傭或服務(視情況而定)的2022年受限制股份單位計劃參與者授出受限制股份單位；
- (c) 授出受基於表現的歸屬條件(而非基於時間的條件)約束的受限制股份單位；
- (d) 因行政及/或合規原因而於一年內分批授出受限制股份單位，在此情況下，該等受限制股份單位的歸屬期可予縮短，以反映授出受限制股份單位原本應被授出的時間；
- (e) 授出附帶混合或加速歸屬期安排的受限制股份單位，有關安排可使受限制股份單位在12個月內均等歸屬；或
- (f) 授出總歸屬及持有期超過12個月的受限制股份單位。

已歸屬的受限制股份單位須由董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)全權酌情於有關受限制股份單位歸屬日期起計的合理期間內透過以下全部或部分方式滿足：(a)管理委員會指示及促使相關受託人及／或特殊目的公司按其不時釐定的方式將受限制股份單位相關的B類股份轉讓予承授人；及／或(b)管理委員會指示及促使受託人及／或特殊目的公司以現金向承授人支付相當於B類股份市值的金額(在此情況下，應付該等承授人的金額應為扣除任何稅項、費用、徵費或其他適用收費後的實際銷售所得款項)。

除非2022年受限制股份單位計劃另有規定，否則任何受限制股份單位均須於歸屬期結束時歸屬，惟須符合董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)確定的具體條款及條件，前提是：

(a) 倘向所有股份持有人(或要約人、由要約人控制的任何人士及與要約人聯合或一致行動的任何人士以外的所有有關持有人)作出股份全面要約(不論以自願要約、收購、債務償還安排或以其他方式)，則董事會可於要約成為或宣佈成為無條件之前或緊隨其後，自行全權酌情釐定任何受限制股份單位是否應於歸屬期屆滿前歸屬及有關受限制股份單位將歸屬的期間。倘董事會決定將有關受限制股份單位於歸屬期屆滿前歸屬，則應當知會承授人及本公司將受限制股份單位將歸屬及有關受限制股份單位將歸屬的期間。如董事會未有作出有關決定，則受限制股份單位將繼續按其各自的歸屬時間表歸屬；

(b) 倘本公司與股東或與其債權人根據開曼群島公司法就本公司的重整或與任何其他一家或多家公司合併之計劃提呈償債協議或安排，則董事會可於股東或債權人開會審議該償債協議或安排之前或緊隨其後，自行全權酌情決定任何受限制股份單位是否應於歸屬期屆滿前歸屬及有關受限制股份單位將歸屬的期間。倘董事會決定將有關受限制股份單位歸屬，則應當知會承授人及本公司受限制股份單位將於歸屬期屆滿前歸屬及有關受限制股份單位將歸屬的期間。倘董事會並無作出有關決定，則受限制股份單位將繼續按其各自的歸屬時間表歸屬，惟於有關償債協議、安排或合併生效後，所有受限制股份單位(以尚未獲歸屬者為限)將告失效及終止；

(c) 倘本公司向其股東發出通告，召開股東大會以考慮及酌情批准本公司自動清盤之決議案，則董事會可於股東開會審議該決議案之前或緊隨該會議後，自行全權酌情決定任何受限制股份單位是否應於歸屬期屆滿前歸屬及有關受限制股份單位將歸屬的期間。倘董事會決定將有關受限制股份單位於歸屬期屆滿前歸屬，則應當知會承授人及本公司受限制股份單位將於歸屬期屆滿前歸屬及有關受限制股份單位將歸屬的期間。倘董事會並無作出有關決定，則受限制股份單位將繼續按其各自的歸屬時間表歸屬，惟所有尚未歸屬的受限制股份單位須於本公司開始自動清盤之日立即失效；及

- (d) 董事會可根據其認為合適的任何條款及條件，自行全權酌情隨時加快全部或任何受限制股份單位的歸屬期，惟須遵守與該受限制股份單位有關的適用條款及條件。

#### 代價及釐定基準

選定2022年受限制股份單位計劃參與者根據2022年受限制股份單位計劃就接納及／或歸屬受限制股份單位應向相關受託人及／或特殊目的公司支付的代價(如有)以及選定2022年受限制股份單位計劃參與者應支付有關代價的期間將由董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)全權酌情釐定。有關代價(如有)將於考慮B類股份的現行市價、2022年受限制股份單位計劃及將予授出受限制股份單位的目的、相關參與者的資料以及董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)可能認為相關的其他因素後釐定。

#### 參與者的權利

受限制股份單位不附帶本公司股東大會上投票的任何權利。概無承授人因根據2022年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位而享有股東的任何權利，除非及直至受限制股份單位相關的B類股份於有關受限制股份單位歸屬後實際轉讓或配發或發行予承授人(視情況而定)，惟(i)董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)可全權酌情決定任何承授人有權行使受託人及／或特殊目的公司持有的任何B類股份的投票權，以滿足有關承授人透過受

託人及／或特殊目的公司持有的任何已歸屬受限制股份單位；及(ii)董事會(就高級承授人而言)或主席(就初級承授人而言)可全權酌情決定於受限制股份單位歸屬前源自受限制股份單位相關股份的任何現金或非現金收入、股息或分派及／或非現金的出售所得款項及非實物分派亦須於受限制股份單位歸屬時支付予任何承授人。

#### 2022年受限制股份單位計劃獎勵的失效

未歸屬受限制股份單位將於以下時間(以最早者為準)自動失效：(a) 2022年受限制股份單位計劃參與者不再為合資格2022年受限制股份單位計劃參與者之日；(b)「歸屬期」一段所述的任何期間屆滿或發生該段所述的相關事件；(c) 本公司被頒令清盤或本公司通過決議案自願清盤；(d) 承授人違反限制之日；(e) 2022年受限制股份單位計劃參與者被發現為除外人士之日；(f) 不再可能達成任何尚未達成的歸屬條件之日；或(g) 董事會已決定，根據2022年受限制股份單位計劃的規則及授予通知所載的條款及條件，未歸屬受限制股份單位不得歸屬予承授人。

#### 變更及終止2022年受限制股份單位計劃

在2022年受限制股份單位計劃的條款所規限下，董事會可在任何方面修改、修訂或豁免2022年受限制股份單位計劃的條款，惟有關修改、修訂或豁免不得影響其項下任何承授人的任何存續權利。董事會可於2022年受限制股份單位計劃的期限屆滿前隨時終止計劃，前提是其項下任何承授人的任何存續權利不受有關終止影響。

根據2022年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位於2024年6月30日及最後實際可行日期，概無根據2022年受限制股份單位計劃向2022年受限制股份單位計劃參與者作出批授，且概無就2022年受限制股份單位計劃發行B類股份。

### 加權平均股份數目的百分比

於報告期間根據本公司首次公開發授前受限制股份單位計劃、首次公開發售前僱員持股計劃及2022年受限制股份單位計劃授予的購股權或獎勵可予發行的B類股份總數(即根據2022年受限制股份單位計劃可予發行的3,346,892,500股B類股份，因為首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售前僱員持股計劃不涉及發行新股份)除以報告期間已發行股份總數的加權平均數為9.99%。

### 不同投票權

本公司採用不同投票權架構。根據該架構，本公司股本由A類股份及B類股份組成。就提呈本公司股東大會的任何決議案而言，A類股份的持有人有權就每股股份投十票，而B類股份的持有人有權就每股股份投一票，惟對於有關保留事項的決議案而言，每股股份享有一票投票權。

儘管不同投票權受益人並不擁有本公司股本的大部分經濟利益，但不同投票權架構將使不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。不同投票權受益人目光長遠，實施長期策略，其遠見及領導能使本公司長期受益。

於2024年6月30日，不同投票權受益人為徐立博士、王曉剛博士及徐冰先生。

- (1) 徐立博士實益擁有286,317,668股A類股份及565,386,529股B類股份，佔有關本公司股東大會決議案的本公司投票權約8.43%(有關保留事項的決議案除外，就此每股股份享有一票投票權)。徐立博士實益擁有的A類股份由徐立博士全資擁有的公司XWorld持有，B類股份透過SenseTalent持有。
- (2) 王曉剛博士實益擁有223,526,705股A類股份及310,785,171股B類股份，佔有關本公司股東大會決議案的本公司投票權約6.26%(有關保留事項的決議案除外，就此每股股份享有一票投票權)。王曉剛博士實益擁有的A類股份由王曉剛博士全資擁有的公司Infinity Vision持有，B類股份透過SenseTalent持有。
- (3) 徐冰先生實益擁有104,190,097股A類股份及252,236,581股B類股份，佔有關本公司股東大會決議案的本公司投票權約3.18%(有關保留事項的決議案除外，就此每股股份享有一票投票權)。徐冰先生實益擁有的A類股份由徐冰先生全資擁有的公司Vision Worldwide持有，B類股份透過SenseTalent持有。

於2024年8月27日，當時由湯曉鷗教授透過Amind所持有的6,906,080,602股A類股份於湯教授去世後已按照一換一的基準轉換成6,906,080,602股B類股份。於湯曉鷗教授間接持有的A類股份轉換成B類股份後，已發行的A類股份總數為614,034,470股(佔本公司股東大會決議案的本公司投票權約15.10%，但有關保留事項的決議案除外，就此每股股份享有一票投票權)及已發行的B類股份總數為34,528,336,530股(佔本公司股東大會決議案的本公司投票權約84.90%，但有關保留事項的決議案除外，就此每股股份享有一票投票權)。

A類股份可按一比一的比率轉換為B類股份。根據於2024年6月30日有7,520,115,072股已發行且發行在外的A類股份(在Amind持有的6,906,080,602股A類股份於2024年8月27日轉換為6,906,080,602股B類股份前)計算，於所有已發行且發行在外的A類股份轉換為B類股份後，本公司將發行7,520,115,072股B類股份，相當於2024年6月30日已發行且發行在外的B類股份總數約27.22%。根據於最後實際可行日期有614,034,470股已發行且發行在外的A類股份(在A類股份於2024年8月27日轉換為6,906,080,602股B類股份後)計算，於所有已發行且發行在外的A類股份轉換

為B類股份後，本公司將發行614,034,470股B類股份，相當於2024年6月30日已發行且發行在外的B類股份總數約2.22%或於最後實際可行日期已發行且發行在外的B類股份約1.78%。

根據上市規則第8A.22條，倘不同投票權受益人無實益擁有任何A類股份，A類股份附有的不同投票權將終止。以下事項可導致上述情況：

- (1) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情況，尤其是不同投票權受益人均：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)被聯交所認為其喪失履行董事職責的能力；或(4)被聯交所認為其不再符合上市規則所載有關董事的要求；
- (2) 除上市規則第8A.18條允許的情況外，當A類股份持有人已將所有A類股份的實益擁有權或當中經濟利益或附有的投票權的控制權轉讓予他人；
- (3) 代表不同投票權受益人持有A類股份的主體不再符合上市規則第8A.18(2)條；或
- (4) 所有A類股份已轉換為B類股份。

股東及有意投資者務請留意投資不同投票權架構公司的潛在風險，特別是不同投票權受益人的利益未必始終與股東整體利益一致，而不論其他股東如何投票，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果有重大影響。有意投資者務請在決定是否投資於本公司前作出審慎周詳的考慮。

### 上市規則規定的持續披露責任

除本中期報告披露者外，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

### 董事資料的變動

於報告期間，范瑗瑗女士自2024年6月起獲委任為Everpine Asset Management的董事。除上文所披露者外，於報告期間，概無其他董事資料變動為根據上市規則13.51B(1)條須予披露。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司或合併聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券(包括出售任何庫存股)。

### 遵守企業管治守則

本公司致力於實現高標準的企業管治以維護股東利益。本公司企業管治的原則是促進有效的內部控制措施，提高董事會工作的透明度及對全體股東的問責性。

於報告期間，除下文所討論企業管治守則的第二部分的守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則中的守則條文。

根據企業管治守則的第二部分的守則條文第C.2.1條，預期在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關主席與首席執行官的職責應有區分，並不應由一人兼任的規定。本公司並無區分主席及首席執行官，且現時由徐立博士兼任。董事會相信，將董事執行主席及首席執行官的角色由同一人承擔，有利於確保本集團有統一的領導，使本集團的整體策略規劃更有實效及效率。董事會認為當前的安排無損權力與權限的平衡，並可令本公司及時且有效地作出決策並予以執行。董事會將繼續檢討，當時機合適會基於本集團的整體狀況，考慮區分本公司董事會執行主席與首席執行官的角色。

### 中期股息

董事會已議決不宣派截至2024年6月30日止六個月的中期股息(2023年6月30日：無)。

### 董事的證券交易

董事會已採納標準守則作為規範董事進行本公司證券交易的行為守則。應董事會作出的具體查詢，全體董事確認，於報告期間，彼等均已遵守標準守則的條文。

### 審計委員會

審計委員會(由兩名獨立非執行董事林怡仲先生(為審計委員會之主席)及厲偉先生,以及非執行董事范瑗瑗女士組成)已審閱本集團於報告期間的未經審計中期簡明綜合財務資料。審計委員會亦已與高級管理層成員及核數師討論與本公司所採納的會計政策及慣例、風險管理、內部控制及財務報告有關的事宜。

### 其他董事委員會

除審計委員會外,本公司亦已成立提名委員會、薪酬委員會及企業管治委員會。

### 企業管治委員會

本公司已根據上市規則第8A.30條成立企業管治委員會。企業管治委員會的主要職責為(i)確保本公司的運營及管理符合全體股東的利益;及(ii)確保本公司符合上市規則及與本公司不同投票權架構有關的保障條款。

企業管治委員會由三位獨立非執行董事組成,即薛瀾教授、林怡仲先生及厲偉先生。薛瀾教授為企業管治委員會主席。

於截至2024年6月30日止六個月,企業管治委員會已召開2次會議並執行下列主要任務:

- 檢討及監察本公司有關企業管治及遵守法律及監管規定的政策及慣例,以及向董事會作出合適的建議。檢討的政策包括董事及相關員工進行證券交易的守則、董事會多元化政策、股東溝通政策、股東提名董事程序及其他企業管治政策。
- 審閱本公司遵守企業管治守則、本公司在本中期報告中的披露及本公司根據上市規則第8A章規定所作的披露。
- 審閱不同投票權受益人所提供的確認書,證明彼等(a)於整個年度內一直為董事會成員,且截至2023年12月31日止年度亦不曾發生上市規則第8A.17條所述問題;及(b)於截至2023年12月31日止年度全年,彼等一直遵守上市規則第8A.14、8A.15、8A.18及8A.24條的規定。
- 審閱及監察本公司、其附屬公司及其合併聯屬實體及/或股東作為一方與任何不同投票權受益人作為另一方之間的利益衝突管理。

- 審閱及監督與不同投票權結構相關的所有風險。
- 檢討董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，特別是與上市規則第8A章規定及不同投票權結構相關的風險有關的培訓。
- 就合規顧問的委任或罷免向董事會提出建議。

特別是，企業管治委員會已向董事會確認，其認為本公司已採取充分的企業管治措施以管理本公司、其附屬公司以及其合併聯屬實體及／或股東作為一方與任何不同投票權受益人作為另一方之間的潛在利益衝突，從而確保本公司的經營管理完全符合股東的整體利益。該等措施包括企業管治委員會(a)審查和監督本集團擬進行的交易，並就本公司、其附屬公司以及其合併聯屬實體及／或股東作為一方與任何不同投票權受益人作為另一方之間存在潛在利益衝

突的任何事項向董事會提出建議，以及(b)確保(i)任何關連交易按照上市規則的規定披露和處理，(ii)關連交易的條款公平合理並且符合本公司及其股東的整體利益，(iii)任何有利益衝突的董事對相關董事會決議放棄投票，以及(iv)就涉及不同投票權受益人的交易或本集團與任何不同投票權受益人之間的潛在利益衝突的交易的任何相關事宜諮詢合規顧問。企業管治委員會建議董事會繼續實施該等措施，並定期審閱該等措施對達成該等目標的有效性。

企業管治委員會經審查合規顧問的薪酬及聘任條款後向董事會確認，並無發現任何因素需要考慮解僱現任合規顧問或委任新的合規顧問。因此，企業管治委員會建議董事會保留本公司合規顧問的服務。

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載涵義：

「2022年受限制股份單位計劃」	指	董事會於2022年6月20日採納的本公司受限制股份單位計劃，經日期為2024年6月26日的股東決議案修訂
「Amind」	指	Amind Inc.，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司。Amind於湯曉鷗教授逝世前由彼全資擁有
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司第二十三次經修訂及經重列的組織章程細則，藉由日期為2023年6月23日的本公司股東特別決議案採納，經不時修訂
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「核數師」	指	本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「維京群島」	指	英屬維爾京群島
「A類股份」	指	本公司股本中每股面值0.000000025美元的A類普通股，附有本公司不同投票權，使A類股份持有人可就提呈本公司股東大會的決議案享有每股10票的投票權，惟就有關保留事項的決議案享有每股一票的投票權
「B類股份」	指	本公司股本中每股面值0.000000025美元的B類普通股，使B類股份持有人可就提呈本公司股東大會呈的決議案享有每股一票的投票權
「本公司」	指	商汤集团股份有限公司，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其已發行B類股份於聯交所主板上市(股份代號：0020(港幣櫃台)及80020(人民幣櫃台))
「合規顧問」	指	海通國際資本有限公司，為本公司合規顧問
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「董事」	指	本公司董事

## 釋義

「王博士」或「王曉剛博士」	指	王曉剛博士，本公司的聯合創始人、執行董事、首席科學家及不同投票權受益人
「徐立博士」	指	徐立博士，本公司的聯合創始人、董事會執行主席、執行董事、首席執行官及不同投票權受益人
「除外人士」	指	(i)於建議根據2022年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位時，除本集團任何成員公司的董事或主要股東(彼等並無通知本公司彼等為本公司的關連人士)外，本公司任何關連人士，或(ii)按照參與者居住地的法例及規例，根據2022年受限制股份單位計劃的條款授出受限制股份單位及／或歸屬及轉讓已歸屬受限制股份單位涉及的股份皆不獲准許，以致董事會或主席認為，為遵守該地的適用法例及規例，不包括該2022年受限制股份單位計劃參與者屬必須或權宜的任何2022年受限制股份單位計劃參與者
「本集團」、「商湯」或「我們」	指	本公司以及其附屬公司及合併聯屬實體
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	就董事經作出一切審慎周詳的查詢後所深知，獨立於本公司、其附屬公司的董事、最高行政人員或主要股東(定義見上市規則)或彼等各自的聯繫人，且與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「Infinity Vision」	指	Infinity Vision Enterprise Inc.，根據維京群島法律註冊成立的有限責任商業公司，由王曉剛博士全資擁有
「日圓」	指	日本法定貨幣，日圓
「最後實際可行日期」	指	2024年9月19日，即於本中期報告付印前就確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「大綱」或「組織章程大綱」	指	本公司經修訂及經重列的組織章程大綱，透過日期為2023年6月23日的本公司股東特別決議案採納，經不時修訂
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「徐冰先生」	指	徐冰先生，本公司的聯合創始人、執行董事、董事會秘書及不同投票權受益人
「中國」	指	中華人民共和國
「首次公開發售前僱員持股計劃」	指	本公司於2016年11月1日所採納的首次公開發售前僱員激勵計劃，經不時修訂
「首次公開發售前受限制股份單位計劃」	指	本公司於2016年11月1日所採納的首次公開發售前受限制股份單位計劃，經不時修訂
「招股章程」	指	本公司日期為2021年12月7日的招股章程，經本公司日期為2021年12月20日的補充招股章程所補充
「報告期間」	指	截至2024年6月30日止六個月
「保留事項」	指	根據組織章程細則於本公司股東大會每股股份可投一票的決議案事項，即：(i)組織章程大綱或細則的任何修訂；(ii)更改任何類別股份的附帶權利；(iii)委任、選舉或罷免任何獨立非執行董事；(iv)委任、選舉或罷免本公司的核數師；及(v)本公司自願清盤或解散
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「SenseTalent」	指	SenseTalent Management Limited，根據維京群島法律註冊成立的有限責任商業公司，根據首次公開發售前僱員持股計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃持有我們的普通股
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「新元」	指	新加坡法定貨幣，新加坡元
「股份」	指	視乎文義所指，本公司股本中的A類股份及B類股份

## 釋義

「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國法定貨幣，美元
「Vision Worldwide」	指	Vision Worldwide Enterprise Inc.，根據維京群島法律註冊成立的有限責任商業公司，由徐冰先生全資擁有
「不同投票權受益人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，而除非文義另有所指，指徐立博士、王曉剛博士及徐冰先生，彼等均為A類股份持有人，享有不同投票權
「不同投票權架構」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「XWorld」	指	XWORLD Enterprise Inc.，根據維京群島法律註冊成立的有限責任商業公司，由徐立博士全資擁有



SenseTime Group Inc.  
商汤集团股份有限公司