

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



UBTECH ROBOTICS CORP LTD
深圳市優必選科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：9880)

**截至2024年12月31日止年度之
年度業績公告**

深圳市優必選科技股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」或「我們」或「優必選」)截至2024年12月31日止年度(「報告期間」)之綜合年度業績，連同截至2023年12月31日止年度之比較數字。

財務概要

我們的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,055.7百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,305.4百萬元。我們的毛利由截至2023年12月31日止年度的人民幣332.8百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣374.0百萬元。截至2024年12月31日止年度的虧損為人民幣1,159.9百萬元，而截至2023年12月31日止年度的虧損為人民幣1,264.6百萬元。

管理層討論及分析

2024年，在全球人工智能及人形機器人熱潮的推動下，人形機器人作為人工智能的最佳載體，是具身智能的終極形態，是發展新質生產力的前瞻領域。優必選仍然在人形機器人上持續加大研發投入，始終聚焦工業應用場景，陸續推出工業版人形機器人WalkerS及WalkerS1（該Walker系列作為具身智能載體，是我們專為解決工業應用場景中的真實需求而設計）。優必選持續致力於推動發展「仿人大腦」、「仿人小腦」、「高性能肢體」等關鍵技術群，包括高性能伺服驅動器技術、大模型技術、語義Vslam技術、學習型運動控制技術、視覺感知技術、多模態交互技術等人工智能核心技術。我們研發的全棧技術，已足以支撐人形機器人具備更加出色的任務規劃技能、靈巧操作技能、導航移動技能、人機交互技能。優必選還打造了面向多任務場景的人形機器人應用範式，是全球範圍內首個人形機器人與無人物流車等協同作業的工業應用場景解決方案。與此同時，優必選牽頭了多項人形機器人和具身智能領域國家標準的編製和制定，擔任「全國人形機器人標準工作組」副組長。

2024年，優必選聚焦工業應用場景，WalkerS系列率先進入多家知名汽車工廠開展人形機器人實訓，完成了自主搬運貨物、質量檢查、過程材料操作、零件安裝、SPS分揀等高重複性的任務，與他們共同打造人形機器人示範工廠，在典型工業場景實現深度應用。我們還與3C企業合作，構建了人形機器人應用生態，並首次在2024世界機器人大會展出「人形機器人工業場景解決方案」。

2024年，優必選持續圍繞人形機器人開展的相關技術實現了突破，為人形機器人商業化提供了扎實的技術基礎，我們在以下領域取得了技術突破：

A、 機器人技術

在整機方面我們發佈了第二代工業人形機器人Walker S1，並完成了直線關節的技術驗證，發佈了第三代帶有壓力檢測功能的靈巧手，同時我們正在迭代設計新一代人形機器人和靈巧手。我們還發佈了ROSA v2版本，提供了算法模塊去ROS中間件的基本通信能力，保證

底層算法的自主可控和安全性，並成功適配運用在工業人形機器人 Walker S1 中。在運動控制方面，我們完善了包含位控、全身力控以及強化學習的全棧運動控制技術能力，搭建了高度解耦的通用靈巧操作軟件框架。目前，在工業場景裡，我們的人形機器人可執行自主搬運貨物、質量檢查、過程材料操作、零件安裝、SPS 分揀等高重複性的任務。

B、人工智能技術

針對人形機器人群體協作場景，我們創新提出群腦網絡(BrainNet)架構，由端雲協同的推理型節點和技能型節點靈活鏈接，形成群體維度下的超級大腦和智能小腦，重新定義人形機器人的大小腦。其中，超級大腦基於多模態大模型，負責語義理解、推理決策、潛在異常監測，重點突破智能混合決策技術；智能小腦則基於Transformer模型，將大模型指令轉化為實時、精確的物理實現。該架構在研發跨場域融合感知技術和多機協同控制技術方面具有創新性，支持多機並行分佈式學習，加速技能生成與遷移。這一系列突破將單台人形機器人的任務範疇擴展至多台機器人協同完成的產線級柔性需求，不僅推動實現多維度、多場景的群體智能，還為人形機器人在複雜工業環境中的高效協作奠定了堅實基礎，開啟智能製造的高階進化之路。

C、機器人與人工智能融合技術

1、定位導航與人工智能技術的結合情況

我們採用無監督深度學習技術，顯著提升了圖像特徵及其描述子的提取能力，同時結合圖神經網絡匹配算法，進一步增強了Vslam算法的穩定性。這一Vslam算法技術創新使得Walker S1在複雜車間環境下定位與導航表現持續保持穩定。

其中，L4級無人駕駛物流車在客戶現場完成了交付驗收。我們引入了基於點雲的特徵提取方案來構建特徵地圖，並結合視覺目標分割結果，構建了車道矢量地圖，在園區場景中實現了無RTK的定位方案。同時，基於BEV環視感知的決策規控方案提升了安全性、穩定性及效率，實現了園區高動態場景下的L4級自主無人駕駛，整體百公里接管率低至1次。此外，我們正積極研發端到端模型，推進其在無人物流車上的實際應用。

2、 機器視覺與人工智能技術的結合情況

我們引入無監督預訓練提升視覺特徵提取器的特徵提取能力，並通過三維重建技術對物體進行重建並輸入仿真工具，生成大量更貼近真實相機成像風格的帶標籤的仿真數據，以提升分割模型的泛化性。此外，利用物體的三維模型，使用渲染及特徵比對的方式，實現了對任意已知三維模型的物體的位姿估計，支持實現物體級智能導航和高精度靈巧抓取操作。

3、 運動控制與人工智能技術的結合情況

面向雙臂靈巧精細操作與雙足高性能移動需求，我們研發了基於模仿學習、強化學習、生成式模型的學習型運動控制技術。我們利用強化學習技術實現直膝擬人行走、小跑以及不平整地面、斜坡、樓梯上的負載穩定行走。我們採用CVAE生成式模型實時生成靈巧手手勢，實現對多類物體、任意擺放角度的穩定泛化抓取。面對高負載搬運任務，我們採用自適應學習控制算法完成負載辨識、全身協同、柔順控制、精確對準等一系列關鍵技術開發。我們持續的夯實人形機器人相關專利的護城河，研發投入獲得成效。

截至2024年12月31日，我們獲授權專利數量已達2,680項，相較於2023年底新增23.39%。

2024年，在榮譽獎項方面，優必選入選《財富》首屆中國科技50強榜單，是榜單上唯一的人形機器人公司；優必選入選第十八屆中國品牌節「中國品牌500強」，優必選熊貓機器人優悠助陣品牌節大會，被授予「金譜獎」。

優必選工業人形機器人產品和應用備受行業認可：優必選被36氪評為「AI Partner • 2024 AI應用標杆案例」；優必選榮獲第十屆恰佩克年度示範應用場景獎；優必選榮獲Leaderobot 2024年度人形機器人應用標杆獎；優必選榮獲高工移動機器人「2024中國人形機器人創新先鋒」。優必選產品在設計方面榮獲多項國際設計大獎：多擬態人工智能教育機器人UGOT robot榮獲德國iF設計大獎金質獎及德國紅點設計獎紅點至尊獎；智慧康養解決方案榮獲德國iF設計大獎服務設計獎；智能遞送機器人Cadebot悠寶榮獲德國iF設計大獎產品設計獎；優必選工業版人形機器人Walker S Lite在汽車製造領域的示範應用成功入選工信部「人工智能賦能新型工業化典型應用案例」；優必選憑藉人形機器人工業場景應用案例榮獲人民日報社「新質生產力賦能高質量發展案例」；優必選以「人形機器人具身智能關鍵技術」榮獲2024年世界互聯網大會領先科技獎，成為世界互聯網大會史上首個以人形機器人技術獲獎的科技成果；優必選工業人形機器人Walker S入選2024年《財富》中國最佳設計榜，是唯一入選的人形機器人。

2024年業務回顧

I. 教育智能機器人及智能機器人解決方案

2024年，在人工智能教育戰略的持續深化中，我們通過「雙引擎驅動、全場景突破」的發展路徑，構建起行業領先的技術體系與產品生態，實現研發創新、產品迭代與市場拓展的全面躍升。我們成功打造「行知PaaS平台+智能硬件平台」雙引擎技術架構，突破性實現多模態導航、智能控制與模塊化設計三大核心技術，將具身智能閉環系統與教育場景大模型深度融合，形成智能教育新範式。

面向K12教育場景，我們構建起開放創新的產品體系：UDECA開源軟硬件產品庫支持無限拓展能力，行知元項平台通過AIGC技術賦能PBL項目式學習，增加具身智能實驗室、低空飛行實驗室、數字製造實驗室、虛擬仿真實驗室四大特色解決方案。在產教融合領域，我們推出CreaBot多場景服務機器人，搭載通用底盤、交互模塊、機械臂等七大功能組件；發佈OS輪式教育機器人AperBot M1及5款軟硬件實訓平台，同步開發10門產業技術課程，構建起涵蓋智能機器人產業學院、科創師資培養體系的全鏈條人才培養生態。

2024年，我們在市場拓展方面呈現出海內外協同發展態勢：在基礎教育領域，我們的人工智能在線教育平台已納入深圳市中小學人工智能教育學習資源，觸達深圳市近900所學校，其中230餘所將其納入常態化教學應用，累計完成課程授課超3800次；公司及合作夥伴在國內25個省份主辦、協辦60餘場賽事，累計服務師生超萬人；海外業務佈局20餘國，通過數字營銷轉化商機700餘個，官網用戶規模突破8萬。在職業教育賽道，我們構建了「產學研賽證」五位一體生態體系，率先啟動國家級服務機器人職業認證培訓，承辦教育部本科機器人賽事及金磚國家國際賽項，深度參與廣東省人才評價標準建設，技術輸出將輻射「一帶一路」沿線國家。

通過技術創新與模式優化雙輪驅動，我們建立起500人規模的專業裁判庫與10餘個區域賽事中心，品牌影響力持續提升。從智能硬件研發到教育標準制定，從課堂教學到國際賽事運營，我們正以全棧式解決方案持續領跑AI教育賽道，為教育智能化轉型注入澎湃動能。

我們來自教育智能機器人及智能機器人解決方案的收入由2023年的人民幣347.3百萬元增加4.6%至2024年的人民幣363.4百萬元。

II. 物流智能機器人及智能機器人解決方案

2024年，物流智能機器人及智能機器人解決方案持續深耕新能源汽車、輪胎生產工廠、新能源電池產線、3C電子設備工廠以及電商/3PL等五大核心行業。依託自主研發的ACU機器人核心控制器和UPilot機器人操作系統，開創性打造「無人車」與「人形機器人」雙擎驅動模式，堅持「在可預見的未來，持續打造一個基於無人車和人形機器人的端到端無人物流體系」，推出了行業首創的全棧式無人物流解決方案。核心產品包括瓦力系列全天候雙驅重載無人叉車F3000、瓦力系列室外牽引機器人T8000以及Chitu赤兔L4級無人物流車，通過室內外一體化智能調度與多機種協同作業，打通場內物流「最後10米」，助力客戶構建從分揀、搬運到倉儲、配送的全流程無人化體系，實現無人物流真正閉環。

2024年，物流智能機器人及智能機器人解決方案從技術研發與場景應用上實現了多項突破。依託無人叉車的多年技術積累，參編的《叉式移動機器人(AGV/AMR)產業發展藍皮書》正式發佈，在行業內的影響及地位受到肯定。全新發佈的瓦力系列無人叉車F3000最大載重達3.5噸，突破重載叉車運行極限，支持室內外無縫銜接作業；瓦力系列牽引機器人T8000以8000kg超強負載能力，填補超重載物料搬運的領域空白。Chitu赤兔無人物流車憑藉在頭部新能源汽車工廠的卓越表現，實現倉儲空間利用率提升13%，並斬獲「場景應用突破獎」。與此同時，戰略層面，與吉速物流達成合作，持續深化「硬件+軟件+服務+運營」的集成化交付模式，共創全棧式無人物流創新應用，打造無人物流標杆案例；攜手車聯天下等戰略夥伴，聯合開發具身智能控制器，構建智能、高效、協同的汽車與人形機器人生態系統。

2024年，無人物流解決方案及業務已覆蓋全球5個國家、54個城市和地區，並贏得頭部新能源汽車客戶多次復購。通過持續打造無人工廠、無人倉及無人配送解決方案的標杆案例，公司以堅韌勇往之姿推動工業製造智能化升級，為全球無人物流新紀元注入澎湃動能。

III. 其他行業定製智能機器人及智能機器人解決方案

2024年，在其他行業定製領域，我們推出了服務於商業辦公，酒店機場，住宅樓宇，康養社區，智慧社區等商業場景的一體式商用服務機器人解決方案。我們將傳統輪式和人形機器人整合為一體式商用服務機器人解決方案，多機協同作業，為客戶提供更多實用價值。我們持續擴展與全球某新能源汽車頭部企業的海外4S店的合作，並進行了大語言模型等的功能迭代。此外我們還對香港、台灣及大灣區市場及客戶進行調研，並與台灣某科技公司深度合作，推出符合本地化需求的一體式商用服務機器人解決方案。

2024年，我們始終圍繞康養機構的運營管理、安全保障、生活護理、健康管理、居家醫療輔助等領域進行解決方案研發，完善了我們以人工智能和機器人技術為核心的解決方案，並在康養服務管理機器人、智能居家設備和信息管理平台等多個產品系列上導入DeepSeek等AI技術及AI Agent智能體架構，實現了技術研發和工程應用的新突破。我們的整體解決方案成功在多個機構、社區和居家服務場景中得到試點及應用。我們與中國及日本頭部重點行業客戶深入合作，聯合研發康養服務機器人及AIS智慧化照料產品服務平台，集成業界先進的康養服務經驗，進一步將專業機構的服務經驗及能力，通過智能機器人為載體，提供給康養公寓及居家老人群體。

我們來自其他產業定製智能機器人及智能機器人解決方案的收入由2023年的人民幣62.2百萬元增加126.1%至2024年的人民幣140.7百萬元。

IV. 消費級機器人及其他硬件設備

2024年，我們在研發端投入並開發了智能貓砂盆C20、寵物理毛吸塵器產品、無邊界智能割草機M10、泳池機器人PC10、智能冰箱餵食器F10、智能強吸掃地機V10等新產品。我們同時持續深耕海內外市場，如美國、加拿大、歐洲、澳大利亞、日韓、東南亞、中東等市場，並進行了經銷商體系和海外電商平台渠道的佈局，為未來的新品上市打下了堅實的渠道基礎。得益於我們優秀的產品創新、品質保障及渠道開拓能力，智能貓砂盆C10、C20系列出貨量做到了行業頭部並成為跨境爆品，空氣蘿蔔智能貓砂盆在國內天貓、京東電商平台也做到了行業類目的頭部，榮獲寵物行業白皮書2024行業創新品牌獎；世寵會2024年度寵物優秀品牌獎；京東2024年度寵物用品增長新勢力品牌；派讀獎年度用戶喜愛品牌；智能冰箱餵食器F10也得到了市場的廣泛好評。我們的首款自研泳池機器人PC10，開拓了數家大渠道客戶資源，銷售額穩步提升。

我們來自消費級機器人及其他硬件設備的收入由2023年的人民幣253.6百萬元增加88.1%至2024年的人民幣477.0百萬元。

僱員及薪酬政策

截至2024年12月31日，我們擁有2,191名全職僱員，2,189名就職於中國內地，其中主要就職於深圳總部，其餘部分就職於上海、北京、柳州和廈門等地。2024年薪酬成本總額為人民幣940.7百萬元，而2023年為人民幣1,006.8百萬元，主要由於股權激勵費用減少。

我們主要通過校園招聘、內部招聘、社會招聘、獵頭公司推薦、內部員工推薦(亦可通過公開招聘流程)等途徑招聘僱員。我們強調，在公開招聘過程中，我們始終堅持平等競爭、信息公開、雙向選擇的原則。無論在筆試、面試或招聘條件方面，我們都堅持平等競爭的原則，確保招聘信息公開透明，與應聘者平等溝通。我們一般根據員工的資質、行業經驗、職位和表現，為員工提供具有競爭力的薪酬待遇。為激勵、挽留及獎勵對本集團發展作出貢獻的人才，我們自2015年起批准及採納多項股權激勵計劃。為(其中包括)完善我們的激勵機制，吸引、激勵和保留對我們持續經營、發展和長期成長做出有力貢獻的董事、監事、高管及僱員，我們於2024年9月12日召開的2024年第五次臨時股東大會上經過本公司股東(「股東」)批准後進一步採納2024年H股激勵計劃(「H股激勵計劃」)。詳情請參閱我們日期為2024年7月31日之公告及我們日期為2024年8月28日之通函。我們定期評估員工的工作表現，對表現出色的員工給予獎金和晉升。

我們投資於包括定期和定製的內部及外部培訓等的持續教育及培訓課程，為員工提高其專業知識及管理技能，升級技術技能並緊貼彼等各自職位的行業標準。所有新聘員工均需參加職前上崗培訓和入職培訓。我們還組織活動，使員工更深入地了解我們的文化。

資本開支

2024年，本集團的資本開支主要與深圳總部的建設有關，為人民幣400.4百萬元，較2023年的人民幣540.7百萬元減少25.9%。

使用權資產及租賃負債

有關使用權資產及租賃負債位於中國。截至2024年12月31日，本集團的使用權資產為人民幣58.1百萬元(截至2023年12月31日為人民幣65.7百萬元)及租賃負債為人民幣71.9百萬元(截至2023年12月31日為人民幣77.0百萬元)。於2024年，使用權資產的折舊開支為人民幣30.8百萬元及租賃負債的利息開支為人民幣3.1百萬元。

未來展望

在國家意志重塑未來生產力的大背景下，人形機器人和人工智能必將成為新質生產力變革的兩大核心驅動引擎。「智能機器人」和「具身智能」也首次被寫進《政府工作報告》。作為人形機器人產業的領導者，優必選必將以技術攻堅者、場景定義者、生態共建者的身份深度融入國家戰略藍圖。優必選始終將人形機器人和人工智能作為公司的核心戰略，圍繞具身智能技術研發及商業化落地應用為戰略主線，將人形機器人技術和人工智能技術的商業化落地作為突破方向，致力於推動人形機器人從工商業應用場景走向千家萬戶。具體而言，我們將專注於以下工作領域：

1、人形機器人

我們將持續投入工業版人形機器人Walker系列新機型系列研發，深度迭代人形機器人全棧式技術，實現新一代人形機器人軟硬件迭代，提升人形機器人系統穩定性與可靠性，攻關新一代一體化關節、仿人五指靈巧手、大小腦具身智能關鍵技術。我們將進一步全面提升Walker系列產品的運動能力、智能化程度以及自主作業能力，與工人、AGV、無人物流車以及智能製造管理系統協同，為工業場景提供穩定、可靠、安全、實用的服務，提升工業製造的智能化、柔性化水平。

2、多模態感知和大模型技術

在複雜產線級任務的高維決策需求驅動下，我們將持續開發人形機器人多模態推理大模型，作為超級大腦的核心引擎，推動BrainNet架構實現持續自我進化，進而迸發群體智能。該推理大模型基於DeepSeek-R1深度推理技術，藉助其強大的數據處理和智能決策能力，讓人形機器人具備類似人類常識的推理能力，支持多台人形機器人之間複雜任務的高效拆解、調度與協同。優

必選人形機器人多模態推理大模型將依託Walker S系列在多個車廠一線實訓任務中積累的億級高質量工業數據集進行訓練與調優，增加多模態特性，並基於RAG(檢索增強生成)技術快速訓練專業工種，顯著提升了機器人在多種工位的決策能力與泛化能力，為人形機器人在工業場景中的規模化應用提供了有力支撐。

3、 具身智能決策技術

針對人形機器人群體協作場景，我們將持續探索通過群體行為與外部物理環境密集交互而進化出的群體智能技術。不斷完善優必選群腦網絡(BrainNet)架構，強化超級大腦的推理能力和智能小腦的技能供給能力，積累更多的工業場景數據庫與多尺度模型庫。群體智能技術通過分佈式個體的動態交互與協同，湧現出超越單一能力的全局智慧，能夠幫助人形機器人高效決策與自適應優化，突破跨場景跨任務的大規模商業化應用。

4、 端到端的運動控制技術

我們將繼續在基於端到端學習模型的基礎上，不斷突破研發面向任務的全身運動控制及靈巧操作技術。通過前期積累完成的車廠POC現場實際數據，不斷迭代優化機器人全身運動能力，提升Walker作業效率。並且進一步迭代端到端靈巧操作技術，滿足實際場景下擰螺絲、分揀、組裝、多機協作、人機協作等複雜任務的需求。

5、不斷迭代優化L4級無人車的自動駕駛技術

我們將引入OCC佔用網絡技術提升感知，跟蹤預測能力，引入博弈決策規控方案提升L4自主無人駕駛技術的智能性，安全性，穩定性及運行效率，推廣落地運用到更多園區場景，並初步開展開放道路環境的試運行，同步探索端到端技術在L4無人物流車上的落地運用。

財務回顧

概覽

我們的收入主要來自銷售(i)教育智能機器人及智能機器人解決方案；(ii)物流智能機器人及智能機器人解決方案；(iii)其他行業定製智能機器人及智能機器人解決方案；及(iv)消費級機器人及其他硬件設備。由於下文所載收益結構變動，本集團於2024年的收入為人民幣1,305.4百萬元，較2023年的人民幣1,055.7百萬元增加23.7%。

按產品及服務劃分的收入

	截至12月31日止年度				
	2024年		2023年		同比 變動(%)
	金額 人民幣 千元	佔收入 金額的%	金額 人民幣 千元	佔收入 金額的%	
教育智能機器人及智能機器人 解決方案	363,398	27.8	347,328	32.9	4.6
物流智能機器人及智能機器人 解決方案	321,664	24.7	389,724	36.9	(17.5)
其他行業定製智能機器人及 智能機器人解決方案	140,705	10.8	62,238	5.9	126.1
消費級機器人及其他硬件設備	477,036	36.5	253,583	24.0	88.1
其他(附註)	2,558	0.2	2,825	0.3	(9.5)
總額	<u>1,305,361</u>	<u>100.0</u>	<u>1,055,698</u>	<u>100.0</u>	<u>23.7</u>

附註：「其他」主要包括原材料及備件的銷售。

我們來自教育智能機器人及智能機器人解決方案的收入由2023年的人民幣347.3百萬元增加4.6%至2024年的人民幣363.4百萬元，業務保持穩健增長。

我們來自物流智能機器人及智能機器人解決方案的收入由2023年的人民幣389.7百萬元減少17.5%至2024年的人民幣321.7百萬元，此乃主要由於2024年已簽約的部分項目於年底尚未完成交付和驗收，從而導致收入減少。

我們來自其他行業定製智能機器人及智能機器人解決方案的收入由2023年的人民幣62.2百萬元增加126.1%至2024年的人民幣140.7百萬元，此乃主要由於新應用場景增加以及人形機器人銷量增加帶來收入增長。

我們來自消費級機器人及其他硬件設備的收入由2023年的人民幣253.6百萬元增加88.1%至2024年的人民幣477.0百萬元，此乃主要由於我們不斷推出消費級智能新產品從而帶動收入的增長。

毛利及毛利率

我們的毛利由2023年的人民幣332.8百萬元增加12.4%至2024年的人民幣374.0百萬元，於2024年及2023年的毛利率分別為28.7%及31.5%，此乃主要由於產品組合變化，消費級機器人及其他硬件設備收入佔比提升而其毛利相對較低，以及我們毛利較高的教育智能機器人產品及服務收入佔比下降。

其他收益

我們的其他收益由2023年的人民幣27.2百萬元增加38.2%至2024年的人民幣37.6百萬元，此乃主要由於政府補助和增值稅退稅款增加。

銷售費用

我們的銷售費用由2023年的人民幣506.1百萬元增加人民幣17.8百萬元至2024年的人民幣523.9百萬元，佔本集團收入的百分比由2023年的47.9%減少至2024年的40.1%。銷售費用的增加主要是由於廣告及推廣開支(主要用於消費級機器人及其他硬件設備)由2023年的人民幣90.9百萬元增加人民幣44.5百萬元至2024年的人民幣135.4百萬元。於2024年，其他主要開支包括職工薪酬費用人民幣237.5百萬元、銷售佣金人民幣42.6百萬元、營銷、會議及差旅開支人民幣27.1百萬元、折舊及攤銷人民幣20.7百萬元。

管理費用

管理費用由2023年的人民幣399.7百萬元減少人民幣29.7百萬元至2024年的人民幣370.0百萬元，佔本集團收入的百分比由2023年的37.9%減少至2024年的28.3%，此乃主要由於上市開支減少所導致。我們於2023年產生一次性上市開支人民幣63.7百萬元，而於2024年並未產出該等開支。於2024年，管理費用主要包括僱員薪酬及福利開支人民幣254.3百萬元、折舊及攤銷人民幣35.0百萬元、業務開發、會議及差旅開支人民幣6.4百萬元、辦公室開支人民幣11.8百萬元及專業服務費人民幣10.7百萬元。

研發費用

研發費用由2023年的人民幣490.5百萬元減少人民幣12.4百萬元至2024年的人民幣478.1百萬元，佔我們收入的百分比由2023年的46.5%減少至2024年的36.6%，此乃主要由於股份支付費用減少人民幣48.9百萬元所導致。於2024年，我們的研發費用主要包括僱員薪酬人民幣406.3百萬元、耗用材料人民幣23.4百萬元及軟件工具及消耗品人民幣15.3百萬元。

信用減值損失

我們的信用減值損失淨額由2023年的人民幣145.0百萬元增加至2024年的人民幣156.0百萬元，此乃主要由於個別政府相關客戶應收賬款延期支付，基於謹慎性考慮，2024年計提了相應的減值。

財務收入／(費用)

我們由2023年的人民幣9.0百萬元財務費用，轉為2024年的人民幣6.0百萬元財務收入，這項改善主要得益於匯兌收益的增加。

所得稅費用

所得稅費用由2023年的人民幣37.4百萬元減少至2024年的人民幣10.7百萬元，主要由於需納稅的附屬公司的稅前所得減少所致。

年內虧損

由於以上所述，我們於2023年及2024年的年內虧損分別為人民幣1,264.6百萬元及人民幣1,159.9百萬元。

非公認會計準則計量

為補充我們根據中國公認會計準則呈列的合併財務報表，我們亦使用「年內經調整虧損淨額(非公認會計準則計量)」及「經調整EBITDA(非公認會計準則計量)」作為額外財務計量。我們呈列該財務計量乃由於我們的管理層使用該財務計量評估我們的財務業績。我們亦相信，該非公認會計準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，使彼等以與管理層相同的方式了解及評估我們的經營業績。然而，該等非公認會計準則計量並無中國公認會計準則規定的標準涵義，因此其未必可與其他公司呈列的類似計量比較。

我們將「年內經調整虧損淨額(非公認會計準則計量)」界定為經調整年內虧損加回以股份為基礎的薪酬(屬非現金性質)及上市開支(與本公司全球發售(「**全球發售**」)相關)。我們將「經調整EBITDA(非公認會計準則計量)」界定為「年內經調整虧損淨額(非公認會計準則計量)」加回(i)利息開支；(ii)所得稅開支；(iii)信用減值損失及資產減值損失；(iv)固定資產折舊及長期待攤費用攤銷、使用權資產折舊及無形資產攤銷(屬非現金性質)；及(v)從中扣除利息收入。

下表載列截至2023年及2024年12月31日止年度的虧損淨額與「年內經調整虧損淨額(非公認會計準則計量)」及「經調整EBITDA(非公認會計準則計量)」的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
虧損淨額及「年內經調整虧損淨額(非公認會計準則計量)」以及「經調整EBITDA(非公認會計準則計量)」的對賬		
年內虧損淨額	(1,159,924)	(1,264,590)
加：		
以股份為基礎的薪酬	245,326	383,839
上市開支	-	63,749
	<hr/>	<hr/>

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內經調整虧損淨額(非公認會計準則計量)	(914,598)	(817,002)
加：		
利息開支(附註)	26,976	14,949
—租賃負債利息開支	3,082	2,847
—借款利息開支	92,605	59,408
—資本化利息開支	(68,711)	(47,306)
所得稅開支	10,665	37,361
使用權資產折舊	30,802	32,039
固定資產折舊及長期待攤費用攤銷	46,006	46,904
無形資產攤銷	8,339	7,002
信用減值損失	156,014	144,995
資產減值損失	43,219	26,376
	<hr/>	<hr/>
減：		
融資收入	15,946	8,078
	<hr/>	<hr/>
經調整EBITDA(非公認會計準則計量)	<u>(608,523)</u>	<u>(515,454)</u>

附註：利息開支包括借款(扣除資本化金額)的利息開支及租賃負債利息開支。

流動資金及資本資源

於2024年用於營運的現金約為人民幣883.6百萬元(2023年為人民幣1,000.0百萬元)。截至2024年12月31日，本集團有現金及現金等價物約人民幣1,191.0百萬元(於2023年12月31日為人民幣520.9百萬元)，外部銀行借貸約人民幣1,537.6百萬元(於2023年12月31日為人民幣1,453.5百萬元)。

資產負債方面，本集團於2023年12月31日及2024年12月31日的槓桿比率(界定為計息借款總額及租賃負債除以總權益)分別為73.3%及71.6%。截至2023年12月31日及2024年12月31日，本集團之流動比率(界定為流動資產總值除以流動負債總額)分別為1.5倍及1.4倍。截至2024年12月31日，本集團並無重大或然負債。憑藉所持有之現金及銀行結餘，以及於2024年及2025年初根據股東於2024年5月21日舉行的本公司股東週年大會上通過的決議案授予董事的配發、發行及處理額外H股的一般授權(「**一般授權**」)進行的數輪新H股配售收取的所得款項淨額，本集團之流動資金狀況維持穩健，足以滿足其營運資金所需。

截至2024年12月31日，本集團計息銀行及其他借款為人民幣1,537.6百萬元。我們的計息銀行及其他借款由截至2023年12月31日的人民幣1,453.5百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣1,537.6百萬元，主要乃應對用於日常經營及支付本集團位於深圳總部大樓的建築成本。

資產質押

截至2023年及2024年12月31日，本集團附屬公司深圳市優必選科技實業有限公司的100%股權及其持有的土地使用權已質押作為本集團銀行貸款的擔保(主要用於物業、廠房及設備的建造)。

財務政策及所承受匯率波動風險

基於本集團業務主要位於中國，故其大部份收入乃以人民幣計值。截至2024年12月31日，本集團銀行結餘及現金約81.2%(截至2023年12月31日為79.0%)以人民幣計值及13.7%(截至2023年12月31日為17.4%)以港元計值，該筆港元計值款項主要為根據一般授權配售新H股所得款項。餘下5.1%(截至2023年12月31日為3.6%)則以美元、歐元、新加坡元、英磅或日圓計值。本集團繼續就外匯風險管理採取審慎政策。截至2024年12月31日止年度，本集團並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團定期審閱其外匯風險，並於有需要時使用衍生金融工具對沖有關風險。

合併利潤表

除特別註明外，金額單位為人民幣千元

項目	附註	2024年度	2023年度
一、營業收入	5	1,305,361	1,055,698
減：營業成本	5, 6	(931,352)	(722,880)
税金及附加		(9,891)	(8,593)
銷售費用	6	(523,930)	(506,113)
管理費用	6	(370,006)	(399,706)
研發費用	6	(478,108)	(490,502)
財務費用		5,983	(9,011)
其中：利息費用		(26,976)	(14,949)
利息收入		15,946	8,078
加：其他收益		37,635	27,220
投資收益／(損失)		20,381	(71)
其中：對聯營企業和合營 企業的投資損失		(5,818)	(71)
公允價值變動損益		8	—
信用減值損失		(156,014)	(144,995)
資產減值損失		(43,219)	(26,376)
資產處置收益／(損失)		40	(2,307)
二、營業虧損		(1,143,112)	(1,227,636)
加：營業外收入		2,297	1,037
減：營業外支出		(8,444)	(630)
三、虧損總額		(1,149,259)	(1,227,229)
減：所得稅費用	7	(10,665)	(37,361)

項目	附註	2024年度	2023年度
四、淨虧損		<u>(1,159,924)</u>	<u>(1,264,590)</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨虧損		<u>(1,159,924)</u>	<u>(1,264,590)</u>
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨虧損		<u>(1,123,590)</u>	<u>(1,234,048)</u>
少數股東損益		<u>(36,334)</u>	<u>(30,542)</u>
五、其他綜合虧損的稅後淨額			
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動		(1,278)	500
將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		<u>(2,189)</u>	<u>13,096</u>
六、綜合虧損總額		<u><u>(1,163,391)</u></u>	<u><u>(1,250,994)</u></u>
歸屬於母公司股東的綜合虧損總額		<u>(1,127,057)</u>	<u>(1,220,452)</u>
歸屬於少數股東的綜合虧損總額		<u>(36,334)</u>	<u>(30,542)</u>
七、每股虧損			
基本及稀釋每股虧損(人民幣元)	8	<u><u>(2.67)</u></u>	<u><u>(3.05)</u></u>

合併資產負債表

除特別註明外，金額單位為人民幣千元

資產	附註	2024年 12月31日	2023年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		1,223,715	541,402
交易性金融資產		15,008	–
應收票據		36,819	6,641
應收賬款	9	913,498	833,673
預付款項		117,801	120,408
其他應收款	10	26,435	869,456
存貨		460,500	416,024
其他流動資產		112,417	129,633
流動資產合計		2,906,193	2,917,237
非流動資產			
長期應收款	9	140,351	–
長期股權投資		23,352	19,929
其他權益工具投資		49,795	6,073
固定資產		139,035	141,830
在建工程		1,308,779	1,010,999
使用權資產		58,063	65,719
無形資產		447,448	439,245
商譽		10,351	52,221
長期待攤費用		28,635	26,741
其他非流動資產		21,523	85,641
非流動資產合計		2,227,332	1,848,398
資產總計		5,133,525	4,765,635

負債和股東權益	附註	2024年 12月31日	2023年 12月31日
流動負債			
短期借款	11	793,365	777,223
應付票據		–	3,964
應付帳款	12	547,808	412,534
合同負債		61,425	58,945
應付職工薪酬		124,344	152,319
應交稅費		82,498	73,620
其他應付款		391,094	382,829
一年內到期的非流動負債		70,982	62,771
其他流動負債		21,031	27,900
流動負債合計		2,092,547	1,952,105
非流動負債			
長期借款	13	708,630	648,989
租賃負債		36,553	41,514
遞延收益		47,961	32,889
遞延所得稅負債		302	1,255
非流動負債合計		793,446	724,647
負債合計		2,885,993	2,676,752
股東權益			
股本	14	431,623	417,851
資本公積		8,477,261	7,212,784
其他綜合收益		5,518	8,985
累計虧損		(6,802,797)	(5,679,207)
歸屬於母公司股東權益合計		2,111,605	1,960,413
少數股東權益		135,927	128,470
股東權益合計		2,247,532	2,088,883
負債和股東權益總計		5,133,525	4,765,635

1. 公司基本情況

深圳市優必選科技股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」)為一家於2012年3月31日在中華人民共和國(以下簡稱「**中國**」)成立的股份有限公司。本公司註冊地及總部地址為中國廣東省深圳市。本公司股票於2023年12月29日在香港聯合交易所主板掛牌上市。於2024年12月31日,本公司的總股本為人民幣431,622,824元,每股面值人民幣1元。本公司的主要股東為周劍先生,其於2024年12月31日通過若干合夥企業直接及間接共計持有本公司27.37%的股權。鑒於截至2024年12月29日,周劍先生通過若干合夥企業間接持有本公司的權益,且周劍先生已與本公司若干股東訂立協議,該等股東同意委託周劍先生或遵循其決定行使該部分股東的投票權,周劍先生被視為本公司的最終控股股東。於2024年12月29日,周劍先生分別與若干股東簽署協定,終止了該等股東投票權的授予,自此,本公司無最終控股股東。

本公司及其附屬公司(以下合稱「**本集團**」)主要從事機器人的研發、設計、生產及銷售以及提供配套服務及解決方案等。

本財務報表由本公司董事會於2025年3月30日批准報出。

2. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本財務報表的若干相關事項已根據香港地區《公司條例》的披露要求進行披露。

3. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部,以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分:(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入及發生費用;(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果,以決定向其配置資源、評價其業績;(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計資訊。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵,並且滿足一定條件的,則合併為一個經營分部。本集團管理層認為本集團只有一個經營分部,因此本集團未披露分部信息。

於2024年度,本集團超過90%的非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)位於中國內地。

4. 重要會計政策變更

財政部分別於2023年和2024年發佈了《企業會計準則解釋第17號》(以下簡稱「**解釋17號**」)和《企業會計準則解釋第18號》(以下簡稱「**解釋18號**」)，本集團已採用解釋17號和解釋18號編製2024年度財務報表，上述解釋對本集團的財務報表沒有重大影響。

5. 營業收入和營業成本

	2024年度		2023年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售商品	1,247,606	890,994	964,273	691,439
提供服務	57,755	40,358	91,425	31,441
	<u>1,305,361</u>	<u>931,352</u>	<u>1,055,698</u>	<u>722,880</u>

本集團分區域及按產品及服務轉讓時間分解的營業收入資訊列示如下：

	2024年度		2024年度 中國香港及海外	2024年度 合計
	中國內地			
主營業務收入				
其中：在某一時點確認	820,442	427,164		1,247,606
在某一時段內確認	57,033	722		57,755
	<u>877,475</u>	<u>427,886</u>		<u>1,305,361</u>
	2023年度 中國內地	2023年度 中國香港及海外		2023年度 合計
主營業務收入				
其中：在某一時點確認	735,481	228,792		964,273
在某一時段內確認	89,540	1,885		91,425
	<u>825,021</u>	<u>230,677</u>		<u>1,055,698</u>

於2024年度，本集團兩個客戶貢獻的營業收入佔本集團營業收入的比重均超過10%，合計金額為人民幣436,945,000元，佔本集團營業收入的33%。

於2023年度，本集團兩個客戶貢獻的營業收入佔本集團營業收入的比重均超過10%，合計金額為人民幣422,822,000元，佔本集團營業收入的40%。

6. 費用按性質分類

合併利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2024年度	2023年度
耗用的原材料和低值易耗品等	791,903	654,352
職工薪酬費用	695,335	622,970
股份支付	245,326	383,839
廣告及市場推廣費	135,445	90,932
折舊與攤銷	85,147	85,945
運輸費	67,192	35,321
產成品、在產品、發出商品及合同履約成本變動	(54,566)	(71,611)
銷售佣金	42,572	26,305
差旅費	41,976	37,867
分包費	37,390	22,010
人力外包費	34,309	23,839
倉儲費	32,978	17,932
辦公費	29,622	19,215
業務招待費	26,219	25,277
軟件工具及消耗品	15,262	18,885
專業服務費	10,728	6,278
售後維修服務費	10,588	6,633
安裝費	7,752	10,259
存貨報廢	5,813	4,760
上市費用	–	63,749
審計師費用	5,933	7,470
– 審計服務	5,520	6,100
– 非審計服務	413	1,370
其他	36,472	26,974
	<u>2,303,396</u>	<u>2,119,201</u>

7. 所得稅費用

	2024年度	2023年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	11,618	37,361
遞延所得稅	(953)	–
	<u>10,665</u>	<u>37,361</u>

本集團在中國的法定稅率為25%，部分公司適用5%和15%的優惠稅率，本公司設立於香港地區的附屬公司適用16.5%的所得稅率，設立於北美地區的附屬公司適用29.84%的所得稅率。

8. 每股虧損

基本每股虧損以歸屬於母公司普通股股東的合併淨虧損除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2024年度	2023年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨虧損 (人民幣千元)	1,123,590	1,234,048
本公司發行在外普通股的加權平均數(股)	<u>421,322</u>	<u>405,149</u>
基本每股虧損(人民幣元)	<u><u>2.67</u></u>	<u><u>3.05</u></u>

於2024及2023年度，由於本集團並無稀釋性潛在普通股，因此，每股稀釋虧損與每股基本虧損相同。

9. 應收賬款及長期應收款

(a) 應收賬款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
應收賬款	1,311,563	1,068,734
減：壞賬準備	<u>(398,065)</u>	<u>(235,061)</u>
	<u><u>913,498</u></u>	<u><u>833,673</u></u>

應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
六個月內	613,709	618,188
六個月以上一年以內	102,805	67,318
一到二年	251,584	291,208
二到三年	262,588	59,991
三年以上	<u>80,877</u>	<u>32,029</u>
	<u><u>1,311,563</u></u>	<u><u>1,068,734</u></u>

(b) 長期應收款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
分期收款銷售商品	140,709	–
減：壞賬準備	(358)	–
	<u>140,351</u>	<u>–</u>

10. 其他應收款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
應收有關上市發售募集的款項(a)	–	828,142
應收押金和保證金(b)	8,859	36,134
應收與資產處置有關的款項	3,500	7,000
應收員工備用金	2,298	2,696
應收股權轉讓款	10,783	–
其他	10,299	12,136
	<u>35,739</u>	<u>886,108</u>
減：壞賬準備	(9,304)	(16,652)
	<u>26,435</u>	<u>869,456</u>

(a) 本公司股票於2023年12月29日在香港聯合交易所主板掛牌上市，於上市日國際配售部分募集資金共計913,842,000港元(約等於人民幣828,142,000元)，該等募集資金於2024年1月3日由本公司承銷商在扣除本公司應付承銷商相關費用後已轉入本公司在香港的募集資金帳戶。

(b) 2024年12月31日及2023年12月31日，本集團應收押金和保證金主要為本集團支付的品質保證金、在建工程及租賃押金等。

本集團不存在因資金集中管理而將款項列報於其他應收款的情況。

11. 短期借款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
抵押、質押及保證借款(a)	138,188	72,146
質押借款(b)	25,083	2,000
保證借款(c)	580,094	643,063
信用借款	50,000	60,014
	<u>793,365</u>	<u>777,223</u>

(a) 於2024年12月31日，銀行抵押、質押及保證借款人民幣138,188,000元(2023年12月31日：人民幣72,146,000元)系由本集團部分土地使用權資產作為抵押物，以及附屬公司深圳市優必選科技實業有限公司100%股權和本集團自行研發形成的16項專利權作為質押物，並由本公司以及周劍先生提供保證擔保。於2024年2月6日，周劍先生解除該保證擔保。

(b) 於2024年12月31日，銀行質押借款人民幣25,083,000元系由(2023年12月31日：人民幣2,000,000元)本集團自行研發形成的專利權作為質押而取得的短期借款。

(c) 於2024年12月31日，銀行保證借款人民幣580,094,000元(2023年12月31日：人民幣643,063,000元)系本集團內附屬公司取得的由母公司和其他附屬公司提供擔保的借款。

12. 應付帳款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
應付材料款	408,405	260,408
應付外包勞務款	138,396	148,351
其他	1,007	3,775
	<u>547,808</u>	<u>412,534</u>

應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
六個月以內	424,338	323,456
六個月到一年	46,310	24,766
一年到兩年	62,814	37,616
兩年以上	14,346	26,696
	<u>547,808</u>	<u>412,534</u>

於2024年12月31日，賬齡超過一年的應付帳款為77,160,000元(2023年12月31日：64,312,000元)，主要為應付外包項目款，由於外包項目工期較長，部分款項需完成驗收後再進行最後結算。

13. 長期借款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
抵押、質押及保證借款	744,273	676,311
減：一年內到期的長期借款	<u>(35,643)</u>	<u>(27,322)</u>
	<u>708,630</u>	<u>648,989</u>

於2024年12月31日，銀行抵押、質押及保證借款人民幣744,273,000元(2023年12月31日：人民幣676,311,000元)系由本集團部分土地使用權資產作為抵押物，以及深圳市優必選科技實業有限公司100%股權和本集團16項專利權作為質押物，並由本公司以及周劍先生提供保證擔保。每3月支付一次，本金應於2031年6月18日前全部償還。於2024年2月6日，周劍先生解除該保證擔保。

14. 股本

	2023年 12月31日	本年 發行新股	2024年 12月31日
股本(a)	<u>417,851</u>	<u>13,772</u>	<u>431,623</u>
	2022年 12月31日	本年 發行新股	2023年 12月31日
股本(b)	<u>396,173</u>	<u>21,678</u>	<u>417,851</u>

- (a) 於2024年1月，本公司按每股90.00港元的價格向投資者非公開發行合共292,150股，籌集資金合計人民幣22,953,000元，其中人民幣292,000元計入股本，人民幣22,661,000元計入股本溢價。

於2024年8月，本公司按每股92.00港元的價格向承配人非公開發售合共1,420,000股，籌集資金合計人民幣112,094,000元，其中人民幣1,420,000元計入股本，人民幣110,674,000元計入股本溢價。

於2024年10月，本公司按每股86.18港元的價格向承配人非公開發售合共5,060,000股，籌集資金合計人民幣373,215,000元，其中人民幣5,060,000元計入股本，人民幣368,155,000元計入股本溢價。

於2024年11月，本公司按每股83.88港元的價格向承配人非公開發售合共7,000,000股，籌集資金合計人民幣504,952,000元，其中人民幣7,000,000元計入股本，人民幣497,952,000元計入股本溢價。

- (b) 於2023年2月，本公司按每股人民幣78.88元的價格向投資者非公開發行合共10,395,538股，籌集資金合計人民幣820,000,000元，其中人民幣10,396,000元計入股本，人民幣809,604,000元計入股本溢價。於2023年12月29日，本公司股票在香港聯合交易所主板掛牌上市，並按每股90.00港元的價格公開發行合共11,282,000股，共籌集資金合計1,015,380,000港元(折合人民幣920,508,000元)，扣除資本化的發行費用人民幣43,074,000元後，人民幣11,282,000元計入股本，人民幣866,152,000元計入股本溢價。國際配售部分募集資金共計913,842,000港元(共計人民幣828,142,000元)於2023年12月31日暫存在本公司承銷商帳戶，並於2024年1月3日轉入本公司在香港的募集資金賬。

15. 股利

於2025年3月30日，本公司董事會不建議分派2024年度股利。

企業管治及其他資料

遵守《企業管治守則》

本公司認同良好企業管治對提升本公司之管理水平及維護股東整體利益極其重要。本公司已採納基於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載的企業管治守則(「企業管治守則」)中規定的原則及守則條文的企業管治常規作為其自身的企業管治常規守則。

董事會認為，截至2024年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用守則條文，惟下文所披露守則條文第C.2.1條有所偏離。董事會將不斷檢討及監察本公司企業管治常規守則以維持高標準的企業管治。

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時擔任。周劍先生兼任本公司董事會主席及行政總裁。自本集團於2012年成立以來，周先生一直為本集團的主要領導人物，並深入參與制定本集團的業務策略及釐定本集團的整體方向。經考慮管理的連續性及業務策略的實施，董事(包括獨立非執行董事)認為，周先生同時擔任行政總裁及董事會主席職務最為合適，且現有安排有利於本集團的管理，並符合本公司及股東的整體利益。高級管理層及董事會(均由經驗豐富的高素質人才組成)的運作可確保權力與權限的平衡。董事會由四名執行董事(包括周先生)、三名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有高度獨立性。

鑒於上述，董事會認為就本公司的情況而言，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條實屬恰當。儘管如此，董事會將繼續不時檢討現有架構，並考慮於適時採取適當舉措。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為有關董事及本公司監事(「監事」)以及本集團僱員(因其職務或工作而可能掌握有關本集團或本公司證券的內幕消息)進行本公司證券交易的行為守則。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，且董事及監事已確認彼等於截至2024年12月31日止年度一直遵守標準守則所載的必要準則。

截至2024年12月31日止年度，本公司並無發現僱員違反標準守則的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

茲提述本公司日期為2025年1月19日及2025年1月24日的公告，內容有關本公司受託人根據H股激勵計劃從二級市場購買H股(「股份購買」)。於2025年1月24日，H股激勵計劃的受託人雲南國際信託有限公司已根據H股激勵計劃的條款及條件，從市場購入合共419,200股H股，佔已發行股份總數約0.097%，並為H股激勵計劃的合資格參與者的利益以信託形式持有，總對價約為30.7百萬港元。為免生疑問，本公司本身概無根據股份購買購買、出售或贖回任何H股。

除上文所述外，截至2024年12月31日止年度及截至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(按上市規則的定義))。截至2024年12月31日，本公司並無持有任何庫存股份(按上市規則的定義)。

重大法律訴訟

茲提述本公司日期為2024年7月12日、2024年12月4日及2024年12月12日的公告，內容有關原告(「原告」)，即上海未來夥伴機器人有限公司，對本公司提起有關指稱專利侵權的訴訟(「法律訴訟」)。繼國家知識產權局作出宣告原告的專利權(即機器人運動序列的編程方法及裝置(專利號ZL200910045673.8))無效的決定後，上海知識產權法院發出了民事裁定書((2024)滬73知民初141號)(「民事裁定書」)。依據該民事裁定書，原告向上海知識產權法院申請撤回法律訴訟，而上海知識產權法院裁定准許其撤回法律訴訟。因此，法律訴訟已結案。

由於上海知識產權法院裁定准許原告撤回法律訴訟，法律訴訟對本集團目前及未來的業務、運營及財務表現不會造成重大影響。

除上文所披露者外，截至2024年12月31日止年度，本集團並無涉及任何重大法律訴訟。

全球發售所得款項用途

全球發售及部分行使超額配股權所得款項淨額約為931.21百萬港元(「首次公開發售H股所得款項」)。截至2024年12月31日，本集團已動用首次公開發售H股所得款項約672.14百萬港元，未動用所得款項部分約為259.07百萬港元。

誠如本公司日期為2024年5月15日的公告所披露，經審慎考慮及詳細評估本集團未來計劃執行進度及經營策略，基於謹慎原則，董事會決議變更首次公開發售H股所得款項用途。截至2024年12月31日，首次公開發售H股所得款項的使用情況如下：

所得款項用途	根據招股 章程建議 動用所得 款項 (百萬港元)	截至	獲重新	直至2024年12月31日		未使用 金額的 預期使用 時間表
		2024年 4月30日 未使用 金額 (百萬港元)	分配的 未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	已動用 (百萬港元)	未動用 (百萬港元)	
進一步提升我們的研發能力以加強我們的核心技術、產品及服務供應	425.76	394.80	425.76	213.10	212.66	於2026年12月31日之前
償還銀行貸款	175.74	141.60	263.43	263.43	-	不適用
加強研發基礎設施，提升研發能力及效率	71.56	70.16	71.56	25.15	46.41	於2024年12月31日之前 ^{附註}
提升品牌知名度及市場滲透率	86.06	78.39	23.00	23.00	-	不適用
進一步優化我們的管理及運營效率	56.16	56.16	-	-	-	計劃改用自籌資金用於原計劃，將於2025年開始
一般營運資金	<u>115.93</u>	<u>34.32</u>	<u>147.46</u>	<u>147.46</u>	<u>-</u>	不適用
總計	<u>931.21</u>	<u>775.43</u>	<u>931.21</u>	<u>672.14</u>	<u>259.07</u>	不適用

附註：因產品商業化方向發生變化，為順應市場變化和客戶需求，公司研發項目進度相應進行了調整，相關所得款項於截至2024年12月31日尚未悉數動用。公司目前預計餘下所得款項將於2025年6月30日前悉數動用。

變更首次公開發售H股所得款項用途的原因及益處

(1) 關於「提升公司的品牌知名度和市場滲透率」項目的變更

本公司將「提升公司的品牌知名度和市場滲透率」項下31.53百萬港元調整至用於「一般營運資金」項目，31.53百萬港元調整至「償還銀行貸款」項目，主要是由於近期在全球範圍內，人工智能及人形機器人的發展掀起了前所未有的革命浪潮，本公司又於2023年12月29日作為國內第一家人形機器人公司登陸聯交所，本公司的品牌知名度已經得到人形機器人市場的充分關注。因此，本公司目前並無迫切需要將資金重點投向品牌知名度及市場滲透率的推廣。本公司為提高資金使用效率，降低財務成本，提高淨利潤率水平，故將此類資金用於償還銀行貸款。

(2) 關於「進一步優化公司的管理及運營效率」項目的變更

本公司將「進一步優化公司的管理及運營效率」項下56.16百萬港元調整至用於「償還銀行貸款」，主要是由於該項目為購買一系列企業內部管理系統，並且實施時間是從2025年到2026年結束，目前暫無法使用。因此，本公司為提高資金使用效率，降低財務成本，提高淨利潤率水平，故將此類資金用於償還銀行貸款。同時，未來本公司仍將使用自籌資金以滿足「進一步優化公司的管理及運營效率」項目下的資本支出需求。

根據一般授權配售新H股所得款項用途

2024年，本公司根據一般授權進行了數輪配售，即(i)根據本公司、國泰君安證券(香港)有限公司及TradeGo Markets Limited於2024年8月1日訂立的配售協議按配售價每股H股92.00港元配售1,420,000股新H股(「**首次配售事項**」)；(ii)根據本公司、國泰君安證券(香港)有限公司、中信里昂證券有限公司及TradeGo Markets Limited於2024年10月23日訂立的配售協議按配售價每股H股86.18港元配售5,060,000股新H股(「**第二次配售事項**」)；及(iii)根據

本公司、國泰君安證券(香港)有限公司、中信里昂證券有限公司及TradeGo Markets Limited於2024年11月20日訂立的配售協議按配售價每股H股83.88港元配售7,000,000股新H股(「第三次配售事項」)。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年8月1日、2024年8月8日、2024年10月23日、2024年10月29日、2024年11月20日、2024年11月26日、2025年2月20日、2025年2月24日及2025年2月27日的公告。

配售事項的理由及裨益

本集團主要從事智能服務機器人及智能服務機器人解決方案的設計、生產、商業化、銷售及營銷以及研發。本集團的產品在不同程度上配備了感知、交互、分析及處理人類指令及外部環境(如建圖、溫度測量及人臉識別)的智能功能，範圍涵蓋消費級機器人及電器，針對教育、物流及其他行業定製的企業級智能服務機器人及智能服務機器人解決方案。

董事認為，首次配售事項、第二次配售事項及第三次配售事項是為本集團產品的不斷優化和迭代及未來於全球市場的大規模商業化補充資金，同時擴大其股東及資本基礎的機會。

董事認為，首次配售事項、第二次配售事項及第三次配售事項將加強本集團的財務狀況及為本集團提供更高效率的資金支持。董事認為首次配售事項、第二次配售事項及第三次配售事項下之配售協議之條款(包括各自的配售價)屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

首次配售事項、第二次配售事項及第三次配售事項所得款項淨額分別約為121.85百萬港元、407.73百萬港元及551.88百萬港元。截至2024年12月31日，首次配售事項、第二次配售事項及第三次配售事項所得款項的使用情況如下：

所得款項用途	截至2024年		截至2024年
	將動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	12月31日 已動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	12月31日 未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)
首次配售事項			
業務運營及發展	30.47	30.47	-
— 營運資金及一般公司用途	30.04	30.04	-
(a) 薪金、社會保險、住房公積金及其他人力 資源開支	-	-	-
(b) 向供應商及服務提供商支付的款項	27.42	27.42	-
(i) 核心業務貨物採購	16.02	16.02	-
(ii) 核心業務服務採購	4.20	4.20	-
(iii) 差旅及行政服務	3.66	3.66	-
(iv) 倉儲及物流服務	2.60	2.60	-
(v) 市場拓展服務	0.44	0.44	-
(vi) 人力資源相關服務	0.50	0.50	-
(c) 其他經營開支	2.62	2.62	-
— 境內外投資 ^(附註)	0.43	0.43	-
償還授信業務項下的到期金額	91.38	91.38	-
	121.85	121.85	-

所得款項用途	將動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	截至2024年	截至2024年
		12月31日 已動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	12月31日 未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)
第二次配售事項			
業務運營及發展	254.49	220.95	33.54
—營運資金及一般公司用途	253.97	220.43	33.54
(a) 薪金、社會保險、住房公積金及其他人力 資源開支	56.74	47.34	9.40
(i) 研發人員相關開支	13.47	9.52	3.95
(ii) 銷售及市場營銷人員相關開支	16.12	13.55	2.57
(iii) 管理人員相關開支	21.72	20.34	1.38
(iv) 生產人員相關開支	5.43	3.93	1.50
(b) 向供應商及服務提供商支付的款項	179.33	156.57	22.76
(i) 核心業務貨物採購	132.76	115.82	16.94
(ii) 核心業務服務採購	13.01	11.43	1.58
(iii) 差旅及行政服務	7.99	7.88	0.11
(iv) 倉儲及物流服務	14.20	13.28	0.92
(v) 市場拓展服務	10.46	7.29	3.17
(vi) 人力資源相關服務	0.91	0.87	0.04
(c) 其他經營開支	17.90	16.52	1.38
—境內外投資 ^(附註)	0.52	0.52	—
償還授信業務項下的到期金額	153.24	153.24	—
	407.73	374.19	33.54

所得款項用途	將動用	截至2024年 12月31日 已動用	截至2024年 12月31日 未動用
	所得款項 淨額	所得款項 淨額	所得款項 淨額
	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)
第三次配售事項			
業務運營及發展	192.92	-	192.92
—營運資金及一般公司用途	191.94	-	191.94
(a) 薪金、社會保險、住房公積金及其他人力 資源開支	46.72	-	46.72
(i) 研發人員相關開支	12.98	-	12.98
(ii) 銷售及市場營銷人員相關開支	13.99	-	13.99
(iii) 管理人員相關開支	14.34	-	14.34
(iv) 生產人員相關開支	5.41	-	5.41
(b) 向供應商及服務提供商支付的款項	117.45	-	117.45
(i) 核心業務貨物採購	75.75	-	75.75
(ii) 核心業務服務採購	15.10	-	15.10
(iii) 差旅及行政服務	8.82	-	8.82
(iv) 倉儲及物流服務	9.12	-	9.12
(v) 市場拓展服務	7.40	-	7.40
(vi) 人力資源相關服務	1.26	-	1.26
(c) 其他經營開支	27.77	-	27.77
—境內外投資 ^(附註)	0.98	-	0.98
償還授信業務項下的到期金額	358.96	-	358.96
	551.88	-	551.88

附註：境內外投資主要包括在識別潛在目標公司方面所產生的費用。

截至本公告日期，本公司已根據所得款項的預期用途，悉數使用首次配售事項、第二次配售事項及第三次配售事項所得款項淨額。

審核委員會

審核委員會現時包括三名獨立非執行董事，即熊楚熊先生、梁偉民先生以及潘福全先生。熊楚熊先生為審核委員會的主席。

審核委員會已與本公司管理層和核數師審閱本集團截至2024年12月31日止年度的綜合年度業績。審核委員會認為本集團截至2024年12月31日止年度的綜合年度業績符合適用的會計準則、法律及法規。審核委員會亦已與本公司管理層討論有關本公司採納的會計政策及慣例之事宜，以及有關內部控制、風險管控及財務申報有關之事宜。

核數師的工作範疇

本年度業績公告所載的本集團截至2024年12月31日止年度的合併資產負債表、合併利潤表及相關附註的數據已獲本集團核數師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)同意認可，並與本集團該年度經審核合併財務報表所載金額一致。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)就此所履行的工作不構成鑒證工作，因此，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)不會於本年度業績公告中表達任何鑒證意見。

報告期後事項

茲提述本公司日期為2024年9月2日、2024年9月20日、2024年9月30日、2025年1月27日、2025年2月28日及2025年3月7日的公告，內容有關將42,173,987股內資股轉換為H股及該等經轉換H股(「**經轉換H股**」)於聯交所主板上市及流通(「**H股全流通**」)。本公司已向聯交所申請批准經轉換H股上市及買賣，聯交所已於2025年2月28日授出有關批准。H股全流通於2025年3月7日完成，且經轉換H股已於2025年3月10日上午九時正開始於聯交所上市。

於2025年2月20日，本公司與三名配售代理訂立配售協議(「**配售協議**」)，內容有關根據配售協議所載條款及在當中所載條件規限下，根據一般授權按每股配售股份90.00港元的配售價(「**配售價**」)配售合共10,155,099股新H股(「**配售股份**」)(「**2025年配售事項**」)。2025年配售事項已於2025年2月27日完成，配售股份已按配售價配售予不少於六名承配人。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，(i)各承配人及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方，且與彼等並無任何關連；及(ii)概無承配人於緊隨2025年配售事項完成後成為本公司的主要股東(定義見上市規則)。本公司自2025年配售事項收取的所得款項總額(經扣除本公司將承擔或產生的所有相關費用、成本及開支後)約為876.32百萬港元。本公司擬將2025年配售事項所得款項淨額用於本集團的業務營運及發展(包括(其中包括)營運資金、一般公司用途、境內外投資及項目建設及裝修)，以及償還相關金融機構向本集團公司授出的授信業務項下的到期金額(包括本金及其應計利息)。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2025年2月20日、2025年2月24日及2025年2月27日的公告。

除上文所述外，自資產負債表日期至本公告日期，概無對本集團造成重大影響的事件。

末期股利

董事會不建議派發任何截至2024年12月31日止年度的末期股利(截至2023年12月31日止年度：無)。

刊發年度業績公告及年報

本公告在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ubtrobot.com)刊發。

載有上市規則規定的所有資料的本公司截至2024年12月31日止年度的年報將適時根據股東需要寄發予股東，並於上述聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命
深圳市優必選科技股份有限公司
董事會主席、執行董事兼首席執行官
周劍先生

中國深圳
2025年3月30日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事周劍先生、熊友軍先生、王琳女士及劉明先生；(ii)非執行董事夏佐全先生、周志峰先生及陳強先生；及(iii)獨立非執行董事趙杰先生、熊楚熊先生、潘福全先生及梁偉民先生。