

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



iMotion Automotive Technology (Suzhou) Co., Ltd.

知行汽車科技(蘇州)股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1274)

(1) 截至2024年12月31日止年度之年度業績公告；

(2) 建議修訂公司章程及議事規則

(1) 截至2024年12月31日止年度之年度業績公告

財務摘要

於截至2024年12月31日止年度，本集團已錄得：

- 收入為人民幣1,247.72百萬元，較2023年同期上升2.58%。
- 毛利為人民幣90.83百萬元，較2023年同期下降24.91%。
- 毛利率為7.28% (2023年：9.94%)。
- 報告期內的除稅前虧損增加47.78%至人民幣288.34百萬元 (2023年：人民幣195.11百萬元)。
- 報告期內的本公司權益持有人應佔虧損增加47.78%至人民幣288.32百萬元 (2023年：人民幣195.10百萬元)。
- 於報告期內，母公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄虧損為人民幣1.27元 (2023年：人民幣0.95元)。
- 董事會不建議派付截至2024年12月31日止年度的末期股息 (2023年：無)。

年度業績

知行汽車科技(蘇州)股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2024年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合年度業績連同相應年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表
截至2024年12月31日止年度
(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	3	1,247,721	1,216,287
銷售成本		<u>(1,156,895)</u>	<u>(1,095,334)</u>
毛利		90,826	120,953
銷售開支		(30,393)	(32,277)
行政開支		(57,497)	(83,918)
研發開支		(280,651)	(216,624)
金融資產(減值虧損淨額)／減值虧損撥回		(9,418)	1,601
其他收入	4	5,908	7,676
其他(虧損)／收益－淨額	5	<u>(6,969)</u>	<u>5,718</u>
經營虧損		(288,194)	(196,871)
財務收入	6	5,109	3,109
財務成本	6	<u>(5,254)</u>	<u>(1,346)</u>
財務(成本)／收入－淨額	6	(145)	1,763
除所得稅前虧損	6	(288,339)	(195,108)
所得稅開支	8	<u>—</u>	<u>—</u>
年內虧損		<u>(288,339)</u>	<u>(195,108)</u>
其他全面收益：			
其後可能重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		<u>17</u>	<u>8</u>
本公司權益持有人應佔年內虧損及全面虧損總額		<u>(288,322)</u>	<u>(195,100)</u>
本公司權益持有人應佔每股虧損(人民幣元)			
每股基本及攤薄虧損	9	<u>(1.27)</u>	<u>(0.95)</u>

上述綜合損益及其他全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務狀況表
截至2024年12月31日止年度
(以人民幣元列示)

	附註	於12月31日	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		308,486	94,244
使用權資產		33,991	34,484
無形資產		38,004	11,236
按公允價值計入損益的金融資產		4,778	3,517
其他非流動資產		26,409	20,705
		<u>411,668</u>	<u>164,186</u>
流動資產			
存貨	10	298,943	256,017
其他流動資產		93,400	77,122
貿易應收款項	11	222,121	219,093
按公允價值計入其他全面收益的金融資產		95,768	7,098
按公允價值計入損益的金融資產		223,908	228,277
受限制現金		34,000	306
現金及現金等價物		181,114	720,453
		<u>1,149,254</u>	<u>1,508,366</u>
資產總值		<u>1,560,922</u>	<u>1,672,552</u>
權益			
股本		230,757	226,330
儲備		1,181,008	1,117,780
累計虧損		(508,741)	(220,402)
總權益		<u>903,024</u>	<u>1,123,708</u>

綜合財務狀況表(續)
截至2024年12月31日止年度
(以人民幣元列示)

		於12月31日	
	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
其他應付款項及應計費用	14	–	2,155
借款	12	170,173	24,159
租賃負債		548	630
合約負債		–	1,450
撥備		7,983	6,968
遞延收入		3,066	3,548
		<u>181,770</u>	<u>38,910</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	13	114,918	185,528
其他應付款項及應計費用	14	186,555	105,440
合約負債		22,289	10,647
借款	12	144,725	201,498
租賃負債		2,949	1,797
衍生金融工具		–	293
撥備		4,692	4,731
		<u>476,128</u>	<u>509,934</u>
負債總額		<u>657,898</u>	<u>548,844</u>
總權益及負債		<u>1,560,922</u>	<u>1,672,552</u>
流動資產淨值		<u>673,126</u>	<u>998,432</u>

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	226,330	1,117,780	(220,402)	1,123,708
年內虧損	-	-	(288,339)	(288,339)
其他全面虧損	-	17	-	17
計提安全基金盈餘儲備	-	267	(267)	-
動用安全基金盈餘儲備	-	(267)	267	-
	<u>226,330</u>	<u>1,117,797</u>	<u>(508,741)</u>	<u>835,386</u>
與本公司權益持有人的交易				
配售新股	<u>4,427</u>	<u>63,211</u>	<u>-</u>	<u>67,638</u>
	<u>4,427</u>	<u>63,211</u>	<u>-</u>	<u>67,638</u>
於2024年12月31日	<u><u>230,757</u></u>	<u><u>1,181,008</u></u>	<u><u>(508,741)</u></u>	<u><u>903,024</u></u>

綜合權益變動表
截至2023年12月31日止年度
(以人民幣元列示)

	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	10,211	681,550	(25,294)	666,467
年內虧損	—	—	(195,108)	(195,108)
其他全面虧損	—	8	—	8
計提安全基金盈餘儲備	—	362	(362)	—
動用安全基金盈餘儲備	—	(362)	362	—
	<u>—</u>	<u>8</u>	<u>(195,108)</u>	<u>(195,100)</u>
與本公司權益持有人的交易				
全球發售後發行普通股	22,116	539,236	—	561,352
資本化發行	194,003	(194,003)	—	—
以股份為基礎的付款	—	90,989	—	90,989
	<u>216,119</u>	<u>436,222</u>	<u>—</u>	<u>652,341</u>
於2023年12月31日	<u><u>226,330</u></u>	<u><u>1,117,780</u></u>	<u><u>(220,402)</u></u>	<u><u>1,123,708</u></u>

綜合現金流量表
截至2024年12月31日止年度
(以人民幣元列示)

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
經營業務所用現金淨額	(410,092)	(264,899)
已收銀行現金利息	5,109	3,109
經營活動所用現金淨額	(404,983)	(261,790)
投資活動產生的現金流量		
物業、廠房及設備付款	(180,340)	(74,493)
無形資產付款	(38,376)	(9,829)
就收購非流動資產收取的政府補助	–	2,976
出售物業、廠房及設備的所得款項	2	100
出售按公允價值計入損益的金融資產 的所得款項	1,190,954	1,790,922
按公允價值計入損益的金融資產付款	(1,223,358)	(1,828,011)
向董事提供貸款	(13,700)	–
投資活動所用現金淨額	(264,818)	(118,335)
融資活動產生的現金流量		
權益持有人出資所得款項	67,638	–
全球發售後發行H股所得款項	–	596,716
租賃負債付款	(4,226)	(3,860)
償還借款	(308,458)	(48,857)
借款所得款項	397,473	225,474
已付借款利息	(7,248)	(1,141)
支付上市開支	(18,020)	(31,849)
融資活動所得現金淨額	127,159	736,483
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(542,642)	356,358
年初現金及現金等價物	720,453	365,745
現金及現金等價物匯兌虧損/(收益)	3,303	(1,650)
年末現金及現金等價物	181,114	720,453

附註

財務報表附註

(除另有指明者外，均以人民幣列示)

1 一般資料

知行汽車科技(蘇州)股份有限公司為一家於2016年12月27日在蘇州註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址為中國江蘇省蘇州市蘇州工業園區金雞湖大道88號G2-1901 1902 2002。

經2022年11月召開的股東大會批准，本公司根據中華人民共和國公司法改制為股份有限公司，並於2022年12月29日將其註冊名稱由「知行汽車科技(蘇州)有限公司」變更為「知行汽車科技(蘇州)股份有限公司」。

於2023年12月，本公司成功完成首次公開發售。本公司H股自2023年12月20日起於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事自動駕駛產品及解決方案的開發、製造及銷售。

2 編製基準

(i) 遵守國際財務報告準則

本集團的綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)發佈的國際財務報告準則會計準則(「國際財務報告準則」)及第622章香港公司條例披露要求編製。該等財務報表亦已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露規定。本集團採用的重大會計政策披露如下。

(ii) 歷史成本法

除按公允價值計入損益的金融資產、按公允價值計入其他全面收益的金融資產及按公允價值計量的衍生金融工具外，綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

(iii) 本集團已採納的新訂或經修訂準則

本集團於本會計期間對該等財務報表採用以下國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則(修訂本)：

準則及修訂本	於下列日期 或之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第16號(修訂本)「售後租回中的租賃負債」	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)「附帶契諾的非流動負債」	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為即期或非即期」	2024年1月1日
國際會計準則第7號(修訂本)及國際財務報告準則第7號 (修訂本)及國際會計準則第7號(修訂本)「供應商融資安排」	2024年1月1日

(iv) 尚未採納的新訂或經修訂準則

本集團並無提早採納若干已頒佈且於2024年12月31日報告期間並非強制執行的新訂會計準則、會計準則修訂本及詮釋。該等準則、修訂本或詮釋預期將不會於當前或未來報告期間對本集團及可見未來交易造成重大影響。

準則及修訂本	於下列日期 或之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第21號(修訂本)「缺乏可兌換性」	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂本)及國際財務報告準則 第7號(修訂本)「金融工具的分類和計量」	2026年1月1日
第11卷「對國際財務報告準則會計準則的年度改進」	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號「財務報表的列示和披露」	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號「非公共受託責任子公司的披露」	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號(修訂本)及國際會計準則第28號(修訂 本)「投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入」	待定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則的影響。根據本集團作出的初步評估，該等新訂或經修訂準則在生效時將不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

3 收益及分部資料

(a) 分部及主要業務描述

截至2024年12月31日止年度，本集團主要在中國從事自動駕駛解決方案及產品的生產、研發及銷售。本公司執行董事(即主要經營決策者)檢討業務的經營業績時將其視為一個經營分部，以作出戰略決策及資源分配。因此，本集團認為，用以作出策略性決定的分部僅有一個。

地區資料

本集團大部分業務及經營均中國內地進行，目前本集團主要市場、大部分收益、經營虧損及非流動資產均來自／位於中國。因此，並無呈列地區分部資料。

(b) 於報告期的收入

收入指已售貨品及提供服務的發票價值(扣除回扣及折扣)。

收入主要包括銷售自動駕駛解決方案及其他產品以及提供服務金額。截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團按類別劃分的收益分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
自動駕駛解決方案及產品	1,192,578	1,130,440
自動駕駛相關研發服務	41,661	63,112
銷售PCBA產品	13,482	22,735
	<u>1,247,721</u>	<u>1,216,287</u>

本集團的所有收入均於某個時間點確認。

截至2024年12月31日止年度，吉利集團為本集團的最大客戶，本集團來自吉利集團的收入為人民幣1,043.90百萬元（2023年：人民幣1,135.1百萬元），相當於本集團同年總收入約83.66%（2023年：93.3%）。

(c) 與客戶合約有關的資產及負債

本集團確認下列與客戶合約有關的資產及負債：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
就客戶前期費用確認的非流動資產	3,500	5,250
就客戶前期費用確認的流動資產	1,750	1,750
就客戶前期費用確認的資產總值(i)	<u>5,250</u>	<u>7,000</u>
就履行合約產生的成本確認的非流動資產	1,825	529
就履行合約產生的成本確認的流動資產	40,400	44,659
就履行合約產生的成本確認的資產總值(ii)	<u>42,225</u>	<u>45,188</u>
非流動負債－提供服務(iii)	–	1,450
流動負債－提供服務(iv)	22,288	10,337
流動負債－銷售產品(v)	1	310
合約負債總值	<u>22,289</u>	<u>12,097</u>

(i) 就客戶前期費用確認的資產

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
就客戶前期費用確認的資產	7,000	14,583
客戶前期費用取消	–	(4,000)
年內確認為收入抵減的攤銷	(1,750)	(3,583)
	<u>5,250</u>	<u>7,000</u>

(ii) 自履行合約的成本確認的資產

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
自履行合約產生的成本確認的資產	44,474	47,653
減：履約成本減值撥備	(2,249)	(2,465)
	<u>42,225</u>	<u>45,188</u>

履約成本指與本集團提供自動駕駛相關研發服務的合約直接相關的成本，主要包括直接向客戶提供所承諾服務的直接勞工、直接材料及成本分配。截至2024年12月31日止年度，已確認的履約成本減值撥備為人民幣593,000元（2023年：人民幣617,000元）。

(iii) 合約負債重大變動

本集團的合約負債源自在服務控制權尚未轉移時客戶支付的服務銷售的按金。有關負債隨著相關服務完成前與客戶根據銷售安排訂立的合約而增加。

(iv) 有關合約負債的已確認收入

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收入	<u>8,174</u>	<u>24,088</u>

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
政府補貼	<u>5,908</u>	<u>7,676</u>

截至2024年12月31日止年度，政府補貼主要包括對本集團研發開支以及建設先進製造產業基地的政府補助。已確認的補貼概無未達致的條件或附帶其他或有事項。

5 其他(虧損)/收益－淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 (虧損)/收益淨額	(1,511)	9,296
出售物業、廠房及設備及無形資產的(虧損)/收益淨額	(21)	87
衍生金融工具的公允價值收益/(虧損)淨額	169	(293)
匯兌虧損淨額	(5,635)	(3,493)
其他	29	121
	<u>(6,969)</u>	<u>5,718</u>

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃於扣除以下各項後達致：

(a) 財務收入及成本：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
財務收入：		
銀行現金的利息收入	<u>5,109</u>	<u>3,109</u>
財務成本：		
銀行貸款及其他借款的利息	7,350	1,238
租賃負債的利息	<u>131</u>	<u>169</u>
利息開支總額	7,481	1,407
減：開發中物業資本化的利息開支*	<u>(2,227)</u>	<u>(61)</u>
	<u>5,254</u>	<u>1,346</u>

* 截至2024年12月31日止年度，本集團在建工程借款成本資本化適用的利率為2.40%至3.00% (2023年：3.00%)。

(b) 其他項目：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
存貨成本	1,131,190	1,047,685
折舊：		
— 物業、廠房及設備	11,715	9,909
— 使用權資產	5,659	3,469
研發開支(i)	280,651	216,624
無形資產攤銷	7,606	4,228

(i) 截至2024年12月31日止年度，研發開支中的員工成本及折舊開支為人民幣190,040,000元(2023年：人民幣127,497,000元)，亦計入上文單獨披露的總額內。

7 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	202,166	139,321
以股份為基礎的付款開支	—	85,105
退休金責任、住房公積金、醫療保險及其他社會保險	35,758	21,645
其他僱員福利	2,044	1,711
	<u>239,968</u>	<u>247,782</u>

8 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期所得稅開支	—	—
遞延所得稅開支	—	—
所得稅開支	<u>—</u>	<u>—</u>

本集團主要適用的稅項及稅率載列如下：

本公司於截至2024年及2023年12月31日止年度可享受優惠企業所得稅稅率15%。本公司於2019年獲得高新技術企業(「高新技術企業」)資格認定，因此自2019年開始的三年期間可享受優惠稅率15%。該資格受一項規定限制，即本公司須每三年重新申請高新技術企業資格認定。本公司重新申請了高新技術企業資格認定，該申請已獲批准，自2022年開始續期三年。

根據財政部(「財政部」)及國家稅務總局(「國家稅務總局」)聯合發佈《關於進一步實施小微企業(「小微企業」)所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告[2022年]第13號)，自2022年1月1日至2024年12月31日，年應納稅所得額超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元的一部分，減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

根據財政部及國家稅務總局聯合發佈《關於進一步支持小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(國家稅務總局公告[2023年]第6號)，小微企業年應納稅所得額減按75%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。

除知辛電子科技(蘇州)有限公司及知行汽車科技(嘉興)有限公司外，本公司附屬公司符合小型微利企業資格並享有上述所得稅優惠政策。

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業於確定該年度應評稅利潤時，有權自2018年起將其研發產生開支的175%(其後自2021年起提高至200%)作為可抵扣稅費(「加計扣除」)。

按適用企業所得稅稅率及除所得稅前虧損(包括實際企業所得稅)計算的預期所得稅對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(288,339)	(195,108)
按相關司法管轄區適用的比率計算的稅前虧損的名義稅項	(71,408)	(48,778)
以下各項的稅務影響：		
優惠稅率	27,097	20,428
不可扣稅開支	280	259
有關研發開支的加計扣除	(38,819)	(23,098)
動用先前未確認稅項虧損	(578)	(2,337)
並未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	82,414	38,956
並未確認遞延所得稅資產的其他暫時性差額	1,014	14,570
	<u> </u>	<u> </u>
所得稅開支	<u> -</u>	<u> -</u>

於2024年12月31日，本集團持有未動用稅項虧損約人民幣1,068,850,000元(2023年：人民幣534,932,000元)，可結轉未來應課稅收入。由於未來應課稅收入的不可預測性，並無就該等稅項虧損確認遞延所得稅資產。

本集團主要於中國內地開展其業務，累計稅項虧損一般於5年內屆滿。根據2018年8月發佈有關延長高新技術企業未使用稅項虧損屆滿期的相關規定，本公司符合高新技術企業資格，自2018年起累計未屆滿稅項虧損的屆滿期由5年延長至10年。本公司於2022年重新申請高新技術企業資格認定並於2022年10月獲批。

未確認為遞延所得稅資產的可扣除虧損將於以下時間屆滿：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
屆滿年份		
2024年	–	1,330
2025年	167	167
2026年	654	2,466
2027年	4,566	4,566
2028年	27,731	27,731
2029年	62,738	45,639
2030年	54,205	54,205
2031年	66,757	66,757
2032年	74,318	74,318
2033年	257,753	257,753
2034年	519,961	–
	<u>1,068,850</u>	<u>534,932</u>

9 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至2024年及2023年12月31日止年度的每股基本虧損根據本公司權益持有人應佔虧損除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
本公司權益持有人應佔虧損 (人民幣千元)	(288,339)	(195,108)
發行在外普通股的加權平均數 (千股) (附註)	<u>226,330</u>	<u>204,881</u>
每股基本虧損 (以每股人民幣元列示)	<u>(1.27)</u>	<u>(0.95)</u>

附註：

截至2024年12月31日止年度的普通股加權平均數未就於2024年12月完成的新股配售的影響作出調整。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損按假設轉換全部攤薄工具而調整發行在外普通股的加權平均數計算。截至2024年及2023年12月31日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因是年內並無發行在外的潛在攤薄普通股。

10 存貨

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
原材料	145,526	205,824
在製品	9,840	880
製成品	146,283	49,937
	<u>301,649</u>	<u>256,641</u>
減：減值撥備	<u>(2,706)</u>	<u>(624)</u>
	<u><u>298,943</u></u>	<u><u>256,017</u></u>

原材料主要包括用於量產的材料（將於發生時轉入生產成本）以及用於研發的材料。

製成品包括在生產廠房準備好運輸的產品及交付予客戶但未經驗收的產品。

截至2024年12月31日止年度，確認為銷售成本的存貨為約人民幣1,131,190,000元（2023年：人民幣1,046,150,000元），於相應年度確認的存貨減值撥備為約人民幣2,563,000元（2023年：人民幣602,000元）。所有該等開支及減值費用已計入綜合損益及其他全面收益表中的「銷售成本」。

11 貿易應收款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項(a)		
應收第三方款項	227,360	222,813
虧損撥備	<u>(5,239)</u>	<u>(3,720)</u>
總計	<u><u>222,121</u></u>	<u><u>219,093</u></u>

本集團的貿易應收款項的賬面值（虧損撥備除外）乃以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
人民幣	220,014	217,944
美元	7,333	4,869
歐元	<u>13</u>	<u>—</u>
	<u><u>227,360</u></u>	<u><u>222,813</u></u>

(a) 貿易應收款項

(i) 貿易應收款項賬齡分析

於2024年及2023年12月31日，基於收益確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	206,577	213,474
3至6個月	7,132	8,098
6至12個月	658	—
超過12個月	12,993	1,241
總計	<u>227,360</u>	<u>222,813</u>

(ii) 貿易應收款項的公允價值

由於即期應收款項的短期性質，其賬面值被認為與其公允價值大致相同。

(iii) 減值及風險承擔

貿易應收款項

本集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

12 借款

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
計入非流動負債的借款：		
有抵押		
銀行借款(a)	<u>170,173</u>	<u>24,159</u>
計入流動負債的借款：		
無抵押		
銀行借款(b)	114,500	140,967
其他貸款(c)	30,000	35,414
應付票據(d)	–	24,933
應付利息	<u>225</u>	<u>184</u>
	<u>144,725</u>	<u>201,498</u>
借款總額	<u><u>314,898</u></u>	<u><u>225,657</u></u>

(a) 於2024年12月31日，本集團將其賬面值約為人民幣30,524,000元（2023年12月31日：人民幣31,659,000元）的土地使用權抵押予銀行作為長期銀行借款人民幣170,173,000元（2023年12月31日：人民幣24,159,000元）之抵押。本集團的長期計息借款為人民幣借款，浮動利率與貸款市場報價利率（「LPR」）掛鉤。利息按季支付。借款本金於2026年6月21日至2033年11月14日期間分期支付。

(b) 於2024年12月31日，本公司有來自中國一家銀行的短期銀行借款，總額為人民幣114,500,000元（2023年12月31日：人民幣94,930,000元），按實際年利率介乎2.58%至2.95%（2023年12月31日：2.95%）計息。

於2023年12月31日，本公司有來自中國一家銀行的短期銀行借款，總額為6,500,000美元，按實際年利率5.75%計息。

(c) 於2024年12月31日，借款人民幣30,000,000元包括來自信用證融資的短期借款。

於2023年12月31日，本公司有中國一家銀行支付的進口押匯，總額為人民幣35,414,000元，按實際年利率2.75%計息。

(d) 於2023年12月31日，借款人民幣24,933,000元包括貼現銀行承兌票據所得的短期借款。本集團將不符合終止確認標準的應收票據貼現所得現金確認為短期借款，其利息採用實際利率法計算，並計入借款利息開支。

(e) 其他披露

截至2024年及2023年12月31日止年度，根據本集團與貸款人訂立的適用借款協議，本集團既無違反任何契諾，亦無重大財務契諾。

本集團的借款受利率變動及合約重新定價日或到期日（以較早者為準）影響的敞口如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
6個月內	44,500	24,933
6至12個月	100,000	176,381
2至5年	170,173	24,159
	<u>314,673</u>	<u>225,473</u>

於2024年及2023年12月31日，本集團持有以下未提取銀行融資：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
人民幣融資	<u>509,827</u>	<u>472,094</u>

13 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 應付材料款	114,918	184,649
應付票據(a)		
— 應付材料款	—	879
	<u>114,918</u>	<u>185,528</u>

(a) 應付票據的到期期限介乎2至6個月。

(b) 貿易應付款項因屬短期性質，其賬面值與其公允價值相若。

(c) 於各報告期末基於購買日期對貿易應付款項所作的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1年以內	<u>114,918</u>	<u>184,649</u>
	<u>114,918</u>	<u>184,649</u>

14 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付薪金及福利	36,797	28,994
應計費用	39,019	7,144
其他應付稅項	2,762	1,851
購買物業、廠房及設備應付款項	82,816	26,306
應計上市開支	-	18,020
其他(a)	<u>25,161</u>	<u>25,280</u>
	<u>186,555</u>	<u>107,595</u>
減：非流動部分(b)	<u>-</u>	<u>(2,155)</u>
	<u>186,555</u>	<u>105,440</u>

(a) 本集團同意向一名OEM客戶收取服務費，並代該客戶向就自動駕駛產品所用硬件及軟件提供部分研發服務的供應商付款。於2024年12月31日，本公司向客戶收取但未支付予供應商的服務費約為人民幣21,990,000元（2023年：人民幣21,713,000元）。

(b) 本集團根據若干軟件收購合約中事先確定的付款里程碑支付款項。於2023年8月，本公司已與供應商明確未付款項的付款時間。因此，本公司已經或將分別於2023年、2024年及2025年11月向供應商支付200,000美元、250,000美元及300,000美元。因此，於2023年12月31日，將在12個月後支付的300,000美元的未付款項已重新分類至其他應付款項及應計費用的非流動部分。

15 股息

截至2024年及2023年12月31日止年度，本公司或本公司附屬公司概無派付或宣派股息。

管理層討論與分析

I. 市場回顧

2024年，中國汽車市場持續穩健發展，我國汽車產量和銷量分別達3,128萬輛和3,143萬輛，同比分別增長3.7%和4.5%。其中，新能源汽車產量和銷量分別達1,289萬輛和1,287萬輛，同比分別增長34.4%和35.5%，新能源汽車市場佔有率佔汽車總銷量的40.9%，相較2023年提升9.3%。從汽車類型角度看，中國乘用車市場全年產量和銷量分別為2,748萬輛和2,756萬輛，同比增長5.2%和5.8%，乘用車在商用車產銷量下滑的背景下，實現了持續增長。此外，2024全年我國汽車出口再創新高，達到586萬輛，同比增長19.3%。

2024年，L2級及以上輔助駕駛新車滲透率接近50%，預計2025年隨著技術成本下降和車企加速布局，L2級及以上輔助駕駛新車滲透率將持續走高，隨著大量車企將L2級及以上輔助駕駛功能下放至人民幣5-20萬元級車型，我國乃至全球將持續向智能駕駛功能普及化發展，真正實現智駕平權。

從市場競爭方面，在過去的一年中，中國乃至全球市場第三方自動駕駛解決方案供應商的競爭依舊激烈，市場持續推動技術研發、產品迭代、體驗優化。同時，受制於融資難度較高，導致部分第三方自動駕駛解決方案供應商退出市場，頭部供應商集中度將進一步提升。因此，智能駕駛產業鏈中，也隨之出現了不少收併購和供應鏈整合的機會。

2024年，工業和信息化部等四部門聯合發布《關於開展智能網聯汽車准入和上路通行試點工作的通知》，加速推動了智能網聯汽車的准入和上路試點，協助自動駕駛解決方案供應商的技術落地。同時，政府加大推動車路協同基礎設施建設，如5G網絡、高精度地圖和智能交通信號系統，為自動駕駛提供進一步的系統化支持。

II. 業務回顧

本集團是一家中國自動駕駛解決方案提供商，依托計算平台，高效軟件中間件，人工智能算法等多項先進系統研發能力，通過軟件與硬件的高效結合，為客戶提供先進的自動駕駛解決方案。我們擁有已商業化的L2級至L2+級自動駕駛解決方案（L2+級並非SAE(1)標準下的官方分類），並正為整車廠（OEM）開發L2至L4級自動駕駛解決方案。我們主要業務線包括：(1)提供自動駕駛解決方案及產品；(2)提供自動駕駛相關研發服務；(3)銷售已裝配印刷線路板（「PCBA」）產品。

2024年，得益於消費者對自動駕駛乘用車認知度和接受度的進一步提高，自動駕駛乘用車市場進一步擴大。本集團密切關注市場動態，順應市場需求，加強產品精細化管理，提供多樣的自動駕駛解決方案來滿足客戶不同的成本及技術要求。截至2024年12月31日止年度，我們向客戶交付了逾227,000套自動駕駛解決方案及產品，相較2023年增長75%。2020年至2024年，我們已向客戶交付逾446,000套自動駕駛解決方案及產品。

自動駕駛方案及產品

2024年，我們的收入大部分來自向OEM銷售我們的自動駕駛解決方案及產品（包括自動駕駛域控制器及智能前視攝像頭產品）。我們藉助在產品設計及開發、算法及功能開發、系統集成及製造等方面的核心垂直整合能力，為OEM開發自動駕駛解決方案及產品。我們的自動駕駛解決方案及產品可以安裝在新能源汽車（「NEV」）及燃油車（「ICE」）上，並能夠實現全面自動駕駛功能。

本年度，我們通過提供自動駕駛解決方案及產品收入約為人民幣1,192.58百萬元（2023年：人民幣1,130.44百萬元），佔我們2024年錄得總收入的約95.58%，其中銷售自動駕駛域控制器收入約為人民幣1,134.61百萬元（2023年：人民幣1,115.04百萬元），仍為公司最大收入來源。自動駕駛域控制器作為自動駕駛解決方案的大腦，融合併處理來自汽車傳感器的數據，以作出自動駕駛決策並觸發車輛中的執行器。2024年銷售自動駕駛域控制器收入較2023年同期增加1.76%，而2024年自動駕駛域控制器銷售量較2023年增加47.4%。值得一提的是，本年度，我們全棧自研的自動駕駛域控制器產品iDC100及iDC300收入顯著增長，由2023年約人民幣13.96百萬元增加至2024年約人民幣93.77百萬元，該增長最主要是由於來自奇瑞汽車的iDC300收入增加約人民幣59.17百萬元。

本年度，我們自研的智能前視攝像頭產品iFC收入顯著增加，由2023年約人民幣15.40百萬元增加至2024年約人民幣57.97百萬元，該增長最主要是由於奇瑞汽車、東風汽車及吉利汽車為各自車型採購而導致收入增加。

自動駕駛相關研發服務

2024年，我們持續向OEM提供自動駕駛相關研發服務。我們的自動駕駛相關研發服務主要集中在三個方面：(i)自動駕駛軟件及硬件的開發；(ii)自動駕駛算法及功能的開發；及(iii)功能安全諮詢及驗證。我們的自動駕駛相關研發服務主要側重兩個方面：(i)概念驗證項目。在該等項目中，OEM委聘我們對新技術進行概念驗證。利用我們的全面研發能力及先進技術，我們在短時間內開發並向OEM提供原型以進行概念驗證，包括涉及L3級或L4級自動駕駛的概念驗證項目；(ii)有關提供我們自動駕駛解決方案的研發服務。獲得定點函後，我們開始向客戶提供研發服務，主要包括硬件、軟件、算法及自動駕駛功能的研發，以及實施、集成、驗證及測試服務。

本年度，我們自動駕駛相關研發服務錄得收入約為人民幣41.66百萬元（2023年：人民幣63.11百萬元），佔我們2024年錄得總收入的約3.34%。該減少主要是由於截至2024年12月31日，多份新研發服務合約仍在進行中且尚未完成。

銷售PCBA產品

2024年，我們繼續從事製造及向第三方銷售PCBA產品的業務，我們乃是使用兩條表面貼裝技術（「SMT」）生產線，根據客戶的規格，在PCB上安裝不同的電子組件，如SoC、電阻器、電容器及發射器，以製備完全可用的PCBA。

本年度，我們銷售PCBA產品錄得收入約為人民幣13.48百萬元（2023年：人民幣22.74百萬元），佔我們2024年錄得總收入的約1.08%。

項目獲取情況

於2024年內，我們獲得包括吉利汽車、極星、奇瑞汽車、東風汽車等知名OEM客戶及數個造車新勢力的35個新定點函，截至2024年12月31日，我們合計有65個定點函，預期將在未來通過向OEM提供更多樣化及更具成本效益的解決方案而佔據更大市場份額。

研發進展

在研發方面，我們保持了高效的迭代節奏，基於地平線徵程3芯片的iFC3.0智能前視攝像頭及iDC300自動駕駛域控制器已經從2024年第二季度向頭部車企批量交付。同時基於地平線徵程6的下一代自動駕駛域控制器已經獲得頭部車企的量產定點，預計會於近期投入量產。基於此，公司快速完善了基於國產芯片的產品線。在先進算法層面，我們在算力相對較低的TI TDA4芯片上完成BEV模型的部署，是全國乃至全球第一個實現低算力芯片BEV模型量產交付的自動駕駛解決方案提供商。同時在iDC500上團隊完成了BEV+Transformer的量產化部署，給客戶提供了更好的功能體驗。

我們積極擴大研發組織規模，2024年我們分別在北京、上海、廣州、武漢成立了研發中心，研發人員從年初的292人擴展至年末的474人。我們積極擁抱大數據大模型給自動駕駛帶來的機會，優化組織架構，打造了面向大數據大模型的研發架構體系，加速下一代自動駕駛先進算法的研發及量產進程。

在知識產權方面，截至2024年底我們共申請了250個發明專利，其中軟件及算法相關的共234個，佔比93.6%。2024年，我們獲得了52個軟件著作權，61個發明專利，其中軟件及算法相關的57個。

海外布局

我們進一步加強了德國附屬公司的能力，為多家中國車企的出海提供本地化服務及技術支持，幫助我們的客戶更快更高效得開展當地測試驗證等工作。於報告期內我們幫助多家中國車企通過了GSR (General Safety Regulation)法規認證，標誌著公司的產品已經完全符合出口歐盟的要求。同時德國附屬公司也直接服務於沃爾沃、極星等國際客戶，並積極拓展海外業務。

III. 財務回顧

收入

截至2024年12月31日止年度的收入為人民幣1,247.72百萬元，較2023年同期增加人民幣31.43百萬元或2.58%。其中，銷售自動駕駛解決方案及產品所得收入為人民幣1,192.58百萬元，較2023年同期增加人民幣62.14百萬元或5.50%；提供自動駕駛相關研發服務所得收入為人民幣41.66百萬元，較2023年同期減少人民幣21.45百萬元或33.99%；及銷售PCBA產品所得收入為人民幣13.48百萬元，較2023年同期減少人民幣9.26百萬元或40.72%。

本集團絕大部分收入來自銷售自動駕駛解決方案及產品，佔截至2024年12月31日止年度收入的95.58% (2023年：92.94%)。此外，截至2024年12月31日止年度來自提供自動駕駛相關研發服務的收入佔其收入的3.34% (2023年：5.19%)，及截至2024年12月31日止年度來自銷售PCBA產品的收入佔其收入的1.08% (2023年：1.87%)。本集團的收入主要來自中國業務。

下表載列本集團於報告期內的收入明細及相關資料：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	金額	佔總收入	金額	佔總收入
	(人民幣	的百分比	(人民幣	的百分比
	百萬元)		百萬元)	
自動駕駛解決方案及產品				
— 自動駕駛域控制器解決方案	1,134.61	90.93%	1,115.04	91.67%
— 智能前視攝像頭	57.97	4.65%	15.40	1.27%
小計	1,192.58	95.58%	1,130.44	92.94%
自動駕駛相關研發服務	41.66	3.34%	63.11	5.19%
銷售PCBA產品	13.48	1.08%	22.74	1.87%
總計	1,247.72	100.00%	1,216.29	100.00%

銷售及服務成本

截至2024年12月31日止年度的銷售及服務成本為人民幣1,156.90百萬元，較2023年同期增加人民幣61.56百萬元或5.62%。其中，截至2024年12月31日止年度銷售自動駕駛解決方案及產品的成本為人民幣1,113.75百萬元，較2023年同期增加人民幣76.41百萬元或7.37%；提供自動駕駛相關研發服務的成本為人民幣31.78百萬元，較2023年同期減少人民幣4.75百萬元或13%；及銷售PCBA產品的成本為人民幣11.37百萬元，較2023年同期減少人民幣10.10百萬元或47.05%。

毛利

截至2024年12月31日止年度的毛利為人民幣90.83百萬元，較2023年同期減少人民幣30.13百萬元或24.91%。其中，截至2024年12月31日止年度銷售自動駕駛解決方案及產品的毛利為人民幣78.83百萬元，較2023年同期減少人民幣14.27百萬元或15.33%；提供自動駕駛相關研發服務的毛利為人民幣9.89百萬元，較2023年同期減少人民幣16.70百萬元或62.82%；及銷售PCBA產品的毛利為人民幣2.11百萬元，較2023年同期增加人民幣0.84百萬元或66.95%。由於本公司的市場定價戰略調整，本公司的自動駕駛控制器產品Supervision™的銷售價格優化導致本公司2024年的毛利較2023年有所減少。

截至2024年12月31日止年度的毛利率為7.28% (2023年：9.94%)。

其他收入

其他收入主要包括政府為本集團研發支出及生產基地提供的補貼。截至2024年12月31日止年度的其他收入為人民幣5.91百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣7.68百萬元減少23.03%，減少乃主要由於政府補貼減少。

其他(虧損)／收益－淨額

其他(虧損)／收益淨額主要包括(i)按公允價值計入損益(「公允價值計入損益」)的金融資產的公允價值虧損或收益淨額，這與我們的理財產品虧損或收益相關；(ii)匯兌虧損或收益淨額；(iii)衍生金融工具的公允價值虧損或收益淨額；(iv)出售物業、廠房及設備及無形資產的收益或虧損淨額；及(v)其他。截至2024年12月31日止年度的其他虧損淨額為人民幣6.97百萬元，而截至2023年12月31日止年度為其他收益淨額人民幣5.72百萬元。出現變動的主要原因是理財產品的投資收入減少及匯兌虧損增加。

銷售開支

截至2024年12月31日止年度的銷售開支為人民幣30.39百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣32.28百萬元減少5.86%。減少主要是由於對銷售及營銷人員的以股份為基礎的付款減少。銷售開支佔收入的百分比由截至2023年12月31日止年度的2.65%減少至截至2024年12月31日止年度的2.44%，下降0.21個百分點。

行政開支

截至2024年12月31日止年度的行政開支為人民幣57.50百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣83.92百萬元減少31.48%。減少主要是由於對行政人員的以股份為基礎的付款減少及上市開支減少。行政開支佔收入的百分比由截至2023年12月31日止年度的6.90%減少至截至2024年12月31日止年度的4.61%，下降2.29個百分點。

研發開支

截至2024年12月31日止年度的研發開支為人民幣280.65百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣216.62百萬元增加29.56%。增加乃主要由於本公司積極吸引市場頂尖的自動駕駛算法人才，人才投入增加。本公司致力於上層應用模型算法開發、部署，以及服務產品全生命週期數據閉環的全棧自研系統。研發開支佔收入的百分比由截至2023年12月31日止年度的17.81%增加至截至2024年12月31日止年度的22.49%，增加4.68個百分點。

財務收入

財務收入主要包括銀行現金的利息收入。截至2024年12月31日止年度的財務收入為人民幣5.11百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣3.11百萬元增加人民幣2.00百萬元。

財務成本

截至2024年12月31日止年度的財務成本為人民幣5.25百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣1.35百萬元增加人民幣3.90百萬元。增加主要由於2024年的銀行借款本金及其利息增加。

除稅前虧損

由於上述原因，截至2024年12月31日止年度的除稅前虧損為人民幣288.34百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣195.11百萬元增加47.78%。

年內虧損

由於上述原因，截至2024年12月31日止年度的虧損為人民幣288.34百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣195.11百萬元增加47.78%。

本公司權益持有人應佔年內虧損

截至2024年12月31日止年度，母公司擁有人應佔年內虧損為人民幣288.32百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣195.10百萬元增加47.78%。

IV. 流動性及資本來源

現金流量

截至2024年12月31日止年度，本集團經營活動所用的現金流出淨額為人民幣404.98百萬元，而截至2023年12月31日止年度經營活動所用的現金流出淨額則為人民幣261.79百萬元。經營活動現金流出淨額同比增加人民幣143.19百萬元，主要由於研發人力成本支出增加以及新的高階算力研發技術投入的技術開發費支出的增加。

截至2024年12月31日止年度，本集團投資活動現金流出淨額為人民幣264.82百萬元，而截至2023年12月31日止年度投資活動所用的現金流出淨額則為人民幣118.34百萬元。投資活動現金流出淨額同比增加人民幣146.48百萬元，乃主要歸因於建設工程款、無形資產和按公允價值計入損益的金融資產增加。

截至2024年12月31日止年度，本集團融資活動產生的現金流入淨額為人民幣127.16百萬元，而截至2023年12月31日止年度融資活動產生的現金流入淨額則為人民幣736.48百萬元。融資活動產生的現金流入主要來自2024年的配售及銀行借款。

流動資產淨值

於2024年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣673.13百萬元，而於2023年12月31日的流動資產淨值則為人民幣998.43百萬元。

存貨

本集團的存貨包括(i)原材料；(ii)在製品；及(iii)製成品。於2024年12月31日，本集團的存貨為人民幣298.94百萬元，較2023年12月31日的人民幣256.02百萬元增加16.76%。存貨增加主要是由於製成品增加及原材料減少的綜合影響。

於2024年12月31日，本集團的平均存貨周轉天數（平均存貨周轉天數按年初及年末平均存貨結餘除以該年銷售及服務成本再乘以360天計算）為87天（2023年：87天）。

借款

於2024年12月31日，本集團的借款為人民幣314.90百萬元，較2023年12月31日的人民幣225.66百萬元增加39.55%。本集團所有銀行貸款及其他借款均以人民幣計值。

下表載列本集團於所示日期的銀行貸款及其他借款：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
計入非流動負債的借款：		
<i>有抵押</i>		
銀行借款	<u>170,173</u>	<u>24,159</u>
計入流動負債的借款：		
<i>無抵押</i>		
銀行借款	114,500	140,967
其他貸款	30,000	35,414
應付票據	-	24,933
應付利息	<u>225</u>	<u>184</u>
	<u>144,725</u>	<u>201,498</u>
借款總額	<u>314,898</u>	<u>225,657</u>

資本負債比率

於2024年12月31日及2023年12月31日，資本負債比率（按本集團借款總額除以總權益計算）分別為34.87%及20.08%。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團將賬面值約為人民幣30.52百萬元的土地使用權抵押予銀行作為長期銀行借款人民幣170.17百萬元之抵押。

資本開支及投資

本集團的資本開支主要包括土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產開支。截至2024年12月31日止年度，本集團的資本開支總額為人民幣218.72百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣84.32百萬元增加159.39%。

財政政策及匯率波動風險

倘日後商業交易或已確認資產及負債以本集團實體功能貨幣以外的貨幣計值，則會出現外匯風險。本集團的業務主要以人民幣開展。大部分資產以人民幣計值。大部分非人民幣資產及負債為以港元、美元及歐元計值的現金及現金等價物、貿易應收款項及貿易應付款項。本集團承受來自以非人民幣計值的日後商業交易和已確認資產及負債以及境外業務的投資淨額產生的外匯風險。

本集團透過密切監控外匯匯率變動管理其外匯風險。中國的現金回流受到中國政府頒佈的外匯管制法規及條例的規限。此外，為降低外匯風險，本集團已訂立遠期外匯合約。本集團並無其他重大的外匯風險敞口。

或有負債

於2024年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

員工成本及僱員薪酬政策

於2024年12月31日，本集團有575名僱員（於2023年12月31日：380名僱員）。本集團的員工成本由截至2023年12月31日止年度的人民幣247.78百萬元減少3.25%至截至2024年12月31日止年度的人民幣239.97百萬元，乃主要由於研發人工成本增加以及2024年並無產生以股份為基礎的付款綜合影響所致。

我們致力於建立有競爭力和公平的薪酬體系。為了有效激勵僱員，我們通過市場調研不斷完善薪酬和激勵政策。我們每年對僱員進行績效評估，以提供僱員的績效反饋。我們僱員的薪酬通常包括基本工資和績效獎金。若干股權激勵計劃亦為董事、監事、高級管理層及核心僱員而設，作為彼等向我們提供服務的報酬，並激勵及獎勵為本公司的成功作出貢獻的合資格人士。有關激勵計劃的詳情，請參閱本公司將適時刊發的年報「股權激勵計劃」一節。

V. 重大投資

截至2024年12月31日，本集團並無任何重大投資。截至2024年12月31日，除本公告「全球發售所得款項用途」一節所披露者外，本集團並無其他未來重大投資及資本資產計劃。

VI. 重大收購及出售事項

於報告期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

VII. 未來策略及展望

2025年將成為全民智駕的元年，中國乃至全球，未來幾年自動駕駛功能的乘用車滲透率將大大增加，甚至普及至大量10萬元人民幣以下的經濟車型。因此，方案的性價比在經濟型乘用車的供應商選擇中顯得格外重要。我們在中低算力、中算力、中高算力的不同芯片平台上，都部署了高性價比方案，滿足不同車企不同車型的多元化需求。

2024全年我國全年汽車出口再創新高，達到585.9萬輛。同比增長19.3%。隨著本土車企產品及品牌力不斷提升，得到了國內外終端客戶的認可，有較明顯的出口增長預期。終端消費者對自動駕駛的認知越來越全面，接受程度越來越高，對於自動駕駛的需求也日益增長；特別是新能源車，自動駕駛功能成為體現其智能化的重要組成部分。

繼續引領自動駕駛解決方案及產品大規模商業化

我們將對現有產品線持續優化及完善，擴大自主製造能力，強化業務擴張；通過技術進步和供應鏈優化，向客戶提供更具成本效益的解決方案及產品。

加大研發投入，鞏固技術領先地位

本公司專注於向市場提供大規模商業化自動駕駛解決方案。我們通過多傳感器數據的感知融合技術、決策與規劃技術、控制與執行技術、定位技術、人機交互方案和仿真系統等多項技術與系統的開發與整合，為自動駕駛硬件產品及汽車賦予智能行駛能力。目前，我們已自主研發了核心算法、軟件中間件和雲平台，未來我們將持續優化軟件，提升解決方案的技術壁壘和性價比，不斷優化公司產品的核心競爭力。在算法方面，我們已經部署端到端和多模態大模型的底層研發，同時通過DeepSeek進行架構優化，經過這些算法賦能的產品和服務將於2025年投入量產；我們會持續強化自研軟件中間件，使其更為自動化及程序化，並提供更為友好的用戶界面讓更多的第三方開發者使用；在計算平台方面，我們將打造新一代的與我們的算法迭代兼容的計算框架，以實現硬件及軟件的無縫耦合，同時我們將投資研發艙駕一體平台及整車中央計算平台。

繼續深化、擴大及多元化OEM客戶群

我們將深化與現有客戶的合作，努力將我們的產品及解決方案擴展至更多的車型。同時我們會繼續增加銷售及營銷團隊的規模，在重要的潛在客戶上實現突破。另外，我們會聯合戰略合作夥伴，擴大OEM客戶群。

提升價值鏈整合能力

我們將繼續與現有的國際頂級系統級芯片（「SoC」）供貨商合作，同時在與地平線（一家股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的公司（股份代號：09660））戰略合作的基礎上，積極推進基於地平線微程系統芯片的產品及解決方案的研發及商業化落地。我們擬深入與傳感器供貨商的合作，打造模塊化解決方案以縮短開發周期及提升方案的適配性。此外，我們計劃通過兼併或收購可產生協同效應的優質公司加強我們的垂直整合能力。

打造具有全球影響力的國際品牌

我們將堅定海外擴張戰略，一方面服務好中國OEM的出海業務，另一方面積極開拓國際客戶。2025年，我們的產品及解決方案將跟隨我們的客戶擴展到北美，韓國，日本等國家，因此我們也在積極籌劃全球銷售及服務網絡，本公司通過成立海外事業部、技術適配、生態合作及數據合規能力加速切入海外車企直供體系。此外，我們將借助戰略海外股東提供的資源，開拓新的海外業務機會，建立更多的國際戰略聯盟。為了更好的服務中國車企出海及國際客戶，我們也正在積極籌備海外生產製造基地。

積極探索更多元化的業務模式

我們目前的解決方案主要聚焦於乘用車自動駕駛。此外，在公共交通、貨運物流、農業機械、工業和倉儲、礦區和港口等特殊場景作業中，自動駕駛解決方案也具有廣泛的應用前景，有助於提升運輸效率、減少人員受傷和降低成本。同時，本公司做為自動駕駛企業頭部企業，在技術、數據、算法、硬件、安全、生態系統、市場和跨領域應用等方面具備顯著優勢，本公司正在積極佈局具身智能領域。

股東週年大會及暫停辦理過戶登記

本公司股東週年大會將於2025年6月20日（星期五）舉行（「股東週年大會」），大會通告將按聯交所證券上市規則（「上市規則」）及公司章程規定的方式供本公司股東（「股東」）查閱。為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將於2025年6月17日（星期二）至2025年6月20日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為合資格出席股東週年大會及於會上投票，本公司股份的未登記股份持有人須確保不遲於2025年6月16日（星期一）下午四時三十分之前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。所有於2025年6月20日（星期五）名列本公司股東名冊的股東均有權出席股東週年大會，並於會上投票。

末期股息

董事會不建議派付截至2024年12月31日止年度之末期股息（2023年：無）。

全球發售所得款項用途

於2023年12月20日，本公司H股於聯交所主板上市，全球發售22,116,000股發售股份，包括香港公開發售2,211,600股香港發售股份及國際發售19,904,400股國際發售股份，每股H股面值為人民幣1.00元。發售股份以每股H股29.65港元的發售價（不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00565%聯交所交易費及0.00015%會財局交易徵費），透過全球發售向香港及海外投資者發行及供其認購。

經扣除我們就全球發售應付的包銷佣金、費用及估計開支以及其他費用後，全球發售所得款項淨額約為人民幣575.83百萬元（相當於約595.23百萬元）。下表載列於2024年12月31日本公司對全球發售所得款項的使用情況及計劃時間表：

	佔所得 款項總 淨額概約 百分比	全球發售 所得款項 淨額 (人民幣 百萬元)	截至2024年 1月1日 未動用 所得款項 淨額 (人民幣 百萬元)	報告期內 實際使用 所得款項 (人民幣 百萬元)	截至2024年 12月31日 未動用 所得款項 淨額 (人民幣 百萬元)	悉數動用 餘下所得 款項淨額 的預期時間
提升我們的自動駕駛解決方案及產品的研發	45.0%	259.12	259.12	215.24	43.88	2025年年底前
與我們研發總部、生產廠房及新生產線有關的資本開支	35.0%	201.54	201.54	183.11	18.43	2025年年底前
擴大我們的銷售及服務網絡	10.0%	57.58	57.58	13.56	44.03	2025年年底前
營運資金及一般公司用途	10.0%	57.58	57.58	57.58	0	已悉數動用
總額(附註)	100.0%	575.83	575.83	469.49	106.34	

附註： 上表所示總額與所列金額之和的任何差異均為湊整所致。

於2024年12月31日，未動用全球發售所得款項淨額約為人民幣106.34百萬元。本集團將按照招股章程所述的擬定用途及相同比例動用所得款項淨額。預期時間表乃基於本公司現時對未來市況及業務營運所作出的最佳估計，並會因應未來市況發展及實際業務需要而有所變動。倘未動用所得款項淨額的擬定用途有任何變動，本公司將適時作出相應公告。

報告期內根據一般授權配售H股

於2024年11月25日，本公司與國泰君安證券(香港)有限公司(作為配售代理) (「配售代理」) 訂立配售協議(「配售協議」)。根據配售協議，配售代理有條件同意盡最大努力促使不少於六名承配人(為專業、機構及／或其他投資者，獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連) 購買最多合共4,427,000股新H股(「配售股份」)，配售價為每股配售股份17.58港元，不包括適用經紀佣金、交易徵費、手續費及徵費。

於2024年12月2日，根據配售協議，本公司完成根據一般授權向不少於六名承配人配發及發行配售股份。配售事項的所得款項淨額(經扣除本公司就配售事項產生的所有費用、成本及開支，包括佣金及徵費) 約為73.28百萬港元。本集團擬將配售事項的所得款項淨額用於(i)提升高階智駕、駕艙一體解決方案及產品的研發；(ii)提升研發設施及生產設施的資本開支；(iii)擴大海外銷售及服務網絡；及(iv)營運資金及一般公司用途。

有關配售事項的詳情，請參閱本公司日期為2024年11月25日及2024年12月2日之公告。

下表載列截至2024年12月31日本公司對配售事項所得款項的使用情況及計劃時間表：

	佔所得款 項總淨額 概約百分比	配售事項 所得款項 淨額 (百萬港元)	報告期內 實際使用 所得款項 (百萬港元)	截至2024年 12月31日 未動用所得 款項淨額 (百萬港元)	悉數動用 餘下所得 款項淨額 的預期時 間
提升高階智駕、駕艙一體解決方案 及產品的研發	40.0%	29.30	21.04	8.26	2025年 1月底前
提升研發設施及生產設施的資本開 支	20.0%	14.66	14.66	0	悉數動用
擴大海外銷售及服務網絡	20.0%	14.66	2.30	12.36	2025年 2月底前
營運資金及一般公司用途	20.0%	14.66	9.35	5.31	2025年 1月底前
總額(附註)	100.0%	73.28	47.35	25.93	

附註：上表所示總額與所列金額之和的任何差異均為湊整所致。

於2024年12月31日，配售事項尚未動用所得款項淨額約為25.93百萬港元，截至本公告日期，所有所得款項淨額已根據上述擬定用途獲動用。

購買、贖回或出售上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期間任何時候並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售或轉讓庫存股份）。

於2024年12月31日，本公司並無持有任何庫存股份。

報告期後的重大事件

H股股份全流通

本公司就其所持內資股100,066,170股轉為H股（「轉換」）向中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）提交申請，於2025年1月10日，本公司收到中國證監會就本公司實施H股股份全流通發出的備案通知書（「備案通知書」）。於2025年1月23日，聯交所批准100,066,170股H股上市及買賣。於2025年2月6日，已完成100,066,170股內資股轉為H股，且該等股份於2025年2月7日開始在聯交所上市。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2024年10月25日、2025年1月10日、2025年1月23日及2025年2月6日的公告。

於2025年根據一般授權配售H股

於2025年2月8日，本公司與配售代理訂立配售協議（「2025年配售協議」）。根據2025年配售協議，配售代理有條件同意盡最大努力促使不少於六名承配人（為專業、機構及／或其他投資者，獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連）購買最多合共11,190,200股新H股，配售價為每股H股20.88港元，不包括適用經紀佣金、交易徵費、手續費及徵費（「2025年配售事項」）。

於2025年2月17日，根據2025年配售協議，本公司完成根據一般授權向不少於六名承配人配發及發行11,190,200股新H股。配售事項的所得款項淨額（經扣除本公司就配售事項產生的所有費用、成本及開支，包括佣金及徵費）約為228.37百萬港元。本集團擬將配售事項的所得款項淨額用於(i)提升高階智駕、駕艙一體解決方案及產品的研發，(ii)提升研發設施及生產設施的資本開支，(iii)擴大海外銷售及服務網絡，及(iv)營運資金及一般公司用途。

有關2025年配售事項的詳情，請參閱本公司日期為2025年2月9日及2025年2月17日之公告。

進行證券交易的《標準守則》

本公司已採納上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為其有關董事及監事進行證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認於報告期內一直遵守《標準守則》。

本公司的企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「企業管治守則」)作為其本身的企業管治守則。除下述外，本公司於報告期內已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

宋陽先生現時擔任本公司首席執行官及董事長。企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定董事長及首席執行官的職能應分開，及不應由同一人士擔任。董事會相信，由同一人士同時擔任首席執行官及董事長有利於確保本集團統一領導及有效執行行政職能。本集團認為，由於董事會由八名其他經驗豐富及高質素人士組成，包括另兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事，彼等將可從多個角度提供意見，故現行權力與權限之間現行安排的平衡不會受到影響。此外，董事會將就本集團的重大決策諮詢適當的董事委員會及高級管理層。因此，董事認為，現行安排有利於並符合本公司及股東整體利益，在此情況下，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條的規定亦屬合宜。

審計委員會審閱年度業績

本公司審計委員會(「審計委員會」)由三名獨立非執行董事組成，即劉勇先生(審計委員會主席)、張為公博士及薛睿女士。

審計委員會已審閱本集團截至2024年12月31日止年度之綜合財務報表及年度業績。審計委員會亦已與本公司高級管理層人員及外部核數師討論有關本公司採納之會計政策及實務、風險管理及內部控制，認為風險管理及內部控制系統有效且充分。

核數師的工作範圍

本集團的核數師畢馬威已就初步業績公告所載有關本集團於2024年12月31日的綜合財務狀況表、截至2024年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列財務數字與本集團截至2024年12月31日止年度的經審計綜合財務報表所列載數額進行核對，兩者數目相符。畢馬威就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱工作準則》或《香港鑒證業務準則》進行的審計、審閱或其他鑒證工作，因此畢馬威並未出具任何意見或鑒證結論。

刊發年度業績公告及年報

本公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.imotion.ai)刊發。本公司截至2024年12月31日止年度的年報(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予要求印刷本的股東及登載於上述網站。

(2) 建議修訂公司章程及議事規則

於2025年3月26日，董事會批准有關建議修訂本公司章程(「**公司章程**」)、股東大會議事規則及董事會議事規則的決議案(「**修訂建議**」)。

考慮到2024年7月1日起施行的經修訂中華人民共和國公司法，結合本公司的實際情況，建議對公司章程、股東大會議事規則及董事會議事規則的相關規定進行相應修改。

修訂建議應提呈本公司股東大會審議。一份載有(其中包括)修訂建議全文連同股東大會通告的通函將適時寄發予要求印刷本的股東及登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.imotion.ai)。

承董事會命
知行汽車科技(蘇州)股份有限公司
董事長兼執行董事
宋陽

香港，2025年3月26日

於本公告日期，董事會包括董事長兼執行董事宋陽先生；執行董事盧玉坤先生及李雙江先生；非執行董事李程晟先生、陶志新先生及楊元奎先生；以及獨立非執行董事張為公博士、劉勇先生及薛睿女士。