

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



Black Sesame International Holding Limited 黑芝麻智能國際控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2533)

截至2024年6月30日止六個月 中期業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審計綜合業績，連同截至2023年6月30日止六個月的比較數字。該等中期業績乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製，並經本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審閱。董事會及審核委員會亦已審閱及確認該等中期業績。

主要摘要

財務摘要

	截至6月30日止六個月				期間變動 百分比
	2024年	2023年	2024年	2023年	
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比	
收入	180,139	100.0	106,487	100.0	69.2
毛利	90,075	50.0	19,358	18.2	365.3
期內利潤／(虧損)	1,104,767	613.3	(3,729,144)	(3,502.0)	(129.6)
非國際財務報告準則計量：					
經調整虧損淨額	(602,301)	(334.4)	(567,583)	(533.0)	6.1

* 僅供識別

管理層討論及分析

業務回顧及前景

我們是領先的車規級智能汽車計算SoC及基於SoC的智能汽車解決方案供應商。我們自有的車規級產品及技術為智能汽車配備關鍵任務能力，包括自動駕駛、智能座艙、先進成像及互聯等。通過由我們自行研發的IP核、算法和支持軟件驅動的SoC和基於SoC的解決方案，提供全棧式自動駕駛能力以滿足客戶的廣泛需求。

2024年上半年，得益於量產車型的逐步增加，自動駕駛導航(「NoA」)在部分車型及部分城市已開始量產，芯片、算法、軟件、工具鏈日臻成熟，我們在自動駕駛和智能汽車解決方案領域取得了較大的進展。2024年上半年，收入整體規模較上年同期增加69.2%，同時在手訂單亦實現較大規模突破，商業化進程持續加速，自動駕駛芯片領域核心優勢愈發凸顯。

商業化方面

商業化產品線擴大，NoA功能落地加速

我們的華山系列高算力芯片A1000已經實現量產上車，能夠支持L2至L3級自動駕駛功能，包括記憶泊車、自主泊車和高速公路及城市快速路上的NoA功能。目前NoA功能已覆蓋四川、山西、山東等中國13個省市。截至2024年6月30日，華山A1000芯片已成功應用於吉利領克08等領克系列車型、東風eπ 007、東風eπ 008等東風eπ車型量產上車。我們已獲得16家汽車OEM及一級供應商的23款車型的SoC量產意向訂單。隨著解決方案的落地及算法的成熟，我們的自動駕駛算法也開始實現商業化，對本公司收入的增長和利潤率的提高起到推動作用。

我們推出武當C1200系列芯片，實現智駕、座艙等多域融合，滿足多場景需求。本公司將聯手均聯智及、斑馬智行等多家一級供應商推出基於C1200系列芯片的艙駕一體解決方案。跨域融合的解決方案將智駕、座艙、控制及數據交換功能通過單SoC芯片進行支持，從而實現主流場景需求的降本增效，該方案一方面可降低系統成本，另一方面跨域功能在單芯片內的實現可降低通信時延、降低多功能交互難度等，為終端客戶帶來更好的實際體驗。

在智能影像解決方案領域，我們持續加強與現有客戶的合作，積極拓展新的頭部優質客戶。同時積極佈局前沿技術並應用於更豐富的場景，以擴大業務體量，保持合理利潤率。

本公司產品在車路雲一體化等領域實現深度應用

近年來，《交通強國建設綱要》、《加快建設交通強國五年行動計劃(2023–2027年)》、《新能源汽車產業發展規劃》等一系列政策文件相繼發佈，極大地拓展了自動駕駛技術在各類道路及園區中的應用場景。車路雲一體化作為智能駕駛技術的新興應用場景，通過軟件與硬件的深度融合，成功實現了車輛、道路和交通設施之間的實時信息交互，進而有效降低運輸成本，提升運輸安全性。本公司依託A1000系列產品在乘用車、商用車量產上車過程中積累的芯片與算法優勢，以包括行人、車輛等道路交通全部參與者的軌跡分析為基礎，進行精準感知及精細化管理。截至目前，本公司已在湖北、深圳、洛陽等地開展多個車路雲一體化項目，進一步開拓了在智能交通領域的市場。

本公司於商用車領域持續發力

基於A1000系列芯片的解決方案在商用車領域應用場景更加豐富、產品序列逐步擴張。隨著《機動車運行安全技術條件》(GB7258-2017)和《營運客車安全技術條件》等國家和行業標準明確要求商用車必須安裝預警系統等自動駕駛相關功能，以提高行車安全，商用車市場對自動駕駛相關系統的需求日益增長。2024年上半年，本公司自研主動安全系統在原有Patronus 1.0基礎上進行方案升級，Patronus 2.0繼承並發展了Patronus 1.0預警與監管功能的同時，著重升級安全特質，採用視覺和雷達融合感知，既發揮出視覺信息感知豐富的特性，同時兼顧可靠的空間信息特性。該系統採用我們自研大算力AI模型，完成數據閉環，大大提升模型的可靠性和效率。Patronus 2.0正逐步獲得商用車客戶的認可，並開始為本公司貢獻收入。我們豐富的商用車領域產品線，不僅有助於本公司吸引更多客戶，還將提升單車價值量，並進一步提升盈利能力。

研發方面

我們持續加大研發投入，2024年上半年研發開支佔同期總經營開支的67%，研發團隊人數佔比達85%。本公司致力於研發更先進的SoC產品，擴展產品線，以滿足L3級及以上自動駕駛功能的需求。例如，本公司正在研發華山A2000 SoC，根據弗若斯特沙利文的資料，該產品將擁有250+ TOPS的設計算力，將成為全球性能最高的車規級SoC之一。

截至2024年6月30日，C1200系列芯片已完成完整的功能及性能測試，完全滿足設計指標，相關的軟硬件配套及生態系統已基本完成搭建，覆蓋硬件參考設計、評估板、操作系統、中間件、相關功能軟件的搭載與移植適配，將儘快達到量產狀態。本公司在同步研發下一代大算力智駕芯片A2000。卷積神經網絡視覺感知算法已經處於批量裝車量產階段，可以實現高速公路及城市快速路上的NoA功能。本公司正在研發的BEV+Transformer視覺感知算法已經成功運行在A1000和C1200系列芯片上，並達到了期望的性能和效果，為後續記憶行車功能、城市NoA功能奠定了基礎。

截至2024年6月30日，我們分別在中國有58項授權專利、在美國有72項授權專利、在中國有121項專利申請及在美國有45項專利申請。截至同日，我們在中國已登記兩項集成電路佈圖設計、96項軟件版權、在美國已登記兩項軟件版權以及在全球有176項註冊商標。

財務方面

截至2024年6月30日止六個月，本公司收入為人民幣180.1百萬元，毛利率為50.0%。本公司收入和毛利的增加主要因為隨著A1000系列芯片在領克08、東風系列車型的量產上車，本公司基於芯片的自動駕駛解決方案得到了推廣和驗證。本公司為更多的OEM和一級供應商提供了更豐富、更智能、更有性價比的產品選擇。本公司在車路雲一體化等細分領域的發力，也是本公司收入和毛利增長的重要原因。

環境、社會及治理方面

環境方面，我們為自動駕駛芯片設計公司，相關產品生產均委託外包。在生產製造環節，我們要求我們的主要供應商確保所供應的原材料及部件符合若干安全、健康及質量要求以及環境指示。在本公司運營層面，我們利用雲端服務減少所有辦公室的紙張消耗。以積極宣導、定期檢查等方式，致力保持低碳消耗。

社會責任方面，我們將員工視為本公司最重要的資產，並致力於為員工創造良好的工作環境和發展機會。本公司建立了完善的人力資源管理體系，提供公平的薪酬福利、職業發展培訓和發展機會，並重視員工的健康和安全，為員工購買了商業保險。

公司治理方面，我們建立了完善的治理結構和內部控制體系，確保本公司運作的透明度和合規性。本公司制定了嚴格的內控制度和流程，並建立了有效的監督機制，以確保本公司決策的科學性和合理性。此外，本公司建立並完善流程。我們將及時向股東和社會公眾披露本公司的重要信息，增強公司治理的透明度。

業務展望

展望未來，我們將繼續專注於自動駕駛和智能汽車解決方案領域，並致力於以下方面的發展：

產品線和解決方案商業化的加速以及種類持續擴展

我們將致力於加速現有及在研產品和解決方案的商業化進程，同時滿足不斷變化的市場需求。

隨著L2-L3級別自動駕駛的進一步普及，基於華山A1000系列產品的車型量產也在加速推進，我們亦正積極拓展國內外頭部OEM和一級供應商，並擬於下半年向頭部新能源車企陸續芯片出貨。同時，隨著本地供應鏈的強大需求，2024年下半年基於A1000系列芯片的新車型持續量產，帶來華山系列芯片出貨的加速。

我們武當C1200系列產品的商業化也在加速，本公司針對客戶的特定需求進行了系統優化工作，確保芯片在實際應用場景中的性能表現優異，發揮自身在圖像處理以及人工智能方面的優勢為市場提供更具競爭力的產品。隨著艙駕一體的快速普及，C1200系列產品的市場化將迎來爆發。

我們將持續深耕研發，致力於打造更先進的SoC產品，本公司計劃推出下一代如華山系列芯片A2000等，以支撐L3級及以上自動駕駛功能的實現。A2000基於第三代NPU DynamAI NN，面向Transformer的全新大核架構，原生支持大模型應用，該芯片計算能力將有效支撐下一代自動駕駛，並預計將於2024年第四季度發佈。

我們一直致力於自動駕駛算法的開發，目前算法產品已經在吉利、東風等車型上實現量產，同時向部分一級供應商推廣並應用。在此基礎上，新一代基於Transformer架構的BEV算法現已成功部署於武當和華山系列芯片。同時本公司已經開始端到端自動駕駛算法的研發，並取得良好進展，將會部署到武當系列產品及下一代華山系列產品上。

智能影像的算法方面，本公司也在積極探索AIGC和大模型在影像算法中的應用，提出了針對能在終端側落地的具體產品和技術路線圖。

利用現有芯片產品線，我們推出更多定制的自動駕駛解決方案。我們將依託其在汽車量產自動駕駛過程中積累的軟硬件結合技術優勢，努力覆蓋乘用車、商用車、無人駕駛出租車等多種應用場景。本公司將致力於打造車路雲一體化方案，提升自動駕駛的安全性、效率和可靠性。同時，本公司將不斷優化商用車主動安全系統Patronus，為用戶提供更全面的駕駛輔助和安全保障。此外，本公司還將積極探索車聯網、智能座艙等其他智能汽車功能，為用戶提供更便捷、舒適、安全的駕駛體驗。

隨著本公司在汽車自動駕駛領域的芯片及算法應用不斷深入及成熟，以及芯片產品算力的持續提升，本公司將不僅開拓更多汽車應用場景，亦將積極拓展至人形機器人等新興領域。

綜上所述，今年我們通過產品和解決方案的進一步商業化落地、新應用場景的突破、客戶的拓展等方面的進展，業務將會實現較大規模的增長，同時，本公司研發技術水平將繼續保持行業領先地位。

生態系統建設

我們致力於打造開放的生態系統，吸引更多合作夥伴和客戶，共同推動智能汽車產業的蓬勃發展。本公司將加強與一級供應商、OEM、軟硬件供應商的緊密合作，共同研發更完善的智能汽車解決方案，並提升技術和服務水平。

本公司將持續推動自動駕駛解決方案在更多OEM和車型中的應用，A1000系列芯片在智駕領域逐步獲得頭部OEM認可，未來還將進一步在國內頭部電動車企供應鏈中提升份額，推動業務增長。本公司作為獨立的芯片供應商，攜手一級供應商、軟件服務商等，利用芯片的強大算力、性價比等優勢承載更豐富場景中的自動駕駛算法，打造更安全、可靠、易用的智能汽車體驗。

國際化戰略

我們積極拓展國際化戰略，計劃擴大全球影響力。本公司將積極開拓美國、歐洲等海外市場，與當地汽車製造商和一級供應商建立合作關係，推廣我們產品和應用方案。本公司與更多國內外汽車製造商的合作，將有助於將SoC產品和應用方案集成到更多車型中，進一步擴大市場份額，引領智能汽車產業的全球化發展。

財務回顧

收入

我們的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣106.5百萬元增加69.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣180.1百萬元，主要是由於自動駕駛產品及解決方案的銷售增加。

自動駕駛產品及解決方案

我們的自動駕駛產品及解決方案收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣90.2百萬元增加85.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣167.3百萬元，主要是由於我們豐富產品組合及量產的解決方案，並接洽更多經營規模較大的客戶。

智能影像解決方案

我們的智能影像解決方案收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣16.3百萬元減少21.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣12.9百萬元，主要是由於客戶採購時間表發生變動。

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87.1百萬元增加3.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣90.1百萬元，主要是由於自動駕駛產品及解決方案的銷售成本有所增加。

自動駕駛產品及解決方案

自動駕駛產品及解決方案的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣78.6百萬元增加12.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣88.3百萬元，主要指與硬件組件有關的成本略有增加。

智能影像解決方案

智能影像解決方案的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣8.6百萬元減少80%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1.7百萬元，主要是由於我們無需硬件組件的自主開發的軟件及算法的授權所產生的收入百分比增加。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的整體毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣19.4百萬元增加365.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣90.1百萬元。我們自動駕駛產品及解決方案的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的12.9%增加至截至2024年6月30日止六個月的47.2%，是由於我們集成在基於SoC的解決方案中的自動駕駛算法已在商業化量產過程中得到完善及驗證，使我們的客戶能夠根據其需求選擇硬件組件較少的解決方案。我們智能影像解決方案業務的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的47.5%增加至截至2024年6月30日止六個月的86.6%，主要是由於無需硬件組件且毛利率較高的自主開發的軟件及算法的授權所產生的收入百分比增加。由於上述原因，我們的整體毛利率由截至2023年6月30日止六個月的18.2%增加至截至2024年6月30日止六個月的50.0%。

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564.4百萬元增加21.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣687.3百萬元，主要是由於本公司在同時推進C1200的商業化適配和持續進行的更高性能的A2000芯片的研發工作。

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53.6百萬元減少4.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣51.2百萬元，主要是由於我們戰略性側重於對主要客戶的銷售工作，提升整體銷售效率。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣131.5百萬元增加38.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣182.5百萬元，主要是由於向行政管理人員發放期權導致以股份為基礎的薪酬開支增加。

金融資產減值虧損淨額

截至2023年及2024年6月30日止六個月，我們的金融資產減值虧損淨額分別為人民幣5.9百萬元及人民幣14.0百萬元。

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13.9百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣8.2百萬元，主要是由於政府補助減少。

其他虧損淨額

我們的其他虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣12.4百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣3.3百萬元，主要是由於匯率波動導致外匯虧損減少。

財務收入淨額

我們的財務收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.3百萬元增加146.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣15.7百萬元，主要是由於銀行存款利息收入增加。

向投資者發行的金融工具的公允價值變動

我們截至2023年6月30日止六個月錄得向投資者發行的金融工具公允價值虧損人民幣2,999.7百萬元，而截至2024年6月30日止六個月錄得公允價值收益人民幣1,931.8百萬元，主要是由於我們投資者持有的附有優先權的股權的公允價值變動所致。

期內利潤

由於上述原因，我們截至2024年6月30日止六個月錄得利潤人民幣1,104.8百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得虧損人民幣3,729.1百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充我們的綜合財務報表(根據國際財務報告準則呈列)，我們亦使用經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)作為額外財務計量，其並非國際財務報告準則所規定，亦非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，通過消除若干項目的潛在影響，該非國際財務報告準則計量有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。

我們相信，經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)可為投資者及其他人士提供有用資料，以幫助我們管理層的相同方式幫助彼等了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)可能無法與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。使用該非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，且不應與我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況分開考慮，或將其視為該等經營業績或財務狀況的替代分析。

下表載列我們所呈列的期內經調整(虧損)/利潤淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量(即期內(虧損)/利潤淨額)的對賬：

	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)
利潤/(虧損)淨額與經調整虧損淨額 (非國際財務報告準則計量)的對賬：		
期內利潤/(虧損)	1,104,767	(3,729,144)
加：		
向投資者發行的金融工具的公允價值變動	(1,931,792)	2,999,708
以股份為基礎的薪酬開支	224,724	161,853
期內經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)	<u>(602,301)</u>	<u>(567,583)</u>

流動資金及財務資源

我們過往主要以股東注資及通過首次公開發售前投資進行的融資為我們的現金需求提供資金。截至2024年6月30日，我們的現金及現金等價物以及按公允價值計入損益的當期金融資產為人民幣920.0百萬元，而截至2023年12月31日的結餘為人民幣1,306.6百萬元。

下表載列所示期間我們現金流量的概要：

	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)
經營活動所用現金淨額	(559,149)	(586,646)
投資活動(所用)/所得現金淨額	(30,250)	393,399
融資活動所得現金淨額	205,175	819,171
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(384,224)	625,924
期初現金及現金等價物	1,298,412	982,229
匯率變動對現金及現金等價物的影響	5,769	33,662
期末現金及現金等價物	<u>919,957</u>	<u>1,641,815</u>

債項

我們的債項主要包括借款、向投資者發行的金融工具及租賃負債。下表載列截至所示日期我們的借款、向投資者發行的金融工具及租賃負債明細：

	截至2024年 6月30日 (人民幣千元) (未經審計)	截至2023年 12月31日 (經審計)
借款	232,040	—
向投資者發行的金融工具	10,726,924	12,589,493
租賃負債	51,605	52,448
應付關聯方款項	3,000	3,000
總計	11,013,569	12,644,941

我們秉持審慎的資金管理方法，利率風險主要按浮動利率計算。我們並無使用任何利率掉期合約或其他金融工具對沖我們的利率風險。我們將繼續監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

匯率波動風險

外匯風險來自未來商業交易以及以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。本集團的業務主要以人民幣進行。大部分非人民幣資產及負債為以美元計值的現金及現金等價物。

我們主要面臨功能貨幣為人民幣的境內附屬公司的人民幣／美元匯率變動的風險。我們目前並無進行旨在或擬用於管理外匯匯率風險的對沖活動。然而，我們將持續監控貨幣匯率變動，並將採取必要措施減輕匯率的影響。

僱員、培訓及薪酬政策

截至2024年6月30日，本集團有1,001名僱員。本集團聘用的僱員人數視乎需要而不時有所變動。

我們的成功取決於我們吸引、留住及激勵合資格人員的能力。我們僱員的薪酬待遇一般包括薪金及花紅。我們有統一的薪金管理制度及僱員內部調動管理方案，以確保薪金及晉升的公平性，且制度中規定的薪金及晉升決策乃根據僱員的職位及績效而定。除薪金外，僱員亦獲得福利，包括醫療保險、退休福利、工傷保險及其他雜項。我們為僱員繳納強制性社保基金供款，以提供退休、醫療、工傷、生育及失業福利。

所得款項用途

隨著本公司股份於2024年8月8日於聯交所上市，經扣除我們就全球發售應付的包銷費用及佣金以及估計開支後，全球發售所得款項淨額約為950.8百萬港元，將用於招股章程所載用途。由於本公司截至2024年6月30日尚未於聯交所上市，全球發售所得款項淨額於報告期內尚未獲本公司動用。截至本公告日期，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節先前所披露的所得款項淨額擬定用途並無變動。倘全球發售所得款項淨額並未即時用作上述用途，我們僅會將未使用的所得款項淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。有關所得款項用途明細的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

資產負債比率

截至2023年12月31日及2024年6月30日，我們的資產負債比率(即借款除以總權益再乘以100%)分別為零及2.4%。

或有負債

截至2024年6月30日，我們並無任何重大或有負債、擔保或可能對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大不利影響的未決或對本集團任何成員公司構成威脅的任何重大訴訟或申索。

所持重大投資

截至2024年6月30日，我們並無於其他公司的股權中持有任何重大投資。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於報告期內，我們並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

資產抵押

截至2024年6月30日，我們並無抵押任何資產。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程所披露者外，截至2024年6月30日，我們並無有關資本資產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核心業務有關聯的公司，旨在與本集團現有核心業務形成協同效應並改善本集團向其客戶提供的服務及產品。

簡明綜合全面收益／(虧損)表

	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	3	180,139	106,487
銷售成本	4	(90,064)	(87,129)
毛利		90,075	19,358
銷售開支	4	(51,152)	(53,600)
一般及行政開支	4	(182,529)	(131,501)
研發開支	4	(687,330)	(564,384)
金融資產減值虧損淨額		(13,979)	(5,888)
其他收入		8,162	13,885
其他虧損淨額		(3,347)	(12,437)
經營虧損		(840,100)	(734,567)
財務收入		19,018	7,831
財務成本		(3,350)	(1,484)
財務收入淨額		15,668	6,347
應佔使用權益法入賬的聯營公司的 虧損淨額		(2,593)	(1,216)
向投資者發行的金融工具的公允價值變動	9	1,931,792	(2,999,708)
除所得稅前利潤／(虧損)		1,104,767	(3,729,144)
所得稅開支	5	—	—
本公司權益持有人應佔期內利潤／(虧損)		1,104,767	(3,729,144)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2024年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)	(未經審計)
其他全面收益／(虧損)			
<i>不予重新分類至損益的項目</i>			
由於本身信貸風險導致的可贖回可轉換			
優先股(「優先股」)公允價值變動	9	2,821	(4,475)
本公司財務報表的外幣換算變動		(35,110)	(368,229)
<i>其後或會重新分類至損益的項目</i>			
本公司附屬公司財務報表的外幣換算變動		<u>(28,796)</u>	<u>(46,007)</u>
其他全面收益／(虧損)		<u>(61,085)</u>	<u>(418,711)</u>
本公司權益持有人應佔期內全面			
收益／(虧損)總額		<u>1,043,682</u>	<u>(4,147,855)</u>
本公司權益持有人應佔收益／(虧損)			
每股盈利／(虧損)(人民幣元)			
基本	6	15.1	(52.5)
攤薄	6	<u>(1.7)</u>	<u>(52.5)</u>

簡明綜合財務狀況表

	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
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		96,964	98,589
使用權資產		49,227	50,848
無形資產		57,242	74,795
使用權益法入賬的投資		14,583	17,176
預付款項及其他應收款項		15,650	17,474
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產		20,921	20,792
非流動資產總值		254,587	279,674
流動資產			
存貨		94,121	71,423
貿易應收款項及應收票據	7	243,057	164,937
預付款項及其他應收款項		134,730	97,697
按公允價值計入損益的金融資產		33	8,197
現金及現金等價物		919,957	1,298,412
流動資產總值		1,391,898	1,640,666
資產總值		1,646,485	1,920,340
負債			
非流動負債			
借款		121,267	—
租賃負債		32,075	33,927
其他應付款項及應計費用		13,285	56,925
非流動負債總額		166,627	90,852

	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
流動負債			
貿易應付款項	8	94,848	68,085
合約負債		9,594	7,479
借款		110,773	–
租賃負債		19,530	18,521
其他應付款項及應計費用		325,895	239,526
向投資者發行的金融工具	9	<u>10,726,924</u>	<u>12,589,493</u>
流動負債總額		<u>11,287,564</u>	<u>12,923,104</u>
負債總額		<u>11,454,191</u>	<u>13,013,956</u>
權益虧絀			
本公司擁有人應佔權益虧絀			
股本		79	46
其他權益		(17)	–
儲備		534,707	353,580
累計虧損		<u>(10,342,475)</u>	<u>(11,447,242)</u>
權益虧絀總額		<u>(9,807,706)</u>	<u>(11,093,616)</u>
權益虧絀及負債總額		<u>1,646,485</u>	<u>1,920,340</u>

簡明綜合權益虧絀變動表

	附註	本公司擁有人應佔			總計 人民幣千元	
		股本 人民幣千元	其他權益 人民幣千元	儲備 人民幣千元		累計虧損 人民幣千元
(未經審計)						
於2024年1月1日		46	-	353,580	(11,447,242)	(11,093,616)
全面收益						
期內利潤		-	-	-	1,104,767	1,104,767
外幣換算		-	-	(63,906)	-	(63,906)
由於本身信貸風險導致的 可贖回可轉換優先股 公允價值變動		-	-	2,821	-	2,821
期內全面收益總額		-	-	(61,085)	1,104,767	1,043,682
與擁有人(以其擁有人身份) 進行的交易						
以股份為基礎的薪酬開支		-	-	224,724	-	224,724
向僱員股份計劃信託發行普通股		17	(17)	-	-	-
行使購股權		16	-	17,488	-	17,504
期內與擁有人(以其擁有人身份)進行的 交易總額		33	(17)	242,212	-	242,228
於2024年6月30日		79	(17)	534,707	(10,342,475)	(9,807,706)

	本公司權益持有人應佔			總計
	附註	股本	儲備	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)				
於2023年1月1日	46	85,900	(6,592,124)	(6,506,178)
全面虧損				
期內虧損	-	-	(3,729,144)	(3,729,144)
外幣換算	-	(414,236)	-	(414,236)
由於本身信貸風險導致的 可贖回可轉換優先股 公允價值變動	-	(4,475)	-	(4,475)
期內全面虧損總額	-	(418,711)	(3,729,144)	(4,147,855)
與擁有人(以其擁有人身份) 進行的交易				
以股份為基礎的薪酬	-	161,853	-	161,853
期內與擁有人(以其擁有人身份) 進行的交易總額	-	161,853	-	161,853
於2023年6月30日	46	(170,958)	(10,321,268)	(10,492,180)

簡明綜合現金流量表

	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)
經營活動所得現金流量		
經營所用現金	(577,900)	(594,223)
已收銀行現金利息	18,751	7,577
經營活動所用現金淨額	<u>(559,149)</u>	<u>(586,646)</u>
投資活動所得現金流量		
物業、廠房及設備付款	(23,435)	(51,023)
無形資產付款	(15,138)	(34,473)
按公允價值計入損益的金融資產付款	-	(20,000)
按公允價值計入損益的金融資產到期所得款項	8,323	498,895
投資活動(所用)/所得現金淨額	<u>(30,250)</u>	<u>393,399</u>
融資活動所得現金流量		
向投資者發行金融工具的所得款項	-	853,713
償還可轉換票據	-	(13,634)
購回認股權證	-	(4,358)
借款所得款項	234,677	-
償還借款	-	(6,891)
支付借款利息	(659)	(264)
融資交易成本付款	(23,600)	-
租賃負債本金付款	(10,161)	(9,078)
支付租賃負債利息	(1,509)	(745)
上市開支付款	(758)	(753)
行使購股權的所得款項	7,185	1,181
融資活動所得現金淨額	<u>205,175</u>	<u>819,171</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(384,224)	625,924
期初現金及現金等價物	1,298,412	982,229
現金及現金等價物匯兌收益	5,769	33,662
期末現金及現金等價物	<u>919,957</u>	<u>1,641,815</u>

財務資料附註

1 一般資料

Black Sesame International Holding Limited (「本公司」) 於2016年7月15日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為P. O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands。

本公司是一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要提供自動駕駛系統芯片(「SoC」)及基於SoC的解決方案，專注開發車規級自動駕駛SoC。

本公司已於2024年8月8日完成首次公開發售(「首次公開發售」)，並使其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，並約整至最接近的千位數。

本簡明綜合中期財務資料未經審計。

2 編製基準及會計政策

2.1 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的本簡明綜合中期財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

本簡明綜合中期財務資料並不包括一般載於年度財務報告的所有附註。因此，本簡明綜合中期財務資料應與本公司日期為2024年7月31日的招股章程附錄一所載已根據國際財務報告準則—會計準則(「國際財務報告準則」)編製的本集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度以及截至2024年3月31日止三個月的歷史財務資料(「歷史財務資料」)以及Black Sesame International Holding Limited於中期報告期作出的任何公告一併閱讀。

本集團正處於發展階段，自註冊成立以來一直蒙受經營虧損。截至2024年6月30日止六個月，本集團產生經營虧損人民幣840,100,000元(截至2023年6月30日止六個月：經營虧損人民幣734,567,000元)。此外，截至2024年6月30日止六個月，本集團的經營活動所用現金淨額為人民幣559,149,000元(截至2023年6月30日止六個月：經營活動所用現金淨額人民幣586,646,000元)，主要由於大額研究及開發(「研發」)開支所致。於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣919,957,000元，流動負債淨額為人民幣9,895,666,000元及負債淨額為人民幣9,807,706,000元，主要歸因於優先股賬面值人民幣10,726,924,000元所致。該等不利事件及情況可能會對本公司自截至2024年6月30日報告期末後至少十二個月內持續經營的能力產生重大疑問。本公司董事於評估本集團是否將有足夠財務資源以自2024年6月30日起至少十二個月持續經營時，已審慎考慮未來流動資金、經營表現及可用融資來源，並考慮以下計劃及措施：

- (i) 本公司已於2024年8月8日完成首次公開發售，所得款項總額為10.36億港元，且優先股已於本公司股份成功上市後自動轉換為本公司普通股。

- (ii) 於2024年5月，本集團訂立一份兩年期銀團貸款協議，向兩家附屬公司提供貸款，本金為人民幣500百萬元。總額當中的人民幣300百萬元及人民幣200百萬元將分別於2025年11月及2026年5月到期分期償還。此外，倘本公司未能於2024年12月31日前完成募集所得款項總額不少於預先釐定金額的股權融資，則銀行有權要求本集團提前悉數償還貸款。管理層已評估該等銀團貸款及可能提前還款對本集團未來流動資金的影響。
- (iii) 本集團將持續通過(a)履行現有意向書；(b)增強自動駕駛及跨域技術的可靠性；(c)華山及武當系列SoC的成功推出及量產；及(d)贏得現有或新客戶的額外意向訂單，努力抓住收入增長的市場機遇。
- (iv) 本集團亦將採取積極措施控制營運支出，不時監控現金狀況，並可能在必要時調整未承諾支出，包括(a)未來審慎開展新重大研發項目，將資源集中於產品及技術，以快速實現商業化；及(b)精簡營運，以維持合理的管理、營運及研發團隊規模。

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測，涵蓋自2024年6月30日起不少於十二個月的期間。本公司董事認為，有鑒於本集團運營產生的預期現金流量及運營的合理可能改善、本集團現有財務資源以及上述計劃及措施，本集團將有足夠營運資金履行自2024年6月30日起未來十二個月內到期的財務責任。因此，本公司董事認為，根據持續經營基準編製財務資料屬恰當。

2.2 會計政策

編製中期簡明綜合財務資料所用的會計政策及計算方法與編製歷史財務資料所用者一致。

本集團採納的新訂及經修訂準則

多項新訂及經修訂國際財務報告準則適用於本報告期。就編製本簡明綜合中期財務資料而言，本集團已採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟截至2024年6月30日止報告期內尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。

該等修訂本並無產生重大影響，惟於整個相關期間應用的國際會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」除外。於2024年6月30日及2023年12月31日，所有「可贖回可轉換優先股」分類為流動負債。

尚未採納的新訂準則、準則修訂本及詮釋

本集團並無提前採納若干已頒佈且於本報告期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、修訂本或詮釋於當前或未來報告期預期將不會對本集團及可見未來交易產生重大影響。

本集團計劃於該等新訂準則、準則修訂本及年度改進生效時採納：

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號及國際財務報告準則第7號(修訂本)「金融工具分類及計量的修訂」	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號「財務報表的列報及披露」	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號「非公共受託責任附屬公司的披露」	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」	待釐定

董事已對新訂準則及修訂本進行評估，並初步認為該等新訂準則及修訂本於生效時將不會對本集團的簡明綜合財務報表產生重大影響。

3 收入

(a) 客戶合約收入明細

截至2024年及2023年6月30日止六個月的收入如下：

	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)
來自客戶及於時間點確認的收入		
自動駕駛產品及解決方案	167,271	90,169
智能影像解決方案	12,868	16,318
	<u>180,139</u>	<u>106,487</u>

(b) 從履約成本確認的資產

本集團就履行提供服務合約的成本確認資產。這在簡明綜合財務狀況表的「預付款項及其他應收款項」內呈列。

	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)
期初結餘	1,083	13,869
增加	609	3,509
確認為銷售成本	(377)	(7,018)
期末結餘	<u>1,315</u>	<u>10,360</u>

(c) 合約負債

截至2024年及2023年6月30日止六個月，合約負債的增加主要是由於履行履約責任前的現金收款，而合約負債結餘的減少主要是由於在履行履約責任時確認收入。

下表列示截至2024年及2023年6月30日止六個月被列入合約負債的已確認收入金額：

	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)
期初被列入合約負債結餘的已確認收入	<u>2,818</u>	<u>-</u>

4 按性質分類的開支

銷售成本、銷售開支、一般及行政開支以及研發開支的詳細分析如下：

	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	634,819	521,017
設計及開發開支	150,974	98,969
知識產權(「知識產權」)許可開支	9,086	26,375
所用原材料及耗材	111,215	99,683
在製品及成品存貨變動	(22,580)	(38,127)
存貨減值(撥回)/撥備	(118)	16,691
物業、廠房及設備折舊	25,036	14,887
無形資產攤銷	20,053	12,943
使用權資產折舊	11,013	8,917
外包勞務成本	21,820	17,734
辦公室及差旅開支	19,367	19,291
上市開支	9,044	18,077
營銷開支	7,879	10,702
法律、諮詢及其他專業費用	7,529	1,578
短期租賃開支	3,626	3,015
招聘開支	579	1,840
其他	1,733	3,022
總銷售成本、銷售開支、一般及行政開支以及研發開支	<u>1,011,075</u>	<u>836,614</u>

5 所得稅開支

所得稅開支根據管理層對整個財政年度預期加權平均實際年度所得稅率的估計予以確認。截至2024年12月31日止年度所用的估計平均年度稅率為0%(截至2023年12月31日止年度：0%)。

6 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
本公司權益持有人應佔利潤／(虧損)(人民幣千元)	1,104,767	(3,729,144)
已發行普通股的加權平均數(千股)	73,369	71,000
每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<u>15.1</u>	<u>(52.5)</u>

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃根據本公司權益持有人應佔利潤／(虧損)計算，並作出調整以反映本應發行在外的任何潛在攤薄普通股的影響(如適用)。用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利／(虧損)的普通股加權平均數，以及假設所有潛在攤薄普通股因視作行使或轉換為普通股而無償發行的普通股加權平均數。

由於本集團截至2023年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損並未計及潛在普通股，乃由於其納入將具有反攤薄作用。因此，截至2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與期內每股基本虧損相同。

截至2024年6月30日止六個月，本集團有兩類潛在普通股，即本公司可贖回可轉換優先股及授予僱員的附有歸屬時間表的購股權。截至2024年6月30日止六個月，授予僱員的附有歸屬時間表的購股權具有反攤薄作用。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
本公司權益持有人應佔利潤／(虧損)	1,104,767	(3,729,144)
就本公司可贖回可轉換優先股計入損益的公允價值變動作出調整	<u>(1,931,792)</u>	<u>—</u>
本公司權益持有人應佔虧損淨額	<u>(827,025)</u>	<u>(3,729,144)</u>
股份加權平均數(千股)：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	73,369	71,000
就本公司可贖回可轉換優先股作出調整	<u>414,293</u>	<u>—</u>
計算每股攤薄虧損的股份加權平均數	<u>487,662</u>	<u>71,000</u>
每股攤薄虧損(以每股人民幣元列示)	<u>(1.7)</u>	<u>(52.5)</u>

7 貿易應收款項及應收票據

	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
貿易應收款項及應收票據	277,598	185,499
減：減值撥備	<u>(34,541)</u>	<u>(20,562)</u>
	<u>243,057</u>	<u>164,937</u>

本集團通常向其客戶授出30天至180天的信貸期。於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項及應收票據基於貿易應收款項及應收票據總額的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
不超過3個月	137,566	103,121
3至6個月	3,705	2,459
6至9個月	58,622	8,036
9至12個月	381	12,876
超過12個月	<u>77,324</u>	<u>59,007</u>
	<u>277,598</u>	<u>185,499</u>

本集團大部分貿易應收款項及應收票據均以人民幣計值。

8 貿易應付款項

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應付款項基於交易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
不超過6個月	65,872	43,439
6至12個月	7,064	6,347
超過12個月	<u>21,912</u>	<u>18,299</u>
	<u>94,848</u>	<u>68,085</u>

9 向投資者發行的金融工具

	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
可贖回可轉換優先股	<u>10,726,924</u>	<u>12,589,493</u>

可贖回可轉換優先股

自註冊成立之日起，本公司已通過向投資者發行優先股完成多輪融資，即A系列優先股、A-1系列優先股、B-1系列優先股、B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股、B+系列優先股、C系列優先股及C+系列優先股。

優先股的主要條款概述如下：

股息權

較後系列優先股的持有人可按以下順序優先收取任何現金或非現金股息的宣派或派付：C+系列優先股、C系列優先股、B+系列優先股、B-4系列優先股、B-3系列優先股、B-2系列優先股、B-1系列優先股、A-1系列優先股、A系列優先股及普通股，累計股息按該持有人持有的每股優先股的原發行價的百分之六(6%)的簡單年利率計算，須於董事會宣派時支付。

清算優先權

倘本公司進行任何清算、解散或清盤，則不論是否自願，本公司所有可合法分派予股東的資產及資金均須按股東對股份的擁有權進行分派如下：

首先，優先股持有人有權就所持有及繳足的每股發行在外優先股(如適用)收取相等於適用優先股發行價的100%的金額，另加該等優先股的所有已宣派但未派付的股息。倘資產及資金不足以向該等優先股持有人悉數付款，則合法可分派的全部資產及資金應按比例在該等持有人之間進行分派。清算後，按優先順序排列，首先是C+系列優先股持有人，然後是C系列優先股持有人、B+系列優先股持有人、B-4系列優先股持有人、B-3系列優先股持有人、B-2及B-1系列優先股持有人、A-1系列優先股持有人，最後是A系列優先股持有人及普通股持有人。

其次，倘在向上述適用的優先股持有人全額分派或派付總額後仍有任何資產或資金，則合法可分派的剩餘資產及資金應根據相關普通股數目以經轉換基準按比例分派予普通股持有人及優先股持有人。除C+系列優先股持有人、C系列優先股持有人及B+系列優先股持有人外，可分派予各優先股持有人的總金額不得超過適用發行價的三倍。

視作清算事件應視為清算事件。視作清算事件包括(a)任何集團公司(指本公司及本集團的各附屬公司)與任何其他人士進行的任何整合、合併、安排計劃或兼併，或其他重組，在這些事件中該集團公司的股東於緊接有關整合、合併、兼併、安排計劃或重組前擁有該集團公司緊隨有關整合、合併、兼併、安排計劃或重組後合計少於50%的投票權，或該集團公司參與的轉讓該集團公司超過50%投票權的任何交易或一連串相關交易；(b)出售、轉讓、租賃或以其他方式處置任何集團公司的全部或絕大部分資產(或導致有關出售、轉讓、租賃或以其他方式處置該集團公司的全部或絕大部分資產的任何一連串相關交易)；或(c)在單一交易或一連串相關交易中向第三方轉讓或獨家許可任何集團公司的全部或絕大部分知識產權。

贖回權

截至2026年3月31日在本公司未能完成合資格首次公開發售後的任何時間，本公司應按任何發行在外優先股持有人的選擇，贖回提出請求的持有人持有的所有發行在外優先股(未繳股款股份除外)。每股繳足優先股(未繳股款股份除外)的贖回價應等於優先股購買價的100%，另加自優先股的視作發行日期起及直至贖回該優先股之日止期間按年複合利率8%計算的利息以及所有已宣派但未派付的股息。

贖回後，按優先順序排列，首先是C+系列優先股持有人，然後是C系列優先股持有人、B+系列優先股持有人及所有B系列優先股持有人。

投票權

每股優先股(本公司創始人單記章持有的該等優先股除外)應有權獲得與該等優先股可轉換的普通股數目相等的票數。單記章就所持每股普通股擁有十票投票權，並有權就所持每股普通股獲得相等於該等單記章的集體優先股可轉換的普通股數目十倍的票數。有關權利不可轉讓且僅可由單記章行使。優先股可就任何事項作為一個類別單獨投票。於2024年6月30日，單記章持有的普通股及優先股數目分別為42,100,000股及2,000,000股。

轉換

每股優先股可按優先股對普通股的轉換比率(相等於優先股購買價除以該優先股當時的有效轉換價)轉換為有關數目的繳足及無追繳義務的普通股。每股優先股的轉換價最初應為該優先股的適用優先股購買價，導致優先股的初始轉換比率為1:1，並應不時就攤薄作出調整及重新調整，包括但不限於股票拆細、股票分紅及重組。每股優先股可由其持有人選擇於該等優先股發行日期後隨時根據當時有效的適用轉換價轉換為普通股。

優先股主要條款的其後修訂

根據股東於2024年7月26日通過的書面決議案，一致決議本公司每名股東明確及不可撤回地(a)承認並確認建議全球發售並不符合「合資格首次公開發售」(定義見本公司現有組織章程大綱及細則)；(b)同意於緊隨建議全球發售結束後按1:1的比例自動轉換優先股；及(c)放棄不論因合約或法律所產生對本公司的任何權利、資格或索賠，亦不論該等權利、資格或索賠是否根據該股東為訂約一方之任何合約或根據本公司現有組織章程大綱及細則所規定者(包括贖回權)，惟(i)最終發售價不得少於C+系列優先股的每股成本；及(ii)本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市須於2024年9月30日或之前發生。

本公司已於2024年8月8日完成首次公開發售，且優先股已於本公司股份成功上市後自動轉換為本公司普通股。

優先股的會計處理

優先股分類為金融負債。此外，本集團按公允價值基準計量優先股，且並無將任何嵌入式衍生工具從主體工具中分開，並將整個工具指定為按公允價值計入損益的金融負債，而有關公允價值變動計入簡明綜合全面收益／(虧損)表，惟於其他全面收益呈列且其後並無重新分類至損益表的本公司自身信貸風險產生的收益或虧損除外。

於2024年6月30日及2023年12月31日，由於優先股可隨時由優先股股東選擇轉換為普通股，且轉換特徵不符合「固定換固定」標準，故所有優先股被分類為流動負債。

如本公司自身信貸風險導致指定為按公允價值計入損益的金融負債公允價值變動，則於其他全面收益確認(為避免會計錯配的情況下除外)或於損益確認(就貸款承諾或財務擔保合約而言)。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，優先股的變動載列如下：

人民幣千元

(未經審計)	
於2024年1月1日	<u>12,589,493</u>
計入損益的公允價值變動	(1,931,792)
因自身信貸風險導致公允價值變動	(2,821)
貨幣換算差額	<u>72,044</u>
於2024年6月30日	<u>10,726,924</u>
(未經審計)	
於2023年1月1日	<u>8,279,244</u>
就B-4系列優先股轉換2020年可轉換票據	47,403
發行B+系列優先股	161,579
發行C+系列優先股	1,046,269
計入損益的公允價值變動	2,686,970
因自身信貸風險導致公允價值變動	4,475
貨幣換算差額	<u>479,502</u>
於2023年6月30日	<u>12,705,442</u>

本公司應用貼現現金流量法釐定本公司的相關權益價值，並採用權益分配模式釐定優先股的公允價值。

10 股息

截至2024年及2023年6月30日止六個月以及直至本公告日期，本公司或本公司附屬公司概無派付或宣派股息。

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司股份於2024年8月8日首次在聯交所主板上市。自上市日期起直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

報告期後事件

本公司股份於2024年8月8日在聯交所主板上市。就全球發售而言，本公司已按發售價每股發售股份(定義見招股章程)28.0港元發行及配發37,000,000股股份。

除本公告另行披露者外，自報告期末起及直至本公告日期，概無其他可能影響本集團的重大事件。

企業管治常規

本公司致力達致高標準的企業管治，以保障股東的利益。本公司企業管治的原則是促進有效的內部控制措施，增進董事會工作的透明度及加強對全體股東的問責性。

由於本公司股份於2024年8月8日在聯交所主板上市，故此企業管治守則於報告期內並不適用於本公司。

除下文所披露者外，於上市日期起直至本公告日期止整個期間，本公司已遵守企業管治守則所載所有適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第二部分第C.2.1條，於聯交所上市的公司應遵守董事長與首席執行官的職責應有區分且不應由同一人兼任的規定，但亦可選擇偏離該規定。本公司並無獨立的董事長與首席執行官，單先生目前兼任這兩個職位。董事會認為，由同一人兼任董事長與首席執行官有利於(i)確保本集團內部的領導一致、(ii)為本集團提供更有效及高效的整體戰略規劃及(iii)促進管理層與董事會之間的信息溝通。董事會現時由三名執行董事(包括單先生)、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有很強的獨立性。董事會認為目前所安排的權力及權限平衡不會受到損害，這種結構將使本公司能夠迅速有效地作出並執行決策。董事會將持續審閱並會在計及本集團整體情況後考慮於適當時候將本公司的董事長與首席執行官的角色分開。

本公司將繼續定期審閱及監控其企業管治常規以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治常規。

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(截至2023年6月30日止六個月：無)。

董事進行證券交易的標準守則

董事會已採納標準守則作為其本身規範董事進行本公司證券交易的行為守則。應董事會作出之具體查詢，全體董事確認，彼等自上市日期起及直至本公告日期一直遵守標準守則的條文。

審核委員會

審核委員會(包括三名獨立非執行董事：李青原教授(審核委員會主席)、龍文懋教授及徐明教授)已與高級管理層成員及核數師考慮及審閱本集團於報告期內的未經審計中期財務資料，討論有關本公司所採納會計政策及常規、風險管理、內部控制及財務報告的事宜，且認為該等中期業績已根據適用的會計準則、規則及法規編製，並已妥善作出合適的披露。

刊發中期業績及2024年中期報告

本中期業績公告登載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.blacksesame.com.cn。本公司2024年中期報告載有上市規則要求的所有資料，將於聯交所及本公司網站刊載。

釋義及詞彙

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙應具有下文所載涵義：

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「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

「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，僅就本中期業績公告而言且僅供地理參考，提述「中國」及「中國內地」不適用於台灣、香港及中國澳門特別行政區，惟文義另有所指或另有規定除外
「本公司」	指	Black Sesame International Holding Limited (黑芝麻智能國際控股有限公司)，一家根據開曼群島法律於2016年7月15日註冊成立的獲豁免有限公司
「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	本公司董事或其中任何一名董事
「全球發售」	指	招股章程所界定的香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「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
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年8月8日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「單先生」	指	單記章先生，本集團的創始人之一、董事長、本公司執行董事及首席執行官
「OEM」或「汽車OEM」	指	在新車製造過程中組裝及安裝汽車部件的原始設備製造商

「招股章程」	指	本公司日期為2024年7月31日的招股章程
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「SoC」	指	系統芯片，將計算機或其他電子系統的大部分或全部部件集成在一起的集成電路
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「TOPS」	指	處理器運算能力單位，對超級計算機或包含多個處理器或SoC的高端電路板的整體性能的計量
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及所有受其管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命
Black Sesame International Holding Limited
 董事長、執行董事及首席執行官
 單記章先生

香港，2024年8月28日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事單記章先生、劉衛紅先生及曾代兵先生；(ii)非執行董事楊磊博士；及(iii)獨立非執行董事李青原教授、龍文懋教授及徐明教授。