



瑞和数智科技控股有限公司

RUIHE DATA TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

(前稱為索信达控股有限公司)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 3680

2024
中期報告

目錄

公司資料	2
財務概要	4
管理層討論及分析	5
企業管治及其他資料	17
中期簡明綜合全面收益表	27
中期簡明綜合財務狀況表	28
中期簡明綜合權益變動表	30
中期簡明綜合現金流量表	31
中期簡明綜合財務報表附註	32

董事會

執行董事

薛守光先生(董事會主席)
趙藝晴女士
費翔先生

非執行董事

吳輔世博士
吳曉華先生
陳楨平先生

獨立非執行董事

楊海峰先生
金涌博士
田宇博士

行政總裁

薛守光先生

公司秘書

蘇嘉敏女士(FCG、HKFCG(PE))

授權代表

蘇嘉敏女士
費翔先生

審核委員會

楊海峰先生(委員會主席)
金涌博士
田宇博士

薪酬委員會

楊海峰先生(委員會主席)
費翔先生
田宇博士

提名委員會

薛守光先生(委員會主席)
楊海峰先生
金涌博士

獨立核數師

中匯安達會計師事務所有限公司
註冊會計師
香港
九龍灣
宏照道38號
企業廣場第五期
2座23樓

香港法律顧問

嘉源律師事務所
香港上環
德輔道中238號
7樓及17樓

公司資料

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

中國主要營業地點

中華人民共和國浙江省
杭州市
余杭區倉前街道歐美金融城
2幢41層4101室

香港主要營業地點

香港九龍
觀塘道348號宏利廣場5樓

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國建設銀行
深圳金沙分行
中華人民共和國
深圳福田區
濱河大道9289號
京基濱河時代廣場
KK ONE Mall
1樓137號舖

招商銀行
深圳威盛大廈分行
中華人民共和國
深圳南山區
深南大道9966號
威盛科技大廈首層

網站

www.datamargin.com

股份代號

3680

財務概要

瑞和數智科技控股有限公司(「本公司」)連同所屬公司(「本集團」)截至二零二四年六月三十日止六個月(「報告期間」)的營業收入約為人民幣181,011,000元，較二零二三年上半年(「二零二三年上半年」)增加約49.4%或約人民幣59,885,000元。變化的主要原因是報告期間，本集團有策略地調整業務方向、拓寬新賽道，致力於向數據要素創新應用、數據資產入表及信創國產化替代方向發展，報告期間營業收入構成主要有以下變化：(1)本集團擴大了銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務，在報告期間相關收入增加約115.7%或約人民幣25,197,000元；(2)本集團拓展新的商業模式，多方向發展，本報告期間新增了商品貿易業務，相關收入約人民幣61,720,000元(二零二三年上半年：人民幣0元)。

報告期間，毛利約為人民幣14,577,000元，較二零二三年上半年減少約42.4%。毛利下降的主要原因為報告期間營業收入結構調整，商品貿易和銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務比重增加。上述業務的特徵決定其毛利率與公司原有佔比較高的數據解決方案毛利率差別較大。營業收入結構的調整主要是為未來相關業務發展做鋪墊。

報告期間，淨虧損約為人民幣38,635,000元(二零二三年上半年：約人民幣63,176,000元)，較上年同期縮減38.8%，減少約人民幣24,541,000元。報告期間虧損減少的主要原因：

- (1) 報告期間，源於本集團項目管理模式的優化，及應收賬款管理的提升，本集團金融及合約資產減值的撥備較上年同期減少約人民幣8,523,000元，約為人民幣1,400,000元；
- (2) 報告期間，本集團通過調整組織架構，優化薪酬激勵體系，銷售開支較上年同期減少約人民幣5,805,000元，約為人民幣5,528,000元；
- (3) 本集團之前開發的產品日益成熟，當前重點轉向產品的推廣應用，報告期間，研發費用減少約人民幣3,485,000元，約為人民幣19,449,000元；
- (4) 報告期間，本集團無形資產未發生減值虧損(二零二三年上半年：約人民幣12,000,000元)。

報告期間每股基本虧損及攤薄虧損縮減55.8%，約為人民幣5.48分(二零二三年上半年：每股基本虧損及攤薄虧損約為人民幣12.40分)。

管理層討論及分析

業務回顧

一、行業背景分析

回顧二零二四年上半年，中國國內生產總值同比增長5.0%，運行總體平穩、穩中有進，新動能加快成長，高品質發展取得新進展。中國經濟基本盤保持穩健的同時，經濟發展的品質不斷提升。上半年，高技術產業投資同比增長10.6%，快於全部投資6.7個百分點；規模以上高技術製造業增加值同比增長8.7%。

從行業層面看，政府持續推出政策推進現代化產業體系建設，加快發展新質生產力，深入推進數字經濟創新發展，深化大數據、人工智能(「AI」)等研發應用。第十四屆全國人民代表大會通過的《關於二零二三年國民經濟和社會發展計劃執行情況與二零二四年國民經濟和社會發展計劃草案的報告》中，將開展「人工智能+」和實施「數據要素×」兩項行動列為二零二四年積極培育發展新興產業和未來產業，以及促進數字技術與實體經濟深度融合的主要任務。

二零二四一月四日，國家數據局等17部門聯合印發《「數據要素×」三年行動計劃(2024-2026年)》，通過數據的深度融合與創新應用，啟動數據要素潛能，推動數字經濟高品質發展。北京、上海、浙江省及廣東省等全國23個省市地區相繼成立數據局和數據交易所，統籌規劃推進數據市場建設和數據要素流通管理。財政部出台的《關於加強數據資產管理的指導意見》，旨在構建「市場主導、政府引導、多方共建」的數據資產治理模式，逐步建立完善數據資產管理制度，不斷提升和豐富數據資產經濟社會價值，推進數據資產全過程管理以及合規化、標準化和增值化。

二零二四年，隨著數據資產入表正式施行，我國數據要素市場的發展迎來歷史關鍵節點，數據要素產業化時代已經到來，數字中國戰略持續推進。報告期間，中國政府和企業正積極推動數據資產入表前景，並在全國多個省市地區完成案例探索。

管理層討論及分析

在國家政策的大力支持下，我們預計中國的數字經濟規模將快速擴大。根據中研普華產業研究院的研究報告，二零二四年中國數字經濟市場規模預計將達到人民幣63.8萬億元，二零二五年中國數字經濟規模有望達人民幣70.8萬億元，中國數字經濟市場的整體規模將繼續保持顯著增長。根據國家工信安全發展研究中心數據顯示，預計「十四五」期間，中國數據要素市場規模複合增速將超過25%，中國數據要素流通市場活躍度顯著提升，總體規模不斷擴大，預計二零二四年總值可達到人民幣1592億元，到二零二五年規模有望接近人民幣2000億元。根據國際數據公司(IDC)和賽迪諮詢的預測數據，中國銀行業的IT整體投入預計到二零二六年將達到人民幣5132.34億元，二零二二到二零二六年的年均複合增長率為16.66%；其中，中國銀行IT解決方案市場規模預計到二零二六年將達到人民幣1390.11億元，二零二二到二零二六年的年均複合增長率為23.55%。預期本集團的新賽道拓展和金融業務發展具備廣闊的增長空間。

本集團作為中國AI大數據和營銷科技領軍企業，主要業務是為客戶提供大數據、AI和數字化營銷的國產化替代產品和解決方案。在國家政策支持和行業發展大趨勢下，本集團迎來了AI大數據產業發展的時代浪潮和政策紅利期，與業務高度相關的數字經濟、數據要素、數字資產入表、大數據、AI、AI大模型、信創國產化、軟硬件信息技術建設等產業的發展為本集團創造了廣闊的發展空間與增長潛力。

二、二零二四年上半年業績回顧

報告期間，本集團繼續夯實在數據智慧和營銷科技領域的核心競爭力，深耕銀行、證券、保險、基金、製造業等已有客戶群，持續拓展戰略新賽道，創新變革業務新模式，積極探索數據資產入表、金融AI大模型、信創國產化、軟硬件信息技術建設等新領域，致力於向數智化綜合服務商轉型。

管理層討論及分析

1、 夯實現有業務，拓展戰略新賽道，賦能新質生產力發展

(1) 夯實現有業務

報告期間，本集團與某國有大型銀行總行客戶持續深度合作，縱深拓展該行多領域新業務，在數倉應用開發項目、金融資產減值新規實施、檢查分析系統(EAST)產品及國內提升專案、新一代信用卡核心系統建設專案、總帳系統、集中收單系統和欺詐偵測系統專案及商戶管理系統整合遷移專案等多方面展開合作，體現了本集團在數據治理、數據標準化、數據服務、數據分析應用、數據維護及數據安全等數據應用領域的市場影響力和綜合競爭優勢，也表明了客戶對本集團產品、技術解決方案和專業交付能力等綜合實力的充分認可。

同時，本集團還成功續簽西南地區某省級股份制城商行一倉四集市(營銷集市)實施專案，充分發揮本集團在數據智慧和營銷科技方面的技術優勢，從客戶分析洞察、客群精細化經營和智慧營銷體系構建等多業務場景為客戶深度賦能。

此外，報告期內本集團成功中標東北地區某農商行數據應用模型研發服務專案，進一步擴大本集團在全國金融機構市場業務版圖的影響力。

(2) 拓展戰略新賽道

本集團在鞏固和維護以銀行業為代表的金融機構客戶長期合作的同時，不斷開拓新業務、新場景、新模式和新賽道。本集團充分發揮自身在數智領域的技術和資源優勢，報告期內，優勢金控(上海)資產管理有限公司(作為普通合伙人)，泉州大數據運營服務有限公司(「泉州大數據」)、泉州鯉城文旅投資集團有限公司、北京數字政通科技股份有限公司以及本公司附屬公司深圳索信達數據技術有限公司(作為有限合夥人)訂立了合夥協議，共同出資人民幣1億元成立新的合夥企業。合夥的目的為積極探索數據資產創新應用，拓展更多行業數據要素的應用商業模式，提升政企、金融機構和互聯網系統的大數據應用推廣，推進國產化信息技術建設、智慧城市和信創產業發展。報告期間，本集團還與泉州鯉城區人民政府、泉州國資委旗下得公司泉州大數據簽署多項戰略合作協定，成立了瑞和數智華南智慧中心，共同推進泉州數字經濟產業整合，加速數據要素資源潛能釋放，為加快新質生產力高品質發展。

管理層討論及分析

2、 強化自主創新，掌握核心技術自主智慧財產權，驅動持續競爭力

本集團始終秉承自主創新理念，不斷在產品和技術領域進行革新突破，持續打磨升級智慧營銷、標籤畫像、監管合規和大數據應用等拳頭產品和技術解決方案。從數據平台、數據分析、數據應用到數據運營，建立了端到端的技術和服務體系，強化軟硬件產品開發和技術解決方案服務能力。本集團擁有自主知識財產權的自研分散式數據庫、數據治理套件、數據資產管理平台、數據管理及集成開發套件等數據平台產品，結合智慧營銷、監管報送等數據應用軟件及AI創新產品，助力客戶打通前中後台全鏈路數據。

截至二零二四年六月三十日，本集團累計申請國家智慧財產權證書244項，其中，獲得國家發明專利授權證書47項，獲得計算軟件著作權證書140件。報告期間，本集團的「靈犀整合智能營銷平台」與阿裡雲等17家生態合作夥伴完成聯合解決方案互認證；同時，本集團聯合某股份制商業銀行共同申報的「全量數據資產視覺化專案」榮獲「二零二四中國數據資產管理最佳實踐案例」。

3、 構建開放融合戰略合作新生態，共創數字產業合作新局面

報告期間，本集團高度重視與戰略生態夥伴合作關係，積極參與新生態合作佈局，與國內多家頭部互聯網機構和政企等展開合作，共同為客戶提供全棧國產化的AI大數據實施部署方案。

二零二四年一月，本集團攜手阿裡雲等13家頭部科技企業共同發佈17份聯合解決方案，涵蓋銀證保領域核心系統雲原生分散式改造，金融機構數據資產重構和AI應用場景探索等。

二零二四年四月，本集團參與了華為主辦的第二屆區域銀行數智融合創新峰會，共同探討和分享大數據、AI大模型領域的前沿技術。目前，本集團聯合華為等戰略合作夥伴共同編寫的《區域銀行數據能力體系建設白皮書》已發佈，本集團以國內領先的數據智慧和營銷科技領軍企業的技術實力和豐富經驗，在智慧營銷、AI大數據解決方案等方面，分享自身技術成果與落地實踐經驗，深入區域銀行各類特色業務場景，以創新解決方案，推動區域性銀行數智化轉型發展。

管理層討論及分析

報告期間，本集團參與了在福州市舉辦的第七屆數字中國建設峰會，與泉州大數據展開合作，就數字基建、AI、算力服務、數據要素服務等領域專案進行簽約，共同推進泉州國資國企數字化轉型。同時，本集團還計劃參與深圳市南山區新質生產力課題案例研究，並與南方科技大學共建產學研投教實踐基地，通過政企聯動、校企合作等多種模式，實現AI大數據產業的深度融合，不斷推動新質生產力和數字經濟高品質發展。

綜上所述，二零二四年上半年，本集團在鞏固原有業務的基礎上，在向產業數智化綜合服務商轉型方面取得了進展。本集團將繼續致力於為客戶提供高品質的軟硬件產品、技術解決方案和服務。通過進一步拓展生態合作網路，築牢本集團在數智領域的競爭優勢。

三、未來展望

二零二四年下半年，隨著政府大力推進新質生產力發展和數字中國建設，我們預計數據要素、數據資產入表、AI、AI大模型和金融信創科技領域將迎來新一輪的增長，數智化轉型升級、數字資產入表和數據要素市場發展將保持強勁需求，為行業的高品質發展提供了堅實的市場基礎。

接下來，本集團將繼續鞏固和加強金融機構業務基本盤，保持在數據智慧和營銷科技領域的頭部先發優勢，堅持以數據為基、智慧為體、創新為翼、品質為本，持續聚焦核心業務領域。同時，將持續拓展戰略新賽道，積極探索數據資產入表前景、數據要素市場創新應用、信創國產化和軟硬件信息技術建設應用等新興領域，實現聯動發展；加強內外部生態資源合作與互補。

管理層討論及分析

具體來說，本集團將從以下方面入手，落實新發展戰略，持續打造核心競爭力，鍛造發展新引擎，實現穩健發展：

- 1、在產品創新研發方面，以AI大數據、AI和大模型產品研發作為本公司的核心競爭力。同時，本集團深度挖掘和優化現有技術，積極探索行業新興技術，增強生成式AI、AI大模型技術的應用，持續保持對核心產品進行反覆運算升級，不斷提升產品智慧化水準。通過不斷收集用戶回饋、分析市場趨勢以及研究行業動態，精準把握市場需求，對產品進行持續優化和改進，為用戶提供更加便捷、高效、精準的服務。通過技術創新和產品優化，打造本集團技術競爭壁壘，鞏固市場優勢地位，為本集團的長遠發展奠定堅實基礎。
- 2、在戰略賽道開拓方面，本集團依託具有競爭優勢的AI大數據和AI技術，拓展戰略新賽道，立足優勢領域金融行業客戶，拓展其他行業潛在客戶，深化軟硬件產品和解決方案的市場普適性，緊跟國家數字經濟和新質生產力發展紅利，抓住數據要素創新應用、數據資產化入表、信創國產化替代與數智化轉型的市場機遇，為客戶提供軟硬件產品和一體化解決方案。
- 3、在客戶交付服務方面，本集團建立完善跨部門、跨區域的資源協調與共用機制，通過增強團隊協作與溝通效率，強化項目管理品質，以確保服務的流暢性與高效性。在做好大型金融機構客戶服務的同時，不斷拓寬中小金融機構和新領域客戶，滿足多樣化的客戶需求。同時，我們注重與政企、高校、機構、協會、商學院等各方資源的緊密合作，充分利用好各方資源，為本集團的發展注入新的活力，推動本集團穩步發展。
- 4、在生態夥伴合作方面，本集團致力於構建多元化的生態合作體系。本集團積極深化與華為雲、阿裡雲、百度雲、位元組跳動等互聯網巨頭的戰略合作關係，共建數字金融和產業技術新生態；同時，與寶德計算機系統股份有限公司（「寶德計算」）、泉州大數據加強戰略合作，通過技術生態共用、資源優勢互補，不斷完善上下游合作夥伴生態圈，形成緊密的產業鏈協作，共同推動AI大數據與產業經濟的深度融合。

管理層討論及分析

在當今數字化時代浪潮中，大數據和AI已成為新質生產力和數字經濟發展的重要引擎。本集團專注深耕大數據、AI領域二十載，依託深厚的積澱，緊跟國家戰略指引方向，充分發揮在大數據和AI領域的技術優勢，不斷創新，精益求精，通過提供卓越的產品和解決方案，持續提升客戶滿意度，同時，本集團將加快在數據要素、數據資產入表、AI、AI大模型和金融信創科技領域的拓展，致力成為領先的數智化綜合服務商。

財務回顧

1 收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
收益		
數據解決方案	68,491	88,885
銷售軟硬件及相關服務為一體化的綜合服務	46,968	21,771
資訊科技維護及支援服務	3,832	10,470
商品貿易	61,720	—
	181,011	121,126

本集團報告期間的營業收入約為人民幣181,011,000元，較二零二三年上半年增加約49.4%或約人民幣59,885,000元。變化的主要原因是報告期間，本集團有策略地調整業務方向、拓寬新賽道，致力於向數據要素創新應用、數據資產入表及信創國產化替代方向發展，報告期間營業收入構成主要有以下變化：(1)本集團擴大了銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務，在報告期間收入增加約115.7%或約人民幣25,197,000元；(2)本集團拓展新的商業模式，多方向發展，本報告期間新增了商品貿易業務，相關收入約人民幣61,720,000元(二零二三年上半年：人民幣0元)；(3)受宏觀經濟及大型金融機構資訊系統日漸成熟的影響，IT及營銷預算趨緊，本集團數據解決方案業務收入較二零二三年上半年減少約22.9%或約人民幣20,394,000元；及(4)資訊科技維護及支援服務收入較二零二三年上半年減少約63.4%或約人民幣6,638,000元。

管理層討論及分析

2 毛利及毛利率

報告期間，毛利約為人民幣14,577,000元，較二零二三年上半年減少約42.4%或約人民幣10,725,000元。毛利率約為8.1%（二零二三年上半年：約20.9%）。

毛利及毛利率下降的主要原因：二零二四年上半年營業收入結構調整，商品貿易和銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務比重增加。上述業務的特徵決定其毛利率與公司原有佔比較高的數據解決方案毛利率差別較大。營業收入結構的調整主要是為未來相關業務發展做鋪墊。

3 銷售開支

於報告期間，我們的銷售開支約為人民幣5,528,000元，較二零二三年上半年減少約51.2%或約人民幣5,805,000元，相當於報告期間本集團收入的約3.1%（二零二三年上半年：約9.4%）。銷售開支減少的主要原因為：(1) 本集團通過調整組織架構，優化薪酬激勵機制，相關人力成本較二零二三年上半年減少約47.6%或約人民幣3,866,000元；(2) 推廣費用較二零二三年上半年減少約91.6%或約人民幣999,000元；及(3) 辦公費用較二零二三年上半年減少約91.3%或約人民幣870,000元。

4 研發開支

於報告期間，我們的研發開支約為人民幣19,449,000元，較二零二三年上半年減少約15.2%或約人民幣3,485,000元，相當於報告期間本集團收入的約10.7%（二零二三年上半年：約18.9%）。研發開支減少的主要原因：本集團之前開發的產品日益成熟，當前重點轉向產品的推廣應用，致使研發團隊的人力成本較二零二三年上半年減少約17.4%或約人民幣2,590,000元。

5 行政開支

於報告期間，我們的行政開支約為人民幣24,053,000元，較二零二三年上半年增加約1.6%或約人民幣375,000元。行政開支的構成調整的主要原因為：(1) 優化行政管理團隊致使相關人力成本較二零二三年上半減少約8%或約人民幣1,132,000元；(2) 報告期間法律和專業服務較二零二三年上半年減少約45.1%或人民幣1,115,000元；(3) 折舊、無形資產攤銷及辦公室物業租賃使用權資產折舊減少約9.5%或約人民幣718,000元；及(4) 此前授出的購股權和獎勵股份產生的股份支付費用約為人民幣39,000元，（二零二三年上半年：撥回股份支付費用約人民幣2,898,000元）。

管理層討論及分析

6 所得稅抵免

於報告期間，我們的所得稅抵免約人民幣473,000元(二零二三年上半年：所得稅抵免約人民幣1,452,000元)。該變動的主要原因是報告期間稅前虧損減少。

7 期內虧損

報告期間，淨虧損約為人民幣38,635,000元(二零二三年上半年：人民幣63,176,000元)，較上年同期縮減38.8%，減少約人民幣24,541,000元。報告期間虧損減少的主要原因：

- (1) 報告期間，源於本集團項目管理模式的優化，及應收賬款管理的提升，本集團金融及合約資產減值的撥備較上年同期減少約人民幣8,523,000元，約為人民幣1,400,000元；
- (2) 報告期間，本集團通過調整組織架構，優化薪酬激勵體系，銷售開支較上年同期減少約人民幣5,805,000元，約為人民幣5,528,000元；
- (3) 本集團之前開發的產品日益成熟，當前重點轉向產品的推廣應用，報告期間，研發費用減少約人民幣3,485,000元，約為人民幣19,449,000元；
- (4) 報告期間，本集團無形資產未發生減值虧損(二零二三年上半年：約人民幣12,000,000元)。

8 本公司擁有人應佔報告期內虧損

於報告期間，本公司擁有人應佔期內虧損約為人民幣36,040,000元(二零二三年上半年：本公司擁有人應佔虧損約人民幣62,141,000元)。該等變動乃主要由於上述報告期內淨虧損減少所致。

9 每股虧損

於報告期間，本公司每股股份基本及攤薄虧損縮減55.9%，約為人民幣5.48分，二零二三年上半年基本及攤薄每股虧損約為人民幣12.4分。

管理層討論及分析

10 流動資金及財政來源

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金淨額流入／(流出)	(32,104)	(51,588)
投資活動現金淨額流入／(流出)	(5,308)	(698)
融資活動現金淨額流入／(流出)	(7,228)	106,448

A 經營活動

本集團於報告期間的經營活動現金淨額流出約為人民幣32,104,000元，較二零二三年上半年的經營活動現金淨額流出減少約人民幣19,484,000元，主要原因為報告期間內項目採購、薪酬開支及其他雜項支出減少。

B 投資活動

本集團於報告期間的投資活動現金淨額流出約為人民幣5,308,000元，較二零二三年上半年的投資活動現金淨額流出增加約人民幣4,610,000元，主要原因為本集團投資泉數優勢產業投資(泉州)合夥企業(有限合夥)報告期內產生現金流出約為人民幣1,950,000元。

C 融資活動

本集團於報告期間的融資活動現金淨額流出約為人民幣7,228,000元，二零二三年上半年的融資活動現金淨額流入約為人民幣106,448,000元。融資活動現金淨額流入減少的主要原因為本集團報告期間未發行股份，而二零二三年上半年發行股份之所得款項淨額約為人民幣127,394,000元。

11 資本結構

A 銀行及其他借款

於二零二四年六月三十日，我們的短期銀行借款約為人民幣66,744,000元，其他借款約為人民幣95,000,000元。長期銀行借款約為人民幣10,000,000元。

B 債務證券

於二零二四年六月三十日，本集團並無任何債務證券。

管理層討論及分析

C 或然負債

於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

D 財政政策

本集團就財政政策採取了審慎的財務管理方法。董事會密切監控其流動性狀況以確保其資產、負債及其他承擔的流動性結構能夠一直滿足本集團的資金需求。

E 資產負債率

於二零二四年六月三十日，本集團資產負債率約為216.4%（二零二三年十二月三十一日：約150.2%）。資產負債率上漲的主要因為：於報告期間權益總額較報告期初下降了約人民幣36,826,000元。

資產負債率乃根據報告期末我們的銀行及其他借款、可轉債借款及應付董事借款款項之總和除以我們的總權益計算。

12 資產抵押

A 於二零二四年六月三十日，本集團的銀行借款由以下抵押及／或擔保：

- (i) 來自獨立第三方的企業擔保人民幣零元（二零二三年十二月三十一日：人民幣5,000,000元）；
- (ii) 於銀行存置的已抵押銀行存款約人民幣889,000元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣1,005,000元）；
- (iii) 本集團尚未收取若干客戶的貿易應收款項約人民幣14,421,000元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣12,795,000元）；
- (iv) 本公司一名董事擁有的資產；及
- (v) 薛守光先生、陳楨平先生以及兩間附屬公司董事的個人擔保。

B 於二零二四年六月三十日，本集團的其他借貸由一位前任董事持有的本公司股份擔保以及一位前任董事的個人擔保。

管理層討論及分析

13 持有的重大投資

於報告期間，本集團並無持有對本集團整體經營產生重大影響的重大投資。

14 資本承擔

於二零二四年六月三十日，本集團並無任何資本承擔。

15 對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、收購及處置

報告期間並無重大投資或對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及處置。

16 外匯風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以各集團實體的功能貨幣計值，因此本集團面臨一定程度的外幣風險。本集團實施有效的管理政策以密切監控外匯匯率的變動並定期檢討外匯風險。本集團將於必要時考慮對沖重大外幣風險。

17 未來重大投資或資本資產計劃

本集團目前並無其他重大投資或資本資產計劃。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須紀錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內的權益及淡倉或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄C3之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	董事／最高行政人員姓名	擁有權益股份數目	概約持股百分比 (%)	好倉／淡倉
薛守光先生	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	104,000,000	15.74	好倉
陳楨平先生	實益權益	60,980,000	9.23	好倉
吳曉華先生	於受控法團的權益 ⁽²⁾	29,490,000	4.46	好倉
趙藝晴女士	實益權益	23,740,000	3.59	好倉
吳輔世博士	實益權益	11,450,000	1.73	好倉

附註：

1. 薛守光先生持有Treasure Tree Asia Holdings Co. LTD約83.3%股權。因此，根據證券及期貨條例第XV部，薛守光先生被視為Treasure Tree Asia Holdings Co. LTD持有的104,000,000股本公司股份中擁有權益。
2. 吳曉華先生持有志實控股有限公司的100%股權。因此，根據證券及期貨條例第XV部，吳曉華先生被視為於志實控股有限公司持有的29,490,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須紀錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，據本公司董事及最高行政人員所知，下列法團及人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	持有權益 股份數目	概約持股	
			比例 (%)	好倉／淡倉
Treasure Tree Asia Holdings Co. LTD ⁽¹⁾	實益權益	104,000,000	15.74	好倉
陳衛萍女士 ⁽²⁾	配偶權益	104,000,000	15.74	好倉
王東林先生 ⁽³⁾	於受控法團的權益	70,003,840	10.59	好倉
深圳市高盛達旅遊汽車服務 有限公司 ⁽³⁾	實益權益	70,003,840	10.59	好倉
Mindas Touch Global Limited ⁽³⁾	於受控法團的權益	70,003,840	10.59	好倉
北京金融街資本運營集團 有限公司 ⁽⁴⁾	股份擔保權益擁有人	66,080,000	10.00	好倉
吳新蘭女士 ⁽⁵⁾	配偶權益	60,980,000	9.23	好倉

企業管治及其他資料

附註：

1. 薛守光先生持有Treasure Tree Asia Holdings Co. LTD約83.3%股權。因此，根據證券及期貨條例第XV部，薛守光先生被視為Treasure Tree Asia Holdings Co. LTD持有104,000,000股本公司股份中擁有權益。
2. 根據於聯交所網站列載之權益披露，陳衛萍女士為薛守光先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例第XV部被視為於薛守光先生擁有權益的104,000,000股股份中擁有權益。
3. 根據於聯交所網站列載之權益披露，王東林先生於本公司的股權乃透過Mindatouch Global Limited持有。Mindatouch Global Limited由深圳市高盛達旅遊汽車服務有限公司(由王東林先生全資擁有)全資擁有。因此，王東林先生及深圳市高盛達旅遊汽車服務有限公司根據證券及期貨條例第XV部被視為於該等股份中擁有權益。根據於聯交所網站列載之權益披露，二零二四年七月六日，深圳市高盛達旅遊汽車服務有限公司將其持有的Mindatouch Global Limited的所有股份轉讓給嘉盈管理有限公司(由顧逸先生全資持有)。因此截至本報告披露日顧逸先生及嘉盈管理有限公司根據證券及期貨條例第XV部被視為於該等股份中擁有權益。
4. 根據於聯交所網站列載之權益披露，北京金融街資本運營集團有限公司作為股份擔保權益擁有人，於66,080,000股股份中擁有權益。
5. 根據於聯交所網站列載之權益披露，吳新蘭女士為陳楨平先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例第XV部被視為於陳楨平先生擁有權益的60,980,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二四年六月三十日，據本公司董事及最高行政人員所知，概無任何人士(董事或最高行政人員除外，其權益披露於「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉」一節)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指之本公司須存置之登記冊內之權益或淡倉。

薪酬政策及僱員福利

於二零二四年六月三十日，本集團在中國大陸及香港共擁有398名員工。本集團向員工提供全面且有競爭力的薪酬、退休計劃和福利待遇，並根據員工績效向他們提供酌情獎金。本集團需要向中國大陸的社會保險計劃供款。本集團為僱員提供培訓計劃，以使其具備所需的工作技能及知識。

本集團董事與高級管理層的薪酬形式包括薪金、養老金繳款和其他適用法律、規則和法規下的各類津貼福利。對於執行董事及高級管理層的薪酬方案，薪酬政策的主要目的是使本集團保留和激勵他們，將他們的薪酬與績效聯繫起來，而績效以實現公司目標為標準進行衡量。

於報告期內，本集團並無因勞資糾紛而與僱員產生任何嚴重問題或導致營運受干擾，本集團在招聘和保留有經驗的員工方面並無經歷任何困難。

股權激勵計劃

購股權計劃(「購股權計劃」)及股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)於二零二零年六月八日舉行的本公司股東週年大會上獲股東採納。購股權計劃及股份獎勵計劃的目的在於肯定和激勵合資格參與者的貢獻並提供激勵，同時幫助本集團挽留其現有員工，招聘額外員工，並在實現本集團長期商業目標的過程中向彼等提供直接經濟利益。

購股權計劃

根據購股權計劃的條款，董事會有權在於二零二零年六月八日後的十年內隨時向董事會全權酌情選擇的任何參與者授予購股權。所有根據本公司購股權計劃及任何其他購股權計劃授出之購股權獲行使時，本公司可予發行之股份數目總數(「購股權計劃授權上限」)不得超過二零二零年六月八日已發行股份總數之10%，即40,000,000股股份。對於根據購股權計劃之條款已失效之購股權或根據本公司任何其他購股權計劃授出的購股權(視情況而定)，計算購股權計劃授權上限時將不予計算。本公司可於股東大會上尋求本公司股東批准更新購股權計劃授權上限，惟就此更新的購股權計劃授權上限，不得超過於本公司股東批准更新當日已發行股份的10%。

於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，根據計劃授權可供授出的購股權數目分別為38,948,495份及39,094,587份。購股權計劃無對服務提供者分項限額。

於授出任何購股權條款的規限下，購股權承授人可於行使期內任何時間根據要約指定的歸屬時間及其他條款行使購股權。於作出要約日期起計十年後，不得再獲歸屬任何購股權。根據購股權計劃授出購股權的歸屬期為自授出日期起至行使期開始止。歸屬須遵守購股權計劃所載之條款及條件及／或要約所訂明的該等條款。除非董事會另行規定並於授予購股權的要約中說明，否則概無須在行使購股權前達到的業績目標。就分別於截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二年十二月三十一日止年度內授予的購股權，董事會訂明須在行使購股權前達成的業績條件。該等條件包括集團財務業績目標及個人關鍵業績指標。

購股權計劃的進一步詳情載於本公司日期為二零二零年四月二十八日的通函及本公司的二零二三年年報。

企業管治及其他資料

下表載列報告期間根據購股權計劃授予承授人的未獲行使購股權及變動詳情：

承授人名稱或類別	授出日期	歸屬時間表	行使期	於		報告期內 已授出	報告期內 業績目標	緊接購股權 授出日期前		緊接購股權 行使日期 前的股份加		於 二零二四年 六月三十日 尚未行使	
				每份購股權 行使價 (港元)	二零二四年 一月一日 尚未行使			收市價 (港元)	的公平值 (港元)	報告期內 已行使	報告期內 收市價 (港元)		報告期內 失效/沒收 報告期內註銷
董事及高級管理層													
其他承授人 - 僱員													
合計	二零二一年十二月二十八日	25%的已授出購股權將分別於二零二二年三月三十一日、二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日後，及於二零二五年三月三十一日後的首個交易日期歸屬	以歸屬日為準，二零二二年四月八日至二零二三年六月七日	6.33 (附註1)	70,000	-	-	6.27	3.28	-	-	-	70,000
合計	二零二一年十二月二十八日	25%的已授出購股權將分別於二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日、二零二五年三月三十一日後，及於二零二六年三月三十一日後的首個交易日期歸屬	以歸屬日為準，二零二二年四月八日至二零二三年六月七日	6.33 (附註1)	42,000	-	-	6.27	3.28	-	-	21,000	21,000
合計	二零二二年四月八日	25%的已授出購股權將分別於二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日、二零二五年三月三十一日後，於二零二六年三月三十一日後的首個交易日期歸屬	以歸屬日為準，二零二二年四月八日至二零二三年六月七日	5.38 (附註2)	793,413	-	-	5.21	2.84	-	-	32,616	760,797
小計					905,413	-	-			-	-	53,616	851,797
總計					905,413	-	-			-	-	53,616	851,797

附註1：購股權行使價為以下三者中最高者為準：(i) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所列收市價每股股份6.33港元；(ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價每股股份6.246港元；及(iii) 股份面值每股股份0.01港元。

附註2：購股權行使價為以下三者中最高者為準：(i) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所列收市價每股股份5.38港元；(ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價每股股份5.272港元；及(iii) 股份面值每股股份0.01港元。

股份獎勵計劃

在股份獎勵計劃條款規限下，董事會有權於二零二零年六月八日後十年期間的任何時候向董事會全權酌情甄選的任何參與人士授出受限制股份（「受限制股份」）。該等受限制股份可以以下方式支付：(i) 本公司按面值發行的新股份、(ii) 受託人在市場上購買的現有股份，在該兩種情況下均由本公司根據股份獎勵計劃向受託人以現金作結付，或(iii) 根據股份獎勵計劃歸還的股份或獎勵的其他股份。本公司已委任恒泰信託(香港)有限公司或其全資附屬公司SXD Talent Success Limited為股份獎勵計劃受託人。

董事會不得進一步授出股份獎勵計劃中的受限制股份，導致董事會根據股份獎勵計劃授出之獎勵股份總數或由受託人根據股份獎勵計劃持有之獎勵股份總數超過於二零二零年六月八日已發行股份總數之5%（即20,000,000股股份）（為免生疑問，已授予但已註銷、失效及／或尚未歸屬的股份均不包括在內）（「股份獎勵計劃限額」）。本公司可在獲得董事會事先批准的情況下隨時更新股份獎勵計劃上限，惟無論如何於董事會批准經更新上限當日（「新批准日期」）後，根據股份獎勵計劃授出的或受託人根據股份獎勵計劃持有的股份總數，不得超過於新批准日期本公司已發行股本的5%。

於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，根據計劃授權可供授出的受限制股份數目為13,289,099股。

根據股份獎勵計劃授出受限制股份的歸屬期在承授人之間可能有所不同。歸屬須遵守股份獎勵計劃所載之條款及條件及／或授予所訂明的該等條款。就分別於截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二年十二月三十一日止年度內授予的受限制股份，董事會在有關授予函件內訂明歸屬前須達成的業績條件。該等條件包括集團財務業績目標及個人關鍵業績指標。

有關股份獎勵計劃的進一步詳情載於本公司日期為二零二零年四月二十八日的通函及本公司的二零二三年年報。

企業管治及其他資料

下表載列報告期間根據股份獎勵計劃授予承授人的受限制股份的詳情及變動情況：

名稱或類別	股份承授人 授出日期	歸屬時間表	股份獎勵 的購買價 (港元)	於 二零二四年 一月一日 未獲歸屬	報告期內 已授出	緊接授出 日期前的 每股收市價 (港元)	於授出 日期獎勵 的公平值 (港元)	報告期內 授出的 獎勵 數目	報告期內 已歸屬 平均收市價 (港元) (附註)	報告期內 失效/ 沒收	報告期內 註銷	於 二零二四年 六月三十日 未獲歸屬	於 二零二四年 六月三十日 未獲歸屬
將由已發行/將予發行新股份支付													
董事及高級管理層 其他承授人-僱員													
合計	二零二一年 十二月二十八日	25%的已授出受限制股份將分別於二零二二年三月三十一日、二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日及二零二五年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	400,740	-	6.27	6.33	-	186,864	1.69	34,924	-	178,952
合計	二零二一年 十二月二十八日	25%的已授出受限制股份將分別於二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日、二零二五年三月三十一日及二零二六年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	9,000	-	6.27	6.33	-	-	-	9,000	-	-
合計	二零二一年 十二月二十八日	30%的已授出受限制股份將於二零二二年三月三十一日後的首個交易日歸屬 30%的已授出受限制股份將於二零二三年三月三十一日後的首個交易日歸屬 40%的已授出受限制股份將於二零二四年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	144,000	-	6.27	6.33	-	112,000	1.69	32,000	-	-
合計	二零二一年 十二月二十八日	30%的已授出受限制股份將在可行的情況下盡快歸屬 30%的已授出受限制股份將於二零二三年三月三十一日後的首個交易日歸屬 40%的已授出受限制股份將於二零二四年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	-	-	6.27	6.33	-	-	-	-	-	-
合計	二零二一年 十二月二十八日	25%的已授出受限制股份將分別於二零二二年三月三十一日、二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日及二零二五年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	70,000	-	6.27	6.33	-	35,000	1.69	-	-	35,000
合計	二零二一年 十二月二十八日	25%的已授出受限制股份將分別於二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日、二零二五年三月三十一日及二零二六年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	-	-	6.27	6.33	-	-	-	-	-	-
合計	二零二二年 四月八日	25%的已授出受限制股份將分別於二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日、二零二五年三月三十一日及二零二六年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	317,326	-	5.21	5.38	-	98,600	1.69	34,823	-	183,903
合計	二零二二年 四月八日	30%的已授出受限制股份將於二零二二年六月三十日後的首個交易日歸屬 30%的已授出受限制股份將於二零二三年六月三十日後的首個交易日歸屬 40%的已授出受限制股份將於二零二四年六月三十日後的首個交易日歸屬	-	-	-	5.21	5.38	-	-	-	-	-	-
合計	二零二二年 四月八日	60%的已授出受限制股份將在可行的情況下盡快歸屬 40%的已授出受限制股份將於二零二三年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	-	-	5.21	5.38	-	-	-	-	-	-
小計				941,066	-				432,464		110,747	-	397,855
將由現有股份支付													
其他承授人合計 (僱員)	二零二二年 四月八日	25%的已授出受限制股份將分別於二零二三年三月三十一日、二零二四年三月三十一日、二零二五年三月三十一日及二零二六年三月三十一日後的首個交易日歸屬	-	30,000	-	5.21	5.38	-	10,000	1.69	-	-	20,000
總計				971,066	-				442,464		110,747	-	417,855

附註：1.69港元指緊接二零二四年三月三十一日後第一個交易日前的股份加權平均收市價。

銀行貸款及其他借款

於二零二四年六月三十日，本集團銀行貸款及借款的詳情載於中期簡明綜合財務報表附註19。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括庫存股)。

於二零二四年六月三十日，本公司無庫存股。

企業管治及其他資料

股份發售所得款項淨額之用途

本公司的股份於二零一九年十二月十三日通過股份發售(「股份發售」)之方式在聯交所上市。本公司按發售價每股股份1.50港元發售100,000,000股股份，根據本公司日期為二零二零年四月二十七日有關截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告(「二零一九年報」)，經扣除上市開支後，股份發售之實際所得款項淨額約為104.0百萬港元(「所得款項淨額」)。下文載列股份發售所得款項淨額之使用情況：

	分配比例 所得款項 淨額百分比	所得款項 淨額分配 (百萬港元)	於 二零二四年 六月三十日 已動用之所得 款項淨額 (百萬港元)	於 二零二四年 六月三十日 未動用之所得 款項淨額 (百萬港元)
強化及擴大本集團數據解決方案組合，通過不斷吸納及挽留優質人員以及提供具吸引力的薪酬組合以挽留本集團的僱員	20%	20.8	20.8	-
提升銷售及營銷措施，包括企業品牌建設活動(附註)	20%	20.8	20.8	-
發展深圳海納物業的金融AI實驗室、展示中心及辦公室設施(附註)	35%	36.4	36.4	-
潛在策略性收購事項以補充內生增長	6.35%	6.6	6.6	-
營運資金及其他一般企業用途	18.65%	19.4	19.4	-
總計	100%	104.0	104.0	-

附註：誠如本公司日期為二零二零年十二月二日及二零二一年十二月二十四日之該等公告所披露，本公司本來擬將股份發售所得款項淨額約35.0%或約36.4百萬港元用於發展深圳海納物業(定義見二零一九年報)的金融人工智能實驗室、展示中心及辦公設施。然而，由於完成海納物業(定義見二零一九年報)收購的之其中一個先決條件未能達成，本公司於二零二零年十二月二日與有關賣方終止收購海納物業(定義見二零一九年報)。因此，董事會擬將未動用所得款項淨額用於尋找發展本集團之金融人工智能實驗室、展示中心及辦公設施之新地點。董事會其後亦決議將使用全部未動用所得款項淨額的時間表延長至二零二二年十二月三十一日或之前，以供本集團長期業務發展及更好地動用未動用所得款項淨額。由於需要更多時間物色合適的地點，因此董事會進一步議決將使用剩餘所得款項淨額約3.5百萬港元發展金融人工智能實驗室、展示中心及辦公設施的時間表延長至二零二三年八月三十一日，其進一步延長至二零二四年三月三十一日。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已採納聯交所證券上市規則C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)之原則及守則條文作為本公司企業管治常規之基礎。企業管治守則第2部份守則條文第C.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由同一人兼任。於二零二三年七月十八日，薛守光先生獲委任為本公司董事會主席及行政總裁。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁將確保本公司擁有一致的領導力以及有效制定及實施本公司整體戰略的能力。董事會認為，此架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及職權平衡。董事會將定期審查該架構的有效性，以確保其適合本公司的情况。除上文所披露外，於報告期間，董事會已審閱本公司的企業管治常規，並信納本公司已遵守企業管治守則第2部份所載的所有守則條文。

繼費翔先生於二零二四年一月八日由獨立非執行董事調任為執行董事後，本公司分別不符合以下上市規則第3.10(1)條、3.10A條及3.21條的要求：(i)董事會中至少有三名獨立非執行董事；(ii)擁有至少佔董事會三分之一的獨立非執行董事；及(iii)擁有最少三名公司審核委員會(「**審核委員會**」)成員。於二零二四年三月十四日，金涌博士及田宇博士獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員後，本公司已重新遵守上述上市規則的規定。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為董事進行本公司證券交易的行為守則。經向所有董事作出特定查詢，董事確認，彼等於報告期間一直遵守標準守則。

本公司亦已採納標準守則作為可能獲得本公司及／或其證券內幕消息的相關僱員買賣本公司證券的標準。於報告期間，本公司並不知悉任何僱員有違反標準守則之行為。

董事會

本公司由一個有效的董事會領導，負責監督本集團的業務、戰略決策及業績，並以本公司最佳利益作出客觀決策。

於本中期報告日期，董事會包括三名執行董事：薛守光先生、趙藝晴女士及費翔先生；三名非執行董事：吳輔世博士、吳曉華先生及陳楨平先生；及三名獨立非執行董事：楊海峰先生、金涌博士及田宇博士。

中期股息

董事會不建議派付報告期間的中期股息(二零二三年上半年：無)。

企業管治及其他資料

充足公眾持股量

根據本公司可得的公開資料及據董事於刊登本中期報告前的最後實際可行日期所深知，本公司已維持上市規則所規定的已發行股份的足夠公眾持股量(即至少25%的已發行股份由公眾持有)。

重大訴訟

於報告期間，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，董事亦不知悉於報告期間有任何針對本公司的未決或威脅的重大訴訟或索償。

審核委員會及審閱財務資料

審核委員會已審閱本集團於報告期間之未經審核中期簡明綜合財務資料。審核委員會亦已與高級管理層成員討論有關本公司採納之會計政策及慣例之事宜及內部控制，是次與本公司高級管理層及核數師之審閱及討論，審核委員會信納，本集團之未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據適用會計準則編製並公允呈列本集團於報告期間之財務狀況及業績。

本集團於報告期間之中期簡明綜合財務資料未經本公司核數師審核。

董事資料變動的披露

無根據上市規則第13.51B(1)條規定需披露的信息。

遵守相關法律法規

除本中期報告「企業管治及其他資料 – 遵守企業管治守則」一節披露者外，於報告期內，本集團未發現任何重大不遵守任何相關法律法規而對本集團的業務及經營產生重大影響的情況。

報告期間末後事項

自報告期間末後至本中期報告日期，並無發生任何其他可能影響本集團的其他重大事項。

刊發中期報告

本公司於報告期間的本中期報告載有上市規則規定的所有資料，刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.datamargin.com)。

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
收益	6	181,011	121,126
銷售成本		(166,434)	(95,824)
毛利		14,577	25,302
銷售開支		(5,528)	(11,333)
行政開支		(24,053)	(23,678)
研發開支		(19,449)	(22,934)
金融及合約資產的預期信貸虧損	8	(1,400)	(9,923)
物業及設備減值虧損	8	-	(3,100)
無形資產減值虧損	8	-	(12,000)
使用權資產減值虧損	8	-	(2,700)
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融負債公平 值變動	23	-	(1,601)
其他收入	7	2,890	2,518
其他收益/(虧損)淨額	7	643	(1,293)
經營虧損		(32,320)	(60,742)
財務收入	9	128	48
融資成本	9	(6,929)	(3,459)
融資成本淨額	9	(6,801)	(3,411)
分佔聯營公司(虧損)/溢利		13	(475)
除所得稅前虧損	8	(39,108)	(64,628)
所得稅抵免	10	473	1,452
期內虧損		(38,635)	(63,176)
以下人士應佔：			
本公司擁有人		(36,040)	(62,141)
非控股權益		(2,595)	(1,035)
		(38,635)	(63,176)
期內虧損		(38,635)	(63,176)
其他全面(虧損)/收益			
可能將會重新分配至損益的項目：			
- 匯兌差額		1,623	(1,174)
期內全面虧損總額(扣除稅項)		(37,012)	(64,350)
以下人士應佔期內全面虧損總額			
本公司擁有人		(34,417)	(63,315)
非控股權益		(2,595)	(1,035)
		(37,012)	(64,350)
本公司擁有人應佔虧損之每股虧損：			
每股基本虧損(人民幣分)	11	(5.48)	(12.40)
每股攤薄虧損(人民幣分)	11	(5.48)	(12.40)

上述中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	16,272	19,255
無形資產	12	74,878	80,831
使用權資產	12	9,989	14,354
於聯營公司的投資		14,774	14,761
收購附屬公司的額外權益而支付的款項		3,465	3,465
按公允值計入其他全面收益的金融資產 (「按公允值計入其他全面收益」)		1,950	—
遞延稅項資產		9,337	8,853
		130,665	141,519
流動資產			
貿易應收款項及應收票據	13	91,136	104,285
合約資產	14	70,490	71,702
預付款項	15	12,310	5,561
其他應收款項	15	7,219	6,819
已抵押銀行存款		889	1,005
現金及現金等價物		70,232	113,257
		252,276	302,629
資產總值		382,941	444,148
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	5,950	5,950
其他儲備		416,785	414,975
累計虧損		(361,127)	(325,086)
		61,608	95,839
非控股權益		18,873	21,468
權益總額		80,481	117,307

中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
租賃負債	20	3,186	6,149
遞延稅項負債		595	680
銀行及其他借貸	19	10,000	10,000
		13,781	16,829
流動負債			
貿易應付款項	17	78,230	91,594
應計費用及其他應付款項	18	40,072	43,976
合約負債	14	620	997
應付董事款項	21(b)	2,380	–
即期所得稅負債		1,991	2,046
租賃負債	20	3,642	5,207
銀行及其他借貸	19	161,744	166,192
		288,679	310,012
負債總額		302,460	326,841
權益及負債總額		382,941	444,148
流動負債淨額		(36,403)	(7,383)
總資產減流動負債		94,262	134,136

上述中期簡明合併財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	歸屬於本公司擁有人										
	股本	股份溢價	資本公積	股份支付 儲備	其他儲備	交換儲備	法定 公積金	累計虧損	小計	非控股 權益	權益總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二四年一月一日的結餘(經審核)	5,950	306,834	67,373	23,606	(56)	(4,271)	21,489	(325,086)	95,839	21,468	117,307
全面虧損											
期內虧損(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	(36,040)	(36,040)	(2,595)	(38,635)
其他全面虧損											
匯兌差額(未經審核)	-	-	-	-	-	1,623	-	-	1,623	-	1,623
當期全面收益/(虧損)總額(未經審核)	-	-	-	-	-	1,623	-	(36,040)	(34,417)	(2,595)	(37,012)
與擁有人(以其擁有的身份)交易											
以股份為基礎的付款(未經審核)	-	-	-	186	-	-	-	-	186	-	186
轉撥至法定儲備(未經審核)	-	-	-	-	-	-	1	(1)	-	-	-
於二零二四年六月三十日的結餘 (未經審核)	5,950	306,834	67,373	23,792	(56)	(2,648)	21,490	(361,127)	61,608	18,873	80,481
於二零二四年一月一日的結餘(經審核)	4,153	181,237	67,373	26,308	(56)	(1,892)	20,893	(215,257)	82,759	20,754	103,513
全面虧損											
期內虧損(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	(62,141)	(62,141)	(1,035)	(63,176)
其他全面收益											
匯兌差額(未經審核)	-	-	-	-	-	(1,174)	-	-	(1,174)	-	(1,174)
期內全面收益/(虧損)總額(未經審核)	-	-	-	-	-	(1,174)	-	(62,141)	(63,315)	(1,035)	(64,350)
與擁有人(以其擁有的身份)交易											
發行新股份(註16(a))(未經審核)	1,797	125,597	-	-	-	-	-	-	127,394	-	127,394
以股份為基礎的付款(未經審核)	-	-	-	(2,897)	-	-	-	-	(2,897)	-	(2,897)
轉撥至法定儲備(未經審核)	-	-	-	-	-	-	573	(573)	-	-	-
於二零二四年六月三十日的結餘 (未經審核)	5,950	306,834	67,373	23,411	(56)	(3,066)	21,466	(277,971)	143,941	19,719	163,660

上述中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月
二零二四年
人民幣千元
(未經審核)

二零二三年
人民幣千元
(未經審核)

經營活動所得之現金流量

經營所用之現金	(31,953)	(50,850)
已付所得稅	(151)	(738)

經營活動所用之現金淨額

(32,104) (51,588)

投資活動所得之現金流量

購買無形資產	(2,186)	(3,833)
財產及設備付款	(1,300)	(1,072)
購買按公允值計入其他全面收益的金融資產	(1,950)	-
出售物業及設備之所得款項	-	140
出售無形資產所得款項	-	15
償還對一間聯營公司之墊款	-	3,130
出售於一間聯營公司之投資產生的現金流入淨額	-	2,448
收購一間附屬公司之付款	-	(1,574)
已收利息	128	48

投資活動所用現金淨額

(5,308) (698)

融資活動所得之現金流量

發行股份之所得款項	-	131,163
已付股份發行開支	-	(3,769)
支付銀行及其他借款之利息	(4,037)	(3,285)
已抵押銀行存款及其他存款(增加)/減少 (償還董事墊款)/董事墊款	1,116	(784)
償還租賃負債	2,380	(24,663)
償還租賃負債	(2,239)	(1,934)
按公平值計入損益之金融負債之發行所得款項	-	(3,200)
其他借款所得款項	40,000	20,000
償還其他借貸	(46,464)	(2,700)
銀行借貸所得款項	12,016	26,960
償還銀行借貸	(10,000)	(31,340)

融資活動所得/(所用)現金淨額

(7,228) 106,448

現金及現金等價物(減少)/增加淨額

(44,640) 54,162

期初現金及現金等價物	113,257	15,111
匯兌差額之影響	1,615	(1,194)

期末現金及現金等價物

70,232 68,079

上述中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

1 一般資料

瑞和數智科技控股有限公司(「本公司」)是一家於二零一八年十二月六日在開曼群島註冊成立的豁免公司。公司的註冊地址為開曼群島大開曼群島KY1-1111, Hutchins Drive, Cricket Square, P.O. Box 2681。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)從事提供數據解決方案、銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務、資訊科技(「資訊科技」)維護及支援服務以及商品貿易。

中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，所有數值均約整至最接近千位(人民幣千元)。

2 編製基準

截至二零二四年六月三十日止六個月之中期簡明財務資料已根據國際會計準則(「國際財務報告準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明合併財務資料不包括通常包括在年度財務報表中的所有附註。因此，本中期簡明合併財務資料應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零二三年十二月三十一日止年度財務報表一併閱覽。

3 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團於本期間採用了國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發佈的並對於二零二四年一月一日開始之會計年度生效的所有與其營運有關之新訂及經修訂的國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)和註釋。採用這些新的和經修訂的國際財務報告準則並未導致本集團的會計政策、本集團中期簡明綜合財務資料之呈報以及本期和以前年度報告的金額構成重大影響。

本集團未採用已發佈但尚未生效的新國際財務報告準則。應用該等新國際財務報告準則將不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生重大影響。

4 估計

編製中期簡明綜合財務資料需要管理層作出對會計政策應用以及對所呈報資產及負債、收入及支出的金額構成影響的判斷、估計和假設，實際結果可能有別於該等估計。

管理層於編製中期簡明綜合財務資料時，就應用本集團的會計政策所作出的重大判斷以及估計不確定性的主要來源與應用於截至二零二三年十二月三十一日止年度財務報表相若。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的業務使其面臨多種財務風險，包括市場風險(包括外匯風險和現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理方法集中於金融市場的不可預測性，並務求將其對本集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團於二零二三年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

自截至二零二三年十二月三十一日止年度以來，風險管理政策均無變動。

5.2 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自銀行現金、已抵押銀行存款、貿易應收款項及應收票據、合約資產及其他應收款項。該等結餘的帳面值代表本集團有關金融資產的最大信貸風險。

為管理銀行現金及已抵押銀行存款產生的風險，本集團僅與中國境內的國有或信譽良好的金融機構及中國境外信譽良好的國際金融機構進行交易。近期並無有關該等金融機構的違約記錄。

為管理貿易應收款項及應收票據及合約資產產生的風險，本集團已制定政策以確保向具有妥當信貸記錄的交易對手方訂立信貸條款，並確保管理層對交易對手方持續進行信貸評估。評估客戶的信貸質素，並將其財務狀況、過往經驗及其他因素考慮在內。信貸風險評估之詳情載於中期簡明綜合財務資料附註13及附註14。

就其他應收款項而言，本集團在估計每項其他應收款項的違約概率及每種情況下的違約損失時，已視情況考慮過往違約經驗及行業未來前景及/或考慮各種外部實際及預測經濟資料。其他應收款項的虧損撥備詳情載於中期簡明綜合財務資料附註15。

5.3 流動資金風險

流動資金風險是指企業在履行通過交付現金或其他金融資產結算的金融負債相關責任時遇到困難的風險。

謹慎的流動性風險管理意味保持充足的現金及現金等價物以及可用資金。由於相關業務的性質，本集團負責財務職能的管理層旨在通過保留足夠現金及已承諾銀行貸款，以保持資金靈活性。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

5 財務風險管理(續)

5.4 公平值計量

反映於中期簡明綜合財務狀況表之本集團金融資產及金融負債賬面值與其各自之公平值相若。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。以下公平值計量之披露資料使用將計量公平值所用估值技術之輸入數據歸類為三個層級的公平值層級結構：

第一級輸入數據：本集團於計量日可獲取之相同資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)。

第二級輸入數據：除第一級所包括報價以外資產或負債直接或間接可觀察之輸入數據。

第三級輸入數據：資產或負債不可觀察之輸入數據。

本集團的政策為於導致轉撥之事件或情況變化日期確認撥入及撥出任何三個層級的轉撥。

(a) 於二零二四年六月三十日之公平值層級披露：

說明	公平值計量使用：			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
於二零二四年六月三十日 - 按公允值計入其他全面收益的 金融資產(未經審核)	-	-	1,950	1,950

截至二零二四年六月三十日止六個月，金融工具並無於第一級與第二級之間轉移，亦無轉入或轉出第三級。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

5 財務風險管理(續)

5.4 公平值計量(續)

(b) 根據第三級按公平值計量之負債對賬：

	二零二四年 人民幣千元
按公允值計入其他全面收益的金融資產	
於一月一日	-
期初確認值	1,950
於其他全面收益確認之收益	-
於六月三十日	<u>1,950</u>

於其他全面收益確認的總利得在中期簡明綜合全面收益表中以按公允值計入其他全面收益的金融資產公允值變動列示。

(c) 於二零二四年六月三十日本集團使用之估值程序及用於公平值計量中之估值技術及輸入數據披露：

本集團財務總監負責財務申報所需資產與負債的公平值計量，包括第三級公平值計量。財務總監直接向董事會匯報該等公平值計量。財務總監與董事會至少每年兩次討論估值程序與有關結果。

就第三級公平值計量而言，本集團通常會聘請具有認可專業資格及近期經驗的外聘估值專家進行估值。

第三級公平值計量

說明	估值技術	難以察覺 輸入數據	增加輸入數據對 公平值之影響	於二零二四年 六月三十日 之公平值 人民幣千元 (未經審核)
按公允值計入其他 全面收益的金融 資產	資產法	淨資產	增加	<u>1,950</u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

6 收益及分部資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益		
綜合數據技術服務		
– 數據解決方案	68,491	88,885
– 銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務	46,968	21,771
– 資訊科技維護及支援服務	3,832	10,470
	119,291	121,126
商品貿易	61,720	–
	181,011	121,126
收益確認時間		
– 單一時間點	108,688	21,771
– 一段時間	72,323	99,355
	181,011	121,126

主要經營決策者(「主要經營決策者」)已被確定為本集團的董事。主要經營決策者將集團的業務部門按其產品和服務進行劃分，可報告的部分如下：

- (a) 綜合數據技術服務 – 數據解決方案、銷售軟硬件及相關服務一體化的綜合服務，以及資訊科技維護及支援服務；及
- (b) 商品貿易。

本集團可呈報分部為是提供不同產品及服務之戰略業務單位。由於各項每個業務需要不同的技術及營銷策略，故對其進行單獨管理。

分部利潤或虧損不包括本公司產生的應占聯營公司的利潤／(虧損)份額、財務收入及企業行政開支。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

6 收益及分部資料(續)

(a) 截至二零二四年六月三十日和二零二三年六月三十日止六個月向主要經營決策者提供的應報告分部損益資料如下：

	二零二四年			二零二三年		
	綜合數據			綜合數據		
	技術服務 人民幣千元	商品貿易 人民幣千元	總計 人民幣千元	技術服務 人民幣千元	商品貿易 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益						
- 數據解決方案	68,491	-	68,491	88,885	-	88,885
- 銷售軟硬件及相關服務一體化的 綜合服務	46,968	-	46,968	21,771	-	21,771
- 資訊科技維護及支援服務	3,832	-	3,832	10,470	-	10,470
- 商品貿易	-	61,720	61,720	-	-	-
	<u>119,291</u>	<u>61,720</u>	<u>181,011</u>	<u>121,126</u>	<u>-</u>	<u>121,126</u>
分部(虧損)/溢利	(37,025)	(64)	(37,089)	(63,017)	-	(63,017)
未分配虧損			(1,559)			316
分佔聯營公司(虧損)/溢利			13			(475)
期內虧損			<u>(38,635)</u>			<u>(63,176)</u>
其他分部資料：						
物業、廠房及設備之折舊	3,349	21	3,370	4,132	-	4,132
無形資產攤銷	8,142	-	8,142	8,329	-	8,329
使用權資產之折舊	2,631	-	2,631	3,396	-	3,396
金融及合約資產之預期信貸虧損	1,400	-	1,400	9,923	-	9,923
物業及設備之減值虧損	-	-	-	3,100	-	3,100
無形資產減值虧損	-	-	-	12,000	-	12,000
使用權資產減值虧損	-	-	-	2,700	-	2,700
財務收入	121	7	128	48	-	48
融資成本	(6,929)	-	(6,929)	(3,459)	-	(3,459)
所得稅(抵免)/開支	(475)	2	(473)	(1,452)	-	(1,452)
非流動資產之添置	2,617	328	2,945	4,274	-	4,274

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

6 收益及分部資料(續)

(b) 本集團按地理位置(由本集團經營所在地區或國家決定)劃分之收益分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
中國內地	181,011	121,126

本集團所有非流動資產主要位於中國內地。

就本集團提供數據解決方案及銷售軟硬件及相關服務為一體的綜合服務而言，合約期限為一年或以下。就本集團的資訊科技維修及支援服務而言，本集團按每小時所提供的服務發出賬單，因此，本集團使用「有權開出發票」的可行權宜方法，確認本集團有權開出發票的收入金額。根據國際財務報告準則第15號的可行權宜方法所準許，分配至該等未完成合約之交易價不予披露。

7 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

其他收入及其他收益／(虧損)淨額之分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入：		
政府補助(附註i)	2,890	2,518
其他收益／(虧損)淨額：		
出售物業及設備(虧損)／收益淨額	-	(840)
物業、廠房和設備的核銷之虧損	(18)	-
出售無形資產之虧損	-	(759)
出售於一間聯營公司投資之收益	-	701
租賃終止之收益	818	-
其他	(157)	(395)
	643	(1,293)

附註：

- (i) 政府補助主要關於本集團從有關政府部門接獲的無條件政府補助，旨在鼓勵企業從事(包括但不限於)研發活動，並在「即徵即退增值稅」的政策下退回「增值稅」。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

8 除所得稅前虧損

本集團的除所得稅前虧損已扣除／(抵免)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
僱員福利開支(包括董事薪酬)	56,944	100,663
無形資產攤銷(附註9)	8,142	8,329
有關短期租賃的開支	316	197
使用權資產折舊(附註9)	2,631	3,396
物業及設備折舊(附註9)	3,370	4,132
物業、廠房和設備的核銷之虧損	18	-
貿易應收款項的預期信貸虧損(附註10)	1,898	3,769
(撥回預期信貸虧損)／合約資產的預期信貸虧損(附註11)	(498)	6,154
物業及設備減值虧損(附註9)	-	3,100
無形資產減值虧損(附註9)	-	12,000
使用權資產減值虧損(附註9)	-	2,700

9 融資成本淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
財務收入		
- 銀行存款的利息收入	128	48
融資成本		
- 銀行及其他借貸的利息開支	(6,236)	(2,513)
- 應付董事款項的利息開支	(430)	(772)
- 租賃負債財務費用	(263)	(174)
	(6,929)	(3,459)
融資成本淨額	(6,801)	(3,411)

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

10 所得稅抵免

中期簡明綜合全面收益表所錄得的所得稅抵免金額指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅抵免／(開支)	(96)	1,564
遞延所得稅(開支)／抵免	569	(112)
所得稅抵免	473	1,452

本公司於開曼群島註冊成立，根據開曼群島現行稅制，無需繳納所得稅。

本公司在中國設立附屬公司在截至二零二四年六月三十日止六個月的中國企業所得稅稅率為25% (二零二三年六月三十日：25%)，而深圳索信達數據技術有限公司(「深圳索信達」)、瑞和數智(北京)科技有限公司(「瑞和(北京)」)、深圳銀興智能數據有限公司(「深圳銀興」)於截至二零二四年六月三十日和二零二三年六月三十日止六個月適用企業所得稅率為15%，此乃由於該等公司獲中國有關當局認定為國家高新技術企業(「國家高新技術企業」)，並分別於二零二三年至二零二六年、二零二一年至二零二四年以及二零二二年至二零二五年獲享優惠企業所得稅稅率。

本公司在香港成立的附屬公司於截止二零二四年六月三十日止六個月按香港利得稅稅率16.5% (二零二三年六月三十日：16.5%) 繳稅。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

11 每股虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損 (人民幣千元)	(36,040)	(62,141)
將可轉換貸款轉換為附屬公司資本時的附屬公司非控股權益應佔虧損調整(人民幣千元)	-	-
用於計算每股攤薄虧損之本公司擁有人應佔虧損 (人民幣千元)	(36,040)	(62,141)
用於計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數(千股)	657,948	501,226
每股基本虧損(人民幣分)	(5.48)	(12.40)
每股攤薄虧損(人民幣分)	(5.48)	(12.40)

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以各期間已發行之普通股之加權平均數及於二零二一年十二月二十八日和二零二二年四月八日根據股份獎勵計劃授予股份。

每股攤薄虧損乃透過將本公司擁有人應佔虧損除以發行在外普通股之加權平均數，以假設發行所有潛在攤薄普通股而計算。潛在普通股僅於其轉換為普通股時降低每股盈利或提高每股虧損時具有攤薄潛力。計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數並無就股份獎勵、購股權及可轉換貸款之影響作出調整，原因為(i)該等購股權的行使價高於本公司股份的平均市價；及(ii)根據股份獎勵計劃將予發行的股份之影響對呈報每股基本虧損金額具有反攤薄作用。(截至二零二三年六月三十日止六個月：計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數並無就股份獎勵及購股權之影響作出調整，原因為(i)該等購股權之行使價高於本公司股份之平均市價；及(ii)根據股份獎勵計劃將予發行的股份及可轉換貸款之影響對呈列的每股基本虧損金額具反攤薄作用。)

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

12 物業及設備、無形資產及使用權資產

	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元
截至二零二四年六月三十日止六個月			
帳面淨值			
截至二零二四一月一日的期初結餘(經審核)	19,255	80,831	14,354
添置(未經審核)	400	2,186	359
終止租賃(未經審核)	-	-	(2,093)
註銷(未經審核)	(18)	-	-
折舊及攤銷(未經審核)	(3,370)	(8,142)	(2,631)
匯兌調整(未經審核)	5	3	-
截至二零二四年六月三十日的期末結餘 (未經審核)	<u>16,272</u>	<u>74,878</u>	<u>9,989</u>
截至二零二三年六月三十日止六個月			
帳面淨值			
截至二零二三年一月一日的期初結餘 (經審核)	30,508	95,795	17,023
添置(未經審核)	35	3,833	406
出置(未經審核)	(974)	(774)	-
註銷(未經審核)	(6)	-	-
折舊及攤銷(未經審核)	(4,132)	(8,329)	(3,396)
減值虧損(未經審核)	(3,100)	(12,000)	(2,700)
匯兌調整(未經審核)	14	6	-
截至二零二三年六月三十日的期末結餘 (未經審核)	<u>22,345</u>	<u>78,531</u>	<u>11,333</u>

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

13 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	153,152	165,018
減：預期信貸虧損撥備	(64,156)	(62,308)
貿易應收款項淨額	<u>88,996</u>	<u>102,710</u>
應收票據	2,193	1,578
減：預期信貸虧損撥備	(53)	(3)
應收票據淨額	<u>2,140</u>	<u>1,575</u>
貿易應收款項及應收票據總額淨額	<u>91,136</u>	<u>104,285</u>

應收帳款指本集團的客戶就已完成的銷售發出的無條件書面訂單，使本集團有權向該客戶收取一筆款項。該匯票為無息匯票，到期日為六個月。

截至二零二四年六月三十日，本集團的貿易應收款項約人民幣14,421,000元已質押本集團若干銀行借款(二零二三年十二月三十一日：約人民幣12,795,000元)(附註13(a))。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

13 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團貿易應收款項及應收票據的預期信貸撥備的變動如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於期初	(62,311)	(47,660)
預期信貸虧損增加	(1,898)	(3,769)
於期末	(64,209)	(51,429)

(a) 本集團給予客戶的信貸期為最多60日。貿易應收款項及應收票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
最多三個月	65,198	95,467
三至六個月	1,464	2,082
六個月至一年	26,183	9,073
超過一年	62,500	59,974
	155,345	166,596

(b) 本集團應用簡化方法對國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損作出撥備，允許對所有貿易應收款項及應收票據採用全期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據乃根據客戶之信貸風險特徵進行評估，並參考多項因素，例如客戶之壞賬率、逾期結餘之賬齡概況、不同客戶之還款及壞賬記錄、與相關客戶之持續業務關係及影響客戶償還未償還結餘能力之前瞻性資料。當金融資產並無合理預期能收回時將予撇銷。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

13 貿易應收款項及應收票據(續)

截至二零二三年十二月三十一日和二零二四年六月三十日的貿易應收款項及應收票據預期信貸虧損撥備確定如下：

	即期	三個月 逾期	三至六 個月 逾期	六至十二 個月 逾期	超過十二 個月 逾期	總計
二零二四年六月三十日(未經審核)：						
加權平均預期虧損率	1%	8%	10%	12%	92%	
帳面總值(人民幣千元)	19,773	44,605	19,460	9,342	62,165	155,345
預期信貸虧損撥備(人民幣千元)	250	3,430	2,031	1,096	57,402	64,209
二零二三年十二月三十一日(經審核)：						
加權平均預期虧損率	5%	2%	14%	10%	95%	
帳面總值(人民幣千元)	80,852	15,010	5,244	6,208	59,282	166,596
預期信貸虧損撥備(人民幣千元)	4,296	345	713	608	56,349	62,311

加權平均預期信貸虧損比率乃按向各名客戶授出的信貸期的客戶現金收回表現釐定，亦計及前瞻性資料。現金收回模式受多項因素影響，包括但不限於本集團客戶背景資料變動、向客戶收回現金的工作、本集團客戶結付程序時間等。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

14 合約資產／(負債)

合約資產／(負債)分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	103,069	104,779
減：預期信貸虧損撥備	(32,579)	(33,077)
	<u>70,490</u>	<u>71,702</u>
合約負債	<u>(620)</u>	<u>(997)</u>

本集團對合約資產預期信貸虧損撥備的變動情況如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於期初	(33,077)	(22,538)
預期信貸虧損減少／(增加)	498	(6,154)
於期末	<u>(32,579)</u>	<u>(28,692)</u>

合約資產主要涉及本集團獲得項目(已完成但未開發票)代價的權利，因為該等權利取決於本集團日後於報告日期能否達成特定成果的表現。當有關權利成為無條件，合約資產會轉撥至貿易應收款項。倘有關收款權利已成為無條件(時間流逝除外)，本集團通常於客戶發出驗收報告日期將合約資產重新分類為貿易應收款項。

合約資產涉及未開發票的正在進行的項目。除個別客戶的合約資產約人民幣32,095,000元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣32,095,000元)因信用風險增加已足額提供外，其餘結餘基本與貿易應收款項具有相同的風險特性。截止二零二四年六月三十日，本集團已確認合約資產減值約人民幣32,579,000元(二零二三年六月三十日：約人民幣28,692,000元)。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15 預付款項及其他應收款項

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付款項		
預付開支	7,171	1,260
待攤費用	5,139	4,301
	12,310	5,561
其他應收款項		
公用事業及其他按金(附註i)	3,092	3,965
其他應收款項	4,127	2854
應收聯營公司其他投資者的其他應收款項(附註ii)	2,079	2,079
	9,298	8,898
減：預期信貸虧損撥備(附註ii)	(2,079)	(2,079)
	7,219	6,819

附註：

- (i) 於二零二四年六月三十日，向獨立第三方質押約人民幣零元(二零二三年十二月三十一日：人民幣1,000,000元)，其他借貸人民幣零元(二零二三年十二月三十一日：人民幣2,464,000元)的抵押(附註19(b))。
- (ii) 截至二零二四年六月三十日和二零二三年十二月三十一日，本集團評估該等投資者面臨財務困難，且無財務能力償還債務，故已就應該等投資者款項全數計提預期信貸虧損撥備。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

16 股本

	附註	普通股股數	普通股面值 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零二二年十二月三十一日(經審核)及 二零二三年一月一日(經審核)		467,068,036	4,153
已發行新股份(未經審核)	(a)	<u>193,800,000</u>	<u>1,797</u>
於二零二三年六月三十日(未經審核)、 二零二四年一月一日(經審核)及 二零二四年六月三十日(未經審核)		<u>660,868,036</u>	<u>5,950</u>

附註：

- (a) 於二零二三年一月十五日，本公司與一般授權認購人訂立協議，按每股0.645港元的認購價認購本公司股份。於二零二三年二月二十二日，本公司完成向該等認購人發行50,800,000股新股份，籌得所得款項總額最高約為人民幣30,384,000元，扣除股份發行費用後則約為人民幣908,000元。於二零二三年三月十九日，本公司與特定授權認購人簽訂協議，按每股0.76港元的認購價認購本公司股份。於二零二三年六月二十九日，本公司完成向該等認購人發行143,000,000股新股份，籌得所得款項總額最高約為人民幣100,779,000元，扣除股份發行費用後則約人民幣2,861,000元。有關詳情請參閱本公司分別於二零二三年一月十五日、二零二三年二月二十二日、二零二三年三月十九日、二零二三年四月二十四日、二零二三年五月二十五日及二零二三年六月二十九日的公告。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

17 貿易應付款項

貿易應付款項分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	78,230	91,594

根據發票日期對貿易應付款項進行賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
最多30日	31,797	67,256
31至60日	1,252	5,075
61至90日	2,344	3,961
超過90日	42,837	15,302
	78,230	91,594

18 應計費用及其他應付款項

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應計薪金及工資	8,162	11,493
其他應付稅額	17,931	17,252
購買設備和無形資產之應付款項	-	900
應付前任董事款項	695	4,790
應付其他借款利息	3,638	1,009
其他	9,645	8,532
	40,071	43,976

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)的賬面值與其公平值相若。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19 銀行及其他借貸

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非即期		
銀行借貸(附註(a))	10,000	10,000
即期		
銀行借貸(附註(a))	66,744	64,728
其他借貸(附註(b))	95,000	101,464
	161,744	166,192
總計	171,744	176,192

(a) 銀行借貸

根據貸款協議所載預定還款日期，銀行貸款於下列時間到期償還：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一年內	66,744	64,728
於第二年	-	-
第三至第五年	10,000	10,000
	76,744	74,728
減：12個月內到期應付金額(列於流動負債)	(66,744)	(64,728)
12個月後到期應付金額	10,000	10,000

銀行借貸之帳面值與其公平值相若，以人民幣計值。截至二零二四年六月三十日止六個月之加權平均年利率為4.3% (二零二三年十二月三十一日：4.2%)。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19 銀行及其他借貸(續)

(a) 銀行借貸(續)

本集團的銀行貸款由以下抵押及/或擔保：

- (i) 於二零二四年六月三十日，獨立第三方的企業擔保人民幣零元(二零二三年十二月三十一日：人民幣5,000,000元)；
- (ii) 於二零二四年六月三十日，於銀行存置的已抵押銀行存款約人民幣889,000元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣1,005,000元)；
- (iii) 於二零二四年六月三十日，本集團尚未收取若干客戶的貿易應收款項約人民幣14,421,000元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣12,795,000元)(附註13)；
- (iv) 本公司一名董事所擁有的資產；及
- (v) 薛守光先生、陳楨平先生及兩家附屬公司董事的個人擔保。

(b) 其他借貸

根據貸款協議所載預定還款日期，其他借貸於下列時間到期償還：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按需求	20,000	20,000
一年內	75,000	81,464
	<u>95,000</u>	<u>101,464</u>
減： 12個月內到期應付金額(列於流動負債)	<u>(95,000)</u>	<u>(101,464)</u>
12個月後到期應付金額	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零二二年六月，本集團與獨立第三方簽訂了一項售後回租協議，以獲得本金為人民幣11,000,000元的貸款。該貸款年利率為9.2%，並於二零二四年六月前按月等額分期償還。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19 銀行及其他借貸(續)

(b) 其他借貸(續)

於二零二三年八月及十月，本集團與兩家獨立第三方訂立若干貸款協議，分別取得本金人民幣20,000,000元及人民幣59,000,000元的貸款。該等貸款為無抵押貸款，年息6%，於二零二四年二月前償還。截至二零二四年六月三十日止六個月內，本集團分別向兩家獨立第三方償還了部分貸款，本金金額分別為人民幣20,000,000元和人民幣24,000,000元。剩餘本金金額為人民幣35,000,000元的貸款將延期至二零二四年八月償還。

於二零二四年二月及三月，本集團與兩家獨立第三方簽訂若干貸款協議，分別獲得本金人民幣20,000,000元及人民幣20,000,000元的貸款。該等貸款無擔保，年利率為6%，於二零二四年八月前償還。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司間接全資子公司瑞和(北京)的可轉換貸款被要求償還，因投資者決定不行使轉換期權，並以本金人民幣20,000,000元贖回未償貸款。因此，未償貸款人民幣20,000,000元從按公平值計入損益之金融負債重新分類為其他借貸。截至批准發佈中期簡明合併財務報表之日，本集團仍在與投資者就還款計劃的可能解決方案進行談判。這些借貸由一位前任董事持有的本公司股份擔保，以及一位前任董事的個人擔保。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，銀行及其他借貸的賬面值與其公平值相若。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

20 租賃負債

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	3,941	5,719
一至兩年	2,891	3,975
兩至五年	395	2,503
五年以上	34	-
租賃付款總額	7,261	12,197
少：未來融資費用	(433)	(841)
租賃負債總額	6,828	11,356
減：分類為流動負債部分	(3,642)	(5,207)
歸類為非流動負債部分	3,186	6,149

本集團根據租賃協議租賃各類辦公場所及設備。租賃負債以人民幣計值。未就可變租賃付款作出安排。

截至二零二四年六月三十日止六個月本集團有關短期租賃的開支為人民幣316,000元(二零二三年六月三十日：約人民幣197,000元)，已在中期簡明綜合全面收益表確認。

截至二零二四年六月三十日止六個月的租賃現金流出總額(包括租賃負債付款和利息開支付款)為人民幣2,555,000元(二零二三年六月三十日：約人民幣2,131,000元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

21 關聯方結餘及交易

就中期簡明合併財務報表而言，如各方有能力直接或間接對本集團的財務及經營決策施加重大影響，則各方被視為與本集團有關聯。關聯方可為個人(主要管理人員、重要股東及/或其直系親屬)或其他實體，並包括受本集團關聯方重大影響的實體(如關聯方為個人)。受共同控制的關聯方也被視為關聯方。

關聯方名稱	與集團的關係
薛守光先生(「薛先生」)	執行董事、董事長、股東兼首席執行官
趙藝晴女士(「趙女士」)	執行董事、股東
費翔先生(「費先生」)	執行董事
吳輔世先生	非執行董事、股東
陳楨平先生(「陳先生」)	非執行董事兼股東
吳曉華先生(「吳先生」)	非執行董事兼股東
江鏡祥先生	高級管理人員
陳其宇先生	高級管理人員
高泉先生	高級管理人員
劉金榮先生	高級管理人員
魏惠娟女士	高級管理人員
覃剛先生	高級管理人員
張鳳偉女士	高級管理人員
柳琴女士	高級管理人員

(a) 主要管理層薪酬

截至二零二四年六月三十日和二零二三年六月三十日止六個月內已支付或應付給主要管理層報酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、花紅、袍金及津貼	3,090	4,119
退休金供款	125	345
以股份為基礎的付款	185	741
	3,400	5,205

(b) 關聯方結餘

截至二零二四年六月三十日，應付董事款項為無擔保且按需償還，其中人民幣2,000,000元每年有12%的利息，而剩餘餘額約人民幣380,000元為無息(二零二三年十二月三十一日：無)。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

22 股息

截至二零二四年六月三十日止六個月內，公司並無派付或宣派任何股息(二零二三年六月三十日：無)。

23 按公平值計入損益之金融負債

於二零二二年五月十九日，本公司間接全資子公司瑞和(北京)發行可轉換貸款本金人民幣4000萬元。

根據轉換條件，票據持有人可選擇將貸款轉換為瑞和(北京)的轉換資本和/或認購額外資本。轉換價格參照轉換時第三方評估機構對瑞和(北京)進行的資產評估確定，不超過轉換前瑞和(北京)上一輪融資中第三方投資者對瑞和(北京)註冊資本現金認購價格的70%，且瑞和(北京)的投前估值不超過人民幣9億元。任何未轉換的可轉換貸款將在投資者於二零二三年一月一日或之後的任何時間(無論如何不遲於二零二三年十二月三十一日)向瑞和(北京)發出還款通知後按本金贖回。在該結算日之前，每年將支付8%的利息。可轉換貸款由前任董事持有的公司股份和前任董事的個人擔保擔保。

詳情請參閱公司於二零二二年四月十九日的公告。

本集團將可轉換貸款指定為按公平值計入損益之金融負債。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已償還本金金額人民幣2000萬元的若干可轉換貸款。

二零二三年十二月三十一日，由於投資者決定不行使轉換期權並以本金人民幣2000萬元贖回未償貸款，瑞和(北京)的可轉換貸款處於待償狀態。因此，未償貸款2000萬元從按公平值計入損益之金融負債重新分類為其他借貸(附註19(b))。截至批准發佈中期簡明合併財務報表之日，本集團仍在與投資者就還款計劃的可能解決方案進行談判。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

23 按公平值計入損益之金融負債(續)

截至二零二四年六月三十日和二零二三年六月三十日止六個月，按公平值計入損益之金融負債的變動如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
期初	-	41,981
已付利息	-	(3,200)
公平值變動	-	1,601
報告期末之公平值	-	40,382