

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



## 截至二零二四年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

Digital China Holdings Limited (神州數碼控股有限公司\*) (「本公司」或「神州控股」) 之董事會 (「董事」或「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同上一個財年的同期比較數字如下。

### 財務摘要

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	同比 變化
收入	<b>16,657,343</b>	18,276,547	(8.86%)
其中：大數據產品及方案業務分部	<b>3,238,864</b>	3,171,898	2.11%
軟件及運營服務業務分部	<b>5,475,189</b>	5,269,179	3.91%
信創及傳統服務業務分部	<b>7,943,290</b>	9,835,470	(19.24%)
歸屬於母公司股東之虧損	<b>(253,949)</b>	(1,833,689)	86.15%

董事會建議派發予股東截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股 6.0 港仙，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。上述股息連同已於二零二四年內派發之中期股息每股普通股 1.0 港仙，截至二零二四年十二月三十一日止年度每股普通股股息為 7.0 港仙。

## 綜合損益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	4	16,657,343	18,276,547
銷售及服務成本		<u>(14,365,429)</u>	<u>(15,595,691)</u>
毛利		2,291,914	2,680,856
其他收入及收益	4	112,543	157,908
出售多間聯營公司權益之淨收益	5	3,432	37,069
銷售及分銷費用		(882,312)	(988,727)
行政費用		(412,436)	(398,040)
其他費用淨額	5	(989,783)	(945,434)
聯營公司及合營企業之權益減值	5	(23,784)	(496,956)
商譽減值		(364,604)	(97,131)
投資物業之公允價值虧損		(7,517)	(448,548)
其他應收款項減值		(27,696)	(487,715)
融資成本		(129,192)	(117,923)
應佔聯營公司及合營企業之虧損	5	<u>(68,339)</u>	<u>(534,553)</u>
<b>除稅前虧損</b>	5	<b>(497,774)</b>	<b>(1,639,194)</b>
所得稅費用	6	<u>(65,913)</u>	<u>(62,277)</u>
<b>本年度虧損</b>		<b><u>(563,687)</u></b>	<b><u>(1,701,471)</u></b>
歸屬於：			
母公司股東權益		(253,949)	(1,833,689)
非控股權益		<u>(309,738)</u>	<u>132,218</u>
		<b><u>(563,687)</u></b>	<b><u>(1,701,471)</u></b>
<b>母公司股東應佔每股虧損</b> (以每股人民幣元列值)	8		
基本		<u>(0.1720)</u>	<u>(1.2330)</u>
攤薄		<u>(0.1720)</u>	<u>(1.2330)</u>

綜合全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
本年度虧損	(563,687)	(1,701,471)
<b>其他全面虧損</b>		
<i>其後可能重新分類至損益之其他全面虧損：</i>		
海外業務財務報表換算之匯兌差額	(9,719)	(14,062)
應佔聯營公司之其他全面虧損	(1,875)	(41,750)
其後可能重新分類至損益之其他全面虧損淨額	(11,594)	(55,812)
<i>其後不可能重新分類至損益之其他全面虧損：</i>		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資 產之公允價值淨變動	(68,442)	(107,228)
所得稅影響	(24,185)	34,187
其後不可能重新分類至損益之其他全面虧損淨額	(92,627)	(73,041)
經扣除稅後的本年度其他全面虧損	(104,221)	(128,853)
<b>本年度全面虧損總額</b>	<b>(667,908)</b>	<b>(1,830,324)</b>
歸屬於：		
母公司股東權益	(365,507)	(1,964,310)
非控股權益	(302,401)	133,986
	<b>(667,908)</b>	<b>(1,830,324)</b>

## 綜合財務狀況表

		二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		697,019	738,685
使用權資產		138,040	162,439
投資物業		4,481,252	4,527,861
商譽		1,125,105	1,489,709
其他無形資產		261,995	235,580
於合營企業之權益		41,922	43,729
於聯營公司之權益		218,606	306,723
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產		362,361	721,071
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		134,460	-
應收賬款	9	132,139	150,794
其他應收款項		440,000	440,000
遞延稅項資產		224,338	231,112
		<b>8,257,237</b>	<b>9,047,703</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,117,841	820,228
持作銷售用途的竣工物業		579,642	574,759
應收賬款及應收票據	9	3,259,130	4,029,490
預付款項、按金及其他應收款項		1,528,936	1,275,497
合約資產		3,811,240	3,598,309
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		183,198	320,333
應收融資租賃款項		19,418	25,412
受限制銀行結餘		83,479	224,774
現金及現金等價物		3,142,841	2,883,308
		<b>13,725,725</b>	<b>13,752,110</b>
分類為持作出售之資產	10	324,336	-
		<b>14,050,061</b>	<b>13,752,110</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	11	4,251,022	3,952,012
其他應付款項及預提費用		1,257,244	1,427,864
租賃負債		56,659	60,821
合約負債		2,264,240	2,271,193
應繳稅項		62,337	67,009
付息銀行及其他貸款		1,980,515	1,401,935
		<b>9,872,017</b>	<b>9,180,834</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>4,178,044</b>	<b>4,571,276</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>12,435,281</b>	<b>13,618,979</b>

綜合財務狀況表（續）

	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
附息銀行及其他貸款	1,502,222	1,881,487
遞延稅項負債	504,237	467,336
遞延收入	13,763	18,546
租賃負債	37,450	57,450
其他金融負債	870,155	828,155
	<u>2,927,827</u>	<u>3,252,974</u>
<b>資產淨值</b>	<u>9,507,454</u>	<u>10,366,005</u>
<b>權益及儲備</b>		
股本	163,826	163,826
儲備	5,667,605	6,131,541
母公司股東應佔權益	5,831,431	6,295,367
非控股權益	3,676,023	4,070,638
<b>權益總額</b>	<u>9,507,454</u>	<u>10,366,005</u>

附註：

## 1. 呈報基準

綜合財務報表乃按照由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表乃按照歷史成本原則編製，惟投資物業及若干以公允值計量的金融工具於每個報告期結束時乃按照公允價值計算。

除另有說明外，本集團綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）為單位呈列，本公司之功能貨幣為港幣元（「港幣」）。

## 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會所頒佈於本集團二零二四年一月一日開始的財政年度生效的以下經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 16 號之修訂本	售後回租中的租賃責任
香港會計準則第 1 號之修訂本	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第 5 號（二零二零年）之相關修訂，財務報表之呈列－借款人對含有可隨時按要求償還條文的定期貸款的分類
香港會計準則第 1 號之修訂本	附有契約的非流動負債
香港會計準則第 7 號及香港財務報告準則第 7 號之修訂版	供應商融資安排

於本年度應用此等經修訂之香港財務報告準則並無對本期間及過往期間本集團之財務表現及狀況及或該等綜合財務報表所載之披露資料造成重大影響。

### 3. 分部資料

就資源分配及分部表現評估而言，向董事會（即首席營運決策者（「首席營運決策者」））集中呈報所交付或提供的貨品或服務類別的資料。

本集團有三個呈報經營分部概述如下：

- (a) 「大數據產品及方案業務」分部：提供以大數據及人工智能為核心的數據軟件產品銷售，以及圍繞智慧供應鏈、金融科技、政企業務等核心場景的數據智能解決方案。
- (b) 「軟件及運營服務業務」分部：提供以數據技術為驅動的一站式端到端的供應鏈運營服務，以及以雲技術、自動化及人工智能技術為基礎的軟件開發、測試、運維等服務，是集團發展大數據產品及方案業務的重要支撐。
- (c) 「信創及傳統服務業務」分部：提供以信創全棧能力落地為方向的系統集成服務，和以一體化解決方案為核心的電商供應鏈服務，是集團開拓大數據產品及方案、軟件及運營服務業務的重要渠道。此分部同時包括投資、物業銷售及租賃等相關的業務。

經營分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績乃根據呈報分部溢利而評估，其為經調整後的除稅前虧損的計量。分部業績與本集團之除稅前虧損一致計量，惟利息收入、融資成本、未分類公司收入及收益及未分類公司開支外不計入該等計量。這是向首席營運決策者呈報其達致資源分配及績效評估的計量。

分部間之銷售及轉撥乃參考以現行市場價格銷售予第三方之銷售價格而進行。

下表呈列截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度本集團的經營及呈報分部之收入及業績：

	大數據產品及方案		軟件及運營服務		信創及傳統服務		抵銷		總計	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
分部收入：										
對外	3,238,864	3,171,898	5,475,189	5,269,179	7,943,290	9,835,470	-	-	16,657,343	18,276,547
分部間	6,043	44,117	49,428	65,445	17,505	32,429	(72,976)	(141,991)	-	-
	<b>3,244,907</b>	<b>3,216,015</b>	<b>5,524,617</b>	<b>5,334,624</b>	<b>7,960,795</b>	<b>9,867,899</b>	<b>(72,976)</b>	<b>(141,991)</b>	<b>16,657,343</b>	<b>18,276,547</b>
分部毛利	<b>797,911</b>	950,156	<b>626,114</b>	670,844	<b>867,889</b>	1,059,856			<b>2,291,914</b>	2,680,856
分部業績	(461,355)	(23,937)	183,257	315,033	174,741	(1,543,363)			(103,357)	(1,252,267)
未分類										
利息收入									12,989	13,674
收入及收益									43,501	61,606
未分類開支									(321,715)	(344,284)
經營活動虧損									(368,582)	(1,521,271)
融資成本									(129,192)	(117,923)
除稅前虧損									<b>(497,774)</b>	<b>(1,639,194)</b>

#### 4. 收入、其他收入及收益

本年度之收入指出售貨品（扣除退貨與貿易折扣）；提供服務（扣除增值稅及政府徵費）；從投資物業已收取及應收取之租金收入。

本集團之收入、其他收入及收益分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<u>香港財務報告準則第 15 號範圍內來自客戶的合約收入</u>		
<b>按主要產品及服務線作分列</b>		
軟件產品銷售業務	111,248	145,955
軟件開發及技術服務業務	6,818,866	6,619,675
供應鏈運營業務	2,134,528	2,276,382
系統集成業務	3,394,350	5,956,260
電商供應鏈業務	3,714,152	2,729,485
其他	190,760	211,902
來自客戶的合約總收入	<b>16,363,904</b>	17,939,659
<b>其他來源的收入</b>		
經營租賃下的投資性房地產的租金收入	285,662	323,395
金融服務業務	7,777	13,493
其他來源的總收入	<b>293,439</b>	336,888
總收入	<b>16,657,343</b>	18,276,547

##### (i) 來自客戶的合約收入

分列按時點確認的收入

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入確認的時點		
在某個時點	7,410,510	9,043,602
隨著時間的推移	8,953,394	8,896,057
	<b>16,363,904</b>	17,939,659

(ii) 其他收入及收益

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
政府補貼	56,235	96,651
銀行存款利息	12,989	13,674
理財產品收入	19,739	17,483
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產之股息收入	1,592	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之股息收入	279	240
其他	19,212	20,217
	<b>110,046</b>	<b>148,265</b>
<b>收益</b>		
匯兌收益淨額	2,497	9,367
註銷一間合營企業之收益	-	276
	<b>2,497</b>	<b>9,643</b>
其他收入及收益總計	<b>112,543</b>	<b>157,908</b>

## 5. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已經扣除（計入）：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
視為出售一間聯營公司部分權益之（收益）虧損	(3,432)	78
出售一間聯營公司權益之收益	-	(37,147)
	<b>(3,432)</b>	<b>(37,069)</b>
應佔聯營公司之虧損	66,445	534,347
應佔合營企業之虧損	1,894	206
	<b>68,339</b>	<b>534,553</b>
聯營公司之權益減值	23,784	476,956
合營企業之權益減值	-	20,000
	<b>23,784</b>	<b>496,956</b>
售出存貨之成本	6,711,879	8,153,480
物業、廠房及設備之折舊	63,918	52,947
使用權資產之折舊	82,910	97,161
出售物業、廠房及設備之虧損	2,721	19
貼現票據的利息	17,715	16,741
銀行貸款及其他貸款之利息	63,396	52,725
租賃負債之利息費用	6,081	6,457
其他金融負債利息	42,000	42,000
研究及開發成本（不包括其他無形資產攤銷）	653,335	738,542
其他無形資產攤銷	78,650	73,070
存貨減值撥回	(8,892)	(73,842)
應收帳款及應收票據及合約資產減值	209,987	164,975
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損	46,993	31,438
提前終止租賃虧損（收益）	356	(91)
其他	9,354	11,342
其他費用淨額	<b>989,783</b>	<b>945,434</b>

## 6. 所得稅費用

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
本期 - 中國大陸		
企業所得稅（「企業所得稅」）		
本年度支出	40,044	52,915
以前年度少提	2,203	4,336
土地增值稅（「土地增值稅」）	-	4,696
	<u>42,247</u>	<u>61,947</u>
本期 - 香港		
本年度支出	4,407	5,216
以前年度多提	(231)	-
	<u>4,176</u>	<u>5,216</u>
遞延稅	<u>19,490</u>	<u>(4,886)</u>
本年度稅項支出總計	<u><b>65,913</b></u>	<u><b>62,277</b></u>

- (a) 中國企業所得稅指於中國大陸產生之估計應課稅溢利所徵收之稅項。除若干附屬公司享有稅務優惠外，本集團在中國大陸營運的附屬公司一般須繳納中國企業所得稅之稅率為 25%。
- (b) 中國土地增值稅就土地增值按累進稅率介乎 30%至 60%徵收，即物業銷售所得款項減可扣除開支（包括土地使用權攤銷、借貸成本及全部物業開發開支）。
- (c) 香港利得稅乃根據兩級利得稅稅率制度，合資格企業的首個人民幣 2 百萬元的利潤徵稅為 8.25%，而超過人民幣 2 百萬元的利潤則徵稅為 16.5%。本集團合資格企業的香港利得稅乃根據兩級利得稅稅率制度計算。在香港不符合兩級利得稅稅率制度的其他集團實體將繼續按估計可評稅利潤的 16.5%統一稅率徵稅。
- (d) 應佔合營企業之稅項支出為約人民幣 238,000 元（二零二三年：約人民幣 1,449,000 元）及應佔聯營公司之稅項支出為約人民幣 1,024,000 元（二零二三年：約人民幣 2,821,000 元），已計入於綜合損益表中之「應佔聯營公司及合營企業之虧損」內。

## 7. 股息

於年度內已付股息	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
二零二四年中期股息（每股普通股 1.0 港仙）	13,332	-
二零二三年末期股息（每股普通股 6.0 港仙）	82,332	-
二零二三年中期股息（每股普通股 1.0 港仙）	-	13,770
二零二二年末期股息（每股普通股 4.5 港仙）	-	60,644
	<b>95,664</b>	<b>74,414</b>

於報告期末後，董事會建議向本公司股東（「股東」）派發截至二零二四年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股 6.0 港仙。倘該建議於即將舉行的股東週年大會（「2025 股東大會」）上獲股東批准，建議的末期股息預期將於二零二五年七月十六日（星期三）或前後派付。於報告期末後擬派末期股息並未於綜合財務報表確認為負債。

## 8. 每股虧損

### 每股基本虧損

母公司股東應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損之本年度之母公司股東應佔虧損	<b>(253,949)</b>	<b>(1,833,689)</b>

	股份數目	
股份	二零二四年	二零二三年
用於計算每股基本及攤薄虧損之本年度內已發行股份減在受限制股份獎勵計劃下所持股份之加權平均數	<b>1,476,659,150</b>	<b>1,487,154,911</b>

### 每股攤薄虧損

就計算本公司截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度的母公司股東應佔每股攤薄虧損而言，本公司並無假設本公司及其已上市子公司發行的購股權獲行使，因為該等購股權各自行使價高於股份各自平均市價。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9. 應收賬款及應收票據

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<u>按攤銷成本列賬的應收款項包括：</u>		
應收賬款及應收票據	4,308,918	4,963,616
減：損失撥備	(917,649)	(783,332)
總計	<u>3,391,269</u>	<u>4,180,284</u>
<u>分析如下：</u>		
流動部分	3,259,130	4,029,490
非流動部分	132,139	150,794
總計	<u>3,391,269</u>	<u>4,180,284</u>

本集團主要以信貸方式與其客戶訂定條款，惟一般會要求新客戶預付款項。信貸期一般由15天至720天，本集團對其未收回應收款項實施嚴謹之監控，並設有信貸監控部門，務求將信貸風險減至最低。

以下為應收款項及應收票據的賬齡分析，扣除應收賬款及應收票據損失撥備，並於報告期末根據發票日期（相當於各自的收入確認日期）呈列。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
30 天內	1,904,388	2,546,878
31 至 60 天	185,442	213,040
61 至 90 天	112,764	69,317
91 至 180 天	186,561	262,229
181 至 360 天	267,875	376,664
超過 360 天	734,239	712,156
	<u>3,391,269</u>	<u>4,180,284</u>

## 10. 分類為持作出售之資產

	二零二四年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 (附註 i)	285,244
投資物業 (附註 ii)	<u>39,092</u>
	<u><u>324,336</u></u>

附註：

- i. 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團與內蒙古呼和浩特金谷農村商業銀行股份有限公司（「**呼和浩特金谷**」）訂立協議。據此，本集團有條件同意出售而呼和浩特金谷有條件同意購買本集團於呼和浩特金谷持有的全部9.8%股權，現金代價約為人民幣285,244,000元。本集團對呼和浩特金谷的投資原分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，預期將於報告期末起十二個月內出售，現已重分類為持作出售之資產，並在綜合財務狀況表中單獨列報。
- ii. 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團與獨立第三方訂立買賣協議。據此，本集團將出售若干投資物業。預期現金代價將超過投資物業的賬面金額。預計自報告期末起十二個月內處置的相應投資物業已分類為持作出售之資產，並在綜合財務狀況表中單獨列示。

## 11. 應付賬款及應付票據

以下為根據報告期末發票日期呈列的應付賬款及應付票據的賬齡分析。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
30 天內	1,698,294	2,006,503
31 至 60 天	256,520	433,038
61 至 90 天	207,013	129,945
超過 90 天	<u>2,089,195</u>	<u>1,382,526</u>
	<u><u>4,251,022</u></u>	<u><u>3,952,012</u></u>

購買商品的平均信用期為30至180天。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期限內結清。

## 管理層研討與分析

### 一、公司概述

#### 1. 戰略定位

神州控股秉持「數字中國」初心，聚焦大數據+AI 場景化應用戰略，憑藉行業場景洞察、技術產品創新及生態資源聚合的核心優勢，致力於通過數據智能技術與智慧供應鏈、工業製造、金融科技、連鎖酒店等實體產業場景的深度融合，持續推動產業數智化升級與商業價值重構，賦能實體經濟高質量發展。

#### 2. 業績回顧

於 2024 年 12 月 31 日止年度內（「報告期內」），公司整體營業收入 166.57 億元人民幣，毛利 22.92 億元人民幣，歸屬於母公司股東之虧損 2.54 億元人民幣。本期業績出現虧損主要是併表非全資擁有附屬公司神州數碼信息服務集團股份有限公司（「神州信息」）所在行業客戶數字化轉型進程放緩，行業市場競爭日益激烈導致業務質量受到一定影響，同時疊加非戰略業務板塊計提商譽減值及歷史投資虧損影響。其中，神州信息併表虧損 2.13 億元人民幣，歷史投資業務虧損 0.68 億元人民幣。除去該部分影響，公司業務保持穩健發展，資產實力雄厚，現金流充沛，在手訂單充足。截止至 2024 年 12 月 31 日，公司總資產 223.07 億元人民幣，淨資產 95.07 億元人民幣，報告期內經營活動產生的現金淨額 6.00 億元人民幣，新簽約 113.77 億元人民幣，已簽未銷 69.44 億元人民幣，為業務長期、穩定的增長打下堅實基礎。

面對宏觀經濟與市場競爭的雙重挑戰，管理層始終錨定數據要素價值釋放與 AI 場景化應用，以戰略定力穿越周期波動。公司通過場景化價值深耕重構客戶價值體系，持續迭代技術產品與行業解決方案，加速推動產品力精進、組織運營體系升級與數字化能力建設，構築差異化競爭壁壘，著力實現高質量發展與長期經營韌性的協同提升。

#### 3. 經營分部

「大數據產品及方案業務」分部，提供以大數據及人工智能為核心的數據軟件產品銷售，以及面向核心業務場景的數據智能解決方案。報告期內該分部收入 32.39 億元人民幣，毛利 7.98 億元人民幣，分部業績-4.61 億元人民幣，其中非戰略業務板塊計提商譽減值 3.65 億元人民幣。

「軟件及運營服務業務」分部，提供以數據技術為驅動的一站式端到端的供應鏈運營服務，以及以雲技術、自動化及人工智能技術為基礎的軟件開發、測試、運維等服務。報告期內該分部收入 54.75 億元人民幣，毛利 6.26 億元人民幣，分部業績 1.83 億元人民幣。

「信創及傳統服務業務」分部，提供以信創全棧能力落地為方向的系統集成服務，和以一體化解決方案為核心的電商供應鏈服務，同時包括投資、物業銷售及租賃等相關的業務。報告期內該分部收入 79.43 億元人民幣，毛利 8.68 億元人民幣，分部業績為 1.75 億元人民幣。

#### 4. 行業地位與市場影響力

公司持續參與國家及行業標準制定相關工作，以前沿視角、專業觀點與創新實踐持續賦能產業發展。截止至 2024 年 12 月 31 日，累計主導、參編各類國家及行業標準共計 184 項，其中，獲批發布 92 項，在研編制 92 項。在國家八部門聯合開展的企業標準領跑者評選中，旗下兩家企業分別於報告期內再度蟬聯綜合物流領域企業標準“領跑者”和金融領域企業標準“領跑者”稱號。

公司在大數據及 AI 技術、供應鏈和金融科技等行業領域的前沿創新與實踐獲得業界高度認可，報告期內榮獲“2024 年《財富》中國科技 50 強”、中國電子信息行業聯合會“2024 年度軟件和信息技術服務競爭力百強企業”，位列《中國大數據企業排行榜》數據采集工具領域榜首，入選全國數據標準化技術委員會《數據治理圖譜》核心服務商，斬獲“2024 LOG 供應鏈物流突破創新獎”、“2023-2024 年度 ECR 案例最佳實踐項目”，中國社會科學院信息化研究中心等機構評選的“2024 數據智能服務提供商 TOP50”第 1 名，同時位居“2024 數字孿生解決方案”與“2024 大數據解決方案”雙料榜首，充分彰顯了公司在技術創新與行業標準建設方面的領軍地位。

#### 5. 踐行股東和社會責任

公司以“成就客戶、創造價值、追求卓越、開放共贏”為核心價值觀，將可持續發展理念深入貫徹到戰略執行中，並努力構建股東責任與社會責任協同發展的治理體系。在深化 ESG 治理進程中，公司正積極推動綠色供應鏈管理體系的全面升級，持續優化供應鏈協同機制，通過技術創新與模式變革創造經濟、社會、環境綜合價值，為區域經濟和社會高質量發展注入新動能。報告期內，公司溫室氣體排放總量同比下降 37.86%，人均綜合能源耗用量同比減少 8.54%，供應鏈業務單均包材耗用量同比降低 14.75%。公司高度重視與股東價值共生，連續多年派息回饋股東，2024 年末期擬派發每股普通股股息 6.0 港仙，連同 2024 年中期已派發股息，本年度內預計累計派發每股普通股股息 7.0 港仙，對應現金分紅超過 1 億元人民幣，與股東共享發展成果。

## 二、主營業務分析

圍繞大數據+AI 戰略方向，報告期內公司持續推動數據智能產品及解決方案在核心業務場景的落地應用。

### 1. 全棧式端到端數據智能產品及解決方案

神州控股依托“AI 基礎設施+數據智能平臺+AI 應用及行業解決方案”全棧技術能力賦能實體行業數字化轉型，形成覆蓋諮詢規劃、產品和解決方案交付、運營及運維的端到端服務體系，助力客戶將數據資產與業務需求深度融合，以數據驅動智能，不斷優化和革新流程，從而打通企業及政府客戶數智化轉型與 AI 應用的路徑，讓數據創造價值。

作為中國數據智能領域的先行者，公司通過自主研發能力和產學研創新模式建立了領先技術優勢。報告期內，基於榮獲國家技術發明獎一等獎核心技術，公司持續研發面向企業客戶的一站式數據智能決策服務平臺，構建“數據層-知識層-執行決策層”三層核心能力，同時加速推進可信數據空間解決方案在城市和行業的部署與落地。

公司長期深耕吉林、福建、山東、江蘇、大灣區等地方產業生態，憑藉賦能城市數字化轉型的實踐經驗，加速向行業和企業領域拓展，在智慧供應鏈、工業製造、金融科技、連鎖酒店、水利水務等多個行業積累了豐富的行業知識、數據能力和場景案例，並於報告期內再次得到客戶側有效驗證。

## 2. 智慧供應鏈場景

經過二十餘年發展，公司在智慧供應鏈場景中積累了豐富的行業運營經驗，構建了覆蓋倉儲物流、運輸配送、電商運營、跨境貿易及供應鏈數字化系統的全鏈條服務體系。公司以“技術驅動+場景深耕”為雙引擎，將技術與行業解決方案深度融合，持續打造以技術穿透場景的差異化競爭優勢，賦能客戶實現供應鏈精益化管理。

伴隨 AI 技術的快速發展，企業客戶需求正從單一數據平臺建設向業務深度融合升級。公司依托自主研發的全鏈路供應鏈數字化系統，打造可視化數據看板、智能調度及異常預警等功能模塊，顯著提升業務附加值。以供應鏈控制塔為例，通過打通採購、製造、銷售、倉儲、運輸、配送等供應鏈各環節數據，構建多維度可視化決策中樞，動態優化交付方案，實現運營效率提升與成本精確管控。燈塔客戶案例中，公司為食品行業頭部企業完成 12 大系統集成與 150 項功能開發，實現廠內外運輸、倉儲等核心環節全鏈路可視化管理，支持 60 余崗位 1000 餘人同時作業，具備智能調度、異常預警、動態監控等核心功能，助力客戶風險預警提示項超 90%，發貨效率提升超 20%、場內物流效率增幅超 20%、成本節約超 5%、耗材用量減少 65%。該項目先後斬獲中物聯 2024 “人工智能+”應用場景挑戰賽雙料獎項及客戶公司 2024 年度傑出貢獻獎。

報告期內，公司又進一步拓展研產供銷服全鏈條能力，成功打通生產製造域、銷售域的數據智能整體方案落地和部署。在製造領域，為某龍頭企業搭建全域數據治理及智能分析應用平臺，基於 OEE 模型對生產設備的運行數據進行治理並形成可視化的預測和分析，實時監測分析設備在實際生產過程中的生產效能情況，賦能生產效率提升、成本優化與流程再造；在銷售領域，通過歷史銷售與庫存的數據治理，優化預測參數，精準構建產品銷售預測模型，助力某通信龍頭企業將銷售預測準確率從 50% 提升至 80%，補貨周期縮短 20%，響應速度提升 30%。

## 3. 金融科技場景

金融科技業務場景中，併表附屬公司神州信息聚焦“AI+金融”，持續打造金融行業垂直大模型，全面推動智能金融升級，以全棧金融數字化能力深度服務超過 1,900 余家金融及泛金融客戶。

圍繞“數據賦能業務”的宗旨，報告期內，神州信息服務了某國有行、多個股份制銀行、若干個頭部城商和農信客戶，著力打造數據資產、智能數據治理和數據安全能力。公司配合農信客戶機構改革，先後在多個省級農信農商行落地實施中台一體化產品“六合上甲”及數據中台解決方案。

此外，公司也在積極探索和應用 AIGC 技術，升級“金融知識問答 Financial Master”和“金融代碼助手 Code Master”兩大 Agent，全新推出業務建模領域的“流程建模助手”、“數據建模”、“產品建模”三個 Agent，以及 IT 服務領域的“測試案例助手”和“運維診斷助手”兩個 Agent。

面向行業客戶，神州信息對“神州靈境”平臺進行了智能化升級。該平臺由雲原生數字底座和“AI、物聯、數據、應用、安全”五大支撐平臺構成，通過模型應用、模型調優和訓練，以及場景知識庫（RAG）和智能體（Agent）開發等方式，已被運用在多家客戶的“運維、辦公和業務管理”等主要應用場景。

#### 4. 資產數智化場景

公司累計服務超 1000 傢高端連鎖酒店，以涵蓋專業的資產和設備數字化管理在內的全棧技術能力賦能酒店業數字化轉型。2024 年下半年，公司與雲迹科技、萬達酒店簽署三方戰略合作協議，就數據智能軟件、人工智能硬件及應用場景方面形成優勢互補和深度合作。未來將依托高端酒店等連鎖行業的業務積累與技術優勢，打造酒店業數據智能服務整體解決方案，並在連鎖商超、連鎖影院等商業連鎖領域進行場景複製，形成技術驅動型增長閉環。

此外，公司擁有覆蓋物業服務、資產租賃及科技地產等領域的資產運營業務，具備產業園區、商務樓宇及產學研創新孵化基地等多業態運營管理能力。通過精細化運營實現優質資產的效能提升與價值增長，築牢現金流安全屏障，夯實資產穩健根基。報告期內核心資產平均出租率保持 89% 以上高位，平均租金回報率達 10%，顯著優於行業水平。公司深度布局數字經濟產業集群，形成以長三角、珠三角、中西部及環渤海四大經濟圈為核心的科技地產網絡覆蓋，集聚百余家高成長科技企業，在推動區域產業升級與稅收增長的同時，為股東創造可持續的資產增值收益，也為佈局資產數智化提供了重要應用場景。

### 三、核心競爭力分析

#### 1. 行業場景洞察

基於二十餘年行業場景深耕經驗，公司在智慧供應鏈、工業製造、金融科技、連鎖酒店等多個領域構建了“場景認知-技術解構-價值閉環”的核心競爭優勢。

智慧供應鏈領域，旗下企業擁有物流行業最高標準 5A 級資質認證，具備供應鏈 B2B、B2C 一體化及線上線下全渠道一盤貨能力，能夠持續滿足客戶個性化高標準需求，在高價值貨品、高彈性單量處理等複雜場景中建立了強勢能力。公司堅持以客戶為中心，建立客戶精細化分層和“陪伴式”全生命週期管理，深刻洞察客戶需求，解決客戶在供應鏈管理中的痛點、難點問題，不斷提升行業頭部客戶的運營能力，提高客戶滿意度和忠誠度，贏得了華為、中興、榮耀、佳能、中國移動、比亞迪、寶潔、李寧等行業頭部客戶的長期信賴與合作，保持優勢行業中的領先地位。

在長期服務行業頭部客戶典型場景的過程中，公司運用技術、運作及管理上的“微創新”，深度解碼行業內客戶需求，實現“毛細血管”級的痛點攻堅，積累了豐富的客戶資源、深刻的行業洞察以及有競爭力、可執行的解決方案能力。例如，通過技術手段實現全程串碼跟蹤管理解決行業痛點，進入手機賽道並長期服務於三大運營商客戶；率先上線智能預包、預售下沉等組合方案解決快消產品季節性爆單痛點，支撐客戶峰值訂單處理能力提升；建立逆向退貨及智能補貨能力，賦能鞋服行業客戶降低存貨周轉成本、提升商品周轉速度。

未來公司將持續推動解決方案的模組化沉澱，形成匹配行業特性的標準化產品，並進一步針對行業潛在需求持續提供前瞻供應鏈行業智能解決方案，助力更多行業客戶實現降本增效與質量躍升。

## 2. 技術產品創新

報告期內，公司圍繞大數據及 AI 場景化應用領域持續進行技術投入，研發費用達 7.32 億元，處於行業領先水準。截至 2024 年 12 月 31 日，公司累計獲得軟件著作權、專利等知識產權 3177 項，較去年同期新增 390 項。

公司依託國家科學技術發明獎一等獎技術成果轉化的燕雲 DaaS，持續構建可信數據空間解決方案，推進可信數據空間標準制定。在具體落地實踐中，燕雲 DaaS 的核心數據互操作能力可以快速打破數據孤島，構建安全、可控、透明的可信數據空間，賦能客戶進行跨行業、跨企業的數據流通和數據價值挖掘。在此基礎之上，憑藉高質量數據治理和加工能力，可大幅提升 AI 大模型的分析 and 預測水準，打通從 Data for AI 到 AI for Process 的路徑，為千行百業的智能化裝上加速器。

在研發模式上，公司持續深化產學研協同創新體系建設，與高校、科研機構及行業協會共建產教融合新範式。面向智慧供應鏈場景應用，公司自主研發的神州金庫系統以高效穩定的技術性能，再度成為河南省物流行業職業技能大賽官方指定技術支持系統；圍繞數據智能技術升級，公司與北京大學成立聯合實驗室開展前沿技術攻關，並於 2025 年 2 月正式發佈面向企業的一站式數據智能決策服務平臺“燕雲 Infinity”新產品。

## 3. 生態資源聚合

神州控股憑藉深厚的產業積累，構建了覆蓋垂直行業、全產品、全周期的全聚合生態網絡，聯合地方政府、全球頂尖高校、頭部科研機構、行業協會及渠道生態夥伴，形成輻射全國核心城市、貫通垂直行業的資源協同網絡，為業務發展提供强有力的支撐。

在智慧供應鏈領域，公司以供應鏈數字化系統為底座，搭建了覆蓋全球的“倉網+運網”生態體系。

報告期內管理倉庫數量超過 150 個，倉儲面積超 100 萬平方米，業務覆蓋全國 300 個城市和海外 6 大基地，通過生態聯盟實現全球運力協同，高效支撐國內供應鏈與跨境物流服務，提升端到端履約效率。此外，公司已接入近 40 個國內及跨境主流電商平臺，實現線上全渠道覆蓋。

在數據智能領域，公司打造了“百旗生態”，聯合行業生態、技術生態及地方產業生態共同挖掘價值場景，推動產業數智化轉型。此外，公司在全國範圍內擁有超 2,600 個技術服務網點，覆蓋全國 82% 行政區域，其中地級市覆蓋率 100%，市轄區覆蓋率 90%，縣級市覆蓋率 85%。依托網絡縱深優勢，精準觸達區域客戶需求，可提供低成本、高響應的本地化交付與運維支持，驅動“AI+數據”全棧式數據智能解決方案在城市、縣域等下沉場景快速滲透，有望打開新的成長空間。

在跨境出海領域，公司以自身優勢資源與能力稟賦賦能中資企業出海和境外本地化服務，境外業務進展順利。報告期內，公司境外業務收入 9.29 億元人民幣，2022-2024 年複合增長率 41%。公司與東南亞某頭部電商平臺成功簽約，為其在越南提供全方位專業化的供應鏈倉儲運營服務；完成某頭部 IT 廠商算力中心從國內遷移至新加坡並後續計劃擴建東南亞區域級智算節點，支持客戶在跨境業務中快速部署實時推理服務；深度參與新加坡、印度尼西亞、馬來西亞、哈薩克斯坦、柬埔寨等多個“一帶一路”國家銀行的核心應用系統建設，將國內優勢能力進一步拓展至境外。

#### 四、未來展望

2025 年，政府工作報告明確提出“加快數字中國建設”、持續推進“人工智能+”行動，強調將數字技術與製造優勢、市場優勢深度融合，支持大模型廣泛應用，加速促進數字要素市場與 AI 場景應用地快速發展。與此同時，隨著國家《有效降低全社會物流成本行動方案》的出臺，降低物流成本成爲提升經濟運行效率的核心戰略舉措。在此戰略機遇期，公司將進一步聚焦數據要素價值釋放與 AI 場景化應用戰略，立足於行業聚焦、技術驅動、生態協同及精益管理四項發展舉措，持續推動數據+AI 業務創新發展。

行業聚焦：深耕垂類行業，構建一體化服務能力。公司將聚焦智慧供應鏈、工業製造、金融科技、連鎖酒店等優勢積累行業重點布局，做深目標行業的細分賽道，做透目標客戶的需求場景，明確價值定位，實現行業專精，建立配套機制。通過持續面向特定行業場景的“微創新”，沉澱自身科技成果與行業解決方案，實現產品及解決方案的複用與快速交付。在客戶拓展策略上，優先服務行業內重點大客戶，再遷移積累的技術能力和通用化需求理解服務於中腰部客戶，在目標行業中確保規模的決定領先和市場品牌的領先。

技術驅動：數據全棧能力，賦能實業數字化轉型。公司將通過燕雲 Infinity 智能化軟件平臺，以數據驅動智能，為特定行業及企業客戶提供全棧式端到端數據智能解決方案，推動實體行業的數字化轉型與智能化應用，幫助企業實現提質、降本、增效。在智慧供應鏈領域，基於供應鏈運營知識與企業實時數據，打造垂類私有大模型和智能算法應用，形成運營數字化、決策智能化的行業智能解決方案，賦能客戶做出最優決策，實現最優方案履約交付。

生態協同：深化生態合作，釋放行業場景價值。基於自身深刻場景洞察和生態資源優勢，持續拓展供應鏈“倉網+運網”生態體系，構建數據智能技術生態、行業生態、地方產業生態以及渠道網絡生態，整合生態體系行業專業知識和 AI 應用能力，共同挖掘行業價值場景，建立差異化競爭力，

賦能更多行業的數智化轉型。

精益管理：標準運營能力，實現持續創新動能。圍繞“營收增長”與“成本節約”兩大主題，以客戶精細化分層和全生命週期管理為核心，優化客戶管理體系和服務機制，提升客戶運營能力和客戶滲透，助力客戶實現降本增效的同時推動公司自身經營效率與運營質量提升。

展望未來，公司將貫徹通專融合的 AI for Process 理念，依托燕雲 Infinity 構建的通用技術平臺，以“技術 + 場景 + 生態”的核心競爭優勢，賦能客戶實現智能解決方案從“效率工具”向“智能生態”躍遷，為實體經濟注入高質量發展動能，持續鞏固企業可持續競爭力與長期價值創造能力。

## 五、關於本集團購買的若干理財產品(「理財產品」)的解決安排的最新情況

截至二零二四年十二月三十一日，理財產品賬面淨值約人民幣 6.86 億元。本集團已經取得理財產品最終相關資產主動處置權利，並制定了相關出售計劃及具體行動方案。本集團仍依照行動方案，推進處置最終相關資產中的房地產住宅項目(截至報告期賬面淨值約人民幣 0.84 億元)。法院已出具重整計劃終結裁定，本集團目前正籌劃多種渠道開展相關營銷工作。

理財產品的剩餘最終相關資產涉及市場及商用綜合物業資產(截至報告期賬面淨值約人民幣 6.02 億元)。其中市場部分經營穩定;商用綜合物業部分目前正按法院最後核准的重整方案剝離並注入到新的公司實體中，本集團預期能夠在新的公司實體中取得控股地位，以取得對最終相關資產處置的便利，本集團目前正在與資產管理人商討資產剝離細節工作，並已著手開展資產移交後的運營籌備工作，以期提升資產價值，加速資產處置。

本集團將繼續按照行動方案加速推進執行，若行動方案有重大進展，本公司會適時另行刊發公告。

## 資本開支、流動資金及財務資源

本集團主要以內部資源、銀行貸款及銀行信貸應付其營運所需資金。

於二零二四年十二月三十一日，本集團擁有總資產約人民幣 223.07 億元，而資金來源為總負債約人民幣 128.00 億元，非控股權益約人民幣 36.76 億元及母公司股東應佔權益約人民幣 58.31 億元。於二零二四年十二月三十一日，本集團之流動比率為 1.42，而於二零二三年十二月三十一日為 1.50。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，主要用於增加物業、廠房及設備和其他無形資產而產生的資本開支為約人民幣 1.32 億元。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有現金及銀行結餘約人民幣 31.43 億元，當中有約人民幣 30.52 億元乃以人民幣計值。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的有關貸款總額佔母公司股東應佔權益之比率為 0.60，而於二零二三年十二月三十一日為 0.52。上述比率按付息銀行及其他貸款總額約人民幣 34.83 億元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣 32.83 億元）及母公司股東應佔權益約人民幣 58.31 億元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣 62.95 億元）計算。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的付息銀行及其他貸款的借款單位如下：

	人民幣千元
<b>流動</b>	
付息銀行貸款，無抵押	1,042,080
付息銀行貸款，有抵押	597,099
長期銀行貸款之流動部分（一年內到期），有抵押	264,345
其他貸款	76,991
	<u>1,980,515</u>
<b>非流動</b>	
付息銀行貸款，有抵押	1,502,222
	<u>1,502,222</u>
<b>總計</b>	<u><u>3,482,737</u></u>

本集團之若干銀行貸款：

1. 約人民幣 18.59 億元由金融機構授予本集團之若干附屬公司，並以於二零二四年十二月三十一日其總賬面價值約人民幣 30.66 億元之樓宇、投資物業及預付土地租金作為抵押；及
2. 約人民幣 4.50 億元由金融機構授予本集團之若干附屬公司，並以於二零二四年十二月三十一日本公司非全資擁有附屬公司神州信息（直接由本公司全資擁有附屬公司持有）之已發行股份 125,353,900 股其總賬面價值約人民幣 14.04 億元作為質押。

包括於本集團之流動及非流動銀行貸款內分別約人民幣 2.64 億元及人民幣 15.02 億元為長期貸款

須於二零二五年至二零三七年償還。於二零二四年十二月三十一日，本集團分別按固定利率及浮動利率計息的銀行貸款總額為約人民幣 15.19 億元及人民幣 19.64 億元。

於二零二四年十二月三十一日本集團之可動用銀行授信總額為約人民幣 127.41 億元，當中包括約人民幣 18.05 億元之長期貸款額度，約人民幣 109.36 億元之貿易信用額度、短期及循環現金透支。於二零二四年十二月三十一日，本集團已動用之長期貸款額度為約人民幣 17.55 億元，貿易信用額度、短期及循環現金透支為約人民幣 32.84 億元。

在一般業務範圍內，本集團為滿足若干客戶之個別要求，會就未能履約之潛在索償向該等客戶提供履約保證。由於過去並無客戶就履約保證作出任何重大索償，故管理層認為因履約保證而產生任何實際重大負債之可能性不大。

## 或然負債

神州金信(北京)科技有限公司專利侵權涉訴案件

2016 年 3 月，深圳怡化電腦股份有限公司（以下簡稱怡化公司）訴沖電氣實業(深圳)有限公司（以下簡稱沖電氣公司）和神州金信(北京)科技有限公司（以下簡稱神州金信）存在侵害其五項專利產品的行為，五案涉及的專利號分別為 ZL201420112570.5、ZL201210385756.3、ZL201420060123.X、ZL200910108145.2 和 ZL201420020564.7。請求判令沖電氣公司立即停止製造、銷售、許諾銷售及神州金信公司立即停止銷售、許諾銷售侵害怡化公司上述專利權產品的行為，並請求判令沖電氣公司、神州金信公司賠償怡化公司經濟損失及合理維權費用共計人民幣 700.00 萬元。

2019 年 1 月，廣東省深圳市中級人民法院做出五案的一審判決：判令沖電氣公司立即停止製造、銷售許諾銷售侵害專利權產品的行為，並賠償人民幣 440.00 萬元；判令神州金信立即停止銷售、許諾銷售侵害專利權產品的行為，並賠償人民幣 100.00 萬元，駁回原怡化公司其他訴訟請求。

沖電氣公司及神州金信不服五案的一審判決進行上訴，2020 年 12 月最高人民法院作出的民事裁定書，認為五案均未對沖電氣公司與怡化公司之間關於《OEM 供貨協議》進行審查，一審基本事實認定不清，影響侵權的認定。故撤銷一審判決，發回重審。怡化公司於 2023 年 11 月撤回起訴。

怡化公司其後於 2023 年 12 月向廣東省深圳市中級人民法院就相關事項重新提起訴訟，訴沖電氣公司和神州金信存在侵害上述五項專利產品的行為，請求沖電氣公司停止製造、銷售侵害其上述五項發明專利權的產品，神州金信公司停止許諾銷售、銷售侵害其上述五項發明專利權的產品，並請求判令沖電氣公司和神州金信公司賠償其經濟損失、為制止侵權所支出合理開支共計人民幣 27,530.00 萬元。

2024 年 8 月 29 日，開庭審理中怡化公司當庭撤回對神州金信的侵權損害賠償的請求，明確只由沖電氣公司承擔賠償責任，神州金信只承擔停止侵權的責任。

截至 2024 年 12 月 31 日，該案尚未宣判。根據律師的意見，神州金信承擔相關訴訟結果的可能性較小。

除此之外，於 2024 年 12 月 31 日，本集團並無其他重大或然負債。

## 承擔

於二零二四年十二月三十一日，本集團作出以下承擔：

人民幣千元

已簽約但未於綜合財務報表中撥備：

土地及樓宇	20,419
向多間合營企業資本注資	68,250
向多間聯營公司資本注資	3,510
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產資本注資	429
	<hr/>
	92,608
	<hr/>

## 外幣風險

於二零二四年十二月三十一日，本集團所承擔之外幣風險主要來自以非功能貨幣計值的貨幣負債淨值約人民幣 166,236,000 元（二零二三年：人民幣 102,276,000 元）。

本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團管理層監控外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯。

## 報告期後事項

自二零二四年十二月三十一日後至本公告日期，本集團未有發生任何重大事件。

## 人力資源及薪酬政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團有全職僱員 19,268 名（二零二三年十二月三十一日：16,782 名）。該等僱員大部分均於中國受僱。本集團按照行業慣例提供薪金福利予僱員。僱員薪金包括基本薪金及花紅。本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度之僱員成本錄得約人民幣 38.75 億元，比截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣 35.69 億元增長 8.58%。為吸納及挽留優秀積極之僱員，本公司按個人表現及所達到之本公司目標，向僱員提供股權激勵計劃。本集團亦同時致力為僱員提供多項內部及外部培訓與發展計劃。

董事及高級管理人員之薪金乃參考經濟狀況、市況、各董事及高級管理人員所承擔的責任及職責及其個人表現而釐定。

## 供股所得款項用途的更新資料

於二零一七年九月，本公司完成供股（「供股」）及籌得資金約人民幣 11.49 億元。下表為供股所得款項淨額（「所得款項淨額」）的用途情況：

供股所得款項 淨額擬定用途	所得款項淨額 人民幣百萬元	於 2024 年 1 月 1 日的 已動用金額 人民幣百萬元	截至 2024 年 12 月 31 日止 年度的實際應用 人民幣百萬元	於 2024 年 12 月 31 日的 未動用金額 人民幣百萬元	預計在 2025 年 12 月 31 日 之前使用 人民幣百萬元
(i) 為投資於健康醫療大數據投資進行融資或確定任何其他潛在的投資及任何可能合適的收購機會	664	(454)	-	210	210
(ii) 償還債務及利息費用					
(a) 償還於 2017 年 10 月到期江蘇銀行股份有限公司的本金及利息費用	160	(160)	-	-	-
(b) 償還於 2017 年 10 月到期西部證券股份有限公司的本金及利息費用	250	(250)	-	-	-
(iii) 一般營運資金用途	75	(75)	-	-	-
總計	1,149	(939)	-	210	210

附註：於本公告日期，健康醫療大數據投資亦處於初期洽談階段及本集團未有簽定有法律約束力的協議。

本公司無意改變日期為二零一七年八月二十三日的供股章程所載的所得款項淨額的用途，並將根據上述預期目的逐步使用未動用的所得款項淨額。於二零二四年十二月三十一日，已動用所得款項淨額合共人民幣9.39億元。

於二零二四年十二月三十一日，供股之未動用所得款項淨額約為人民幣2.1億元。於二零二四年，由於新冠疫情後經濟復甦乏力，投資氣氛比較低迷，公司管理層於投資併購專案更趨謹慎，因此這些未動用的所得款項淨額未能於二零二四年十二月三十一日全部動用。鑒於社會經濟活動和投資者信心的恢復需要時間，預期未動用所得款項淨額無法於前述本公司所披露時間點二零二五年六月三十日全部動用。當發現任何合適的機會時，這些未動用的所得款項淨額將投資於健康醫療大數據投資或任何其他潛在的投資和收購。現在預期未動用所得款項淨額將於二零二五年十二月三十一日前全部動用。

有關供股的詳情，請參考本公司日期為二零一七年七月二十一日、二零一七年八月二十四日及二零一七年九月十五日的公告，日期為二零一七年八月二十三日的供股章程及截至二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年十二月三十一日、

二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日止的本公司年度報告。

## 審核委員會的審閱

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)現時由三名獨立非執行董事組成，包括陳惠康先生(彼為審核委員會之主席)、金昌衛先生及李靜博士。審核委員會已與本公司高層管理人員及核數師一同審閱彼等各自之審核結果、在將其提交董事會審議及批准之前之半年度及全年度財務業績、本集團所採納之會計原則及慣例、法律及監管合規事務，並研討有關審核、內部監控、風險管理及財務申報等事宜，包括審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度業績。

## 獨立核數師的工作範圍

本集團的核數師，信永中和(香港)會計師事務所有限公司已就本業績公告中有關本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註所列數字與本集團該年度的經審計綜合財務報表所列載數額符合一致。信永中和(香港)會計師事務所有限公司就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證準則》而執行的鑒證業務，因此信永中和(香港)會計師事務所有限公司並未對業績公告發出任何鑒證意見。

## 股息

董事會建議向股東派發截至二零二四年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股 6.0 港仙(二零二三年：每股普通股 6.0 港仙)，合共約港幣 100,416,000 元(參考於本公告日期已發行之普通股股份數目)。倘該建議於 2025 股東大會上獲股東批准，建議的末期股息預期將於二零二五年七月十六日(星期三)或前後向於二零二五年七月四日(星期五)下午四時三十分名列於本公司股東名冊的股東派付。

## 股東週年大會

2025 股東大會將於二零二五年六月二十七日(星期五)舉行實體會議。召開 2025 股東大會之通告將根據上市規則之要求適時刊登於本公司網站及聯交所網站，及派發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐訂符合資格出席 2025 股東大會及於會上投票，本公司將於二零二五年六月二十四日(星期二)至二零二五年六月二十七日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席 2025 股東大會，所有轉讓文件連同有關股票必須於二零二五年六月二十三日(星期一)下午四時三十分前，送交至本公司之香港股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司辦理登記手續，地址為香港夏慤道 16 號遠東金融中心 17 樓。

## 企業管治

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司除下述偏離若干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 C1 第二部份內《企業管治守則》所載之守則條文（「守則條文」）外，本公司一直遵守守則條文。有關偏離若干守則條文經考慮後之理由如下：

**守則條文第 C.2.1 條**規定，主席與首席執行官兩者之角色應有區別，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

郭為先生，本公司董事會主席從二零一八年六月八日起一直擔任董事會主席及本公司首席執行官雙重職務。郭為先生於業務策略發展及管理方面均擁有豐富經驗，彼負責監管本集團之整體業務、策略發展及管理。董事會相信，郭為先生擔任雙重職位可確保業務策略之建立及履行之一致性，並為本集團及股東帶來整體利益。

**守則條文第 B.2.2 條**規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

根據於二零二三年六月二十八日採納之經修訂及重列之公司細則，於每屆股東週年大會上，時任董事數目的三分之一（若董事數目並非三或三之倍數，則以最接近三分之一為準）必須退任，惟董事會主席或董事總經理在職期間毋須輪流退任。因此，董事會主席郭為先生毋須輪流退任。鑒於本公司現有董事之數目，不少於三分之一董事須於每屆股東週年大會上輪流退任，從而使每名董事（董事會主席除外）最少每三年輪流退任一次。

**守則條文第 C.3.3 條**規定，董事應清楚瞭解現行的授權安排。上市公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司並無與其任何非執行董事或獨立非執行董事訂立任何書面委任書，而彼等之任期沒有固定服務期限。然而，董事會認為(i)有關董事已遵守適用於在聯交所上市的公司之董事的法規，包括上市規則，以及受信責任作決策以符合本公司及其股東的最佳利益；(ii)彼等已具備良好專業，及/或現任或曾於其他上市公司擔任董事職務；及(iii)現時的安排已獲本公司採用多年並行之有效。因此，董事會認為，有關董事於現時的安排下都能負責任及有效地履行其職責。

**守則條文第 C.1.6 條**規定（其中包括）獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以取得並公正地了解股東的意見。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，倪虹小姐及陳永正先生因其他業務承諾未能出席本公司於二零二四年六月二十七日舉行之股東週年大會。

董事會已意識到未有遵守規定，並將繼續提請非執行董事注意參加股東週年大會的重要性。

## 遵守上市規則

隨著黃文宗先生、倪虹小姐及陳永正先生各自於股東週年大會結束時退任本公司獨立非執行董事後，本公司並無遵守上市規則第 3.10(1) 條、第 3.10(2) 條、第 3.21 條、第 3.27A 條及第 3.26 條及附錄 C1 第 B.3.1 段的董事會薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及董事會提名委員會(「**提名委員會**」)各自之職權範圍。有關上述退任的更多詳情，請參閱公司日期為二零二四年六月二十七日的公告。

於二零二四年八月十九日，(i) 郭嵩博士獲委任為本公司獨立非執行董事；(ii) 陳惠康先生，彼具備適當專業資格、會計及相關財務管理專業知識，獲委任為獨立非執行董事兼審核委員會主席；(iii) 李靜博士獲委任為獨立非執行董事及審核委員會委員；(iv) 獨立非執行董事劉允博士及金昌衛先生獲委任為提名委員會委員；(v) 執行董事林楊先生獲委任為薪酬委員會委員。

於上述委任後，本公司已遵守上市規則第 3.10(1)、3.10(2)、3.21、3.27A 條，以及根據《上市規則》第 3.26 條及附錄 C1 第 B.3.1 段的規定採納的薪酬委員會及提名委員會各自的職權範圍。有關上述任命的更多詳情，請參閱公司日期為二零二四年八月十九日的公告。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄 C3 所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)作為董事進行證券交易之行為守則。經本公司向董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於二零二四年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所規定之標準。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 足夠公眾持股量

根據本公司現有公開資料，以及在各董事的認知範圍內，本公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度內仍維持上市規則要求下的足夠公眾持股量。

承董事會命  
Digital China Holdings Limited  
(神州數碼控股有限公司\*)  
郭為  
主席兼首席執行官

香港，二零二五年三月二十八日

於本公告刊發時，董事會由九名董事組成，包括：

執行董事：郭為先生（主席兼首席執行官）及林楊先生（副主席）

非執行董事：叢珊女士及劉軍強先生

獨立非執行董事：劉允博士、金昌衛先生、郭嵩博士、陳惠康先生及李靜博士

網址：[www.dcholdings.com](http://www.dcholdings.com)

\* 僅供識別