

財務資料

以下討論及分析應與本文件附錄一會計師報告所載我們於往績記錄期間的經審核綜合財務資料及隨附附註一併閱讀。我們的財務資料及綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製，該等準則可能在若干方面與其他國家的公認會計原則有別。有意投資者亦應細閱本文件附錄一所載會計師報告全文，而不應僅依賴本節所載資料。

本節的討論及分析包含涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。我們的實際業績可能與預測存在重大差異。可能導致我們的未來業績與前瞻性陳述所預測者有重大差異的因素，包括但不限於下文及本文件其他章節所討論者，尤其是本文件「風險因素」。

任何表格或本文件其他地方所列的總額與金額相加總和之間的差異可能是由於四捨五入所致。

概覽

我們是中國一家專注於仿真技術自主創新的科技公司，主要從事ICV仿真測試產品的設計及研發並提供相關測試、驗證和評價解決方案。我們亦已開始將我們的技術的應用擴展至其他行業。我們的客戶主要包括中國政府、國有企業以及知名汽車製造商和科技公司。根據弗若斯特沙利文的資料，按2023年的收入計，我們是中國ICV測試、驗證和評價解決方案行業的最大市場參與者，市場份額約為5.3%，而按2023年的收入計，我們是中國ICV仿真測試軟件及平台市場的最大市場參與者，市場份額約為5.9%。

於往績記錄期間，我們的收入分別約為人民幣106.9百萬元、人民幣145.4百萬元、人民幣175.7百萬元及人民幣55.6百萬元，而我們的淨利潤／（虧損）分別約為人民幣37.6百萬元、人民幣48.7百萬元、人民幣53.4百萬元及人民幣(4.6)百萬元。

有關我們競爭優勢及策略的進一步詳情，請分別參閱本文件「業務－我們的競爭優勢」及「業務－我們的策略」。

財務資料

編製基準

我們的財務資料以人民幣（亦為本集團旗下公司的功能貨幣）呈列，乃根據國際財務報告準則編製及呈列。

除另有指明外，財務資料乃根據歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要使用若干重要會計估計。其亦要求我們的管理層在應用我們的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或假設及估計對我們的財務資料屬重大的範疇於本文件附錄一所載的會計師報告附註4中披露。

於往績記錄期間，本集團已貫徹應用強制規定於2024年首六個月生效的所有生效準則、準則的修訂及詮釋。

影響我們經營業績及財務狀況的主要因素

影響我們經營業績的一般因素

對我們有關提供ICV測試、驗證和評價產品和服務的業務需求受以下一般因素影響：

- (i) 中國的宏觀經濟狀況及中國ICV市場的整體增長；
- (ii) 中國市場增長及客戶對ICV測試、驗證和評價產品和服務的需求；
- (iii) 中國ICV測試、驗證和評價產品和服務的競爭格局；
- (iv) 有關ICV行業及ICV測試、驗證和評價解決方案行業的中國法律法規，包括（其中包括）遵守新的及不斷演變的法律法規要求；及
- (v) 中國有關ICV行業及ICV測試、驗證和評價解決方案行業的相關政策及舉措，包括開發ICV測試、驗證和評價技術的政府補貼及補助。

任何該等一般行業狀況的變動，均可能影響我們的業務及經營業績。

財務資料

影響我們經營業績的具體因素

除了影響我們有關提供ICV測試、驗證和評價產品和服務業務的一般因素外，我們的財務狀況、經營業績及財務業績各期間的可比性亦受公司特定因素的影響，包括以下主要因素：

(i) 將我們技術實力提高的能力

本集團為客戶提供ICV測試、驗證和評價產品和服務，主要基於我們自主開發及專有的核心技術工具，包括(a) **Sim Pro**；及(b) **Safety Pro**。有關我們自主開發及專有的核心技術工具的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的核心技術」。作為行業早期市場參與者，我們多年來亦積累了深厚的行業知識和技術訣竅，並熟悉提供全面的ICV測試、驗證和評價解決方案的行業標準及監管規定。我們在ICV測試、驗證和評價產品和服務的商業成就，主要建立在我們在中國領先的技術訣竅及自主開發的核心技術工具之上。因此，不斷增加的研發開支在支持我們的業務增長方面發揮著重要作用。於往績記錄期間，本集團產生大量研發開支（包括資本化為無形資產的研發成本）以支持我們的創新產品與服務，分別約為人民幣27.1百萬元、人民幣38.8百萬元、人民幣76.4百萬元及人民幣41.1百萬元。

我們將繼續投入大量資源進行研發，以進一步提升我們的關鍵技術，強化我們勝於新晉競爭對手的競爭優勢，並提高我們在中國的市場地位。我們相信，對於提升技術能力的決心，將使我們能夠不斷改進現有的產品及服務，並且推出更多創新及先進的產品及服務，得以吸引新客戶及現有客戶向我們尋求ICV測試、驗證和評價產品和服務。然而，無法保證我們的研發足以適應不斷演進的ICV及ICV仿真測試、驗證和評價技術的變化。因此，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。此外，我們能否以具成本效益的方式進行研發活動，將對盈利能力及經營業績產生重大影響。

財務資料

(ii) 改變產品組合及優化產品及服務盈利的能力

本集團的ICV測試、驗證和評價產品和服務包括(a)ICV仿真測試軟件及平台；(b)ICV數據平台及其他產品；(c)ICV測試及相關服務；及(d)諮詢以及其他服務，其構成測試驗證閉環，以共同支持於中國境內的自動駕駛汽車研發及自動駕駛標準化系統建立。

本集團的整體毛利率及盈利能力取決於我們優化產品及服務盈利的能力，此因不同項目而異。產品及服務的合約價格及相關成本乃按個別項目基準依賴多項因素釐定，包括但不限於(a)項目性質及規模；(b)待執行的工作的範圍及複雜性；(c)客戶要求的規格及定制化功能；(d)技術、軟件、硬件、服務器、零部件要求；(e)項目時間表以及所需人力及資源；(f)採購數量；(g)部署及維修服務；(h)研發開支；(i)客戶資料；及(j)其他市場參與者就可比產品及服務收取的費用（以適用者為限）。

於往績記錄期間，我們較高程度定制化或採購硬件及服務器及／或員工調配的產品及服務產生相對較低的毛利率，而使用現有自主開發軟件及較低程度採購硬件及服務器及／或員工調配的標準化產品及服務產生相對較高的毛利率，因其產生的銷售成本低很多。這主要是由於我們的定制化程度較高的產品（例如ICV仿真測試平台及定制的ICV仿真測試軟件）通常需要從外部供應商採購更多硬件或軟件及／或由我們進行更多開發工作。一般而言，產品定制化程度越高，可能產生的採購成本及／或勞工成本越高。另一方面，我們定制化程度較低的產品（例如獨立的**Safety Pro**及**Sim Pro**軟件）通常需要較少的硬件或軟件採購或額外的開發工作。因此，我們於年內銷售的產品及服務組成可能對我們的整體毛利率產生重大影響，從而導致我們於該年度的盈利能出現波動。

鑒於合約價格乃經公平磋商或（如適用）通過與其他競爭對手的競標程序按個別項目基準協定，故無法保證我們將總能維持理想的毛利率。倘日後我們經營

財務資料

所在行業的競爭加劇，我們的管理層亦將密切監控競爭對手提供的類似產品及服務定價，並相應調整我們的定價，以維持我們於市場上的競爭力。因此，我們某一項目毛利率的任何重大變動均可能對我們的盈利能力及經營業績造成影響。

(iii) 擴大客戶群的能力

本集團向中國公營與私營界別的客戶銷售產品及服務。我們的收入主要來自向公營界別的國有企業及政府部門以及私營界別的汽車製造商和科技公司提供全面的ICV測試、驗證和評價產品和服務。於2021財年，我們的大部分收入來自公營界別客戶，約為人民幣84.8百萬元，約佔我們總收入的79.3%，而於2022財年、2023財年及2024年首六個月，我們的大部分收入來自私營界別客戶，分別約為人民幣136.4百萬元、人民幣155.1百萬元及人民幣46.8百萬元，約佔我們總收入的93.8%、88.3%及84.3%。此外，我們於往績記錄期間的大部分收入來自數量有限的客戶。於往績記錄期間各財政年度／期間，我們來自五大客戶的收入分別約為人民幣99.9百萬元、人民幣97.8百萬元、人民幣98.0百萬元及人民幣42.3百萬元，分別約佔我們總收入的93.4%、67.2%、55.8%及76.1%。有關我們客戶的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶」。

憑藉更完善及更豐富的產品與服務，我們聚焦擴大客戶群，並探索新的商機，通過將我們的地理市場覆蓋到中國更多的城市來實施業務策略，以提供產品和服務。這些城市聚集著許多汽車製造商及ICV行業參與者或設有支持行業發展的法律、法規和政策。有關我們擴大客戶群及擴展地理市場覆蓋範圍的業務策略的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略」。

我們未來的業務增長很大程度上取決於我們與現有客戶擴大業務並同時吸引新客戶的能力。客戶群的擴大是我們業務增長的主要動力。然而，無法保證我們將能夠擴大我們的客戶群或擴大我們在地域上接觸更多潛在客戶的機會。如果我們未能維持或擴大我們的客戶群，我們的業務、經營業績和財務狀況將受到重大不利影響。

財務資料

(iv) 實現運營效率的能力

本集團的經營業績取決於我們管理和優化經營成本結構的能力，這對我們的業務成功和維持盈利能力的前景極為重要。我們的目標是提高我們業務各個方面的運營效率，例如優化研發開支、銷售和營銷開支，以及一般及行政開支。以佔總收入的百分比計，我們的經營成本總額（即研發開支、銷售及營銷開支以及一般及行政開支）分別佔我們於往績記錄期間的總收入約42.5%、43.7%、62.9%及110.0%。尤其是，研發開支分別佔我們於往績記錄期間的總經營成本約59.7%、48.6%、64.5%及67.2%。

我們預計研發開支的絕對金額將隨著我們的業務增長而繼續增加，並將於可預見的未來繼續佔我們總經營成本的大部分，以進一步提升我們在市場上的關鍵技術。在我們擴大業務的規模及範圍和產品與服務品類的同時，我們日後將致力通過降低經營成本佔總收入的百分比以進一步提高營運效率及實現規模經濟。然而，無法保證我們日後將能夠以合理方式控制我們的經營成本，尤其是研發開支。倘若我們未能實現經營效率，我們的業務、經營業績及財務狀況將會受到重大不利影響。

(v) 我們運營於不同期間的波動

於往績記錄期間各財政年度，我們於下半年交付的項目及錄得的收入多於上半年。我們日後可能在某年度上半年或下半年錄得較多收入，視乎獲取新項目的時間和實施時間表而定。鑒於(a)我們ICV仿真測試軟件及平台以及ICV數據平台及其他產品的產品銷售一般於我們的產品交付予客戶並經客戶驗收時確認；及(b)我們提供ICV測試及相關服務（不包括平台運營和維護服務），以及顧問及其他服務的收入一般於我們的服務完成時確認，我們的收入受到完成產品及服務銷售項目的時間的重大影響。因此，我們的產品及服務需求可能逐期波動，故我們的收入及盈利能力可能相應波動。

財務資料

COVID-19疫情的影響

2019年新型冠狀病毒病（其後稱為COVID-19）引發的呼吸道疾病爆發，在近年對中國及全球多個地區造成影響。於2020年1月30日，世界衛生組織宣佈COVID-19疫情為國際關注的突發公共衛生事件，而於2020年3月11日，世界衛生組織宣佈全球COVID-19疫情為大流行。

於2022年初，奧密克戎及其他新變種已成為中國的主要變種，並導致2022年及2023年初中國多個城市及地區出現局部地區疫情，包括我們有業務運營的城市（即北京、上海及杭州）。因此，中國政府已採取一系列預防及遏制措施以控制COVID-19的傳播。我們的業務及經營業績受到COVID-19疫情影響，有關不確定性概述如下：

- (1) **關閉辦公室及遠程工作安排。**鑒於自2022年初起中國的COVID-19疫情，我們已採取一系列措施保護僱員免受疫情傳播的影響，包括暫時關閉部分辦公室、採用遠程工作安排及限制或暫停商務出行。由於我們能夠通過互聯網進行大部分日常工作，我們的日常運營並未受到中國政府實施的臨時COVID-19遏制措施的重大影響。於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們的僱員（包括我們的研發團隊）的生產力及效率於COVID-19區域性爆發期間並未因居家辦公安排而受到不利影響。隨著中國COVID-19相關遏制措施的放寬，我們的所有辦公室自2022年12月底起已恢復正常運營。
- (2) **順義測試場地業務受影響。**COVID-19疫情對我們於順義測試場地的業務運營造成不利影響。特別是，由於2022年的COVID-19疫情，根據弗若斯特沙利文的資料，ICV行業的汽車製造商及科技公司在不同程度上放緩其研發活動及計劃，導致整個行業對ICV測試服務的需求降低。於2022年，中國的旅行及出行限制也使一些潛在客戶延遲或取消參觀順義測試場地的計劃，導致我們推遲磋商及簽署合約。這影響了我們與現有或潛在客戶就我們在順義測試場地提供的服務簽署新合約的時間表。由於COVID-19疫情，我們亦實施限制性措施，例如禁止有若干過往旅遊記錄或來自若干地區的人士進入順義測試場地以及2022年間歇性關閉順義測試場地合共37天。然而，於2022年，我們並無因上述限制而出現重大合約取消或延誤。此外，我們自2022年下半年起錄得ICV封閉場地測試及相關服務的訂單逐步增加。

財務資料

- (3) **對合約磋商及簽署的影響。**除上文所披露者外，經董事確認，本集團並無因COVID-19疫情或中國政府實施的相應遏制措施而取消合約或延遲提供任何產品或服務的情況。我們取消或延遲部分銷售及營銷活動、商務會議及合約磋商，導致合約簽署延遲。

為應對COVID-19疫情，我們採取了各種措施以減輕其對我們營運的潛在影響，包括(i)通過線上渠道加強與客戶及其他業務合作夥伴的溝通，以與彼等保持密切及積極的關係；(ii)向僱員派發個人防護設備及口罩，並密切監察其健康狀況；及(iii)為我們的僱員採取遠程工作安排，並減少商務旅行及工作場所聚會。

總而言之，儘管如上文所述，COVID-19疫情對我們的業務運營產生暫時不利影響，但於COVID-19疫情期間，我們錄得收入持續增長。我們的收入由2021財年的約人民幣106.9百萬元增加至2022財年的約人民幣145.4百萬元，與2021財年相比，增幅約為36.0%。

據董事所深知及盡悉，直至最後可行日期，並無任何與COVID-19相關的重大合約違約、客戶訂單取消或與客戶的糾紛，且我們並無因COVID-19疫情而遭遇任何重大營運困難、勞工短缺、供應鏈中斷或短缺或研發活動中斷。隨著自2022年12月起中國各地放寬COVID-19相關遏制措施，中國的經濟活動及我們於順義測試場地的業務經營已恢復正常，鑒於中國ICV道路測試服務市場未來幾年將會出現快速增長，董事預期我們在該場地的業務將會出現增長。

關鍵會計政策及估計

我們已識別對編製本集團的綜合財務報表而言屬重大的各種會計政策資料。該等重大會計政策資料對了解本文件附錄一會計師報告附註2所披露的財務狀況及經營業績至關重要。

研發成本

所有研究成本均於產生時於損益內扣除。

開發新產品產生的支出，只有當我們可證明以下各項時，才能予以資本化：完成該無形資產以使其可供使用或出售在技術上具有可行性、具有完成該資產的意圖並

財務資料

有能力使用或出售該資產、該資產將產生未來經濟效益的方式、有足夠資源完成該項目，以及有能力可靠計量開發期間的支出。不符合該等條件的產品開發支出於產生時支銷。

資本化開發成本從發佈新產品的時間點開始攤銷。

我們應用會計政策時，董事須作出會影響我們的收入、開支、資產及負債以及其相關披露資料的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致我們日後須對收入、開支、資產或負債作出重大調整。該等估計及相關假設由我們的管理層持續審閱。倘若會計估計的修訂僅影響該期間，則於估計的修訂期間確認，或倘若修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

於各報告期末，有關未來及估計不確定性其他主要來源的主要假設（具有導致我們的資產及負債的賬面值於下一財政年度內作出重大調整的重大風險）載於本文件附錄一會計師報告附註4。

我們的經營業績

下表載列我們於往績記錄期間的綜合全面收益表摘要，此乃摘錄自本文件附錄一的會計師報告，並應與會計師報告一併閱讀。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	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
	(未經審核)				
收入	106,906	145,385	175,703	21,627	55,560
銷售成本	(42,862)	(50,009)	(51,139)	(8,443)	(16,496)
毛利	64,044	95,376	124,564	13,184	39,064
其他收入	14,506	12,585	40,871	20,815	13,482
其他收益／(虧損)淨額	5,395	5,450	1,192	1,174	(449)
銷售及營銷開支	(2,458)	(6,508)	(7,731)	(2,693)	(5,179)
一般及行政開支	(15,816)	(26,167)	(31,472)	(12,097)	(14,850)
研發開支	(27,127)	(30,903)	(71,331)	(32,898)	(41,106)
信貸虧損準備(確認)／撥回	(170)	(1,955)	(7,024)	(2,317)	1,931

財 務 資 料

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	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
	(未經審核)				
經營利潤／(虧損)	38,374	47,878	49,069	(14,832)	(7,107)
分佔以權益法入賬的投資的					
利潤／(虧損)	—	356	33	1,411	(662)
財務收入	1,045	2,132	3,123	2,147	1,707
財務成本	(288)	(1,680)	(1,470)	(704)	(684)
除所得稅前利潤／(虧損)	39,131	48,686	50,755	(11,978)	(6,746)
所得稅(開支)／抵免	(1,560)	—	2,676	913	2,147
年／期內利潤／(虧損)及					
全面收益／(虧損)總額	<u>37,571</u>	<u>48,686</u>	<u>53,431</u>	<u>(11,065)</u>	<u>(4,599)</u>
下列各項應佔利潤／(虧損)					
及全面收益／(虧損)總額：					
本公司擁有人	37,747	50,330	55,479	(9,898)	(4,743)
非控股權益	(176)	(1,644)	(2,048)	(1,167)	144
	<u>37,571</u>	<u>48,686</u>	<u>53,431</u>	<u>(11,065)</u>	<u>(4,599)</u>

非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整利潤／(虧損)(非國際財務報告準則衡量方法)作為附加財務衡量方法。

本集團認為，此非國際財務報告準則衡量方法撇除若干項目的潛在影響，有助於比較不同財政年度／期間及不同主體的經營表現。本集團亦認為，如同幫助管理層一樣，該非國際財務報告準則衡量方法為投資者及其他人士提供有用資料以幫助了解及評估我們綜合經營業績。

財務資料

然而，我們呈列的經調整利潤／（虧損）（非國際財務報告準則衡量方法）未必可與其他實體呈列的類似衡量方法比較。使用該非國際財務報告準則衡量方法作為分析工具存在局限性，而閣下不應將有關衡量方法視為獨立於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或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況的替代工具。

本集團將經調整利潤／（虧損）（非國際財務報告準則衡量方法）界定為年／期內利潤／（虧損），並通過撤銷(i)以股份為基礎的付款開支；及(ii)[編纂]而作出調整。

下表載列根據國際財務報告準則呈列的年／期內經調整利潤／（虧損）（非國際財務報告準則衡量方法）（即年／期內利潤／（虧損））的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
				(未經審核)	
年／期內利潤／（虧損）	<u>37,571</u>	<u>48,686</u>	<u>53,431</u>	<u>(11,065)</u>	<u>(4,599)</u>
增加：					
－以股份為基礎的付款開支 ^(附註1)	1,036	1,135	938	474	604
－[編纂] ^(附註2)	<u>—</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
經調整年／期內利潤／（虧損） （非國際財務報告準則衡量方法）	<u>38,607</u>	<u>50,394</u>	<u>54,975</u>	<u>(10,560)</u>	<u>(3,840)</u>

附註：

- (1) 以股份為基礎的付款開支因其屬非現金性質且不導致現金流出而進行調整。
- (2) [編纂]因其為[編纂]而產生時予以調整。

我們(i)以股份為基礎的付款開支；及(ii)[編纂]並無所得稅影響，原因為本公司自2019年到2023年免徵企業所得稅。有關本公司免徵企業所得稅的進一步討論，請參閱本節下文「有關綜合全面收益表節選項目的討論－所得稅開支／所得稅抵免」。

財務資料

有關綜合全面收益表節選項目的討論

收入

本集團為客戶提供ICV測試、驗證和評價產品和服務。於往績記錄期間，我們的收入來自(i)銷售我們的產品；及(ii)提供我們的服務。

下表載列於所示期間我們的產品與服務應佔收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	人民幣		人民幣		人民幣		人民幣		人民幣	
	千元	%	千元	%	千元	%	千元	%	千元	%
<i>(未經審核)</i>										
我們的產品										
ICV仿真測試軟件及平台	60,780	56.9	81,100	55.8	100,492	57.2	1,643	7.6	31,321	56.4
–ICV仿真測試平台	41,427	38.8	30,600	21.0	61,850	35.2	–	–	16,566	29.8
–獨立軟件產品	19,353	18.1	50,500	34.8	38,642	22.0	1,643	7.6	14,755	26.6
ICV數據平台及其他產品	41,921	39.2	39,454	27.1	19,921	11.3	9,745	45.1	10,903	19.6
–ICV數據平台	41,921	39.2	1,407	0.9	17,798	10.1	9,745	45.1	10,903	19.6
–其他產品	–	–	38,047	26.2	2,123	1.2	–	–	–	–
小計	102,701	96.1	120,554	82.9	120,413	68.5	11,388	52.7	42,224	76.0
我們的服務										
ICV測試及相關服務	2,254	2.1	12,440	8.6	38,970	22.2	8,317	38.5	6,638	12.0
顧問及其他服務	1,951	1.8	12,391	8.5	16,320	9.3	1,922	8.8	6,698	12.0
小計	4,205	3.9	24,831	17.1	55,290	31.5	10,239	47.3	13,336	24.0
總計	106,906	100.0	145,385	100.0	175,703	100.0	21,627	100.0	55,560	100.0

財務資料

我們的產品

我們的產品包括標準化及定制化ICV相關產品，包括(i)ICV仿真測試軟件及平台；及(ii)ICV數據平台及其他產品。

於往績記錄期間，我們通過銷售(i)ICV仿真測試軟件及平台產品；及(ii)ICV數據平台及其他產品產生收入。於往績記錄期間，我們自銷售產品產生的收入分別約為人民幣102.7百萬元、人民幣120.6百萬元、人民幣120.4百萬元及人民幣42.2百萬元，分別約佔我們總收入的96.1%、82.9%、68.5%及76.0%。

ICV仿真測試軟件及平台

ICV仿真測試平台是我們支持開發定制功能以迎合客戶不同需要的仿真解決方案。

我們亦銷售獨立***Sim Pro***及***Safety Pro***軟件。鑒於我們獨立軟件產品的特定產品功能可限制其由單一用戶使用（即每套軟件有一個單一用戶訪問授權），我們的客戶可能需要根據業務規模及商業需求購買多套獨立***Sim Pro***及***Safety Pro***，以獲得更多用戶訪問權限，這允許客戶同時運行多個ICV仿真測試，從而提高其研發效率。

除獨立的***Sim Pro***及***Safety Pro***外，我們亦根據客戶的特定需求提供其他定制的獨立軟件產品。這些產品的種類和功能可能差異較大，但其通常基於我們的獨立***Sim Pro***及／或***Safety Pro***的一個或多個特定功能或模塊開發，附加的功能及模塊則基於客戶的需求開發。

有關我們ICV仿真測試軟件及平台產品的進一步詳情以及我們ICV仿真測試平台與獨立軟件之間的差異，請參閱本文件「業務－我們的產品－ICV仿真測試軟件及平台」。

財務資料

於2022財年，我們銷售ICV仿真測試平台產生的收入由2021財年的約人民幣41.4百萬元減少至約人民幣30.6百萬元，主要是由於2022財年自項目F所產生的收入較低，約為人民幣30.6百萬元，而於2021財年自項目A產生的收入約為人民幣41.4百萬元。於2023財年，我們銷售ICV仿真測試平台產生的收入增加至約人民幣61.9百萬元，主要由於我們的ICV仿真測試平台項目數量增加，主要包括項目K（於2023財年貢獻收入約人民幣40.0百萬元）。我們銷售ICV仿真測試平台產生的收入由2023年首六個月的零增加至2024年首六個月的約人民幣16.6百萬元，主要由於項目P產生的收入。

我們銷售獨立軟件產品產生的收入由2021財年的約人民幣18.7百萬元增加至2022財年的約人民幣50.5百萬元，主要是由於2022財年完成項目H及項目I的銷售，合計為2022財年貢獻約人民幣31.0百萬元的收入。於2023財年，我們銷售獨立軟件產品產生的收入減少至約人民幣38.6百萬元，主要由於儘管我們的獨立軟件產品項目數量由2022財年的5個增加至2023財年的15個，但於2022財年僅完成上述兩個主要獨立軟件產品項目（即項目H及項目I）的銷售。我們銷售獨立軟件產品產生的收入由2023年首六個月的約人民幣1.6百萬元增加至2024年首六個月的約人民幣14.8百萬元，主要由於項目Q所產生的收入。

ICV數據平台及其他產品

受益於我們在ICV測試、驗證和評價解決方案行業已確立的市場地位、聲譽以及知識和經驗，我們自2021年起獲中國多家國有企業選中建設雲端ICV數據中心或平台。

我們銷售ICV數據平台的收入由2021財年的約人民幣41.9百萬元減少至2022財年的約人民幣1.4百萬元，主要是由於在2021財年自項目B及項目C產生的總收入約人民幣41.9百萬元。我們銷售ICV數據平台產生的收入增加至2023財年的約人民幣17.8百萬元，主要由於2023財年完成項目M及項目N的銷售，合計為2023財年貢獻約人民幣16.6百萬元的收入。我們銷售ICV數據平台的收入由2023年首六個月的約人民幣9.7百萬元增加至2024年首六個月的約人民幣10.9百萬元，主要是由於項目R及項目T所產生的收入增加。

財務資料

於2022年，我們亦開始提供其他產品，如若干硬件零部件（如服務器、中央處理器(CPU)及計算機存儲器（即隨機存取存儲器(RAM)））。我們向客戶銷售其他產品前提供的增值服務主要包括：(i)硬件定制化服務，即按照客戶的特定需求及要求，為其選擇合適的硬件零部件提供建議；及(ii)集成、適配和調試服務，主要包括協助客戶將自本集團購買的硬件零部件與自其他渠道獲得的軟硬件零部件進行整合，確保最終產品的整體兼容性與運行順暢。據董事所知，客戶通常使用其他產品設立其智能網聯數據中心或智能交通運輸平台。

於2023年，我們亦開始提供有關OTA技術的其他產品，以協助客戶符合有關汽車OTA升級信息備案的監管要求。

有關我們的ICV數據平台及其他產品的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的產品－ICV數據平台及其他產品」。

我們的服務

我們的服務包括提供(i)ICV測試及相關服務；及(ii)顧問及其他服務。我們相信這些附加服務通常為客戶提供一站式支持，從而增強了客戶的忠誠度。

於往績記錄期間，我們自提供服務產生的收入分別約為人民幣4.2百萬元、人民幣24.8百萬元、人民幣55.3百萬元及人民幣13.3百萬元，分別約佔我們總收入的3.9%、17.1%、31.5%及24.0%。

ICV測試及相關服務

憑藉我們的技術專才及對有關行業合規標準的深入認識，我們能為客戶提供全面的ICV測試及相關服務，包括(i)仿真測試及相關服務；(ii)封閉場地測試及相關服務；及(iii)平台運營及維護服務。

有關我們的ICV測試及相關服務的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的服務－ICV測試及相關服務」。

財務資料

顧問及其他服務

作為自早期發展階段起一直在中國從事ICV測試、驗證和評價解決方案行業的市場參與者，我們以對國內及國際行業標準以及規管ICV行業的不斷發展的法律法規及政策趨勢有深入認識和理解而深感自豪。自2019年1月起，我們開始為公營界別的中國政府部門或國有企業以及私營界別的汽車製造商提供顧問及其他服務。

就我們的顧問服務而言，我們協助汽車製造商了解及遵守ICV相關的國內外法律法規及／或標準，尤其是與軟件升級、OTA技術、仿真測試、SOTIF、FuSa有關者，及與ICV有關的網絡安全和數據安全事宜。

就我們的其他服務而言，我們協助政府部門或其國有企業組織ICV及相關行業的會議及研討會。2021年，憑藉我們根據ICV測試、驗證和評價的核心技術自主開發用於無人機相關運營管理及測試的軟件平台，我們亦擴大產品及服務品類，開始向公營及私營界別的客戶提供無人機相關服務，以應對無人機在不同行業的應用不斷增加。

有關我們的顧問及其他服務的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的服務－顧問及其他服務」。

銷售成本

於往績記錄期間，我們的銷售成本分別約為人民幣42.9百萬元、人民幣50.0百萬元、人民幣51.1百萬元及人民幣16.5百萬元。下表載列於所示期間我們按成本性質劃分的銷售成本明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	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	%
							(未經審核)			
攤銷及折舊	135	0.3	12,906	25.8	10,185	19.9	4,725	56.0	6,509	39.5
採購成本	35,230	82.2	28,603	57.2	23,455	45.9	124	1.5	7,478	45.3
員工成本	3,993	9.3	3,979	8.0	16,082	31.4	2,806	33.2	1,810	11.0

財務資料

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	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	%
							(未經審核)			
外部研發成本	2,487	5.8	-	-	-	-	-	-	-	-
專業費用	810	1.9	4,145	8.3	1,059	2.1	663	7.9	473	2.9
其他成本	207	0.5	376	0.7	358	0.7	125	1.4	226	1.3
總計	<u>42,862</u>	<u>100.0</u>	<u>50,009</u>	<u>100.0</u>	<u>51,139</u>	<u>100.0</u>	<u>8,443</u>	<u>100.0</u>	<u>16,496</u>	<u>100.0</u>

於往績記錄期間，我們的銷售成本主要包括：

- (i) 攤銷及折舊主要是指與開發產品及服務直接相關的無形資產攤銷，及根據順義協議有關順義測試場地的使用權資產折舊；
- (ii) 採購成本主要是指為產品及服務向第三方供應商購買硬件、服務器、部件及軟件的成本；
- (iii) 員工成本主要是指支付予直接勞工的薪金、工資及其他員工福利；
- (iv) 外部研發成本主要是指將非核心／基本研發活動外包予第三方以開發產品及服務的成本；
- (v) 我們的專業費用主要指就我們開發產品及服務而對第三方產生的諮詢及服務成本；及
- (vi) 其他成本主要是指與開發產品及服務直接相關的差旅開支、辦公室開支及雜項費用。

財務資料

本集團的攤銷及折舊由2021財年的約人民幣0.1百萬元大幅增加至2022財年的約人民幣12.9百萬元，主要是由於我們於2022財年根據順義協議就順義測試場地確認使用權資產折舊。我們的攤銷及折舊減少至2023財年的約人民幣10.2百萬元，主要是由於我們於2023財年延長了順義協議的租期，令有關順義測試場地的使用權資產折舊減少。我們的攤銷及折舊由2023年首六個月的約人民幣4.7百萬元增加至2024年首六個月的約人民幣6.5百萬元，主要是由於內部產生的無形資產攤銷增加約人民幣1.3百萬元。

我們的採購成本由2021財年的約人民幣35.2百萬元減少至2022財年的約人民幣28.6百萬元，主要由於(i)我們於2022財年銷售ICV數據平台及其他產品所得收入小幅減少，於2022財年產生更多採購硬件及服務器的採購成本；及(ii)我們於2022財年就銷售ICV仿真測試軟件及平台產品而產生的硬件、部件及軟件採購成本減少。於2023財年，我們的採購成本進一步減少至約人民幣23.5百萬元，主要由於我們於2022財年的總採購成本大部分因2022財年其他產品的三個項目（包括項目G及項目J）的硬件零部件供應而產生，部分被2023財年出售的ICV仿真測試平台（主要為項目K）的硬件、部件及軟件採購成本增加所抵銷。我們的採購成本由2023年首六個月的約人民幣0.1百萬元增加至2024年首六個月的約人民幣7.5百萬元，主要由於我們有關項目Q銷售獨立軟件產品產生的硬件及軟件採購成本增加。

我們的員工成本由2021財年及2022財年約人民幣4.0百萬元大幅增加至2023財年約人民幣16.1百萬元，主要由於我們於2023財年出售的ICV仿真測試平台及ICV數據平台的定制化工作較多，因此在開發產品時需要更多的人工成本。我們的員工成本由2023年首六個月的約人民幣2.8百萬元減少至2024年首六個月的約人民幣1.8百萬元，主要由於有關ICV測試及相關服務的員工成本減少，主要是由於2023年首六個月向相關客戶提供的該等服務涉及高度定制化及員工調配，導致2023年首六個月的員工成本高於2024年首六個月。

財務資料

毛利與毛利率

下表載列於所示期間我們產品及服務的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	毛利	毛利率	毛利／ (毛損)	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
我們的產品										
ICV仿真測試軟件及平台	51,633	85.0	78,455	96.7	67,323	67.0	1,640	99.8	22,296	71.2
－ICV仿真測試平台	33,695	81.3	28,336	92.6	32,802	53.0	—	不適用	16,410	99.1
－獨立軟件產品	17,938	92.7	50,119	99.2	34,521	89.3	1,640	99.8	5,886	39.9
ICV數據平台及其他產品	8,987	21.4	11,032	28.0	18,204	91.4	8,850	90.8	10,000	91.7
－ICV數據平台	8,987	21.4	1,274	90.5	16,813	94.5	8,850	90.8	10,000	91.7
－其他產品	—	不適用	9,758	25.6	1,391	65.5	—	不適用	—	不適用
	60,620	59.0	89,487	74.2	85,527	71.0	10,490	92.1	32,296	76.5
我們的服務										
ICV測試及相關服務	2,098	93.1	(617)	(5.0)	25,647	65.8	903	10.9	1,492	22.5
顧問及其他服務	1,326	68.0	6,506	52.5	13,390	82.0	1,791	93.2	5,276	78.8
	3,424	81.4	5,889	23.7	39,037	70.6	2,694	26.3	6,768	50.7
總計／整體	64,044	59.9	95,376	65.6	124,564	70.9	13,184	61.0	39,064	70.3

財務資料

我們的毛利由2021財年的約人民幣64.0百萬元增加至2022財年的約人民幣95.4百萬元，並進一步增加至2023財年的約人民幣124.6百萬元，主要與我們的收入增長一致。然而，我們於2022財年錄得提供ICV測試及相關服務的毛損約人民幣0.6百萬元，因為COVID-19疫情對順義測試場地的業務運營造成不利影響（有關詳情載於本節上文「COVID-19疫情的影響-(2)順義測試場地業務受影響」），導致2022財年來自封閉場地測試及相關服務的收入水平相對較低，約為人民幣8.6百萬元，而我們於2022財年根據順義協議有關順義測試場地使用權資產折舊則分別約為人民幣12.8百萬元。我們的毛利由2023年首六個月的約人民幣13.2百萬元增加至2024年首六個月約人民幣39.1百萬元，主要與我們的收入增加一致。

我們銷售ICV仿真測試平台的毛利率由2021財年約81.3%上升至2022財年約92.6%，主要由於(i)我們與各平台的具體要求有關的採購成本下降；及(ii)我們產生的外部研發成本減少，而該項減少主要是由於在開發我們的ICV仿真測試平台時，減少將非核心／基本研發活動外包予第三方。於2023財年，我們銷售ICV仿真測試平台的毛利率減少至約53.0%，主要由於(i)我們產生的採購成本增加，原因主要是2023財年出售的項目K涉及採購所需硬件組件；及(ii)我們產生的員工成本增加，原因主要是2023財年出售的ICV仿真測試平台定制化工作較多，因此在開發產品時需要更多的人工成本。

我們銷售獨立軟件產品的毛利率由2021財年約92.7%上升至2022財年約99.2%，主要由於我們產生的採購成本減少，而該項減少主要是由於2021財年某個向公營界別客戶銷售獨立軟件產品的項目需要採購相關硬件組件。我們銷售獨立軟件產品的毛利率減少至2023財年約89.3%，主要由於2023財年銷售若干定制化獨立軟件產品，而與2022財年銷售標準版本**Sim Pro**／**Safety Pro**軟件產品相比，當中涉及較高的員工成本及採購成本。我們銷售獨立軟件產品的毛利率由2023年首六個月的約99.8%下降至2024年首六個月的約39.9%，主要由於項目Q對硬件及軟件的定制化及採購程度較高，而2023年首六個月銷售的產品為標準化產品，所產生的成本有限。

我們銷售ICV數據平台的毛利率由2021財年約21.4%分別上升至2022財年及2023財年的約90.5%及94.5%，主要由於我們於2022財年及2023財年僅向客戶交付ICV數據平台的軟件，並無產生任何硬件及服務器採購成本，而於2021財年出售的ICV數據平

財務資料

台需要根據客戶要求採購較多硬件及服務器。我們銷售ICV數據平台的毛利率保持相對穩定，於2023年首六個月及2024年首六個月分別約為90.8%及91.7%。

我們於特定年度出售的產品及服務的組成可能對我們於該年度的整體毛利率有重大影響。

就銷售我們的產品而言，於往績記錄期間，我們銷售產品的毛利率相對較低，此乃由於較高的員工成本及採購成本所致。尤其是，銷售ICV仿真測試軟件及平台於特定年度產生相對較高的毛利率，而該年度銷售獨立ICV仿真測試軟件的收入比例較高，原因為獨立ICV仿真測試軟件的硬件組件一般產生有限的採購成本。

就提供我們的服務而言，(i)由於我們於各年度就順義協議的順義測試場地產生大量使用權資產折舊的固定成本，故提供ICV測試及相關服務的毛利率波幅高度取決於某特定年度進行的封閉場地測試及相關服務項目的數目；及(ii)提供顧問及其他服務的毛利率波幅取決於服務規格的性質，其不時因不同項目而有所不同，導致本集團需要作出不同程度的員工調配及外部服務需求。

其他收入

於往績記錄期間，我們的其他收入分別約為人民幣14.5百萬元、人民幣12.6百萬元、人民幣40.9百萬元及人民幣13.5百萬元。下表載列於所示期間我們其他收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	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	%
	(未經審核)									
政府補助	13,166	90.8	9,171	72.9	31,338	76.7	12,538	60.2	10,335	76.7
增值稅退稅	324	2.2	2,061	16.4	8,595	21.0	7,850	37.7	1,621	12.0
來自理財產品的										
利息收入	991	6.8	1,325	10.5	894	2.2	384	1.8	549	4.1
其他	25	0.2	28	0.2	44	0.1	43	0.3	977	7.2
總計	<u>14,506</u>	<u>100.0</u>	<u>12,585</u>	<u>100.0</u>	<u>40,871</u>	<u>100.0</u>	<u>20,815</u>	<u>100.0</u>	<u>13,482</u>	<u>100.0</u>

財 務 資 料

我們的其他收入主要包括(i)政府補助，主要與政府收入、政府機構提供的租金補貼及其他政府補助相關；(ii)就出售自主開發軟件產品按收入指定百分比且屬經常性質的增值稅退稅；及(iii)我們從中國商業銀行購買的保本理財產品的利息收入。

政府補助

下表載列於所示期間我們的政府補助明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	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	%
							(未經審核)			
政府合約1	10,000	76.0	-	-	-	-	-	-	-	-
政府合約2	375	2.8	887	9.7	658	2.1	333	2.7	61.0	0.6
政府合約3	990	7.6	907	9.9	2,653	8.5	2,524	20.1	-	-
政府合約4	-	-	366	4.0	515	1.6	288	2.3	-	-
政府合約5	-	-	1,283	14.0	1,892	6.0	946	7.5	946	9.2
政府合約6	-	-	980	10.7	-	-	-	-	710	6.9
政府合約7	-	-	94	1.0	819	2.6	462	3.7	287	2.8
政府合約8	-	-	477	5.2	13,370	42.7	2,278	18.2	5,727	55.4
政府合約9	-	-	-	-	5,500	17.6	4,302	34.3	-	-
政府合約10	-	-	-	-	1,141	3.6	-	-	1,613	15.6
政府合約11	-	-	-	-	216	0.7	-	-	298	2.9
政府合約12	-	-	-	-	-	-	-	-	23	0.2
政府合約13	-	-	-	-	-	-	-	-	13	0.1
政府收入	11,365	86.4	4,994	54.5	26,764	85.4	11,133	88.8	9,678	93.7
租金補貼	1,374	10.4	1,123	12.2	1,123	3.6	-	-	-	-
其他政府補助	427	3.2	3,054	33.3	3,451	11.0	1,405	11.2	657	6.3
總計	<u>13,166</u>	<u>100.0</u>	<u>9,171</u>	<u>100.0</u>	<u>31,338</u>	<u>100.0</u>	<u>12,538</u>	<u>100.0</u>	<u>10,335</u>	<u>100.0</u>

據我們的董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於往績記錄期間，我們收到的所有政府補助均根據主管中國政府部門頒佈的相關政策或我們與主管中國政府部門訂立的適用財務激勵協議授出。於往績記錄期間及直至最後可行日期，概無該等政府補助被任何法律或政府部門撤銷、廢除或質疑。

財務資料

政府收入

將收入分類為「收入」或「其他收入」的主要因素

於往績記錄期間，我們的政府收入分別約為人民幣11.4百萬元、人民幣5.0百萬元、人民幣26.8百萬元及人民幣9.7百萬元，根據國際會計準則第20號「政府補助及政府資助披露的會計處理」於綜合全面收益表內分類為其他收入項下的政府補助，而非收入。董事已審慎評估及分析入賬為「收入」及入賬為「其他收入」而屬已履行服務／工作性質的基準及主要不同點。

為從會計角度區分以「收入」或「其他收入」入賬的來自政府部門的產品或服務所得收入，

- (i) 就收入合約而言，彼等主要指對公營或私營界別客戶銷售ICV仿真測試軟件及平台及ICV數據平台及其他產品，以及提供ICV測試及相關服務以及顧問及其他服務。該等產品或服務合約包括雙方的可執行權利及義務，且向訂約方轉移產品或服務控制權。
- (ii) 就政府合約而言，並無將控制權轉移至簽約的中國政府部門，且本集團有權就履行政府部門於政府合約上所列的工作而獲得有關收入。簽約的中國政府部門並無指示使用該等工作，及／或並無自該等工作中獲得絕大部分的餘下直接利益。因此，我們認為，政府收入屬於國際會計準則第20號的範圍內，因為其符合國際會計準則第20號第3段項下的定義，即「政府以向一間實體轉移資源的方式來換取過去或未來按照若干條件進行該實體的經營活動的援助」。

儘管根據某些政府合約，簽約的政府部門可能會獲提供相關服務／工作，但由於簽約的中國政府部門並無直接指示使用該等服務／工作，及／或並無自該等服務／工作中獲得絕大部分的餘下直接利益，故董事認為，履行政府合約並不涉及國際財務報告準則第15號客戶合約收入所指將產品或服務的控制權轉移予簽約的政府部門。具體而言：(i)就政府合約8而言，針對ICV智能算法開發的仿真測試平台的IP權及擁有權屬於本公司；及(ii)就政府合約9而言，(a)汽車整車及關鍵零部件監測數據平台在本公司協助下由中國政府附屬機構運營；(b)該中國政府附屬機構為總承包商而非政府合約

財務資料

9項下的管理單位；及(c)該平台的使用權歸本公司及該中國政府附屬機構所有，此乃由於彼等共同完成該平台的研發工作。此外，根據國際財務報告準則第15號第6段，「客戶」指與實體訂約獲取商品或服務（該等商品或服務為實體日常活動的產出）以換取代價的一方。政府合約的簽約政府部門通常不會自我們獲得商品或服務，而是要求我們執行政府合約中規定的相關工作。因此，董事認為該等政府部門並不符合國際財務報告準則第15號對「客戶」的定義。基於上述分析，我們認為政府收入不屬於國際財務報告準則第15號的範圍。

根據政府合約條款，除政府合約1外，於往績記錄期間將來自其他政府合約的收入確認為「其他收入」僅由於「並無將產品或服務的控制權轉移至中國政府部門」。就政府合約1而言，儘管ICV數據服務監管平台已交付予管理委員會作為管理委員會所發出補充確認函規定的額外服務／工作之一（「額外服務／工作」），董事將有關收入確認為「其他收入」而非「收入」時亦考慮了其他因素，包括(i)額外服務／工作並非原合約中列明有權獲得收入人民幣15百萬元的先決條件；及(ii)提供額外服務／工作並無可強制執行的條款及合約責任。

有關政府合約的進一步詳情，請參閱本文件「業務－政府收入」。

租金補貼

於往績記錄期間，我們的租金補貼分別約為人民幣1.4百萬元、人民幣1.1百萬元、人民幣1.1百萬元及零。於2021年7月，北京市一政府部門與北京中關村一地方政府部門推出措施，通過提供租金補貼（金額相當於所產生租金開支的50%，為期三年）扶持位於北京中關村的合資格高科技實體（包括本公司），而本公司預期近期可繼續獲得有關補貼。

由於該等租金開支乃因本公司總辦事處租賃而產生，而該總辦事處是我們的總部及在一般及正常業務過程中進行日常業務活動及研發的主要營業地點，因此我們認為我們的租金補貼乃於往績記錄期間在一般及正常業務過程中產生。

財務資料

其他政府補助

於往績記錄期間，我們的其他政府補助分別約為人民幣0.4百萬元、人民幣3.1百萬元、人民幣3.5百萬元及人民幣0.7百萬元，主要指(i)北京市一政府部門於2022財年及2023財年分別授予的一次性政府補貼約人民幣1.6百萬元及人民幣2.0百萬元，用於獎勵在各種地方政府活動及基金下符合條件的創新及研發企業；(ii)於往績紀錄期間的政府補助分別約人民幣0.4百萬元、人民幣0.3百萬元、人民幣25,000元及零，乃與工業機器人研究（與本集團的主要業務並無直接關係）資金有關；(iii)北京中關村一當地政府部門於2022財年就高新技術企業「小升規」培育授予的一次性政府補貼約人民幣0.2百萬元；(iv)杭州市一政府部門於2022財年、2023財年及2024年首六個月就對杭州符合條件的科技公司或高新技術企業提供各項財政支持分別授予一次性政府補貼約人民幣0.3百萬元、人民幣0.6百萬元及人民幣0.1百萬元；及(v)於往績紀錄期間的其他雜項政府補助及補貼分別約人民幣55,000元、人民幣0.7百萬元、人民幣0.8百萬元及人民幣0.6百萬元。

由於上述其他政府補助一般屬一次過性質或與本集團的主要業務並無直接關係，我們認為，一般情況下，我們於往績記錄期間的其他政府補助並非於一般及正常業務過程中產生。

其他收益／（虧損）淨額

於往績記錄期間，我們的其他收益／（虧損）淨額分別約為人民幣5.4百萬元、人民幣5.5百萬元、人民幣1.2百萬元及人民幣(0.4)百萬元。下表載列於所示期間我們的其他收益／（虧損）淨額明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	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	%
							(未經審核)			
按公允值計入損益的										
金融資產的										
公允值變動										
－非上市股權證券	5,454	101.1	5,173	94.9	1,260	105.7	1,193	101.6	(448)	99.8
其他	(59)	(1.1)	277	5.1	(68)	(5.7)	(19)	(1.6)	(1)	0.2
總計	<u>5,395</u>	<u>100.0</u>	<u>5,450</u>	<u>100.0</u>	<u>1,192</u>	<u>100.0</u>	<u>1,174</u>	<u>100.0</u>	<u>(449)</u>	<u>100.0</u>

財務資料

我們的其他收益／（虧損）淨額主要包括我們與國汽智控投資有關的長期非上市股權證券涉及的按公允值計入損益的金融資產的公允值變動收益／虧損。有關我們按公允值計入損益的金融資產進一步詳情，請參閱本節下文的「綜合資產負債表節選項目的討論－按公允值計入損益的金融資產」。

銷售及營銷開支

於往績記錄期間，我們的銷售及營銷開支分別佔我們的總收入約2.3%、4.5%、4.4%及9.3%。下表載列於所示期間我們的銷售及營銷開支明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	人民幣		人民幣		人民幣		人民幣		人民幣	
	千元	%	千元	%	千元	%	千元	%	千元	%
							(未經 審核)			
員工成本	1,854	75.4	5,228	80.3	5,446	70.4	1,995	74.1	3,708	71.5
差旅及娛樂開支	138	5.6	470	7.2	974	12.6	199	7.4	500	9.7
折舊	203	8.3	393	6.0	602	7.8	230	8.5	406	7.8
租金及物業開支	125	5.1	265	4.1	272	3.5	114	4.2	181	3.5
專業服務及諮詢費用	11	0.4	54	0.8	261	3.4	99	3.7	101	2.0
其他開支 (附註)	127	5.2	98	1.6	176	2.3	56	2.1	283	5.5
總計	<u>2,458</u>	<u>100.0</u>	<u>6,508</u>	<u>100.0</u>	<u>7,731</u>	<u>100.0</u>	<u>2,693</u>	<u>100.0</u>	<u>5,179</u>	<u>100.0</u>

附註：我們的其他開支主要包括辦公室開支以及其他雜項開支。

於往績記錄期間，我們的銷售及營銷開支主要包括：

- (i) 我們的員工成本，主要包括銷售及營銷員工的薪金及工資；
- (ii) 我們的差旅及娛樂開支，主要為銷售及營銷員工產生的差旅、商務娛樂及住宿開支；

財務資料

- (iii) 我們的折舊主要指用作銷售及營銷的使用權資產折舊；
- (iv) 我們的租金及物業開支，主要為銷售及營銷員工宿舍的短期租金和物業管理費；及
- (v) 我們的專業服務及諮詢費用，主要為已付／應付予第三方服務提供商及銷售及營銷支持及顧問服務顧問的費用。

一般及行政開支

於往績記錄期間，我們的一般及行政開支分別佔我們的總收入約14.8%、18.0%、17.9%及26.7%。下表載列於所示期間我們的一般及行政開支明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	人民幣		人民幣		人民幣		人民幣		人民幣	
	千元	%	千元	%	千元	%	千元	%	千元	%
	(未經審核)									
僱員福利開支	7,995	50.6	12,919	49.4	15,424	49.0	7,129	58.9	7,564	51.0
攤銷及折舊	1,677	10.6	4,941	18.9	9,426	30.0	2,557	21.1	2,985	20.1
法律及專業費用	1,630	10.3	1,735	6.6	830	2.6	294	2.4	1,269	8.5
差旅及娛樂開支	1,251	7.9	1,518	5.8	1,836	5.8	915	7.6	836	5.6
租金及物業開支	1,407	8.9	1,420	5.4	906	2.9	480	4.0	802	5.4
其他稅項及附加費	602	3.8	1,387	5.3	512	1.6	198	1.6	334	2.3
[編纂]	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支 ^(附註)	1,253	7.9	1,674	6.4	1,932	6.2	493	4.1	905	6.1
總計	15,815	100.0	26,167	100.0	31,472	100.0	12,097	100.0	14,850	100.0

附註：我們的其他開支主要包括辦公室開支、招聘及培訓開支以及其他雜項開支。

財 務 資 料

於往績記錄期間，我們的一般及行政開支主要包括：

- (i) 我們的僱員福利開支，主要包括董事酬金、行政及管理員工的薪金、工資及以股份為基礎的付款開支；
- (ii) 我們的攤銷及折舊，主要為無形資產的攤銷以及用作一般業務營運的設備及使用權資產的折舊；
- (iii) 我們的法律及專業費用，主要為就一般法律服務、估值服務、業務諮詢服務、辦公室及勞動服務及證書服務等應支付予第三方專業人士的費用；
- (iv) 我們的差旅及娛樂開支，主要為行政及管理員工產生的差旅、商務娛樂及住宿開支；
- (v) 我們的租金及物業開支，主要為行政及管理員工宿舍的短期租金和物業管理費；
- (vi) 我們的其他稅項及附加費，主要包括印花稅及其他中國附加稅；及
- (vii) 我們的[編纂]，主要為與[編纂]直接相關的專業開支，並非與股份發行有關的增量成本，例如支付予聯交所的[編纂]。

財務資料

研發開支

於往績記錄期間，我們的研發開支分別佔我們的總收入約25.4%、21.3%、40.6%及74.0%。下表載列於所示期間我們的研發開支明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年	
	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	%
							(未經審核)			
員工成本	19,572	72.1	19,905	64.4	37,193	52.1	18,312	55.7	20,230	49.3
攤銷及折舊	5,328	19.6	6,286	20.3	18,229	25.6	8,490	25.8	16,302	39.7
採購成本	214	0.8	980	3.2	836	1.2	763	2.3	656	1.6
專業費用	69	0.3	1,054	3.4	1,707	2.4	85	0.3	3,089	7.5
委託外部研發開支	976	3.6	1,790	5.8	11,152	15.6	4,309	13.1	140	0.3
其他開支 ^(附註)	968	3.6	888	2.9	2,214	3.1	939	2.8	689	1.6
總計	<u>27,127</u>	<u>100.0</u>	<u>30,903</u>	<u>100.0</u>	<u>71,331</u>	<u>100.0</u>	<u>32,898</u>	<u>100.0</u>	<u>41,106</u>	<u>100.0</u>

附註：我們的其他開支主要包括辦公室開支、租金及物業開支、差旅開支及其他雜項開支。

於往績記錄期間，我們的研發開支主要包括：

- (i) 我們的員工成本，主要包括研發員工的薪金及工資；
- (ii) 我們的攤銷及折舊，主要為無形資產的攤銷以及用作政府委託項目及研發的設備及使用權資產的折舊；
- (iii) 我們的採購成本，主要為從第三方供應商購買用作研發的硬件、服務器、部件及軟件的成本；
- (iv) 我們的專業費用，主要為就研發目的而對第三方產生的諮詢及服務成本；及
- (v) 我們的委託外部研發開支，主要為將一般研發、處理、測試及驗證工作外包予第三方的開支。

財務資料

信貸虧損準備(確認)／撥回

於往績記錄期間，我們的信貸虧損準備(確認)／撥回分別約為人民幣(0.2)百萬元、人民幣(2.0)百萬元、人民幣(7.0)百萬元及人民幣1.9百萬元。

我們的信貸虧損準備主要指本集團根據國際財務報告準則第9號對我們的合約資產、貿易應收款項及應收票據及其他應收款項估計的預期信貸虧損撥備。有關我們信貸風險的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(b)。

分佔以權益法入賬的投資的利潤／(虧損)

於2022財年、2023財年及2024年首六個月，我們分佔以權益法入賬的投資的利潤／(虧損)(即2022財年、2023財年及2024年首六個月分佔聯營公司北京鎔石的利潤／(虧損))分別約為人民幣0.4百萬元、人民幣33,000元及人民幣(0.7)百萬元。由於北京鎔石自其成立日期(2021年4月12日)以來於2021財年期間並無運營，我們於2021財年並無錄得任何分佔聯營公司利潤／(虧損)。

有關我們於北京鎔石的投資詳情，請參閱本節下文「綜合資產負債表節選項目的討論－於聯營公司的投資」。

財務收入／(成本)淨額

下表載列於所示期間我們的財務收入淨額明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	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
				(未經審核)	
財務收入：					
銀行存款的利息收入	1,045	2,132	3,123	2,147	1,707
財務成本：					
租賃負債的利息開支	(271)	(1,586)	(1,448)	(692)	(678)
其他	(17)	(94)	(22)	(12)	(6)
小計	(288)	(1,680)	(1,470)	(704)	(684)
總計	757	452	1,653	1,443	1,023

財務資料

我們的財務收入為我們自銀行存款產生的利息收入，而我們的財務成本主要包括主要與順義測試場地及辦公場所租約有關的租賃負債利息開支。

所得稅開支／所得稅抵免

下表載列於所示期間我們的所得稅開支／(抵免)及實際所得稅稅率明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	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
				(未經審核)	
即期所得稅：					
－ 企業所得稅	1,560	—	—	—	—
遞延所得稅：					
－ 本年度／期間抵免	—	—	(2,676)	(913)	(2,147)
總計	<u>1,560</u>	<u>—</u>	<u>(2,676)</u>	<u>(913)</u>	<u>(2,147)</u>
實際所得稅稅率 ^(附註)	4.0%	—	不適用	不適用	不適用

附註：我們的實際所得稅稅率相等於我們的所得稅開支除以我們的除所得稅前利潤。由於我們於2023財年、2023年首六個月及2024年首六個月錄得所得稅抵免，因此並無呈列實際所得稅稅率。

於往績記錄期間，我們的所得稅開支或所得稅抵免包括年／期內確認的企業所得稅及遞延所得稅。

根據企業所得稅法，本公司及其在中國的附屬公司一般須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。企業所得稅法規定，獲確認為軟件企業的實體，可享受企業所得稅優惠期，包括自其首個獲利曆年起計兩年免稅期及其後三個曆年一般企業所得稅稅率減半。符合重點軟件企業資格的企業，自其產生利潤的首個年度起可獲豁免企業所得稅五年，並於其後按優惠稅率10%繳納企業所得稅。

由於本公司(i)符合軟件企業的資格；及(ii)於2022年獲批成為重點軟件企業，本公司自產生利潤的首個年度（即2019年）起獲豁免企業所得稅，並享受五年豁免期至2023年。

財務資料

董事確認於最後可行日期，(i)我們已根據中國相關稅務法律及法規作出所有規定的稅務備案，並已支付一切已到期的未繳納稅務負債；及(ii)我們並無牽涉中國稅務機關針對本集團作出的任何稅務相關爭議、處罰或待決訴訟程序。

敏感度分析

以下敏感度分析說明於所示期間(i)收入；(ii)銷售成本中的採購成本；及(iii)薪金、工資及其他福利（不包括以股份為基礎的付款開支）的5%及10%假設性波動（其他變量維持不變）對我們除所得稅前利潤所產生的影響：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
收入：					
+5%	5,345	7,269	8,785	1,081	2,778
-5%	(5,345)	(7,269)	(8,785)	(1,081)	(2,778)
+10%	10,691	14,539	17,570	2,163	5,556
-10%	(10,691)	(14,539)	(17,570)	(2,163)	(5,556)
採購成本：					
+5%	(1,762)	(1,430)	(1,173)	6	(374)
-5%	1,762	1,430	1,173	(6)	374
+10%	(3,523)	(2,860)	(2,346)	12	(748)
-10%	3,523	2,860	2,346	(12)	748
薪金、工資及其他福利（不 包括以股份為基礎的付 款開支）：					
+5%	(1,661)	(2,636)	(3,567)	(1,488)	(1,635)
-5%	1,661	2,636	3,567	1,488	1,635
+10%	(3,321)	(5,271)	(7,135)	(2,977)	(3,271)
-10%	3,321	5,271	7,135	2,977	3,271

財務資料

按期間比較經營業績

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月比較

收入

我們的總收入由2023年首六個月約人民幣21.6百萬元增加約人民幣34.0百萬元或約156.9%至2024年首六個月約人民幣55.6百萬元，主要歸因於：

- (i) 我們自銷售產品產生的收入由2023年首六個月約人民幣11.4百萬元增加約人民幣30.8百萬元（或約270.8%）至2024年首六個月約人民幣42.2百萬元，主要是由於(a)我們銷售ICV仿真測試平台產生的收入增加約人民幣16.6百萬元，來自項目P；及(b)我們銷售獨立軟件產品產生的收入增加約人民幣13.1百萬元，主要來自項目Q；及
- (ii) 我們提供服務產生的收入由2023年首六個月約人民幣10.2百萬元增加約人民幣3.1百萬元（或約30.2%）至2024年首六個月約人民幣13.3百萬元，主要是由於我們與項目S有關的顧問及其他服務產生的收入增加約人民幣4.8百萬元，以及來自無人機相關服務的收入增加，部分被來自ICV測試及相關服務的收入減少約人民幣1.7百萬元所抵銷。

銷售成本

我們的銷售成本由2023年首六個月約人民幣8.4百萬元增加約人民幣8.1百萬元（或約95.4%）至2024年首六個月約人民幣16.5百萬元，主要歸因於上文所述我們的收入增長。

我們於2024年首六個月的銷售成本增加主要歸因於(i)我們的攤銷及折舊增加約人民幣1.8百萬元，主要由於我們內部產生的無形資產攤銷增加約人民幣1.3百萬元；及(ii)採購成本增加約人民幣7.4百萬元，乃由於我們就銷售與項目Q有關的獨立軟件產品產生的硬件及軟件採購成本增加，部分被主要源自有關ICV測試及相關服務的員工成本減少約人民幣1.0百萬元所抵銷，而此主要由於2023年首六個月向相關客戶提供的服務涉及高度定制化及調配員工，導致2023年首六個月的員工成本高於2024年首六個月。

財務資料

毛利與毛利率

我們的毛利由2023年首六個月約人民幣13.2百萬元增加約人民幣25.9百萬元（或約196.3%）至2024年首六個月約人民幣39.1百萬元，主要與上文所述我們的收入及銷售成本增長一致。

我們的整體毛利率由2023年首六個月約61.0%上升至2024年首六個月約70.3%，主要歸因於以下各項的抵銷影響：

- (i) 2024年首六個月ICV仿真測試平台產生的收入約為人民幣16.4百萬元，毛利率約為99.1%，而於2023年首六個月並無來自ICV仿真測試平台的收入，部分被我們銷售獨立軟件產品的毛利率由2023年首六個月約99.8%減少至2024年首六個月約39.9%所抵銷，主要由於項目Q對硬件及軟件的定制及採購程度較高，而2023年首六個月銷售的產品為標準化產品，所產生的成本有限；及
- (ii) 提供服務的毛利率由2023年首六個月約26.3%上升至2024年首六個月約50.7%，主要由於2024年首六個月的顧問及其他服務產生的收入增加，毛利率約為78.8%。

其他收入

我們的其他收入由2023年首六個月約人民幣20.8百萬元減少約人民幣7.3百萬元（或約35.2%）至2024年首六個月約人民幣13.5百萬元，主要歸因於(i)我們的政府補助由2023年首六個月約人民幣12.5百萬元減少至2024年首六個月約人民幣10.3百萬元，主要是由於政府合約3及政府合約9項下的政府補助減少約人民幣6.8百萬元，部分被政府合約8及政府合約10項下的政府補助增加約人民幣5.1百萬元所抵銷；及(ii)增值稅退稅由2023年首六個月約人民幣7.9百萬元減少至2024年首六個月約人民幣1.6百萬元，主要是由於根據相關稅務政策視作合資格專有軟件銷售的軟件產品銷售額於2024年首六個月較2023年首六個月的銷售額有所減少。

財務資料

其他收益／(虧損)淨額

我們的其他收益／(虧損)淨額由2023年首六個月約人民幣1.2百萬元減少約人民幣1.6百萬元(或約138.2%)至2024年首六個月約人民幣(0.4)百萬元，主要歸因於與我們於國汽智控的投資有關的按公允值計入損益的金融資產的公允值變動由2023年首六個月的收益約人民幣1.2百萬元減少至2024年首六個月的虧損約人民幣0.4百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2023年首六個月約人民幣2.7百萬元增加約人民幣2.5百萬元(或約92.3%)至2024年首六個月約人民幣5.2百萬元，主要歸因於(i)員工成本由2023年首六個月約人民幣2.0百萬元增加至2024年首六個月約人民幣3.7百萬元，主要是由於我們隨著業務增長而擴大銷售及營銷團隊；及(ii)我們的差旅及娛樂開支由2023年首六個月約人民幣0.2百萬元增加至2024年首六個月約人民幣0.5百萬元，主要是由於銷售及營銷團隊為業務發展而進行的商務會議及差旅開支增加。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2023年首六個月約人民幣12.1百萬元增加約人民幣2.8百萬元(或約22.8%)至2024年首六個月約人民幣14.9百萬元，主要歸因於(i)我們的法律及專業費用由2023年首六個月約人民幣0.3百萬元增加至2024年首六個月約人民幣1.3百萬元，主要是由於更新我們的資格及證書及參加展覽所產生的費用；(ii)我們的僱員福利開支由2023年首六個月約人民幣7.1百萬元增加至2024年首六個月約人民幣7.6百萬元，主要是由於我們的行政人員加薪；及(iii)我們的攤銷及折舊由2023年首六個月約人民幣2.6百萬元增加至2024年首六個月約人民幣3.0百萬元，主要是由於因應我們的業務擴張及擴大北京海淀辦事處建築面積而添置作行政用途的設備及無形資產。

研發開支

我們的研發開支由2023年首六個月約人民幣32.9百萬元增加約人民幣8.2百萬元(或約24.9%)至2024年首六個月約人民幣41.1百萬元，主要歸因於(i)我們的攤銷及折舊由2023年首六個月約人民幣8.5百萬元增加至2024年首六個月約人民幣16.3百萬元，主要是由於添置用於政府委託項目及研發用途的設備及無形資產；及(ii)我們的專業費

財務資料

用由2023年首六個月約人民幣0.1百萬元增加至2024年首六個月約人民幣3.1百萬元，主要是由於計算能力增強相關服務產生的費用增加，部分被我們的委託外部研發開支由2023年首六個月約人民幣4.3百萬元減少至2024年首六個月約人民幣0.1百萬元所抵銷，主要是由於政府委託項目的處理、測試及驗證費用減少。

信貸虧損準備(確認)／撥回

我們於2023年首六個月錄得信貸虧損準備(確認)約人民幣2.3百萬元及2024年首六個月錄得信貸虧損準備撥回約人民幣1.9百萬元，主要是由於2024年首六個月收回湖南長沙一名國有企業客戶(「客戶Y」)於2023年12月31日賬齡超過兩年的長期未償還貿易應收款項及應收票據。

分佔以權益法入賬的投資的利潤／(虧損)

我們分佔以權益法入賬的投資的利潤／(虧損)由2023年首六個月約人民幣1.4百萬元減少約人民幣2.1百萬元(或約146.9%)至2024年首六個月約人民幣(0.7)百萬元，主要是由於我們於2023年首六個月分佔聯營公司北京鎬石的利潤於2024年首六個月轉為虧損。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由2023年首六個月約人民幣1.4百萬元減少約人民幣0.4百萬元(或約29.1%)至2024年首六個月約人民幣1.0百萬元，主要歸因於我們的銀行存款利息收入由2023年首六個月約人民幣2.1百萬元減少至2024年首六個月約人民幣1.7百萬元，主要是由於利率下降。

所得稅抵免

於2023年首六個月，我們錄得所得稅抵免約人民幣0.9百萬元，原因是於2023年6月30日確認遞延所得稅資產約人民幣0.9百萬元。於2024年首六個月，我們錄得所得稅抵免約人民幣2.1百萬元，原因是於2024年6月30日確認遞延所得稅資產約人民幣2.1百萬元。

財務資料

期內虧損

我們的期內虧損由2023年首六個月約人民幣11.1百萬元減少約人民幣6.5百萬元（或約58.4%）至2024年首六個月約人民幣4.6百萬元，主要歸因於(i)我們的毛利增加約人民幣25.9百萬元；及(ii)2024年首六個月的信貸虧損準備撥回約人民幣1.9百萬元，而2023年首六個月的信貸虧損準備確認約為人民幣2.3百萬元，部分被(i)其他收入減少約人民幣7.3百萬元；及(ii)研發開支增加約人民幣8.2百萬元所抵銷。

截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度比較

收入

我們的總收入由2022財年約人民幣145.4百萬元增加約人民幣30.3百萬元（或約20.9%）至2023財年約人民幣175.7百萬元，主要歸因於：

- (i) 於2022財年及2023財年，我們自銷售產品產生的穩定收入分別約為人民幣120.6百萬元及人民幣120.4百萬元，主要由於以下各項的抵銷影響：(a)我們銷售ICV數據平台及其他產品產生的收入減少約人民幣19.5百萬元，主要由於我們其他產品的收入減少約人民幣35.9百萬元，這與2022財年完成其他產品的兩個主要項目（即項目G及項目J，於2022財年貢獻收入合共約人民幣31.3百萬元）有關，詳見本文件「業務－我們的產品－ICV數據平台及其他產品－其他產品－其他硬件零部件產品的客戶」，部分被銷售ICV數據平台產生的收入增加約人民幣16.4百萬元所抵銷，主要由於2023財年完成銷售項目M及項目N（於2023財年貢獻收入合共約人民幣16.6百萬元）；及(b)我們銷售ICV仿真測試軟件及平台產生的收入增加約人民幣19.4百萬元，主要由於我們銷售ICV仿真測試平台產生的收入增加約人民幣31.3百萬元，該收入增加主要因我們的ICV仿真測試平台項目數量增加（主要包括項目K，於2023財年貢獻收入約人民幣40.0百萬元），部分被銷售獨立軟件產品產生的收入減少約人民幣11.9百萬元所抵銷，主要由於儘管我們的獨立軟件產品項目數量由2022財年的5個增加至2023財年的15個，但於2022財年僅完成銷售兩個主要獨立軟件產品項目（即項目H及項目I，於2022財年貢獻收入合共約人民幣31.0百萬元）；及

財務資料

- (ii) 我們提供服務產生的收入由2022財年約人民幣24.8百萬元增加約人民幣30.5百萬元（或約122.7%）至2023財年約人民幣55.3百萬元，主要由於我們提供ICV測試及相關服務產生的收入增加約人民幣26.5百萬元，該收入增加主要是因我們提供封閉場地測試及相關服務產生的收入由2022財年約人民幣8.6百萬元增至2023財年約人民幣26.9百萬元（主要由於我們於2023財年在順義測試場地進行的封閉場地測試項目數量及規模擴大），尤其是自2022年12月以來中國各地放寬COVID-19相關遏制措施後，由我們的主要客戶（包括相關客戶及客戶J）所貢獻。

銷售成本

我們的銷售成本由2022財年約人民幣50.0百萬元小幅增加約人民幣1.1百萬元（或約2.3%）至2023財年約人民幣51.1百萬元，主要歸因於上文所述我們的收入增長。

我們的銷售成本增加主要歸因於我們的員工成本增加約人民幣12.1百萬元，員工成本增加主要是由於2023財年出售的ICV仿真測試平台及ICV數據平台的定制化工作較多，因此在開發產品時需要更多的人工成本，部分被以下各項所抵銷：(i)採購成本減少約人民幣5.1百萬元，主要由於我們於2022財年的採購成本總額大部分因2022財年其他產品的三個項目（包括項目G及項目J）的硬件零部件供應而產生，部分被2023財年出售的ICV仿真測試平台產品（主要為項目K）的硬件、部件及軟件採購成本增加所抵銷；(ii)攤銷及折舊減少約人民幣2.7百萬元，攤銷及折舊減少主要是由於我們於2023財年期間延長了順義協議的租期，令有關順義測試場地的使用權資產折舊由2022財年約人民幣12.8百萬元減少至2023財年約人民幣9.4百萬元；及(iii)專業費用減少約人民幣3.1百萬元，主要由於2022財年期間就我們的主要供應商（包括供應商C、供應商D及供應商E）與杭州一家地方政府部門的無人機相關運輸及物流顧問項目有關的無人機交付服務而向該等供應商支付的運輸成本。

毛利與毛利率

我們的毛利由2022財年約人民幣95.4百萬元增加約人民幣29.2百萬元（或約30.6%）至2023財年約人民幣124.6百萬元，主要與上文所述我們的收入增長一致。

財務資料

我們的整體毛利率由2022財年約65.6%上升至2023財年約70.9%，主要歸因於以下各項的抵銷影響：

- (i) 我們提供服務的毛利率由2022財年約23.7%上升至2023財年約70.6%，主要是由於：(a)我們提供ICV測試及相關服務的毛利率由2022財年約(5.0)%增加至2023財年約65.8%，原因主要是(1)自2022年12月以來中國各地放寬COVID-19相關遏制措施後，順義測試場地的封閉場地測試及相關服務業務增加，令我們提供封閉場地測試及相關服務產生的收入由2022財年約人民幣8.6百萬元增至2023財年約人民幣26.9百萬元；及(2)有關順義測試場地的使用權資產折舊由2022財年約人民幣12.8百萬元減少至2023財年約人民幣9.4百萬元，歸因於2023財年延長順義協議的租期；及(b)提供顧問及其他服務的毛利率由2022財年約52.5%上升至2023財年約82.0%，原因主要是2022財年杭州一家地方政府部門的無人機相關運輸及物流顧問項目所產生的毛利率相對較低，主要由於產生的專業費用，即就我們的主要供應商（包括供應商C、供應商D及供應商E）的無人機交付服務而向該等供應商支付的運輸成本；及
- (ii) 我們銷售產品的毛利率由2022財年約74.2%減少至2023財年約71.0%，主要是由於我們銷售ICV仿真測試軟件及平台的毛利率由2022財年約96.7%下降至2023財年約67.0%，該毛利率下降主要因我們銷售ICV仿真測試平台的毛利率由2022財年約92.6%下降至2023財年約53.0%，原因主要是：(a)我們產生的採購成本增加，原因主要是2023財年出售的項目K涉及採購所需硬件組件；及(b)我們產生的員工成本增加，原因主要是2023財年出售的ICV仿真測試平台定制化工作較多，因此在開發產品時需要更多的人工成本，部分被銷售ICV數據平台及其他產品的毛利率由2022財年約28.0%上升至2023財年約91.4%所抵銷，主要是由於以下事實：(a)於2022財年，我們銷售ICV數據平台及其他產品的收入約96.4%來自銷售其他產品；及(b)於2022財年，我們其他產品的三個項目（包括項目G及項目J）產生的毛利率（約25.6%）相對較低，原因是供應硬件零部件產生大量採購成本，而(a)於2023財年，我們銷售ICV數據平台及其他產品的收入約89.3%來自銷售ICV數據平台；及(b)於2023財年，我們銷售ICV數據平台產生的毛利率（約94.5%）相對較高，原因是我們於2023財年僅向客戶交付ICV數據平台軟件，而並無產生任何硬件及服務器採購成本。

財務資料

其他收入

我們的其他收入由2022財年約人民幣12.6百萬元增加約人民幣28.3百萬元（或約224.8%）至2023財年約人民幣40.9百萬元，主要歸因於(i)我們的政府補助由2022財年約人民幣9.2百萬元增加至2023財年約人民幣31.3百萬元，主要是由於政府收入增加約人民幣21.8百萬元，其主要來自政府合約3以及政府合約8至政府合約10；及(ii)增值稅退稅由2022財年約人民幣2.1百萬元增加至2023財年約人民幣8.6百萬元，主要是由於2022財年下半年及2023財年自主開發軟件產品的銷售增加，而增值稅已於2023財年退還予我們。

其他收益淨額

我們的其他收益淨額由2022財年約人民幣5.5百萬元減少約人民幣4.3百萬元（或約78.1%）至2023財年約人民幣1.2百萬元，主要歸因於與我們於國汽智控的投資有關的按公允值計入損益的金融資產的公允值變動收益由2022財年約人民幣5.2百萬元減少至2023財年約人民幣1.3百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2022財年約人民幣6.5百萬元增加約人民幣1.2百萬元（或約18.8%）至2023財年約人民幣7.7百萬元，主要歸因於(i)我們的差旅及娛樂開支由2022財年約人民幣0.5百萬元增加至2023財年約人民幣1.0百萬元，主要是由於銷售及營銷團隊為業務發展而進行的商務會議及差旅開支增加；及(ii)我們的員工成本由2022財年約人民幣5.2百萬元增加至2023財年約人民幣5.4百萬元，主要是由於我們隨著業務增長而擴大銷售及營銷團隊。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2022財年約人民幣26.2百萬元增加約人民幣5.3百萬元（或約20.3%）至2023財年約人民幣31.5百萬元，主要歸因於(i)我們的僱員福利開支由2022財年約人民幣12.9百萬元增加至2023財年約人民幣15.4百萬元，主要是由於我們的行政人員人數及薪資上漲；及(ii)我們的攤銷及折舊由2022財年約人民幣4.9百萬元增加至2023財年約人民幣9.4百萬元，主要是由於為應對業務擴張以及總部搬遷至北京海淀辦公室而添置作行政用途的設備及無形資產。

財務資料

研發開支

我們的研發開支由2022財年約人民幣30.9百萬元增加約人民幣40.4百萬元（或約130.8%）至2023財年約人民幣71.3百萬元，主要由於(i)我們的員工成本由2022財年的約人民幣19.9百萬元增加至2023財年的約人民幣37.2百萬元，主要是由於我們的研發人員人數增加以應對我們研發團隊的進一步擴張；(ii)我們的攤銷及折舊由2022財年的約人民幣6.3百萬元增加至2023財年的約人民幣18.2百萬元，主要是由於添置用於政府委託項目及研發用途的設備；及(iii)我們的委託外部研發開支由2022財年的約人民幣1.8百萬元增加至2023財年的約人民幣11.2百萬元，主要是由於我們就政府委託項目的處理、測試及驗證費增加。

信貸虧損準備(確認)/撥回

我們的信貸虧損準備(確認)由2022財年的約人民幣2.0百萬元增加約人民幣5.1百萬元（或約259.3%）至2023財年的約人民幣7.0百萬元，主要是由於我們的貿易應收款項及應收票據的信貸虧損準備增加，主要是由於我們於2023年12月31日的貿易應收款項及應收票據平均賬齡增加。

分佔以權益法入賬的投資的利潤

我們分佔以權益法入賬的投資的利潤由2022財年約人民幣0.4百萬元減少約人民幣0.3百萬元（或約90.7%）至2023財年約人民幣33,000元，主要由於2023財年分佔聯營公司北京鎔石的利潤較2022財年減少所致。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由2022財年約人民幣0.5百萬元增加約人民幣1.2百萬元（或約265.7%）至2023財年約人民幣1.7百萬元，主要是由於我們的銀行存款利息收入由2022財年約人民幣2.1百萬元增至2023財年約人民幣3.1百萬元，主要是由於我們的平均銀行存款增加，資金主要來自2022年3月及5月通過兩名股東對本公司作出A+輪融資獲注資人民幣132.0百萬元。

財務資料

所得稅抵免

於2022財年，我們並無產生任何所得稅開支，這主要是由於我們所有未免除企業所得稅的附屬公司於2022財年均處於虧損狀態。於2023財年，我們錄得所得稅抵免約人民幣2.7百萬元，原因是於2023年12月31日確認遞延所得稅資產約人民幣2.7百萬元。

年內利潤

我們的年內利潤由2022財年約人民幣48.7百萬元增加約人民幣4.7百萬元（或約9.7%）至2023財年約人民幣53.4百萬元，主要歸因於(i)我們的毛利增加約人民幣29.2百萬元；及(ii)我們的其他收入增加約人民幣28.3百萬元，部分被我們的研發開支增加約人民幣40.4百萬元所抵銷。

截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的比較

收入

我們的總收入由2021財年約人民幣106.9百萬元增加約人民幣38.5百萬元（或約36.0%）至2022財年約人民幣145.4百萬元，主要歸因於：

- (i) 我們自產品銷售產生的收入由2021財年約人民幣102.7百萬元增加約人民幣17.9百萬元（或約17.4%）至2022財年約人民幣120.6百萬元，主要由於來自銷售ICV仿真測試軟件及平台的收入增加約人民幣20.3百萬元，主要由2022財年項目F產生的收入約人民幣30.6百萬元所驅動，部分被銷售ICV數據平台及其他產品所得收入減少約人民幣2.5百萬元抵銷，主要由於以下各項的抵銷作用：(a)銷售ICV數據平台所得收入減少約人民幣40.5百萬元，主要受於2021財年完成項目B及項目C所驅動；及(b)確認2022財年銷售其他產品所得收入約人民幣38.0百萬元，與三個項目（包括項目G及項目J）有關；及

財務資料

- (ii) 我們自提供服務產生的收入由2021財年約人民幣4.2百萬元增加約人民幣20.6百萬元（或約490.5%）至2022財年約人民幣24.8百萬元，主要由於(a)我們提供顧問及其他服務產生的收入增加約人民幣10.4百萬元，主要由於(1)2022財年就為杭州一家地方政府機關實施的無人機相關運輸及物流顧問項目確認收入約人民幣5.4百萬元；(2)就為管理委員會實施有關杭州無人駕駛航空試驗區及ICV道路測試推進工作的研討會組織項目確認收入約人民幣1.0百萬元；及(3)2022財年中國委任我們實施ICV相關顧問項目的汽車製造商數目增加；及(b)我們自提供ICV測試及相關服務產生的收入增加約人民幣10.2百萬元，主要由於自2022年1月開始經營管理順義測試場地，導致封閉場地測試及相關服務項目數目由2021財年的12個增加至2022財年的29個。

銷售成本

我們的銷售成本由2021財年約人民幣42.9百萬元增加約人民幣7.1百萬元（或約16.7%）至2022財年約人民幣50.0百萬元，主要歸因於上文所述我們的收入增長。

2022財年我們的銷售成本增加，主要歸因於(i)我們的攤銷及折舊增加約人民幣12.8百萬元，主要是由於我們於2022財年就順義協議下的順義測試場地確認使用權資產折舊；及(ii)我們的專業費用增加約人民幣3.3百萬元，主要關於就我們的主要供應商（包括供應商C、供應商D及供應商E）使用無人機為杭州一家地方政府機關的無人機相關運輸及物流諮詢項目提供的交付服務而支付的運輸成本，部分被以下各項所抵銷：(i)採購成本減少約人民幣6.6百萬元，主要原因是(a)我們於2022財年銷售ICV數據平台及其他產品所得收入小幅減少，於2022財年產生更多採購硬件及服務器的採購成本；及(b)我們於2022財年就銷售ICV仿真測試軟件及平台產品而產生的硬件、部件及軟件採購成本減少；及(ii)我們的外部研發成本減少約人民幣2.5百萬元，主要原因是我們擴大研發團隊，因而減少將非核心／基本研發工作外包予第三方的需求。

財務資料

毛利與毛利率

我們的毛利由2021財年約人民幣64.0百萬元增加約人民幣31.3百萬元（或約48.9%）至2022財年約人民幣95.4百萬元，主要與上述收入及銷售成本增加一致。

我們的整體毛利率由2021財年約59.9%上升至2022財年約65.6%，主要歸因於以下各項的抵銷影響：

- (i) 我們產品銷售的毛利率由2021財年約59.0%上升至2022財年約74.2%，主要是由於(a)我們銷售ICV仿真測試軟件及平台的毛利率由2021財年約85.0%上升至2022財年約96.7%，主要是由於僅產生有限直接成本的獨立ICV仿真測試軟件的銷售增加，而我們於2021財年交付的ICV仿真測試平台在構建該平台的過程中產生較高的硬件及軟件採購成本以及人工成本；及(b)我們銷售ICV數據平台及其他產品的毛利率由2021財年約21.4%上升至2022財年約28.0%，主要是由於(1)我們銷售ICV數據平台的毛利率由2021財年的約21.4%上升至2022財年的約90.5%，主要由於2021財年期間售出的ICV數據平台涉及較高的採購成本，相關硬件零部件數量較多，而於2022財年期間售出的ICV數據平台主要涉及軟件，因此並無產生硬件零部件的採購成本；及(2)與我們於2021財年銷售ICV數據平台及其他產品的整體毛利率約21.4%比較，於2022財年確認銷售其他產品的毛利率相對較高，約為25.6%，主要是由於2022財年北京亞康環宇科技有限公司主要就我們與有關主要供應商的持續業務關係及加大對有關主要供應商的採購而提供更優惠的硬件價格；及
- (ii) 我們提供服務的毛利率由2021財年約81.4%下降至2022財年約23.7%，主要原因是(a)我們提供ICV測試及相關服務的毛利率由2021財年約93.1%下降至2022財年約(5.0)%，因為2022財年COVID-19疫情對順義測試場地的業務運營造成不利影響（有關詳情載於本節上文「COVID-19疫情的影響-(2)順義測試場地業務受影響」），導致與2022財年順義協議下的順義測試場地的使用權資產折舊相比，2022財年ICV測試服務產生的收入水平相對較低；

財務資料

及(b)我們提供顧問及其他服務的毛利率由2021財年約68.0%下降至2022財年約52.5%，主要是由於2022財年為杭州一家地方政府機關實施的無人機相關運輸及物流顧問項目所產生的毛利率相對較低，主要由於產生的專業費用，即我們於2022財年就通過無人機交付服務向主要供應商（包括供應商C、供應商D及供應商E）支付的運輸成本。

其他收入

我們的其他收入由2021財年約人民幣14.5百萬元減少約人民幣1.9百萬元（或約13.2%）至2022財年約人民幣12.6百萬元，主要歸因於我們的政府補助由2021財年約人民幣13.2百萬元減少至2022財年約人民幣9.2百萬元，主要是由於我們的政府收入減少約人民幣6.4百萬元，主要原因是2021財年就政府合約1確認政府收入約人民幣10.0百萬元，而2022財年僅就新政府合約（即政府合約4至政府合約8）確認政府收入約人民幣3.2百萬元，部分被我們的增值稅退稅由2021財年約人民幣0.3百萬元增加至2022財年約人民幣2.1百萬元所抵銷，主要由於2021財年下半年及2022財年自主開發軟件產品的銷售增加，而2022財年增值稅已退還予我們。

其他收益淨額

我們的其他收益淨額於2021財年及2022財年維持相對穩定，分別約為人民幣5.4百萬元及人民幣5.5百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2021財年約人民幣2.5百萬元增加約人民幣4.1百萬元（或約164.8%）至2022財年約人民幣6.5百萬元，主要歸因於我們的員工成本由2021財年約人民幣1.9百萬元增至2022財年約人民幣5.2百萬元，而這主要是由於我們主要負責ICV封閉場地測試及相關服務業務擴展的銷售及營銷團隊擴大。

財務資料

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2021財年約人民幣15.8百萬元增加約人民幣10.4百萬元（或約65.5%）至2022財年約人民幣26.2百萬元，主要由於(i)我們的僱員福利開支由2021財年約人民幣8.0百萬元增加至2022財年約人民幣12.9百萬元，主要是因為我們的業務擴張導致行政人員數目增加；及(ii)攤銷及折舊由2021財年約人民幣1.7百萬元增加至2022財年約人民幣4.9百萬元，主要由於添置用於行政目的的設備及無形資產以應對業務擴張。

研發開支

我們的研發開支由2021財年約人民幣27.1百萬元增加約人民幣3.8百萬元（或約13.9%）至2022財年約人民幣30.9百萬元，主要歸因於(i)我們的攤銷及折舊由2021財年約人民幣5.3百萬元增加至2022財年約人民幣6.3百萬元，主要是因為2022財年為研發目的增加採購設備及無形資產；(ii)我們的採購成本由2021財年約人民幣0.2百萬元增加至2022財年約人民幣1.0百萬元，主要是由於我們為研發而增加採購材料；(iii)主要因諮詢費（主要與建設ICV網絡安全系統有關）增加而令我們的專業費用由2021財年的約人民幣69,000元增加至2022財年的約人民幣1.1百萬元；及(iv)我們的委託外部研發開支由2021財年約人民幣1.0百萬元增加至2022財年約人民幣1.8百萬元，主要因為我們就軟件的基本測試及處理費對第三方專業服務提供商產生的開支增加。

信貸虧損準備（確認）／撥回

我們的信貸虧損準備（確認）由2021財年約人民幣0.2百萬元增加約人民幣1.8百萬元（或約1,050.0%）至2022財年約人民幣2.0百萬元，主要由於我們於2022年12月31日的貿易應收款項及應收票據大幅增加。

分佔以權益法入賬的投資的利潤

我們分佔以權益法入賬的投資的利潤由2021財年的零增加至2022財年約人民幣0.4百萬元，主要由於分佔聯營公司北京鎔石於2022財年的利潤所致。於2021財年，我們並無錄得任何應佔聯營公司的利潤，原因是北京鎔石於該期間並無開始營運。

財務資料

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由2021財年約人民幣0.8百萬元減少約人民幣0.3百萬元（或約40.3%）至2022財年約人民幣0.5百萬元，主要由於我們租賃負債的利息開支由2021財年約人民幣0.3百萬元增加至2022財年約人民幣1.6百萬元，主要因為於2022財年就順義協議下的順義測試場地確認租賃負債，部分被我們銀行存款的利息收入由2021財年約人民幣1.0百萬元增加至2022財年約人民幣2.1百萬元所抵銷，主要因為我們的銀行存款增加，資金主要來自於2022年3月及5月通過兩名股東向本公司進行A+輪融資注資獲得人民幣132.0百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2021財年約人民幣1.6百萬元減少至2022財年的零，主要由於我們所有未獲豁免繳納企業所得稅的附屬公司於2022財年處於虧損狀態，但我們其中一家未獲豁免繳納企業所得稅的附屬公司於2021財年產生了利潤。

因此，我們的實際所得稅稅率由2021財年約4.0%減少至2022財年的零。

年內利潤

我們的年內利潤由2021財年約人民幣37.6百萬元增加約人民幣11.1百萬元（或約29.6%）至2022財年約人民幣48.7百萬元，主要由於我們的毛利增加約人民幣31.3百萬元，部分被(i)我們的一般及行政開支增加約人民幣10.4百萬元；(ii)我們的銷售及營銷開支增加約人民幣4.1百萬元；及(iii)我們的研發開支增加約人民幣3.8百萬元所抵銷。

財務資料

綜合資產負債表節選項目的討論

下表載列我們於2021年、2022年及2023年12月31日的綜合資產負債表概要（摘錄自本文件附錄一會計師報告）。

	於12月31日		於2024年	
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
使用權資產	5,438	22,557	26,346	18,603
設備	7,294	37,510	62,321	48,703
無形資產	7,409	15,980	31,742	35,999
按公允值計入損益的金融資產	19,449	24,622	25,882	25,434
於聯營公司的投資	—	846	879	217
合約資產	—	—	—	2,428
遞延所得稅資產	—	—	2,676	4,823
其他非流動資產	584	603	1,635	1,635
非流動資產總值	40,174	102,118	151,481	137,842
流動資產				
履約成本	3,138	7,695	1,742	16,963
合約資產	6,906	7,414	8,133	6,685
貿易應收款項及應收票據	49,422	139,995	165,695	150,043
預付款項及其他應收款項	14,225	32,235	39,462	48,669
按公允值計入損益的金融資產	100,259	100,596	112,201	107,168
受限制現金	20,003	3,660	3,669	3,669
初始期限超過三個月的定期存款	—	—	—	60,000
現金及現金等價物	81,837	151,046	118,431	34,090
流動資產總值	275,790	442,641	449,333	427,287
資產總值	315,964	544,759	600,814	565,129

財 務 資 料

	於12月31日		於2024年	
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔權益				
實繳資本	1,714	100,000	100,000	100,000
儲備	164,554	264,678	271,130	271,734
保留盈利	92,560	77,615	127,580	122,837
	<u>258,828</u>	<u>442,293</u>	<u>498,710</u>	<u>494,571</u>
非控股權益	6,194	4,550	2,702	2,846
	<u>265,022</u>	<u>446,843</u>	<u>501,412</u>	<u>497,417</u>
權益總額				
非流動負債				
租賃負債	2,470	14,156	22,242	5,637
遞延收入	6,699	10,905	19,907	11,675
	<u>9,169</u>	<u>25,061</u>	<u>42,149</u>	<u>17,312</u>
非流動負債總額				
流動負債				
貿易應付款項	25,829	17,549	7,162	2,248
應付即期所得稅	1,533	—	—	—
其他應付款項及應計費用	8,183	27,230	21,050	18,068
合約負債	836	2,380	7,078	6,076
租賃負債	3,162	23,374	18,278	21,647
遞延收入	2,230	2,322	3,685	2,361
	<u>41,773</u>	<u>72,855</u>	<u>57,253</u>	<u>50,400</u>
流動負債總額				
負債總額	<u>50,942</u>	<u>97,916</u>	<u>99,402</u>	<u>67,712</u>
權益及負債總額	<u>315,964</u>	<u>544,759</u>	<u>600,814</u>	<u>565,129</u>

財務資料

流動資產淨值

下表載列我們於所示日期的流動資產及流動負債明細：

	於12月31日			於2024年	於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日	10月31日
	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
					(未經審核)
流動資產					
履約成本	3,138	7,695	1,742	16,963	22,464
合約資產	6,906	7,414	8,133	6,685	3,413
貿易應收款項及應收票據	49,422	139,995	165,695	150,043	84,436
預付款項及其他應收款項	14,225	32,235	39,462	48,669	83,727
按公允值計入損益的金融資產	100,259	100,596	112,201	107,168	107,164
受限制現金	20,003	3,660	3,669	3,669	3,669
初始期限超過三個月的					
定期存款	—	—	—	60,000	60,000
現金及現金等價物	81,837	151,046	118,431	34,090	38,534
流動資產總值	275,790	442,641	449,333	427,287	403,407
流動負債					
貿易應付款項	25,829	17,549	7,162	2,248	2,295
應付即期所得稅	1,533	—	—	—	—
其他應付款項及應計費用	8,183	27,230	21,050	18,068	16,456
合約負債	836	2,380	7,078	6,076	5,822
租賃負債	3,162	23,374	18,278	21,647	23,510
遞延收入	2,230	2,322	3,685	2,361	1,167
流動負債總額	41,773	72,855	57,253	50,400	49,250
流動資產淨值	234,017	369,786	392,080	376,887	354,157

我們的流動資產淨值由2021年12月31日的約人民幣234.0百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣369.8百萬元，主要因為(i)我們的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日的約人民幣49.4百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣140.0百萬元；及(ii)我們的現金及現金等價物由2021年12月31日的約人民幣81.8百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣151.0百萬元。

財務資料

於2023年12月31日，我們的流動資產淨值進一步增加至約人民幣392.1百萬元，主要是由於(i)我們的貿易應收款項及應收票據於2023年12月31日增加至約人民幣165.7百萬元；(ii)我們的按公允值計入損益的金融資產的流動部分由2022年12月31日的約人民幣100.6百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣112.2百萬元；及(iii)我們的貿易應付款項由2022年12月31日的約人民幣17.5百萬元減少至2023年12月31日的約人民幣7.2百萬元，部分被我們的現金及現金等價物減少至2023年12月31日的約人民幣118.4百萬元所抵銷。

於2024年6月30日，我們的流動資產淨值減少至約人民幣376.9百萬元，主要是由於(i)現金及現金等價物由2023年12月31日的約人民幣118.4百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣34.1百萬元；及(ii)租賃負債由2023年12月31日的約人民幣18.3百萬元增至2024年6月30日的約人民幣21.6百萬元，部分被(i)於2024年6月30日初始期限為三個月的定期存款增加人民幣60.0百萬元；及(ii)我們的履約成本由2023年12月31日的約人民幣1.7百萬元增至2024年6月30日的約人民幣17.0百萬元所抵銷。

有關我們於往績記錄期間的流動資產及流動負債的進一步詳情及分析，請參閱下文。

我們的流動資產淨值於2024年10月31日減少至約人民幣354.2百萬元，主要是由於我們的貿易應收款項及應收票據由2024年6月30日的約人民幣150.0百萬元減少至2024年10月31日的約人民幣84.4百萬元，部分被預付款項及其他應收款項由2024年6月30日的約人民幣48.7百萬元增加至2024年10月31日的約人民幣83.7百萬元所抵銷。

使用權資產

我們於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的使用權資產分別約為人民幣5.4百萬元、人民幣22.6百萬元、人民幣26.3百萬元及人民幣18.6百萬元，使用權資產指我們使用租賃資產的權利（主要有關合約年期超過一年的順義協議下的順義測試場地的辦公場所及使用權資產），其初步按成本計量及其後根據國際財務報告準則第16號租賃按成本減累計折舊及減值虧損計量。

有關我們租賃物業的進一步詳情，請參閱本文件「業務－物業」，而有關根據順義協議經營順義測試場地的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的服務－ICV測試及相關服務－封閉場地測試及相關服務」。

財務資料

使用權資產初始按成本（指順義協議訂明的固定費用）計量，其後按成本減累計折舊及減值虧損計量，並根據經營期限就租賃負債的任何重新計量（如有）作出調整。相應的租賃負債初始按尚未支付的付款（指順義協議訂明的固定費用）的現值計量。其後，租賃負債將就利息及付款作出調整。因此，我們將在綜合全面收益表的銷售成本中確認使用權資產相關折舊及在財務成本中確認租賃負債利息開支。與運營順義測試場地有關的其他成本（如稅項及辦公開支等）已／將於產生時在我們的綜合全面收益表內支銷。

由於「封閉場地測試及相關服務」為我們主要業務的一部分，我們在順義測試場地向客戶提供封閉場地測試及相關服務所產生的收入已／將一般於我們的服務根據國際財務報告準則第15號客戶合約收入完成的時間點確認為我們的收入。

有關順義測試場地使用權資產的減值測試

我們已應用國際會計準則第36號資產減值對順義測試場地的使用權資產進行減值評估。根據國際會計準則第36.9號，實體須於各報告期末評估資產是否存在任何減值跡象。倘存在任何該等跡象，則實體須估計資產的可收回金額。倘資產的賬面價值超過資產的可收回金額，則確認減值虧損。

於2022財年，鑒於我們於順義測試場地的業務營運受到COVID-19疫情的不利影響，我們於2022財年的封閉場地測試及相關服務出現毛損，故我們已進行減值測試，以使用貼現現金流量模型估計與順義測試場地有關的使用權資產的可收回金額。計算得出的可收回金額高於有關順義測試場地的使用權資產的賬面值。此外，董事認為，(i)隨著中國自2022年12月起放寬COVID-19相關防疫措施，COVID-19疫情對我們順義測試場地的封閉場地測試及相關服務的不利影響正在減弱，並將於未來幾年逐漸消失；(ii)預期在2022年11月試點通知草案中擬定的ICV試點市場准入計劃發佈後，將對封閉場地測試業務產生積極影響；及(iii)我們於2023年1月與客戶A訂立順義協議的補充協議，以(a)延長租期六個月，由原來的2024年8月延長至2025年2月到期；及(b)將分三期支付的固定費用亦延遲六個月支付，分別由2022年、2023年及2024年8月10日延長至2023年、2024年及2025年2月10日，無須就六個月延長期支付任何額外費用，我們於順義測試場地的封閉場地測試及相關服務業務將在未來數年實現盈利。因此，於往績記錄期間，我們並無就順義測試場地確認任何使用權資產減值虧損。

財務資料

我們的使用權資產由2021年12月31日的約人民幣5.4百萬元增加至2022年12月31日約人民幣22.6百萬元，主要是由於我們於2022財年確認順義協議下的順義測試場地的使用權資產而增加約人民幣33.0百萬元的使用權資產，部分被2022財年的折舊約人民幣15.4百萬元所抵銷。

我們的使用權資產於2023年12月31日增加至約人民幣26.3百萬元，主要歸因於我們增加了約人民幣17.2百萬元，主要是由於就北京海淀辦公室新租約確認使用權資產，部分被我們2023財年的折舊約人民幣12.8百萬元所抵銷。

我們的使用權資產減少至2024年6月30日的約人民幣18.6百萬元，此乃由於我們2024年首六個月的折舊約人民幣7.7百萬元。

設備

我們的設備由2021年12月31日的約人民幣7.3百萬元分別增加至2022年及2023年12月31日的約人民幣37.5百萬元及人民幣62.3百萬元，主要因為我們於2022財年及2023財年添置約人民幣36.9百萬元及人民幣41.0百萬元的主要用於行政、政府委託項目及研發的電子設備，部分被2022財年及2023財年的折舊分別約人民幣6.6百萬元及人民幣20.8百萬元所抵銷。我們的設備減少至2024年6月30日的約人民幣48.7百萬元，主要由於我們的折舊約人民幣14.0百萬元，部分被我們於2024年首六個月添置約人民幣1.4百萬元用於行政、政府委託項目及研發的電子設備所抵銷。

無形資產

我們於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的無形資產分別約為人民幣7.4百萬元、人民幣16.0百萬元、人民幣31.7百萬元及人民幣36.0百萬元，無形資產主要指我們用於政府委託項目及研發的仿真、建模及算法軟件程序、內部產生的無形資產以及供我們業務運營使用的其他業務及財務軟件。

我們無形資產的可使用年期估計為三至十年。釐定我們無形資產可使用年期期限時，我們會計及(i)有關資產能為本集團帶來經濟利益的估計期間；及(ii)市場內可資比

財務資料

較公司所估計的可使用年期。有關資產能為本集團帶來經濟利益的估計期間乃按有關資產技術過時及商業淘汰情況、用途上的法律或合約限制以及其他相關因素。

我們在日常運作和基礎研發中使用的基礎軟件及系統，如財務軟件及電子文件安全管理軟件（「**基本無形資產**」），我們根據這些基本無形資產的十年估計可使用年期，採用直線法進行攤銷。相關軟件及系統供應商將在必要時繼續向我們提供基本無形資產的更新及迭代服務，以提高其技術水平、適用性及實用性，並適應未來技術的進步。因此，我們認為在十年估計可使用年期內攤銷這些基本無形資產乃屬合理。

除上述基本無形資產外，其他無形資產依其估計可使用年期（三至五年）採用直線法進行攤銷。

根據目前軟件及系統所具備的功能以及我們日常業務運作的需要，我們認為無形資產的可使用年期為三至十年是我們的最佳估計。

我們的無形資產由2021年12月31日的約人民幣7.4百萬元分別增加至2022年及2023年12月31日的約人民幣16.0百萬元及人民幣31.7百萬元，主要是由於我們於2022財年及2023財年分別添置約人民幣11.6百萬元及人民幣21.3百萬元的使用權資產，這主要有關我們內部產生的無形資產的資本化成本以及用於政府委託項目及研發的軟件程序，部分被2022財年及2023財年分別約人民幣3.0百萬元及人民幣5.5百萬元攤銷所抵銷。我們的無形資產進一步增加至2024年6月30日約人民幣36.0百萬元，乃由於2024年首六個月添置用於政府委託項目及研發的軟件總計約人民幣8.9百萬元，部分被2024年首六個月的無形資產約人民幣4.6百萬元攤銷所抵銷。

我們內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產減值檢討

管理層已對我們於2022年及2023年12月31日內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產進行年度減值檢討。就減值檢討而言，我們內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產的可收回金額按使用貼現現金流量模型計算的使用價值（「**使用價值**」）釐定。現金流量預測主要來自與內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產相關的已簽

財務資料

訂及指示性合約或可用訂單，而根據管理層於2022年及2023年12月31日的估計，預期相關現金流入將分別於一年內收到。於2022年及2023年12月31日，預測現金流量分別已按稅前利率16%及29%貼現至現值。

於2022年及2023年12月31日，根據使用價值計算的估計可收回金額分別為約人民幣9.7百萬元及人民幣23.4百萬元，有關金額高於我們內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產的賬面值。因此，於2022年及2023年12月31日，我們內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產並無確認減值。管理層在進行減值評估時採用的關鍵假設為稅前貼現率以及預測現金流量。董事已考慮及評估關鍵假設的任何合理可能變動均不會導致內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產的賬面值超過其可收回金額。

於減值檢討期間就我們於2022年12月31日內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產進行的敏感度分析而言，倘總預測現金流量減少35%或稅前貼現率增加63個百分點（各自獨立發生），則我們內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產的可收回金額將接近盈虧平衡點。於2022年12月31日，倘現金流量預測減少5%或稅前貼現率增加5個百分點（各自獨立發生），則淨空額將分別減少至約人民幣2.9百萬元及人民幣3.0百萬元。

於減值檢討期間就我們於2023年12月31日內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產進行的敏感度分析而言，倘現金流量預測減少52%或稅前貼現率增加137個百分點（各自獨立發生），則我們內部產生但尚未達到可使用狀態的無形資產的可收回金額將接近盈虧平衡點。於2023年12月31日，倘現金流量預測減少5%或稅前貼現率增加5個百分點（各自獨立發生），則淨空額將分別減少至約人民幣10.9百萬元及人民幣11.2百萬元。

於聯營公司的投資

我們於聯營公司的投資指我們於聯營公司北京鎬石的49%股權，該聯營公司於2021年4月12日成立。北京鎬石的成立旨在提供有關政府平台車輛監控系統的未來數據平台相關服務。北京鎬石自2022年4月起開始營業。有關北京鎬石的進一步詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構－我們的公司歷史及發展－我們的投資－北京鎬石」。

財務資料

根據權益會計法，我們於聯營公司的投資初步按成本確認，其後予以調整，以在損益中確認我們應佔聯營公司的收購後利潤或虧損，並在其他全面收入中確認我們應佔聯營公司其他全面收入變動。已收或應收聯營公司的股息確認為我們於聯營公司投資的賬面值減少。

我們於聯營公司的投資由2021年12月31日的零分別增加至2022年及2023年12月31日的約人民幣0.8百萬元及人民幣0.9百萬元，主要因為(i)我們於2022財年向北京鎔石注資約人民幣0.5百萬元；及(ii)我們於2022財年及2023財年分別確認我們應佔北京鎔石利潤約人民幣0.4百萬元及人民幣33,000元。我們於聯營公司的投資減少至2024年6月30日的約人民幣0.2百萬元，乃由於我們於2024年首六個月確認我們應佔北京鎔石虧損約人民幣0.7百萬元。

其他非流動資產

我們於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的其他非流動資產分別約為人民幣0.6百萬元、人民幣0.6百萬元、人民幣1.6百萬元及人民幣1.6百萬元，主要指我們上海及北京辦公場所的預付款項及按金。

按公允值計入損益的金融資產

我們按公允值計入損益的非流動金融資產指(i)我們於國汽智控的非上市股本投資（有關國汽智控的進一步詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構－我們的公司歷史及發展－我們的投資－國汽智控」）；及(ii)按公允值計入損益的流動金融資產則指我們從中國的商業銀行購買的保本理財產品。

下表載列我們於所示日期的按公允值計入損益的金融資產明細：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產：				
非上市股權證券	19,449	24,622	25,882	25,434
流動資產：				
理財產品	100,259	100,596	112,201	107,168
總計	119,708	125,218	138,083	132,602

財務資料

我們按公允值計入損益的金融資產總值由2021年12月31日的約人民幣119.7百萬元分別增加至2022年及2023年12月31日的約人民幣125.2百萬元及人民幣138.1百萬元，主要因為(i)2022財年及2023財年與我們於國汽智控的投資有關的按公允值計入損益的金融資產的公允值變動收益分別約人民幣5.2百萬元及人民幣1.3百萬元所致；及(ii)與我們的理財產品相關的按公允值計入損益的金融資產由2022年12月31日的約人民幣100.6百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣112.2百萬元。我們按公允值計入損益的金融資產總值保持相對穩定，於2024年6月30日約為人民幣132.6百萬元。

對於不存在活躍市場的按公允值計入損益的金融資產（就財務申報目的分類為第二層級及第三層級工具估值），其公允值運用各種適用估值技術估算。該等估值以若干與工具相關的信貸風險、波幅及流動資金風險的假設為基礎，具有不確定性且可能與實際結果大不相同。

有關按公允值計入損益的金融資產的公允值計量詳情，尤其是公允值層級、估值技術及主要輸入數據，包括重大不可觀察輸入數據以及不可觀察輸入數據與公允值的關係，於本文件附錄一會計師報告附註3.3披露。

第三層級公允值計量

就按公允值計入損益的第三層級金融資產的估值而言，參照證監會於2017年5月發佈的適用於聯交所上市公司董事的《有關董事在企業交易估值方面的責任指引》項下的指引（「指引」），董事採取以下程序，包括(i)選定具備足夠知識的合資格人員並對難以釐定公允值的金融資產進行估值；(ii)在評估財務數據及假設（包括但不限於貼現率以及政治及行業狀況）時仔細考慮可獲得的資料；(iii)聘請獨立估值師對若干重要金融資產的公允值進行評估，向估值師提供必要的財務資料，以便估值師評估我們執行的估值程序，並與估值師就相關假設進行討論；及(iv)審閱估值師編製的估值報告。基於上述程序，董事認為，估值師進行的估值分析屬公平合理，且我們的財務報表經妥善編製。

財務資料

有關按公允值計入損益的金融資產的公允值計量詳情，尤其是公允值層級、估值技術及主要輸入數據，包括重大不可觀察輸入數據以及不可觀察輸入數據與公允值的關係，於本文件附錄一會計師報告附註3.3披露。申報會計師按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號《投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告》（「香港投資通函呈報準則第200號」）執行其工作，以就我們於整個往績記錄期間的歷史財務資料發表意見，而其對本集團於整個往績記錄期間的歷史財務資料發表的意見載於本文件附錄一會計師報告第I-1至I-3頁。

就我們以第三層級公允值計量計量的按公允值計入損益的金融資產（「**第三層級金融資產**」）而言，獨家保薦人已進行下列相關盡職調查工作：

- (i) 與我們的管理層討論，以了解（其中包括）我們投資第三層級金融資產的理由、第三層級金融資產估值所依賴的方法、關鍵假設及資料以及對估值的假設、基準及方法公平性及合理性的看法；
- (ii) 與國汽智控會談，以了解（其中包括）其主要業務、經營規模及財務表現；
- (iii) 與本公司聘請的獨立估值師（「**估值師**」）會談，以考慮其資質、經驗及獨立性，並了解（其中包括）釐定第三層級金融資產估值所採用的關鍵假設、估值技術及方法；
- (iv) 取得並審閱估值師的資格及估值師所編製的估值報告；
- (v) 審閱有關國汽智控的投資協議；及
- (vi) 審閱會計師報告中的相關附註及披露，並就第三層級金融資產估值進行的審計程序與申報會計師進行討論，以報告我們的整體歷史財務資料。

經考慮董事、申報會計師及估值師所進行的工作以及如上所述進行的相關盡職調查，獨家保薦人並無注意到任何事宜會導致獨家保薦人對第三層級金融資產的估值表示懷疑。

財務資料

於往績記錄期間，本集團購買中國商業銀行發行的期限一般為六個月以內的保本理財產品，藉以提高可用資金的回報。本集團採用了一套全面的內部政策及指引去監察及控制與理財產品相關的投資風險。我們根據風險管理和投資策略，以公允值基準對該等投資的表現進行管理和評估。我們在理財產品方面的投資策略著重於通過以合理保守的方式，將理財產品的潛在投資期限與我們預期的經營現金需求進行配對，同時從有關投資（如已作出）獲得合理回報，從而盡量降低我們的財務風險。出於風險管理的目的，本集團將僅投資於由中國主要商業銀行發行的保本理財產品。

此外，我們的財務部門負責對保本理財產品的潛在投資作出建議、分析和評估。所有涉及保本理財產品的重大投資必須依據我們的內部政策作出。本集團有關保本理財產品的每項投資決定須考慮多項因素，包括但不限於：(i)宏觀經濟環境；(ii)整體市況；(iii)風險控制及發行銀行的信貸評級；(iv)我們的營運資金需求及情況；(v)投資期限；及(vi)投資的預期回報。

[編纂]後，本集團擬繼續購買保本理財產品以提高我們可用資本的回報，並會嚴格按照內部政策（包括上述風險管理和投資策略以及審批程序）與組織章程細則行事。如對理財產品的投資屬於上市規則第十四章規定的須予披露交易，本公司將遵守上市規則第十四章的相關規定，包括公告、申報及／或股東批准的規定（如適用）。

履約成本

我們於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的履約成本分別約為人民幣3.1百萬元、人民幣7.7百萬元、人民幣1.7百萬元及人民幣17.0百萬元，主要指於報告日期尚未完成及出售的ICV仿真測試軟件及平台與ICV數據平台及其他產品的開發成本。

我們的履約成本由2021年12月31日的約人民幣3.1百萬元增至2022年12月31日的約人民幣7.7百萬元，主要由於我們於2022財年就相關客戶及中國一名汽車製造商的兩個雲端ICV仿真測試解決方案項目的開發成本增加，該等項目於2022年12月31日尚未完成。

財務資料

我們的履約成本於2023年12月31日減少至約人民幣1.7百萬元，主要歸因於2023財年上述項目完成銷售後將相關累計開發成本轉撥至銷售成本。

我們的履約成本於2024年6月30日增加至約人民幣17.0百萬元，主要歸因於某科技公司的ICV仿真測試平台及售予中國汽車製造商的一個ICV數據平台的開發成本增加，這兩個項目於2024年6月30日尚未完成。

合約資產

下表載列我們於所示日期的合約資產明細：

	於2023年12月31日		於2024年6月30日	
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產總額				
— 流動	6,931	7,446	8,216	6,773
— 非流動	—	—	—	2,428
減：信貸虧損準備	(25)	(32)	(83)	(88)
合約資產淨額	<u>6,906</u>	<u>7,414</u>	<u>8,133</u>	<u>9,113</u>

我們的合約資產主要指我們就已轉讓予客戶的相關產品及服務收取代價的權利而向客戶收取的未開票應收付款。

我們的合約資產由2021年12月31日約人民幣6.9百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣7.4百萬元，並進一步增加至2023年12月31日的約人民幣8.1百萬元及2024年6月30日的約人民幣9.1百萬元，與由於業務增長而增加的收入大致一致。

我們於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合資產負債表就合約資產分別錄得約人民幣25,000元、人民幣32,000元、人民幣83,000元及人民幣88,000元的信貸虧損準備。因此，我們於往績記錄期間分別在損益中確認約人民幣18,000元、人民幣7,000元、人民幣51,000元及人民幣5,000元的信貸虧損準備。有關我們合約資產信貸風險的進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(b)。

財務資料

於最後可行日期，我們於2024年6月30日的合約資產中約人民幣0.2百萬元（或約2.5%）於其後核證。

貿易應收款項及應收票據

下表載列我們於所示日期的貿易應收款項明細：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項總額	49,625	142,152	174,513	148,232
應收票據	—	—	—	8,607
減：信貸虧損準備	(203)	(2,157)	(8,818)	(6,796)
貿易應收款項及 應收票據淨額	<u>49,422</u>	<u>139,995</u>	<u>165,695</u>	<u>150,043</u>

我們的貿易應收款項及應收票據主要指就銷售我們的產品及提供服務而向客戶收取的未付款項。我們的應收票據主要指就結算貿易應收款項及應收票據從客戶收取的銀行承兌票據。我們一般給予客戶90至180日的信貸期。

我們的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日的約人民幣49.4百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣140.0百萬元，主要因為(i)我們的收入因業務增長而增加；及(ii)我們的服務及產品大部分是在2022年12月向客戶提供、完成及出售。

我們的貿易應收款項及應收票據增加至2023年12月31日的約人民幣165.7百萬元，主要是由於我們的業務增長導致收入增加。

於2024年6月30日，我們的貿易應收款項及應收票據減少至約人民幣150.0百萬元，原因是我們的客戶進行結算。

財務資料

下表載列於所示日期我們的貿易應收款項及應收票據總額的逾期賬齡分析，該分析基於下列期間：(i)未逾期及(ii)逾期的貿易應收款項及應收票據總額，以及我們於2024年6月30日直至最後可行日期的貿易應收款項及應收票據總額的後續結算。逾期貿易應收款項及應收票據總額的未償還金額指我們在適用信貸期內尚未收到的與銷售我們的產品及提供我們的服務有關的應收客戶的未償還金額。

	於12月31日			於2024年	直至最後	
	2021年	2022年	2023年	6月30日	可行日期的後續結算	
	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	%
未逾期	36,345	124,899	109,002	40,629	17,724	43.6
逾期：						
－六個月以下	5,130	3,023	21,533	76,939	43,632	56.7
－六個月至一年	0	5,176	34,654	7,492	5,536	73.9
－一年至兩年	8,100	904	983	31,729	19,207	60.5
－兩年以上	50	8,150	8,341	50	–	–
	<u>13,280</u>	<u>17,253</u>	<u>65,511</u>	<u>116,210</u>	<u>68,375</u>	<u>58.8</u>
總計	<u>49,625</u>	<u>142,152</u>	<u>174,513</u>	<u>156,839</u>	<u>86,099</u>	<u>54.9</u>

下表載列於所示日期(i)我們按合約責任完成日期的貿易應收款項及應收票據總額賬齡分析；及(ii)與下文所載各相應期間有關的金額（未逾期及逾期），及我們於2024年6月30日直至最後可行日期的貿易應收款項及應收票據總額的後續結算：

		於12月31日			於2024年	直至最後可行日期	
		2021年	2022年	2023年	6月30日	的後續結算	
		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	%
六個月以下：	未逾期	36,345	118,689	109,002	39,402		
	逾期	<u>5,130</u>	<u>1,000</u>	<u>16,379</u>	<u>8,645</u>		
		41,475	119,689	125,381	48,047	25,407	52.9
六個月至一年：	未逾期	–	4,670	–	1,227		
	逾期	<u>–</u>	<u>4,226</u>	<u>3,702</u>	<u>72,061</u>		
		–	8,896	3,702	73,288	38,588	52.7

財務資料

		於12月31日			於2024年	直至最後可行日期	
		2021年	2022年	2023年	6月30日	的後續結算	
		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	%
一年至兩年：	未逾期	–	1,540	–	–		
	逾期	8,100	1,855	35,066	33,726		
兩年以上：		8,100	3,395	35,066	33,726	22,104	65.5
	未逾期	–	–	–	–		
	逾期	50	10,172	10,364	1,778		
		50	10,172	10,364	1,778	–	–
總計		49,625	142,152	174,513	156,839	86,099	54.9

於2022年12月31日，我們賬齡為兩年以上的貿易應收款項及應收票據金額高於在2021年12月31日賬齡為一年以上的貿易應收款項及應收票據金額，主要是由於(i)在確認相應收入時，若干代價應收款項約人民幣2.0百萬元最初以合約資產入賬，其後於2022財年，當我們對相關代價的權利成為無條件時，將其重新分類為貿易應收款項及應收票據；及(ii)我們自該等合約資產初始確認起開始計算其賬齡，並於2022財年將其重新分類為貿易應收款項及應收票據後繼續累計其賬齡。

下表載列我們於所示期間的貿易應收款項及應收票據周轉天數：

	截至12月31日止年度			截至2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日止六個月
貿易應收款項及應收票據周轉天數 ^(附註)	113.2	237.8	317.5	517.1

附註：我們的貿易應收款項及應收票據周轉天數相等於往績記錄期間我們的貿易應收款項及應收票據期初與期末結餘平均數除以收入再乘以365、365、365及182天。

財務資料

我們的貿易應收款項及應收票據周轉天數由2021財年的約113.2天增加至2022財年的約237.8天，並進一步增加至2023財年的約317.5天，主要因為(i)賬齡六個月以下的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日的約人民幣41.6百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣119.7百萬元，再增加至2023年12月31日的約人民幣125.4百萬元，主要由於(a)於往績記錄期間的收入增加；及(b)事實上大多數項目已於往績記錄期間各年度最後一季完成，因此大多數貿易應收款項及應收票據於各財政年度末仍未結清；(ii)賬齡介乎一年至兩年的貿易應收款項及應收票據由2022年12月31日的約人民幣3.5百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣35.1百萬元，主要由於(a)相關客戶賬齡介乎一年至兩年的貿易應收款項及應收票據由2022年12月31日的零增加至2023年12月31日的約人民幣18.7百萬元；及(b)客戶E賬齡介乎一年至兩年的貿易應收款項及應收票據由2022年12月31日的約人民幣1.0百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣13.8百萬元；及(iii)賬齡兩年以上的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日的約人民幣50,000元增加至2022年12月31日的約人民幣10.1百萬元，主要歸因於客戶Y的賬齡兩年以上的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日的零增加至2022年12月31日的約人民幣8.9百萬元。

我們的貿易應收款項及應收票據周轉天數進一步增至2024年首六個月的517.1天，主要因為(i)於2023年12月31日貿易應收款項及應收票據的重大期初結餘約人民幣165.7百萬元；(ii)於2024年6月30日貿易應收款項及應收票據的重大期末結餘約人民幣150.0百萬元，乃由於(a)2024年首六個月的收入大部分於2024年5月及6月確認，且其相應的貿易應收款項及應收票據大部分於2024年6月30日尚未結算及(b)於2023年12月31日的大部分應收相關客戶及客戶E的貿易應收款項及應收票據於2024年6月30日仍未結算；及(iii)2024年首六個月所確認的收入水平相對較低，約為人民幣55.6百萬元。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們賬齡超過一年的貿易應收款項及應收票據分別約為人民幣8.0百萬元、人民幣13.6百萬元、人民幣45.4百萬元及人民幣35.5百萬元，佔我們貿易應收款項及應收票據總額的約16.2%、9.5%、26.0%及22.6%。據董事所知及所悉，我們賬齡超過一年的貿易應收款項及應收票據的長期未償還結餘主要是由於（其中包括）COVID-19疫情的不利影響導致我們相關客戶內部付款審批程序的行政工作拖延及延誤，並採用審慎的現金付款政策所致。

財務資料

於2024年6月30日，我們的賬齡介乎一年至兩年的貿易應收款項及應收票據主要包括：(i)應收相關客戶約人民幣18.7百萬元的貿易應收款項及應收票據；及(ii)應收客戶E約人民幣11.5百萬元的貿易應收款項及應收票據。據董事所深知及盡悉，我們認為，貿易應收款項及應收票據的長期未償還結餘來自(i)相關客戶，主要由於內部付款審批程序複雜，涉及跨部門協調及項目負責部重組以及負責人員變更，董事認為，來自相關客戶的有關貿易應收款項及應收票據可予收回，因為(a)相關客戶為中國最大及最具聲譽的科技公司之一；(b)我們與相關客戶保持持續及可靠的業務關係且我們預期與相關客戶探索及發展新商機；及(c)相關客戶並無拖欠貿易應收款項及應收票據的歷史記錄；及(ii)客戶E，主要歸因於其於期內的財務流動性問題，由於(a)客戶E於2023年底完成進一步資本融資；(b)客戶E已與我們訂立協議以於2024年分四期悉數償還有關未償還金額；及(c)我們持續收到客戶E的還款，故董事認為有關客戶E的貿易應收款項及應收票據可予收回。因此，董事認為，截至2024年6月30日，賬齡為一年至兩年的貿易應收款項及應收票據不存在可收回性問題。於2024年6月30日，應收相關客戶及客戶E賬齡為一年以上的貿易應收款項及應收票據分別約為人民幣18.7百萬元及人民幣11.5百萬元，而於最後可行日期，人民幣12.4百萬元（或約66.3%）及人民幣6.8百萬元（或約59.2%）隨後已分別結付。

本集團一直積極跟進我們的相關客戶，通過電話、不同在線通訊工具等定期直接溝通以及實地考察與客戶的相關人員進行討論，以更新其付款審批程序的狀況，並催促其結清貿易應收款項及應收票據。

董事認為，該等賬齡超過一年的貿易應收款項及應收票據仍可收回，因為就董事所知及所悉，於最後可行日期，(i)若干客戶已償還賬齡超過一年的貿易應收款項及應收票據，大部分賬齡超過一年的長期未償還貿易應收款項及應收票據是由於內部付款審批程序的行政工作拖延及延誤，而我們相信該等貿易應收款項及應收票據日後將予清償；(ii)相關客戶與我們並無任何爭議或分歧，並繼續與本集團保持積極溝通，包括（其中包括）更新本集團貿易應收款項及應收票據付款審批流程的狀況，並與本集團探索及／或發展新的商機；(iii)應收相關客戶的貿易應收款項及應收票據可予收回，因為相關客戶為中國最大及最具聲譽的科技公司之一，我們與其保持持續及可靠的業務關係；(iv)鑒於客戶E已與我們訂立協議以於2024年分四期悉數償還有關未償還金額，

財務資料

且我們持續收到客戶E的還款，故應收客戶E的貿易應收款項及應收票據可予收回；(v)相關客戶並無應收貿易款項及應收票據違約紀錄，且相關客戶並無重大違約跡象（例如破產、債務展期及重大訴訟）；及(vi)截至最後可行日期，我們於2024年6月30日賬齡超過一年的貿易應收款項及應收票據總額中約人民幣22.1百萬元（或約62.3%）已於其後結算。此外，根據我們近期與該等相關客戶的討論，我們預期大部分賬齡超過一年的未結算貿易應收款項及應收票據將於2024年內從客戶收回。

我們應用國際財務報告準則第9號訂明的簡化方式為預期信貸虧損作出撥備，要求預期全期虧損自貿易應收款項及應收票據和合約資產初始確認時起確認。貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損率於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日分別約為0.41%、1.52%、5.05%及4.33%，以過往付款記錄、按行業劃分的過往信貸虧損率及外部信貸評級機構公佈的數據為基礎進行計算，並經調整以反映影響客戶償付應收款項能力的宏觀經濟因素的目前及前瞻性資料。預期信貸虧損率變動主要由於往績記錄期間若干客戶的違約概率變動及貿易應收款項及應收票據賬齡變動。

基於上文所述的減值評估，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合資產負債表，我們的貿易應收款項及應收票據分別錄得信貸虧損準備約人民幣0.2百萬元、人民幣2.2百萬元、人民幣8.8百萬元及人民幣6.8百萬元。我們並無持有貿易應收款項及應收票據的抵押品，因此於往績記錄期間在損益中確認貿易應收款項及應收票據的信貸虧損準備分別約人民幣0.2百萬元、人民幣2.0百萬元、人民幣6.7百萬元及人民幣2.0百萬元。

我們已實施信貸控制政策以減低可收回貿易應收款項及應收票據及合約資產的信貸風險，其中包括(i)根據我們對客戶的過往信貸狀況、信用及過往支付歷史作出的評估為每名客戶設定信貸期及信貸限額；(ii)使用貿易應收款項及應收票據的賬齡及信貸報告，持續及定期監察客戶的付款進度；(iii)對未償付貿易應收款項及應收票據採取跟進行動，如發出月結單、催繳通知、積極聯絡客戶及（如有必要）採取法律行動；及(iv)根據國際財務報告準則第9號為貿易應收款項及應收票據及合約資產進行預期信貸虧損評估以確認貿易應收款項及應收票據及合約資產的信貸虧損準備。

我們認為，我們基於以下各項就貿易應收款項及應收票據計提足夠的信貸虧損準備：(i)我們已實施上述信貸控制政策，持續密切審查貿易應收款項及應收票據結餘；(ii)我們持續評估賬齡超過一年（如上所述）的貿易應收款項及應收票據長期未償還結餘

財務資料

的可收回性；(iii)我們主要根據每名客戶的外部信貸評級以及每名客戶的貿易應收款項及應收票據未償還結餘的賬齡分析，然後作出調整以反映影響客戶償付應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料，從而分別估計每名客戶的貿易應收款項及應收票據的信貸虧損準備；及(iv)我們監察貿易應收款項及應收票據的收款情況，並在未清償時持續評估貿易應收款項及應收票據的信貸虧損準備。我們亦對前期會計估計進行追索審核，以識別任何重大差異。如果會計估計與我們原來的估計不同，則會在我們貿易應收款項及應收票據的賬面值反映，從而調整貿易應收款項及應收票據的信貸虧損準備。

有關我們貿易應收款項及應收票據信貸風險的進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(b)。

於最後可行日期，我們於2021年12月31日的貿易應收款項及應收票據總額中約人民幣49.6百萬元(或約99.9%)、我們於2022年12月31日的貿易應收款項及應收票據總額中約人民幣128.8百萬元(或約90.6%)、我們於2023年12月31日的貿易應收款項及應收票據總額中約人民幣134.9百萬元(或約77.3%)以及我們於2024年6月30日的貿易應收款項及應收票據總額中約人民幣86.1百萬元(或約54.9%)其後已結清。

預付款項及其他應收款項

下表載列我們於所示日期的預付款項及其他應收款項明細：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
將予資本化的[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
支付供應商的預付款項	2,988	486	876	4,394
可抵扣增值稅	—	105	332	1,039
企業所得稅預付款項	3,376	—	—	—
租金、競標及其他按金	1,860	1,732	2,208	2,007
其他	193	718	274	2,447
減：信貸虧損準備	(17)	(11)	(323)	(409)
總計	<u>14,225</u>	<u>32,235</u>	<u>39,462</u>	<u>48,669</u>

財務資料

我們的預付款項及其他應收款項主要包括(i)我們將予資本化的[編纂]，主要包括我們於報告日期就[編纂]向獨家保薦人、申報會計師、法律顧問及其他專業人士支付的總[編纂]，於[編纂]後將入賬列為自權益扣減。鑒於(a)[編纂]不涉及現有內資股[編纂]；及(b)我們已產生／將產生的[編纂]與新H股[編纂]直接相關，故除了並非股份發行相關增量成本的開支(例如路演成本等)已經／將透過損益入賬列作開支外，產生的大部分[編纂]均可資本化，並將於新H股[編纂]後從權益中扣除；(ii)我們就採購硬件、服務器、零部件及軟件等向供應商支付的預付款項；(iii)我們的可抵扣增值稅；(iv)我們的企業所得稅預付款項；及(v)我們的租金、競標及其他按金。

我們的預付款項及其他應收款項由2021年12月31日的約人民幣14.2百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣32.2百萬元，主要由於我們將予資本化的[編纂]由2021年12月31日的約[編纂]增加至2022年12月31日的約[編纂]，部分被以下各項所抵銷：(i)我們向供應商支付的預付款項由2021年12月31日的約人民幣3.0百萬元減少至2022年12月31日的約人民幣0.5百萬元，主要是由於我們於2022財年使用預付款購買研發設備；及(ii)我們的企業所得稅預付款項由2021年12月31日的約人民幣3.4百萬元減少至2022年12月31日的零，主要是由於2022財年向本集團歸還預付企業所得稅及自本公司於2022年獲批准為重點軟件企業以來，本公司於2022財年並無預付任何企業所得稅。

我們的預付款項及其他應收款項於2023年12月31日增加至約人民幣39.5百萬元，主要是由於我們將予資本化的[編纂]於2023年12月31日增加至約[編纂]。

我們的預付款項及其他應收款項於2024年6月30日增加至約人民幣48.7百萬元，主要由於(i)我們支付供應商的預付款項增加至約人民幣4.4百萬元，與同期採購成本增加一致；及(ii)將予資本化的[編纂]。

受限制現金

我們的受限制現金於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日分別約為人民幣20.0百萬元、人民幣3.7百萬元、人民幣3.7百萬元及人民幣3.7百萬元，主要乃已質押銀行存款以(i)就收入合約的妥為履行提供保函；及(ii)向供應商開具銀行承兌匯票以支付我們的採購設備成本。

財務資料

我們的受限制現金由2021年12月31日的約人民幣20.0百萬元減少至2022年12月31日的約人民幣3.7百萬元，主要原因為於2022財年履行收入合約義務及結算設備採購成本後，我們於2021年12月31日的已質押銀行存款於2022財年被解除抵押。

截至2023年12月31日及2024年6月30日，我們的受限制現金維持約人民幣3.7百萬元。

初始期限超過三個月的定期存款

我們的初始期限超過三個月的定期存款（指到期日超過三個月但未超過一年的銀行存款）於2021年、2022年及2023年12月31日為零及於2024年6月30日為人民幣60.0百萬元。

貿易應付款項

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的貿易應付款項分別約為人民幣25.8百萬元、人民幣17.5百萬元、人民幣7.2百萬元及人民幣2.2百萬元。我們的貿易應付款項主要是為開發我們的產品及提供我們的服務採購硬件、服務器、零部件及軟件而應付供應商的款項。我們的供應商一般授予我們最多60日的信貸期。

下表載列我們於所示日期按合約責任完成日期作出的貿易應付款項賬齡分析：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月以下	25,266	15,866	6,097	—
三個月至六個月	51	—	—	—
六個月以上	512	1,683	1,065	2,248
總計	<u>25,829</u>	<u>17,549</u>	<u>7,162</u>	<u>2,248</u>

我們的貿易應付款項由2021年12月31日的約人民幣25.8百萬元減少至2022年12月31日的約人民幣17.5百萬元，這主要與2022財年我們的採購成本減少一致，主要原因是(i)我們於2022財年銷售ICV數據平台及其他產品所得收入小幅減少，於2022財年

財務資料

產生更多採購硬件及服務器的採購成本；及(ii)我們於2022財年就銷售ICV仿真測試軟件及平台產品而產生的硬件、部件及軟件採購成本減少。

我們的貿易應付款項於2023年12月31日減少至約人民幣7.2百萬元，主要是由於我們於2022年12月31日應付供應商的貿易應付款項於2023財年獲大量結算。

我們的貿易應付款項於2024年6月30日減少至約人民幣2.2百萬元，主要是由於我們於2023年12月31日應付供應商的貿易應付款項於2024年首六個月獲大量結算。

下表載列我們於所示期間的貿易應付款項周轉天數：

	截至12月31日止年度			截至2024年 6月30日 止六個月
	2021年	2022年	2023年	
貿易應付款項周轉 天數 (附註)	119.2	158.3	88.2	51.9

附註：我們的貿易應付款項周轉天數相等於貿易應付款項期初及期末結餘的平均數除以我們的銷售成本，再乘以365天（2021財年、2022財年及2023財年各年）及182天（2024年首六個月）。

我們的貿易應付款項周轉天數由2021財年的約119.2天增加至2022財年的約158.3天，主要因為於2021年12月31日貿易應付款項的重大期初結餘約為人民幣25.8百萬元，導致平均貿易應付款項有所增加。

我們的貿易應付款項周轉天數於2023財年減少至約88.2天，主要是由於我們的貿易應付款項由2022年12月31日的約人民幣17.5百萬元減少至2023年12月31日的約人民幣7.2百萬元，主要是由於我們於2022年12月31日應付供應商的貿易應付款項於2023財年獲大量結算。

我們的貿易應付款項周轉天數於2024年首六個月減少至約51.9天，主要是由於我們的貿易應付款項由2023年12月31日的約人民幣7.2百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣2.2百萬元，主要是由於我們於2023年12月31日應付供應商的貿易應付款項於2024年首六個月獲大量結算。

董事確認於往績記錄期間，我們的貿易應付款項支付並無重大違約情況。

財務資料

於最後可行日期，我們於2024年6月30日的貿易應付款項其後並無結清。

其他應付款項及應計費用

下表載列我們於所示日期的其他應付款項及應計費用明細：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資	4,181	6,751	9,183	4,785
應付增值稅	2,661	8,581	763	45
其他應付稅項	339	1,293	208	288
應付[編纂]	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應付供應商款項	—	—	7,950	9,532
其他	1,002	500	316	844
總計	<u>8,183</u>	<u>27,230</u>	<u>21,050</u>	<u>18,068</u>

我們的其他應付款項及應計費用主要包括(i)我們的應付工資；(ii)我們的應付增值稅；(iii)我們的其他應付稅項，主要包括印花稅及其他中國附加稅；(iv)我們的應付[編纂]，主要指就[編纂]應付獨家保薦人、申報會計師、法律顧問及其他專業人士的[編纂]；(v)應付供應商款項，主要指購買用於政府委託項目及用作研發用途的設備及無形資產，以及有關北京海淀辦公室租賃物業裝修（包括購買設備及相關裝修服務）的應付款項；及(vi)我們的其他應付款項及應計費用的其他部分，主要為應付員工報銷款項及其他應付雜項賬款。

我們的其他應付款項及應計費用由2021年12月31日的約人民幣8.2百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣27.2百萬元，主要因為(i)我們的應付工資由2021年12月31日的約人民幣4.2百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣6.8百萬元，主要是由於為應對業務擴張而增加員工人數；(ii)我們的應付增值稅由2021年12月31日的約人民幣2.7百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣8.6百萬元，主要與2022財年產品銷售增加有關；及(iii)於2022年12月31日確認應付[編纂]約[編纂]。

財務資料

我們的其他應付款項及應計費用於2023年12月31日減少至約人民幣21.1百萬元，主要是由於(i)我們的應付增值稅於2023年12月31日減少至約人民幣0.8百萬元，主要是因為於2023財年支付2022年12月31日的應付增值稅及主要因2023財年大量購買設備及無形資產引致於2023財年的重大進項增值稅抵扣所致；及(ii)我們的應付[編纂]於2023年12月31日減少至約[編纂]，主要由於我們於2023財年向專業人士結算[編纂]，部分被以下各項所抵銷，(i)於2023年12月31日，我們的應付工資增加至約人民幣9.2百萬元，主要是由於年終應計花紅增加及因應我們的業務擴張而增加了員工人數；及(ii)我們的應付供應商款項由2022年12月31日的約零增加至2023年12月31日的約人民幣8.0百萬元，主要與2023財年為政府委託項目及研發用途購買設備及無形資產以及我們的北京海淀辦公室的租賃裝修(包括購買設備及相關裝修服務)有關。

我們的其他應付款項及應計費用於2024年6月30日減少至約人民幣18.1百萬元，主要是由於2024年6月30日的應付工資減少至約人民幣4.8百萬元，主要由於於2023年12月31日的應付工資包括於財政年度結束時應付予我們員工的花紅，而於2024年6月30日並無支付任何有關花紅，部分被於2024年6月30日應付供應商款項增加至約人民幣9.5百萬元所抵銷，而該款項主要與於2024年首六個月為政府委託項目及研發用途購買設備及無形資產有關。

合約負債

我們的合約負債主要是有關我們於報告日期尚未向客戶轉讓產品或服務的客戶預付款項。

我們的合約負債由2021年12月31日的約人民幣0.8百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣2.4百萬元，主要因為2022財年我們客戶就ICV測試及相關服務，以及顧問及其他服務的若干新項目預付款項所致。

我們的合約負債於2023年12月31日進一步增加至約人民幣7.1百萬元，主要歸因於2023財年新項目數目增加導致客戶所支付的預付款項有所增加，其主要與ICV測試及相關服務以及顧問及其他服務(包括無人機相關服務)有關。

於2024年6月30日，我們的合約負債減少至約人民幣6.1百萬元，主要由於客戶預付款項減少所致。

財務資料

於最後可行日期，我們於2024年6月30日的合約負債中約人民幣4.2百萬元（或約68.3%）已於其後動用。

遞延收入

我們的遞延收入主要是截至報告日期尚未根據政府合約條款在我們的損益中入賬為「其他收入－政府補助」的我們的遞延政府補助。

我們的遞延收入由2021年12月31日的約人民幣8.9百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣13.2百萬元，主要因為確認(i)政府合約7的遞延政府補助約人民幣1.1百萬元；及(ii)政府合約9的遞延政府補助約人民幣5.5百萬元，有關補助於2022財年尚未確認為其他收入。

我們的遞延收入於2023年12月31日進一步增加至約人民幣23.6百萬元，主要歸因於2023財年(i)就政府合約8確認遞延政府補助約人民幣8.4百萬元；及(ii)就政府合約10確認遞延政府補助約人民幣6.1百萬元，惟尚未確認為其他收入。

我們的遞延收入於2024年6月30日減少至約人民幣14.0百萬元，此乃主要由於就政府合約8及政府合約10確認的遞延政府補助乃計入其他收入項下的政府補助。

鑒於我們有關政府合約7至政府合約13的補助一般(i)補貼相關設備及軟件的購買；及／或(ii)補償為完成該等政府合約所規定的相關服務／任務而產生的相關員工成本及研發活動的其他開支，在(i)確認該等資產的折舊及攤銷的期間；及／或(ii)研發活動產生的相關員工成本或其他開支（該等政府合約的補助旨在就此補償）的期間，有關該等政府合約的政府收入於損益內確認為其他收入。

因此，有關政府合約7至政府合約13的遞延收入已就我們已收取但於財政年度／期間結束前未確認為政府收入的補助於綜合資產負債表確認。

財務資料

債務

下表載列我們於所示日期的債務明細：

	於12月31日			於2024年	於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日	10月31日
	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
					(未經審核)
租賃負債	5,632	37,530	40,520	27,284	27,494
信貸融資	—	—	—	—	—
債務證券	—	—	—	—	—
或然負債	—	—	—	—	—
總計	<u>5,632</u>	<u>37,530</u>	<u>40,520</u>	<u>27,284</u>	<u>27,494</u>

租賃負債

下表載列我們於所示日期的租賃負債明細：

	於12月31日			於2024年	於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日	10月31日
	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
					(未經審核)
流動	3,162	23,374	18,278	21,647	23,510
非流動	<u>2,470</u>	<u>14,156</u>	<u>22,242</u>	<u>5,637</u>	<u>3,984</u>
總計	<u>5,632</u>	<u>37,530</u>	<u>40,520</u>	<u>27,284</u>	<u>27,494</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日、2024年6月30日以及2024年10月31日（即就本債務聲明而言的最近實際可行日期），我們的租賃負債分別約為人民幣5.6百萬元、人民幣37.5百萬元、人民幣40.5百萬元、人民幣27.3百萬元及人民幣27.5百萬元，主要是與我們的辦公場所有關的未償還租賃付款及就順義協議下的順義測試場地確認的租賃負債，其將主要就利息及租賃付款以及租賃修改的影響進行調整。

財務資料

信貸融資

於2021年、2022年及2023年12月31日、2024年6月30日以及2024年10月31日（即就本債務聲明而言的最近實際可行日期），我們並無任何信貸融資。

債務證券

於2024年10月31日（即就本債務聲明而言的最近實際可行日期），我們並無發行在外或獲授權的債務證券，或以其他方式設立但未發行的債務證券。

或然負債

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們並無任何重大或然負債。我們目前並非任何訴訟的一方而可能對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

除本節上文「債務」所披露者外，於2024年10月31日（即就本債務聲明而言的最近實際可行日期），我們並無未償還按揭、押記、債權證、貸款資本、銀行透支、貸款、政府貸款、債務證券或其他類似債務、租購承諾的融資租賃、承兌負債或承兌信貸或任何其他重大未償還或然負債的擔保。

董事確認，於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無任何重大外債融資計劃。

董事進一步確認，於最後可行日期，我們的任何尚未償還債務概不存在重大契諾，於往績記錄期間及直至最後可行日期，亦不存在違反任何契諾的情況。董事確認，於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們在獲得銀行貸款及其他借款方面並無遇到任何困難，亦不存在拖欠支付銀行貸款及其他借款或違反契諾的情況。

董事進一步確認，自2024年10月31日（即本債務聲明的最近實際可行日期）起直至本文件日期，我們的債務並無任何重大變動。

財務資料

主要財務比率

下表載列我們於所示日期／期間的若干主要財務比率：

	截至2024年 6月30日 止六個月／ 截至12月31日止年度／於12月31日			於2024年 6月30日
	2021年	2022年	2023年	
淨利潤／（虧損）率 ^(附註1)	35.1%	33.5%	30.4%	(8.3)%
流動比率 ^(附註2)	6.6	6.1	7.8	8.5
資產負債比率 ^(附註3)	2.1%	8.4%	8.1%	5.5%
資產回報率 ^(附註4)	17.6%	11.3%	9.3%	不適用
權益回報率 ^(附註5)	23.0%	14.4%	11.8%	不適用
利息覆蓋率 ^(附註6)	136.9	30.0	35.5	(8.9)

附註：

- (1) 淨利潤／（虧損）率等於年／期內利潤／（虧損）除以年／期內收入，再乘以100%。
- (2) 流動比率等於年／期末流動資產總值除以年／期末流動負債總額。
- (3) 資產負債比率等於年／期末債務（即租賃負債）總額除以年／期末權益總額，再乘以100%。
- (4) 資產回報率等於年內利潤除以平均資產總值（按資產總值年初及年末結餘計算），再乘以100%。
- (5) 權益回報率等於年內本公司擁有人應佔利潤除以本公司擁有人應佔平均權益總額（按本公司擁有人應佔權益總額年初／年末結餘計算），再乘以100%。
- (6) 利息覆蓋率等於年／期內利潤／（虧損）扣除年／期內財務成本及年／期內所得稅（開支）／抵免後再除以年／期內財務成本。

淨利潤／（虧損）率

我們的淨利潤／（虧損）率由2021財年的約35.1%下降至2022財年的約33.5%，主要是由於(i)我們的一般及行政開支由2021財年的約人民幣15.9百萬元（或佔我們總收入的約14.8%）增加至2022財年的約人民幣26.2百萬元（或佔我們總收入的約18.0%），主要是由於本節上文「按期間比較經營業績－截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的比較－一般及行政開支」所詳述的原因所致；及(ii)我們的其他收入中的政府補助由2021財年的約人民幣13.2百萬元（或佔我們總收入的約12.3%）減少至

財務資料

2022財年的約人民幣9.2百萬元（或佔我們總收入的約6.3%），主要是由於本節上文「按期間比較經營業績－截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的比較－其他收入」所詳述的原因所致。

我們的淨利潤／（虧損）率進一步下降至2023財年的約30.4%，主要是由於(i)我們的研發開支由2022財年的約人民幣30.9百萬元（或佔我們總收入的約21.3%）增加至2023財年的約人民幣71.3百萬元（或佔我們總收入的約40.6%），主要是由於本節上文「按期間比較經營業績－截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度的比較－研發開支」所詳述的原因所致；及(ii)我們的信貸虧損準備確認由2022財年約人民幣2.0百萬元（或佔我們總收入的約1.3%）增加至2023財年的約人民幣7.0百萬元（或佔我們總收入的約4.0%），主要由於本節上文「按期間比較經營業績－截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度的比較－信貸虧損準備（確認）／撥回」所詳述的原因。

我們的淨利潤／（虧損）率進一步下降至2024年首六個月的約(8.3)%，主要由於2024年首六個月我們產生虧損約人民幣4.6百萬元。

流動比率

我們的流動比率由2021年12月31日的約6.6下降至2022年12月31日的約6.1，主要是由於我們於2022財年的流動負債總額增長率約74.4%，較我們於2022財年流動資產總值增長率超過約60.5%，而這主要是由於我們於2021年12月31日的流動負債總額結餘較於2021年12月31日的流動資產總值結餘相對較低，而我們於2022財年的流動負債增加乃主要由於(i)我們租賃負債的即期部分由2021年12月31日的約人民幣3.2百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣23.4百萬元，主要因為於2022財年就順義協議下的順義測試場地確認租賃負債；及(ii)我們的其他應付款項及應計費用由2021年12月31日的約人民幣8.2百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣27.2百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－其他應付款項及應計費用」所詳述的原因。

於2023年12月31日，我們的流動比率增加至約7.8，主要歸因於我們的流動負債總額由2022年12月31日的約人民幣72.9百萬元減少至2023年12月31日的約人民幣57.3百萬元，主要是由於(i)我們的貿易應付款項由2022年12月31日的約人民幣17.5百萬元減少至2023年12月31日的約人民幣7.2百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節

財務資料

選項目的討論－貿易應付款項」所詳述的原因；及(ii)我們的其他應付款項及應計費用於2023年12月31日減少至約人民幣21.1百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－其他應付款項及應計費用」所詳述的原因。

於2024年6月30日，我們的流動比率增加至約8.5，主要由於我們於2024年首六個月的流動負債總額減少約12.0%，超過我們於2024年首六個月的流動資產總值的降幅約4.9%。我們於2024年首六個月的流動負債總額減少，主要是由於(i)我們的貿易應付款項由2023年12月31日的約人民幣7.2百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣2.2百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－貿易應付款項」所詳述的原因；及(ii)我們的其他應付款項及應計費用由2023年12月31日的約人民幣21.1百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣18.1百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－其他應付款項及應計費用」所詳述的原因。我們於2024年首六個月的流動資產總值減少主要是由於(i)我們的現金及現金等價物由2023年12月31日的約人民幣118.4百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣34.1百萬元；及(ii)我們的貿易應收款項及應收票據由2023年12月31日的約人民幣165.7百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣150.0百萬元，乃由於客戶結算。

資產負債比率

我們的資產負債比率由2021年12月31日的約2.1%升至2022年12月31日的約8.4%，主要是由於我們的租賃負債於2022年12月31日大幅增加約566.4%至約人民幣37.5百萬元，主要由於在2022財年確認與順義協議下的順義測試場地有關的租賃負債，部分被權益總額增加約68.6%至2022年12月31日約人民幣446.8百萬元所抵銷，有關增加主要是由於(i)2022年3月及5月通過兩名股東對本公司作出A+輪融資獲注資約人民幣132.0百萬元的新可用資金；及(ii)我們於2022財年的年內利潤約人民幣48.7百萬元。

於2023年12月31日，我們的資產負債比率維持穩定，為約8.1%。

我們的資產負債比率於2024年6月30日下降至約5.5%，主要是由於我們的租賃負債於2024年6月30日減少至約人民幣27.3百萬元，主要由於我們於2024年首六個月的租賃付款。

資產回報率及權益回報率

我們的資產回報率及權益回報率分別由2021財年的約17.6%及23.0%降至2022財年的約11.3%及14.4%，主要原因為(i)於2022財年本公司擁有人應佔平均權益總額增加

財務資料

約113.2%，主要原因為(a)於2022年3月及5月兩名股東通過A+輪融資向本公司注資而產生新可用資金；及(b)我們於2022財年錄得年內利潤；及(ii)於2022財年我們的平均資產總值增加約102.1%，主要歸因於(a)我們的現金及現金等價物增加，主要原因為於2022年3月及5月兩名股東通過A+輪融資向本公司注資而產生新可用資金；及(b)我們的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日的約人民幣49.4百萬元大幅增加至2022年12月31日的約人民幣140.0百萬元，主要歸因於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－貿易應收款項及應收票據」所詳述的原因，而我們的年內利潤增長率較低，於2022財年約為29.6%。

於2023財年，我們的資產回報率及權益回報率分別降至約9.3%及11.8%，主要是由於(i)2023財年本公司擁有人應佔平均權益總額增加約34.2%，主要由於我們於2023財年錄得年度利潤；及(ii)2023財年平均資產總值增加約33.1%，主要由於(a)我們的設備由2022年12月31日的約人民幣37.5百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣62.3百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－設備」所詳述原因所致；(b)我們的無形資產由2022年12月31日的約人民幣16.0百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣31.7百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－無形資產」所詳述原因所致；及(c)我們的貿易應收款項及應收票據增加至2023年12月31日的約人民幣165.7百萬元，主要由於本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論－貿易應收款項及應收票據」所詳述原因所致，而2022財年的年度利潤增幅則相對較低，約為9.7%。

利息覆蓋率

我們的利息覆蓋率由2021財年的約136.9下降至2022財年的約30.0，主要因為我們的財務成本由2021財年的約人民幣0.3百萬元增至2022財年的約人民幣1.7百萬元（主要原因為於2022財年根據順義協議確認有關順義測試場地的租賃負債）。

於2023財年，我們的利息覆蓋率增至約35.5，主要是由於我們的所得稅前利潤由2022財年約人民幣48.7百萬元增加至2023財年約人民幣50.8百萬元。

於2024年首六個月，我們的利息覆蓋率減至約(8.9)，主要是由於我們於2024年首六個月產生虧損約人民幣4.6百萬元。

財務資料

流動資金及資本資源

本集團過往主要通過(i)資本注資；及(ii)經營現金流量的組合為我們的營運提供資金。我們的營運資金要求主要包括支付經營開支及資本投資。於往績記錄期間，我們能夠通過維持充足的儲備，持續監控我們的預計及實際現金流量及匹配資產與負債的到期情況管理我們的流動資金風險。於往績記錄期間，我們並無出現任何流動資金短缺情況。

日後，我們預期營運資金及其他流動資金的需求將會通過(i)經營現金流量；及(ii)[編纂][編纂]的組合得到滿足。我們為營運資金需要、償還債務及為其他義務提供資金的能力取決於我們日後的經營表現及現金流量，而經營表現及現金流量受到目前經濟狀況、客戶消費水平等其他因素（眾多因素非我們所能控制）的規限。

我們日後如經歷業務狀況變化或其他發展時可能會需要額外的現金資源。倘我們發現及有意尋求投資、收購、及其他類似行動的合作機會，我們日後亦會需要額外的現金資源。倘我們的現有現金資源不足以滿足我們的需求，我們可能會尋求獲得信貸融資，或出售或發行股本證券，這可能對股東造成攤薄影響。

現金流量

下表載列我們於所示期間的現金流量概要：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	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
	(未經審核)				
營運資金變動前的					
經營現金流量	40,190	67,031	91,849	1,695	16,637
營運資金變動	(43,589)	(75,156)	(44,423)	64	(17,576)
已收利息	1,590	1,716	3,040	2,065	1,493

財務資料

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	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
	(未經審核)				
經營活動(所用)／所得					
現金淨額	(1,809)	(6,409)	50,466	3,824	554
投資活動所用現金淨額	(107,035)	(40,596)	(52,557)	(4,495)	(66,808)
融資活動所得／(所用)					
現金淨額	148,595	116,214	(30,524)	(22,153)	(18,087)
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	39,751	69,209	(32,615)	(22,824)	(84,341)
年初現金及現金等價物	42,086	81,837	151,046	151,046	118,431
年末現金及現金等價物	81,837	151,046	118,431	128,222	34,090

經營活動(所用)／所得現金淨額

於往績記錄期間，我們的經營活動所得現金主要來自從客戶收取的付款，而我們的經營活動所用現金主要與支付經營成本有關。

經營活動所得現金淨額反映我們的除所得稅前利潤，並就以下各項作出調整：(i) 非現金項目，主要包括使用權資產及設備折舊、無形資產攤銷、金融及合約資產減值虧損淨額、以股份為基礎的付款開支、出售設備的收益、按公允值計入損益的金融資產的公允值變動及以權益法入賬的投資分佔利潤；及(ii)營運資金變動的影響，包括合約資產、履約成本、貿易應收款項及應收票據、預付款項及其他應收款項、受限制現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、合約負債及遞延收入。

於2021財年，我們的經營活動所用現金淨額約為人民幣1.8百萬元，包括營運所用現金約人民幣3.4百萬元及已收利息約人民幣1.6百萬元。我們的經營所得現金淨額包括營運資金變動前經營現金流量約人民幣40.2百萬元及營運資金變動調整，主要包括(i)合約資產增加約人民幣3.8百萬元；(ii)履約成本減少約人民幣3.8百萬元；(iii)貿易應收款項及應收票據增加約人民幣32.7百萬元；(iv)預付款項及其他應收款項增加約人

財務資料

民幣9.5百萬元；(v)貿易應付款項增加約人民幣23.7百萬元；(vi)其他應付款項及應計費用減少約人民幣4.1百萬元；(vii)合約負債減少約人民幣20.4百萬元；及(viii)遞延收入減少約人民幣0.5百萬元。

於2022財年，我們的經營活動所用現金淨額約為人民幣6.4百萬元，包括營運所用現金約人民幣8.1百萬元及已收利息約人民幣1.7百萬元。我們的經營所用現金淨額包括營運資金變動前經營現金流量約人民幣67.0百萬元及營運資金變動調整，主要包括(i)合約資產增加約人民幣0.5百萬元；(ii)履約成本增加約人民幣4.6百萬元；(iii)貿易應收款項及應收票據增加約人民幣92.5百萬元；(iv)預付款項及其他應收款項減少約人民幣5.4百萬元；(v)受限制現金減少約人民幣16.3百萬元；(vi)貿易應付款項減少約人民幣8.3百萬元；(vii)其他應付款項及應計費用增加約人民幣11.2百萬元；(viii)合約負債增加約人民幣1.5百萬元；及(ix)遞延收入減少約人民幣3.8百萬元。

我們錄得2021財年及2022財年經營活動所用現金淨額分別約人民幣1.8百萬元及人民幣6.4百萬元，主要由於年末客戶尚未結算的收入增加，使我們的貿易應收款項及應收票據大幅增至2021年12月31日的約人民幣49.4百萬元，並進一步增至2022年12月31日的約人民幣140.0百萬元。

於2023財年，我們的經營活動所得現金淨額約為人民幣50.5百萬元，包括經營產生的現金約人民幣47.4百萬元及已收利息約人民幣3.0百萬元。我們的經營所得現金淨額包括營運資金變動前的經營現金流量約人民幣91.8百萬元及營運資金變動調整，主要包括(i)履約成本減少約人民幣6.0百萬元；(ii)貿易應收款項及應收票據減少約人民幣32.4百萬元；(iii)預付款項及其他應收款項增加約人民幣0.6百萬元；(iv)貿易應付款項減少約人民幣10.4百萬元；(v)其他應付款項及應計費用增加約人民幣9.0百萬元；(vi)合約負債增加約人民幣4.7百萬元；及(vii)遞延收入減少約人民幣19.9百萬元。

於2024年首六個月，我們的經營活動所得現金淨額約為人民幣0.6百萬元，包括營運所用現金約人民幣0.9百萬元及已收利息約人民幣1.5百萬元。我們的經營所得現金淨額包括營運資金變動前的經營現金流量約人民幣16.6百萬元及營運資金變動調整，包括(i)合約資產增加約人民幣1.0百萬元；(ii)履約成本增加約人民幣15.2百萬元；(iii)貿易應收款項及應收票據減少約人民幣17.7百萬元；(iv)預付款項及其他應收款項

財務資料

增加約人民幣4.2百萬元；(v)貿易應付款項減少約人民幣4.9百萬元；(vi)其他應付款項及應計費用增加約人民幣0.6百萬元；(vii)合約負債減少約人民幣1.0百萬元；及(viii)遞延收入減少約人民幣9.6百萬元。

鑒於我們於往績記錄期間的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項周轉天數以及我們於2021財年及2022財年的經營現金流出淨額出現重大波動，我們已實施以下措施管理及控制我們的營運資金及流動資金狀況，包括：

- (i) 我們檢討及更新現金管理政策及營運資金需求，以確保其符合我們的業務計劃及財務狀況，並定期向董事及高級管理層報告；
- (ii) 我們持續編製每週現金流量預測及報告以及資金概況，通過分析與收取客戶付款、支付採購成本、經營成本及其他開支、資本開支及稅項付款有關的現金流量來監控及管理現金的收取及使用，並定期向董事及高級管理層報告以供其審查；
- (iii) 我們監控及管理我們的現金及現金等價物水平，以為我們的日常營運提供資金、減輕現金流量波動的影響及確保有足夠現金流用於滿足我們業務的任何意外現金需求。我們審慎考慮我們的現金狀況以及持續獲得貿易融資及信貸融資的能力。我們將積極調整業務計劃或實施成本控制措施，視乎我們當時的財務狀況及現金需求考慮通過貿易融資及銀行信貸融資尋求額外資金；及
- (iv) 我們持續遵循本節「綜合資產負債表節選項目的討論－貿易應收款項及應收票據」所披露的信貸控制政策以管理我們的貿易應收款項及應收票據，例如我們的信貸評估機制及我們就貿易應收款項及應收票據的結算與客戶進行的溝通。

有關我們營運資金的進一步詳情及分析，請參閱本節上文「綜合資產負債表節選項目的討論」。

財務資料

投資活動(所用)／所得現金淨額

於往績記錄期間，我們的投資活動所用現金主要包括購買設備及無形資產，以及購買按公允值計入損益的金融資產，而我們的投資活動所得現金主要指贖回按公允值計入損益的短期投資所得款項以及設備及無形資產政府補貼收入。

於2021財年，我們的投資活動所用現金淨額約為人民幣107.0百萬元，主要因為(i)購買設備及無形資產約人民幣11.1百萬元；及(ii)就理財產品購買按公允值計入損益的短期投資約人民幣215.0百萬元，惟部分被(i)就理財產品贖回按公允值計入損益的短期投資所得款項約人民幣115.0百萬元；及(ii)設備及無形資產政府補貼收入約人民幣3.8百萬元所抵銷。

於2022財年，我們的投資活動所用現金淨額約為人民幣40.6百萬元，主要因為(i)購買設備及無形資產約人民幣49.2百萬元；及(ii)就理財產品購買按公允值計入損益的短期投資約人民幣220.0百萬元，部分被(i)就理財產品贖回按公允值計入損益的短期投資所得款項約人民幣220.0百萬元；及(ii)設備及無形資產政府補貼收入約人民幣7.6百萬元所抵銷。

於2023財年，我們的投資活動所用現金淨額約為人民幣52.6百萬元，主要由於(i)購買設備及無形資產約人民幣69.4百萬元；及(ii)就理財產品購買按公允值計入損益的短期投資金額約人民幣212.0百萬元，部分被(i)就理財產品贖回按公允值計入損益的短期投資所得款項約人民幣200.0百萬元；及(ii)設備及無形資產政府補貼收入約人民幣27.4百萬元所抵銷。

於2024年首六個月，我們的投資活動所用現金淨額約為人民幣66.8百萬元，主要由於(i)購買設備及無形資產約人民幣12.3百萬元；(ii)就理財產品購買按公允值計入損益的短期投資金額約人民幣119.0百萬元；及(iii)購買初始期限為三個月的定期存款人民幣60.0百萬元，部分被(i)就理財產品贖回按公允值計入損益的短期投資所得款項約人民幣124.0百萬元；及(ii)按公允值計入損益的短期投資收取的利息收入約人民幣0.5百萬元所抵銷。

財務資料

融資活動所得／(所用)現金淨額

於往績記錄期間，我們的融資活動所得現金主要包括我們股東及非控股權益的注資，而我們的融資活動所用現金主要包括支付將予資本化的[編纂]及支付租賃負債。

於2021財年，我們的融資活動所得現金淨額約為人民幣148.6百萬元，主要因為(i)股東注資約人民幣150.0百萬元；及(ii)非控股權益注資約人民幣6.4百萬元，惟部分被(i)支付將予資本化的[編纂]約[編纂]；及(ii)支付租賃負債約人民幣3.0百萬元所抵銷。

於2022財年，我們的融資活動所得現金淨額約為人民幣116.2百萬元，主要因為股東注資約人民幣132.0百萬元，惟部分被(i)支付將予資本化的[編纂]約[編纂]；及(ii)支付租賃負債約人民幣2.0百萬元所抵銷。

於2023財年，我們的融資活動所用現金淨額約為人民幣30.5百萬元，主要來自(i)租賃負債付款約人民幣15.9百萬元；及(ii)將予資本化的[編纂]付款約[編纂]。

於2024年首六個月，我們的融資活動所用現金淨額約為人民幣18.1百萬元，主要包括(i)租賃負債付款約人民幣14.8百萬元；及(ii)將予資本化的[編纂]付款約[編纂]。

營運資金充足性

經考慮我們可動用的財務資源，包括手頭的現金及現金等價物、經營所得現金流量及估計[編纂][編纂]，在並無出現不可預見的情況下，董事認為，我們有充足的可動用營運資金供目前所需及自本文件日期起至少12個月所需。

財務資料

資本開支

於往績記錄期間，我們就設備及無形資產的資本開支支付合共約人民幣11.1百萬元、人民幣49.2百萬元、人民幣69.4百萬元及人民幣12.3百萬元。

我們擬通過自[編纂]收取的[編纂]及經營活動所得現金流量撥付我們的資本開支。除本文件「未來計劃及[編纂]」所披露者外，我們於截至2024年12月31日止年度並無其他重大資本開支計劃。

承擔

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們就投資於聯營公司北京鎔石的資本承擔分別為約人民幣0.5百萬元、零、零及零。有關我們資本承擔的進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註32。

市場風險

於往績記錄期間，我們主要承受利率風險、價格風險、信貸風險及流動資金風險。有關市場風險的進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1。

關聯方交易

就本文件所載的關聯方交易而言，董事認為，該等關聯方交易乃按正常商業條款進行。

有關關聯方交易的進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註34(b)。

[編纂]

我們的估計[編纂]總額（主要包括已付或應付專業人士的費用以及[編纂]及佣金）估計約為人民幣[編纂]百萬元（按指示性[編纂]範圍的中位數每股[編纂][編纂]港元計算），佔[編纂][編纂]約[編纂]%。[編纂]總額主要包括(i)約人民幣[編纂]百萬元的估計[編纂]；(ii)約人民幣[編纂]百萬元的估計法律顧問及申報會計師費用及開支；(iii)約人民幣[編纂]百萬元的兩名財務顧問^(附註)估計費用；及(iv)約人民幣[編纂]百萬元的其他估計費用及開支。

財務資料

在我們估計[編纂]的估計總額中，其中約人民幣[編纂]百萬元預期於[編纂]後入賬列作權益扣減，餘下金額約人民幣[編纂]百萬元預期將於我們的損益中扣除，其中約人民幣0.6百萬元、人民幣0.6百萬元及人民幣0.2百萬元分別於2022財年、2023財年及2024年首六個月的損益中確認。

董事亦謹此強調，[編纂]金額為目前估計，僅供參考，且將於綜合財務報表確認的最終金額須根據審計及屆時的變量及假設變動作出調整。

附註：兩名財務顧問為(i)北京亦博企業管理諮詢有限公司（「亦博」），其就[編纂]向我們提供一般融資及諮詢服務，包括（其中包括）介紹及協助與潛在[編纂]進行談判、就選擇[編纂]地點及其他專業人士提供意見、以及協助進行早期[編纂]前準備工作；及(ii)新原點投資管理（北京）有限公司，其就[編纂]向我們提供一般融資及諮詢服務，包括（其中包括）介紹並協助與潛在投資者進行談判、協助業務定位、建立內部控制系統及初步評估我們的[編纂]財務資格、以及提供其他持續諮詢服務。據董事所知及所悉，於最後可行日期，除一名本公司僱員於通達持有約0.1%的少數合夥權益並兼任亦博的監事外，該等財務顧問（除了擔任我們的財務顧問外）概無與本公司及其附屬公司、彼等各自的股東、董事、監事、高級管理層或彼等各自的任何聯繫人有任何過往或現時的關係，包括業務、僱傭、家庭、信託、融資或其他關係，且各財務顧問均為獨立第三方。

股息及可供分派儲備

於往績記錄期間，我們並無宣派或派付任何股息。於往績記錄期間後及直至最後可行日期，我們並未向股東擬派或宣派任何股息。本公司現時並無任何預先釐定的派息率。倘利潤作為股息分派，則有關利潤將不會重新投資於我們的營運。我們的過往派息記錄不可作為釐定日後可能宣派或派付的股息水平的參考或基準。我們無法保證日後會否派付股息或日後可能派付股息的時間。

我們目前並無正式的股息政策。本公司會否派息及股息金額（如派付）將取決於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、我們派付股息的法定及監管限制、未來前景及董事可能認為相關的其他因素。股東將有權根據就股份繳足或入賬列為繳足的款項按比例收取有關股息。股息的宣派、派付及金額將由董事酌情釐定。任何股息分派亦須經股東於股東大會上批准。股息僅可自組織章程細則及相關法律法規允許的可分派利潤中支付。

財 務 資 料

於2024年6月30日，本公司的保留盈利（作為可供分派予股東的可供分派儲備）約為人民幣122.8百萬元。

未經審核備考經調整綜合有形資產淨值

有關我們未經審核備考經調整綜合有形資產淨值的詳情，請參閱本文件附錄二「A. 未經審核備考經調整有形資產淨值報表」。

資產負債表外交易

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無訂立任何重大的資產負債表外交易或安排。

物業權益

有關我們租賃物業權益的進一步詳情，請參閱本文件「業務－物業」。

根據上市規則規定作出披露

董事確認，於最後可行日期，彼等並不知悉任何須遵守上市規則第13.13至13.19條規定作出披露的情況。

無重大不利變動

董事確認，自2024年6月30日起直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動。董事亦確認，自2024年6月30日以來，概無任何將對本文件附錄一會計師報告所示資料造成重大影響的事件。