

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本節屬概要，故並無載列對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下在決定是否投資[編纂]前，應閱讀整份文件。

任何投資均涉及風險。有關投資於[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」。閣下在決定投資於[編纂]前，務請細閱該節。

概覽

我們是中國一家專注於智能網聯汽車（「ICV」）仿真測試技術的科技公司，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。ICV指配備先進的車載傳感器、控制器、制動器及其他裝置，整合先進的通信及網絡技術。

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%^(附註)。我們也是中國幾家能夠提供一站式ICV測試、驗證和評價解決方案的市場參與者之一。

我們通過創新已形成ICV測試、驗證和評價的技術能力。於2018年，我們自主研發並商業化推出ICV仿真測試、驗證和評價工具鏈**Sim Pro**。於2021年6月，**Sim Pro**通過國際標準ISO 26262項下的ASIL D功能安全認證，且根據弗若斯特沙利文的資料，這使其成為全球首款獲得最高級別功能安全認證的ICV仿真測試、驗證和評價工具鏈。於2021年，我們還自主研發用於ICV的FuSa及SOTIF分析工具**Safety Pro**，根據弗若斯特沙利文的資料，這使我們成為中國可結合自主研發的安全分析工具與仿真測試工具的仿真解決方案提供商之一。**Safety Pro**於2023年7月獲得ISO 26262 TCL 2認證。

為表彰我們的創新能力，中國政府部門已授予我們多個獎項和認證，包括重點軟件企業、北京市專精特新「小巨人」企業、專精特新「小巨人」企業（由工信部頒發），以及國家級和中關村高新技術企業。

附註：中國ICV測試、驗證和評價解決方案行業及中國ICV仿真測試軟件及平台市場各自的第二大市場參與者的市場份額分別為4.9%及5.6%。

概 要

我們的業務模式

我們主要提供(i)ICV仿真測試軟件及平台；(ii)ICV數據平台及其他產品；(iii)ICV測試及相關服務；及(iv)顧問及其他服務。

下圖列示我們產品和服務的大類和細分構成以及我們客戶的主要使用用途：

產品大類	細分產品構成	主要用途
ICV仿真測試 軟件及平台 (附註1)	仿真測試平台	測試、驗證和評價智能駕駛算法的功能完整性及安全性
	獨立軟件	
ICV數據平台 及其他產品	ICV數據平台	實現監察ICV的有效監管及決策
	其他產品	設立智能網聯數據中心或 智能交通運輸平台，或符合有關車輛 OTA升級的監管要求
服務大類	細分服務構成	主要用途
ICV測試及 相關服務 (附註2)	仿真測試及相關服務	協助客戶測試、驗證和評價ICV的安全性及駕駛能力
	封閉場地測試及相關服務	
	平台運營及維護服務	協助客戶運營並維護ICV相關平台
顧問及 其他服務	不適用	就ICV相關政策、法律法規及行業標準 提供建議及技術協助
		協助政府部門組織ICV及相關行業會議 及研討會
		協助政府部門及科技公司進行無人機的 測試、運營管理及其他活動

概 要

附註：

1. 根據我們的產品分類，我們已確定ICV仿真測試平台的四個決定性元素，包括(i)高度定制化的ICV仿真測試軟件（包括**Sim Pro**，或**Sim Pro**及其他獨立軟件）；(ii)支持多名或無數用戶同時使用；(iii)配備高規格的仿真測試硬件；及(iv)提供適配、調試及相關的定制維護服務。
2. 就ICV測試及相關服務而言，我們通常就每份合約或訂單向客戶收取固定費用。有關費用通常經考慮多項因素釐定，主要包括測試及相關服務的範圍、所測試產品或技術的規格及複雜程度以及預期工作量。此外，我們可就提供封閉場地測試及相關服務的合約設立特定定價因素，如測試所需天數、測試道路或地區的類型（如城市道路、高速公路及隧道）、測試設施或工具（如行人目標、汽車目標、騎單車者目標等）的類型及數量及所需員工（如測試工程師）數目。於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們已於北京、杭州及紹興等城市參與提供ICV仿真測試服務及／或ICV封閉場地測試服務。

於往績記錄期間，我們的大部分收入來自銷售ICV仿真測試軟件及平台及ICV數據平台以及其他產品，一般按逐個項目基準產生且屬非經常性性質。

ICV測試、驗證和評價解決方案

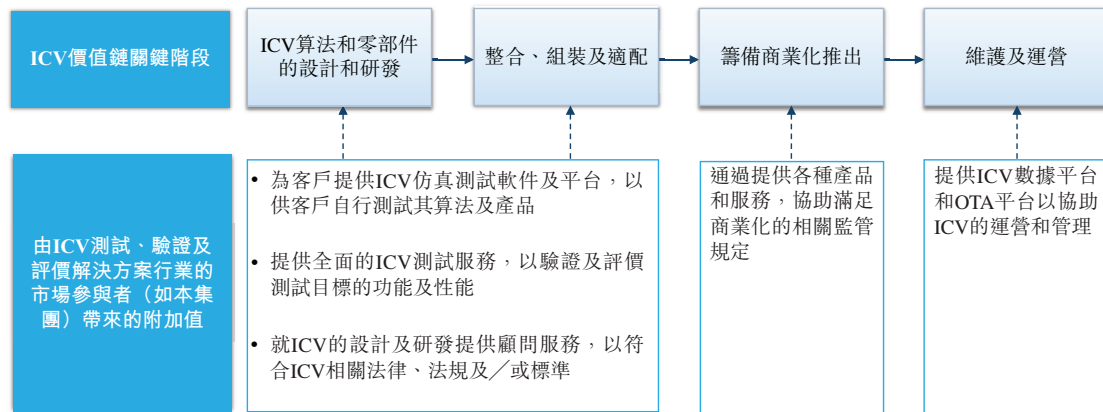
根據弗若斯特沙利文的資料，ICV可為傳統內燃機汽車及新能源汽車，而我們的ICV測試、驗證和評價解決方案同時面向該兩種形式的ICV。與傳統汽車一樣，ICV也需要進行充分和全面的仿真及／或實地測試來確保其安全可靠。ICV測試、驗證和評價解決方案是在不同場景下測試及評估智能駕駛系統全時連續運行的感知、決策及執行等行為。

ICV仿真測試普遍專用於測試ICV（而非全車）智能駕駛系統的算法及其相關主要零部件。根據弗若斯特沙利文的資料，在多種ICV測試、驗證和評價方法中，仿真測試是最常使用的方法，原因是目前在中國超過90%的自動駕駛測試（包括仿真測試、封閉場地測試及開放道路測試）通過仿真測試進行。仿真技術應用仿真硬件和軟件並借助數學方法，對現實世界系統或過程的特徵及行為進行數字化模擬。汽車仿真測試利用仿真技術來搭建相對真實的駕駛場景，以在仿真測試環境中測試及驗證汽車的功能完整性及安全性。與在封閉場地或開放道路進行實體車輛測試相比，仿真測試可以在更短的時間、更極端場景及更安全的環境中實現大量車輛測試。

概 要

開放道路測試為ICV研發過程中重要的驗證方式。其通過測試ICV在現實世界中真實、複雜及隨機的道路上交通情況下的性能以進一步驗證及改善其安全性及功能，從而輔助ICV的研發。此外，根據中國相關政策規定，在市場准入階段，正如須事先進行仿真測試及封閉場地測試，開放道路測試同樣是L3及以上級別ICV的強制測試規定。就此而言，根據中國相關道路測試法規的要求，ICV須首先通過仿真測試及／或在封閉式測試場地進行測試，方可在開放道路上進行測試。

ICV測試、驗證和評價解決方案提供商（例如本集團）在確保ICV價值鏈的若干關鍵階段中ICV的安全性、可靠性、功能性、舒適性及合規性方面發揮關鍵作用，並協助ICV製造商遵守ICV商業化推出的相關監管規定。以下流程圖說明我們的解決方案在當中發揮關鍵作用的中國ICV價值鏈關鍵階段：



資料來源：弗若斯特沙利文

據董事所知及所悉，我們的ICV仿真測試軟件及平台可供客戶用於測試L1至L5各級ICV智能駕駛系統的算法及其相關的主要零部件，而我們的ICV仿真測試及相關服務通常是由客戶要求用於測試L3或以上級別ICV智能駕駛系統的算法及其相關主要零部件，而我們的ICV封閉場地測試及相關服務總體上與L1至L3的ICV相關。

中國汽車及ICV行業

中國汽車行業經過數十年的發展已進入成熟期。於2023年，中國的汽車銷量達到約30.1百萬輛，佔全球銷量的約36.1%，成為全球最大的汽車市場。展望未來，中國汽車行業預計將保持穩定的增速。於2028年，中國的汽車銷量預計將達到約35.7百萬輛，且預計中國仍為全球最大的汽車市場，於2028年市場份額約達38.3%。

概 要

目前，中國的智能駕駛技術仍處於發展階段。ADAS級ICV已實現批量生產，其於中國的銷量由2019年的約7.2百萬台增至2023年的約15.8百萬台，複合年增長率約為21.8%，預計將由2024年的約17.5百萬台進一步增至2030年的約24.7百萬台，複合年增長率約為5.9%。然而，L3及以上級別的ICV因有關其市場准入的法律及法規尚未頒佈而尚未達到市場投放階段，且僅能於用作實驗及示範的特定場景下運行。L3級ICV預期於2025年下半年在中國銷售，2030年銷量預計將達到約7.1百萬台，約佔2030年中國ICV行業市場規模的18.8%；L4及以上級別的ICV預期將於2025年年底前在中國首次銷售，2030年銷量預計約為1.6百萬台，約佔2030年中國ICV行業市場規模的4.3%。L3或以上級別ICV在中國的滲透率仍然較低，但預期於2023年至2030年繼續增長，並於2030年達到約23.1%。

於2023年前，中國約有300至400家ICV製造商，其中從事L3或以上級別自動駕駛解決方案開發者不足50家。此外，ICV測試、驗證和評價解決方案提供商的潛在直接下游客戶不僅包括ICV製造商，亦包括ICV行業的其他市場參與者，例如科技公司，主要包括專注於開發ICV相關軟硬件及提供有關ICV各層面創新解決方案的智能駕駛技術公司。除該等智能駕駛技術公司外，我們的潛在科技公司客戶亦可能包括專門從事亦可廣泛應用於ICV及相關行業的技術解決方案的其他類型科技公司。於2023年前，中國約有500至600家智能駕駛技術公司，當中亦涉及不同級別及層面的ICV相關測試解決方案。該300至400家ICV製造商及500至600家智能駕駛技術公司組成我們主要目標客戶。因此，我們的業務在重大程度上受到與ICV行業有關的法律、法規及政府政策的約束。根據弗若斯特沙利文的資料，ICV測試、驗證和評價解決方案提供商的潛在客戶群在ICV製造商及科技公司之間並無重疊。

我們的產品及服務可把握市場趨勢及機遇

在智能駕駛技術不斷發展及智能汽車在中國的接受度不斷提高的推動下，中國ICV測試、驗證和評價解決方案行業的市場規模（按收入計）亦穩步增長，由2019年的約人民幣12億元增至2023年的約人民幣33億元，複合年增長率約為27.8%。此外，按收入計，預期2023年ICV仿真測試軟件及平台於中國ICV測試、驗證和評價解決方案市場的市場份額將保持在50%以上，2030年將進一步增至接近60%。

概 要

我們幫助客戶建立他們自身的ICV仿真測試平台及ICV數據平台。根據弗若斯特沙利文的資料，這使我們較主要外國競爭對手（包括2023年中國五大ICV仿真測試軟件及平台市場參與者中四名國外市場參與者的其中三名）更具競爭優勢，彼等並不在中國提供ICV仿真測試平台及ICV數據平台，而彼等在中國銷售的ICV仿真測試產品為ICV仿真測試及相關解決方案的指定軟件，而不是在中國銷售基於平台的集成解決方案。該等產品通常並非定制或定制化程度極低。此外，彼等一般不支持多名或無數用戶同時訪問，亦不包含適配、調試及相關的定制維護服務。再者，我們能夠通過採用第三方提供商（如相關客戶）的雲基礎設施，以雲解決方案的形式交付我們的ICV仿真測試軟件及平台，這與基於雲的ICV仿真測試技術的行業趨勢一致。

我們的競爭優勢

我們認為，以下主要競爭優勢有助於我們的成功，並對我們的未來發展至關重要：(i)ICV仿真測試領域自主研發的核心技術；(ii)依靠核心技術構建的產品及服務組合；(iii)強大的內部研發能力和深受市場認可的技術實力；(iv)深入了解及理解ICV相關法律、法規、政策及標準以及ICV行業發展趨勢；及(v)往績彪炳的管理隊伍。

我們的策略

我們將專注於以下業務策略，以保持我們的市場競爭力：(i)繼續優化和升級我們現有的解決方案，加強我們的技術優勢；(ii)增加投資於創新及增強新產品，並鞏固我們在ICV測試、驗證和評價解決方案行業的市場地位；(iii)擴大我們的客戶群並在地理上擴大我們的市場覆蓋範圍；(iv)擴大我們的人才庫，以支持我們的業務發展計劃；及(v)擴大仿真技術的應用，並發掘在其他行業的商機。

季節性

我們曾遭遇且預期會繼續遭遇主要因項目為本的業務性質及收入確認政策所導致的經營業績的階段性波幅。於往績記錄期間，我們於下半年交付的項目及錄得的收入均高於上半年，主要原因載於本文件「業務－季節性」。據弗若斯特沙利文所告知，本集團等部分市場參與者（特別是提供ICV測試、驗證和評價產品及服務的參與者，其定制程度較高）錄得經營業績季節性波動並非罕見且具商業理據。

概 要

主要風險因素

投資我們的H股存在風險，其中比較大的風險包括：

- (i) ICV行業以及ICV測試、驗證和評價解決方案行業仍處於早期發展階段，且可能會出現無法預見的變化及不確定性；
- (ii) 我們通常按項目及非經常性基準向客戶提供產品及服務，因此不時面臨業務不確定性及收入及毛利率波動的風險；
- (iii) 我們面臨與貿易應收款項及應收票據相關的信貸風險。客戶的任何付款延遲或違約均可能對我們的現金流量及經營業績造成重大不利影響；
- (iv) 我們的項目的招投標程序可能不會成功，我們的業務和財務狀況可能會受到不利影響；及
- (v) 於往績記錄期間，我們的大部分收入來自數量有限的客戶，且可能於往績記錄期間後繼續面臨客戶集中風險。

我們的客戶

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們在中國開展運營和業務，所有收入亦來自中國，可歸類為公營界別或私營界別客戶。下表載列我們於所示期間公營及私營界別客戶應佔的收入明細：

	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	%
	(未經審核)									
公營界別客戶 (附註1)	84,819	79.3	9,026	6.2	20,607	11.7	12,922	59.7	8,745	15.7
私營界別客戶 (附註2)	22,087	20.7	136,359	93.8	155,096	88.3	8,705	40.3	46,815	84.3
總計	<u>106,906</u>	<u>100.0</u>	<u>145,385</u>	<u>100.0</u>	<u>175,703</u>	<u>100.0</u>	<u>21,627</u>	<u>100.0</u>	<u>55,560</u>	<u>100.0</u>

概 要

附註：

1. 我們的公營界別客戶主要包括國有企業及中國政府，而我們向其提供的產品及服務最終用於政府行政及公共目的，例如，就我們的ICV數據平台而言，ICV汽車數據的採集、儲存、處理及管理，以便政府對ICV進行管理（包括確定涉及ICV的交通事故的責任）。於往績記錄期間，我們主要向公營界別客戶提供ICV仿真測試軟件及平台、ICV數據平台以及顧問及其他服務。
2. 我們的私營界別客戶主要包括汽車製造商及技術公司，而我們向其提供的產品及服務最終用於其私營及商業目的。於往績記錄期間，我們主要向私營界別客戶提供ICV仿真測試軟件及平台、其他產品（包括硬件零部件及OTA平台）、ICV測試及相關服務以及顧問及其他服務。

下表載列於所示期間我們公營及私營界別客戶應佔毛利及毛利率明細：

	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	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	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)									
公營界別客戶	43,221	51.0	4,701	52.1	18,776	91.1	11,935	92.4	8,501	97.2
私營界別客戶	<u>20,823</u>	94.3	<u>90,675</u>	66.5	<u>105,788</u>	68.2	<u>1,249</u>	14.3	<u>30,563</u>	65.3
總計／整體	<u>64,044</u>	59.9	<u>95,376</u>	65.6	<u>124,564</u>	70.9	<u>13,184</u>	61.0	<u>39,064</u>	70.3

於往績記錄期間，我們僅一小部分收入來自與中國政府直接簽訂的合約，分別約為人民幣1.0百萬元、人民幣6.7百萬元、人民幣0.5百萬元及人民幣0.9百萬元，分別佔我們總收入的約1.0%、4.6%、0.3%及1.6%。相較於未將產品或服務的控制權轉移予締約的中國政府機構的政府收入，我們來自中國政府的收入指涉及將控制權轉移予締約的中國政府機構的商品或服務的銷售。於往績記錄期間，我們就ICV相關項目收取政府收入約人民幣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，並於財務報表中的其他收入分類為政府補助。根據我們的會計政策，由於並無將產品或服務的控制權轉移予締約的中國政府機構，故有關收入並無入賬為收入。有關詳情，請參閱本文件「業務－政府收入」及「財務資料－有關綜合全面收益表節選項

概 要

目的討論－其他收入」。於往績記錄期間，我們的客戶包括位於中國各地的公司或實體，其中主要公司或實體位於或總部坐落在北京、浙江省、廣東省、山西省、吉林省及河南省。

於往績記錄期間，我們從其後向客戶（先前於任何特定年度向我們購買相同類別的產品或服務）銷售我們的產品及服務產生的收入分別約為人民幣7.0百萬元、人民幣53.7百萬元、人民幣48.1百萬元及人民幣26.8百萬元，分別約佔我們總收入的6.6%、37.0%、27.4%及48.3%。有關現有客戶經常購買我們產品及服務的例子詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶－本集團業務的可持續性－(5)我們從現有客戶獲得新合約的能力及策略－(a)往績記錄期間現有客戶購買我們的產品及服務的例子」。

此外，經常性收入可來自我們現有的ICV測試及相關服務客戶，因為同一家汽車製造商的不同ICV車型需要單獨進行ICV測試。當（其中包括）(i)某款ICV車型已採用與智能駕駛有關的新算法及部件；(ii)某款ICV車型已對與智能駕駛有關的現有算法及部件作出重大升級及改動；(iii)汽車製造商希望在不同場景下選擇不同的XiL測試方法；及(iv)頒佈新法律、法規及標準可能會影響ICV測試的標準及範圍，則一般須就同一家汽車製造商的各ICV車型進行重複ICV測試。

我們的業務運營受相對較高的客戶集中度的影響，主要由於中國ICV行業初步發展階段的客戶數量有限，而部分主要客戶參與的ICV相關平台項目涉及大額合約令這種集中度更為傾斜。然而，於往績記錄期間各年度／期間，我們的五大客戶一般因我們為其提供的產品或服務的類型而有所不同。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶－客戶集中度」。於往績記錄期間各財政年度／期間，源自我們五大客戶的收入合計分別約佔我們總收入的93.4%、67.2%、55.8%及76.1%，而源自我們最大客戶的收入分別約佔我們總收入的39.0%、24.4%、22.8%及29.8%。然而，董事認為我們的業務模式是可持續的。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶－本集團業務的可持續性」。

概 要

於往績記錄期間，我們自相關客戶產生的收入分別約為人民幣7.7百萬元、人民幣35.5百萬元、人民幣13.1百萬元及人民幣0.5百萬元，分別佔我們總收入的約7.2%、24.4%、7.5%及0.9%。儘管相關客戶近年來已被列入實體清單及NS-CMIC清單，且於接收受出口管理條例規限的任何物品時須受美國出口管制限制的規限，就我們制裁的潛在影響而言，美國政府可能就與相關客戶的業務關係或由相關客戶控制的所有權限制我們，金杜律師事務所表示，我們的業務違反美國制裁制度下的任何制裁規定的風險極低。鑒於截至最後可行日期的業務性質、主要產品來源、設計工具的出口控制規則以及本集團的客戶身份，並無跡象表明我們的業務存在新[編纂]申請人指南第4.4章（制裁風險）項下所識別的制裁風險。於最後可行日期，美國對相關客戶及其聯屬實體的出口控制限制及制裁計劃不適用於我們進行中的業務，且金杜律師事務所及獨家保薦人認為，考慮到上述因素，有關相關客戶的制裁於往績記錄期間並無影響我們的業務及相關客戶對本集團的收入貢獻。此外，為監控、控制或減輕與國際制裁法相關的風險，我們已成立風控管理委員會。金杜律師事務所及董事認為存在一個合理充分且有效的內部控制框架，協助我們識別及監控與制裁法律相關的任何重大風險。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－法律合規情況及訴訟－與受國際制裁法規限的相關客戶進行業務活動」。

我們的供應商

我們的供應商主要包括(i)硬件及零部件供應商，主要提供數據存儲和處理設備、服務器及仿真設備；(ii)主要受本集團委託就盈利項目進行非核心研發活動的技術及軟件供應商。非核心研發活動的例子包括提供數據收集解決方案和服務，以及開發定制操作系統（如Linux）；及(iii)服務提供商。我們的供應商全部位於中國。

於往績記錄期間各財政年度／期間，我們向五大供應商的採購額合共分別佔採購總額約99.6%、97.3%、98.6%及99.5%，而向最大供應商的採購額分別佔採購總額約35.1%、86.2%、87.7%及93.5%。於2021財年至2023財年，我們向最大供應商作出的採購量大幅增加，主要歸因於(i)2022財年我們的其他硬件零部件產品的銷售增加，導致硬件零部件的供應增加；及(ii)於2023財年就項目K產生大額採購成本。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的供應商－供應商集中度」。

概 要

我們的控股股東

於最後可行日期，空格科技由管理團隊全資擁有（分別由胡先生、馬女士及何先生擁有約64.1%、25.6%及10.3%）；及通達（作為員工激勵平台，胡先生為該平台的執行事務合夥人，負責代表通達並執行合夥事務，包括根據中國法律行使通達於其所投資企業的股東權利及承擔相關民事責任與義務）由胡先生、何先生、馬女士及本集團14名其他僱員分別擁有約50.0%、44.1%、2.1%及3.8%。自通達成為本公司股東，空格科技與通達彼此一直一致行動，因此空格科技和通達於最後可行日期於本公司已發行股本總額中合共擁有約45.5%的權益。空格科技與通達於2021年10月8日訂立一致行動人士協議，以正式確立彼等之間的投票安排。

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），空格科技及通達將於本公司已發行股本總額中合共擁有約[編纂]%的權益。因此，胡先生、馬女士及何先生連同空格科技以及通達將持續共同控制30%以上本公司已發行股本總額。因此，空格科技、通達、胡先生、馬女士及何先生將於[編纂]後共同成為我們的一組控股股東。

持續關連交易

我們已與我們的關連人士訂立並預期將在[編纂]後持續進行某項交易，該交易將於[編纂]後構成上市規則第十四A章項下的持續關連交易，但將獲全面豁免遵守申報、公告、年度審核、通函及獨立股東批准等規定。有關進一步詳情，請參閱本文件「關連交易」。

[編纂]投資

本公司獲得[編纂]投資者通過認購本公司增加的註冊資本的多輪投資，合計約為人民幣287百萬元。我們的[編纂]投資者包括共青城智源、北京順義、哈勃、北京基石、中信投資、經緯恒潤、共青城軍合及中關村。有關進一步詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構－[編纂]投資」。

概 要

主要營運和財務資料

綜合全面收益表節選項目

	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)	
收入	106,906	145,385	175,703	21,627	55,560
毛利	64,044	95,376	124,564	13,184	39,064
除所得稅前利潤／(虧損)	39,131	48,686	50,755	(11,978)	(6,746)
年／期內利潤／(虧損)及 全面收益／(虧損)總額	37,571	48,686	53,431	(11,065)	(4,599)
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

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。

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)，並通過撇銷(i)以股份為基礎的付款開支；及(ii)[編纂]而作出調整。

概 要

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 (未經審核)	2024年 人民幣千元
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：

- 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。
- [編纂]因其為[編纂]而產生時予以調整。

收入

	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)									
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

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		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)									
–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

毛利與毛利率

	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／ (毛損)		毛利		毛利		毛利	
	人民幣 千元	毛利率 %	人民幣 千元	毛利率 %	人民幣 千元	毛利率 %	人民幣 千元	毛利率 %	人民幣 千元	毛利率 %
	(未經審核)									
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

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	
	毛利 人民幣 千元	毛利率 %	毛利/ (毛損) 人民幣 千元	毛利率 %	毛利 人民幣 千元	毛利率 %	毛利 人民幣 千元 (未經審核)	毛利率 %	毛利 人民幣 千元	毛利率 %
-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
	<u>60,620</u>	59.0	<u>89,487</u>	74.2	<u>85,527</u>	71.0	<u>10,490</u>	92.1	<u>32,296</u>	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	<u>1,326</u>	68.0	<u>6,506</u>	52.5	<u>13,390</u>	82.0	<u>1,791</u>	93.2	<u>5,276</u>	78.8
	<u>3,424</u>	81.4	<u>5,889</u>	23.7	<u>39,037</u>	70.6	<u>2,694</u>	26.3	<u>6,768</u>	50.7
總計／整體	<u>64,044</u>	59.9	<u>95,376</u>	65.6	<u>124,564</u>	70.9	<u>13,184</u>	61.0	<u>39,064</u>	70.3

我們的毛利於往績記錄期間大幅增長，主要與我們的收入增長一致。

我們產品的毛利率受（其中包括）其定制水平影響。定制化程度較高的產品（如ICV仿真測試平台及定制ICV仿真測試軟件）的毛利率通常較低，原因是該等產品通常需要向外部供應商採購更多硬件或軟件及／或我們進行更多軟件開發工作。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，定制化程度較低的產品（如獨立的**Safety Pro**及**Sim Pro**軟件）通常具有較高的毛利率，原因是該等產品通常需要採購較少硬件或軟件，或執行較少額外開發工作。

我們的整體毛利率於2021財年至2022財年上升，主要因為：

- (i) ICV仿真測試軟件及平台的毛利率上升，主要是由於產生有限直接成本的獨立ICV仿真測試軟件銷售增加；

概 要

- (ii) ICV數據平台的毛利率上升，主要由於2021財年售出的ICV數據平台的硬件零部件數量較多，涉及較高的採購成本，而2022財年售出的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；
- (iii) 2022財年確認的其他產品毛利率相對於2021財年ICV數據平台及其他產品的整體毛利率較高，主要是由於我們在2022財年因與一家主要供應商的持續關係及向該供應商的採購增加而獲得較優惠的硬件價格；
- (iv) ICV測試及相關服務的毛利率下降，主要是由於2022財年順義測試場地的ICV測試服務收入水平較使用權資產折舊為低，而這主要因(a)根據弗若斯特沙利文的資料，於2022年COVID-19疫情再度爆發及中國採取遏制措施使ICV行業的研發活動及計劃放慢，以致我們在順義測試場地提供的服務訂單減少；(b)當時實施出行限制政策導致推遲合約磋商及簽署；及(c)順義測試場地於2022年實施限制措施及暫時關閉，影響我們在該場地提供服務的能力；及
- (v) 顧問及其他服務的毛利率下降，主要由於2022財年無人機相關運輸及物流顧問項目產生的毛利率相對較低，原因是我們的專業費用增加，該等費用為就與杭州一家地方政府機構的無人機相關運輸及物流顧問項目有關的無人機配送服務向主要供應商支付的運輸成本。

我們的整體毛利率於2022財年至2023財年有所上升，主要因為：

- (i) ICV測試及相關服務的毛利率上升，主要原因是：(a)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(b)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；

概 要

- (ii) 顧問及其他服務的毛利率上升，原因主要是2022財年杭州一家地方政府機構的無人機相關運輸及物流顧問項目（如上文所述）產生的毛利率相對較低；
- (iii) ICV數據平台及其他產品的毛利率上升，主要是由於：(a)於2022財年，ICV數據平台及其他產品的大部分收入來自其他產品，而我們於2022財年其他產品產生的毛利率相對較低，原因是供應硬件零部件產生大量採購成本；及(b)於2023財年，ICV數據平台及其他產品的大部分收入來自銷售ICV數據平台，而我們於2023財年的ICV數據平台產生的毛利率相對較高，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；及
- (iv) ICV仿真測試軟件及平台的毛利率降低，主要是由於：(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需要採購相關硬件組件；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，因此在開發產品時產生更多的人工成本。

我們的整體毛利率於2023年首六個月至2024年首六個月有所上升，主要因為：

- (i) 於2024年首六個月ICV仿真測試平台產生的收入，其毛利率約為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年首六個月的約99.8%下降至2024年首六個月的約39.9%所抵銷；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%。

概 要

年／期內利潤／（虧損）

我們的年內利潤由2021財年的約人民幣37.6百萬元增加至2022財年的約人民幣48.7百萬元，主要是由於我們的毛利增加，部分被下列各項抵銷：(i)一般及行政開支增加，主要是由於(a)行政人員人數增加；及(b)我們的行政設備及無形資產的攤銷及折舊增加；(ii)我們的銷售及營銷開支增加，主要是由於為對我們的ICV封閉場地測試及相關服務進行業務擴展而擴大我們的銷售及營銷團隊；及(iii)我們的研發開支增加，主要是由於(a)我們的研發設備及無形資產的攤銷及折舊增加；(b)我們採購的研發材料增加；(c)我們的專業費用增加；及(d)我們的委託外部研發開支增加。

我們於2023財年的年內利潤增加至約人民幣53.4百萬元，主要是由於(i)我們的毛利增加；及(ii)我們的其他收入增加，主要是由於我們的政府收入增加（主要來自政府合約3以及政府合約8至政府合約10），部分被我們的研發開支增加所抵銷，研發開支增加主要由於(i)我們的員工成本增加，主要是由於我們研發團隊的進一步擴張；(ii)我們的攤銷及折舊增加，主要是由於添置用於政府委託項目及研發用途的設備以及無形資產；及(iii)我們的委託外部研發開支增加，主要來自政府委託項目。

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；及(ii)2024年首六個月的信貸虧損準備撥回，而2023年首六個月為信貸虧損準備確認。我們於2023年首六個月及2024年首六個月分別產生虧損，主要是由於我們下半年交付的項目及錄得的收入普遍高於上半年，而我們於2023年首六個月及2024年首六個月產生的收益及收入分別未能彌補該等期間產生的成本及開支。

然而，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%，主要歸因於(i)我們的一般及行政開支由2021財年的約人民幣15.8百萬元（或我們總收入的約14.8%）增加至2022財年的約人民幣26.2百萬元（或我們總收入的約18.0%），主要由於(a)於2021財年至2022財年，我們的僱員福利開支增加約人民幣4.9百萬元，主要由於為應對業務擴張而增加行政人員人數，及(b)於2021財年至2022財年，攤銷及折舊增加約人民幣3.3百萬元，主要由於為應對業務擴張而添置行政設備及無形資產所致；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（或我們總收入的約12.3%）減少至2022財年的約人民幣9.2百萬元（或我們總收入的約

概 要

6.3%)，主要由於政府收入減少約人民幣6.4百萬元，主要歸因於2021財年就政府合約1確認政府收入約人民幣10.0百萬元，而於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。

我們的淨利潤／（虧損）率於2023財年進一步下降至約30.4%，主要歸因於(i)我們的研發開支由2022財年的約人民幣30.9百萬元（或我們總收入的約21.3%）增加至2023財年的約人民幣71.3百萬元（或我們總收入的約40.6%），主要由於(a)於2022財年至2023財年，員工成本增加約人民幣17.3百萬元，主要是由於為應對我們研發團隊的進一步擴張，我們的研發人員數量有所增加，(b)於2022財年至2023財年，攤銷及折舊增加約人民幣11.9百萬元，主要由於添置與政府委託項目有關及用於研發目的的設備所致，及(c)我們的委託外部研發開支自2022財年至2023財年增加約人民幣9.4百萬元，主要由於我們政府委託項目的加工、測試及驗證費用增加所致；及(ii)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（或我們總收入的約1.3%）增加至2023財年的約人民幣7.0百萬元（或我們總收入的約4.0%），主要由於貿易應收款項及應收票據信貸虧損準備增加，主要由於我們於2023年12月31日的貿易應收款項及應收票據平均賬齡增加。

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。

綜合資產負債表節選資料

	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
非流動資產	40,174	102,118	151,481	137,842
流動資產	275,790	442,641	449,333	427,287
非流動負債	9,169	25,061	42,149	17,312
流動負債	41,773	72,855	57,253	50,400
流動資產淨值	234,017	369,786	392,080	376,887
資產淨值	265,022	446,843	501,412	497,417
非控股權益	6,194	4,550	2,702	2,846

概 要

流動資產淨值

於2021年12月31日至2022年12月31日，我們的流動資產淨值增加，主要是由於(i)我們的貿易應收款項及應收票據增加，原因於下文詳述；及(ii)我們的現金及現金等價物增加，主要是由於2022年3月及5月通過A+輪融資注資獲得可用資金。

於2022年12月31日至2023年12月31日，我們的流動資產淨值進一步增加，主要是由於(i)我們的貿易應收款項及應收票據增加，原因於下文詳述；(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流動部分增加；及(iii)我們的貿易應付款項減少，主要是由於我們於2022年12月31日的貿易應付款項於2023財年大量結算，部分被我們的現金及現金等價物減少所抵銷。

於2023年12月31日至2024年6月30日，我們的流動資產淨值減少，主要是由於(i)現金及現金等價物減少；及(ii)租賃負債增加，部分被(i)初始期限為三個月的定期存款增加；及(ii)我們的履約成本增加所抵銷。

我們的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日約人民幣49.4百萬元增加至2022年12月31日約人民幣140.0百萬元，並進一步增加至2023年12月31日約人民幣165.7百萬元，主要由於我們的收入因業務增長而增加以及大部分項目於往績記錄期間各年的最後一季完成令大部分貿易應收款項及應收票據於各財政年度末仍未結清。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。

我們的貿易應收款項及應收票據周轉天數由2021財年約113.2天增至2022財年約237.8天，主要是由於(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日約人民幣41.5百萬元增至2022年12月31日約人民幣119.7百萬元，主要由於(a)我們於2021財年至2022財年的收入增加；及(b)大多數項目於各年的最後一季完成，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；及(ii)賬齡超過兩年的貿易應收款項及應收票據由2021年12月31日約人民幣50,000元增加至2022年12月31日約人民幣10.2百萬元，主要歸因於來自湖南長沙國有企業客戶的賬齡為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於2023財年進一步增至約317.5天，主要是由於(i)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日約人民幣3.4百萬元增加至2023年12月31日約人民幣35.1百萬元，主要由於來自若干客戶賬齡介乎一年至兩年的貿易應收款項及應收票據增加（該等客戶主要包括(i)相關客戶，其為

概 要

全球領先的信息通信技術解決方案和智能設備提供商，分別於2021財年、2022財年及2023財年為我們的第五大、最大及第四大客戶；及(ii)客戶E，其為一家主要從事技術開發及提供計算機系統服務的中國公司，並為我們於2022財年的第四大客戶）。

我們的貿易應收款項及應收票據周轉天數於2024年首六個月進一步增至517.1天，主要因為(i)於2024年6月30日的大部分應收相關客戶及客戶E的長期未償還貿易應收款項及應收票據約人民幣150.0百萬元；及(ii)我們於2023年12月31日的貿易應收款項及應收票據期初結餘重大，加上2024年首六個月的收入水平相對較低。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11.5百萬元（或100%）隨後已分別結付。

就董事所知及所悉，我們認為，於2024年6月30日賬齡介於一年至兩年的貿易應收款項及應收票據（主要包括來自相關客戶及客戶E的貿易應收款項及應收票據）因以下原因而可收回：(a)相關客戶為中國最大且聲譽最好的科技公司之一；(b)我們與相關客戶有持續且久經考驗的業務關係，且我們預期將探索並發展與彼等的新業務機會；(c)相關客戶過往概無貿易應收款項及應收票據違約；(d)客戶E於2023年底完成進一步資本融資；(e)客戶E已與我們訂立協議，於2024年分四期悉數償還未償還金額；及(f)我們持續獲得客戶E的付款。

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。

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133.5百萬元（或約93.9%）、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136.9百萬元（或約78.4%）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96.2百萬元（或約61.3%）其後已結清。

有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料－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」。

概 要

資產淨值

於2021年12月31日至2022年12月31日，我們的資產淨值大幅增加，主要是由於(i)我們於2022財年產生的利潤；及(ii)於2022年3月及5月通過A+輪融資注資。於2022年12月31日至2023年12月31日，我們的資產淨值進一步增加，主要是由於我們於2023財年產生利潤。於2023年12月31日至2024年6月30日，我們的資產淨值維持相對穩定。

綜合現金流量表節選資料

	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
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
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/期初現金及現金等價物	42,086	81,837	151,046	151,046	118,431
年/期末現金及現金等價物	81,837	151,046	118,431	128,222	34,090

我們錄得2021財年及2022財年的經營活動所用現金淨額，主要是由於我們的客戶截至年末尚未結算的收入增加，導致我們的貿易應收款項及應收票據大幅增加。

概 要

主要財務比率

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

概 要

[編纂]

假設[編纂]未獲行使及按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計，我們估計我們將從[編纂]獲得[編纂]（扣除本集團就[編纂]應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支後）將約為[編纂]百萬港元。我們擬按下列方式運用相關[編纂]：

- (i) 約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的[編纂]將用於我們的持續研發投資，以提升我們的技術能力及提升關鍵技術的競爭力，其中包括(a)約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的[編纂]將用於研發我們現有解決方案，包括**Sim Pro**、**Safety Pro**、**SceCo Pro**及**Traffic Pro**；(b)約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的[編纂]將用於研發新工具**SGO Pro**、**DB Pro**及**Cloud Pro**，以及租賃雲服務及開發我們自有的雲基礎設施；及(c)約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的[編纂]將用於研發活動，以滲透新行業，即無人機、數字孿生城市及智慧農業相關行業；
- (ii) 約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的[編纂]將用於地域擴張及營銷我們的產品及服務；及
- (iii) 約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的[編纂]將用於我們的一般企業用途及補充我們的營運資金。

進一步詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]—[編纂]」。

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。

概 要

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。

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。

[編纂]統計數據

下表中的所有統計數據均基於以下假設：(i)[編纂]已完成及根據[編纂]發行[編纂]股新H股；及(ii)[編纂]未獲行使。

	基於指示性 [編纂]範圍的 下限[編纂]港元	基於指示性 [編纂]範圍的 上限[編纂]港元
市值 ^(附註1)	[編纂] 百萬港元	[編纂] 百萬港元
未經審核[編纂]經調整每股 有形資產淨值 ^(附註2)	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 市值乃根據緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）預期將予發行的[編纂]股H股及[編纂]股內資股計算。
- (2) 未經審核[編纂]經調整每股有形資產淨值乃經作出本文件附錄二所述的調整後計算。

概 要

[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]費用及佣金）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]費用；(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估計費用；及(iv)約人民幣[編纂]百萬元及其他估計費用及開支。

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。

近期發展

於往績記錄期間後直至最後可行日期，我們的業務模式、收入及成本結構並無重大變動。

此外，於往績記錄期間後及直至最後可行日期，我們取得總合約價值約為人民幣127.1百萬元（不包括稅項）的28份新獲授合約，包括(i)8份銷售ICV仿真測試軟件及平台的合約；(ii)2份銷售ICV數據平台的合約；(iii)11份提供ICV測試及相關服務的合約；(iv)6份提供顧問及其他服務的合約；及(v)1份銷售ICV仿真測試軟件及平台以及提供ICV測試及相關服務以及顧問及其他服務的合約。此外，於往績記錄期間後及直至最後可行日期，我們的ICV仿真測試軟件及平台、ICV測試及相關服務以及顧問及其他服務（全部包括於往績記錄期間及直至最後可行日期簽訂的合約）分別有7個、9個及14個進行中項目，積壓金額分別約為人民幣73.0百萬元、人民幣13.0百萬元及人民幣4.9百萬元。大部分來自新獲授合約及進行中項目的收入預計將於截至2024年12月31日止年度確認。

概 要

經董事認為適當的充分盡職調查並經過審慎仔細考慮後，董事確認，自2024年6月30日（即編製本集團最近經審核及綜合財務資料之日）起直至本文件日期，我們的業務運營、債務、抵押、或然負債、擔保、經營所在的商業環境以及財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動。

財務表現

於往績記錄期間後，我們預期截至2024年12月31日止財政年度淨利潤率將下降，主要原因如下：(i)其他收入減少，主要是由於政府補助減少；(ii)銷售及營銷開支增加，主要是由於擴充銷售及營銷團隊令員工成本增加所致；(iii)研發開支增加，主要是由於研發的攤銷及折舊開支增加所致；及(iv)本集團於往績記錄期間享有的企業所得稅優惠期於2023財年後結束導致所得稅開支增加。