

# 明源雲

股份代號

HK.0909

MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LIMITED

# 明源雲集團控股有限公司

於開曼群島註冊成立的有限公司

## 2023 年報



深 耕 數 字 科 技 · 助 力 產 業 升 級

# 目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	主席報告
19	管理層討論及分析
29	董事及高級管理層
36	董事會報告
77	企業管治報告
98	獨立核數師報告
106	綜合全面收益表
108	綜合財務狀況表
110	綜合權益變動表
112	綜合現金流量表
114	綜合財務報表附註
223	釋義
227	技術詞彙



### 董事會

#### 執行董事

高宇先生(主席)  
姜海洋先生(行政總裁)  
陳曉暉先生(副總裁)  
蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)

#### 非執行董事

梁國智先生  
易飛凡先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)

#### 獨立非執行董事

李漢輝先生  
趙亮先生  
童娜瓊女士

### 審計委員會

童娜瓊女士(主席)  
李漢輝先生  
趙亮先生

### 薪酬委員會

李漢輝先生(主席)  
高宇先生  
趙亮先生

### 提名委員會

高宇先生(主席)  
童娜瓊女士  
趙亮先生

### 註冊辦事處

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

### 總部及中國主要營業地點

中國  
深圳市南山區  
粵海街道高新區社區  
高新南十道16號  
金地威新中心  
A座801

### 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
希慎道33號  
利園一期19樓1901室

### 股份過戶登記總處

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

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

## 公司資料

### 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
註冊會計師及註冊公眾利益實體核數師  
香港中環  
太子大廈22樓

### 香港法律顧問

達維律師事務所  
香港  
遮打道3A號  
香港會所大廈10樓

### 合規顧問

邁時資本有限公司  
香港上環  
德輔道中188號金龍中心  
26樓2602室

### 授權代表

高宇先生  
蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)  
葉俊文先生(自二零二三年三月二十八日起獲委任)

### 聯席公司秘書

葉俊文先生(自二零二三年三月二十八日起獲委任)  
梁瑞冰女士(自二零二三年七月七日起獲委任)  
蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)  
司徒嘉怡女士(自二零二三年七月七日起辭任)

### 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司  
深圳高新園科創支行  
中國  
深圳市  
南山區  
高新技術產業園區  
高新南七道  
德維森大廈首層

中國民生銀行股份有限公司  
深圳寶安支行  
中國  
深圳市  
寶安區寶城三區  
建安一路33號

平安銀行股份有限公司  
深圳高新技術區支行  
中國  
深圳市  
南山區  
高新技術產業園區  
南區西一1棟  
綜合服務樓二樓

### 股份代號

909

### 公司網站

[www.mingyuanyun.com](http://www.mingyuanyun.com)

## 財務摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
	(人民幣千元)				
收入	<b>1,639,644</b>	1,816,357	2,184,490	1,705,276	1,263,969
毛利潤	<b>1,303,227</b>	1,479,328	1,751,129	1,339,722	994,569
營運(虧損)/利潤	<b>(763,220)</b>	(1,265,677)	(626,771)	326,456	244,091
所得稅前(虧損)/利潤	<b>(589,423)</b>	(1,168,666)	(503,554)	(650,086)	242,378
本年度(虧損)/利潤	<b>(587,043)</b>	(1,159,212)	(495,918)	(668,200)	231,649
經調整淨(虧損)/利潤	<b>(169,721)</b>	(626,954)	307,234	382,690	235,920

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
	(人民幣千元)				
<b>資產</b>					
非流動資產	<b>1,108,788</b>	1,013,320	659,098	262,330	246,200
流動資產	<b>4,743,430</b>	5,170,847	6,313,699	7,209,836	988,488
<b>資產總額</b>	<b>5,852,218</b>	6,184,167	6,972,797	7,472,166	1,234,688
<b>負債</b>					
非流動負債	<b>122,034</b>	208,984	94,170	59,276	49,085
流動負債	<b>796,227</b>	880,730	948,451	843,354	914,651
<b>負債總額</b>	<b>918,261</b>	1,089,714	1,042,621	902,630	963,736
<b>權益</b>					
本公司擁有人應佔權益	<b>4,933,957</b>	5,102,750	5,933,331	6,538,793	266,485
非控股權益	-	(8,297)	(3,155)	30,743	4,467
<b>權益總額</b>	<b>4,933,957</b>	5,094,453	5,930,176	6,569,536	270,952
<b>權益和負債總額</b>	<b>5,852,218</b>	6,184,167	6,972,797	7,472,166	1,234,688

### 整體財務數據

收入於二零二三年達人民幣1,639.6百萬元，同比下降9.7%。

整體費用於二零二三年達人民幣2,084.2百萬元，同比下降16.8%。

經調整淨虧損於二零二三年達人民幣169.7百萬元，同比虧損減少72.9%。

## 主席報告



主席  
高宇

### 業務回顧及展望

#### 一、行業回顧

##### 1. 住宅市場

二零二三年，中國商品房全年銷售面積11.2億平方米，同比下降8.5%；全年商品房銷售額為人民幣11.7萬億元，同比下降6.5%。房屋全年新開工面積約9.6億平方米，同比下降20.4%。政策方面，自二零二三年七月中央政治局會議定調「房地產行業供需關係發生重大轉變」後，地方政府對商品房的限制政策逐步鬆綁。但受居民收入預期與購房信心等宏觀因素影響，住宅市場依然處於調整階段。

尊敬的各位股東：

二零二三年，中國住宅市場迎來最大力度的政策支持，中央政治局會議以「房地產市場供求關係發生重大變化」定調樓市後，各級政府部門迅速優化政策力促進房地產市場平穩運行，但居民收入和房價預期等因素依然制約着市場修復節奏。

在嚴酷的外部環境下，公司堅定地執行戰略轉型策略，通過改善客群結構，嚴控成本等多項舉措，公司整體經營顯現出多項積極的信號。部分核心業務已經出現收入高增長，企業虧損幅度大幅下降，未來將逐步恢復至穩定的增長及盈利水平。

本人欣然向各股東提呈我們截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報。

### 2. 產業&基建市場

二零二三年，中國基礎設施建設投資額累計同比增長為8.2%，各地積極推進重大項目建設。政策方面，二零二三年中央政治局會議與中央金融工作會議多次提出要加快推進保障性住房、「平急兩用」公共基礎設施、城中村改造的「三大工程」建設，地方政府正在完善相關配套支持政策。資金方面，中國央行在二零二三年四季度增發一萬億元的人民幣國債，主要用於城市排水防澇等涉及到災後重建的基建工程。

二零二三年，中國上海、蘇州、青島、武漢、成都等城市相繼出台「工業上樓」相關政策，解決因工業用地不足所導致的地區經濟發展問題，一二線城市的產業載體需求依然旺盛。同時，以建設「綠色低碳園區」為主題的指導政策相繼在江蘇、上海等地區推出，政策要求產業園區項目不僅要做好運營管理，還需要重視綠色低碳效益，算好「生態賬」。

# 主席報告

## 二、業務回顧

### 1. 產品與服務

我們專注為不動產生態鏈的主要參與方提供企業級雲服務、本地化部署軟件及服務，幫助客戶通過數字化升級更好地實現其戰略目標。

#### 1.1 雲服務

我們的雲服務分為客戶關係管理、項目建設、資產管理&運營、天際PaaS平台四大產品線，實現對不動產行業開發建設／運營／服務等核心業務領域的全面覆蓋。

由於中國住宅市場尚處於調整階段，疊加二零二三年新簽合同結轉週期的影響，雲服務部份產品線收入有所下滑。二零二三年雲服務收入為人民幣1,338.7百萬元，同比下降6.2%（二零二二年同期：人民幣1,426.6百萬元），雲服務收入佔集團總收入的比例為81.6%。

#### (1) 客戶關係管理

客戶關係管理產品線主要幫助不動產生態鏈各參與方實現營銷業務的數字化，幫助客戶全面提升營銷效率，節省營銷費用。該產品線主要包含雲客及其他涉及不動產數字營銷場景的產品。

在住宅開發商數字營銷領域，由於市場購房需求下降，提升獲客能力成為住宅開發商的核心訴求。結合短視頻平台的快速發展和AI大模型能力的深度運用，雲客為住宅開發商推出「視頻營銷助手」、「AI創意工廠」、「AI數字人」等產品，幫助客戶在營銷內容生產、直播運營、渠道投放、任務管控等環節實現全鏈路數字化管理。二零二三年，客戶增加了「視頻營銷助手」產品的採購，整體提升了雲客新簽項目的客單價。

在供應商數字營銷領域，由於住宅開發商投資與採購需求下滑，供應商需要改善傳統營銷模式，主動挖掘客戶資源。公司利用AI技術面向供應商客群打造供方工程營銷方案，提供市場洞察、線索雷達、AI智慧外呼等數字化工具，助力其實現精準營銷。期內集團新簽130多家供應商客戶，獲得東方雨虹、北新防水、海爾智家、立邦、多樂士、四季沐歌等行業頭部企業的認可。

二零二三年，客戶關係管理產品線合計錄得收入為人民幣945.9百萬元，同比下降9.2%（二零二二年同期：人民幣1,041.5百萬元）。其中，雲客產品合計錄得收入人民幣868.7百萬元，同比下降4.9%（二零二二年同期：人民幣913.3百萬元）。受住宅市場整體銷售環境影響，二零二三年國內配備雲客的售樓處數量下降為11,601個，同比下降5.5%（二零二二年同期：12,278個）。由於少數民營住宅開發商存在現金流壓力，部份存量項目續約價格有所下降，綜合導致二零二三年雲客單售樓處客單價為人民幣7.5萬元／個，同比增長1.4%（二零二二年同期：人民幣7.4萬元／個）。年度雲客客戶賬戶留存率為80%（二零二二年同期：82%）。

### (2) 項目建設

項目建設產品線主要幫助住宅、產業及基建類不動產開發商實現項目建設全流程、全場景的數字化管理，助力工程項目在進度、成本、質量及安全等方面實現高效管理，並通過多方協同提升上下游各主要參與方的運作效率，實現共贏。



## 主席報告

二零二三年，公司自主研發的「項目建設管理」產品在地方城投公司的滲透率不斷提升，通過對進度協調、合同協同、安全監管等重點業務場景的數字化改造，以數據支撐決策，幫助客戶企業達成管理目標。同時，公司幫助客戶搭建360°遠程全景+ BIM展示+ 交互式大屏的綜合數字化展廳，直觀體現項目管控價值。產品在二零二三年獲得中國軟件協會、湖北省住建廳、國務院國資委辦公廳等權威機構的認可。該產品線期內新簽中國雄安集團、上海浦東開發(集團)有限公司、上海陸家嘴(集團)有限公司、深圳市前海建設投資控股集團有限公司等眾多標桿客戶，產業與基建建築工地項目數量得到明顯提升。

二零二三年，項目建設產品線合計錄得收入為人民幣156.5百萬元，同比增長32.7% (二零二二年同期：人民幣118.0百萬元)。受住宅市場投資環境影響，二零二三年國內配備項目建設產品的總建築工地數目為6,876個，同比下降3.8% (二零二二年同期：約為7,150個)，其中產業與基建建築工地數目為1,456個，同比增長70.7% (二零二二年同期：853個)。單工地客單價為人民幣2.3萬元／個，同比增長35.3% (二零二二年同期：人民幣1.7萬元／個)。項目建設年度客戶賬戶留存率為80% (二零二二年同期：84%)。

### (3) 資產管理&運營

資產管理&運營產品線主要幫助存量不動產的持有方及運營方實現資產管理及多業態空間運營&服務的數字化管理，產品涵蓋資管、招商、租賃、空間運營、物業服務等業務領域，提升資產運營效率，促進資產保值增值。

二零二三年，為響應國家對於國有企業「資產、資源、資金」的三資清查政策，各地國有企業加強不動產盤清盤活舉措，公司自主研發的「雲資管」產品訂單簽約大幅增長。同時，各地產業園區、保障性住房項目發展迅速，針對上述物業特點，公司推出「產業園區數智招商及運營中心」、「保障房運營管理平台」等產品，成功拓展以產業園區運營公司及地方安居建設集團為代表的國企客群。該產品線期內新簽廣州工控科技產業發展集團有限公司、廣州珠江商業經營管理有限公司、合肥海恒控股集團有限公司等標桿客戶。

二零二三年，資產管理&運營產品線合計錄得收入為人民幣87.4百萬元，同比增長42.0%（二零二二年同期：人民幣61.5百萬元）。產品合計管理的不動產物業面積約47,069萬平方米，同比增長5.3%（二零二二年同期：約44,700萬平方米）。資產管理&運營年度客戶賬戶留存率為88%（二零二二年同期：85%）。

### (4) 天際PaaS平台

天際PaaS平台自二零二零年十一月推出以來，始終聚焦於建立「敏捷開發、全局集成、流程驅動、數據洞察、科技創新」五大自主能力，提供包括「開發套裝(aPaaS)、集成套裝(iPaaS)、流程套裝(bpmPaaS)、數據套裝(BI&Big Data)、超級工作台套裝(BPA&Portal)」五大套裝產品。

二零二三年，天際PaaS平台全面完成與國產化服務器、操作系統、數據庫、中間件的適配工作，取得了與華為、中國電子、達夢、東方通等兼容性互認證，並與華為雲、中國電子、麒麟軟件、飛騰公司、達夢數據庫簽署多項戰略合作協議。架構層面可支持公有雲、國資雲、私有雲等企業級雲原生架構。

二零二三年七月，天際PaaS平台與華為雲正式簽署盤古大模型戰略合作協議，雙方將基於華為雲平台打造不動產行業的AI大模型，實現不動產行業應用與服務的高度智能化發展。天際PaaS平台圍繞「AIGC+零代碼」、「AIGC + 低代碼」、「AIGC+BI」等生產力領域，在代碼生成、代碼解釋、代碼走查、單元測試、數據分析等場景上進行深度應用，使得公司開發的生產力得到提升，部份場景的開發效率提升達到30%。

二零二三年，部份住宅開發商客戶因現金流問題減少對於天際產品及服務的採購需求，天際PaaS平台產品線合計錄得收入為人民幣148.9百萬元，同比下降27.6%（二零二二年同期：人民幣205.6百萬元）。截止二零二三年十二月三十一日，天際PaaS平台累計的合作客戶達到2,300家，賦能認證零代碼／低代碼／數據開發者約4,833人，沉澱不動產行業技術夥伴的連接器超過80個。

### 1.2 本地化部署軟件及服務

我們提供基於本地化部署的ERP軟件及服務，重點服務住宅開發商，包括房地產銷售、成本、採購、計劃、費用及預算等產品。除銷售軟件許可外，我們還提供配套的實施服務、產品支持服務及增值服務。

二零二三年，本地化部署軟件及服務收入合計錄得為人民幣301.0百萬元，同比下降22.8%（二零二二年同期：398.8百萬元）。自二零二三年以來，該業務線的客戶更多聚焦於優質國企住宅開發商，此類客群數字化轉型目標明確且IT預算充足，使得二零二三下半年本地化部署軟件及服務的簽約情況逐步好轉，業務線下半年收入環比上半年明顯提升。

## 2. 銷售與分銷網絡

我們通過直銷團隊及由區域渠道合作夥伴組成的全國性網絡來銷售和交付雲服務及本地化部署軟件及服務。我們的銷售團隊按地理區域組建，分為多個針對不同類型客戶及產品服務的團隊，從而可更深入地了解客戶的不同需求。我們通過位於北京、上海、廣州、深圳的銷售團隊進行直銷，並與我們的區域渠道合作夥伴緊密合作，向在中國其他區域的客戶營銷我們的雲服務及本地化部署軟件及服務，以提高成本效益。

截止二零二三年十二月三十一日，我們的直銷團隊由超過300名對產品、技術及不動產行業相當了解及擁有廣博專業經驗的僱員組成。公司按地理位置及客戶類型組織直銷團隊，使銷售效率最大化。

## 3. 管理和運營

二零二三年，公司持續推動組織優化，建立扁平化的管理架構，增加決策靈活性，使各業務線能夠快速響應市場變化。同時，公司積極優化中後台配置，提升組織協作效率。二零二三年，公司人均產值為人民幣55.7萬元，同比提升15.8%（二零二二年同期：人民幣48.1萬元）。



# 主席報告

## 三、行業前景

### 1. 住宅市場

- 1.1 各地商品房調控政策陸續鬆綁，且中國人民銀行、國家金融監督管理總局延長了《關於做好當前金融支持房地產市場平穩健康發展工作的通知》的政策生效期限，未來將繼續為受困的住宅開發商提供金融支持，保證項目完工交付。預計中國商品房開發及銷售規模不會再次出現斷崖式下降，市場將恢復到平穩發展的狀態。當住宅回歸商品屬性後，消費者對住宅開發商的產品和服務品質會有更高的要求，相關數字化需求也將發生變化，衍生出新的市場機會。
- 1.2 國家積極推進保障性住房體系建設，二零二三年八月國常會審議通過《關於規劃建設保障性住房的指導意見》，明確保障性住房是新一輪房改的核心內容。當前中國90個城市已發佈「十四五」保障性租賃住房籌集目標，總量約800萬套。隨着該批規劃的保障性租賃住房進入建設階段，針對其業務管理數字化的需求將明顯增多。
- 1.3 住宅地產商的競爭格局持續分化，二零二三年百強開發商中有31家累計銷售業績降幅同比高於30%，其中民營企業佔27家，國企的業績表現顯著優於民企，未來國企開發商將逐步佔據中國住宅市場主導。

整體而言，中國住宅市場的深度調整將重塑數字化服務商的競爭格局，考慮到公司在該領域的競爭地位、客群結構及產品創新能力，公司與該市場相關的產品線將維持較強的增長韌性。

### 2. 產業&基建市場

- 2.1 當前外部環境複雜，國內有效需求不足，基礎設施建設依然是中國經濟的重要驅動力之一。中國政府於二零二三年增發的人民幣一萬億元的國債資金預計會在二零二四年投入使用，將會為地方基礎設施建設帶來重要的投資驅動力。地方城投公司作為國內基建項目的主要開發經營主體，圍繞基建項目管理、資產運營等數字化升級需求將長期存在。
- 2.2 全國一二線城市陸續推廣「工業上樓」模式，提升土地資源利用效率，相關產業園區運營企業將迎來新的增長機會，預計市場會出現更多智能化、集約化、綠色低碳化的產業園區，用以滿足當前產業集群企業的使用需求，其中數字化工具是實現園區智能化、低碳化的重要技術抓手。
- 2.3 超大特大城市積極推進城中村改造，目的是對存量土地和不動產資源進行優化，通過拆除新建、綜合整治等形式來更好的滿足居民的居住需求，同時增加城市的公共基礎設施。

整體而言，產業&基建市場擁有更多細分賽道，該市場的客戶企業兼具開發和運營能力，且業務管理數字化尚在初期階段，數字化服務商的競爭格局相對分散，未來仍將是公司重點拓展方向。



# 主席報告

## 四、業務展望

公司自成立二十餘年以來始終聚焦於不動產行業數字化領域，且根據市場變化不斷調整自身戰略以指導公司健康發展。結合當前中國不動產市場現狀，公司制定了2024年的核心發展策略，具體內容如下：

### 1. 深耕優質國企客群，確保客戶收入持續增長

- 1.1 聚焦優質國企住宅開發商，精選百強住宅開發商中具備業績韌性的國企作為核心拓展客群。針對國企住宅開發商軟件自主可控的要求，協助客戶將原有版本產品升級或替換為信創版本，提升存量客戶客單價。
- 1.2 聚焦地方國企平台公司，包括城投公司、安居建設公司、資產管理公司、產業園區運營公司等細分領域客群。重點關注國務院認定的「雙百」類國資企業，精選主流評級機構認定的AA+及以上評級的國企平台公司，為上述客群提供「投建營」一體化解決方案，滿足其不動產投資、建設、銷售、運營等全業務場景的數字化管理需求。服務更多具有燈塔效應的大客戶，持續提升國企平台公司客戶收入。
- 1.3 探索國企數字技術科技公司合作，聯合生態夥伴以「管理諮詢+技術平台+數字化產品」的組合模式，推動與國企數字技術科技公司進行戰略合作，促進公司產品在各地「國企雲」、「國資雲」上進行部署與應用，增加更多業務機會。

### 2. 結合AI技術升級產品，挖掘更多業務增長機會

- 2.1 加速AI大模型與公司各產品線的深度融合，公司作為華為盤古NLP、百度文心一言等大語言模型廠商的重要生態合作夥伴，已經結合生成式AI技術推出「AI創意工廠」、「AI數字人」等面向不動產營銷領域的AI應用，幫助客戶提高營銷生產力，驗證了AI的商業價值。隨着生成式AI在支持多模態方面湧現出的更多能力，公司將與合作夥伴繼續深度挖掘AI大模型潛力，加速推出更具應用價值且可商業化落地的產品，促進更多業務增長機會。
- 2.2 利用AI大模型解放平台生產力，天際PaaS平台已集成了國內外主流AI大模型，可基於自然語意快速生成數據模型、頁面/表單、業務流程等對象，並支持零/低代碼修正需求，幫助客戶快速搭建和擴展自身的應用。公司將持續探索生成式AI與開發類、數據類PaaS服務的結合，打造出更具生產力的技術工具，助力客戶實現業務成功。

### 3. 啓動國際化戰略，積極拓展海外市場

- 3.1 公司目前已在新加坡成立國際業務總部，積極拓展東南亞及中東相關國家的不動產數字化市場。公司將與華為雲等公有雲廠商及當地軟件集成商開展聯合營銷，透過打造標桿項目來驗證產品價值，以實現海外業務的全面突破。
- 3.2 公司已完成與東南亞標桿不動產客戶的市場調研，明確了核心產品線在當地市場的發展前景。未來公司將加快產品本地化適配，更好地適應本地不動產客戶的差異化需求。在滿足海外市場合規性要求下，公司充分利用PaaS平台的敏態開發能力，結合AI技術的加持，打造出多個符合海外不動產客戶業務需求的數字化解決方案。

#### 4. 持續開源節流，降本提效，提升經營質量

- 4.1 堅定聚焦高質量客群及客戶剛性需求，持續提升合同質量，降低經營風險。通過全國交付資源共享及深化外包合作，降低項目交付及服務成本，全面改善經營質量。
- 4.2 在二零二三年人效提升的基礎上，公司將全面強化預算管理機制，持續改善團隊結構，建立差異化的激勵機制，加強幹部隊伍和專業能力建設，以進一步提升人效。
- 4.3 加強AI在公司內部的運用，天際PaaS平台打造「天際GPT—應用開發助手」和「數據分析助手」等開發工具，通過輔助代碼生成、代碼審核等方式，實質性提升公司在開發／測試等環節的研發效率。下一步公司將把AI能力應用到交付／客服等業務價值鏈上，持續提升業務效率與人效。

### 致謝

本人謹代表董事會，感謝一直信任和支持公司發展的所有投資人和客戶，也感謝公司管理團隊和每位同事過去一年的付出和努力。目前公司的業務轉型已取得突破性成果，財務端實現大幅度減虧，公司現金儲備充沛，資產質量良好，客戶基礎堅實，經營基本面依然非常健康。堅持在目標市場、目標客群的轉型策略，相信公司即將回到良性增長／持續盈利的發展軌道，公司將繼續堅持合夥奮鬥、持續創新，為股東創造長期價值，成為不動產生態鏈數字化最值得信賴的夥伴。

主席

高宇

二零二四年三月十九日

# 明源雲

成為不動產生態鏈數字化最值得信賴的夥伴



## 管理層討論及分析

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	<b>1,639,644</b>	1,816,357
銷貨成本	<b>(336,417)</b>	(337,029)
<b>毛利潤</b>	<b>1,303,227</b>	1,479,328
銷售及推廣費用	<b>(921,689)</b>	(1,006,908)
一般及行政費用	<b>(519,506)</b>	(682,342)
研發費用	<b>(643,033)</b>	(816,934)
金融資產和合同資產減值損失淨額	<b>(46,091)</b>	(58,329)
其他收入	<b>66,250</b>	69,533
其他虧損淨額	<b>(2,378)</b>	(250,025)
<b>營運虧損</b>	<b>(763,220)</b>	(1,265,677)
財務收入	<b>182,592</b>	108,693
財務成本	<b>(7,104)</b>	(10,321)
財務收入淨額	<b>175,488</b>	98,372
使用權益法入賬的應佔投資虧損	<b>(1,691)</b>	(1,361)
<b>所得稅前虧損</b>	<b>(589,423)</b>	(1,168,666)
所得稅抵免	<b>2,380</b>	9,454
<b>本年度虧損</b>	<b>(587,043)</b>	(1,159,212)
下列人士應佔虧損：		
本公司擁有人	<b>(585,634)</b>	(1,154,070)
非控股權益	<b>(1,409)</b>	(5,142)
	<b>(587,043)</b>	(1,159,212)

### 收入

報告期內，我們的總收入為人民幣1,639.6百萬元，同比下降9.7%（二零二二年同期：人民幣1,816.4百萬元）。下表載列於所示年度我們按業務分部劃分的收入明細。

	截至十二月三十一日止年度		變幅 %
	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣	
	(人民幣千元，百分比除外)		
<b>雲服務</b>	<b>1,338,663</b>	1,426,592	(6.2)
— 客戶關係管理	<b>945,904</b>	1,041,461	(9.2)
— 項目建設	<b>156,506</b>	117,973	32.7
— 資產管理&運營	<b>87,385</b>	61,518	42.0
— 天際PaaS平台	<b>148,868</b>	205,640	(27.6)
<b>本地化部署軟件及服務</b>	<b>300,981</b>	389,765	(22.8)
<b>總計</b>	<b>1,639,644</b>	1,816,357	(9.7)

雲服務業務截止二零二三年十二月三十一日止年度的收入為人民幣1,338.7百萬元，同比下降6.2%，佔整體收入81.6%（二零二二年同期佔比78.5%）。雲服務收入下降主要是由於國內住宅市場尚處於調整階段，疊加二零二三年新簽合同結轉週期的影響。從雲服務的細分產品線看，受到住宅市場的整體銷售環境的影響，報告期內，客戶關係管理收入為人民幣945.9百萬元，同比下降9.2%。儘管面臨外部環境較多的不利因素，我們始終堅持升級目標市場的戰略，重點開拓產業和基建兩大不動產市場。在報告期內，項目建設收入為人民幣156.5百萬元，同比增長32.7%；資產管理&運營收入為人民幣87.4百萬元，同比增長42.0%。截止二零二三年十二月三十一日止，雲服務未履約合同金額（不含稅）為人民幣818.8百萬元，較二零二二年十二月三十一日上升5.5%。



## 管理層討論及分析

本地化部署軟件及服務業務截止二零二三年十二月三十一日止年度的收入為人民幣301.0百萬元，同比下降22.8%。其中二零二三年下半年收入為人民幣173.8百萬元，較上半年增長36.6%。主要是受市場環境影響，部份民營住宅開發商依舊面臨資金困境，對數字化投入保持謹慎態度。自二零二三年以來，我們更多地聚焦優質國企住宅開發商，該類客群數字化目標明確且IT預算充足，使得二零二三年下半年本地化部署軟件及服務的簽約情況逐步好轉。

### 毛利潤

報告期內，本集團的整體毛利潤為人民幣1,303.2百萬元，同比減少11.9%（二零二二年同期：人民幣1,479.3百萬元）。我們雲服務的毛利潤為人民幣1,181.1百萬元，同比下降10.3%（二零二二年同期：人民幣1,316.5百萬元）。雲服務的毛利率從二零二二年的92.3%下降到二零二三年的88.2%，主要是雲服務中的第三方外採成本增加所致。本地化部署軟件及服務的毛利潤為人民幣122.1百萬元，同比下降25.0%（二零二二年同期：人民幣162.9百萬元）。本地化部署軟件及服務的毛利率為40.6%，基本保持穩定。

### 銷售及推廣費用

報告期內，我們的銷售及推廣費用為人民幣921.7百萬元，同比下降8.5%（二零二二年同期：人民幣1,006.9百萬元）。剔除以股份為基礎的報酬的銷售及推廣費用為人民幣874.3百萬元，同比下降11.7%（二零二二年同期：人民幣989.6百萬元）。

### 一般及行政費用

報告期內，我們的一般及行政費用為人民幣519.5百萬元，同比下降23.9%（二零二二年同期：人民幣682.3百萬元）。剔除以股份為基礎的報酬的一般及行政費用為人民幣167.0百萬元，同比下降20.6%（二零二二年同期：人民幣210.4百萬元）。

### 研發費用

報告期內，我們的研發費用為人民幣643.0百萬元，同比下降21.3%（二零二二年同期：人民幣816.9百萬元）。剔除以股份為基礎的報酬的研發費用為人民幣625.6百萬元，同比下降22.4%（二零二二年同期：人民幣806.7百萬元）。

### 金融資產和合同資產的減值損失淨額

報告期內，我們的減值損失淨額為人民幣46.1百萬元，同比下降20.9%（二零二二年同期：人民幣58.3百萬元）。

### 其他收入

報告期內，我們的其他收入為人民幣66.3百萬元，同比下降4.6%（二零二二年同期：人民幣69.5百萬元）。

### 其他虧損淨額

報告期內，我們的其他虧損淨額為人民幣2.4百萬元，同比減少99.0%（二零二二年同期淨虧損：人民幣250.0百萬元），主要是我們在二零二三年進行了一系列的資金佈局，有效的降低了外匯風險。報告期內，我們的外匯收益為人民幣14.1百萬元（二零二二年同期外匯虧損：人民幣199.5百萬元）。

### 營運虧損

報告期內，我們的營運虧損為人民幣763.2百萬元，同比減少39.7%（二零二二年同期營運虧損：人民幣1,265.7百萬元）。



## 管理層討論及分析

### 財務收入

報告期內，我們的財務收入為人民幣182.6百萬元，同比增長68.0%（二零二二年同期：人民幣108.7百萬元），主要由於銀行存款利息收入增加所致。

### 財務成本

報告期內，我們的財務成本為人民幣7.1百萬元，同比減少31.1%（二零二二年同期：人民幣10.3百萬元）。

### 所得稅前虧損

由於以上情況，我們截至二零二三年十二月三十一日止年度的所得稅前虧損為人民幣589.4百萬元，同比虧損減少49.6%（二零二二年同期所得稅前虧損：人民幣1,168.7百萬元）。

### 所得稅抵免

報告期內，我們的所得稅抵免為人民幣2.4百萬元，同比減少74.7%（二零二二年同期所得稅抵免：人民幣9.5百萬元）。

### 年內虧損

由於以上情況，報告期內，我們錄得年內虧損約人民幣587.0百萬元，同比減少49.4%（二零二二年同期虧損：人民幣1,159.2百萬元）。

### 非國際財務報告會計準則計量

為補充按照國際財務報告會計準則呈列的綜合全年業績，我們亦使用並非國際財務報告會計準則規定或按其呈列經調整淨虧損作為附加財務計量指標。我們認為該等非國際財務報告會計準則計量有助於消除管理層認為對營運表現並無指示性意義的項目的潛在影響，從而可以就不同年度及不同公司的營運表現進行對比。我們認為，該等計量指標為投資者及其他人士提供了有用資訊，使彼等可與管理層採用同樣的方式了解並評估綜合經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨虧損未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。該等非國際財務報告會計準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或用以替代我們根據國際財務報告會計準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。

### 經調整淨虧損

我們將經調整淨虧損界定為年內淨虧損（經加回以股份為基礎的報酬開支及商譽減值作出調整）。

下表載列所示年度經調整淨虧損與根據國際財務報告會計準則計算及呈列的最直接可比的財務計量的對賬（即年內淨虧損）。

	截至十二月三十一日止年度		變幅 %
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
淨虧損與經調整淨虧損的對賬			
年內淨虧損	<b>(587,043)</b>	(1,159,212)	(49.4)
商譽減值	-	32,808	(100.0)
以股份為基礎的報酬開支	<b>417,322</b>	499,450	(16.4)
<b>經調整淨虧損</b>	<b>(169,721)</b>	(626,954)	(72.9)



## 管理層討論及分析

### 流動資金及資本資源

以往，我們主要以業務運營產生的現金及股東權益出資滿足現金需求。為管理流動資金風險，我們對我們的高級管理層所認為的足夠的現金及現金等價物進行監督並將其維持在一定水平，為我們的經營業務提供資金並減輕現金流量波動。

#### 現金及現金等價物及定期存款

於二零二三年十二月三十一日，本集團錄得現金及現金等價物及定期存款總額約為人民幣4,392.0百萬元（二零二二年十二月三十一日：人民幣4,636.2百萬元），且並無任何銀行融資。本集團的現金及現金等價物大部份以人民幣和美元計值，定期存款以人民幣和美元計值。

#### 流動比率

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣3,947.2百萬元（二零二二年十二月三十一日：人民幣4,290.1百萬元）。於二零二三年十二月三十一日，流動資產比流動負債的流動比率約為5.96，較二零二二年十二月三十一日的5.87有所上升。

#### 資本管理及資本負債比率

為維持或調整資本架構，我們或會調整派付予股東的股息金額，發行新股或出售資產，以減少債務。我們根據資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按流動負債（乃租賃負債）減現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及流動投資（乃計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品投資及債務工具投資）計算。資本總額按綜合財務狀況表所列「權益」加債務淨額計算。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況。

### 資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，我們並無任何關於在建資產的資本承擔。（二零二二年十二月三十一日：人民幣11.8百萬元）。

### 或然負債

於二零二三年十二月三十一日，我們並無任何重大或然負債。

### 外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元兌人民幣的匯率有關。於報告期內，我們並未透過任何長期合同、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。本集團針對二零二三年出現的較大的匯率波動進行了一系列資金佈局調整，預期將有效降低外匯風險。

### 信貸風險

就現金及現金等價物以及受限制現金而言，本集團管理層通過將存款存放於中國國有金融機構或信譽良好的銀行以及中國及香港的高信用評級金融機構以管理信貸風險。

就定期存款而言，管理層通過聲譽卓著並具有可接受信貸評級的金融機構將存款存入銀行。

就貿易應收款及合同資產而言，本集團已制定政策確保向擁有合適信貸歷史的客戶銷售產品及服務。本集團亦有其他監察程序確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團管理層將根據客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素將彼等分為不同類別並定期審閱個別應收款的可收回金額，確保為不可收回金額作出足夠減值虧損撥備。擔保物主要是樓宇。授予不同類別客戶的信貸期介乎0至90天。



## 管理層討論及分析

就其他應收款而言，本集團評估金融資產的性質及交易對手的財務狀況。管理層密切監視該等金融資產的信貸質量及可收回性。

現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易及其他應收款以及合同資產的賬面值指本集團就資產承受的最高信貸風險。

### 資金及營運資金管理

資金及流動資金由財務部統一管理。財務部一般負責資金的整體管理及實施，包括制定本集團資金管理政策、指導、協調及規範地區公司資金管理、制定年度資金計劃、檢討及總結年度資本預算、監督及評估各地區公司資金管理。我們亦採取精細資金管理政策及實施一套資金管理規則和指引，以提高資金管理的效果及效率，從而確保財政安全和減少資金成本。

為了管理庫存閒置現金，我們購買及贖回理財產品作「現金池」，我們可在需要時從中取得現金，獲得較銀行存款高的收益。我們投資的理財產品的相關金融資產主要包括金融機構發行的低風險理財產品。購買金額將根據盈餘資金釐定。我們購買理財產品和管理相關部門的程式與進行業務、會計及備案的過程一直遵守財務政策。

我們致力保障全面的財務安全，並且維持良好的現金水準和穩健的負債結構，有充足的償付能力。通過全面、合理及專業的評審機制，我們制定年度與每月資金規劃，已建立嚴謹的資金管理原則，可以有效管理市場風險。

預算管理方面，我們已建立每月、每季及全年預算管理制度，由集團的預算管理委員會主任審批。資本預算計劃應基於本集團的業務計劃、項目時間表及合約付款期而制訂，以確保準確配合實際業務需要。

### 資產質押

於二零二三年十二月三十一日，我們並無質押任何資產。

### 重大收購、出售及重大投資

於二零二三年十二月三十一日，我們並無持有任何重大投資。

我們投資的金融資產主要是理財產品的投資。董事會確認，於報告期內，該等金融資產的交易（按單獨及合計基準）並不構成上市規則第十四章項下的須予披露交易。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們並無重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零二三年十二月三十一日止年度以及截至該日，本集團並無重大投資及資本資產計劃。

### 期後事項

自二零二三年十二月三十一日起及直至本年報日期，概無發生對本集團造成影響的其他重大事項。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事



高宇先生（「高先生」），54歲，於二零一九年七月三日獲委任為董事，並於二零二零年六月十二日調任為執行董事。高先生亦於二零二零年六月十二日獲委任為董事會主席。高先生於二零零三年十一月共同創立本集團，彼負責本集團的整體戰略規劃及業務指導以及本公司的管理。

高先生於一九九一年七月取得中國人民大學貿易經濟學士學位。

高先生現於本集團下列主要附屬公司擔任董事職務：明源雲科技、明源雲採購、明源雲客及明源雲空間。



姜海洋先生（「姜先生」），53歲，於二零二零年三月三十一日獲委任為董事，並於二零二零年六月十二日調任為執行董事。姜先生亦於二零二零年六月十二日獲委任為行政總裁。姜先生於二零零三年十一月共同創立本集團，彼負責董事會與本公司營運及管理有關的工作。

姜先生於一九九三年七月取得天津商學院管理信息系統學士學位。

姜先生現於本集團下列主要附屬公司擔任董事職務：明源雲科技、明源雲採購、明源雲空間及深圳市明源雲鏈互聯網科技有限公司。

## 董事及高級管理層



陳曉暉先生（「陳先生」），53歲，於二零二零年三月三十一日獲委任為董事，並於二零二零年六月十二日調任為執行董事。陳先生亦於二零二零年六月十二日獲委任為副總裁。陳先生於二零零三年十一月共同創立本集團，彼負責董事會與本公司營運及管理有關的工作及監督本集團產品的研發。

陳先生於一九九二年七月取得西安交通大學無線電通信學士學位，並於二零一四年八月取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

陳先生現於本集團下列主要附屬公司擔任董事職務：明源雲科技、明源雲採購及明源雲空間。

### 非執行董事



梁國智先生（「梁先生」），51歲，於二零二零年三月三十一日獲委任為董事，並於二零二零年六月十二日調任為非執行董事。梁先生自二零零八年十一月起擔任深圳市達晨財智創業投資管理有限公司的副總裁。梁先生亦於二零一三年十一月至二零一九年九月擔任廣東凱普生物科技股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300639）的非執行董事。自二零二二年十一月十四日起，梁先生擔任深圳和而泰智能控制股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002402）的非執行董事。

梁先生分別於一九九六年七月及一九九八年六月取得清華大學經濟管理學院的國際金融學士學位及技術經濟碩士學位。

## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事



李漢輝先生（「李先生」），47歲，於二零二零年九月四日獲委任為獨立非執行董事。李先生於二零零五年七月至二零零七年二月在廣東環渤海房地產開發有限公司任營銷總監；於二零零八年一月至二零一五年三月在深圳市科特科技股份有限公司任董事會秘書、董事兼副總經理；於二零一五年七月至二零一八年九月在深圳市佳創視訊技術股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300264）任董事會秘書；於二零一八年十月至二零一九年七月在深圳麟烽投資管理有限公司任基金經理；於二零一九年八月至二零二一年六月在深圳互泰投資管理有限公司任董事總經理，及自二零二一年七月起在共青城泰然私募基金管理有限公司任執行董事及總經理。

李先生於二零零四年九月通過專升本項目取得華南理工大學法學學士學位。

自二零一五年十二月起，李先生獲接納為澳洲公共會計師協會會員。李先生亦於二零一八年十一月取得中國證券投資基金業協會基金從業資格證書。

## 董事及高級管理層



趙亮先生（「趙先生」），51歲，於二零二零年九月四日獲委任為獨立非執行董事。趙先生於二零一零年十二月至二零一二年十一月在深圳市長方集團股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300301）任副總經理兼董事會秘書；於二零一三年四月至二零一六年一月在平安財智投資管理有限公司任主管法律事務合規風險的執行副總經理；並自二零一六年二月起在深圳市松禾資本管理有限公司任合夥人兼首席法律顧問。

於二零一五年十一月至二零二一年十二月，趙先生任深圳市飛榮達科技股份有限公司（其股份於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：300602）的獨立非執行董事。自二零一九年六月二十五日起，趙先生任深圳市金百澤電子科技股份有限公司（其股份於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：301041）的獨立非執行董事。

趙先生於一九九六年七月取得北京大學西方語言系德語及文學的文學學士學位；於二零零零年七月取得北京大學法學院比較法學理論法學碩士學位；於二零零四年二月取得柏林洪堡大學法學博士學位。趙先生自一九九九年五月七日起獲中國司法部認可為合資格中國律師，自二零一四年五月一日起獲中國國際經濟貿易仲裁委員會認可為中國國際經濟貿易仲裁委員會的仲裁員。於二零二二年一月二十日，趙先生被聘請為深圳國際仲裁院仲裁員，為期三年，自二零二二年二月二十一日至二零二五年二月二十日。

## 董事及高級管理層



**童娜瓊女士**（「**童女士**」），44歲，於二零二二年九月二十六日獲委任為獨立非執行董事。童女士於二零一零年一月至二零一一年七月期間於美國巴爾的摩大學馬瑞克商學院擔任會計學助理教授。於二零一一年八月至今，童女士於北京大學滙豐商學院歷任會計學助理教授、副教授。此前，童女士於二零一八年九月至二零二二年八月擔任深圳冰川網絡股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：300533.SZ）獨立董事，於二零二零年四月至今擔任北京中航泰達環保科技股份有限公司（一家於北京證券交易所上市的公司，股票代碼：836263.BJ）獨立董事，並於二零二三年十二月至今擔任廣東皮阿諾科學藝術家居股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：002853.SZ）獨立董事。

童女士在二零零二年七月於中華人民共和國復旦大學獲得文物及博物館學學士學位，在二零零四年八月於英國威爾士大學卡迪夫分校獲得工商管理碩士學位，在二零零九年十月於美國羅格斯大學獲得會計學博士學位。童女士持有美國註冊會計師協會資格。

### 高級管理層

高宇先生，54歲，自二零二零年六月十二日起擔任董事會主席。有關進一步詳情，請參閱本節「執行董事」部分。

姜海洋先生，53歲，自二零二零年六月十二日起擔任行政總裁。有關進一步詳情，請參閱本節「執行董事」部分。

陳曉暉先生，53歲，自二零二零年六月十二日起擔任副總裁。有關進一步詳情，請參閱本節「執行董事」部分。



肖志淼女士（「肖女士」），42歲，自二零二二年十一月十四日起獲委任為首席財務官。肖女士本科畢業於深圳大學金融管理專業。彼於二零零五年三月加入本集團，負責監管本集團的財務及會計事宜，並先後擔任本集團高級財務主管、財務經理及財務總監。



姚武先生（「姚先生」），52歲，為我們的副總裁及於二零零六年十月加入本集團。姚先生為明源產研體系負責人。彼於二零零六年十月至二零零九年九月擔任明源雲科技的銷售及營銷副總裁，負責品牌管理以及其銷售及營銷管理。姚先生於二零零九年九月創辦明源地產研究院並於二零零九年九月至二零一四年七月擔任該院院長，負責房地產開發管理培訓、管理諮詢服務及品牌營銷。於二零一四年七月至二零二一年五月，彼擔任明源雲客的董事會主席兼行政總裁。

姚先生於一九九三年六月取得深圳大學工程學士學位，並於二零一一年十月取得中歐國際工商學院的工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層



童繼龍先生（「童先生」），42歲，為我們的副總裁及戰略發展中心負責人及於二零一零年一月加入本集團。童先生負責本集團的中長期戰略規劃，戰略投資&併購&投後管理工作；不動產生態鏈相關的數字科技企業生態合作；明源雲國際業務拓展工作。於加入本集團前，彼於二零零二年四月至二零零四年七月在浙江報喜鳥集團擔任IT總監；於二零零四年七月至二零零七年二月在浙江紅蜻蜓集團的信息管理中心擔任經理；於二零零七年三月至二零零八年八月在深圳道訊科技開發有限公司擔任營銷中心首席顧問；及於二零零八年九月至二零一零年一月在友友網絡科技股份有限公司（當時稱為用友軟件股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股票代碼：600588）的小企業分部擔任服裝行業產品總監。

童先生於二零零七年一月取得南昌師範學院（前稱江西教育學院）管理專業成人高等教育文憑，並於二零一三年九月取得香港大學信息戰略及業務轉型的研究生文憑；二零二三年九月取得香港中文大學金融管理學碩士（金融EMBA）學位。

### 主要業務

我們專注於為不動產生態鏈上各主要參與者提供企業級雲服務及本地化部署軟件及服務，幫助不動產開發／運營／服務商通過數字化升級更好地實現其業務目標。本集團自上市日期起至本報告日期止的主要業務性質並無重大改變。有關本公司主要附屬公司的主要業務詳情，請參閱第201至204頁綜合財務報表附註35。

### 業績

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第106至222頁的本集團綜合財務報表。

### 股息

董事會已建議自股份溢價賬宣派及派付特別股息每股股份0.1港元（相當於人民幣0.091元），惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。自股份溢價賬派付特別股息須待以下條件達成後，方可作實：

- (a) 股東於應屆股東週年大會上通過普通決議案，批准根據組織章程細則第133及134條自股份溢價賬宣派及派付特別股息；
- (b) 董事信納，於緊隨派付特別股息後，本公司將能夠償還其於日常業務過程中到期的債務；及
- (c) 本公司已遵守開曼群島法律有關自股份溢價賬派付特別股息的所有規定。

上文所載條件不得豁免。倘上文所載條件未達成，則將不會派付特別股息。待上述條件達成後，預期特別股息將於二零二四年七月五日（星期五）或前後以現金派付予於二零二四年五月二十日（星期一）（即確定符合資格收取特別股息的股東的記錄日期）營業時間結束時名列本公司股東名冊的合資格股東。載有特別股息更多詳情的通函（連同應屆股東週年大會通告）將適時寄發予股東及／或以電子方式刊載於聯交所及本公司各自的網站。

董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度分派末期股息。



## 董事會報告

### 股東週年大會

股東週年大會將於二零二四年五月十日(星期五)舉行。召開上述股東週年大會的通告將於適當時候刊發並寄發予股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零二四年五月七日(星期二)至二零二四年五月十日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記手續，期間將不會辦理任何股份的過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶表格連同有關股票最遲於二零二四年五月六日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以作登記。

為確定符合資格收取特別股息(須待股東於應屆股東週年大會上批准)，本公司將由二零二四年五月二十日(星期一)至二零二四年五月二十三日(星期四)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份的過戶登記。為符合資格獲得上述建議特別股息，所有股份過戶表格連同有關股票最遲須於二零二四年五月十七日(星期五)下午四時三十分前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以作登記。

### 股本

截至二零二三年十二月三十一日止年度的已發行股份詳情載於綜合財務報表附註25。

### 儲備

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年報第182頁。

### 可供分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，根據開曼群島公司法的規定計算的本公司可供以股份溢價賬分派的儲備約為人民幣7,529.9百萬元。有關詳情，請參閱綜合財務報表附註26。

### 財務概要

股份於二零二零年九月二十五日於聯交所上市。本集團於過去五個財政年度的業績及資產、負債及權益概要(摘錄自經審核財務資料及財務報表)載於本年報第4頁。

### 銀行貸款及其他借款

於二零二三年十二月三十一日，本公司並無銀行貸款或其他借款。

### 物業、廠房及設備

本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註15。

### 足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司可得資料並就董事所知，本公司的公眾持股量符合上市規則第8.08條的規定。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 稅務寬免及豁免

董事並不知悉股東因持有本公司的證券而享有任何稅務寬免及豁免。

### 全球發售所得款項淨額用途

股份於二零二零年九月二十五日在聯交所主板上市。本公司的全球發售所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權的所得款項)(扣除包銷佣金及相關成本和費用後)約為6,910.3百萬港元(統稱「**所得款項淨額**」)。

## 董事會報告

如二零二三年中期報告「全球發售所得款項淨額用途」一節所披露，於二零二三年六月三十日，按若干特定用途使用所得款項淨額並無超出招股章程所指定及披露的擬定分配（須於二零二三年十二月三十一日前悉數動用）。因此，經考慮(i)整體業務經營環境；(ii)本集團目前及未來發展；及(iii)二零二三年中期報告上述章節所載的其他因素後，董事會已議決修訂預期時間表以按下述若干特定用途悉數動用未動用所得款項淨額（「**預期時間表變更**」）。有關預期時間表變更的詳情，請參閱二零二三年中期報告。

下表說明（其中包括）(i)報告期內所得款項淨額的使用情況以及於二零二三年十二月三十一日未動用的所得款項淨額；及(ii)於本報告日期的悉數動用所得款項淨額的現時預期時間表，在各情況下，均遵守上市規則附錄D2第11(8)段：

項目	佔總所得款項淨額的概約百分比(如招股章程所披露)	全球發售所得款項淨額 (百萬港元)	於二零二三年	於二零二三年	於二零二三年	於二零二三年	悉數動用未動用所得款項淨額的現時預期時間表
			一月一日未動用所得款項淨額 (百萬港元)	報告期內已動用所得款項淨額 (百萬港元)	十二月三十一日已動用所得款項淨額 (百萬港元)	十二月三十一日未動用所得款項淨額 (百萬港元)	
<b>進一步升級及增強現有SaaS產品的功能及特性</b>							
(a) 增聘及培訓高質IT專家、技術架構師、軟件開發人員及測試人員以及SaaS產品經理	18.0%	1,243.86	679.17	373.78	938.47	305.39	二零二六年十二月三十一日前
(b) 向合資格供應商購買先進的設備、基礎架構及應用程序	6.0%	414.62	355.67	176.46	235.41	179.21	二零二六年十二月三十一日前
(c) 投資產品開發以引入新的SaaS產品	6.0%	414.62	293.80	94.85	215.67	198.95	二零二六年十二月三十一日前
<b>加強尖端技術的研發工作</b>							
(a) 開發我們專有的關鍵基礎技術，以支持產品創新	8.0%	552.82	430.66	74.09	196.25	356.57	二零三零年十二月三十一日前
(b) 開發我們自己的技術基礎架構	12.0%	829.24	646.01	111.14	294.37	534.87	二零三零年十二月三十一日前

項目	佔總所得款項 淨額的概約 百分比(如招股 章程所披露)	全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	於二零二三年	於二零二三年	於二零二三年	悉數動用 未動用所得款項 淨額的 現時預期時間表
			一月一日 未動用所得 款項淨額 (百萬港元)	報告期內 已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	十二月三十一日 已動用所得 款項淨額 (百萬港元)	
<b>進一步升級及增強雲端ERP解決方案的 功能及特性</b>						
(a) 增強現有產品支持及增值服務能力	6.0%	414.62	-	-	414.62	- 不適用
(b) 擴展現有ERP模塊及功能，以覆蓋房地產開發商更多的內部業務及營運流程	4.0%	276.41	158.13	158.13	276.41	- 不適用
<b>提高銷售及營銷能力並提升我們的品牌聲譽</b>						
(a) 擴大、留聘及培訓我們的直銷團隊	3.0%	207.31	9.64	9.64	207.31	- 不適用
(b) 攜手頭部房地產開發商共同打造一個互動的知識分享平台	2.0%	138.21	24.47	24.47	138.21	- 不適用
(c) 加強我們的品牌推廣及營銷活動，以獲得新客戶	3.0%	207.31	145.22	145.22	207.31	- 不適用
(d) 投資以強化及擴大區域渠道合作夥伴網絡	2.0%	138.21	82.58	82.58	138.21	- 不適用
選擇性地尋求戰略投資及收購	20.0%	1,382.06	809.21	6.66	579.51	802.55 二零二八年 十二月三十一日前
營運資金及一般企業用途	10.0%	691.03	155.50	155.50	691.03	- 不適用
總計	100.0%	6,910.32	3,790.06	1,412.52	4,532.78	2,377.54

附註：上述現時預期時間表乃基於本公司對其截至本報告日期的業務需求的估計而制定，可能會有所變動，以便其被視為符合本公司的最佳利益，惟變動以適用法律法規及本公司的實際情況所允許者為限。

本公司將按招股章程所披露的用途使用剩餘所得款項及遵循招股章程所披露的預期實施時間表。



## 董事會報告

### 業務回顧

#### 本年度概覽及表現

公司條例（香港法例第622章）附表5所規定本集團業務的中肯回顧（包括對本集團財務表現的分析及本集團業務可能未來發展的指示）載於本報告「主席報告」及「管理層討論及分析」章節。該等討論組成本報告的一部分。自報告期末後發生的影響本公司的事項載於本報告「管理層討論及分析－期後事項」一節。

#### 與利益相關者的主要關係

本集團認可不同的利益相關者（包括僱員、客戶、供應商及其他業務夥伴）為本集團取得成功的關鍵。本集團努力與彼等保持聯繫、合作和建立穩固關係，以實現企業可持續發展。

本集團相信，吸引、招募及挽留優質僱員至關重要。為維持本集團員工的質素、知識及技能水平，本集團向僱員提供定期培訓，包括新僱員入職培訓、技術培訓、專業及管理培訓以及健康及安全培訓。本集團相信，其與僱員維持良好關係，且並無發生任何重大勞資糾紛，亦無於其業務營運招聘員工時遇到任何困難。

我們重視客戶反饋，因為良好的客戶服務是我們關鍵的銷售動力之一。我們配有指定的客戶服務團隊，及時並有效地以個性化的方式解決各種售後客戶請求及提高整體客戶滿意度。我們龐大且不斷增長的客戶基礎亦為我們提供最佳行業實踐的寶貴見解，讓我們更好地了解客戶需求，以不斷改進我們的產品及提升客戶體驗。

有關本公司與僱員、客戶、供應商及對本公司有重大影響力的其他業務夥伴的主要關係之詳情，載於與本年報同日刊發的本公司之環境、社會及管治報告中。

### 社會責任、環保政策及表現

於二零二三年，本集團持續探索公益活動的可能性、關注社會需求及開展社區公益活動。同時，我們努力踐行企業社會責任並不斷為社會發展貢獻力量。

目前為止，本集團與當地公益組織合作在湖南及貴州幫扶了8所農村中小學，共向61名學生資助合計人民幣200,000元。

### 遵守相關法律及法規

本集團就資料披露及企業管治等事項一直遵守公司條例、上市規則、證券及期貨條例及企業管治守則的規定。本集團已採納標準守則。有關進一步詳情，請參閱本節「遵守企業管治守則」一節。本集團亦一直遵守其他對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。有關詳情請參閱招股章程「監管」一節。

### 主要風險與不確定因素

我們的營運涉及若干主要風險與不確定因素，其中一部分在我們掌控之外。下文載列我們面對的重大風險與不確定因素：

- 我們改善和增強軟件解決方案的功能、性能、可靠性、設計、安全性和可擴展性以適應客戶不斷變化的需求的能力；
- 我們維持和增加客戶基礎的能力；
- 我們的財務狀況；
- 我們繼續創新並緊跟技術發展的步伐的能力；
- 我們與區域渠道合作夥伴保持穩定的關係的能力；及
- 對我們系統和網絡安全的入侵和攻擊。

然而，以上並非詳盡的列表。投資者對股份進行任何投資前，應自行作出判斷或諮詢投資顧問的意見。



## 董事會報告

### 展望

有關本公司未來業務發展的描述載於本報告「主席報告」及「管理層討論及分析」章節。

### 董事

於報告期及直至本報告日期的董事如下：

#### 執行董事

高宇先生(主席)  
姜海洋先生(行政總裁)  
陳曉暉先生(副總裁)  
蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)

#### 非執行董事

梁國智先生  
易飛凡先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)

#### 獨立非執行董事

李漢輝先生  
趙亮先生  
童娜瓊女士

根據組織章程細則第83(2)條，在符合組織章程細則及開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)的規定之情況下，本公司可通過普通決議案選出任何人士出任董事，以填補董事會臨時空缺或作為現有董事會新增成員。

根據組織章程細則第83(3)條，董事有權不時及於任何時間委任任何人士為董事，以填補董事會臨時空缺或作為現有董事會新增成員。任何獲董事會委任的董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將具資格可膺選連任。

根據組織章程細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時為數三分之一董事（若人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一人數）將輪值退任，惟各董事須於股東週年大會至少每三年輪值退任一次。

因此，姜先生、陳先生及趙先生將輪值退任，並符合資格於股東週年大會上膺選連任。

有關將於應屆股東週年大會上重選的董事詳情載於根據上市規則所規定方式於適當時候寄發予股東的通函內。

### 董事及高級管理層的履歷

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本報告第29至35頁。除本報告所披露者外，於最後實際可行日期，並無其他根據上市規則第13.51(2)及13.51B(1)條須予披露的董事資料變動。

### 董事服務合約及委任書

各執行董事已與本公司訂立服務合約，任期自二零二三年九月二十五日起計為期三年，以其中一方發出不少於三個月的書面通知的方式予以終止。我們各非執行董事和我們獨立非執行董事均已與本公司簽署委任書，任期一年。

擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立尚未屆滿且無須作出賠償（法定賠償除外）則不能於一年內終止的服務合約或委任書。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

就本公司所知，於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉（如適用）（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須登記於該條所述登記冊內的權益及／或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉如下：

#### 於股份中的好倉／淡倉

董事姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	概約持股百分比 <sup>(4)</sup>
高先生 <sup>(1)</sup>	信託的財產授予人	397,923,600 (L)	20.49% (L)
		25,000,000 (S)	1.29% (S)
陳先生 <sup>(2)</sup>	信託的財產授予人	301,644,800 (L)	15.53% (L)
		41,500,000 (S)	2.14% (S)
姜先生 <sup>(3)</sup>	信託的財產授予人	186,826,600 (L)	9.62% (L)
		26,000,000 (S)	1.34% (S)

(L) 代表好倉，(S)代表淡倉

附註：

- (1) 於二零二三年十二月三十一日，GHTongRui Investment Limited直接持有本公司397,923,600股股份。GHTongRui Investment Limited的99%權益由MYTongRui Holdings Limited持有，而MYTongRui Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd. (高先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人)全資擁有。因此，高先生被視為於GHTongRui Investment Limited所持有股份總數中擁有權益。
- (2) 於二零二三年十二月三十一日，HengXinYuan Investment Limited及SunshineSmoor Holdings Limited分別直接持有本公司298,644,800股及3,000,000股股份。HengXinYuan Investment Limited及SunshineSmoor Holdings Limited分別由SunshineMorning Holdings Limited持有99%權益及全資擁有，而SunshineMorning Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd. (陳先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人)全資擁有。因此，陳先生被視為於HengXinYuan Investment Limited及SunshineSmoor Holdings Limited所持有股份總數中擁有權益。
- (3) 於二零二三年十二月三十一日，LINGFAN Investment Limited直接持有本公司186,826,600股股份。LINGFAN Investment Limited的99%權益由Mindfree Holdings Limited持有，而Mindfree Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd. (姜先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人)全資擁有。因此，姜先生被視為於LINGFAN Investment Limited所持有股份總數中擁有權益。
- (4) 於二零二三年十二月三十一日，已發行1,942,315,754股股份。

## 於相聯法團中的權益

董事姓名	相聯法團名稱	所持註冊股本金額	概約權益百分比
高先生	明源雲採購	人民幣4,000,000.05元	45.00%
陳先生	明源雲採購	人民幣3,022,222.26元	34.00%
姜先生	明源雲採購	人民幣1,866,666.69元	21.00%

除上文所披露者外，據董事所深知，於二零二三年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員概無擁有或視為擁有本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊內的記錄，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

#### 於股份中的好倉

股東名稱	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	概約持股百分比 <sup>(5)</sup>
GHTongRui Investment Limited <sup>(1)</sup>	實益權益	397,923,600 (L) 25,000,000 (S)	20.49% (L) 1.29% (S)
MYTongRui Holdings Limited <sup>(1)</sup>	受控制法團權益	397,923,600 (L) 25,000,000 (S)	20.49% (L) 1.29% (S)
HengXinYuan Investment Limited <sup>(2)</sup>	實益權益	298,644,800 (L) 41,500,000 (S)	15.38% (L) 2.14% (S)
SunshineMorning Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	301,644,800 (L) 41,500,000 (S)	15.53% (L) 2.14% (S)
LINGFAN Investment Limited <sup>(3)</sup>	實益權益	186,826,600 (L) 26,000,000 (S)	9.62% (L) 1.34% (S)
Mindfree Holdings Limited <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	186,826,600 (L) 26,000,000 (S)	9.62% (L) 1.34% (S)
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	3項信託的受託人	886,395,000 (L) 92,500,000 (S)	45.64% (L) 4.76% (S)
MYC Marvellous Limited	實益權益	99,261,355 (L)	5.11% (L)
達盟信託服務(香港)有限公司 <sup>(5)</sup>	受託人	181,441,355 (L)	9.34% (L)

(L) 代表好倉，(S)代表淡倉

附註：

- (1) GHTongRui Investment Limited的99%權益由MYTongRui Holdings Limited持有，而MYTongRui Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd.（高先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人）全資擁有。因此，MYTongRui Holdings Limited被視為於GHTongRui Investment Limited所持有股份總數中擁有權益。

- (2) HengXinYuan Investment Limited的99%權益由SunshineMorning Holdings Limited持有，而SunshineMorning Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd. (陳先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人) 全資擁有。

SunshineSmoor Holdings Limited實益持有我們3,000,000股已發行股份，並由SunshineMorning Holdings Limited全資擁有。

因此，SunshineMorning Holdings Limited被視為於HengXinYuan Investment Limited及SunshineSmoor Holdings Limited所持有股份總數中擁有權益。

- (3) LINGFAN Investment Limited的99%權益由Mindfree Holdings Limited持有，而Mindfree Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd. (姜先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人) 全資擁有。因此，Mindfree Holdings Limited被視為於LINGFAN Investment Limited所持有股份總數中擁有權益。

- (4) TMF (Cayman) Ltd.被視為於GHTongRui Investment Limited、HengXinYuan Investment Limited、LINGFAN Investment Limited及SunshineSmoor Holdings Limited (如上文所述) 各自持有的股份總數中擁有權益。

- (5) 達盟信託服務(香港)有限公司被視為在MYC Marvellous Limited及JIABAOSZ Investment Limited持有的股份總數中擁有權益。JIABAOSZ Investment Limited實益持有我們86,321,000股已發行股份，其99%權益由JINBAOSZ Holdings Limited持有，而JINBAOSZ Holdings Limited則由達盟信託服務(香港)有限公司(姚武先生作為財產授予人以其本身及其家族成員為受益人成立的家族信託基金的受託人) 全資擁有。MYC Marvellous Limited是由達盟信託服務(香港)有限公司全資擁有的特殊目的公司，而達盟信託服務(香港)有限公司是本公司為管理董事會於二零二一年六月十一日批准及採納的股份獎勵計劃而委任的受託人。

- (6) 於二零二三年十二月三十一日，已發行1,942,315,754股股份。

除上文所披露者外，據董事所深知，於二零二三年十二月三十一日，除本公司董事或最高行政人員外，我們概不知悉任何其他人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

除本報告所披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度的任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，而董事或彼等任何配偶或十八歲以下子女概無擁有或行使任何可認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券的權利。



## 董事會報告

### 不競爭契據

為確保我們與控股股東業務間不會出現直接競爭，高先生、陳先生及姜先生已於二零二零年九月四日以本公司為受益人訂立不競爭契據，據此，高先生、陳先生及姜先生各自向本公司（為其本身及為其附屬公司及併表聯屬實體的利益）承諾，彼不會，並將盡最大努力促使其聯繫人（本集團任何成員公司除外）不會直接或間接（包括通過任何法人團體、合夥企業、合營企業或其他合約安排）或作為主事人或代理人，及不論彼等本身或彼此間或聯同或代表任何人士、商號或公司或通過任何實體（於或通過本集團任何成員公司除外）進行、從事或參與任何直接或間接與本集團任何成員公司業務競爭的業務或持有當中任何權利或權益或向該等業務提供任何服務或以其他方式參與其中。

本公司已接獲本報告所披露的高先生、陳先生及姜先生確認彼等截至二零二三年十二月三十一日止年度遵守不競爭契據的確認函。獨立非執行董事亦已審查高先生、陳先生及姜先生截至二零二三年十二月三十一日止年度遵守不競爭契據的情況。

### 董事於競爭業務中的權益

除本報告所披露者外，各董事確認，於二零二三年十二月三十一日，其概無在與我們業務直接或間接競爭或可能競爭且根據上市規則第8.10條須予披露的業務中擁有任何權益。我們的非執行董事可能不時在更廣泛的信息技術及軟件行業內的私營及公眾公司董事會任職。然而，由於該等非執行董事並非我們行政管理層團隊的成員，我們認為彼等作為該等公司董事的權益不會令我們無法繼續獨立於彼等可能不時擔任董事的其他公司經營業務。

### 關連及持續關連交易

於綜合財務報表附註33披露的關聯方交易中，下列交易根據上市規則第14A.31條構成本公司關連交易或持續關連交易，且根據上市規則第14A.71條的要求須於本報告中披露。本公司確認關聯方交易歸入上市規則第十四A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義（視屬何情況而定），其已符合上市規則第十四A章的披露規定。請參閱下列就遵守上市規則第十四A章的規定而須披露的資料。

#### 合約安排

##### 使用合約安排的原因

我們的併表聯屬實體明源雲採購運營採購及供應鏈管理平台，其中涉及為房地產開發商及供應商就費用提供採購信息（「**相關業務**」），受到有關增值電信服務的中國法規的限制。

為遵守中國法律法規及上市規則，我們認為對本公司而言，直接通過持股持有併表聯屬實體並不可行。因此，我們決定依照在中國受到外資限制的行業的慣例，通過明源雲科技與併表聯屬實體及相關股東訂立合約安排，有效控制併表聯屬實體目前經營的業務，以及收取該等業務所產生的所有經濟利益。

於二零二一年九月九日，明源雲科技、明源雲採購及高先生、姜先生及陳先生（作為相關股東）訂立一系列合約安排（「**新合約安排**」），其與日期為二零一九年十二月十六日的一系列合約安排（「**過往合約安排**」，連同新合約安排，統稱「**合約安排**」）具有相同條款及條件，此乃主要由於明源雲採購購回註冊股本人民幣2,222,222元及將註冊資本由人民幣11,111,111元削減至人民幣8,888,889元後，明源雲採購的股東及股權結構發生相應變動。過往合約安排同時終止。



## 董事會報告

### 合約安排的重大條款概要

以下載列組成明源雲科技及明源雲採購所訂立合約安排的各项特定協議說明。

#### 獨家業務合作協議

根據明源雲科技與明源雲採購訂立的獨家業務合作協議（「**獨家業務合作協議**」），以每年服務費作交換，明源雲採購同意委聘明源雲科技為其技術支持、顧問及其他服務的獨家提供商，包括下列服務：

- 使用明源雲科技合法擁有的任何相關軟件；
- 使用明源雲科技的任何知識產權；
- 開發、維護及升級有關明源雲採購業務的軟件；
- 設計、安裝、日常管理、維護及升級計算機網絡系統、硬件和數據庫設計；
- 向明源雲採購相關僱員提供技術支持及專業培訓服務；
- 提供相關科技及市場信息諮詢、收集及研究方面的協助（不包括中國法律禁止中外合資企業從事的市場研究業務）；
- 提供業務管理諮詢；
- 提供業務戰略發展及規劃諮詢；
- 提供業務財務諮詢及管理服務；
- 提供業務運營相關信息諮詢；
- 提供營銷及宣傳服務；
- 提供客戶訂單管理及客戶服務；

- 轉讓、租賃及出售設備或物業；及
- 明源雲採購在中國法律許可範圍內不時要求的其他相關服務。

根據獨家業務合作協議，服務費應參考明源雲採購除稅前綜合利潤總額（經扣除上一財政年度明源雲採購的任何累計虧絀（如有）、任何一個財政年度的經營成本、費用、稅項及其他法定供款）後釐定。儘管如此，明源雲科技可能根據中國稅務法律及稅務慣例並參考明源雲採購的營運資金需求調整服務費範圍及金額，且明源雲採購將接受有關調整。明源雲科技應有絕對權力決定服務範圍及服務費金額。

### 獨家購買權協議

根據明源雲科技、相關股東、明源雲採購與明源雲泰啟的獨家購買權協議（「**獨家購買權協議**」），相關股東及／或明源雲採購同意向明源雲科技授予一項不可撤銷的獨家權利以要求（無額外條件）各相關股東轉讓其於明源雲採購的任何或全部股權，及／或明源雲採購將其持有的任何或全部資產隨時及不時以中國法律允許的名義價格或最低購買價轉讓予明源雲科技及／或其指定的第三方。相關股東及明源雲採購同意接受該獨家權利的授予。

### 股權質押協議

根據明源雲科技、相關股東與明源雲採購之間訂立的股權質押協議（「**股權質押協議**」），相關股東同意將其各自於明源雲採購擁有的全部股權（包括就股份支付的任何利息或股息）質押予明源雲科技，作為擔保履行合約責任及支付股權質押協議所定義的擔保債務的首次質押。



## 董事會報告

### 授權書

相關股東已簽訂授權書。根據授權書，相關股東不可撤回地委任明源雲科技、其繼任人及其任何清盤人(如有)、或其任何指定人士(包括董事及其繼任人及取代董事的清盤人)作為其實際代理人以代其行使與明源雲採購有關的若干權力以及行使其作為併表聯屬實體登記股東的權利。

### 相關股東確認

各相關股東(即高先生、陳先生及姜先生)已確認，(i)其配偶並無擁有亦無權申索明源雲採購股權中的任何權益(連同其中的任何其他權益)或對明源雲採購的日常管理施加影響；及(ii)倘其身故、無行為能力、破產(如適用)、離婚或發生任何導致其無法作為明源雲採購股東行使其權利的其他事件，則其將採取明源雲科技認為必要的措施以保障獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股權質押協議及授權書的履行，而其繼承人、監護人、管理人、清算人、債權人、配偶或任何對其於明源雲採購的股權有申索權或相關權利的其他人士，在任何情況下將不會以任何方式採取任何行動(倘有關行動可能影響或妨礙各相關股東及／或明源雲採購履行其於獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股權質押協議及授權書項下的責任)。

### 配偶承諾

各相關股東的配偶(如適用)已簽署承諾書，以承諾(i)各相關股東於明源雲採購的權益(連同其中任何其他權益)不屬共同財產範圍內，及(ii)其無權享有各相關股東的權益且將不會對該等權益提出任何申索。

有關合約安排重大條款的詳情，請參閱招股章程「合約安排－合約安排的重大條款概要」分節及本公司日期為二零二一年九月十日的公告。

除本年報所披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，合約安排及／或採用該等合約安排的情況並無重大變動，且概無解除合約安排，原因為導致採用合約安排的限制並未獲解除。

### 外商投資電信企業管理規定的限制

於二零零一年十二月十一日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》（「外商投資電信企業管理規定」），並於二零零八年九月十日、二零一六年二月六日及二零二二年三月二十九日修訂。根據外商投資電信企業管理規定及《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2021年版）》（二零二二年一月一日生效），外國投資者不得於提供增值電信服務（包括互聯網內容提供服務，電子商務、國內多方通信、存儲轉發類、呼叫中心業務除外）的公司持有超過50%的股權。二零二二年三月二十九日修訂、二零二二年五月一日正式施行的外商投資電信企業管理規定取消了投資經營增值電信業務的外商投資電信企業的外方投資者的資質要求，但經營增值電信業務仍受到外商投資者持股百分比的限制，前述修訂於二零二二年五月一日生效後，主管部門尚未發佈進一步實施細則或操作指引，目前實踐中外商投資企業申請ICP證仍存在不確定性。

### 併表聯屬實體詳情

我們的併表聯屬實體明源雲採購，為一家於二零一四年四月二十二日在中國深圳成立的有限公司，其主要從事採購及供應鏈管理平台雲採購的運營，業務範圍涉及為房地產開發商、建築材料供應商及其他服務提供商提供採購信息。

於二零二三年十二月三十一日，明源雲採購的股權由高先生、陳先生及姜先生分別持有45%、34%及21%。

就上市規則第十四A章而言，尤其就「關連人士」的定義而言，併表聯屬實體將被視為本公司的附屬公司，而併表聯屬實體的董事、最高行政人員或主要股東（定義見上市規則）及彼等各自的聯繫人將會被視為本公司的「關連人士」。因此，除合約安排項下的交易外，該等關連人士與本集團（就此而言，包括併表聯屬實體）之間的交易應符合上市規則第十四A章的規定。

合約安排項下的擬進行交易構成本公司的持續關連交易。



## 董事會報告

### 合約安排項下的收入及資產

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，明源雲採購於合約安排項下的收入為人民幣416.39百萬元，約佔本集團綜合收入的25.40%。

於二零二三年十二月三十一日，明源雲採購於合約安排項下的總資產為人民幣327.55百萬元，約佔本集團總資產的5.60%。

### 審閱於報告期根據合約安排進行的交易

獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：(i)於截至二零二三年十二月三十一日止年度進行的交易乃按照合約安排的有關條文訂立，而該等交易的運作令併表聯屬實體產生的收入絕大部分撥歸明源雲科技；(ii)併表聯屬實體並無向其股權持有人作出其後不會以其他方式轉撥或轉讓予本集團的股息或其他分派；及(iii)本集團與併表聯屬實體於截至二零二三年十二月三十一日止年度訂立、續期或重訂的任何新合約於本集團的一般及日常業務過程中按照一般商業條款或更有利於本集團的條款訂立，就本集團而言屬公平合理或有利，且符合本公司及股東的整體利益。

董事會已審閱截至二零二三年十二月三十一日止年度合約安排的整體表現及遵守情況。

本集團核數師已根據香港監證業務準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的監證業務」及參照香港會計師公會頒佈的實務說明第740號(經修訂)「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」對根據合約安排進行的交易實施程序，並已向董事呈交函件，聲明(a)概無發現任何事項致使我們相信所披露持續關連交易未經本公司董事會批准；(b)概無發現任何事項致使我們相信該等交易並非在各重大方面按照規管該等交易的相關協議訂立；及(c)就合約安排項下與明源雲採購的所披露持續關連交易而言，概無發現任何事項致使我們相信明源雲採購已向其股權持有人作出其後不會以其他方式轉撥或轉讓予本集團的股息或其他分派。

### 有關合約安排之風險以及本公司為減低風險採取之行動

我們認為下列風險與合約安排有關。有關該等風險的進一步詳情載於招股章程第63頁至68頁及本公司日期為二零二一年九月十日的公告。

- 倘中國政府發現我們就在中國經營業務建立架構的協議不符合適用中國法律法規，或倘該等法規或其詮釋於未來出現變更，我們或須承受嚴重後果，包括合約安排失效及放棄我們在併表聯屬實體的權益。
- 我們的合約安排未必會在提供經營控制權方面如直接擁有權一樣有效。我們的併表聯屬實體或彼等的股東可能不會履行彼等於合約安排下的責任。
- 併表聯屬實體的股東可能與我們存在利益衝突，從而對我們的業務產生重大不利影響。
- 倘我們行使選擇權收購併表聯屬實體的股權及資產，所有權或資產轉讓可能使我們受到若干限制及承擔巨額成本。
- 倘我們的併表聯屬實體宣佈破產或牽涉解散或清盤程序，我們可能無法使用及享有併表聯屬實體所持有對我們的業務經營屬重大的資產。
- 外商投資法之詮釋及實施以及其如何影響我們當前公司架構、企業管治及業務營運之可行性存在重大不確定因素。
- 我們的合約安排可能受中國稅務機關審查，若發現我們欠繳額外稅款，則我們的合併利潤及股東的投資價值可能大幅減少。



## 董事會報告

本集團已採取措施，以確保本集團於實施合約安排及遵守合約安排時有效經營業務，包括：

- 倘需要，實行及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府機構的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- 董事會將至少每年審閱一次履行及遵守合約安排的整體情況；
- 本公司將於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；及
- 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實行情況、審閱明源雲科技及併表聯屬實體的法律合規情況，以處理合約安排引致的具體問題或事宜。

### 董事於重大交易、安排及合約中的權益

除本報告所披露者外，概無董事或與董事有關連之實體於截至二零二三年十二月三十一日止年度或於二零二三年十二月三十一日，與本公司或其任何附屬公司或同等附屬公司訂立與本集團業務有關之任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益（不論直接或間接）。

### 重大合約

除本報告所披露者外，本公司或其一間附屬公司以及其控股股東或其任何附屬公司（如適用）概無於截至二零二三年十二月三十一日止年度訂立重大合約。

### 管理合約

自截至二零二三年十二月三十一日止年度起直至本報告日期，本公司概無與除董事或任何本公司全職僱員以外的人士訂立任何有關本公司全部或絕大部分業務的管理及行政合約，亦無有關合約仍然存續。

### 董事獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，本公司須就董事因身為本公司董事而於任何最終獲判勝訴或宣告無罪的民事或刑事法律程序中作出辯護而產生或蒙受的一切損失或責任，以本公司資產向該董事作出彌償。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已根據獲准許彌償條文（定義見公司條例（香港法例第622章））為董事安排適當的董事責任保險。

### 員工、薪酬政策及董事薪酬

於二零二三年十二月三十一日，我們共有2,577名僱員（於二零二二年十二月三十一日：3,310名僱員）。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本總額約為人民幣1,599,847,000元，包括工資、薪金、花紅、退休金成本、其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利以及以股份為基礎的報酬。本集團緊貼業務發展需求，不斷優化激勵體系，實施具有競爭力的薪酬政策。

董事以袍金、薪金、花紅、其他津貼、實物利益、退休金計劃供款及其他以股份為基礎的報酬的形式收取薪酬。我們按各董事的職責、資歷、職位及年資釐定其薪酬。

本集團執行董事、非執行董事、獨立非執行董事和高級管理層的酬金由薪酬委員會建議並由董事會批准。有關董事於報告期內的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10(c)。綜合財務報表附註10(b)所披露的任何董事或任何五名最高薪酬人士概無獲支付任何款項作為吸引加入本公司或於加入本公司時的獎勵，或作為離職補償。此外，董事亦無訂立任何放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 股份計劃

本公司已採納三項股份計劃，即(1)股權激勵計劃，(2)股份獎勵計劃及(3)購股權計劃。各股權激勵計劃及股份獎勵計劃由以下各項支付：(i)將予發行新股及／或(ii)之前為支付未來授出的獎勵而發行予MYC Marvellous及由MYC Marvellous以信託方式持有的股份。購股權計劃由將予發行新股支付。有關本公司現有股份計劃的更多詳情載列如下。

於報告期就根據本公司所有股份計劃授予的購股權及獎勵可能發行的股份總數除以報告期已發行股份的加權平均數為3.75%。

# 董事會報告

## 股權激勵計劃

股權激勵計劃（「**股權激勵計劃**」）於二零二零年三月二十九日經董事會書面決議案採納及批准。有關股權激勵計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股權激勵計劃」一節及綜合財務報表附註27。

### 宗旨

股權激勵計劃旨在讓本集團向獲選參與者授予獎勵，作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵或回報，特別是(i)鼓勵彼等提升表現及效能，令本集團受益；(ii)吸引及挽留其貢獻對或將對本集團有利的參與者；及(iii)鼓勵彼等加強團隊成員合作及溝通，促進本集團發展。

### 獎勵類型

股權激勵計劃規定授出購股權以認購股份（「**購股權**」）、受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）、直至歸屬前本公司可沒收或購回的已發行股份（「**受限制股份**」）及其他以股份為基礎的獎勵或權利（統稱「**獎勵**」）。

### 可參與的人士

董事會在股權激勵計劃下（包括董事會正式授權的任何委員會或人士）可酌情邀請屬於下列任何類別合資格參與者的任何人士（「**合資格參與者**」）接受獎勵以認購股份：

- 達到所需年資及表現級別及／或董事會不時釐定的指標者的本公司或其任何附屬公司或受控制聯屬公司或彼等指定的任何實體的任何全職行政人員、高級職員、管理人員或僱員；
- 本公司或其任何附屬公司或受控制聯屬公司或彼等指定的任何實體的任何董事及監事（包括非執行董事及獨立非執行董事）；及
- 董事會全權認為已對或將對本集團作出貢獻的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營公司業務合作夥伴、戰略合作夥伴、服務供應商或其他第三方。

### 最高股份數目

除非董事會另行正式批准，否則股權激勵計劃相關股份總數不得超過74,840,800股股份。

### 承授人享有的最大配額

於直至授出日期(包括該日)止的任何十二個月期間，未經股東批准，根據股權激勵計劃及本公司任何其他股權激勵計劃(包括但不限於股份獎勵計劃及購股權計劃)授予任何合資格參與者的獎勵總數不得超過於相關時間已發行股份總數的1%。

### 行使期限及表現指標

合資格參與者獲授獎勵後，該參與者或須達致相關購股權、受限制股份單位及／或受限制股份可予歸屬、行使或結算前董事會可能訂明的任何表現指標。

### 行使價、受限制股份單位的代價及受限制股份購買價

任何購股權的行使價、授予受限制股份單位須支付的價格及股權激勵計劃下受限制股份的購買價可根據股權激勵計劃按董事會不時釐定及載列於授予獎勵的要約的金額及形式予以調整。除上述者外，於申請時或接受股權激勵計劃下任何購股權、受限制股份單位或受限制股份時毋須支付其他款項，亦無必須或可能須付款或作出催繳通知或須償還用作該等用途的貸款的任何期限。

### 發行股份的條件

接納授予獎勵要約的合資格參與者(「承授人」)不得違反股權激勵計劃及其就獎勵與本公司訂立的任何附屬文件。

承授人不得違反本集團相關成員公司的組織章程細則或章程文件的任何條文，或以其他方式損害本集團的利益。

董事會可全權決定訂立於任何購股權、受限制股份單位及／或受限制股份可予歸屬或結算前必須達到的任何其他表現指標及必須達成的任何其他條件。

倘不達成本條中上列條件，則購股權、受限制股份單位及／或受限制股份於不達成該等條件當日自動失效，由董事會全權決定。



## 董事會報告

### 歸屬時間表

根據股權激勵計劃的條款，購股權將予歸屬且可行使，受限制股份單位將予歸屬及結算及受限制股份將予歸屬，且不會被沒收（如授予獎勵要約所列）。

倘發生控制權變動，則該承授人的購股權將即時歸屬且可行使，受限制股份單位將予歸屬及結算及受限制股份將予歸屬，且不會被沒收（如適用）。

### 獎勵歸屬

- **行使購股權**

根據股權激勵計劃的條款，可向本公司交付已簽立且以董事會不時批准的形式的購股權行使通知書（「行使通知」）而行使購股權，其中須載列（其中包括）將予購買股份數目及將予購買股份總行使價等資料。

獎勵的行使或結算須遵照一切適用證券法律的規定，方可行使或結算，並於行使日期生效。

將予購買股份的總行使價及任何適用預扣稅款項，須於授予獎勵要約所列的送達行使通知後期間內全數支付予本公司，而該款項可以現金或支票或本公司全權決定的方式繳交：(a)以本公司批准的任何無現金行使程序作出；(b)以本公司批准及適用法律允許的任何其他形式代價作出；或(c)上述方式的任何組合。

- **結算受限制股份單位**

根據股權激勵計劃的條款，受限制股份單位將於歸屬時結算，惟須遵守適用獎勵條款。結算方式為交付予承授人相等於當時已歸屬受限制股份單位數目的股份數目，或向持有人支付相等於該數目股份的當時公平市價的現金（扣除與受限制股份單位有關的任何成本、費用、酬金或應付稅項）。倘受限制股份單位以股份結算，則本公司一名或多名董事將代表本公司安排及指示本公司股份過戶登記處更新本公司股東名冊，將承授人姓名記入該名冊，作為股份的在冊持有人。

- **解除受限制股份**

根據股權激勵計劃的條款，受限制股份將根據適用獎勵條款於適用歸屬日期後在實際可行的情況下盡快解除託管。受限制股份獲解除後，承授人可在獎勵的適用限制及任何法律規定的限制下自由轉讓股份。

### 獎勵不可轉讓

除以下段落所載條款及除非適用法律或股權激勵計劃另有規定外，獎勵應為承授人個人所有，承授人不得出售、轉讓、質押或出讓獎勵及股權激勵計劃或其任何權益或利益。

承授人可獲准轉讓獎勵至其全資擁有的實體或任何信託安排，而承授人為唯一的受益人。股權激勵計劃的條款對承授人的個人代表、執行人、管理人、繼承人、繼任人及承讓人均具約束力。除非根據上述者進行轉讓，否則獎勵應僅由承授人在其壽命時間內行使。

在不限制前述的一般性原則下，除非股權激勵計劃另有規定，獎勵不得以任何方式出讓、轉讓、質押或抵押，不得以法律的方式轉讓，且不得受實施、附加或類似程序所規限。任何企圖出讓、轉讓、質押、抵押或有悖獎勵規定的其他獎勵處置以及對獎勵的任何實施、附加或類似程序將告作廢及無效且不再有任何效力，而承授人作出該等違反行為將使本公司有權取消授予該承授人的任何尚未行使的獎勵。

### 禁售期

就本公司對其股本證券進行的任何包銷公開發售，承授人在適用發售完成日期後至少180天期間（或授予獎勵要約規定的更長期限）內，未經本公司或其包銷商事先書面同意，不得直接或間接出售、賣空、借貸、抵押、質押、要約、授予或出售任何期權或其他合同以購買、購買任何期權或其他合同以出售、或以其他方式處置或轉讓根據股權激勵計劃所購任何股份，或同意參與任何與根據股權激勵計劃所購任何股份有關的前述交易。



## 董事會報告

### 終止僱傭

倘承授人在授予獎勵時曾為本集團的僱員或董事，隨後不再是本集團僱員或董事，則該承授人持有的任何未行使的購股權、受限制股份單位及／或受限制股份（包括其任何歸屬部分）須按授予獎勵的相關要約所載的規定予以終止（如適用）。

### 終止

本公司可於股東大會上通過決議案，或董事會可隨時終止運行股權激勵計劃，在此情況下，獎勵將不予進一步授出，惟股權激勵計劃的條文將繼續有效，但以使此前已授出但未行使的任何獎勵的行使生效屬必須者，或在其他情況下根據股權激勵計劃的條文可能要求者為限。在終止之前授予的未行使獎勵，但在終止時尚未行使、結算或發放的，根據股權激勵計劃仍將繼續有效且可予行使或可予發放。

### 剩餘年期

除非董事會提前終止，股權激勵計劃將自採納日期起生效，有效期為10年。於二零二三年十二月三十一日，股權激勵計劃的剩餘年期約為六年零二個月。

### 已授出尚未行使購股權

截至二零二三年十二月三十一日，概無根據股權激勵計劃授出購股權。

### 已授出尚未行使受限制股份單位

截至二零二三年十二月三十一日，本公司根據股權激勵計劃向若干合資格參與者授出合共12,959,353份未行使受限制股份單位，以認購合共12,959,353股股份，相當於已發行股份總數約0.67%。截至二零二三年十二月三十一日，合共50,600,292份受限制股份單位已根據該計劃條款獲歸屬，及合共8,795,033份受限制股份單位已根據該計劃條款而失效。

於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，根據股權激勵計劃的計劃授權可供授出的獎勵總數分別為10,709,111份及13,719,580份。根據股權激勵計劃可於歸屬後轉讓的股份（為支付未來授出及／或歸屬的獎勵而由MYC Marvellous以信託方式持有）總數為11,062,471股，佔本報告日期已發行股份總數的0.57%。

有關截至二零二三年十二月三十一日止年度股權激勵計劃及股份獎勵計劃項下本集團的獎勵變動的進一步詳情載於本年報第67至69頁。

除本報告所披露者外，從採納股權激勵計劃起直至本報告日期，本公司並無根據股權激勵計劃授出或同意授出、歸屬、行使、解除或註銷任何獎勵。

### 股份獎勵計劃

我們於二零二一年六月十一日採納股份獎勵計劃，以（其中包括）表彰合資格人士所作出的貢獻，激勵並挽留合資格人士。有關股份獎勵計劃的進一步詳情載於本公司日期為二零二一年六月十一日的公告。

#### 宗旨

股份獎勵計劃旨在透過股份擁有權、股息及有關股份之其他已付分派及／或股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，鼓勵及挽留合資格人士協力作出貢獻，促進本集團的長遠增長及溢利。

#### 管理股份獎勵計劃

董事會有權按照股份獎勵計劃的規則及信託契據（如適用）管理股份獎勵計劃，包括解釋及詮釋股份獎勵計劃的規則以及根據股份獎勵計劃授出的獎勵條款的權力。董事會可全權酌情將管理股份獎勵計劃的權力轉授予董事委員會或其認為合適的其他人士。董事會或其代表亦可委任彼等認為合適的一名或多名獨立第三方承包商協助管理股份獎勵計劃。



## 董事會報告

### 股份獎勵計劃的合資格人士

董事會或其代表全權酌情認為已或將為本集團或任何聯屬人士作出貢獻的任何個人（即本集團任何成員公司或任何聯屬人士的僱員、董事（非執行董事及獨立非執行董事除外）或高級職員）符合資格收取獎勵。然而，倘任何個人所處居住地的法律及法規禁止授出、接納或歸屬股份獎勵計劃項下的獎勵，或董事會或其代表認為，為遵守該地的適用法律及法規而排除有關個人屬必要或合適，則有關人士無權參與股份獎勵計劃。因此，合資格人士一詞不包括上述有關個別人士。

### 將授出的股份數目上限

於未取得股東批准的情況下，根據股份獎勵計劃可授予的股份總數（即96,357,499股）不得超過於採納日期已發行股份總數（即1,927,149,990股）的5%。

除上文所述外，於任何十二個月期間內，在未獲得股東批准的情況下，授予任何選定參與者的股份總數不得超過於有關時間已發行股份總數的1%。

### 授出獎勵

董事會或董事委員會或獲董事會授權之人士，可不時全權酌情以獎勵函之形式，向選定參與者（若為董事會之代表，則向董事或本公司高級職員以外之任何選定參與者）授出獎勵。獎勵函應訂明授出日期、有關獎勵之股份（「獎勵股份」）數目、歸屬標準及條件、歸屬日期及董事會或其代表認為必要之其他詳情。

### 獎勵的歸屬

董事會或其代表可於股份獎勵計劃生效期間不時根據一切適用法律決定將予歸屬的獎勵的歸屬準則及條件或期限。

於股份獎勵計劃受託人（「受託人」）與董事會於歸屬日期之前不時議定的合理期間內，董事會或其代表將向相關選定參與者寄發歸屬通知，並指示受託人以信託形式持有的獎勵股份自信託轉讓及發放予選定參與者的數目。待接獲歸屬通知及董事會或其代表的通知後，受託人將按董事會或其代表釐定的方式轉讓及發放相關獎勵股份。於申請時或接受獎勵時毋須支付款項，亦無須於任何期間內付款或可能須付款或作出催繳通知或須償還用作該等用途的貸款。

倘董事會或其代表全權酌情認為選定參與者僅因有關選定參與者以股份形式收取獎勵的能力或受託人向選定參與者進行上述轉讓的能力的法律或監管限制而無法以股份形式收取獎勵，則董事會或其代表將指示並促使受託人按當前市價在場內出售選定參與者所獲歸屬數目的獎勵股份，並按歸屬通知所載獎勵股份的實際售價將出售所得款項以現金及相關收入支付予選定參與者。

倘本公司的控制權因本公司合併、以計劃或要約方式私有化而發生變化，董事會或董事委員會或獲董事會授權的人士可全權酌情決定是否將任何獎勵的歸屬日期提前至較早日期。

### 期限及終止

股份獎勵計劃將於下列較早者終止：

- 自採納日期起計十年期間結束時（惟對於股份獎勵計劃屆滿前任何已授出但未歸屬的獎勵股份，為使該等獎勵股份歸屬或按照股份獎勵計劃條文要求的其他情況生效除外）；及
- 董事會釐定的提前終止日期，惟不得影響任何選定參與者根據股份獎勵計劃規則擁有的任何既有權利，為免生疑問，本段所述選定參與者之既有權利變動僅指已授予選定參與者的獎勵股份所涉權利的任何變動。

### 剩餘年期

除非董事會提前終止，股份獎勵計劃將自採納日期起生效，有效期為10年。於二零二三年十二月三十一日，股份獎勵計劃的剩餘年期約為七年零五個月。

截至二零二三年十二月三十一日，合共13,839,860股獎勵股份已根據股份獎勵計劃的條款而失效或被沒收。



## 董事會報告

於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，根據股份獎勵計劃的計劃授權可供授出之獎勵總數分別為48,127,114股及36,461,453股。於二零二三年十二月三十一日及本年報日期，因股份獎勵計劃項下的獎勵獲歸屬或獲行使而可予發行及／或轉讓的股份總數為78,996,813股，佔本年報日期已發行股份總數的約4.07%；其中：(A)於二零二三年十二月三十一日及本年報日期，因股份獎勵計劃項下的獎勵獲歸屬或獲行使而可予發行的新股份數目分別為36,461,453股及36,966,058股股份，佔本年報日期已發行股份總數的約1.88%及1.90%；及(B)於二零二三年十二月三十一日及本年報日期，因股份獎勵計劃項下的獎勵獲歸屬而可予轉讓的現有股份數目分別為42,535,360股及42,030,755股股份（之前為支付未來授出的獎勵而發行予MYC Marvellous及由MYC Marvellous以信託方式持有），佔本年報日期已發行股份總數的約2.19%及2.16%。

除本報告所披露者外，自採納股份獎勵計劃以來及直至二零二三年十二月三十一日，本公司概無根據股份獎勵計劃授出或同意授出、歸屬、轉讓、解除、沒收或購回任何獎勵。

### 股權激勵計劃及股份獎勵計劃項下獎勵根據上市規則第17.07條於報告期的變動詳情

下文載列截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團的獎勵（由(i)將予發行新股及／或(ii)之前為支付未來授出的獎勵而發行予MYC Marvellous及由MYC Marvellous以信託方式持有的股份支付）變動詳情。

## 董事會報告

獎勵日期	獎勵涉及的股份數目					於二零二三年十二月三十一日的未歸屬獎勵歸屬期		股份緊接獎勵獲歸屬日期前的加權平均收市價(港元)	表現指標(如有)
	於二零二三年一月一日的未歸屬獎勵	報告期內已授出	報告期內已歸屬	報告期內已失效/已沒收	報告期內已註銷	未歸屬獎勵	歸屬期		
<b>僱員參與者*</b>									
二零二零年四月十日(附註6)	9,030,000	-	3,720,000	350,000	-	4,960,000	二零二三年九月二十五日至二零二五年九月二十五日	3.56	不適用
二零二一年七月一日(附註6)	35,196,472	-	10,044,299	2,537,879	-	22,614,294	二零二三年七月一日至二零二六年七月一日	3.51	見附註1
二零二一年十月二十九日(附註6)	1,816,207	-	420,292	365,703	-	1,030,212	二零二三年十月二十九日至二零二六年十月二十九日	3.29	見附註1
二零二二年一月十一日(附註6)	5,467,361	-	-	868,748	-	4,598,613	二零二四年一月十一日至二零二七年一月十一日	-	見附註1
二零二二年五月三十日(附註6)	5,988,916	-	-	3,379,973	-	2,608,943	二零二四年五月三十日至二零二七年五月三十日	-	見附註2
二零二二年十一月十四日(附註6)	1,358,121	-	-	759,494	-	598,627	二零二四年十一月十四日	-	見附註2
二零二二年十一月十四日(附註6)	7,044,997	-	1,743,245	398,734	-	4,903,018	二零二三年七月一日至二零二六年七月一日	3.51	見附註2
二零二三年一月十七日(附註8)	-	75,037	-	45,754	-	29,283	二零二五年一月十七日	-	見附註2
二零二三年四月二十八日(附註8)	-	5,177,329	-	420,959	-	4,756,370	二零二五年四月二十八日	-	見附註2
二零二三年七月七日(附註8)	-	8,032,650	-	798,711	-	7,233,939	二零二五年七月七日	-	見附註2
二零二三年十一月十五日(附註8)	-	1,742,618	-	-	-	1,742,618	二零二五年十一月十五日	-	見附註2
二零二三年十一月十五日(附註8)	-	14,418,796	14,000,000	-	-	418,796	二零二三年十一月十五日至二零二五年十一月十五日	3.48	見附註3

附註：

- 該等獎勵須達致以下表現指標後方可作實：1) 承授人於歸屬日期前一年度的個人評核成績不低於「C」；2) 承授人於歸屬日期前一年度達致規定的表現指標；及3) 承授人通過相應的職級認證。
- 該等獎勵須達致以下表現指標後方可作實：1) 承授人於之前兩個年度各年的表現評核(如適用)成績不低於「C」；2) 承授人於之前兩個年度各年達致規定的表現指標(如適用)；及3) 承授人於之前兩個年度各年通過相應的職級認證(如適用)。

## 董事會報告

- 3 授予選定僱員參與者的若干獎勵因該等僱員過去對本集團的貢獻獲認可而不受任何表現指標的限制。其他獎勵須達致以下表現指標後方可作實：1) 承授人於之前一或兩個年度(視情況而定)的個人評核成績不低於「C」；2) 承授人於之前一或兩個年度(視情況而定)達致規定的表現指標(如適用)；及3) 承授人於之前一或兩個年度(視情況而定)通過相應的職級認證。
- 4 於報告期內授出以下獎勵：

授予日期	授予獎勵股份或受限制股份單位的數目	緊接授予日期前的股份收市價(港元)	於授予日期每股股份獎勵的公允價值(港元)(附註8)
<b>僱員參與者*</b>			
二零二三年一月十七日	75,037	7.73	7.73
二零二三年四月二十八日	5,177,329	3.97	3.97
二零二三年七月七日	8,032,650	3.47	3.47
二零二三年十一月十五日	1,742,618	3.48	3.48
二零二三年十一月十五日	14,418,796	3.48	3.48

- 5 該等授予並未附任何行使期限、行使價或購買價。
- 6 該等授予均在上市規則第十七章的修訂生效前作出。
- 7 概無股權激勵計劃及股份獎勵計劃項下的承授人為(i)董事、本公司最高行政人員或主要股東或任何該等人士的聯繫人(定義見上市規則)；(ii)已授出及將授出購股權及獎勵超過上市規則第17.03D條項下1%的個人限額的參與者；或(iii)於任何十二個月期間授出及將授出的購股權及獎勵超過已發行股份0.1%的相關實體參與者或服務供應商。
- 8 本公司於報告期內股份獎勵的估值詳情(包括股份計劃所採用的會計準則及政策)載於綜合財務報表附註27。

\* 僱員參與者包括本集團任何成員公司的僱員

## 購股權計劃

本公司已採納於二零二一年六月十一日獲得股東批准的購股權計劃(「購股權計劃」)，於本年報日期，該計劃剩餘期限約為七年零五個月。

### 宗旨

購股權計劃旨在激勵及獎勵本集團董事、行政人員或高級職員及僱員對本公司的貢獻以及為提高本公司利益所作的不斷努力。

### 合資格參與者

購股權計劃的合資格參與者包括董事會全權認為對本集團的增長及發展作出或將作出貢獻的本集團任何成員公司的任何僱員（不論全職或兼職）、行政人員或高級職員、董事（包括執行、非執行及獨立非執行董事）。

### 最高股份數目

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃已授出而尚未行使的所有發行在外購股權而可能發行的股份最高數目，合共不得超過不時已發行股份總數的30%（或上市規則所容許的其他百分比）。

董事會可在一般及在並無額外授權的情況下根據購股權計劃授出購股權，惟因行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過股東批准購股權計劃當日已發行股份總數的5%（「購股權計劃限額」）。為免生疑，屬於根據購股權計劃的條款已經失效的任何購股權的標的股份將不予計算。

本公司可在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃限額，以使本公司在經更新限額下根據購股權計劃及涉及就股份或其他證券發行或授出購股權的任何其他購股權計劃可能授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不超過於經更新限額獲批准日期本公司已發行股本的10%。計算將予更新限額時，不會計算先前根據購股權計劃或任何其他購股權計劃授出的購股權，包括根據相關購股權計劃未行使、已註銷或已失效的購股權或已行使的購股權。

本公司可在股東大會上尋求股東批准授出購股權，以使根據購股權計劃授出的所有購股權及根據任何其他購股權計劃授出的所有購股權涉及的股份數目超過本公司已發行股本的10%，惟該等購股權僅可授予本公司在尋求股東批准前已特定的參與者。



## 董事會報告

### 各合資格參與者享有的最大配額及授予若干關連人士的購股權

不得向任何合資格參與者授出購股權以致截至該新授出的授出日期(包括該日)止十二個月期間，因全面行使根據購股權計劃已授予或將授予該合資格參與者的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使購股權)時已發行及將發行的股份總數超出本公司於該新授出的授出日期的已發行股本總數1%。授出超出此限額的任何額外購股權須遵守上市規則的規定，包括(1)有關授出已按上市規則第十七章相關條文所規定的方式經股東於股東大會上以決議案正式批准，而相關合資格參與者及其緊密聯繫人(或其聯繫人，倘相關合資格參與者為關連人士)須於會上放棄投票；(2)有關授出的通函已按上市規則第十七章相關條文規定的方式寄發予股東，且該通函載有相關條文所指定的資料；及(3)有關購股權的數目及條款(包括行使價)乃於批准該等購股權數目及條款的本公司股東大會前確定。

向本公司關連人士(定義見上市規則)或其任何聯繫人授出的任何購股權亦須遵守上市規則適用規定及根據有關規定獲得批准，包括但不限於：

- 倘購股權為向本公司董事、主要行政人員或主要股東或其各自的任何聯繫人授出，則該授出須經由本公司獨立非執行董事批准(而在董事會向本公司獨立非執行董事提呈授出購股權的情況下，就批准有關授出而言，該名獨立非執行董事所作之投票不得計算在內)；及
- 倘向本公司主要股東或獨立非執行董事(或任何彼等各自的聯繫人)授出購股權，而該授出將導致於截至授出日期(包括該日)止12個月期間，根據購股權計劃及任何其他計劃向該名人士已授出及將授出的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲全數行使後已發行及將予發行的股份：
  - (a) 合計超逾授出日期已發行股份的0.1%(或上市規則可能不時規定的其他百分比)；及

- (b) 根據股份於授出日期在聯交所的每日報價表所報正式收市價計算總值超過5百萬港元(或上市規則可能不時規定的其他數額)，則除本公司獨立非執行董事的批准外，該項授出須待本公司向股東發出通函以及本公司股東於根據組織章程細則召開及舉行的股東大會上以投票表決方式批准(承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士(定義見上市規則)於股東大會上須就授出有關購股權的決議案放棄投贊成票)，及／或遵守上市規則不時訂明的有關其他規定。就計算認購價而言，除非上市規則另有規定，否則董事會擬向該合資格參與者授出建議購股權的董事會會議日期應被視為授出日期。

### 管理

購股權計劃將由董事會管理，董事會就購股權計劃所引起的所有事宜作出的決定應為最終決定，對可能因此受影響的所有人士均具有約束力。

### 行使價

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的行使價將由董事會釐定並通知任何承授人，惟該價格至少為以下最高者：(a)於有關購股權授出日期(必須為營業日)聯交所每日報價表所列股份的收市價；(b)緊接有關購股權授出日期前五(5)個營業日聯交所每日報價表所列股份平均收市價的同等金額；及(c)於授出日期的每股股份面值。

本公司承授人接納購股權要約時須繳付人民幣1.00元，該款項不可退還，亦不被視為行使價的一部分。除上述者外，於申請時或接受購股權計劃下任何購股權時毋須支付其他款項，亦無必須或可能須付款或作出催繳通知或須償還用作該等用途的貸款的任何期限。

### 行使期限

董事會可於授權書列明購股權的行使期限(「**行使期限**」)及歸屬時間表，在任何情況下，所有購股權均應在授出日期十(10)週年屆滿時自動失效。除非購股權全部或部分被撤回及註銷或被沒收，否則承授人可根據相關授權書所載的歸屬時間表行使其購股權計劃下的權利。

## 董事會報告

購股權要約於購股權計劃期限屆滿後或購股權計劃根據其條款終止後不可獲接納。此期間內未獲接納的購股權要約將告失效。於接納時仍身為合資格參與者的承授人方可接納要約。

### 購股權計劃期限

除非董事會提前終止，購股權計劃將自採納日期起生效，有效期為10年，有效期後將不會進一步根據購股權計劃授出任何購股權，惟購股權計劃的條文將仍具有十足效力及作用，以便在必要時使在此之前已授出或根據購股權計劃條文可能規定的其他情況下授出的任何購股權之行使生效。

有關購股權計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年五月十二日的通函。

於報告期，於二零二三年一月十七日，董事會決議向五十九名合資格參與者（為本集團僱員）授予合共41,200,000份購股權，以根據購股權計劃認購合共41,200,000股股份。授出的購股權須（其中包括）按歸屬表且於滿足表現指標後分批歸屬。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年一月十七日的公告。自採納購股權計劃起及直至二零二三年十二月三十一日，除上述授出41,200,000份購股權外，本公司並無根據購股權計劃授出或同意授出任何其他購股權。因此，於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，根據購股權計劃的計劃授權可供授予的購股權總數分別為96,357,499份及55,357,499份。於二零二三年十二月三十一日及本年報日期，根據購股權計劃可予發行的新股總數分別為55,357,499股及56,857,499股，分別佔於本年報日期已發行股份總數約2.85%及2.93%。

### 購股權計劃項下購股權根據上市規則第17.07條於報告期的變動詳情

授出日期	於二零二三年 一月一日	報告期內 已授出	報告期內 已行使	報告期內 失效/已沒收	報告期內 已註銷	於二零二三年 十二月三十一日	行使價 港元	行使期限/ 表現指標
僱員參與者								
二零二三年一月十七日	-	41,200,000	-	200,000	-	41,000,000	8.196	見附註1
總計：	-	41,200,000	-	200,000	-	41,000,000		

附註：

- 1 上述購股權應在授出日期十週年屆滿時自動失效。倘承授人於購股權歸屬時仍為購股權計劃項下的合資格參與者及受僱於本集團，則每批購股權須待達成表現指標後歸屬，包括(i)根據本集團的表現管理政策，個人評核成績不低於「C」；或(ii)於上述歸屬日期之前截至十二月三十一日止財政年度各年的評核均達致規定的表現指標或標準。
- 2 該等購股權將歸屬：1) 25%購股權將於二零二五年一月十七日歸屬；2) 25%購股權將於二零二六年一月十七日歸屬；3) 25%購股權將於二零二七年一月十七日歸屬；及4) 25%購股權將於二零二八年一月十七日歸屬。
- 3 自採用購股權計劃以來，唯一授出的購股權為於二零二三年一月十七日向本集團合資格僱員參與者授出的購股權；且並未向(i)任何董事、最高行政人員、主要股東或其各自的聯繫人；或(ii)相關實體參與者或服務商授予任何購股權。此外，已授予或將授予購股權及獎勵的參與者均不超過1%的個人限額。
- 4 股份於緊接上述購股權授出日期前的收市價為7.73港元。有關上述購股權於授出日期的每股股份的公允價值，請參閱綜合財務報表附註27。
- 5 概無購股權計劃項下的承授人為(i)董事、本公司最高行政人員或主要股東或任何該等人士的聯繫人(定義見上市規則)；(ii)已授出及將授出購股權及獎勵超過上市規則第17.03D條項下1%的個人限額的參與者；或(iii)於任何十二個月期間授出及將授出的購股權及獎勵超過已發行股份0.1%的相關實體參與者或服務供應商。

### 股權掛鈎協議

除上文「股權激勵計劃」、「股份獎勵計劃」及「購股權計劃」章節所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立股權掛鈎協議。

### 主要客戶及供應商

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商及五大供應商應佔相關採購百分比合共分別為11.49%及33.03%及本集團最大客戶及五大客戶應佔銷售總額相關百分比合共分別為2.20%及7.72%。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事或任何彼等之緊密聯繫人或任何股東(據董事所知其擁有本公司超過5%的已發行股本)概無於任何五大供應商或客戶中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回合共1,373,000股股份（「購回股份」），總代價約為4.01百萬港元（扣除開支前）。本公司分別於二零二三年三月十六日註銷合共44,131,000股股份及二零二三年十一月三十日註銷合共313,000股股份。於二零二三年十二月三十一日，合共1,060,000股購回股份仍在外流通及尚未註銷。於報告期之後，本公司於二零二四年一月及二零二四年二月在市場上購回合共6,371,000股股份，總代價約為13.14百萬港元（包括開支）。本公司於報告期內購回股份的詳情如下：

二零二三年購回月份	購回股份總數	已付每股股份購買價		已付代價總額 港元
		最高 港元	最低 港元	
五月	313,000	3.20	3.19	1,004,278.56
十二月	1,060,000	2.85	2.78	3,007,522.73
總計	1,373,000			4,011,801.29

董事認為，購回股份將反映董事會及管理團隊對於本公司的業務發展前景的信心。因此，董事相信購回股份符合本公司及其股東的整體最佳利益。

除上文所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 慈善捐款

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團捐出慈善款項約人民幣0.04百萬元。

### 遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。董事會認為，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所列的所有守則條文。

本公司採納的企業管治常規詳情載於本年報第77至97頁的企業管治報告。

### 核數師

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃由羅兵咸永道會計師事務所審核。

羅兵咸永道會計師事務所須退任及合資格膺選連任，並應就此向應屆股東週年大會提呈決議案。本公司於過去三年之核數師並無變動。

承董事會命  
明源雲集團控股有限公司

主席  
高宇先生

中國，深圳市，二零二四年三月十九日



## 企業管治報告

### 企業管治常規

董事會致力實踐良好企業管治準則。

董事會相信，良好的企業管治準則對於為本公司提供框架以保障股東權益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提升透明度及問責性至關重要。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。

董事認為，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

### 董事證券交易

自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼於截至二零二三年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載的必守標準。

可能擁有本公司未刊發內幕消息的本公司僱員亦須遵守標準守則。於二零二三年十二月三十一日，本公司並無發現僱員違反標準守則的事件。

### 董事會

本公司由高效的董事會領導。董事會監督本集團的業務、戰略決策及表現，並以本公司的最佳利益為依歸客觀地作出決策。

董事會應定期檢討董事向本公司履行職責所需付出的貢獻，以及董事是否付出足夠時間來履行該等職責。

### 董事會組成

董事會現由七名董事組成，包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

#### 執行董事

高宇先生(主席)

姜海洋先生(行政總裁)

陳曉暉先生(副總裁)

蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)

#### 非執行董事

梁國智先生

易飛凡先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)

#### 獨立非執行董事

李漢輝先生

趙亮先生

童娜瓊女士

董事履歷載於本年報第29至35頁「董事及高級管理層－董事」一節。

除本年報所披露者外，就董事會所知，董事會成員之間概無其他財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。

在性別多元化方面，於二零二三年十二月三十一日，董事會中已包括一名女性董事，本公司和提名委員會承認董事會層面性別多元化的重要性和益處，並仍致力於繼續物色女性候選人並確保至少一名董事會成員為女性。本公司致力確保妥善組織各級別(由董事會至下屬組織)的招聘及甄選常規，以便考慮多元化的人選。

如本年報「提名委員會」及「董事會多元化政策」章節所披露，董事會將考慮訂立可計量目標以實施董事會多元化政策，並不時檢討該等目標，以確保其適當性並確定實現該等目標的進展情況。提名委員會將適當地審閱董事會多元化政策，以確保其行之有效。

於二零二三年十二月三十一日，我們的員工(包括高級管理層)包括1,702名男性僱員及875名女性僱員，分別佔員工總數約66.05%及33.95%。本公司在招聘時將繼續考慮性別多元化，逐步提高各層級的女性比例，以實現性別平等為最終目標。



## 企業管治報告

### 董事會會議及股東大會

企業管治守則的守則條文C.5.1訂明，董事會應定期舉行會議，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季度一次，每次召開董事會會議應有大部分董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與。

企業管治守則的守則條文C.2.7規定，主席應至少每年與獨立非執行董事在沒有其他董事出席下舉行一次會議。

本公司採納定期舉行董事會會議的慣例，每年至少舉行四次會議，大約每季度舉行一次。全體董事就所有定期董事會會議獲發不少於十四天的通知，令彼等有機會出席會議及於定期會議議程內載入有關事宜。

董事會於截至二零二三年十二月三十一日止年度召開六次會議，旨在(包括但不限於)審閱及批准本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審計全年業績、本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審計中期業績及其刊發，並考慮支付中期及末期股息、批准根據相關股份計劃授出購股權及股份獎勵以及變更高級職員。

就其他董事會會議及董事委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附董事會文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。會議記錄將由本公司的聯席公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參閱及記錄。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄初稿會於會議舉行日期後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等提出意見。董事會會議的會議記錄可供董事查閱。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於二零二三年五月二十九日召開股東週年大會。所有提呈至上述股東大會的建議股東決議案均以投票方式正式通過。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年五月二十九日的公告。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無召開股東特別大會。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，各董事出席本公司董事會會議及股東大會的記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／ 董事會會議次數	出席次數／ 股東週年大會次數
高宇先生	6/6	1/1
姜海洋先生	6/6	1/1
陳曉暉先生	6/6	1/1
蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)	2/6	不適用
梁國智先生	6/6	1/1
易飛凡先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)	2/6	不適用
李漢輝先生	6/6	1/1
趙亮先生	6/6	1/1
童娜瓊女士	6/6	1/1

## 主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁的角色分別由本集團的聯合創始人高宇先生及姜海洋先生擔任。主席提供本集團及本公司管理層的整體戰略規劃及業務指導。行政總裁專注於董事會與本公司營運及管理有關的工作。彼等各自的職責已明確界定並以書面形式列出。

## 獨立非執行董事

截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事會一直符合上市規則有關須委任至少三名獨立非執行董事、獨立非執行董事須佔董事會成員人數至少三分之一及其中一名獨立非執行董事須具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立指引就其截至二零二三年十二月三十一日止年度的獨立性發出的年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。



## 企業管治報告

### 委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務合同，任期自二零二三年九月二十五日起計為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。各非執行董事及獨立非執行董事均已與本公司訂立委任書，任期為期一年。董事委任須遵守組織章程細則中有關董事退任及輪值的規定。

根據組織章程細則，在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（若人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一人數）將輪值退任，惟各董事須於股東週年大會至少每三年退任一次。輪值退任的董事包括有意退任且不參加膺選連任的任何董事。須退任的任何其他董事為自上次獲選連任或聘任後任期最長而須輪值退任的其他董事，但若數名人士於同日出任或獲選連任，則以抽籤決定須退任的董事（除非彼等另行協定）。組織章程細則亦規定，任何獲董事會委任填補臨時空缺的董事或新加入現行董事會的任何董事，任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將具資格可膺選連任。

### 董事會及管理層的職責、責任及貢獻

董事會應負責領導及控制本公司，並共同負責指導及監督本公司事務。

董事會透過制定策略和監督其實施情況，直接及透過其委員會間接領導及指導管理層、監察本集團的營運及財務表現，並確保內部控制及風險管理系統健全。

所有董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）為董事會帶來廣泛而寶貴的營商經驗、知識和專業技能，使董事會能有效率及有效地運作。獨立非執行董事負責確保本公司有高水平的監管申報，並在董事會內發揮平衡作用，就企業行動及營運作出有效的獨立判斷。

所有董事均可充分、適時地獲得所有有關本公司的資料，並可要求於適當情況下就履行其於本公司的職責尋求獨立專業意見，該費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔當其他職務的詳情。

董事會保留所有重要事宜的決策權，當中涉及本公司的政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則轉授權力予管理層負責。

本公司已安排適當的董事及高級人員責任保險，為其因企業活動而被提起任何法律行動提供保障，而保險保障範圍將會每年進行檢討。

### 董事持續專業發展

董事應緊貼監管發展及轉變，以有效地履行其職責並確保其繼續為董事會作出知情及相關的貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時均曾接受正式及全面的入職培訓，以確保董事對本公司的業務及營運有適當理解，以及完全明白上市規則及相關法定要求下董事的責任和義務。有關入職培訓應輔以與本集團高級管理層進行定期會議，以了解本集團的業務、管治政策及監管環境。

董事應遵守企業管治守則第C.1.4條的守則條文，參與合適的持續專業發展，以發展並更新其知識及技能。本公司會為董事安排內部簡報會，並會在適當時候為董事提供相關题目的閱讀材料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，有關費用由本公司承擔。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事持續獲提供有關法律及規管制度以及業務及市場環境發展的資料，以協助彼等履行職責。本公司及其專業顧問為董事安排持續性簡報會及專業發展。根據本公司存置的記錄，截至二零二三年十二月三十一日止年度，各董事（即高宇先生、姜海洋先生、陳曉暉先生、梁國智先生、李漢輝先生、趙亮先生及童娜瓊女士）參加與董事專業知識及技能以及履行董事職責有關的培訓。

## 企業管治報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度的董事培訓記錄概列如下：

董事	參與持續專業發展 <sup>附註</sup>
<b>執行董事</b>	
高宇先生	✓
姜海洋先生	✓
陳曉暉先生	✓
蔣科陽先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)	✓
<b>非執行董事</b>	
梁國智先生	✓
易飛凡先生(自二零二三年三月二十八日起辭任)	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢輝先生	✓
趙亮先生	✓
童娜瓊女士	✓

附註：出席由本公司或其他外間團體安排的培訓／講座／會議，或閱覽相關材料

### 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定範疇的事務。本公司成立的所有董事委員會均有書面訂明的特定職權範圍，當中清楚界定其權力及職責，並獲提供充足資源以履行彼等的職責。審計委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍已上載至本公司網站及聯交所網站，股東亦可要求索取有關資料。

各董事委員會主席及成員名單載於本年報第2頁「公司資料」一節。

### 審計委員會

審計委員會有三名成員，包括三名獨立非執行董事董女士、李先生及趙先生。董女士為審計委員會主席，擁有上市規則第3.10(2)條及第3.21條規定的合適專業資格。

審計委員會的職權範圍不低於企業管治守則所載規定的要求。審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告程序、風險管理及內部控制系統，審查內部審計職能的有效性，協助董事會審閱審計範圍，委聘、續聘或解聘外部核數師，審閱及批准關連交易以及向董事會作出建議。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，審計委員會召開三次會議，以審閱本公司的中期及全年業績；審查本集團的財務報告系統以及風險管理及內部控制系統的有效性；與外部核數師討論以評估應用新會計準則的影響；與外部核數師討論審計方案；考慮續聘本公司外部核數師、審閱其獨立性及資格，以及審閱及批准外部核數師建議的核數範圍及費用，並向董事會提供相關建議。

審計委員會會議之出席記錄載列如下：

審計委員會成員姓名	出席次數／會議次數
李漢輝先生	3/3
趙亮先生	3/3
董娜瓊女士	3/3

審計委員會已於二零二四年三月十九日審閱本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的全年業績。審計委員會認為截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度財務業績符合相關會計準則、規則及法規並已妥善作出適當披露。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

薪酬委員會有三名成員，包括一名執行董事高先生及兩名獨立非執行董事李先生及趙先生。李先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的職權範圍不低於企業管治守則所載規定的要求。薪酬委員會的主要職責為審閱董事及本集團高級管理層的整體薪酬政策及結構；應付董事及高級管理層的薪酬組合、花紅及其他報酬的條款；及審閱及／或批准本公司股份計劃的相關事宜，並就此向董事會作出建議。薪酬委員會已採納企業管治守則的守則條文第E.1.2(c)(ii)條所述的標準，以就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇（包括薪金、花紅、退休金權利、賠償付款及實物福利）向董事會作出建議。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開三次會議，以檢討本公司董事及高級管理層的薪酬以及本公司的薪酬政策、常規及相關事宜。

薪酬委員會會議之出席記錄載列如下：

薪酬委員會成員姓名	出席次數／會議次數
高宇先生	3/3
李漢輝先生	3/3
趙亮先生	3/3

下表載列截至二零二三年十二月三十一日止年度應向本集團董事及高級管理層支付的酬金範圍：

全年酬金	人數
人民幣0元至人民幣500,000元	4
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	4
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	0
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	2
總計	10

截至二零二三年十二月三十一日止年度應向董事及五名最高薪酬人士支付的酬金的更多詳情載於本年報綜合財務報表附註10(b)。

於報告期內，經薪酬委員會審閱及批准有關股權激勵計劃及股份獎勵計劃之重要事宜載列如下：

- 1) 審閱董事及本集團高級管理層的整體薪酬政策及結構，並就此向董事會作出建議；
- 2) 於二零二三年一月十七日及二零二三年十一月十五日，分別根據股權激勵計劃授出75,037份受限制股份單位及1,742,618份受限制股份單位，不設退扣機制；及
- 3) 於二零二三年十一月十五日，根據股份獎勵計劃授出若干獎勵股份，較短的歸屬期少於十二個月。

### 提名委員會

提名委員會有三名成員，包括一名執行董事高先生及兩名獨立非執行董事趙先生及董女士。高先生為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不低於企業管治守則所載規定的要求。提名委員會的主要職責為就委任或重新委任董事及董事會繼任向董事會作出推薦建議，及評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會履行職責時應尋求獨立專業意見(如有需要)，費用由本公司支付。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮多個層面及本公司董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)所載有關董事會多元化的因素。提名委員會將討論及協定達成董事會多元化的可計量目標(如有需要)，並向董事會提供建議以供採納。

在物色及挑選合適董事人選方面，提名委員會於向董事會提供建議前，適當時考慮候選人所具備可配合公司策略及達致董事會多元化的必要準則(相關準則載於本公司的董事提名政策(「**董事提名政策**」)內)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，提名委員會召開一次會議，以審查提名程序；檢討董事會、提名委員會、薪酬委員會及審計委員會的組成及多元化；考慮在本公司股東週年大會上重選董事並就此向董事會提供建議；檢討董事會多元化政策及董事提名政策的執行情況及彼等有效性；及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會對目前的程序及組成感到滿意。



## 企業管治報告

提名委員會會議之出席記錄載列如下：

提名委員會成員姓名	出席次數／會議次數
高宇先生	1/1
趙亮先生	1/1
童娜瓊女士	1/1

倘董事會出現職位空缺，提名委員會將參考建議候選人的技能、經驗、專業知識、個人道德及投入時間、本公司需求及其他相關法定要求及規例進行甄選程序。

### 董事會多元化政策

本公司設有董事會多元化政策，制定提升董事會效率並維持高水平的企業管治的目標及方式。根據董事會多元化政策，本公司力求通過考慮多項因素實現董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

董事會目前由一名女董事及六名男董事組成，具備平衡的知識與技能組合，包括但不限於全面管理及戰略發展、財務會計及風險管理以及融資租賃與銀行業務的專業經驗。董事會認為，董事會已符合董事會多元化政策的要求。

本公司亦致力於採用類似方式促進本集團管理層（包括但不限於高級管理層）的多元化，以提升本公司企業管治的整體效率。

提名委員會負責審閱董事會的多元化。提名委員會不時監察並評估董事會多元化政策的實施狀況，確保一直有效。

本公司已建立有關機制，將確保除了獨立非執行董事以外還設有取得獨立意見的渠道，包括本公司董事可從外部取得獨立的專業意見，以協助彼等履行職責。

報告期內，董事會及提名委員會已審閱董事會多元化政策和上述機制的執行情況及其有效性。

現時，提名委員會認為董事會已充分多元化，而董事會並無設定任何可計量目標。

### 董事提名政策

董事會已將甄選及委任董事的責任及權力轉授予提名委員會。

本公司設有董事提名政策，當中載列甄選準則及程序以及董事會繼任計劃中有關提名及委任董事的考慮因素，旨在確保董事會的技能及經驗均衡分佈，為本公司提供不同觀點，確保董事會的延續性，並使董事會得到適切的領導。

董事提名政策載列評估建議候選人是否合適及其可能為董事會作出的貢獻的因素，包括但不限於以下各項因素：

- 誠信及聲譽；
- 對可投入的時間及相關利益的承諾；及
- 各方面的多元性，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及任職年期。

董事提名政策亦載列甄選及委任新董事以及於本公司股東大會上重選董事的程序。提名委員會將不時及於適當時候審閱董事提名政策，以確保行之有效。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文A.2.1所載的職能。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會已審閱本公司的企業管治政策及常規、本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定的政策及常規、標準守則的遵行情況、本公司遵行企業管治守則的情況及本企業管治報告內的披露資料。



# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

### 風險管理及內部監控治理架構

董事會確認其有責任保證本集團維持穩固及有效的內部控制系統以及監控該系統的有效實施。審核委員會代表董事會每年檢討內部監控及風險管理系統的有效性。董事會亦負責監管本集團所面臨的風險，釐定本集團所預期和能夠承受的風險水平，並積極考慮、分析及制訂策略以管理本集團所面臨的關鍵風險。本集團已設計並實施內部監控及風險管理框架。本集團的內部控制系統乃為管理（而非消除）阻礙本集團達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理及並非絕對的保證。

本集團業務運營部門根據職責，識別、評價及應對本部門負責的風險，在各業務及職能運營範疇，執行風險管理程序及內部監控措施。同時，管理層已建立風控合規管理部，負責對集團管治、風險管理以及內部監控系統的有效性進行獨立的監督和審計。

#### 1 內部監控

本集團結合業務特點，設計了內部監控系統。內部監控系統為關鍵業務流程制定明確的政策和程序，並就關鍵控制清晰界定了各方的職責和授權。管理層對集團內部監控系統進行了自我評價，總體評估了集團內部監控系統的有效性。

#### 2 風險管理

為應對本集團營運相關的各種風險，本集團建立了風險管理流程。本集團的風險管理目標包括(1)識別可能影響集團經營目標實現的內外部風險；(2)分析和評估已識別風險的優先級；(3)制定風險緩解計劃和行動方案，以促使集團合理調配資源應對風險；(4)監督風險緩解計劃的實施情況。

管理層在二零二三年根據上述風險管理流程對所面臨的主要風險的性質及嚴重程度進行了分析和評估。管理層認為隨着外部和內部環境的不斷變化，特別是新冠疫情的結束，二零二二年所披露的重大風險中，公共事件應對風險不再視為本集團重大風險。其他風險則保持穩定。

審核委員會代表董事會監察本集團整體的風險狀況，並評價了本集團重大風險的性質及嚴重程度的轉變。審核委員會認為管理層已採取適當的措施以應對及管理重大風險至董事會可接受的風險水平。

下文扼要地列示本集團現時面對的重大風險及已實施的風險應對措施。本集團的風險狀況可能會發生改變，下面所列的風險並非詳盡無疑。

### 2.1 宏觀政治經濟和商業環境風險

中國房地產市場可能受到多種因素的不利影響，其中包括中國的宏觀經濟、房地產的供求情況、以及中國政府對房企實施的任何宏觀經濟調控措施等。二零二三年中國房地產市場仍處於調整轉型中。在行業延續震盪趨勢中，很多房企把「降本增效」提到了戰略地位，因此集團業務的拓展仍然面臨巨大挑戰。中國房地產市場的低迷或任何不利發展可能會減少房企客戶對集團軟件解決方案的需求，並削弱集團的獲利能力。

本集團為了應對宏觀政治經濟和商業環境所帶來的風險，保障經營業務持續健康發展，已設立專業的部門與團隊，密切關注行業動態及政策的變化並據此進行分析與研究，為高級管理層制定業務策略提供洞察和參考。為了應對行業的調整，集團亦及時做出了策略調整，一是對目標客戶群體的調整，二是在產品上向不動產全業務鏈的數字化產品進行覆蓋，並通過內部業務和組織變革，確保能更好地支撐集團的戰略落地。



## 企業管治報告

### 2.2 信息安全風險

本集團非常重視客戶數據的保護，保護用戶數據對本集團的業務來說至關重要，亦意識到一旦本集團的商業秘密遭到信息安全事故，可能會造成商業秘密、客戶及用戶的數據丟失或被竊取，將對本集團、客戶及用戶造成極大影響，同時也給本集團帶來重大的聲譽風險，甚至引起法律訴訟。

本集團有保護敏感客戶信息的責任，已為僱員提供信息安全意識培訓，並實施多種控制措施以確保用戶數據受到保護。集團已建立數據的存儲、備份、應急演練、防護控制等，確保數據存儲的安全性，定期開展滲透測試、災備演練、外部攻防演練。

本集團已通過信息安全等級保護三級認證，並獲得ISO27001信息安全管理体系認證。同時，本集團亦定期對網絡安全的現狀進行評估，並建立協調和應急機制，以及時處理各種信息安全威脅。集團亦已建立SDL安全管理模式，設立六大安全底線風險為信息安全建設首要目標，實現安全需求－安全設計－安全開發－驗收測試－安全發佈的軟件開發生命週期閉環管理。

### 2.3 市場競爭風險

集團在拓展增量客戶與SaaS產品業務方面的市場競爭可能加劇。雖然集團在房地產數字化服務領域具有領先優勢，但隨着數字化轉型的加速，新的競爭者和技術創新可能會對集團的市場地位構成一定挑戰。另一方面，隨着集團積極投入拓展以產業開發、基建開發為主的國央企客戶，客戶對產品和服務在數字化應用投入方面也有更高的期待。因此，如何通過科技創新、產品創新，使得集團的產品符合國產化替代選型的標準，為更多國央企客戶創造價值是本集團的一大挑戰。

集團十分關注地產行業和客戶需求的變化趨勢。為了在業務領域保持競爭優勢，集團持續投入研發力量加強產品及技術能力，向資產管理領域的客戶提供更優質的產品、解決方案和服務，提升集團在不動產領域的建設、運營、資產管理方面的服務能力。同時針對年輕一代的購房者，開發了圍繞着整個視頻直播模式的大量數字化產品，通過視頻和直播，把客戶從線上導入到線下，加速第二曲線業務的成長。

### 內部監控及風險管理成效

審核委員會代表董事會，已就本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之內部監控及風險管理系統之有效性進行年度檢討，檢討的工作程序包括但不限於聽取業務管理團隊以及外聘核數師的匯報，審閱管理層內部監控系統自我評價及風險評估結果，以及與高級管理團隊討論重大風險及多渠道接收舉報(如有)，並及時跟進，調查涉嫌事件。董事會認為報告期內本集團的內部監控及風險管理系統有效及足夠，而本集團亦已遵守企業管制守則有關內部監控和風險管理之守則條文。

# 企業管治報告

## 董事就財務報表承擔的責任

董事確認彼等編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表的責任，即真實、公平地反映本公司及本集團的事務以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要說明及資料，令董事會可對本公司綜合財務報表（提交董事會批准）進行知情評估。

董事並不知悉有任何與可能會對本公司持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定因素。

本公司獨立核數師就本集團的綜合財務報表作出的申報責任聲明載於第98至105頁的獨立核數師報告。

## 核數師酬金

截至二零二三年十二月三十一日止年度，就核數服務及非核數服務支付予本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所的酬金載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
核數服務	4,200
非核數服務	2,645
總計	6,845

羅兵咸永道會計師事務所提供的非核數服務主要包含中期財務報表審閱及管理諮詢相關服務。

## 聯席公司秘書

報告期內，我們的前執行董事蔣科陽先生為本公司其中一名聯席公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提供建議，並確保遵守董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。隨後於二零二三年三月二十八日，蔣科陽先生辭任執行董事及本公司聯席公司秘書，於同日，葉俊文先生獲委任為本公司其中一名聯席公司秘書。

報告期內，為維持良好的企業管治並確保遵守上市規則及適用香港法律，本公司亦委任達盟香港有限公司（一家全球企業服務提供商）上市服務部經理司徒嘉怡女士（「司徒女士」）為本公司另一名聯席公司秘書，以協助蔣科陽先生及葉俊文先生履行彼等本公司公司秘書的職責。司徒女士已於二零二三年七月七日辭任本公司聯席公司秘書，而達盟香港有限公司（一家全球企業服務提供商）上市服務部經理梁瑞冰女士（「梁女士」）已獲本公司委任為聯席公司秘書，以代替司徒女士，自二零二三年七月七日起生效。葉俊文先生將繼續擔任本公司另一名聯席公司秘書及其為梁女士於本公司的主要聯絡人。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，葉俊文先生及梁女士已遵照上市規則第3.29條，各自接受不少於15個小時的相關專業培訓。

### 股東權利

本公司透過多種通訊渠道與股東溝通。為使股東及其他利益相關者能基於對本集團經營、業務及財務資料的充分了解以知情方式行使彼等權利，本公司已採納股東通訊政策，旨在確保與本公司股東的溝通平等、及時、有效、透明、準確和公開。該政策亦載有多種途徑確保能實現與股東及其他利益相關者有效且高效的溝通策略，包括但不限於可供採取行動的公司通訊（英文及中文，以便於股東理解）、在公司網站發佈相關資料及股東大會。

為保障股東的權益及權利，本公司會就各項重大個別事宜（包括選舉個別董事）於本公司股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於本公司股東大會上提呈的所有決議案將以投票方式表決，投票結果公告將於各股東大會結束後於本公司網站及聯交所網站登載。

股東大會提供了本公司及股東之間建設性溝通的機會。為使股東表達彼等對影響本公司的各種事宜的意見，及本公司徵求及了解股東及其他利益相關者的意見，本公司採取多種機制，包括鼓勵股東參加股東大會，如未能出席，可委派代表代其出席並於會上投票。



## 企業管治報告

### 召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，董事會可在其認為適當的時候召開股東特別大會。於遞交要求日期持有不少於本公司十分之一繳足股本（具有於本公司股東大會上投票的權利）的本公司一名或多名股東有權隨時向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會以處理該請求上所載的任何事宜，而有關大會須於遞交該要求後兩(2)個月內舉行。倘董事會未能於遞交該要求起計21日內安排召開該大會，則遞交要求的一名(多名)人士本身可按相同方式召開該大會，而就該名(該等)人士因董事會未能召開該大會而產生的一切合理費用而言，該名(該等)人士可獲本公司償付。

### 於股東週年大會上提出動議

除本公司採納組織章程細則的財政年度外，本公司的股東週年大會須每個財政年度舉行一次。而每屆股東週年大會須於本公司財政年度結束後六(6)個月內舉行，除非較長的期間不違反上市規則的規定(如有)。股東大會或任何類別股東大會可以電話、電子或其他通信方式舉行，而參與該會議應構成出席該會議。

為便於本公司、股東及投資者社群間的溝通，公司網站作為指定平台發佈公司資料，如本公司及本集團的主要業務活動及最新發展。此外，其亦提供有關本集團企業管治以及董事會及董事委員會的組成及職能的資料。

### 向董事會作出查詢

股東如欲向董事會作出任何查詢，可將書面查詢送交本公司。本公司通常不處理口頭或匿名查詢。

### 聯絡詳情

股東可透過以下方式發送上述動議或查詢：

地址： 中國深圳市南山區粵海街道高新區社區高新南十道16號金地威新中心A座801

電郵： [ir@mingyuanyun.com](mailto:ir@mingyuanyun.com)

為免生疑問，股東須將經妥善簽署的書面要求、通知或聲明或查詢（視乎情況而定）的正本送交上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東資料可能根據法律規定被披露。

### 與股東及投資者溝通

本公司認為，與股東的有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解至為重要。本公司竭力保持與股東之間的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事（或其代表，如適用）會在股東週年大會上會見股東並回應其問詢。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於二零二三年五月二十九日召開股東週年大會。所有提呈至上述股東大會的建議股東決議案均以投票方式正式通過。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年五月二十九日的公告。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無召開股東特別大會。

報告期內，董事會已審閱股東通訊政策的執行情況並確認其有效性，具體而言，已確保：(i)舉行本公司股東大會（本公司董事會及相關高級管理層可於會上回答提問）使董事、高級管理層及股東有機會溝通；(ii)及時刊發根據上市規則須提請股東注意的任何公司通訊或須予披露事項的任何相關公告（包括但不限於涉及內幕消息、公司行動及公司交易者）的中英文版本；(iii)維持本公司網站作為與股東溝通的平台，登載有關本公司公告、報告、財務資料及其他資料的信息以供公眾查閱；及(iv)盡快就股東向本公司地址或以電郵發出的書面查詢或要求提供詳盡資料。

### 企業文化

董事會堅信，企業文化為本集團長期業務發展、取得經濟成就及實現可持續增長的基石。強大的文化能夠使本公司實現長期可持續的業績表現，並履行其作為負責任企業公民的職責。本公司致力以其「平等簡單、勇於擔當；合夥奮鬥、專業制勝；開放創新、成就客戶」的價值觀為本，創建正面、鼓勵進步的文化。



## 企業管治報告

董事會制定及推廣上述企業文化，同時期望並要求所有僱員加強有關文化。我們所有的新僱員均須參加入職培訓及培訓項目，以便彼等更好地了解我們的企業文化、架構及政策，學習相關法律法規，並提高彼等的質量意識。報告期內，本公司持續加強文化建設，舉辦成立26週年紀念活動以及團建活動、培訓課程及社交活動等豐富的線上線下活動。該等活動增進僱員之間的情誼，提升對本公司的歸屬感，並構成本公司文化建設工作的重要組成部分。

董事會每年檢討及評估本公司的業務表現，以確保本公司實現長期可持續增長。董事會認為企業文化與本集團的宗旨、價值及戰略一致。

### 章程文件變動

報告期內，本公司章程文件並無重大變動。

### 股息政策

本公司並無任何預設的派息比率。視乎本公司及本集團的財務狀況及股息政策所載條件及因素（其中包括財務業績、現金流量狀況、業務狀況及策略以及未來營運及盈利），董事會或會於任何財政年度建議及／或宣派股息，而任何財政年度的末期股息將須經股東批准。

致明源雲集團控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

明源雲集團控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第106至222頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告會計準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

#### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 收入確認
- 貿易應收款及合同資產的預期信貸虧損評估

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 收入確認

請參閱綜合財務報表附註2.5、4(b)、4(c)及6。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團的收入主要來自兩大來源，分別為提供雲服務約人民幣1,339百萬元及本地化部署軟件及服務(包括本地化部署實施及增值服務)約人民幣301百萬元，合共約人民幣1,640百萬元。當貴集團透過將承諾貨品或服務的控制權轉移至客戶而履行履約責任時，則確認收入，金額反映貴集團預期有權在某一時間或一段時間內換取該貨品或服務的代價。

我們評估收入確認之審計程序包括以下方面：

- 我們就收入確認中採納的會計估計(包括履約進度的計量指標及管理層為本地化部署實施及增值服務而對當前已提供服務的價值佔所提供服務總價值的比例所進行的估計)的複雜性及主觀性等因素進行風險評估。我們評估該等判斷及估計於過往期間的評估結果，以評估管理層估計過程的有效性。

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們將收入確認確定為關鍵審計事項，原因如下：

- 1) 本地化部署實施及增值服務的收入乃於合同期內參照經客戶認可的履約進度而確認，當中需要管理層對進度作出判斷，以及管理層對迄今所提供服務的價值佔所提供服務總價值的比例作出估計。所涉及的判斷和估計導致收入確認中出現重大錯誤陳述的風險較高。
- 2) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，通過區域渠道合作夥伴銷售雲服務及本地化部署軟件及服務所得收入至關重要，且佔總收入約48%。貴集團通過區域渠道合作夥伴銷售雲服務時，作為終端客戶的委託人。貴集團通過區域渠道合作夥伴銷售本地化部署軟件及服務時，作為區域渠道合作夥伴的委託人。貴集團管理層根據貴集團的委託人－代理人評估，評估貴集團作為委託人或代理人的角色：  
(a) 貴集團是否對履行提供服務的承諾負主要責任；  
(b) 貴集團是否承擔一定的存貨風險；  
及(c) 貴集團是否具有制定價格的酌情權。此項評估涉及判斷，其結果可能影響綜合財務報表中收入及相關成本的呈列。

- 我們了解、評估及測試對管理層評估收入確認的關鍵控制，包括管理層對進度報告的審批以及為釐定貴集團於透過區域渠道合作夥伴的銷售合同中是作為委託人或代理人而對收入合同的審閱；
- 我們以抽樣為基礎對貴集團與客戶的合同進行檢查，從而了解所提供服務的條款，並按貴集團參考現行會計準則要求確定的會計政策評估收入確認（包括本地化部署實施及增值服務的收入確認標準以及透過區域渠道合作夥伴進行銷售雲服務及本地化部署軟件及服務的委託人－代理人評估）；
- 就本地化部署實施及增值服務而言，我們以抽樣為基礎，核對履約進度與客戶認可的進度報告一致，且我們就合同中涵蓋的履約義務及截至報告日期履約進度對抽樣選取的客戶進行函證。我們將相關信息與管理層於估計進度時使用的進度報告進行比較；



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 就呈列通過區域渠道合作夥伴提供的雲服務及本地化部署軟件及服務產生的收入及相關成本而言，我們以抽樣為基礎檢查：(1) 貴集團與區域渠道合作夥伴就通過區域渠道合作夥伴向終端客戶進行銷售的成本訂立的合同；及(2)區域渠道合作夥伴與終端客戶就總收入金額訂立的合同，並重新計算總金額，以確保總收入及相關成本已妥為確認及呈列。

根據以上程序，我們認為收入確認應用的判斷及估計得到我們所獲得證據的支持。

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 貿易應收款及合同資產的預期信貸虧損評估

請參閱綜合財務報表附註4(e)、3.1(b)及23。

於二零二三年十二月三十一日，貴集團貿易應收款及合同資產總額約為人民幣261百萬元，約佔貴集團總資產的4%。管理層已估計貿易應收款及合同資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」），並對於二零二三年十二月三十一日的貿易應收款及合同資產作出虧損撥備約人民幣114百萬元。

管理層已根據估計違約風險和預期信貸虧損率對貿易應收款及合同資產的預期信貸虧損進行估計。在作出估計及選擇預期信貸虧損計算採用的輸入數據時，管理層會根據客戶的結算歷史、主要客戶的財務狀況以及前瞻性資料應用判斷。

鑒於所用方法的複雜性及所用重大假設的主觀性，我們視該領域為關鍵審計事項，此乃由於貿易應收款及合同資產結餘的大小以及相關預期信貸虧損估計中涉及的重大判斷及估計。

我們評估貿易應收款及合同資產預期信貸虧損之程序包括：

- 我們了解管理層估計貿易應收款及合同資產的預期信貸虧損所用的內部控制和程序以及通過考慮估計的不確定性、複雜性及客觀性程度評估重大錯誤陳述的固有風險。
- 我們評估及測試管理層所採用與估計預期信貸虧損有關的主要控制措施。
- 我們基於了解貴集團業務及信貸控制程序及貿易應收款及合同資產的信貸風險特徵評估管理層所採納的預期信貸虧損撥備計提方法是否適當。
- 我們透過追溯銷售發票及收據抽查測試貿易應收款及合同資產的賬齡分析的準確性。
- 我們通過考慮過往收款資料及客戶歷史違約率，評估估計違約風險及預期信貸虧損率是否合理。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 我們通過檢查相關資料評估主要客戶的財務狀況，並參考我們對 貴集團業務及行業以及外部宏觀經濟數據的了解評估管理層對前瞻性資料進行評估的適當性。
- 我們檢查預期信貸虧損計算的算術準確度。

根據以上程序，我們認為管理層就評估貿易應收款及合同資產的預期信貸虧損作出的判斷及估計得到我們所獲得證據的支持。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告會計準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。



## 獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為唐宇強。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二四年三月十九日

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	6	<b>1,639,644</b>	1,816,357
銷貨成本	7	<b>(336,417)</b>	(337,029)
<b>毛利潤</b>		<b>1,303,227</b>	1,479,328
銷售及推廣費用	7	<b>(921,689)</b>	(1,006,908)
一般及行政費用	7	<b>(519,506)</b>	(682,342)
研發費用	7	<b>(643,033)</b>	(816,934)
金融資產和合同資產減值虧損淨額	3.1(b)	<b>(46,091)</b>	(58,329)
其他收入	8	<b>66,250</b>	69,533
其他虧損淨額	9	<b>(2,378)</b>	(250,025)
<b>營運虧損</b>		<b>(763,220)</b>	(1,265,677)
財務收入	11	<b>182,592</b>	108,693
財務成本	11	<b>(7,104)</b>	(10,321)
財務收入淨額		<b>175,488</b>	98,372
使用權益法入賬的應佔投資虧損	19	<b>(1,691)</b>	(1,361)
<b>所得稅前虧損</b>		<b>(589,423)</b>	(1,168,666)
所得稅抵免	12	<b>2,380</b>	9,454
<b>本年度虧損</b>		<b>(587,043)</b>	(1,159,212)
<b>下列人士應佔虧損：</b>			
本公司擁有人		<b>(585,634)</b>	(1,154,070)
非控股權益		<b>(1,409)</b>	(5,142)
		<b>(587,043)</b>	(1,159,212)
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損(以每股人民幣元列值)			
基本	13	<b>(0.32)</b>	(0.62)
攤薄	13	<b>(0.32)</b>	(0.62)

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>本年度虧損</b>		<b>(587,043)</b>	(1,159,212)
<b>其他全面虧損，扣除稅項</b>			
可能重新分類至損益的項目			
海外業務貨幣換算差額		<b>(42,772)</b>	(33,022)
不會重新分類至損益的項目			
本公司貨幣換算差額		<b>59,408</b>	382,375
以公允價值計量且其變動計入其他全面虧損的金融資產 公允價值變動(扣除稅項)	26	<b>(5,259)</b>	(3,021)
<b>本年度全面虧損總額</b>		<b>(575,666)</b>	(812,880)
下列人士應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		<b>(574,257)</b>	(807,738)
非控股權益		<b>(1,409)</b>	(5,142)
		<b>(575,666)</b>	(812,880)

第114至222頁的附註為該等綜合財務報表的整體部分。

## 綜合財務狀況表

於十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	224,713	253,799
投資物業	16	178,646	182,361
使用權資產	17	304,981	404,301
無形資產	18	1,996	19,682
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21	77,222	53,387
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	22	360	6,547
合同獲取成本	6	7,639	5,412
預付款項及其他應收款	23	32,477	46,514
遞延所得稅資產	28	23,033	19,942
使用權益法入賬的投資	19	19,184	20,875
原始到期日超過三個月的定期存款	24	237,792	–
受限制現金	24	745	500
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,108,788</b>	1,013,320
<b>流動資產</b>			
存貨		9,536	6,723
合同資產	6	80,663	56,582
合同獲取成本	6	255,337	266,898
貿易應收款	23	66,168	73,506
預付款項及其他應收款	23	55,767	98,606
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21	111,257	29,702
原始到期日超過三個月的定期存款	24	181,290	2,994,122
受限制現金	24	260	2,630
現金及現金等價物	24	3,972,900	1,642,078
		<b>4,733,178</b>	5,170,847
分類至持有待售的資產		10,252	–
<b>流動資產總額</b>		<b>4,743,430</b>	5,170,847
<b>總資產</b>		<b>5,852,218</b>	6,184,167
<b>權益</b>			
股本	25	170	172
庫存股份	25	(4,492)	(219,501)
儲備	26	7,408,985	7,207,104
累計虧損		(2,470,706)	(1,885,025)
		<b>4,933,957</b>	5,102,750
非控股權益		–	(8,297)
<b>權益總額</b>		<b>4,933,957</b>	5,094,453

## 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
合同負債	6	<b>32,013</b>	33,225
租賃負債	17	<b>89,919</b>	174,983
遞延所得稅負債	28	<b>102</b>	776
<b>非流動負債總額</b>		<b>122,034</b>	208,984
<b>流動負債</b>			
貿易應付款	29	<b>23,762</b>	37,874
其他應付款和應計費用	30	<b>214,970</b>	225,505
合同負債	6	<b>514,861</b>	567,778
租賃負債	17	<b>42,634</b>	49,573
<b>流動負債總額</b>		<b>796,227</b>	880,730
<b>總負債</b>		<b>918,261</b>	1,089,714
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,852,218</b>	6,184,167

第114至222頁的附註為該等綜合財務報表的整體部分。

第106至222頁的綜合財務報表由董事會於二零二四年三月十九日批准刊發並由以下人士代為簽署。

高宇，  
董事

肖志淼，  
首席財務官

## 綜合權益變動表

### 歸屬於本公司擁有着

附註	歸屬於本公司擁有着							
	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元	
於二零二三年一月一日	172	(219,501)	7,207,104	(1,885,025)	5,102,750	(8,297)	5,094,453	
本年度虧損	-	-	-	(585,634)	(585,634)	(1,409)	(587,043)	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面虧損的金融資產 公允價值變動(扣除稅項)	26	-	(5,259)	-	(5,259)	-	(5,259)	
貨幣換算差額	-	-	16,636	-	16,636	-	16,636	
<b>本年度全面虧損總額</b>	-	-	11,377	(585,634)	(574,257)	(1,409)	(575,666)	
<b>與擁有者的交易：</b>								
發行普通股	25(c)	2	-	-	2	-	2	
庫存股份	25(c)	-	(2)	-	(2)	-	(2)	
提取法定盈餘儲備	26(a)	-	47	(47)	-	-	-	
以股份為基礎的報酬儲備	26	-	417,322	-	417,322	-	417,322	
購回本公司股份	25(d)	-	(3,638)	-	(3,638)	-	(3,638)	
自庫存股份轉撥已歸屬受限制股份單位	26	-	1	(8,221)	(8,220)	-	(8,220)	
註銷股份	25(d)	(4)	218,648	(218,644)	-	-	-	
出售附屬公司		-	-	-	-	9,706	9,706	
<b>與本公司擁有者的交易總額</b>		(2)	215,009	190,504	(47)	9,706	415,170	
於二零二三年十二月三十一日		170	(4,492)	7,408,985	(2,470,706)	4,933,957	-	4,933,957

## 綜合權益變動表

	歸屬於本公司擁有着者							權益總額 人民幣千元
	附註	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零二二年一月一日		173	(7)	6,664,038	(730,873)	5,933,331	(3,155)	5,930,176
本年度虧損		-	-	-	(1,154,070)	(1,154,070)	(5,142)	(1,159,212)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面虧損的金融資產 公允價值變動(扣除稅項)	26	-	-	(3,021)	-	(3,021)	-	(3,021)
貨幣換算差額		-	-	349,353	-	349,353	-	349,353
本年度全面虧損總額		-	-	346,332	(1,154,070)	(807,738)	(5,142)	(812,880)
<b>與擁有者的交易：</b>								
發行普通股	25(a)	1	-	-	-	1	-	1
庫存股份	25(a)	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
提取法定盈餘儲備	26(a)	-	-	82	(82)	-	-	-
以股份為基礎的報酬儲備	26	-	-	499,450	-	499,450	-	499,450
購回本公司股份	25(b)	-	(418,054)	-	-	(418,054)	-	(418,054)
自庫存股份轉撥已歸屬受限制股份單位	26	-	2	(2,329)	-	(2,327)	-	(2,327)
註銷股份	25(b)	(2)	198,559	(198,557)	-	-	-	-
向本公司擁有着者作出的股息分派	14	-	-	(101,912)	-	(101,912)	-	(101,912)
<b>與本公司擁有着者的交易總額</b>		(1)	(219,494)	196,734	(82)	(22,843)	-	(22,843)
於二零二二年十二月三十一日		172	(219,501)	7,207,104	(1,885,025)	5,102,750	(8,297)	5,094,453

第114至222頁的附註為該等綜合財務報表的整體部分。

## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營活動所用現金	31	<b>(326,765)</b>	(470,874)
已收利息		<b>187,836</b>	99,460
已退所得稅		-	3,466
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(138,929)</b>	(367,948)
<b>投資活動現金流量</b>			
就購買物業、廠房及設備作出的付款		<b>(8,325)</b>	(113,995)
出售物業、廠房及設備的所得款項		<b>3,278</b>	1,629
就購買無形資產作出的付款		<b>(193)</b>	(1,775)
就購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產作出的付款－理財產品及債務工具		<b>(2,544,263)</b>	(2,594,510)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 所得款項－理財產品及債務工具		<b>2,458,049</b>	2,912,390
就購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產作出的付款－非上市股本證券		<b>(6,035)</b>	(49,112)
就聯營公司投資作出的付款		-	(11,250)
就土地使用權預付款項作出的付款		-	(151,317)
出售附屬公司		<b>(36)</b>	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 收入所得款項		<b>46</b>	9,583
存入最初期限為三個月以上的定期存款		<b>(984,574)</b>	(2,994,122)
最初期限為三個月以上的定期存款到期取款		<b>3,625,807</b>	3,432,800
<b>投資活動所得現金淨額</b>		<b>2,543,754</b>	440,321

## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>			
就購回本公司股份作出的付款		<b>(3,638)</b>	(418,054)
受限制股份單位代扣股份		<b>(8,221)</b>	(2,329)
已付股息		-	(101,912)
租賃付款的本金部分		<b>(57,474)</b>	(64,865)
已付利息		<b>(7,104)</b>	(10,321)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(76,437)</b>	(597,481)
<b>現金及現金等價物的增加／(減少)淨額</b>			
年初現金及現金等價物		<b>1,642,078</b>	2,017,356
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>2,434</b>	149,830
<b>年末現金及現金等價物</b>	24	<b>3,972,900</b>	1,642,078

第114至222頁的附註為該等綜合財務報表的整體部分。

### 1 一般資料及編製基準

#### 1.1 一般資料

明源雲集團控股有限公司(「本公司」)於二零一九年七月三日在開曼群島根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份已於二零二零年九月二十五日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事為中華人民共和國(「中國」)的房地產開發商和其他房地產產業鏈中的產業參與者提供雲服務及本地化部署軟件及服務，令房地產開發商和其他房地產產業參與者能夠對其業務營運(統稱「業務」)進行簡化及數字化處理。

除另有說明者外，財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，且已經本公司董事會(「董事會」)於二零二四年三月十九日批准發佈。

#### 1.2 編製基準

##### (i) 遵循《國際財務報告會計準則》和香港《公司條例》

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告會計準則(「國際財務報告會計準則」)及香港公司條例(第622章)之披露規定編製。

##### (ii) 歷史成本法

綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，經重估以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(按公允價值列賬)修訂。

編製符合國際財務報告會計準則的綜合財務報表需要使用若干重要會計估計。管理層亦須於應用本集團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，或假設及估計對綜合財務報表屬重大的範疇於綜合財務報表附註4中披露。

# 綜合財務報表附註

## 2 重大會計政策

編製綜合財務報表所應用的重大會計政策載列如下。除另有說明外，所有呈列年度均貫徹應用該等政策。

### 2.1 新訂準則、準則修訂本及詮釋

#### (a) 本集團採用的新訂準則及準則修訂本

本集團已應用於二零二三年一月一日開始的財政期間生效的新訂準則及準則修訂本。採用該等新訂準則及準則修訂本對本集團的綜合財務報表並無任何重大影響。

#### (b) 尚未採用的新訂準則、準則修訂本及詮釋

以下新訂準則及現有準則之修訂本已頒佈但尚未生效，而本集團並無提早採用：

		自下列日期或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告會計準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或出資	待定
國際財務報告會計準則第16號 (修訂本)	售後租回的租賃負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
國際財務報告會計準則第7號及 國際會計準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	二零二四年一月一日
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏互換性	二零二五年一月一日

管理層的初步評估為應用上述準則、修訂本及詮釋將不會對本集團造成重大影響。

## 2 重大會計政策(續)

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 綜合入賬

##### (a) 通過合同安排控制的附屬公司

本公司的附屬公司深圳市明源雲科技有限公司(「明源雲科技」)透過合同安排獲得深圳市明源雲採購科技有限公司(「明源雲採購」)100%股權的控制權，有關安排可使明源雲科技及本集團：

- 對明源雲採購行使有效控制權；
- 行使明源雲採購的權益持有人投票權；
- 收取明源雲採購所產生的100%實質經濟利益及回報，作為明源雲科技提供獨家技術支持、諮詢及其他服務的代價；
- 取得不可撤回及獨家權利以名義代價向明源雲採購的登記股東購買該公司的100%股權，惟相關政府機關要求以另一金額作為購買代價則除外，於該情況下購買代價將為有關機關所要求的金額。倘相關政府機關要求以名義代價以外的金額作為購買代價，則明源雲採購的登記股東將向明源雲科技退回彼等已收取的購買代價。應明源雲科技的要求，明源雲採購的登記股東於明源雲科技行使其購買權後，將即時及無條件地向明源雲科技(或其於本集團內的指定人士)轉讓彼等各自於明源雲採購的股權。
- 自明源雲採購的登記股東取得以該公司100%以上股權所作出的質押，以作為(其中包括)履行彼等於合同安排項下的責任的擔保。



## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策(續)

#### 2.2 附屬公司(續)

##### 2.2.1 綜合入賬(續)

###### (a) 通過合同安排控制的附屬公司(續)

本集團並無於明源雲採購中擁有任何股權。然而，由於合同安排及新合同安排，本集團有權獲得其參與明源雲採購所得的可變回報，並有能力透過其於明源雲採購的權力影響該等回報，故被視為對明源雲採購有控制權。因此，本公司將明源雲採購視為100%受控制結構性實體，並將明源雲採購的財務狀況及經營業績於綜合財務報表中綜合入賬。

#### 2.3 金融資產

##### 減值

本集團有數類資產受限於國際財務報告會計準則第9號的預期信貸虧損模式：

- 貿易應收款及合同資產
- 其他應收款
- 定期存款
- 現金及現金等價物以及受限制現金

就貿易應收款及合同資產而言，本集團採用國際財務報告會計準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初始確認應收款起確認。進一步詳情請參閱附註23。

其他應收款的減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，其取決於信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。倘應收款的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則減值作為全期預期信貸虧損計量。為管理受限制現金以及現金及現金等價物所產生的風險，本集團僅與國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約歷史。

## 2 重大會計政策(續)

### 2.3 金融資產(續)

#### 減值(續)

倘於其後期間，減值虧損的金額減少，而減幅與確認減值後發生的事件(例如債務人信用評級改善)有客觀聯繫，則在損益內確認撥回先前已確認的減值虧損。貿易應收款及合同資產減值測試載述於附註3.1(b)。

### 2.4 以股份為基礎的福利

如附註27所披露，本集團推行一項股權結算以股份為基礎的報酬計劃，據此，本集團接受來自其僱員的服務，並以本公司權益工具進行交換。

僱員為獲授予權益工具而提供服務的公允價值確認為費用。將予支銷的總金額參考獲授權益工具的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標以及於特定期間內仍為實體僱員)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響(例如規定僱員於特定期間內儲蓄或持有股份)。

非市場表現及服務條件包括在有關預期可歸屬的權益工具數目的假設中。總費用於歸屬期(即滿足所有列明歸屬條件的期間)內確認。

此外，在某些情況下，僱員可於授出日期之前提供服務，因此須估計授出日期的公允價值，以便確認於服務開始期間至授出日期期間內的費用。



## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策(續)

#### 2.4 以股份為基礎的福利(續)

本公司向其附屬公司僱員授出其權益工具於本公司獨立財務報表被視為注資。已收取僱員服務的公允價值(參考授出日期的公允價值計量)於歸屬期內確認為附屬公司投資增加，並相應計入母公司實體賬目的權益。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公允價值增加，本集團會將已授出的公允價值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公允價值增幅為經修訂權益工具公允價值與原有權益工具公允價值(均於修訂日期進行估計)的差額。公允價值增幅的費用於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體修訂已授出權益工具的條款及條件，從而令以股份為基礎的付款安排的公允價值總額減少或以其他方式未令僱員受惠，則該實體須繼續將所獲得的服務入賬為已授出權益工具的代價，猶如該修訂並未發生(取消部分或全部已授出權益工具除外)。

於各報告期末，實體會修正其對預期將基於非市場表現及服務狀況予以歸屬的購股權數目的估計。其會確認修正對最初估計的影響，倘有影響，則計入損益，並對權益作出相應調整。

## 2 重大會計政策(續)

### 2.5 收入確認

收入在貨品或服務的控制權轉讓予客戶時計量。視乎合同條款及合同所適用的法律規定，貨品及服務的控制權可能於一段時間或某個時點被轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件，則貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 提供的所有利益同時由客戶接收及消耗；
- 於本集團履約時創建並增加由客戶控制的資產；或
- 並無創建對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則會參照完成履約責任的進度而於合同期間內確認收入。否則，收入於客戶獲得貨品及服務控制權的時點確認。

與客戶訂立的合同可能包含多項履約責任。就該等安排而言，本集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收入。本集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收入確認。

當合同的任何一方已履約時，本集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係，將合同於綜合財務狀況表呈列為合同資產或合同負債。

合同資產為本集團就已轉移至客戶的貨品及服務而於交換中收取代價的權利。當本集團擁有無條件收取代價的權利時，會對應收款入賬。倘於代價到期應付之前只需要經過一段時間，則收取代價的權利屬無條件。



## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策(續)

#### 2.5 收入確認(續)

倘在本集團向客戶轉讓貨品或服務前，客戶支付代價或本集團擁有收取代價金額的無條件權利，本集團於作出付款或記錄應收款時(以較早者為準)列為合同負債。合同負債是本集團向已支付代價(或代價金額到期)的客戶轉讓貨品或服務的責任。

##### **本集團收入來源的會計政策**

本集團的收入(以單個或組合的方式)：來源於雲服務及本地化部署軟件及服務。透過該等產品及解決方案，房地產開發商及其他房地產產業參與者能通過互聯網對業務運營進行數字化及簡化處理，本集團透過區域渠道合作夥伴或直接向終端客戶銷售該等產品及解決方案。

雲服務改變了房地產開發商及其他房地產參與者最優化採購、建造、銷售、營銷、房地產資產管理及其他房地產相關運營的方式。就本地化部署軟件及服務而言，除軟件許可外，本集團亦提供實施服務、產品支持服務以及增值服務，以推進客戶的自有業務流程、資料庫及系統，從而提高了性能和定制能力。

本集團與終端客戶簽訂的合同可能包括軟件許可及服務的組合，該等許可及服務於能夠明顯區別且未進行重大整合時入賬列為單獨的履約責任。就通過區域渠道合作夥伴出售的雲服務而言，終端客戶獲確認為本集團的直接客戶，因為區域渠道合作夥伴在產品轉讓予終端客戶前無法控制產品。就本地化部署軟件及服務而言，本集團直接向區域渠道合作夥伴或終端客戶提供軟件許可，區域渠道合作夥伴及終端客戶各自被視為本集團的直接客戶，此乃由於區域渠道合作夥伴可以控制軟件許可並可酌情決定將其轉售予終端客戶。

## 2 重大會計政策 (續)

### 2.5 收入確認 (續)

#### *本集團收入來源的會計政策 (續)*

交易價格為折扣後價格，並為簽訂合同時釐定的價格。除非發現重大問題 (此情況並不常見)，否則產品不能退換。

#### **(a) 雲服務**

本集團將雲服務 (包括軟件即服務和平台即服務) 直接銷售予終端客戶，即雲服務的用戶，或通過其區域渠道合作夥伴進行營銷。本集團負責交付雲服務，向外部雲端服務器供應商支付服務器費用，以確保雲服務可訪問及保持穩定，且本集團可以酌情釐定雲服務的價格。區域渠道合作夥伴有合同義務遵守本集團的定價指引，惟主要對客戶就雲服務質素或表現概無責任。因此，本集團是終端客戶的主事人，並按區域渠道合作夥伴向終端客戶開具的賬單總金額確認收入。

雲服務收入主要包括為終端客戶提供一個或多個雲端應用程序的訪問權的費用。倘合同規定或客戶合理預期，實體將開展對客戶享有權利的知識產權有重大影響的活動，及客戶因許可授出的權利而直接面臨實體活動的任何正面或不利影響，則收入在一段時間內確認；否則收入在某個時間點確認。

當本集團有義務在合同期內持續履行時，本集團採用基於時間的方法來計量完全履行該義務的進度。

#### **(b) 本地化部署軟件及服務 – 軟件許可**

軟件許可為使用權許可。軟件具備獨立功能，客戶在軟件可供使用的某個時間點使用軟件。許可一般通過向客戶提供可以下載軟件的軟件狗交付。本集團在客戶收到許可及軟件狗並對軟件擁有控制權，且本集團擁有即時收取款項權利的某個時間點確認許可的收入。

# 綜合財務報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### 2.5 收入確認 (續)

#### (c) 本地化部署軟件及服務 – 實施及增值服務

通過提供實施服務，本集團協助客戶精簡及加快實施過程，並提供滿足各類客戶特定需要的預置功能擴展軟件。

增值服務包括特定應用程序的定制配置及開發。本集團亦為客戶提供量身定制的專業意見，更有效解決每位客戶特有的問題和難題。

實施及增值服務收入於合同期內參考履約責任的完成進度予以確認，該進度是根據本集團轉讓予客戶的價值的直接計量（此乃描述本集團履行履約責任的最佳方法）而制定：

當履約責任獲履行時，本集團就一段時間內逐步履行的履約責任確認應收款。在履約責任於一段時間內獲履行而收取代價的權利為有條件的情況下，確認合同資產。倘本集團釐定代價權利為無條件，則確認應收款。合同負債主要反映確認收入前到期發票或收到的付款。當所承諾產品及服務的控制權轉移至客戶時，將其確認為收入。

#### (d) 本地化部署軟件及服務 – 產品支持服務

產品支持服務主要以固定價格合同形式提供。該等服務相關收入於服務合同期內按比例確認。

## 2 重大會計政策 (續)

### 2.5 收入確認 (續)

#### (e) 取得客戶合同的增量成本

取得客戶合同的增量成本主要包括資本化為一項資產的銷售佣金。就取得合同的資本化成本所確認的資產按系統性基準攤銷至損益，符合與該資產相關的收入確認模式。就雲服務而言，區域渠道合作夥伴向終端客戶發出票據的總額與本集團向區域渠道合作夥伴發出票據金額之間的差額確認為合同獲取成本。合同獲取成本按與收入確認一致的方式按比例計入銷售及營銷費用。

## 3 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

本集團的業務承受各種金融風險：市場風險（包括外匯風險、公允價值利率風險及證券價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理程序側重金融市場的不可預測性，務求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外幣風險。外匯風險來自未來商業交易以及並非以相關集團實體的功能貨幣計值的已確認資產及負債。本集團並無訂立任何衍生工具以對沖外匯風險敞口。

本公司的功能貨幣為港元，相對於以人民幣計值的本公司貨幣資產及負債而言，該貨幣承受外幣風險。就以美元計值之結餘而言，在聯繫匯率制度下美元兌港幣維持於合理穩定水平，董事認為本公司並無重大外匯風險，匯率波動風險將僅於換算本集團呈列貨幣時產生。

## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (a) 市場風險 (續)

##### (i) 外匯風險 (續)

本集團以外幣計價的貨幣資產及負債截至報告日的賬面值如下：

	計價貨幣	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及現金等價物	美元	<b>3,023,738</b>	12,068
定期存款	美元	<b>70,848</b>	3,206,334
		<b>3,094,586</b>	3,218,402

於二零二三年十二月三十一日，對於各類美元金融資產及美元金融負債，倘功能貨幣對美元升值或貶值0.5%，其他因素保持不變，則截至二零二三年十二月三十一日止年度的稅前虧損減少或增加約人民幣15,473,000元。

	計價貨幣	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及現金等價物	人民幣	<b>18</b>	627
其他應收款	人民幣	<b>2,495,702</b>	2,504,198
其他應付款	人民幣	<b>(2,543,781)</b>	(2,544,350)
		<b>(48,061)</b>	(39,525)

於二零二三年十二月三十一日，對於各類人民幣金融資產及人民幣金融負債，倘功能貨幣對人民幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，則截至二零二三年十二月三十一日止年度的稅前虧損增加或減少約人民幣2,403,000元。

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

###### (ii) 利率風險

除定期存款、受限制現金以及現金及現金等價物外，本集團並無重大計息資產或負債，該等利率預期不會有重大變動。

###### (iii) 證券價格風險

本集團面臨的股價風險主要來自本集團持有的被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益(附註21)及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(附註22)的投資。該等投資或是出於戰略目的，或是為了同時獲得投資收益及平衡集團的流動資金水平。每項投資都由集團高級管理層根據具體情況進行管理。管理層進行敏感性分析，以評估本集團財務業績的風險敞口。詳情請參閱附註3.3。

##### (b) 信貸風險

本集團承受的信貸風險主要涉及現金及現金等價物、受限制現金、定期存款以及貿易及其他應收款及合同資產。上述各類金融資產的賬面值指本集團就金融資產承受的最高信貸風險。

###### (i) 風險管理

就現金及現金等價物以及受限制現金而言，管理層通過將存款存放於中國國有金融機構或信譽良好的銀行以及中國及香港的高信用評級金融機構以管理信貸風險。

就定期存款而言，管理層通過聲譽卓著並具有可接受信貸評級的金融機構將存款存入銀行。

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.1 金融風險因素 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

##### (i) 風險管理 (續)

就貿易應收款及合同資產而言，本集團已制定政策確保向擁有合適信貸歷史的客戶銷售產品及服務。本集團亦有其他監察程序確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團管理層根據客戶的財務狀況、是否有第三方擔保、過往經驗及其他因素將彼等分為不同類別並定期審閱個別應收款的可收回金額，確保為不可收回金額作出足夠減值虧損撥備。擔保主要是樓宇。授予不同類別客戶的信貸期介乎0至90天。

就其他應收款而言，本集團評估金融資產的性質及交易對手的財務狀況。管理層密切監視該等金融資產的信貸質量及可收回性。

##### (ii) 金融資產及合同資產減值

本集團有四類資產須受預期信貸虧損模式所規限：

- 現金及現金等價物以及受限制現金；
- 定期存款；
- 貿易應收款及合同資產；及
- 其他應收款。

##### 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款

倘現金及現金等價物、受限制現金及定期存款違約風險較低，且交易對手具備可在短期內履行合同現金流量義務的較強能力，則被認為具有較低信用風險。現金及現金等價物、受限制現金及定期存款亦須遵守國際財務報告會計準則第9號的減值規定，惟已識別減值虧損並不重大。

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### 貿易應收款及合同資產

本集團應用國際財務報告會計準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款及合同資產採用全期預計虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款和合同資產按照相同的信用風險特徵進行分類，已出現信用減值的貿易應收款和合同資產除外，其預期信用損失進行單獨計量。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日釐定的貿易應收款及合同資產的虧損撥備如下：

二零二三年 十二月三十一日	最多3個月	3至6個月	6至12個月	1至2年	2年以上	總計
<b>按個別基準</b>						
預期虧損率	65%	70%	76%	62%	71%	
賬面總值(人民幣千元)－ 貿易應收款	2,135	2,501	4,184	4,708	4,920	18,448
賬面總值(人民幣千元)－ 合同資產	632	121	164	647	4,988	6,552
虧損撥備(人民幣千元)	1,811	1,841	3,311	3,306	7,027	17,296
<b>按集體基準</b>						
預期虧損率	9%	24%	46%	77%	100%	
賬面總值(人民幣千元)－ 貿易應收款	35,209	13,855	18,811	31,962	22,068	121,905
賬面總值(人民幣千元)－ 合同資產	65,969	13,498	9,820	14,322	9,992	113,600
虧損撥備(人民幣千元)	9,149	6,494	13,192	35,483	32,060	96,378

## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

###### 貿易應收款及合同資產 (續)

二零二二年 十二月三十一日	最多3個月	3至6個月	6至12個月	1至2年	2年以上	總計
<b>按個別基準</b>						
預期虧損率	25%	24%	44%	93%	89%	
賬面總值(人民幣千元)－						
貿易應收款	2,583	2,536	7,974	16,804	2,498	32,395
賬面總值(人民幣千元)－						
合同資產	1,260	858	3,114	6,666	656	12,554
虧損撥備(人民幣千元)	970	829	4,889	21,731	2,801	31,220
<b>按集體基準</b>						
預期虧損率	13%	26%	49%	76%	100%	
賬面總值(人民幣千元)－						
貿易應收款	39,630	16,012	24,435	26,986	8,371	115,434
賬面總值(人民幣千元)－						
合同資產	31,724	13,196	20,289	12,888	3,176	81,273
虧損撥備(人民幣千元)	9,303	7,464	21,768	30,266	11,547	80,348

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的貿易應收款及合同資產虧損撥備與年初虧損撥備的對賬如下：

	合同資產		貿易應收款	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	<b>37,245</b>	24,281	<b>74,323</b>	28,915
年內於損益確認的虧損撥備增加	<b>13,264</b>	12,964	<b>24,782</b>	45,408
年內核銷的不可收回的應收款	<b>(11,020)</b>	–	<b>(24,920)</b>	–
於年末	<b>39,489</b>	37,245	<b>74,185</b>	74,323

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

###### 貿易應收款及合同資產 (續)

貿易應收款及合同資產的減值虧損在營運利潤中列報為金融資產及合同資產減值虧損淨額。

預期虧損率按貿易應收款及合同資產預期年期基於過往觀察得到的違約率釐定，預期虧損率已作出調整以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前實況及前瞻性資料。本集團已識別中國的國內生產總值、固定資產投資及社會消費品零售總額為最相關因素，並按照相關因素的預期變動而調整過往虧損率。

###### 其他應收款

就其他應收款而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗，定期就其他應收款的可收回性作出集體評估及個別評估。其他應收款的減值按12個月預期信貸虧損計量。12個月的預期信貸虧損乃於報告日期後12個月內可能出現的金融工具違約事件所導致的全期預期信貸虧損的一部分。然而，倘信貸風險從最初開始大幅增加，則虧損撥備將基於全期預期信貸虧損計算。管理層已對該等結餘的可收回程度進行評估，且並無識別到導致信貸風險從最初開始大幅增加的事件。管理層認為於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的預期信貸虧損並不重大。

若無合理預期的回收時，例如債務人未能與本集團訂立還款計劃，本集團會核銷金融資產及合同資產。若金融資產及合同資產已核銷，本集團會繼續執行工作以試圖收回該逾期應收款。倘若得以收回，該等款項將於損益確認。

## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### 核銷政策

倘無合理預期收回款項時，則應核銷金融資產。無合理預期收回的指標包括停止實施活動。當應收款已核銷時，本集團繼續執行強制處理，以期收回到期應收款。收回的應收款確認為損益。

##### (c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物，並維持於高級管理層視為充分的水平，以為本集團的營運提供資金並減低現金流量波動的影響。

下表為按根據各報告期末至合同到期日剩餘期間劃分的有關到期日組別對本集團金融負債的分析。下表所披露的金額為合同未貼現現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	合同現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日					
貿易應付款	23,762	-	-	23,762	23,762
其他應付款和應計費用 (不包括應付薪金及員工 福利以及應付稅項)	21,719	-	-	21,719	21,719
租賃負債	49,774	49,615	43,941	143,330	132,553
	95,255	49,615	43,941	188,811	178,034

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險(續)

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	合同現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日					
貿易應付款	37,874	–	–	37,874	37,874
其他應付款和應計費用 (不包括應付薪金及員工福利 以及應付稅項)	19,729	–	–	19,729	19,729
租賃負債	61,527	61,549	124,160	247,236	224,556
	119,130	61,549	124,160	304,839	282,159

#### 3.2 資本管理

本集團管理資本的目標在於維護本集團持續經營能力及支持本集團的可持續增長，以向股東提供回報、向其他利益相關者提供利益及維繫理想資本架構，以長期提升股權持有人價值。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付予股東的股息金額，發行新股或出售資產，以減少債務。本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按流動負債（乃租賃負債）減現金及現金等價物、限制性現金、定期存款及流動投資（乃計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品投資及債務工具投資）計算。資本總額按綜合財務狀況表所列「權益」加債務淨額計算。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況。



## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計

##### 3.3.1 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表確認及按公允價值計量之金融工具的公允價值所作出之判斷及估計。為提供釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三級。

下表為按計量公允價值所用估值技術的輸入數據層級對本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日按公允價值列賬的金融工具的分析。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級所包括的報價外，可直接(即例如價格)或間接(即源自價格)觀察的資產或負債的輸入數據(第二級)；及
- 資產或負債的輸入數據並非依據可觀察市場數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

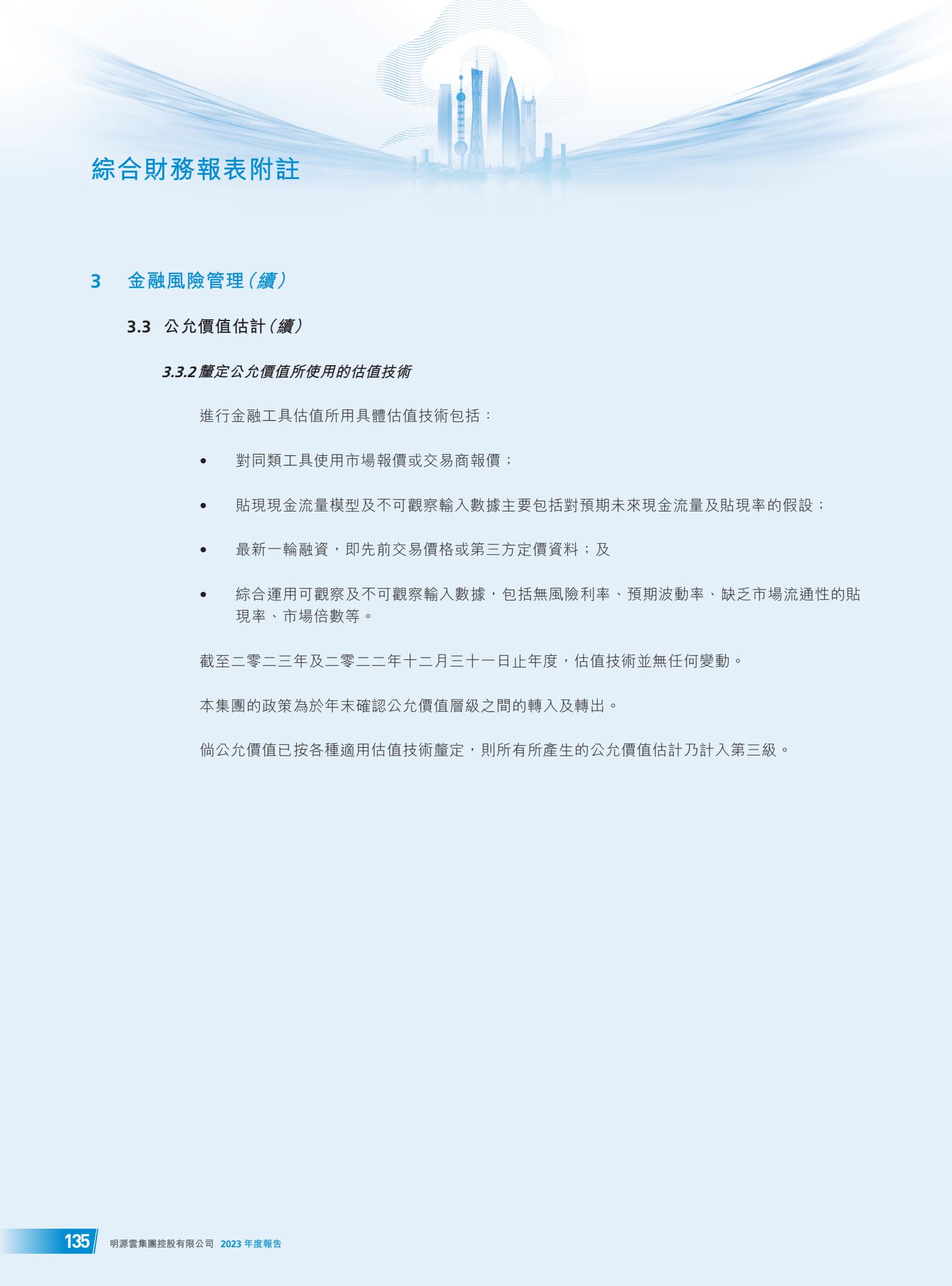
### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### 3.3.1 公允價值層級 (續)

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
理財產品投資 (附註21(a))	-	-	136,771	136,771
非上市股本證券投資 (附註21(b))	-	-	51,708	51,708
	-	-	188,479	188,479
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
非上市股本證券投資 (附註22)	-	-	360	360
於二零二二年十二月三十一日				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
理財產品投資 (附註21(a))	-	-	29,702	29,702
非上市股本證券投資 (附註21(b))	-	-	53,387	53,387
	-	-	83,089	83,089
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
非上市股本證券投資 (附註22)	-	-	6,547	6,547

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，第一級、第二級和第三級之間並無轉移。



## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### 3.3.2 釐定公允價值所使用的估值技術

進行金融工具估值所用具體估值技術包括：

- 對同類工具使用市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括對預期未來現金流量及貼現率的假設；
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價資料；及
- 綜合運用可觀察及不可觀察輸入數據，包括無風險利率、預期波動率、缺乏市場流通性的貼現率、市場倍數等。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，估值技術並無任何變動。

本集團的政策為於年末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

倘公允價值已按各種適用估值技術釐定，則所有所產生的公允價值估計乃計入第三級。

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### 3.3.3 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量 (第三級)

下表呈列截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度第三級項目 (包括理財產品投資、非上市股本證券投資及可贖回優先股投資) 的變動。

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產
	理財產品投資 人民幣千元	非上市股本 證券投資 人民幣千元	非上市股本 證券投資 人民幣千元
於二零二三年一月一日	29,702	53,387	6,547
收購	2,544,263	6,035	–
轉撥 (附註21(b))	–	266	–
出售	(2,458,049)	–	–
公允價值的未變現變動	68	(7,980)	(6,187)
已變現收入或收益	20,787	–	–
於二零二三年十二月三十一日	136,771	51,708	360
於二零二二年一月一日	53,774	16,839	10,101
收購	2,556,010	44,112	–
出售	(2,588,114)	–	–
公允價值的未變現變動	928	(7,564)	(3,554)
已變現收入或收益	7,104	–	–
於二零二二年十二月三十一日	29,702	53,387	6,547



## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### 3.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係

本集團財務部下的團隊會進行所需金融工具估值以作財務呈報用途，包括第三級公允價值。該團隊直接向首席財務官報告。首席財務官與估值團隊每年至少討論一次估值程序及結果。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

於各財政年度末，財務部會：

- 核實估值報告的所有主要輸入數據；
- 於比對往年估值報告時評估物業估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

第三級公允價值變動乃於各報告日期首席財務官與估值團隊進行每年估值討論過程中予以分析。作為討論的一部分，該團隊會提呈一份報告，說明公允價值變動的原因。

第三級工具的估值主要包括理財產品投資(附註21(a))及非上市股本證券投資(附註21(b)、附註22)。由於該等工具並非於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多項適用的估值技術釐定，包括期權定價及權益分配模型、貼現現金流量模型及市場法等。

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### 3.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係(續)

下表概述有關經常性第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

說明	於十二月三十一日的公允價值		不可觀察 輸入數據	於十二月三十一日的輸入數據範圍		不可觀察輸入數據
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元		二零二三年	二零二二年	
理財產品投資	136,771	29,702	預期回報率	2.85%-3.70%	3.79%-3.80%	預期回報率越高，公允價值越高
計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非上市股本證券投資(*)	51,708	53,387	預期波動率	53.96%-58.99%	48.12%-54.05%	預期波動率增加5%會令公允價值減少約人民幣715,000元；而預期波動率減少5%會令公允價值增加約人民幣733,000元
			無風險利率	2.22%-2.39%	2.62%-2.73%	無風險利率越高，公允價值越低
			市銷率	6.49-7.17	8.65-11.99	市銷率增加5%會令公允價值增加約人民幣928,000元；而市銷率減少5%會令公允價值減少約人民幣954,000元
			缺乏市場流通性的貼現率	25.00%-30.00%	23.69%-30.00%	缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低

## 綜合財務報表附註

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### 3.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係(續)

說明	於十二月三十一日的公允價值		不可觀察 輸入數據	於十二月三十一日的輸入數據範圍		不可觀察輸入數據
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元		二零二三年	二零二二年	
計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的非上市股本證券投資(*)	360	6,547	預期波動率 無風險利率 市銷率 缺乏市場流通性的貼現率	不適用 不適用 不適用 不適用	44.31%-48.06% 2.46%-2.52% 6.81-15.71 20.00%-30.00%	不適用 不適用 不適用 不適用

附註：於二零二三年，計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的非上市股本證券投資為公允價值乃基於非上市公司的資產淨值進行估值。不可觀察輸入數據之間並無任何嚴重影響公允價值的重大內部關係。

倘本集團所持以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值上升／下降10%，則截至二零二三年十二月三十一日止年度的所得稅前虧損將減少／增加約人民幣18,848,000元（截至二零二二年十二月三十一日止年度的所得稅前虧損將減少／增加約人民幣8,309,000元）。

倘本集團所持以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值上升／下降10%，則截至二零二三年十二月三十一日止年度的所得稅前全面虧損總額將減少／增加約人民幣36,000元（截至二零二二年十二月三十一日止年度的所得稅前全面虧損總額將減少／增加約人民幣655,000元）。

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### 3.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係 (續)

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，公允價值層級分類第一、二及三級間並無轉移。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款、其他應收款)及本集團的金融負債(包括貿易應付款、其他應付款和應計費用及租賃負債)的賬面值與其公允價值相若。

### 4 重大會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，按照定義將很少等於實際結果。管理層於應用本集團會計政策時亦需行使判斷。

估計及判斷會不斷評估。彼等乃根據過往經驗及其他因素(包括對根據情況認為可能對實體造成財務影響，且屬合理的未來事件的預期)而作出。

#### (a) 估計若干金融資產的公允價值

未於活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術確定。本集團利用判斷選擇多種方法並作出主要基於各報告期末市場狀況的假設。有關所使用的主要假設以及該等假設變更的影響的詳細資料請參閱附註3.3。

#### (b) 確認本地化部署實施及增值服務收入

本地化部署實施及增值服務收入於合同期內參考客戶進行及確認的工程進度予以確認。本集團須估計當前已提供服務的價值佔將提供總體服務的價值的比例。

## 綜合財務報表附註

### 4 重大會計估計及判斷(續)

#### (c) 收入確認中的總額相對淨額評估

如附註2.5所披露，本集團為其採用不同業務模式的客戶提供雲服務和本地化部署軟件及服務，其中包括按總額或淨額基準（即不同業務模式的委託人相對代理人評估）評估收入確認。本集團遵循委託人與代理人考量的會計指引評估本集團於特定服務轉移至終端客戶前是否擁有對該特定服務的控制權，評估指標包括但不限於(i)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(ii)實體於特定服務轉移至客戶前是否有庫存風險；及(iii)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並於須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

#### (d) 各項不同履約責任的售價的分配

如附註2.5所披露，與客戶訂立的合同可能包含多項履約責任。當履約責任經評估具有明顯區別，本集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收入。本集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算履約責任是否具有明顯區別以及各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收入確認。

#### (e) 貿易應收款及合同資產預期信貸虧損

貿易應收款及合同資產的減值撥備乃基於有關預期虧損率的假設。於各報告期末，本集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，使用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。該等假設及估計的變動可能對評估結果產生重大影響並可能需要在損益中扣除額外減值。管理層於各資產負債表日期重新評估撥備。倘判斷及估計基準與初始評估不同，則有關差額將影響貿易應收款及合同資產的減值撥備及賬面值。

### 4 重大會計估計及判斷(續)

#### (f) 即期及遞延所得稅

本集團於中國及其他司法權區須繳納所得稅。釐定各司法權區內所得稅的撥備時需作出判斷。於一般業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初記錄的金額，有關差異將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

本集團假設稅務機關將審查有關金額，並將全面掌握所有相關資料，以釐定相關機構是否可能接受其於所得稅申報中已使用或計劃使用的各種稅務處理方式或各套稅務處理方式。本集團的結論為某特定稅務處理方式有可能獲接受，則本集團釐定應課稅利潤(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免或稅率與其所得稅申報所得出的稅務處理方式一致。倘本集團認定某項特定稅務處理方式不大可能獲接受，則本集團於釐定應課稅溢利(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免及稅率時，使用最有可能的金額或該稅務處理方式的預期價值。倘事實或情況有變，則本集團將評估其判斷及估計。

倘管理層認為未來很可能擁有充足應課稅利潤抵扣暫時性差異或稅項虧損，則確認與暫時性差異及稅項虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與之前估計不同時，該差異將影響該估計變更的當期遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

### 5 分部資料

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認定為作出策略決定的本公司執行董事。執行董事審核本集團的內部報告以評估表現並分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分部。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料(續)

執行董事從產品角度研究業務狀況。本集團確定經營分部如下：

雲服務	包括軟件即服務和平台即服務。
本地化部署軟件及服務	本地化部署軟件及服務，一款讓機構可利用綜合應用程序系統，管理業務及將科技、服務及人力資源相關的後台職能自動化的業務流程管理軟件及相關服務。

自二零二三年一月一日起，由於行業發生變化，為了讓利益相關者能更好地了解本集團業務與類似行業其他公司的相對情況，本公司董事已將原有的經營分部(原名「SaaS產品」和「ERP解決方案」)分別重新命名和定義為「雲服務」和「本地化部署軟件及服務」。主要經營決策者主要根據分部收入和分部毛利潤來評估經營分部的表現。重新命名和定義經營分部對比較數據沒有影響。

由於主要經營決策者並無使用任何分部提供的資產總額、負債總額、分部間收入、利息收入、利息支出和其他損益項目的資料(例如向主要經營決策者提供的折舊、攤銷和所得稅資料)來分配資源或評估經營分部的表現，因此並無按分部提供有關資料。本集團的絕大多數業務在中國開展。

截至二零二三年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	雲服務 人民幣千元	本地化部署 軟件及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	<b>1,338,663</b>	<b>300,981</b>	<b>1,639,644</b>
銷貨成本	<b>(157,551)</b>	<b>(178,866)</b>	<b>(336,417)</b>
毛利潤	<b>1,181,112</b>	<b>122,115</b>	<b>1,303,227</b>

## 5 分部資料(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	雲服務 人民幣千元	本地化部署 軟件及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,426,592	389,765	1,816,357
銷貨成本	(110,133)	(226,896)	(337,029)
<b>毛利潤</b>	<b>1,316,459</b>	<b>162,869</b>	<b>1,479,328</b>

## 6 收入

本集團的收入包括來自雲服務和本地化部署軟件及服務的收入。本集團在雲服務的銷售中擔任終端客戶的主事人。在本地化部署軟件及服務方面，本集團在直銷模式中擔任終端客戶的主事人，而在通過區域渠道合作夥伴進行營銷的模式中擔任該等合作夥伴的主事人。收入於中國扣除增值稅列賬，包括以下各項：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
雲服務	<b>1,338,663</b>	1,426,592
本地化部署軟件及服務	<b>300,981</b>	389,765
	<b>1,639,644</b>	1,816,357

## 綜合財務報表附註

### 6 收入(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
雲服務		
— 一段時間內的收入	<b>1,268,087</b>	1,352,876
— 某個時間點的收入	<b>70,576</b>	73,716
本地化部署軟件及服務		
— 一段時間內的收入	<b>239,010</b>	317,282
— 某個時間點的收入	<b>61,971</b>	72,483
	<b>1,639,644</b>	1,816,357

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，每個客戶的收入均低於本集團總收入的10%。

#### (a) 與客戶合同有關的資產及負債

本集團確認以下與客戶合同有關的資產及負債：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
合同資產	<b>120,152</b>	93,827
減：虧損撥備(附註3.1)	<b>(39,489)</b>	(37,245)
合同資產總額	<b>80,663</b>	56,582
合同獲取成本(iii)	<b>262,976</b>	272,310
減：非流動部分	<b>(7,639)</b>	(5,412)
	<b>255,337</b>	266,898
合同負債(ii)	<b>546,874</b>	601,003
減：非流動部分	<b>(32,013)</b>	(33,225)
	<b>514,861</b>	567,778

## 6 收入(續)

### (a) 與客戶合同有關的資產及負債(續)

#### (i) 合同資產、合同獲取成本及合同負債的重大變動

合同資產為本集團就本集團已轉移至客戶的貨品及服務而於交換中收取代價的權利。有關資產因未完成的合同的增加而增加。

合同獲取成本指區域渠道合作夥伴(作為本集團的代理人)向終端客戶發出票據的總額與本集團向區域渠道合作夥伴發出票據金額之間的差額。有關資產因平均佣金率下降而減少。

本集團的合同負債主要產生自客戶進行的不可退還墊款，而相關服務尚未提供。有關負債主要由於本集團的本地化部署軟件及服務收入的下降及預付款項的下降而減少。

#### (ii) 就合同負債確認的收入

下表列示於本年度確認的收入與遠期合同負債的相關程度。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
就合同負債確認的收入	478,170	498,859

#### (iii) 從合同獲取成本中確認的資產

管理層預計，由於獲取合同而產生的增量成本(僅包括銷售佣金)可以收回。本集團已將該筆款項資本化，並在確認相關收入時進行攤銷。截至二零二三年十二月三十一日止年度，攤銷金額為人民幣180,384,000元(二零二二年：人民幣177,264,000元)。本集團的資本化成本並未產生減值虧損。

## 綜合財務報表附註

### 6 收入(續)

#### (a) 與客戶合同有關的資產及負債(續)

##### (iv) 未履行的長期合同

下表列示因長期固定價格合同產生的未履行的履約責任：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
未履行的長期合同		
— 本地化部署軟件及服務	<b>169,460</b>	201,136
— 雲服務	<b>818,827</b>	776,271
	<b>988,287</b>	977,407

管理層預計於二零二三年十二月三十一日未履行的履約責任約人民幣889,324,000元將於1年內確認為收入(二零二二年：人民幣879,695,000元)。餘下未履行的履約責任約人民幣98,963,000元將於1至2年內確認為收入(二零二二年：人民幣97,712,000元)。

所有其他合同皆為一年或以下期限。根據國際財務報告會計準則第15號的規定，分配至該等未履行合同的交易價格不予披露。

7 按性質劃分的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
員工福利費用(附註10)	<b>1,182,525</b>	1,401,969
佣金費用	<b>418,047</b>	488,865
以股份為基礎的報酬開支(附註10)	<b>417,322</b>	499,450
外包費用	<b>58,432</b>	92,036
專業及技術服務費用	<b>57,086</b>	54,663
使用權資產折舊(附註17)	<b>52,563</b>	68,223
信息科技及通訊收費	<b>48,225</b>	38,968
物業、廠房及設備折舊(附註15)	<b>38,077</b>	40,123
已售存貨成本	<b>35,835</b>	32,511
差旅及招待費用	<b>31,252</b>	28,525
展覽及推廣費用	<b>27,764</b>	24,765
短期租賃及公用事業費用	<b>16,465</b>	27,630
辦公費用	<b>12,221</b>	16,233
稅費及附加	<b>10,362</b>	11,199
核數師薪酬	<b>6,845</b>	11,270
— 審計服務	<b>4,200</b>	4,380
— 非審計服務	<b>2,645</b>	6,890
投資物業折舊(附註16)	<b>3,715</b>	1,987
無形資產攤銷(附註18)	<b>2,599</b>	3,443
其他	<b>1,310</b>	1,353
	<b>2,420,645</b>	2,843,213

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，並無將任何研究及開發費用資本化。

## 綜合財務報表附註

### 8 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助	20,432	27,228
計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 非上市股本證券及債務工具投資所得股息及利息收入	46	9,583
增值稅退稅(a)	7,354	8,488
租賃收入	13,172	8,159
線下活動及其他所得收入	4,391	8,043
理財產品所得收入((b)·附註21(a))	20,855	8,032
	<b>66,250</b>	69,533

- (a) 於二零一九年四月一日之前，計算機軟件銷售的適用增值稅稅率為16%。自二零一九年四月一日起，根據《財政部稅務總局海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)，計算機軟件銷售的適用增值稅稅率由16%調整為13%。

根據財稅[2011]第100號文(「100號文」)，倘軟件企業在中國銷售軟件的實際增值稅稅率超過銷售額的3%，則軟件企業在中國從事銷售其自行開發的軟件可享增值稅退稅。

- (b) 此指利息收入及以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品公允價值變動。

9 其他虧損淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
出售物業、廠房、設備及使用權資產的(虧損)/收益淨額	<b>(7,625)</b>	3,264
計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 非上市股本證券投資的公允價值虧損(附註21(b))	<b>(7,980)</b>	(7,564)
債務工具投資的公允價值虧損	-	(12,836)
商譽減值	-	(32,808)
外匯收益/(虧損)	<b>14,141</b>	(199,523)
出售附屬公司(附註35)	<b>124</b>	-
其他	<b>(1,038)</b>	(558)
	<b>(2,378)</b>	(250,025)

## 綜合財務報表附註

### 10 員工福利費用（包括董事薪酬）

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	<b>946,260</b>	1,115,249
退休金成本－設定提存計劃(a)	<b>84,894</b>	98,980
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	<b>151,371</b>	187,740
以股份為基礎的報酬(附註27)	<b>417,322</b>	499,450
	<b>1,599,847</b>	1,901,419

#### (a) 退休金成本－設定提存計劃

本集團中國公司的僱員需參與一項由地方市政府管理及營運的設定提存計劃。本集團按地方市政府所定的僱員工資固定百分比（受下限及上限所規限）供款予地方上的各計劃，作為僱員退休福利的基金。

除每月供款外，本集團並無其他義務支付其僱員的退休及其他離職後福利。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團無權獲得任何沒收的供款以減少本集團的未來供款。

## 10 員工福利費用(包括董事薪酬)(續)

### (b) 五名最高薪酬人士

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪酬人士概無包括任何董事(二零二二年：無)，其薪酬已於附註10(c)中分析列示。截至二零二三年十二月三十一日止年度應付餘下5名(二零二二年：5名)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資及薪金	4,998	4,448
花紅	4,359	2,105
退休金成本－設定提存計劃	226	154
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	323	200
以股份為基礎的報酬	95,992	145,219
	<b>105,898</b>	152,126

薪酬範圍如下：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
酬金組別：		
8,000,001港元至8,500,000港元	—	—
10,500,001港元至11,000,000港元	—	—
13,500,001港元至14,000,000港元	1	2
14,500,001港元至15,000,000港元	1	—
19,000,001港元至19,500,000港元	1	1
19,500,001港元至20,000,000港元	1	1
50,000,001港元至50,500,000港元	1	—
116,000,001港元至116,500,000港元	—	1
	<b>5</b>	5

## 綜合財務報表附註

### 10 員工福利費用(包括董事薪酬)(續)

#### (b) 五名最高薪酬人士(續)

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，並無已付或應付予五位最高薪酬人士款項作為加入本集團之獎勵或離職補償。

#### (c) 董事及最高行政人員薪酬

各董事及最高行政人員薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休金成本－ 設定提存計劃 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 僱員福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二三年十二月三十一日止年度					
主席兼執行董事：					
高宇先生	-	434	46	63	543
執行董事：					
陳曉暉先生	-	434	46	63	543
姜海洋先生	-	566	46	67	679
蔣科陽先生(i)	-	218	15	22	255
非執行董事：					
梁國智先生	-	-	-	-	-
易飛凡先生(ii)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
李漢輝先生	90	-	-	-	90
趙亮先生	90	-	-	-	90
童娜瓊女士(iii)	90	-	-	-	90
	270	1,652	153	215	2,290

10 員工福利費用（包括董事薪酬）（續）

(c) 董事及最高行政人員薪酬（續）

	董事袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休金成本－ 設定提存計劃 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 僱員福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>					
<b>主席兼執行董事：</b>					
高宇先生	–	432	43	49	524
<b>執行董事：</b>					
陳曉暉先生	–	432	43	49	524
姜海洋先生	–	480	43	49	572
蔣科陽先生(i)	–	655	43	49	747
<b>非執行董事：</b>					
梁國智先生	–	–	–	–	–
易飛凡先生(ii)	–	–	–	–	–
<b>獨立非執行董事：</b>					
李漢輝先生	86	–	–	–	86
趙亮先生	86	–	–	–	86
曾靜女士(iii)	64	–	–	–	64
童娜瓊女士(iii)	21	–	–	–	21
	257	1,999	172	196	2,624

附註：

(i) 蔣科陽先生於二零二三年三月二十八日辭任。

(ii) 易飛凡先生於二零二三年三月二十八日辭任。

(iii) 曾靜女士於二零二二年九月二十六日辭任。童娜瓊女士於二零二二年九月二十六日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

### 10 員工福利費用（包括董事薪酬）（續）

#### (d) 董事的退休及離職福利

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，並無向本公司董事支付退休或離職福利。

#### (e) 就董事提供服務而向第三方提供的代價

於各報告期末或截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的任何時間，並無就董事提供服務而向第三方支付代價。

#### (f) 有關以董事、其受控制法人團體及該等董事之關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，概無訂立以董事、其受控制法人團體及該等董事之關連實體為受益人的貸款、類似貸款或其他交易。

#### (g) 董事於交易、安排或合同的重大權益

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立涉及本集團業務而本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合同。

## 11 財務收入淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
財務收入		
— 銀行存款利息收入	<b>182,592</b>	108,693
財務成本		
— 租賃負債利息費用	<b>(7,104)</b>	(10,321)
財務收入淨額	<b>175,488</b>	98,372

## 12 所得稅抵免

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期所得稅	—	131
遞延所得稅(附註28)	<b>(2,380)</b>	(9,585)
所得稅抵免	<b>(2,380)</b>	(9,454)

## 綜合財務報表附註

### 12 所得稅抵免(續)

本集團的所得稅前虧損稅項與截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度使用25%稅率(即中國的標準稅率)計算的理論數額有所區別。差異分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
扣除所得稅抵免前的虧損	<b>(589,423)</b>	(1,168,666)
使用權益法入賬的應佔投資虧損	<b>1,691</b>	1,361
按中國法定稅率25%計算的稅費	<b>(146,933)</b>	(291,826)
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	<b>109,474</b>	171,275
研發費用加計扣除	<b>(61,787)</b>	(144,251)
動用先前未確認的稅項虧損	<b>(36,234)</b>	–
於海外司法權區不同稅率的影響	<b>(31,318)</b>	65,006
不可扣稅費用	<b>116,646</b>	126,353
毋須課稅收入	<b>(10,705)</b>	(35,358)
適用於本集團中國附屬公司的優惠稅率的影響	<b>58,477</b>	99,347
<b>所得稅抵免</b>	<b>(2,380)</b>	(9,454)

## 12 所得稅抵免(續)

### (a) 開曼群島

在開曼群島現行法律下，在開曼群島註冊成立的實體毋須就收入或資本盈利繳納稅項。此外，開曼群島並無對支付予股東的股息付款徵收預扣稅。

### (b) 英屬維京群島

在英屬維京群島現行法律下，在英屬維京群島註冊成立的實體毋須就收入或資本盈利繳納稅項。此外，英屬維京群島並無對支付予股東的股息付款徵收預扣稅。

### (c) 香港利得稅

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並未就香港利得稅計提撥備。

### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備乃按在中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅利潤作出，並於考慮自退款及津貼的可得稅務利益後根據中國相關法規計算。一般中國企業所得稅率於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度為25%。

明源雲科技於二零一八年獲授高新技術企業資格並於二零二一年續新其高新技術企業資格。明源雲科技已符合資格申請於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度享有15%的高新技術企業優惠企業所得稅稅率。

深圳市明源雲客電子商務有限公司(「明源雲客」)亦於二零一六年已向相關稅務局申請且已獲授高新技術企業資格並於二零二二年續新其高新技術企業資格。此外，根據27號文及49號文，新成立的軟件企業自首個獲利年度起有權享受兩年的免稅待遇，之後三年按照優惠稅率減半繳納企業所得稅。因此，由於截至二零二三年十二月三十一日止年度為明源雲客的第三個獲利年度，明源雲客於該年度已採用12.5%的優惠企業所得稅稅率。上述優惠稅率的應用取決於本集團管理層的重要估計。

### 12 所得稅抵免(續)

#### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

深圳市明源雲空間電子商務有限公司(「明源雲空間」)及明源雲採購已符合資格申請自二零一九年一月一日開始享有15%的高新技術企業優惠企業所得稅稅率，及於二零二二年續新高新技術企業資格。

武漢明源動力軟件有限公司(「武漢明源動力」)及深圳市明源雲鏈互聯網科技有限公司(「明源雲鏈」)已符合資格申請自二零二一年一月一日開始享有15%的高新技術企業優惠企業所得稅稅率。

#### (e) 研發費用加計扣除

根據企業所得稅法及具體實施細則，自二零零八年起，企業獲准要求額外扣除開發新技術、新產品及新工藝所產生的研發開支的50%。自二零一八年至二零二三年，根據財稅[2018]第99號(「99號文」)，研發開支實際金額中額外75%可於除稅前扣除。根據財政部、國家稅務總局及科技部公告[2022]第28號，研發開支實際金額中額外100%可於除稅前扣除。

自二零二三年一月一日起，根據財政部稅務總局公告2023年第7號規定，研發開支實際金額中額外100%可於除稅前扣除。

於截至二零二三年及二零二二年度獲授「中小科技企業」資格的公司，根據財政部、國家稅務總局及科技部公告[2022]第16號，該等公司可在釐定其於截至二零二三年及二零二二年度止年度的應課稅利潤時將其所產生的實際研發費用的200%列作可扣稅費用。

## 12 所得稅抵免(續)

### (f) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法全額計提資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，倘遞延所得稅負債來自商譽的初始確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中(業務合併除外)對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用在各報告期末已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

## 13 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損除以已發行及在外流通普通股的加權平均數計算得出。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<b>(585,634)</b>	(1,154,070)
已發行及在外流通普通股的加權平均數(千股)(附註)	<b>1,837,277</b>	1,847,885
每股基本虧損(人民幣元)	<b>(0.32)</b>	(0.62)

附註：截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，年內已發行普通股的加權平均數乃根據已發行股份數目、自庫存股份轉撥已歸屬受限制股份單位及購回股份而釐定。



## 綜合財務報表附註

### 13 每股虧損(續)

#### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損以假設兌換所有潛在攤薄股份而調整已發行及在外流通股份的加權平均數計算。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於本集團產生虧損，受限制股份單位(如附註27所述)的潛在普通股並未計入每股攤薄虧損，原因是計入有關股份會有反攤薄作用。因此，截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

### 14 股息

董事會已建議自股份溢價賬宣派及派付特別股息每股股份0.1港元(相當於人民幣0.091元)，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。擬派的特別股息尚未於該等綜合財務報表確認為負債。

就截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會不建議派發任何末期股息。

15 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	計算機設備 人民幣千元	傢俱及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>							
成本	112,892	42,806	24,962	1,196	32,807	170,390	385,053
累計折舊	(7,814)	(23,468)	(11,603)	(510)	(15,971)	-	(59,366)
賬面淨值	105,078	19,338	13,359	686	16,836	170,390	325,687
<b>截至二零二二年 十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	105,078	19,338	13,359	686	16,836	170,390	325,687
添置	-	1,975	20,866	-	66,854	18,245	107,940
出售	-	(540)	(66)	-	-	(1,023)	(1,629)
轉撥至投資物業(附註16)	-	-	-	-	-	(138,076)	(138,076)
完成後轉撥	36,771	-	3,085	-	4,987	(44,843)	-
折舊費用	(2,398)	(6,461)	(9,176)	(161)	(21,927)	-	(40,123)
年末賬面淨值	139,451	14,312	28,068	525	66,750	4,693	253,799
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>							
成本	149,663	44,241	48,847	1,196	104,648	4,693	353,288
累計折舊	(10,212)	(29,929)	(20,779)	(671)	(37,898)	-	(99,489)
賬面淨值	139,451	14,312	28,068	525	66,750	4,693	253,799

## 綜合財務報表附註

### 15 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	計算機設備 人民幣千元	傢俱及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日							
成本	149,663	44,241	48,847	1,196	104,648	4,693	353,288
累計折舊	(10,212)	(29,929)	(20,779)	(671)	(37,898)	-	(99,489)
賬面淨值	139,451	14,312	28,068	525	66,750	4,693	253,799
截至二零二三年 十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	139,451	14,312	28,068	525	66,750	4,693	253,799
添置	44	524	626	582	5,661	4,825	12,262
出售	-	(1,307)	(1,671)	-	(266)	-	(3,244)
出售附屬公司	-	(27)	-	-	-	-	(27)
折舊費用	(2,806)	(7,134)	(9,400)	(179)	(18,558)	-	(38,077)
年末賬面淨值	136,689	6,368	17,623	928	53,587	9,518	224,713
於二零二三年十二月三十一日							
成本	149,707	26,285	43,556	1,778	110,043	9,518	340,887
累計折舊	(13,018)	(19,917)	(25,933)	(850)	(56,456)	-	(116,174)
賬面淨值	136,689	6,368	17,623	928	53,587	9,518	224,713

## 15 物業、廠房及設備(續)

已確認本集團的物業、廠房及設備折舊如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一般及行政費用	7,396	8,643
研發費用	17,600	22,453
銷售及推廣費用	13,081	9,027
	<b>38,077</b>	40,123

### (a) 折舊方法及可使用年期

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃裝修則於以下較短租期內分配其成本（扣除其剩餘價值）：

- 樓宇 30至50年
- 計算機設備 3至5年
- 傢俱及辦公室設備 3至5年
- 汽車 5年
- 租賃裝修 估計可使用年期及剩餘租賃期（以較短者為準）

有關物業、廠房及設備的其他會計政策，請參見附註38.4。

## 綜合財務報表附註

### 16 投資物業

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	180,551	1,810	182,361
折舊費用	(3,666)	(49)	(3,715)
年末賬面淨值	176,885	1,761	178,646
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>			
成本	189,564	2,349	191,913
累計折舊	(12,679)	(588)	(13,267)
賬面淨值	176,885	1,761	178,646
	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	44,413	1,859	46,272
轉撥自在建資產	138,076	–	138,076
折舊費用	(1,938)	(49)	(1,987)
年末賬面淨值	180,551	1,810	182,361
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>			
成本	189,564	2,349	191,913
累計折舊	(9,013)	(539)	(9,552)
賬面淨值	180,551	1,810	182,361

投資物業包括位於武漢的兩座辦公樓的十九層樓，其業務模式旨在通過租賃消耗投資物業所體現的大部分經濟利益。

## 16 投資物業(續)

投資物業初步按成本計量，包括相關的交易成本及(如適用)借款成本。隨後，彼等按成本減累計折舊及累計減值虧損列示。

經計及估計剩餘價值(原始成本的5%)之後，折舊於估計可使用年期內按直線法計算。本集團投資物業的估計可使用年期為48至50年。

截至二零二三年十二月三十一日，投資物業的公允價值為人民幣201,442,000元(二零二二年：人民幣210,874,000元)。

### (a) 租賃安排

投資物業租賃的最低應收租賃款項如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
1年內(含1年)	12,750	12,367
1至2年(含2年)	12,692	12,481
2至3年(含3年)	12,948	12,692
3至4年(含4年)	8,188	12,948
4至5年(含5年)	7,990	8,188
超過5年	91,178	99,168
	<b>145,746</b>	157,844

## 綜合財務報表附註

### 17 租賃

#### (a) 財務狀況表中確認的款項

綜合財務狀況表列示如下租賃相關款項：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
— 樓宇	<b>121,849</b>	216,353
— 土地使用權	<b>183,132</b>	187,948
	<b>304,981</b>	404,301
<b>租賃負債</b>		
— 即期	<b>42,634</b>	49,573
— 非即期	<b>89,919</b>	174,983
	<b>132,553</b>	224,556

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，使用權資產中樓宇添置分別為人民幣3,421,000元及人民幣372,644,000元。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，使用權資產中土地使用權添置分別為零及人民幣187,757,000元。

## 17 租賃(續)

### (b) 損益中確認的款項

綜合全面收益表列示如下租賃相關款項：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
— 樓宇	<b>52,441</b>	68,101
— 土地使用權	<b>122</b>	122
	<b>52,563</b>	68,223
利息費用(計入財務成本)	<b>7,104</b>	10,321

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，租賃相關融資活動的現金流出總額分別為人民幣64,578,000元及人民幣75,186,000元，而截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，租賃相關經營活動的現金流出總額分別為人民幣765,000元及人民幣848,000元。

### (c) 本集團的租賃活動及其入賬方法

本集團租賃若干辦公室及土地。辦公室租賃合同通常按1個月至60個月的固定期限訂立。土地租賃合同通常按45年至50年的固定期限訂立。

租賃條款按個別基準商議，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議不施加任何契諾，惟出租人所持有租賃資產的擔保權益則除外。租賃資產可能不可用作借款的擔保物。



## 綜合財務報表附註

### 17 租賃(續)

#### (d) 可變租賃付款

租賃中並無包含可變付款條款。

#### (e) 延期及終止選擇權

計量中包含根據若干合理的延期選擇權作出的租賃付款。本集團的樓宇租賃中不包括終止選擇權。

#### (f) 剩餘價值擔保

並未提供租賃相關剩餘價值擔保。

18 無形資產

	商譽 人民幣千元	軟件許可權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>			
成本	45,896	17,146	63,042
累計攤銷	–	(8,680)	(8,680)
賬面淨值	45,896	8,466	54,362
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	45,896	8,466	54,362
添置	–	1,571	1,571
減值	(32,808)	–	(32,808)
攤銷費用	–	(3,443)	(3,443)
年末賬面淨值	13,088	6,594	19,682
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>			
成本	45,896	18,717	64,613
累計攤銷	–	(12,123)	(12,123)
累計減值撥備	(32,808)	–	(32,808)
賬面淨值	13,088	6,594	19,682
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	<b>13,088</b>	<b>6,594</b>	<b>19,682</b>
添置	–	170	170
出售附屬公司	<b>(13,088)</b>	<b>(2,169)</b>	<b>(15,257)</b>
攤銷費用	–	<b>(2,599)</b>	<b>(2,599)</b>
年末賬面淨值	–	<b>1,996</b>	<b>1,996</b>
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>			
成本	–	<b>15,058</b>	<b>15,058</b>
累計攤銷	–	<b>(13,062)</b>	<b>(13,062)</b>
累計減值撥備	–	–	–
賬面淨值	–	<b>1,996</b>	<b>1,996</b>

## 綜合財務報表附註

### 18 無形資產(續)

(a) 本集團無形資產的攤銷確認如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一般及行政費用	2,007	2,809
研發費用	592	634
	<b>2,599</b>	3,443

### 19 使用權益法入賬的投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日的結餘	20,875	10,986
添置	-	11,250
應佔於一間聯營公司的虧損	(1,691)	(1,361)
於十二月三十一日的結餘	<b>19,184</b>	20,875

本集團持有杭州明啟數智科技有限公司(「明啟」)30%的權益。因本集團在明啟的董事會中有一席位，故其入賬作為本集團的聯營公司。明啟為私營公司，其股份並無市場報價。本集團不存在與明啟權益相關的承諾或或然負債。董事認為明啟對本集團並不重要。

20 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
以攤餘成本計值的金融資產		
貿易應收款(附註23)	<b>66,168</b>	73,506
其他應收款(附註23)	<b>38,125</b>	63,503
定期存款(附註24)	<b>419,082</b>	2,994,122
限制性現金(附註24)	<b>1,005</b>	3,130
現金及現金等價物(附註24)	<b>3,972,900</b>	1,642,078
	<b>4,497,280</b>	4,776,339
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(附註21)	<b>188,479</b>	83,089
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註22)	<b>360</b>	6,547
	<b>4,686,119</b>	4,865,975
<b>金融負債</b>		
以攤餘成本計值的金融負債		
貿易應付款(附註29)	<b>23,762</b>	37,874
其他應付款和應計費用(不包括應計工資及員工福利費用、 增值稅及應付附加費)(附註30)	<b>21,719</b>	19,729
租賃負債(附註17)	<b>132,553</b>	224,556
	<b>178,034</b>	282,159

本集團所面臨與金融工具有關的各項風險均於附註3討論。於各報告期末的最大信貸風險為上述各類金融資產的賬面值。

## 綜合財務報表附註

### 21 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
理財產品投資(a)	<b>136,771</b>	29,702
非上市股本證券投資(b)	<b>51,708</b>	53,387
	<b>188,479</b>	83,089
減：非流動部分		
理財產品投資(a)	<b>(25,514)</b>	–
非上市股本證券投資(b)	<b>(51,708)</b>	(53,387)
	<b>111,257</b>	29,702

#### (a) 理財產品投資

理財產品投資的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	<b>29,702</b>	53,774
收購	<b>2,544,263</b>	2,556,010
出售	<b>(2,458,049)</b>	(2,588,114)
公允價值的未變現變動(附註8)	<b>68</b>	928
已變現收入(附註8)	<b>20,787</b>	7,104
於年末	<b>136,771</b>	29,702

所有該等理財產品的回報並無保證，因此本集團將彼等分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等金融資產的已變現收入在綜合全面收益表的「其他收入」中確認。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

## 21 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

### (b) 非上市股本證券投資

本集團對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的非上市股本證券的投資指對若干私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的非上市股本證券投資的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	<b>53,387</b>	16,839
收購	<b>6,035</b>	44,112
轉撥(i)	<b>266</b>	–
公允價值的未變現變動(附註9)	<b>(7,980)</b>	(7,564)
於年末	<b>51,708</b>	53,387

- (i) 於二零二三年六月十二日，本集團以人民幣300,000元的現金代價向第三方出售附屬公司深圳市沃享科技有限公司(「沃享」)30%的股權。完成出售後，本公司持有沃享的股權由56.58%下降至26.58%。根據該協議，本集團對沃享影響重大，在未來發生某些事件時，應明源雲科技的要求贖回股份。因此，該等贖回股份不視為沃享的當期擁有權權益。應按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產入賬，而不採用權益法。

## 綜合財務報表附註

### 22 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

本集團對以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資均為對非上市股本證券的投資，指對若干私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

非上市股本證券投資的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	<b>6,547</b>	10,101
公允價值的未變現變動(附註26、附註28)	<b>(6,187)</b>	(3,554)
於年末	<b>360</b>	6,547

23 貿易應收款、預付款項及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合同貿易應收款(a)	<b>140,353</b>	147,829
減：虧損撥備(附註3.1)	<b>(74,185)</b>	(74,323)
貿易應收款淨額	<b>66,168</b>	73,506
供應商預付款項	<b>32,727</b>	53,790
物業、廠房及設備預付款項	<b>12,161</b>	19,841
租賃裝修預付款項	-	1,340
僱員福利預付款項	<b>5,231</b>	6,646
預付款項總額	<b>50,119</b>	81,617
租金及其他按金	<b>21,814</b>	26,353
其他	<b>16,348</b>	37,179
減：虧損撥備(b)	<b>(37)</b>	(29)
其他應收款淨額	<b>38,125</b>	63,503
貿易應收款、預付款項及其他應收款總額	<b>154,412</b>	218,626
減：非流動按金及預付款項	<b>(32,477)</b>	(46,514)
即期部分	<b>121,935</b>	172,112

## 綜合財務報表附註

### 23 貿易應收款、預付款項及其他應收款(續)

#### (a) 貿易應收款

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合同貿易應收款	<b>140,353</b>	147,829
減：虧損撥備(附註3.1(b))	<b>(74,185)</b>	(74,323)
	<b>66,168</b>	73,506

本集團的貿易應收款虧損撥備的變動披露於附註3.1。

本集團通常授予其客戶0至90天的信貸期。基於確認日期，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的貿易應收款的賬齡分析如下：

賬齡	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
最多3個月	<b>37,344</b>	42,213
3至6個月	<b>16,356</b>	18,548
6個月至1年	<b>22,995</b>	32,409
1至2年	<b>36,670</b>	43,790
2年以上	<b>26,988</b>	10,869
	<b>140,353</b>	147,829

## 23 貿易應收款、預付款項及其他應收款(續)

(b) 本集團其他應收款虧損撥備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	29	71
減值撥備	7,823	–
年內核銷的不可收回的應收款	(7,815)	–
撥回減值撥備	–	(42)
於年末	37	29

貿易應收款為就軟件許可或正常業務過程中提供的服務而應收客戶的款項。貿易應收款通常於一年內到期應付，因而全部分類為流動。

## 24 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及手頭現金(i)	4,392,987	4,639,330
減：限制性現金(ii)	(1,005)	(3,130)
定期存款(iii)	(419,082)	(2,994,122)
現金及現金等價物	3,972,900	1,642,078

## 綜合財務報表附註

### 24 現金及現金等價物 (續)

(i) 銀行及手頭現金以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	<b>1,287,327</b>	1,759,927
美元	<b>3,094,585</b>	2,875,107
港元	<b>11,075</b>	4,296
	<b>4,392,987</b>	4,639,330

(ii) 受限制現金乃根據本集團的若干客戶合同履行要求抵押予銀行。

(iii) 本集團按貨幣劃分的定期存款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產包括：</b>		
1年以上人民幣定期存款	<b>237,792</b>	-
<b>流動資產包括：</b>		
3個月至1年的人民幣定期存款	<b>110,442</b>	130,000
3個月至1年的美元定期存款	<b>70,848</b>	2,864,122
	<b>181,290</b>	2,994,122
	<b>419,082</b>	2,994,122

截至二零二三年十二月三十一日，定期存款的年利率為2.60%至5.65%。

## 25 股本

法定：

	普通股數目 千股	普通股面值 千港元	優先股數目 千股	優先股面值 千港元
於二零二二年及二零二三年十二月三十一日	3,800,000	380	–	–

已發行：

	普通股數目 千股	普通股面值 千港元	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,968,593	197	173	–	173
發行普通股(a)	13,090	1	1	–	1
註銷股份(b)	(22,157)	(2)	(2)	–	(2)
減：庫存股份(a)	(148,074)	(15)	–	(219,501)	(219,501)
於二零二二年十二月三十一日	1,811,452	181	172	(219,501)	(219,329)
於二零二三年一月一日	<b>1,959,526</b>	<b>196</b>	<b>172</b>	–	<b>172</b>
發行普通股(c)	<b>27,233</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	–	<b>2</b>
註銷股份(d)	<b>(44,443)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	–	<b>(4)</b>
減：庫存股份(c)	<b>(92,145)</b>	<b>(9)</b>	–	<b>(4,492)</b>	<b>(4,492)</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>1,850,171</b>	<b>185</b>	<b>170</b>	<b>(4,492)</b>	<b>(4,322)</b>

(a) 本公司於二零二二年五月三十日及二零二二年十二月八日向MYC Marvellous Limited配發及發行合共13,089,993股普通股。此次發行導致股本增加人民幣1,000元，且已發行普通股亦列為庫存股份。

(b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團購回於香港聯合交易所上市的合共66,684,000股普通股，現金總代價為人民幣418,054,000元。合共22,157,000股股份於二零二二年七月四日註銷且引致本公司股本減少。



## 綜合財務報表附註

### 25 股本(續)

已發行：(續)

- (c) 本公司於二零二三年五月十九日、二零二三年八月四日及二零二三年十一月三十日向MYC Marvellous Limited配發及發行合共27,232,775股普通股。此次發行導致股本增加人民幣2,000元，且已發行普通股亦列為庫存股份。
- (d) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團購回於香港聯合交易所上市的合共1,373,000股普通股，現金總代價為人民幣3,638,000元。合共44,443,000股股份於二零二三年三月十六日及二零二三年十一月三十日註銷且引致本公司股本減少。

倘任何集團公司購買本公司之權益工具(例如股份回購或以股份為基礎的支付計劃)，則所支付的代價(包括任何直接應佔的增量成本(扣除所得稅))乃從本公司擁有人應佔權益中扣除，作為庫存股份，直至該等股份被註銷或重新發行以及其他儲備為止。倘該等普通股其後被重新發行，則任何已收取的代價(扣除任何直接應佔的增量交易成本及相關所得稅影響)計入本公司擁有人應佔權益中。

26 儲備

	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的報酬儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總儲備 人民幣千元
於二零二二年一月一日	7,559,582	-	(412,931)	227,444	(710,057)	6,664,038
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產公允價值變動 (扣除稅項)(附註22)	-	-	-	-	(3,021)	(3,021)
提取法定盈餘儲備(a)	-	82	-	-	-	82
以股份為基礎的報酬開支(附註27)	-	-	-	499,450	-	499,450
將已歸屬的受限制股份單位 自庫存股份中轉出(附註27)	101,750	-	-	(104,079)	-	(2,329)
註銷股份	(198,557)	-	-	-	-	(198,557)
向本公司擁有人作出的股息分派	(101,912)	-	-	-	-	(101,912)
貨幣換算差額	-	-	349,353	-	-	349,353
於二零二二年十二月三十一日	7,360,863	82	(63,578)	622,815	(713,078)	7,207,104
於二零二三年一月一日	<b>7,360,863</b>	<b>82</b>	<b>(63,578)</b>	<b>622,815</b>	<b>(713,078)</b>	<b>7,207,104</b>
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產公允價值變動 (扣除稅項)(附註22)	-	-	-	-	(5,259)	(5,259)
提取法定盈餘儲備(a)	-	47	-	-	-	47
以股份為基礎的報酬開支(附註27)	-	-	-	417,322	-	417,322
將已歸屬的受限制股份單位自庫存 股份中轉出(附註27)	387,724	-	-	(395,945)	-	(8,221)
註銷股份	(218,644)	-	-	-	-	(218,644)
向本公司擁有人作出的股息分派	-	-	-	-	-	-
貨幣換算差額	-	-	16,636	-	-	16,636
於二零二三年十二月三十一日	<b>7,529,943</b>	<b>129</b>	<b>(46,942)</b>	<b>644,192</b>	<b>(718,337)</b>	<b>7,408,985</b>

## 綜合財務報表附註

### 26 儲備(續)

#### (a) 提取法定盈餘儲備

根據中國公司法及公司章程，本集團中國附屬公司須將其稅後利潤(根據企業會計準則及其他適用規定釐定)的10%提取法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%。提取儲備須在向股東分配任何股息前作出。除法定盈餘儲備外，任意盈餘儲備可根據股東大會的決議提取。盈餘儲備可用於抵銷前幾年的虧損(如有)，且部分法定盈餘儲備可資本化為中國附屬公司的資本，但資本化後剩餘的盈餘儲備不少於其資本的25%。

### 27 以股份為基礎的報酬

#### 二零二零年股權激勵計劃

於二零二零年三月二十九日，本公司董事會通過一項決議案，據此，本公司控制的僱員股份信託MYC Marvellous Limited獲發行及配發合共7,484,080股本公司普通股。自二零二零年三月三十一日起，MYC Marvellous Limited持有的股份拆分為74,840,800股。

於二零二零年四月十日、二零二一年七月八日、二零二一年十月二十九日及二零二一年十一月一日，本公司根據二零二零年股權激勵計劃授予本集團僱員(「承授人」)受限制股份單位，相當於43,743,004股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出(條件是僱員仍為本集團提供服務)，或於授出日期歸屬。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件，解除受限制股份單位，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

於二零二二年一月十一日、二零二二年八月二十四日及二零二二年十一月十四日，本公司授予承授人受限制股份單位，相當於26,794,019股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件，解除受限制股份單位，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

## 27 以股份為基礎的報酬(續)

### 二零二零年股權激勵計劃(續)

於二零二三年一月十七日及二零二三年十一月十五日，本公司授予承授人受限制股份單位，相當於1,817,655股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件，授予受限制股份單位，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

### 二零二一年股份獎勵計劃

於二零二一年六月十一日，本公司董事會通過一項決議案，據此，可將本公司普通股總數(不超過本公司於二零二一年六月十一日已發行股份總數5%)授予合資格人士。

於二零二一年七月一日，本公司向承授人授予受限制股份單位，相當於41,443,996股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件，解除受限制股份單位，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

於二零二二年五月三十日及二零二二年十一月十四日，本公司向承授人授予受限制股份單位，相當於13,089,993股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件，解除受限制股份單位，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

於二零二三年四月二十八日、二零二三年七月七日及二零二三年十一月十五日，本公司授予承授人獎勵股份，相當於27,628,775股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。獎勵股份須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各獎勵股份的相關歸屬條件，授予獎勵股份，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

## 綜合財務報表附註

### 27 以股份為基礎的報酬(續)

#### 二零二一年購股權計劃

於二零二一年六月十一日，本公司股東通過一項決議案，批准採納購股權計劃(購股權計劃)，並授權董事會向合格參與者授出購股權。於二零二一年六月十一日，因行使根據購股權計劃將授予的購股權而可能發行的本公司已發行股份總數的百分比不得超過5%。

於二零二三年一月十七日，本公司向本集團59名僱員授予共計41,200,000份購股權，相當於1股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。購股權須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各購股權的相關歸屬條件，授予購股權，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

下表概述截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度確認的以股份為基礎的報酬開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
以股份為基礎的報酬開支	417,322	499,450

#### 預期留存率

為確定計入綜合全面收益表的以股份為基礎的報酬開支金額，本集團須估算於虛擬購股權歸屬期結束時留在本集團的承授人的預期百分比(「預期留存率」)。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，預期留存率估計為96%。

## 27 以股份為基礎的報酬(續)

### 預期留存率(續)

#### (a) 預期留存率

已授出受限制股份單位數目及每份受限制股份單位於授出日期的加權平均公允價值的變動如下：

	受限制股份 單位數目	每份受限制股份 單位於授出日期的 加權平均公允價值 (人民幣元)
於二零二二年一月一日授予尚未歸屬	60,909,797	23.23
於年內授出	39,884,012	7.07
於年內歸屬	(23,860,000)	4.61
失效／沒收	(11,031,735)	20.52
於二零二二年十二月三十一日授予尚未歸屬	65,902,074	20.76
於二零二三年一月一日授予尚未歸屬	<b>65,902,074</b>	<b>20.76</b>
於年內授出	<b>29,446,430</b>	<b>3.26</b>
於年內歸屬	<b>(29,927,836)</b>	<b>13.23</b>
失效／沒收	<b>(9,925,955)</b>	<b>14.10</b>
於二零二三年十二月三十一日授予尚未歸屬	<b>55,494,713</b>	<b>16.72</b>

二零二三年及二零二二年授予的受限制股份單位的公允價值乃根據本公司股份於相應授予日期的市價釐定。

## 綜合財務報表附註

### 27 以股份為基礎的報酬(續)

#### 預期留存率(續)

#### (b) 購股權

已授出購股權數量及每份受限制股份單位於授出日期的加權平均公允價值的變動如下：

	購股權數量	每份購股權於 授出日期的加權 平均公允價值 (人民幣元)
於二零二三年一月一日授予尚未歸屬	-	-
於年內授出	41,200,000	3.88
失效／沒收	(200,000)	3.88
於二零二三年十二月三十一日授予尚未歸屬	41,000,000	3.88

在年終時未行使期權的到期日和行使價如下：

授出日期	屆滿期	行使價
二零二三年一月十七日	二零三三年一月十七日	8.20港元

## 27 以股份為基礎的報酬(續)

### 預期留存率(續)

#### (b) 購股權(續)

授出購股權的公允價值由獨立評估師根據重大不可觀察輸入數據，使用二項式購股權定價模型確定。這些輸入數據包括：

描述	授出購股權的公允價值	不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據的範圍	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
購股權	185,396,000港元 (相當於人民幣 159,560,000元)	波動率	59.37%	波動率越高，公允價值越高
		無風險利率	3.13%	無風險利率越高，公允價值越高
		股息收益率	0.00%	股息收益率越高，公允價值越低

購股權的公允價值受到若干假設和模型的限制。不可觀察輸入數據之間並無任何嚴重影響公允價值的重大內部關係。

預期價格波動率基於歷史波動率(基於期權剩餘期限)，並根據公開信息對未來波動率的任何預期變化進行了調整。

## 綜合財務報表附註

### 28 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過十二個月後轉回的遞延所得稅資產	<b>17,606</b>	27,572
— 十二個月內轉回的遞延所得稅資產	<b>23,839</b>	24,261
遞延所得稅資產總額	<b>41,445</b>	51,833
根據抵銷條文抵銷遞延所得稅負債	<b>(18,412)</b>	(31,891)
遞延所得稅資產淨值	<b>23,033</b>	19,942
遞延所得稅負債：		
— 超過十二個月後轉回的遞延所得稅負債	<b>(11,273)</b>	(25,076)
— 十二個月內轉回的遞延所得稅負債	<b>(7,241)</b>	(7,591)
遞延所得稅負債總額	<b>(18,514)</b>	(32,667)
根據抵銷條文抵銷遞延所得稅資產	<b>18,412</b>	31,891
遞延所得稅負債淨額	<b>(102)</b>	(776)

## 28 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產及負債的變動(不考慮抵銷相同稅務司法權區內的結餘)如下:

	於二零二二年 一月一日 人民幣千元	於損益中 計入/(扣除) 人民幣千元	於儲備中計入 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
結餘包括以下各項引致的暫時性差額:				
遞延所得稅資產				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	1,184	—	1,210
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	360	—	533	893
— 租賃負債	14,341	18,397	—	32,738
— 減值撥備	8,033	8,959	—	16,992
	22,760	28,540	533	51,833
遞延所得稅負債				
— 無形資產	(488)	(134)	—	(622)
— 使用權資產	(13,224)	(18,294)	—	(31,518)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	(303)	—	(303)
— 應收利息	—	(224)	—	(224)
	(13,712)	(18,955)	—	(32,667)

## 綜合財務報表附註

### 28 遞延所得稅(續)

	於二零二三年 一月一日 人民幣千元	於損益中 計入/(扣除) 人民幣千元	出售附屬公司 人民幣千元	於儲備中計入 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
結餘包括以下各項引致的暫時性差額：					
遞延所得稅資產					
– 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,210	1,130	-	-	2,340
– 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產	893	-	-	928	1,821
– 租賃負債	32,738	(12,189)	(722)	-	19,827
– 減值撥備	16,992	596	(131)	-	17,457
	51,833	(10,463)	(853)	928	41,445
遞延所得稅負債					
– 無形資產	(622)	-	622	-	-
– 使用權資產	(31,518)	12,606	688	-	(18,224)
– 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(303)	13	-	-	(290)
– 應收利息	(224)	224	-	-	-
	(32,667)	12,843	1,310	-	(18,514)

倘有關稅務利益可能透過未來應課稅利潤變現，則就稅項虧損結轉確認遞延所得稅資產。管理層將在未來的報告期繼續評估遞延所得稅資產的確認。

## 28 遞延所得稅(續)

於年末，本集團有以下未動用稅項虧損可用作抵銷日後應課稅利潤而並無確認遞延所得稅資產：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
稅項虧損將於下列年期屆滿：		
5年內	132,590	1,165,673
5年後	2,070,936	508,896
	<b>2,203,526</b>	1,674,569

基於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的利潤，尚未就中國附屬公司的未匯返盈利應付的預扣稅確認遞延所得稅負債人民幣6,477,000元及人民幣75,000元。倘暫時差額撥回的時間由本集團控制及董事確認有關盈利於可預見未來將不會在中國境外分派，則不予確認遞延所得稅負債。

## 29 貿易應付款

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付第三方貿易款項	23,762	37,874

## 綜合財務報表附註

### 29 貿易應付款(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，按確認日期計的貿易應付款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
賬齡：		
最多3個月	15,509	37,874
3至6個月	473	—
6個月至1年	2,141	—
1年以上	5,639	—
	<b>23,762</b>	37,874

### 30 其他應付款和應計費用

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應計工資及員工福利費用	187,764	197,489
應付增值稅及附加費	5,487	8,287
應付區域渠道合作夥伴的佣金	7,144	5,928
應計核數師酬金	4,200	4,982
區域渠道合作夥伴的按金	1,652	1,672
其他	8,723	7,147
	<b>214,970</b>	225,505

31 現金流量資料

(a) 經營活動所用現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
所得稅前虧損	<b>(589,423)</b>	(1,168,666)
就以下各項進行調整：		
使用權資產折舊	<b>52,563</b>	68,223
物業、廠房及設備折舊	<b>38,077</b>	40,123
投資物業折舊	<b>3,715</b>	1,987
金融資產及合同資產的減值虧損淨額	<b>46,091</b>	58,329
商譽減值	<b>-</b>	32,808
財務收入淨額	<b>(175,488)</b>	(98,372)
淨外匯差額	<b>(14,141)</b>	199,523
無形資產攤銷	<b>2,599</b>	3,443
出售物業、廠房及設備的收益淨額	<b>7,625</b>	(3,264)
以股份為基礎的報酬	<b>417,322</b>	499,450
分佔聯營公司虧損	<b>1,691</b>	1,361
出售附屬公司	<b>(121)</b>	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值虧損	<b>7,980</b>	20,400
理財產品的收入	<b>(20,901)</b>	(17,615)
營運資金變動前的經營現金流量	<b>(222,411)</b>	(362,270)
營運資金變動：		
貿易應收款	<b>(28,208)</b>	(39,334)
合同獲取成本	<b>9,333</b>	11,898
合同資產	<b>(37,373)</b>	13,438
受限制現金	<b>2,125</b>	(2,280)
預付款項及其他應收款	<b>5,369</b>	(27,564)
存貨	<b>(2,811)</b>	(5,983)
貿易應付款	<b>(14,105)</b>	(28,188)
合同負債	<b>(52,098)</b>	(32,089)
其他應付款和應計費用	<b>13,414</b>	1,498
經營活動所用現金	<b>(326,765)</b>	(470,874)

## 綜合財務報表附註

### 31 現金流量資料(續)

#### (b) 非現金投資及融資活動

除使用權資產增加(附註17(a))及附註2所述的以股份為基礎的報酬外，截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，並無重大的非現金投資及融資交易。

#### (c) 現金淨額對賬

本節載列截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的現金淨額及現金淨額變動的分析。

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及現金等價物	<b>3,972,900</b>	1,642,078
受限制現金	<b>1,005</b>	3,130
定期存款	<b>419,082</b>	2,994,122
流動投資(附註i)	<b>136,771</b>	29,702
租賃負債	<b>(132,553)</b>	(224,556)
現金淨額	<b>4,397,205</b>	4,444,476

(i) 流動投資包括本集團對理財產品的投資以及對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的債務工具的投資。詳情請參閱附註21(a)。

### 31 現金流量資料(續)

#### (c) 現金淨額對賬(續)

	現金及 現金等價物 人民幣千元	受限制現金 人民幣千元	定期存款 人民幣千元	流動投資 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日的現金淨額	2,017,356	850	3,432,800	352,387	(103,041)	5,700,352
現金流量	(525,108)	2,280	(438,678)	(323,613)	64,865	(1,220,254)
外匯調整	149,830	-	-	-	-	149,830
公允價值變動	-	-	-	928	-	928
非現金變動	-	-	-	-	(186,380)	(186,380)
於二零二二年十二月三十一日 的現金淨額	1,642,078	3,130	2,994,122	29,702	(224,556)	4,444,476
於二零二三年一月一日的現金淨額	<b>1,642,078</b>	<b>3,130</b>	<b>2,994,122</b>	<b>29,702</b>	<b>(224,556)</b>	<b>4,444,476</b>
現金流量	<b>2,328,388</b>	<b>(2,125)</b>	<b>(2,641,233)</b>	<b>107,001</b>	<b>64,578</b>	<b>(143,391)</b>
外匯調整	<b>2,434</b>	-	<b>47,938</b>	-	-	<b>50,372</b>
公允價值變動	-	-	-	<b>68</b>	-	<b>68</b>
非現金變動	-	-	<b>18,255</b>	-	<b>27,425</b>	<b>45,680</b>
於二零二三年十二月三十一日 的現金淨額	<b>3,972,900</b>	<b>1,005</b>	<b>419,082</b>	<b>136,771</b>	<b>(132,553)</b>	<b>4,397,205</b>

### 32 承擔

#### (a) 資本承擔

本集團的資本承諾主要與在建資產、租賃改良及土地使用權相關。於二零二三年十二月三十一日，本集團沒有在年末已簽約、但未確認為負債的資本支出(二零二二年：人民幣11,811,000元)。

## 綜合財務報表附註

### 32 承擔(續)

#### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃安排租賃若干辦公室及土地，租賃期限少於一年，可獲豁免遵守國際財務報告會計準則第16號。本集團就該短期不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
1年內	113	254

### 33 重大關聯方交易

倘一方人士有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，則有關人士被視為關聯方。倘彼等受共同控制，則亦被視為有關聯。本集團主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關聯方。

除本報告其他地方所披露者外，本公司董事認為，於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，下列各方為與本集團存在交易或結餘的關聯方：

#### 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	6,068	4,130
退休金成本－設定供款計劃	334	261
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	451	310
以股份為基礎的報酬	50,599	95,711
	57,452	100,412

34 本公司財務狀況表附註

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的權益	(a)	<b>2,142,846</b>	1,694,359
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款		<b>2,543,816</b>	2,560,085
定期存款		<b>70,848</b>	2,864,122
現金及現金等價物	(b)	<b>3,024,303</b>	10,390
<b>流動資產總額</b>		<b>5,638,967</b>	5,434,597
<b>總資產</b>		<b>7,781,813</b>	7,128,956
<b>權益</b>			
股本	25	<b>170</b>	172
庫存股份	25	<b>(2,736)</b>	(217,748)
儲備	(c)	<b>8,617,044</b>	8,316,427
累計虧損	(c)	<b>(884,723)</b>	(1,010,132)
<b>權益總額</b>		<b>7,729,755</b>	7,088,719
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款和應計費用	(d)	<b>52,058</b>	40,237
<b>總負債</b>		<b>52,058</b>	40,237
<b>權益及負債總額</b>		<b>7,781,813</b>	7,128,956

## 綜合財務報表附註

### 34 本公司財務狀況表附註(續)

#### (a) 於附屬公司的權益

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收附屬公司款項(i)	<b>1,710,478</b>	1,180,078
於一間附屬公司的投資(ii)	<b>15,046</b>	14,831
以股份為基礎的報酬	<b>417,322</b>	499,450
	<b>2,142,846</b>	1,694,359

(i) 其指應收明源雲投資的款項且本公司不擬於日後不久收取。

(ii) 其指於Earl Dazzle的投資成本2,121,000美元。

#### (b) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行現金(i)	<b>3,024,303</b>	10,390

(i) 銀行現金以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	<b>18</b>	50
美元	<b>3,022,400</b>	6,070
港元	<b>1,885</b>	4,270
	<b>3,024,303</b>	10,390

34 本公司財務狀況表附註(續)

(c) 本公司儲備變動

	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於二零二二年一月一日	7,508,524	(749,579)
年內利潤	–	(260,553)
向本公司擁有着作出的股息分派	(107,107)	–
以股份為基礎的報酬開支(附註26)	499,450	–
自庫存股份轉撥已歸屬受限制股份單位(附註26)	(2,329)	–
註銷股份(附註26)	(198,557)	–
貨幣換算差額	616,446	–
於二零二二年十二月三十一日	8,316,427	(1,010,132)
於二零二三年一月一日	<b>8,316,427</b>	<b>(1,010,132)</b>
年內利潤	–	125,409
向本公司擁有着作出的股息分派	–	–
以股份為基礎的報酬開支(附註26)	417,322	–
將已歸屬的受限制股份單位自庫存股份中轉出(附註26)	(8,221)	–
註銷股份(附註26)	(218,644)	–
貨幣折算差額	110,160	–
於二零二三年十二月三十一日	<b>8,617,044</b>	<b>(884,723)</b>

(d) 其他應付款和應計費用

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付附屬公司款項	52,058	40,152
其他	–	85
	<b>52,058</b>	40,237

## 綜合財務報表附註

### 35 附屬公司

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期 以及法律實體類別	主要業務及營業地點	註冊／已發行資本	應佔股權比例	
				於十二月三十一日	
				二零二三年	二零二二年
<b>直接持有：</b>					
明源雲投資	英屬維京群島／ 二零一九年七月十日 有限公司	投資控股／ 英屬維京群島	0.01美元／ 0.01美元	<b>100.00%</b>	100.00%
Earl Dazzle	英屬維京群島／ 二零一六年十二月二十日 有限公司	投資控股／ 英屬維京群島	2美元／ 2美元	<b>100.00%</b>	100.00%
Everlasting Light Investment	英屬維京群島／ 二零二三年十一月九日 有限公司	投資控股／ 英屬維京群島	0.01美元／ 0.01美元	<b>100.00%</b>	/
<b>間接持有：</b>					
Ming Yuan Cloud Technology PTE. LTD (SINGAPORE)	新加坡／ 二零二三年八月十四日 有限公司	投資控股、雲服務、 本地部署軟件及服務 新加坡	1新加坡元／ 1新加坡元	<b>100.00%</b>	/
北極星雲	香港／ 二零一九年七月二十二日 有限公司	投資控股／ 香港	10,000港元／ 10,000港元	<b>100.00%</b>	100.00%
Viscount Dazzle	香港／ 二零一七年二月一日 有限公司	投資控股／香港	1港元／ 1港元	<b>100.00%</b>	100.00%
北極光雲	中國／ 二零一九年九月六日 外商獨資企業	投資控股／中國	294,000,000美元／ 294,000,000美元	<b>100.00%</b>	100.00%
明源雲科技	中國／ 二零二零年十一月二十七日 有限公司	投資控股、雲服務、 本地部署軟件及服務／ 中國	人民幣1,831,644,737元／ 人民幣1,831,544,870元	<b>100.00%</b>	100.00%

35 附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期 以及法律實體類別	主要業務及營業地點	註冊／已發行資本	應佔股權比例	
				於十二月三十一日	
				二零二三年	二零二二年
<b>間接持有：</b>					
明源雲客	中國／ 二零一四年七月三十日 有限公司	投資控股及雲服務／ 中國	人民幣10,700,000元／ 人民幣10,700,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
深圳市海東青數字 營銷服務有限公司	中國／ 二零一八年七月二十五日 有限公司	雲服務／ 中國	人民幣10,000,000元／ 人民幣1,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
明源雲採購	中國／ 二零一四年四月二十二日 有限公司	雲服務／ 中國	人民幣8,888,889元／ 人民幣8,888,889元	<b>100.00%</b>	100.00%
明源雲空間	中國／ 二零一五年八月六日 有限公司	雲服務／ 中國	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
武漢明源動力	中國／ 二零零八年四月八日 有限公司	本地部署軟件及服務／ 中國	人民幣211,000,000元／ 人民幣211,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
武漢明源卓越信息 技術服務有限公司 (「武漢明源卓越」)	中國／ 二零一零年十一月二十四日 有限公司	本地部署軟件及服務／ 中國	人民幣42,000,000元／ 人民幣42,000,000	<b>100.00%</b>	100.00%
深圳市明源雲 計算有限公司 (「明源雲計算」)	中國／ 二零一六年三月八日 有限公司	投資控股及技術服務／ 中國	人民幣50,000,000元／ 人民幣50,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%

## 綜合財務報表附註

### 35 附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期 以及法律實體類別	主要業務及營業地點	註冊／已發行資本	應佔股權比例	
				於十二月三十一日	
				二零二三年	二零二二年
<b>間接持有：</b>					
寧波梅山保稅港區 明源盛世投資 有限公司	中國／ 二零一六年九月三十日 有限公司	投資控股／ 中國	人民幣5,000,000元／ 人民幣5,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
武漢明源雲科技 有限公司(「武漢 明源雲科技」)	中國／ 二零一六年七月十二日 有限公司	本地部署軟件及服務／ 中國	人民幣20,000,000元／ 人民幣20,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
明源雲科技(香港) 有限公司	香港／ 二零一八年十一月十三日 有限公司	技術服務／ 香港	10,000美元／ 10,000美元	<b>100.00%</b>	100.00%
明源雲鏈	中國／ 二零一九年四月十二日 有限公司	雲服務／ 中國	人民幣101,111,111元／ 人民幣90,500,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
北京明源雲新創 科技有限公司	中國／ 二零二三年四月二十三日 有限公司	投資控股／ 中國	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
成都市境見科技 有限公司(「境見」)	中國／ 二零二一年三月二十九日 有限公司	雲服務／ 中國	人民幣10,000,000元／ 零	<b>100.00%</b>	100.00%

35 附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期 以及法律實體類別	主要業務及營業地點	註冊／已發行資本	應佔股權比例	
				於十二月三十一日	
				二零二三年	二零二二年
<b>間接持有：</b>					
武漢明源雲創新 科技有限公司 (「武漢明源雲 創新科技」)	中國／ 二零二一年十月八日 有限公司	投資控股／ 中國	人民幣960,000,000元／ 人民幣318,510,000元	<b>100%</b>	100.00%
武漢明源雲數智 科技有限公司 (「武漢明源雲數智」) 有限公司	中國／ 二零二一年十月八日 有限公司	投資控股／ 中國	人民幣960,000,000元／ 人民幣318,510,000元	<b>100%</b>	100.00%
武漢明源雲新楚 科技有限公司 (「武漢明源雲新楚」) 外商獨資企業	中國／ 二零二一年八月二十七日	投資控股／ 中國	300,000,000美元／ 130,000,000美元	<b>100%</b>	100.00%
海南明源雲領航 科技有限公司 有限公司	中國／ 二零二一年四月二日 有限公司	投資控股／ 中國	人民幣40,000,000元／ 人民幣40,000,000元	<b>100%</b>	100.00%
沃享(i)	中國／ 二零一三年三月一日 有限公司	SaaS產品／ 中國	人民幣5,305,868元／ 人民幣5,305,868元	<b>N/A</b>	56.58%
<b>以信託方式：</b>					
MYC Marvellous Limited	英屬維京群島／ 二零二零年二月二十五日 有限公司	員工持股平台／ 英屬維京群島	1美元／ 1美元	<b>100%</b>	100.00%

- (i) 於2023年6月12日，本集團以人民幣300,000元的現金對價處置了沃享30%的股權。自此，本集團喪失對沃享的控制權，剩餘26.58%的股權作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產進行會計處理(附註(21)(b))。由此交易產生的約人民幣124,000元的利得計入其他虧損淨額(附註9)。收到的對價和沃享彼時的現金結餘人民幣36,000元之間的差額為處置附屬公司現金流出淨額。



## 綜合財務報表附註

### 36 或然負債

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無未償付重大或然負債。

### 37 期後事項

本集團二零二三年十二月三十一日之後無可能導致本財務報告進行調整或需要額外披露的重大事項。

### 38 其他會計政策

#### 38.1 附屬公司

##### 38.1.1 綜合入賬

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當本集團因參與該實體而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其指導該實體活動的權力影響上述回報，本集團即對該實體擁有控制權。附屬公司由控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。於必要時，會對附屬公司呈報的金額作出調整，以與本集團的會計政策一致。

##### (a) 出售附屬公司

當本集團不再擁有控制權時，實體內任何保留權益按其於失去控制權當日的公允價值重新計量，並於損益中確認賬面值變動。公允價值乃其後將保留權益入賬列為聯營公司、合營企業或金融資產的初始賬面值。此外，就該實體先前於其他全面收益（「其他全面收益」）內確認的任何金額予以列賬，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。此舉意味著先前於其他全面收益確認的金額按適用國際財務報告會計準則規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一權益類別。

## 38 其他會計政策(續)

### 38.1 附屬公司(續)

#### 38.1.1 綜合入賬(續)

##### (b) 業務合併

所有業務合併均採用收購會計法入賬，而不論當中是否已收購權益工具或其他資產。就收購附屬公司轉讓的代價包括：

- 已轉讓資產的公允價值
- 對被收購業務前擁有人產生的負債
- 本集團發行的股權
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 於附屬公司的任何先前股權的公允價值。

業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初步以其於收購日期的公允價值計量。本集團按逐項收購基準，以公允價值或非控股權益按比例應佔被收購實體可識別資產淨值，確認被收購實體的任何非控股權益。相關收購成本於產生時支銷。

## 綜合財務報表附註

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.1 附屬公司 (續)

##### 38.1.1 綜合入賬 (續)

###### (b) 業務合併 (續)

- 所轉讓代價，
- 被收購實體的任何非控股權益數額，及
- 被收購實體的任何先前股權於收購日期的公允價值

超過所購入可識別資產淨值公允價值的數額記錄為商譽。倘有關數額低於所購入業務的可識別資產淨值的公允價值，則差額直接在損益內確認為議價收購。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後按公允價值重新計量，而公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，收購方先前所持被收購方股權於收購日期的賬面值乃按收購日期的公允價值重新計量。重新計量產生的任何收益或虧損均在損益中確認。

###### (c) 並無控制權變動的附屬公司所有權權益的變動

並不引致喪失控制權的與非控股權益的交易按權益交易入賬（即作為以擁有着身份與附屬公司擁有者的交易）。任何已付代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值之間的差額於權益入賬。出售予非控股權益時的收益或虧損亦於權益內入賬。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.1 附屬公司 (續)

#### 38.1.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。倘自對附屬公司的投資所收取的股息超出該等附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面值超出綜合財務報表所示投資對象的淨資產 (包括商譽) 的賬面值，則須於收取有關股息時對於附屬公司的投資進行減值測試。

### 38.2 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但無控制權的實體 (一般持有佔其20%至50%表決權的股權)。

#### 於聯營公司的投資

於聯營公司的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並會調高或調低賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的損益及應佔投資對象的其他全面收益。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的扣減項。本集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，經扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與本集團應佔聯營公司可識別資產及負債公允淨值之間的任何差額作為商譽入賬。

倘於聯營公司的所有權權益減少但仍保留重大影響力，則僅會將先前按比例在其他全面損益中確認的份額重新分類至綜合全面損益表 (如適用)。

## 綜合財務報表附註

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.2 聯營公司 (續)

##### 於聯營公司的投資 (續)

本集團應佔聯營公司的收購後損益會於綜合全面損益表確認，其應佔其他全面損益中的收購後變動則於其他全面損益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款)時，本集團不再確認進一步虧損，除非本集團代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

本集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，則本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面收益表中「使用權益法入賬的應佔投資虧損」一項確認有關金額。

本集團與其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的利潤及虧損於本集團的綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損會予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權攤薄所產生的收益或虧損於綜合全面收益表中確認。

#### 38.3 外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為港元。本公司主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣視為其功能貨幣。由於本集團主要業務於中國進行，故本集團決定以人民幣作為呈列貨幣並以人民幣呈報其綜合財務報表(除非另有訂明)。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.3 外幣換算 (續)

#### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日的現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，一般於損益中確認。

與借款相關的外匯收益及虧損於綜合全面收益表內的財務成本中呈列。所有影響損益的其他外匯收益及虧損一概於綜合全面收益表內「其他收益淨額」中呈列。

非貨幣金融資產及負債（如以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）持有的權益等）的換算差額在綜合財務狀況表內確認為公允價值收益或虧損的一部分。非貨幣金融資產（如分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」）的金融資產的權益）的換算差額計入其他全面收益中。

#### (c) 集團公司

海外業務（其中並無任何公司持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣）如持有與呈列貨幣不一致的功能貨幣，其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 各財務狀況表呈列的資產及負債乃按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收入及費用乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非交易日現行匯率累計影響的合理概約值，在該情況下，收入及費用於交易日換算）；及
- 所有因此而產生的貨幣換算差額於其他全面收益中確認。

於綜合賬目時，換算境外實體任何淨投資產生的外匯差額於其他全面收益中確認。



## 綜合財務報表附註

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.4 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的重大會計政策詳見附註15。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入資產的賬面值內或確認為獨立資產（如適用）。已置換部分的賬面值則終止確認。所有其他維修及保養費用乃於其產生的財政期間內自損益扣除。

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額（附註38.6）。

出售所產生的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他收益淨額」中確認。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.5 無形資產

#### (a) 軟件許可權

購入的計算機軟件許可權根據購買及使用該特定軟件所引起的成本資本化。

與維護軟件有關的成本於產生時確認為費用。如符合下列標準，由本集團控制的可辨認及獨有軟件產品在設計及測試中的直接應佔開發成本，可確認為無形資產：

- 完成該軟件或資料庫以致其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該軟件或資料庫並使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件或資料庫；
- 可證明該軟件或資料庫將如何產生未來可能的經濟效益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該軟件或資料庫；及
- 該軟件或資料庫在開發期內應佔的支出能可靠地計量。

資本化為軟件或資料庫一部分的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常費用的適當部分。

已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，概無開發成本符合該等標準及資本化為無形資產。



## 綜合財務報表附註

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.5 無形資產 (續)

##### (b) 研發支出

不符合上文(a)所列標準的研發支出於產生時確認為費用。先前確認為費用的開發成本於其後期間不確認為資產。

##### (c) 攤銷方法及期間

本集團採用直線法於5年內攤銷軟件許可權，此乃當前業務需求下的最佳估計。

#### 38.6 非金融資產減值

有無限使用期限的無形資產無需進行攤銷，但每年進行減值測試，或出現事件或情況變化顯示可能減值的情況下進行多次減值測試。當出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，則對其他資產進行減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值扣除出售成本及使用價值兩者中較高者。

於評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。出現減值的非金融資產(商譽除外)將於各報告期末檢討減值撥回的可能性。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.7 金融資產

#### (a) 分類

本集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 隨後將按公允價值計量 (且其變動計入其他全面收益或計入當期損益) 的金融資產；及
- 將按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合同條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就於債務工具的投資而言，收益及虧損的入賬將取決於持有投資的業務模式。就於權益工具的投資而言，收益及虧損的入賬則將取決於本集團是否已於初始確認時行使不可撤銷選擇權，將權益投資入賬列為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註20。

本集團當且僅當管理該等資產的業務模式變動時重新分類債務投資。

#### (b) 確認及終止確認

常規購買及出售的金融資產於交易日確認，交易日即本集團承諾購買或出售資產的日期。在收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉移，且本集團實質上已將所有權的所有風險及報酬轉移時，有關金融資產將予終止確認。

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.7 金融資產 (續)

##### (c) 計量

於初始確認時，本集團按其公允價值加(倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按以公允價值計量且其變動計入當期損益列賬的金融資產的交易成本於損益中列作費用。

於確定附帶嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

##### 債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合同現金流量而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。債務投資的收益或虧損隨後按攤銷成本計量且並非對沖關係的一部分，於資產終止確認或減值時於損益中確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與外匯收益及虧損於「其他收益／(虧損)淨額」列示。減值虧損於綜合全面收益表內呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合同現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。賬面值變動乃透過其他全面收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收入及外匯收益及虧損於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將自權益重新分類至損益並於「其他收益／(虧損)淨額」中確認。來自該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損於「其他收益／(虧損)淨額」呈列，而減值費用於綜合全面收益表內呈列為獨立項目。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.7 金融資產 (續)

#### (c) 計量 (續)

##### 債務工具 (續)

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產標準的資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。其後以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資產生的收益或虧損於損益內確認並於其產生期間的「其他收益／(虧損)淨額」內以淨值呈列，惟公允價值未變現變動及於「其他收入」中呈列的理財產品投資產生的已變現收入淨額除外。

##### 權益工具

本集團隨後按公允價值計量所有權益投資。當本集團的管理層已選擇於其他全面收益呈列權益投資的公允價值收益及虧損，公允價值收益及虧損於終止確認投資後不會重新分類至損益。該等投資的股息於本集團收取款項的權利確立時繼續於損益確認為「其他收入」。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表「其他收益／(虧損)淨額」中確認(如適用)。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值的其他變動分開呈報。

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.7 金融資產 (續)

##### (d) 終止確認

###### 金融資產

倘考慮終止確認的部分符合以下任何一項條件，則本集團會終止確認一項金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利屆滿；或(ii)收取該金融資產現金流量的合同權利已轉移，且本集團已轉移該金融資產所有權的絕大部分風險及回報；或(iii)本集團保留收取該金融資產現金流量的合同權利，但於一項符合終止確認現金流量轉讓所有條件(「轉手」規定)及將該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移的協議中承擔向最終收款方支付現金流量的合同責任。

倘完全轉讓一項金融資產符合終止確認的條件，則會將以下兩項金額的差額於損益中確認：

- 所轉讓金融資產的賬面值；及
- 自轉讓所收取的代價及已直接於權益中確認的任何累計收益或虧損的總和。

倘本集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則本集團將繼續確認資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。

###### 其他金融負債

金融負債於負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。當一項現有金融負債被同一放款人按極為不同的條款所發行的另一項金融負債所取代時，或現有負債的條款作出重大修改時，有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而相關賬面值的差額則於損益中確認。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.7 金融資產 (續)

#### (e) 對銷金融工具

當本集團現時有法定可強制執行權力對銷已確認金額，且有意以淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，金融資產與負債會互相抵銷，而淨額將記入綜合財務狀況表內。

### 38.8 現金及現金等價物

就於現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、存放於金融機構的通知存款及其他短期高流通性投資(原定期限為三個月或以下，隨時可轉換為已知金額的現金，且價值變動風險不大者)。

### 38.9 貿易及其他應付款

該等款項為就各報告期結束前向本集團提供產品及服務而本集團尚未支付的負債。該等款項為無抵押，通常於確認後90天內支付。除非付款並無於報告期後12個月內到期，否則貿易及其他應付款按流動負債呈列。貿易及其他應付款初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 38.10 即期及遞延所得稅

期內所得稅費用或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入應付的稅項，而有關所得稅率經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延所得稅資產及負債變動調整。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅費用根據各報告期末本公司、其附屬公司及聯營公司經營業務且產生應課稅收入所在的國家已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構繳納的稅款確定撥備。

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.10 即期及遞延所得稅 (續)

##### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅資產僅在未來應課稅金額將可能可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘本公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥備，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確定遞延所得稅負債及資產。

當有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，而遞延所得稅結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延所得稅資產與負債抵銷。當實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延所得稅於損益中確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

#### 38.11 僱員福利

##### (a) 退休金責任

本集團按月向相關政府部門組織的各種設定提存計劃供款。本集團有關該等計劃的負債僅限於各期間應付的供款。本集團向該等計劃所作的供款於產生時列作費用，不會以沒收該等於供款悉數歸屬前離開計劃之僱員之供款扣減。該等計劃資產由政府部門持有及管理，並與本集團的資產分開。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.11 僱員福利 (續)

#### (b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團的中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。本集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款(受若干上限規限)。本集團就上述基金的責任限於每年的應付供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作費用。

#### (c) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假在歸屬於僱員時確認。已就僱員截至報告期末所提供服務而產生的估計年假負債作出撥備。僱員可享有的病假及產假於僱員放假時方予確認。

### 38.12 租賃

本集團租賃若干辦公室及土地。租期乃按個別基準協商，並包含各種條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的抵押。

租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。租賃付款乃分配至本金及財務成本。財務成本於租期內自損益扣除，以計算出各報告期負債結餘的固定週期利率。

### 38 其他會計政策 (續)

#### 38.12 租賃 (續)

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款 (包括實質固定付款)，減任何應收的租賃優惠
- 基於指數或費率並於開始日期按指數或費率初步計量的可變租賃付款
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應付的款項
- 購買權的行使價格 (倘本集團合理地確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款 (倘租期反映本集團行使該選擇權)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現，倘可釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即單個承租人在類似經濟環境下，以類似條款、抵押及條件為借入資金，以獲得與使用權資產價值接近的資產而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資狀況之變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃 (最近並無第三方融資者) 的信貸風險調整無風險利率；及
- 對租賃作出特定調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益內確認為費用。短期租賃指租期為12個月以下的租賃。低價值資產包括價值低於人民幣35,000元的機器。

## 38 其他會計政策 (續)

### 38.12 租賃 (續)

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法予以折舊。倘本集團合理地確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

### 38.13 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於各報告期末並未分派之任何股息金額（已經適當授權及再不由實體酌情決定）作出撥備。

### 38.14 利息收入

若收入來自以現金管理目的而持有的金融資產，則利息收入作為財務收入列示。任何其他利息收入計入其他收入中。

利息收入就金融資產的賬面值總額應用實際利率計算，惟其後發生信貸減值的金融資產除外。就已發生信貸減值的金融資產而言，則就該金融資產的賬面淨值（經扣除虧損撥備）應用實際利率。



## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載涵義：

「二零二三年中期報告」	指	本公司截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告
「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則（經不時修訂）
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「獎勵」	指	在股份獎勵計劃中，董事會授予選定參與者的獎勵，可由董事會根據計劃規則的條款釐定有關獎勵以獎勵股份或按獎勵股份的實際售價以現金的形式歸屬；或在股權激勵計劃中，根據股權激勵計劃條款授予或出售的購股權、受限制股份單位、受限制股份或其他以股份為基礎的獎勵或權利
「獎勵函」	指	本公司向各選定參與者發出的函件，格式由董事會或董事委員會或獲董事會授權之人士不時釐定，當中訂明授出日期、獎勵涉及的獎勵股份數目、歸屬準則及條件以及歸屬日期，及其認為屬必要的有關其他詳情
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「預期時間表變更」	指	具有本報告「全球發售所得款項淨額用途」一節項下賦予該詞之涵義
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣



## 釋義

「本公司」	指	明源雲集團控股有限公司，一家於二零一九年七月三日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「併表聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體
「董事」	指	本公司董事
「應屆股東週年大會」	指	預定於二零二四年五月十日召開的本公司應屆股東週年大會，其更多詳情將載於擬寄發的通告內
「全球發售」	指	發售股份的香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司及併表聯屬實體，或如文義指本公司成為其現有附屬公司及併表聯屬實體的控股公司之前期間，則指有關附屬公司及併表聯屬實體（猶如其於相關時間已為本公司的附屬公司及併表聯屬實體）
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「國際財務報告會計準則」	指	國際財務報告會計準則
「最後實際可行日期」	指	二零二四年四月十日，即確定本報告所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	股份在聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零二零年九月二十五日，即股份在聯交所上市的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「MYC Marvellous」	指	MYC Marvellous Limited是在英屬維京群島註冊成立的有限責任公司及由達盟信託服務（香港）有限公司（本公司為管理本公司相關股份計劃而委任的受託人）全資擁有的特殊目的公司



## 釋義

「明源雲客」	指	深圳市明源雲客電子商務有限公司，一家於二零一四年七月三十日在中國深圳成立的有限公司，為我們其中一家非全資附屬公司
「明源雲採購」	指	深圳市明源雲採購科技有限公司（前稱深圳市明源雲鏈電子商務有限公司），一家於二零一四年四月二十二日在中國深圳成立的有限公司，為我們的併表聯屬實體
「明源雲空間」	指	深圳市明源雲空間電子商務有限公司（前稱深圳市明源雲服務電子商務有限公司），一家於二零一五年八月六日在中國深圳成立的有限公司，為我們其中一家非全資附屬公司
「明源雲科技」	指	深圳市明源雲科技有限公司（前稱深圳市明源軟件股份有限公司及深圳市明源拓展軟件科技有限公司），一家於二零零三年十一月二十七日在中國深圳成立的有限公司，為我們其中一家全資附屬公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「所得款項淨額」	指	具有本報告「全球發售所得款項淨額用途」一節項下賦予該詞之涵義
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「購股權」	指	在股權激勵計劃中，根據股權激勵計劃授予的認購股份的購股權；或在購股權計劃中，根據購股權計劃條款按認購價認購指定數目的已發行股份的權利
「招股章程」	指	本公司與全球發售有關的招股章程，日期為二零二零年九月十五日

「相關股東」	指	明源雲採購登記股東高先生、陳先生及姜先生的統稱
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至二零二三年十二月三十一日止年度
「人民幣」	指	人民幣元，中國法定貨幣
「國資委」	指	中國國務院國有資產監督管理委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「股份溢價賬」	指	本公司的股份溢價賬，根據本公司於報告期的經審計綜合財務報表，其於二零二三年十二月三十一日的進賬額約為人民幣7,408,985,000元
「特別股息」	指	自股份溢價賬宣派及派付每股股份0.1港元（相當於人民幣0.091元），惟須待股東於應屆股東週年大會上批准及達成本年報「股息」一節所載條件
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「同比」	指	同比
「%」	指	百分比

於本報告內，除另有所指明者外，「聯繫人」、「相聯法團」、「關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙之涵義。



## 技術詞彙

「AIoT」	指	人工智能物聯網，將人工智能技術與物聯網基礎架構相結合，以實現更高效的物聯網應用，改善人機交互，加強數據管理及分析
「應用程序」	指	於智能手機及其他移動設備上運行的應用程序軟件
「架構」	指	集合信息系統的硬件、軟件、數據及通訊能力的架構
「雲端」	指	雲計算供應商可取得共享可配置資源的服務器因應用戶要求通過互聯網提供的應用程序、服務或資源
「客戶實體」	指	於有關期間與我們或我們的區域渠道合作夥伴（其負責在指定地理位置推廣及銷售我們的軟件解決方案）（視情況而定）訂約訂閱並使用我們的軟件解決方案的法人實體
「數據分析」	指	對龐大及多元化數據集採用先進分析技術以發掘隱藏模式、未知相關性、市場趨勢、客戶喜好以及可協助機構作出更明智業務決定的其他有用資料
「ERP」	指	企業資源管理，即讓機構可利用綜合應用程序系統，管理業務及將科技、服務及人力資源相關的後台職能數字化的業務流程管理軟件

「PaaS」	指	平台即服務，提供讓開發商在互聯網構建應用程序的平台及環境的一類雲計算服務
「付費終端集團客戶」	指	一家法人實體，連同其聯屬客戶實體，被視為一個付費終端集團客戶。上述法人實體須(i)為擁有一家客戶實體至少30%投票權的最大股東；(ii)為擁有一家法人實體至少30%投票權的最大股東，且該法人實體擁有一家客戶實體至少50%投票權；或(iii)擁有一家法人實體至少50%投票權，且該法人實體擁有一家客戶實體至少30%投票權。為免生疑問，就本地化部署軟件及服務而言，我們通過對付費終端集團客戶的直接銷售及區域渠道合作夥伴的銷售產生收入，而就雲服務而言，我們通過直接及透過區域渠道合作夥伴對付費終端集團客戶的銷售產生收入
「SaaS」	指	軟件即服務，軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式
「天際PaaS平台」	指	一種由本集團推出的用於敏捷開發、全域集成、流程驅動、數據洞察、科技創新的低代碼PaaS平台