



# 滴普科技股份有限公司

## Deepexi Technology Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1384

# 2026

中期報告



# 目 錄

|                  |    |
|------------------|----|
| 公司資料             | 2  |
| 管理層討論與分析         | 4  |
| 企業管治及其他資料        | 14 |
| 獨立審閱報告           | 27 |
| 中期簡明綜合損益及其他綜合收益表 | 28 |
| 中期簡明綜合財務狀況表      | 29 |
| 中期簡明綜合權益變動表      | 31 |
| 中期簡明綜合現金流量表      | 32 |
| 中期簡明綜合財務資料附註     | 34 |
| 釋義               | 43 |

## 董事

### 執行董事

趙杰輝先生(董事會主席兼首席執行官)  
楊磊先生  
李強博士  
曹連飛先生  
石宜女士

### 非執行董事

王正浩先生

### 獨立非執行董事

馮偉博士(於2026年6月22日獲委任)  
孔憲光博士  
馮志偉先生(於2026年8月10日獲委任)  
楊紅霞博士(於2026年6月22日辭任)  
張杰龍先生(於2026年8月10日辭任)

## 聯席公司秘書

李強博士  
楊小慧女士

## 授權代表

楊磊先生  
李強博士

## 審計委員會

馮志偉先生(主席)(於2026年8月10日獲委任)  
馮偉博士(於2026年6月22日獲委任)  
孔憲光博士  
楊紅霞博士(於2026年6月22日辭任)  
張杰龍先生(於2026年8月10日辭任)

## 薪酬與考核委員會

孔憲光博士(主席)  
馮偉博士(於2026年6月22日獲委任)  
趙杰輝先生  
楊紅霞博士(於2026年6月22日辭任)

## 提名委員會

趙杰輝先生(主席)  
石宜女士(於2026年6月23日獲委任)  
馮偉博士(於2026年6月22日獲委任)  
孔憲光博士  
馮志偉先生(於2026年8月10日獲委任)  
楊紅霞博士(於2026年6月22日辭任)  
楊磊先生(於2026年6月23日辭任)  
張杰龍先生(於2026年8月10日辭任)

## H股證券登記處

### 卓佳證券登記有限公司

香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 中國總部及註冊辦事處

中國  
北京市  
海淀區  
西三環北路甲2號院  
5號樓11層101

## 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
希慎道33號  
利園一期19樓1910室

# 公司資料

## 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司北京東直門支行

## 香港法律顧問

### 高偉紳律師行

香港

中環

康樂廣場一號

怡和大廈27樓

## 中國法律顧問

### 海問律師事務所

中國

北京市

朝陽區

東三環中路5號

財富金融中心20層

## 核數師

### 安永會計師事務所

註冊會計師

註冊公共利益實體核數師

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

## 公司網站

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

## 股份代號

01384.HK

## 宏觀及行業環境

2026年上半年，全球人工智能產業繼續從模型能力競爭轉向工程化落地競爭。行業關注點不再局限於模型參數規模或單次問答效果，而是更關注模型能否在明確邊界內調用工具、讀取上下文、分解任務、執行動作並根據環境反饋持續修正。圍繞這一方向，國際領先廠商和開發者社區陸續形成了較為清晰的實踐框架：一類是面向確定流程的工作流，將檢索、工具調用、路由、並行處理和結果校驗等環節編排為可控鏈路；另一類是面向開放任務的智能體系統，由模型在任務目標、工具接口和權限約束下動態規劃執行步驟。相關實踐普遍強調從簡單、可組合的組件開始，在有明確效果提升時再增加複雜度，並通過日誌、測試、人工檢查點和停止條件控制成本與風險。

從技術形態看，智能體應用正在形成「模型、上下文、工具、執行環境」相結合的工程體系。模型負責理解意圖、規劃步驟和生成行動；上下文負責提供企業知識、業務規則、歷史記錄和權限信息；工具與系統接口構成智能體的工作載體(Harness)，使其能夠訪問企業應用、數據平台、代碼倉庫、辦公系統或外部服務；執行過程則通常表現為持續循環(Agent Loop)，即在計劃、調用工具、獲得結果、評估狀態和調整下一步之間反覆迭代。對於複雜任務，單一智能體往往難以覆蓋全部環節，業界開始更多採用多智能體協同(Agent Teams)或「編排者執行者」模式，由一個

核心智能體拆解任務、分派給不同職責的子智能體或工作流，再匯總結果並進行校驗。該類方法在軟件開發、客戶服務、知識檢索、運營分析和流程自動化等場景中已經表現出較強的實用價值。

從企業採用角度看，人工智能正在由輔助工具進入組織流程，但規模化落地仍取決於數據、系統、權限和治理能力。企業通常需要解決四類問題：一是分散在業務系統、文檔、圖紙、表格和流程中的結構化、非結構化及半結構化數據，能否被持續治理並沉澱為可複用的企業知識；二是通用模型能否理解企業對象、業務規則、流程關係和行業語義，並在較長任務鏈條中保持穩定；三是智能體在調用系統、生成內容或觸發動作時，能否與權限控制、審計留痕、人工覆核和組織協同機制相銜接；四是算力成本、推理效率、數據合規和安全邊界能否支撐長期運營。因此，企業級人工智能解決方案正從單點應用轉向綜合基礎設施，涵蓋數據治理、企業知識底座、模型工程、智能體平台、工具接口、多智能體協同(Agent Teams)、行業技能(Skills)、運行監控和安全治理等能力。對於本集團而言，上述行業變化與我們持續建設企業AI員工基礎設施和詞元(Token)生產力平台的方向一致。我們將圍繞企業真實工作場景，持續完善DeepexiOS AI級企業操作系統平台及相關行業數據集和技能能力，幫助企業將知識、流程和人員協作轉化為可持續積累、可度量提升的生產力。



## 業務回顧

### DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案

2026年上半年，基於2025年年報所述FastAGI企業級人工智能解決方案的商業化落地基礎，我們進一步完成產品及服務體系升級，將**FastAGI企業級人工智能解決方案升級為DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案**。DeepexiOS AI級企業操作系統平台定位為企業AI員工基礎設施和詞元(Token)生產力平台，由**DeepWorks企業智能體平台、Deepexi企業大模型、Deepology企業本體數據集和技能**三部分組成，形成「日常工作入口－企業知識底座－行業技能(Skills)集合」的產品結構，面向企業級智能體的創建、運行、協同和治理，支持AI員工在真實業務環境中穩定參與部門任務、跨系統協作與持續運營。

其中，DeepWorks企業智能體平台承接原FastAGI企業級人工智能解決方案在知識庫開發、模型管理和AI智能體構建等方面的一站式能力，並結合雲服務能力和端側APP能力升級為企業日常工作的AI入口。DeepWorks可基於通用基礎模型提供辦公、代碼和組織協同等通用能力；接入Deepexi企業大模型後，則可依託企業知識底座，具備面向生產製造、運營決策等深入業務領域、基於企業具體知識的長程任務準確規劃與執行能力。

Deepexi企業大模型是我們自研的企業大模型，以本體範式自動構建和迭代企業知識，持續、精準構建企業AI員工智能基礎，更穩定地理解企業對象、業務規則、流程關係和行業語義。通過對企業結構化、非結構化及半結構化等多模態數據進行解析、標準化治理和語義編譯，將企業知識、文檔、圖紙、公式、業務流程及業務數據等沉澱為可被AI員工理解和使用的企業語義，編譯企業的業務本體，持續構建和迭代企業知識底座。日常工作數據先轉換為本體範式的知識邏輯並進入Deepexi企業大模型的知識基座；當知識積累到一定程度並趨於穩定後，再通過後訓練逐步進入Deepexi企業大模型的權重和參數，形成企業級知識的長期沉澱路徑。

Deepology企業本體數據集和技能匯聚覆蓋製造、零售、科學研究、公共事業等領域的高質量企業本體數據集和2,000多個企業級技能(Skills)，並在大量頭部客戶落地中形成行業與部門級專家團。Deepology可接入DeepWorks企業智能體平台，使企業智能體從通用辦公與協同能力進一步延展到生產製造、運營決策、IT服務和數據治理等深度業務領域，並通過日常工作對話持續沉澱新的工作方法及高頻、穩定、可複用的專家團協同技能(Skills)。

### FastData企業級數據智能解決方案

FastData企業級數據智能解決方案繼續作為我們數據智能產品體系的重要組成部分，聚焦企業數據治理、數據融合、數據開發、商業智能及分析等能力，升級提供以代理式人工智能(Agentic AI)操作企業數據，提升數據訪問效率、降低數據開發成本並支持更明智的經營決策。同時，FastData沉澱的數據治理和數據工程能力也為DeepexiOS AI級企業操作系統平台構建企業知識底座、訓練及微調企業大模型和代理式人工智能(Agentic AI)應用提供基礎支撐。

### 財務回顧

以下討論乃基於本中期報告其他處所載財務資料及其附註，並應與之一併閱讀。

### 收入

報告期內，本集團的收入為人民幣284.0百萬元，較上年同期的人民幣132.1百萬元，增加115.0%，主要得益於FastAGI企業級人工智能解決方案升級為DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案，其收入大幅增長，拉動整體收入上漲。另外，截至報告期末，累計未完成訂單(Remaining Performance Obligation)為人民幣288.7百萬元。

下表載列本集團報告期內及去年同期按產品類別劃分的收入明細。

|                               | 截至6月30日止六個月 |       |             |       |          |       |
|-------------------------------|-------------|-------|-------------|-------|----------|-------|
|                               | 2026年<br>金額 | %     | 2025年<br>金額 | %     | 變動<br>金額 | %     |
| (人民幣千元，百分比除外)                 |             |       |             |       |          |       |
| DeepexiOS AI級企業操作系統平台<br>解決方案 | 225,950     | 79.6  | 73,071      | 55.3  | 152,879  | 209.2 |
| FastData企業級數據智能解決方案           | 58,038      | 20.4  | 59,032      | 44.7  | -994     | -1.7  |
| 總計                            | 283,988     | 100.0 | 132,103     | 100.0 | 151,885  | 115.0 |

下表列載於所示期間我們按客戶經營所在下游行業劃分的收入明細，以金額及佔我們總收入的百分比列示：

|           | 截至2026年6月30日止六個月 |              |
|-----------|------------------|--------------|
|           | 金額               | %            |
|           | (人民幣千元，百分比除外)    |              |
| 工業        | 167,744          | 59.1         |
| 其中：製造     | 154,862          | 54.5         |
| 其中：能源     | 12,882           | 4.6          |
| 零售        | 12,792           | 4.5          |
| 科學研究      | 26,271           | 9.3          |
| 公共事業      | 60,778           | 21.4         |
| 其他        | 16,403           | 5.7          |
| <b>總計</b> | <b>283,988</b>   | <b>100.0</b> |

- DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案。報告期內，本集團FastAGI企業級人工智能解決方案升級為DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案，DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案銷售收入為人民幣226.0百萬元，較去年同期的人民幣73.1百萬元，增加209.2%，主要得益於本集團於2026年上半年進一步加大了算力投入及企業智能體平台、自研企業大模型及本體數據集和技能的研發投入，在製造、零售、科學研究、公共事業等領域形成了穩定且高質量的企業AI員工基礎設施和詞元(Token)生產力平台，DeepexiOS AI級企業操作系統平台逐漸在市場上獲得認可和廣泛的應用。
- FastData企業級數據智能解決方案。報告期內，本集團FastData企業級數據智能解決方案銷售收入為人民幣58.0百萬元，較去年同期的人民幣59.0百萬元，減少1.7%，主要由於FastData企業級數據智能解決方案軟件產品基本成熟，銷售規模以及市場較為穩定。



### 銷售成本

報告期內，本集團的銷售成本為人民幣123.7百萬元，較上年同期的人民幣59.4百萬元，增加108.2%，主要由於銷售收入同比增長，銷售成本整體與我們FastData企業級數據智能解決方案及DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案的收入增長一致。

### 毛利及毛利率

報告期內，本集團的毛利為人民幣160.3百萬元，較上年同期的人民幣72.7百萬元，增加120.5%；本期毛利率為56.5%，較上年同期的55.0%，提升1.5個百分點，主要由於DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案毛利增長，拉動整體毛利上漲。具體而言：(i)銷售DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案的毛利率由截至2025年6月30日止六個月的55.2%增加至2026年同期的57.2%，主要由於解決方案提供了穩定且高質量的企業AI員工基礎設施和詞元(Token)生產力平台，提升了交付效率；(ii)銷售FastData企業級數據智能解決方案的毛利率在截至2025年6月30日止六個月及2026年同期保持相對穩定，分別為54.8%及53.6%。

### 其他收入及收益

報告期內，本集團的其他收入及收益為人民幣3.0百萬元，較上年同期的人民幣1.9百萬元，增加59.3%，主要報告期內收到政府補助所致。

### 銷售及營銷開支

報告期內，本集團的銷售及營銷開支為人民幣65.7百萬元，較上年同期的人民幣49.3百萬元，增加33.2%，主要由於我們為支持業務增長而增加銷售僱員人數導致僱員福利開支及辦公租賃和差旅費的增加。

### 行政開支

報告期內，本集團的行政開支為人民幣36.1百萬元，較上年同期的人民幣145.5百萬元，減少75.2%，主要由於(i)股份支付開支減少，報告期內無新增員工激勵計劃；及(ii)未發生上市開支。

### 研發開支

報告期內，本集團的研發開支為人民幣72.1百萬元，較上年同期的人民幣58.2百萬元，增加23.8%，主要由於加大了算力投入及企業智能體平台、自研企業大模型及本體數據集和技能的研發投入。

### 金融及合約資產減值(虧損)/收益

報告期內，本集團的金融及合約資產減值虧損為人民幣17.6百萬元，而去年同期的金融及合約資產減值收益為人民幣1.2百萬元，主要由於公司銷售收入大幅增長，按照遷徙率計提的預期信用損失相應增長。

### 其他開支

報告期內，本集團的其他開支為人民幣2.2百萬元，較去年同期的人民幣2.3百萬元，減少6.9%，主要由於本期匯率變動產生匯兌損失增加，該增加部分由於本期未發生新增捐贈而被抵減。

### 財務成本

報告期內，本集團財務成本為人民幣1.6百萬元，較去年同期的人民幣0.3百萬元，增加492.1%，主要由於本期新增短期借款導致利息支出增加。

### 附有優先權的股份的金融負債公允價值變動

報告期內，本集團無附有優先權的股份的金融負債公允價值變動，去年同期為人民幣128.3百萬元，主要由於報告期已不涉及向首次公開發售前投資者發行的附有優先權的股份的金融負債，故並無公允價值變動。

### 所得稅開支

報告期內，本集團並無所得稅開支。

### 期內虧損及全面虧損總額

由於上文所述，本集團的期內虧損及全面虧損總額為人民幣31.9百萬元，較上年同期的人民幣308.2百萬元，收窄89.6%。本集團期內虧損及全面虧損總額呈現大幅改善態勢，主要因為報告期內營業收入大幅增長，帶動經營表現改善所致。與此同時，較2025年同期，報告期內不再涉

及(i)優先股相關金融負債的公允價值變動、(ii)上市相關費用，且(iii)股份支付費用收窄，對本集團淨虧損亦有改善。另外從第二季度單季業績表現來看，本集團已實現季度扭虧為盈，淨利潤為人民幣30.1百萬元，主要得益於第二季度收入環比增長326.6%，有效帶動集團第二季度淨利潤環比增加人民幣92.1百萬元。

### 非香港財務報告準則財務計量

為補充我們按照香港財務報告準則列報的綜合財務報表，我們亦使用經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量）作為額外的財務計量，此並非香港財務報告準則所規定，亦並非按照香港財務報告準則列報。我們認為，這一非香港財務報告準則衡量標準通過消除若干項目的潛在影響，有助於各期間的經營業績比較。我們認為，這一措施為投資者及其他人士提供了有用的資料，以與幫助我們的管理層的相同方式理解及評估我們的合併經營業績。然而，我們列報的該非香港財務報告準則財務計量可能無法與其他公司列報的類似計量進行直接比較。

我們將報告期內經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量）定義為通過加回(i)股份支付開支，(ii)附有優先權的股份的金融負債公允價值變動，及(iii)上市開支進行調整的期內虧損及全面虧損總額。下表載列我們根據香港財務報告準則呈列的期內經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量）的對賬：

|                                    | 截至6月30日止六個月                  |             | 變動幅度<br>% |
|------------------------------------|------------------------------|-------------|-----------|
|                                    | 2026年<br>金額<br>(人民幣千元，百分比除外) | 2025年<br>金額 |           |
| 期內虧損及全面虧損總額                        | <b>-31,916</b>               | -308,221    | -89.6     |
| 加：股份支付開支                           | <b>5,027</b>                 | 108,017     | -95.3     |
| — 附有優先權的股份的金融負債<br>公允價值變動          | —                            | 128,265     | -100.0    |
| — 上市開支                             | —                            | 19,749      | -100.0    |
| <b>期內經調整虧損淨額<br/>(非香港財務報告準則計量)</b> | <b>-26,889</b>               | -52,190     | -48.5     |

### 物業、廠房及設備

截至2026年6月30日，本集團的物業、廠房及設備為人民幣7.8百萬元，較2025年12月31日的人民幣5.8百萬元，增加36.1%，主要由於公司新增採購業務拓展所需的算力支持、AI訓練服務器。

### 使用權資產

截至2026年6月30日，本集團的使用權資產為人民幣34.2百萬元，較2025年12月31日的人民幣13.1百萬元，增加161.8%，主要由於(i)新增北京、廣州、上海等辦公室租約；及(ii)新增AI訓練服務器租約所致。

### 存貨

截至2026年6月30日，本集團的存貨為人民幣10.3百萬元，較2025年12月31日的人民幣9.8百萬元，增加6.0%，主要由於履約中項目的合約履行成本增加。

### 貿易應收款項及應收票據

截至2026年6月30日，本集團的貿易應收款項及應收票據為人民幣444.7百萬元，較2025年12月31日的人民幣307.6百萬元，增加44.6%，主要由於主營業務收入大幅增加，因此對應產生的應收賬款同步增加。

### 合約資產

合約資產指我們就履行若干銷售合約項下的義務收取對價的權利。截至2026年6月30日，本集團的合約資產為人民幣18.9百萬元，較2025年12月31日的人民幣17.1百萬元，增加10.6%，主要由於質保金增加導致。

### 預付款項、其他應收款項及其他資產

截至2026年6月30日，本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產為人民幣20.9百萬元，較2025年12月31日的人民幣11.3百萬元，增加85.4%，主要由於預付我們訓練及微調基礎模型及企業大模型以提升代理式人工智能(Agentic AI)應用能力所需的計算能力及雲服務開支所致。

### 貿易應付款項及應付票據

截至2026年6月30日，本集團的貿易應付款項及應付票據為人民幣156.2百萬元，較2025年12月31日的人民幣111.7百萬元，增加39.9%，主要由於我們的業務顯著增長，這導致採購金額增加，因此應付供應商的款項結餘增加。

### 其他應付款項及應計費用

截至2026年6月30日，本集團的其他應付款項及應計費用為人民幣64.3百萬元，較2025年12月31日的人民幣68.2百萬元，減少5.8%，主要由於相較於2025年末，報告期已無應付上市中介費用。

### 流動資金及資本資源

報告期內，本集團經營現金淨流出為人民幣91.0百萬元，去年同期為人民幣100.9百萬元，本集團期內經營現金淨流出呈現改善態勢，尤其從第二季度單季業績表現來看，經營性現金淨流入超過人民幣4.0百萬元，已實現單季度經營性現金流轉正。

截至2026年6月30日，本集團的銀行存款為人民幣959.6百萬元，包括已質押存款人民幣2.1百萬元、受限制現金人民幣0.4百萬元、定期存款人民幣10.0百萬元以及現金及現金等價物人民幣947.1百萬元，較2025年12月31日的人民幣715.4百萬元，增加34.1%。

截至2026年6月30日，本集團的有息銀行貸款及其他借款為人民幣102.4百萬元，均為短期借款，較2025年12月31日的人民幣60.9百萬元，增加68.2%，增加主要由於補充流動資金的資金管理需要。

### 債務

本集團的債務包括銀行貸款及其他借款以及租賃負債。

截至2026年6月30日，本集團即期債務中的銀行貸款及租賃負債分別為人民幣102.4百萬元和人民幣20.1百萬元，截至2025年12月31日，本集團即期債務中的銀行貸款及租賃負債分別為人民幣60.9百萬元和人民幣7.7百萬元。

截至2026年6月30日，本集團非即期債務中並無銀行貸款及其他借款，租賃負債為人民幣11.5百萬元，截至2025年12月31日，本集團非即期債務中並無銀行貸款及其他借款，租賃負債為人民幣5.1百萬元。

### 或有負債

截至2026年6月30日，本集團並無重大或有負債。

### 資本開支

報告期內，本集團資本開支為人民幣5.4百萬元。本集團的資本開支包括翻新辦公室的物業、廠房及設備開支，以及採購服務器及無形資產開支。

### 資本承諾

截至2026年6月30日，本集團並無任何重大資本承諾。

### 資本負債比率

截至2026年6月30日，本集團資本負債比率（定義為負債總額除以截至同日資產總值的比例）為23.6%，較2025年12月31日的23.4%，增加0.2個百分點。

## 外匯

外匯風險是指外幣匯率變動導致虧損的風險。我們開展業務所用人民幣與美元之間的匯率波動可能會影響我們的財務狀況及經營業績。由於本集團開展業務基本均以人民幣結算，因此該等風險並不重大，本集團並無採取對沖工具進行對沖。

## 資產抵押

截至2026年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

## 重大投資、收購和出售

截至報告期末，本集團未有根據上市規則附錄D2第32(4A)段須披露的重大投資。報告期內，本集團並無重大投資、重大收購及／或出售子公司、聯營公司及合營企業。

## 重大投資及資本資產投資的未來計劃

截至報告期末，除招股章程「未來計劃及所得款項用途」所披露者外，本集團並無重大投資及資本資產投資的未來計劃。

## 主要風險及不確定因素

我們的業務涉及若干風險（載於招股章程「風險因素」一節）。下文列出本集團面對的若干主要風險及不確定因素（部分非我們可控制）概要。

- 人工智能技術的任何缺陷或我們或其他第三方對人工智能技術的濫用（無論實際或感知、有意或無意）均可能損害我們的聲譽，並對我們的業務、財務狀況、前景及社會對人工智能解決方案的普遍接受程度造成重大不利影響；
- 實際或被指控未能遵守網絡安全及數據保護以及個人信息保護法律法規可能會損害我們的聲譽，阻止現有和潛在客戶使用我們的解決方案，並可能使我們面臨重大法律、財務及運營後果；
- 我們持續改進我們的技術並提供能滿足客戶期望的創新解決方案的能力；
- 我們從研發投入中產生商業回報的能力；
- 我們有效競爭的能力；
- 我們留住現有客戶、吸引新客戶或增加現有客戶開支的能力；
- 我們的解決方案按要求運行及提供優質客戶服務的能力；
- 我們成功拓展新垂直領域的能力；
- 我們為我們的技術及解決方案取得或維持足夠的知識產權保護的能力；
- 我們於不久將來可能無法實現盈利或於隨後維持盈利能力；
- 我們面臨與制裁、出口管制法律及經濟或貿易限制有關的風險。



## 報告期後的重大事項

除本報告披露事項外，概無任何報告期後的重大事項須根據香港財務報告準則作出調整或披露。

## 未來展望

展望未來，企業級人工智能的競爭重點將繼續從單一模型能力，轉向能否在企業真實流程中穩定運行、可被治理並持續產生業務價值。行業實踐顯示，模型需要與上下文、工具、系統接口和執行環境結合，才能從知識問答進一步進入任務處理和流程協同。一方面，面向確定流程的工作流會把檢索、工具調用、路由、並行處理和結果校驗等環節編排為可控鏈路；另一方面，面向開放任務的智能體系統會在任務目標、工具接口和權限約束下動態規劃執行步驟，並通過計劃、執行、反饋、評估和調整的持續循環(Agent Loop)逐步完成複雜任務。對於更複雜的企業場景，多智能體協同(Agent Teams)或「編排者－執行者」模式也將成為重要方向，即由核心智能體拆解任務、分派給不同職責的智能體或工作流，再匯總

結果並進行校驗。上述變化意味著，企業級人工智能落地不只是接入模型，而是需要建設能夠承載數據、知識、工具、權限、流程和組織協同的基礎設施。

本集團將順應上述行業趨勢，繼續圍繞企業AI員工基礎設施和詞元(Token)生產力平台推進產品與服務能力建設。在產品層面，我們將持續完善DeepexiOS AI級企業操作系統平台，進一步強化DeepWorks企業智能體平台、Deepexi企業大模型、Deepology企業本體數據集和技能之間的協同，使企業員工與合作夥伴的日常工作能夠沉澱為企業知識和可複用的行業技能(Skills)；在落地層面，我們將保持務實審慎的推進方式，重點關注製造、零售、科學研究、公共事業等行業和深入業務場景，圍繞權限控制、審計留痕、人工覆核、運行監控和安全治理等要求，幫助客戶把智能體能力嵌入現有業務系統和組織流程。憑藉與各行業客戶的持續合作和場景積累，我們將持續為企業構建和運營場景化人工智能應用，為企業級人工智能從試點走向規模化應用提供全週期服務。

# 企業管治及其他資料

## 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份及相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至報告期末，下列董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據《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任何權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條所述登記冊或根據上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

| 姓名    | 權益性質                      | 好倉／淡倉 | 直接及間接持有股份的數目 | 在本公司股本總額中所佔股權的概約百分比 <sup>(1)</sup> |
|-------|---------------------------|-------|--------------|------------------------------------|
| 趙杰輝先生 | 實益權益                      | 好倉    | 49,468,200   | 14.78%                             |
|       | 受控法團權益 <sup>(2)</sup>     | 好倉    | 43,663,800   | 13.05%                             |
|       | 與他人共同持有的權益 <sup>(3)</sup> | 好倉    | 11,711,400   | 3.50%                              |
| 楊磊先生  | 實益權益 <sup>(3)</sup>       | 好倉    | 11,711,400   | 3.50%                              |

附註：

- (1) 截至報告期末，本公司股份總數為334,574,000股，公司股本結構如下：已發行的普通股總數為334,574,000股，均為H股，不存在內資股。
- (2) 截至報告期末，滴普華創持有本公司37,299,300股股份，滴普華贏持有本公司6,364,500股股份。滴普華創的普通合夥人為滴普慧創，而滴普慧創由趙杰輝先生及董事曹連飛先生分別持有99%及1%權益。根據證券及期貨條例，趙杰輝先生被視為於滴普華創及滴普華贏各自持有的股份中擁有權益。
- (3) 截至報告期末，楊磊先生持有本公司11,711,400股股份，佔本公司股權的3.50%。根據一致行動人協議，楊磊先生不可撤銷地同意（其中包括）在本公司股東會上行使表決權時與趙杰輝先生一致行動並遵循其指示。根據證券及期貨條例，趙杰輝先生被視為於楊磊先生所持股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至報告期末，本公司董事或最高行政人員概無於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證擁有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任何權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至報告期末，就本公司合理查詢後所知，以下人士（包括已於上文披露的本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露並根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須備存的登記冊內的權益或淡倉：

| 姓名／名稱                                                   | 權益性質           | 好倉／淡倉 | 直接及間接<br>持有股份的數目 | 在本公司股本<br>總額中所佔股權<br>的概約百分比 <sup>(1)</sup> |
|---------------------------------------------------------|----------------|-------|------------------|--------------------------------------------|
| 趙杰輝先生 <sup>(2) (3)</sup>                                | 實益權益           | 好倉    | 49,468,200       | 14.78%                                     |
|                                                         | 受控法團權益         | 好倉    | 43,663,800       | 13.05%                                     |
|                                                         | 與他人共同<br>持有的權益 | 好倉    | 11,711,400       | 3.50%                                      |
| 珠海滴普壹 <sup>(3)</sup>                                    | 受控法團權益         | 好倉    | 43,663,800       | 13.05%                                     |
| 滴普慧創 <sup>(3)</sup>                                     | 受控法團權益         | 好倉    | 43,663,800       | 13.05%                                     |
| 滴普華創 <sup>(3)</sup>                                     | 實益權益           | 好倉    | 37,299,300       | 11.14%                                     |
| 智成長江 <sup>(4)</sup>                                     | 受控法團權益         | 好倉    | 28,897,800       | 8.63%                                      |
| 天津德輝 <sup>(5)</sup>                                     | 實益權益           | 好倉    | 19,815,600       | 5.92%                                      |
| 興業國信資產管理 <sup>(6)</sup>                                 | 受控法團權益         | 好倉    | 17,745,300       | 5.30%                                      |
| 5Y Evolution Holding II <sup>(7)</sup>                  | 實益權益           | 好倉    | 17,714,700       | 5.29%                                      |
| Hillhouse Investment<br>Management, Ltd. <sup>(8)</sup> | 受控法團權益         | 好倉    | 17,343,900       | 5.18%                                      |

附註：

- (1) 截至報告期末，公司的股份總額為334,574,000股，公司股本結構如下：已發行的普通股總數為334,574,000股，均為H股，不存在內資股。

- (2) 截至報告期末，滴普華創持有本公司37,299,300股股份，滴普華贏持有本公司6,364,500股股份，分別佔本公司股權的11.15%及1.90%。滴普華創的普通合夥人為滴普慧創，而滴普慧創由趙杰輝先生及董事曹連飛先生分別持有99%及1%權益。滴普華創的有限合夥人（其中包括）為趙杰輝先生（持有滴普華創18.30%權益）及珠海滴普壹（持有滴普華創77.59%權益）。滴普華贏的普通合夥人為滴普慧創，而其有限合夥人包括珠海滴普壹（持有滴普華贏89.57%有限合夥權益）等。珠海滴普壹的普通合夥人為趙杰輝先生，且其有限合夥人概無持有其超過30%的有限合夥權益。根據證券及期貨條例，趙杰輝先生、珠海滴普壹及滴普慧創均被視為於滴普華創及滴普華贏各自持有的股份中擁有權益。
- (3) 截至報告期末，楊磊先生持有本公司11,711,400股股份，持有本公司股權的3.50%。根據一致行動人協議，楊磊先生不可撤銷地同意（其中包括）在本公司股東會上行使表決權時與趙杰輝先生一致行動並遵循其指示。一致行動人協議在上市後將繼續有效。根據證券及期貨條例，趙杰輝先生被視為於楊磊先生所持股份中擁有權益。
- (4) 根據證券及期貨條例，高瓴智成長江（湖北）股權投資管理中心（有限合夥）（「**智成長江**」）、珠海高瓴智成私募基金管理有限公司（「**高瓴智成**」，一家根據中國法律成立的私募基金管理公司，由朱秀花女士最終控制）及朱秀花女士被視為於珠海高瓴智科股權投資合夥企業（有限合夥）（「**珠海智科**」）及珠海崧恒企業管理合夥企業（有限合夥）（「**珠海崧恒**」）各自持有的股份中擁有權益。智成長江為珠海智科及珠海崧恒的普通合夥人，分別持有珠海智科約0.03%合夥權益及珠海崧恒約0.01%合夥權益；高瓴智成為智成長江的普通合夥人，朱秀花女士最終控制高瓴智成。截至報告期末，珠海智科持有本公司19,815,600股股份，珠海崧恒持有本公司9,082,200股股份。
- (5) 根據證券及期貨條例，蘇州和諧超越二期投資中心（有限合夥）（「**蘇州和諧**」）、深圳越奇企業管理合夥企業（有限合夥）（「**深圳越奇**」）、深圳和諧超越二期股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**深圳和諧**」）、西藏和諧企業管理有限公司（「**西藏和諧**」）、西藏越奇企業管理有限公司（「**西藏越奇**」）及和諧愛奇投資管理（北京）有限公司（「**和諧愛奇**」）均被視為於天津德輝投資管理合夥企業（有限合夥）（「**天津德輝**」）持有的股份中擁有權益。天津德輝為於中國成立的有限合夥企業，蘇州和諧與深圳和諧為其有限合夥人，深圳越奇為其普通合夥人；深圳越奇由西藏和諧及西藏越奇各持50%權益，西藏越奇則由和諧愛奇全資擁有。和諧愛奇的最終實益擁有人為牛奎光、李建光及王靜波。

- (6) 根據證券及期貨條例，興業國信資產管理有限公司（「**興業國信資產管理**」）被視為於北京興投優選創業投資基金（有限合夥）（「**優選基金**」）、江蘇興投新源股權投資基金（有限合夥）（「**新源基金**」）及江蘇走泉綠色產業股權投資基金（有限合夥）（「**走泉基金**」）各自持有的股份中擁有權益。優選基金及新源基金的普通合夥人為興投（北京）資本管理有限公司，走泉基金的普通合夥人為興投（平潭）資本管理有限公司，該兩家普通合夥人均由興業國信資產管理全資擁有。興業國信資產管理由興業國際信託有限公司全資擁有，興業國際信託有限公司由興業銀行股份有限公司持有73%股權。
- (7) 根據證券及期貨條例，Evolution Fund I, L.P.、Evolution Fund I Co-investment, L.P.、5Y Capital GP Limited及劉芹均被視為於Evolution Holding II Limited（「**5Y Evolution Holding II**」）持有的股份中擁有權益。5Y Evolution Holding II由Evolution Fund I, L.P. 及Evolution Fund I Co-investment, L.P. 擁有，兩者均受普通合夥人5Y Capital GP Limited控制，劉芹可行使5Y Capital GP Limited全部已發行股份100%投票權。
- (8) 根據證券及期貨條例，Hillhouse Investment Management, Ltd.（「**高瓴**」，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免公司）被視為於HH AUT-XV HK Holdings Limited（「**HH AUT**」）及CHH AUT-XV HK Holdings Limited（「**CHH AUT**」）各自持有的股份中擁有權益。HH AUT及CHH AUT均由高瓴最終管理及控制，兩者分別持有本公司的11,562,600股股份及5,781,300股股份。

除上文披露者外，截至報告期末，董事並不知悉，有任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶在所有情況下於本公司股東大會上投票權利的任何類別股本面值的5%或以上的權益。

## 購買、出售或贖回本公司證券

除本報告另有披露外，報告期內本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券（包括出售庫存股份（具有上市規則下的涵義））。截至2026年6月30日，本公司並無持有任何該等庫存股份。

### 2026年5月配售、2026年8月配售及所得款項淨額用途

於2026年5月21日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意盡力促使不少於六名獨立承配人認購合共7,942,000股每股面值人民幣1.00元的新H股，配售價為每股H股50.58港元（「**2026年5月配售**」）；配售股份的總面值為人民幣7,942,000元，並佔緊隨2026年5月配售交割後經配發及發行配售股份擴大後的已發行股份總數約2.374%。於2026年5月28日，配售協議項下的所有條件均已達成，2026年5月配售已完成交割，合共7,942,000股新H股已根據配售協議所載條款及條件按配售價每股H股50.58港元成功配售予不少於六名承配人。

2026年5月配售之配售價每股H股50.58港元較2026年5月20日（即最後交易日）聯交所所報收市價每股H股63.05港元折讓約19.78%，並較截至2026年5月20日（包括該日）最後五個連續交易日聯交所所報平均收市價每股H股62.91港元折讓約19.60%；扣除佣金及估計開支後，每股配售股份的淨發行價約為49.49港元。

於2026年8月13日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意盡力促使不少於六名獨立承配人認購合共14,286,000股每股面值人民幣1.00元的新H股，配售價為每股H股35.00港元（「**2026年8月配售**」）；配售股份的總面值為人民幣14,286,000元，並佔緊隨2026年8月配售交割後經配發及發行配售股份擴大後的已發行股份總數約4.095%。於2026年8月17日，配售協議項下的所有條件均已達成，2026年8月配售已完成交割，合共14,286,000股新H股已根據配售協議所載條款及條件按配售價每股H股35.00港元成功配售予不少於六名承配人。

2026年8月配售之配售價每股H股35.00港元較2026年8月12日（即最後交易日）聯交所所報收市價每股H股36.36港元折讓約3.74%，並較截至2026年8月12日（包括該日）最後五個連續交易日聯交所所報平均收市價每股H股36.104港元折讓約3.06%；扣除佣金及估計開支後，每股配售股份的淨發行價約為34.125港元。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，2026年5月配售及2026年8月配售之各承配人及其各自的最終受益擁有人均為獨立第三方；緊隨2026年5月配售及2026年8月配售交割後，概無任何承配人將成為本公司的主要股東（定義見《上市規則》）。



截至2026年6月30日，2026年5月配售所得款項淨額的實際使用情況如下：

| 擬定用途                                                  | 佔總額的<br>概約百分比 | 擬分配金額<br>(人民幣百萬元) | 截至2026年<br>6月30日<br>已動用金額<br>(人民幣百萬元) | 截至2026年<br>6月30日<br>未動用金額<br>(人民幣百萬元) | 未動用金額的<br>預期使用時間表 |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 海外市場拓展及本地化能力建設                                        | 70%           | 239.68            | –                                     | 239.68                                | 2030年<br>12月31日前  |
| 其中：拓展海外市場及設立或擴<br>充當地辦事處、銷售職能及客<br>戶服務能力              | 40%           | 136.96            | –                                     | 136.96                                | 2030年<br>12月31日前  |
| 其中：目標海外市場的市場推廣<br>及客戶拓展活動                             | 20%           | 68.48             | –                                     | 68.48                                 | 2030年<br>12月31日前  |
| 其中：海外售前諮詢、項目實<br>施、技術支持及售後服務團隊<br>建設及產品或解決方案本地化<br>調整 | 10%           | 34.24             | –                                     | 34.24                                 | 2030年<br>12月31日前  |
| 潛在戰略投資及收購機會                                           | 20%           | 68.48             | –                                     | 68.48                                 | 2030年<br>12月31日前  |
| 營運資金及一般公司用途                                           | 10%           | 34.24             | –                                     | 34.24                                 | 2030年<br>12月31日前  |
| <b>合計</b>                                             | <b>100%</b>   | <b>342.40</b>     | <b>–</b>                              | <b>342.40</b>                         | <b>不適用</b>        |

2026年5月配售所得款項的實際用途及計劃用途與本公司日期為2026年5月21日及2026年5月28日的公告所披露用途一致，且截至2026年6月30日並無重大變動或延誤。

除上文所披露者外，報告期內，本公司概無發行任何其他新股份或債權證。

## 遵守有關證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。經本公司作出合理查詢後，所有董事確認彼等於報告期內已遵守標準守則規定的有關董事證券交易的要求。

## 遵守《企業管治守則》

本公司致力於實現高標準的企業管治，以期維護我們股東的利益。於報告期內及截至最後實際可行日期，除下文所披露者外，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）的條文，當中載有良好企業管治的原則。董事會將不時審閱企業管治架構及常規，並將於董事會認為合適時作出必要安排。

根據企業管治守則第2部的守則條文C.2.1，聯交所上市公司預期會遵守，但可能會選擇偏離主席和首席執行官的角色應有區別，不應由同一人士兼任的規定。我們沒有單獨的主席及首席執行官，趙先生目前擔任這兩個角色。我們的董事會認為，由同一人士同時擔任董事會主席和首席執行官，有利於(i)確保本集團內部領導的一致性，(ii)使本集團的整體戰略規劃更加有效和高效，及(iii)促進管理層和董事會之間的信息流動。我們的董事會認為，現有安排的權力和授權平衡將不會受到損害，此架構將使本公司能夠迅速有效地作

出及實施決策。董事會將繼續檢討及考慮在適當的時候，在考慮本集團整體情況後，將本公司董事會執行主席與首席執行官的角色區分。

## 中期股息

董事會並無就截至2026年6月30日止六個月建議派發中期股息。

報告期內，概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

## 審閱財務報表

本公司審計委員會已審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審核中期業績，並認為業績符合有關會計準則、規則及規例且已充分作出適當披露。

截至2026年6月30日止六個月的中期財務業績未經審計，惟已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。

## 董事及高級管理人員資料變動

自本公司2025年年度報告日期（即2026年4月8日）起至最後實際可行日期期間，董事及高級管理人員的資料變動載列如下：

1. 自2026年6月22日起，楊紅霞博士不再擔任本公司獨立非執行董事、本公司審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會成員。
2. 自2026年6月22日起，馮偉博士開始擔任本公司獨立非執行董事、本公司審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會成員。
3. 自2026年6月23日起，楊磊先生不再擔任本公司提名委員會成員。
4. 自2026年6月23日起，石宜女士開始擔任提名委員會成員。
5. 自2026年8月10日起，張杰龍先生不再擔任本公司獨立非執行董事、本公司審計委員會主席及提名委員會成員。
6. 自2026年8月10日起，馮志偉先生開始擔任本公司獨立非執行董事、本公司審計委員會主席及提名委員會成員。
7. 王正浩先生不再擔任晶科能源股份有限公司監事及孚能科技(贛州)股份有限公司監事會主席，並開始擔任興銀金融資產投資有限公司投資業務二部總經理。王正浩先生自2026年4月16日起不再擔任興投(北京)資本管理有限公司總經理。

除上文所披露者外，報告期內及截至最後實際可行日期，概無任何根據上市規則第13.51B(1)條須披露的董事及高級管理人員資料。

### 修訂公司章程

由於2026年5月配售之交割已於2026年5月28日進行，本公司的註冊資本及股份總數分別變更為人民幣334,574,000元及334,574,000股。為反映本公司註冊資本及股份總數的有關變動，於2026年5月28日，本公司已對《公司章程》作出相應修訂。有關修訂《公司章程》的工商登記、備案及其他事宜將於中國相關政府或監管部門完成。

於2026年6月22日，本公司註冊地址由「北京市海淀區學院南路62號院1號樓10層1001-1002」變更為「北京市海淀區西三環北路甲2號院5號樓11層101」，並因上述註冊地址變更而相應修訂公司章程。

由於2026年8月配售之交割已於2026年8月17日進行，本公司的註冊資本及股份總數分別變更為人民幣348,860,000元及348,860,000股。為反映本公司註冊資本及股份總數的有關變動，於2026年8月17日，本公司已對《公司章程》作出相應修訂。有關修訂《公司章程》的工商登記、備案及其他事宜將於中國相關政府或監管部門完成。

除上述修訂外，公司章程其他條文維持不變。

## 募集資金使用情況

本公司於2025年10月28日發行H股股票並在聯交所主板掛牌上市，香港公開發售及國際配售合計發行每股面值人民幣1.00元的H股26,632,000股，每股發行價格26.66港元。本公司本次發行H股募集資金總額710.01百萬港元（約人民幣647.19百萬元），扣除因發行直接產生的發行費用後淨額約為657.28百萬港元（約人民幣599.64百萬元）（每股H股可得淨額約為24.68港元）。

於2026年5月28日，本公司合共配售每股面值人民幣1.00元的新H股7,942,000股，每股發行價格50.58港元。本公司本次配售新H股募集資金總額401.71百萬港元，扣除佣金及估計開支後淨額約為393.02百萬港元。2026年5月配售的所得款項淨額將用於：(i)海外市場拓展及本地化能力建設；(ii)潛在戰略投資及收購機會；及(iii)營運資金及一般公司用途。

於2026年8月17日，本公司合共配售每股面值人民幣1.00元的新H股14,286,000股，每股發行價格35.00港元。本公司本次配售新H股募集資金總額500.01百萬港元，扣除佣金及估計開支後淨額約為487.51百萬港元。2026年8月配售的所得款項淨額將用於：(i)進一步支持圍繞企業AI員工基礎設施與詞元(Token)生產力平台推進技術迭代研發、產品與服務能力創新及建設，增強AI級企業操作系統平台產品及解決方案的性能、可靠性、可擴展性及商業化應用能力；(ii)審慎尋求與本集團主營業務及發展戰略具有協同效應的潛在戰略投資及收購機會；及(iii)補充營運資金及一般公司用途。

於招股章程中披露的募集資金用途並無變化。本公司H股募集資金使用情況如下：

|                      | 佔總額的<br>概約百分比 | 募集資金<br>可使用淨額<br>人民幣百萬元 | 自上市日期起<br>直至報告期末<br>已動用款項<br>人民幣百萬元 | 截至報告期末<br>尚未動用款項<br>人民幣百萬元 | 悉數動用尚未動用<br>款項的預期時間表 <sup>(1)</sup> |
|----------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| 用於未來五年提升研發能力         | 40%           | 239.86                  | 67.70                               | 172.16                     | 2030年12月31日前                        |
| 用於擴大在中國的銷售網絡<br>及客戶群 | 30%           | 179.89                  | 53.09                               | 126.80                     | 2030年12月31日前                        |
| 用於海外業務擴張             | 15%           | 89.95                   | 1.41                                | 88.54                      | 2030年12月31日前                        |
| 用於潛在投資、併購機會          | 5%            | 29.98                   | 0.00                                | 29.98                      | 2030年12月31日前                        |
| 用於營運資金及一般公司用途        | 10%           | 59.96                   | 58.03                               | 1.93                       | 2030年12月31日前                        |
| <b>總計</b>            | <b>100.0%</b> | <b>599.64</b>           | <b>180.23</b>                       | <b>419.41</b>              | <b>不適用</b>                          |

附註：

(1) 使用餘下所得款項的預期時間表乃根據本集團作出的最佳估計編製，其可根據市況的當前及未來發展而發生變動。

首次公開發售所得款項結餘將繼續根據招股章程披露之用途及比例使用。

## 僱員及薪酬

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力，我們認為，我們的優質人才儲備是我們的核心優勢之一。我們採用高標準及嚴格的招聘程序，確保新聘人員的質量，並使用校園招聘、線上招聘及內部推薦等多種招聘方式，滿足我們對不同類型人才的需求。截至2026年6月30日，本集團正式員工總人數為548名，報告期內本集團員工酬金共計人民幣101.89百萬元（包括工資、獎金、津貼、補貼、福利費、董事酬金等），還有股份計劃作為公司實現員工激勵的補充手段。

我們已根據適用的中國法律成立職工代表大會。我們與董事及高管簽訂了有關保密及知識產權方面的勞動合同及協議。我們根據相關法律法規參加各項適用的員工社會保障計劃，包括住房、養老、醫療、工傷、生育及失業福利計劃。我們相信，我們與員工維持著良好的工作關係，且並無面臨任何重大勞資糾紛。

有關本公司僱員及薪酬情況的進一步資料，可參見本公司發佈的《2025年環境、社會和公司治理報告》。

## 培訓計劃

本公司重視員工培養與發展，制定《滴普員工手冊》、《滴普培訓制度》等管理制度，立足崗位職能與職級差異，構建分層分類的定制化培訓體系，精準匹配員工能力提升路徑，夯實全員專業素養與崗位核心技能。同步聚焦戰略重點與業務發展，面向重點條線動態開展專項賦能項目，覆蓋新人入職培養、管培生高階集訓、產品專業賦能、項目案例複盤、中高層管理幹部研修等多元培訓場景。

此外，公司積極倡導員工自主學習，支持員工參與教育項目，並對符合公司發展方向的進修項目提供專項預算支持，助力員工與公司共同成長。

公司已建立以《職級發展管理制度》及《年度晉升考核與職級晉升方案》為核心的職業發展制度體系，旨在引導員工明確成長路徑、科學規劃職業生涯。同時，配套實施科學合理的考核與激勵機制，以績效考核為重要抓手，有效激發員工積極性與工作主動性，促進個人與組織共同發展。

2025年5月，公司正式實施《滴普法律工作管理政策》，確立法律培訓常態化機制。該機制實行「雙軌並行」：面向全員，定期組織普法輪訓，提升整體法律意識；聚焦業務與管理痛點，為相關部門精準匹配定向法律專題研修，推動法律賦能深度融入業務場景。

2026年2月，聚焦公司中高層核心管理團隊，我們聘請外部專家，開展為期三日的經營管理高階集訓。培訓營以經營邏輯為核心，系統性淬煉幹部經營決策思維與全域管理能力，更新管理認知框架，賦能團隊以經營視角統籌業務、高效落地管理舉措。



## 禁售

根據本公司可公開獲得的資料或就董事所知的其他數據，截至本中期報告刊發前的最後實際可行日期，以下股份將根據上市規則第18C.14條受到出售限制：

### 主要人士及其密切聯繫人（定義見上市規則第18C.14條）

| 姓名                   | 於最後實際可行日期所持股份總數           | 於最後實際可行日期<br>在本公司已發行<br>股本總額中持股的<br>概約百分比(%) <sup>(1)</sup> | 受禁售承諾<br>限制的最後一天 <sup>(6)</sup> |
|----------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 趙杰輝先生 <sup>(2)</sup> | 49,468,200                | 14.18%                                                      | 2026年10月27日 <sup>(7)</sup>      |
|                      | 43,663,800 <sup>(3)</sup> | 12.52%                                                      | 2026年10月27日 <sup>(7)</sup>      |
|                      | 11,711,400 <sup>(4)</sup> | 3.36%                                                       | 2026年10月27日 <sup>(7)</sup>      |
| 楊磊先生 <sup>(2)</sup>  | 11,711,400 <sup>(4)</sup> | 3.36%                                                       | 2026年10月27日 <sup>(7)</sup>      |
| 滴普華創 <sup>(5)</sup>  | 37,299,300                | 10.69%                                                      | 2026年10月27日                     |
| 滴普華贏 <sup>(5)</sup>  | 6,364,500                 | 1.82%                                                       | 2026年10月27日                     |
| 小計                   | 104,843,400               | 30.05%                                                      |                                 |

附註：

- (1) 於本中期報告日期，本公司股份總數為348,860,000股，公司股本結構如下：已發行的普通股總數為348,860,000股，均為H股，不存在內資股。
- (2) 趙杰輝先生、楊磊先生各自為本公司的聯合創始人及執行董事。
- (3) 於本中期報告日期，滴普華創持有本公司37,299,300股股份，滴普華贏持有本公司6,364,500股股份。滴普華創的普通合夥人為滴普慧創，而滴普慧創由趙杰輝先生及董事曹連飛先生分別持有99%及1%權益。根據證券及期貨條例，趙杰輝先生被視為於滴普華創及滴普華贏各自持有的股份中擁有權益。
- (4) 於本中期報告日期，楊磊先生持有本公司11,711,400股股份，佔本公司股權的3.36%。根據一致行動人協議，楊磊先生不可撤銷地同意（其中包括）在本公司股東會上行使表決權時與趙杰輝先生一致行動並遵循其指示。根據證券及期貨條例，趙杰輝先生被視為於楊磊先生所持股份中擁有權益。
- (5) 趙先生控制的員工持股平台，本公司創始人、執行董事、高級管理層及研發團隊核心成員於其中擁有合夥權益。

(6) 即自上市日期起計12個月當日。

(7) 除《中國公司法》及上市規則第18C.14條的禁售規定外，根據日期為2025年2月6日的股東協議，只要天津德輝、Pleasure Focus、HH AUT、CHH AUT、珠海崧恒、珠海智科、5Y Evolution Holding II、韋泉基金、新源基金及優選基金中的任何一方持有本公司股份，則趙先生及楊先生在未經該等投資者書面同意的情况下，出售股份數量不得超過彼等於上市日期所持股份的15%。該禁售規定將在該等投資者各自獲得的投資回報達到或超過其投資款的100%的日期後解除。

### 領航資深獨立投資者

| 姓名                      | 於最後實際可行日期所持股份總數 | 於最後實際可行日期<br>在本公司已發行<br>股本總額中持股<br>的概約百分比(%) <sup>(1)</sup> | 受禁售承諾<br>限制的最後一天 <sup>(2)</sup> |
|-------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| CHH AUT及HH AUT          | 17,343,900      | 4.97%                                                       | 2026年10月27日                     |
| 5Y Evolution Holding II | 17,714,700      | 5.08%                                                       | 2026年10月27日                     |
| 天津德輝                    | 19,815,600      | 5.68%                                                       | 2026年10月27日                     |
| 優選基金、新源基金及<br>韋泉基金      | 17,745,300      | 5.09%                                                       | 2026年10月27日                     |
| 小計                      | 72,619,500      | 20.82%                                                      |                                 |

附註：

- (1) 於本中期報告日期，本公司股份總數為348,860,000股，公司股本結構如下：已發行的普通股總數為348,860,000股，均為H股，不存在內資股。
- (2) 根據上市規則第18C.14條，領航資深獨立投資者持有的股份須遵守6個月的禁售期限限制；根據相關中國法律，領航資深獨立投資者持有的股份須遵守12個月的禁售期限限制。

# 獨立審閱報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

## 獨立審閱報告

致滴普科技股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

吾等已審閱載於第28至42頁之中期財務資料，包括滴普科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2026年6月30日之簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表，以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求編製中期財務資料報告須符合其中相關條文及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號*中期財務報告*(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製並呈列本中期財務資料。吾等的責任為根據我們的審閱所得對本中期財務資料發表結論。吾等的報告僅根據我們協定的委聘條款向閣下整體發出，不作其他用途。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱工作範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號*由實體獨立核數師審閱中期財務資料*進行審閱工作。中期財務資料之審閱工作包括主要向財務及會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠小於按照香港審計準則進行審計之範圍，所以不能保證吾等會注意到在審計中可能會被發現之所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。

## 結論

根據吾等之審閱，吾等並無注意到任何事項使我們相信中期財務資料在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2026年7月30日

# 中期簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2026年6月30日止六個月

|                                  | 附註 | 截至6月30日止六個月<br>2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|----------------------------------|----|-----------------------------------------|-------------------------|
| 收入                               | 4  | 283,988                                 | 132,103                 |
| 銷售成本                             |    | (123,661)                               | (59,397)                |
| 毛利                               |    | 160,327                                 | 72,706                  |
| 其他收入及收益                          |    | 2,951                                   | 1,853                   |
| 銷售及營銷開支                          |    | (65,679)                                | (49,311)                |
| 行政開支                             |    | (36,061)                                | (145,507)               |
| 研發開支                             |    | (72,126)                                | (58,244)                |
| 金融及合約資產減值(虧損)/收益淨額               |    | (17,592)                                | 1,189                   |
| 附有優先權的股份的金融負債公允價值變動              |    | —                                       | (128,265)               |
| 其他開支                             |    | (2,167)                                 | (2,327)                 |
| 財務成本                             |    | (1,569)                                 | (265)                   |
| 除稅前虧損                            | 5  | (31,916)                                | (308,171)               |
| 所得稅開支                            | 6  | —                                       | (50)                    |
| 期內虧損及全面虧損總額                      |    | (31,916)                                | (308,221)               |
| 以下各方應佔虧損及全面虧損總額：                 |    |                                         |                         |
| 母公司擁有人                           |    | (31,916)                                | (308,221)               |
| 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損<br>基本及攤薄(人民幣元) | 8  | (0.10)                                  | (1.12)                  |

# 中期簡明綜合財務狀況表

2026年6月30日

|                        | 附註 | 於2026年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2025年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>           |    |                                    |                                    |
| 物業、廠房及設備               | 9  | 7,836                              | 5,759                              |
| 使用權資產                  |    | 34,245                             | 13,083                             |
| 其他無形資產                 |    | 609                                | 642                                |
| 定期存款                   |    | 10,000                             | —                                  |
| 其他非流動資產                |    | 2,554                              | 2,370                              |
| <b>非流動資產總值</b>         |    | <b>55,244</b>                      | <b>21,854</b>                      |
| <b>流動資產</b>            |    |                                    |                                    |
| 存貨                     |    | 10,346                             | 9,758                              |
| 貿易應收款項及應收票據            | 10 | 444,721                            | 307,614                            |
| 合約資產                   |    | 18,900                             | 17,081                             |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產       |    | 20,916                             | 11,282                             |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |    | 239                                | 464                                |
| 已質押存款                  |    | 2,093                              | 21,059                             |
| 受限制現金                  |    | 381                                | 8,004                              |
| 現金及現金等價物               |    | 947,094                            | 686,339                            |
| <b>流動資產總值</b>          |    | <b>1,444,690</b>                   | <b>1,061,601</b>                   |
| <b>流動負債</b>            |    |                                    |                                    |
| 貿易應付款項及應付票據            | 11 | 156,245                            | 111,695                            |
| 其他應付款項及應計費用            |    | 64,276                             | 68,204                             |
| 計息銀行借款                 |    | 102,402                            | 60,894                             |
| 租賃負債                   |    | 20,128                             | 7,716                              |
| <b>流動負債總額</b>          |    | <b>343,051</b>                     | <b>248,509</b>                     |
| <b>流動資產淨值</b>          |    | <b>1,101,639</b>                   | <b>813,092</b>                     |
| <b>總資產減流動負債</b>        |    | <b>1,156,883</b>                   | <b>834,946</b>                     |

中期簡明綜合財務狀況表（續）

2026年6月30日

|         | 附註 | 於2026年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2025年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|---------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動負債   |    |                                    |                                    |
| 租賃負債    |    | 11,531                             | 5,105                              |
| 非流動負債總額 |    | 11,531                             | 5,105                              |
| 資產淨值    |    | 1,145,352                          | 829,841                            |
| 權益      |    |                                    |                                    |
| 股本      | 12 | 334,574                            | 326,632                            |
| 儲備      |    | 810,778                            | 503,209                            |
| 總權益     |    | 1,145,352                          | 829,841                            |

趙杰輝  
董事

楊志燎  
財經管理部總經理



# 中期簡明綜合權益變動表

截至2026年6月30日止六個月

|                   | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 股份支付儲備<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|
| 於2025年12月31日（經審計） | 326,632     | 4,326,514     | 278,259         | —             | (4,101,564)   | 829,841      |
| 期內虧損及全面虧損總額       | —           | —             | —               | —             | (31,916)      | (31,916)     |
| 通過配售發行新股          | 7,942       | 342,025       | —               | —             | —             | 349,967      |
| 股份發行開支            | —           | (7,567)       | —               | —             | —             | (7,567)      |
| 確認以權益結算的股份支付      | —           | —             | 5,027           | —             | —             | 5,027        |
| 於2026年6月30日（未經審計） | 334,574     | 4,660,972     | 283,286         | —             | (4,133,480)   | 1,145,352    |

|                   | 實收<br>資本／股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 股份支付<br>儲備<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總虧絀<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| 於2024年12月31日（經審計） | 50,333               | 1,472,627     | 163,002             | (1,504,300)   | (3,857,576)   | (3,675,914)  |
| 期內虧損及全面虧損總額       | —                    | —             | —                   | —             | (308,221)     | (308,221)    |
| 股東出資              | 22,924               | 10,528        | —                   | —             | —             | 33,452       |
| 股東之間的股權轉讓         | —                    | —             | —                   | (54,513)      | —             | (54,513)     |
| 改制為股份公司           | 226,743              | (917,314)     | —                   | —             | 690,571       | —            |
| 確認以權益結算的股份支付      | —                    | —             | 108,017             | —             | —             | 108,017      |
| 於2025年6月30日（經審計）  | 300,000              | 565,841       | 271,019             | (1,558,813)   | (3,475,226)   | (3,897,179)  |

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2026年6月30日止六個月

|                                   |    | 截至6月30日止六個月              |                         |
|-----------------------------------|----|--------------------------|-------------------------|
|                                   | 附註 | 2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| <b>經營活動現金流量</b>                   |    |                          |                         |
| 除稅前虧損                             |    | (31,916)                 | (308,171)               |
| 就以下各項作出調整：                        |    |                          |                         |
| 財務成本                              |    | 1,569                    | 265                     |
| 附有優先權的股份的金融負債公允價值變動               |    | —                        | 128,265                 |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資的<br>公允價值虧損 |    | —                        | 48                      |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的<br>投資收入   |    | (59)                     | (168)                   |
| 出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損              | 5  | (42)                     | 1                       |
| 以權益結算的股份支付                        | 5  | 5,027                    | 108,017                 |
| 物業、廠房及設備折舊                        | 5  | 1,115                    | 1,338                   |
| 使用權資產折舊                           | 5  | 7,064                    | 3,873                   |
| 其他無形資產攤銷                          | 5  | 33                       | 12                      |
| 金融及合約資產減值虧損/(收益)淨額                |    | 17,592                   | (1,189)                 |
| 匯率變動影響淨額                          | 5  | 1,898                    | 154                     |
|                                   |    | <b>2,281</b>             | <b>(67,555)</b>         |
| 存貨(增加)/減少                         |    | (588)                    | 2,301                   |
| 貿易應收款項及應收票據(增加)/減少                |    | (154,781)                | 21,386                  |
| 合約資產增加                            |    | (1,909)                  | (693)                   |
| 其他應收款項、預付款項及其他資產增加                |    | (1,709)                  | (4,504)                 |
| 貿易應付款項及應付票據增加/(減少)                |    | 44,550                   | (30,691)                |
| 其他應付款項及應計費用減少                     |    | (7,092)                  | (13,437)                |
| 合約負債增加                            |    | 1,631                    | 718                     |
| 提取已質押銀行存款                         |    | 18,966                   | 10                      |
| 受限制現金減少/(增加)                      |    | 7,623                    | (8,404)                 |
| 經營所用現金                            |    | (91,028)                 | (100,869)               |
| 已付所得稅                             |    | —                        | (50)                    |
| 經營活動所用現金流量淨額                      |    | <b>(91,028)</b>          | <b>(100,919)</b>        |

# 中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2026年6月30日止六個月

|                              | 截至6月30日止六個月              |                         |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                              | 2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| <b>投資活動現金流量</b>              |                          |                         |
| 購買物業、廠房及設備項目                 | (5,362)                  | (45)                    |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項             | 1,425                    | —                       |
| 購買無形資產                       | —                        | (294)                   |
| 購買按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產     | —                        | (179,800)               |
| 出售按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項 | 284                      | 179,968                 |
| 存入原到期日超過三個月的定期存款             | (10,000)                 | —                       |
| 投資活動所用現金流量淨額                 | (13,653)                 | (171)                   |
| <b>融資活動現金流量</b>              |                          |                         |
| 通過配售發行新股所得款項                 | 349,967                  | —                       |
| 股東出資                         | —                        | 33,452                  |
| 已付利息                         | (1,669)                  | —                       |
| 新銀行借款                        | 93,341                   | 50,000                  |
| 償還銀行貸款                       | (51,000)                 | —                       |
| 上市開支付款                       | (523)                    | (3,137)                 |
| 股份發行開支付款                     | (7,567)                  | —                       |
| 租賃付款                         | (15,215)                 | (4,003)                 |
| 融資活動現金流量淨額                   | 367,334                  | 76,312                  |
| <b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>     | <b>262,653</b>           | <b>(24,778)</b>         |
| 期初現金及現金等價物                   | 686,339                  | 208,317                 |
| 匯率變動影響淨額                     | (1,898)                  | (154)                   |
| <b>期末現金及現金等價物</b>            | <b>947,094</b>           | <b>183,385</b>          |

# 中期簡明綜合財務資料附註

2026年6月30日

## 1. 公司及集團資料

滴普科技股份有限公司（「本公司」）於2018年5月3日在中華人民共和國（「中國」）根據《中華人民共和國公司法》註冊成立為一家有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於中國北京市海淀區西三環北路甲2號院5號樓11層101。本公司於2025年4月8日由有限責任公司重組為股份有限公司。

於期內，本集團主要從事FastData與DeepexiOS（前稱為FastAGI）解決方案（主要包括軟件部署及標準質保服務）的銷售。

本公司股份自2025年10月28日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

## 2.1 編製基準

截至2026年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，且須與本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

## 2.2 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟於本期間的財務資料首次採用以下經修訂香港財務報告會計準則除外。

香港財務報告準則第9號及  
香港財務報告準則第7號修訂本  
香港財務報告準則第9號及  
香港財務報告準則第7號修訂本  
香港財務報告會計準則的  
年度改進 — 第11冊

金融工具的分類及計量修訂

涉及自然依賴型電力的合約

香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港  
財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及香港會  
計準則第7號修訂本

自2026年1月1日起生效的經修訂香港財務報告會計準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

### 3. 經營分部資料

#### 經營分部資料

管理層已根據由主要經營決策者審閱的報告確定經營分部。負責分配資源和評估經營分部表現的主要經營決策者已識別為本公司執行董事。於報告期內，本集團主要從事FastData與DeepexiOS(前稱為FastAGI)解決方案(主要包括軟件部署及標準質保服務)的銷售。管理層將本集團業務作為一個經營分部的經營業績進行審閱，以就資源分配及績效評估作出決策。因此，本公司的主要經營決策者認為僅有一個用於作出戰略決策的經營分部。

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

|      | 截至6月30日止六個月              |                         |
|------|--------------------------|-------------------------|
|      | 2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| 中國內地 | 280,291                  | 132,103                 |
| 香港   | 3,697                    | —                       |
| 總計   | 283,988                  | 132,103                 |

上列收入資料乃基於客戶所在地。

##### (b) 非流動資產

由於本集團幾乎所有非流動資產均位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地區資料。

#### 4. 收入

收入分析如下：

|           | 截至6月30日止六個月 |         |
|-----------|-------------|---------|
|           | 2026年       | 2025年   |
|           | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
|           | (未經審計)      | (經審計)   |
| 來自客戶合約的收入 | 283,988     | 132,103 |

#### 來自客戶合約的收入

##### (a) 細分收入資料

|                                                     | 截至6月30日止六個月 |         |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------|
|                                                     | 2026年       | 2025年   |
|                                                     | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
|                                                     | (未經審計)      | (經審計)   |
| <b>貨品或服務類型</b>                                      |             |         |
| DeepexiOS AI級企業操作系統平台解決方案<br>（前稱FastAGI企業級人工智能解決方案） | 225,950     | 73,071  |
| FastData企業級數據智能解決方案                                 | 58,038      | 59,032  |
| 總計                                                  | 283,988     | 132,103 |
| <b>地區市場</b>                                         |             |         |
| 中國內地                                                | 280,291     | 132,103 |
| 香港                                                  | 3,697       | —       |
| 總計                                                  | 283,988     | 132,103 |
| <b>收入確認時間</b>                                       |             |         |
| 於某一時間點轉移的貨品及服務                                      | 281,773     | 125,414 |
| 於某時間段轉移的服務                                          | 2,215       | 6,689   |
| 總計                                                  | 283,988     | 132,103 |

下表列示於當前報告期間確認的收入金額，該等金額計入報告期初的合約負債：

|        | 截至6月30日止六個月 |       |
|--------|-------------|-------|
|        | 2026年       | 2025年 |
|        | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
|        | (未經審計)      | (經審計) |
| 銷售解決方案 | 6,021       | 3,272 |

## 5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

|                         | 截至6月30日止六個月              |                         |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                         | 2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| 已售存貨及服務成本               | 123,661                  | 59,397                  |
| 物業、廠房及設備折舊*             | 1,115                    | 1,338                   |
| 使用權資產折舊*                | 7,064                    | 3,873                   |
| 無形資產攤銷*                 | 33                       | 12                      |
| 出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損    | (42)                     | 1                       |
| 上市開支                    | —                        | 19,749                  |
| 利息收入                    | (2,109)                  | (911)                   |
| 匯兌差額淨額                  | 1,898                    | 154                     |
| 貿易應收款項及應收票據減值           | 17,674                   | (1,948)                 |
| 合約資產減值                  | 90                       | 187                     |
| 其他應收款項(減值撥回)／減值         | (172)                    | 572                     |
| 政府補助                    | (500)                    | (274)                   |
|                         |                          |                         |
| 僱員福利開支(包括董事及最高行政人員的薪酬)： |                          |                         |
| 工資、薪金及其他津貼              | 86,596                   | 62,637                  |
| 股份支付開支                  | 5,027                    | 108,017                 |
| 退休金計劃供款及社會福利            | 14,099                   | 7,409                   |

\* 物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷及使用權資產折舊計入綜合損益及其他綜合收益表的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。



6. 所得稅

本集團須按實體基準就本集團成員公司註冊及營運所在司法權區產生或獲得的利潤繳納所得稅。

中國內地

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其實施條例，除非下文另有規定，於報告期間中國附屬公司的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為25%。

本公司獲認定為「高新技術企業」並於報告期間可享有15%的優惠所得稅稅率。此資格須經中國相關稅務機關每三年審查一次。

香港

就於香港產生的估計應課稅利潤而言，在香港註冊成立的附屬公司須就不超過2百萬港元的應課稅收入按8.25%的稅率及就應課稅收入中超過2百萬港元的部分按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於本集團於報告期間並無源自香港或在香港賺取的應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

於報告期間，本集團若干中國附屬公司符合小微企業資格，並有權享有20%的優惠企業所得稅稅率。

|          | 截至6月30日止六個月              |                         |
|----------|--------------------------|-------------------------|
|          | 2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| 即期－中國內地： |                          |                         |
| 期內開支     | —                        | 50                      |

## 7. 股息

本公司概無於截至2026年及2025年6月30日止六個月派付或宣派任何股息。

## 8. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

截至2026年6月30日止六個月，每股基本虧損金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔期內虧損及發行在外普通股328,072,000股(2025年：275,020,000股)的加權平均數計算所得。

截至2026年及2025年6月30日止期間，本集團並無發行在外的潛在攤薄股份。

|                                       | 截至6月30日止六個月     |                |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                       | 2026年<br>(未經審計) | 2025年<br>(經審計) |
| 虧損                                    |                 |                |
| 計算每股基本虧損所用的母公司普通股權益持有人應佔虧損<br>(人民幣千元) | (31,916)        | (308,221)      |
| 股份                                    |                 |                |
| 計算每股基本虧損所用的期內發行在外普通股的加權平均數<br>(千股)    | 328,072         | 275,020        |
| 每股基本虧損(人民幣元)                          | (0.10)          | (1.12)         |

## 9. 物業、廠房及設備

截至2026年6月30日止六個月，本集團以成本人民幣5,514,000元(2025年6月30日：人民幣3,277,000元)購入資產。截至2026年6月30日止六個月，本集團處置賬面淨值人民幣2,322,000元(2025年6月30日：人民幣1,000元)的資產，產生處置收益淨額人民幣42,000元(2025年6月30日：處置虧損淨額人民幣1,000元)。

# 10. 貿易應收款項及應收票據

|                   | 2026年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應收款項及應收票據<br>減值 | 481,339<br>(36,618)               | 326,558<br>(18,944)               |
| 總計                | 444,721                           | 307,614                           |

本集團與若干客戶的貿易條款以信貸方式進行，信貸期一般為90天內。本集團尋求對未償還應收款項維持嚴格控制，並設立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。逾期結餘由管理層定期審閱。鑒於上述情況及本集團的貿易應收款項及應收票據與多元化客戶有關，故並無重大信貸風險集中情況。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。貿易應收款項及應收票據不計息。

於報告期間末基於收入確認日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

|      | 2026年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年內  | 427,303                           | 281,905                           |
| 一至二年 | 13,541                            | 18,587                            |
| 二至三年 | 1,944                             | 6,660                             |
| 三年以上 | 1,933                             | 462                               |
| 總計   | 444,721                           | 307,614                           |

## 11. 貿易應付款項及應付票據

於報告期間末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

|      | 2026年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年內  | 144,766                           | 98,318                            |
| 一至二年 | 6,335                             | 9,037                             |
| 二至三年 | 2,008                             | 2,181                             |
| 三年以上 | 3,136                             | 2,159                             |
| 總計   | 156,245                           | 111,695                           |

貿易應付款項及應付票據不計息及通常按1至3個月的期限結算。

## 12. 股本

|                                                              | 2026年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已發行及繳足：<br>334,574,000股(2025年：326,632,000股)<br>每股面值人民幣1元的普通股 | 334,574                           | 326,632                           |

本公司實收資本／股本變動概要如下：

|                        | 已發行<br>股份數目 | 實收資本／<br>股本<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------------|----------------------|
| 於2025年1月1日             | 50,332,563  | 50,333               |
| 股東出資                   | 22,923,877  | 22,924               |
| 改制為股份公司後發行普通股          | 226,743,560 | 226,743              |
| 首次公開發售股份               | 26,632,000  | 26,632               |
| 於2025年12月31日及2026年1月1日 | 326,632,000 | 326,632              |
| 新發行(附註(a))             | 7,942,000   | 7,942                |
| 於2026年6月30日(未經審計)      | 334,574,000 | 334,574              |

附註：

(a) 於2026年5月28日，本公司通過配售按每股50.58港元的價格發行7,942,000股新普通股。

### 13. 承諾

於報告期末，本集團並無任何重大合約承諾(2025年6月30日：無)。

### 14. 關聯方交易

#### (a) 本集團主要管理人員的薪酬

|               | 截至6月30日止六個月              |                         |
|---------------|--------------------------|-------------------------|
|               | 2026年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2025年<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| 薪金、花紅、津貼及實物福利 | 7,174                    | 2,596                   |
| 退休金計劃供款       | 138                      | 138                     |
| 以權益結算的股份支付開支  | 100                      | 104,260                 |
| 總計            | 7,412                    | 106,994                 |

### 15. 報告期後事件

於報告期後直至該等財務報表獲批准日期，本集團概無重大事件。

# 釋義

本報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

|            |   |                                                                                           |
|------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「公司章程」     | 指 | 本公司的公司章程（經不時修訂、補充或以其他方式修改）                                                                |
| 「審計委員會」    | 指 | 董事會審計委員會                                                                                  |
| 「董事會」      | 指 | 本公司董事會                                                                                    |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣地區                                                           |
| 「本公司」或「公司」 | 指 | 滴普科技股份有限公司，一家於2018年5月3日根據中國法律以北京滴普科技有限公司名稱成立的有限公司，於2025年4月8日以現有名稱改制為股份有限公司，其H股於香港聯交所上市及買賣 |
| 「控股股東」     | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指趙杰輝先生、楊磊先生、滴普華創、滴普華贏及滴普慧創                                         |
| 「中國證監會」    | 指 | 中國證券監督管理委員會                                                                               |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其子公司                                                                                  |
| 「滴普華創」     | 指 | 天津滴普華創企業管理諮詢合夥企業（有限合夥），一家於2018年11月2日根據中國法律成立的有限合夥企業，為控股股東集團成員                             |
| 「滴普華贏」     | 指 | 廣州滴普華贏企業管理諮詢合夥企業（有限合夥），一家於2021年7月8日根據中國法律成立的有限合夥企業，為控股股東集團成員                              |
| 「滴普慧創」     | 指 | 珠海滴普慧創企業管理諮詢有限公司，一家於2021年5月8日根據中國法律成立的有限公司，為控股股東集團成員                                      |
| 「H股」       | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，於聯交所上市及買賣                                                           |
| 「港元」       | 指 | 香港法定貨幣港元                                                                                  |

|             |   |                                      |
|-------------|---|--------------------------------------|
| 「最後實際可行日期」  | 指 | 2026年8月24日                           |
| 「上市日期」      | 指 | 2025年10月28日                          |
| 「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 |
| 「上市」        | 指 | H股於主板上市                              |
| 「主板」        | 指 | 聯交所營運的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與之並行運作 |
| 「招股章程」      | 指 | 本公司於2025年10月20日刊發的招股章程               |
| 「報告期」       | 指 | 2026年1月1日至2026年6月30日                 |
| 「人民幣」       | 指 | 中國法定貨幣人民幣                            |
| 「《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  |
| 「股東」        | 指 | 公司股份持有人                              |
| 「聯交所」       | 指 | 香港聯合交易所有限公司                          |
| 「中期報告」      | 指 | 本公司截至2026年6月30日止六個月的中期報告             |

註：

1. 本報告所載的若干金額及百分比數字已作約整。
2. 中國法律法規、政府部門、機構、自然人或其他實體（包括本公司的若干附屬公司）的中英文名稱如有任何不符，概以中文版本為準。注有「\*」號的中文公司名稱及其他詞語的英譯本僅供識別之用。