



西安海天天綫科技股份有限公司
XI'AN HAITIAN ANTENNA TECHNOLOGIES CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：8227)

**截至2025年6月30日止六個月之
中期業績公告**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM(「GEM」)的特色

GEM之定位，乃為中小型公司提供一個上市之市場，此等公司相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告之資料乃遵照GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)而刊載，旨在提供有關西安海天天綫科技股份有限公司(「**本公司**」)之資料，各本公司董事(「**董事**」)願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且無遺漏任何事實，足以令本公告或其所載任何陳述產生誤導。

摘要

- 截至2025年6月30日止六個月，本集團錄得未經審計淨虧損約人民幣445萬元，而2024年同期未經審計淨虧損則為約人民幣551萬元。
- 截至2025年6月30日止六個月之未經審計營業總收入約為人民幣559萬元，佔2024年同期未經審計營業總收入約65%。
- 董事會不建議派發截至2025年6月30日止六個月之中期股息。

截至2025年6月30日止六個月之合併中期業績

董事會（「**董事會**」）謹此呈報本公司及其附屬公司（「**本集團**」）截至2025年6月30日止六個月之未經審計簡明合併財務報表，連同2024年同期之未經審計比較數字如下：

合併資產負債表

單位：人民幣元

項目	附註	(未經審計) 2025年 6月30日	(經審計) 2024年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,605,000.20	3,134,837.66
交易性金融資產	3	—	—
應收票據		—	—
應收賬款	4	11,339,071.94	12,389,106.14
預付款項		139,985.14	90,920.75
其他應收款		837,974.80	1,111,606.65
其中：應收利息		—	—
應收股利		—	—
存貨		14,649,660.92	10,081,518.11
其他流動資產		1,465.43	10,034.08
流動資產合計		28,573,158.43	26,818,023.39

項目	附註	(未經審計) 2025年 6月30日	(經審計) 2024年 12月31日
非流動資產：			
固定資產	5	2,371,531.18	3,075,813.05
在建工程		—	—
使用權資產		226,503.52	413,708.89
無形資產	6	14,211,862.04	16,431,586.22
長期待攤費用		13,857.18	13,857.18
其他非流動資產	7	3,246,202.23	3,246,202.23
非流動資產合計		20,069,956.15	23,181,167.57
資產總計		48,643,114.58	49,999,190.96
流動負債：			
短期借款		3,506,533.33	3,506,533.33
應付賬款	8	13,981,245.20	11,407,942.25
預收款項		—	—
合同負債		249,214.00	102,191.16
應付職工薪酬		12,802,142.98	12,199,365.47
應交稅費		2,369,203.89	2,836,115.29
其他應付款		56,394,662.69	55,922,400.65
其中：應付利息		—	—
應付股利		—	—
一年內到期的非流動負債		7,932.89	237,037.37
其他流動負債	9	6,999.12	13,284.84
流動負債合計		89,317,934.10	86,224,870.36
非流動負債：			
租賃負債		145,408.26	145,408.26
長期應付款		10,377,094.15	10,377,094.15

項目	附註	(未經審計) 2025年 6月30日	(經審計) 2024年 12月31日
遞延所得稅負債		<u>11,001.34</u>	<u>11,001.34</u>
負債合計		<u>99,851,437.85</u>	<u>96,758,374.11</u>
股東權益：			
股本	10	189,762,900.00	189,762,900.00
資本公積		202,569,046.27	202,569,046.27
盈餘公積		16,435,819.34	16,435,819.34
未分配利潤		<u>(462,470,480.69)</u>	<u>(458,090,029.50)</u>
歸屬於母公司股東權益合計		(53,702,715.08)	(49,322,263.89)
少數股東權益		<u>2,494,391.81</u>	<u>2,563,080.74</u>
股東權益合計		<u>(51,208,323.27)</u>	<u>(46,759,183.15)</u>
負債和股東權益總計		<u>48,643,114.58</u>	<u>49,999,190.96</u>

合併利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	(未經審計) 1月1日至6月30日	
		2025年	2024年
一、營業總收入		5,585,018.75	8,659,011.97
其中：營業收入	11	5,585,018.75	8,659,011.97
二、營業總成本		10,035,045.54	14,468,359.70
其中：營業成本	11	3,489,435.80	5,171,676.78
稅金及附加	12	7,068.56	6,775.33
銷售費用	13	1,052,649.29	1,509,091.26
管理費用	14	4,540,965.48	6,625,145.97
研發費用	15	854,518.56	1,001,302.61
財務費用	16	90,407.85	154,367.75
其中：利息費用		-	119,372.99
利息收入		-	1,695.71
加：其他收益	17	704.13	2,840.85
投資收益（損失以「()」號填列）	18	-	-
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益		-	-
公允價值變動收益（損失以「()」號填列）	19	-	-
信用減值損失（損失以「()」號填列）	20	540.00	3,000.00
資產減值損失（損失以「()」號填列）	21	-	(90,763.01)
資產處置收益（損失以「()」號填列）	22	-	373,262.44
三、營業利潤（虧損以「()」號填列）		(4,449,862.66)	(5,521,007.45)
加：營業外收入	23	2,714.12	14,097.36
減：營業外支出	24	0.15	360.04
四、利潤總額（虧損總額以「()」號填列）		(4,447,148.69)	(5,507,270.13)
減：所得稅費用	25	1,991.43	7,692.72
五、淨利潤（淨虧損以「()」號填列）		(4,449,140.12)	(5,514,962.85)
（一）按經營持續性分類（淨虧損以「()」號填列）		(4,449,140.12)	(5,514,962.85)
1. 持續經營淨利潤		(4,449,140.12)	(5,514,962.85)
2. 終止經營淨利潤		0.00	-
（二）按所有權歸屬分類（淨虧損以「()」號填列）		(4,449,140.12)	(5,514,962.85)
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		(4,380,451.19)	(5,571,820.10)
2. 少數股東損益		(68,688.93)	56,857.25

項目	附註	(未經審計)	
		1月1日至6月30日	
		2025年	2024年
六、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
歸屬於母公司所有者的			
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益			
的稅後淨額		—	—
七、綜合收益總額		(4,449,140.12)	(5,514,962.85)
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		(4,380,451.19)	(5,571,820.10)
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(68,688.93)	56,857.25
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元／股)	27	(0.00231)	(0.00291)
(二) 稀釋每股收益(元／股)	27	(0.00231)	(0.00291)

合併現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	(未經審計)	
		1月1日至6月30日	
		2025年	2024年
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,675,129.02	7,356,127.68
收到的稅費返還		636.77	2,804.40
收到其他與經營活動有關的現金		711,098.57	351,810.96
經營活動現金流入小計		7,386,864.36	7,710,743.04
購買商品、接受勞務支付的現金		5,260,793.70	5,059,687.33
支付給職工以及為職工支付的現金		1,353,569.48	2,933,894.83
支付的各項稅費		56,568.64	44,497.50
支付其他與經營活動有關的現金		2,144,498.48	3,665,283.88
經營活動現金流出小計		8,815,430.30	11,703,363.54
經營活動產生的現金流量淨額		(1,428,565.94)	(3,992,620.50)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		—	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
所收回的現金淨額		—	522,150.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流入小計		—	522,150.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產			
所支付的現金		27,840.00	46,400.00
投資支付的現金		—	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流出小計		27,840.00	46,400.00
投資活動產生的現金流量淨額		(27,840.00)	475,750.00

項目	附註	(未經審計)	
		1月1日至6月30日	
		2025年	2024年
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		—	—
取得借款所收到的現金		—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		57,985.13	4,335,800.00
籌資活動現金流入小計		57,985.13	4,335,800.00
償還債務所支付的現金		74,316.65	1,304,918.07
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		—	74,954.62
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		57,100.00	1,342.81
籌資活動現金流出小計		131,416.65	1,381,215.50
籌資活動產生的現金流量淨額		(73,431.52)	2,954,584.50
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		—	1,010.56
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		(1,529,837.46)	(561,275.44)
		2,861,130.55	1,746,541.23
六、期末現金及現金等價物餘額			
	29	1,331,293.09	1,185,265.79

合併股東權益變動表

單位：人民幣元

(未經審計) 2025年1月1日至6月30日

項目	歸屬於母公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年年末餘額	189,762,900.00	202,569,046.27	16,435,819.34	(458,090,029.50)	2,563,080.74	(46,759,183.15)
會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	189,762,900.00	202,569,046.27	16,435,819.34	(458,090,029.50)	2,563,080.74	(46,759,183.15)
三、本期增減變動金額						
(減少以「()」號填列)	-	-	-	(4,380,451.19)	(68,688.93)	(4,449,140.12)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(4,380,451.19)	(68,688.93)	(4,449,140.12)
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	<u>189,762,900.00</u>	<u>202,569,046.27</u>	<u>16,435,819.34</u>	<u>(462,470,480.69)</u>	<u>2,494,391.81</u>	<u>(51,208,323.27)</u>

(未經審計) 2024年1月1日至6月30日

項目	歸屬於母公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年年末餘額	189,762,900.00	202,569,046.27	16,435,819.34	(442,207,777.30)	2,441,704.46	(30,998,307.23)
會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	189,762,900.00	202,569,046.27	16,435,819.34	(442,207,777.30)	2,441,704.46	(30,998,307.23)
三、本期增減變動金額						
(減少以「()」號填列)	-	-	-	(5,571,820.10)	56,857.25	(5,514,962.85)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(5,571,820.10)	56,857.25	(5,514,962.85)
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	<u>189,762,900.00</u>	<u>202,569,046.27</u>	<u>16,435,819.34</u>	<u>(447,779,597.40)</u>	<u>2,498,561.71</u>	<u>(36,513,270.08)</u>

附註：

1. 本公司的基本情況

本公司成立於1999年10月13日，取得西安市工商行政管理局頒發的統一信用代碼為916101317101664434號《企業法人營業執照》，本公司住所：西安市高新技術產業開發區碩士路25號；法定代表人：肖兵；本公司註冊資本和實收資本均為人民幣18,976.29萬元；本公司公司類型：股份有限公司（台港澳與境內合資、上市）。

本公司發行的H股是2003年11月5日開始在GEM上市。

本公司經營範圍主要包括：移動通信系統天綫及天綫工程產品、微波技術產品、通信電子產品、數據通信產品、水下、井下工程及監測設備、航空航天產品、飛機零部件（國家規定實施特別准入管理措施項目除外）辦公自動化設備、儀器儀表、電子工業設備及相應的系統工程的研製、生產、銷售、安裝、檢測和服務（以上實行許可證的項目，取得許可證後方可經營）（以上需經國家核准的產品除外）。

2. 財務報表的編製基礎、重要會計政策和會計估計

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則》及相關規定，以及香港《公司條例》和《GEM上市規則》所要求之相關披露，並基於本集團截至2024年12月31日止年度的合併財務報表所採用的會計政策和會計估計編製。

本集團根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括營業週期、應收款項壞賬準備的確認和計量、發出存貨計量、固定資產分類及折舊方法、無形資產攤銷、收入確認和計量等。

本集團以人民幣為記賬本位幣。

3. 交易性金融資產

項目	(未經審計) 2025年6月30日	(經審計) 2024年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-
其中：權益工具投資	-	-
合計	-	-

4. 應收賬款

(未經審計)					
2025年6月30日					
項目	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
應收賬款按壞賬計提方法分類列示：					
按單項計提壞賬準備	1,353,385.32	10.00	1,353,385.32	100.00	-
按組合計提壞賬準備	12,402,836.77	90.00	1,063,764.83	8.58	11,339,071.94
其中：賬齡組合	11,658,897.60	81.00	1,063,764.83	9.56	10,595,132.77
低風險組合	743,939.17	9.00	-	-	743,939.17
合計	13,756,222.09	100.00	2,417,150.15	-	11,339,071.94

(續表)

(經審計)					
2024年12月31日					
項目	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
應收賬款按壞賬計提方法分類列示：					
按單項計提壞賬準備	1,353,385.32	9.14	1,353,385.32	100.00	0.00
按組合計提壞賬準備	13,452,870.97	90.86	1,063,764.83	7.91	12,389,106.14
其中：賬齡組合	12,708,931.80	85.84	1,063,764.83	8.37	11,645,166.97
低風險組合	<u>743,939.17</u>	5.02	<u>—</u>	—	<u>743,939.17</u>
合計	<u>14,806,256.29</u>	100.00	<u>2,417,150.15</u>	—	<u>12,389,106.14</u>

項目	(未經審計)	(經審計)
	2025年6月30日	2024年12月31日
應收賬款按賬齡列示：		
1年以內(含1年)	8,985,926.54	10,650,310.00
1-2年	1,559,882.21	945,532.95
2-3年	1,333,404.52	1,333,404.52
3-4年	381,433.02	381,433.02
4-5年	—	—
5年以上	1,495,575.80	1,495,575.80
合計	<u>13,756,222.09</u>	<u>14,806,256.29</u>

5. 固定資產

期內本集團花費約人民幣3萬元購置機器設備及辦公設備(2024年：人民幣5萬元)。

6. 無形資產

期內本集團並無購置任何重大無形資產(2024年：無)。

7. 其他非流動資產

項目	(未經審計)	(經審計)
	2025年6月30日	2024年12月31日
預付購買土地款及地上附著物款	18,546,000.00	18,546,000.00
減：減值準備	<u>15,299,797.77</u>	<u>15,299,797.77</u>
合計	<u>3,246,202.23</u>	<u>3,246,202.23</u>

8. 應付賬款

項目	(未經審計)	(經審計)
	2025年6月30日	2024年12月31日
應付賬款列示：		
貨款	12,041,606.17	9,468,303.22
測試服務費	<u>1,939,639.03</u>	<u>1,939,639.03</u>
合計	<u>13,981,245.20</u>	<u>11,407,942.25</u>
應付賬款按賬齡列示 (根據交易日期)：		
1年以內 (含1年)	6,841,663.95	7,247,147.64
1-2年	5,075,089.08	988,928.73
2-3年	1,707,881.48	2,215,255.19
3年以上	<u>356,610.69</u>	<u>956,610.69</u>
合計	<u>13,981,245.20</u>	<u>11,407,942.25</u>

9. 其他流動負債

項目	(未經審計)	(經審計)
	2025年6月30日	2024年12月31日
待轉銷項稅	6,999.12	13,284.84
未終止確認應收票據	<u>—</u>	<u>—</u>
合計	<u>6,999.12</u>	<u>13,284.84</u>

10. 股本

項目	(經審計)		發行新股	(未經審計)	
	2024年12月31日	比率(%)		2025年6月30日	比率(%)
	股本			股本	
西安天安企業管理諮詢有限公司	32,836,363.70	17.30	—	32,836,363.70	17.30
上海高湘投資管理有限公司	25,484,480.40	13.43	—	25,484,480.40	13.43
西安肖氏天綫科技有限公司	15,746,869.80	8.30	—	15,746,869.80	8.30
西安國際醫學投資股份有限公司	10,000,000.00	5.27	—	10,000,000.00	5.27
深圳市匯泰投資發展有限公司	7,506,470.60	3.96	—	7,506,470.60	3.96
西安昊潤投資有限責任公司	7,000,000.00	3.69	—	7,000,000.00	3.69
陳仁	5,700,000.00	3.00	—	5,700,000.00	3.00
北京北控京泰投資管理有限公司	5,407,794.10	2.85	—	5,407,794.10	2.85
金嶸霏	5,000,000.00	2.64	—	5,000,000.00	2.64
張建東	2,000,000.00	1.05	—	2,000,000.00	1.05
陝西銀吉投資有限公司	2,000,000.00	1.05	—	2,000,000.00	1.05
上海睿寇商貿有限公司	1,850,000.00	0.97	—	1,850,000.00	0.97
上海泓甄寧尚投資管理合夥企業(有限合夥)	1,800,000.00	0.95	—	1,800,000.00	0.95
焦成義	1,094,303.00	0.58	—	1,094,303.00	0.58
廖康	910,147.80	0.48	—	910,147.80	0.48
麻秀玲	800,000.00	0.42	—	800,000.00	0.42
宋祥雨	50,000.00	0.03	—	50,000.00	0.03
內資股小計	125,186,429.40	65.97	—	125,186,429.40	65.97
肖兵	1,000,000.00	0.53	—	1,000,000.00	0.53
陳繼	1,141,800.00	0.60	—	1,141,800.00	0.60
社會公眾	62,434,670.60	32.90	—	62,434,670.60	32.90
H股小計	64,576,470.60	34.03	—	64,576,470.60	34.03
合計	189,762,900.00	100.00	—	189,762,900.00	100.00

11. 營業收入、營業成本

項目	(未經審計)		(未經審計)	
	2025年1月1日至6月30日		2024年1月1日至6月30日	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	5,323,003.82	3,439,119.34	8,410,120.47	4,986,423.51
其他業務	<u>262,014.93</u>	<u>50,316.46</u>	<u>248,891.50</u>	<u>185,253.27</u>
合計	<u><u>5,585,018.75</u></u>	<u><u>3,489,435.80</u></u>	<u><u>8,659,011.97</u></u>	<u><u>5,171,676.78</u></u>

12. 稅金及附加

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
城市維護建設稅	672.76	527.60
教育費附加	672.76	470.90
印花稅	4,392.29	3,979.96
水利基金	1,330.75	1,729.67
車船稅	<u>—</u>	<u>67.20</u>
合計	<u><u>7,068.56</u></u>	<u><u>6,775.33</u></u>

13. 銷售費用

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
設備折舊費	—	222.47
職工薪酬	488,341.38	554,397.85
辦公費	22,042.47	20,238.81
差旅費	154,174.24	194,545.10
交通費	—	885.60
業務招待費	233,811.64	260,312.00
運輸費	68,781.60	61,976.15
廣告宣傳費	—	—
工程費	—	64,900.00
中介機構費	58,771.91	28,073.08
推廣測試費	10,671.76	322,443.87
售後服務費	—	1,096.33
技術服務費	—	—
租賃費	16,054.29	—
印刷費	—	—
其他	—	—
合計	<u>1,052,649.29</u>	<u>1,509,091.26</u>

14. 管理費用

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
折舊費	10,227.48	11,415.18
使用權資產折舊	187,205.37	317,384.82
無形資產攤銷	2,219,724.18	3,849,086.84
長期待攤費用攤銷	—	—
職工薪酬	691,152.22	1,008,618.96
辦公費	243,705.55	120,790.77
通信費	1,000.00	16,497.08
差旅費	55,922.27	40,111.14
交通費	997.00	867.00
業務招待費	90,505.58	207,269.87
車輛費	74,721.48	87,315.51
維修費	—	—
中介機構費	679,037.41	823,931.97
審計師酬金		
—審計服務費用	—	—
—其他服務費用	—	—
董事會費	45,300.00	45,300.00
水電氣費	46,854.97	68,530.05
租賃費	—	—
物業管理費	—	27,267.05
殘疾人保障金	—	—
其他	194,611.97	759.73
合計	<u>4,540,965.48</u>	<u>6,625,145.97</u>

15. 研發費用

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
折舊費	102,168.70	212,828.16
無形資產攤銷	—	—
職工薪酬	494,108.85	449,285.26
辦公費	36,251.86	39,364.65
差旅費	46,223.15	39,852.35
招待費	—	—
材料費	160,578.61	253,157.38
測試費	—	—
開發服務費	9,433.96	—
運雜費	5,753.43	6,814.81
其他	—	—
合計	<u>854,518.56</u>	<u>1,001,302.61</u>

16. 財務費用

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
利息費用	77,523.29	119,372.99
減：利息收入	563.31	1,695.71
減：匯兌收益	—	993.44
加：匯兌損失	4,257.01	23,352.44
其他支出	9,190.86	14,331.47
合計	<u>90,407.85</u>	<u>154,367.75</u>

17. 其他收益

產生其他收益的來源	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
政府補助	—	2,804.40
個稅手續費返還	704.13	36.45
其他	—	—
合計	<u>704.13</u>	<u>2,840.85</u>

18. 投資收益

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
權益法核算的長期股權投資收益	—	—
處置交易性金融資產取得的投資收益	—	—
其他	—	—
合計	<u>—</u>	<u>—</u>

19. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>—</u>	<u>—</u>

20. 信用減值損失 (損失以「()」號填列)

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
應收賬款壞賬損失	540.00	3,000.00
其他應收款壞賬損失	—	—
預付款項壞賬損失	—	—
合計	<u>540.00</u>	<u>3,000.00</u>

21. 資產減值損失 (損失以「()」號填列)

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	—	(90,763.01)
無形資產減值損失	—	—
合計	<u>—</u>	<u>(90,763.01)</u>

22. 資產處置收益 (損失以「()」號填列)

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
非流動資產處置收益	—	373,262.44
其中：固定資產處置收益	—	373,262.44
合計	<u>—</u>	<u>373,262.44</u>

23. 營業外收入

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
債務重組利得	—	—
無法支付的應付款	1,827.52	—
其他利得	886.60	14,097.36
合計	<u>2,714.12</u>	<u>14,097.36</u>

24. 營業外支出

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
非流動資產毀損報廢損失	—	—
捐贈支出	—	—
賠償金、違約金及罰款支出	—	—
其他支出	0.15	360.04
合計	<u>0.15</u>	<u>360.04</u>

25. 所得稅費用

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
—中國大陸企業所得稅	1,991.43	7,692.72
—中國香港利得稅	—	—
遞延所得稅費用	—	—
合計	<u>1,991.43</u>	<u>7,692.72</u>

26. 分部信息

項目	(未經審計)	(經審計)
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
分部資產：		
天綫產品銷售及提供相關服務	40,285,862.98	43,902,274.33
水下監控及相關產品銷售	168,271.70	1,527.47
飛機產品銷售	1,000,956.01	536,321.70
農產品銷售	6,731,369.12	5,503,208.22
分部資產總額	48,186,459.81	49,943,331.72
未分配資產	456,654.77	55,859.24
合併資產總額	48,643,114.58	49,999,190.96
分部負債：		
天綫產品銷售及提供相關服務	50,168,659.35	81,370,802.47
水下監控及相關產品銷售	1,169,786.92	755,983.82
飛機產品銷售	25,596,224.84	2,685,419.01
農產品銷售	1,640,740.95	2,242,398.55
分部負債總額	78,575,412.06	87,054,603.85
未分配負債	21,276,025.79	9,703,770.26
合併負債總額	99,851,437.85	96,758,374.11

項目	(未經審計)	
	1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
主營業務收入：		
天綫產品銷售及提供相關服務	2,865,251.51	5,755,988.28
水下監控及相關產品銷售	—	—
飛機產品銷售	—	1,504.43
農產品銷售	2,457,752.31	2,652,627.76
主營業務收入總額	<u>5,323,003.82</u>	<u>8,410,120.47</u>
分部利潤(虧損)：		
天綫產品銷售及提供相關服務	(1,752,391.27)	(2,628,357.07)
水下監控及相關產品銷售	(532,547.21)	(587,389.00)
飛機產品銷售	(187,205.37)	(140,033.22)
農產品銷售	31,163.45	188,734.50
分部利潤(虧損)總額	(2,440,980.40)	(3,167,044.79)
未分配收入及收益	3,418.25	390,200.65
未分配成本、費用、損失及支出	2,009,586.54	2,730,425.99
利潤總額(虧損總額以「()」號填列)	<u>(4,447,148.69)</u>	<u>(5,507,270.13)</u>

27. 每股收益

基本每股收益乃根據截至2025年6月30日止六個月之未經審計歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣(4,380,451.19)元(2024年為人民幣(5,571,820.10)元)以及期內已發行股份之加權平均數1,897,629,000股(2024年：1,897,629,000股)計算。普通股加權平均數為期初已發行之股份數目，並按期內已發行之股份數目乘以時間加權因子作出調整。

由於本公司於兩段期間均無任何未發行潛在股份，因此稀釋每股收益與如上文計算之基本每股收益相同。

28. 股息

董事會不建議派發截至2025年6月30日止六個月之中期股息(2024年：無)。

29. 期末現金及現金等價物餘額

項目	(未經審計) 2025年6月30日	(未經審計) 2024年6月30日
貨幣資金	1,605,000.20	1,427,878.08
減：使用受到限制的貨幣資金	273,707.11	242,612.29
合計	<u>1,331,293.09</u>	<u>1,185,265.79</u>

30. 董事、監事會成員（「監事」）及職工薪酬

項目	(未經審計) 1月1日至6月30日	
	2025年	2024年
董事及監事薪酬	192,000.00	168,000.00
職工薪金及津貼	1,268,197.26	1,864,776.65
社會保險、住房基金及退休金（不包括董事及監事）	344,519.28	348,538.16
合計	<u>1,804,716.54</u>	<u>2,381,314.81</u>

31. 關聯方往來餘額

項目	(未經審計) 2025年6月30日	(經審計) 2024年12月31日
其他應付款：		
公司股東—		
上海高湘投資管理有限公司	9,905,000.00	9,655,000.00
由股東控制的企業—		
上海泓甄帝通資產管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
公司高管、董事—		
肖兵	11,152,220.89	11,699,184.77
陳繼	8,251,952.03	8,131,098.01
家族成員權益及受控制公司之權益—		
肖良勇	<u>10,377,094.15</u>	<u>10,377,094.15</u>

管理層討論及分析

業務回顧

營業總收入

截至2025年6月30日止六個月之未經審計營業總收入約為人民幣559萬元，佔2024年同期未經審計營業總收入約65%。

期間，本集團通信產品之生產及業務推廣有所減少。對農產品而言，活雞養殖一直受飼料採購價格、人工養殖成本增加影響，公司於2022年三季度開始暫停活雞養殖運作，另將現有設施出租給運營商，本期僅錄得其他相關農種副產品銷售的營業收入。

本公司之人工介質透鏡天綫產品（「**介質透鏡天綫**」）自2019年推出市場，此後本公司集中所有資源開發及推廣介質透鏡天綫。期內來自介質透鏡天綫之銷售約人民幣287萬元，佔本集團於2025年上半年之主營業務營業收入約54%。

就主要從事活雞、雞肉及相關副食品之農產品銷售經營分部而言，2025年上半年未進行活雞養殖運作，期內僅錄得相關農副產品銷售營業收入約人民幣245萬元，佔本集團於2025年上半年主營業務收入約46%。

水下監測及相關產品銷售，及飛機產品銷售經營分部維持對現有客戶之技術及售後服務，並沒有任何推廣活動，2025年上半年兩個經營分部均未錄得營業收入。

毛利

截至2025年6月30日止六個月錄得未經審計毛利約人民幣210萬元，毛利率約為38%，而2024年同期未經審計毛利率約40%。與2024年全年毛利率約34%相比，2025年毛利率有所上升。毛利率上升受通信類產品銷售類別差異的影響。

分部業績

分部業績乃經考慮各經營分部之毛利、銷售費用、管理費用下之折舊及攤銷費、研發費用、信用及資產減值損失後評估。

銷售費用2024年同期約人民幣151萬元，減少至2025年6月30日止六個月約人民幣105萬元，主要是用於透鏡天綫採購活動之差旅費、業務招待費及推廣測試費有所減少。

研發費用從2024年同期約人民幣100萬元減少至截至2025年6月30日止六個月約人民幣85萬元，其僅用於天綫產品之進一步改進及開發。

天綫產品銷售及提供相關服務經營分部仍維持在低於正常經營水平，未能支付所有經營成本及相關費用，截至2025年6月30日止六個月錄得分部虧損約人民幣175萬元。

農產品銷售經營分部採取了審慎之生產計劃，截至2025年6月30日止六個月，溢利約人民幣3萬元。

由於水下監控及相關產品銷售經營分部及飛機產品銷售經營分部未產生任何營業收入，因此截至2025年6月30日止六個月分別錄得分部虧損約人民幣53萬元及約人民幣19萬元。

其他費用、支出、收益及收入

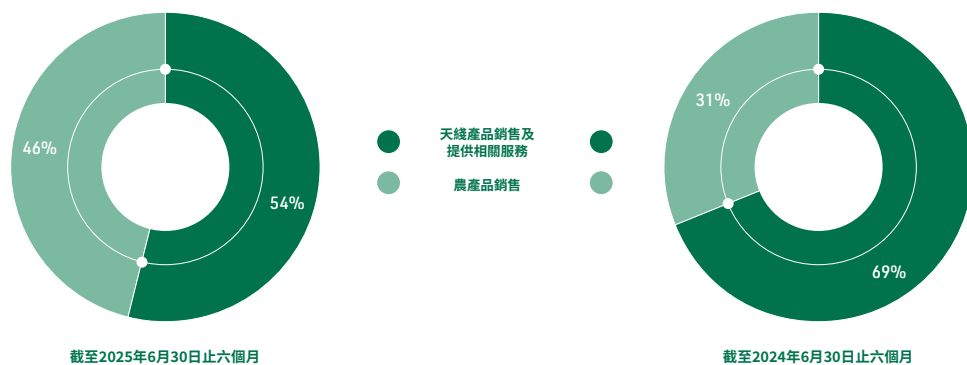
管理費用從2024年同期約人民幣663萬元減少至截至2025年6月30日止六個月約人民幣454萬元。此乃由於無形資產減值導致期內攤銷大幅減少，同時本集團裁減員工用於職工薪酬及相關辦公費用亦有所減少，費用構成並無重大波動。

財務費用從2024年同期約人民幣15萬元減少至截至2025年6月30日止六個月約人民幣9萬元，其中短期借款利息費用約人民幣8萬元，受同期租賃負債之利息費用減少導致。

淨虧損

截至2025年6月30日止六個月，本集團錄得未經審計淨虧損約人民幣445萬元，而2024年同期未經審計淨虧損則約為人民幣551萬元。

截至2025年6月30日止六個月，本集團按可呈報及經營分部劃分之主營業務收入組成部分連同2024年同期之比較數字如下：



展望

2025年上半年集團一方面積極跟進2024年末執行訂單的落地，同時也積極參與了各運營商關於透鏡天綫的招標採購項目。截止目前，針對移動通信基站天線業務，集團新中標了黑龍江、內蒙等部分省市移動通信運營商的訂單，並開始供貨。同時集團重點對透鏡WiFi產品進行了銷售推廣，同時針對該品類開始創新嘗試新的銷售模式，以期增加新的客戶群體，改善集團的業績情況。

與此同時，集團將繼續豐富完善超材料產品系列，充分吸收、利用及整合資源，積極探索其在移動通信、智慧城市、遙感技術、汽車探測雷達、無人機數據傳輸、物聯網、智能超表面等等更多場景及領域的應用，深入開發透鏡小基站、透鏡WiFi等多種通信衍生類產品，提升移動通信業務收入。

而針對開展多元化經營所需要的資金，集團也將根據業務發展需要，適時採取增發、銀行借款、盤活集團現有資產等融資渠道進行融資，以保障集團的經營發展。

集團董事會及管理層將加倍努力使本集團成為一家以通信為主，多元化經營發展的高科技企業。

流動資金、財務資源及資本結構

截至2025年6月30日止六個月，本集團主要由營運、短期借款及使用權資產項下之租賃負債產生之資金提供資金。期內，短期借款主要用於日常營運，而租賃負債僅用於為本集團經營租賃項下之該等資產提供資金。於2025年6月30日，本集團之短期借款約人民幣350萬元，須於一年內償還，而租賃負債約人民幣15萬元，已根據租賃條款分類。

截至2025年6月30日止六個月，計息借貸按介乎1%至6%之年利率計息，而租賃負債則按年利率7.13%計息。期內，大部份經營債務均以人民幣計值，董事認為利率風險及外匯風險極微。

於2025年6月30日，本集團之資產負債比率約為-24.97%（2024年：-27.21%），其乃按計息借款及租賃負債總額之總和除以歸屬於母公司股東權益合計計算。

期內，現金及現金等價物約由人民幣143萬元增加至人民幣161萬元。於2024年6月30日，銀行存款約人民幣27萬元被視為本集團業務營運及負債之保證金戶。

外匯風險

截至2025年6月30日止六個月，由於本集團大部分交易均以人民幣列值，故本集團毋須承擔任何重大外匯風險，因此本集團並無採用任何金融工具作對沖用途。

持有之重大投資

截至2025年6月30日止六個月，除於附屬公司之投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團並無持有任何重大投資。

重大收購事項及出售事項

除上文「持有之重大投資」一段所披露者外，截至2025年6月30日止六個月，本集團並無任何其他重大收購及出售附屬公司、聯營公司及聯屬公司之事項。

僱員及酬金政策

於2025年6月30日，本集團擁有37名（2024年：39名）全職員工。截至2025年6月30日止六個月員工成本總額約為人民幣210萬元（2024年：人民幣238萬元），包括董事及監事之酬金。本集團全體僱員均合資格參與法例規定之定額供款退休計劃。本集團不時檢討僱員酬金，一般為每年加薪或視乎服務年期及表現於適當時作出特別調整。除薪金外，本集團亦向僱員提供醫療保險等僱員福利。董事亦會視乎本集團之財務表現酌情向本集團僱員發放花紅。本集團並無授出任何購股權予董事及其僱員。本集團為全體僱員推行全面職業發展計劃，該計劃按照員工職位需要及所長提供多元化之兼讀培訓機會。

本集團資產之質押

於2025年6月30日，除銀行存款約人民幣27萬元被視為保證金戶外，本集團並無就其營運及負債作出其他資產抵押。

重大投資之未來計劃

於2025年6月30日，本集團並無已訂約但未於合併財務報表內作出撥備之重大資本支出。

或然負債

於2025年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

股本集資活動所得款項淨額之使用情況

截至2025年6月30日止六個月，並無動用股本集資活動所得款項淨額。

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2025年6月30日，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份（「股份」）、相關股份及債券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之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊之權益及淡倉；或根據GEM上市規則第5.46條至5.67條有關董事進行交易之規定準則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司內資股（「內資股」）之好倉

姓名	身份	內資股數目	於全部已發行內資股之概約百分比	於全部已發行股份之概約百分比
肖兵先生	實益擁有人、家族成員權益及受控制公司之權益	485,832,335 (附註1)	38.81%	25.60%
陳繼先生	受控制公司之權益	272,844,804 (附註2)	21.80%	14.38%

於本公司H股（「H股」）之好倉

姓名	身份	H股數目	於全部已發行H股之概約百分比	於全部已發行股份之概約百分比
肖兵先生	實益擁有人	10,000,000	1.55%	0.53%
陳繼先生	實益擁有人及配偶權益	11,718,000 (附註3)	1.81%	0.62%

附註：

1. 西安天安企業管理諮詢有限公司（「**天安企業**」）持有328,363,637股內資股，該公司由肖兵先生及其配偶陳靜女士實益擁有60%及40%權益。西安肖氏天綫科技有限公司（「**肖氏天綫**」）持有157,468,698股內資股，該公司由肖兵先生之父親肖良勇教授及其配偶陳靜女士實益擁有31%及30%權益。於2023年8月10日，肖良勇教授轉讓其31%肖氏天綫股份予陳靜女士。根據證券及期貨條例，肖兵先生被視為於同一批328,363,637股及157,468,698股內資股中擁有權益。2023年第二季度，肖兵先生將其57,000,000股及8,000,000股內資股分別轉讓給陳仁先生及麻秀玲女士。
2. 上海高湘投資管理有限公司（「**高湘投資**」）持有254,844,804股內資股，該公司由陳繼先生及其配偶孫湘君女士按均等股權實益擁有。上海泓甄寧尚投資管理合夥企業（有限合夥）（「**上海泓甄寧尚**」）的內資股從18,500,000股減少到18,000,000股。於2023年第二季度，上海泓甄寧尚將其500,000股內資股轉讓給宋祥雨先生。上海泓甄寧尚由陳繼先生及上海泓甄投資管理有限公司（「**上海泓甄投資**」）實益擁有83.33%及16.67%權益，而上海泓甄投資由高湘投資實益擁有60%權益。根據證券及期貨條例，陳繼先生被視為於同一批254,844,804股及18,000,000股內資股中擁有權益。
3. 陳繼先生持有11,418,000股H股及孫湘君女士持有300,000股H股。根據證券及期貨條例，陳繼先生被視為於同一批300,000股H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2025年6月30日，概無董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份及債券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之任何其他權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊之任何其他權益或淡倉；或根據GEM上市規則第5.46條至5.67條有關董事進行交易之規定準則須知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於2025年6月30日，就董事或本公司行政總裁所知，下列人士／實體（董事或本公司行政總裁除外）於股份或相關股份中擁有或被視為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之權益或淡倉；或曾經或預期將直接或間接於附有可於任何情況下在本公司股東大會上投票權利之任何類別股本面值中擁有10%或以上之權益；或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊：

於內資股之好倉

姓名／實體名稱	身份	內資股數目	於全部已發行內資股之概約百分比	於全部已發行股份之概約百分比
陳靜女士	配偶權益及受控制公司之權益	485,832,335 (附註1)	38.81%	25.60%
天安企業	實益擁有人	328,363,637 (附註1)	26.23%	17.30%
孫湘君女士	配偶權益及受控制公司之權益	272,844,804 (附註2)	21.80%	14.38%
高湘投資	實益擁有人	254,844,804 (附註2)	20.36%	13.43%
肖氏天綫	實益擁有人	157,468,698 (附註1)	12.58%	8.30%
西安國際醫學投資股份有限公司	實益擁有人	100,000,000	7.99%	5.27%
深圳市匯泰投資發展有限公司	實益擁有人	75,064,706 (附註3)	5.99%	3.96%
肖峰先生	受控制公司之權益	75,064,706 (附註3)	5.99%	3.96%

姓名／實體名稱	身份	內資股數目	於全部已發行內資股之概約百分比	於全部已發行股份之概約百分比
西安昊潤投資有限責任公司	實益擁有人	70,000,000 (附註4)	5.59%	3.69%
王贊先生	受控制公司之權益	70,000,000 (附註4)	5.59%	3.69%
陳仁先生	實益擁有人	57,000,000	4.55%	3.00%
北京北控京泰投資管理有限公司	實益擁有人	54,077,941 (附註5)	4.32%	2.85%
京泰實業(集團)有限公司	受控制公司之權益	54,077,941 (附註5)	4.32%	2.85%
金嶸霏女士	實益擁有人	50,000,000	3.99%	2.64%
陝西銀吉投資有限公司	實益擁有人	20,000,000	1.60%	1.05%
張建東先生	實益擁有人	20,000,000	1.60%	1.05%
上海睿冠商貿有限公司	實益擁有人	18,500,000	1.48%	0.97%
上海泓甄寧尚	實益擁有人	18,000,000 (附註2)	1.44%	0.95%
焦成義先生	實益擁有人	10,943,030	0.87%	0.58%
廖康先生	實益擁有人	9,101,478	0.73%	0.48%
麻秀玲女士	實益擁有人	8,000,000	0.64%	0.42%
宋祥雨先生	實益擁有人	500,000	0.04%	0.03%

於H股之好倉

姓名／實體名稱	身份	H股數目 (附註6)	於全部已發行H股之 概約百分比	於全部已發行股份之 概約百分比
黃李厚先生	實益擁有人	85,100,000	13.18%	4.48%
陳瑋女士	實益擁有人及受控制公司之 權益	70,897,000 (附註7)	10.98%	3.74%
香港錦昇企業有限公司	實益擁有人	70,752,000 (附註7)	10.96%	3.73%
海祥控股有限公司	受控制公司之權益	70,752,000 (附註7)	10.96%	3.73%
Zeal Warrior Investments Limited	受控制公司之權益	70,752,000 (附註7)	10.96%	3.73%
朗譽環球有限公司	實益擁有人	42,000,000 (附註8)	6.50%	2.21%
黃偉汶女士	受控制公司之權益	42,000,000 (附註8)	6.50%	2.21%
孫湘君女士	實益擁有人及配偶權益	11,718,000 (附註9)	1.81%	0.62%
國泰君安金融	投資產品發行人	23,500,000 (附註10)	3.64%	1.24%
國泰君安國際	受控制公司之權益	23,500,000 (附註10)	3.64%	1.24%
國泰君安控股	受控制公司之權益	23,500,000 (附註10)	3.64%	1.24%
國泰君安證券	受控制公司之權益	23,500,000 (附註10)	3.64%	1.24%

於H股之淡倉

姓名／實體名稱	身份	相關H股 數目 (附註6)	於全部已發行H股之概 約百分比	於全部已發行股份之概 約百分比
國泰君安金融	非上市及現金結算衍生工具 發行人	23,500,000 (附註11)	3.64%	1.24%
國泰君安國際	受控制公司之權益	23,500,000 (附註11)	3.64%	1.24%
國泰君安控股	受控制公司之權益	23,500,000 (附註11)	3.64%	1.24%
國泰君安證券	受控制公司之權益	23,500,000 (附註11)	3.64%	1.24%

附註：

1. 天安企業持有328,363,637股內資股，該公司由肖兵先生及其配偶陳靜女士實益擁有60%及40%權益。肖氏天綫持有157,468,698股內資股，該公司由肖兵先生之父親肖良勇教授及其配偶陳靜女士實益擁有31%及30%權益。於2023年第二季度，肖兵先生將其57,000,000股及8,000,000股內資股分別轉讓給陳仁先生及麻秀玲女士。於2023年8月10日，肖良勇教授轉讓其31%肖氏天綫股份予陳靜女士。根據證券及期貨條例，陳靜女士被視為於同一批328,363,637股及157,468,698股內資股中擁有權益。
2. 高湘投資持有254,844,804股內資股，該公司由陳繼先生及其配偶孫湘君女士按均等股權實益擁有。上海泓甄寧尚持有18,000,000股內資股，該公司由陳繼先生及上海泓甄投資實益擁有83.33%及16.67%權益，而上海泓甄投資由高湘投資實益擁有60%權益。根據證券及期貨條例，孫湘君女士被視為於同一批254,844,804股及18,000,000股內資股中擁有權益。
3. 深圳市匯泰投資發展有限公司持有75,064,706股內資股，該公司由肖峰先生實益擁有80%權益。根據證券及期貨條例，肖峰先生被視為於同一批75,064,706股內資股中擁有權益。
4. 西安昊潤投資有限責任公司持有70,000,000股內資股，該公司由王贇先生實益擁有50%權益。根據證券及期貨條例，王贇先生被視為於同一批70,000,000股內資股中擁有權益。
5. 北京北控京泰投資管理有限公司（「**北控京泰**」）持有54,077,941股內資股。根據證券及期貨條例，京泰實業（集團）有限公司持有北控京泰超過三分之一投票權，被視為於同一批54,077,941股內資股中擁有權益。
6. 該等本公司股東之詳情乃以聯交所網站所載列且由聯交所線上權益披露系統發佈之資料為依據。
7. 陳瑋女士持有145,000股H股，彼為Zeal Warrior Investments Limited（「**Zeal Warrior**」）之實益擁有人。香港錦昇企業有限公司持有70,752,000股H股，該公司由海祥控股有限公司（「**海祥**」）實益擁有，而海祥由Zeal Warrior實益擁有。根據證券及期貨條例，陳瑋女士、海祥及Zeal Warrior各自被視為於同一批70,752,000股H股中擁有權益。
8. 朗譽環球有限公司持有42,000,000股H股，該公司由黃偉汶女士實益擁有。根據證券及期貨條例，黃偉汶女士被視為於同一批42,000,000股H股中擁有權益。
9. 陳繼先生持有11,418,000股H股及孫湘君女士持有300,000股H股。根據證券及期貨條例，孫湘君女士被視為於同一批11,418,000股H股中擁有權益。

10. 國泰君安金融產品有限公司(「**國泰君安金融**」)發行之投資產品持有23,500,000股H股，該公司由國泰君安國際控股有限公司(「**國泰君安國際**」)實益擁有。國泰君安國際由國泰君安控股有限公司(「**國泰君安控股**」)實益擁有65.74%權益，後者由國泰君安證券股份有限公司(「**國泰君安證券**」)實益擁有。根據證券及期貨條例，國泰君安國際、國泰君安控股及國泰君安證券各自被視為於同一批23,500,000股H股中擁有權益。
11. 23,500,000股相關H股之淡倉來自國泰君安金融發行之非上市及現金結算衍生工具，該公司由國泰君安國際實益擁有。國泰君安國際由國泰君安控股實益擁有65.74%權益，後者由國泰君安證券實益擁有。根據證券及期貨條例，國泰君安國際、國泰君安控股及國泰君安證券各自被視為於同一批23,500,000股相關H股中擁有淡倉。

除上文所披露者外，於2025年6月30日，董事及本公司行政總裁並不知悉有任何其他人士／實體(董事或本公司行政總裁除外)於股份或相關股份中擁有或被視為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之權益或淡倉；或曾經或預期將直接或間接於附有可於任何情況下在本公司股東大會上投票權利之任何類別股本面值中擁有10%或以上之權益；或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊。

報告期後事項

除上文披露者外，於2025年6月30日後及直至本中期業績公告日期，本公司並無發生任何重大事件而會對本集團經營及財務表現造成重大影響。

董事及行政總裁購買H股之權利

於2025年6月30日，就董事及本公司行政總裁所知，概無董事或本公司行政總裁或任何彼等各自之聯繫人(包括配偶及未滿18歲之子女)擁有或獲授予或行使任何可認購H股(或認股權證或債券(如適用))或購買H股之權利。

購買、出售或贖回股份

截至2025年6月30日止六個月，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。

競爭權益

概無董事或本公司管理層股東（定義見GEM上市規則）或彼等各自之聯繫人於與本集團業務（直接或間接）構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有權益，亦無與本集團存在或可能存在任何利益衝突。

企業管治常規守則

本集團深明透明度及問責制之重要性，且董事會相信股東可受惠於良好企業管治。因此，本集團致力達致穩健之企業管治標準，以維持客戶、供應商、僱員及其他持份者之信任及信心。我們相信，此舉可為本公司股東創造長期價值，並有利於本集團之可持續增長。

截至2025年6月30日止六個月，本公司採納及遵守GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）之原則及守則條文。

修訂章程

根據2024年7月1日起生效的中華人民共和國公司法以及2024年12月17日生效的《關於公司治理監管規定與公司法銜接有關事項的通知》關於取消設立監事會的規定，本公司對章程部分條款進行修訂，修訂主要內容包括取消設置監事會；澄清本公司審核委員會的職能定位；以及其他相應及雜項修訂。

有關修訂已於2025年6月27日舉行的股東周年大會上經特別決議案獲通過及批准。詳情請參閱本公司日期為2025年6月5日之通函及本公司日期為2025年6月27日之公告。

取消設置監事會

經股東於2025年6月27日舉行的股東週年大會批准後，本公司已取消設置監事會。各監事自2025年6月28日起退任監事，而本公司將不再設置監事會或監事，並由審核委員會行使監事會的權力及職能。進一步詳情請參閱本公司日期為2025年6月5日之通函及本公司日期為2025年6月27日之公告。

遵守適用法律及法規

本集團的主要業務主要在中國內地及香港進行，而本公司則在聯交所GEM上市。本集團一直致力遵守中國內地、香港及本公司及其附屬公司各自註冊成立地點的相關法律及法規，並已分配及提供充足資源及培訓，以確保持續遵守適用法律及法規。

截至2025年6月30日止六個月及截至本中期業績公告日期，董事會並不知悉任何違反相關法律及法規而對本集團業務及營運造成重大影響的情況。

董事進行證券交易之行為守則

截至2025年6月30日止六個月，本公司已按GEM上市規則第5.48至5.67條所規定買賣標準之相同條款，採納有關董事及監事（自報告期開始起直至2025年6月28日取消設置監事會止）進行證券交易之行為守則。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，而本公司並不知悉任何未遵守有關董事及監事（自報告期開始起直至2025年6月28日取消設置監事會止）進行證券交易之規定買賣標準及行為守則之情況。

董事資料之變動

自刊發本公司2024年年報起，根據GEM上市規則第17.50A(1)條須予披露的董事資料之變動載列如下：

- 師萍教授退任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席以及提名委員會成員及薪酬委員會成員，自2025年6月28日起生效；
- 涂繼軍先生退任本公司獨立非執行董事、提名委員會主席及薪酬委員會主席，自2025年6月28日起生效；

- 王倩女士獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會主席以及提名委員會成員及薪酬委員會成員，自2025年6月28日起生效；及
- 張毅先生獲委任為本公司獨立非執行董事、提名委員會主席及薪酬委員會主席，自2025年6月28日起生效。

審核委員會

本公司根據GEM上市規則之規定，於2003年4月4日成立本公司審核委員會（「**審核委員會**」），並界定職權範圍。審核委員會之主要職責是檢討及監督本集團之財務報告程序、內部控制體系、審計事宜及經營風險管理。於2025年6月30日，審核委員會由獨立非執行董事王倩女士擔任主席（彼持有GEM上市規則第5.05(2)條及5.28條所規定的適當專業資格），並由非執行董事左宏先生及獨立非執行董事劉立東先生組成。

本集團截至2025年6月30日止六個月之未經審計簡明合併業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為，未經審計簡明合併業績乃遵照適用之會計準則及GEM上市規則編製，並已作出充分披露。

重大訴訟

除上文所披露者外，截至2025年6月30日止六個月，本公司並無涉及任何其他重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉於截至2025年6月30日止六個月有任何其他未決或可能對本集團構成威脅之重大訴訟或申索。

在聯交所及本公司網站刊發中期業績及中期報告

中期業績公告刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.xaht.com/>)。中期報告將於適當時候寄發予股東，並將於聯交所及本公司網站登載。

鳴謝

本人謹代表董事會衷心感謝尊貴的客戶、分包商、業務夥伴及股東一如既往的支持，同時亦感謝管理層團隊及僱員對本集團發展的寶貴貢獻。

承董事會命
西安海天天綫科技股份有限公司
董事長
肖兵

中華人民共和國，西安，2025年8月29日

於本公告日期，董事會由執行董事肖兵先生及陳繼先生；非執行董事李文琦先生、左宏先生、陳仁先生及孫義寬先生；以及獨立非執行董事王倩女士、張毅先生及劉立東先生組成。

本公告將於其刊登日期起在GEM網址<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」網頁一連登載最少7日及刊登於本公司網址<http://www.xaht.com>。