

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

元光科技

MetaLight Inc.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2605)

截至2025年6月30日止六個月 中期業績公告

本公司董事會欣然公佈本集團截至2025年6月30日止六個月之未經審核綜合業績。

財務摘要

摘要	截至6月30日止六個月		
	2025年 (人民幣千元)	2024年 (人民幣千元)	變動 (%)
收入	96,973	90,113	7.6%
毛利	75,684	71,283	6.2%
期內利潤／(虧損)	(125,505)	226	-55,633.2%
經調整淨利潤(非國際財務 報告準則計量)	28,183	26,646	5.8%

本集團截至2025年6月30日止六個月期間的業績概要如下：

- 本集團實現收入為人民幣97.0百萬元，而去年同期收入為人民幣90.1百萬元，比去年同期增加7.6%。
- 本集團實現毛利為人民幣75.7百萬元，而去年同期毛利為人民幣71.3百萬元，比去年同期增加6.2%；報告期內毛利率為78.1%，而去年同期毛利率為79.1%，比去年同期減少1個百分點。
- 本集團的淨虧損為人民幣125.5百萬元，而去年同期則為淨利潤人民幣0.2百萬元。
- 本集團經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)為人民幣28.2百萬元，而去年同期為人民幣26.6百萬元，比去年同期增加5.8%。

業務回顧與展望

業務回顧

2025年上半年，本集團業績保持穩健增長。報告期內，實現收入人民幣97.0百萬元，同比增長7.6%；毛利人民幣75.7百萬元，同比增長6.2%；淨虧損為人民幣125.5百萬元，而去年同期則為淨利潤人民幣0.2百萬元；經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)人民幣28.2百萬元，同比增長5.8%。

業務增長

公交信息服務業務

作為本集團核心產品，車來了(含APP、微信小程序、支付寶小程序)整合公交車輛定位數據、路況數據以及用戶行為數據，為用戶提供準確的公交發車時刻表和到站時間預測服務，降低候車用時的不確定性，提升公共交通出行體驗。截至2025年6月30日，本服務覆蓋城鎮數從2024年底的466個增長至476個，累計用戶數從2024年底的298.4百萬名增長至315.0百萬名(增幅5.6%)；2025年1-6月平均月活躍用戶數增長至30.2百萬，較2024年1-6月提升5%，較2024年全年均值提升4%。增長主要源自精細化運營策略，包括針對不同城市的出行需求差異，定制線上線下的聯動產品和拓展方案，提升用戶滲透率。

公交信息服務的國際化

依託國內成熟技術與產品經驗，我們已啟動海外市場拓展活動。2025年上半年，本集團完成香港、吉隆坡地區的公交出行產品研發並上線，2025年8月，共覆蓋5個海外地區，國際化業務佈局已具雛形。本集團未來將繼續深耕海外市場，為全球用戶提供智慧出行解決方案。

公共交通分析平台業務

基於車來了的數據洞察體系，我們為交通機構(如地方交通主管部門及公交公司)提供公共交通分析平台服務。該平台通過統一的數據儀錶盤整合公交運營數據和用戶行為數據，助力交通機構實現路線和調度優化、實時監控及智慧決策。截至2025年6月30日，該平台共覆蓋全國140個城鎮。產品的最新版本著力於大語言模型技術與公交行業數據的適配，應用於公交客流分析等場景，已在合作試點城市完成部署。本集團未來將進一步深化大語言模型等先進技術在交通數據分析中的運用，為智慧城市出行提供新的技術賦能。

收入分佈

移動廣告服務

車來了移動應用程序吸引了來自中國各地城鎮的廣大用戶，龐大的用戶規模和高用戶活躍度使本產品成為廣告主的可靠選擇。我們通過與程序化廣告平台或品牌廣告主合作銷售廣告庫存，截至2025年6月30日，移動廣告服務收入人民幣94.2百萬元，同比增長6.4%。增長主要源自覆蓋公交線路規模的擴張及用戶滲透率提升帶來的廣告展示量增長。

數據技術服務

2025年1–6月，本集團數據技術服務收入人民幣2.8百萬元，較2024年1–6月同期提升74.1%。該部分收入來源包括：(i)交通機構使用公共交通分析平台；及(ii)其他定制的數據智能技術解決方案。

AI技術儲備

為保持時序智能技術領先優勢，本集團持續投入相關領域的研究創新，並逐步建立本集團在科研社區的影響力。2025年上半年，我們與北京大學等高校合作設立聯合研究課題，聚焦面向特定行業的深度神經網絡基座大模型、多個深度神經網絡大模型的動態融合等領域，部分創新成果發表於國際機器學習會議(ICML2025)、國際神經網絡聯合會議(IJCNN)等一流國際會議。

同時，本集團也致力於將AI領域的最新研究成果應用於線上產品。新一代基於深度神經網絡的時序預測服務已在車來了產品中上線，並使預測準確度得到了可觀提升。未來本集團將積極投入時序數據基座模型預訓練、時序數據多模態預測、以及時序數據與大語言模型對齊技術等研究方向，確保技術實力與影響力位於行業前沿。

未來展望

國內市場規模將繼續穩步增長

中國城市公交行業正處於智能化升級關鍵期，根據中研普華產業研究院統計數據顯示，2025年中國城市公交行業營收規模預計突破人民幣5,000億元，年均複合增長率4%-5%。2025年城市公共汽電車客運量預計1,200億人次，較2024年增長2.5%。該增長主要源自新能源公交車輛的持續投放、公交網絡線路的加密及智慧調度系統的普及，提升了公交整體的運行效率和乘客體驗，帶動公交出行客流回升。我們相信公交信息服務行業仍有潛在市場需求未被充分釋放，城鎮居民的出行習慣將隨著智慧出行理念的普及而逐漸改變，為產品的市場滲透率帶來增長空間。本集團將緊跟AI技術的最新進展，將前沿技術應用於產品功能迭代，提升核心競爭力與用戶滿意度。

海外市場是業務後續發力方向

對海外市場的前期調研顯示，用戶對實時公交信息需求明確，且潛在付費意願較高。本集團將依託十餘年在算法創新、數據運營以及產品設計上積累的經驗，適配當地用戶出行習慣，逐步擴大海外覆蓋地區，優化產品體驗。我們計劃通過「技術輸出+本地化運營」的模式，讓智慧出行服務惠及全球用戶群體。

持續投入孵化新的AI產品

基於深度神經網絡的新一代AI技術發展迅速，語言基座模型、時序數據基座模型的訓練技術成熟度穩步提升，推理成本快速下降，為在數據智能方面經驗豐富的科技公司帶來了新的市場機會。本集團將全力抓住這一時代機遇，將新產品孵化作為戰略目標持續投入，為社會和廣大投資者創造更多價值。

中期簡明合併損益表

截至2025年6月30日止六個月

	附註	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	96,973	90,113
銷售成本		<u>(21,289)</u>	<u>(18,830)</u>
毛利		75,684	71,283
其他收入及收益		2,223	2,518
銷售及分銷開支		(18,649)	(16,687)
行政開支		(37,976)	(27,025)
研發開支		(21,633)	(18,580)
金融資產減值／(減值撥回)淨額	6	712	(83)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債的公允價值虧損		(119,202)	(8,006)
其他開支及虧損		(4,246)	(185)
財務成本		<u>(478)</u>	<u>(692)</u>
除稅前利潤／(虧損)	6	(123,565)	2,543
所得稅開支	7	<u>(1,940)</u>	<u>(2,317)</u>
期內利潤／(虧損)		<u><u>(125,505)</u></u>	<u><u>226</u></u>
本公司普通股股東應佔每股盈利／(虧損)	9		
基本(人民幣元)		(1.69)	0.00
攤薄(人民幣元)		<u><u>(1.69)</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

中期簡明合併綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月

	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤／(虧損)	<u>(125,505)</u>	<u>226</u>
其他全面虧損		
其後期間可重新分類至損益的其他全面收益：		
換算並非在中國內地經營的附屬公司的		
匯兌差額	<u>(552)</u>	<u>(801)</u>
其後期間將不會重新分類至損益的		
其他全面收益：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	(686)	(1,957)
指定以公允價值計量且其變動計入		
其他全面收益的股權投資的公允價值虧損	<u>(5,560)</u>	<u>—</u>
其後期間將不會重新分類至損益的		
其他全面虧損淨額	<u>(6,246)</u>	<u>(1,957)</u>
期內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(6,798)</u>	<u>(2,758)</u>
期內全面虧損總額	<u><u>(132,303)</u></u>	<u><u>(2,532)</u></u>

中期簡明合併財務狀況表

於2025年6月30日

		2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業及設備	10	1,367	1,602
使用權資產		3,971	1,571
無形資產		280	328
於聯營公司的投資		—	—
預付款項、其他應收款項及其他資產		528	163
金融投資		10,125	15,242
定期存款		30,000	30,000
遞延稅項資產		16,857	18,797
非流動資產總值		63,128	67,703
流動資產			
應收賬款	11	38,059	33,659
預付款項、其他應收款項及其他資產		19,261	23,419
金融投資		56,511	43,079
現金及現金等價物		246,466	56,306
流動資產總值		360,297	156,463
流動負債			
應付賬款	12	5,030	7,864
合約負債		555	439
其他應付款項及應計費用		27,325	31,480
計息銀行借款		40,000	30,000
租賃負債		3,514	1,178
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債		—	465,189
流動負債總額		76,424	536,150

中期簡明合併財務狀況表(續)

於2025年6月30日

	附註	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產／(負債)淨額		<u>283,873</u>	<u>(379,687)</u>
資產總值減流動負債		<u>347,001</u>	<u>(311,984)</u>
非流動負債			
租賃負債		<u>65</u>	<u>108</u>
非流動負債總額		<u>65</u>	<u>108</u>
淨資產／(資產虧絀)		<u><u>346,936</u></u>	<u><u>(312,092)</u></u>
權益			
股本	13	109	44
儲備		<u>346,827</u>	<u>(312,136)</u>
權益／(虧絀)總額		<u><u>346,936</u></u>	<u><u>(312,092)</u></u>

中期簡明合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月

					以公允價值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的 金融資產					
		股本	股份溢價	資本儲備	股份支付 儲備	的公允價值 儲備	法定儲備	匯兌波動 儲備	累計虧損	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日(經審核)		44	12,525*	14,198*	21,142*	(8,749)*	1,135*	(24,567)*	(327,820)*	(312,092)
期內虧損(未經審核)		-	-	-	-	-	-	-	(125,505)	(125,505)
期內其他全面虧損：										
換算並非在中國內地經營 的本集團實體財務報表 的匯兌差額(未經審核)		-	-	-	-	-	-	(1,238)	-	(1,238)
指定以公允價值計量且其 變動計入其他全面收益 的股權投資的公允價值 虧損(未經審核)		-	-	-	-	(5,560)	-	-	-	(5,560)
期內全面虧損總額 (未經審核)		-	-	-	-	(5,560)	-	(1,238)	(125,505)	(132,303)
發行股份(未經審核)	13	18	221,818	-	-	-	-	-	-	221,836
轉換以公允價值計量且 其變動計入損益的 金融負債(未經審核)	13	47	-	584,060	-	-	-	-	-	584,107
股份交易成本(未經審核)		-	(26,677)	(1,210)	-	-	-	-	-	(27,887)
以權益結算的股份支付 安排(未經審核)		-	-	-	13,275	-	-	-	-	13,275
法定儲備金的劃撥 (未經審核)		-	-	-	-	-	102	-	(102)	-
於2025年6月30日(未經審核)		109	207,666*	597,048*	34,417*	(14,309)*	1,237*	(25,805)*	(453,427)*	346,936

* 該等儲備賬目包括於2025年6月30日的合併財務狀況表中的綜合儲備人民幣346,827,000元(未經審核)(2024年12月31日：負結餘人民幣312,136,000元(經審核))。

中期簡明合併權益變動表(續)

截至2024年6月30日止六個月

					以公允價值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的 金融資產					
		股本	股份溢價	資本儲備	股份支付 儲備	的公允價值 儲備	法定儲備	匯兌波動 儲備	累計虧損	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日(經審核)		30	12,525	36,748	2,862	–	850	(17,800)	(301,397)	(266,182)
期內利潤(未經審核)		–	–	–	–	–	–	–	226	226
期內其他全面虧損：										
換算並非在中國內地經營 的本集團實體財務報表 的匯兌差額(未經審核)		–	–	–	–	–	–	(2,758)	–	(2,758)
期內全面虧損總額 (未經審核)		–	–	–	–	–	–	(2,758)	226	(2,532)
發行股份(未經審核)	13	21	–	–	–	–	–	–	–	21
購回股份(未經審核)	13	(7)	–	(22,515)	–	–	–	–	–	(22,522)
以權益結算的股份支付 安排(未經審核)		–	–	–	6,467	–	–	–	–	6,467
於2024年6月30日(未經審核)		44	12,525	14,233	9,329	–	850	(20,558)	(301,171)	(284,748)

中期簡明合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月

	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
除稅前利潤／(虧損)	(123,565)	2,543
就以下各項調整：		
財務成本	478	692
銀行利息收入	(861)	(644)
其他利息收入	(23)	(59)
投資收入	(529)	(752)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資 的公允價值虧損／(收益)淨額	3,553	(424)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 的公允價值虧損	119,202	8,006
出售以公允價值計量且其變動計入損益的 金融投資的虧損	563	—
提早終止租賃的虧損	289	—
物業及設備折舊	235	263
使用權資產折舊	1,151	1,292
無形資產攤銷	48	26
金融資產減值／(減值撥回)淨額	(712)	83
其他應收款的撇銷	—	3
以權益結算的股份支付開支	13,275	6,467
	13,104	17,496
應收賬款減少／(增加)	(4,294)	12,732
預付款項、其他應收款項及其他資產增加	(819)	(1,500)
應付賬款增加／(減少)	(2,834)	324
合約負債增加／(減少)	116	(250)
其他應付款項及應計費用減少	(4,554)	(13,525)
匯率變動影響淨額	(67)	(118)
經營所得現金	652	15,159
已收利息	222	644
已付利息	(57)	(51)
經營活動所得現金流量淨額	817	15,752

中期簡明合併現金流量表(續)

截至2025年6月30日止六個月

	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
已收利息	434	11
購置物業及設備	—	(7)
償還其他墊付貸款	1,029	1,400
投資以公允價值計量且其變動計入損益的 股權投資	(11,981)	—
購買以公允價值計量且其變動計入損益的 金融投資	(137,000)	(198,000)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資 到期的所得款項	130,608	170,811
投資活動所用現金流量淨額	(16,910)	(25,785)
融資活動所得現金流量		
發行普通股所得款項	221,836	—
發行優先股所得款項	—	18,518
購回股份	—	(11,703)
向附屬公司註冊擁有人資本返還	—	(17,000)
支付股份交易成本	(22,205)	(2,219)
新增銀行借款	10,000	—
租賃付款的本金部分	(1,547)	(1,312)
就銀行借款支付的利息	(421)	(673)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	207,663	(14,389)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	191,570	(24,422)
期初現金及現金等價物	56,306	55,511
匯率變動影響淨額	(1,410)	3
期末現金及現金等價物	246,466	31,092

中期簡明合併現金流量表(續)

截至2025年6月30日止六個月

	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	103,294	31,092
高流動性定期存款	<u>143,172</u>	<u>—</u>
	<u>246,466</u>	<u>31,092</u>
中期簡明合併財務狀況表及現金流量表 所載現金及現金等價物	<u>246,466</u>	<u>31,092</u>

中期簡明合併財務資料附註

2025年6月30日

1. 公司資料

MetaLight Inc. (「本公司」) 為一家於2015年5月21日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司普通股已自2025年6月10日起在香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 主板上市。本公司註冊辦事處位於Palm Grove, Unit 4, 265 Smith Road, George Town, P.O. Box 52A Edgewater Way, #1653, Grand Cayman, KY1-9006, Cayman Islands。

於期內，本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 主要從事通過被稱為車來了的APP及微信小程序提供移動廣告服務及車輛動態信息以及數據技術服務。

2. 呈列基準

截至2025年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明合併財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2024年12月31日止年度的會計師報告一併閱讀。

中期簡明合併財務資料以人民幣 (「人民幣」) 列報，且所有數值已列算至千位數 (人民幣千元) (除非另有說明)。

合約安排

由於對外資所有權在中華人民共和國 (「中國」) 提供增值電信服務的監管限制，於期內，本集團若干業務由武漢元光科技有限公司 (「武漢元光」，一家於中國內地經營的主要集團公司) 進行。武漢元光由本集團全資附屬公司武漢元光智能科技有限公司直接擁有50%權益。

於2024年11月11日，武漢元光與其相關註冊擁有人訂立一套合約安排，包括獨家業務合作服務協議、獨家購買權協議及股權質押協議以及武漢元光當時註冊擁有人的配偶授予的同意書 (如適用) 以及武漢元光當時註冊擁有人授予的授權書，使本公司能夠對武漢元光實施有效控制權，並取得武漢元光幾乎全部經濟利益。

因此，儘管本公司於武漢元光並無擁有任何直接或間接的大多數股權，武漢元光受本公司實際控制，並因此根據上述合約安排被分類為本公司的附屬公司。

3. 會計政策變動及披露

編製中期簡明合併財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2024年12月31日止年度的會計師報告所應用者一致，惟於本期間財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)會計準則除外。

國際會計準則第21號(修訂本) 缺乏可兌換性

經修訂國際財務報告準則會計準則的性質及影響如下所述：

國際會計準則第21號(修訂本)訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露資料時應讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。由於本集團開展交易的貨幣及集團實體用於換算為本集團呈列貨幣的功能貨幣屬可兌換，因此該等修訂對中期簡明合併財務資料並無任何影響。

4. 經營分部資料

就管理而言，於期內，本集團僅有一個可呈報經營分部，即通過被稱為車來了的APP及微信小程序提供移動廣告服務及車輛動態信息以及數據技術服務，因為本集團的主要經營決策者確定為首席執行官(「首席執行官」)，其於作出有關分配資源及評估本集團整體表現的決策時定期審閱綜合業績。由於此乃本集團唯一可呈報經營分部，故並無呈列有關其經營分部的進一步分析。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

於期內，本集團的所有外部收入均來自中國內地客戶。

(b) 非流動資產

於期末，本集團的所有非流動資產均位於中國內地。非流動資產資料不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

於期內，與單一外部客戶(包括與該等客戶共同控制的實體)的交易收入佔本集團收入的10%或以上者如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	21,874	26,847
客戶B	15,073	19,236
客戶C	16,042	*

* 與該客戶進行交易的收入少於本集團於所示期間收入的10%。

5. 收入

客戶合同收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
移動廣告服務	94,158	88,496
數據技術服務	<u>2,815</u>	<u>1,617</u>
總計	<u><u>96,973</u></u>	<u><u>90,113</u></u>

本集團按收入確認時間劃分的客戶合同收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
於某一時間點轉移：		
移動廣告服務	94,158	88,496
數據技術服務	<u>1,506</u>	<u>638</u>
小計	<u>95,664</u>	<u>89,134</u>
隨時間轉移：		
數據技術服務	<u>1,309</u>	<u>979</u>
小計	<u>1,309</u>	<u>979</u>
總收入	<u><u>96,973</u></u>	<u><u>90,113</u></u>

6. 除稅前利潤／(虧損)

本集團的除稅前利潤／(虧損)在扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本	21,289	18,830
金融資產減值／(減值撥回)淨額：		
應收賬款	(106)	83
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	<u>(606)</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>(712)</u></u>	<u><u>83</u></u>
撇銷其他應收款項	—	3
匯兌差額淨額	<u><u>655</u></u>	<u><u>—</u></u>

7. 所得稅

本集團須就其成員公司居籍及營運所在的國家／司法權區產生或取得的利潤按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島相關規則及規例，本集團無須繳納任何開曼群島所得稅。

香港

於期內的香港利得稅稅率為16.5%。由於本集團於期內並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。截至2024年6月30日止六個月，本集團於香港註冊成立的附屬公司已根據利得稅兩級制按8.25%的實際稅率就香港利得稅作出撥備，其中於香港產生的應課稅溢利首2,000,000港元按8.25%課稅，餘下應課稅溢利則按16.5%課稅。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例，在中國內地經營的實體須就應課稅收入按25%(2024年6月30日：25%)的稅率繳納企業所得稅(「**企業所得稅**」)。於期內，由於本集團的兩間附屬公司被視為「高新技術企業」，故其享有15%(2024年6月30日：15%)的優惠稅率。此外，於期內，本集團於中國內地經營的其他附屬公司享有5%(2024年6月30日：5%)的實際優惠稅率，原因是彼等的應課稅收入不超過人民幣1,000,000元，被視為「小型微利企業」。

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
期內即期稅項支出	—	2
期內遞延稅項支出	<u>1,940</u>	<u>2,315</u>
期內稅項支出總額	<u><u>1,940</u></u>	<u><u>2,317</u></u>

8. 股息

本公司於期內概無宣派或派付任何股息(2024年6月30日：無(未經審核))。

9. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／虧損金額基於本公司普通股股東應佔期內利潤／虧損，以及期內發行在外普通股加權平均數74,450,469股(2024年6月30日：51,706,266股(未經審核))計算。

每股攤薄盈利／虧損金額基於本公司普通股股東應佔期內利潤／虧損計算，並為反映分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的優先股的公允價值變動作出調整(如適用)(見下文)。計算所用的普通股加權平均數乃於期內用於計算每股基本盈利／虧損的發行在外普通股數目，加假設因視作行使或轉換所有潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股加權平均數(如適用)(見下文)。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)按以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
盈利／(虧損)		
本公司普通股股東應佔盈利／(虧損)，		
用於計算每股基本盈利／(虧損)	(125,505)	226
就優先股的公允價值虧損作出調整	<u>119,202</u>	<u>8,006*</u>
本公司普通股股東應佔利潤／(虧損)，		
用於計算每股基本盈利／(虧損)	<u><u>(6,303)</u></u>	<u><u>8,232*</u></u>
股份數目		
截至6月30日止六個月		
	2025年 (未經審核)	2024年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)的		
發行在外普通股加權平均數	74,450,469	51,706,266
攤薄效應－普通股加權平均數		
期權	—*	5,796,800
優先股	—*	—*
總計	<u><u>74,450,469</u></u>	<u><u>57,503,066*</u></u>

* 計算截至2025年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄盈利／(虧損)金額時未計及期權及優先股，原因是計及該等期權及優先股時截至2025年6月30日止六個月的每股攤薄虧損金額潛在減少，以及計及優先股時截至2024年6月30日止六個月的每股攤薄盈利金額潛在增加證明，其對每股基本盈利／(虧損)金額具有反攤薄影響。

10. 物業及設備

截至2025年6月30日止六個月，本集團並無收購及出售任何資產(2024年6月30日：人民幣7,000元及零(未經審核))。

11. 應收賬款

	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	39,320	35,487
減值	<u>(1,261)</u>	<u>(1,828)</u>
賬面淨值	<u>38,059</u>	<u>33,659</u>

期末應收賬款的賬齡分析(基於提供服務的日期並扣除虧損撥備)如下：

	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	37,482	33,357
第7至12個月	<u>577</u>	<u>302</u>
總計	<u>38,059</u>	<u>33,659</u>

12. 應付賬款

期末應付賬款的賬齡分析(基於接受服務的日期)如下：

	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	1,974	6,118
第4至12個月	2,324	870
第13至24個月	462	528
超過24個月	<u>270</u>	<u>348</u>
	<u>5,030</u>	<u>7,864</u>

13. 股本

	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
154,276,537股(2024年12月31日：63,973,298股)		
每股面值0.0001美元的普通股	<u>109</u>	<u>44</u>

本公司已發行及繳足普通股的變動概述如下：

		截至2025年6月30日 止六個月		截至2024年6月30日 止六個月	
	附註	已發行 股份數目 (未經審核)	股本 人民幣千元 (未經審核)	已發行 股份數目 (未經審核)	股本 人民幣千元 (未經審核)
於期初		63,973,298	44	46,971,135	30
發行股份	(i)	24,856,000	18	28,895,000	21
轉換以公允價值計量且 其變動計入損益的 金融負債	(i)	65,447,239	47	—	—
購回股份	(ii)	—	—	(11,892,837)	(7)
於期末		<u>154,276,537</u>	<u>109</u>	<u>63,973,298</u>	<u>44</u>

附註：

- (i) 於2025年6月10日，本公司於首次公開發售中以每股9.75港元發行24,856,000股普通股，總現金代價(扣除開支前)為242,346,000港元(相當於約人民幣221,836,000元)，並將其全部65,447,239股賬面值合共人民幣584,107,000元的優先股轉換為65,447,239股普通股。首次公開發售中發行普通股所得款項超出本公司已發行普通股的面值部分人民幣25,755,000元已計入股份溢價，而轉換的優先股賬面總值超出本公司已發行普通股面值的部分人民幣584,060,000元已計入資本儲備。

截至2024年6月30日止六個月，本公司合共以零代價向本集團若干董事及僱員授出28,895,000股(未經審核)普通股，作為首次公開發售前股份計劃項下的股份獎勵。

13. 股本(續)

- (ii) 截至2024年6月30日止六個月，本公司以每股0.0001美元向兩名股東購買892,837股(未經審核)普通股，作價89美元(未經審核)(相當於人民幣1,000元(未經審核))，及以每股0.15美元向一名股東購買11,000,000股(未經審核)普通股，作價1,650,000美元(未經審核)(相當於人民幣11,703,000元(未經審核))。購股交易完成後，所購股份被註銷，成為本公司法定但尚未發行的股份。根據本公司股東書面決議案，額外預留普通股11,000,000股(未經審核)，僅供本公司未來根據僱員期權計劃或本公司不時採納的其他股權激勵計劃發行之用。購回代價超過本公司普通股面值的部分，即人民幣11,697,000元(未經審核)已計入資本公積。

14. 關聯方交易

- (a) 本集團於期內與關聯方進行以下交易：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
由對本公司具有重大影響力 的本公司控股公司控制的實體		
提供移動廣告服務	—	2,230
收取雲存儲服務費	—	29
聯營公司		
提供IT解決方案及其他服務	—	95

上述交易乃根據有關各方共同協定的條款及條件進行。

- (b) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
短期僱員福利	1,080	2,365
以權益結算以股份為基礎的付款開支	8,433	4,195
離職後福利	104	102
	9,617	6,662

15. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	賬 面 值		公 允 價 值	
	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
金融投資	66,636	58,321	66,636	58,321
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的非流動部分	528	163	512	157
非流動定期存款	30,000	30,000	30,780	30,027
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	465,189	-	465,189

管理層已評估，現金及現金等價物、應收賬款、應付賬款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的流動部分、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團高級管理層負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於期末，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由高級管理層審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願方之間的當前交易(強迫或清算銷售除外)中可能交換工具的金額列賬。下列方法及假設乃用於估計公允價值：

計入金融投資的結構性存款的公允價值乃按具有類似條款及風險的工具的市場利率採用貼現現金流量估值模型進行估計。

計入金融投資的非上市股權投資及具有轉換特徵的非上市債務投資的公允價值乃按並非由可觀察市場價格或利率支持的假設，使用基於市場的估值技術、二項式模型及／或貼現現金流量模型進行估計。估值要求董事按行業確定可資比較上市公司(同業)，並計算所認定各可資比較公司的企業市銷率(「市銷率」)倍數。倍數乃按可資比較公司的企業價值除以銷售額計算。該倍數隨後會因流動性不足等考慮因素而貼現。基於貼現現金流量模型釐定的公允價值乃基於經計及實體特定風險後採用當前市場利率貼現的預期未來現金流量釐定。董事認為，計入綜合財務狀況表的基於市銷率倍數及貼現現金流量釐定的估計公允價值以及計入損益的公允價值相關變動均屬合理且為最合適的價值。

15. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

本集團於計入金融投資所持有限合夥企業權益的相關非上市股本投資的公允價值，乃採用市場法的回解法，連同混合法(即概率加權預期回報法及期權定價方法)釐定，以作股本分配之用。該等估值繼而用於以資產為基礎的方法釐定本集團於有限合夥企業權益的公允價值。

計入金融投資的上市股權投資的公允價值乃基於所報市價釐定。

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的非流動部分以及非流動定期存款的公允價值乃使用具有類似條款及風險的工具的現行市場利率通過貼現預期未來現金流量計算。

就計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的優先股而言，乃採用現金流量折現法釐定本集團的股權總值，然後基於混合法(即概率加權預期回報法及期權定價法)的股權價值分配模式釐定優先股的公允價值。

公允價值層級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級：

	按以下方式進行公允價值計量			總計
	於活躍市場的報價 (第一級)	重大可觀察輸入數據 (第二級)	重大不可觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量的資產				
金融投資				
2025年6月30日(未經審核)	9,734	50,159	6,743	66,636
2024年12月31日(經審核)	<u>8,960</u>	<u>43,079</u>	<u>6,282</u>	<u>58,321</u>
以公允價值計量的負債				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
2025年6月30日(未經審核)	—	—	—	—
2024年12月31日(經審核)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>465,189</u>	<u>465,189</u>

15. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

期內第三級公允價值計量的變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
金融投資		
於期初	6,282	3,496
於損益確認的公允價值收益	461	204
出售	—	(17)
於期末	<u>6,743</u>	<u>3,683</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		
於期初	465,189	18,518
購回優先股	—	(6,098)
於損益確認的公允價值虧損	119,202	8,006
優先股轉換為普通股	(584,107)	—
匯兌調整	(284)	2,560
於期末	<u>—</u>	<u>426,234</u>

15. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

非上市投資估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析概述如下：

	年／期結日	重大 不可觀察 輸入數據	價值	輸入數據 增加／ (減少) %	公允價值 增加／ (減少) 人民幣千元
非上市股本 投資	2025年6月30日 (未經審核)	同業市銷率 倍數	0.33–6.75	5 (5)	58 (50)
		DLOM	23%	5 (5)	(93) 93
	2024年12月31日 (經審核)	同業市銷率 倍數	0.38–7.08	5 (5)	60 (72)
		DLOM	24%	5 (5)	(119) 119
於有限合夥 企業的權益	2025年6月30日 (未經審核)	每股近期 交易價格	人民幣50.6元	5 (5)	162 (194)
	2024年12月31日 (經審核)	每股近期 交易價格	人民幣50.6元	5 (5)	168 (182)
非上市可轉換 債務投資	2025年6月30日 (未經審核)	貼現率	5.3%	0.5 (0.5)	(8) 8
	2024年12月31日 (經審核)	貼現率	5.3%	0.5 (0.5)	(8) 8

於期內，並無第一級與第二級之間公允價值計量的轉移，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三級(2024年6月30日：無(未經審核))。

16. 報告期後事項

於2025年7月31日，本集團同意將其非上市可轉換債務投資的全部貸款本金額人民幣1,000,000元連同相關累計利息金額轉換為被投資實體5.0%股權，並同意向被投資實體投資額外金額人民幣1,000,000元。自此，本集團合共擁有被投資實體10.0%股權。

財務業績回顧

收入

各業務分部收入的數據如下：

	截至6月30日止六個月		變動百分比
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	
移動廣告服務	94,158	88,496	6.4%
數據技術服務	2,815	1,617	74.1%
	<u>96,973</u>	<u>90,113</u>	<u>7.6%</u>

本集團的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣90.1百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣97.0百萬元，主要由於移動廣告服務的收入增加。這主要是由於(1)公司2025年上半年持續為使用者提供優質公交資訊服務，服務覆蓋城市和使用者均取得了增長，從而帶動了移動廣告服務的增長人民幣5.7百萬元；及(2)公司上半年持續拓展公共交通分析平台業務，與更多交通機構(如地方交通主管部門及公交公司)展開合作，從而帶來了數據技術服務收入增長人民幣1.2百萬元。

銷售成本

截至2025年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣21.3百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣18.8百萬元增加人民幣2.5百萬元或13.06%；截至2024年6月30日止六個月，本集團銷售成本佔收入的比例為20.9%，於2025年同期該比例為22.0%。我們的銷售成本主要包括與獲得公交車數據的訪問權及使用權相關的數據許可費、員工成本、跨網絡廣告費及為我們業務提供必要基礎設施而租賃服務器產生的服務器租賃成本。銷售成本上升主要是由於截至2025年6月30日止六個月的跨網路廣告費增加。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2024年6月30日止六個月的人民幣71.3百萬元增加6.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣75.7百萬元。截至2024年6月30日止六個月及截至2025年6月30日止六個月，我們的毛利率維持穩定，分別為79.1%及78.1%。

銷售開支

銷售開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣16.7百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣18.7百萬元，此乃主要由於廣告及推廣開支增加，乃歸因於我們加強營銷力度以吸引新用戶及提升車來了的用户參與度。

行政開支

行政開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣27.0百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣38.0百萬元，此乃由於上市開支和股權激勵費用增加所致。

研發開支

截至2024年及2025年6月30日止六個月，研發開支為人民幣18.6百萬元及人民幣21.6百萬元，研發開支增加主要由於新業務舉措而僱用額外研發人員有關的員工成本以及股權激勵費用增加所致。

其他收入

截至2025年6月30日止六個月，其他收入為人民幣2.2百萬元收入，較去年同期減少人民幣0.3百萬元，降幅11.7%。主要是由於投資收益下降人民幣0.8百萬元以及以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的公允價值收益下降人民幣0.4百萬元，但部分被政府補助增加的人民幣0.9百萬元所抵銷。

其他虧損

其他虧損截至2025年6月30日止六個月為人民幣4.2百萬元，去年同期為人民幣0.2百萬元，其他虧損主要是本公司持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資的公允價值變動虧損及匯兌損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值損失

截至2025年6月30日止六個月，本集團錄得以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之公允價值損失人民幣119.2百萬元，較2024年同期(人民幣8.0百萬元)大幅增加。此變動主要源自或然可贖回優先股之賬面值調整，而相關調整受優先股贖回價格變動驅動。隨著本集團成功上市，該等或然可贖回優先股已按條款自動轉換為普通股，故預期未來不會再產生此類公允價值波動。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用經調整淨(虧損)/利潤(非國際財務報告準則計量)作為額外的財務計量指標，有關指標並非國際財務報告準則所規定，亦非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，該非國際財務報告準則計量指標有助於將不同期間及不同公司之間的經營表現進行比較，並可為投資者及其他人士提供有用的資料，以與幫助管理層相同的方式理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整淨(虧損)/利潤(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司呈列的類似名稱的計量指標進行比較。該非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應將其獨立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況考慮或替代有關分析。

我們將「經調整淨(虧損)/利潤」(非國際財務報告準則計量)定義為年/期內(虧損)/利潤，經調整後排除下列項目對損益的影響：(i)以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值虧損、(ii)上市開支、(iii)以股份為基礎的付款開支及(iv)以公允價值計量之股權投資的公允價值變動損益。較招股章程披露口徑新增的調整項(iv)，乃因2025年上半年該等股權投資公允價值波動顯著增加，屬於非營業及非現金性質，且對反映本集團核心經營表現產生實質影響所致。在招股階段，因相關變動金額相對輕微，對投資者評估本集團盈利能力及經營狀況的參考價值有限，故未納入當時調整範圍。各期以公允價值計量的股權投資的公允價值變動損益金額情況如下：

單位：人民幣千元	截至6月30日 止六個月		截至12月31日 全年		
	2025年	2024年	2024年	2023年	2022年
	(人民幣千元)				
期/年內利潤/(虧損)	(125,505)	226	(26,138)	(20,328)	(20,037)
就以下各項作出調整：					
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值虧損	119,202	8,006	42,968	55,545	29,455
上市開支	17,499	12,371	19,109	10,797	—
股份為基礎的付款開支	13,275	6,467	18,280	481	396
以公允價值計量的股權投資的公允價值變動損益	3,712	(424)	(1,802)	(412)	3,002
經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)	<u>28,183</u>	<u>26,646</u>	<u>52,417</u>	<u>46,083</u>	<u>12,816</u>

流動資金及資本資源

下表載列於所示期內我們的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	817	15,752
投資活動(所用)現金淨額	(16,910)	(25,785)
融資活動所得／(所用)現金淨額	207,663	(14,389)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	191,570	(24,422)
期初現金及現金等價物	56,306	55,511
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(1,410)	3
期末現金及現金等價物	246,466	31,092

報告期內，本公司經營活動所得現金淨額人民幣0.8百萬元，主要由於除所得稅前虧損人民幣123.6百萬元，其中多數為非現金項目，主要包括(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之公允價值損失人民幣119.2百萬元，此變動主要源自或然可贖回優先股之賬面值調整，而相關調整受優先股贖回價格變動驅動；(ii)以權益結算的股份支付費用人民幣13.2百萬元；(iii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值變動收益人民幣3.5百萬元。此外，營運資金變動人民幣12.5百萬元，主要反映應收款項、其他應收款項、應付款項、其他應付款項的變動。

投資活動所用現金淨額人民幣16.9百萬元，主要由於購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資人民幣137.0百萬元，其主要與上市前我們於結構性存款的投資有關。該等現金流出部分被因我們贖回到期結構性存款而導致的按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資出售／到期所得款項所部分抵銷。

融資活動所得現金淨額人民幣207.7百萬元，主要包括全球發售所得款項金額人民幣221.8百萬元、借款所得款項淨額人民幣10.0百萬元，該等款項由股票相關交易產生的費用人民幣22.2百萬元部分抵銷。

我們的主要流動資金來源為經營活動所得現金、股東注資及銀行借款。

於2025年6月30日，本集團的現金及現金等物價為人民幣246.5百萬元(2024年12月31日：人民幣56.3百萬元)，增長337.8%，主要持有幣種為美元、港幣和人民幣。本集團於2025年6月10日完成上市，首次公開發售發行股份所得款項使現金及現金等價物大幅增加。

應收賬款

本集團的應收賬款指於日常業務過程中應收客戶的款項。截至2025年6月30日，本集團應收賬款為人民幣38.1百萬元，相較於2024年12月31日增長人民幣4.4百萬元；主要系6月因618等節日單月實現廣告收入較高，因此截至2025年6月30日的應收賬款有所增長。

應付賬款

本集團的應付賬款指於日常業務過程中應付供應商的款項。截至2025年6月30日，本集團的應付賬款為人民幣5.0百萬元，相較於2024年12月31日下降人民幣2.8百萬元，主要系公司當期支付了前期已計提的商業推廣費用，導致相關應付未付款項相應結清所致。

於2025年6月30日的銀行貸款

借款方	借款金額 (人民幣千元)	年利率	到期時間	是否有抵押、 擔保情況
北京元光智行信息技術有限公司	10,000	2.8%	2025年7月19日	是
北京元光智行信息技術有限公司	10,000	2.2%	2026年6月27日	是
武漢元光科技有限公司	10,000	2.9%	2025年12月10日	是
武漢元光科技有限公司	10,000	3.0%	2025年8月20日	是

於2025年6月30日，本集團向銀行借款4筆。其中向銀行以固定年利率2.8%借入人民幣一千萬元，為期1年，將於2025年7月償還，該銀行貸款為專利權質押；向銀行以固定年利率2.2%借入人民幣一千萬元，為期1年，將於2026年6月償還，該銀行貸款為武漢元光科技有限公司做擔保；向銀行以固定年利率2.9%借入人民幣一千萬元，為期1年，將於2025年12月償還，該銀行貸款為專利權質押和北京元光智行信息技術有限公司做擔保；向銀行以固定年利率3.0%借入人民幣一千萬元，為期1年，將於2025年8月償還，該銀行貸款為專利權質押和武漢元光科技有限公司以及北京元光智行信息技術有限公司做擔保。於本中期業績公告日期，第一筆貸款(2025年7月到期)及第四筆貸款(2025年8月到期)已悉數償還。

資產債務比率

於2025年6月30日，本集團的資產負債比率(負債總額／資產總值)為18.1% (2024年12月31日：239.2%)。

流動資產／(負債)淨值

於2025年6月30日，本集團錄得流動資產淨值為人民幣283.9百萬元，而於2024年12月31日流動負債淨額為人民幣379.7百萬元。於2025年6月30日，按流動資產除以流動負債計算的流動比率為4.7 (2024年12月31日：0.3)。於2024年12月31日的流動負債淨額主要包括或然可贖回優先股。由於自動轉換為普通股，本集團發行的可贖回優先股由負債轉換為權益，因此其於上市後由負債淨額轉為資產淨值。

資本架構

本公司的資本包括普通股及儲備。本集團透過其現金及現金等價物、經營所得現金流量、銀行融資及本公司首次公開發售所得款項淨額為其營運資金、資本開支及其他流動資金需求撥付資金。

或然負債

於2025年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

人力資源

我們認識到僱員的巨大價值，並認為他們對公司的持續成功至關重要。我們一直致力於通過提供培訓計劃、具競爭力的薪酬待遇及職業發展機會來吸引及留住頂尖人才。於2025年6月30日，本集團共有138名僱員，全部位於中國。截至2025年6月30日止六個月，員工成本總額(包括董事薪酬)為人民幣39.6百萬元。

本集團的薪酬政策乃根據僱員的表現及經驗而制訂，並符合當地的薪金趨勢。我們為僱員提供具競爭力的薪金、績效花紅以及期權。花紅一般為酌情支付，部分基於僱員表現及我們業務的整體表現。向僱員授出的期權公允價值確認為僱員成本，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應增加。公允價值乃採用二項式期權定價模型，於授出日期計量，並計及授出期權的條款及條件。當僱員須符合歸屬條件才可無條件享有期權，則期權的估計公允價值總額在歸屬期內攤分入賬，並計及期權歸屬的可能性。

預期歸屬的期權數目會在歸屬期內審閱。除非原定僱員支出符合資產確認的要求，否則任何已於過往年度確認的累計公允價值作出之任何相應調整會於回顧年內自損益中扣除／計入損益，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。除非純粹因未能符合與本公司股份市價有關的歸屬條件而被沒收權利，否則確認為支出的金額在歸屬日須作出調整，以反映實際歸屬的期權數目(並對以股份為基礎的付款儲備作相應調整)。權益金額於以股份為基礎的付款儲備確認，直至期權獲行使(屆時會計入就已發行股份於股本及股份溢價確認的金額)或期權屆滿(屆時會直接撥入保留利潤)為止。

根據中國法律及法規的規定，本公司參與多個由市級及省級政府組織的僱員社會保障計劃，包括養老金、生育保險、失業保險、工傷保險、健康保險及住房公積金。此外，為了支持員工的健康和福祉，我們為員工提供各種福利和津貼，如體檢、團隊建設活動、技術津貼，以及節日、生日和其他特別禮品。

在員工培訓方面，本集團根據發展需求整合了一套全面的方法。其中包括持續致力於新員工入職培訓、深化核心工作能力培養、強化內部培訓團隊能力及大力支持關鍵人才發展計劃。此外，本集團組織專業及職業培訓課程，以拓寬其員工的技能組合，提高其綜合能力。

重大收購及出售事項以及重要投資

自上市日期起至2025年6月30日，本集團概無持有重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業、概無重大收購。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

本公司於截至2025年6月30日止認購若干結構性存款產品。結構性存款產品的詳情載列如下：

受託人	委託 理財類型	委託 理財金額 人民幣元	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	資金 投向	年化 收益率	實際收益 或(損失) 人民幣元	實際收回情況
上海科創銀行	結構性存款	5,000,000.00	2025-3-31	2025-7-1	銀行	2.25%	28,750.00	未到期，報告期末，暫未贖回
上海科創銀行	結構性存款	20,000,000.00	2025-4-21	2025-7-21	銀行	2.25%	88,750.00	未到期，報告期末，暫未贖回
上海科創銀行	結構性存款	5,000,000.00	2025-6-13	2025-9-15	銀行	2.05%	5,125.00	未到期，報告期末，暫未贖回
上海科創銀行	結構性存款	15,000,000.00	2025-6-20	2025-9-22	銀行	2.05%	9,395.83	未到期，報告期末，暫未贖回

截至2025年6月30日，北京元光智行信息技術有限公司持有的上海科創銀行結構性存款的公允價值為人民幣45.1百萬，佔本集團資產總值的比率為10.7%。截至2025年6月30日，北京元光智行信息技術有限公司持有的結構性存款獲得的公允價值變動損益為人民幣13.2萬元。本集團認購結構性存款產品乃合理及有效地使用其內部資源的若干部分，有利於提高本集團的整體資本收益，與本集團保障其資本及確保流動性的核心目標一致。這些投資資金并非來源於本公司首次公開募股所籌集的款項。

除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節及上述所披露者外，截至2025年6月30日，我們並無其他重大投資及資本資產計劃。

資本承擔

截至2025年6月30日，本集團並無已訂約但未確認為負債的資本承擔。

資本開支

於報告期內，我們無資本開支。

資產抵押

於2025年6月30日，本集團質押若干專利權，以換取本集團人民幣三千萬元的銀行借款用於一般商業運營目的。儘管該等專利的賬面淨值為人民幣零元，惟仍保留經濟價值及法律上的可執行性，使其可被貸款人接受作為抵押品。

金融風險

本集團於日常業務過程中面臨信貸、流動性及匯率風險。本集團面臨的該等風險及本集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及措施描述如下。

(a) 信貸風險

我們的信貸風險主要來自應收賬款。對所有希望按信貸條款進行交易的客戶進行個別信貸核實程序。該等評估側重於客戶的過往到期付款記錄及當前的付款能力，並考慮客戶的特定資料以及有關客戶經營所在經濟環境的資料。我們持續監控應收結餘及我們所面臨的信貸風險。

(b) 流動資金風險

本集團監控並維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

(c) 匯率波動風險

本集團的功能貨幣為人民幣，且大部分收入與開支以人民幣計值。本集團亦擁有若干現金及銀行結餘以及按公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產以美元及港元計值，令本集團面臨外匯風險。本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將持續監察本集團面對的外匯風險並在適當情況下考慮採取審慎措施。

其他資料

中期股息

董事會不建議就截至2025年6月30日止六個月派發任何中期股息。

企業管治

本公司於2025年6月10日於聯交所上市，故上市規則附錄C1所載的企業管治守則於上市日期前並不適用於本公司。

本公司致力於實現高標準的企業管治，以保障股東的利益。上市後，本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。本公司自上市日期至本公告日期期間已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司自上市日期起至2025年6月30日並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。於2025年6月30日，本公司概無持有任何庫存股份。

遵守上市規則之《標準守則》

本公司已採納上市規則附錄C3所載的《標準守則》作為其有關董事進行證券交易的行為守則。由於本公司股份於2025年6月10日開始在聯交所上市，《標準守則》於上市日期前並不適用於本公司。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認自上市日期至本公告日期期間一直遵守《標準守則》。

期後事項

於2025年7月31日，本集團同意將其非上市可轉換債務投資的全部貸款本金額人民幣1,000,000元連同相關累計利息金額轉換為被投資實體5.0%股權，並同意向被投資實體投資額外金額人民幣1,000,000元。自此，本集團合共擁有被投資實體10.0%股權。

審閱中期業績

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即蘇瑜女士(審核委員會主席)、謝濤博士及黃曉凌先生。

審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及慣例以及本集團截至2025年6月30日止六個月的未經審計綜合財務報表及業績，並認為本集團截至2025年6月30日止六個月的未經審計綜合財務報表乃按適用會計準則、法律及法規編製，且已作出適當披露。

截至2025年6月30日止六個月的中期業績未經審計，但已由本公司獨立核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.metalight.com.cn)。本公司2025年中期報告將於適當時候刊載於聯交所及本公司網站。

釋義

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「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

「本公司」	指	MetaLight Inc.，一家於2015年5月21日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2605)
「董事」	指	本公司董事
「本集團」、「我們的」或「我們」	指	本公司及我們不時的附屬公司，或(按文義所指)就本公司成為我們現時附屬公司的控股公司之前的期間而言指該等附屬公司，猶如其為本公司於相關時間的附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市日期」	指	2025年6月10日，即股份首次於聯交所買賣的日期
「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)
「《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》
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	日期為2025年6月2日的本公司招股章程
「人民幣」	指	人民幣元，中國的法定貨幣
「報告期」	指	截至2025年6月30日止六個月
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「%」	指	百分比

承董事會命
MetaLight Inc.
 董事長、執行董事兼首席行政官
孫熙博士

香港，2025年8月25日

於本公告日期，董事為：(i)執行董事孫熙博士、錢金蕾女士、許誠先生及呂露女士以及(ii)獨立非執行董事謝濤博士、蘇瑜女士及黃曉凌先生。