

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，概不對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。



截至二零二五年六月三十日止六個月之 中期業績公告

Digital China Holdings Limited (神州數碼控股有限公司*) (「本公司」) 或「神州控股」之董事會 (「董事」或「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二四年財年同期比較數字如下：

財務摘要

	截至六月三十日止六個月 (未經審核)		同比 變化
	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	
收入	7,865,449	7,014,343	12.13%
其中：大數據產品及方案收入	1,430,144	1,277,132	11.98%
大數據產品及方案分部收入佔比	18%	18%	-
歸屬於母公司股東之溢利	15,207	10,808	40.70%

簡明綜合損益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月 (未經審核)	
	附註	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
收入	3	7,865,449	7,014,343
銷售及服務成本		(6,832,909)	(6,056,885)
毛利		1,032,540	957,458
其他收入及收益	3	63,780	70,545
銷售及分銷費用		(403,865)	(390,346)
行政費用		(192,969)	(171,162)
其他費用淨額		(471,895)	(441,235)
融資成本		(88,264)	(68,900)
應佔聯營公司及合營企業之虧損		(24,867)	(17,095)
除稅前虧損	4	(85,540)	(60,735)
所得稅抵免	5	17,044	11,395
本期間虧損		(68,496)	(49,340)
歸屬於：			
母公司股東權益		15,207	10,808
非控股權益		(83,703)	(60,148)
		(68,496)	(49,340)
母公司股東應佔每股盈利 (以每股人民幣元列值)	7		
基本		0.0103	0.0073
攤薄		0.0102	0.0073

簡明綜合全面收益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月 (未經審核)	
	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
本期間虧損	(68,496)	(49,340)
其他全面收益 (虧損)		
其後可能重新分類至損益之其他全面收益 (虧損)：		
海外業務財務報表換算之匯兌差額	18,302	(10,144)
應佔聯營公司之其他全面收益	345	-
其後可能重新分類至損益之其他全面收益 (虧損) 淨額	18,647	(10,144)
其後不可能重新分類至損益之其他全面收益 (虧損)：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資 產之公允價值淨變動	41	(2,507)
所得稅影響	(6)	623
其後不可能重新分類至損益之其他全面收益 (虧損) 淨額	35	(1,884)
經扣除稅後的本期間其他全面收益 (虧損)	18,682	(12,028)
本期間全面虧損總額	(49,814)	(61,368)
歸屬於：		
母公司股東權益	27,409	(3,181)
非控股權益	(77,223)	(58,187)
	(49,814)	(61,368)

簡明綜合財務狀況表
於二零二五年六月三十日

		(未經審核) 二零二五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		674,172	697,019
使用權資產		117,777	138,040
投資物業		4,487,842	4,481,252
商譽		1,125,105	1,125,105
其他無形資產		230,088	261,995
於合營企業之權益		41,699	41,922
於聯營公司之權益		193,276	218,606
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產		353,315	362,361
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		314,505	134,460
應收賬款	8	75,301	132,139
其他應收款項		440,000	440,000
遞延稅項資產		257,757	224,338
		8,310,837	8,257,237
流動資產			
存貨		2,784,228	1,117,841
持作銷售用途的竣工物業		580,768	579,642
應收賬款及應收票據	8	3,201,244	3,259,130
預付款項、按金及其他應收款項		1,649,946	1,528,936
合約資產		4,449,529	3,811,240
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		173,000	183,198
應收融資租賃款項		19,418	19,418
受限制銀行結餘		43,959	83,479
現金及現金等價物		1,960,403	3,142,841
		14,862,495	13,725,725
分類為持作出售之資產		-	324,336
		14,862,495	14,050,061
流動負債			
應付賬款及應付票據	9	3,959,235	4,251,022
其他應付款項及預提費用		1,149,752	1,257,244
租賃負債		51,648	56,659
合約負債		2,226,909	2,264,240
應繳稅項		23,210	62,337
付息銀行及其他貸款		3,507,152	1,980,515
其他金融負債	10	890,982	-
		11,808,888	9,872,017
流動資產淨值		3,053,607	4,178,044
總資產減流動負債		11,364,444	12,435,281

簡明綜合財務狀況表（續）
於二零二五年六月三十日

		(未經審核) 二零二五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
附息銀行及其他貸款		1,436,251	1,502,222
遞延稅項負債		513,260	504,237
遞延收入		23,290	13,763
租賃負債		25,350	37,450
其他金融負債	10	-	870,155
		1,998,151	2,927,827
資產淨值		9,366,293	9,507,454
權益及儲備			
股本	11	163,826	163,826
儲備		5,603,039	5,667,605
母公司股東應佔權益		5,766,865	5,831,431
非控股權益		3,599,428	3,676,023
權益總額		9,366,293	9,507,454

附註：

1. 呈報基準

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編制，除若干物業及金融工具酌情按公允價值計量外。

編製本期間之未經審核簡明綜合中期財務報表已貫徹採用截至二零二四年十二月三十一日止全年財務報表所載之相同呈報基準、會計政策及計算方法。

采用对香港财务报告准则之修订

於本期間，本集團首次採用由香港會計師公會頒佈、對本集團自二零二五年一月一日始起年度生效之下列香港財務報告準則修訂：

香港會計準則第 21 號之修訂本	缺乏可兌換性
------------------	--------

應用香港財務報告準則之新訂準則及修訂不會對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及/或於該等未經審核簡明綜合中期財務報表所載列之披露造成重大影響。

2. 分部資料

就資源分配及分部表現評估而言，向董事會（即首席營運決策者（「**首席營運決策者**」））集中呈報所交付或提供的貨品或服務類別的資料。

本集團有三個呈報經營分部概述如下：

- (a) 「**大數據產品及方案業務**」分部：提供以大數據及人工智能為核心的數據軟件產品銷售，以及圍繞智慧供應鏈、金融科技、政企業務等核心場景的數據智能解決方案。
- (b) 「**軟件及運營服務業務**」分部：提供以數據技術為驅動的一站式端到端的供應鏈運營服務，以及以雲技術、自動化及人工智能技術為基礎的軟件開發、測試、運維等服務，是集團發展大數據產品及方案業務的重要支撐。
- (c) 「**信創及傳統服務業務**」分部：提供以信創全棧能力落地為方向的系統集成服務，和以一體化解決方案為核心的電商供應鏈服務，是集團開拓大數據產品及方案、軟件及運營服務業務的重要渠道。此分部同時包括投資、物業銷售及租賃等相關的業務。

經營分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績乃根據呈報分部溢利而評估，其為經調整後的除稅前虧損的計量。分部業績與本集團之除稅前虧損一致計量，惟利息收入、融資成本、未分類公司收入及收益及未分類公司開支外不計入該等計量。這是向首席營運決策者呈報其達致資源分配及績效評估的計量。

分部間之銷售及轉撥乃參考以現行市場價格銷售予第三方之銷售價格而進行。

下表呈列截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月本集團的經營及呈報分部之收入及業績（未經審核）：

	大數據產品及方案		軟件及運營服務		信創及傳統服務		抵銷		總計	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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
分部收入:										
對外	1,430,144	1,277,132	2,448,322	2,159,513	3,986,983	3,577,698	-	-	7,865,449	7,014,343
分部間	4,975	3,229	17,034	13,855	9,259	8,503	(31,268)	(25,587)	-	-
	1,435,119	1,280,361	2,465,356	2,173,368	3,996,242	3,586,201	(31,268)	(25,587)	7,865,449	7,014,343
分部毛利	319,055	315,241	311,884	263,273	401,601	378,944			1,032,540	957,458
分部業績	(52,017)	(43,008)	105,379	81,384	55,816	101,875			109,178	140,251
未分類										
利息收入									8,520	8,580
收入及收益									41,467	28,853
未分類開支									(156,441)	(169,519)
經營活動溢利									2,724	8,165
融資成本									(88,264)	(68,900)
除稅前虧損									(85,540)	(60,735)

3. 收入、其他收入及收益

本期間之收入指出售貨品（扣除退貨與貿易折扣）；提供服務（扣除增值稅及政府徵費）；從投資物業已收取及應收取之租金收入。

本集團之收入、其他收入及收益分析如下：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
<u>香港財務報告準則第 15 號範圍內來自客戶的合約收入</u>		
按主要產品或服務線作分列：		
軟件產品銷售業務	7,434	34,973
軟件開發及技術服務業務	2,914,169	2,614,386
供應鏈運營業務	950,340	1,036,415
系統集成業務	1,541,447	1,546,291
電商供應鏈業務	2,093,480	1,546,481
其他	215,922	89,470
來自客戶的合約總收入	7,722,792	6,868,016
其他來源的收入		
經營租賃下的投資物業的租金收入	137,950	140,780
金融服務業務	4,707	5,547
其他來源的總收入	142,657	146,327
總收入	7,865,449	7,014,343

(i) 來自客戶的合約收入

分列按時點確認的收入

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
收入確認的時點		
在某個時點	3,858,283	3,217,215
隨著時間的推移	3,864,509	3,650,801
	7,722,792	6,868,016

(ii) 其他收入及收益

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
其他收入		
政府補貼	38,503	38,022
銀行存款利息	8,520	8,580
理財產品收入	7,280	4,001
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之股息收入	-	279
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產之股息收入	-	1,592
其他	2,097	6,015
	56,400	58,489
收益		
投資物業之公允價值收益	4,280	-
匯兌收益淨額	-	8,624
視為出售一間聯營公司部分權益之收益	3,100	3,432
	7,380	12,056
其他收入及收益總計	63,780	70,545

4. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已經計入（扣除）：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
應佔聯營公司之虧損	24,644	15,660
應佔合營企業之虧損	223	1,435
	24,867	17,095
售出存貨之成本	3,549,665	2,930,134
物業、廠房及設備之折舊	30,058	30,627
使用權資產之折舊	36,807	39,200
出售物業、廠房及設備之虧損	-	177
已貼現票據利息	13,713	9,245
銀行貸款及其他貸款之利息	52,037	35,214
租賃負債之利息費用	1,687	3,556
其他金融負債利息	20,827	20,885
研究及開發成本（不包括其他無形資產攤銷）	258,242	282,488
其他無形資產攤銷	46,490	37,232
存貨減值撥回	(5,734)	(14,460)
應收帳款及應收票據、其他應收款項及合約資產減值	141,847	116,478
外匯淨虧損	19,129	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損	320	11,708
其他	11,601	7,789
其他費用淨額	471,895	441,235

5. 所得稅抵免

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月 二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
本期 - 中國大陸		
企業所得稅（「企業所得稅」）	8,293	8,746
土地增值稅（「土地增值稅」）	1,026	-
	<u>9,319</u>	<u>8,746</u>
本期 - 香港	-	1,160
遞延稅	(26,363)	(21,301)
	<u>(26,363)</u>	<u>(20,141)</u>
本期間稅項抵免總計	<u>(17,044)</u>	<u>(11,395)</u>

- (a) 中國企業所得稅指於中國大陸產生之估計應課稅溢利所徵收之稅項。除若干附屬公司享有稅務優惠外，本集團在中國大陸營運的附屬公司一般須繳納中國企業所得稅之稅率為 25%。
- (b) 中國土地增值稅就土地增值按累進稅率介乎 30%至 60%徵收，即物業銷售所得款項減可扣除開支（包括土地使用權攤銷、借貸成本及全部物業開發開支）。
- (c) 香港利得稅乃根據兩級利得稅稅率制度，合資格企業的首個港幣 2 百萬元的利潤徵稅為 8.25%，而超過港幣 2 百萬元的利潤則徵稅為 16.5%。截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月內，本集團合資格企業的香港利得稅乃根據兩級利得稅稅率制度計算。在香港不符合兩級利得稅稅率制度的其他集團實體將繼續按估計可評稅利潤的 16.5%統一稅率徵稅。
- (d) 應佔合營企業之稅項抵免為約人民幣 2,000 元（截至二零二四年六月三十日止六個月：稅項支出人民幣 298,000 元）及應佔聯營公司之稅項支出為約人民幣 147,000 元（截至二零二四年六月三十日止六個月：稅項支出人民幣 174,000 元），已計入於簡明綜合損益表中之「應佔聯營公司及合營企業之虧損」內。

6. 股息

截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司於二零二五年六月二十七日舉行的股東週年大會上經股東（「股東」）批准派發截至二零二四年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股 6.0 港仙（截至二零二四年六月三十日止六個月：截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股 6.0 港仙）。末期股息總額港幣約 100,416,000 元（相當於約人民幣 91,590,000 元）已於二零二五年七月十六日派發（截至二零二四年六月三十日止六個月：約港幣約 100,416,000 元（相當於約人民幣 82,332,000 元））。

本公司董事決議就截至二零二五年六月三十日止六個月不宜派任何中期股息（截至二零二四年六月三十日止六個月：截至二零二四年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股 1.0 港仙，總額約港幣 16,736,000 元（相當於約人民幣 13,332,000 元））。

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按截至二零二五年六月三十日止六個月之母公司股東應佔溢利，以及於截至二零二五年六月三十日止六個月內已發行減在受限制股份獎勵計劃（「受限制股份獎勵計劃」）下所持股份之普通股加權平均數 1,479,115,772 股（截至二零二四年六月三十日止六個月：1,476,503,004 股）計算。

每股攤薄盈利乃按截至二零二五年六月三十日止六個月之母公司股東應佔溢利計算並對一間附屬公司的可攤薄潛在普通股的影響作出調整。用於該計算的普通股加權平均數為於截至二零二五年六月三十日止六個月內之已發行普通股減在受限制股份獎勵計劃下所持股份，並加假設有關於本集團之股權激勵計劃之所有可潛在攤薄的普通股被視為獲行使時已無償發行普通股之加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利之本期間之母公司股東應佔溢利	15,207	10,808
一間附屬公司潛在攤薄普通股的影響	-	-
用於計算每股攤薄盈利之盈利	15,207	10,808
	(未經審核)	
	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
股份		
用於計算每股基本盈利之本期間內已發行股份減在受限制股份獎勵計劃下所持股份之加權平均數	1,479,115,772	1,476,503,004
潛在攤薄普通股的影響：股權激勵計劃	6,989,384	8,511,268
用於計算每股攤薄盈利之本期間股份之加權平均數	1,486,105,156	1,485,014,272

8. 應收賬款及應收票據

	(未經審核) 二零二五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元
按攤銷成本列賬的應收款項包括：		
應收賬款及應收票據	4,299,239	4,308,918
減：損失撥備	(1,022,694)	(917,649)
總計	3,276,545	3,391,269
分析如下：		
流動部分	3,201,244	3,259,130
非流動部分	75,301	132,139
	3,276,545	3,391,269

本集團主要以信貸方式與其客戶訂定條款，惟一般會要求新客戶預付款項。信貸期一般為15至720天，本集團對其未收回應收款項實施嚴謹之監控，並設有信貸監控部門，務求將信貸風險減至最低。

以下為於報告期末，應收賬款及應收票據扣除應收賬款及應收票據減值撥備後根據發票日期（相當於各自的收入確認日期）呈列的賬齡分析。

	(未經審核) 二零二五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元
30 天內	1,187,888	1,904,388
31 至 60 天	209,950	185,442
61 至 90 天	108,916	112,764
91 至 180 天	423,426	186,561
181 至 360 天	751,580	267,875
超過 360 天	594,785	734,239
	3,276,545	3,391,269

9. 應付賬款及應付票據

以下為根據報告期末發票日期呈列的應付賬款及應付票據的賬齡分析。

	(未經審核) 二零二五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元
30 天內	875,907	1,698,294
31 至 60 天	413,146	256,520
61 至 90 天	97,260	207,013
超過 90 天	2,572,922	2,089,195
	3,959,235	4,251,022

購買商品的平均信用期為 30 至 180 天。本集團已製定財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期限內結清。

10. 其他金融負債

根據載於簡明綜合財務報表的神旗數碼有限公司（「**神旗數碼**」）（前稱因特睿科技有限公司）之非控股權益之資本出資，本公司之間接全資附屬公司神州數碼軟件有限公司（「**神州數碼軟件**」）已向投資者授出認沽期權。

倘於投資者持有神旗數碼的股權期間及神旗數碼上市之前發生任何觸發事件，則投資者有權要求本集團於二零二六年三月三十一日前以認沽價購買其在神旗數碼的全部或部分股權。

本公司將作為擔保人，以向投資者保證神州數碼軟件根據補充協議履行該等回購責任。

由於該金融負債將在報告期後的十二個月內到期，因此截至二零二五年六月三十日該金融負債被分類為流動負債。

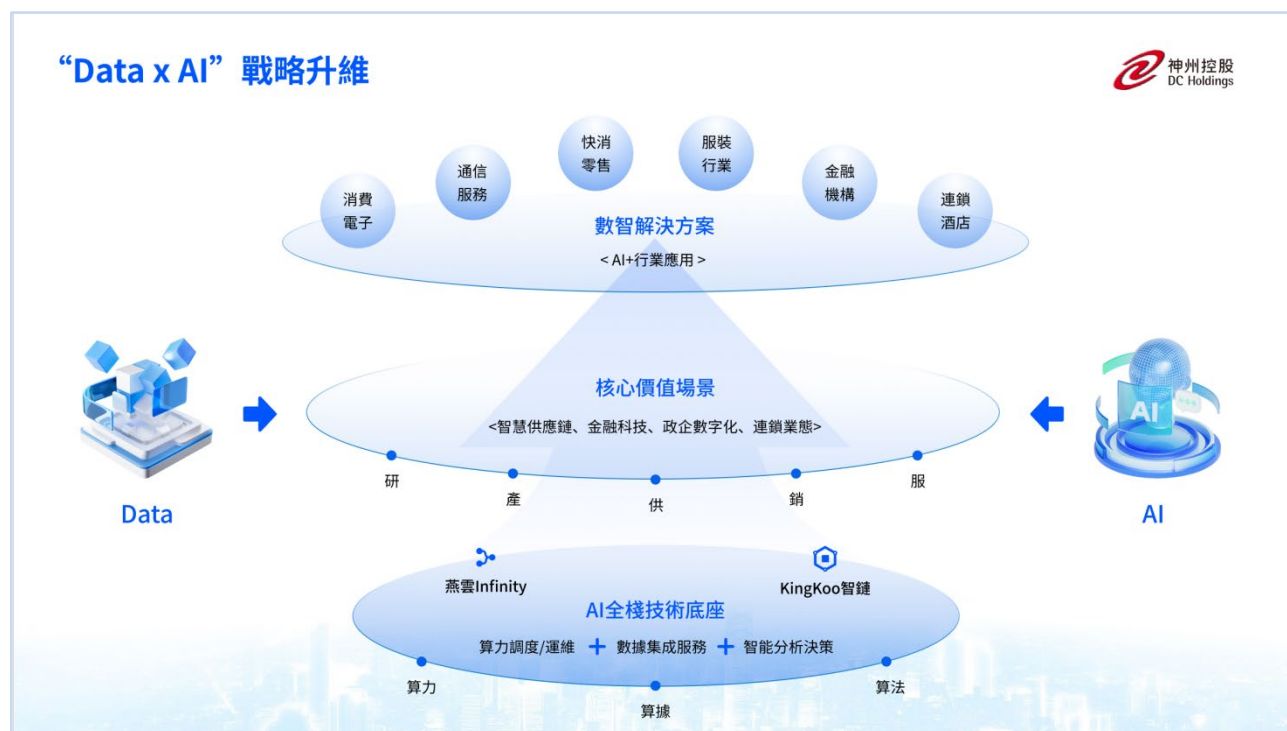
11. 股本

	(未經審核) 二零二五年 六月三十日 港幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 港幣千元
法定：		
2,500,000,000 股（二零二四年十二月三十一日： 2,500,000,000 股）每股面值港幣 0.1 元（二零二四年 十二月三十一日：港幣 0.1 元）之普通股	250,000	250,000
	(未經審核) 二零二五年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元
已發行及繳足股款：		
1,673,607,386 股（二零二四年十二月三十一日： 1,673,607,386 股）每股面值港幣 0.1 元（二零二四年 十二月三十一日：港幣 0.1 元）之普通股	163,826	163,826

中期股息

董事會議決就截至二零二五年六月三十日止六個月不宜派任何中期股息（截至二零二四年六月三十日止六個月：每股股份 1.0 港仙）。

一、戰略升維：「Data x AI」引領業績增長



2025 年，神州控股依托在大數據和人工智能領域的先發優勢，持續推動“Data x AI”戰略升維，強化以“燕雲 Infinity 平臺”為核心的數據智能技術底座，賦能核心業務場景。伴隨國家“人工智能+”戰略實施，公司加速為消費電子、通信服務、快消零售、服裝行業、金融機構、連鎖酒店等行業提供全域數據智能解決方案，賦能客戶“研產供銷服”全鏈路數智化轉型與管理效能躍遷，驅動產業鏈價值重構。

受益於“Data x AI”戰略的深化落地，公司展現出強大的增長動能。報告期內，整體營業收入 78.65 億元人民幣，較去年同期增長 12%；毛利 10.33 億元人民幣，較去年同期增長 8%；歸母淨利潤 1,521 萬元人民幣，較去年同期增長 41%。

在業務分部方面，大數據產品及解決方案分部收入 14.30 億元人民幣，較去年同期增長 12%；毛利 3.19 億元人民幣，較去年同期增長 1%；軟件及運營服務分部收入 24.48 億元人民幣，較去年同期增長 13%；毛利 3.12 億元人民幣，較去年同期增長 18%；信創及傳統服務分部收入 39.87 億元人民幣，較去年同期增長 11%；毛利 4.02 億元人民幣，較去年同期增長 6%。

公司在手訂單充足，報告期內新簽約 94.76 億元人民幣，較去年同期增長 98%；已簽未銷 104.41 億元人民幣，較去年同期增長 27%，為業務長期、穩定的增長打下堅實基礎。

二、技術築基：AI 全棧驅動數據價值釋放



公司積極踐行 AI 全棧數據智能技術“通專融合”發展理念，以 AI Infra、AI-ready Data 及 Agentic AI 三大平臺能力構建“燕雲 Infinity”行業級通用數據智能引擎；在此基礎上，聚焦核心價值場景，高效構建與部署融合行業運營經驗的垂類智能應用，輸出行業端到端數據智能解決方案，最終形成從“Data for AI”、“AI for Decision”到“AI for Process”的技術能力閉環。

算力層，AI Infra — “Infinity 智算平臺” 通過軟硬協同能力提供算力調度與算力性能提升服務。憑借覆蓋全國的技術服務網絡和豐富的生態資源，公司構建了一體化智算中心諮詢、建設、算力調度及運維服務能力；在算力軟件性能提升方面，通過異構算力納管與異構算力加速技術，可集中管理多類型計算單元並靈活調度，有效解決異構算力分散難管、利用率低的問題，提升算力供給效率、服務承載能力及計算性能。

數據層，AI-ready Data — “Infinity 智數平臺” 可提供數據接入、數據集成、數據編排、語義建模、知識庫管理及 MCP 服務等產品工具。平臺具備全域數據連接能力，現已實現數百種數據源的無縫整合，包括關係型數據庫、實時流數據、文件存儲、數據倉庫、ERP/CRM 系統、NoSQL、IoT 設備及 RestAPI 等多源異構數據源；平臺內置多種轉換算子與函數，基於 AI 算法與 LLM 智能配置生成可高效實現複雜的數據處理邏輯，實現數據自動化與智能化的高質量輸出。此外，平臺提供配置式的 MCP 服務，助力用戶將定義的語義知識快速用於 Agent 的能力構建。

決策層，Agentic AI — “Infinity 智策平臺” 提供多種調度規劃策略，聚焦 Agent 流程編排、自主規劃推理、多 Agent 推演決策執行等核心能力構建。平臺具備豐富的標準化通用 Agent Tools，支持垂類 Agent 間的快速構建與智能交互，使任務執行管控更加高效。

應用層，在以“Infinity-智算”、“Infinity-智數”、“Infinity-智策”為核心的“燕雲 Infinity”通用技術平臺基礎上，公司自研物流垂類大模型“KingKoo-智鏈”及覆蓋“研產供銷服”全鏈條的“小金”系列 Agent，賦能智慧供應鏈場景的智能應用構建。

為支撐上述技術體系的持續迭代與產業落地，公司始終堅持“Data x AI”場景化應用研發。報告期內，公司研發費用達 3.05 億元人民幣，主導或參編各類國家、行業及團體標準共計 187 項（其中 77 項獲批發布、110 項在研編制），累計擁有軟件著作權、專利等知識產權 3,290 項，為技術創新與產業應用築牢核心壁壘。

三、行業深耕：AI 賦能價值場景效能躍升

1. 智慧供應鏈場景

經過二十余年發展，公司形成了覆蓋倉儲管理、運輸配送、電商運營、跨境貿易及供應鏈數字化系統等智慧供應鏈全鏈條服務，當前以商流服務為驅動引流，通過高效物流體系實現履約閉環，並不斷沉澱數據與經驗，支撐供應鏈軟件智能化的迭代與升級，構建業務高效協同的可持續價值增長路徑。

2025 年，智慧供應鏈業務聚焦消費電子、通信服務、快消零售、服裝等優勢行業，啟動了面向存量客戶深耕的“寶貝計劃”與增量客戶拓展的“摘星計劃”，持續做深目標行業細分賽道、做透目標客戶需求場景。其中，“摘星計劃”通過服務行業頭部客戶多年的最佳實踐形成標準化行業解決方案，成功突破了多家目標客戶實現行業能力復制；“寶貝計劃”則以科技賦能、客戶分層管理與全生命周期服務，帶動業務由單點服務向全鏈條拓展，實現超 30 家存量客戶收入同比大幅提升。公司致力於推動與價值客戶建立全面戰略合作，深度聚焦其供應鏈全生命周期的核心需求與痛點，提供伴隨式服務。報告期內，已成功與 Golden Concept（古德康賽）、森馬集團駿耀科技、綻妍等 4 家企業簽署戰略合作協議，預計年內供應鏈全價值合作客戶數量有望突破 10 家。

在技術創新升級上，公司以沉澱行業運營管理經驗的數字化運營體系和以海量實時運作數據訓練而成的物流垂類大模型“KingKoo 智鏈”為核心引擎，構建起集運營數字化、分析智能化、決策精準化於一體的智慧供應鏈控制塔，實現對供應鏈全鏈路的智能管控和高效協同。該控制塔通過 AI 強化學習與算法模型動態優化持續自我迭代，以適應更為複雜的業務場景，並在實際業務發生時做出最優決策；同時以全鏈路工作流可視化呈現數據驅動的智能分析，支撐生產單量預測、智能訂單調度、智能倉位與揀選路徑規劃、智能包材推薦、智能運輸調度等精準業務決策和實時智能預警。報告期內，公司供應鏈場景下倉庫操作成本同比下降超 20%，運配成本同比下降約 8%，倉庫整體效能提升超 30%。

目前，智慧供應鏈場景已率先落地“數據-決策-應用”的全棧數據智能解決方案，實現“AI for Process”深度滲透。公司基於內部行業知識庫、操作手冊、日誌、數據集等數據，構建了適配不同行業特性的供應鏈算法與“KingKoo 智鏈”物流垂類大模型，借助行業語料大幅解決通用大模型所存在的幻覺問題。報告期內，自研的小金智能體套件已完成“研產供銷服”全業務鏈條覆蓋並實現內部試點應用。小金運營 Agent 支持多範圍、多維度、多關聯的數據查詢，將日常查詢效率提升 90%；小金決策 Agent 深度集成行業知識與企業知識，可自動判斷所需數據、規劃分析步驟，輔助管理者結合季節、市場等多維因素優化庫存策略，使數據分析效率提升 50%；小金客戶 Agent 整合客戶背景知識，提供 7*24 小時數據分析與智能服務應答，有效減少客服 50%工作量。

未來公司將持續加大在智慧供應鏈場景的研發投入，不斷豐富小金智能體套件，經過內部規模化應用與強度測試後形成安全可靠、符合供應鏈行業特性的垂類智能應用，快速部署於客戶的供應鏈場景，賦能客戶“研產供銷服”業務鏈條實現 AI+供應鏈價值重構。



2. 金融科技場景

金融科技場景中，並表附屬公司神州信息深耕“AI + 金融”應用，持續打造金融行業垂類大模型，並全面助力智能金融領域的升級進程，累計服務金融機構超 2000 家。

報告期內，公司基於 DeepSeek 對金融知識問答智能體 FinancialMaster 及金融代碼助手智能體 CodeMaster 進行了全面升級。圍繞 FinancialMaster 與華為展開深度戰略合作，正式推出了運行於昇騰 AI 軟硬件平臺的“金融知識問答”智能體一體機解決方案；在多個銀行核心交付項目中完成 CodeMaster 部署，能夠依據工程框架自動生成全新功能代碼，並對需求變更代碼進行自動修改。實踐數據表明，在大模型的輔助下，編碼效率提升明顯，且生成代碼在質量、可讀性及編碼規範遵循方面，已達到資深開發人員手動編寫的相近水平。

與此同時，公司大力推進全量解決方案的“+AI”戰略。在金融行業，銀行核心、信貸、渠道、數據、風險及雲解決方案等解決方案，均已實現 AIGC 場景的落地應用。

3. 政企數字化場景

公司依托燕雲 Infinity 平臺的高效數據感知、精準收集與智能分析能力，深耕政務服務、市民服務、城市智腦、產業經濟行業場景，通過持續迭代數據智能產品與解決方案，推動客戶數據治理向智能決策升級。報告期內，推出了融合 DeepSeek 私有化部署的端到端數據智能解決方案，已在某市政務服務 APP 成功部署並打造了首名 AI 智能助手。該助手通過學習 15 萬份政務服務政策文件和 400 余萬字海量本地知識庫，實現政務辦事領域解答精準度超 95%，市縣鄉村四級政務服務網辦率達 62%。同時，公司持續參與該智能政務助手的升級迭代，並基於國家政策指引加速由市到省的快速推廣應用。

在政企數字化領域，公司深度參與金稅三、四期項目建設，持續助推財稅行業數字化進程；並為美團、阿里巴巴等互聯網頭部廠商及上海儀電、龍巖煙草等央國企客戶提供定制化數字化服務。未來，公司將以燕雲 Infinity 平臺化能力支撐跨行業快速復制，深化客戶全鏈條智能決策升級。

4. 連鎖酒店場景

公司在連鎖酒店行業持續深耕，已形成堅實的業務根基與顯著的競爭優勢。截止目前，累計服務超 1400 家高端連鎖酒店，擁有覆蓋全國超 2600 個技術服務網點。依托深耕高端連鎖酒店多年打造的資產管理軟件平臺，以及在算力調度、算力運維方面的技術服務能力，構建起技術驅動的業務增長模式，為連鎖酒店行業 AI 場景應用提供了有力支撐。

報告期內，公司與萬達酒店、雲跡科技深化酒店業數據智能解決方案戰略合作的落地，同時成功簽約多家高端連鎖酒店超 300 個門店的數字化服務項目，持續鞏固在連鎖酒店行業的領先地位。此外，還聯合頭部廠商積極推進海外業務開展，將在國內的成功經驗向國際市場延伸。

基於在連鎖酒店領域沉澱的成熟技術能力與服務模式，公司已開始向其他連鎖業態進行復制拓展。在算力相關領域，憑借為某頭部 IT 廠商完成算力遷移項目的良好基礎，成功簽約其算力調度及運維等服務，並進一步開拓了 IDC 場景下的數字化服務；在企業服務連鎖領域，實現了對一汽、上汽等車企 4S 店網點的突破，提供相關數字化服務。這些成果初步驗證了公司整體 AI 場景化解決方案在不同連鎖業態具備快速復制實施能力，為未來業務的多元化發展奠定了基礎。

四、生態聚合：產業協同共創增長新動能



神州控股致力於打造一個開放型創新生態平臺，深度融合“政產學研用”多維資源，構建起技術協同、場景共創、產業聯動的創新生態體系。平臺核心價值在於開放數據能力基座與 AI 工具鏈，為生態夥伴提供可組合、可擴展的技術賦能，降低 AI 創新門檻，幫助其快速構建應用、精準對接資源、拓展能力邊界，共同定義和解決核心產業場景問題，最終驅動數智化升級的規模化落地。

在技術生態方面，平臺開放全域數據接入能力、AI 技術工具產品及特定領域知識積累，增強合作夥伴的平臺能力，未來將依托 AI-ready Data 與 Agentic AI 平臺為其提供封裝服務，致力於形成開放的 AI 生態社區。報告期內，公司與北京大學共建“燕雲 Infinity 智能化軟件聯合實驗室”，圍繞 Data 及 AI 通用技術展開深度合作，共享研發成果，持續深化產品核心競爭力；與騰訊雲簽署大數據產品合作框架協議，加大國產分布式數據庫及相關數據產品推廣；與華為、騰訊雲等企業發起行業首個 AIGC 大模型金融生態體系，圍繞核心應用等多層面構建全層面 AIGC 生態。

在行業生態方面，聚焦目標行業深度滲透，與合作夥伴共同挖掘和定義行業場景價值，實現能力共建與價值共創。報告期內，與順豐速運、德邦快遞深入合作，提升在快遞、大件物流等場景下的運輸配送競爭優勢；與圓通速遞簽署戰略合作協議，依托雙方能力與資源互補優勢，共同構建並深化智慧供應鏈端到端服務能力；與中國服務貿易協會、中國物流與採購聯合會等國家級行業協會持續推進創新合作，就智慧供應鏈在跨境可信貿易與支付、跨境電商人才培養及電子行業“一碼到底”標準建設等領域開展業務創新與前沿探索。

在產業生態方面，依托深厚的產業積澱，以政府資源為入口賦能企業，打通政策、技術、資本、市場的資源鏈路，激活成長動能。報告期內，公司與北京交通大學簽署戰略合作協議，成立“數據智能研究院”，共同推動可信物流數據空間建設以及智能制造與智能軌交等領域的產學研合作落地，並發布“綠色供應鏈”倡議；與國家級金融智庫“國家金融與發展實驗室”深化合作，銜接金融研究與產業實踐；此外，依托多年深耕福建省、吉林省、威海市、昆山市、吳江區等省市區各級政府積累的產業資源觸達大型企業，助力當地傳統企業的數智化轉型。

神州控股在大數據和 AI 領域的技術創新與行業實踐獲得業界高度認可。報告期內，作為國家數據局指導的可信數據空間發展聯盟成員參編兩項大數據國家標準及《跨境電商平臺服務團體標準》；榮膺福布斯中國“2025 人工智能科技企業 TOP50”、中國服務貿易協會“全球跨境電商營銷優質服務商”、羅戈網“2024LOG 供應鏈物流科技創新突破創新獎”、SSCL“金鏈獎-最佳供應鏈創新獎”、艾瑞諮詢“中國金融科技行業卓越服務商 Top50”、“2024 大數據服務 TOP20”，並獲得佳能“優秀物流供應商”等客戶認可。

五、未來展望：前瞻佈局制勝 AI 新時代

公司深刻把握國家“人工智能+”行動與數據要素市場化改革的戰略機遇，堅定執行“Data x AI”戰略升維，推動數據智能技術與實體經濟的深度融合，報告期內通過夯實 AI 全棧技術底座、深化價值場景應用、聚合生態夥伴資源實現了業務的穩健增長與創新突破。

展望未來，公司將貫徹通專融合的 AI for Process 理念，以技術創新為驅動、以客戶需求為導向，瞄定“Data x AI”戰略縱深構建長期競爭壁壘，依托燕雲 Infinity 技術底座強化 AI 全棧技術引擎，推動客戶“研產供銷服”體系從數字化向智能化躍遷，持續為實體經濟注入數智化發展新動能，實現企業價值與社會價值的共生共榮。

六、關於本集團購買的若干理財產品（「理財產品」）的解決安排的最新情況

截至二零二五年六月三十日，理財產品賬面淨值約人民幣 6.86 億元。本集團已經取得理財產品最終相關資產主動處置權利，並制定了相關出售計劃及具體行動方案。本集團仍依照行動方案，推進處置最終相關資產中的房地產住宅項目（截至報告期賬面淨值約人民幣 0.84 億元）。法院已出具重整計劃終結裁定，本集團目前正籌劃多種渠道開展相關營銷工作。

理財產品的剩餘最終相關資產涉及市場及商用綜合物業資產（截至報告期賬面淨值約人民幣 6.02 億元）。其中市場部分經營穩定；商用綜合物業部分目前正按法院最後核准的重整方案剝離並注入到已經註冊的新的公司實體中，本集團預期能夠在新的公司實體中取得控股地位，以取得對最終相關資產處置的便利，資產剝離工作正在有序推進，新公司實體已取得相關資產的管理權，並委託知名企業運營，以期提升資產價值，加速資產處置。

本集團將繼續按照行動方案加速推進執行，若行動方案有重大進展，本公司會適時另行刊發公告。

資本開支、流動資金及財務資源

本集團主要以內部資源、銀行貸款及銀行信貸應付其營運所需資金。

於二零二五年六月三十日，本集團擁有總資產約人民幣 231.73 億元，而資金來源為總負債約人民幣 138.07 億元，非控股權益約人民幣 35.99 億元及母公司股東應佔權益約人民幣 57.67 億元。於二零二五年六月三十日，本集團之流動比率為 1.26，而於二零二四年十二月三十一日為 1.42。

於截至二零二五年六月三十日止六個月內，主要用於增加物業、廠房及設備和其他無形資產而產生的資本開支為約人民幣 0.28 億元。

於二零二五年六月三十日，本集團有現金及現金等價物約人民幣19.60億元，當中有約人民幣18.07億元乃以人民幣計值。

於二零二五年六月三十日，本集團所承擔之外幣風險主要來自以非功能貨幣計值的貨幣負債淨值約人民幣 235,863,000 元。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團管理層監控外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯。

於二零二五年六月三十日，本集團的有關貸款總額佔母公司股東應佔權益之比率為 0.86，而於二零二四年十二月三十一日為 0.60。上述比率按附息銀行及其他貸款總額約人民幣 49.43 億元（二零二四年十二月三十一日：約人民幣 34.83 億元）及母公司股東應佔權益約人民幣 57.67 億元（二零二四年十二月三十一日：約人民幣 58.31 億元）計算。

於二零二五年六月三十日，本集團的附息銀行及其他貸款如下：

	人民幣千元
流動	
附息銀行貸款，無抵押	2,847,193
附息銀行貸款，有抵押	601,509
其他貸款	58,450
	3,507,152
非流動	
附息銀行貸款，有抵押	1,436,251
總計	4,943,403

本集團之若干銀行貸款：

1. 約人民幣 16.89 億元由金融機構授予本集團之若干附屬公司，並以於二零二五年六月三十日其總賬面價值約人民幣 30.93 億元之樓宇、投資物業及預付土地租金作為抵押；及

2. 約人民幣 3.00 億元由金融機構授予本集團之若干附屬公司，並以於二零二五年六月三十日神州信息（直接由本公司全資擁有附屬公司持有）之已發行股份 92,063,900 股其公允價值約人民幣 13.09 億元作為質押。

包括於本集團之流動及非流動銀行貸款分別為約人民幣 2.29 億元及約人民幣 14.36 億元為長期貸款須於二零二五年至二零三七年間償還。於二零二五年六月三十日，本集團分別按固定利率及浮動利率計息的銀行貸款總額為約人民幣 30.09 億元及人民幣 19.34 億元。

於二零二五年六月三十日本集團之可動用銀行授信總額為約人民幣 100.30 億元，當中包括長期貸款額度約人民幣 16.65 億元及貿易信用額度、短期貸款及現金透支約人民幣 83.65 億元。於二零二五年六月三十日，本集團已動用之長期貸款額度為約人民幣 16.65 億元及貿易信用額度、短期貸款及現金透支為約人民幣 53.13 億元。

在一般業務範圍內，本集團為滿足若干客戶之個別要求，會就未能履約之潛在索償向該等客戶提供履約保證。由於過去並無客戶就履約保證作出任何重大索償，故管理層認為因履約保證而產生任何實際重大負債之可能性不大。

或然負債

神州金信（北京）科技有限公司專利侵權涉訴案件

二零一六年三月，深圳怡化電腦股份有限公司（以下簡稱怡化公司）訴沖電氣實業（深圳）有限公司（以下簡稱沖電氣公司）和神州金信（北京）科技有限公司（以下簡稱神州金信）存在侵害其五項專利產品的行為，五案涉及的專利號分別為 ZL201420112570.5、ZL201210385756.3、ZL201420060123.X、ZL200910108145.2 和 ZL201420020564.7。請求判令沖電氣公司立即停止製造、銷售、許諾銷售及神州金信公司立即停止銷售、許諾銷售侵害怡化公司上述專利權產品的行為，並請求判令沖電氣公司、神州金信公司賠償怡化公司經濟損失及合理維權費用共計人民幣 700.00 萬元。

二零一九年一月，廣東省深圳市中級人民法院做出五案的一審判決：判令沖電氣公司立即停止製造、銷售許諾銷售侵害專利權產品的行為，並賠償人民幣 440.00 萬元；判令神州金信立即停止銷售、許諾銷售侵害專利權產品的行為，並賠償人民幣 100.00 萬元，駁回原怡化公司其他訴訟請求。

沖電氣公司及神州金信不服五案的一審判決進行上訴，二零二零年十二月最高人民法院作出的民事裁定書，認為五案均未對沖電氣公司與怡化公司之間關於《OEM 供貨協議》進行審查，一審基本事實認定不清，影響侵權的認定。故撤銷一審判決，發回重審。怡化公司於二零二三年十一月撤回起訴。

怡化公司其後於二零二三年十二月向廣東省深圳市中級人民法院就相關事項重新提起訴訟，訴沖電氣公司和神州金信存在侵害上述五項專利產品的行為，請求沖電氣公司停止製造、銷售侵害其上述五項發明專利權的產品，神州金信公司停止許諾銷售、銷售侵害其上述五項發明專利權的產品，並請求判令沖電氣公司和神州金信公司賠償其經濟損失、為制止侵權所支出合理開支共計人民幣 27,530.00 萬元。

二零二四年八月二十九日，開庭審理中怡化公司當庭撤回對神州金信的侵權損害賠償的請求，明確只由沖電氣公司承擔賠償責任，神州金信只承擔停止侵權的責任。

截至二零二五年六月三十日，該案尚未宣判。根據本集團律師的意見，神州金信承擔相關訴訟結果的可能性較小。

除此之外，於二零二五年六月三十日，本集團並無其他重大或然負債。

承擔

於二零二五年六月三十日，本集團作出以下承擔：

人民幣千元

已簽約但未於未經審核簡明綜合中期財務報表中撥備：

土地及樓宇	37,753
向多間合營企業資本注資	68,250
向多間聯營公司資本注資	3,510
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產資本注資	429
	109,942

重大投資及附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大投資及附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

報告期後事項

自報告期後至本中期報告日期，本集團並無發生任何重大事項。

人力資源及薪酬政策

於二零二五年六月三十日，本集團有全職僱員20,254名（二零二四年六月三十日：17,307名）。該等僱員大部份均於中國受僱。本集團按照行業慣例提供酬金福利予僱員。僱員酬金包括基本薪金及花紅。本集團於截至二零二五年六月三十日止六個月之僱員成本錄得約人民幣20.35億元，比截至二零二四年六月三十日止六個月約人民幣17.44億元增長16.69%。為吸納及挽留優秀積極之僱員，本公司按個人表現及所達到之本公司目標，向僱員提供股權激勵計劃。本集團亦同時致力為僱員提供多項內部及外部培訓與發展計劃。

本集團之董事及高級管理人員之酬金乃參考經濟狀況、市況、各董事及高級管理人員所承擔的責任及職責及其個人表現而釐。

供股所得款項用途的更新資料

於二零一七年九月，本公司完成供股（「供股」）及籌得資金約人民幣 11.49 億元。下表為供股所得款項淨額（「所得款項淨額」）的用途情況：

供股所得款項 淨額擬定用途	所得款項淨額 人民幣百萬元	於 2025 年 1 月 1 日的 已動用金額 人民幣百萬元	截至 2025 年 6 月 30 日止 年度的實際應用 人民幣百萬元	於 2025 年 6 月 30 日的 未動用金額 人民幣百萬元	預計在 2026 年 6 月 30 日 之前使用 人民幣百萬元
(i) 為投資於健康醫療大數據投資進行融資或確定任何其他潛在的投資及任何可能合適的收購機會（附注）	664	(454)	-	210	210
(ii) 償還債務及利息費用					
(a) 償還於 2017 年 10 月到期江蘇銀行股份有限公司的本金及利息費用	160	(160)	-	-	-
(b) 償還於 2017 年 10 月到期西部證券股份有限公司的本金及利息費用	250	(250)	-	-	-
(iii) 一般營運資金用途	75	(75)	-	-	-
總計	1,149	(939)	-	210	210

附注：於本公告日期，健康醫療大數據投資亦處於初期洽談階段及本集團未有簽定有法律約束力的協議。

本公司無意改變日期為二零一七年八月二十三日的供股章程所載的所得款項淨額的用途，並將根據上述預期目的逐步使用未動用的所得款項淨額。於二零二五年六月三十日，已動用所得款項淨額合共為約人民幣 9.39 億元。

於二零二五年六月三十日，供股之未動用所得款項淨額約為人民幣 2.1 億元。於二零二五年，由於宏觀經濟環境復甦節奏緩慢，投資氣氛比較低迷，公司管理層於投資併購專案更趨謹慎，因此這些未動用的所得款項淨額未能於二零二五年六月三十日全部動用。鑒於市場不確定性仍存，投資者信心的恢復需要時間，預期末動用所得款項淨額無法於前述本公司所披露時間點二零二五年十二月三十一日全部動用。當發現任何合適的機會時，這些未動用的所得款項淨額將投資於健康醫療大數據投資或任何其他潛在的投資和收購，預期末動用所得款項淨額將於二零二六年六月三十日前全部動用。

有關供股的詳情，請參考本公司日期為二零一七年七月二十一日、二零一七年八月二十四日及二零一七年九月十五日的公告，日期為二零一七年八月二十三日的供股章程及截至二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日、二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日止的本公司年度。

審核委員會的審閱

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括陳惠康先生（彼為審核委員會之主席）、金昌衛先生及李靜博士。審核委員會已審閱本集團截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，並已與本公司高層管理人員一同討論彼等各自之審核結果、本集團所採納之帳目處理、會計原則及慣例、法律及監管合規事務，並研討有關審核、內部監控、風險管理及財務申報等事宜。審核委員會就本集團截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績所採納之會計處理未有任何異議。

企業管治

於截至二零二五年六月三十日止六個月期間（「報告期間」），本公司除下述偏離若干香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 C1 第二部份內《企業管治守則》（「守則」）^{*}所載之守則條文（「守則條文」）外，本公司一直遵守守則條文，有關偏離之理由如下：

守則條文第 C.2.1 條規定，主席與首席執行官兩者之角色應有區別，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

郭為先生，本公司董事會（「董事會」）主席從二零一八年六月八日起一直擔任董事會主席及本公司首席執行官雙重職務。郭為先生於業務策略發展及管理方面均擁有豐富經驗，彼負責監管本集團之整體業務、策略發展及管理。董事會相信，郭為先生擔任雙重職位可確保業務策略之建立及履行之一致性，並為本集團及股東整體帶來利益。

守則條文第 B.2.2 條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

根據於二零二三年六月二十八日採納之經修訂及重列之公司細則，於每屆股東週年大會上，時任本公司董事（「董事」）數目的三分之一（若董事數目並非三或三之倍數，則以最接近三分之一為準）必須退任，惟董事會主席及董事總經理在職期間毋須輪流退任。因此，董事會主席郭為先生毋須輪流退任。鑒於本公司現有董事之數目，不少於三分之一董事須於每屆股東週年大會上輪流退任，從而使每名董事（董事會主席除外）最少每三年輪流退任一次。

守則條文第 C.3.3 條規定，董事應清楚瞭解現行的授權安排。上市公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司並無與其任何非執行董事或獨立非執行董事訂立任何書面委任書，而彼等之任期沒有固定服務期限。然而，董事會認為 (i) 有關董事已遵守適用於在聯交所上市的公司之董事的法規，包括上市規則，以及受信責任作決策以符合本公司及其股東的最佳利益；(ii) 彼等已具備良好專業，及/或現任或曾於其他上市公司擔任董事職務；及 (iii) 現時的安排已獲本公司採用多年並行之有效。因此，董事會認為，有關董事於現時的安排下都能負責任及有效地履行其職責。

^{*} 自 2025 年 7 月 1 日起生效之守則修訂，將適用於本公司自 2025 年 7 月 1 日起或之後開始的企業管治報告及年報。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄 C3 所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「**標準守則**」）作為董事進行證券交易之行為守則。經本公司向董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零二五年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所規定之標準。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零二五年六月三十日止六個月內，概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

足夠公眾持股量

本公司根據公開資料，以及在各董事的認知範圍內，本公司於截至二零二五年六月三十日止六個月期間仍維持上市規則要求下的足夠公眾持股量。

承董事會命
Digital China Holdings Limited
(神州數碼控股有限公司*)
郭為
主席兼首席執行官

香港，二零二五年八月二十七日

於本公告刊發時，董事會由九名董事組成，包括：

執行董事：郭為先生（主席兼首席執行官）及林楊先生（副主席）

非執行董事：叢珊女士及劉軍強先生

獨立非執行董事：劉允博士、金昌衛先生、郭嵩博士、陳惠康先生及李靜博士

網址：www.dcholdings.com

* 僅供識別