

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。



Shenzhen Xunce Technology Co., Ltd.

深圳迅策科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3317)

截至2026年6月30日止六個月中期業績公告

董事會謹此公佈本集團截至2026年6月30日止六個月的中期業績，連同截至2025年6月30日止六個月的比較數字。

財務摘要

	截至6月30日止六個月		百分比變動
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	
收入	967,021	197,845	388.8%
毛利	580,909	131,882	340.5%
期內溢利／(虧損)	66,998	(107,998)	不適用
母公司擁有人應佔溢利／(虧損)	72,505	(89,429)	不適用
經調整淨利潤／(虧損)(非香港財務報告準則 計量)(附註)	66,998	(104,978)	不適用

附註：董事會將經調整淨利潤／(虧損)(非香港財務報告準則計量)定義為期內淨溢利／(虧損)加回全球發售的上市開支。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至6月30日止六個月
2026年 2025年
附註 人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (經審核)

– 2 –

簡明綜合損益及其他全面收益表(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	2025年
		附註 人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(經審核)
其他全面收益			
於其後年度可能會被重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		270	257
於其後年度不會重新分類至損益的其他全面收益：			
指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動		(14,025)	1,864
期內其他全面收益，扣除稅項		(13,755)	2,121
期內全面收益總額		53,243	(105,877)
歸屬於			
母公司擁有人		58,750	(87,308)
非控股權益		(5,507)	(18,569)
		53,243	(105,877)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本及攤薄			
－期內溢利／(虧損)(人民幣元)		9	0.22
			(0.30)

簡明綜合財務狀況表

於2026年6月30日

		於2026年 6月30日 附註 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	122,191	154,739
商譽	12	388,526	388,526
使用權資產		25,275	29,505
無形資產		14,913	26,854
於合營公司的投資		10,977	12,123
於聯營公司的投資		9,760	9,948
預付款項、其他應收款項及其他資產		14,832	15,588
指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資		283,498	276,395
按公允價值計入損益的金融資產		251,530	184,049
定期存款		—	20,788
非流動資產總額		<u>1,121,502</u>	<u>1,118,515</u>
流動資產			
貿易應收款項	11	983,291	671,880
存貨		191,653	—
預付款項、其他應收款項及其他資產		390,733	168,828
按公允價值計入損益的金融資產		191,312	126,735
受限制銀行存款		1,590	2,010
現金及銀行結餘		633,828	1,083,856
流動資產總額		<u>2,392,407</u>	<u>2,053,309</u>
總資產		<u>3,513,909</u>	<u>3,171,824</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	526,094	381,026
其他應付款項及應計費用		103,356	230,437
計息銀行借款		171,434	47,990
合約負債		80,809	62,013
應付所得稅		—	1
租賃負債		9,507	9,767
流動負債總額		<u>891,200</u>	<u>731,234</u>

簡明綜合財務狀況表(續)

於2026年6月30日

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨額	<u>1,501,207</u>	<u>1,322,075</u>
總資產減流動負債	<u>2,622,709</u>	<u>2,440,590</u>
非流動負債		
遞延稅項	—	—
計息銀行借款	124,800	—
租賃負債	<u>15,839</u>	<u>19,966</u>
非流動負債總額	<u>140,639</u>	<u>19,966</u>
淨資產	<u><u>2,482,070</u></u>	<u><u>2,420,624</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	322,694	322,500
儲備	<u>2,102,186</u>	<u>2,035,679</u>
	2,424,880	2,358,179
非控股權益	<u>57,190</u>	<u>62,445</u>
權益總額	<u><u>2,482,070</u></u>	<u><u>2,420,624</u></u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月

1. 一般資料

深圳迅策科技股份有限公司(「本公司」)為一間於2016年4月1日在中華人民共和國(「中國」)成立的有限公司，其H股自2025年12月30日起於香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處及其主要營業地點地址為中國深圳市南山區粵海街道高新區社區科苑南路3156號深圳灣創新科技中心2棟A座66層。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事在中國資產管理及其他多元化行業提供實時數據基礎設施及數據分析服務。

除另有指明外，中期簡明綜合財務報表以人民幣千元(「人民幣千元」)列示。

2. 重大會計政策資料

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報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文編製。

中期簡明綜合財務報表乃根據本集團於截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表(「2025年年度財務報表」)所採納之相同會計政策及計算方法編製。

中期簡明綜合財務報表應連同本公司的2025年年度財務報表一併閱讀，該等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則編製。

該等中期簡明綜合財務報表未經審核。

於本會計期間，本集團首次應用香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則會計準則修訂本，該等修訂本就編製本集團中期簡明綜合財務報表而言，須於2026年1月1日或之後開始的年度期間強制生效。本集團並未提早採納任何於本會計期間已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則會計準則及其修訂本。

(a) 採納香港財務報告準則會計準則(「香港財務報告準則」)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)	金融工具分類與計量的修訂
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)	涉及依賴自然能源生產電力的合約
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)	香港財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11冊

該等香港財務報告準則會計準則修訂本不會對本集團本期間或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。本集團並未提早應用任何於本會計期間尚未生效的新訂香港財務報告準則或其修訂本。

2. 重大會計政策資料(續)

編製基準(續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則會計準則或其修訂本

以下為已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則會計準則或其修訂本，且本集團尚未提早採納。本集團現擬於該等變動生效當日應用該等變動。

香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ¹
香港財務報告準則第19號	不具公眾問責性的附屬公司：披露 ¹
香港財務報告準則第20號	監管資產及監管負債 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 情況 ³
香港會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹的呈列貨幣 ¹

¹ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定生效日期

本公司董事預期，應用上述披露的修訂本及新準則將不會對中期簡明綜合財務報表產生影響，惟香港財務報告準則第18號除外。

香港財務報告準則第18號

香港財務報告準則第18號將對實體如何呈列其財務報表產生重大影響，尤其強調財務業績的報告。將受到重大影響的領域包括損益表中的分類和小計、資料的合計／分解和標籤，以及管理層定義的績效指標的披露。

本集團現正在分析新訂要求，並評估該等修訂本對本集團中期簡明綜合財務報表的影響。

3. 重大會計判斷及估計

編製中期財務報表要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製該等中期簡明綜合財務報表時，管理層於應用本集團會計政策所作出的重大判斷以及估計不確定性的主要來源，與2025年年度財務報表所應用者相同。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團分為一個單一業務單位，即提供基於交易的專業技術產品及訂閱型專業技術產品。管理層根據附註2所載的相同會計政策審閱本集團的整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有一個單一經營分部，並無呈列該單一分部的進一步分析。

有關主要客戶的資料

截至各期間，佔本集團收入的10%或以上的單一客戶收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
客戶A*	240,862	—
客戶B**	—	27,113
	<u>240,862</u>	<u>27,113</u>

* 截至2025年6月30日止六個月，來自客戶A的收入佔本集團總收入少於10%。

** 截至2026年6月30日止六個月，來自客戶B的收入佔本集團總收入少於10%。

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 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
中國內地	955,161	194,589
香港	860	3,188
德國	11,000	—
英國	—	68
	<u>967,021</u>	<u>197,845</u>

以上收入資料乃基於客戶所處的位置。

(b) 非流動資產

本集團擁有的主要非流動資產均位於中國。因此，並無呈列基於非流動資產地理位置的分部資料。

5. 收入、其他收入及收益或虧損

(a) 分類收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
商品或服務類型		
提供基於交易的專業技術產品	875,325	151,276
提供訂閱型專業技術產品	91,696	46,569
	<u>967,021</u>	<u>197,845</u>
收入確認時間		
於某個時間點		
基於交易的專業技術產品	875,325	151,276
隨時間		
訂閱型專業技術產品	91,696	46,569
	<u>967,021</u>	<u>197,845</u>
客戶合約總收入	<u>967,021</u>	<u>197,845</u>

(b) 其他收入及收益或虧損的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
增值稅退稅	22	—
銀行利息收入	2,092	1,824
按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益	101,422	21,598
政府補貼*	1,828	2,935
匯兌虧損淨額	(25,688)	(443)
投資收益	9,482	2,298
租約修訂收益	—	1,468
其他	(35)	156
	<u>(35)</u>	<u>156</u>
總計	<u>89,123</u>	<u>29,836</u>

* 政府補貼主要指為支持本集團營運而授予的獎勵，適用於本集團的若干附屬公司。概無與該等補貼有關的未達成條件或或然事項。

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)下列各項得出：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
附註		
所售存貨的成本及服務成本*	355,900	54,129
物業、廠房及設備折舊	26,755	3,879
使用權資產折舊	5,011	4,717
無形資產攤銷	2,731	3,077
研發開支	396,590	107,908
上市開支	—	3,020
核數師酬金	1,380	20
出售物業、廠房及設備的虧損	37	122
租約修訂收益	—	(1,468)
未計入租賃負債計量的租賃付款	2,160	4,984
僱員福利開支(不包括附註20(b)所載董事及最高行政人員的薪酬)		
— 工資、薪金及津貼	68,620	63,858
— 退休金計劃供款	5,147	4,110
— 其他社保成本、住房福利及其他僱員福利	11,888	15,747
	<u>85,655</u>	<u>83,715</u>

* 該金額不包括物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷及僱員福利開支。

7. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所在及經營的司法轄區產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

香港

根據香港利得稅兩級制，符合資格的集團實體首2,000,000港元的溢利將按8.25%的稅率徵稅，超過2,000,000港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的企業的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

7. 所得稅開支(續)

中國內地

除根據中國企業所得稅法獲認可為高新技術企業並享有15%優惠中國所得稅稅率的企業外，中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法釐定，按本集團中國內地實體應課稅溢利的法定稅率25%計算。

本公司、上海愷域信息科技有限公司(「上海愷域」)及上海寬睿信息科技有限責任公司(「上海寬睿」)於2020年獲評定為高新技術企業，並於2023年通過複審，於2020年至2026年享有15%的優惠稅率。北京華隱熵策數據科技有限公司(「華策數據」)於2023年獲評定為高新技術企業，於2023年至2026年享有15%的優惠稅率。

本集團截至2026年及2025年6月30日止六個月的所得稅開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
即期－中國內地	—	—
即期－香港	—	—
過往年度撥備不足	20	—
期內稅項支出總額	20	—

按本公司及其大多數附屬公司所在司法轄區的法定稅率計算的除稅前溢利／(虧損)適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
除稅前溢利／(虧損)	67,018	(107,998)
按中國法定稅率計算的稅項	16,755	(27,000)
不同稅率的影響	(8,243)	10,541
不可扣稅開支	688	1,041
研發費用加計扣除	(7,849)	(5,613)
動用過往並未確認的稅項虧損	(15,918)	(185)
過往年度撥備不足	20	—
未確認稅項虧損及暫時性差額	14,567	21,216
按本集團實際稅率計算的稅項支出	20	—

7. 所得稅開支(續)

中國內地(續)

本集團並未確認未動用稅項虧損，原因是無法預測是否會有應課稅溢利可供抵銷該等未動用稅項虧損。

根據中國國家稅務總局於2022年9月頒佈的稅收優惠政策，允許從應納稅所得額中額外扣除自2022年10月1日至2026年6月30日期間所產生合資格的研發費用的100%。

8. 股息

本公司並無就截至2026年及2025年6月30日止六個月派付或宣派任何股息。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (經審核)
溢利／(虧損)		
用於計算每股基本及攤薄虧損的母公司普通權益持有人應佔 溢利／(虧損)	<u>72,505</u>	<u>(89,429)</u>
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的期內已發行普通股 加權平均數	<u>322,670,420</u>	<u>300,000,000</u>

10. 物業、廠房及設備變動

截至2026年6月30日止六個月，本集團購置金額為人民幣964,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣1,168,000元)的若干電子設備、辦公室設備及裝置以及汽車。

截至2026年6月30日止六個月，本集團將金額為人民幣6,720,000元(截至2025年6月30日止六個月：零)的若干電子設備轉撥至存貨。

於2026年6月30日，賬面淨值為人民幣110,982,000元(於2025年6月30日：人民幣97,224,000元)的若干電子設備乃於經營租賃項下持有。

11. 貿易應收款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	1,240,868	865,888
減值	<u>(257,577)</u>	<u>(194,008)</u>
賬面淨值	<u>983,291</u>	<u>671,880</u>

11. 貿易應收款項(續)

本集團通常為基於交易的專業技術產品提供3個月內的信貸期及為訂閱型專業技術產品提供12個月的信貸期。本集團尋求對未償還的應收款項維持嚴格監控，並由高級管理層定期檢討逾期結餘。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升級措施。貿易應收款項為不計息。

截至報告期末，按收入確認日期呈列並經扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至6個月	825,561	647,337
7至12個月	120,706	9,577
1至2年	37,024	14,966
2年以上	—	—
	<u>983,291</u>	<u>671,880</u>

12. 商譽

	上海愷域 人民幣千元	上海寬睿 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年12月31日、2026年1月1日及 2026年6月30日的成本及賬面淨值	<u>150,568</u>	<u>237,958</u>	<u>388,526</u>

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽已被分配至上海愷域及上海寬睿。

商譽的賬面值已被分配至現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
上海愷域	150,568	150,568
上海寬睿	<u>237,958</u>	<u>237,958</u>
	<u>388,526</u>	<u>388,526</u>

本集團已對於2026年6月30日及2025年12月31日的商譽賬面值進行減值審視並已得出毋須作出減值撥備的結論。

13. 貿易應付款項

於報告期末，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至3個月	274,064	294,951
4至6個月	7,863	61,868
7至12個月	220,218	2,850
1年以上	23,949	21,357
	<u>526,094</u>	<u>381,026</u>

貿易應付款項為不計息，一般於90日內結算。

14. 報告期末後事項

於2026年7月10日，已完成配售新H股及發行總額為人民幣1,360,000,000元於2027年到期的美元結算零息可轉換債券。詳情請參閱本公司於2026年7月10日刊發的公告。

管理層討論與分析

2026年，是國家「十五五」規劃的開局之年，也是人工智能從技術探索邁向大規模應用的關鍵節點。「十五五」規劃明確提出，加快突破人工智能基礎理論和核心技術，強化算力、算法與數據高效供給，全面實施「人工智能+」行動，全方位賦能千行百業。今年上半年，隨著《2026年數字經濟發展工作要點》《人工智能產業「十五五」五大工作思路》以及《關於深入實施「人工智能+」行動的意見》等重要政策陸續發佈，中國數字經濟發展進入以「智能經濟」為引領的嶄新階段，也為以數據基礎設施為核心業務的AI企業開闢了前所未有的戰略機遇期。

隨著一系列頂層設計的密集出台，數據資產入表、數據Token化等議題已從理論探討走向實質性的企業級落地應用。與此同時，企業級AI也迎來規模化落地，Token消耗呈指數級攀升，數據需求進入全新發展階段。大模型訓練階段以算力為核心，推理階段則在於數據的調用—模型的高效推理和智能體的精准決策，依賴高質量數據Token的即時供給。在這一趨勢下，高質量、結構化、場景化的數據，正成為AI時代企業構建核心戰略競爭能力的關鍵所在—其價值不僅體現為數據的擁有，更體現為通過專業的數據處理能力，使每單位Token產生更大的業務價值。

業務回顧

2026年上半年，企業AI落地需求集中釋放，企業正加速從數據處理向即時AI驅動決策轉型。面對這一戰略機遇，作為中國領先的AI即時數據基礎設施及分析服務商，本公司拓展覆蓋數據獲取、清洗、標準化、標籤、建模、實時流計算、智能體應用開發至大模型調優的全鏈路數據處理及Token化能力，將分散異構的企業數據轉化為數據Token，被大模型以及智能體高效調用，助力客戶降本增效，實現更敏捷的數據驅動AI決策。報告期內，本公司加速構建「算力—數據—Token—模型—應用」的產品與服務，旨在成為AI To B一體化與全鏈路平台。

目前，本公司已將AI即時數據處理能力從資產管理行業延展至電信、電力、能源、高端製造、生物醫療、機器人訓練平台、商業航天、城市運營、低空經濟、智能汽車等十一大高價值、高壁壘行業，並在各行業的滲透率持續提升，淬煉出毫秒級／秒級的即時回應、100%精準的數據處理能力以及數據Token化三大核心技術優勢，連接算力至算法、對客戶業務結果負責。

報告期內，本公司實現營業收入約人民幣967.02百萬元，較去年同期大幅增長388.76%，創同期歷史新高。收入的強勁增長得益於企業級AI即時數據基礎設施部署加速，驅動本集團核心業務收入增長；多元化行業滲透加速，跨行業複製能力持續驗證，「算力－數據－Token－模型－應用」全鏈路一體化產品加速交付；Token業務模式落地，Token調用量攀升，成為收入增長新引擎；國際化業務持續拓展，業務生態基礎全面構建。

報告期內，本公司錄得母公司擁有人應佔溢利約人民幣72.51百萬元，而去年同期母公司擁有人應佔虧損為約人民幣-89.43百萬元，實現扭虧為盈。報告期內，本集團經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量)約人民幣67.00百萬元，而去年同期經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)約人民幣-104.98百萬元。盈利大幅扭虧的背後，是高盈利業務佔比提升；平台化與模組化的產品架構規模效應釋放，運營效率顯著提升，研發費用、銷售費用及行政管理費用結構進一步優化；資金管理效率提升，投資收益貢獻增量溢利。

報告期內，本集團毛利約為人民幣580.91百萬元，較去年同期約人民幣131.88百萬元大幅增加340.48%，主要歸因於營收強勁增長，驅動毛利提升。本集團報告期內毛利率達60.07%。本公司已開發超400個產品功能模組，可根據不同行業應用需求靈活組合。憑藉良好的定價能力及可擴展的平台型模式，本集團毛利率在高速擴張中保持高位，彰顯本公司商業模式的內在韌性。

Token業務模式商業落地，TokenOS正式發佈，TokenCloud測試交付

隨著AI應用的重心從模型訓練轉向推理落地，推動生產力創造，商業價值正經歷根本性躍遷——從「Token消耗規模」轉向「有效Token產出」。高質量、結構化、場景化的數據成為企業AI落地效能的關鍵。本公司前瞻性開創Token業務模式，以數據Token化能力重新定義AI時代的數據價值實現路徑——讓數據Token調用驅動AI業務決策。

與此同時，本集團發佈TokenOS操作系統TokenONE，將企業多源異構數據即時轉化為標準化、可計量、可定價的場景Token，打通從數據接入到模型調用的全鏈路通道，使企業數據成為可直接被模型與智能體調用的Token，並推動各行業Token工廠實現商業化落地，為客戶創造價值。

TokenOS具備以下產品與技術特點：

- **數據精煉：**將企業分散、異構、非標的原始數據，轉化為高價值的數據Token。
- **數據輸送：**打通從數據接入到模型調用的全鏈路管道，讓數據Token被各類模型與智能體調用。
- **驅動決策：**讓數據Token驅動業務高效決策，讓AI投入產出實現可追溯與量化的商業價值。

TokenOS面對企業AI落地的「最後一公里」痛點：通過打通數據治理、應用整合、模型接入及合規保障全鏈路，解決了大模型缺乏場景化垂類數據的瓶頸，促進模型能力嵌入到企業的核心業務流程中。同時，全鏈路合規體系為數據Token化提供保障，更實現數據安全流通。

報告期內，本集團Token業務模式完成商業驗證，在生物醫療、能源調度、工業質檢等多個高價值場景落地，數據Token調用量實現攀升。報告期內，Token業務模式收入佔比突破10%，Token業務模式的年度經常性收入增長強勁，已成為收入增長新引擎。

在此基礎上，本集團推出TokenCloud平台，加速構建「算力－數據－Token－模型－應用」全鏈路一體化產品與服務，覆蓋從底層算力調度、數據Token化，到模型推理優化、企業小模型精煉、調優與部署的全生命週期，為企業客戶提供一站式AI基礎設施。

TokenOS專注數據能力—精煉企業私有數據為高密度場景Token，為模型供給高質量數據燃料。TokenCloud專注模型能力及「模型+數據」能力—整合算力調度、模型推理優化、企業小模型精煉與調優編排，打通從數據接入到應用部署的完整鏈路，推動AI從通用能力向企業專屬生產力轉化。

本集團依託TokenOS與TokenCloud的協同優勢，致力於成為企業AI轉型的算力基礎設施夥伴，持續為客戶創造商業價值。

多元化行業滲透加速，跨行業複製能力持續驗證

本公司起步於對數據即時性要求最為嚴苛的資產管理領域，在中國資產管理行業的即時數據基礎設施及分析市場中穩居份額首位，在整體中國即時數據分析市場中也處於領先地位。針對金融行業的複雜需求，本公司已構建完整的金融資管產品解決方案，涵蓋合規監管、風險控制、投資研究、交易執行等核心業務環節，形成堅實的業務基本盤。

報告期內，本公司進一步向多元行業拓展，AI數據基礎設施與解決方案已廣泛應用於電信、電力、能源、城市運營、高端製造、醫療、衛星、機器人、智能汽車、低空經濟等領域，助力各行業實現數據即時分析、智能體與大模型調用，多元化行業滲透加速。

跨行業複製能力持續驗證：報告期內，公司與博泰車聯網科技(上海)股份有限公司、北京賽目科技股份有限公司共同開發基於Token的物理AI與世界模型，切入智能網聯汽車賽道；與沐曦集成電路(上海)股份有限公司、上海天數智芯半導體股份有限公司及上海壁仞科技股份有限公司三大國產GPU廠商達成合作，構建「算力+數據」閉環；與深圳開鴻數字產業發展有限公司達成戰略合作，將Token化能力落地於鴻蒙生態，探索世界模型與物理AI。

隨著場景Token工廠模式在多個行業、場景及生態體系中的持續驗證。截至報告期末，本集團多元化行業收入佔比提升至87.6%(去年同期：52.7%)，業務結構更趨多元。

以「數據中樞」驅動客戶價值，經營效率持續攀升

AI時代，企業自有數據質量是決定企業級AI場景落地效果的核心要素。基於這一認知，本集團構建了以AIDP平台(該平台為整合AI能力與端到端數據管理的綜合集成技術平台)為核心的數據開發體系，依託十年工程經驗訓練的AI輔助，實現數據開發工作自動化。通過模組化的產品架構，本集團已開發超過400個標準化產品功能模組，可靈活組合，高效打造解決方案。

本公司的解決方案深度部署於客戶的自我管理雲或本地系統中，扮演「數據中樞」的角色，將AI深度嵌入企業客戶核心業務流程，為其提供智能化的數據洞察與預測，支撐高質量業務決策，進而持續提升客戶的付費意願。報告期內，本公司ARPU值(指公司的總收入除以其客戶總數)從人民幣1.64百萬元躍升至人民幣5.56百萬元，同比大幅增長239.89%。隨著Token業務模式落地，ARPU保持強勁增長態勢，客戶價值深挖空間擴大。

於2026年6月30日，本集團員工人數達451人，人均創收同比增長379.01%。這一跨越式提升得益於平台化、模組化的產品架構及AI賦能的數據開發體系，使解決方案在快速複製推廣的同時顯著降低人力投入，人效水平在AI科技企業中處於領先地位。

本公司客戶留存率長期維持在90%以上，充分體現產品深度嵌入客戶業務流程所帶來的強鎖定效應與高粘性特徵。在穩固存量客戶基本盤的基礎上，通過模組增購和Token調用量提升，客戶全生命週期價值持續釋放。隨著規模效應逐步顯現，成本攤薄效應持續增強，為業績增長和盈利釋放奠定堅實基礎。

國際化邁出實質步伐，打開海外增量空間

報告期內，本公司加速推動TokenOS操作系統及Token化商業模式在海外落地。海外市場對數據主權與合規性要求高，TokenOS探索落地該市場，標誌著本公司的產品成熟度與合規能力持續提升，為後續全球化拓展奠定堅實基礎。海外業務的加速拓展打開了海外高價值產業的Token化增量空間，國際化戰略正式進入實質推進階段。

報告期內，本公司先後與深圳數據交易所、北京國際大數據交易所達成戰略合作，完成國家級數據要素基礎設施「南北兩極」的戰略卡位元，為數據合規流通與Token業務的全球化拓展奠定了制度與生態基礎。

財務回顧

收入分析

報告期內，本公司錄得收入約人民幣967.02百萬元，較去年同期收入約人民幣197.85百萬元同比大幅增長388.76%。收入增長主要歸因於：

- (i) 企業AI落地需求集中釋放，企業對高質量、結構化及場景化數據需求增加。企業級AI即時數據基礎設施及分析部署加速，驅動本公司核心業務收入強勁增長；
- (ii) 多元化行業滲透加速，跨行業複製能力持續驗證。本公司成功拓展多個新行業，「算力－數據－Token－模型－應用」全鏈路一體化產品與服務加速構建；
- (iii) Token業務模式落地，Token調用量攀升，成為收入增長新引擎；及
- (iv) 國際化業務拓展及生態構建加速推進。本公司積極拓展海外業務，海外市場收入實現增長。

按行業應用劃分的收入

本集團的解決方案在各行業經過充分驗證，行業應用涵蓋：

- (i) 資產管理行業；
- (ii) 多元化行業，如電信、電力、能源、高端製造、醫療、衛星、機器人及商業航天等領域。

報告期內，來自資產管理行業的收入佔本公司總收入約12.4%，較去年同期的約47.3%減少約34.8個百分點。來自多元化行業的收入佔本公司總收入約87.6%，較去年同期的約52.7%增加約34.8個百分點。資產管理行業的收入同比增長28.5%，佔總收入比例下降是由於總收入金額的增長導致。多元化行業收入佔比提升，主要得益於：AI大模型加速落地所帶來的企業級AI數據需求增長，企業對高質量、結構化及場景化的數據需求集中釋放；本公司持續拓展生物醫療、機器人、商業航天等新興領域，並於報告期新增智能汽車、低空經濟等行業佈局，多元行業增長加速，充分印證本公司AI即時數據基建、數據Token化能力與場景Token工廠模式跨行業的可複製性。

銷售成本

銷售成本主要包括應若干客戶要求採購設備以部署本集團解決方案、本集團解決方案交付團隊的薪資及福利、技術服務、稅金及附加費、折舊及攤銷以及其他。報告期內，本集團總銷售成本約為人民幣386.11百萬元，較去年同期的約人民幣65.96百萬元增加約485.37%，主要由於收入規模擴大帶動解決方案交付成本(包括硬件採購及部署服務)相應增加。銷售成本增速與收入增速總體匹配，反映了本集團平台化、模組化的交付模式具有良好的可擴展性與成本控制能力。

毛利及毛利率

報告期內，本集團綜合毛利約為人民幣580.91百萬元，較去年同期人民幣131.88百萬元增加340.48%，主要歸因於收益強勁增長。本集團報告期內毛利率為60.07%，去年同期為66.66%，毛利率下滑主要由於產品收入結構變化及客戶行業拓展的階段性影響。

按行業應用劃分，報告期來自資產管理行業的收益毛利率約為81.9%，較去年同期的52.1%增加約29.8個百分點。報告期來自多元化行業的收益毛利率為57.0%，較去年同期的79.7%減少約22.7個百分點。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補助、利息收入、投資收益及金融資產公允價值變動。報告期內，本集團綜合其他收入及收益約為人民幣89.12百萬元，較去年同期約人民幣29.84百萬元增加約198.66%，主要由於資金管理效率提升，投資收益貢獻增量收益。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括員工成本(包括本集團銷售及營銷員工的薪金、獎金、福利及養老金)、營銷及廣告開支、差旅開支、辦公室開支以及本集團銷售及營銷活動產生的其他開支。報告期內，綜合銷售及分銷開支約為人民幣60.12百萬元，較去年同期人民幣15.17百萬元增加約296.31%，主要由於營收規模增長帶來的營銷相關開支的增長。

行政開支

本集團的行政開支主要包括員工成本(包括本集團行政員工的薪金、獎金、福利及養老金)、辦公室開支、支付予第三方專業人士的專業服務費、差旅開支、設備租賃及維護開支、員工招聘及培訓開支以及與本集團行政活動相關的其他開支。報告期內，綜合行政開支約為人民幣78.12百萬元，較去年同期人民幣34.38百萬元增加約127.23%，主要由於營運規模擴大相關的行政成本增加。

研發開支

本集團的研發開支主要包括我們支付予本集團第三方服務供應商的技術服務費，以獲得增強本集團研發能力所需的補充服務(包括通用IT服務，如數據存儲或備份、服務器管理及維護服務，以及若干非核心及較不複雜的軟件發展服務)、研發員工成本(包括本集團研發員工的薪金、獎金、福利及養老金)、辦公室開支、差旅開支、用於研發目的的固定資產折舊及攤銷、服務器及軟件使用費以及與本集團研發活動相關的其他開支。報告期內，綜合研發開支約為人民幣396.59百萬元，較去年同期約人民幣168.10百萬元增加約135.93%，主要由於本集團持續致力於技術領先，加大對AI即時數據基建與分析能力的投入，擴充研發團隊，以及為新行業以及新拓展領域開發新模組。研發開支佔收益的比重由去年同期的84.96%下降至41.01%，顯示研發規模效應顯現。

金融資產減值損失

本集團的金融資產減值損失主要代表基於信用風險及預期信用損失率計的貿易應收款項及其他應收款項減值撥備。報告期內，綜合金融資產減值損失約為人民幣63.57百萬元，較去年同期約人民幣49.67百萬元增加約27.98%，主要由於收益增長導致貿易應收款項結餘增大及根據貿易應收款餘額賬齡作出相應的預期信貸虧損撥備。

融資成本

本集團的融資成本主要包括銀行貸款利息及租賃負債利息。報告期內，綜合融資成本約為人民幣2.58百萬元，較去年同期約人民幣1.00百萬元增加約158.00%，主要由於增加了銀行供款，以加強與銀行的深度合作。

期內溢利

本集團將錄得母公司擁有人應佔溢利約人民幣72.51百萬元，而去年同期母公司擁有人應佔虧損為約人民幣-89.43百萬元，實現扭虧為盈。溢利增長主要歸因於：

- (i) 高盈利業務佔比穩步擴大，盈利能力提升；
- (ii) 平台化與模組化的產品架構規模效應，運營效率提升。本集團研發費用、銷售費用及行政管理費用佔比較去年同期優化；及
- (iii) 資金管理效率提升，投資收益貢獻期內增量溢利。

非香港財務報告準則計量

為補充本集團按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表，本集團亦使用經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量)作為附加財務指標。該等指標並非香港財務報告準則所規定，亦非按照香港財務報告準則呈列。本集團認為，此等非香港財務報告準則計量通過消除若干項目的潛在影響，有助於不同期間及不同公司之間的經營業績比較。

本集團認為，此等計量有助於理解及評估本集團的綜合經營業績，其作用與本集團管理層相同。然而，呈列的經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量)可能無法與其他公司呈列的類似名稱計量進行比較。使用此等非香港財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，不應孤立地考慮或替代按香港財務報告準則報告的本集團經營業績或財務狀況的分析。

本集團將經調整淨利潤／(虧損)(非香港財務報告準則計量)定義為期內淨溢利／(虧損)加回全球發售的上市開支。

本集團報告期內經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量)錄得約人民幣66.998百萬元，較去年同期經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)約人民幣104.978百萬元，大幅扭虧為盈。

	報告期 人民幣千元	去年同期 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	66,998	(107,998)
上市開支	—	3,020
經調整淨利潤／(虧損)(非香港財務 報告準則計量)	66,998	(104,978)

未來展望：AI數據基礎設施四階躍遷

本集團已完成AI基礎設施平台的關鍵轉型與構建，構建了清晰的戰略演進路徑——從數據治理起步，歷經Token化躍遷，未來將繼續向全球Token交換平台邁進，加速企業小模型的訓練與規模化部署邁向。

1.0階段－起步與複製：數據治理自金融資管起步，向跨行業延展

2016年至2019年間，本集團以數據即時性要求最為嚴苛的資產管理行業為起點，打磨出毫秒級回應與100%準確率的數據處理能力。2020年至2025年間，本集團將該等能力成功複製至電信、電力、能源、高端製造、醫療健康、機器人及商業航天等其他行業，充分驗證了跨行業複製路徑的可行性，為後續Token化轉型奠定了堅實的行業know-how與客戶基礎。

2.0階段－Token化躍遷：開啟新增長曲線

2026年上半年，本集團發佈Token操作系統TokenOS，將企業私有數據精煉為可計量、可定價、可交換的場景Token，突破企業AI落地中高質量場景數據供給不足的瓶頸。相比解決語言理解的通用Token，場景Token解決行業理解問題，資訊密度高，具備顯著定價能力。在此基礎上，TokenCloud作為全鏈路一體化雲服務平台，將TokenOS的操作系統能力延伸至雲端，提供從算力調度、數據治理、Token生產到模型調用和應用部署的一站式服務，加速各行業Token工廠的商業化落地。

3.0階段－全球Token交換平台：從「數據管道」到「平台生態」

2026年下半年，本集團計劃推出全球Token交換平台，打通跨企業、跨行業、跨場景的Token流通壁壘，使高質量場景Token在安全、合規、可審計的前提下實現跨主體價值交換，形成「數據治理－Token化－合規封裝－跨域流通－價值交換」完整閉環。屆時，本集團的商業模式有望從「Token調用收費」升級為「平台化生態收費」，增長空間亦將由單一客戶的Token調用量，擴展至整個生態網絡的Token流通規模。

4.0階段－企業小模型：AI落地的「最後一公里」

本集團擬將行業數據進一步下沉，訓練為企業可私有化部署、可持續進化的企業小模型—參數規模更小、部署成本更低、數據不出域、回應更及時。屆時，4.0階段商業模式將涵蓋按需訂閱、買斷部署、持續微調及按效果付費等多元形態，升級「算力－數據－Token－模型－應用」的全鏈路一體化產品與服務，推動AI由通用能力轉化為企業專屬生產力。

綜上所述，本集團將圍繞五大方向落實戰略舉措：

其一，深化商業模式演進。本集團將加速推進從專案制、訂閱制向探索按Token業務的商業模式升級，年度經常性收益具備高增長潛力。這一演進將使本集團的收益與客戶價值創造深度綁定，增強收入可預測性，釋放顯著的利潤率擴張空間。

其二，加速跨行業複製。本集團將夯實業務基本盤的同時，依託已驗證的即時數據處理能力，向電力、電信、城市管理、高端製造、醫療、能源、機器人訓練平台、商用航天、智能汽車以及低空經濟等國家重點發展的行業縱深拓展，以「高壁壘、高價值」擴張戰略，持續打開多元化行業增長空間。

其三，開拓前沿應用，搶佔未來產業制高點。本集團以Token交換平台與企業小模型為戰略縱深，持續加大在前沿領域的研發投入，以尖端場景錘煉技術能力，為未來發展開闢高增長、高價值的新賽道。

其四，構建戰略合作生態，與算力及演算法上下游深度綁定。本集團深刻認識到，在AI產業鏈中，算力、算法、數據三者互為支撐、缺一不可。作為AI數據基礎設施的核心提供者，本集團正積極與國內外領先的算力廠商及算法公司建立深度戰略合作關係，為客戶提供從底層算力到上層應用到數據治理一站式解決方案。

其五，穩步開拓海外業務，構建全球化佈局雛形。憑藉與客戶深入的業務合作關係，本公司將進一步開拓海外業務，且目前正尋求有關海外業務機會時密不可分的合作夥伴。本集團將審慎評估海外市場機遇，在風險可控的前提下穩步推進全球化佈局，為長期增長開闢新的空間。

流動資金及財務資源

庫務政策

本集團採取審慎的庫務管理政策，確保財務資源有效運用以支持業務營運及策略增長。本集團的庫務活動集中管控，現金在綜合基礎上管理，以優化利息收入並將金融風險降至最低。盈餘現金主要存放於信譽良好的商業銀行發行的低風險、高流動性理財產品。任何重大投資或融資活動均須經董事會批准。

流動資金結構

於2026年6月30日，本集團綜合總資產及淨資產分別約為人民幣3,513.91百萬元及人民幣2,482.07百萬元(2025年12月31日：分別約為人民幣3,171.82百萬元及人民幣2,420.62百萬元)。增加主要由於經營留存收益及全球發售所得款項淨額。

於2026年6月30日，本集團綜合現金及現金等價物約為人民幣633.83百萬元，並以人民幣計值(2025年12月31日：約人民幣1,083.86百萬元)。減少主要由於為部署TokenCloud平台及自有算力而集中採購算力硬件，以支撐「算力－數據－Token－模型－應用」全鏈路的能力構建。

於2026年6月30日，本集團綜合流動資產總額約為人民幣2,392.41百萬元(2025年12月31日：約人民幣2,053.31百萬元)。增加乃由於收益增長帶動貿易應收款項增加及現金結餘增加。

於2026年6月30日，本集團綜合流動負債約為人民幣891.20百萬元(2025年12月31日：流動負債約人民幣731.23百萬元)。增加主要由於收入增長帶動貿易應付款項以及合同負債增加。

貿易應收款項

於2026年6月30日，本集團綜合貿易應收款項約為人民幣983.29百萬元(2025年12月31日：約人民幣671.88百萬元)。增加與報告期內收益顯著增長相符。本集團貿易應收款項週轉天數為156天，保持穩定，反映有效的信貸管理。

預付款項、其他應收款項及其他資產

本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產主要包括購買服務及產品的預付款項、按金及其他應收款項、可收回增值稅及向董事提供的貸款、投資預付款項以及租賃物裝修預付款項。於2026年6月30日，本集團綜合預付款項、其他應收款項及其他資產約為人民幣405.56百萬元(2025年12月31日：約人民幣184.42百萬元)。增加主要由於營收規模增長所帶來預付採購設備／服務的增加。

按公允價值計入損益的金融資產

本集團按公允價值計入損益的金融資產指理財產品及其他非上市股權投資。於2026年6月30日，本集團綜合按公允價值計入損益的金融資產約為人民幣442.84百萬元(2025年12月31日：約人民幣310.79百萬元)。增加主要由於公司購買了靈活性的理財產品所致。

為監控及控制與本集團理財產品組合相關的投資風險，本集團已實施一套內部風險管理政策及指引。由執行董事、本公司首席執行官兼董事會主席劉志堅先生負責監督本集團的投資組合。劉先生擁有豐富的投資經驗，曾任職於多家知名國際及中國銀行。高級管理團隊其他成員亦擁有深厚工作經驗，且大部分持有或正在攻讀EMBA或MBA學位。

本集團的投資策略旨在優化閒置資金效率，為本公司股東創造投資回報，並管理投資及財務風險。在此策略指引下，本集團投資於中國信譽良好的商業銀行提供的高流動性及高安全性的低風險理財產品，以將本集團的風險敞口降至最低。同時，本集團認識到潛在更高回報，選擇性地投資於若干私募股權基金，以補充本集團保守的投資重點。本集團在全面考慮多項因素(包括但不限於宏觀經濟環境、整體市況、風險控制及發行銀行信用、本集團自身營運資金狀況以及預期利潤或潛在投資虧損)後，按個別情況作出與本集團理財產品相關的投資決策。

本集團亦按個別情況，基於對多項因素的考量(包括被投資方的經營歷史、被投資方及其經營行業的增長潛力、被投資方管理團隊的質素，以及被投資方與本集團現有業務產生協同效應的潛力)，作出對私營公司的策略性投資決策。本集團密切監察被投資公司的營運及財務表現。本集團可能不時決定出售其於被投資公司的部分或全部股權，以實現財務回報或配合本集團業務重點。本集團的退出決策內部程式與投資決策程式大致相若。

貿易應付款項

於2026年6月30日，本集團綜合貿易應付款項約為人民幣526.09百萬元(2025年12月31日：約人民幣381.03百萬元)。增加主要由於為支持業務規模擴大而採購硬件及服務增加。

其他應付款項及應計費用

本集團的其他應付款項及應計費用主要包括應付薪資及福利、其他應付稅項、投資基金及其他應付款項。於2026年6月30日，本集團綜合其他應付款項及應計費用約為人民幣103.36百萬元(2025年12月31日：約人民幣230.44百萬元)。減少主要由於上市相關費用的減少所致。

合約負債

本集團的合約負債指本集團已收代價而須向客戶履行的履約責任。合約負債包括為交付解決方案而收取的短期預付款項。於2026年6月30日，本集團綜合合約負債約為人民幣80.81百萬元(2025年12月31日：約人民幣62.01百萬元)。增加反映客戶對進行中及未來項目的預付款項強勁，這是客戶承諾及業務可見度的正面指標。

租賃負債

本集團的租賃負債指物業的租賃安排。於2026年6月30日，本集團綜合租賃負債約為人民幣25.35百萬元(2025年12月31日：約人民幣29.74百萬元)。減少乃由於辦公租賃隨時間轉確認為費用所致。

銀行貸款

於2026年6月30日，本集團綜合計息銀行貸款約為人民幣296.23百萬元(2025年12月31日：約人民幣47.99百萬元)，全部於三年內到期(2025年12月31日：全部於一年內到期)。增加乃由於現行利率下降從而加深於銀行的合作關係及提升公司週轉率。貸款以人民幣計值。

報告期內，銀行貸款的實際利率介於2.20%至3.10%(去年同期：2.20%至3.10%)。於2026年6月30日，本集團有未動用銀行融資額度人民幣642.41百萬元，全部為已承諾額度(2025年12月31日：人民幣400.01百萬元)。由於本集團的計息銀行貸款按固定利率計息，本集團面對利率變動的風險有限。借貸需求無顯著季節性，本集團擁有足夠資金應付其資本開支承諾及授權。

資產負債比率

於2026年6月30日，本集團的資產負債比率(總借款／總資產)約為8.43%(2025年12月31日：約1.51%)。略有漲幅，反映了銀行對本集團的可支配週轉授信有重大的包容及支持，本集團的資產負債比率在正常水平內，槓桿極低。

收購及出售

報告期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業(去年同期：無)。本集團並無任何價值佔本公司總資產5%或以上的重大投資。

重大投資或資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團未來一年並無重大投資或收購資本資產的未來計劃(去年同期：無)。本集團將繼續評估可能出現的符合其長期增長目標的策略性機遇。

外匯風險

本集團面臨交易貨幣風險。本集團主要業務營運位於中國，絕大部分收益及開支以人民幣計值。此等風險源於營運單位以該單位功能貨幣以外的貨幣進行的採購。報告期內，本集團並無訂立任何遠期合約對沖外匯風險(去年同期：無)。一般而言，本集團高級管理層定期會晤，分析及制定措施管理其外匯風險。此外，董事會定期舉行會議，分析及批准高級管理層提出的建議。

或然負債

於2026年6月30日，本集團並無或然負債(2025年12月31日：無)。

本集團資產押記

於2026年6月30日，本集團概無資產已質押(2025年12月31日：無)。

僱員及薪酬

於2026年6月30日，本集團共有451名僱員(2025年12月31日：448名)。報告期內僱員薪酬總額約為人民幣90.48百萬元(去年同期：約人民幣85.81百萬元)。本集團定期為其僱員進行績效評估，其薪酬以績效為基礎。除基本薪酬外，本集團參與住房公積金及各項僱員社會保險計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷及失業保險計劃。本集團為其僱員提供定期培訓及內部政策與工作技能回顧，以提升其績效。

中期股息

董事會不建議派付截至2026年6月30日止六個月的中期股息(截至2025年6月30日止六個月：零)。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至2026年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。於2026年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份(定義見上市規則)。

報告期後事項

根據一般授權配售H股及根據一般授權發行債券

誠如本公司日期為2026年7月3日的公告所載，於2026年7月2日(交易時段後)，本公司(i)與摩根士丹利亞洲有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司、德意志銀行香港分行及國泰君安證券(香港)有限公司(統稱「**配售代理**」)訂立配售協議，據此，本公司同意發行及配發，而各配售代理同意以本公司代理身份，按個別(而非共同，亦非共同及個別)基準盡力促使承配人按每股配售股份107.70港元的配售價認購7,283,000股每股面值人民幣1.00元的新H股(「**配售股份**」)(「**配售事項**」)；及(ii)與配售代理訂立認購協議，據此，本公司同意發行，而經辦人同意按個別而非共同基準認購及支付或促使認購人認購及支付本金總額為人民幣1,360,000,000元於2027年到期美元結算的零息可轉換債券(「**債券**」)。配售事項及發行債券相互獨立，並非互為條件。完成配售事項及完成認購債券已分別於2026年7月10日落實。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年7月3日及2026年7月10日的公告。

戰略合作

誠如本公司日期為2026年7月5日的公告所載，本公司與格創東智(深圳)科技有限公司(一家以AI驅動的工業智能解決方案提供商)簽署戰略合作備忘錄。根據備忘錄，訂約方擬於以下方面開展深度合作：(i)推動工業數據底座與基礎設施建設與深度適配；(ii)打造工業智能體及標桿應用場景；及(iii)探索工業數據資產化及Token計費商業模式。

誠如本公司日期為2026年7月12日的公告所載，本公司與Lutech S.p.A.(一家意大利領先的數字與人工智能服務企業及歐洲數字與人工智能領域的核心服務商)簽署戰略合作備忘錄。根據備忘錄，訂約方擬於以下方面開展深度合作：(i)聯合開發面向歐洲市場的AI轉型解決方案；(ii)聯合推動AI Token工廠在歐洲市場的商業化部署；及(iii)共建以AI與安全數據基礎設施為核心的跨境創新生態。

誠如本公司日期為2026年7月19日的公告所載，本公司與青島鑫宸科創實業有限公司(一家經營天使投資、VC投資、PE投資、併購重組、證券投資、財富管理及證券交易等業務板塊的公司，在中國投資界和實業界有廣泛影響力)簽署戰略合作備忘錄。根據備忘錄，訂約方擬於以下方面開展深度合作：(i)探索垂直行業數據Token化治理及AI能力建設；(ii)推動被投企業AI能力升級；及(iii)基於FDE模式打造Token商業化標杆落地案例。

誠如本公司日期為2026年7月26日的公告所載，本公司與深圳開鴻數字產業發展有限公司(一家中國領先的開源鴻蒙(OpenHarmony)生態平台型企業，專注於為千行百業的數字化與智慧化轉型提供基礎軟件服務)簽署戰略合作協議。根據協議，訂約方擬於以下方面開展深度合作：(i)共同研發基於AI全鏈路數據基礎設施融合智能終端操作系統落地垂直行業小模型及Token化能力；(ii)共同探索垂直行業終端數據AI應用場景並融合雙方商業資源；及(iii)共同構建融合智能終端操作系統的Token工廠商業模式和生態。

誠如本公司日期為2026年8月7日的公告所載，本公司與江蘇天合算力科技有限公司(為全球光伏行業龍頭上市企業天合光能股份有限公司的全資附屬公司，專注於綠色智算及「人工智能+」業務)簽署戰略合作備忘錄。根據備忘錄，訂約方擬於以下方面開展深度合作：(i) 共建能源數據基礎設施及垂類大模型能力；(ii) 打造算電協同與綠色算力應用場景；及(iii) 探索能源Token工廠商業模式及數據資產化應用。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年7月5日、2026年7月12日、2026年7月19日、2026年7月26日及2026年8月7日的公告。

除本公告所披露者外，董事會並不知悉本集團於2026年6月30日後及直至本公告日期進行的任何重大事項。

遵守企業管治守則

本公司致力於實現高水平的企業管治，以維護股東權益。董事會相信，高度的企業管治標準對於為本公司提供框架以維護股東權益、提升企業價值、制訂其業務策略與政策及提升其透明度及問責性起關鍵作用。

本公司已採納企業管治守則的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎。企業管治守則自上市日期起已適用於本公司。本公司已於截至2026年6月30日止六個月整個期間遵守企業管治守則第2部所載的守則條文，惟以下偏離除外：

- C.2.1：企業管治守則的條文C.2.1規定董事會主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

董事會主席及首席執行官的職務均由劉先生擔任。鑒於劉先生自本集團成立以來對本集團作出的巨大貢獻以及其豐富的經驗，本公司認為由劉先生同時擔任董事會主席及首席執行官將為本集團提供有力及貫徹如一的領導，並有利於有效實行其業務戰略。本公司認為，劉先生擔任董事會主席及首席執行官乃屬恰當並有利於其業務發展及前景，故現時無意劃分董事會主席及首席執行官的職權。董事會亦認為，由同一人兼任主席及首席執行官職位有利於(i)確保本公司領導一致，(ii)能夠使董事會的整體策略規劃及戰略舉措的執行更加有效及高效，及(iii)促進本集團管理層與董事會之間的信息交流。本公司認為該架構將不會損害董事會及本公司管理層之間權力與職權的平衡，且該安排將能夠使本公司迅速有效地作出及落實決策。董事會將持續審核本集團企業管治架構的有效性，以評估是否有必要劃分董事會主席與首席執行官的角色。

除上文所披露者外，截至2026年6月30日止六個月概無偏離企業管治守則所載守則條文的情況。

遵守證券交易的標準守則

本公司已就董事及監事進行證券交易採納標準守則規定的行為守則。已向所有董事及監事作出特定查詢，董事及監事已確認彼等於截至2026年6月30日止六個月已遵守標準守則。

董事及最高行政人員資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司年報日期起的董事資料變更載列如下：

自2026年6月26日起，賀璟璐女士（「賀女士」）獲委任為非執行董事。賀女士的履歷詳情載於本公司日期為2026年6月5日的公告。自2026年6月26日起，姜春飛先生出於個人職業規劃辭任執行董事。

於2026年6月26日，根據新修訂的中國公司法、《上市公司章程指引(2025年修訂)》以及其他法律及行政法規，本公司年度股東大會審議及批准建議修訂本公司的公司章程及建議取消監事會。自2026年6月26日起，本公司不再設置監事會，且監事不再擔任本公司監事。監事會的職權將由審計委員會行使。

除上文所披露者外，於截至2026年6月30日止六個月及直至本公告日期，有關本公司董事、最高行政人員及監事須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的資料並無任何變動。除本公告上文所披露者外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的其他資料。

審計委員會

審計委員會由三名成員組成(即獨立非執行董事汪棣先生及田江川女士，以及非執行董事蔡祥先生)。汪棣先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團的中期業績。審計委員會已審閱本集團採納的會計政策及常規，並已討論內部控制及財務報告事宜，包括審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績。

本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已根據香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料。

於本公司網站及聯交所網站刊登中期業績及中期報告

本中期業績公告已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.xuncetech.com)。本公司截至2026年6月30日止六個月的中期報告將寄發予本公司股東(如需要)，並將適時登載於上述網站供查閱。

釋義及技術詞彙

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙及表述具有下文所載涵義。

「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「去年同期」	指	截至2025年6月30日止六個月
「本公司」	指	深圳迅策科技股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司，其已發行H股於聯交所主板上市(股份代號：3317)
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	香港公开发售及國際發售
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元買賣並於聯交所上市
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港公开发售」	指	提呈發售H股以供香港公眾人士認購
「國際發售」	指	於美國境外根據美國證券法S規例以離岸交易方式，提呈發售H股

「上市日期」	指	2025年12月30日，即本公司H股於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	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》
「劉先生」	指	劉志堅先生，本公司董事會主席、執行董事及首席執行官
「中國」	指	中華人民共和國，但就本公告及僅作地區參考而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2026年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「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
「股份」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的股份，包括未上市股份及H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	監事會的成員
「監事會」	指	本公司監事會，已自2026年6月26日起取消
「未上市股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份(H股除外)

「%」

指 百分比

承董事會命
深圳迅策科技股份有限公司
董事會主席、執行董事兼首席執行官
劉志堅先生

中國，2026年8月21日

於本公告日期，董事會包括執行董事劉志堅先生、耿大為先生、楊陽先生及宣然先生；非執行董事賀璟璐女士及蔡祥先生；及獨立非執行董事汪棣先生、蔣昌建先生及田江川女士。