



上海聲通信息科技股份有限公司
Shanghai Voicecomm Information Technology Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2495



2024 中期報告

* 僅供識別

目 錄

	頁次
釋義	2
公司資料	7
概要	9
業務回顧及展望	11
管理層討論及分析	19
其他資料	31
獨立審閱報告	40
合併損益表	41
合併損益及其他全面收益表	42
合併財務狀況表	43
合併權益變動表	45
簡明合併現金流量表	47
未經審計中期財務報告附註	48



於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「人工智能」或「AI」	指	人工智能
「公司章程」	指	本公司的公司章程
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	我們的董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄C1所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	上海聲通信息科技股份有限公司，於2015年5月7日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於2024年7月10日於聯交所主板上市（股份代號：2495），除文義另有所指外（視情況而定），包括其英文名稱相同的前身上海聲通信息科技有限公司（一家於2005年12月5日於中國註冊成立的有限責任公司）
「一致行動人士」	指	湯先生、孫先生及江泛科技，「一致行動人士」指其中之一
「一致行動人士協議」	指	湯先生、孫先生及江泛科技於2021年3月20日訂立的一致行動人士協議，據此各方同意（其中包括），彼等須自協議日期起直至彼等不再持有本公司任何股份之時止就（其中包括）須經本公司股東大會或董事會會議批准的本公司營運及業務發展相關事宜採取一致行動
「控股股東」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義，且就本報告而言，指本公司的控股股東（即一致行動人士）徐女士、聲通融智、甲庚文化、江程資產管理、楊先生及姜海生先生
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名董事
「全球發售」	指	有關上市的H股全球發售

釋義

「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或其中任何一家公司（如文義可能所指），或（如文義指其註冊成立前的任何時間）其前身公司或其現時附屬公司的前身公司，或其中任何一家公司（如文義可能所指）曾經從事及其後由其承擔的業務
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，以港元認購及買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元及港仙，香港法定貨幣
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「網聯車」	指	智能網聯車
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則及詮釋
「獨立非執行董事」	指	獨立非執行董事
「甲庚文化」	指	上海甲庚文化傳播有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，由孫琪先生全資擁有。其為我們的控股股東之一
「江程資產管理」	指	上海江程資產管理有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，由楊先生持有60%及姜海生先生持有40%。其為我們的控股股東之一
「江泛科技」	指	上海江泛科技發展有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，由上海江程資產管理有限公司全資擁有，而上海江程資產管理有限公司由楊先生持有60%及姜海生先生持有40%。其為我們的控股股東之一

「金訊數智」	指	西安金訊數智信息技術有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司
「最後實際可行日期」	指	2024年9月10日，即本報告付印前就確定當中所載若干數據的最後實際可行日期
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年7月10日，H股在聯交所上市及H股於聯交所首次開始買賣的日期
「《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)
「主板」	指	由香港聯交所營運的證券市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板，並與其並行運作
「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》
「孫先生」	指	孫琪先生，本公司總經理、執行董事及我們的控股股東之一
「湯先生」	指	湯敬華先生，為董事長、執行董事及我們的控股股東之一
「楊先生」	指	楊曉源先生，為非執行董事及我們的控股股東之一
「徐女士」	指	徐向鋒女士，為湯先生的配偶及我們的控股股東之一
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「超額配股權」	指	我們授予國際承銷商的選擇權，可由獨家整體協調人代表國際承銷商根據國際承銷協議行使，要求我們按發售價配發及發行最多 654,840 股額外H股，相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份總數最多 15% ，以(其中包括)補足國際發售的超額分配

釋義

「首次公開發售前投資」	指	首次公開發售前投資者根據各自的注資協議及股權轉讓協議對本公司進行的投資，詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構」一節
「首次公開發售前投資者」	指	參與我們首次公開發售前投資的投資者，詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構」一節
「招股章程」	指	本公司刊發的日期為2024年6月28日的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「《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	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括非上市股份及H股
「股東」	指	股份持有人
「附屬公司」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「監事」	指	本公司監事會成員
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及所有受其管轄的地區
「非上市股份」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，該等股份未在任何證券交易所上市
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

「增值稅」	指	增值稅
「聲通融智」	指	湖北聲通融智技術集團有限公司(前稱上海聲通融智技術集團有限公司及上海蜂競信息諮詢有限公司)，一家根據中國法律成立的有限責任公司，由湯先生及徐女士分別持有99.0%及1.0%。其為我們的控股股東之一
「聲通一璉」	指	聲通一璉(上海)軟件科技有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司
「淵雅信息」	指	上海淵雅信息科技有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司
「%」	指	百分比

* 僅供識別

於本報告中，除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「持續關連交易」、「控股股東」、「核心關連人士」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有《上市規則》所賦予該等詞彙的涵義。

本報告內若干數額及百分比數字已按四捨五入方式作出約整。如任何表格總數與所列數額的總和有任何不一致，皆因約整所致。

公司資料

董事會

執行董事

湯敬華先生 (董事長)

孫琪先生

非執行董事

楊曉源先生

譚曉波先生

陳宇雷先生

馬天添女士

獨立非執行董事

劉榕先生

吳海鵬先生

牟斌瑞先生

冼偉健先生 (於2024年8月1日辭任)

梁健康先生

審核委員會

梁健康先生 (主席)

冼偉健先生 (前主席) (於2024年8月1日辭任)

吳海鵬先生

楊曉源先生

薪酬委員會

劉榕先生 (主席)

湯敬華先生

梁健康先生

冼偉健先生 (於2024年8月1日辭任)

提名委員會

牟斌瑞先生 (主席)

湯敬華先生

劉榕先生

戰略委員會

湯敬華先生 (主席)

孫琪先生

陳宇雷先生

聯席公司秘書

劉藝涵女士

張啟昌先生

總部及中國主要營業地點

中國上海市閔行區顧戴路2337號

維璟中心G座7DEF

授權代表

湯敬華先生

劉藝涵女士

香港法律顧問

漢坤律師事務所

中國香港

皇后大道中15號

置地廣場

告羅士打大廈43樓4301-10室

核數師

畢馬威會計師事務所

執業會計師

根據《會計及財務匯報局條例》註冊的公眾利益

實體核數師

中國香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

合規顧問

邁時資本有限公司

中國香港

上環德輔道中188號

金龍中心26樓2602室

中國註冊辦事處

中國上海市閔行區春東路508號

2棟418單元

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司上海市閔行支行

中國農業銀行股份有限公司上海閔行支行

股份代號

2495

香港主要營業地點

中國香港灣仔皇后大道東248號
大新金融中心40樓

公司網址

www.voicecomm.cn

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司
中國香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

概要

主要財務數據

下表載列我們於報告期內的主要財務數據，以及截至2023年6月30日止六個月至2024年同期的變動（以百分比表示）。

	截至6月30日止六個月		同比變動 %
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)	
收入	371,173	280,843	32.2
— 企業級解決方案	366,455	272,769	34.3
— 其他 ⁽¹⁾	4,718	8,074	(41.6)
毛利	162,366	138,055	17.6
毛利率 ⁽²⁾	43.7%	49.2%	(5.5) 個百分點
期內(虧損)/利潤	(589,774)	1,908	(31,010.6)
調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量) ⁽³⁾	43,046	70,795	(39.2)
調整後淨利潤率(一項非國際財務報告準則計量) ⁽⁴⁾	11.6%	25.2%	(13.6) 個百分點

附註：

- (1) 主要涉及為我們的客戶推廣由我們交互式人工智能技術賦能的產品，我們從中產生了收入。
- (2) 毛利率等於毛利除以期內收入再乘以100%。
- (3) 我們通過消除可贖回注資的賬面值變動的影響，將調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)定義為期內利潤。
- (4) 調整後淨利潤率(一項非國際財務報告準則計量)等於調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)除以期內收入再乘以100%。

收入

於報告期內，我們錄得總收入人民幣371.2百萬元，較2023年同期的人民幣280.8百萬元增加人民幣90.3百萬元或32.2%，主要是由於我們努力維護現有客戶，不斷開拓新的業務渠道及客戶，擴大本公司的業務規模及客戶基礎。其中，企業級解決方案產生的收入約為人民幣366.5百萬元，同比增加34.3%。

毛利及毛利率

於報告期內，我們錄得綜合毛利人民幣162.4百萬元，較2023年同期的人民幣138.1百萬元增加人民幣24.3百萬元或17.6%，主要是由於我們的收入整體增長。

我們的毛利率於報告期內由2023年同期的49.2%減少至43.7%，主要是由於多個由軟件和硬件解決方案組成的新大型項目，這些項目的客戶通常會先採購硬件，準備後續建立交互式人工智能能力，而後購買軟件系統。因此於前期交付的硬件收入佔比較高，影響了我們的毛利率。我們預期在2024年下半年，隨著項目的持續推進，待軟件系統交付後，毛利率將有所回升。

調整後淨利潤及淨利潤率（非國際財務報告準則計量）

於報告期內，我們的調整後淨利潤（一項非國際財務報告準則計量）為人民幣43.0百萬元，同比減少39.2%。我們的調整後淨利潤率（一項非國際財務報告準則計量）為11.6%，較2023年同期減少13.6個百分點。淨利潤及淨利潤率（非國際財務報告準則計量）波動的主要原因為研發開支及其他開支大幅增加。

主要經營數據

下表載列於各呈列期間末按未付合約金額劃分的項目數目及項目的滾動積壓情況。

	截至6月30日止六個月		
	2024年	2023年	同比變動 %
期初進行中的項目數量	150	84	78.6
加：新獲授的項目數量	160	106	50.9
減：已完成的項目數量	132	92	43.5
期末進行中的項目數量	178	98	81.6
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	
期初未償還結餘	500,850	388,564	28.9
加：新獲授項目的合約價值	545,816	417,396	30.8
減：期內確認的收入(含增值稅) ⁽¹⁾	405,234	298,594	35.7
期末未付合約金額	641,432	507,366	26.4

附註：

(1) 由於協議規定的合約價值包含增值稅，因此在計算項目積壓時，於相關年度／期間確認的收入亦包含增值稅。

業務回顧及展望

一、業務回顧

我們是一家中國信息技術解決方案提供商，致力於為企業級客戶提供服務，以提升其信息交換和商業交互方面的便利性及智能化程度。基於融合通信技術、核心交互式人工智能技術及產品引擎技術，我們能夠分別滿足企業級客戶的「溝通」、「思考」到「執行」需求，從而促成完整的企業級交互式人工智能體驗。

在全球數字化和智能化轉型的趨勢下，人工智能已廣泛應用於各行業並與各行業融合，引領全球產業的技術創新以及新應用場景的發展。人工智能被視為「下一代基礎設施」，被廣泛應用於城市管理及行政服務、交通、通信、金融、醫療健康和教育等各領域。

中國政府通過利好政策（例如，中共中央、國務院發佈的《數字中國建設整體佈局規劃》以及科技部頒佈的《關於支持建設新一代人工智能示範應用場景的通知》）為中國人工智能企業的蓬勃發展奠定了堅實基礎。這些政策性文件載列了中國數字化轉型的整體戰略藍圖，為人工智能技術的創新發展和商業化提供了重要的制度導向和政策支持。這些文件的出台不僅體現了政府對人工智能領域的關注和支持，更為企業在技術創新和商業應用方面提供了有力的引領和激勵。

在利好政策支持與技術快速進步的大背景下，我們在報告期內持續展現強勁的業績增長勢頭。在報告期內，我們錄得總收入人民幣**371.2**百萬元，較**2023**年同期增長了**32.2%**；同時，我們錄得毛利人民幣**162.4**百萬元，較**2023**年同期增長了**17.6%**。我們持續穩定的業績增長標誌著我們在企業級交互式人工智能解決方案市場的商業化戰略取得成功，展示了我們能夠把握市場變化的獨特的行業洞察力，突顯了我們卓越的執行力和創新能力。

我們的卓越表現不僅令我們的業務水平持續提升，更凸顯了我們在人工智能領域的卓越實力、市場表現和創新能力。我們在業內獲得了廣泛的認可和讚譽，入選了國際知名IT諮詢機構Gartner發佈的《Market Guide for AI Software, China》中的中國人工智能軟件市場供應商代表名單(Representative List of Vendors in the Chinese AI Software Market)，以及《2024福布斯中國人工智能科技企業TOP 50》名單，奠定了我們在該市場的領先地位。我們的市場佔有率及影響力進一步增強，未來業務發展機會巨大。憑藉強大的市場佔有率及影響力，其將為未來業務發展創造巨大機遇，我們將繼續秉持創新精神，加強前沿技術的研發投入，從而獲得更大的商業成就和社會價值，為整個人工智能行業的蓬勃發展做出貢獻。

源於我們對研發的長期持續投入，我們在人工智能行業建立了影響力，並將創新作為我們的核心競爭優勢和業務發展的主要驅動力。報告期內，我們的研發費用約為人民幣64.3百萬元，較2023年同期增長26.9%。除了針對交互式人工智能解決方案的商業化之外，我們也積極參與交互式人工智能技術前沿的探索和研究。我們位列世界人工智能大會四大品牌賽事之一的「BPAA第四屆全球應用算法模型典範大賽」TOP 50榜單，代表本公司在人工智能行業獲得認可，並展示了我們在算法領域的創新和成就。

我們主動參與人工智能行業的會議和活動。我們的首席科學家何積豐院士受邀參加2024世界人工智能大會開幕式，而董事長湯敬華先生受邀參加「AI+文創」論壇。在大會上，我們作為元宇宙技術展區的重點展商，展示數字人、人機交互、虛擬現實等技術及產品。

基於技術平台與功能模塊持續豐富解決方案

我們的解決方案產品由我們的技術基礎設施Voicecomm Brain及全面的功能模塊Voicecomm Suites提供支持。Voicecomm Brain由我們在融合通信及人工智能方面的核心技術提供支持，並且可以與企業級用戶各類業務系統穩定對接。基於強大的Voicecomm Brain，我們開發出了一整套Voicecomm Suites，其全面覆蓋企業級用戶端到端信息交換和商業交互的各個環節。該等高標準化、高擴展性及低代碼的Voicecomm Suites的模塊化組合使我們能夠提供不同類型的解決方案，以解決企業級用戶的痛點。

業務回顧及展望



我們通過持續研發和提升Voicecomm Brain及Voicecomm Suites的功能與表現，能夠豐富面向多個終端客戶行業的產品和企業級解決方案。報告期內，我們主要推出和優化迭代了以下產品：

- (1) VoLTE視頻客服，在基於傳統呼叫中心的功能之上，利用先進的視頻通信技術，可以實現實時、面對面的交流體驗。該產品可廣泛應用於視頻營銷服務、車險遠程定損、遠程醫療諮詢以及視頻售後服務等多種場景。
- (2) 互聯網視頻客服，利用互聯網為傳輸媒介，克服傳統電話線路的限制，面向企業客戶提供多渠道（官網、官微、小程序、企微等）、多模態（文字、圖片、語音、視頻等）、全天候（7×24小時）的客戶支持服務，該產品目前已廣泛應用於各類企業客戶服務的全環節，例如：業務諮詢、自動業務操作、個性化業務查詢以及人機協同接待。
- (3) 智能視頻巡檢平台，融合了最新的計算機視覺AI技術和互聯網視頻技術，可以實現視頻聯動與多人協同，使傳統的人工巡檢工作數字化，並使該等工作在各個行業中智能化。這項技術提高了巡檢的效率和準確性，降低了人工成本和出錯率。該產品可應用於航空巡檢、設備巡檢、化工行業巡檢等場景。

- (4) 數字人一體機：根據深入的市場調研以及實際項目經驗，為了滿足不同客戶的需求，我們推出了三套不同版本的方案，即數字人交互軟件、數字人一體機標準版和數字人一體機專業版，分別針對對圖像定制要求較低的數字人產品的企業客戶、需要在具體物理空間進行展示的客戶以及追求完美落地效果的高端客戶。同時，我們還發佈了一個全新的數字人配置選購平台，配備了多樣化的3D數字人形象庫，幫助渠道合作夥伴可以在兩分鍾之內高效完成數字人配置選型。

不斷增強解決方案商業化落地能力

城市管理及行政

我們開發了一套集成化的智能社區生態系統，覆蓋從小區業主、物業服務公司到公共區域和周邊商業的多樣化應用場景。通過這一平台，業主可以享受便捷的智能家居控制、在線繳費及社區互動等服務，而物業服務公司則能夠通過數字化手段實現高效的物業管理和資源調度。此外，利用物聯網和5G技術，實現了社區內所有智能設備的互聯互通，包括智能門禁、梯控及停車管理。社區內住戶可以通過一站式服務移動應用遠程控制家中的設備，同時享受無縫銜接的物業服務，如在線報修、繳費通知及參與社區活動。社區內的公共區域配備了智能監控系統和應急報警裝置，結合AI技術進行實時分析和風險預警，確保社區的環境安全。隨著無人配送、智慧零售等新興服務的整合，社區的整體便利性大幅提升。

金訊數智作為本公司的非全資附屬公司，專注於公共服務領域，例如企業客服熱線、政務熱線、應急智慧調度熱線、智慧養老服務，專注數據治理，助力企事業單位實現熱線的AI和數據治理轉型升級。順應於國家數智治理戰略，我們致力於以人工智能技術賦能政府公共服務產品，以數字化手段提升治理效率和透明度。在已有產品的基礎上推出了數據治理、智能專報生成、未訴先辦、民情通等數字化治理工具，為政府數字化轉型提供了豐富的技術工具。

業務回顧及展望

汽車及交通

我們在綿陽市科技城新區啟動並實施了當地首例無人駕駛項目，這是我們在智能交通領域的重要實踐之一。通過將交互式人工智能技術與無人駕駛技術相整合，為綿陽科技城新區的智慧城市建設提供了廣闊的發展機遇。將自動駕駛公交出行、自動駕駛接駁設置為主要應用場景，該項目覆蓋綿陽科技城新區36.6平方公里，有自動駕駛公交出行車輛三台、自動駕駛乘用車兩台、自動駕駛接駁車輛十九台、無人零售車輛六台、無人清掃車輛四台、室外無人配送車輛十二台、室內無人配送車輛九台，無人安防巡邏車輛兩台，設置了十三條路線，規劃了十七個站點，運行里程超過一萬公里，接待兩萬餘人次。

我們還接待了由馬來西亞汽車、機器人與物聯網研究所(MARii)和馬來西亞智能網聯車企業ACO TECH共同率領的代表團，並介紹了我們的車聯網緊急呼叫系統(E-call)解決方案，提供了保障交通安全的緊急呼叫服務。該系統的主要目標是在發生事故或緊急情況時，迅速向緊急救援服務發送相關信息，以加速救援行動，降低事故後果。我們已與ACO TECH達成合作，為其提供汽車行業的解決方案。ACO TECH專注於通過數字連接技術革新駕駛體驗，致力於引領馬來西亞及東盟地區的智能網聯車技術實現突破。通過在數字連接、智能駕駛和安全性數據分析等領域進行探索和創新，我們為消費者提供更加便捷、安全和高效的駕駛體驗。通過與ACO TECH的合作，我們的技術和產品可拓展至馬來西亞和東盟市場，有助於我們打造在海外市場的影響力和樹立品牌形象。

通信

我們持續升級迭代智能工牌產品，其具備語音識別、考勤管理、集成人工智能語音質檢系統等功能，實現服務質量監督流程自動化。員工的溝通內容通過智能工牌實時錄音並進行語音分析，為績效考核提供了數據。此外，智能工牌還支持內部溝通，並採用了多層次的加密技術，確保數據的安全傳輸與存儲。該產品最近已應用於某國資醫藥集團，顯著提升了客戶的運營效率，提高了滿意度，並增強了企業對數據安全的信心。

我們已經與美高域集團有限公司(1985.HK)簽訂了戰略合作框架協議，其主要於中國香港從事提供信息技術基礎設施解決方案服務及信息技術基礎設施管理服務，企業客戶量超過兩千家，為超過60%的香港100大上市公司提供服務，於中國香港和東盟地區具有豐富的客戶群體和專業的市場拓展經驗。本公司與美高域集團有限公司的合作有望使雙方在各自的技術資源、市場資源和服務資源上實現優勢互補，共同打造專業化、市場化的技術服務聯盟，促進雙方技術服務及研發系統的共同發展。

金融

我們在金融領域的智慧金融解決方案結合了視訊融媒體客服平台、智能語音質檢與數據分析、多渠道融合與安全保障三大核心功能。平台通過整合音視頻對話、遠程理財諮詢、視訊會議中具有面部識別功能的遠程簽名等功能，幫助銀行和保險公司提升客戶體驗服務。AI驅動的語音質檢功能能夠實時監控並分析客戶交互，確保服務質量，同時，系統的多渠道支持和強大的數據加密機制為金融機構提供了安全、合規的數字化服務。這些解決方案簡化了業務流程並推動了金融行業的智能化轉型。

此外，我們高度重視與商業合作夥伴維持長期、穩定、良好的合作關係，共同推動技術和商業領域的合作。在報告期內，我們加入了由中國交通建設集團有限公司發起的中交城市數字創新發展聯盟，與夥伴們共同致力於數字城市建設與發展。此外，我們還正式成為中國移動旗下數字化服務領域的全資子公司中移在線的「2024年雲客服ICT業務合作夥伴」，共同推動雲客服ICT業務的發展。另外，我們獲得了百度智能雲年度最佳應用夥伴的殊榮，這代表了我們與人工智能領域內領先企業之間深入合作的里程碑。通過建立這些合作關係，我們可以拓展業務範圍，加強技術創新，展現我們在商業合作和行業合作中的積極進取態度和競爭優勢，為未來業務發展奠定了堅實基礎。我們努力與我們的商業合作夥伴持續合作，並利用我們合作的協同效應來探索並開拓更廣闊的市場空間，實現互利共贏，助力整個行業的發展。

二、展望

智慧城市與智能網聯車：「雙智」融合激發創新活力

《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》中制定了要「分級分類推進新型智慧城市建設」和「積極穩妥發展工業互聯網和車聯網」的政策目標。智慧城市基礎設施和智能網聯車協同發展（「雙智」）對有效解決交通擁堵問題、提升城市治理能力至關重要，是構建綠色、安全、便捷、高效的智慧出行服務新生態的核心要素，並在以交通系統發達的智慧城市為特色的數字中國建設中發揮著至關重要的作用。

業務回顧及展望

我們堅定支持國家「雙智」戰略，以實現協同發展和核心技術自主可控的最終目標。發揮我們在城市與汽車領域的經驗和競爭優勢，致力於打造智慧城市、智慧社區平台與智能網聯車雲控平台，以新質生產力為驅動，推動智慧城市基礎設施與智能網聯車高質量協同發展，助力實現「雙智」。我們將聚焦「雙智」領域的技術創新和研發投入，積極探索與車城網相關的商業模式，如自動駕駛商業化運營、智慧出行服務、智慧停車服務等。同時在數據互聯互通的基礎上，確保數據安全、隱私保護和合規，建立健全數據治理機制。

元宇宙與數字人：引領未來經濟的雙擎

元宇宙行業正處於加速發展的關鍵階段。根據貝恩諮詢2023年8月的研究預測，元宇宙行業的市場規模預計將在2030年達到7,000-9,000億美元。中國政府高度重視這一新興技術，並已發佈了《元宇宙產業創新發展三年行動計劃(2023-2025年)》，旨在推動元宇宙成為數字經濟增長的重要動力。

在這一宏觀背景下，我們將積極參與並充分利用我們的技術優勢和市場經驗，為元宇宙行業的發展貢獻力量。我們計劃通過與政府及行業夥伴的深度合作，推動元宇宙技術在智慧城市、工業物聯網和數字生活等領域的應用，從而引領行業的未來發展。

我們致力於將元宇宙與數字人技術融入現有的解決方案中，特別是在智慧城市和智慧社區領域。我們旨在通過虛擬現實(VR)和擴增實境(AR)技術，打造沉浸式的城市管理和社區服務平台，為用戶提供更加直觀、互動和個性化的數字體驗。

數字人技術是元宇宙的核心組成部分。我們旨在這一領域加大研發投入，優化數字人的交互能力和情感識別功能。我們計劃在金融、教育、文旅等多個場景中推廣數字人應用，以提升服務效率和用戶體驗，這將使我們在元宇宙和數字人市場中佔據戰略位置，推動我們從傳統技術提供商向創新型科技企業的轉型。

2024年下半年，我們會繼續實施以下策略，致力於在企業級交互式人工智能技術和解決方案領域取得更大的進展：

- 持續更新迭代Voicecomm Brain和Voicecomm Suites，不斷豐富產品功能，提高產品體驗，以滿足用戶日益增長的要求；
- 持續研發面向不同垂直場景的產品和解決方案，充分發揮公司的技術優勢，以滿足客戶不斷增長和變化的新需求，通過研發及推廣更豐富的工具類產品，獲取更多優質用戶；
- 加強研發投入，合理投入商業化落地和技術前沿探索，確保我們技術的先進性；
- 繼續擴大商業拓展渠道，將縱向客戶挖掘和橫向客戶拓展相結合，不斷提升自身競爭力，擴大營收規模；
- 積極拓展海外市場，發掘新興市場的企業級人工智能解決方案潛力，加強在東盟地區等海外市場的市場渠道拓展，通過與當地領先的科技企業建立合作等形式，促進我們技術和產品在當地的應用，持續提高我們的國際知名度和品牌認知度；
- 繼續吸引人才及專業人員，並與業務夥伴建立長期穩定的合作關係；及
- 尋求對產業鏈上下游企業的投資及收購機會。

管理層討論及分析

下表載列報告期內的未經審計簡明合併損益表，以及截至2023年6月30日止六個月至2024年同期的變動（以百分比表示）：

	截至6月30日止六個月		同比變動 %
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)	
收入	371,173	280,843	32.2
營業成本	(208,807)	(142,788)	46.2
毛利	162,366	138,055	17.6
其他收入	5,732	17,843	(67.9)
其他利得淨額	2	30	(93.3)
研發開支	(64,345)	(50,719)	26.9
銷售及營銷開支	(7,753)	(3,923)	97.6
行政及其他營運開支	(33,816)	(29,545)	14.5
貿易應收款項減值虧損	(11,670)	(818)	1,326.7
經營所得利潤	50,516	70,923	(28.8)
淨財務成本	(7,755)	(5,318)	45.8
可贖回注資變動	(632,820)	(68,887)	818.6
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的公允 價值變動	(2,291)	8,441	(127.1)
分佔聯營公司虧損	(15)	(204)	(92.6)
除稅前(虧損)/利潤	(592,365)	4,955	(12,054.9)
所得稅	2,591	(3,047)	(185.0)
期內(虧損)/利潤	(589,774)	1,908	(31,010.6)
以下各方應佔：			
非控股權益	3,131	3,336	(6.1)
本公司的權益股東	(592,905)	(1,428)	41,420.0

收入

於報告期內，我們按項目基準產生收入，其主要來自向客戶提供主要由我們的融合通信及人工智能技術實現的企業級解決方案。根據特定用戶的具體需求，某一解決方案涉及各類技術的程度可能有所不同。下表載列我們於所示期間按產品類別劃分的總收入明細：

	截至6月30日止六個月		
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)	同比變動 %
企業級解決方案	366,455	272,769	34.3
其他 ⁽¹⁾	4,718	8,074	(41.6)
總計	371,173	280,843	32.2

附註：

(1) 主要涉及為我們的客戶推廣由我們交互式人工智能技術賦能的產品，我們從中產生了收入。

於報告期內，我們解決方案的客戶包括(i)將我們的解決方案嵌入其面向企業級用戶的產品的系統集成商；及(ii)直接使用我們解決方案的企業級用戶。下表載列於所示期間我們由提供解決方案產生的按客戶類型劃分的收入明細（以絕對金額及佔解決方案總收入的百分比列示）：

	截至6月30日止六個月		
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)	同比變動 %
來自以下各方的收入			
— 系統集成商	287,051	235,566	21.9
— 企業級用戶	79,404	37,203	113.4
總計	366,455	272,769	34.3

管理層討論及分析

我們的總收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣280.8百萬元增加至2024年同期的人民幣371.2百萬元，同比增加32.2%，主要是由於我們持續優化及推出新的創新產品及解決方案。來自城市管理及行政以及汽車及交通的收入大幅增長。同時，強大的客戶黏性確保了其他收入來源的持續穩定收入貢獻。持續穩定的客戶復購及新客戶渠道的快速發展乃收入增長的雙重驅動力。

於報告期內，我們的收入主要來自向多個終端客戶行業（主要包括城市管理及行政、汽車及交通、通信及金融）提供我們的解決方案。下表載列於所示期間按終端客戶行業劃分的我們所提供解決方案產生的收入明細（以絕對金額及佔解決方案總收入的百分比列示）：

	截至6月30日止六個月				同比變動 %
	2024年 人民幣千元 (未經審計)		2023年 人民幣千元 (未經審計)		
城市管理及行政	126,893	34.6	108,327	39.7	17.1
汽車及交通	114,484	31.3	69,808	25.6	64.0
通信	39,916	10.9	49,849	18.3	(19.9)
金融	32,646	8.9	37,456	13.7	(12.8)
其他行業	52,516	14.3	7,329	2.7	616.5
總計	366,455	100.0	272,769	100.0	34.3

我們來自城市管理及行政的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣108.3百萬元增加至2024年同期的人民幣126.9百萬元，同比增加17.1%，主要是由於我們不斷努力豐富我們在智慧城市建設及數字政府治理方面的產品及解決方案，以及持續開發新客戶。

我們來自汽車及交通的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣69.8百萬元增加至2024年同期的人民幣114.5百萬元，同比增加64.0%，主要是由於現有客戶的業務擴張推動了對本公司產品的更高需求，並成為收入貢獻的重要引擎。此外，汽車及交通行業亦為本公司業務拓展的重點。本公司投入更多資源拓展市場渠道，成功實現了收入轉化。

我們來自通信的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣49.9百萬元減少至2024年同期的人民幣39.9百萬元，同比減少19.9%。我們來自金融業的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣37.5百萬元減少至2024年同期的人民幣32.6百萬元，同比減少12.8%。於報告期內，來自通信及金融業的收入減少主要是由於我們為響應國家「雙智」政策，重點對城市管理及行政以及汽車及交通兩大行業的業務進行拓展。就通信及金融業而言，我們主要依賴現有客戶的定期復購。

隨著本公司市場佔有率的穩步提升及品牌形象的強化，我們在市場上獲得了較高的客戶認可度。知名度的大幅提升鞏固了我們在四大終端客戶行業的領先地位，並激發了其他不同行業客戶的濃厚興趣。該等客戶對我們產品的信任和依賴進一步證明了我們的產品不僅在特定領域具有出色的適用性，而且具有跨行業、跨領域的廣泛應用潛力。

成本與開支

於報告期內，我們的營業成本主要包括(i)已經集成到我們解決方案中的硬件設備（如通信設備、服務器及計算機）有關的設備成本；(ii)網絡及其他電信資源成本，主要指我們就城市管理及行政項目採購的網絡資源；(iii)僱員福利開支；(iv)折舊及攤銷；(v)主要涉及為銷售電信終端及其他電信資源及服務而提供推廣服務的成本；(vi)外部外包服務，主要用於開發特定項目軟件，以滿足若干客戶對我們技術附帶的功能的特定需求，以便能夠提供整體解決方案；及(vii)其他成本。

下表載列我們於所示期間按性質劃分的營業成本明細（以絕對金額及佔總營業成本的百分比列示）：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元 (未經審計)	%
設備成本	75,327	36.1	54,611	38.2
網絡及其他電信資源成本	50,178	24.0	50,174	35.1
僱員福利開支	2,997	1.4	5,191	3.6
折舊及攤銷	7,212	3.5	1,983	1.4
推廣服務成本	7,829	3.7	6,518	4.6
外包服務成本	58,560	28.0	16,414	11.5
其他	6,704	3.2	7,897	5.5
總計	208,807	100.0	142,788	100.0

管理層討論及分析

我們的營業成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣142.8百萬元增加至2024年同期的人民幣208.8百萬元，同比增加46.2%，與我們的收入增長基本一致。

毛利及毛利率

由於上述原因，於報告期內，我們錄得毛利人民幣162.4百萬元，同比增加17.6%，此乃由於我們收入的整體增長。我們的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的49.2%減少5.5個百分點至2024年同期的43.7%。

其他收入

我們的其他收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣17.8百萬元減少至2024年同期的人民幣5.7百萬元，主要是由於(i)本公司於2023年初收到退稅約人民幣12.9百萬元，及(ii)本公司於2023年收到一次性政府補貼約人民幣4.8百萬元。排除此兩項因素，整體其他收入保持一致。

研發開支

我們的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣50.7百萬元增加至2024年同期的人民幣64.3百萬元，主要是由於我們持續加大研發力度，以增強我們的技術能力並滿足我們的業務增長需求，包括添置產生較多折舊及攤銷的物業及設備(如服務器)及無形資產。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣3.9百萬元增加至2024年同期的人民幣7.8百萬元，主要是由於(i)我們銷售團隊的擴大導致我們銷售及營銷人員的人數及薪酬水平有所增加，及(ii)為進一步開發客戶及市場導致差旅及招待開支有所增加。

行政及其他營運開支

我們的行政及其他營運開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣29.5百萬元保持穩定至2024年同期的人民幣33.8百萬元。

貿易應收款項減值虧損

我們的貿易應收款項減值虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣0.8百萬元增加至2024年同期的人民幣11.7百萬元，主要是由於收入增加，貿易應收款項結餘亦隨之增加。

淨財務成本

我們的淨財務成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣5.3百萬元增加至2024年同期的人民幣7.8百萬元，主要是由於銀行貸款增加，銀行貸款的利息亦隨之增加。

可贖回注資賬面值變動

可贖回注資乃按回購價的現值計量，並根據本公司可能須支付的最高回購價不時變動。可贖回注資的賬面值變動於損益內確認。截至2024年6月30日、2023年12月31日、2023年6月30日及2022年12月31日，可贖回注資乃按首次公開發售前投資者所持本公司股份的公允價值計量。我們的可贖回注資變動由截至2023年6月30日止六個月的人民幣68.9百萬元增加至2024年同期的人民幣632.8百萬元，主要是由於可贖回注資的估值增加（確認為虧損）。我們過往根據國際財務報告準則第13號的規定採用貼現現金流量法得出本公司股份截至2022年12月31日、2023年6月30日及2023年12月31日的公允價值，分別為每股人民幣53.9元、人民幣63.4元及人民幣71.5元，原因是：(1) 本公司的股份尚未上市；(2) 本公司於該等日期前後並無發行股份；(3) 於該等日期前後，本公司不存在股份轉讓；(4) 市場上很少有上市公司在業務模式、盈利能力等所有重大方面與本公司具有高度可比性，使其股價可以作為參考；及(5) 本公司擁有充分及可靠的現金流量預測，使其能夠使用貼現現金流量模型得出本公司股份的公允價值。隨後，考慮到發售價每股股份152.10港元已於日期為2024年6月28日的招股章程中公開發露及截至2024年6月30日，發售價已被基石投資者接納，經參考發售價每股股份152.10港元並根據流動性因素作出若干調整後，我們採用市場法對截至2024年6月30日的本公司股份進行估值。由於截至2024年6月30日用作基準的發售價每股股份152.10港元顯著高於2023年12月31日的每股公允價值（即人民幣71.5元），故截至2024年6月30日，本公司股份的公允價值總額大幅增加至每股人民幣136.0元。因此，截至2024年6月30日止六個月的可贖回注資的相應賬面值大幅增加。我們預期我們的淨狀況及淨流動狀況於截至2024年12月31日止財政年度後將大幅改善，因為投資者的優先權終止後，該等可贖回注資的賬面值於上市及全球發售完成後將由金融負債重新分類至權益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動

我們的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動由截至2023年6月30日止六個月的公允價值收益人民幣8.4百萬元減少至2024年同期的公允價值虧損人民幣2.3百萬元。於報告期內，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生自我們於一間於中國註冊成立的私營公司（主要從事人工智能硬件生產及銷售）的戰略投資。於報告期內，該私營公司於市場上可比較公司的市值減少，且為審慎起見，我們已減少於該私營公司的戰略投資的公允價值。

所得稅

我們的所得稅由截至2023年6月30日止六個月的稅項支出人民幣3.0百萬元變動為2024年同期的稅收抵免人民幣2.6百萬元，主要是由於遞延所得稅及若干附屬公司產生虧損的影響而使所得稅開支減少所致。

管理層討論及分析

期內(虧損)/利潤

由於上述原因，我們的期內利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1.9百萬元減少至2024年同期的虧損人民幣589.8百萬元。

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合併財務報表，我們亦採用非國際財務報告準則所規定或據此呈列的調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)作為額外的財務計量指標。我們認為，該非國際財務報告準則計量工具可通過消除若干項目的潛在影響而有助於比較不同時期及不同公司的經營表現。我們認為，該計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們所呈列的調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列的類似計量工具相比。該非國際財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

我們通過消除可贖回注資變動的影響，將調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)定義為期內利潤。下表將我們呈報的調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)與按照國際財務報告準則計算和呈報的財務計量(即期內利潤/虧損)進行對賬：

	截至6月30日止六個月		
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)	同比變動 %
期內利潤/虧損與調整後淨利潤 (一項非國際財務報告準則計量)的對賬			
期內(虧損)/利潤	(589,774)	1,908	(31,010.6)
加：			
可贖回注資變動	632,820	68,887	818.6
調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)	43,046	70,795	(39.2)

我們的管理層認為，可贖回注資變動為非現金項目，主要原因是我們於截至2024年6月30日止六個月產生了淨虧損，而有關金額將於上市及全球發售完成後由金融負債重新分類至權益。因此，通過在計算調整後淨利潤(一項非國際財務報告準則計量)時消除所述項目的影響，該計量可更好地反映我們的相關經營業績，並可更好地比較各年的經營業績。

流動資金及資本資源

我們一直維持全面的庫務政策，當中詳細說明資本使用的特定功能及內部控制措施。該等功能及措施包括但不限於資本管理及流動資金管理程序。我們通過使用內部業務產生的現金流量及銀行借款來管理及維持流動性。我們會定期檢討主要資金狀況，確保有充足財務資源應付財務承擔。

於報告期內，我們透過經營產生的收入及已收到的投資為我們的營運資金及其他資本開支需求提供資金。下表載列我們於所示期間的現金流量概要：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所用現金淨額	(65,221)	(24,766)
投資活動所用現金淨額	(183,162)	(146,843)
融資活動所得現金淨額	252,992	202,453
現金增加淨額	4,609	30,844
期初現金	46,876	20,434
期末現金	51,485	51,278

現金

於報告期內，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣65.2百萬元，主要歸因於我們的貿易及其他應收款項及預付款項增加，抵銷了我們就非現金及非經營項目調整的除稅前虧損，產生了正面淨影響。

於報告期內，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣183.2百萬元，主要是由於購置物業及設備以及無形資產的付款人民幣180.2百萬元。

於報告期內，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣253.0百萬元，主要是由於銀行貸款所得款項人民幣441.3百萬元，部分被償還銀行貸款人民幣177.0百萬元所抵銷。

由於上述原因，我們的現金（主要以人民幣持有）由截至2023年12月31日的人民幣46.9百萬元增加9.8%至截至2024年6月30日的人民幣51.5百萬元。

截至2024年6月30日，由於本公司及其附屬公司以功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及負債並不重大，故我們並無面臨重大外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層會監察外匯風險，並將於未來有需要時考慮採取適當的對沖措施。

管理層討論及分析

債項

於報告期內，我們的債務主要包括銀行貸款、租賃負債及可贖回注資。下表載列我們截至所示日期的債務組成部分：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (未經審計)
流動		
貿易及其他應付款項	35,686	43,389
合約負債	47,690	97,423
銀行貸款	606,289	342,000
租賃負債	9,256	8,115
可贖回注資	1,485,732	852,912
應付稅項	4,243	3,169
非流動		
銀行貸款	10,000	10,000
租賃負債	11,124	10,684
遞延稅項負債	2,611	2,832
遞延收入	1,929	2,036
	2,214,560	1,372,560

截至2024年6月30日，由於我們已就銀行借款使用人民幣616.3百萬元的信貸限額，我們的未動用銀行融資為人民幣119.7百萬元，銀行貸款的利率介乎每年2.70%至7.00%。

資產負債比率

截至2024年6月30日，我們的資產負債比率（即總負債除以總資產再乘以100%）為135.5%。

資本開支

我們定期產生資本開支以購買我們的物業及設備以及無形資產，以增強我們的研發及商業化能力，並擴大我們的業務運營。下表載列我們於所示期間的資本開支：

	截至6月30日	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
購置物業、設備及無形資產的付款	180,185	145,565
總計	180,185	145,565

或有負債

截至2024年6月30日，我們概無任何重大或有負債。

重大投資以及重大投資或資本資產的未來計劃

截至2024年6月30日，我們並無持有任何重大投資。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的擴張計劃外，我們並無未來計劃進行重大投資或資本資產。

重大收購及出售事項

於報告期內，我們並無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

集團資產抵押

截至2024年6月30日，我們並無任何抵押資產。

中期股息

董事會已議決不就本報告期內宣派任何中期股息。

管理層討論及分析

僱員

截至2024年6月30日，我們有282名全職僱員，其中大部分在我們的上海總部工作。我們定期進行新僱員培訓，以指導新僱員並幫助彼等適應新的工作環境。此外，除在職培訓外，我們每季度為僱員提供線上及面對面的全面及正式的公司及部門層面培訓。我們亦鼓勵僱員參加外部研討會及工作坊，以豐富彼等的技術知識及發展能力及技能，並不時向僱員提供培訓及發展計劃以及外部培訓課程，以提高彼等的技術技能並確保彼等了解並遵守我們的各項政策及程序。

僱員薪酬乃參考市況及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。根據我們及個別僱員的表現，我們提供具競爭力的薪酬待遇以挽留僱員，包括薪金、酌情花紅及福利計劃。截至2024年6月30日止六個月，我們僱員的薪酬總額約為人民幣38.4百萬元(截至2023年6月30日止六個月：約人民幣31.0百萬元)。

報告期後重大事項

本公司的H股於2024年7月10日在主板上市。於2024年8月2日，獨家整體協調人(代表國際承銷商)已部分行使超額配股權(如招股章程所述)，據此，本公司籌集了額外資本。有關部分行使超額配股權的進一步詳情載於本公司日期為2024年8月4日的公告。

於2024年8月20日，董事會議決將總部及中國主要營業地點及中國註冊辦事處的地址變更為中國湖北省武漢市東湖新技術開發區武漢軟件新城4.1期F11棟4樓(「變更地址」)。繼變更地址的議案後，董事會進一步議決(i)將本公司的名稱由「上海聲通信息科技股份有限公司」變更為「湖北聲通科技股份有限公司」，並將本公司的英文名稱由「Shanghai Voicecomm Information Technology Co., Ltd.」*變更為「Hubei Voicecomm Technology Co., Ltd.」(「變更公司名稱」)，以從本公司名稱中反映變更地址；及(ii)對公司章程相應作出多項修訂(「修訂章程」)。有關變更地址、變更公司名稱及相應的修訂章程的進一步詳情載於本公司日期為2024年8月20日的公告。

於2024年9月4日舉行的臨時股東大會上，審議及批准變更地址、變更公司名稱及相應的修訂章程的決議案作為一項特別決議案獲通過。有關於2024年9月4日舉行的臨時股東大會投票表決結果的進一步詳情載於本公司日期為2024年9月4日的公告。

本公司已於2024年9月6日就變更地址及變更公司名稱向中國相關政府部門完成登記手續。

本公司將向香港公司註冊處申請註冊非香港公司變更名稱註冊證明書，以符合香港的必要登記及／或備案手續。

除上文所述者外，截至本報告日期，概無於2024年6月30日後發生可能對我們的經營及財務表現產生重大影響的重大事件。

《上市規則》項下之持續披露責任

本公司並無《上市規則》第13.20、13.21及13.22條項下之任何披露責任。

其他資料

董事及董事會委員會成員變動

冼偉健先生已向董事會遞交辭呈，辭任獨立非執行董事之職務，自2024年8月1日起生效。於辭任後，冼偉健先生不再擔任審核委員會主席及薪酬委員會成員。

梁健康先生已獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員，自2024年9月4日起生效。梁健康先生之履歷詳情及根據《上市規則》第13.51(2)條須予以披露的其他資料載於本公司日期為2024年8月20日的通函內。截至本報告日期，該等資料概無變動。

根據上市規則第13.51B(1)條董事及監事履歷詳情之變動

除上文所披露者外，自招股章程日期起，根據《上市規則》第13.51B(1)條須予以披露的董事及監事履歷詳情概無發生變動。

本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

由於截至2024年6月30日H股尚未於聯交所上市，故截至2024年6月30日，《證券及期貨條例》第352條及標準守則不適用於董事及監事。

截至最後實際可行日期，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有的根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據《證券及期貨條例》第352條須記存於該條例所指登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事、監事或 主要行政 人員姓名	股份說明	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目	於相關股份 類別的持股 概約百分比(%) ⁽¹⁾	於已發行股本 總額中的持股 概約百分比(%) ⁽¹⁾
湯先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾	非上市股份	受控法團權益；實益擁有人； 與其他人士共同持有的權益	11,099,558	49.48	31.25
	H股	與其他人士共同持有的權益	72,000	0.55	0.20
孫先生 ⁽³⁾⁽⁵⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 實益擁有人；受控法團權益	11,099,558	49.48	31.25
	H股	與其他人士共同持有的權益	72,000	0.55	0.20

董事、監事或 主要行政 人員姓名	股份說明	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目	於相關股份 類別的持股 概約百分比(%) ⁽¹⁾	於已發行股本 總額中的持股 概約百分比(%) ⁽¹⁾
楊先生 ⁽⁹⁾⁽⁷⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 受控法團權益	11,099,558	49.48	31.25
	H股	受控法團權益	72,000	0.55	0.20

附註：

- (1) 按於最後實際可行日期已發行股份總數35,524,210股股份（包括22,433,317股非上市股份及13,090,893股H股）計算。
- (2) 所有權益均為好倉。
- (3) 根據日期為2021年3月20日的一致行動人士協議，湯先生、孫先生以及江泛科技同意須自一致行動人士協議日期起直至彼等不再持有本公司任何股份期間或一致行動人士協議終止之時就（其中包括）須經本公司股東大會或董事會會議批准的董事會會議及股東大會的召集權、提案權、提名權、表決權、高級管理人員提名權及其他事項採取一致行動。詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構——一致行動人士安排」。因此，各一致行動人士均被視為於彼此擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 於最後實際可行日期，湯先生擁有權益的股份包括(i)其以個人身份持有的3,498,000股非上市股份；(ii)聲通融智（該公司由湯先生及其配偶分別持有99%及1%）持有的5,093,558股非上市股份，根據《證券及期貨條例》，湯先生被視為擁有權益；及(iii)湯先生因與孫先生及江泛科技為一致行動人士而被視為擁有權益的2,508,000股非上市股份及72,000股H股。
- (5) 於最後實際可行日期，孫先生擁有權益的股份包括(i)其以個人身份持有的1,800,000股非上市股份；(ii)孫先生全資擁有的甲庚文化持有的540,000股非上市股份，根據《證券及期貨條例》，孫先生被視為擁有權益；及(iii)孫先生因與湯先生及江泛科技為一致行動人士而被視為擁有權益的8,759,558股非上市股份及72,000股H股。
- (6) 江泛科技由江程資產管理全資擁有，而江程資產管理由楊先生及姜海生先生分別持有60.0%及40.0%的權益。根據《證券及期貨條例》，楊先生及姜海生先生被視為於江泛科技擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 於最後實際可行日期，江泛科技擁有權益的股份包括(i)其以個人身份持有的168,000股非上市股份及72,000股H股；及(ii)江泛科技因與湯先生及孫先生為一致行動人士而被視為擁有權益的10,931,558股非上市股份。

其他資料

除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，概無本公司董事、監事或主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須記存於該條例所指登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

本公司主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

由於截至2024年6月30日H股於尚未於聯交所上市，故截至2024年6月30日，《證券及期貨條例》第336條不適用於本公司主要股東。

截至最後實際可行日期，據董事所知，下列人士（本公司董事、監事及主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記存於該條例所指登記冊內的權益或淡倉：

主要股東姓名／名稱	股份說明	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	於相關股份類別的持股概約百分比(%) ⁽¹⁾	於已發行股本總額中的持股概約百分比(%) ⁽¹⁾
姜海生先生 ⁽³⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 受控法團權益	11,099,558	49.48	31.25
徐女士 ⁽³⁾⁽⁴⁾	非上市股份	配偶權益	11,099,558	49.48	31.25
	H股		72,000	0.55	0.20
聲通融智 ⁽³⁾⁽⁴⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 實益擁有人	11,099,558	49.48	31.25
江泛科技 ⁽³⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 實益擁有人	11,099,558	49.48	31.25
	H股	實益擁有人	72,000	0.55	0.20
江程資產管理 ⁽³⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 受控法團權益	11,099,558	49.48	31.25
	H股	受控法團權益	72,000	0.55	0.20
甲庚文化 ⁽³⁾⁽⁵⁾	非上市股份	與其他人士共同持有的權益； 實益擁有人	11,099,558	49.48	31.25

附註：

- (1) 按於最後實際可行日期已發行股份總數**35,524,210**股股份（包括**22,433,317**股非上市股份及**13,090,893**股H股）計算。
- (2) 所有權益均為好倉。
- (3) 根據日期為**2021年3月20日**的一致行動人士協議，湯先生、孫先生以及江泛科技同意須自一致行動人士協議日期起直至彼等不再持有本公司任何股份期間或一致行動人士協議終止之時就（其中包括）須經本公司股東大會或董事會會議批准的董事會會議及股東大會的召集權、提案權、提名權、表決權、高級管理人員提名權及其他事項採取一致行動。詳情請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構——一致行動人士安排」。因此，各一致行動人士均被視為於彼此擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 於最後實際可行日期，湯先生擁有權益的股份包括(i)其以個人身份持有的**3,498,000**股非上市股份；(ii)聲通融智（該公司由湯先生及其配偶分別持有**99%**及**1%**）持有的**5,093,558**股非上市股份，根據《證券及期貨條例》，湯先生被視為擁有權益；及(iii)湯先生因與孫先生及江泛科技為一致行動人士而被視為擁有權益的**2,508,000**股非上市股份及**72,000**股H股。
- (5) 於最後實際可行日期，孫先生擁有權益的股份包括(i)其以個人身份持有的**1,800,000**股非上市股份；(ii)孫先生全資擁有的甲庚文化持有的**540,000**股非上市股份，根據《證券及期貨條例》，孫先生被視為擁有權益；及(iii)孫先生因與湯先生及江泛科技為一致行動人士而被視為擁有權益的**8,759,558**股非上市股份及**72,000**股H股。
- (6) 江泛科技由江程資產管理全資擁有，而江程資產管理由楊先生及姜海生先生分別持有**60.0%**及**40.0%**的權益。根據《證券及期貨條例》，楊先生及姜海生先生被視為於江泛科技擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 於最後實際可行日期，江泛科技擁有權益的股份包括(i)其以個人身份持有的**168,000**股非上市股份及**72,000**股H股；及(ii)江泛科技因與湯先生及孫先生為一致行動人士而被視為擁有權益的**10,931,558**股非上市股份。

除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，據董事所知，概無其他人士（並非本公司董事、監事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記存於該條例所指登記冊內的權益或淡倉。

其他資料

本集團其他成員公司的主要股東的權益

下表(連同其附註)載列董事目前所知截至最後實際可行日期直接或間接於我們附屬公司10%或以上股權擁有權益的人士：

本集團成員公司名稱 (即相聯法團)	主要股東姓名／名稱	權益性質	主要股東所持股權 概約百分比
聲通一璉	上海佑家消防工程檢測有限公司 ⁽¹⁾	實益權益	33%
	宋相飛先生 ⁽¹⁾	受控法團權益	33%
	倪素萍女士 ⁽¹⁾	受控法團權益	33%
淵雅信息	上海萃問網絡科技有限公司 ⁽²⁾	實益權益	49%
	衛陽春先生 ⁽²⁾	受控法團權益	49%
金訊數智	西安金訊通軟件技術有限公司 ⁽³⁾	實益權益	49%
	韓召寧先生 ⁽³⁾	受控法團權益	49%

附註：

- (1) 上海佑家消防工程檢測有限公司由宋相飛先生及倪素萍女士分別持有65%及35%權益。根據《證券及期貨條例》，宋相飛先生及倪素萍女士各自被視為於上海佑家消防工程檢測有限公司擁有權益的聲通一璉股權中擁有權益。
- (2) 上海萃問網絡科技有限公司由衛陽春先生持有79%權益。根據《證券及期貨條例》，衛陽春先生被視為於上海萃問網絡科技有限公司擁有權益的淵雅信息股權中擁有權益。
- (3) 西安金訊通軟件技術有限公司由韓召寧先生持有95%權益。根據《證券及期貨條例》，韓召寧先生被視為於西安金訊通軟件技術有限公司擁有權益的金訊數智股權中擁有權益。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2024年6月30日，H股尚未於聯交所上市，且本公司或其任何附屬公司並無發行其他上市證券。因此，截至2024年6月30日止六個月，並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

全球發售所得款項用途

本公司自全球發售收取約571.65百萬港元（相當於約人民幣522.1百萬元⁽¹⁾）的所得款項淨額。於2024年8月2日，本公司亦自部分行使超額配股權收取約11.65百萬港元（相當於約人民幣10.6百萬元⁽²⁾）的所得款項淨額。所得款項淨額總額約為583.3百萬港元（相當於約人民幣532.7百萬元⁽³⁾）。上述所得款項淨額乃經扣除承銷佣金及本公司就全球發售及部分行使超額配股權應付其他估計開支後得出。

自上市日期起至最後實際可行日期，先於招股章程所披露的所得款項淨額擬定用途並無變動，且全球發售所得款項淨額已根據招股章程所載用途動用，即：

所得款項擬定用途	所得款項擬定用途百分比 %	全球發售所得款項擬定用途 人民幣百萬元	直至最後	截至最後	預計悉數動用時間
			實際可行日期 的實際使用量 人民幣百萬元	實際可行日期未動用的 所得款項淨額 人民幣百萬元	
加強對我們關鍵技術的基礎研究，完善標準化解決方案的開發，迭代推出適用於更多業務場景的 多樣化商業化應用及功能	60.0	319.6	120.4	199.2	2025年3月
— 加強我們的研發團隊	30.0	159.8	50.8	109.0	2025年3月
(i) 用於我們研發團隊在關鍵技術領域的進一步探索：	23.0	122.5	36.5	86.0	2025年3月
(1) 強化學習、遷移學習和聯邦學習技術	10.0	53.3	13.9	39.5	2025年3月
(2) 與計算機視覺人工智能賦能的可視化交互式人工智能相關的技術	10.0	53.3	9.7	43.6	2025年3月
(3) 與可視化交互式人工智能匹配的新一代融合通信相關的技術	3.0	16.0	13.0	3.0	2024年12月

其他資料

所得款項擬定用途	所得款項擬定用途百分比 %	全球發售 所得款項 擬定用途 人民幣百萬元	直至最後 實際可行 日期的實際 使用量 人民幣百萬元	截至最後 實際可行 日期未動用的 所得款項淨額 人民幣百萬元	預計悉數 動用時間
(ii) 用於我們的研發團隊提升我們的標準化解決方案以增強其適用於不同終端客戶行業的各種應用場景的功能性	7.0	37.3	14.3	23.1	2025年3月
— 加強我們的技術基礎設施與研發能力	30.0	159.8	69.6	90.2	2025年12月
(i) 用於採購及安裝設備、裝置及／或軟件	20.0	106.5	63.7	42.8	2025年12月
(ii) 用於與研發活動有關的技術開發費用	10.0	53.3	5.9	47.4	2025年12月
擴展我們提供的解決方案、建立我們的品牌及提升我們的商業化能力	20.0	106.5	31.3	75.2	2025年3月
— 提升我們的商業開發並增加市場滲透	8.0	42.6	24.1	18.5	2025年3月
— 通過各種渠道提升我們的品牌影響力，並開發和行業參與者的關係	12.0	63.9	7.2	56.7	2025年6月
(i) 品牌推廣及曝光	6.0	32.0	7.2	24.8	2025年6月
(ii) 與我們的生態合作夥伴合作進行其他形式的營銷	6.0	32.0	—	32.0	2025年6月
尋求海內外的戰略投資和收購機會	10.0	53.3	—	53.3	2025年3月
一般企業用途	10.0	53.3	30.7	22.6	不適用
總計	100.0	532.7	182.4	350.3	

附註：

- (1) 按中華人民共和國國家外匯管理局於2024年7月10日發佈的1港元兌人民幣0.91329元的匯率計算，以供說明用途。
- (2) 按中華人民共和國國家外匯管理局於2024年8月2日發佈的1港元兌人民幣0.91343元的匯率計算，以供說明用途。
- (3) 按全球發售所得款項淨額總額及部分行使超額配股權所得款項淨額的等值人民幣計算。

倘全球發售所得款項淨額並未即時用於上述用途，且在適用法律法規允許的情況下，我們可將該等資金存入《證券及期貨條例》所界定的其他獲許可金融機構及／或持牌商業銀行的短期計息賬戶，惟須符合本公司的最佳利益。

遵守企業管治守則

本公司致力維持及推行嚴格的企業管治。本公司的企業管治原則為促進有效的內部控制措施，在業務的各方面維持高標準的道德、透明度、責任及誠信，以確保其業務已遵守適用的法律及法規、提高透明度以及加強董事會向所有股東負責的問責制度。

由於截至2024年6月30日H股尚未於聯交所上市，故《上市規則》附錄C1所載的企業管治守則於報告期內不適用於本公司。董事會認為，自上市日期以來及直至本報告日期，本公司一直遵守企業管治守則第2部分所載的所有適用守則條文。

董事進行證券交易遵守標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄C3所載標準守則，作為本公司有關董事及監事進行證券交易的行為守則。由於截至2024年6月30日H股尚未於聯交所上市，故標準守則於報告期內不適用於本公司。經向全體董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事確認，自上市日期以來及直至本報告日期，彼等一直嚴格遵守標準守則。

董事會亦已採納不遜於標準守則的書面指引（「僱員書面指引」），以規範可能掌握本公司有關本公司證券的未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則第2部分的守則條文第C.1.3條所述）。自上市日期以來及直至本報告日期，並無發現本集團相關僱員未遵守僱員書面指引的事件。

其他資料

審核委員會及財務資料審閱

截至最後實際可行日期，審核委員會由三名成員組成，即梁健康先生、吳海鵬先生及楊曉源先生。審核委員會主席梁健康先生持有《上市規則》第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資格。審核委員會的主要職責包括但不限於通過就本集團財務報告程序、內部監控及風險管理系統的有效性提供獨立意見以及監督審核程序來協助董事會。

審核委員會已審閱本集團於報告期內的未經審計中期財務資料。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計原則，並已討論審核、內部控制、風險管理及財務報告事宜。

截至2024年6月30日止六個月的中期財務報告未經審計，惟已由本公司核數師畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

遵守《上市規則》第3.10(2)、3.21、3.25及19A.18(1)條

於冼偉健先生於2024年8月1日辭任後，(a)董事會由兩名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事組成；(b)審核委員會由一名非執行董事及一名獨立非執行董事組成，主席職位空缺；(c)薪酬委員會由一名獨立非執行董事及一名執行董事組成；及(d)概無獨立非執行董事通常居於香港。綜上所述，本公司未遵守以下規定：(i)《上市規則》第3.21條規定，審核委員會必須由至少三名成員組成，其中至少一名成員應為按照《上市規則》第3.10(2)條規定具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事，審核委員會的大部分成員必須為獨立非執行董事，且審核委員會必須由獨立非執行董事擔任主席；(ii)《上市規則》第3.25條規定，薪酬委員會必須由大多數獨立非執行董事組成；及(iii)上市規則第19A.18(1)條規定，至少有一名獨立非執行董事須通常居於香港。

於梁健康先生於2024年9月4日獲委任為獨立非執行董事後，其亦已獲委任為審核委員會主席及薪酬委員會成員，自2024年9月4日起生效。梁先生通常居於香港。因此，本公司自2024年9月4日起重新遵守《上市規則》第3.10(2)、3.21、3.25及19A.18(1)條。

代表董事會

董事長

湯敬華先生

香港，2024年8月20日

上海聲通信息科技股份有限公司董事會的審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們已審閱列載於第41至68頁的中期財務報告，此中期財務報告包括上海聲通信息科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)截至2024年6月30日的合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的合併損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表和簡明合併現金流量表以及附註。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求擬備中期財務報告須符合《上市規則》中的相關規定和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*」。董事須負責根據國際會計準則第34號擬備及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務報告作出結論，並僅按照我們雙方所約定的業務條款向閣下(作為整體)報告。除此以外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計委聘準則第2410號「*由實體的獨立審計師審閱中期財務資料*」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括詢問主要負責財務會計事項的人員，及應用分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信於2024年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號「*中期財務報告*」的規定擬備。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2024年8月20日

合併損益表

截至2024年6月30日止六個月－未經審計

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	371,173	280,843
銷售成本		(208,807)	(142,788)
毛利		162,366	138,055
其他收入	5(a)	5,732	17,843
其他利得淨額	5(b)	2	30
研發開支		(64,345)	(50,719)
銷售及營銷開支		(7,753)	(3,923)
行政及其他營運開支		(33,816)	(29,545)
貿易應收款項減值虧損		(11,670)	(818)
經營利潤		50,516	70,923
淨財務成本	6(a)	(7,755)	(5,318)
可贖回注資的賬面值變動		(632,820)	(68,887)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值變動	17	(2,291)	8,441
分佔聯營公司虧損		(15)	(204)
除稅前(虧損)/利潤	6	(592,365)	4,955
所得稅	7	2,591	(3,047)
期內(虧損)/利潤		(589,774)	1,908
以下各方應佔：			
本公司權益股東		(592,905)	(1,428)
非控股權益		3,131	3,336
期內(虧損)/利潤		(589,774)	1,908
每股虧損	8		
基本		人民幣(19.09)元	人民幣(0.05)元
攤薄		人民幣(19.09)元	人民幣(0.05)元

載於第48至68頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止六個月－未經審計

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
期內(虧損)/利潤		(589,774)	1,908
期內其他綜合收益(除稅及經重新分類調整後):			
其後不會重新分類至損益的項目:			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資			
— 公允價值儲備(不可劃轉)之淨變動			
(扣除稅項人民幣14,000元(2023年:人民幣34,000元))	17	(78)	193
期內其他綜合收益		(78)	193
期內綜合收益總額		(589,852)	2,101
以下各方應佔:			
本公司權益股東		(592,983)	(1,235)
非控股權益		3,131	3,336
期內綜合收益總額		(589,852)	2,101

載於第48至68頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併財務狀況表

於2024年6月30日－未經審計

(以人民幣列示)

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備	9(b)	88,675	96,647
使用權資產	9(a)	15,876	14,616
無形資產		142,046	110,682
商譽		39,168	39,168
於聯營公司的權益		215	230
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)的股本證券	17	679	771
以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產	10及17	26,304	28,595
預付款項	12	307,133	179,956
遞延稅項資產		25,292	18,399
		645,388	489,064
流動資產			
存貨及其他合約成本	11	10,417	7,653
貿易及其他應收款項	12	672,329	602,705
預付款項	12	254,661	233,834
現金	13	51,485	46,876
		988,892	891,068
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	35,686	43,389
合約負債		47,690	97,423
銀行貸款		606,289	342,000
租賃負債		9,256	8,115
應付稅項		4,243	3,169
可贖回注資	15	1,485,732	852,912
		2,188,896	1,347,008
流動負債淨額		(1,200,004)	(455,940)
總資產減流動負債		(554,616)	33,124

合併財務狀況表

於2024年6月30日－未經審計

(以人民幣列示)

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款		10,000	10,000
租賃負債		11,124	10,684
遞延稅項負債		2,611	2,832
遞延收入		1,929	2,036
		25,664	25,552
淨(負債)/資產		(580,280)	7,572
資本及儲備			
股本		31,059	31,059
儲備		(635,725)	(42,742)
本公司權益股東應佔虧絀總額		(604,666)	(11,683)
非控股權益		24,386	19,255
(虧絀)/權益總額		(580,280)	7,572

於2024年8月20日獲董事會批准及授權刊發

姓名：湯敬華
職務：首席執行官

姓名：孫琪
職務：執行董事

載於第48至68頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併權益變動表

截至2024年6月30日止六個月－未經審計

(以人民幣列示)

	本集團權益股東應佔								
	附註	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	公允價值	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
					(不可劃轉) 人民幣千元				
於2023年1月1日的結餘		28,290	(10,949)	8,495	51	(5,946)	19,941	14,702	34,643
截至2023年6月30日止六個月									
的權益變動：									
期內(虧損)/利潤		-	-	-	-	(1,428)	(1,428)	3,336	1,908
其他綜合收益		-	-	-	193	-	193	-	193
綜合收益總額		-	-	-	193	(1,428)	(1,235)	3,336	2,101
發行普通股		2,769	177,231	-	-	-	180,000	-	180,000
將可贖回注資確認為流動負債		-	(178,050)	-	-	-	(178,050)	-	(178,050)
於2023年6月30日及 2023年7月1日的結餘		31,059	(11,768)	8,495	244	(7,374)	20,656	18,038	38,694
截至2023年12月31日止六個月									
月的權益變動：									
期內(虧損)/利潤		-	-	-	-	(32,326)	(32,326)	1,217	(31,109)
其他綜合收益		-	-	-	(13)	-	(13)	-	(13)
綜合收益總額		-	-	-	(13)	(32,326)	(32,339)	1,217	(31,122)
於2023年12月31日的結餘		31,059	(11,768)	8,495	231	(39,700)	(11,683)	19,255	7,572

合併權益變動表

截至2024年6月30日止六個月－未經審計

(以人民幣列示)

附註	本集團權益股東應佔							
	股本	資本儲備	中國 法定儲備	公允價值		總計	非控股 權益	總權益/ (虧絀)
				(不可劃轉) 儲備	累計虧損			
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日的結餘	31,059	(11,768)	8,495	231	(39,700)	(11,683)	19,255	7,572
截至2024年6月30日								
止六個月的權益變動：								
期內(虧損)/利潤	-	-	-	-	(592,905)	(592,905)	3,131	(589,774)
其他綜合收益	-	-	-	(78)	-	(78)	-	(78)
綜合收益總額	-	-	-	(78)	(592,905)	(592,983)	3,131	(589,852)
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	2,000	2,000
於2024年6月30日的結餘	31,059	(11,768)	8,495	153	(632,605)	(604,666)	24,386	(580,280)

載於第48至68頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

簡明合併現金流量表

截至2024年6月30日止六個月－未經審計

(以人民幣列示)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動			
經營所用現金		(50,638)	(23,702)
已付稅項		(6,583)	(1,064)
經營活動所用現金淨額		(65,221)	(24,766)
投資活動			
購置物業及設備以及無形資產的付款		(180,185)	(145,565)
收購附屬公司，扣除已收購現金		(3,000)	(1,295)
產生自投資活動的其他現金流量		23	17
投資活動所用現金淨額		(183,162)	(146,843)
融資活動			
來自新增銀行貸款的所得款項		441,289	147,000
償還銀行貸款		(177,000)	(101,650)
來自非控股權益股東的注資		2,000	–
融資活動產生的其他現金流量		(13,297)	157,103
融資活動所得現金淨額		252,992	202,453
現金增加淨額		4,609	30,844
於1月1日的現金		46,876	20,434
於6月30日的現金	13	51,485	51,278

載於第48至68頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

1. 一般資料

上海聲通信息科技股份有限公司(「本公司」)於2005年12月5日根據《中國公司法》在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司，其註冊辦事處位於上海市閔行區春東路508號2棟418室。經本公司於2015年4月26日舉行的董事會會議批准，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。本公司H股於2024年7月10日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事向企業客戶提供企業級解決方案(包括音視頻通訊軟硬件)。本集團的主要業務經營及地理區域市場位於中華人民共和國(「中國」)。

2. 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，包括遵守由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告。其已於2024年8月20日獲授權刊發。

中期財務報告根據2023年經審計財務報表所採納的相同會計政策而編製，惟預期於2024年年度財務報表內反映的會計政策變動外。會計政策變動詳情載於附註3。

要編製符合國際會計準則第34號的中期財務報告，管理層須作出影響政策應用以及資產負債、收入及開支的迄今匯報金額的判斷、估計及假設。實際業績可能與該等估計金額有別。

中期財務報告載有簡明合併財務報表及選定的說明附註。該等附註包括說明對於理解本集團自2023年經審計財務報表以來財務狀況及表現的變動而言重要的事件及交易。簡明合併中期財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的完整財務報表所需的所有資料。

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

2. 編製基準(續)

中期財務報告未經審計，惟已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第40頁。

本中期財務報告所載作為比較資料的有關截至2023年12月31日止財政年度的財務資料並不構成本公司該財政年度的法定年度合併財務報表，而是摘錄自該等財務報表。根據香港法例第622章《香港公司條例》第436條披露的有關該等法定財務報表的進一步資料如下：

3. 會計政策變更

本集團於當前會計期間，已將以下由國際會計準則理事會所頒佈國際財務報告準則的修訂應用於本中期財務報告：

- 國際會計準則第1號(修訂本)：負債分類為流動或非流動
- 國際會計準則第1號(修訂本)：附帶契諾的非流動負債
- 國際財務報告準則第16號(修訂本)：售後租回交易中的租賃負債
- 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)：供應商融資安排

概無任何該等修訂對本集團於本中期財務報告中編製或呈列本集團當前或過往期間的業績及財務狀況的方式有重大影響。本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

4. 收入及分部報告

本集團的主要業務為提供本地集成交互式人工智能解決方案，包括軟件許可、硬件及服務。本集團所有來自客戶合約的收入在國際財務報告準則第15號範圍內。

(a) 對收入進行劃分

按收入確認主要業務線對客戶合約收入進行劃分

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
企業級解決方案	366,455	272,769
其他	4,718	8,074
	371,173	280,843

按收入確認時間對客戶合約收入進行劃分

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按收入確認時間劃分		
一段時間內的收入	54,834	63,488
某一時間點的收入	316,339	217,355
	371,173	280,843

(b) 分部報告

國際財務報告準則第8號－經營分部，要求根據本集團主要經營決策者為資源分配及表現評估目的而定期審閱的內部財務報告，識別及披露經營分部資料。在此基礎上，本集團已確定其僅有一個經營分部。

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

4. 收入及分部報告(續)

(c) 地理資料

下表載列本集團來自外部客戶的收入所在地區的資料。客戶的地理位置根據接受解決方案或服務的位置確定。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國大陸	369,993	276,343
其他國家	1,180	4,500
	371,173	280,843

5. 其他收入及其他利得淨額

(a) 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
政府補助	5,732	17,843

(b) 其他利得淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
出售物業及設備以及使用權資產利得淨額	2	30

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

6. 除稅前(虧損)/利潤

除稅前(虧損)/利潤是經(計入)/扣除以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
(a) 淨財務成本		
銀行存款利息收益	(23)	(17)
融資收入	(23)	(17)
銀行貸款利息	7,427	5,054
租賃負債利息	351	281
財務成本	7,778	5,335
	7,755	5,318
(b) 其他項目		
折舊費用		
— 物業及設備	10,675	858
— 使用權資產	2,508	1,848
無形資產攤銷	17,693	12,008
上市開支	8,456	13,696

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

7. 所得稅

(a) 合併損益表中的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期稅項		
期內撥備	4,290	236
過往年度撥備不足／(超額撥備)	220	(375)
	4,510	(139)
遞延稅項	(7,101)	3,186
	(2,591)	3,047

本公司及其附屬公司均於中國註冊成立。本公司及附屬公司受《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)規管，須按25%的法定稅率繳納所得稅，但下述除外：

根據《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2016]32號)，本公司獲得高新技術企業資格，於2021年至2024年享受15%的所得稅優惠稅率。上海淵雅信息科技有限公司獲得高新技術企業資格，於2023年至2026年享受15%的所得稅優惠稅率。

根據中國財政部及國家稅務總局於2023年3月26日印發的《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(公告[2023]6號)，於截至2024年及2023年6月30日止期間，年應納稅所得額低於人民幣1,000,000元(含人民幣1,000,000元)的小型微利企業，可享受免徵75%應納稅所得額，並申請按20%的稅率繳納企業所得稅的優惠稅收待遇。

本集團若干附屬公司符合小型微利企業的條件，於相關期間內符合資格享受有關優惠稅收待遇。

根據財政部及國家稅務總局的公告[2023]7號規定，於截至2024年及2023年6月30日止期間，企業有權就研發開支享受100%的當期額外扣稅比例。

8. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月的每股基本虧損按照歸屬於本集團普通股股東的虧損除以相關期間已發行普通股的加權平均數計算，如下所示：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
歸屬於本公司權益股東的虧損	(592,905)	(1,428)
歸屬於可贖回注資權益股東的期內利潤分配	263,993	564
用於計算每股基本虧損的歸屬於本公司普通股權益股東的虧損	(328,912)	(864)
普通股加權平均數		
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
期初已發行普通股	31,059,230	28,290,000
就可贖回注資而發行的普通股的影響	(13,829,230)	(11,088,333)
期末用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	17,230,000	17,201,667

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

8. 每股虧損(續)

(a) 每股基本虧損(續)

普通股加權平均數(續)

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
歸屬於本公司普通股股東的虧損(人民幣千元)	(328,912)	(864)
已發行普通股加權平均數(股份數目)	17,230,000	17,201,667
每股基本虧損(人民幣元)	(19.09)	(0.05)

就可贖回注資發行的普通股的影響是指與於2024年及2023年6月30日可贖回注資相關的本集團普通股的加權平均數，該可贖回注資可予贖回並不計入每股基本虧損的計算中。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄盈利/(虧損)按發行在外的普通股加權平均數(經假設所有具有潛在攤薄影響的普通股已轉換而進行調整後)計算。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，可贖回注資的影響為反攤薄，因此計算本公司每股攤薄盈利時不計算在內。因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本盈利/(虧損)相同。

於2024年7月10日，本公司H股在香港聯合交易所有限公司主板上市。於本公司H股上市後，與A-1輪、B輪、B+輪及C輪融資相關的特別權利被無條件終止，而可贖回注資被重新分類為權益。

9. 物業及設備、使用權資產及無形資產

(a) 使用權資產

於截至2024年6月30日止六個月，本集團就使用辦公樓訂立多項租賃協議並因此確認增加人民幣3,840,000元的使用權資產(截至2023年6月30日止六個月：人民幣4,616,000元)。

(b) 收購及出售物業及設備以及無形資產

於截至2024年6月30日止六個月，本集團以人民幣51,760,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣6,461,000元)的成本收購物業及設備以及無形資產項目。於截至2024年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值人民幣零元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣零元)的物業及設備項目，導致出售虧損人民幣零元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣零元)。

10. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
非上市股本證券	26,304	28,595

於2021年6月，本集團投資於另一家私人公司(該公司於中國註冊成立，主要從事AI硬件製造及銷售)的3.95%股權，對價為現金人民幣20,000,000元。

該投資被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，乃由於該投資包含實質性的清算優先權，且倘被投資公司於未來被清算，則本集團可選擇贖回該投資。可贖回金額乃按投資對價加剩餘資產淨值按比例計算。

於截至2024年6月30日止六個月，本集團確認以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動虧損人民幣2,291,000元(截至2023年6月30日止六個月：收益人民幣8,441,000元)。

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

11. 存貨及其他合約成本

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
通信設備	351	–
服務器及計算機	393	593
其他	281	36
	1,025	629
其他合約成本	9,392	7,024
	10,417	7,653

12. 貿易及其他應收款項以及預付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
貿易及其他應收款項		
貿易應收款項	780,985	704,682
減：貿易應收款項虧損撥備	(133,528)	(121,858)
	647,457	582,824
可收回增值稅(「增值稅」)	13,123	13,430
可收回稅項	3,797	650
上市開支資本化	4,770	3,564
其他按金及應收款項	3,182	2,237
	672,329	602,705
預付款項		
流動		
貨品及服務預付款項	254,661	233,834
非流動		
購買物業、設備及無形資產預付款項	269,339	145,002
服務預付款項	37,794	34,954
	307,133	179,956

於2024年6月30日及2023年12月31日，除分別為人民幣1,213,000元及人民幣921,000元的租金按金外，本集團的所有貿易及其他應收款項預期均可於一年內收回或確認為開支。

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

12. 貿易及其他應收款項以及預付款項(續)

截至報告期末，貿易應收賬款(計入貿易及其他應收款項)按發票日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
一年以內	560,496	505,107
一年後但兩年內	82,518	72,420
兩年後但三年內	4,443	5,297
	647,457	582,824

貿易應收款項於開票日期起計180至270天內到期。

13. 現金

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	51,485	46,876

- (i) 截至報告期末，存放於中國內地的現金為人民幣51,478,000元(2023年：人民幣46,870,000元)。將資金匯出中國內地須遵守外匯管制相關規則及法規。

14. 貿易及其他應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	12,211	14,402
應計工資及福利	7,739	8,493
其他應付稅項	2,293	3,680
業務合併的應付對價	–	3,000
購置物業及設備的應付款項	2,469	6,557
購買服務的應付款項	334	213
應計上市開支	9,052	5,829
已收按金	60	60
其他應付款項及應計開支	1,528	1,155
	35,686	43,389

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或確認為收入。

截至報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
六個月內	11,800	13,806
六個月後但一年內	318	477
一年後	93	119
	12,211	14,402

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

15. 可贖回注資

於2020年，本公司與A輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意以對價人民幣74,400,000元認購本公司4,960,000股股份（簡稱「A輪融資」）。

根據A輪投資協議，兩名A輪投資者（「A-1輪投資者」）享有贖回權、清算優先權及反攤薄權，而其餘兩名A輪投資者（「A-2輪投資者」）享有清算優先權，且每名投資者享有一名董事的提名權。

於2021年，本公司與B輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意以對價人民幣140,400,000元認購本公司3,510,000股股份（簡稱「B輪融資」）。

於2022年，本公司與B+輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意以對價人民幣104,800,000元認購本公司2,620,000股股份（簡稱「B+輪融資」）。

於2023年，本公司與C輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意以對價人民幣180,000,000元認購本公司2,769,230股股份，其中以對價人民幣178,049,940元認購的本公司2,739,230股股份享有贖回權、清算優先權及反攤薄權（簡稱「C輪融資」）。

A輪、B輪、B+輪及C輪投資者（統稱「投資者」）享有與本公司其他創始股東相同的表決權及分紅權。歸屬於該等投資的投資者的若干主要特別權利概述如下：

贖回權

本公司就A-1輪、B輪、B+輪及C輪發行的股份將於若干事件發生時由本公司及本公司創始人贖回，主要條件為：

- (i) 並無就A-1輪、B輪、B+輪及C輪融資於2024年12月31日前進行合資格首次公開發售；
- (ii) 本公司未能達到2020年至2025年的保證利潤；或
- (iii) 本公司控股股東出現變動。

投資中所發行股份的贖回價應等於以下較高者：(i)各輪的原始發行價加上按原始優先股發行價每年8%計算的每日累計金額減去所有已付股息的總和；(ii)相關輪次股份在贖回日的公平市值。

15. 可贖回注資(續)

清算優先權

倘發生任何清算，包括視為清算、解散、破產、收購、出售或轉讓全部或部分核心資產、本公司清盤，本公司創始人及本公司應確保該等投資的投資者有權在本公司按優先順序向創始人分派本公司任何資產或剩餘資金之前，優先獲得相當於各輪原始發行價加上已宣派但尚未支付股息的總和，而本公司其餘可供分派的資產應在股東之間按比例分派。

反攤薄權

倘本公司增加股本的價格低於該等投資的投資者在進行合資格首次公開發售前按每股股本支付的價格，投資者有權要求本公司的創始股東向投資者無償轉讓，使投資者所支付的總金額除以所獲得股本總額等於新發行中每股股本的價格。

呈列及分類

本公司將向投資者發行的金融工具確認為金融負債，原因是上述關鍵條款中提及的所有觸發事件均不在本公司的控制範圍內，且該等金融工具不符合本公司對權益的定義。金融負債按預期於發行日及各報告期末贖回或清盤時向投資者支付的較高金額計量。金融負債賬面值的任何變動計入「可贖回注資的賬面值變動」。

可贖回注資的變動載列如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
於年初	852,912	527,970
可贖回注資的賬面值變動 為獲得現金而發行	632,820 -	146,892 178,050
於年末	1,485,732	852,912

股份的公平市值乃由本公司董事參考獨立合資格專業估值師作出的估值報告進行估值。本公司使用市場法釐定本公司股份總值，並應用股權分配模型釐定各報告期末可贖回注資於贖回時的公平市值。

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

15. 可贖回注資(續)

呈列及分類(續)

用於釐定股份公平市值的主要估值假設如下：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
缺乏流動性折扣(「DLOM」)	2%	7.0%

倘本公司於2024年6月30日及2023年12月31日的估值中應用的重大不可觀察輸入數據較管理層的估計值低或高1%，則可贖回優先股的現值將增加／(減少)下表所列金額：

	於2024年 6月30日 DLOM 人民幣千元
可贖回注資賬面值的估計變動對除所得稅前利潤／(虧損)的影響	
增加1%	280
減少1%	(280)

	於2023年 12月31日 DLOM 人民幣千元
可贖回注資賬面值的估計變動對除所得稅前利潤／(虧損)的影響	
增加1%	7,656
減少1%	(7,658)

16. 資本、儲備及股息

(a) 股息

本公司或其任何附屬公司於期內概無派付或宣派任何股息。

17. 金融工具的公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

(i) 公允價值層級

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，分類為國際財務報告準則第13號公允價值計量中定義的三級公允價值層級。公允價值計量分類的層級乃經參考估值技術中使用的輸入數據的可觀察性和重要性確定，如下所示：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據計量的公允價值，即活躍市場中相同資產或負債在計量日期的未調整報價
- 第2級估值：使用第2級輸入數據計量的公允價值，即不符合第1級的可觀察輸入數據，並且未使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據指無法獲得市場數據的輸入數據
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

17. 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(i) 公允價值層級(續)

	於2024年6月30日的公允價值計量 分類至以下層級			
	於2024年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 非上市股本證券	679	—	—	679
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 非上市股本證券	26,304	—	—	26,304
負債：				
可贖回注資	1,485,732	—	—	1,485,732

	於2023年12月31日的公允價值計量 分類至以下層級			
	於2023年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 非上市股本證券	771	—	—	771
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 非上市股本證券	28,595	—	—	28,595
負債：				
可贖回注資	852,912	—	—	852,912

於截至2024年6月30日止六個月，概無任何轉移，亦無轉入或轉出第3級(2023年：無)。本集團的政策為於發生轉移的報告期末確認公允價值層級各級之間的轉移。

17. 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 有關第3級公允價值計量的資料：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
非上市股本證券(i)	可比較公司法	DLOM
非上市股本證券(ii)	市場法、倒推法	波動率
可贖回注資(iii)	市場法	DLOM

(i) 若干非上市股本證券之公允價值乃使用可比較公司的平均市場倍數釐定。於2024年6月30日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計DLOM變動增加／減少5%，將導致本集團的其他綜合收益分別增加／減少人民幣34,000元(2023年：人民幣39,000元)。

(ii) 若干非上市股本證券之公允價值乃採用最近一輪融資價格通過市場法釐定，並應用股權分配模型。於2024年6月30日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計波動率增加／減少5%，將導致本集團的利潤分別減少／增加人民幣211,000元及人民幣277,000元。

(iii) 可贖回注資的敏感度分析披露於附註15。

未經審計中期財務報告附註

(除另有所示者外，均以人民幣列示)

17. 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 有關第3級公允價值計量的資料(續)

期內第3級公允價值計量結餘的變動載列如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：		
於1月1日	771	560
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產已實現及未實現收益淨額	(92)	227
於6月30日	679	787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
於1月1日	28,595	28,337
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債已實現及未實現虧損淨額	(2,291)	8,441
於6月30日	26,304	36,778

重新計量本集團持作策略用途的非上市股本證券所產生的任何收益或虧損於其他綜合收益的公允價值儲備(不可劃轉)中確認。於出售股本證券後，其他綜合收益中累計的金額直接轉撥至保留盈利。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所產生的收益於合併損益表中的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動」項目中呈列。

18. 承擔

於2024年6月30日尚未於中期財務報告中計提撥備之未履行承擔如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
購買網絡及其他電信資源成本	140,306	180,306
購買物業、設備及無形資產	98,522	95,300

19. 或然資產及負債

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

20. 報告期後非調整事項

於2024年7月10日，本公司按每股152.10港元的發售價發行合共4,356,660股股份（該等股份於香港聯合交易所有限公司主板上市）。此外，8,625,913股非上市股份已轉換為H股。截至2024年8月2日，日期為2024年6月28日的招股章程所述的超額配股權已獲行使，涉及合共99,320股股份。

如相關投資協議所約定，所有已發行可贖回優先股已於上市日期（2024年7月10日）按1比1的換股比率轉換為普通股。於上市完成後，可贖回注資乃由流動負債重新分類為權益。