

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)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份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。



BoardWare

BoardWare Intelligence Technology Limited

博維智慧科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1204)

**截至2024年12月31日止年度的
年度業績公告**

財務摘要

本集團的收益由2023年財年約717.6百萬港元減少至2024年財年約648.0百萬港元，較2023年財年減少約9.7%。

本集團的毛利由2023年財年約115.6百萬港元增加至2024年財年約124.8百萬港元，較2023年財年增加約8.0%。

年內溢利由2023年財年約4.5百萬港元減少至2024年財年約1.0百萬港元，較2023年財年減少約77.8%。

本集團的純利率由2023年財年約0.6%減少至2024年財年約0.1%，較2023年財年減少約0.5個百分點。

股東應佔每股基本盈利由2023年財年約0.90港仙減少至2024年財年約0.19港仙，較2023年財年減少約78.9%。

於2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為85.9百萬港元(2023年12月31日：約28.7百萬港元)。

博維智慧科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2024年12月31日止年度(「2024年財年」)的經審核綜合業績，連同截至2023年12月31日止年度(「2023年財年」)的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收入表

下表載列本集團於所示年度的綜合損益及其他全面收入表：

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
收益	3	648,012	717,595
銷售及服務成本		<u>(523,215)</u>	<u>(601,948)</u>
毛利		124,797	115,647
其他收入		17,405	8,169
分銷及銷售開支		(44,040)	(32,323)
行政開支		(78,254)	(71,842)
研發開支		(18,385)	(10,037)
預期信貸虧損模型下的減值虧損 (扣除撥回)		154	(453)
其他收益及虧損淨額		1,509	(885)
融資成本	5	<u>(1,577)</u>	<u>(830)</u>
除稅前溢利		1,609	7,446
所得稅開支	7	<u>(657)</u>	<u>(2,944)</u>
年內溢利	6	952	4,502
其他全面(開支)收入			
將不會重新分類至損益的項目：			
物業重估收益		-	710
其後或會重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		<u>(1,033)</u>	<u>(207)</u>
年內其他全面(開支)收入		<u>(1,033)</u>	<u>503</u>
年內全面(開支)收入總額		<u>(81)</u>	<u>5,005</u>
		港仙	港仙
每股盈利	9		
基本		0.19	0.90
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表

下表載列本集團於所示年度的經審核綜合財務狀況表：

	附註	於12月31日	
		2024年 千港元	2023年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		27,839	9,332
投資物業		4,681	4,939
使用權資產		14,925	10,088
無形資產		2,166	776
於一間合營企業的權益		15	–
遞延稅項資產		612	1,567
融資租賃應收款項		5,799	9,941
合約資產		8,926	7,352
按公平值計入損益的金融資產		109	109
按金及預付款項		9,212	29,617
		<u>74,284</u>	<u>73,721</u>
流動資產			
存貨		13,472	21,928
按金、預付款項及其他應收款項		81,639	65,936
合約成本		8,487	3,901
融資租賃應收款項		6,047	6,484
合約資產		141,255	148,594
貿易應收款項	10	163,871	179,906
可收回稅項		–	883
已抵押銀行存款		10,734	53,317
現金及現金等價物		85,872	28,733
		<u>511,377</u>	<u>509,682</u>
資產總額		<u>585,661</u>	<u>583,403</u>

		於12月31日	
	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
權益及負債			
股份及儲備			
股本	12	5,000	5,000
股份溢價及儲備		<u>330,947</u>	<u>331,028</u>
權益總額		<u>335,947</u>	<u>336,028</u>
非流動負債			
租賃負債		5,759	4,018
合約負債		7,847	2,807
遞延稅項負債		<u>56</u>	<u>1,224</u>
		<u>13,662</u>	<u>8,049</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	178,195	190,942
合約負債		33,047	26,678
應付合營企業款項		15	–
租賃負債		9,024	7,139
應付稅項		1,075	3,515
借款		<u>14,696</u>	<u>11,052</u>
		<u>236,052</u>	<u>239,326</u>
負債總額		<u>249,714</u>	<u>247,375</u>
總權益及負債		<u><u>585,661</u></u>	<u><u>583,403</u></u>

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司股份(「股份」)在聯交所上市。其最終母公司為Tai Wah (BVI) Holdings Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立，由周家俊先生(「周先生」)全資擁有。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，其附屬公司的主要業務為於澳門、香港及中華人民共和國(「中國」)，僅就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣)提供IT綜合解決方案服務(「專業IT服務」)、租賃合約的支援服務與安全監控服務(「託管服務」)、IT設備租賃、IT維護及諮詢服務，以及分銷及轉售套裝硬件及軟件。

本集團綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本

於本年度強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布於本集團於2024年1月1日開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂本，以編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	具有契諾的非流動負債
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

於本年度應用國際財務報告準則會計準則修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載的披露構成重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	對金融工具分類及計量的修訂 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	依賴自然條件的電力合約 ³
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ¹
國際財務報告準則會計準則(修訂本)	國際財務報告準則會計準則之年度改進—第11卷 ³
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ⁴

- 1 於待定期限或其後開始的年度期間生效
- 2 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 4 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下文所述新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本外，本公司董事預計應用新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本將不會對可預見未來之綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露

國際財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露載有財務報表之呈列及披露規定，將取代國際會計準則第1號財務報表之呈列。該新訂國際財務報告準則會計準則於延續國際會計準則第1號的多項規定的同時引入新規定，即在損益表中呈列指定類別及定義的小計，在財務報表附註中披露管理層界定的績效指標，以及改進財務報表中所披露資料的匯總及分類。此外，國際會計準則第1號的若干段落已移至國際會計準則第8號會計政策、會計估計變更及差錯及國際財務報告準則第7號金融工具：披露。對國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦已作出輕微修訂。

國際財務報告準則第18號及對其他準則的修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。新訂準則的應用預期將影響未來財務報表中損益表的呈列及披露。本集團現正評估國際財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的具體影響。

3. 收益

	2024年 千港元	2023年 千港元
來自客戶合約的收益	638,694	707,172
IT設備所得租賃收入	9,318	10,423
總計	648,012	717,595

(i) 客戶合約的收益分類

(a) 本集團按業務線及性質劃分的收益分析如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
貨品或服務類別		
企業IT解決方案		
專業IT服務(附註)	289,562	379,227
託管服務	51,826	27,715
IT維護及諮詢服務	51,745	49,235
	393,133	456,177
分銷及轉售		
分銷	118,155	123,372
轉售	127,406	127,623
	245,561	250,995
總計	638,694	707,172

附註：279,012,000 港元 (2023 年：371,039,000 港元) 計入專業IT服務，根據輸入法於一段時間內確認，經參考迄今產生的合約成本佔估計總成本的比例。

(b) 本集團按履行履約責任的時間劃分的收益分析如下：

	2024 年 千港元	2023 年 千港元
收益確認時間		
於某一時間點	267,399	266,690
於一段時間內	<u>371,295</u>	<u>440,482</u>
總計	<u><u>638,694</u></u>	<u><u>707,172</u></u>

(c) 下表載列按本集團經營所在國家／地區所釐定地理位置劃分的本集團來自外部客戶的收益。本集團收益的地理位置基於提供服務的資產的物理位置或交付貨物的位置。

	2024 年 千港元	2023 年 千港元
澳門	461,179	439,577
香港	143,343	145,550
中國	34,172	122,020
其他	—	25
總計	<u><u>638,694</u></u>	<u><u>707,172</u></u>

4. 分部資料

向本公司董事(即主要經營決策人(「主要經營決策人」))呈報以便進行資源分配及評估的資料側重於按產品及服務作出的收益分析。除本集團的整體業績及財務狀況外，概無提供其他獨立財務資料。因此，僅呈報實體披露事項、主要客戶及地區資料。

(a) 本集團的營運位於澳門、香港及中國。

本集團來自外部客戶的收益之資料根據經營所在地呈列。有關本集團的非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)的資料乃基於資產實際所在位置或獲分配資產的業務所在地呈列。

	來自外部客戶 的收益		非流動資產	
	2024 年 千港元	2023 年 千港元	2024 年 千港元	2023 年 千港元
澳門	470,497	450,000	40,147	30,552
香港	143,343	145,550	8,091	7,827
中國	34,172	122,020	14,638	10,734
其他	—	25	34	—
	<u><u>648,012</u></u>	<u><u>717,595</u></u>	<u><u>62,910</u></u>	<u><u>49,113</u></u>

(b) 以下為相應年度來自對本集團的總收益貢獻10%或以上的外部客戶的收益：

	2024年 千港元	2023年 千港元
客戶A	-*	86,246
客戶B	-*	85,601
客戶C	107,170	-*
客戶D	74,381	-*
	<u>107,170</u>	<u>-*</u>
	<u>74,381</u>	<u>-*</u>

* 於2024年財年及2023年財年，相應收益對本集團總收益的貢獻未達10%或以上。

5. 融資成本

	2024年 千港元	2023年 千港元
借款利息	942	109
租賃負債利息	618	703
其他融資成本	17	18
	<u>1,577</u>	<u>830</u>

6. 年內溢利

年內溢利經扣除(計入)以下各項後得出：

	2024年 千港元	2023年 千港元
核數師酬金		
—核數服務	2,100	2,293
—非核數服務	108	98
無形資產攤銷	944	871
已售存貨及已提供服務的成本	475,113	562,343
物業、廠房及設備折舊	7,305	5,861
使用權資產折舊	9,242	9,103
僱員福利開支(包括董事酬金及退休福利計劃供款)	136,869	112,149
短期租賃的開支	225	175
存貨撇減(撥回)	2,113	(744)
	<u>2,113</u>	<u>(744)</u>

7. 所得稅開支

	2024年 千港元	2023年 千港元
即期所得稅		
—澳門所得補充稅	870	1,914
	<u>870</u>	<u>1,914</u>
過往年度超額撥備	—	(6)
	<u>—</u>	<u>(6)</u>
遞延稅項	870 (213)	1,908 1,036
	<u>657</u>	<u>2,944</u>

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

澳門

於澳門註冊成立的本集團內實體須就高於32,000澳門元(「澳門元」)但低於300,000澳門元的應課稅收入按介乎3%至9%的累進稅率支付澳門所得補充稅，該範圍以上則按固定稅率12%支付澳門所得補充稅。2024年財年，澳門財政局推出一項一次性獎勵，將免稅額上限由32,000澳門元增至600,000澳門元。因此，超過600,000澳門元的溢利按標準固定稅率12%納稅。

香港

根據香港利得稅的利得稅率兩級制，合資格集團實體的首2百萬港元溢利的稅率為8.25%，而超過2百萬港元的溢利的稅率為16.5%。不符合利得稅率兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率繳稅。因此，估計應課稅溢利中的首2百萬港元按8.25%計算合資格集團實體的香港利得稅，估計應課稅溢利超過2百萬港元則按16.5%計算。

中國

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法的實施細則，中國附屬公司於兩個年度之稅率均為25%。

8. 股息

本公司於2024年財年及2023年財年並無派付或建議向普通股股東(「股東」)派付股息，於報告期末亦無建議就2024年財年及2023年財年派付任何股息。

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按本公司擁有人應佔本集團溢利952,000港元(2023年：4,502,000港元)及普通股加權平均數計算，如下所示。

	2024年	2023年
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

由於本公司於年內並無發行在外攤薄潛在普通股，故2023年財年及2024年財年並無呈列每股攤薄盈利。

10. 貿易應收款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應收款項		
客戶合約	165,176	181,513
減：信貸虧損撥備	<u>(1,305)</u>	<u>(1,607)</u>
	<u>163,871</u>	<u>179,906</u>

於2023年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為149,253,000港元。

本集團一般授予貿易應收款項1至3個月的信貸期。按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
3個月以內	103,282	112,883
3個月以上6個月以內	37,922	57,871
6個月以上1年以內	16,529	5,376
1年以上	<u>7,443</u>	<u>5,383</u>
	<u>165,176</u>	<u>181,513</u>

於2024年12月31日，概無票據向銀行貼現；而於2023年12月31日，計入貿易應收款項的已收取票據金額為5,547,000港元，已按全面追索基準向銀行貼現。由於考慮出票方的信用質量而未將票據之絕大部分所有權風險及報酬進行轉移，本集團繼續全數確認該等已貼現應收款項之賬面值及已確認其相關負債為借款。本集團收到的所有票據的到期日均少於1年。

11. 貿易及其他應付款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應付款項	155,092	174,165
應付工資	13,853	9,933
應計開支	5,014	4,343
其他應付稅項	892	113
其他應付款項	3,344	2,388
	<u>178,195</u>	<u>190,942</u>

貿易應付款項為無抵押，通常須於確認後1至3個月內繳付。

按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
1個月以內	135,498	121,497
1個月以上3個月以內	11,912	41,035
3個月以上1年以內	7,527	11,605
1年以上	155	28
	<u>155,092</u>	<u>174,165</u>

12. 股本

	股份數目 千股	股份面值 千港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定		
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年12月31日	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>
	股份數目 千股	股份面值 千港元
已發行及繳足		
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年12月31日	<u>500,000</u>	<u>5,000</u>

管理層討論及分析

行業概覽及展望

資訊科技(「IT」)解決方案涉及設計、供應、整合、營運及維護IT系統。IT解決方案可主要分為兩個分部，即(i)為企業客戶提供企業級設計和實施解決方案及服務，其中不同的計算系統與軟體應用通過物理或功能上的連接整合，形成一個協調運作的整體(「企業IT解決方案」)；及(ii)分銷及轉售硬件及軟件。企業IT解決方案可進一步歸類為(i)專業IT服務；(ii)託管服務；及(iii) IT維護及諮詢服務。

作為IT解決方案供應商及認可分銷商，本集團引入IT產品及服務，並向當地市場(包括澳門、香港及中國)提供相關IT解決方案，及向澳門、香港及中國的終端用戶提供IT解決方案服務，涵蓋採購及集成、託管服務及維護服務。自2021年以來，本集團亦已將其足跡擴展至大灣區。

隨著經濟穩定復甦，特別是大灣區、香港及澳門，加上經濟轉型，企業更傾向使用數字方式及科技進行營運及營銷，這為IT行業帶來大量需求：

- (a) 隨著在大灣區、香港及澳門經濟轉型及數字化的普及，本地企業紛紛計劃增加對IT基建創新及新IT升級項目的投資。與此同時，有賴各地政府大力推廣數字化及經濟轉型，愈來愈多企業更廣泛地應用數字工具如數字平台、先進系統及智能裝置以提高營運效率及擴大獲客渠道。本集團預期，隨著數字轉型在大灣區、香港和澳門普及，企業對IT解決方案及相關產品的需求將會增加；
- (b) 由於澳門六間博彩運營商在新博彩批給合同規定下已承諾未來幾年投資及支持非博彩行業的發展，以及在澳門特別行政區(「澳門特區」)政府不斷加碼，力求使經濟多元化以擺脫對博彩行業的依賴下，本集團將間接受惠於該等運營商就未來幾年承諾作出的投資所產生對IT解決方案日益增加的需求；及

- (c) 澳門特區政府在「2024年施政報告」中強化「1+4」充分多元化發展戰略，豐富澳門作為「一個中心」的綜合旅遊休閒功能，同時促進四個新興產業的發展，即「大健康」產業、現代金融服務、高新技術、會展商貿及文化體育。其亦強調傳統行業(如旅遊業及博彩業)與不同技術融合的重要性，以在日後為遊客創造新體驗。本集團預計，在澳門特區政府的相關支持政策下，IT元素在業務運營中的影響力日增，上述行業對IT解決方案的需求將增加。

以下在大灣區、香港及澳門的新興商業機遇也為本集團提供拓展業務的平台：

澳門政府在研究與開發(「研發」)激勵措施上的扶持政策助推發展

澳門特區政府的《澳門特別行政區經濟適度多元發展規劃(2024–2028年)》概述了多項支持科技公司的針對性措施，旨在促進創新、提升競爭力，並將澳門融入區域科技生態系統。該等措施包括創建財政激勵及資金渠道，通過澳門科學技術發展基金(「**科技發展基金**」)為特別優先領域(包括人工智能(「**AI**」)、大數據、區塊鏈及智慧城市應用)的研發提供資助，以及通過減少企業稅或稅務豁免，對投資技術創新的科技公司提供稅收優惠。該策略鼓勵澳門的科技公司與澳門及中國的高等教育機構加強產學研合作，此舉將加速澳門與中國之間的人才培養及技術轉移。透過深化該等夥伴關係，該措施旨在於澳門及中國建立科技生態系統整合，實現解決方案整合能力的提升。

本集團已把握經濟轉型及數字化廣泛應用帶來的機遇，積極響應政府政策，並獲得廣泛認可。2023年財年，本集團獲澳門經濟及科技發展局首批認證為最高級別的一家「重點技術企業」之一。2024年財年，本集團獲澳門特區政府授予「工商功績勳章」，表彰其於技術研發方面作出的傑出貢獻，進一步突顯其於澳門作為頂尖本地科技企業的領導地位。

澳門博彩業智能轉型驅動增長

作為全球博彩旅遊的領導者，澳門博彩業正在通過數智轉型推動增長，加大智能技術投資以提升營運效率及顧客參與度。為把握加大投資帶來的機會，本集團將重點發展定製化資訊科技產品及資訊科技解決方案，包括部署AI驅動的智能營運，如基於機器學習的動態定價、實時顧客流量預測及風險控制系統，優化資源分配、降低成本並提高利潤。本集團亦將集中透過整合擴充實景、虛擬實景（「AR/VR」）及數位雙生技術推進沉浸式體驗創新，創造互動娛樂場景，提升顧客消費及差異化。此外，本集團正在升級其合作模式至擴展合作模式，從單一項目交付轉變為全周期的「系統整合+數據服務」合作夥伴關係，擴展至智能網絡系統管理及跨區數據解決方案。本集團相信，該等有關智慧轉型的解決方案將推動未來幾年本集團業務的成長。

AI商業化擴展收入來源

近年來，在技術突破、應用場景擴展及商業化進程加速的驅動下，AI產業快速增長，為IT行業創造了巨大的機會。為了把握該等機遇，本集團計劃加強核心AI技術研發，建立多元化競爭優勢。本集團將著重發展並提供行業特定解決方案業務，包括：

- 金融科技：為澳門及香港金融機構客製化由AI驅動的風險控制系統；
- 智能零售：在大灣區部署AI賦能的客流分析及無人商店解決方案；及
- 政府科技：實施政務機器人及大數據平台，提高公共服務效率。

除發展該等行業特定解決方案外，本集團的戰略還將商業模式創新置於首位，其中包括擴大軟件即服務訂閱服務，以擴大本集團從技術授權產生的收入。

AI及腦機交互(「腦機」)技術擴展網絡安全及認知解決方案

本集團將繼續加大對AI及腦機技術的研發投資。於2024年財年，本集團部署一套專門用於訓練及推斷任務的高性能計算設備。一支專門從事AI及大語言模型的技術開發的研發團隊亦於2024年財年在澳門設立。截至本公告日期，本集團已就相關技術向中國國家知識產權局註冊26項軟件著作權(截至2023年12月31日：17項)及57項專利(截至2023年12月31日：31項)。

目前，本集團正在通過賦能傳統業務運營及推動創新研發兩大戰略支柱，推進其自主開發的垂直領域大模型。早些時候，在科技發展基金的支持下，本集團與鵬城實驗室、澳門大學及浙江大學合作，共同開發一個多智能體信息告警研判平台。作為其核心的基礎大模型已順利完成第一階段的微調訓練，並計劃於2026年中全面應用於現有及潛在的資訊安全營運中心客戶裏。本集團相信，利用大模型技術將開創一種人機協同的資訊安全運營方式，顯著提升其託管服務業務的收益及盈利佔比。

此外，本集團計劃於今年晚些時候推出基於音視頻及語言模態感知的行為推理大模型，該模型計劃未來於情感陪伴及文化旅遊等場景投入應用。預計這創新將為本集團創造新的收入來源。

在腦機領域，視覺誘發技術的第一階段已經完成。本集團全資附屬公司小舟科技有限公司正在利用多模態數據收集—包括腦電圖技術—與本集團的行為推理大模型相結合，開發一個情感與認知感知模型，將環境行為與人類心理狀態相關聯。這項研究的初步結果預計將於今年年底前推向市場。

儘管對研發的投資可能會對短期盈利造成壓力，但這代表著本集團維持技術能力並推動長期可持續發展的戰略投資。本集團相信，於該等開發中產品上市後，將為未來的業務增長奠定堅實基礎。本集團將繼續優先發展創新及技術進步，確保在快速發展的市場中保持領先地位，從而為股東創造持久價值。

於中國的機遇

中央政府的政策及橫琴粵澳深度合作區的戰略優勢為澳資企業提供了轉型機遇，包括借助跨境數據流通試點及稅收優惠等政策優勢，在中國擴展業務並發展跨境數據服務。通過產業協同，與內地合作夥伴合作，共同開發本地化解決方案，如工業物聯網及數字醫療平台，同時參與國家「新基建」項目。此外，藉助區域擴展，澳資企業能夠通過橫琴樞紐將澳門的智慧旅遊專長複製到中國內地文旅市場，促進二者跨境整合。

本集團還將物色潛在的商業機會，包括但不限於將本集團現有商業模式擴展到大灣區以外的城市及發展新的商業模式，這將有助於進一步推進本集團業務多樣化並擴大本集團在中國的業務足跡。

業務回顧

2024年財年，本集團繼續透過向澳門、香港及中國(尤其是大灣區)各行各業客戶提供全面及優質的端對端企業IT解決方案以及分銷及轉售業務，保持在澳門IT解決方案市場的領先地位。

本集團的收益由2023年財年約717.6百萬港元減少至2024年財年約648.0百萬港元，較2023年財年減少約69.6百萬港元或9.7%。收益減少主要是由於企業IT解決方案的收益減少。由於若干大額合約項目已於2023年大致完成，故專業IT服務的收益由2023年財年的約379.2百萬港元減少至2024年財年的約289.6百萬港元。

由於博彩運營商應新博彩特許經營權要求作出的非博彩投資承諾，本集團預期未來數年博彩運營商對非博彩投資相關的IT解決方案及產品的需求將會增加。於2024年財年，本集團與博彩運營商訂立多份複雜性較高的合約。隨著合約工作的進行，來自該等合約的收益將貢獻更多未來收益。

此外，於2024年財年，本集團努力於澳門及香港拓展其託管服務和IT維護及諮詢服務相關業務。隨著本集團與港澳客戶所訂立託管服務和IT維護及諮詢服務相關合約數目增加，本集團預期該等服務的收益將持續貢獻未來收益。

企業IT解決方案

企業IT解決方案的收益由2023年財年的約456.2百萬港元減少約63.1百萬港元或13.8%至2024年財年的約393.1百萬港元。該減少主要是由於專業IT服務的收益減少約89.7百萬港元或23.6%、託管服務收益增加約24.1百萬港元或87.0%以及IT維護及諮詢服務收益增加約2.5百萬港元或5.1%之淨影響所致。專業IT服務的收益減少主要是由於大額合約所確認的收益減少所致，該等合約已於2023年大致完成且於2024年財年並無確認重大收益。

為應對經濟轉型及企業對數字化應用需求的增長，本集團加大了對託管服務等高利潤業務的資源投入，亦更加專注於該等業務的發展。相關業務於2024年財年亦錄得顯著增長，佔集團的收益佔比越來越大。本集團相信，相關業務未來將逐步佔據本集團業務的重要比重，為本集團帶來持續穩定的收益。

此外，為提高有關業務的競爭優勢，本集團將對多智能體信息安全警報分析及決策平台等相關技術進行研發投資。該等技術預期將提升本集團的收益並為有關業務帶來成本效益。

分銷及轉售

2024年財年，本集團繼續以分銷商的身份與系統供應商或其認可分銷商合作，在香港銷售及分銷選定範圍的硬件及與企業移動及網絡安全解決方案有關的相關系統。此外，本集團亦採購不同的IT產品進行轉售，以滿足澳門、香港及中國不同客戶的需求。

分銷及轉售收益由2023年財年約251.0百萬港元減少約5.4百萬港元或2.2%至2024年財年約245.6百萬港元。減少是由於香港分銷訂單的數量減少。本集團將持續探索與更多系統供應商或其授權經銷商合作的機會，以擴展分銷及轉售業務。

財務回顧

收益

本集團收益由2023年財年的約717.6百萬港元減少約69.6百萬港元或9.7%至2024年財年的約648.0百萬港元。減少是由於企業IT解決方案業務所得的收益減少約63.1百萬港元及分銷及轉售業務所得的收益減少約5.4百萬港元之綜合影響所致。有關收益變動的解釋，請參閱本公告「業務回顧」一節。

銷售及服務成本

本集團銷售及服務成本由2023年財年的約601.9百萬港元減少約78.7百萬港元或13.1%至2024年財年的約523.2百萬港元。銷售及服務成本的減少程度大於2023年財年的收益減少。主要原因是2023年財年完成了若干合約金額較大、毛利率較低的合約，同時該等合約於2024年財年確認的收益權重減少所致。兩個期間的銷售及服務成本組成並無重大變動。

毛利及毛利率

本集團毛利由2023年財年的約115.6百萬港元增加約9.2百萬港元或8.0%至2024年財年的約124.8百萬港元。該增加乃由於毛利率較低的合約收益權重減少所致。此外，隨著本集團越來越注重發展託管服務等高利潤業務，該等業務的收益於2024年財年對本集團收益的貢獻越來越大。因此，毛利率由2023年財年的約16.1%增加約3.2個百分點至2024年財年的約19.3%。

其他收入

本集團其他收入由2023年財年的約8.2百萬港元增加約9.2百萬港元或112.2%至2024年財年的約17.4百萬港元。增加主要由於(i)本集團所收取與研發活動有關的政府補助增加；及(ii)與一間博彩運營商簽訂一份有關向澳門中小企提供支持推動數字經濟發展的合作協議產生的收入增加。

分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支由2023年財年的約32.3百萬港元增加約11.7百萬港元或36.2%至2024年財年的約44.0百萬港元。增加主要由於(i)澳門及香港的銷售及營銷團隊以及相關業務支持部門擴充，導致應付銷售人員薪金及佣金開支增加7.9百萬港元；及(ii)由於對香港營銷活動的投資增加，營銷費增加4.5百萬港元。

行政開支

本集團行政開支由2023年財年的約71.8百萬港元增加約6.5百萬港元或9.1%至2024年財年的約78.3百萬港元。增加主要由於(i)因僱傭市場調增薪資以及招聘額外員工產生額外成本，導致員工福利開支增加約4.9百萬港元；(ii)2024年財年因潛在收購項目產生額外專業費用，導致法律及專業開支增加約0.5百萬港元；及(iii)澳門及中國的辦公室於2024年財年較早時期完成裝修工程，導致物業、廠房及設備折舊增加約0.5百萬港元。

研發開支

本集團研發開支由2023年財年的約10.0百萬港元增加約8.4百萬港元或84.0%至2024年財年的約18.4百萬港元。增加的主要原因是鑒於2024年財年BCI技術相關產品的最新進展，研發投入增加。此外，本集團於2024年財年在澳門成立新的研發團隊，專門從事AI及大語言模型的技術開發。因該團隊的成立所增加的成本亦導致研發開支增加。

其他收益及虧損淨額

於2024年財年，其他收益淨額主要包括外匯收益淨額約1.6百萬港元及投資物業重估公平值虧損約0.1百萬港元。於2023年財年，其他虧損淨額主要包括外匯虧損淨額約0.8百萬港元。

融資成本

本集團融資成本由2023年財年的約0.8百萬港元增加約0.8百萬港元或100.0%至2024年財年的約1.6百萬港元。增加主要由於銀行借款利息成本增加約0.8百萬港元，乃源自於2024年財年從澳門及中國內地的銀行籌集更多借款。

所得稅開支

本集團所得稅開支由2023年財年的約2.9百萬港元減少約2.2百萬港元或75.9%至2024年財年的約0.7百萬港元。減少主要由於中國及香港的未確認稅項虧損減少。2024年財年及2023年財年的實際稅率分別約為40.8%及39.5%。

年內溢利

由於上述原因，本集團於2024年財年的年內溢利由2023年財年的約4.5百萬港元減少約3.5百萬港元或77.8%至2024年財年的約1.0百萬港元。

庫務政策

本集團對庫務政策採取保守方針，因此於2024年財年維持穩健的流動資金狀況。本集團透過評估潛在客戶的信貸質素、按客戶釐定信貸額度及就客戶的逾期情況舉行定期會議及進行檢討，致力減低信貸風險。為管理流動資金風險，本集團監察及維持本公司管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為本集團的營運提供資金及滿足其短期及長期資金需求。

流動資金及財務資源

本集團主要透過結合經營所得現金流量及借款為其經營提供資金。於2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為85.9百萬港元(2023年12月31日：約28.7百萬港元)，主要以港元、澳門元、人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」)計值。現金及現金等價物增加主要是由於(i)因澳門的銀行融資到期，質押存款減少約42.6百萬港元；及(ii)經營所得現金流入。

於2024年12月31日，本集團的資本負債比率(根據於各日期的借款總額計算)約為4.4%(2023年12月31日：3.3%)。於2024年12月31日，本集團的借款總額約為14.7百萬港元(2023年12月31日：11.1百萬港元)，主要包括有抵押銀行借款約14.7百萬港元(2023年12月31日：有抵押銀行借款約5.5百萬港元及附追索權貼現票據的金融負債約5.5百萬港元)。於2024年12月31日，本集團的租賃負債總額約為14.8百萬港元(2023年12月31日：約11.2百萬港元)，其中短期租賃負債約為9.0百萬港元(2023年12月31日：約7.1百萬港元)。

外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以並非本集團實體功能貨幣之貨幣計值時，則會產生外匯風險。就商業交易而言，由於本集團大部分附屬公司在澳門及香港經營，而大部分交易以港元計值及結算，因此所面臨的外匯風險極低。

就資產及負債而言，大部分貨幣資產及負債以港元、澳門元及美元計值，且由於該等貨幣掛鈎，因此外匯風險被視為極低。本集團認為澳門及香港附屬公司因以人民幣計值的小額貨幣資產及負債而面臨的外匯風險微乎其微。

本集團通過定期檢討本集團的淨外匯風險來管理外匯風險，並通過密切監控盡量減少該等風險。本集團於2024年財年及2023年財年並無對其外幣進行任何對沖活動。

資本承擔及或然負債

於2024年12月31日，本集團與就綜合財務報表內已訂約但未撥備的收購物業、廠房及設備以及無形資產相關資本開支有關的資本承擔約為677,000港元(2023年12月31日：1,252,000港元)。資本承擔減少主要是由於2024年初完成澳門辦公室裝修工程。

於2024年12月31日，本集團並無就附屬公司獲授的融資以銀行為受益人簽立擔保(2023年12月31日：80,000,000港元)。於2024年12月31日，概無融資已獲動用(2023年12月31日：無)。

於2024年及2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯營公司

本集團於2024年財年並無重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本集團概無其他重大投資或資本資產的未來計劃。

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團共聘用341名僱員(包括四名執行董事，但不包括一名非執行董事及三名獨立非執行董事)，而於2023年12月31日，我們的僱員總數為287名。本集團向僱員提供的薪酬待遇包括薪金、佣金、酌情表現花紅、退休金計劃及其他現金補貼。一般而言，本集團根據每名僱員的資歷、職位及年資釐定僱員薪金。本集團已制定年度檢討制度，以評估其僱員的表現，並以此作為決定加薪、分紅及晉升的依據。本集團於2024年財年產生的員工成本總額約為136.9百萬港元，而2023年財年則約為112.1百萬港元。各種在職培訓已根據僱員的工作職責需求提供予僱員。

董事的薪酬由董事會根據本公司薪酬委員會經考慮本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據後作出的建議釐定。

資產質押

於2024年12月31日及2023年12月31日，本集團將以下資產抵押以取得銀行授信及供應商要求的銀行擔保：

	2024年 百萬港元	2023年 百萬港元
投資物業	4.7	4.9
應收票據	-	5.5
已抵押銀行存款	10.7	53.3
	<u>15.4</u>	<u>63.7</u>

報告期後事項

於報告期結束後及直至本公告日期並無發生須對財務報表作出調整，或對了解本集團目前狀況屬重大的其他重大事件。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

自2024年財年起至本公告日期止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

股息

董事議決不建議宣派2024年財年的末期股息(2023年財年：無)。

足夠公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事會所深知，截至本公告日期，本公司一直維持聯交所證券上市規則(「上市規則」)所規定不少於已發行股份25%的公眾持股量。

企業管治常規

董事認識到將良好企業管治要素納入本集團的管理架構及內部控制程序的重要性，以實現有效問責制。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)中的守則條文。

於2024年財年，除與企業管治守則之守則條文第C.2.1條存在偏差外，本公司的企業管治慣例已遵守企業管治守則。根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，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。周先生為本公司董事會主席兼首席執行官。由於周先生自2010年以來一直負責本集團的日常管理及本集團的穩定發展，董事會相信，在周先生對本集團業務的豐富經驗及知識的支持下，將主席與首席執行官的角色集中由周先生一人擔任可加強本集團的連貫性及牢固領導力，從而實現有效的業務規劃及決策，此對本集團及股東整體而言屬最佳利益。

董事認為，相關情況與企業管治守則之守則條文第C.2.1條存在偏差乃屬適當。儘管存在上述規定，董事會認為當前的管理結構對我們的營運乃屬有效，並已經建立足夠制衡機制。董事會將繼續檢討本公司公司管治結構的有效性，以評估是否有必要將董事會主席與首席執行官的職責分開。

所得款項用途

扣除包銷費用及佣金以及本公司承擔的其他上市開支後，於2022年7月15日（「上市日期」）的全球發售所得款項淨額（「所得款項淨額」）約為93.0百萬港元。於本公告日期，所得款項淨額已悉數動用，本公司已根據本公司日期為2022年6月29日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所載的所得款項淨額擬定用途使用所得款項淨額。

招股章程所述的所得款項淨額的計劃用途，以及自上市日期起至本公告日期止期間所得款項淨額的實際使用情況分析如下：

所得款項用途	佔全部所得 款項淨額 百分比	所得款項 淨額分配 ^(附註) 百萬港元	於本公告 日期已動用 的所得款項 淨額 百萬港元	未動用的 所得款項 淨額 百萬港元
把握大灣區的商機 兩個企業IT解決 方案項目的 前期成本	43.8%	40.7	40.7	—
加強產品開發能力	30.4%	28.3	28.3	—
一般營運資金	15.8%	14.7	14.7	—
	10.0%	9.3	9.3	—
總計	<u>100.0%</u>	<u>93.0</u>	<u>93.0</u>	<u>—</u>

附註：誠如招股章程所披露，扣除包銷費用及佣金以及本公司於全球發售中應付的估計開支後，估計所得款項淨額約為104.8百萬港元，而誠如本公司日期為2022年7月14日的發售價及配發結果公告所披露，該金額已修訂為約94.1百萬港元。本公司收到的實際所得款項淨額約為93.0百萬港元。本公司擬按招股章程所示原定資金應用的相同比例，對業務策略進行差額約1.1百萬港元的調整。

證券交易的標準守則

本公司已採用上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身董事及本集團高級管理層買賣本公司證券的行為守則，該等董事及高級管理層可能因職務或工作之便而知悉與本公司或其證券有關的內幕消息。經向全體董事進行具體查詢後，全體董事均確認彼等已於2024年財年遵守標準守則。

審核委員會

本公司根據上市規則第3.21條於2022年6月20日成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據企業管治守則制訂其書面職權範圍。審核委員會由3名獨立非執行董事，即文永邦先生、余成斌博士及孫志偉先生組成。文永邦先生已獲委任為審核委員會主席且彼具有上市規則第3.10(2)條所規定適當專業資格。審核委員會的主要職責為(其中包括)檢討及監督本集團財務報告程序及內部監控制度、制定及檢討企業管治政策及程序並向董事會提供建議。

年度業績的審閱

本集團2024年財年的年度業績已由審核委員會審閱，包括本集團採用的會計原則及慣例。根據其審閱及與本公司管理層的討論，審核委員會對本集團採用的會計處理方法並無異議，審核委員會信納年度業績乃按照適用會計準則編製，並公平地反映本集團於2024年財年的財務狀況及業績。

本初步公告所載本集團於2024年財年之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表及其相關附註中的數字已由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行與董事會於2025年3月28日批准的本集團年度經審核綜合財務報表中的金額核對一致。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的工作並不構成核證委聘，因此，德勤•關黃陳方會計師行並未對本初步公告發表任何意見或核證結論。

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記

本公司將自2025年6月17日(星期二)起至2025年6月20日(星期五)止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，以確定有權出席本公司計劃於2025年6月20日(星期五)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)並在會上投票的股東的身份。為合資格出席股東週年大會並在會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及轉讓表格必須在不遲於2025年6月16日(星期一)下午四時三十分送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

載有股東週年大會詳情的通函將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.boardware.com)，並將於適當時候寄發予股東。

刊發年度業績公告及年度報告

本公司本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.boardware.com)。本公司於2024年財年的年度報告將載有上市規則規定的所有資料，並會適時寄發予股東及在上述網站刊載。

承董事會命
博維智慧科技有限公司
主席兼執行董事
周家俊

香港，2025年3月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周家俊先生、趙冠芝女士、李淑嫻女士及吳鴻祺先生；非執行董事李浩東先生；以及獨立非執行董事文永邦先生、余成斌博士及孫志偉先生。