

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 南京三寶科技股份有限公司

## NANJING SAMPLE TECHNOLOGY CO.,LTD.\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1708)

### 截至二零二五年十二月三十一日止年度 全年業績公告

#### 財務摘要

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的營業總收入為人民幣503,955,150.46元，較去年同期的人民幣439,871,713.59元，上升約14.57%。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，歸屬於母公司股東的淨虧損為人民幣73,124,665.33元，去年同期歸屬於母公司股東的淨虧損為人民幣420,592,151.70元，虧損顯著收窄。

截至二零二五年十二月三十一日止年度的每股基本虧損約為人民幣0.092元(二零二四年：每股基本虧損約為人民幣0.531元)。

董事會建議不派付截至二零二五年十二月三十一日止年度的末期股息。

#### 全年業績

南京三寶科技股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二五年十二月三十一日止年度(「回顧期」)的經審核綜合業績，連同截至二零二四年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

(除特別註明外，於本公告中，本公司的財務資料均以人民幣(「人民幣」)元列示。)

合併資產負債表  
於二零二五年十二月三十一日

| 資產            | 附註 | 二零二五年                          | 二零二四年                   |
|---------------|----|--------------------------------|-------------------------|
| <b>流動資產：</b>  |    |                                |                         |
| 貨幣資金          |    | <b>340,911,386.19</b>          | 272,556,248.94          |
| 交易性金融資產       |    | —                              | —                       |
| 衍生金融資產        |    | —                              | —                       |
| 應收票據          | 3  | <b>9,010,156.09</b>            | 11,505,246.01           |
| 應收賬款          | 3  | <b>160,937,743.64</b>          | 187,805,300.27          |
| 應收款項融資        | 3  | <b>377,682.00</b>              | —                       |
| 預付款項          | 3  | <b>13,333,355.49</b>           | 15,256,505.82           |
| 其他應收款         | 3  | <b>477,174,533.48</b>          | 733,720,454.41          |
| 其中：應收利息       |    | —                              | —                       |
| 應收股利          |    | —                              | —                       |
| 存貨            |    | <b>2,004,286.43</b>            | 5,607,358.59            |
| 合同資產          |    | <b>271,245,256.70</b>          | 341,900,044.90          |
| 持有待售資產        |    | —                              | —                       |
| 一年內到期的非流動資產   |    | —                              | —                       |
| 其他流動資產        |    | <b>57,746,152.69</b>           | 55,775,260.21           |
| <b>流動資產合計</b> |    | <b><u>1,332,740,552.71</u></b> | <u>1,624,126,419.15</u> |

| 資產(續)          | 附註 | 二零二五年                   | 二零二四年            |
|----------------|----|-------------------------|------------------|
| <b>非流動資產：</b>  |    |                         |                  |
| 債權投資           |    | -                       | -                |
| 其他債權投資         |    | -                       | -                |
| 長期應收款          |    | -                       | -                |
| 長期股權投資         |    | <b>9,621,683.01</b>     | 10,154,577.39    |
| 其他權益工具投資       |    | <b>40,031,021.94</b>    | 42,712,749.75    |
| 其他非流動金融資產      |    | <b>106,862,714.40</b>   | 102,818,638.40   |
| 投資性房地產         |    | <b>423,311,400.00</b>   | 422,191,100.00   |
| 固定資產           |    | <b>77,239,056.86</b>    | 52,793,095.73    |
| 在建工程           |    | <b>8,071,813.57</b>     | -                |
| 生產性生物資產        |    | -                       | -                |
| 油氣資產           |    | -                       | -                |
| 使用權資產          |    | -                       | -                |
| 無形資產           |    | <b>6,710,768.54</b>     | 4,949,358.26     |
| 開發支出           |    | -                       | -                |
| 商譽             |    | -                       | -                |
| 長期待攤費用         |    | <b>53,303.93</b>        | 98,371.17        |
| 遞延所得稅資產        |    | <b>82,892,645.53</b>    | 125,448,113.68   |
| 其他非流動資產        |    | -                       | 1,000,000.00     |
|                |    | <hr/>                   | <hr/>            |
| <b>非流動資產合計</b> |    | <b>754,794,407.78</b>   | 762,166,004.38   |
|                |    | <hr/>                   | <hr/>            |
| <b>資產總計</b>    |    | <b>2,087,534,960.49</b> | 2,386,292,423.53 |
|                |    | <hr/> <hr/>             | <hr/> <hr/>      |

負債和股東權益

附註

二零二五年

二零二四年

流動負債：

|             |   |                       |                |
|-------------|---|-----------------------|----------------|
| 短期借款        |   | <b>369,278,840.14</b> | 507,770,267.01 |
| 交易性金融負債     |   | —                     | —              |
| 衍生金融負債      |   | —                     | —              |
| 應付票據        | 4 | —                     | —              |
| 應付賬款        | 4 | <b>314,469,691.97</b> | 379,523,727.48 |
| 預收款項        | 4 | <b>65,487.06</b>      | —              |
| 合同負債        | 4 | <b>88,904,619.44</b>  | 97,114,746.89  |
| 應付職工薪酬      |   | <b>13,666,348.59</b>  | 13,808,023.59  |
| 應交稅費        |   | <b>3,068,383.29</b>   | 2,536,498.38   |
| 其他應付款       | 4 | <b>51,498,791.53</b>  | 50,838,355.76  |
| 其中：應付利息     |   | —                     | —              |
| 應付股利        |   | —                     | —              |
| 持有待售負債      |   | —                     | —              |
| 一年內到期的非流動負債 |   | <b>7,490,013.00</b>   | 7,505,441.88   |
| 其他流動負債      |   | <b>7,352,046.92</b>   | 2,718,599.84   |

流動負債合計

**855,794,221.94**

1,061,815,660.82

## 負債和股東權益(續)

附註

二零二五年

二零二四年

## 非流動負債：

|              |   |                         |                  |
|--------------|---|-------------------------|------------------|
| 長期借款         |   | <b>63,450,000.00</b>    | 70,850,000.00    |
| 應付債券         |   | -                       | -                |
| 其中：優先股       |   | -                       | -                |
| 永續債          |   | -                       | -                |
| 租賃負債         |   | -                       | -                |
| 長期應付款        |   | -                       | -                |
| 長期應付職工薪酬     |   | -                       | -                |
| 預計負債         |   | -                       | -                |
| 遞延收益         |   | <b>2,228,841.73</b>     | 1,021,907.98     |
| 遞延所得稅負債      |   | <b>38,614,966.98</b>    | 34,000,185.55    |
| 其他非流動負債      |   | -                       | -                |
|              |   | <hr/>                   | <hr/>            |
| 非流動負債合計      |   | <b>104,293,808.71</b>   | 105,872,093.53   |
|              |   | <hr/>                   | <hr/>            |
| 負債合計         |   | <b>960,088,030.65</b>   | 1,167,687,754.35 |
|              |   | <hr/>                   | <hr/>            |
| 股東權益：        |   |                         |                  |
| 股本           |   | <b>792,058,500.00</b>   | 792,058,500.00   |
| 其他權益工具       |   | -                       | -                |
| 其中：優先股       |   | -                       | -                |
| 永續債          |   | -                       | -                |
| 資本公積         |   | <b>74,668,701.77</b>    | 80,999,419.73    |
| 減：庫存股        |   | -                       | -                |
| 其他綜合收益       |   | <b>106,551,878.76</b>   | 109,584,952.77   |
| 專項儲備         |   | -                       | -                |
| 盈餘公積         |   | <b>108,136,584.74</b>   | 108,136,584.74   |
| 未分配利潤        | 5 | <b>46,031,264.57</b>    | 119,155,929.90   |
|              |   | <hr/>                   | <hr/>            |
| 歸屬於母公司股東權益合計 |   | <b>1,127,446,929.84</b> | 1,209,935,387.14 |
| 少數股東權益       |   | -                       | 8,669,282.04     |
|              |   | <hr/>                   | <hr/>            |
| 股東權益合計       |   | <b>1,127,446,929.84</b> | 1,218,604,669.18 |
|              |   | <hr/>                   | <hr/>            |
| 負債和股東權益總計    |   | <b>2,087,534,960.49</b> | 2,386,292,423.53 |
|              |   | <hr/> <hr/>             | <hr/> <hr/>      |

## 合併利潤表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

|                        | 附註 | 二零二五年                 | 二零二四年           |
|------------------------|----|-----------------------|-----------------|
| 一、營業收入                 | 6  | <b>503,955,150.46</b> | 439,871,713.59  |
| 減：營業成本                 | 6  | <b>436,476,787.59</b> | 375,625,654.92  |
| 稅金及附加                  |    | <b>4,315,447.24</b>   | 3,826,249.15    |
| 銷售費用                   |    | <b>32,676,158.65</b>  | 37,439,448.90   |
| 管理費用                   |    | <b>20,048,506.68</b>  | 29,841,757.25   |
| 研發費用                   |    | <b>23,567,843.41</b>  | 19,155,472.26   |
| 財務費用                   | 9  | <b>23,112,074.44</b>  | 26,899,765.69   |
| 其中：利息費用                |    | <b>23,255,515.10</b>  | 27,069,007.64   |
| 利息收入                   |    | <b>-364,726.62</b>    | -693,054.57     |
| 加：其他收益                 |    | <b>1,894,644.64</b>   | 507,412.98      |
| 投資收益(損失以「-」號填列)        |    | <b>-406,544.48</b>    | 1,296,627.18    |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收<br>益 |    | <b>-532,894.38</b>    | 32,879.84       |
| 以攤余成本計量的金融資產終止<br>確認收益 |    | -                     | -               |
| 淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)     |    | -                     | -               |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列)    |    | <b>33,522,406.83</b>  | -7,237,889.85   |
| 信用減值損失(損失以「-」號填列)      |    | <b>1,084,306.11</b>   | -136,875,673.87 |
| 資產減值損失(損失以「-」號填列)      |    | <b>-22,856,173.82</b> | -214,720,181.52 |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)      |    | -                     | -               |

|                                 | 附註 | 二零二五年                 | 二零二四年           |
|---------------------------------|----|-----------------------|-----------------|
| 二、營業利潤(虧損以「-」號填列)               |    | <b>-23,003,028.27</b> | -409,946,339.66 |
| 加：營業外收入                         |    | <b>146.02</b>         | 16,763.84       |
| 減：營業外支出                         |    | <b>2,493,402.36</b>   | 55,067,766.99   |
| 三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)             |    | <b>-25,496,284.61</b> | -464,997,342.81 |
| 減：所得稅費用                         | 10 | <b>47,628,380.72</b>  | -44,247,947.58  |
| 四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)               |    | <b>-73,124,665.33</b> | -420,749,395.23 |
| (一)按經營持續性分類：                    |    |                       |                 |
| 1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)          |    | <b>-73,124,665.33</b> | -420,749,395.23 |
| 2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)          |    |                       |                 |
| (二)按所有權歸屬分類：                    |    |                       |                 |
| 1. 歸屬於母公司股東的淨利潤<br>(淨虧損以「-」號填列) |    | <b>-73,124,665.33</b> | -420,592,151.70 |
| 2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)           |    | <b>-</b>              | -157,243.53     |
| 五、其他綜合收益的稅後淨額                   |    | <b>-3,033,074.01</b>  | 6,188,811.17    |
| (一)歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額          |    | <b>-3,033,074.01</b>  | 6,188,811.17    |
| 1. 不能重分類進損益的其他綜合收益              |    | <b>-2,236,863.44</b>  | 5,331,598.96    |
| (1)重新計量設定受益計劃變動額                |    | <b>-</b>              | -               |
| (2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益             |    | <b>-</b>              | -               |
| (3)其他權益工具投資公允價值變動               |    | <b>-2,236,863.44</b>  | 5,331,598.96    |
| (4)企業自身信用風險公允價值變動               |    | <b>-</b>              | -               |

|                             | 附註 | 二零二五年                 | 二零二四年           |
|-----------------------------|----|-----------------------|-----------------|
| 2. 將重分類進損益的其他綜合收益           |    | <b>-796,210.57</b>    | 857,212.21      |
| (1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益         |    | -                     | -               |
| (2) 其他債權投資公允價值變動            |    | -                     | -               |
| (3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額      |    | -                     | -               |
| (4) 其他債權投資信用減值準備            |    | -                     | -               |
| (5) 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分) |    | -                     | -               |
| (6) 外幣財務報表折算差額              |    | <b>-796,210.57</b>    | 857,212.21      |
| (7) 其他                      |    | -                     | -               |
| (二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額     |    | -                     | -               |
| <b>六、綜合收益總額</b>             |    | <b>-76,157,739.34</b> | -414,560,584.06 |
| (一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額         |    | <b>-76,157,739.34</b> | -414,403,340.53 |
| (二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額          |    | -                     | -157,243.53     |
| <b>七、每股收益</b>               |    |                       |                 |
| (一) 基本每股收益                  | 11 | <b>-0.092</b>         | -0.531          |
| (二) 稀釋每股收益                  |    | <b>-0.092</b>         | -0.531          |

## 附註

### 1. 企業的基本情況

南京三寶科技股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)於中華人民共和國江蘇省南京市成立，並於二零零零年十二月二十九日獲批准重組為股份有限公司。本公司的股份於二零零四年六月九日在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)創業板上市，於二零一零年十二月一日本公司之H股成功由創業板轉至聯交所主板上市。

本公司統一社會信用代碼為91320100726074332B，法定代表人：劉飛。

經過歷年的派送紅股、配售新股、轉增股本及增發新股，截至二零二五年十二月三十一日，本公司累計發行股本總數792,058,500股，註冊資本為人民幣792,058,500元，註冊地址：南京市棲霞區馬群大道10號，總部地址：南京市棲霞區馬群大道10號。

本公司的母公司為南京三寶科技集團有限公司，本公司的最終控制方為位於中國的青島市人民政府國有資產監督管理委員會。

本公司所屬行業為：信息技術應用(IT應用)服務業行業；實際從事的主要經營活動是為客戶提供系統集成服務。

本財務報表經公司董事會於二零二六年三月三十日批准報出。

### 2. 財務報表的編制基礎

#### 編制基礎

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體會計準則等規定(以下稱「企業會計準則」)，並基於制定的重要會計政策和會計估計進行編制。

#### 持續經營

本公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

## 重要會計政策和會計估計的變更

### (I) 重要會計政策變更

本期報告無重要會計政策變更。

### (II) 重要會計估計變更

隨著本公司業務的發展和外部經濟環境的變化，本公司不斷加強應收款項風險的精細化管理，應收款項信用風險特徵也隨之不斷變化，在工程項目結算流程較長的影響下，下遊客戶應收賬款回款週期較長、質保金達到預定回款時點較晚，本公司現行壞賬準備計量方式已無法準確的反映本公司的實際情況。為了更加客觀、公允地反映本公司財務狀況和經營成果，為投資者提供更可靠、更準確的會計信息，本公司根據《企業會計準則28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定，並參考同行業上市公司的應收賬款、合同資產的預期信用損失率，本公司對應收賬款、合同資產的減值計提進行調整。

此次會計估計變更為應收賬款、合同資產中賬齡組合的壞賬準備計提比例，具體情況如下：

| 計提比例 | 變更後     | 變更前     |
|------|---------|---------|
| 1年以內 | 4.00%   | 4.00%   |
| 1-2年 | 8.00%   | 8.00%   |
| 2-3年 | 20.00%  | 30.00%  |
| 3-4年 | 40.00%  | 100.00% |
| 4-5年 | 60.00%  | 100.00% |
| 5年以上 | 100.00% | 100.00% |

根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定，會計估計變更採用未來適用法，因此本次會計估計變更無需對已披露的財務報告進行追溯調整。本公司自2025年7月1日起執行變更後的會計估計，會計估計變更對當期主要項目影響數：

| 項目      | 變更後            | 變更前             | 影響數            |
|---------|----------------|-----------------|----------------|
| 應收賬款    | 160,937,743.64 | 147,569,746.11  | 13,367,997.53  |
| 合同資產    | 271,245,256.70 | 147,958,044.89  | 123,287,211.81 |
| 遞延所得稅資產 | 82,892,645.53  | 113,561,986.88  | -30,669,341.35 |
| 信用減值損失  | 1,084,306.11   | -12,283,691.42  | 13,367,997.53  |
| 資產減值損失  | -22,856,173.82 | -146,143,385.63 | 123,287,211.81 |
| 所得稅費用   | 47,628,380.72  | 16,959,039.37   | 30,669,341.35  |

### 3. 貿易及其他應收款

|        | 二零二五年                 | 二零二四年                 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 應收賬款   | 425,827,579.47        | 465,052,527.31        |
| 減：壞賬準備 | 264,889,835.83        | 277,247,227.04        |
| 應收款項融資 | 377,682.00            | —                     |
| 應收票據   | 9,385,579.26          | 11,984,631.26         |
| 減：壞賬準備 | 375,423.17            | 479,385.25            |
| 預付款項   | 13,333,355.49         | 15,256,505.82         |
| 其他應收款  | 607,603,109.29        | 1,010,959,340.39      |
| 減：壞賬準備 | 130,428,575.81        | 277,238,885.98        |
| 應收利息   | —                     | —                     |
| 合計     | <u>660,833,470.70</u> | <u>948,287,506.51</u> |

#### 應收賬款按入賬日期的賬齡披露

|           | 二零二五年                 | 二零二四年                 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以內(含1年) | 80,994,707.39         | 101,626,140.40        |
| 1至2年(含2年) | 26,146,472.52         | 57,808,869.40         |
| 2至3年(含3年) | 41,007,070.68         | 32,736,414.02         |
| 3至4年(含4年) | 16,375,476.38         | 27,046,265.36         |
| 4至5年(含5年) | 24,657,733.85         | 9,246,751.63          |
| 5年以上      | 236,646,118.65        | 236,588,086.50        |
| 合計        | <u>425,827,579.47</u> | <u>465,052,527.31</u> |

### 4. 貿易及其他應付款

|       | 二零二五年                 | 二零二四年                 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 應付賬款  | 314,469,691.97        | 379,523,727.48        |
| 應付票據  | —                     | —                     |
| 預收款項  | 65,487.06             | —                     |
| 其他應付款 | 51,498,791.53         | 50,838,355.76         |
| 合同負債  | 88,904,619.44         | 97,114,746.89         |
| 合計    | <u>454,938,590.00</u> | <u>527,476,830.13</u> |

#### 應付賬款按入賬日期的賬齡披露

|      | 二零二五年                 | 二零二四年                 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以內 | 137,903,330.45        | 196,049,831.62        |
| 1-2年 | 63,502,181.94         | 44,287,882.43         |
| 2-3年 | 16,562,259.30         | 40,389,358.59         |
| 3年以上 | 96,501,920.28         | 98,796,654.84         |
| 合計   | <u>314,469,691.97</u> | <u>379,523,727.48</u> |

## 5. 未分配利潤

|                  | 二零二五年                | 二零二四年                 |
|------------------|----------------------|-----------------------|
| 調整前上期末未分配利潤      | 119,155,929.90       | 539,748,081.60        |
| 調整後期初未分配利潤       | 119,155,929.90       | 539,748,081.60        |
| 加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤 | -73,124,665.33       | -420,592,151.70       |
| 減：提取法定盈餘公積       | -                    | -                     |
| 其他綜合收益轉入         | -                    | -                     |
| 期末未分配利潤          | <u>46,031,264.57</u> | <u>119,155,929.90</u> |

## 6. 營業收入、營業成本

營業收入包括主營業務收入和其他業務收入，其中主營業務收入為系統集成、智能終端銷售、服務業務的已收及應收收入。

### (1) 營業收入、營業成本

|        | 二零二五年                 | 二零二四年                 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 主營業務收入 | 466,617,795.38        | 409,439,659.83        |
| 其他業務收入 | 37,337,355.08         | 30,432,053.76         |
| 營業收入合計 | <u>503,955,150.46</u> | <u>439,871,713.59</u> |
| 主營業務成本 | 421,844,861.10        | 361,462,991.65        |
| 其他業務成本 | 14,631,926.49         | 14,162,663.27         |
| 營業成本合計 | <u>436,476,787.59</u> | <u>375,625,654.92</u> |

### (2) 主營業務(分產品)

| 產品名稱   | 二零二五年                 |                       | 二零二四年                 |                       |
|--------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|        | 營業收入                  | 營業成本                  | 營業收入                  | 營業成本                  |
| 系統集成   | 435,183,481.07        | 396,730,645.42        | 372,093,830.04        | 330,349,274.17        |
| 智能終端銷售 | 18,150,612.19         | 15,928,812.20         | 18,968,604.62         | 15,864,836.62         |
| 服務業務   | 13,283,702.12         | 9,185,403.48          | 18,377,225.17         | 15,248,880.86         |
| 合計     | <u>466,617,795.38</u> | <u>421,844,861.10</u> | <u>409,439,659.83</u> | <u>361,462,991.65</u> |

## 7. 分部資料

截至二零二五年十二月三十一日止年度，有關就分配資源及評估分部表現而向本集團首席營運決策人提供的本集團呈報經營分部數據僅為系統集成、智能終端銷售、服務業務。此外，本集團於中國經營業務，其收入主要來自中國。故無呈報分部資料。(二零二四年：無)。

## 8. 毛利

|      | 二零二五年                       | 二零二四年                |
|------|-----------------------------|----------------------|
| 營業收入 | <b>503,955,150.46</b>       | 439,871,713.59       |
| 營業成本 | <b>436,476,787.59</b>       | 375,625,654.92       |
| 毛利   | <b><u>67,478,362.87</u></b> | <u>64,246,058.67</u> |

## 9. 財務費用

|        | 二零二五年                       | 二零二四年                |
|--------|-----------------------------|----------------------|
| 利息費用   | <b>23,255,515.10</b>        | 27,069,007.64        |
| 減：利息收入 | <b>364,726.62</b>           | 693,054.57           |
| 匯兌損益   | –                           | 233.57               |
| 手續費支出  | <b>221,285.96</b>           | 523,579.05           |
| 其他支出   | –                           | –                    |
| 合計     | <b><u>23,112,074.44</u></b> | <u>26,899,765.69</u> |

## 10. 所得稅費用

|         | 二零二五年                       | 二零二四年                        |
|---------|-----------------------------|------------------------------|
| 當期所得稅費用 | 63,390.53                   | 5,987,538.31                 |
| 遞延所得稅費用 | <u>47,564,990.19</u>        | <u>-50,235,485.89</u>        |
| 合計      | <u><u>47,628,380.72</u></u> | <u><u>-44,247,947.58</u></u> |

### 會計利潤與所得稅調整過程

|                                | 二零二五年                       | 二零二四年                        |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 利潤總額                           | -25,496,284.61              | -464,997,342.81              |
| 按法定稅率計算的所得稅費用                  | -3,824,442.69               | -69,749,601.42               |
| 子公司適用不同稅率的影響                   | -6,785,393.81               | -39,262,941.14               |
| 調整以前期間所得稅的影響                   | -101,108.94                 | 5,980,741.57                 |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響               | -                           | -                            |
| 稅法規定額外可扣除費用的影響                 | -                           | -                            |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響        | -                           | -                            |
| 本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響 | <u>58,339,326.16</u>        | <u>58,783,853.41</u>         |
| 所得稅費用                          | <u><u>47,628,380.72</u></u> | <u><u>-44,247,947.58</u></u> |

## 11. 基本每股收益／虧損

基本每股收益／虧損以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤／淨虧損除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

|                       | 二零二五年                | 二零二四年                |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤／淨虧損 | -73,124,665.33       | -420,592,151.70      |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數      | 792,058,500.00       | 792,058,500.00       |
| 基本每股收益／虧損(元／股)        | <u><u>-0.092</u></u> | <u><u>-0.531</u></u> |

由於截至二零二五及二零二四年十二月三十一日止兩年度概無攤薄事項存在，故此基本每股虧損與稀釋每股虧損一致。

## 12. 股息

本公司於二零二五年期間並無派付或建議派付股息。董事會於二零二六年三月三十日建議不派發截至二零二五年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二四年：無)。

## 13. 流動資產淨值

|        | 二零二五年                        | 二零二四年                        |
|--------|------------------------------|------------------------------|
| 流動資產   | 1,332,740,552.71             | 1,624,126,419.15             |
| 減：流動負債 | <u>855,794,221.94</u>        | <u>1,061,815,660.82</u>      |
| 流動資產淨值 | <u><u>476,946,330.77</u></u> | <u><u>562,310,758.33</u></u> |

## 14. 總資產減流動負債

|          | 二零二五年                          | 二零二四年                          |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| 資產總計     | 2,087,534,960.49               | 2,386,292,423.53               |
| 減：流動負債   | <u>855,794,221.94</u>          | <u>1,061,815,660.82</u>        |
| 總資產減流動負債 | <u><u>1,231,740,738.55</u></u> | <u><u>1,324,476,762.71</u></u> |

## 15. 或有負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團無任何重大或有負債。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 營業總收入

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之營業總收入為人民幣503,955,150.46元，較去年增加約14.57%，是因本集團信譽度逐步恢復，品牌形象與市場競爭力持續提升，項目中標率亦相應提高。主營業務收入為人民幣466,617,795.38元，較去年同期的人民幣409,439,659.83元，增加約13.96%。其中系統集成業務的收入為人民幣435,183,481.07元，較去年同期增加約16.96%；智能終端銷售業務的收入為人民幣18,150,612.19元，較去年同期減少約4.31%；服務業務的收入為人民幣13,283,702.12元，較去年同期下降約27.72%。

#### 毛利率

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之毛利率約為13.39%，去年同期之毛利率約為14.61%，較去年下降約1.22%，主要是因上游原材料價格持續上漲，導致項目成本顯著提高，盈利空間受到明顯擠壓。

#### 銷售費用

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之銷售費用為人民幣32,676,158.65元，較去年下降約12.72%。主要是由於本集團不斷優化銷售渠道結構、嚴控市場推廣及業務擴展費用支出，提升銷售運營效率。

#### 管理費用

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之管理費用為人民幣20,048,506.68元，較去年下降約32.82%。主要原因是本集團持續加強內部管理與費用管控，優化人員及組織架構，嚴控各項非必要支出。

## **研發費用**

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之研發費用為人民幣23,567,843.41元，較去年增加約23.03%。增加的主要原因是本集團持續加大核心平台與關鍵技術研發投入，實驗費用及研發用料相應增長所致。

## **財務費用**

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之財務費用為人民幣23,112,074.44元，較去年下降約14.08%。下降的主要原因是持續優化債務結構，按期歸還部分銀行借款，有息負債規模及貸款總額下降，利息支出較上年同期減少。

## **信用減值損失**

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團沖回信用減值損失為人民幣1,084,306.11元，較去年同期減少人民幣137,959,979.98元，主要是2024年度公司因訴訟事項計提減值人民幣約1.57億元所致，回顧期內未發生重大單項計提事項，整體計提規模同比顯著下降。

## **資產減值損失**

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團之資產減值損失為人民幣22,856,173.82元，較去年同期資產減值損失減少人民幣191,864,007.70元，主要是本集團調整會計估計所致。

## **公允價值變動**

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團之公允價值變動收益為人民幣33,522,406.83元，較去年同期公允價值變動損失同比扭虧，變動金額同比增加人民幣40,760,296.68元。增加的主要原因是本集團持有的投資性房地產及小產權投資期末評估增值所致。

## 歸屬於母公司股東的淨損失

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得歸屬於母公司股東的淨虧損為人民幣73,124,665.33元，去年同期歸屬於母公司股東的淨虧損為人民幣420,592,151.70元。虧損的主要原因是因市場競爭加劇，原材料價格持續上漲，導致產品成本上升，毛利率下降，整體盈利水平降低。

## 財務資源

本集團主要透過內部產生的現金流量和銀行貸款融資為其業務提供資金。於二零二五年十二月三十一日，本集團銀行及其他短期貸款(含一年內到期)為人民幣369,278,840.14元，較二零二四年十二月三十一日的人民幣507,770,267.01元減少約27.27%，貸款年利率在3.75%-4.80%之間。減少主要是因本集團利用自有資金償還部分貸款，並未有安排其他籌資活動。長期借款及一年內到期的非流動負債合共為人民幣70,940,013.00元，貸款年利率在3.96%-4.06%之間。

## 資金流動性

本集團加強對應收賬款催收責任制及日常性的財務對賬工作，於二零二五年十二月三十一日，應收賬款及應收票據分別為人民幣160,937,743.64元和人民幣9,010,156.09元，較二零二四年十二月三十一日的人民幣187,805,300.27元和人民幣11,505,246.01元，分別減少約14.31%和21.69%。

於二零二五年十二月三十一日，本集團流動資產為人民幣1,332,740,552.71元(二零二四年十二月三十一日為人民幣1,624,126,419.15元)；流動負債為人民幣855,794,221.94元(二零二四年十二月三十一日為人民幣1,061,815,660.82元)；流動比率由二零二四年十二月三十一日的1.53上升至1.56。

於回顧期內，本集團的整體流動性仍處於健康水平，惟償債能力、變現能力及管理水平尚需提高。

## 資產抵押

於二零二五年十二月三十一日，本集團擁有下列資產抵押：(i)本集團之資產賬面總值人民幣487,657,231.61元(其中：投資性房地產為人民幣423,311,400.00元，固定資產為人民幣59,686,604.33元、無形資產為人民幣4,659,227.28元)，已抵押予銀行作為未償還銀行借款為人民幣117,620,000.00元之抵押；(ii)本集團提供保證的銀行存款為人民幣13,785,860.45元(於二零二四年十二月三十一日為人民幣24,045,392.67元)，大部分用於支持本集團項目投標／正在進行中的項目及銀行信貸。

## 負債比率

於二零二五年十二月三十一日，本集團之負債比率(按短期借款加長期借款加一年到期的非流動負債減現金及現金等價物，除以權益計算)約為0.1(二零二四年約為0.28)。

## 資產負債比率

於二零二五年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(按總資產除以總負債計算)為45.99%，較二零二四年十二月三十一日的資產負債比率48.93%減少約0.03%。目前本集團的資產負債比率處於較合理水平，財務風險在可控制範圍之內。

## 外幣風險

由於本集團業務位於中國，而本集團的銷售及採購大部份均採用人民幣結算，因此概無任何外匯風險影響本集團的經營業績。

## 主要財務比率概要

下表載列本集團截至十二月三十一日的主要財務比率：

|                        | 二零二五年 <sup>(7)</sup> | 二零二四年 <sup>(8)</sup> |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 淨利潤率 <sup>(1)</sup>    | <b>-15.67%</b>       | -102.76%             |
| 淨資產收益率 <sup>(2)</sup>  | <b>-6.49%</b>        | -34.53%              |
| 股東權益回報率 <sup>(3)</sup> | <b>-6.49%</b>        | -34.53%              |
| 資產負債比率 <sup>(4)</sup>  | <b>45.99%</b>        | 48.93%               |
| 流動比率 <sup>(5)</sup>    | <b>1.56</b>          | 1.53                 |
| 速動比率 <sup>(6)</sup>    | <b>1.24</b>          | 1.20                 |

註：

- (1) 淨利潤率指的是：淨利潤除以主營業務收入的比率
- (2) 淨資產收益率指的是：淨利潤除以淨資產的比率
- (3) 股東權益回報率指的是：淨利潤除以股東權益的比率
- (4) 資產負債比率指的是：負債總額與資產總額的比率
- (5) 流動比率指的是：流動資產總額與流動負債總額之比率
- (6) 速動比率指的是：流動資產減去存貨和合同資產後除以流動負債之比率
- (7) 二零二五年財務比率數據來源於經審核合併財務報表中二零二五年十二月三十一日的數據
- (8) 二零二四年財務比率數據來源於經審核合併財務報表中二零二四年十二月三十一日的數據

## 所持重大投資

於二零二五年十二月三十一日，除已披露者外，本集團並無任何佔資產總值5%或以上的其他投資項目。

## 重大收購及出售

於二零二五年十一月十四日舉行之本公司臨時股東會上，本公司股東批准並授權董事會，以透過在江蘇省產權交易所公開掛牌出售資產，該資產位於中國江蘇省南京市棲霞區馬群大道10號的工業房地產(「銷售資產」)，銷售資產包括樓棟號 F1、F3、F4、F5，其建築面積共為 16,955.3 平方米。

本公司已於二零二五年十二月十八日獲江蘇省產權交易所有限公司通知，通過公開掛牌程序，南京市計量監督檢測院(「買方」)已獲確認為銷售資產的受讓方。本公司與買方已於二零二六年一月八日訂立交易協議，按最終代價人民幣186,941,250元(含增值稅)轉讓銷售資產。預計建議出售將於二零二六年上半年末前完成。

除上述所披露者外，於回顧期內，本集團並無任何重大收購及出售事項。

## 資本承擔

於二零二五年十二月三十一日，本集團概無任何重大資本承擔。

## 或有負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團概無任何重大或有負債。

## 員工及薪酬政策

於二零二五年十二月三十一日，本集團之僱員薪酬總成本為人民幣43,244,383.45元(二零二四年：人民幣45,744,190.43元)，而本集團之僱員人數合共190人(二零二四年：195人)。本集團乃按個別僱員之工作表現、履歷及經驗，並參考市場價格而釐定僱員之薪酬。本集團會參考個別僱員之表現酌情發放花紅，以肯定僱員之貢獻。其他福利包括退休計劃供款、醫療福利計劃、失業保險及房屋津貼。

## 行業概況及業務回顧

2025年是「十四五」規劃收官之年，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，我國經濟航船無懼風雨，頂住多重壓力，保持穩中有進的發展態勢。這一年，我們既看到新質生產力的穩步前行，傳統動能的改造提升，也感受到新動能的逐步成形，經濟結構持續在向優、動能不斷在向新。但也要看到，外部環境變化影響加深，國內供強需弱的突出矛盾，經濟發展中老問題、新挑戰仍面臨諸多困境。

在智慧交通業務領域，總體來說，2025年我國高速公路建設延續基建托底的穩健發展態勢，為行業發展提供了較為有利的外部環境，但新參與者依托豐富資源與創新模式不斷湧入賽道，行業競爭態勢加劇，對原有市場格局產生衝擊，進一步壓縮企業盈利空間、為市場拓展與份額鞏固帶來挑戰；同時，行業正處於從「傳統基建」邁向「數字新基建」的過程，以人工智能、雲計算、大數據等為代表的前沿技術正重構行業生態並催生新質生產力，對企業技術落地轉化能力提出了更高要求。本集團也面臨著資金承壓、供需錯配、轉型乏力等核心難題，但我們不迴避行業共性短板，不遮掩自身發展痛點，以「越是艱險越向前」的擔當，將困境轉化為突圍契機，將挑戰轉化為發展動能，始終堅持以市場需求為導向，錨定高質量發展目標，向客戶提供從諮詢規劃到集軟硬件開發、系統集成、管網建設、運維服務等全套智慧高速公路信息化解決方案，業務範圍覆蓋收費結算、智能營運、機電工程、出行服務等多個版塊。

於回顧期內，歷經6年建設的世界首座「公鐵複合多功能」過江通道—常泰長江大橋正式通車，本集團承建了大橋的「智慧運行中樞」CT-91、CT-942、CT-943標段，為全線交通順暢提供技術支撐，同時打造構建了「不斷進化的優秀集成實施平台」，為同類智慧交通項目提供了可借鑒的實施範式。

在項目交付環節上，本集團憑借專業的技術實力和高效的執行能力，圓滿完成宿淮鹽公司道路可變情報標誌加密工程施工項目、G1522常台高速智慧站點提升工程—車道智能化升級項目及高地聯動建設項目、以及洋口港至南通高速公路洋口港至如東城區段機電工程施工項目和南通至無錫高速公路海門至通州段機電工程施工項目的驗收工作，這些項目的交付提升了高速公路管理效率，優化了機

電設備運維管理模式，為公眾提供了高效便捷的出行體驗，更加展示了本集團在該細分市場領域的深厚積澱。與此同時，雅安至葉城國家高速公路拉薩至日喀則機場段工程茶巴拉服務區至大竹卡段機電工程項目的成功驗收，不僅體現了本集團較強的綜合履約實力，亦為高原地區重大交通項目建設提供了可複製的經驗。

於回顧期內，本集團陸續中標多個優質項目，其中新簽訂的徐州至明光高速公路賈汪至睢寧段(徐州東部繞越高速公路)機電工程施工項目、滬武高速公路太倉至常州段擴建工程機電工程監控系統施工項目、無錫至宜興高速公路雪堰樞紐至西塢樞紐段擴建工程監控系統項目，均為江蘇省重點高速公路建設項目。此外，本集團上下凝心聚力、實幹篤行，甬台溫高速公路(G15瀋陽至海口國家高速公路)改擴建工程、以及京滬高速公路廣陵樞紐至靖江樞紐段擴建工程監控通信照明系統建設等多個項目接連落地簽約，既彰顯了本集團在智慧高速建設領域的專業積澱與硬核實力，更確立了公司在智慧交通建設賽道的行業領先地位。

**在智慧物流業務領域**，海關總署等九部門聯合發佈的《關於智慧口岸建設的指導意見》，為口岸的智能化升級提供了政策保障和方向指引。智慧口岸建設將與「智慧海關」建設、「智關強國」行動協同推進、相輔相成。與此同時，我國智慧口岸產業價值鏈已趨於成熟，行業入局者增多引發同質化競爭，價格戰擠壓利潤。針對需求波動、成本高企、內卷加劇、合規壓力大等多項挑戰，本集團立足自身優勢，精準定位，積極擁抱數字化變革，致力於為海關、海關特殊監管區、港口碼頭、機場等物流領域的客戶提供信息化規劃、軟件產品、硬件產品、信息系統集成及運維服務等一攬子的智能化解決方案，通過數字化、網絡化、智慧化的口岸建設，以提高監管效率、降低監管成本、提高通關便利，重構多邊界、系統化的港口生態圈，將智慧口岸建設持續深化，積極推動跨境貿易向更加智能化、高效化、協同化的方向發展。

面對激烈的市場競爭，本集團始終採取積極態度應對，摒棄低價惡性競爭，聚焦服務質量提升，不斷優化成本管控，降低剛性支出，依托優質服務樹立企業口碑，吸引穩定客戶，整體市場保持較為平穩的增長。於回顧期內，本集團高質量高效率的完成九江港城西港區多用途碼頭進境水果指定監管場地配套設施安裝項目、河北高碑店(B)型保稅物流中心海關信息化項目、運城保稅物流中心及配套設施建設項目(一期)信息化系統項目等多個驗收工作。其中，上饒經開區綜合保稅區建設(一期)信息化項目順利通過由海關總署、國家發展改革委、財政部等7個中央級部門組成的聯合驗收組的實地驗收，本集團所承建上饒保稅區的基礎設施和智能化監管系統得到了驗收組的高度評價。

同時，於回顧期內，本集團新簽訂了中國電信股份有限公司張家港分公司數字化集成項目、安徽蕪湖港口岸朱家橋港區擴大開放項目(智能化部分)、新中電鴻信系統建設項目、鷹潭國際陸港保稅物流中心(B)型信息化設備採購項目等多個優質項目。其中，承建的蚌埠綜合保稅區信息化平台建設項目將助力提升保稅園區監管效率、降低監管成本、提高通關便利化水平，為蚌埠綜合保稅區高質量發展保駕護航。

### **技術研發與創新發展**

本集團自創立以來，始終堅持自主創新，建有穩定的核心技術研發團隊，具備較強的自主研發與技術創新能力。經過多年深耕與經驗積澱，公司已取得門類齊全、層級較高的行業資質與專業認定，擁有百餘項軟件著作權及發明專利，形成了較為完備的自主知識產權體系與核心技術壁壘。

於回顧期內，本集團持續推動國家重點研發計劃「重大自然災害防控與公共安全」重點專項項目「道路運輸車輛重大事故風險防範與應急避險技術」所承擔課題的研究工作，2025年6月順利通過科技部組織的項目中期考核。該項目打造了道路運輸組織全過程車輛運行風險智慧管控行業應用範式，顯著提升道路運輸車輛重大事故風險主動防控能力。

2025年4月，本集團承擔的南京市棲霞區科技成果轉化項目「高速公路協同誘導系統研發與產業化」順利通過驗收。2025年5月，本集團完成由交通運輸部科學研究院牽頭的「綜合交通運輸大數據專項交通強國建設試點」專項任務之子任務「大數據在道路運輸安全管理中的創新應用」的評估驗收工作。同年6月，本集團參與東南大學牽頭的國家重點研發計劃政府間國際創新合作重點專項「面向低排放的駕駛員行為修正關鍵技術研究」項目順利通過科技部綜合績效評價。2025年11月，以本集團為依托單位的「江蘇省智慧高速工程技術研究中心」項目順利通過南京市科技局組織的驗收。2025年12月，本集團聯合南京海關參加江蘇省工信廳等部門組織的「2025年信息技術應用創新優秀解決方案(應用案例)和標桿項目徵集」工作，所提交的《南京海關基於信創技術的物流監控系統應用案例》同時成功入圍「應用案例和領先實踐項目」。

於回顧期內，本集團持續加強研發隊伍建設，著力提升研發人員對新技術、新產業的認知水平與專業能力，圍繞「人工智能」、「數字孿生與三維重建技術」和「圖像處理與無人駕駛」等核心領域，組織專家學者開展多場專題學習與技術交流活動。通過持續的技術學習與能力提升，本集團科技創新成果轉化成效顯著，知識產權工作穩步推進，新申報發明專利5件，獲批3件；申請軟件著作權4項，獲批4項；申請並獲批軟件產品3件。

### 合規管理

於回顧期內，為保障本集團業務高質量發展，公司持續強化黨建引領核心作用，常態化推進黨建與業務深度融合，嚴格對照中央八項規定開展自查自糾，築牢合規經營思想防線。同時聚焦管理提升、人才隊伍建設、歷史難題處置、風險合規管控等關鍵方面，全面推行陽光採購管理、嚴格落實安全生產責任制，持續降本增效、積極優化運營發展環境，助力企業在風險可控前提下實現可持續增長。

## 未來業務規劃

回顧期內，儘管本集團面臨市場拓展不足、生產能力受限、歷史遺留問題亟待解決等多重挑戰，但始終堅持以「提效率、提效益、降成本」為發展主線，以人才建設、合規管理、內控體系為堅實基石，聚焦年度重點任務全力攻堅突破，以高水平執行力推動各項工作落地見效，整體發展態勢持續向好。

未來，本集團將按照「穩定增長、優化結構、推動發展」的總體思路，積極探索行業技術發展方向，以全面、辯證、長遠的眼光看待機遇和挑戰，既要抓住產業轉型帶來的新機遇，又要增強底線思維和憂患意識，努力戰勝各種風險挑戰。在智慧物流行業領域，本集團明確「維護現有市場、深挖傳統需求、拓展新品應用」的核心市場策略，持續深耕跨境物流技術研發與示範工程建設，不斷整合海關和第三方物流等優質資源，打造跨境物流全程跟蹤、貨物途中可視管理的綜合服務信息化系統，持續拓寬業務市場邊界、增強市場競爭力。在智慧交通行業領域，本集團將以「開局即決戰、起步即衝刺」的奮進姿態，積極參與各地智慧交通項目建設，借助政策支持提升市場份額；充分發揮自身技術優勢，提升技術創新能力；積極拓展市場渠道，加強品牌建設，不斷提高客戶滿意度與忠誠度；優化內部管理流程，嚴控運營成本，全面提升公司整體運營效率。

本集團全體上下將以「幹」字為先、「實」字為要，摒棄「等靠要」思想，細化應對舉措，建立健全工作推進機制，明確責任分工、細化時間節點，加強督查考核，確保每一項舉措都落地見效、每一個難題都得到破解。同時，集團將立足行業發展趨勢，兼顧短期紓困與長期發展，在破解當前困境的基礎上，科學謀劃「十五五」發展佈局，不斷優化業務結構、提升核心競爭力，主動融入國家穩經濟、暢循環、促開放的發展大局，以實幹擔當應對風險挑戰，以銳意進取推動集團高質量發展，努力在行業「大出清」「大轉型」中站穩腳跟、搶佔先機，彰顯集團的責任與擔當。

此外，本集團將在資金管理、業務運營、技術研發、人才培育、合規管控等多維度制定針對性應對策略，強化組織韌性應對不確定性；持續通過精細化管理核心業務，著力破解短期發展困境，穩步夯實長期發展基礎，助力企業在風險可控前提下實現可持續增長。

### **研究與開發規劃**

本集團以科技賦能客戶價值創造為己任，專注於射頻識別、視頻識別、互聯網、大數據及人工智能領域的核心技術研發，聚焦智慧交通、智慧物流等重點領域，為客戶提供信息採集、信息處理、管理控制一體化的物聯網智能化系統集成解決方案，致力於打造行業領先的物聯網解決方案提供商。

在智慧交通業務領域，本集團依托「江蘇省智慧高速工程技術研究中心」平台優勢，充分整合公司現有高速公路管理系統數據資源，在車路協同應用服務的基礎上，打通與各類平台的數據交換通道，實現數據互聯互通。此舉不僅能夠豐富測試端的數據支撐，更能推動系統資源的綜合高效利用，為研發新的應用服務、拓展業務邊界奠定堅實基礎。

在智慧物流業務領域，本集團以「南京市跨境物流信息化工程技術研究中心」為依托，重點研發面向海關監管部門及園區經營單位車輛通行的卡口控制系統，該系統作為海關物流監控的重要手段之一，以自動採集、自動比放、自動驗放的全流程智能化運作，滿足海關卡口通道的無人監管、自動化運行的需求，既保障了現場數據的客觀性、準確性，又進一步強化了海關監管力度，提升通關效率。

2026年作為國家「十五五」規劃開局之年，本集團對未來發展充滿信心，將堅定不移走科技創新發展之路，持續塑造科技創新型企業形象。未來，集團將不斷完善服務能力、優化產品功能，鞏固科研成果轉化成效與業務發展基礎，加大市場拓展力度，持續夯實技術與產品創新核心能力，以科技創新驅動企業高質量發展，助力國家「十五五」規劃開局起步。

## 董事服務合約

全體董事已與本公司訂立服務合約。服務合約將於二零二七年十二月三十一日屆滿，之後須待獲得本公司股東於應屆股東會上批准，再續另一個三年任期。

除上文已披露者外，各董事概無與本公司或其附屬公司訂有本公司不得於一年內終止而不支付賠償的服務合約(法定賠償除外)。

## 競爭業務及利益衝突

董事或主要股東或彼等各自的聯繫人(定義見聯交所證券上市規則(「上市規則」))，概無從事與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務，且亦無與本集團有任何其他利益衝突。

## 審核委員會

本公司於二零零三年八月二十七日成立具有特定成文職權範圍的審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會的主要職責為監督本公司的財務報告程序、內部監控及風險管理。

於回顧期內，審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為審核委員會主席高立輝先生及成員胡漢輝先生以及鍾月媚女士。於二零二六年一月九日，高立輝先生離任審核委員會成員兼主席以及胡漢輝先生離任審核委員會成員，而張斌先生獲委任為審核委員會成員兼主席以及徐高彥女士獲委任為審核委員會成員。於本公告日期，審核委員會由三位獨立非執行董事組成，分別為審核委員會主席張斌先生及成員徐高彥女士以及鍾月媚女士。本公司審核委員會已審閱本集團於回顧期內的經審核業績，並已據此提供建議及意見。

## 董事擁有合約的權益

於二零二四年十二月十三日，本公司(作為出租方)與南京三寶科技集團有限公司(「三寶集團」)(作為承租方)重續房屋租賃框架協議，自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止為期三年。根據房屋租賃框架協議，本公司同意向三寶集團及其聯繫人(定義見上市規則)出租本公司合法擁有之房屋，及三寶集團同意承租及促使三寶集團之成員公司及其聯繫人承租本公司合法擁有之房屋。

於二零二五年一月二十四日，本公司與青島海惠萬家城市服務有限公司（「海惠萬家」）訂立物業管理委託服務合同，海惠萬家將向本公司就目標物業提供物業管理服務，期限自二零二五年二月一日起至二零二七年十二月三十一日止。青島海發國有資本投資運營集團有限公司（「海發集團」）為本公司的間接控股股東，海惠萬家為海發集團的間接非全資附屬公司，故海惠萬家為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，物業管理委託服務合同構成本公司之持續關連交易。

本公司董事沙敏先生（「沙先生」）於江蘇三寶控股有限公司擁有60.40%股權，而江蘇三寶控股有限公司擁有本公司控股股東三寶集團的49%股權以及本公司董事劉飛先生（「劉先生」）為三寶集團之董事，因此，沙先生及劉先生各自被視為於房屋租賃框架協議及物業管理委託服務合同中擁有重大權益。

除上文已披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立董事直接及間接擁有重大權益且於年終時或年內任何時間仍然生效的重大合同。

## 企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的所有守則條文規定。

根據企業管治守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

於二零二五年十一月十日，本公司董事會免去沙敏先生為董事會主席（即董事長）兼行政總裁職務，由本公司非執行董事劉飛先生（「劉先生」）調任為執行董事，並委任其為本公司之董事會主席（即董事長）兼行政總裁，即劉先生擔任董事會主席及行政總裁的雙重角色。經評估本公司現狀及考慮劉先生的經驗及過往表現，董事會認為，現階段由劉先生同時擔任本公司董事會主席及行政總裁屬適當，此舉可確保本公司在貫徹一致的領導及政策制定下穩定運營，有利於本公司整體戰略規劃及業務決策與執行的效率。此外，其餘兩位執行董事亦獲委任為本公司副總裁，協助劉先生分管業務經營管理工作。所以董事認為該管理架構之佈局將更有利本公司的未來發展及可改善本公司經營狀況。而在董事會（現由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成）的監督下，董事會具備適當之權力制衡架構，可提供足夠制約以保障本公司及股東的利益。因此，董事會認為在此情況下偏離企業管治守則條文第C.2.1條屬適當。

除上述披露外，於回顧期內，本公司已全面遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文。

## **公司章程文件之變更**

於二零二五年一月十七日，本公司股東批准對本公司公司章程作出若干修訂，以(i)配合本集團之業務發展，變更本公司之經營範圍，及(ii)進一步遵守二零二四年七月一日，中國公司法生效相關條文，同時結合本公司實際情況對公司章程作出其他輕微修訂及其他相應變更。修訂詳情已於本公司日期為二零二四年十二月二十七日之通函中披露。

於二零二五年八月十九日，本公司股東批准對本公司公司章程作出若干修訂，其中主要包括但不限於(1)取消設置監事會，由審核委員會行使法律法規規定的監事會職權；(2)加強信息披露管理；(3)變更本公司經營範圍；(4)適用法律法規的變化，相應的修訂公司章程的條款；以及(5)其他內務及雜項修訂。修訂詳情已於本公司日期為二零二五年七月二十五日之通函中披露。

除上述披露外，於回顧期內，本公司章程文件沒有任何重大變更。

## **重大投資或資本資產的未來計劃詳情**

除於財務報表披露外，本公司沒有承諾任何重大投資或資本資產的未來計劃。

## **董事進行證券交易**

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不比上市規則附錄C3所規定的交易準則寬鬆。向全體董事作出特定查詢後，確定董事於截至二零二五年十二月三十一日止年度一直遵守有關證券交易的操守守則及所規定的交易準則。

## **購買、贖回或出售本公司的上市證券**

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

## 末期股息

綜合考慮行業領域多項不確定性風險，結合公司長期發展目標和短期經營實際情況，於二零二六年三月三十日董事會會議上，董事會不建議派付截至二零二五年十二月三十一日止年度末期股息(二零二四年：無)。

## 刊發年報

載有上市規則規定的所有適用資料的本公司二零二五年年報將於適當時候寄發予已表示希望收取公司通訊之印刷版之本公司股東，並於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.samples.com.cn](http://www.samples.com.cn) 刊載。

承董事會命  
南京三寶科技股份有限公司  
董事長  
劉飛

中國，南京  
二零二六年三月三十日

於本公告日期，執行董事為劉飛先生(董事長)、馬風奎先生及劉民先生；非執行董事為張成吉先生；獨立非執行董事為張斌先生、徐高彥女士及鍾月媚女士。

\* 僅供識別