

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份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。



**研祥智能科技股份有限公司**  
**EVOC Intelligent Technology Company Limited\***

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2308)

截至二零一九年六月三十日止六個月  
中期業績公告

**財務摘要**

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	百分比
收益	<b>513,455</b>	555,032	-7.5%
其他收入	<b>135,151</b>	101,914	+32.6%
本公司擁有人應佔溢利	<b>20,083</b>	22,493	-10.7%
每股盈利	<b>0.016</b>	0.018	
基本(人民幣元)			

董事不建議派發截至二零一九年六月三十日止六個月之股息(二零一八年：無)。

## 財務業績

董事會(「董事」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核業績，連同二零一八年同期之未經審核業績比較數字如下：

### 簡明綜合全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
營業額	4	513,455	555,032
銷售成本		<u>(427,068)</u>	<u>(495,412)</u>
毛利		86,387	59,620
其他收入	4	135,151	101,914
銷售及分銷成本		(16,325)	(16,296)
行政費用		(33,708)	(26,248)
其他經營開支		(49,260)	(37,068)
財務成本		<u>(98,898)</u>	<u>(55,297)</u>
除所得稅前溢利	6	23,347	26,625
所得稅費用	7	<u>(3,264)</u>	<u>(4,132)</u>
本公司持有人於期間收益及全面收入總額		<u>20,083</u>	<u>22,493</u>
每股盈利 — 基本及攤薄	9	<u>人民幣0.016</u>	<u>人民幣0.018</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	749,596	760,954
投資物業		2,044,927	2,044,931
租賃土地預付款項		42,520	42,521
遞延稅項資產		27,813	24,387
<b>非流動資產總額</b>		<b>2,864,856</b>	<b>2,872,793</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	48,995	37,301
發展中物業		881,045	863,600
待售物業		1,000,476	964,455
租賃土地預付款項		508	1,016
應收賬款	12	253,352	131,211
應收票據		38,185	34,115
其他應收款項、按金及預付款項		206,628	259,632
合約成本		3,170	3,170
應收關連公司款項		—	5,028
可收回所得稅		—	3,416
現金及銀行結餘		1,265,317	1,079,953
<b>流動資產總額</b>		<b>3,697,676</b>	<b>3,382,897</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	917,691	740,185
應付票據	13	5,594	1,500
合約負債		195,034	195,034
其他應付款項、應計費用及預收款項		112,881	305,370
應付關連公司款項		—	397
銀行借款	14	1,334,622	1,268,081
應付所得稅		7,967	17,585
<b>流動負債總額</b>		<b>2,573,789</b>	<b>2,528,152</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,123,887</b>	<b>854,745</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,988,743</b>	<b>3,727,538</b>

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
非流動負債			
銀行借款	14	1,350,618	1,109,496
遞延稅項負債		358,698	358,698
非流動負債總額		<u>1,709,316</u>	<u>1,468,194</u>
資產淨值		<u>2,279,427</u>	<u>2,259,344</u>
股本及儲備			
股本	15	123,314	123,314
儲備		2,156,113	2,136,030
總權益		<u>2,279,427</u>	<u>2,259,344</u>

## 簡明綜合股東權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	股本 人民幣 千元	股份溢價 人民幣 千元	法定盈餘 儲備 人民幣 千元	物業 重估儲備 人民幣 千元	換算儲備 人民幣 千元	保留盈利 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
於二零一九年 一月一日	123,314	8,586	79,942	478,522	543	1,568,437	2,259,344
期間全面收入	—	—	—	—	—	20,083	20,083
於二零一九年 六月三十日 (未經審核)	<u>123,314</u>	<u>8,586</u>	<u>79,942</u>	<u>478,522</u>	<u>543</u>	<u>1,588,520</u>	<u>2,279,427</u>
於二零一八年 一月一日	123,314	8,586	79,942	444,575	445	1,411,497	2,068,359
期間全面收入	—	—	—	—	—	22,493	22,493
於二零一八年 六月三十日 (未經審核)	<u>123,314</u>	<u>8,586</u>	<u>79,942</u>	<u>444,575</u>	<u>445</u>	<u>1,433,990</u>	<u>2,090,852</u>

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經營業務現金來自淨額	78,511	39,117
投資業務流出之現金淨額	(128,569)	(360,229)
融資業務增加之現金淨額	<u>235,422</u>	<u>69,841</u>
增加／(減少)之現金及現金等價物淨額	185,364	(251,271)
期初之現金及現金等價物	<u>1,079,953</u>	<u>681,100</u>
期末之現金及現金等價物	<u>1,265,317</u>	<u>429,829</u>
現金及現金等值結餘之分析：		
銀行及現金結餘	1,265,317	429,829
減：已質押銀行結餘	<u>—</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物	<u>1,265,317</u>	<u>429,829</u>

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 公司背景

研祥智能科技股份有限公司(以下稱「本公司」)乃一間在中華人民共和國(「中國」)成立之股份有限公司。本集團之註冊辦事處為中華人民共和國深圳市南山區高新中四道31號研祥科技大廈。

### 2. 主要業務

本集團主要在中國研究、開發、製造及分銷特種計算機、裝配及買賣電子產品與配件及中國物業發展。特種計算機是一種可嵌入一項產品、裝置或大型系統之內，並可讓用戶就一種或多種特定功能(例如數據之處理、產生、詮釋及執行控制訊號等)執行軟件應用之電腦系統。本集團所製造及分銷之特種計算機產品廣泛應用於電訊、工業、發電、視頻控制、運輸、互聯網、商業及金融等範疇。

### 3. 呈報基準及主要會計政策概要

本簡明綜合財務報表未經審核。本公司審核委員會已審閱本簡明綜合財務報表。

本公司於二零零零年十二月十八日在中國根據公司法成立為一家股份有限公司，其H股於二零零三年十月十日於香港聯合交易所有限公司創業板(「聯交所」)(「創業板」)上市，並於二零一零年七月十二日於聯交所轉主板上市。

截至二零一九年六月三十日止之六個月之未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告及香港聯合交易所上市規則附錄十六之披露規定編製，並與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表所用者一致。本未經審核綜合截至二零一九年六月三十日止之季度業績乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及按照歷史成本法編製，惟就重估樓宇及投資物業之價值作出調整。

本集團於二零一八年一月一日開始之財政年度，已應用若干準則，已修訂之準則及詮釋。採納該等準則，修訂之準則及詮釋並未對集團之未經核準綜合財務報告業績造成重大影響。

#### 4. 營業額及其他收入

營業額代表向客戶出售貨品及提供服務之發票值，扣除估計客戶退回、貼現及其他類似撥備，並不包括增值稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
營業額		
銷售特種計算機產品(附註)	186,122	147,414
銷售電子產品與配件(附註)		
— 計算機組件	836	195,768
— 手機及配件	314,446	208,062
銷售物業	12,051	3,788
	<u>513,455</u>	<u>555,032</u>
其他收入		
投資物業租金總額	94,929	77,002
減：租賃投資物業產生之直接經營開支(包括維修及保養)	(32,013)	(32,228)
	<u>62,916</u>	<u>44,774</u>
銀行利息收入	5,433	1,617
增值稅(「增值稅」)優惠	—	11
政府補貼	35,958	51,589
維修及保養收入	2,768	1,824
分包收入	11,197	3,032
雜項收入	17,181	1,627
淨外匯差額	(302)	(890)
	<u>135,151</u>	<u>103,584</u>
	<u>648,606</u>	<u>658,616</u>

附註： 2018年分類後數字已調整。



## 5. 分部資料

本集團按主要經營決策人（「主要經營決策人」）審閱並用以作出策略決定之報告釐定其經營分部。

本集團有兩個可報告經營分部。因各業務提供不同產品及服務且所需業務策略有所不同，故該等分部乃分開管理，並需要不同業務策略。以下概要載述本集團各可報告分部之業務：

- 研究、開發、製造及分銷特種計算機產品、裝配以及買賣電子產品與配件
- 發展物業作銷售及投資用途

分部間交易乃經參考就類似訂單向外部人士收取之價格定價。公司開支、公司資產及公司負債並不會分配至可報告分部，原因是其不會被主要經營決策人於評估分部表現時用以計量分部溢利、分部資產及分部負債。

### (a) 損益及資產負債資料

截至二零一九年六月三十日六個月止

	特種計算機 產品及電子 產品與配件 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部收入	<u>501,404</u>	<u>12,051</u>	<u>513,455</u>
可報告分部溢利／(虧損)	<u>51,733</u>	<u>(31,650)</u>	<u>20,083</u>
截至二零一九年六月三十日			
可報告分部資產	<u>1,438,042</u>	<u>3,547,566</u>	<u>4,985,608</u>
可報告分部負債	<u>565,488</u>	<u>773,627</u>	<u>1,339,115</u>

截至二零一八年六月三十日六個月止

	特種計算機 產品及電子 產品與配件 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部收入	551,244	3,788	555,032
可報告分部溢利／(虧損)	20,666	(22,596)	(1,930)
截至二零一八年六月三十日			
可報告分部資產	1,238,042	2,883,476	4,121,518
可報告分部負債	535,488	797,229	1,332,717

(b) 可報告分部溢利或虧損之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
可報告分部溢利／(虧損)	20	(1,930)
其他收入	135,151	101,914
未分配公司開支	(16,190)	(18,062)
財務成本	(98,898)	(55,297)
除所得稅前溢利	20,083	26,625

6. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除／(計入)下列項目後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
已確認為開支之存貨成本	395,055	462,348
已確認為開支之物業銷售成本	32,013	33,064
物業、廠房及設備之折舊	21,097	17,919
租賃土地預付付款之攤銷	866	866
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	—	33
經營租約最低租賃款項	2,188	1,895
研發及開發成本	43,820	31,041
員工成本(包括董事酬金)：		
薪金、福利、花紅及津貼	46,520	47,481
退休福利計劃供款	6,676	3,319

## 7. 所得稅支出

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按年內估計應課稅溢利按稅率25%計算。本公司於中國成立之若干附屬公司在動用已結轉稅項虧損後，自其首個獲利年度起計兩年內獲豁免繳納所得稅，並有權於其後三年獲寬免50%所得稅。其中一間附屬公司獲豁免繳納50%的所得稅(二零一八年：獲豁免繳納50%所得稅)。

本公司獲認為高新技術企業，並享有15%之特許稅率。本公司須於二零二零年十二月一日稅務優惠期屆滿時再次申請稅務優惠待遇。

報告期內，其他附屬公司須按25%(二零一八年：25%)之稅率繳納所得稅。

中國土地增值稅就土地增值，即出售物業所得款項減可扣稅開支(包括土地使用權成本及所有物業開發成本)，按累進稅率30%至60%徵收。

於香港註冊成立之附屬公司於報告期間須就估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一八年：16.5%)繳納香港利得稅。於報告期間，估計應課稅溢利按16.5%繳納香港利得稅。由於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止年度並無估計應課稅溢利，故並無就該年度計提香港利得稅撥備。

## 8. 股息

董事不建議派發截至二零一九年六月三十日止六個月之任何股息(二零一八年：無)。

## 9. 普通股股東應佔每股盈利

截至二零一九年六月三十日止六個月之本公司持有人應佔每股基本盈利，乃按二零一九年六月三十日止六個月未經審計溢利約人民幣20,083,000元(二零一八年：約人民幣22,493,000元)及已發刊內資股及H股之加權平均發行之1,233,144,000股(二零一八年：1,233,144,000股)計算。

於報告期內，概無發行潛在具攤薄性之內資股及H股，故截至二零一八年及二零一九年六月三十日止之每股攤薄盈利金額均與每股基本盈利相同。

## 10. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>原值或估值：</b>							
於二零一九年一月一日	527,106	98,495	26,554	105,721	16,346	164,610	938,832
增添	—	3,302	—	6,437	—	—	9,739
出售	—	—	—	—	—	—	—
於二零一九年 六月三十日	<u>527,106</u>	<u>101,797</u>	<u>26,554</u>	<u>112,158</u>	<u>16,346</u>	<u>164,610</u>	<u>948,571</u>
<b>累積折舊：</b>							
於二零一九年一月一日	—	66,314	19,929	78,730	12,905	—	177,878
期內扣除	—	17,351	1,942	1,716	88	—	21,097
出售時撥回	—	—	—	—	—	—	—
於二零一九年 六月三十日	<u>—</u>	<u>83,665</u>	<u>21,871</u>	<u>80,446</u>	<u>12,993</u>	<u>—</u>	<u>198,975</u>
<b>賬面淨值：</b>							
於二零一九年 六月三十日 (未經審核)	<u>527,106</u>	<u>18,132</u>	<u>4,683</u>	<u>31,712</u>	<u>3,353</u>	<u>164,610</u>	<u>749,596</u>
於二零一八年 十二月三十一日 (已審核)	<u>527,106</u>	<u>32,181</u>	<u>6,625</u>	<u>26,991</u>	<u>3,441</u>	<u>164,610</u>	<u>760,954</u>

## 11. 存貨

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
原料	<b>36,486</b>	29,797
半製成品	<b>8,046</b>	7,402
製成品	<b>10,419</b>	6,058
	<u><b>54,951</b></u>	<u>43,257</u>
減：存貨撥備	<u><b>(5,956)</b></u>	<u>(5,956)</u>
	<u><b>48,995</b></u>	<u>37,301</u>

## 12. 應收貿易賬款

除新客戶一般需預先付款外，本集團與客戶之付款條款主要以信貸形式進行，信貸期一般為30日至90日不等，主要客戶最多可達180日信貸期。各客戶均有其最高信貸額。

於報告期末，按發票日期計算之應收賬款總額之賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
零至90日	249,003	123,235
91至180日	4,325	7,199
181至365日	211	682
365日以上	—	95
應收賬款總額	253,539	131,211
減：減值虧損撥備	(187)	—
	<u>253,352</u>	<u>131,211</u>

## 13. 應付賬款及應付票據

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
應付賬款	917,691	740,185
應付票據	5,594	1,500
	<u>923,285</u>	<u>741,685</u>

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
零至90日	813,412	636,568
91至180日	33,264	35,693
181至365日	12,995	13,441
365日以上	58,020	54,483
	<u>917,691</u>	<u>740,185</u>

#### 14. 銀行借款

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
有抵押銀行借款	<u>2,685,240</u>	<u>2,377,577</u>

於報告期末，總銀行借款之償還期限如下：

應要求或一年以內	1,334,622	1,268,081
一年以上但兩年以內	180,000	79,478
兩年以上但五年以內	280,618	245,018
五年以上	890,000	785,000
	<u>2,685,240</u>	<u>2,377,577</u>

#### 15. 股本

	股份數目	人民幣千元
已註冊、發行及繳足：		
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日	1,233,144,000	123,314
包括：		
每股面值人民幣0.1元之內資股	924,792,000	92,479
每股面值人民幣0.1元之海外上市H股	308,352,000	30,835
	<u>1,233,144,000</u>	<u>123,314</u>

內資股及海外上市H股均為本公司之普通股。然而，海外上市H股僅可由香港、澳門、台灣或任何中國以外之國家之法人及自然人之間以港元認購及買賣，而內資股僅可由中國(香港、澳門及台灣除外)之法人或自然人之間認購及買賣，並必須以人民幣認購及買賣。有關H股之所有股息將由本公司以港元派付，而有關內資股之所有股息將由本公司以人民幣派付。除上文外，所有內資股及H股之間在所有方面均具有相同地位，且就所有已宣派、派付或作出之股息或分派具有相等地位。

## **16. 資本承擔**

於二零一九年六月三十日，本集團就興建中國無錫市一個服務外包中心、於中國江蘇省昆山市的商業及住宅物業及於中國浙江省杭州市興建生產廠房、辦事處及員工宿舍之已訂約但未作撥備之資本約人民幣511,800,000元(二零一八年：約人民幣680,800,000元)。

## **17. 關連人士交易**

回顧期內本集團概無任何重大關連人士交易。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 營業額

就截至二零一九年六月三十日止六個月而言，本集團錄得未經審核收入約人民幣513,500,000元(二零一八年：約人民幣555,000,000元)，較去年同期減少約7.5%，主要原因為計算機組件銷售減少所致。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	變動 百分比
<b>營業額</b>			
銷售特種計算機產品(附註)	<b>186,122</b>	147,414	+26.3%
銷售電子產品及配件(附註)			
— 計算機組件	<b>836</b>	195,768	-99.6%
— 手機及配件	<b>314,446</b>	208,062	+51.1%
銷售物業	<b>12,051</b>	3,788	+218.1%
	<b><u>513,455</u></b>	<b><u>555,032</u></b>	

附註： 2018年再分類後數字已調整。

#### 其他收入

就截至二零一九年六月三十日止六個月而言，本集團錄得未經審核其他收入約人民幣135,200,000元(二零一八年：約人民幣101,900,000元)較去年同期上升約32.6%，上升主要原因是因為投資物業租金及政府補貼增長所致。

#### 毛利

就截至二零一九年六月三十日止六個月而言，毛利率上升由去年同期之約10.74%至約16.82%。毛利率增加主要是由於減少毛利率較低的貿易生意所致。



## 期內溢利

於二零一九年六月三十日止六個月，本集團錄得未經審核溢利約人民幣20,100,000元(二零一八年：約人民幣22,500,000元)，較去年同期下降約10.7%。下降主要原因是財務成本費用增加所致。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零一九年六月三十日，本集團之股東資金／資產淨值約人民幣2,279,000,000元，主要包括銀行結餘約人民幣1,265,000,000元、存貨約人民幣49,000,000元、發展中物業約人民幣881,000,000元及應收貿易賬款及應收票據約人民幣292,000,000元。長期銀行借款約人民幣1,351,000,000元。本集團之流動負債主要包括銀行借款約人民幣1,335,000,000元、應付貿易賬款及應付票據約人民幣923,000,000元，合約負債及其他應付款項及應計費用約人民幣308,000,000元。本集團每股資產淨值約人民幣1.85元。

於二零一九年六月三十日，本集團之資產負債比率約為65.3%(二零一八年十二月三十一日：約64.1%)，資產負債比率為本集團之總負債除以總資產。

## 資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團抵押若干物業、廠房及設備、投資物業、租賃預付款項及在建工程，賬面值合共約人民幣3,442,000,000元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣3,442,000,000元)，以作為本集團所獲銀行貸款及一般銀行融資之抵押品。除上述者外，概無押記本集團其他資產。

## 僱員資料

於二零一九年六月三十日，本公司共聘用855名僱員。本集團就回顧期內發放的酬金約人民幣46,500,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣47,500,000元)。本集團之僱員薪酬政策乃以彼等之表現、經驗及現時之業內常規為基準。本集團亦為香港僱員提供法定之強制性公積金福利，以及為中國僱員設立法定退休計劃。

## 或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 匯率波動風險

由於本集團大部分交易以人民幣為單位，故本集團之營運或流動資金並無因回顧年度之貨幣匯率波動而陷入重大困境或受到影響。

## 資本架構

本集團於期內資本架構並無任何變動。

## 重大投資、重大收購及出售

本集團於期內並無作出任何重大投資、重大收購及出售。

## 業務回顧

回顧期間，本公司繼續於中國從事研究、開發、製造及分銷特種計算機產品，致力於提升和改造中國傳統產業。同時，本公司亦從事裝配及買賣電子產品與配件及中國物業發展。

期間，受中國經濟GDP增速進一步下降，中美貿易磨擦持續反覆影響，國內特種計算機市場需求較往年有所收縮。中國內地社保、公積金、個人所得稅繳納制度完善化以及對環境保護和安全生產要求更加嚴格，致使企業運營成本持續攀升，同時催生周邊供應鏈的材料成本快速增長。中國內地一線城市房價高居不下，外地務工人員總數減少，致使企業用人成本持續上升，整個行業贏利能力受到極大挑戰。

自2019年以來，美國商務部頒布的「實體企業」名單納入越來越多的中國內地企業實體，對源自美國的IC(電子集成電路)的供應增加了更多的不確定因素。日韓貿易衝突，引發存儲類集成電路價格上揚。以上種種，導致特種計算機原材料的可獲得性和價格上漲風險加劇。隨著國際貿易環境的不確定性增加，製造產業市場主體信心不足，市場對信息產品的更新迭代動力不足，新生代的消費期望降級，進一步減弱了特種計算機的市場需求。

本公司面對不斷變化的國內外環境，適時調整市場預期和經營策略，優化產品結構，降低生產成本，增加智能化設備減少用工。本公司始終堅持「質量第一」原則，嚴格按照全流程、全方位的品質管控措施，不因各項成本上升而犧牲質量。本公司不斷加大產品研發投入及對生產設備智能化升級，精準聚焦高品質、高可靠的市場細分領域，維持高端品牌聲譽，培育行業優質客戶。

本公司堅持運營微信、微博、抖音等自媒體平台，加強與客戶的雙向便捷溝通，打造專屬私域流量。與此同時，本公司仍然推行以直銷、經銷、網銷、電話銷售等結合的多元化銷售模式，以尋找更為契合的、願意為質量買單的市場和客戶。

### **科技產業園區發展和其他物業發展**

於二零一九年上半年期間，全年房地產項目實現房地產銷售總收入約為人民幣12,000,000元。無錫深港國際（「無錫」）A1段已落成總建築面積約為260,000平方米，由辦公、商業公寓及商鋪共12棟物業組成，目前正在銷售中；無錫A2段已落成總建築面積約為143,000平方米，由84棟多層辦公物業組成，目前正在銷售中；崑山市淀山湖鎮荷瑪詩國際花園第二期已落成總建築面積約為56,000平方米，由86棟別墅物業組成，預期將於2019年全面落成；南通市研祥智谷項目一期已落成總建築面積約為72,800平方米，由39棟辦公物業組成，工程大部份已竣工，將於2019年完成內部裝修；崑山市花橋鎮研祥國際金融中心設計為56層的250米超高層建築，預計2022年全面落成。

### **出租物業收入**

於二零一九年上半年期間，本集團已出租總面積合計約達313,000平方米，1-6月本集團實現租賃收入約為人民幣95,000,000元。

## **研發與產品**

本公司堅持自主創新，繼續開展特種計算機的研究與應用。本公司聯合國內多家科研院校及應用單位，深入合作開展工業互聯網智能節點特種計算機產品的開發與產業化，加強軟硬件適配，推出系統解決方案。

於2019上半年，本公司重點研發的新產品包括：

### **1. 面向行業應用的自主可控工業服務器**

面向通訊，金融等信息安全要求高的行業，提供自主可控工業服務器系列產品，配備研祥自主研發的BIOS技術及安全管理軟件。

### **2. 高性能多擴展網絡計算平台**

該產品面向工業控制系統安全，雲安全，物聯網安全三大安全領域，提供防火牆，防毒牆，物理隔離，入侵檢測等應用的網絡計算平台。

## **營銷與品牌**

本公司繼續採取以直銷、經銷、線上、線下銷售相結合的多元化銷售模式，充分結合線上線下資源，採用行業展會、經銷商會、研討會、行業媒體合作、搜索引擎競價、自媒體運營等方式進行全面整合營銷傳播。本公司將營銷方式與客戶行業密切結合，加強投入自主可控領域，與上下游合作夥伴展開合作。

本公司採取扁平化的渠道模式，全方位立體化提供行銷支持，獲得經銷商夥伴的認可。本公司加強渠道資源的投入，與經銷商夥伴更加緊密的配合一起攻關項目，完成銷售目標。

本公司建立多維培訓體制，以研祥智谷學院為中心，借助互聯網培訓平台或者技術，通過全國主題循環培訓、集中授課培訓，網上課程培訓等途徑，為經銷商和員工提供銷售系統系列專題培訓，技術系統系列專題培訓，分享行業、應用案例等培訓。

## 前景與展望

當前，在中美貿易磨擦愈演愈烈的大環境下，中國乃至世界經濟形勢愈發複雜和不確定，國外芯片(IC)的可獲得性和價格上漲風險加劇，對特種計算機的持續生產和技術創新置留較大隱憂。同時中國正面臨人口紅利逐漸消失，而環境保護和安全生產法規越來越嚴格，企業繳納社會保險和公積金制度更加完善，大量製造企業轉移東南亞或遷入中國內陸城市，特種計算機及原材料周轉成本及人力成本上升趨勢明顯。新興發展中國家借助本地廉價勞動力成本優勢及國際產業轉移機遇加速追趕，更加劇了特種計算機市場競爭的激烈程度。展望未來，中國預期經濟運行平穩，但不確定性也在繼續增加，中國特種計算機市場將有更大的挑戰，我們對發展前景審慎樂觀。

本公司將繼續專注特種計算機領域，致於打造品牌優勢和質量口碑，持續培育市場需求。本公司對傳統產品基於競爭態勢，將做出調整，不排除減少一些不贏利的產品研發和生產。

## 按上市規則所需提供的資料

### 企業管治常規

本公司於回顧期內一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》(「守則」)的條文，並無任何偏離。本公司之董事並無知悉任何資料可合理地顯示本公司於本期間內任何時間內未能遵守守則內的規定。

## 證券交易

董事會已採納上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(標準守則)作為集團有關董事進行證券交易之操守守則。本公司所有董事確認，於二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日期間內，彼等之證券交易均遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，由三名獨立非執行董事組成，包括余達志先生、董立新先生及張大鳴先生。余達志先生為審核委員會主席。董事會所採納之審核委員會書面職責範圍符合守則所載之守則條文。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務匯報程序及內部監控制度，並向董事會提供意見及推薦建議。委員會每半年舉行一次會議，審閱涵蓋內部核數師之意見、內部監控、風險管理及財務報告事宜。審核委員會已經與管理層討論並審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之中期業績。

## 薪酬與考核委員會

本公司薪酬與考核委員會由一名執行董事耿穩強先生及兩名獨立非執行董事董立新先生及張大鳴先生組成。董立新先生為薪酬與考核委員會主席。董事會已採納之薪酬與考核委員會書面職權範圍符合守則所載之守則條文。薪酬與考核委員會主要負責制訂本集團董事及高級管理層的所有酬金政策及架構，並向董事會提供意見及建議。

## 提名委員會

本公司提名委員會由一名執行董事陳志列先生及兩名獨立非執行董事董立新先生及聞冰先生組成。陳志列先生為提名委員會主席。提名委員會主要負責考慮並向董事會推薦合適之合資格人士成為董事會成員，亦負責定期及按需要檢討董事會之架構、規模及組成。

## 董事及監事於股份、相關股份及債券之權益

於二零一九年六月三十日，本公司董事、監事（「監事」）及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、債券或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指之登記冊之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則，須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 好倉 — 於本公司之權益

董事	權益類別	股份數目	股份類別	持有本公司 有關類別股份 之概約百分比	持有本公司 總股本之概約 百分比
陳志列	受控制法團之權益	878,552,400 (附註1)	內資股	95.00%	71.25%
陳志列	受控制法團之權益	46,239,600 (附註2)	內資股	5.00%	3.75%

附註：

1. 該等內資股由研祥高科技控股集團有限公司持有，研祥高科技控股集團有限公司由陳志列先生（「陳先生」）擁有70.5%，及由王蓉女士（陳先生之配偶）擁有29.5%。由於陳先生持有研祥高科技控股集團有限公司三分之一以上之權益，故根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有研祥高科技控股集團有限公司持有之所有內資股之權益。
2. 該等內資股由深圳市好訊通實業有限公司持有，深圳市好訊通實業有限公司由陳先生擁有100%。由於陳先生持有深圳市好訊通實業有限公司全部權益，故根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有深圳市好訊通實業有限公司於本公司持有之所有內資股之權益。

(b) 好倉 — 於相聯法團之權益

董事	相關法團	權益類別	持有相關法團 總股本之概約 百分比
陳志列	研祥高科技控股集團 有限公司	實益擁有人	70.5%
		配偶權益	29.5%
王蓉	研祥高科技控股集團有限 公司	實益擁有人	29.5%
		配偶權益	70.5%

附註： 王蓉女士為陳志列先生之配偶，因此根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有王蓉女士所持股份之權益，而王蓉女士則被視為擁有陳先生所持股份之權益。



## 主要股東

於二零一九年六月三十日，據董事所知，於本公司股份擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露，或直接或間接擁有附帶權利於任何情況下在本公司股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上權益之人士，或名列本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之主要股東如下：

### 於股份之好倉

本公司股東名稱	持股權益之性質及身份	股份數目	股份類別	相關股份類別百分比	總註冊股本百分比
研祥高科技控股集團有限公司 (附註1)	內資股之登記及實益擁有人	878,552,400	內資股	95.00%	71.25%
陳志列 (附註1)	受控制法團之權益	878,552,400	內資股	95.00%	71.25%
深圳市好訊通實業有限公司 (附註2)	內資股之登記及實益擁有人	46,239,600	內資股	5.00%	3.75%
陳志列 (附註2)	受控制法團之權益	46,239,600	內資股	5.00%	3.75%

附註：

1. 陳先生實益擁有研祥高科技控股集團有限公司70.5%之權益，由於彼有權於研祥高科技控股集團有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，故根據證券及期貨條例第XV部，其被視為於研祥高科技控股集團有限公司所擁有之內資股中擁有權益。
2. 該等內資股由深圳市好訊通實業有限公司持有，深圳市好訊通實業有限公司由陳先生擁有100%之權益。由於陳先生持有深圳市好訊通實業有限公司全部權益，故根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有深圳市好訊通實業有限公司於本公司持有之所有內資股之權益。

除上文所披露者外：

- (i) 於二零一九年六月三十日，本公司董事、監事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士概無於本公司或任何相聯法團(如有)(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文，彼等被當作或視為擁有之權益)，或根據證券及期貨條例第352條須列入該條指定之登記冊之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉；及
- (ii) 於二零一九年六月三十日，據任何董事或監事所知悉，概無任何人士(不包括本公司董事、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3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於經擴大集團之股東大會投票之任何類別股本面值10%或以上之權益，或其權益或淡倉記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之任何其他主要股東。

#### **董事及監事購買股份之權利**

期內，概無董事或監事(包括彼等之配偶及未滿18歲之子女)於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份持有任何權益，或獲授予或已行使認購本公司及其相聯法團之股份之任何權利。

#### **購股權計劃**

直至二零一九年六月三十日，本公司並無採納任何購股權計劃或授出任何購股權。

#### **競爭性權益**

董事、初期管理層股東或任何彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)概無於與本集團業務競爭或可能與本集團業務競爭之任何業務中擁有任何權益，而彼等與本集團亦無其他利益衝突。

#### **購買、出售或贖回證券**

期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 公眾持股量充足

根據本公司對公眾公佈的資料及董事會所知，董事會確認，截至本報告之日止本公司公眾持股量一直保持充足。

## 董事

於本公告日，本集團之執行董事為陳志列先生、曹成生先生及耿穩強先生；獨立非執行董事為余達志先生、聞冰先生、董立新先生及張大鳴先生。

承董事會命  
研祥智能科技股份有限公司  
董事長  
陳志列

中國深圳，二零一九年八月九日

本公司二零一九年中期業績公告及中期報告登載於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.evoc.com>)。

\* 僅供識別