



西安海天天綫科技股份有限公司

XI'AN HAITIAN ANTENNA TECHNOLOGIES CO., LTD.*

(前稱為西安海天天實業股份有限公司 (Xi'an Haitiantian Holdings 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：8227)

截至2019年12月31日止年度 初步全年業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM (「GEM」) 的特色

GEM的定位是為較其他於聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司而設的市場。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司通常為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會承受較在聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告包括遵照GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的規定所提供有關西安海天天綫科技股份有限公司(「本公司」)的資料。本公司各董事(「董事」)願共同及個別對本公告負全責，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何聲明或其本身產生誤導。

全年業績

本公司董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2019年12月31日止年度的綜合業績，連同截至2018年12月31日止年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益報表

截至2019年12月31日止年度

| | 附註 | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|-------------------------------------|----|----------------------------|----------------------------|
| 收益 | 4 | 38,639,994 | 44,115,022 |
| 銷售成本 | | (37,671,462) | (43,302,152) |
| 毛利 | | 968,532 | 812,870 |
| 其他收益 | 6 | 5,224,004 | 747,799 |
| 按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的 金融資產的公平值變動 | | (3,556,003) | (8,773,966) |
| 分銷成本 | | (688,950) | (420,995) |
| 行政管理費用 | | (22,780,317) | (22,202,700) |
| 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項之 已撥回減值虧損 | | 1,178,212 | 376,096 |
| 無形資產之已確認減值虧損 | | – | (5,291,506) |
| 就收購非流動資產已付按金確認之減值虧損 | | – | (2,145,299) |
| 撇銷預付款項 | | – | (3,576,091) |
| 財務成本 | 7 | (3,213,765) | – |
| 分佔一間聯營公司業績 | | (1,030,042) | (481,752) |
| 除稅前虧損 | | (23,898,329) | (40,955,544) |
| 所得稅開支 | 8 | (21,760) | (12,051) |
| 年度虧損及全面開支總額 | 9 | <u>(23,920,089)</u> | <u>(40,967,595)</u> |
| 以下各項應佔： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (24,057,085) | (41,080,398) |
| — 非控股權益 | | 136,996 | 112,803 |
| | | <u>(23,920,089)</u> | <u>(40,967,595)</u> |
| 每股虧損： | | | |
| — 基本及攤薄（人民幣分） | 11 | <u>(1.57)</u> | <u>(2.68)</u> |

綜合財務狀況報表

於2019年12月31日

| | 附註 | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|-------------------|----|---------------------|--------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 廠房及設備 | | 9,415,745 | 9,903,207 |
| 無形資產 | | 60,097,600 | – |
| 於聯營公司的權益 | | – | 1,018,248 |
| 收購非流動資產之已付按金 | | 18,546,000 | 18,546,000 |
| 預付款項 | | – | 225,790 |
| 商譽 | | 5,839,927 | – |
| 使用權資產 | | 3,408,457 | – |
| | | <u>97,307,729</u> | <u>29,693,245</u> |
| 流動資產 | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 12 | 12,805,610 | 16,357,613 |
| 存貨 | | 4,151,380 | 2,638,479 |
| 貿易應收款項 | 13 | 957,498 | 937,317 |
| 按金、其他應收款項及預付款項 | | 5,717,200 | 4,181,789 |
| 銀行結餘及現金 | | 5,675,030 | 6,893,833 |
| | | <u>29,306,718</u> | <u>31,009,031</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 14 | 11,959,676 | 7,858,713 |
| 其他應付款項、應計費用及已收按金 | | 30,648,224 | 10,010,565 |
| 合約負債 | | – | 20,818 |
| 應付股東款項 | | 42,000,000 | 16,100,000 |
| 銀行及其他借款 | | 1,724,882 | – |
| 租賃負債 | | 2,509,837 | – |
| | | <u>88,842,619</u> | <u>33,990,096</u> |
| 流動負債淨額 | | <u>(59,535,901)</u> | <u>(2,981,065)</u> |
| 資產淨值 | | <u>37,771,828</u> | <u>26,712,180</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 169,762,900 | 153,105,882 |
| 儲備 | | (135,066,756) | (129,332,390) |
| 本公司擁有人應佔股權 | | <u>34,696,144</u> | <u>23,773,492</u> |
| 非控股權益 | | 3,075,684 | 2,938,688 |
| 總股權 | | <u>37,771,828</u> | <u>26,712,180</u> |

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | 合計 人民幣元 |
|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 股本 人民幣元 | 股份溢價 人民幣元 | 法定公積金 儲備 人民幣元 | 其他儲備 人民幣元 | 累計虧損 人民幣元 | 小計 人民幣元 | 非控股權益 人民幣元 | |
| 於2018年1月1日 | 153,105,882 | 115,390,048 | 16,153,228 | 15,856,279 | (235,651,547) | 64,853,890 | 2,825,885 | 67,679,775 |
| 年度虧損及全面開支總額 | - | - | - | - | (41,080,398) | (41,080,398) | 112,803 | (40,967,595) |
| 於2018年12月31日(如先前呈報) | 153,105,882 | 115,390,048 | 16,153,228 | 15,856,279 | (276,731,945) | 23,773,492 | 2,938,688 | 26,712,180 |
| 會計準則變動 | - | 26,856,279 | 282,591 | (15,856,279) | (11,282,591) | - | - | - |
| 於2019年1月1日(經重列) | 153,105,882 | 142,246,327 | 16,435,819 | - | (288,014,536) | 23,773,492 | 2,938,688 | 26,712,180 |
| 發行股份 | 16,657,018 | 18,322,719 | - | - | - | 34,979,737 | - | 34,979,737 |
| 年度虧損及全面開支總額 | - | - | - | - | (24,057,085) | (24,057,085) | 136,996 | (23,920,089) |
| 於2019年12月31日 | 169,762,900 | 160,569,046 | 16,435,819 | - | (312,071,621) | 34,696,144 | 3,075,684 | 37,771,828 |

附註：

1. 一般資料

本公司為一間於中華人民共和國(「中國」)成立之股份有限公司，其H股於聯交所GEM上市。

本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)主要從事移動通訊天綫及相關產品的研究及開發、製造及銷售；水下井下監控、成像及機械設備；複雜環境預警監控設備；農林用無人機；提供諮詢服務及銷售農產品。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列賬，人民幣亦為本公司功能貨幣。

2. 編製綜合財務報表之基準

儘管本集團於截至2019年12月31日止年度已產生本公司擁有人應佔虧損人民幣24,057,085元，且於2019年12月31日，本集團有流動負債淨額人民幣59,535,901元，綜合財務報表已按持續經營基準編製，原因為本公司董事信納本集團的流動資金可於來年保持穩定。綜合財務報表並未包括倘本集團無法持續經營，對資產及負債之賬面值及重新分類而作出的任何屬必要的調整。

3. 應用新訂及經修訂中國企業會計準則（「中國企業會計準則」）

於本年度，本集團已採納中國企業會計準則，而非香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製本集團之綜合財務報表，原因為本集團之業務及資產主要位於中國。將會計準則由香港財務報告準則更改為中國企業會計準則對財務數字並無重大影響，惟重新分配總股權項下之儲備除外。

本集團已於本年度應用下列新訂及經修訂中國企業會計準則：

《企業會計準則第21號－租賃》（2018修訂）

《企業會計準則第12號－債務重組》

《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》

關於印發《永續債相關會計處理的規定》的通知

財政部關於修訂印發合併財務報表格式（2019版）的通知

4. 收益

收益為年內銷售商品產生的收益。本集團之年內收益分析如下：

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 銷售商品 | | |
| 天綫產品 | 1,891,512 | 899,354 |
| 水下監控及相關產品 | 135,643 | 78,217 |
| 無人機產品 | (97) | 894,544 |
| 建築相關產品 | 29,287,824 | 37,565,582 |
| 農產品 | 7,325,112 | 4,677,325 |
| | <u>38,639,994</u> | <u>44,115,022</u> |

5. 分部資料

向本公司執行董事（即主要經營決策者（「主要經營決策者」））彙報的資料重點載述所交付或提供貨物或服務類型，供其用作資源分配及分部表現的評估。本公司董事選擇按不同產品及服務管理本集團。

具體而言，本集團可呈報分部如下：

- 天綫產品銷售及提供相關服務；
- 水下監控及相關產品銷售；
- 無人機產品銷售；
- 建築相關產品銷售；及
- 農產品銷售。

分部收益及業績

以下為本集團按可呈報及經營分部劃分之收益及業績分析。

截至2019年12月31日止年度

| | 天綫產品 銷售及提供 相關服務 人民幣元 | 水下監控及 相關產品銷售 人民幣元 | 無人 機產品銷售 人民幣元 | 建築相關 產品銷售 人民幣元 | 農產品銷售 人民幣元 | 合計 人民幣元 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---|
| 收益 | | | | | | |
| 對外銷售 | <u>1,891,512</u> | <u>135,643</u> | <u>(97)</u> | <u>29,287,824</u> | <u>7,325,112</u> | <u>38,639,994</u> |
| 分部溢利（虧損） | <u>3,114,807</u> | <u>79,264</u> | <u>(179,152)</u> | <u>(234,962)</u> | <u>479,736</u> | <u>3,259,693</u> |
| 未分配其他收益 | | | | | | 467,768 |
| 按公平值計入損益的金融資產的 公平值變動 | | | | | | (3,556,003) |
| 未分配企業開支 財務成本 | | | | | | <u>(20,856,022)</u> <u>(3,213,765)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | | <u>(23,898,329)</u> |

截至2018年12月31日止年度

| | 天綫產品 銷售及提供 相關服務 人民幣元 | 水下監控及 相關產品銷售 人民幣元 | 無人 機產品銷售 人民幣元 | 建築相關 產品銷售 人民幣元 | 農產品銷售 人民幣元 | 合計 人民幣元 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|
| 收益 | | | | | | |
| 對外銷售 | <u>899,354</u> | <u>78,217</u> | <u>894,544</u> | <u>37,565,582</u> | <u>4,677,325</u> | <u>44,115,022</u> |
| 分部溢利(虧損) | <u>(27,624)</u> | <u>(107,631)</u> | <u>(12,264,274)</u> | <u>78,318</u> | <u>204,272</u> | <u>(12,116,939)</u> |
| 未分配其他收益 | | | | | | 627,267 |
| 按公平值計入損益的金融資產的 公平值變動 | | | | | | (8,773,966) |
| 未分配企業開支 財務成本 | | | | | | (20,691,906) |
| | | | | | | <u>-</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | | <u>(40,955,544)</u> |

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利(虧損)指未分配中央行政費用、董事薪金、若干其他收益、按公平值計入損益的金融資產的公平值變動、分佔一間聯營公司業績及財務成本之各分部賺取的溢利(產生的虧損)。此乃就資源分配及表現評估向本公司主要經營決策者報告之計量標準。

分部資產及負債

按可呈報及經營分部劃分之本集團資產及負債分析如下：

分部資產

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|---------------|--------------------|---------------|
| 天綫產品銷售及提供相關服務 | 90,386,380 | 5,600,410 |
| 水下監控及相關產品銷售 | 758,153 | 799,033 |
| 無人機產品銷售 | 1,123,257 | 21,661,333 |
| 建築相關產品銷售 | 2,469,898 | 1,258,518 |
| 農產品銷售 | 5,812,262 | 4,140,456 |
| 分部資產總額 | 100,549,950 | 33,459,750 |
| 未分配資產 | 26,064,497 | 27,242,526 |
| 綜合資產總額 | 126,614,447 | 60,702,276 |

分部負債

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 天綫產品銷售及提供相關服務 | 23,176,267 | 14,136,892 |
| 水下監控及相關產品銷售 | 70,390 | 62,069 |
| 無人機產品銷售 | 80,000 | 224,657 |
| 建築相關產品銷售 | 17,644,981 | 1,567,330 |
| 農產品銷售 | 954,918 | 88,511 |
| 分部負債總額 | 41,926,556 | 16,079,459 |
| 未分配 | 46,916,063 | 17,910,637 |
| 綜合負債總額 | 88,842,619 | 33,990,096 |

為監控分部業績及在分部之間分派資源：

- 除按公平值計入損益的金融資產之公平值變動、商譽、應收關連方若干款項、銀行結餘及現金以及若干公司資產外，所有資產均分配至經營分部。經營分部共用資產按各可呈報分部賺取之收益進行分配；及
- 除應付股東及關連方款項、銀行及其他借款以及若干未分配總辦事處負債外，所有負債均分配至經營分部。就經營分部共同承擔之負債而言，按分部資產比例進行分配。

地區資料

本集團主要於中國及其他亞洲國家（不包括中國）經營。

本集團來自外界客戶按經營所在地區呈列之收益及按資產所在地區呈列之非流動資產資料詳列如下：

| | 來自外界客戶之收益 | | 非流動資產 | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
| 中國（註冊地區） | 38,639,994 | 44,115,022 | 1,409,668 | 28,525,587 |
| 其他亞洲國家（不包括中國） | - | - | 95,898,061 | 1,167,658 |
| | 38,639,994 | 44,115,022 | 97,307,729 | 29,693,245 |

6. 其他收益

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|-------------|------------------|----------------|
| 銀行利息收入 | - | 26,903 |
| 政府津貼 | 70,000 | 33,000 |
| 違約賠償金 | 3,120,000 | - |
| 匯兌淨收益 | - | 68,153 |
| 其他退回稅項 | 706,626 | - |
| 租金收入 | 258,286 | 193,714 |
| 銷售廢料 | 29,244 | 9,114 |
| 貿易及其他應付款項豁免 | 984,348 | 410,777 |
| 其他 | 55,500 | 6,138 |
| | <u>5,224,004</u> | <u>747,799</u> |

7. 財務成本

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|-----------|------------------|---------------|
| 銀行收費 | 46,136 | - |
| 銀行利息收入 | (19,357) | - |
| 匯兌差額 | (19,445) | - |
| 銀行借款利息 | 3,084,798 | - |
| 租賃項下之利息元素 | 121,633 | - |
| | <u>3,213,765</u> | <u>-</u> |

8. 所得稅開支

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 即期稅項： | | |
| 中國企業所得稅 | 21,760 | 12,051 |
| 先前年度超額撥備： | | |
| 香港 | - | - |
| | <u>21,760</u> | <u>12,051</u> |

由於截至2019年及2018年12月31日止年度並無應課稅溢利，故並無就兩個年度計提香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施細則，本公司及中國附屬公司兩個年度之稅率均為25%。

9. 年度虧損

年度虧損於扣除下列各項後計算：

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 物業及設備折舊 | 2,850,071 | 3,135,387 |
| 無形資產攤銷 | 14,820 | 1,472,493 |
| 核數師酬金 | 630,000 | 620,000 |
| 員工成本： | | |
| —董事及監事薪酬 | 2,695,401 | 2,175,116 |
| —薪金、工資及津貼 | 6,059,357 | 6,723,954 |
| —退休福利計劃供款（不包括董事及監事） | 769,870 | 1,085,068 |
| 員工成本總額 | <u>9,524,628</u> | <u>9,984,138</u> |

10. 股息

於截至2019年12月31日止年度並無派付或擬派股息，自報告期末以來亦無擬派任何股息（2018年：無）。

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔年內虧損人民幣24,057,085元（2018年：人民幣41,080,398元）及年內已發行股份之加權平均數1,536,535,104股（2018年：1,531,058,824股）計算。

由於截至2019年及2018年12月31日止年度本公司並無任何未發行潛在股份，因此每股攤薄虧損與上述所計算之每股基本虧損相同。

12. 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產包括：

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 交易證券 | | |
| — 於中國上市之股本證券 | 12,805,610 | 16,357,613 |

13. 貿易應收款項

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|----------|--------------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 8,920,816 | 51,741,380 |
| 減：減值虧損撥備 | (7,963,318) | (50,804,063) |
| | 957,498 | 937,317 |

一般而言，本集團向其貿易客戶提供5天至240天（2018年：5天至240天）之信貸期。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於各報告期末根據發票日期（與相關收益確認日期相若）呈列的貿易應收款項（扣除減值虧損撥備）的賬齡分析如下。

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|----------|----------------|----------------|
| 60天內 | 92,010 | 598,217 |
| 61至120天 | 641,652 | 26,040 |
| 121至180天 | — | — |
| 181至365天 | 7,500 | 313,060 |
| 1至2年 | 205,336 | — |
| 2至3年 | 11,000 | — |
| | 957,498 | 937,317 |

14. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期呈列之貿易應付款項之賬齡分析如下。

| | 2019年 人民幣元 | 2018年 人民幣元 |
|----------|-------------------|------------------|
| 60天內 | 9,754,719 | 21,873 |
| 61至120天 | 306,970 | — |
| 121至180天 | 9,000 | — |
| 181至365天 | 190,170 | 578,315 |
| 1至2年 | 28,597 | 7,258,525 |
| 2至3年 | 369,530 | — |
| 3年以上 | 1,300,690 | — |
| | <u>11,959,676</u> | <u>7,858,713</u> |

購買貨品之平均信貸期為90天(2018年:90天)。本集團已訂立財務風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸期內償付。

15. 報告期後事項

2019年12月31日後，於2020年3月12日，200,000,000股內資股已根據於2018年3月19日之股東特別大會上批准之特別授權(詳述於本公司日期為2018年2月2日之通函)配發及發行予認購人。緊隨配發及發行200,000,000股內資股後，本公司股本已由1,697,629,000股增加至1,897,629,000股。

管理層討論及分析

收益

截至2019年12月31日止年度錄得收益約人民幣38.64百萬元，較2018年的約人民幣44.12百萬元下降逾12%。年內，本集團的業務主要分為5個可呈報及經營分部，包括天綫產品銷售及相關服務、水下監控及相關產品銷售、無人機產品銷售、建築相關產品銷售及農產品銷售。

天綫產品銷售及相關服務

2019年為5G商用元年，因此本公司在過去一年的工作重心主要集中在移動通信產品業務方面。本公司在開展4G相關的網規、網優、網建等業務的同時，還重點就研製的適用於5G的高端新型人工介質透鏡天綫系列產品（「該天綫系列產品」）進行了市場推廣工作，上半年本公司一方面通過各種通信行業展會、通信論壇等推廣展示該天綫系列產品，另一方面本公司還重點與各運營商開展了該天綫系列產品的推介及相關測試工作，隨後本公司還與運營商就該天綫系列產品在各種不同場景中進行了現網測試，測試效果極佳，獲得了運營商的廣泛認可。但由於各大運營商在2019年未開展大規模的組網建設工作，因而截止目前本公司尚未取得該天綫系列產品的相關收入。

因此，天綫產品銷售及相關服務經營分部的收益於年內輕微增加至約5%，大部分來自4G天綫產品。

水下監控及相關產品銷售

海洋工程裝備系列產品，2019年本公司對其整體產品性能及市場情況進行了分析。通過改進產品結構，提升產品的使用性能，增強產品應用效果，不斷擴大產品應用市場。本公司不斷積極研製可應用於消防救援、深水探測、極地環境探測及雷達探測等多系列海洋裝備產品，並逐步開拓水庫、海港等深水行業市場。

年內，由於大部分資源調配至改進現有產品及開發新產品以增強5G技術通訊能力，故水下監控及相關產品經營分部的收益少於1%。

無人機產品銷售

無人機產品由於目前尚未達到批量生產並進行銷售的階段，因此，2019年該分部尚未形成銷售收入。本公司也繼續針對市場需求進行改進及完善產品性能，加快該系列產品的最終定型，可望盡快推出市場。

年內，由於仍正在進行產品改進，故無人機產品銷售經營分部並無產生收益。

建築相關產品銷售

依托上海自貿區的若干優惠政策，建築材料交易自2016年起穩步推出。由於不同客戶對建築材料有特定要求，而建築材料對價格波動很敏感，因此所有銷售及採購均採用背對背式貿易方式，以盡量減少庫存風險及價格波動風險。本集團亦採用低毛利率政策以提高年內產品交易的周轉率。年內並無重大營運變動。

年內，貿易產品主要為鋁錠，佔本集團收益約76%。年內確認收益約人民幣29.29百萬元，僅佔2018年產生的收益78%，是由於年內價格波動持續相對較高所致。

銷售農產品

針對農副產品方面，2019年本公司通過河北省易縣海蘭天然農業開發有限公司穩步發展，2019年該分部為本集團增加了更多收入，實現了企業盈利與積極履行社會責任的雙豐收。後期本集團借助其位於海軍定點扶貧村的政策及地域優勢，結合已有的社會口碑效應，通過各種溝通渠道，擴大農副產品市場，創造更多合作機會，並提升本集團銷售業績。

除良好的市場反應外，該業務在年內實現盈利。年內農產品貿易產生的收益約佔19%，而2018年的收益約佔11%。

年內並無錄得海外市場收益。

毛利

年內錄得毛利約人民幣0.97百萬元，毛利率約為2.51%，較2018年的毛利率約1.84%增加0.67%。此乃主要由於銷售農產品經營分部產生更多溢利所致。

其他收益

2019年錄得其他收益約人民幣5.22百萬元，相當於2018年其他收益的約699%，其中約人民幣3.12百萬元為因供應商未能滿足所要求的產品技術規格而自其收取的違約賠償金及人民幣0.98百萬元變現為有關年內豁免貿易及其他應付款項之債務重組之收益。

分部業績

年內分銷成本由2018年的約人民幣0.42百萬元增加至約人民幣0.69百萬元，增幅約64%，乃由於天綫產品銷售及相關服務經營分部產生技術服務費約人民幣0.27百萬元所致。

由於收取已減值債務，本集團錄得貿易應收款項減值虧損撥回約人民幣1.32百萬元。於2019年12月31日之貿易應收款項的累計減值虧損佔貿易應收款項總額的約89%，而約77%之貿易應收款項已逾期1年內但未減值。本公司將認真考慮該等已減值貿易應收款項約人民幣7.96百萬元之可收回性，而債務追討的程序及行動將定於其後開始。

年內已確認按金、其他應收款項及預付款項的進一步減值虧損約人民幣3.53百萬元及撥回約人民幣3.38百萬元。

於分配a)其他收益項下收取之政府津貼、債務重組收益、其他退回稅項及違約賠償金；b)分銷成本；c)行政開支項下的債務重組虧損、研究及開發成本、出售廠房及設備虧損、折舊及攤銷開支；及d)已確認及撥回之存貨、貿易應收款項、按金、其他應收款項及預付款項的減值虧損，除無人機產品銷售及建築相關產品銷售經營分部外，就所有其他經營分部報告分部溢利。其主乃由於無人機產品並無確認銷售，而低利潤率的建築相關產品銷量不足以支付現有營運成本。

其他成本及費用

行政開支由2018年約人民幣22.20百萬元增加至本年度約人民幣22.78百萬元，增幅約為3%。一般而言，整體費用受到嚴格控制，且使用金額有所減少。年內，因全面收購一間聯營公司而產生法律及專業服務費用約人民幣1.02百萬元。

用作營運目的之短期銀行借款產生約人民幣3.08百萬元的利息開支。約人民幣0.12百萬元被視為經營租賃付款的利息部分。

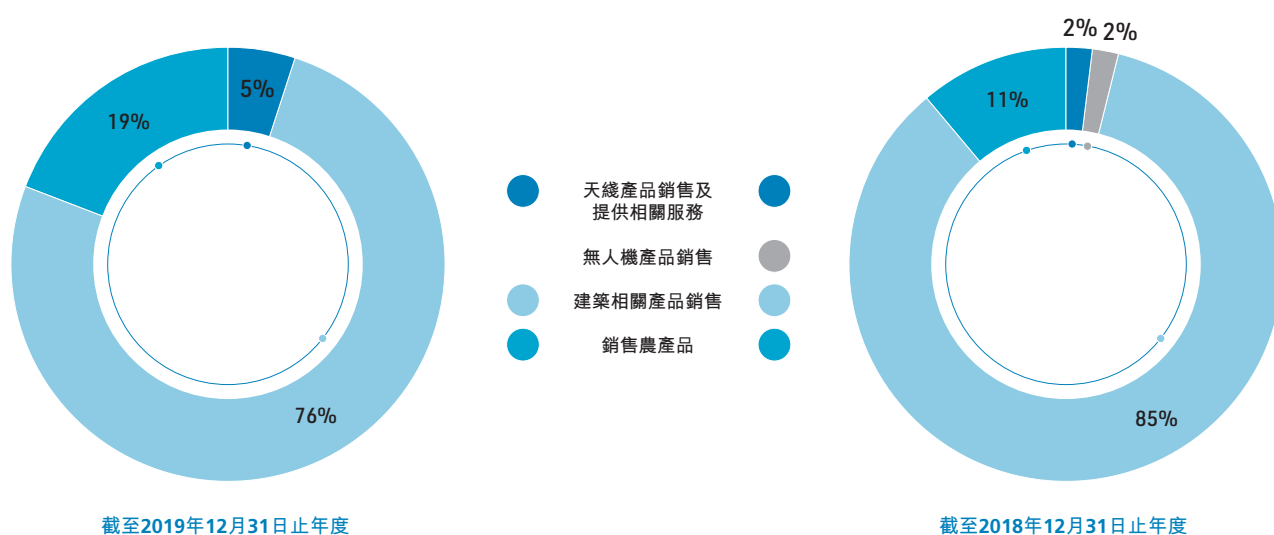
於2019年12月31日，因市價下跌，本集團就持有的上市股本證券錄得按公平值計入損益的金融資產公平值變動虧損人民幣3.56百萬元。因此，於2019年12月31日，按公平值計入損益的金融資產的公平值較原收購成本減少約36%。

為加強5G天綫產品新技術的研究及開發，本集團自2018年起投資於一間聯營公司，而該聯營公司於2019年12月成為全資附屬公司。因此，虧損約人民幣1.03百萬元已確認為分佔聯營公司業績，原因為其將於2020年開始全面生產。

年內虧損

由於5G產品尚未開始銷售，水下監控及相關產品銷售及無人機產品銷售經營分部之收益較低，加上按公平值計入損益的金融資產公平值變動虧損，年內呈報虧損約人民幣23.92百萬元，較2018年呈報之虧損約人民幣40.97百萬元減少約42%。

截至2019年12月31日止年度，本集團按可呈報及經營分部劃分的收益構成圖連同截至2018年12月31日止年度的比較數字如下：



展望

2020年本集團將繼續根據市場發展需求，基於當前已研製並推出市場的新型人工介質透鏡系列天綫產品，積極把握5G商用這一有利機遇，重點圍繞移動通信行業開展相關產品的研製及市場推廣工作。

根據國家工信部門等的工作部署以及國內幾大運營商的5G商用計畫，2020年將迎來5G通信的規模建設時期。因此2020年本公司的重點工作仍然是積極把握5G市場。本集團將在成功研發出的高效節能的新型人工介質透鏡多波束系列天綫的基礎上繼續加大研發投入力度，不斷增加人才、資金支持，繼續研發出不同頻段的可廣泛應用於5G移動通信、W-LAN、無人駕駛汽車、汽車電子、物聯網以及智慧城市等多種行業、多種用途的新型寬頻、多波束、高增益、全角度覆蓋的新材料系列天綫產品，全面豐富完善相關移動通信產品系列，打造本公司在移動通信時代的核心競爭力。

與此同時，2020年本公司還將繼續圍繞“擴大網路無綫覆蓋範圍，節約使用者成本，提升網路業務服務品質，豐富使用者體驗”等方面深化網優網建相關工作，全力推廣基於本公司特有的“隔站閉站”技術產品，確保本集團在移動通信業務方面搶佔市場先機，為本集團創造更多效益。

此外，本公司將繼續協同發展航空航天、海洋系統工程、貿易以及農副產品等其他業務，繼續加大航空航天、海洋系統工程的研發投入以及與國內外知名技術研發企業的交流合作，構建本集團通信為主，多元發展的品牌格局。

針對本集團未來發展所需要的資金，除通過銀行借款和盤活現有資產外，也擬適時通過新的股票增發、債券發行等渠道進行融資。本集團也將緊密跟進國內資本市場，尤其是中國證監會、上海、深圳兩個交易所推出的各項新政，根據自身業務發展情況，開拓新的融資管道。本集團董事會及管理層將加倍努力使本集團成為一家多元化經營發展的高科技企業。

流動資金、財務資源及資本結構

年內，本集團主要由營運、發行股份、短期借款及使用權資產項下之租賃負債產生之資金提供資金。年內，短期借款主要用於日常營運，而租賃負債僅用於為本集團經營租賃項下之該等資產及服務提供資金。於2019年12月31日，本集團之短期借款約為人民幣1.72百萬元，已於一年內償還，而租賃負債約為人民幣2.51百萬元，已根據租賃條款分類。

年內計息借貸按年利率1%至12%計息，而租賃負債則按年利率12%計息。年內，大部份經營債務均以人民幣計值。利率風險及外幣風險政策的詳情於綜合財務報表附註披露，董事認為利率風險及外幣風險極微。

於2019年12月31日，本集團之資產負債比率約為12.21%（2018年：由於並無計息借款，故並不適用），其乃按計息借款總額與租賃負債之總和除以本公司擁有人應佔權益計算。本集團權益變動詳情於綜合權益變動表披露，股本結構於綜合財務報表附註披露。

外匯風險

由於本集團大部分交易均以人民幣列值，故本集團於回顧年度並無因匯率波動而引致業務或流動資金出現任何重大困難或影響。本集團並無訂立任何重大外匯合約、利率或貨幣掉期或其他財務活動。關於外幣風險之政策詳情於綜合財務報表附註披露，董事認為外匯風險極微。

持有的重大投資

截至2019年12月31日止年度，除分別於綜合財務報表附註披露之附屬公司投資、於聯營公司的權益及按公平值計入損益之金融資產外，本集團並無持有任何重大投資。

按公平值計入損益之金融資產詳情如下：

於2019年12月31日，本集團持有合共5,080,004股中科雲網科技集團股份有限公司（「雲網」）已發行股本中每股面值為人民幣1元之普通股（「雲網股份」），相當於雲網全部已發行股本約0.64%，雲網股份之公平值約為人民幣12.81百萬元，相當於本集團總資產約10%。與收購雲網股份之總代價約人民幣20.01百萬元比較，已確認按公平值計入損益之金融資產公平值變動產生之累計虧損約為人民幣7.20百萬元。執行董事陳繼先生及非執行董事黃婧女士為雲網之董事，陳繼先生及彼之聯繫人直接及間接持有雲網全部已發行股本約23.81%。

根據雲網之已刊發財務資料，擁有人應佔截至2019年12月31日止年度之虧損淨額及於2019年12月31日之淨資產分別約為人民幣35.74百萬元及人民幣9.31百萬元（2018年：分別為溢利淨額約人民幣8.03百萬元及淨資產約人民幣23.81百萬元）。於2019年，並無獲雲網宣派或自雲網收取股息，惟已確認約人民幣3.56百萬元為按公平值計入損益之金融資產之公平值變動產生之虧損淨額。

雲網為於中國成立之股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(002306.SZ)。雲網主要於北京市、鄭州市及無錫市從事團體餐飲業務。為加強對現有團體餐飲業務之管理及控制、積極發展新團體餐飲項目及擴充營運範圍，有效成本控制措施以及改善產品質量及食品安全將為雲網於可見未來的主要目標。與此同時，雲網積極考慮不同融資渠道（包括重組及併購），以實行進一步發展。

董事認為，於雲網之投資具良好增長潛力，且由於可能改善經營業績及增加淨資產，將為本集團創造合理回報。

重大收購事項及出售事項

年內，本公司發行166,570,176股本公司內資股，以收購於聯營公司蘇州海天新天綫科技有限公司之約91.43%股權，故該公司已成為本集團之全資附屬公司。因此，虧損約人民幣1.03百萬元已入賬為分佔聯營公司業績。

僱員及酬金政策

於2019年12月31日，本集團擁有73名（2018年：52名）全職員工。2019年度員工成本總額約為人民幣9.52百萬元（2018年：人民幣9.98百萬元），包括董事及監事會成員（「監事」）的酬金。本集團全體僱員均合資格參與法例規定之定額供款退休計劃。本集團不時檢討僱員酬金，一般為每年加薪或視乎服務年期及表現於適當時作出特別調整。除薪金外，本集團亦向僱員提供醫療保險等僱員福利。董事亦會視乎本集團的財務表現酌情向本集團僱員發放花紅。本集團並無授出任何購股權予董事及其僱員。本集團為全體僱員推行全面職業發展計劃，該計劃按照員工職位需要及所長提供多元化的兼讀培訓機會。董事、監事及高級管理層之薪酬範圍詳情披露於綜合財務報表附註。

集團資產的質押

於2019年12月31日，本集團並無就其業務營運及負債作出任何資產抵押。

重大投資的未來計劃

於2019年12月31日，本集團並無已訂約但未於綜合財務報表撥備之重大資本開支。

除本公告披露者外，本集團並無其他重大投資計劃。

或然負債

於2019年12月31日，除於綜合財務報表附註披露者外，本集團並無任何重大或然負債。

股本集資活動所得款項淨額之使用情況

截至2019年12月31日止年度，股本集資活動所得款項淨額之使用情況如下：

根據一般授權發行92,000,000股H股於2016年12月15日悉數完成

發行詳情(更多詳情載於本公司日期為2016年8月19日的公告)

發行日期： 2016年8月19日

每股H股的收市價： 0.285港元(發行日期報價)

每股H股的認購價： 0.25港元(較每股H股收市價折讓約12.28%)

認購人： 彩域投資有限公司、朗譽環球有限公司及海祥控股有限公司

| 所得款項淨額之擬定用途 | 概約已籌得 所得款項淨額 (百萬) | 概約已動用所得款項淨額 | | | 概約未動用 所得款項淨額 (百萬) |
|-------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------|
| | | 過往動用 (百萬) | 年內動用 (百萬) | 動用總額 (百萬) | |
| 償還銀行貸款及利息開支 | 6.10港元 | 6.09港元 | 0.01港元 | 6.10港元 | 0.00港元 |
| 本集團的營運資金 | 16.40港元 | 15.94港元 | 0.46港元 | 16.40港元 | 0.00港元 |
| 總計 | 22.50港元 | 22.03港元 | 0.47港元 | 22.50港元 | 0.00港元 |

所得款項淨額已獲悉數動用，且並無重大延遲及擬定用途變更。

根據特別授權發行200,000,000股內資股

發行詳情(更多詳情載於本公司日期為2018年2月2日的通函)

| | |
|------------|---|
| 認購協議日期： | 2017年10月10日 |
| 每股H股的收市價： | 7.400港元(認購協議日期報價) |
| 每股內資股的認購價： | 人民幣0.21元(相當於約0.248港元,較每股H股收市價折讓約96.65%) |
| 認購人： | 上海高湘投資管理有限公司、肖兵先生、金嶸霏女士及張建東先生 |

| 所得款項淨額之擬定用途 | 概約已籌得 所得款項淨額 —原定 (百萬) | 概約已籌得 所得款項淨額 —重新分配後 (百萬) | 概約已動用所得款項淨額 年內動用 (百萬) | 概約已動用所得款項淨額 動用總額 (百萬) | 概約未動用 所得款項淨額 (百萬) |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 新型天綫(包括採用新材料製造之天綫、WIFI天綫及5G天綫)之研發、試產、生產、市場營銷及一般營運開支 | 人民幣30.00 | 人民幣39.10 | 人民幣39.10 | 人民幣39.10 | 人民幣0.00 |
| 大載重自旋翼無人機及指揮、監測多旋翼小型無人機之研發、試產、生產、市場營銷及一般營運開支 | 人民幣10.00 | 人民幣1.40 | 人民幣1.39 | 人民幣1.39 | 人民幣0.01 |
| 水下監測設備之研發、試產、生產、市場營銷及一般營運開支 | 人民幣1.00 | 人民幣0.50 | 人民幣0.50 | 人民幣0.50 | 人民幣0.00 |
| 總計 | 人民幣41.00 | 人民幣41.00 | 人民幣40.99 | 人民幣40.99 | 人民幣0.01 |

儘管本公司已悉數收取認購價，惟年內尚未向認購人配發及發行200,000,000股內資股，原因為於2020年3月12日方完成所需文件及手續。

於2019年6月，中國工業和信息化部已向中國電信、中國移動、中國聯通及中國廣電發放5G商用牌照，標誌着我國5G技術正式商用。移動通訊行業已獲廣泛認同為未來數年增長最大及最快之市場。預期移動通訊營運商將於2020年展開大型網絡建設。憑藉於2019年12月收購蘇州海天新天綫科技有限公司後本集團之人工介質透鏡多波束天線產品，本集團將積極把握5G市場之重要機遇。本集團將全面整合其資源，並充分使用其於通訊行業之營運及生產經驗以及銷售網絡，以推廣移動通訊天綫產品。同時，本集團將繼續發展一系列可廣泛應用於5G移動通訊、W-LAN以及其他行業及情況的不同頻段新材料天綫產品。為配合本集團之發展及策略並符合其生產及營運需要，董事會已於2019年12月26日議決重新分配籌集得之所得款項淨額用作上文所述之擬定用途。

鑑於市場環境轉變及重新分配所得款項淨額，約人民幣40.99百萬元已於年內獲動用，而約人民幣32.68百萬元將於第一年用於擬定用途。未動用金額將於第二年動用，不會嚴重延遲及更改擬定用途。

遵守企業管治常規守則

本公司董事會一直致力維持高水準的企業管治。董事會認為，本公司於整個截至2019年12月31日止財政年度一直遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告（「守則」）的守則條文。

有關董事進行證券交易的行為守則

本公司已按GEM上市規則第5.48條至第5.67條所規定買賣標準的相同條款，採納有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出指定查詢，本公司並不知悉董事並無遵守有關董事進行證券交易規定的買賣標準及行為守則。

審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28條於2003年4月成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。審核委員會目前由獨立非執行董事師萍教授擔任主席，而其他成員為雷振亞教授及黃婧女士，大部份成員均為獨立非執行董事。

審核委員會的職權範圍在本公司網站刊載。

於截至2019年止財政年度，審核委員會已（其中包括）審閱本公司季度、中期及全年業績並審核本公司內部監控事宜。審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度之初步財務業績。

審核委員會已確認，本集團之綜合財務報表已根據中國企業會計準則編製，且並無重大及主要偏離。經與本集團核數師討論及諮詢後，於審核過程中將進行進一步審閱及評估，並可能考慮就以下各項對全年財務業績作出調整：

- 由於會計準則由香港財務報告準則更改為中國企業會計準則，比較數字可能須重新分類，但毋須重大重列。
- 根據其後結算及安排，貿易應收款項約人民幣0.96百萬元，以及按金、其他應收款項及預付款項約人民幣5.72百萬元可能須作出進一步減值虧損。
- 於年內收購聯營公司產生之商譽公平值約人民幣5.84百萬元可能須根據估值結果作出調整。
- 於評估本集團之預期信貸虧損後，用於估值使用權資產約人民幣3.41百萬元及租賃負債約人民幣2.51百萬元之貼現率可能須予變動。

購買、出售或贖回股份

於截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

充足公眾持股量

於截至2019年12月31日止年度及於本公告日期，本公司最少25%的已發行股本總額由公眾人士持有。

董事及監事於重大合約的利益

除「關連交易」一段所披露者及董事及監事服務合約外，本公司或其附屬公司並無訂立董事或監事於當中直接或間接擁有重大利益，且於年底或年內任何時間仍然生效的重大合約。

關連交易

年內，本公司已承諾及／或批准與本公司關連人士（定義見GEM上市規則）的重大及須予披露之關連交易如下：

於2019年12月9日，本公司股東批准按每股人民幣0.21元發行166,570,176股內資股（即約人民幣34.98百萬元），以收購其一間聯營公司蘇州海天新天綫科技有限公司（「蘇州海天」）之約91.43%股權，其先前由西安肖氏天綫科技有限公司（「肖氏天綫」）持有約86.43%權益及廖康先生持有約5.00%。肖氏天綫由肖良勇教授實益擁有70.00%權益及陳靜女士實益擁有30.00%權益（彼等分別為執行董事兼董事長肖兵先生之父親及配偶）。因此，根據GEM上市規則，肖氏天綫為本公司之關連人士（詳述於本公司日期為2019年10月25日之通函）。

於2019年12月20日，相關的166,570,176股內資股已獲發行，以完成收購蘇州海天，而蘇州海天已成為本集團之全資附屬公司。

初步業績公告及核數師之工作範圍

審核委員會已審閱及同意本初步公告所載有關截至2019年12月31日止年度之本集團綜合財務狀況報表、綜合損益及其他全面收益報表、綜合權益變動表及其相關附註之財務數字，且並無意見分歧。

由於爆發與新型傳染性病原體有關之嚴重呼吸道疾病之相關出行限制，於本公告日期，本集團核數師信永中和會計師事務所（特殊普通合伙）尚未完成審核工作，故本截至2019年12月31日止年度之初步全年業績公告並未經本集團核數師同意。

預期本集團核數師可能同意全年業績之日期將為2020年4月17日，而本公司將於適當時候刊發進一步公告。因此，經審核年報擬於2020年4月24日寄發予本公司股東。

承董事會命
西安海天天綫科技股份有限公司
董事長
肖兵

中國，西安，2020年3月31日

於本公告日期，董事會由執行董事肖兵先生及陳繼先生；非執行董事孫文國先生、李文琦先生、左宏先生、黃婧女士及燕衛民先生；以及獨立非執行董事張鈞先生、師萍教授、涂繼軍先生及雷振亞教授組成。

本公告將於其刊登日期起在GEM網址<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」網頁一連登載最少7日及於本公司網址<http://www.xaht.com>刊載。

* 僅供識別