

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司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，並明確表示不會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的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)

截至二零一六年十二月三十一日止年度
全年業績公告

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		變動 %
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	
收益	1,141,666	1,444,099	-20.9%
毛利	203,652	219,051	-7.0%
其他收入	180,104	144,400	+24.7%
本公司擁有人應佔溢利	269,058	229,721	+17.1%
每股盈利			
基本(人民幣元)	0.218	0.186	+17.2%
毛利率百分比	17.8%	15.2%	+2.6%
擬派末期股息(每股)(人民幣元)	—	0.015	-100.0%

業績

董事欣然提呈研祥智能科技股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零一五年同期之比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年	二零一五年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
營業額	4	1,141,666	1,444,099
銷售成本		(938,014)	(1,225,048)
毛利		203,652	219,051
其他收入	4	180,104	144,400
銷售及分銷成本		(48,201)	(40,156)
行政費用		(54,220)	(46,200)
其他經營開支		(83,314)	(99,125)
投資物業公平值收益		46,457	19,345
待售物業轉至投資物業之公平值收益		155,589	120,256
財務成本		(35,986)	(52,678)
除所得稅前溢利	5	364,081	264,893
所得稅費用	6	(95,023)	(35,172)
本公司擁有人應佔年內溢利		269,058	229,721
除稅後，其他全面收入			
隨後不會被重新分類至損益之項目			
土地及樓宇重估盈餘		23,971	87,711
隨後可能被重新分類至損益的項目			
換算海外業務產生之匯兌差額		(184)	(58)
年內其他全面收入(除稅後)		23,787	87,653
本公司擁有人應佔全面收入總額		292,845	317,374
每股盈利 — 基本及攤薄(人民幣元)	8	0.218	0.186

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		826,856	965,334
投資物業		1,619,097	936,138
租賃土地預付款項		44,553	45,569
遞延稅項資產		23,025	26,420
非流動資產總額		2,513,531	1,973,461
流動資產			
存貨		31,179	26,909
發展中物業		1,014,040	653,107
待售物業		528,043	906,719
租賃土地預付款項		1,016	1,016
應收賬款	9	6,465	105,882
應收票據	9	30,888	26,724
其他應收款項、按金及預付款項		138,798	107,992
所得稅收回		3,932	—
現金及銀行結餘		426,562	418,671
流動資產總額		2,180,923	2,247,020
流動負債			
應付賬款	10	468,350	382,637
應付票據	10	60,000	265
其他應付款項、應計費用及預收款項		241,078	278,067
銀行借款		846,400	1,218,400
應付所得稅		24,295	13,226
流動負債總額		1,640,123	1,892,595
流動資產淨值		540,800	354,425
總資產減流動負債		3,054,331	2,327,886
非流動負債			
銀行借款		700,156	315,395
遞延稅項負債		335,718	268,382
非流動負債總額		1,035,874	583,777
資產淨值		2,018,457	1,744,109
資本及儲備			
股本		123,314	123,314
儲備		1,895,143	1,620,795
總權益		2,018,457	1,744,109

附註：

1. 公司背景

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。本集團主要於中國從事研究、開發、製造及分銷特種計算機產品，買賣電子產品及物業發展。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採用新訂／經修訂香港財務報告準則 — 於二零一六年一月一日起生效

香港財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年週期的年度改善
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	對可接受的折舊和攤銷方法的澄清
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同營運權益的會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目

香港會計準則第1號(修訂本) — 披露計劃

香港會計準則第1號(修訂本)的設計是為進一步鼓勵實體在考慮財務報表的佈局及內容時採用香港會計準則第1號判斷。

有關澄清包含實體應佔來自聯營公司及合營企業股本權益之其他全面收入，將區分為將會及不會重新分類至損益之項目，並於該兩個組別內合併呈列為單一項目。

採納有關修訂本對該等財務報表並無影響。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本) — 對可接受的折舊和攤銷方法的澄清

香港會計準則第16號的修訂禁止針對物業、廠房及設備項目使用以收益為基礎的折舊方法。香港會計準則第38號的修訂引入了一個可被推翻的假設，即以收益為基礎之攤銷並不適用於無形資產。該假設可在下列情形下被推翻：無形資產是以收益計量；或收益與無形資產之經濟利益的消耗存在高度關聯性。修正本已作不追溯應用。

採納有關修訂本對本集團之財務報表並無影響，原因為本集團過往並無使用以收益為基礎之折舊方法。

香港會計準則第27號(修訂本) — 獨立財務報表之權益法

有關修訂本允許實體在其獨立財務報表中採用權益法對其附屬公司、合營企業和聯營企業之投資入賬。修正本已按照香港會計準則第8號追溯應用。

因本公司並未於獨立的財務報表中採用權益法，故採用有關修訂本對該等財務報表並無影響。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(修訂本) — 投資實體：應用綜合入賬之例外情況

該修訂本釐清，就中介母實體編製綜合財務報表作出之豁免，適用於投資實體(包括按公允值將附屬公司入賬而並非將附屬公司綜合入賬之投資實體)之附屬公司。僅當附屬公司本身並非投資實體而附屬公司之主要目的是提供與投資實體的投資活動有關之服務時，投資實體母公司方會將該附屬公司綜合入賬。至於對屬於投資實體之聯營公司或合營企業應用權益法之非投資實體，可保留該聯營公司或合營企業就其附屬公司已採用之公允值計量。倘投資實體編製之財務報表當中的全部旗下附屬公司乃按公允值計入損益計量，則應按香港財務報告準則第12號之規定提供有關投資實體之披露。以上修訂本已作不追溯應用。

由於本公司不屬於中介母實體或投資實體，採納有關修訂本對該等財務報表並無影響。

香港財務報告準則第11號(修訂本) — 收購共同營運權益的會計處理

該修訂本要求實體在收購共同營運權益時，需運用香港財務報告準則第3號「收購共同營運權益的會計處理」入賬。香港財務報告準則第3號的原則也適用於成立共同營運權益，如果該標準中定義的現有業務由至少一方提供。該修訂本已作不追溯應用。

因本集團並未收購或組建共同營運權益，故採用有關修訂本對該等財務報表並無影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效並可能與本集團財務報表相關之新訂或經修訂香港財務報告準則。本集團目前計劃於該等變動生效日期應用該等變動。

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃 ¹
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ²
香港財務報告準則第15號(修訂本)	客戶合約收益 ² (香港財務報告準則第15號之澄清) ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³

¹ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

香港會計準則第7號(修訂本) — 披露計劃

該修訂本引入額外的披露使財務報表用戶能夠評估融資活動產生的負債變動。

香港會計準則第12號(修訂本) — 就未變現虧損確認遞延稅項資產

該修訂本涉及遞延所得稅資產的確認並澄清了一些必要的考慮因素，包括如何計算與以公允價值計量的負債工具相關的遞延所得稅資產。

香港財務報告準則第9號 — 金融工具

香港財務報告準則第9號引進有關金融資產分類及計量之新要求。按業務模式持有而目的為持有資產以收取合約現金流量之債務工具(業務模式測試)以及具備產生現金流量之合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息之債務工具(合約現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式之目的為持有及收取合約現金流量以及出售金融資產，則符合合約現金流特徵測試之債務工具按公平值列入其他全面收益計量(「按公平值列入其他全面收益」)。實體可於最初確認時作出不可撤銷選擇，以計量並非按公平值列入其他全面收益之持作買賣之股本工具。所有其他債務及股本工具按公平值列入損益計量(「按公平值列入損益」)。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值列入損益計量所有金融資產引進新的預期虧損減值模式(取代香港會計準則第39號之已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計規定，以令實體可於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號貫徹香港會計準則第39號有關金融負債確認、分類及計量規定，惟指定為按公平值列入損益之金融負債除外，該負債信貸風險變動應佔之公平值變動金額於其他全面收益確認，除非此舉會導致或擴大會計錯配。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號取消確認金融資產及金融負債之規定。

香港財務報告準則第15號 — 客戶合約收益

該新準則確立單一收益確認框架。該框架之核心原則為實體應確認收益，以使用金額描述向客戶轉讓承諾商品或服務，該金額反映該實體預期就商品及服務交換有權收取之代價。香港財務報告準則第15號取代現行收益確認指引(包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋)。

香港財務報告準則第15號要求應用以下五個步驟確認收益：

- 第一步： 識別與客戶之合約
- 第二步： 識別合約中之履約責任
- 第三步： 釐定交易價
- 第四步： 將交易價分配至各履約責任
- 第五步： 於各履約責任完成時確認收益

香港財務報告準則第15號包含與特定收益相關事宜之特定指引，該等指引或會更改香港財務報告準則現時應用方法。該準則亦顯著提升與收益相關之質化與量化披露。

香港財務報告準則第15號(修訂本) — 客戶合約收益

香港財務報告準則第15號修訂本載有相關澄清，內容有關表現責任之識別、委託人及代理人之應用、知識產權許可證及過渡規定。

香港財務報告準則第16號於生效後將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋，其引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產則作別論。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租賃款項）。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，在現金流量表中呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可註銷租賃付款，亦包括在承租人合理肯定會行使選擇權延續租賃，或行使選擇權終止租賃的情況下，將於選擇權期間內作出的付款。此會計處理方法與承租人就租賃採用的會計處理方法存在明顯差異，承租人所採用的會計處理方法適用於根據原準則香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就出租人會計處理方法而言，香港財務報告準則第16號大致轉承了香港會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且以不同方式將兩類租賃入賬。

本集團正對該等新訂／經修訂香港財務報告準則之潛在影響進行評估，董事目前尚未量化該等準則對於本集團財務報表之影響。

3. 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以及買賣電子產品及配件
- 銷售發展物業

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評估分部表現時用以計量分部溢利、分部資產及分部負債。

釐定分部業績之若干比較數字已遵照本年度之呈列重列。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	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>893,715</u>	<u>247,951</u>	<u>1,141,666</u>
可報告分部溢利	<u>64,551</u>	<u>176,395</u>	<u>240,946</u>
利息收入	2,270	305	2,575
折舊及攤銷	(28,419)	(2,196)	(30,615)
應收賬款減值虧損撥回	173	—	173
存貨減值虧損	(1,564)	—	(1,564)
可報告分部資產	818,567	2,570,662	3,389,229
添置非流動資產	59,725	96,873	156,598
可報告分部負債	<u>(281,352)</u>	<u>(664,632)</u>	<u>(945,984)</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	特種計算機 產品及電子 產品與配件 人民幣千元 (經重列)	物業發展 人民幣千元 (經重列)	總計 人民幣千元 (經重列)
外部收入	<u>1,268,682</u>	<u>175,417</u>	<u>1,444,099</u>
可報告分部溢利	<u>120,853</u>	<u>105,857</u>	<u>226,710</u>
利息收入	1,265	117	1,382
折舊及攤銷	(27,120)	(2,517)	(29,637)
應收賬款減值虧損撥回	104	—	104
存貨減值虧損撥回	2,133	—	2,133
可報告分部資產	869,588	2,182,400	3,051,988
添置非流動資產	4,044	124,528	128,572
可報告分部負債	<u>(200,703)</u>	<u>(615,060)</u>	<u>(815,763)</u>

附註：

- (a) 以下為本集團年內自佔本集團收入10%或以上的主要客戶的收入分析，於可呈報分部列作「研究、開發、製造及分銷特種計算機產品以及買賣電子配件」之可報告分部：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶A	480,270	626,656
客戶B	不適用	186,452

附註： 截至二零一六年十二月三十一日止年度，客戶B之收入貢獻少於本集團收入的10%。

- (b) 可報告分部收入、業績、資產及負債之對賬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入		
可報告分部收入及綜合收入	<u>1,141,666</u>	<u>1,444,099</u>
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
除所得稅前溢利		
可報告分部溢利	240,946	226,710
其他收入	116,182	77,956
投資物業公平值收益	46,274	16,246
未分配公司開支	(3,335)	(3,341)
財務成本	(35,986)	(52,678)
除所得稅前溢利	<u>364,081</u>	<u>264,893</u>
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
可報告分部資產		
可報告分部資產	3,389,229	3,051,988
遞延稅項資產	23,025	26,420
物業、廠房及設備	274,599	472,296
投資物業	1,002,967	665,018
未分配公司資產	4,634	4,759
綜合資產總額	<u>4,694,454</u>	<u>4,220,481</u>

二零一六年
人民幣千元

二零一五年
人民幣千元
(經重列)

可報告分部負債

可報告分部負債	945,984	815,764
銀行借款	1,370,000	1,379,000
遞延稅項負債	335,718	268,382
應付稅項	24,295	13,226
	<hr/>	<hr/>
綜合負債總額	2,675,997	2,476,372

(c) 地區資料

所有來自外部客戶及非流動資產(遞延資產除外)收入均位於中國(註冊地)。

客戶的地理位置乃根據貨物運輸及提供之服務所在地劃分。非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置根據資產的實際位置劃分。

4. 營業額及其他收入

營業額指向客戶出售貨品及提供服務之發票值，經扣除客戶退貨、折扣及其他類似撥備，不包含增值稅。

二零一六年
人民幣千元

二零一五年
人民幣千元

營業額

銷售特種計算機產品	378,290	337,713
銷售電子產品及配件	515,425	930,969
銷售物業	247,951	175,417
	<hr/>	<hr/>
	1,141,666	1,444,099

其他收入

投資物業租金總額	124,554	86,550
減：租賃投資物業產生之直接經營開支(包括維修及保養、向承租人追償)	(20,593)	(21,169)
	<hr/>	<hr/>
	103,961	65,381
銀行利息收入	2,575	1,382
增值稅(「增值稅」)優惠(附註(a))	10,149	21,170
應收賬款減值虧損撥回	173	104
政府補貼(附註(b))	53,773	45,274
維修和保養收入	3,915	2,859
分包收入	170	552
雜項收入	5,388	7,678
	<hr/>	<hr/>
	180,104	144,400

附註：

- (a) 獲地方稅務機關發放有關出售獲批軟件和集成電路產品之增值稅退稅。
- (b) 中國政府授出開發高科技產品及為開發特定項目購置特定物業、廠房及設備的財務獎勵。

5. 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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
核數師酬金	1,690	1,476
已確認為開支之存貨成本(附註(a))	748,695	1,099,018
已確認為開支之物業成本	189,319	126,030
物業、廠房及設備之折舊	29,599	28,621
預付租賃土地款項之攤銷	1,016	1,016
匯兌差額淨值	(352)	193
出售物業、廠房及設備之虧損	8	21
物業、廠房及設備撤銷之虧損	152	1,126
應收賬款減值虧損撥回	(173)	(104)
存貨虧損減值／(減值撥回)	1,564	(2,133)
經營租約最低租賃款項	4,248	7,727
研究及開發成本(附註(b))	64,096	68,708
員工成本(包括董事酬金)：		
工資、薪金、花紅及津貼	77,413	69,581
退休福利計劃供款	6,771	6,686
	<u>84,184</u>	<u>76,267</u>

附註：

- (a) 已售存貨成本包括員工成本及折舊分別為人民幣19,491,000元(二零一五年：人民幣21,497,000元)及人民幣5,415,000元(二零一五年：人民幣5,742,000元)，亦已計入上文所披露各類開支之總金額。
- (b) 研究及開發成本不包括折舊開支人民幣2,268,000元(二零一五年：人民幣2,122,000元)。

6. 所得稅費用

(a) 綜合全面收益表內之所得稅指：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項 — 中國		
企業所得稅(「企業所得稅」)		
本年度	21,078	1,065
前一年超額撥備	—	(131)
土地增值稅(「土地增值稅」)		
本年度	5,812	4,885
	<u>26,890</u>	<u>5,819</u>
遞延稅項		
源自及撥回暫時淨差額	68,133	29,353
	<u>68,133</u>	<u>29,353</u>
所得稅費用	<u>95,023</u>	<u>35,172</u>

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。報告期內，該等附屬公司中其中一家附屬公司獲寬免50%所得稅(二零一五年：獲豁免所得稅)，而其他附屬公司須按25%(二零一五年：25%)之稅率繳納所得稅。

本公司獲認證為高新技術企業，並享有15%之特許稅率。該等附屬公司須於稅務優惠期屆滿時再次申請稅務優惠待遇。

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%(二零一五年：16.5%)繳納香港利得稅。由於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一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。

7. 股息

截至二零一五年十二月三十一日年度之末期股息人民幣18,497,000元已獲股東於二零一六年五月三十日舉行的股東週年大會上批准及已於二零一六年七月十八日派付。

董事會並不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息(二零一五年：每股人民幣0.015元)。

8. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本盈利乃按照以下資料計算：

	二零一六年	二零一五年
用於計算每股盈利之本公司持有人應佔年度溢利(人民幣千元)	<u>269,058</u>	<u>229,721</u>
已發行內資股及H股之加權平均數	<u>1,233,144,000</u>	<u>1,233,144,000</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.218</u>	<u>0.186</u>

於報告期內，概無發行具潛在攤薄影響內資股及H股，故該兩個年度之每股攤薄盈利金額均與每股基本盈利相同。

9. 應收賬款及應收票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款	6,465	106,055
減值虧損撥備	—	(173)
應收賬款淨額	6,465	105,882
應收票據	30,888	26,724
總計	<u>37,353</u>	<u>132,606</u>

除新客戶一般需預先付款外，本集團主要以信貸形式向客戶出售貨品。信貸期一般為30日至90日不等，主要客戶則最多可達180日。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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至90日	4,642	14,283
91至180日	175	7,065
181至365日	451	84,322
一年以上	1,197	385
應收賬款總額	<u>6,465</u>	<u>106,055</u>

10. 應付賬款及應付票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付賬款	468,350	382,637
應付票據	60,000	265
	<u>528,350</u>	<u>382,902</u>

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至90日	434,539	366,930
91至180日	11,399	2,019
181至365日	11,194	3,601
一年以上	11,218	10,087
	<u>468,350</u>	<u>382,637</u>

管理層討論及分析

業務回顧

回顧期間，本公司繼續於中國從事研究、開發、製造及銷售特種計算機產品，致力於提升和改造中國傳統產業，並促使其儘快進入信息化、智能化、數字化、自動化發展，改善並提升人類的生活品質。同時，本公司亦從事買賣電子產品與配件及物業發展業務。

本公司於二零一一年底成為微軟嵌入式領域全球第一家金牌合作夥伴，具備芯片產品同步研發生產資格，能最快提供推動市場發展的創新性解決方案。本公司與中國科學院計算技術研究所就嵌入式技術應用達成戰略合作，是中國特種計算機行業國家標準的主要制定者。本公司已獲批成立「國家特種計算機工程技術研究中心」，該中心具有行業的唯一性和排他性，意味著本公司成為國家特種計算機工程技術研究中心唯一的依託單位。本公司旗下「EVOC」商標被中國國家工商總局認定為「中國馳名商標」，這是中國特種計算機企業所獲得的第一個中國馳名商標，該商標提升了本公司「EVOC」品牌的國際影響力，並有效保護自主知識產權和商標品牌，公司整體競爭優勢日趨明顯。

在全球經濟增長呈現減速趨勢以及國內深化結構調整的大背景下，中國經濟總體運行在合理區間，繼續保持了總體平穩、穩中有進的發展態勢。平穩運行的中國經濟潛力巨大，新型工業化、信息化、城鎮化、農業現代化進程處在深入推進階段，蘊含著擴大內需的強勁需求。新常態的經濟發展狀況，迫使製造業轉型升級，加上中國政府積極推進的「海洋強國」、「一帶一路」、「中國製造2025」等一系列發展政策，為國內特種計算機產業帶來了廣闊的市場空間。

為抓住市場機遇，本公司在軌道交通、核電、風電、機器人、高鐵、地鐵等國民經濟核心領域加大研發及市場開拓力度，軌道交通產品和人機交互產品的發展較為迅速。本公司在堅持「自主可控、深度行業融合」以及「高效、淨利、品質優質」的指導方向下，繼續在智能製造、大數據、高端製造、新能源、軌道交通、海洋、機器人等行業領域開展深入研究和開發，進一步增強公司產品市場競爭能力。

本公司提出「邁向光明時代，追求高利潤」的發展目標，通過整合銷售客服系統、加強交貨管控、優化運營流程、降低生產成本、全面推行渠道出貨、深度行業定制等措施，不斷提升人均利潤，提高企業贏利能力。本公司面對市場環境變化，堅持品質優先戰略，繼續投入資源保持和提升

產品品質，通過倡導「工匠精神」以及提升生產系統的智能水平，滿足市場和客戶對公司產品質量的需求。與此同時，本公司堅持推行以直銷、經銷、網銷、電話銷售等結合的多元化銷售模式，提升「EVOC」品牌知名度和美譽度，增強自身核心競爭力。

科技產業園區發展

於二零一六年度期間，本公司項目銷售額再創新高，總銷售面積約達23,600平方米，全年實現銷售收入約為人民幣248,000,000元，其中無錫服務外包基地(無錫深港國際) A1段銷售收入為約人民幣74,000,000元，江蘇昆山市淀山湖產業基地第一期銷售收入約為人民幣174,000,000元。無錫服務外包基地(無錫深港國際) A1已落成建築面積約200,000平方米，A2建築面積約140,000平方米的多層建築正在施工，預計2017年底全面落成。江蘇昆山市淀山湖產業基地第一期於二零一五年全面落成，總建築面積約44,000平方米，正在施工建設的第二期建築面積約126,000平方米，預計2018年初落成。南通研祥智谷第一期多層辦公樓約72,800平方米正在施工，預計2017年底落成。

投資物業

截止二零一六年十二月三十一日，本公司總出租面積達約240,000平方米，全年實現總租賃收入約為人民幣125,000,000元。杭州研祥城市廣場於二零一六年落成，總建築面積約66,000平方米，預計二零一七年交付使用。深圳光明研祥智谷於二零一四年初落成，總建築面積約為245,000平方米，項目含1棟22層高建築面積約為58,000平方米的研發辦公樓、2棟總建築面積約為92,000平方米的研發廠房和1棟建築面積約為55,000平方米的公寓樓，另有約40,000平方米的地下停車場。深圳研祥科技大廈於二零零七年落成，總建築面積約為62,000平方米。

年度業績

二零一六年度，本集團錄得營業額約人民幣1,141,700,000元，較去年減少約20.9%。其中特種計算機銷售約人民幣378,300,000元，較去年上升約12%，銷售電子產品及配件約人民幣515,400,000元，較去年減少約44.6%。物業銷售約人民幣248,000,000元，較去年上升約41.4%。本公司擁有人應佔溢利約人民幣269,100,000元。除公平值收益約人民幣202,000,000元外，擁有人應佔核心溢利約人民幣67,100,000元。擁有人應佔核心利潤率約為5.9%。

研發與產品

於回顧期間，本公司針對行業熱點和關鍵技術突破展開相關的行業調查，並形成報告，供研發、產品部門對行業進行深入了解，同時對公司未來產品路線制定提供依據和參考。回顧期內，本公司主要針對智能製造、工業4.0、國產軟硬件、工業大數據、海洋電子信息等進行了調研及分析。研發中心同時設立技術專題及攻關小組，專門針對產品應用、行業應用的共性問題及技術進行研究，重點開展了地鐵行業電子盤數據訪問性能研究、遠程顯控系統技術、串口重定向終端技術專題、E-CLOUD智能監控演示系統、高密度網絡模塊卡、U盤安全認證、PCIE SRIO解決方案、Linux網口排序、Linux特殊分辨率配置等多項技術研究。

製造業強國已成國家戰略，兩化深度融合將以智能工廠建設為重要基礎。自主可控安全是智能工廠建設的核心任務，智能製造新模式是國內企業提升品質、品牌、國際市場競爭力、佔領中高端市場的迫切需要，也是特種計算機行業產業鏈創新、產業轉型升級的迫切需要。本公司始終緊跟國家戰略步伐，通過承擔國家工信部智能製造新模式專項，開展智能化改造。該項目旨在實現智能製造裝備和系統在特種計算機智能工廠的推廣應用，形成研發、生產、供應、銷售等關鍵環節的集成創新，建立自動化、智能製造的新模式，實現支持多品種、小批量的柔性化生產體系和高品質特種計算機產品自動化、智能化生產。項目實施後，將大幅提高企業生產效率及能源利用率，降低運營成本及產品不良品率，縮短產品研製週期。

本公司通過承擔國家工信部工業轉型升級重點項目，加快國產化戰略步伐。項目通過分析涉及工控安全體系架構的重點和核心環節，圍繞涉及工控系統安全以及招標內容，開發基於安全可靠CPU芯片的工業控制計算機、工業控制安全防護產品。該項目旨在實現基於安全可靠CPU芯片的工業控制計算機的產業化及應用以及實現用於多種工業場景的工業控制系統信息安全威脅防禦產品產業化與應用推廣，攻克行業關鍵共性技術提升行業技術水平、開發國際先進的安全可靠工控產品、形成自主知識產權保護體系、替代國外進口技術和產品、填補國內空白、推動我國安全自主可控發展。

本公司緊跟國家及深圳市的藍海戰略，通過聯合深圳市海洋產業協會，積極推動海洋電子信息產業發展。面對海洋強國建設需求和激烈的國際競爭形勢，本公司利用深圳電子信息產業覆蓋面廣的優勢，通過承擔深圳市經信委深海電子信息產業創新示範基地項目，圍繞海洋電子信息

行業重大工程技術研究、海洋電子信息公共服務和產業創新集群，通過梳理、優化、提煉、整合已有基礎資源，以「中國製造2025」、「海洋強國戰略」為指導，以海洋電子設備作為一個切入口，建設工程示範基地。示範基地包含展示空間、公共服務空間、創客空間，可開展專題講座、創新創業服務、科技活動交流，項目完成後，將以科普展覽、為創客提供場地和設施、創意分享、資源對接、創業輔導的形式服務企業超過50家，組織行業活動超過50次，形成規範的服務流程體系和保障機制。

於2016年度，本公司重點研發的新產品包括：

1、高性能多功能工業平板電腦

該產品是一款滿足高端MES、綜合監控、機器視覺設備市場需求的17寸高性能多功能工業平板電腦。產品採用全新串口電路和軟件設計，可實現不拆機任意設置串口模式，大視野、高分辨率、高性能的平台，助推高端智能製造。

2、小型緊湊型壁掛整機

該產品是一款具備緊湊尺寸、高性能、高性價比特性的小型緊湊型壁掛整機，突破業界IPC機箱最小尺寸，可與無風扇整機媲美，其獨特設計使得維護、檢修拆裝方便快捷，可保證系統在運輸與振動中可穩定運行。產品可應用於高速公路、自助終端、自動化生產及檢測等領域。

3、高性價比單路工業服務器

該產品是一款聚焦中小型應用、突出高性價比工業服務器，可廣泛應用於礦山安全監管與決策支援系統、車輛GPRS調度控制系統、視頻採集與存儲系統、企業上網行為管理平台等領域。

4、自主可控雙路工業服務器

該產品可廣泛應用於(公路／軌道)交通綜合監控系統、電力數據處理／安全監督盤系統、企業網路管理應用平台等領域。

5、四路高端工業服務器

該產品完全自主研發設計，具備強勁計算、豐富擴展等特性，適用於交通、安防監控系統數據實時處理、企業ERP、數據庫、信息安全等領域虛擬化應用與大數據分析。

6、超強運算能力的主板

該產品具有強大的運算能力，可廣泛應用於通信、自動化、醫療等領域。

7、抗惡劣環境加固筆記本

該產品集各類抗惡劣環境特性於一體，包括強固性、防水、防塵、抗震動、抗衝擊、寬溫、便攜、陸軍五項電磁兼容等指標。產品可滿足單兵作戰、軍事設備檢測、極地科考等各類抗惡劣環境使用要求。

8、工業網絡信息安全平台

該產品採用人性化結構設計，具備工業化設計、高穩定可靠、客戶應用特性顯著等特點，適用「惡劣環境」，滿足「可用性為第一安全需求」，是一款為工業控制系統量身打造的信息安全產品。

回顧期內，本公司在中國信息化建設方面成效突出，公司通過國家工業和信息化部、中國質量協會評定，獲得全國「質量標桿」稱號；公司榮獲國家工業與信息化部頒發的「兩化融合管理體系評定證書」，這是特種計算機行業首家通過認證的企業，標誌著本公司在推進信息化和工業化深度融合、一體化管理體系建設方面取得顯著成效。

營銷與品牌

本公司提供特種計算機產品以及針對多個行業的解決方案，生產及經銷之自動化產品廣泛應用於軌道交通、信息安全、智能裝備、航空航天、軍事國防、機器人、人工智能、環保、通訊、金融、能源、海洋、醫療、視頻控制以及互聯網等領域。

本公司採取以直銷、經銷、網銷、電話銷售等結合的多元化銷售模式，充分結合線上線下資源，發揮移動端平台優勢，對品牌行銷與產品行銷進行全面整合；並以搜索引擎推廣、官方微信運營為主要手段的線上營銷和以研討會、展會為主要手段的線下營銷無縫對接，提升「EVOC」品牌知名度和美譽度。在營銷變革方面，本公司將重點產品專題推廣與常規產品軟文宣傳相結合，明確在智能製造、高端裝備、通訊安全及機器視覺等四大產品線框架下，緊抓年度重點專題式營銷推廣，積極探索行之有效的推廣手段和推廣通路，關注重點營銷行業的受眾人群營銷心理變化，持續加大對軌道交通、網路安全、智慧電網、新能源、智慧城市、高端裝備等行業的營銷力度。本公司通過將營銷方式與行業密切結合，緊密貼合目標使用者群體，傳遞「EVOC」品牌形象及行業領軍企業形象。

線上營銷方面，本公司充分利用新興網路媒體的快速傳播優勢，持續對搜尋引擎推廣工具進行優化組合，強化第三方合作媒體精準推廣力度，提高官方微信的運營效率，加大線上推廣活動的密度和頻度，有效提升EVOC品牌影響力。回顧期內，本公司官方網站進行更新、形象全面升級。網站設計充分運用「互聯網+」思維，注重改善用戶體驗，提升用戶滿意度。公司開發的移動版官網便於用戶隨時隨地查詢信息。全新改版的官方微信新增在線客服功能，即時響應客戶需求；新增「在線報修」、「保修期查詢」、「網點查詢」等功能，便於客戶移動查詢和報修。官方微信充分運用微信傳播快捷、方便、即時的優勢，增加用戶黏度，提升微信運營效率。

線下營銷方面，本公司通過「經銷商會議+研討會+專業展會」等傳播方式，充分利用「EVOC」行業領軍優勢進行活動營銷、主題策劃、展會推廣、事件營銷。經銷商會議重點傳遞公司最新的經銷商政策，分析市場動態，和經銷商一起搶佔市場制高點，攜手共贏。在研討會方面，圍繞特定行業及特定產品線擬定涵蓋行業專題研討會、網路研討會與媒體特稿為主要內容的專題策劃，並充分利用第三方媒體傳播平台，實現了傳統研討會向行業事件研討會的轉變。專業展會上展示公司最新的行業解決方案和最新產品，與行業人士和客戶進行零距離溝通與交流，大幅度提升品牌曝光率，並借助網路媒體精準推廣新產品和重點產品。

於回顧期間，本公司營銷方面採取的主要措施及成果有：

- 1、 持續加大網路營銷投入力度。除百度推廣(關鍵字競價+網盟+百科+知道)之外，新增360搜索推廣、神馬移動搜索推廣。同時與第三方行業媒體網站平台(控制工程網、中國工控網等)展開深度合作；開通搜狐、天涯、今日頭條等媒體平台，利用視頻流媒體傳播優勢，全面提升SEM網路營銷和SEO搜索優化，持續提升EVOC品牌的曝光率和轉化率。
- 2、 充分利用搜尋引擎、微信和網媒等手段，使「研祥商城」緊密貼合會員，加大「互聯網+」平台推廣力度，精心策劃研祥商城「周年慶」、「6.18工控節」、「雙11」、「雙12」、「砸金蛋」等主題促銷活動，結合節慶營銷、話題營銷等推廣手法，提升商城流覽量和成交量，有效提升研祥商城人氣，客戶群體覆蓋面迅速擴大。本公司借助於網上商城的高品質和優服務，有力支撐了「EVOC」品牌的好口碑。

- 3、針對智能製造、高端裝備、網絡安全、國產化等重點領域的新品應用，借助微信推廣、搜尋引擎推廣、軟文推廣及H5推廣等微營銷活動，有效提升了「EVOC」品牌的知名度和影響力。
- 4、在華東五省市舉行6場「一對一上門研討會」，精準推介公司國產化新產品和新方案，拉近與目標重點客戶的距離，在上海、北京、深圳和濟南等地舉辦群英訓練營，提升渠道夥伴的營銷貢獻力。
- 5、主導「自動化系統工業嵌入式智能控制器」起草標準工作會議第二次會議，來自全國工業過程測量控制和自動化標準化技術委員會的30多名專家出席會議並審議公司提交的標準草案，與會專家給予了高度評價，有利於提升在中國製造2025計畫實施中的龍頭地位。
- 6、配合落實軍民融合，參與了多項展會。2016年7月，公司攜慧視產品參加第二屆深圳國際智能裝備產業博覽會暨第五屆深圳國際電子裝備產業博覽會，重點展示了業界領先的液晶電視檢測系統——慧視機器視覺檢測設備；2016年8月，公司參加第十三屆中國歐亞國際軍民結合技術產業博覽會及第二十三屆中國國際電子信息暨國防電子博覽會；2016年10月，公司攜創新技術成果參加第二屆軍民融合展，並向習近平主席仔細講解了公司軍工技術最新創新成果和在相關領域取得的成就。
- 7、在安徽省黃山市舉辦以「揚帆光明，創新共用」為主題的渠道合作夥伴營銷峰會，會議圍繞「光明前景、協作共用、互信操作」等幾大點，研討2016年企業如何確保獲得可持續的增長，創造新的淨利高峰。會議上同時就公司產品優勢及佈局、市場上最火爆的熱點「IOT物聯網」等話題展開專業討論。
- 8、2016年1月15日，公司參加國家工程實驗室理事會第二次會議暨聯合創新成果展，並向組委會提交了《安全工業控制系統產品設計及在電力行業的應用》，選入《工控信息安全技術解決方案匯編》。

9、在深圳舉辦以「聚焦光明，智贏未來」為主題的「2016年渠道合作夥伴年終峰會」，本公司和經銷商夥伴進入2.0合作時代。會議分別以「承」、「諾」、「共」、「贏」為題，詳細闡述了經銷商夥伴新合作模式及新財年的合作政策，讓與會各位經銷商合作夥伴充分體會到本公司始終「不忘初心，承諾共贏」的共同目標。

前景與展望

展望未來，中國經濟舊動能正有序調整，新動能茁壯成長。中國產業結構、需求結構、區域結構都在此前基礎上繼續改善，服務業、內需對於經濟穩定增長的支撐力更強勁，中國經濟發展將更趨協調。近期隨著《中國製造2025》國家戰略的實施，智能製造裝備作為戰略性新興產業的重點領域之一，在產業轉型升級的過程中正在發揮著越來越重要的作用，特別是基於雲計算平台的服務市場越來越活躍，大數據將進入應用階段，因對可靠性和安全自主性具有更高的要求，高端智能裝備市場進入一個快速增長期。與此同時，中國市場國產化需求的日益增長，地方投資基礎建設以及網路信息安全也將給本公司特種計算機產品帶來新的市場機遇。

本公司將利用特種計算機品牌、質量領先的優勢，贏取國產化需求和智能製造增長機會，重點關注電力裝備、高鐵、工程機械等領域，利用國內領先的嵌入式微型整機和密閉整機產品，為智能設備、製造信息系統提供豐富的工業計算解決方案，助力逐步從設備自動化、工廠數字化和產業鏈智能化，實現智能製造。

本公司將利用高端網絡產品，贏取網絡信息安全需求，聚焦戰略客戶，主攻中高端市場。利用工業服務器首倡的優勢，提升工業服務器的認知度，贏取雲計算／大數據市場增長的機會，進一步提高工業服務器市場佔有率。

本公司將調整嵌入式計算機和人機交互設備策略，更好的滿足智能設備市場增長需求，重點主攻交通（軌道，高速公路，機場）、環保（煙氣、水、脫硫）和新能源（風電、核電）等行業。本公司還將把握產業升級帶來自動化設備需求增長的機會，利用機器視覺設備國內首台的優勢，贏取產業升級帶來自動化設備需求增長的機會，重點關注工業機器人、電子製造業，汽車工業。

財務回顧

營業額

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益為人民幣約1,141,700,000元(二零一五年：人民幣1,444,100,000元)比往年下降約20.9%，其乃按產品分類分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	變動 百分比
營業額			
銷售特種計算機產品	378,290	337,713	+12.0%
銷售電子產品及配件	515,425	930,969	-44.6%
銷售物業	247,951	175,417	+41.4%
	<u>1,141,666</u>	<u>1,444,099</u>	<u>-20.9%</u>

銷售成本及毛利率

本期間銷售成本下降至約人民幣938,000,000元，較去年減少約23.4%。

本期間毛利率增加約2.6個百分點至約17.8%。毛利率增加主要由於減少毛利率較低的貿易所致。

其他收入

其他收入由二零一五年之約人民幣144,400,000元增加至二零一六年之約人民幣180,100,000元，較去年增加約24.7%，乃由於投資物業租金收入之增加。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由二零一五年之約人民幣40,200,000元增加20%至二零一六年之約人民幣48,200,000元，乃由於增加推廣及廣告成本和物業項目員工人數的增加。

行政費用

行政費用由二零一五年之約人民幣46,200,000元增加17.3%至二零一六年之約人民幣54,200,000元，乃由於為光明廠房和辦公室的員工提供交通福利費用。

研發成本

研發成本由二零一五年之約人民幣68,700,000元減少6.7%至二零一六年之約人民幣64,100,000元，主要為消耗材料部件減少所致。

公平值收益

期內，本集團錄得投資物業公平值增加約人民幣46,500,000元及待售物業轉至投資物業之公平值收益約人民幣155,600,000元。

財務成本

財務成本扣除資本化利息由二零一五年之約人民幣52,700,000元下降31.7%至二零一六年之約人民幣36,000,000元。

所得稅開支

所得稅開支由二零一五年之約人民幣35,200,000元上升169.9%至二零一六年之約人民幣95,000,000元，上升主要由於是物業評估延遞稅項增加所致。

本公司持有人應佔溢利

本公司持有人應佔本集團溢利由二零一五年之約人民幣229,700,000元增加至二零一六年之約人民幣269,100,000元，增幅約17.2%。純利率由15.9%增加至23.6%。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團一般以內部資源及中國往來銀行授出之銀行融資撥付其營運開支。於二零一六年十二月三十一日，本集團之資本負債比率(按本集團總負債除總資產計算)由二零一五年十二月三十一日之約58.7%減至約57.0%。於年結日，本集團之銀行借款總額約為人民幣1,547,000,000元(二零一五年：約人民幣1,534,000,000元)。本集團於二零一六年十二月三十一日之現金及銀行結餘增加至約人民幣426,600,000元(二零一五年：約人民幣418,700,000元)。於二零一六年十二月三十一日，流動比率(按本集團之流動資產除流動負債計算)增加至約1.33(二零一五年：約1.19)。

外匯風險

由於本集團大部分交易乃以人民幣結算，故於回顧年度內，本集團之營運或流動資金並無因貨幣匯率波動而面臨任何重大困難或影響。

或然負債

本集團於二零一六年十二月三十一日並無或然負債。

資本承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團就興建中昆山及杭州樓宇及物業之已授權但未訂約及已訂約但未作撥備之資本承擔約為人民幣456,000,000元(二零一五年：人民幣395,000,000元)。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團抵押若干物業、廠房及設備、投資物業、預付租賃款項及在建工程賬面值合共約人民幣1,638,000,000元(二零一五年：約人民幣1,524,700,000元)，以作為本集團所獲銀行借款及一般銀行融資之抵押品。除上述者外，本集團其他資產均無抵押。

僱員資料

於二零一六年十二月三十一日，本集團共聘用906(二零一五年：954)名僱員。年內之僱員福利為約人民幣84,200,000元。

本集團瞭解進取和能幹僱員的重要性，並訂有一套嚴謹之招聘政策及表現評核計劃。薪酬政策主要與行業慣例一致，並按表現及經驗制訂，且會定期予以檢討。本集團按其僱員之表現、經驗及當前行業慣例支薪。本集團亦為香港僱員提供強制性公積金福利，以及為中國僱員提供法定退休計劃。

董事、監事及控股股東之合約權益

本公司之董事、監事或控股股東概無直接或間接於本公司、其任何附屬公司或其控股公司所訂立於本年度年結日或本年度內任何時間仍屬有效並對本集團業務關係重大之任何合約中擁有重大權益。

競爭性權益

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

購買、出售或贖回證券

於年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何股份。

企業管治常規

本公司於整個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」)所載之守則條文，並無任何偏離。董事並不知悉任何資料可合理地顯示本公司於回顧期間內任何時間內未能遵守守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本集團董事進行證券交易的行為守則。本公司全體董事均已確認，彼等於二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日止整個期間已遵守標準守則所載之規定標準。

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式及內部監控制度，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，審閱內容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。審核委員會已根據適用準則檢討及監察外聘核數師的獨立性及核數程序的成效。審核委員會已與管理層討論並審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之全年業績。

薪酬與考核委員會

本公司之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。薪酬與考核委員會根據公司規定準則享有權利並且承擔義務。薪酬與考核委員會主要為本集團所有董事及所有高級管理人員的酬金制定相關政策及構架，並且向董事會提出建議與推薦。

提名委員會

本公司之提名委員會成員包括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。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。

於聯交所網站及本公司網站刊發全年業績

本全年業績公告將於香港交易及結算所有限公司網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.evoc.com刊載。本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報亦將於適當時候在上述網站刊載。

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。

致謝

董事會謹此向股東、客戶、供應商、銀行及專業顧問致謝，感謝彼等對本集團之支持，亦藉此對所有員工於整個年度之一貫貢獻及努力表示衷心感謝。

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，二零一七年三月三十日

* 僅供識別