

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

CONFIDENCE INTELLIGENCE HOLDINGS LIMITED

信懇智能控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1967)

截至二零一九年十二月三十一日止年度 之年度業績公告

信懇智能控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合年度業績及截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字。

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
收益(人民幣千元)	284,588	236,210
毛利(人民幣千元)	94,028	74,264
毛利率(%)	33.0	31.4
本公司權益持有人應佔年 內溢利(人民幣千元)	27,710	40,814
本公司權益持有人應佔每股盈利 — 基本及攤薄(人民幣分)	13.93	23.41

綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	3	284,588	236,210
銷售成本	4	(190,560)	(161,946)
毛利		94,028	74,264
其他收入	5	3,683	1,846
其他(虧損)/收益淨額	6	(1,058)	148
銷售及分銷開支	4	(2,789)	(1,869)
行政開支	4	(56,237)	(24,933)
金融資產減值損失淨額	4	(995)	–
經營溢利		36,632	49,456
融資收入	7	364	232
融資成本	7	(1,601)	(2,459)
融資成本淨額		(1,237)	(2,227)
除所得稅前溢利		35,395	47,229
所得稅開支	8	(7,685)	(6,415)
本公司權益持有人應佔年內溢利		27,710	40,814
本公司權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣分)	9	13.93	23.41

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內溢利	27,710	40,814
其他全面收益：		
不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(940)	-
其後可能重新分類至損益的項目		
換算海外業務的匯兌差額	12	91
本公司權益持有人應佔年內全面收益總額	<u>26,782</u>	<u>40,905</u>

綜合資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	120,262	102,858
於一間聯營公司之投資		-	-
預付款項及按金	11	1,168	2,814
遞延稅項資產		725	68
		<u>122,155</u>	<u>105,740</u>
流動資產			
存貨	12	24,239	30,553
合約資產	13	38,545	31,671
貿易應收款項及應收票據	13	26,610	27,214
預付款項、按金及其他應收款項	11	3,733	11,309
現金及現金等價物		139,172	14,979
		<u>232,299</u>	<u>115,726</u>
資產總值		<u>354,454</u>	<u>221,466</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		2,250	-
股份溢價		98,676	-
保留盈利		49,217	26,631
儲備		128,530	121,514
權益總額		<u>278,673</u>	<u>148,145</u>
負債			
非流動負債			
銀行及其他借款		1,600	8,204
租賃負債	14	4,783	7,280
遞延政府補助		10,519	5,456
		<u>16,902</u>	<u>20,940</u>

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項	15	16,192	10,130
其他應付款項及應計款項	16	25,161	18,806
租賃負債	14	3,848	2,883
合約負債	16	462	6,539
即期所得稅負債		3,707	2,386
遞延政府補助		2,905	1,040
銀行及其他借款		6,604	10,597
		58,879	52,381
負債總額			
		75,781	73,321
權益及負債總額			
		354,454	221,466

綜合財務報表附註

1. 一般資料及重組

1.1 一般資料

本公司於二零一八年十二月七日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要從事提供電子製造服務(「EMS」)(「上市業務」)。本公司的最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司Skyflying Company Limited(「Skyflying Company」)。本集團的最終控股人士為李浩先生(「李先生」)。

本公司股份於二零一九年十月十八日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

除另有說明外，該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有數值均約整至最接近千位(「人民幣千元」)。

1.2 重組

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團已進行重組(「重組」)，當中主要涉及以下步驟：

- (a) 於二零一八年十二月七日，本公司於開曼群島註冊成立。於同日，本公司按面值配發及發行5,728股、2,692股及1,580股股份予Skyflying Company、Central Wealth Limited(「Central Wealth」)及Realtime Limited(「Realtime」)，而該等公司分別由李先生、袁順唐先生(「袁先生」)及張必鍾先生(「張先生」)持有。
- (b) 於二零一八年十二月二十四日，李先生自深圳信懇智能電子有限公司(「深圳信懇」)若干少數股東收購深圳信懇合共約2.28%股權，現金代價總額為人民幣6,264,500元。
- (c) 於二零一八年十二月二十九日，李先生及張先生分別以現金代價人民幣1,765,100元及人民幣7,248,100元從信聚鼎富股權投資基金(深圳)企業(有限合伙)(「信聚鼎富」)，一間由李先生控制的有限合夥企業)收購深圳信懇約1.51%及6.18%股權。於同日，李先生進一步自深圳信懇若干少數股東收購深圳信懇約6.74%股權，現金代價總額為人民幣7,886,600元。
- (d) 於二零一八年十二月二十九日，首次公開發售前投資者茂譽有限公司(「茂譽」，由袁海波先生(「袁海波先生」)持有)以代價人民幣8,819,400元認購深圳信懇7%股權。有關代價已於二零一九年二月十一日悉數結清。
- (e) 於二零一九年一月二日，New Trive Limited(「New Trive (BVI)」)於英屬處女群島註冊成立並由本公司持有。

- (f) 於二零一九年一月七日，新銳志(香港)有限公司(「新銳志(香港)」)於香港註冊成立並由New Trive (BVI)持有。
- (g) 於二零一九年三月八日，信智(深圳)電子有限公司(「信智(深圳)」)於中華人民共和國(「中國」)註冊成立並由新銳志(香港)持有。
- (h) 於二零一九年二月十四日，本公司向澤信投資控股有限公司(「澤信」，由袁海波先生控制)配發及發行753股股份，現金代價為人民幣7元。
- (i) 於二零一九年三月十二日，信智(深圳)自李先生、袁先生、張先生及茂譽收購深圳信懇的全部股權，總代價為人民幣6,000,000元。

2. 編製基準

本集團綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。綜合財務報表已根據歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則及詮釋

本集團已於二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次採納以下新訂及經修訂準則及詮釋：

- 提早還款特性及負補償—香港財務報告準則第9號(修訂本)
- 聯營公司及合營企業之長期權益—香港會計準則第28號(修訂本)
- 二零一五年至二零一七年週期的年度改進
- 計劃調整、削減或結算—香港會計準則第19號(修訂本)
- 詮釋第23號所得稅處理的不確定性

香港財務報告準則第16號自二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。本集團自二零一六年一月一日提早採納香港財務報告準則第16號「租賃」，有關會計政策於所呈列的所有年度一直貫徹應用於本集團的綜合財務報表。

(b) 已發佈但本集團尚未採納的新訂及經修訂準則

截至二零一九年十二月三十一日的報告期間，下列新訂及經修訂準則已頒佈但非強制採納，本集團亦未提前採納。

		於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入	待定
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義	二零二零年一月一日
財務報告概念框架二零一八	經修訂財務報告概念框架	二零二零年一月一日

預計該等新訂及經修訂準則不會對實體於目前或未來報告期間及可見未來的交易有重大影響。

3. 收益及分部資料

本公司為一家投資控股公司，而本集團主要從事電子製造服務。

主要營運決策者已確定為本公司董事。董事審閱本集團的內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告決定經營分部。

董事從商業角度考慮本集團的營運，並決定本集團擁有一個可呈報經營分部即EMS。

董事按照收益及毛利的計量評估經營分部的表現。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的所有收益來自與客戶訂立的合約，並隨時間予以確認。

(a) 按客戶地理位置劃分的分部收益

本集團位於中國。本集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國	284,266	234,888
美利堅合眾國(「美國」)	322	1,322
	<u>284,588</u>	<u>236,210</u>

(b) 合約負債詳情

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約負債(附註16)	<u>462</u>	<u>6,539</u>

附註：

- (i) 合約負債指就尚未轉予客戶的服務從客戶收取的預收款項。由於附有預收款項的銷售波動，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的合約負債有所波動。
- (ii) 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，所有於財政年度初未結清的合約負債已悉數確認為收益。

(c) 尚未履行之履約責任

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團所有尚未履行之履約責任均來源於原預期持續時間少於一年的合約。因此，誠如香港財務報告準則第15號相關實際權宜之計所准許，並未披露分配予該等尚未履行之履約責任的交易價。

(d) 按地理位置劃分的非流動資產

本集團除遞延稅項資產外的所有非流動資產均位於中國。

4. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及金融資產減值虧損淨額的開支分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
使用原材料及消耗品成本	75,826	71,514
分包費用	7,300	1,872
僱員福利開支及人力資源服務開支，包括董事酬金	79,487	63,084
以下各項的短期租賃租金開支：		
— 機器	22,662	19,180
— 辦公室、貨倉、生產廠房及員工宿舍	806	400
水電費	4,361	3,580
折舊(附註10)	19,944	17,313
核數師酬金		
— 審計服務(不包括上市開支)	1,231	200
— 非審計服務	—	—
上市開支	18,063	531
專業費用	8,439	2,300
存貨撥備	1,811	1,000
貿易應收款項撥備(附註13)	995	—
其他稅項及附加費	2,186	2,207
交通運輸	697	435
差旅費	1,115	935
其他	5,658	4,197
	<u>250,581</u>	<u>188,748</u>
銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及金融資產減值 虧損淨額總額	<u>250,581</u>	<u>188,748</u>

5. 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補助	3,496	1,630
設備租金收入	187	216
	<u>3,683</u>	<u>1,846</u>

6. 其他(虧損)/收益淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	(608)	(49)
匯兌差額	(450)	197
	<u>(1,058)</u>	<u>148</u>

7. 融資成本淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資收入		
銀行現金的利息收入	<u>364</u>	<u>232</u>
融資成本		
於下列各項的利息開支		
—銀行及其他借款	(1,108)	(1,893)
—租賃(附註14(b))	<u>(493)</u>	<u>(566)</u>
	<u>(1,601)</u>	<u>(2,459)</u>
融資成本淨額	<u><u>(1,237)</u></u>	<u><u>(2,227)</u></u>

8. 所得稅開支

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團在中國的附屬公司深圳信懇合資格獲頒高新技術企業地位，因此享有優惠所得稅率15%。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於本集團並無香港應課稅溢利，故並無於綜合財務報表作出香港利得稅撥備。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於本集團並無美國聯邦政府或州應課稅溢利，故並無於綜合財務報表作出美國聯邦政府或州所得稅撥備。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅		
—中國企業所得稅(「企業所得稅」)	8,363	7,131
—過往年度超額撥備	<u>(21)</u>	<u>—</u>
	<u>8,342</u>	<u>7,131</u>
遞延所得稅	<u>(657)</u>	<u>(716)</u>
所得稅開支	<u><u>7,685</u></u>	<u><u>6,415</u></u>

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>35,395</u>	<u>47,229</u>
按各附屬公司溢利適用的稅率計算的稅項	5,277	7,059
稅務影響：		
免稅收入	(24)	-
不可扣稅開支	4,084	425
過往年度超額撥備	(21)	-
研發開支加計扣除(附註)	<u>(1,631)</u>	<u>(1,069)</u>
所得稅開支	<u><u>7,685</u></u>	<u><u>6,415</u></u>

加權平均適用稅率出現變動，主要是由於香港利得稅及中國企業所得稅(適用稅率各不相同)項下應課稅溢利比例有變所致。

實際稅率於截至二零一九年十二月三十一日止年度上升主要是由於所產生的上市開支為不可扣稅所致。

附註：根據中國國家稅務總局的相關法律及法規，從事研發活動的企業在釐定年度應課稅溢利時，可申請所產生研發開支的150%至175%作為可扣除開支。

9. 每股盈利

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔溢利除以截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的已發行普通股加權平均數計算。用作該目的的普通股加權平均數已就與二零一九年九月二十日資本化發行有關之股份發行的影響作出追溯調整。

	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔年內溢利(人民幣千元)	27,710	40,814
已發行普通股加權平均數(千股)	198,868	174,370
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	13.93	23.41

由於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄盈利並無差異。

10. 物業、廠房及設備

	使用權資產 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日							
成本	18,792	530	1,041	129,962	1,714	1,816	153,855
累計折舊	(2,998)	(68)	(251)	(57,872)	(373)	(303)	(61,865)
賬面淨值	<u>15,794</u>	<u>462</u>	<u>790</u>	<u>72,090</u>	<u>1,341</u>	<u>1,513</u>	<u>91,990</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	15,794	462	790	72,090	1,341	1,513	91,990
添置	-	235	179	29,780	-	732	30,926
折舊	(3,392)	(154)	(287)	(12,618)	(337)	(525)	(17,313)
出售	-	-	-	(2,745)	-	-	(2,745)
期末賬面淨值	<u>12,402</u>	<u>543</u>	<u>682</u>	<u>86,507</u>	<u>1,004</u>	<u>1,720</u>	<u>102,858</u>
於二零一八年十二月三十一日							
成本	18,792	765	1,220	136,204	1,714	2,548	161,243
累計折舊	(6,390)	(222)	(538)	(49,697)	(710)	(828)	(58,385)
賬面淨值	<u>12,402</u>	<u>543</u>	<u>682</u>	<u>86,507</u>	<u>1,004</u>	<u>1,720</u>	<u>102,858</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	12,402	543	682	86,507	1,004	1,720	102,858
添置	1,515	260	1,555	34,626	-	-	37,956
折舊	(3,610)	(217)	(493)	(14,727)	(338)	(559)	(19,944)
出售	-	-	-	(608)	-	-	(608)
轉讓(附註a)	(2,510)	-	-	2,510	-	-	-
期末賬面淨值	<u>7,797</u>	<u>586</u>	<u>1,744</u>	<u>108,308</u>	<u>666</u>	<u>1,161</u>	<u>120,262</u>
於二零一九年十二月三十一日							
成本	16,637	1,025	2,775	173,566	1,714	2,548	198,265
累計折舊	(8,840)	(439)	(1,031)	(65,258)	(1,048)	(1,387)	(78,003)
賬面淨值	<u>7,797</u>	<u>586</u>	<u>1,744</u>	<u>108,308</u>	<u>666</u>	<u>1,161</u>	<u>120,262</u>

附註：

- (a) 本集團於租期結束時行使購買選擇權而將若干資產由使用權資產轉移至廠房及機器。
- (b) 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，折舊開支約人民幣3,812,000元及人民幣3,473,000元已計入行政開支，約人民幣108,000元及人民幣206,000元已計入銷售及分銷開支，及約人民幣16,024,000元及人民幣13,634,000元已計入銷售成本。

11. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期部分		
預付供應商款項	2,010	11,261
租金及其他按金	1,718	48
其他應收款項	5	-
	<u>3,733</u>	<u>11,309</u>
非即期部分		
購買物業、廠房及設備之預付款項	413	904
租賃按金	755	1,910
	<u>1,168</u>	<u>2,814</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

本集團預付款項、按金及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	4,646	14,123
港元	255	-
	<u>4,901</u>	<u>14,123</u>

12. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	<u>24,239</u>	<u>30,553</u>

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，金額分別約為人民幣76,554,000元及人民幣70,906,000元的存貨成本確認為開支並計入「銷售成本」，其包括分別約人民幣1,811,000元及人民幣1,000,000元之存貨撥備。

13. 合約資產、貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約資產	38,545	31,671
貿易應收款項	27,605	26,034
應收票據	-	1,180
減：貿易應收款項減值撥備	(995)	-
貿易應收款項及應收票據淨額	26,610	27,214
	65,155	58,885

合約資產指本集團就其已完成但未開票的服務收取代價的權利。合約資產於權利成為無條件時(一般需時一至三個月)轉撥至貿易應收款項。二零一九年十二月三十一日之合約資產結餘指於年末之前已完成但未開票的服務金額。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

本集團銷售的信貸期一般主要介乎30至90日。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據(已扣除減值)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1至3個月	25,679	25,415
超過3個月	931	1,799
	26,610	27,214

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，分別約人民幣13,863,000元及人民幣6,958,000元的貿易應收款項已逾期。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，若干拖欠付款之債務人的貿易應收款項已悉數減值，金額約為人民幣995,000元。

按個別基準計提的撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	-	-
按個別基準計提的貿易應收款項減值撥備	995	-
年末	995	-

本集團合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	64,893	58,885
美元	262	—
	<u>65,155</u>	<u>58,885</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的最高信貸風險為上文所述應收款項及合約資產的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

14. 租賃

(a) 於綜合資產負債表確認的金額

綜合資產負債表內有關租賃的金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
使用權資產*		
物業	7,006	9,433
廠房及機器	791	2,969
	<u>7,797</u>	<u>12,402</u>

* 結餘已計入附註10「物業、廠房及設備」內。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
租賃負債		
非即期部分	4,783	7,280
即期部分	3,848	2,883
	<u>8,631</u>	<u>10,163</u>

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，使用權資產添置金額分別約為人民幣1,515,000元及零。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團租賃負債之賬面值以人民幣計值。

(b) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表內有關租賃的金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
物業	3,208	3,117
廠房及機器	402	275
	<u>3,610</u>	<u>3,392</u>
租賃融資成本(附註7)	<u>493</u>	<u>566</u>

(c) 於綜合現金流量表確認的金額

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，租賃之現金流出總額分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自經營活動之現金流量		
支付下列項目之短期租賃：		
－機器*(附註4)	22,662	19,180
－辦公室、倉庫、生產工廠以及員工宿舍*(附註4)	806	400
來自融資活動之現金流量		
支付租賃負債之利息部分(附註7)	493	566
支付租賃負債之本金部分	<u>3,047</u>	<u>3,294</u>
	<u>27,008</u>	<u>23,440</u>

* 短期租賃付款不會單獨呈列，惟計入有關經營產生現金淨額的「除所得稅前溢利」一欄。

15. 貿易應付款項

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1個月內	13,446	8,318
1至2個月	1,366	1,552
2至3個月	669	257
3個月以上	711	3
	<u>16,192</u>	<u>10,130</u>

本集團的貿易應付款項賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	14,851	10,130
美元	1,341	—
	<u>16,192</u>	<u>10,130</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團貿易應付款項賬面值與其公平值相若。

16. 合約負債、其他應付款項及應計費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
與經營開支有關的應付款項	3,892	3,215
有關收購物業、廠房及設備之應付款項	54	124
其他應付稅項	6,007	6,970
其他應付款項	811	118
應計費用	14,397	8,379
合約負債(附註3(b))	462	6,539
	<u>25,623</u>	<u>25,345</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，其他應付款項、應計費用及合約負債的賬面值與其公平值相若。

本集團合約負債、其他應付款項及應計費用的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	23,292	25,232
美元	147	113
港元	2,184	—
	<u>25,623</u>	<u>25,345</u>

17. 股息

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的股息指本集團現時旗下的公司向該等公司當時權益持有人宣派及派付的股息，其中已對銷集團內公司間派付的股息。本公司於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無派付股息。

業務回顧

本集團為在中國提供全面印製電路板組裝(「**PCBA**」)裝配及生產服務的EMS供應商，業務範圍包括研究及設計、挑選及採購原材料、裝配及生產PCBA、質量控制、測試、物流及售後服務。本公司的股份(「**股份**」)於二零一九年十月十八日(「**上市日期**」)在聯交所主板成功上市，為本公司歷史及戰略發展中的重要里程碑。股份成功上市、公開發售及配售股份(「**股份發售**」)所得款項淨額改善了本集團的資金狀況，使本集團能夠逐步執行本公司於二零一九年九月二十八日刊發的招股章程(「**招股章程**」)「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的業務計劃。

報告期間，本集團營業額及毛利均有所增長。本集團的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣236.2百萬元增加約人民幣48.4百萬元至報告期間的人民幣284.6百萬元，是由於來自用於電訊裝置的PCBA的新客戶銷售訂單增加及物聯網產品需求增加。

前景

二零二零年，新型冠狀病毒(COVID-19)疫情爆發(「**新型冠狀病毒疫情**」)令本集團在中國的經營環境面臨更多不確定因素。自年初新型冠狀病毒疫情爆發以來，本集團已主動採取多種抗疫措施，優先保障僱員的安全及健康。同時，延遲恢復生產及相關疫情控制對本集團業務有不利影響。預期二零二零年上半年將延遲交付產品。本集團正主動採取措施積極應對，盡力減少疫情導致的虧損。本集團亦將積極豐富或擴充客戶群及產品組合，以拓寬收益來源及分散業務風險。此外，本集團將持續投資開發內部能力，以緊貼行業最新技術發展，從而獲得更多商機。我們將繼續致力平衡股東、僱員及客戶之間的利益，為本集團謀求長期可持續發展。

管理層討論及分析

經營業績

按客戶地理位置劃分的收益

本集團按客戶地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	截至十二月三十一日 止年度的收益	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國	284,266	234,888
美國	322	1,322
	<u>284,588</u>	<u>236,210</u>

按產品類型劃分的收益

基於使用嵌載我們PCBA的電子產品，我們的PCBA可廣泛應用於三大主要行業的電子終端產品，即電訊裝置、工業用途裝置及物聯網產品。下表概述於報告期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度各類產品產生的收益金額及佔總收益百分比：

	截至十二月三十一日止 年度的收益			截至十二月三十一日止 年度佔總收益百分比		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 %	二零一九年	二零一八年	變動 %
用於以下產品的PCBA						
電訊裝置	159,691	127,203	25.5	56.1	53.9	2.2
工業用途裝置	34,338	30,581	12.3	12.1	12.9	(0.8)
物聯網產品	89,062	75,183	18.5	31.3	31.8	(0.5)
其他(附註)	1,497	3,243	(53.8)	0.5	1.4	(0.9)
總計	<u>284,588</u>	<u>236,210</u>	<u>20.5</u>	<u>100</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>

附註：其他主要包括(i)用於汽車相關裝置的PCBA；及(ii)銷售輔助及其他材料產生的收益。

我們銷售用於電訊裝置的PCBA產生的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣127.2百萬元增加約25.5%至報告期間的約人民幣159.7百萬元，主要是由於我們已成功為用於電訊裝置的PCBA引入一位主要客戶。

我們銷售用於工業用途裝置的PCBA產生的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣30.6百萬元增加約12.3%至報告期間的約人民幣34.3百萬元，主要是由於本集團自二零一八年年末開始生產用於工業用途太陽能板的PCBA，且於報告期內用於太陽能板的PCBA收益增加。

本集團銷售用於物聯網產品的PCBA錄得收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣75.2百萬元增加至報告期間的約人民幣89.1百萬元，主要是由於物聯網產品需求增加。

毛利及毛利率

本集團於報告期間的毛利約為人民幣94.0百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣74.3百萬元增加約人民幣19.8百萬元或約26.6%。整體毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的31.4%增加至報告期間的33.0%。

	截至十二月三十一日止 年度的毛利			截至十二月三十一日止 年度的毛利率		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 (%)	二零一九年 %	二零一八年 %	變動 (%)
用於以下產品的PCBA						
電訊裝置	55,394	42,110	31.5	34.7	33.1	1.6
工業用途裝置	10,615	8,842	20.1	30.9	28.9	2.0
物聯網產品	27,631	22,745	21.5	31.0	30.3	0.7
其他	388	567	(31.6)	25.9	17.5	8.4
總計	<u>94,028</u>	<u>74,264</u>	<u>26.6</u>	<u>33.0</u>	<u>31.4</u>	<u>1.6</u>

PCBA

用於電訊裝置的PCBA的毛利增加約31.5%至報告期間的約人民幣55.4百萬元(二零一八年：約人民幣42.1百萬元)。毛利率於報告期間增至約34.7%(二零一八年：約33.1%)，主要是由於(i)來自新客戶的銷售訂單增加；及(ii)二零一八年末投用新增自動化測試線以改善生產效率。

用於工業用途裝置的PCBA的毛利增加約20.1%至報告期間的約人民幣10.6百萬元(二零一八年：約人民幣8.8百萬元)。毛利率於報告期間增至約30.9%(二零一八年：約28.9%)，主要是由於本集團於二零一八年年末開始生產用於太陽能板的PCBA導致產品組合出現變動，而用於太陽能板的PCBA的毛利率較高，故錄得銷售收益。

用於物聯網產品的PCBA的毛利增加約21.5%至報告期間的約人民幣27.6百萬元(二零一八年：約人民幣22.7百萬元)。毛利率於報告期間增至約31.0%(二零一八年：約30.3%)，主要是由於：(i)來自現有客戶的銷售訂單增加；(ii)二零一八年年末投用新增自動化測試線以改善生產效率；及(iii)向新客戶提供更具競爭力的定價以爭取更多商機。

其他收入

本集團於報告期間的其他收入約為人民幣3.7百萬元(二零一八年：約人民幣1.8百萬元)，主要指政府補助及設備租金收入。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括(i)相關僱員福利開支；(ii)運輸成本；(iii)折舊；(iv)法律及專業費用；及(v)娛樂開支及其他開支。報告期間的銷售及分銷開支約為人民幣2.8百萬元(二零一八年：約人民幣1.9百萬元)，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約49.2%。報告期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支與收益的的比率分別維持穩定於約1.0%及0.8%。

行政開支

行政開支主要包括(i)僱傭福利開支、(ii)折舊、(iii)上市開支及專業費用、(iv)租金開支、(v)差旅開支、(vi)公用事業費、(vii)電訊及辦公室開支以及其他開支。報告期間的行政開支約為人民幣56.2百萬元(二零一八年：約人民幣24.9百萬元)，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約125.6%，主要原因是本公司於二零一九年十月上市而產生的上市開支及專業費用增加。

金融資產減值損失淨額

金融資產減值損失淨額主要為應收貿易款項的減值撥備。報告期內，來自有財務困難的客戶的貿易應收款項減值約人民幣1.0百萬元(二零一八年：無)。

融資成本淨額

我們的融資成本主要包括銀行及其他借款及租賃負債的利息開支，而我們的融資收入主要指我們的現金及現金等價物的利息收入。本集團於報告期間的融資成本淨額約為人民幣1.2百萬元(二零一八年：約人民幣2.2百萬元)。融資成本淨額減少，主要是由於在報告期內還款，使借款結餘由二零一八年十二月三十一日的約人民幣18.8百萬元減少至二零一九年十二月三十一日的約人民幣8.2百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣6.4百萬元增加約19.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣7.7百萬元，主要是由於本集團主要附屬公司深圳信懇的除所得稅前溢利增加約22.7%。本集團在中國的附屬公司深圳信懇合資格獲頒高新技術企業地位，因此享有優惠所得稅率15%。我們於報告期間的實際稅率(按所得稅開支除以除所得稅前溢利計算)約為21.7%(二零一八年：約13.6%)。實際稅率上升，主要是由於報告期內產生的不可扣稅上市開支及專業費用增加。

本公司權益持有人應佔溢利

由於上述原因，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣40.8百萬元減少約32.1%至報告期間的約人民幣27.7百萬元。

流動資金及資本資源

流動資產淨值

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣173.4百萬元(二零一八年：約人民幣63.3百萬元)。本集團的流動比率由二零一八年十二月三十一日的約2.2增加至二零一九年十二月三十一日的3.9。

借款及資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款約為人民幣8.2百萬元(二零一八年：約人民幣18.8百萬元)。於二零一九年十二月三十一日，借款以物業、廠房及設備與本公司擔保作為抵押。於二零一八年十二月三十一日，借款以物業、廠房及設備與李浩先生、袁順唐先生及許世真先生的個人擔保作為抵押。

資產負債比率

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，資產負債比率(按總借貸除以總權益計算)分別約為2.9%及12.7%。報告期間，銀行及其他借款減少約人民幣10.6百萬元。由於我們的銀行借款水平較低以及我們的盈利營運對所佔權益的增加，資產負債比率維持在低水平。

資本架構

股份於二零一九年十月十八日在聯交所上市。此後本公司的資本架構並無變動。於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行股份數目為250,000,000股每股0.01港元的普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的資產、負債及交易主要以人民幣(「人民幣」)及港元(「港元」)計值，而以其他貨幣計值的資產及負債並不重大。管理層認為本集團於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度預計不會面臨任何重大的外匯風險，乃由於本集團之重大資產及負債並未以本集團實體各自功能貨幣之外的貨幣計值。

資本開支

報告期間，本集團的資本開支約為人民幣38.0百萬元(二零一八年：約人民幣30.9百萬元)。資本開支主要與添置辦公室設備、廠房及設備有關。

股息

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：無)。

僱員薪酬政策及培訓

本集團薪酬組合的主要組成部分包括基本薪資及(倘適用)其他津貼、花紅以及本集團向強制性公積金或國家管理的退休福利計劃作出的供款。其他福利包括根據購股權計劃授出的購股權。本集團定期為其僱員提供全面的培訓及發展機會。本集團按僱員需求安排培訓，僱員需求每年由各部門確定。

於二零一九年十二月三十一日，本集團有826名僱員，報告期間的總薪酬約為人民幣72.8百萬元(二零一八年：約人民幣59.4百萬元)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例釐定。

所得款項用途

招股章程所述業務目標及所得款項擬定用途乃以本集團在編製招股章程時對未來市況作出的最佳估計為基礎。所得款項實際用途須視乎市場實際發展而定。本公司收取的股份發售所得款項淨額經扣除相關包銷費及本公司就股份發售應付的估計費用後約為91.9百萬元。於上市日期(即股份開始在聯交所買賣之日)至二零一九年十二月三十一日期間，股份發售的所得款項淨額已應用如下：

招股章程所述業務目標	動用餘下所得款項淨額的 預期時間表				
	截至 二零一九年 十二月三十一日	截至 二零一九年 十二月三十一日	截至 二零二零年 十二月三十一日	截至 二零二一年 十二月三十一日	
	實際所得 款項淨額 百萬港元	已動用款項 百萬港元	的餘款 百萬港元	止年度 百萬港元	止年度 百萬港元
提升產能及效率	49.9	21.2	28.7	9.1	19.6
提高質量控制及包裝系統的 自動化水平	7.6	7.5	0.1	0.1	-
提升我們適用於電訊裝置及 物聯網裝置的相關PCBA的 產品設計及增強能力	5.9	-	5.9	2.6	3.3
進一步加強我們的研發能力 通過建立基於雲的模擬平台， 增強我們對物聯網產品的 產品測試能力	3.1	0.7	2.4	1.4	1.0
2.1	-	2.1	1.2	0.9	
升級我們的MES及加強我們的 信息技術能力	3.1	0.3	2.8	1.4	1.4
升級我們現有的智能倉庫	2.5	0.2	2.3	1.1	1.2
償還銀行貸款及其他借款	8.6	2.0	6.6	6.6	-
營運資金	9.1	2.0	7.1	4.1	3.0
	<u>91.9</u>	<u>33.9</u>	<u>58.0</u>	<u>27.6</u>	<u>30.4</u>

動用尚未動用的所得款項淨額的預期時間表乃以本集團對未來市況作出的最佳估計為基礎。該預期時間表將根據當前及未來市況而變動。尚未動用的所得款項淨額已按照招股章程所披露的董事會意向存入香港及中國持牌銀行作為計息存款。

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣2.2百萬元(二零一八年：約人民幣1.1百萬元)。資本承擔主要關乎收購機器及設備以擴充我們的產能及提升我們的生產效率。

重大收購、出售及重大投資

報告期間，本集團概無進行重大收購、出售或重大投資。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年：無)。

報告期後事項

隨著新型冠狀病毒疫情爆發，中國多個省市均已採取緊急公共衛生措施和多項行動以防止新型冠狀病毒疫情蔓延，包括限制農曆新年假期後恢復生產日期。

為配合中國政府抑制新型冠狀病毒疫情的措施，本集團的深圳生產廠房(「**深圳生產廠房**」)在中國農曆新年法定假期後一直停工。

經有關政府當局檢查深圳生產廠房後，本集團於二零二零年二月十九日接獲正式通知，批准深圳生產廠房恢復有限度生產。因此，深圳生產廠房已於二零二零年二月二十日恢復營運及生產。

然而，由於若干地區的交通設施暫停或僅提供有限度服務，受影響省市的部分工人未能按計劃返回深圳生產廠房，故此預期於復工後的短時間內，深圳生產廠房的產能暫時有所下降。新型冠狀病毒疫情亦對供應鏈物流造成不利影響，使本集團自供應商取得原料供應方面出現延誤。預期深圳生產廠房的原定生產計劃將會有所延遲，使二零二零年上半年的產品延遲交付。

在此特殊的情況下，本集團目前與供應商緊密合作，加快原料的交付，並聯絡客戶調整交貨期，盡力減低對本集團、供應商及客戶的任何負面經濟影響。

停工及生產量較原定生產量暫時減少可能對本集團的未來財務業績有負面影響。本集團將繼續評估新型冠狀病毒疫情對財務表現的影響，並密切關注新型冠狀病毒疫情的發展及因而面臨的風險與不明朗因素。本公司必要時將採取適當措施。

企業管治常規

本公司於回顧期內一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載守則條文，惟企業管治守則條文第A.2.1條除外。

企業管治守則條文第A.2.1條規定，董事會主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。李先生為本集團董事會主席兼行政總裁，偏離企業管治守則。然而，考慮到本集團業務的性質及規模、李先生的豐富行業經驗及對本集團營運以來業務的熟悉，以及所有主要決策均會諮詢董事會及相關董事會成員，且董事會設有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會與本公司管理層之間權力平衡，且李先生兼任兩職符合本集團的最佳利益。因此，並無根據企業管治守則第A.2.1條的規定區分本集團主席與行政總裁的角色。董事會亦將繼續檢討及監察本公司常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高水準的企業管治常規。

審核委員會

本公司於二零一九年九月二十日成立審核委員會，其職權範圍符合香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務申報過程提供意見及監察本集團的內部監控程序。審核委員會目前由三名成員組成，全為獨立非執行董事，即黃俊碩先生(「主席」)、陳忠先生及胡大祥先生。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核年度業績。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認彼等自上市日期起至本報告日期一直遵守標準守則所載規定標準。

購買、贖回或出售上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東符合資格出席本公司將於二零二零年五月二十九日(星期五)舉行的應屆股東週年大會並於會上表決，本公司將於二零二零年五月二十六日(星期二)至二零二零年五月二十九日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。遞交過戶文件以辦理登記的最遲時間為二零二零年五月二十五日(星期一)下午四時三十分。於上述暫停辦理期間不得進行股份轉讓。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上表決，所有過戶文件連同有關股票及過戶表格必須於二零二零年五月二十五日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本初步公告所載截至二零一九年十二月三十一日止年度的本集團綜合資產負債表、綜合收益表、綜合全面收益表及相關附註的數字已經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所確認，與報告年度本集團經審核綜合財務報表所載數額相符。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作並非根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證委聘準則所進行的鑒證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就本初步公告作出任何鑒證。

刊載年度業績及年度報告

本年度業績公告將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.szxinken.com>)發佈。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告會適時寄予本公司股東並於聯交所及本公司網站發佈。

承董事會命
信懇智能控股有限公司
主席兼執行董事
李浩

香港，二零二零年三月二十六日

截至本公告日期，執行董事為李浩先生、張必鍾先生及許世真先生，非執行董事為袁順唐先生，獨立非執行董事為陳忠先生、黃俊碩先生及胡大祥先生。