

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



RISECOMM

瑞斯康

RISECOMM GROUP HOLDINGS LIMITED

瑞斯康集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1679)

**截至2019年12月31日止年度的
未經審核年度業績公告**

財務摘要

- 營業額約為人民幣218.6百萬元(未經審核)(2018年：約人民幣475.8百萬元)，下跌約54.1%。
- 來自自動抄表及其他業務分部的營業額較2018年同期下跌約59.8%至約人民幣139.8百萬元(未經審核)。
- 來自智慧製造及工業自動化業務分部的營業額較2018年同期下跌約38.7%至約人民幣78.7百萬元(未經審核)。
- 本集團收購NM Technology及翠和產生的商譽減值合計約為人民幣(171.2)百萬元(未經審核)(2018年：無)。
- 本公司權益股東應佔本年度淨虧損約為人民幣236.8百萬元(未經審核)(2018年：本公司權益股東應佔溢利淨額約為人民幣4.2百萬元)。
- 年內的每股基本虧損約為人民幣27.56分(未經審核)(2018年：每股基本盈利約為人民幣0.51分)。
- 董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息。

未經審核綜合年度業績

由於「審核委員會及審閱未經審核年度業績」所闡釋之原因，瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的年度業績審核程序尚未完成。同時，本公司董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本集團截至2019年12月31日止年度(「回顧年度」)的未經審核綜合年度業績，連同2018年同期或本公告內所列明的其他日期/期間的比較數字(摘錄自經審核則務報表)。

未經審核綜合損益表

截至2019年12月31日止年度(以人民幣列示)

		2019年	2018年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	(附註) 人民幣千元
營業額	2	218,575	475,793
銷售成本		(153,800)	(316,259)
毛利		64,775	159,534
其他收入	3	11,364	11,215
銷售及營銷開支		(31,147)	(52,790)
一般及行政開支		(95,145)	(84,163)
研發開支		(31,639)	(36,954)
經營虧損		(81,792)	(3,158)
商譽減值	8	(171,173)	-
融資成本	4(a)	(3,245)	(3,539)
分佔聯營公司虧損		(50)	(110)
按公平值計量的金融工具的公平值收益	4(c)	5,635	10,424
除稅前(虧損)/溢利	4	(250,625)	3,617
所得稅抵免	5	13,812	578
年度(虧損)/溢利		(236,813)	4,195
以下人士應佔：			
—本公司權益股東		(236,813)	4,204
—非控股權益		-	(9)
年度(虧損)/溢利		(236,813)	4,195
每股(虧損)/盈利	6		
基本(人民幣分)		(27.56)	0.51
攤薄(人民幣分)		(27.56)	(1.72)

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

未經審核綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 (附註) 人民幣千元
年度(虧損)/溢利	(236,813)	4,195
年度其他全面(虧損)/收益(除稅及重新分類調整後)		
其後可能重新歸入損益的項目：		
換算中國內地以外實體財務報表所產生之匯兌差異	<u>(3,680)</u>	<u>4,877</u>
年度全面(虧損)/收益總額	<u>(240,493)</u>	<u>9,072</u>
以下人士應佔：		
— 本公司權益股東	(240,493)	9,081
— 非控股權益	<u>—</u>	<u>(9)</u>
年度全面(虧損)/收益總額	<u>(240,493)</u>	<u>9,072</u>

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

未經審核綜合財務狀況表
於2019年12月31日
(以人民幣列示)

		2019年	2018年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	(附註) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		28,539	30,877
無形資產	7	180,452	215,363
使用權資產		18,003	–
商譽	8	43,974	215,147
聯營公司權益		396	446
遞延稅項資產		20,692	19,813
		<u>292,056</u>	<u>481,646</u>
流動資產			
庫存	9	25,697	33,225
合約成本		29,120	7,548
貿易及其他應收款項	10	126,216	259,253
受限制銀行存款		326	148
按公平值透過損益計量的金融投資		–	10,000
現金及現金等價物		145,110	267,037
		<u>326,469</u>	<u>577,211</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	78,312	124,006
合約負債		9,656	23,700
租賃負債		7,797	–
收購代價應付款項	12	–	211,280
應付所得稅		6,042	12,551
		<u>101,807</u>	<u>371,537</u>
流動資產淨值		<u>224,662</u>	<u>205,674</u>
資產總值減流動負債		<u>516,718</u>	<u>687,320</u>

未經審核綜合財務狀況表(續)

於2019年12月31日

(以人民幣列示)

		2019年	2018年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	(附註) 人民幣千元
非流動負債			
收購代價應付款項	12	118,814	105,255
租賃負債		10,360	—
可換股債券		116,196	120,502
遞延稅項負債		41,369	54,043
遞延收入		4,834	6,734
		<u>291,573</u>	<u>286,534</u>
淨資產		<u>225,145</u>	<u>400,786</u>
資本及儲備			
股本		86	71
儲備		225,059	400,715
		<u>225,145</u>	<u>400,786</u>

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

未經審核業績公告附註 (除另有指明者外，以人民幣列示)

載於本未經審核年度業績公告的財務資料乃摘錄自本集團的未經審核綜合財務報表。

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

本集團的財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其為包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋的統稱)及香港公認會計原則，以及香港公司條例的規定而編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則於本集團本會計期間首次生效或可供提前採納。附註1(c)載有首次應用該等變動(以於此等財務報表內所反映的當前及過往會計期間與本集團相關者為限)對會計政策所產生的任何變動的資料。

(b) 財務報表編製基準

本公司於2015年8月19日根據開曼群島公司法第22章(1961年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)及本集團於聯營公司的權益。

本集團各實體之財務報表所列項目乃按最能反映與實體相關事件及情況之經濟實質的貨幣(「功能貨幣」)計量。此財務報表以呈列貨幣人民幣呈列，並四捨五入至最接近的千位數。除按公平值透過損益計量(「按公平值透過損益計量」)的金融投資外，於編製財務報表時所使用的計量基準為歷史成本基準。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出會影響政策的應用及資產、負債、收入與開支的呈報金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及在有關情況下認為合理的其他多種因素作出，而有關結果乃作為就該等不可基於其他資料來源而輕易地得出的資產及負債賬面值的判斷基準。實際結果可能會與此等估計不同。

估計及相關假設會持續作檢討。對會計估計的修訂如只影響該期間，則於估計修訂的期間確認，或如修訂影響當前期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

(c) 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈新的香港財務報告準則(香港財務報告準則第16號「租賃」)以及多項對香港財務報告準則的修訂，並於本集團當前會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號「租賃」外，相關修訂並未對本集團編製或呈列當前或過往期間業績及財務狀況的方式產生重大影響。本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港詮釋常務委員會詮釋第15號「經營租賃—優惠」及香港詮釋常務委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。其就承租人引入單一會計模式，並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)及低價值資產的租賃除外。出租人的會計規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自2019年1月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，因此將首次應用的累計影響確認為2019年1月1日之期初權益結餘的調整。比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

有關過往會計政策變動的性質和影響及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

a. 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的使用(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

香港財務報告準則第16號內租賃的新定義僅適用於本集團於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。就於2019年1月1日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行的權宜方法以豁免屬租賃或包含租賃的現有安排的過往評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為未生效合約。

b. 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號剔除先前香港會計準則第17號要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。反之，當本集團為承租人，其須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟該等短期租賃及低價值資產租賃屬豁免除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要與物業、廠房及設備有關。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即2019年1月1日)，本集團就先前分類為經營租賃的租賃按餘下租賃付款現值釐定餘下租期及計量租賃負債，並已使用2019年1月1日之相關增量借款利率進行貼現。用於釐定剩餘租賃付款現值的增量借款利率的加權平均數為4.75%。

為緩解香港財務報告準則第16號的過渡，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日採用下列確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 本集團已選擇不就租賃(其餘下租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租期於2019年12月31日或之前完結))確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定；
- (ii) 於計量首次應用香港財務報告準則第16號當日之租賃負債時，本集團對具有合理類似特徵的租賃組合應用單一貼現率(例如，在類似經濟環境下就類似分類的相關資產採用與餘下租期類似的租賃)；及
- (iii) 於計量首次應用香港財務報告準則第16號當日之使用權資產時，本集團以於2018年12月31日的虧損性合約撥備的過往評估為進行減值檢討替代方法的依據。

下表為2018年12月31日的經營租賃承擔與2019年1月1日確認的租賃負債之年初結餘之間的對賬：

	2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
於2018年12月31日的經營租賃承擔	6,999
減：豁免資本化的租賃承擔：	
— 剩餘租期為截至2019年12月31日或之前的短期租賃及其他租賃	(877)
— 低價值資產租賃	—
加：本集團認為合理確定將行使續租選擇權的額外期間租賃付款	7,291
	13,413
減：未來利息開支總額	(807)
採用2019年1月1日的增量借款利率貼現的剩餘租賃付款現值	12,606
於2019年1月1日確認的租賃負債總額	12,606

對於先前分類為經營租賃的租賃，有關使用權資產已按相當於已確認剩餘租賃負債的金額進行確認，並根據於2018年12月31日財務狀況表確認且與租賃相關的預付或應計租賃付款金額作出調整。

下表概述採用香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於2018年 12月31日 的賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	於2019年 1月1日 的賬面值 人民幣千元 (未經審核)
綜合財務狀況表內受採納香港財務 報告準則第16號影響的項目：			
使用權資產	-	12,606	12,606
非流動資產總額	481,646	12,606	494,252
租賃負債(流動)	-	5,207	5,207
流動負債	371,537	5,207	376,744
流動資產淨值	205,674	(5,207)	200,467
資產總值減流動負債	687,320	7,399	694,719
租賃負債(非流動)	-	7,399	7,399
非流動負債總額	286,534	7,399	293,933
資產淨值	400,786	-	400,786

2 營業額

本集團主要業務為設計、開發和銷售與中華人民共和國(「中國」)電網公司配置與升級自動抄表(「自動抄表」)系統有關的電力線載波通信(「電力線載波通信」)產品，以及提供相關維護服務，同時經營多種與節能環保有關的應用。

於2018年8月收購翠和有限公司(「翠和」)後，本集團亦從事銷售軟件授權、生產安全產品，以及就應用於石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面，提供與智慧製造及工業自動化(「智慧製造及工業自動化」)有關的軟件合約後客戶支援服務。

(i) 收益細分

各重大營業額類別的金額如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內在某一時點 確認的客戶合約收益		
按服務線的主要產品細分		
自動抄表及其他業務		
— 電力載波芯片	32,224	52,797
— 電力線載波通信模組	27,164	137,716
— 採集器	1,818	82,635
— 其他產品	56,026	40,955
— 自動抄表維護服務	22,594	33,307
自動抄表及其他業務小計	139,826	347,410
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	41,205	89,282
— 生產安全產品	26,537	36,658
智慧製造及工業自動化業務小計	67,742	125,940
香港財務報告準則第15號範圍內及 隨時間確認的客戶合約收益		
按智慧製造及工業自動化業務服務線的主要產品細分		
— 合約後客戶支援服務	11,007	2,443
智慧製造及工業自動化業務小計	11,007	2,443
總計	218,575	475,793

於2019年，本集團與一名(2018年：一名)個別客戶所進行的交易總額超過本集團年內營業額的10%。於2019年，來自該名客戶的營業額約為人民幣27,909,000元(2018年：人民幣91,059,000元)。

(ii) 於呈報日期現有客戶合約產生預期於日後確認的收益

於2019年12月31日，分配至本集團現有合約餘下履行責任的交易價格總金額為人民幣78,624,000元(2018年：人民幣113,416,000元)。該金額為於未來從客戶與本集團訂立的軟件授權銷售合約及合約後客戶支援服務確認的預期收益。本集團日後將於客戶取得軟件時，或(如屬合約後客戶支援服務)於每月向客戶提供服務時(預期在隨後1至4年發生)確認預期收益。

本集團已將香港財務報告準則第15號121段的可行權宜方法應用於原預期年期為一年或以下的銷售合約，致使上述資料未有包括有關本集團於達成有關合約餘下履約責任時有權收取的收益的資料。

3 其他收入

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	1,829	756
政府補助		
— 無條件津助(附註(a))	8,181	10,515
— 有條件津助	1,900	2,466
匯兌虧損淨額	(663)	(2,676)
其他	117	154
	<u>11,364</u>	<u>11,215</u>

(a) 政府補助

無條件政府補助主要指按照中國相關稅務法律就自動抄表及智慧能源管理產品內置的自主開發軟件而獲得的增值稅(「增值稅」)退稅。

4 除稅前虧損／(溢利)

除稅前虧損／(溢利)乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

(a) 融資成本

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 (附註) 人民幣千元
承兌票據利息開支	2,457	250
可換股債券的發行成本	—	3,289
租賃負債利息	726	—
其他	62	—
	<u>3,245</u>	<u>3,539</u>

附註：本集團採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

(b) 員工成本

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
薪酬、工資及其他福利	42,956	55,515
界定供款退休計劃的供款	3,199	4,353
以權益結算股份付款開支	3,379	2,022
	<u>49,534</u>	<u>61,890</u>

(c) 按公平值計量的金融工具的公平值收益

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
或然股份代價的公平值變動	(14,628)	(8,241)
或然代價票據應付款項的公平值變動	7,985	8,495
可換股債券的公平值變動	1,008	(10,678)
	<u>(5,635)</u>	<u>(10,424)</u>

(d) 其他項目

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
庫存成本	116,128	258,889
銷售軟件授權成本	29,686	56,292
合約後客戶支援服務成本	9,161	1,737
研發開支	31,639	36,954
折舊及攤銷		
— 無形資產以及物業、廠房及設備	43,605	27,796
— 使用權資產*	6,607	—
香港會計準則第17號項下經營租賃費用*	—	9,627
專業費用	11,351	7,084
貿易應收款項減值虧損	20,449	17,322
核數師酬金	3,468	2,938

* 本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的使用權資產。於2019年1月1日初步確認使用權資產後，本集團作為承租人須確認使用權資產折舊，而非按照過往政策以直線法確認租期內經營租賃項下產生的租金開支。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

5 於綜合損益表內的所得稅抵免

(a) 於綜合損益表內的稅項指：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
即期稅項：		
年內即期所得稅撥備	1,636	14,891
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(605)	175
常設機構風險撥備撥回	(1,290)	(1,400)
遞延稅項：		
暫時性差額的產生及撥回	(13,553)	(14,244)
	<u>(13,812)</u>	<u>(578)</u>

6 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣236,813,000元(2018年：溢利人民幣4,204,000元)及年內已發行普通股加權平均數859,319,034股(2018年：823,461,933股)，計算如下：

(i) 普通股加權平均數

	2019年 (未經審核)	2018年
於1月1日的已發行股份	811,247,421	810,877,303
已歸屬以權益結算購股權的影響	1,302,260	12,216,440
已行使以權益結算購股權的影響	10,998,151	368,190
發行股份作為收購NM Technology的代價的影響	10,716,407	–
於2019年10月31日配售事項的影響	25,054,795	–
普通股加權平均數	<u>859,319,034</u>	<u>823,461,933</u>

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣236,813,000元(2018年：人民幣14,715,000元)及2019年加權平均數859,319,034股(2018年：857,716,637股)計算，計算如下：

(i) 本公司普通權益股東應佔虧損(攤薄)

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
普通權益股東應佔(虧損)/溢利(基本)	(236,813)	4,204
可換股債券的公平值變動收益的稅後影響 (附註4(c))	-	(10,678)
或然股份代價的公平值變動收益的稅後影響 (附註4(c))	-	(8,241)
	<u>-</u>	<u>(8,241)</u>
普通權益股東應佔虧損(攤薄)	<u>(236,813)</u>	<u>(14,715)</u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	2019年 (未經審核)	2018年
於12月31日的普通股加權平均數(基本)	859,319,034	823,461,933
轉換可換股債券的影響	-	23,178,082
或然股份代價的結算影響	-	11,076,622
	<u>-</u>	<u>11,076,622</u>
於12月31日的普通股加權平均數(攤薄)	<u>859,319,034</u>	<u>857,716,637</u>

截至2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損計算並無假設轉換本公司的可換股債券，原因是其行使具反攤薄作用，會導致截至2019年12月31日止年度的每股虧損減少。

截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司未歸屬以權益結算購股權應佔潛在普通股具有反攤薄影響，因未歸屬以權益結算購股權會使每股虧損減少。

7 無形資產

	軟件 人民幣千元	資本化的 開發成本 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	不競爭 承諾 人民幣千元	未完成 合約 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2018年1月1日	10,753	7,287	-	-	-	18,040
收購附屬公司	3	-	99,380	100,147	22,264	221,794
添置	151	2,036	-	-	-	2,187
於2018年12月31日及 2019年1月1日	10,907	9,323	99,380	100,147	22,264	242,021
添置	953	1,706	-	-	-	2,659
於2019年12月31日(未經審核)	11,860	11,029	99,380	100,147	22,264	244,680
累計攤銷：						
於2018年1月1日	(4,045)	-	-	-	-	(4,045)
年內支出	(2,190)	-	(5,875)	(5,949)	(8,599)	(22,613)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	(6,235)	-	(5,875)	(5,949)	(8,599)	(26,658)
年內支出	(1,667)	-	(12,652)	(14,726)	(8,525)	(37,570)
於2019年12月31日(未經審核)	(7,902)	-	(18,527)	(20,675)	(17,124)	(64,228)
賬面淨值：						
於2019年12月31日(未經審核)	3,958	11,029	80,853	79,472	5,140	180,452
於2018年12月31日	4,672	9,323	93,505	94,198	13,665	215,363

8 商譽

人民幣千元

成本：

於2018年1月1日	—
因業務合併產生的商譽：	
— NM Technology	37,936
— 翠和	177,211
	<u>215,147</u>
於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日(未經審核)	<u>215,147</u>

累計減值虧損：

於2018年1月1日、2018年12月31日及2019年1月1日	—
減值虧損：	
— NM Technology	14,680
— 翠和	156,493
	<u>171,173</u>
於2019年12月31日(未經審核)	<u>171,173</u>

賬面值：

於2019年12月31日(未經審核)	<u>43,974</u>
於2018年12月31日	<u>215,147</u>

含有商譽的現金產生單位的減值測試

商譽根據業務分部分配至以下已識別的本集團的現金產生單位(現金產生單位)：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
自動抄表及其他業務	23,256	37,936
智慧製造及工業自動化業務	20,718	177,211
	<u>43,974</u>	<u>215,147</u>

自動抄表及其他業務的商譽

於2019年，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地延遲推出，這推遲了本集團於2019年及2020年參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。延遲推出本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品及潛在的市場份額損失，均可能對現金產生單位的預期未來現金流量及可收回金額造成負面影響。因此，年內錄得減值虧損人民幣14,680,000元(未經審核)。

智慧製造及工業自動化業務的商譽

於2019年，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額及毛利較2018年大幅下跌，主要原因是於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。鑒於截至2019年12月31日止年度內智慧製造及工業自動化業務分部的財務表現尚未達到董事會批准的2019年財務預算，董事會已重新審視智慧製造及工業自動化業務的策略性計劃、評估項目進度及於2019年12月31日持有的智慧製造及工業自動化業務未完成合約的營業額確認時間的合理性、重新評估管理層基於最近預期的中期及長遠市場發展而為智慧製造及工業自動化業務編製的銷售渠道預測等。因此，年內錄得減值虧損人民幣156,493,000元(未經審核)。

於2019年12月31日，管理層對商譽進行減值測試，而各現金產生單位可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算使用根據董事會批准涵蓋五年期間的財務預算的現金流預測。五年期間以後的現金流按3%(2018年：3%)的估計增長率(並無超出現金產生單位業務的長期平均增長率)推測。就自動抄表及其他業務及智慧製造及工業自動化業務而言，現金流分別使用稅前折讓率20.16%(2018年：21.40%)及23.96%(2018年：24.41%)折讓，其反映有關相關業務的特定風險。本集團亦已聘請獨立外部估值公司對有關自動抄表及其他業務以及智慧製造及工業自動化業務的現金產生單位進行估值。

年內確認之減值虧損與自動抄表及其他業務以及智慧製造及工業自動化業務有關。由於與自動抄表及其他業務以及智慧製造及工業自動化業務有關的現金產生單位的賬面值分別減少至其可收回金額人民幣243,751,000元(未經審核)及人民幣208,428,000元(未經審核)，倘用於計算可收回金額的假設出現任何不利變動，均將導致進一步減值虧損。

9 庫存

綜合財務狀況表之庫存包括：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
原材料	17,370	16,925
在製品	2,233	3,418
製成品	<u>27,590</u>	<u>26,897</u>
	47,193	47,240
庫存減值撥備	<u>(21,496)</u>	<u>(14,015)</u>
	<u>25,697</u>	<u>33,225</u>

10 貿易及其他應收款項

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
貿易應收款項，減虧損撥備	96,366	206,425
應收票據	<u>9,951</u>	<u>15,342</u>
貿易應收款項總額	106,317	221,767
預付款項	7,949	27,735
可收回所得稅	242	85
其他應收款項	<u>11,708</u>	<u>9,666</u>
貿易及其他應收款項，淨額	<u><u>126,216</u></u>	<u><u>259,253</u></u>

(a) 賬齡分析

於各報告期末，貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)按發票日期的賬齡分析及相關虧損撥備如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
6個月內	43,609	156,901
6個月後至1年內	14,292	28,814
1年後	<u>94,632</u>	<u>56,428</u>
貿易應收款項	152,533	242,143
虧損撥備	<u>(56,167)</u>	<u>(35,718)</u>
貿易應收款項，減虧損撥備	<u><u>96,366</u></u>	<u><u>206,425</u></u>

11 貿易及其他應付款項

	2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	66,594	91,794
產品質保撥備	1,701	3,474
其他應付款項及應計款項	<u>10,017</u>	<u>28,738</u>
貿易及其他應付款項	<u><u>78,312</u></u>	<u><u>124,006</u></u>

預期全部貿易應付款項將於一年內結清。

貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
3個月內	32,771	70,249
3個月後至6個月內	3,059	8,825
6個月後至1年內	5,819	7,798
1年後至2年內	24,945	4,922
	<u>66,594</u>	<u>91,794</u>

12 收購代價應付款項

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
收購NM Technology		
— 應付承兌票據	—	8,875
— 或然股份代價應付款項	—	23,325
收購翠和		
— 應付承兌票據	118,814	—
— 或然代價票據應付款項	—	284,335
	<u>118,814</u>	<u>316,535</u>
為：		
— 一年內應付金額	—	211,280
— 一年後但兩年內應付金額	118,814	105,255
	<u>118,814</u>	<u>316,535</u>

就收購翠和而言，於2019年11月25日，本公司及翠和賣方(定義見下文)訂立補充協議，據此，(i)首份承兌票據(定義見下文)的面值已於本公司償還首份承兌票據的80百萬港元本金額後減少至20百萬港元，而第二份承兌票據(定義見下文)的面值則已於根據翠和買賣協議(定義見下文)項下調整機制對代價進行調整後減少至約123百萬港元；(ii)首份承兌票據及第二份承兌票據的到期日分別進一步延長至2021年8月14日及2021年12月30日；及(iii)首份承兌票據及第二份承兌票據的年票息率分別由8厘下調至4厘，由有關補充協議日期(即2019年11月25日)起生效。

13 股息

董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息(2018年：無)。

14 報告期後的非調整事項

誠如本公司日期為2020年2月18日的自願公告所披露，由於中國爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情(「疫情」)，故本集團延遲全面恢復營運及生產。於本公告日期，除本集團於北京(為抵抗疫情爆發，北京若干出行限制仍生效)的附屬公司／分公司外，本集團已全面恢復營運及生產。

15 比較數字

本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

管理層討論及分析

市場回顧

隨著中國國家電網公司(「**國家電網**」)持續提升堅強智能電網，國家電網於2017年年中正式採用寬帶電力線載波通信(「**電力線載波通信**」)新統一行業標準(「**新標準**」)，其後通過於2018年7月擴展現有通信協定中的額外兩個頻段，不斷重新審視技術規範，以進一步提升新標準(「**經提升新標準**」)。根據一項獨立市場調查，於2017年及2018年國家電網進行的智能電表採購因統一行業標準而暫時放緩後，國家電網對智能電表和其他終端機集中競標的競標數量於2019年增加至約77.2百萬台(2018年：52.8百萬台)，印證了需求轉變。市場預期國家電網於2020年開始及往後會持續大量採購寬帶電力線載波產品。於目前中美貿易關係緊張的情況下，更多國有企業(「**國有企業**」)及大型科技公司因中國政府推行國內自行研發芯片組的支援方向而加入芯片組市場，旨在保護國家利益及與國際競爭。因此，由於預期總體上大部分電力線載波通信市場份額將被國有企業所佔，有關競爭格局已出現轉變。因此，儘管電力線載波通信的整體市場需求仍然充滿希望，未來數年國內電力線載波通信市場參與者之間的競爭將更加激烈。在本集團的自動抄表(「**自動抄表**」)及其他業務分部中，更劇烈的市場競爭將可能導致本集團於國家電網的電力線載波通信產品的市場份額有所下跌，並對本集團的自動抄表及其他業務分部的財務表現造成不利影響。

另一方面，於回顧年度內，本集團的智慧製造及工業自動化(「**智慧製造及工業自動化**」)業務分部一直利用其核心技術能力繼續探索工業自動化系統領域，尤其是在石油及石化行業的維修與安全完整性系統(「**維修與安全完整性系統**」)方面。根據中國電子資訊產業發展研究院發佈的市場報告「2018中國智慧製造發展年度報告」，中國智慧製造系統解決方案的市場規模於2018年達人民幣1,560億元，並進一步預計2020年將超過人民幣2,380億元。這龐大的市場令市場參與者可在智慧製造領域的各個方面進行探索。

業務回顧

於回顧年度，本集團於兩個主要業務分部營運。第一，本集團營運自動抄表及其他業務，其中，本集團銷售電力線載波通信產品(例如電力載波芯片)、模組及設備(例如採集器及集中器)，主要是中國的電網公司用於就智能電表配置及升級自動抄表系統，作為智能電網基建的主要部分。本集團已就國家電網配置自動抄表系統開發具備專有集成電路設計及先進電力線載波通信技術的電力載波芯片。此外，本集團亦按項目基準提供自動抄表系統維護服務。此外，本集團的電力線載波通信產品亦應用於中國多個智慧能源行業，主要包括路燈控制、樓宇能源管理及光伏發電管理。

第二，本集團於2018年年底擴展業務並從事智慧製造及工業自動化業務，其中，本集團提供軟件授權、生產安全產品，以及就應用於石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面提供的軟件合約後客戶支援服務。

於回顧年度，本集團錄得營業額約人民幣218.6百萬元(未經審核)(2018年：約人民幣475.8百萬元)，下跌54.1%。

本集團的自動抄表及其他業務分部錄得營業額約為人民幣139.8百萬元(未經審核)(2018年：約人民幣347.4百萬元)，下跌約59.8%。回顧年度的自動抄表及其他業務分部營業額佔本集團總營業額約64.0%(2018年：73.0%)。自動抄表及其他業務分部的營業額於回顧年度大幅下跌乃主要由於(a)國家電網對本集團基於電力線載波通信的窄頻自動抄表產品的需求下滑；及(b)於2019年本集團的寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出。寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出，導致相較2018年同期，截至2019年12月31日止年度國家電網進行的集中競標下本集團的自動抄表產品、國家電網本地競標下客戶及貿易銷售產生的營業額大幅下跌。幸好本集團已於2020年3月2日獲中國電力科學研究院告知，本集團的電力線載波通信寬帶芯片組已通過該機構設立的所有功能性測試。根據現時可得資料，董事可合理預期，中國電力科學研究院將於不久將來正式發出認證書，認可我們的電力線載波通信寬帶芯片組及模組符合國家電網頒佈的寬頻系統芯片集成電路協定標準。

於回顧年度，本集團的智慧製造及工業自動化業務分部錄得的營業額約為人民幣78.7百萬元(未經審核)(2018年：約人民幣128.4百萬元)，減幅約為38.7%。於回顧年度，來自智慧製造及工業自動化業務分部的營業額佔本集團總營業額約36.0%(2018年：27.0%)。

截至2019年12月31日止年度，本集團來自智慧製造及工業自動化業務分部的營業額及毛利較2018年同期大幅下跌，主要原因是於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。

於回顧年度本集團錄得本公司權益股東應佔虧損約為人民幣236.8百萬元(未經審核)(2018年：本公司權益股東應佔溢利約人民幣4.2百萬元)。

本公司權益股東應佔虧損除了受到自動抄表及其他業務分部以及智慧製造及工業自動化分部的營業額大幅下跌的直接影響外，亦主要由於(i)回顧年度的一般及行政開支較2018年同期大幅增加，此乃主要由於(a)截至2019年12月31日止年度的攤銷開支增加，主要來自本集團於2018年8月收購翠和所產生的無形資產。相關無形資產攤銷的開始日期為2018年8月，故該等攤銷開支於截至2019年12月31日止年度與2018年同期之間造成比例差異；及(b)過期及須根據本集團的撥備矩陣作出更多虧損撥備的貿易應收款項的減值虧損增加；及(ii)於回顧年度內確認商譽減值虧損。

研究及開發

自2006年於行業出現以來，本集團經已建立了設計先進專用集成電路或專用集成電路(「**專用集成電路**」)的核心實力，並使用該等專有專用集成電路開發電力線載波通信產品，致力於從事設計切合中國市場環境的電力載波芯片及其應用。作為一間以研發帶動的高科技公司，本集團的研發工作聚焦於強化產品的功能及應對客戶的技術需要，以及擴大不同電力線載波通信應用的產品組合。

本集團多年來一直積極參與國家電網寬帶電力線載波通信技術標準的討論及制定，而本集團已大額投資於有關本集團將應用於國家電網的基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品的研發項目。

於2019年12月31日，本集團的研發團隊由67名僱員組成(於2018年12月31日：101名僱員)，佔本集團總員工人數約30%(於2018年12月31日：約28%)，專門負責自動抄表的電力載波芯片設計及產品開發及其他應用，以及石油及石化行業的維修與安全完整性系統的軟件開發及應用。

於2019年12月31日，本集團持有一個龐大的知識產權組合，其包括17項專利、106項電腦軟件版權及8項已註冊的集成電路布圖設計，以及10項正於相關司法權區等待註冊的專利，標誌了本集團於電力線載波通信科技研發及石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面的成就。

財務回顧

營業額

營業額由2018年同期約人民幣475.8百萬元下跌至回顧年度約人民幣218.6百萬元(未經審核)，跌幅約54.1%。營業額下跌主要是由於(i)國家電網對本集團基於電力線載波通信的窄頻自動抄表產品的需求減少，且2019年本集團的寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出。寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出，導致相較2018年同期，截至2019年12月31日止年度國家電網進行的集中競標下本集團的自動抄表產品、國家電網本地競標下客戶及貿易銷售產生的營業額大幅下跌；及(ii)就智慧製造及工業自動化業務而言，於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。

毛利

毛利由2018年同期約人民幣159.5百萬元下跌至回顧年度約人民幣64.8百萬元(未經審核)，跌幅約59.4%。

毛利率由2018年同期約33.5%下跌至回顧年度的約29.6%(未經審核)，跌幅約3.9個百分點。本集團毛利率下跌乃主要由於回顧年度內國家電網集中競標(一般毛利率相對較高)下，向客戶銷售電力線載波通信產品的營業額下跌所致。

其他收入

其他收入由2018年同期約人民幣11.2百萬元增加約1.8%至回顧年度約人民幣11.4百萬元(未經審核)。有關增加乃主要由於回顧年度內銀行存款的利息收入增加及匯兌虧損淨額減少。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2018年同期約人民幣52.8百萬元下降約41.1%至回顧年度約人民幣31.1百萬元(未經審核)。有關下降主要是由於本集團對銷售及營銷開支實施緊縮的成本控制措施，導致回顧年度的客戶服務開支、營銷開支及差旅開支錄得大幅下跌。

一般及行政開支

一般及行政開支由2018年同期約人民幣84.2百萬元上升約12.9%至回顧年度約人民幣95.1百萬元(未經審核)。有關增加主要是由於(i)截至2019年12月31日止年度的攤銷開支增加，主要來自本集團於2018年8月收購翠和所產生的無形資產。相關無形資產攤銷的開始日期為2018年8月，故該等攤銷開支於截至2019年12月31日止年度與2018年同期之間造成比例差異；及(ii)過期及須根據本集團的撥備矩陣作出更多虧損撥備的貿易應收款項的減值虧損增加。

研究及開發開支

研究及開發開支由2018年同期約人民幣37.0百萬元下跌約14.6%至回顧年度的約人民幣31.6百萬元(未經審核)。有關下跌乃主要由於本集團研發團隊的人手於2019年12月31日減少至67名僱員(2018年12月31日：101名僱員)，致使回顧年度的員工成本減少。於回顧年度，本集團戰略性保留資源用以開發我們的核心電力線載波通信技術及擴展智慧製造及工業自動化業務分部的軟件應用，同時減少用於自動抄表及其他業務分部的現場應用工程資源。

按公平值計量的金融工具的公平值收益

於回顧年度，本集團錄得按公平值計量的金融工具的公平值收益約人民幣5.6百萬元(未經審核)(2018年：約人民幣10.4百萬元)，乃由於金融工具的公平值變動所致，包括可換股債券(定義見下文)、代價股份(定義見下文)及代價票據應付款項(定義見下文)。

所得稅抵免

所得稅抵免由2018年同期約人民幣0.6百萬元增加約2,200.0%至回顧年度的約人民幣13.8百萬元(未經審核)。所得稅抵免增加主要由於(i)撥回因中國實體產生虧損而導致與預扣稅有關的遞延稅項負債；及(ii)減少因無形資產攤銷而導致的遞延稅項負債(已於業務收購中識別)。

商譽減值

商譽減值測試

根據「香港會計準則第36號—資產減值」項下相關規定，在外部估值公司的協助下，本集團對收購NM Technology及翠和產生的商譽進行減值測試。進行減值測試後，本集團於截至2019年12月31日止年度分別確認收購NM Technology及翠和產生的商譽減值人民幣14.7百萬元(未經審核)及人民幣156.5百萬元(未經審核)，其後兩個現金產生單位的賬面值已減至可收回金額(按貼現現金流量預測法計算)。

自動抄表及其他業務分部

誠如上文「業務回顧」所提述，於2019年，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地延遲推出，這推遲了本集團於2019年及2020年參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。延遲推出本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品及潛在的市場份額損失，均可能對現金產生單位的預期未來現金流量及可收回金額造成負面影響。

智慧製造及工業自動化業務分部

於2019年，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額及毛利較2018年大幅下跌，主要原因是於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。鑒於截至2019年12月31日止年度內智慧製造及工業自動化業務分部的財務表現尚未達到董事會批准的2019年財務預算，董事會已重新審視智慧製造及工業自動化業務的策略性計劃、評估項目進度及於2019年12月31日持有的智慧製造及工業自動化業務未完成合約的收入確認時間的合理性、重新評估管理層基於最近預期的中期及長遠市場發展而為智慧製造及工業自動化業務編製的銷售渠道預測等。

本公司權益股東應佔(虧損)/溢利

基於上述因素，本公司於回顧年度錄得本公司權益股東應佔虧損約人民幣236.8百萬元(未經審核)(2018年：本公司權益股東應佔溢利約人民幣4.2百萬元)。

流動資金及財務資源

於回顧年度，本集團的營運主要以內部資源提供資金，有關資源包括(但不限於)現有的現金及現金等價物、經營活動所得現金流、本公司股份於2017年6月9日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)所產生的所得款項淨額、發行可換股債券(定義見下文)的資金及配售事項(定義見下文)所得款項淨額。董事會相信，將可滿足本集團的流動資金需要。

於2019年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣326.5百萬元(未經審核)(於2018年12月31日：約人民幣577.2百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣145.1百萬元(未經審核)(於2018年12月31日：約人民幣267.0百萬元)。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有。

於2019年12月31日，本集團的計息負債總額為人民幣253.2百萬元(未經審核)(於2018年12月31日：人民幣404.8百萬元)，屬於就收購翠和而向有關賣方發行的租賃負債、可換股債券(定義見下文)及承兌票據。所有計息負債(除於一年內應付的租賃負債流動部分約人民幣7.8百萬元外)應於一年後但五年內償還，年票息率介乎4厘至4.75厘。淨負債資本比率(稱為資本負債比率：計息負債減現金及現金等價物除以總權益)於2019年12月31日約為48.0%(於2018年12月31日：34.4%)。

發行可換股債券

根據本公司於2018年7月31日訂立的認購協議，本公司於2018年8月13日(「發行日」)向獨立投資者Software Research Associates, Inc.發行本金總額為150,000,000港元，年票息率4厘的可換股債券(「可換股債券」)。發行可換股債券所得款項淨額合共約為146.0百萬港元。發行可換股債券的理由為籌集資金以支付收購翠和的代價。可換股債券將由發行日起24個月當日到期，並可應本公司要求將到期日延長至發行日起計滿36個月當日。於發行日後及直至到期日止任何時間，可換股債券持有人有權將可換股債券的尚未行使本金額全面或局部兌換為有關數目的本公司繳足普通股(「股份」)，初步兌換價為每股2.50港元(「初步兌換價」)，惟可因相關事件而作出反攤薄調整。根據初步兌換價及假設可換股債券已按初步兌換價獲悉數兌換，可換股債券將可兌換為60,000,000股股份(總面

值為6,000港元)。初步兌換價較(i)股份於2018年7月31日(「最後交易日」)在聯交所所報之收市價每股1.950港元溢價約28.21%；(ii)股份於最後交易日(包括該日)前五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股1.948港元溢價約28.34%；及(iii)股份於最後交易日(包括該日)前十個交易日在聯交所所報之平均收市價每股1.951港元溢價約28.14%。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2018年7月31日及2018年8月13日的公告。

於回顧年度內，根據可換股債券的條款及條件，本公司已通過向Software Research Associates, Inc.發出延期通知，將可換股債券到期日延長至發行日起計36個月當日(即2021年8月13日)。

匯率風險

本集團大部份業務以人民幣結付，而外幣業務則主要以美元結付。兩種貨幣的匯率波動會對本集團以外幣結付的業務有一定程度的影響。於回顧年度及2018年同期，本集團並無訂立任何外幣遠期合約或其他對沖工具以對沖該等波動。外匯風險由本集團高級管理層持續管理及監控。

資本承擔

於2019年12月31日，本集團並無就收購物業、廠房及設備擁有已訂約但並未於綜合財務報表(未經審核)作出撥備的資本承擔(於2018年12月31日：無)。

或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何或然負債(未經審核)(於2018年12月31日：無)。

資產押記

於2019年12月31日，本集團並無任何資產押記(未經審核)(於2018年12月31日：無)。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於回顧年度內，概無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

收購NM Technology

於2018年3月，本公司的直接全資附屬公司康年環球有限公司(「康年」)訂立有條件買賣協議(「NM買賣協議」)以收購North Mountain Information Technology Company Limited(「NM Technology」)，該公司直接持有一間於中國成立的公司(主要從事於中國銷售及分銷電子元件，特別是集成電路及有關產品)的全部股本權益(「NM Technology收購事項」)。NM Technology收購事項已於2018年4月30日完成。

根據NM買賣協議，NM Technology收購事項的代價最終付款(可予調整及扣減)將根據NM買賣協議的條款以本公司向NM Technology賣方(「NM賣方」)配發及發行代價股份(「代價股份」)的方式釐定及清償。

根據NM買賣協議規定的調整機制，經參考NM Technology及其附屬公司截至2018年12月31日止年度的財務資料，毋須對代價作出調整。於2019年6月14日，本公司發行16,434,826股代價股份予NM賣方以清償代價最終付款。

有關進一步的詳情，請參閱本公司日期為2018年3月15日、2018年4月30日、2018年7月20日及2019年6月14日的公告。

收購翠和

於2017年12月，本公司訂立一項有條件買賣協議(「翠和買賣協議」)收購翠和，該公司間接持有一組於中國成立，主要業務為提供石油及石化行業的維修與安全完整性系統的公司的全部股本權益(「翠和收購事項」)。翠和收購事項已於2018年8月15日完成。

於2018年8月15日，本公司向Sailen International IOT Limited(「翠和賣方」)發行面值為200百萬港元，年票息率為8厘，且須於2019年8月14日償還的無抵押承兌票據(「首份承兌票據」)。於2018年12月31日，本公司進一步向翠和賣方發行面值為200百萬港元，年票息率為8厘，且須於2020年12月30日償還的無抵押承兌票據(「第二份承兌票據」)。於2019年3月15日，首份承兌票據的還款到期日延長至2020年8月14日。

於2019年3月18日，本公司已向翠和賣方贖回首份承兌票據的本金額100百萬港元，連同應計利息付款。

根據翠和買賣協議規定的調整機制，經參考翠和及其附屬公司截至2018年12月31日止年度的財務資料，本公司對代價作出調整。翠和收購事項的最終代價定為約423百萬港元。

於2019年11月25日，本公司與翠和賣方訂立補充協議，據此，(i)首份承兌票據的面值已於本公司贖回首份承兌票據的80百萬港元本金額後減少至20百萬港元，而第二份承兌票據的面值則已於根據翠和買賣協議項下調整機制對代價進行調整後減少至約123百萬港元；(ii)首份承兌票據及第二份承兌票據的到期日分別進一步延長至2021年8月14日及2021年12月30日；及(iii)首份承兌票據及第二份承兌票據的年票息率分別下調至4厘，由有關補充協議日期(即2019年11月25日)起生效。

於本公告日期，首份承兌票據及第二份承兌票據的餘下本金額(統稱「代價票據應付款項」)分別為20百萬港元及約123百萬港元。

有關進一步的詳情，請參閱本公司日期為2017年12月1日、2017年12月28日、2018年1月3日、2018年1月10日、2018年2月12日、2018年3月23日、2018年5月31日、2018年8月15日、2019年3月15日及2019年11月25日的公告。

前景

根據一項獨立市場調查，由於中國的智能電表及其他終端機自2018年起已進入升級的新階段(包括升級至寬帶電力線載波通信協定)，預期至2021年國家電網採購的自動抄表產品將進一步達每年約87.7百萬台，而根據一項獨立市場調查，國家電網及南方電網進行的智能電錶及其他終端機的競標數量預計將於2017年至2021年期間錄得複合年增長率11.5%的增長。除國家電網每年進行的集中競標外，分散競標制度由國家電網下的各省級及地方電網公司進行，以加快應付當地的需求及加快各地區的寬帶自動抄表產品升級及更換的進展。此外，根據通信協定統一標準的主要特點(即互聯互通)，由於供應鏈管理的成本對客戶而言為低，寬帶自動抄表產品相對容易被替代；市場參與者須在例如及時交付、具競爭力的價格、產品可靠性及有效性方面進行競爭，以提升產品認知度、品牌知名度及市場份額。國家電網寬帶自動抄表市場的這種根本性變化為市場帶來更激烈競爭。

誠如「業務回顧」所提述，於2019年，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地延遲推出，這推遲了本集團於2019年及2020年參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。幸好本集團已於2020年3月2日獲中國電力科學研究院告知，本集團的電力線載波通信寬帶芯片組已通過該機構設立的所有功能性測試。根據現時可得資料，董事可合理預期，中國電力科學研究院將於不久將來正式發出認證書，認可我們的電力線載波通信寬帶芯片組及模組符合國家電網頒佈的寬頻系統芯片集成電路協定標準。本集團將盡最大努力盡快向市場推出基於電力線載波通信的寬帶產品，並恢復我們在中國自動抄表行業的競爭力。不幸的是，中國近期爆發的疫情可能會導致本集團於2020年上半年面臨若干經營及財務風險，惟董事仍預期於2020年下半年在國家電網市場正式推出該等產品。

就本集團的智慧製造及工業自動化業務而言，本集團相信，由於滲透率現時相對較低及人力資源成本持續上升，中國工業自動化市場將繼續健康增長。由於石化企業為中國製造業板塊的先鋒，多個主要市場參與者已著手興建智能油田、智能管道及智能工廠。本集團將繼續運用本集團擁有的技術及知識產權，於工業自動化系統設計及執行當中捕捉機會，尤其是石油及石化行業、其他製造及建築業務的維修與安全完整性系統。

未來，本集團計劃與國際知名的系統集成商組成策略聯盟及合作，擴展其智慧製造及工業自動化業務分部，向現有及潛在客戶提供其工程程序設計及數碼工程設計的增值解決方案以及工業控制系統網絡安全軟件解決方案。透過深入的戰略合作及技術交流，本集團旨在加強石油煉製及管道建設的智能工廠綜合解決方案方面的專業領域。同時，本集團將運用自身的研發資源與外部企業合作，進一步開發自有的智能工廠應用程式介面及視覺綜合管理平台的知識產權，以及於大數據合作平台整合線上及核心應用程式。有關知識產權會運用本集團電力線載波通信的技術，並將提升本集團的核心競爭力。透過開拓此等新的利潤主導業務機會，本集團相信長遠而言將於市場上維持更多元化的增長。

其他資料

末期股息

董事會不建議就回顧年度派發末期股息。

遵守上市規則之企業管治守則

董事會已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文。董事會已審閱本公司之企業管治常規，並信納本公司於回顧年度內一直遵守企業管治守則所載之守則條文。董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治狀況，以遵守企業管治守則並維持本公司高水準的企業管治。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已按不遜於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」)所載規定標準的條款，就董事進行本公司證券交易採納一套行為守則(「公司行為守則」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認，彼等已於回顧年度內一直遵守標準守則及公司行為守則所載的規定標準。

購買、贖回或出售本公司上市證券

茲提述本公司日期為2019年10月15日及10月31日的公告。於2019年10月31日，本公司已配售147,500,000股股份予不少於六名承配人，配售價為每股0.40港元(「配售事項」)。本公司已根據本公司當時股東於本公司在2019年5月23日舉行的股東週年大會上通過的決議案而向董事授予的一般授權配發及發行股份。自配售事項籌集的所得款項總額約為59.0百萬港元，而配售事項的所得款項淨額(經扣除相關開支後)約為58.5百萬港元，並於回顧年度內由本公司用作部分償還首份承兌票據未償還本金。除所披露者外，於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後事項

有關於回顧年度年結日起至本公告日期止對本集團有重大影響的重大事件的詳情載於未經審核業績公告附註14。

除所披露者外，於回顧年度年結日起至本公告日期止並無其他對本集團有重大影響的重大事件。

所得款項用途

首次全球發售

茲提述本公司日期為2017年6月8日、2017年6月21日及2019年7月3日的公告。就上市而全球發售本公司股份及中國銀河國際證券(香港)有限公司(代表國際包銷商(定義見本公司日期為2017年5月29日的招股章程(「招股章程」)))行使超額配股權的所得款項淨額總額約為158.2百萬港元。招股章程所列的所得款項淨額建議用途已根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所訂明的原則作出調整。

於2019年7月3日，董事會議決更改尚未動用所得款項淨額用途(「重新分配」)。有關重組的詳情，請參閱本公司日期為2019年7月3日的公告。

下表呈列於回顧年度內所得款項淨額動用情況以及於2019年7月3日作出的重新分配：

	所得款項 淨額的原定 用途 百萬港元	於2019年 7月3日 重新分配 百萬港元	於2019年 12月31日 已動用的 金額 百萬港元	於2019年 12月31日 尚未動用的 所得款項淨額 百萬港元
研發電力線載波通信技術	95.7	(37.8)	40.1	17.8
銷售及營銷	32.0	(6.9)	10.2	14.9
償還委託銀行貸款	14.7	-	14.7	-
營運資金及一般企業用途	15.8	-	15.8	-
償還利息開支	-	44.7	21.7	23.0
	<u>158.2</u>	<u>-</u>	<u>102.5</u>	<u>55.7</u>

於本公告日期，本公司預期上述擬定所得款項用途並無變動。於2019年12月31日的餘下尚未動用所得款項淨額預期將於2021年12月31日或之前悉數動用。

發行可換股債券

茲提述本公司日期為2018年7月31日及2018年8月13日的公告以及本公告「管理層討論及分析—財務回顧—發行可換股債券」一段。發行可換股債券的總所得款項淨額約為146.0百萬港元。

於回顧年度，所得款項淨額已用於下列用途：

	於2019年 12月31日 尚未動用的 所得款項 淨額 百萬港元	於2019年 12月31日 已使用金額 百萬港元	實際所得 款項淨額 百萬港元
清償收購翠和的代價	–	146.0	146.0

於2019年12月31日，發行可換股債券的所得款項淨額已悉數動用。

發行配售股份

茲提述本公司日期為2019年10月15日及10月31日的公告以及本公告「其他資料—購買、贖回或出售本公司上市證券」一段。配售事項的總所得款項淨額(經扣除相關開支後)約為58.5百萬港元。

於回顧年度，所得款項淨額已用於下列用途：

	於2019年 12月31日 尚未動用的 所得款項 淨額 百萬港元	於2019年 12月31日 已使用金額 百萬港元	實際所得 款項淨額 百萬港元
部分償還首份承兌票據未償還本金	–	58.5	58.5

於2019年12月31日，配售事項的所得款項淨額已悉數動用。

僱員資料

管理層已根據本集團僱員的表現、資歷及能力釐訂其薪酬政策。

於2019年12月31日，本集團共有221名僱員(於2018年12月31日：355名僱員)。本集團根據個人能力及發展潛力聘請及晉升僱員。本集團參照個人表現及現行市場薪金水平釐定所有僱員(包括董事)的薪酬待遇。

本集團致力培訓及發展僱員。本集團運用研發能力及其他資源，以確保每名僱員透過持續培訓來維持現時的技能。本集團為所有新僱員提供入職培訓及指導，以及在職培訓以持續提升僱員的技術、專業及管理能力。本公司亦已採納購股權計劃以提供激勵和獎勵予對本集團營運有貢獻的合資格參與者(包括本集團僱員)。

審核委員會及審閱未經審核年度業績

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)負責對本集團財務申報程序與內部監控及風險管理系統的有效性進行獨立審閱，協助董事會維護本集團的資產。其亦履行董事會指派的其他職務。

由於自2020年年初起中國爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情(「**疫情**」)，截至2019年12月31日止年度的年度業績審核程序不可避免地延遲，且不能按計劃完成，主要原因是(i)中國國家政府及多個城市的市政府實行出行及交通限制，並對旅客採取隔離措施，阻礙到核數師於實地進行若干審核程序；及(ii)客戶及供應商審核確認書回函延誤。鑒於上述情況，本公告所載截至2019年12月31日止年度的未經審核年度業績尚未取得本公司核數師同意。

審核委員會經已與本集團管理層討論及審閱本集團於回顧年度之未經審核年度財務業績，包括本集團所採納的會計原則及常規、商譽減值測試的相關假設及會計估計，並已討論財務報告及內部監控相關事宜。

進一步公告

根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》完成審核程序後，本公司將會刊發有關以下各項之進一步公告：(i)截至2019年12月31日止年度之經審核年度業績及比較本公告載列之未經審核年度業績之重大相異之處(如有)；(ii)將舉行的應屆股東週年大會的建議日期；及(iii)為確定股東出席上述大會並於會上投票的資格而暫停普通股股份過戶登記的期間(及建議有關支付股息(如有)的安排)。此外，如在完成審核程序過程中有其他重大進展，本公司將在必要時刊發進一步公告。預期截至2019年12月31日止年度的年度業績將取得本公司核數師同意，並於2020年4月30日或之前刊發，惟須待不久將來出行及交通限制解除後，方可作實。

本公告所載有關本集團年度業績的財務資料尚未經審核，且尚未取得核數師同意，惟已經董事會審閱。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
瑞斯康集團控股有限公司
主席兼非執行董事
張帆

香港，2020年3月30日

於本公告日期，執行董事為岳京興先生、唐安東先生及劉偉樑先生；非執行董事為張帆先生、王世光先生及周冰融先生；及獨立非執行董事為王競強先生、盧韻雯小姐及鄒合強先生。