

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。



**啟迪國際**  
TUS INTERNATIONAL

**TUS INTERNATIONAL LIMITED**

**啟迪國際有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：872)

**截至二零一九年十二月三十一日止年度  
未經審核年度業績公告**

**摘要**

	二零一九年 百萬港元 (未經審核)	二零一八年 百萬港元 (經審核)	變動 %
<b>持續經營業務</b>			
收入	<b>781.8</b>	457.2	71.0
毛利	<b>99.4</b>	60.8	63.5
研究及開發費用	<b>101.1</b>	10.1	901.0
融資成本	<b>66.5</b>	54.0	23.1
除稅前虧損	<b>(294.6)</b>	(125.9)	134.0
來自持續經營業務的本年虧損	<b>(281.9)</b>	(124.3)	126.8
本公司擁有人應佔每股虧損			
<b>來自持續經營業務及已終止經營業務</b>			
— 基本及攤薄 (港仙)	<b>(14.77)</b>	(11.69)	(26.3)

啟迪國際有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此宣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（「本年」）之未經審核綜合業績連同上一一年度的比較數字。

由於二零二零年第一季度爆發COVID-19冠狀病毒且核數師由於自二零二零年二月起中華人民共和國（「中國」）及香港的差旅限制以及自二零二零年三月起歐洲的入境禁令而無法完成審核程序，故未能根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13.49(2)條與本公司核數師（「核數師」）協定本公告所載未經審核年度業績。預計核數師將盡快完成審核程序，以最終確定年度業績。當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，本公司將就核數師協定的本年經審核業績以及與本公告所載未經審核年度業績之間的重大差異發佈進一步公告。此外，倘於完成審核程序的過程中有其他重大進展，本公司將在必要時發佈進一步公告。預計將於二零二零年五月十五日或前後發佈年報、股東週年大會通告、通函及代表委任表格並於二零二零年六月三十日或前後舉行股東週年大會。

截至本公告日期，待與核數師協定的主要項目詳情載於下文：

## 1) 汽車級無線通信模塊業務（「無線業務集團」）

本集團於二零一九年二月二十七日完成對無線業務集團的收購。截至完成日期，收購產生的商譽為港幣486,500,000元。此外，無線業務集團本年的收入及虧損淨額分別約佔本集團收入及虧損淨額的60%及50%，而於二零一九年十二月三十一日的總資產及總權益分別約佔本集團總資產及總權益的49%及56%。截至本公告日期，核數師尚未完成對無線業務集團及收購產生的商譽的所有必要審核程序，並將在必要時作進一步調整。

## 2) 持續經營

本集團本年錄得虧損約港幣285,900,000元，於該日，其流動負債淨額約為港幣642,400,000元，這可能使本集團持續經營的能力受到質疑。截至本公告日期，核數師尚未完成所有必要的審核程序以評估持續經營基準的有效性，並將在必要時作進一步調整。

### 3) 商譽、無形資產以及物業、廠房及設備的減值評估

商譽、無形資產以及物業、廠房及設備的減值評估乃基於獨立合資格估值師（「估值師」）的估值報告。截至本公告日期，管理層尚未完成評估以最終確定估值報告，並將在必要時作進一步調整。

### 4) 按公允價值計入其他全面收益之金融資產公允價值

截至二零一九年十二月三十一日，本集團按公允價值計入其他全面收益之金融資產約為港幣307,100,000元，其公允價值乃基於估值師的估值報告。於本公告日期，管理層尚未完成評估以最終確定估值報告，並將在必要時作進一步調整。

### 5) 物業、廠房及設備以及在建工程

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的物業、廠房及設備以及在建工程分別約為港幣86,300,000元及港幣12,600,000元。於本公告日期，核數師尚未完成對物業、廠房及設備以及在建工程分類的所有必要審核程序，並將在必要時作進一步調整。

即使存在上文所披露的主要項目，根據(1)本公司管理層編製的當前管理賬目；(2)核數師與估值師直至本公告日期完成的工作；及(3)本公司審核委員會（「審核委員會」）、管理層與核數師為討論關鍵審核事項以減少任何潛在重大差異而舉行的會議，董事會（包括審核委員會）已審閱未經審核年度業績公告且並無分歧。董事會謹此提請閣下注意本公告第54頁「審閱未經審核年度業績」一節以及第45頁「持續經營」一節。儘管由於COVID-19冠狀病毒在中國、香港以及歐洲實施旅行限制，董事會仍將隨時盡快與核數師協定，竭力刊發本年經審核業績的初步公告。進一步公告將於寄發年報、通函、代表委任表格及股東週年大會日期刊發。

## 未經審核綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
<b>持續經營業務：</b>			
收入	7	<b>781,801,363</b>	457,237,213
銷售成本		<b>(682,428,812)</b>	(396,454,551)
毛利		<b>99,372,551</b>	60,782,662
其他收益		<b>11,203,380</b>	3,256,133
其他收益及虧損		<b>(18,753,461)</b>	(9,013,255)
研究及開發費用		<b>(101,072,279)</b>	(10,095,011)
銷售及分銷費用		<b>(15,112,134)</b>	(12,152,427)
行政費用		<b>(197,368,801)</b>	(101,260,090)
按預期信貸虧損模式計算之撥備(扣除撥回)		<b>(5,253,404)</b>	11,303
融資成本	8	<b>(66,472,223)</b>	(53,969,334)
應佔聯營公司虧損		-	(1,587,696)
應佔合營企業虧損		<b>(1,096,586)</b>	(1,868,704)
除稅前虧損	9	<b>(294,552,957)</b>	(125,896,419)
稅項	10	<b>12,629,576</b>	1,608,306
來自持續經營業務的本年虧損		<b>(281,923,381)</b>	(124,288,113)
<b>已終止經營業務：</b>			
來自已終止經營業務的本年虧損	16	<b>(4,013,532)</b>	(4,181,119)
本年虧損		<b>(285,936,913)</b>	(128,469,232)

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
本年其他全面(虧損)/收益, 除所得稅後:		
其後可能重新歸類至損益的項目:		
換算海外業務財務報表的匯兌差額	(166,720)	(42,100,757)
應佔聯營公司投資之匯兌差額	-	97,996
應佔合營企業投資之匯兌差額	-	14,247
因出售附屬公司而就匯兌差額作出之 重新分類調整	303,551	(13,221,081)
將不會重新歸類至損益的項目:		
按公允價值計入其他全面收益的金融資產之 公允價值變動	<u>(6,590,188)</u>	<u>(100,700,755)</u>
<b>本年其他全面虧損</b>	<u><b>(6,453,357)</b></u>	<u><b>(155,910,350)</b></u>
<b>本年全面虧損總額</b>	<u><b>(292,390,270)</b></u>	<u><b>(284,379,582)</b></u>
以下人士應佔本年虧損:		
本公司擁有人		
—來自持續經營業務	(283,051,825)	(120,252,473)
—來自已終止經營業務	<u>(2,046,901)</u>	<u>(2,132,371)</u>
	<b>(285,098,726)</b>	<b>(122,384,844)</b>
非控股權益		
—來自持續經營業務	1,128,444	(4,035,640)
—來自已終止經營業務	<u>(1,966,631)</u>	<u>(2,048,748)</u>
	<u><b>(838,187)</b></u>	<u><b>(6,084,388)</b></u>
	<u><b>(285,936,913)</b></u>	<u><b>(128,469,232)</b></u>

	附註	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
以下人士應佔本年全面虧損總額：			
本公司擁有人		(291,173,344)	(273,019,105)
非控股權益		<u>(1,216,926)</u>	<u>(11,360,477)</u>
		<u><b>(292,390,270)</b></u>	<u><b>(284,379,582)</b></u>
本公司擁有人應佔每股虧損	12		
來自持續經營業務及已終止經營業務			
－基本及攤薄 (港仙)		<u>(14.77)</u>	<u>(11.69)</u>
來自持續經營業務			
－基本及攤薄 (港仙)	12	<u>(14.67)</u>	<u>(11.48)</u>
來自己終止經營業務			
－基本及攤薄 (港仙)	12	<u>(0.10)</u>	<u>(0.21)</u>

## 未經審核綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
固定資產			
—物業、廠房及設備		<b>86,325,327</b>	26,050,469
使用權資產		<b>25,015,971</b>	—
在建工程		<b>12,604,121</b>	8,186,268
訂金		—	45,539,400
應收融資租賃款項		<b>8,693,237</b>	16,689,888
無形資產		<b>433,518,362</b>	84,179,470
商譽		<b>651,328,971</b>	164,772,765
於聯營公司權益		—	—
於合營企業權益		—	1,096,586
按公允價值計入其他全面收益之金融資產		<b>307,083,619</b>	314,616,087
		<b><u>1,524,569,608</u></b>	<b><u>661,130,933</u></b>
<b>流動資產</b>			
存貨	13	<b>107,080,655</b>	91,767,498
合約資產		<b>2,131,113</b>	—
應收賬款及應收票據、預付賬款及 其他應收款	14	<b>269,902,387</b>	304,983,330
應收融資租賃款項		<b>40,243,737</b>	76,729,195
已抵押銀行存款		—	50,344,939
遞延稅項資產		—	—
現金及現金等價物		<b>117,301,917</b>	53,653,443
		<b>536,659,809</b>	577,478,405
分類為持作出售的已終止經營業務資產	16	<b>80,722,664</b>	—
		<b><u>617,382,473</u></b>	<b><u>577,478,405</u></b>

	附註	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據及其他應付款	15	441,136,875	234,954,138
合約負債		22,658,850	29,754,161
租賃負債		8,945,719	–
應付本期稅項		8,688	969,505
借款		487,049,413	133,335,973
可換股債券		300,000,000	58,282,301
		<u>1,259,799,545</u>	<u>457,296,078</u>
<b>流動(負債)／資產淨值</b>		<u>(642,417,072)</u>	<u>120,182,327</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>882,152,536</u>	<u>781,313,260</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項		6,560,646	–
租賃負債		16,582,712	–
遞延稅項負債		108,653,904	4,450,766
可換股債券		92,820,659	329,443,363
		<u>224,617,921</u>	<u>333,894,129</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>657,534,615</u></u>	<u><u>447,419,131</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	20,636,153	13,231,849
儲備		608,724,095	404,795,989
本公司擁有人應佔權益		629,360,248	418,027,838
非控股權益		28,174,367	29,391,293
<b>股權總額</b>		<u><u>657,534,615</u></u>	<u><u>447,419,131</u></u>



# 未經審核綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

啟迪國際有限公司（「本公司」）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）於二零零四年二月二十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

除另有說明外，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）之未經審核綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列。

本集團主要從事製造及銷售智能輔助駕駛系統(ADAS)及其他汽車元件、汽車買賣和提供汽車及設備融資租賃服務。

## 2. 審閱未經審核年度業績

未經審核年度業績已由本公司審核委員會審閱。

## 3. 遵例聲明

未經審核綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，包括所有適用之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（「詮釋」）之統稱）及香港公認會計原則編製。此外，未經審核綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港法例第622章公司條例（「公司條例」）規定之適用披露條文。

#### 4. 未經審核綜合財務報表的編製基準

未經審核綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，惟若干物業及金融工具則按各報告期末之公允價值計量除外。

歷史成本一般是以交換貨品及服務所提供代價之公允價值計算。

公允價值是指市場參與者於計量日期在有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付之價格，而不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值技術估計。於估計資產或負債的公允價值時，本集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特徵。未經審核綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公允價值乃按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號範圍內以股份為基礎付款之交易、香港財務報告準則第16號範圍內之租賃交易以及類似公允價值但並非公允價值之計量基準（例如香港會計準則第2號內之可變現淨值或香港會計準則第36號內之使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公允價值計量分為第一層、第二層或第三層，有關層次乃根據公允價值計量輸入數據之可觀察程度及該等輸入數據對公允價值計量整體之重要程度而劃分，詳情如下：

- 第一層輸入數據為該實體於計量日期就相同的資產或負債於活躍市場可取得之報價（未調整）；
- 第二層輸入數據為可直接或間接從觀察資產或負債所得之數據（第一層內之報價除外）；  
及
- 第三層輸入數據為不可從觀察資產或負債而獲得之數據。

## 持續經營

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損約港幣285,936,913元（二零一八年：約港幣128,469,232元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約港幣642,417,072元（二零一八年：流動資產淨值約港幣120,182,327元）。此外，本集團於二零一九年十二月三十一日的可換股債券及借款約港幣300,000,000元及港幣487,049,413元將分別於二零二零年六月九日及截至二零二零年十二月三十一日止年度到期。

該等狀況顯示存在可能對本集團持續經營能力產生嚴重懷疑的重大不確定性，因此本集團可能無法於正常業務過程中償還其負債。

鑒於該等情況，本公司董事在評估本集團是否能償還未償還可換股債券及借款以及是否能為其未來營運資金及融資需求撥付資金時，已審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及其可用融資來源。本集團已採取並將繼續採取若干措施以管理其流動資金需求及改善財務狀況，有關措施包括但不限於以下各項：

1. 本公司已積極與銀行磋商以確保本集團的銀行貸款可延期，以便償還到期債務；
2. 本公司已積極與投資者磋商可換股債券的延期，並在必要時獲取進一步融資，包括但不限於股東貸款及股權融資，以改善本集團的流動性；
3. 本集團已採取措施收緊對生產成本及開支的成本控制，務求實現營運盈利及正現金流；及
4. 本集團已收到本公司主要股東之一啟迪創投發出的日期為二零二零年三月十五日書面確認書，確認其將於未來24個月持續為本集團提供財務支持。本集團將收到的有關協助不會以本集團任何資產作抵押。

倘本集團無法持續經營，則必須作出調整以將資產價值撇減至其可收回金額，以就可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未於綜合財務報表中反映。

## 5. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本

於本年強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本年，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈的下列新訂香港財務報告準則及其修訂本（「新訂香港財務報告準則及其修訂本」）：

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進
香港財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償的預付款特性
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性

除下文所述者外，於本年應用新訂香港財務報告準則及其修訂本並無對本集團於本年及過往年度的財務表現及狀況及／或該等未經審核綜合財務報表所載披露事項構成重大影響。

### 香港財務報告準則第16號租賃

本集團已於本年首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃（「香港會計準則第17號」）及相關詮釋。

#### 租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港（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」識別為租賃之合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃之合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在之合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修改之合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載之規定應用租賃之定義。

## 作為出租人

根據香港財務報告準則第16號的過渡條文，於過渡時本集團無需對其作為出租人的租賃作出任何調整，而是自首次應用日期起，按照香港財務報告準則第16號將該等租賃入賬，且並無重列比較資料。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團作為出租人應用香港財務報告準則第16號對本集團的未經審核綜合財務報表並無重大影響。

## 作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，累計影響於首次應用日期（二零一九年一月一日）確認。

於二零一九年一月一日，本集團確認額外租賃負債並按賬面值計量使用權資產，猶如香港財務報告準則第16號自開始日期起已獲應用，但運用香港財務報告準則第16.C8(b)(i)條的過渡規定，採用相關集團實體於首次應用日期的增量借款利息進行貼現。於首次應用日期的任何差額於期初累計虧損中確認，且並無重列比較資料。

當於過渡期根據香港財務報告準則第16號應用修改追溯方法時，本集團對過往根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃，以逐項租賃基準，在各自的租賃合約相關範圍內應用以下實際權宜方案：

- (i) 選擇不對租期在初始應用日期12個月內完結之租賃確認使用權資產及租賃負債；
- (ii) 於初始應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；
- (iii) 就剩餘租期相近之類似經濟環境的類似級別相關資產的租賃組合應用單一貼現率。尤其是，就若干位於香港、中國及歐洲之物業租賃貼現率乃按組合基準釐定；
- (iv) 根據初始應用日期的事實及情況使用事後方式為本集團具有延長及終止選擇權的租賃釐定租期；及
- (v) 運用香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」作為減值檢討的替代方法，以評估租賃是否有虧損性。

就先前分類為經營租賃的租賃確認租賃負債時，本集團已應用於初始應用日期相關集團實體的增量借款利率。相關集團實體所應用的加權平均增量借款利率介乎1.6%至5.5%。

### 過渡時的影響

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對於二零一九年一月一日的累計虧損的影響：

	二零一九年 一月一日 港元
於二零一八年十二月三十一日的累計虧損	(198,991,218)
香港財務報告準則第16號項下的調整	<u>(183,081)</u>
於二零一九年一月一日的累計虧損（經重列）	<u><u>(199,174,299)</u></u>

下表載列於二零一八年十二月三十一日的年報所披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日已確認租賃負債的期初結餘的對賬：

	二零一九年 一月一日 港元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	7,595,170
減：短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日 或之前終止的其他租賃	(1,066,528)
減：未來利息開支總額	<u>(2,129,024)</u>
於二零一九年一月一日的租賃負債	<u><u>4,399,618</u></u>
分析為：	
— 即期	3,191,783
— 非即期	<u>1,207,835</u>
於二零一九年一月一日的租賃負債	<u><u>4,399,618</u></u>

使用權資產於二零一九年一月一日的賬面值包括以下各項：

二零一九年  
一月一日  
港元

應用香港財務報告準則第16號時確認與經營租賃有關的使用權資產 4,216,537

**按類別劃分：**

辦公室物業 4,216,537

**已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本**

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>
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 資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併及資產收購。

除上述新訂香港財務報告準則及其修訂本外，經修訂財務報告概念框架於二零一八年發佈。其後續修訂香港財務報告準則中對概念框架的提述的修訂將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，於可預見未來應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會對未經審核綜合財務報表造成重大影響。

## 6. 分類資料

向本公司董事會（作為主要經營決策者）報告的資料主要用以進行資源分配以及評估所交付或提供的貨品或服務類別的分類表現。

本集團主要從事製造及銷售智能輔助駕駛系統(ADAS)及其他汽車元件、車載淨化器、汽車買賣和提供汽車及設備融資租賃服務。

根據香港財務報告準則第8號，本集團四個可呈報分類如下：

- (a) 智能輔助駕駛系統(ADAS)及其他汽車元件－於中華人民共和國（「中國」）銷售智能輔助駕駛系統及其他汽車元件
- (b) 車載淨化器－於中國銷售車載淨化器
- (c) 汽車買賣－於香港銷售高檔汽車及於中國銷售汽車
- (d) 汽車及設備融資租賃－於中國提供汽車及設備融資租賃服務

車載淨化器－於中國銷售車載淨化器，管理層認為其為一個營運分類，於截至二零一九年十二月三十一日止年度呈列為已終止經營業務。有關已終止經營業務的詳情，請參閱附註16。



以下為本集團按可呈報及營運分類劃分之收入及業績分析，以及並未計入來自已終止經營業務的任何金額：

	持續經營業務			總額 港元
	智能輔助 駕駛系統 及其他 汽車元件 港元	汽車買賣 港元	汽車及設備 融資租賃 港元	
截至二零一九年十二月三十一日止年度 (未經審核)				
分類收入	733,179,156	-	48,622,207	781,801,363
分類業績	(193,551,468)	(58,351)	9,132,683	(184,477,136)
應佔合營企業虧損	-	-	-	(1,096,586)
出售物業、廠房及設備之虧損	(325,595)	-	(797,341)	(1,122,936)
出售附屬公司之虧損	-	-	-	(4,588,159)
確認附屬公司之減值虧損	-	-	-	(5,700,000)
按預期信貸虧損模式計算之撥備(扣除撥回)	-	-	-	(5,253,404)
未分配企業開支	-	-	-	(27,695,033)
未分配企業收入	-	-	-	1,852,520
融資成本	-	-	-	(66,472,223)
除稅前虧損				<u>(294,552,957)</u>

	持續經營業務			總額 港元
	智能輔助 駕駛系統 及其他 汽車元件 港元	汽車買賣 港元	汽車及設備 融資租賃 港元	
截至二零一八年十二月三十一日止年度 (經審核)				
分類收入	328,004,405	2,029,362	127,203,446	457,237,213
分類業績	(203,415)	(14,613)	15,418,594	15,200,566
應佔聯營公司虧損	-	-	-	(1,587,696)
應佔合營企業虧損	-	-	-	(1,868,704)
出售物業、廠房及設備之虧損	-	-	-	(508,652)
確認應收聯營公司款項之減值虧損	-	-	-	(5,119,061)
按預期信貸虧損模式計算之撥備(扣除撥回)				11,303
未分配企業開支				(79,834,574)
未分配企業收入				1,779,733
融資成本				(53,969,334)
除稅前虧損				<u>(125,896,419)</u>

分類業績指各分類賺取的溢利或產生的虧損，當中並不涉及未分配企業開支、未分配企業收入、應佔聯營公司虧損、應佔合營企業虧損、出售物業、廠房及設備之虧損、確認應收聯營公司款項之減值虧損、按預期信貸虧損模式計算之撥備(扣除撥回)及融資成本之分配。此乃向主要營運決策者匯報之計量方式，以便其進行資源分配及表現評估。

以上呈報分類收入指從對外客戶所得之收入。兩個年度概無分類間銷售。

## 地區資料

本年內，本集團主要於中國、歐洲、美國及亞太地區（二零一八年：中國）營運。本集團來自外部客戶的收入（基於營運地點）按地區位置於下文呈列：

	持續經營業務							
	智能輔助駕駛系統及 其他汽車元件		汽車買賣		汽車及設備融資租賃		總計	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	港元 (未經審核)	港元 (經審核)	港元 (未經審核)	港元 (經審核)	港元 (未經審核)	港元 (經審核)	港元 (未經審核)	港元 (經審核)
收入								
中國	274,554,663	328,004,405	-	2,029,362	48,622,207	127,203,446	323,176,870	457,237,213
歐洲、美國及亞太地區	458,624,493	-	-	-	-	-	458,624,493	-
	<b>733,179,156</b>	<b>328,004,405</b>	<b>-</b>	<b>2,029,362</b>	<b>48,622,207</b>	<b>127,203,446</b>	<b>781,801,363</b>	<b>457,237,213</b>

## 主要客戶資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團來自兩名（二零一八年：兩名）顧客之收入個別佔本集團總收入逾10%。除所披露者外，並無其他單一客戶於兩個年度佔本集團收入10%或以上。

來自佔本集團收入10%或以上之主要客戶的收入源自智能輔助駕駛系統及其他汽車元件。

## 7. 收入

本集團主要從事生產及銷售智能輔助駕駛系統及其他汽車元件、車載淨化器、汽車買賣及提供汽車及設備融資租賃服務。

年內確認來自持續經營業務的收入分析如下：

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
持續經營業務：		
在某一時點確認與客戶合約收入：		
銷售智能輔助駕駛系統及其他汽車元件	733,179,156	328,004,405
銷售汽車	—	2,029,362
	<u>733,179,156</u>	<u>330,033,767</u>
其他來源收入：		
融資租賃收入	48,622,207	127,203,446
	<u>48,622,207</u>	<u>127,203,446</u>
	<u><b>781,801,363</b></u>	<u><b>457,237,213</b></u>

所有收入合約均為期一年或以下。根據香港財務報告準則第15號實際權益方法許可，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

## 8. 融資成本

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
持續經營業務：		
銀行貸款利息開支	24,271,798	4,489,287
其他貸款利息開支	7,846,015	11,387,882
租賃負債之估算利息開支	245,870	—
可換股債券之估算利息開支	34,108,540	38,092,165
	<u>34,108,540</u>	<u>38,092,165</u>
	<u><b>66,472,223</b></u>	<u><b>53,969,334</b></u>

## 9. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後計算：

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
持續經營業務：		
核數師酬金		
— 核數服務	1,200,000	900,000
— 非核數服務	—	680,000
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、工資及花紅	57,853,338	34,196,745
— 退休計劃供款及福利	8,905,890	3,754,300
— 以股份為基礎付款	977,070	2,435,003
與短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日 或之前終止的其他租賃有關的開支	5,995,944	—
租用物業之經營租賃費用	—	6,887,356

## 10. 稅項

(a) 損益所確認的所得稅為：

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
本期稅項：		
中國企業所得稅	2,634,958	1,706,901
香港利得稅	—	—
遞延稅項：		
本年抵免	(15,264,534)	(3,315,207)
稅項	(12,629,576)	(1,608,306)

中國的應課稅溢利稅項乃根據相關的現行法例、詮釋及常規按適用稅率計算。

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務（修訂）（第7號）條例草案》（「該草案」），引入兩級制利得稅率制度。該草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於翌日刊登憲報。根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體的首港幣2,000,000元的應課稅溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過港幣2,000,000元的應課稅溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度的集團實體應課稅溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。由於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度本集團並無產生應繳付香港利得稅之應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋需繳納開曼群島及英屬處女群島之任何所得稅。

## 11. 股息

本公司董事不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何股息（二零一八年：無）。

## 12. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

#### *持續經營及已終止經營業務*

持續經營及已終止經營業務截至二零一九年十二月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔持續經營及已終止經營業務年內虧損港幣285,098,726元（二零一八年：港幣122,384,844元）及年內已發行普通股之加權平均數1,929,699,250股（二零一八年：1,047,225,984股）計算。

#### *持續經營業務*

持續經營業務截至二零一九年十二月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據本公司普通股權持有人應佔持續經營業務年內虧損港幣283,051,825元（二零一八年：港幣120,252,473元）及年內普通股之加權平均數1,929,699,250股（二零一八年：1,047,225,984股）計算。

#### *已終止經營業務*

已終止經營業務截至二零一九年十二月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據本公司普通股權持有人應佔已終止經營業務年內虧損港幣2,046,901元（二零一八年：港幣2,132,371元）及年內普通股之加權平均數1,929,699,250股（二零一八年：1,047,225,984股）計算。

(b) 每股攤薄虧損

*持續經營及已終止經營業務*

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於反攤薄之影響，每股攤薄虧損之計算不包括本公司尚未行使之購股權及尚未行使之可換股債券。因此，本公司每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

13. 存貨

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
原材料	38,693,191	36,056,756
在製品	3,670,504	3,947,310
製成品	64,716,960	51,763,432
	<u>107,080,655</u>	<u>91,767,498</u>

14. 應收賬款

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
應收賬款 (附註(a))	<u>160,501,902</u>	<u>106,881,719</u>

(a) 賬齡分析

應收賬款（基於發票日期及扣除預期信貸虧損撥備）之賬齡分析如下：

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
3個月內	145,008,238	98,560,529
3個月以上但少於6個月	8,990,625	4,109,961
6個月以上但少於12個月	814,953	3,073,072
12個月以上	5,688,086	1,138,157
	<b>160,501,902</b>	<b>106,881,719</b>

本集團一般授出的信貸期為由發票日期起計不超過90日。

15. 應付賬款

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
應付賬款 (附註(a))	<b>295,348,336</b>	<b>103,225,264</b>

應付賬款的信貸期一般為90日。



(a) 賬齡分析

應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
3個月內	175,360,867	99,212,152
3個月以上但少於6個月	102,359,013	3,296,550
6個月以上但少於12個月	7,762,686	581,232
12個月以上	9,865,770	135,330
	<b>295,348,336</b>	<b>103,225,264</b>

16. 已終止經營業務

於二零一九年四月十二日，本公司間接全資附屬公司蘇州企億信企業管理有限公司訂立買賣協議並同意向亞都科技集團有限公司出售蘇州亞都雲科技有限公司（「蘇州亞都」）的51%股權，代價為人民幣40,800,000元（相等於約港幣46,100,000元）。蘇州亞都主要於中國從事車載淨化器及相關空氣技術的研究與開發以及車載淨化器的銷售。根據上述買賣協議的條款，向相關工商行政管理部門完成蘇州亞都股權變更相關備案日期被視作出售完成日期。於本公告日期，出售尚未完成。

已終止經營業務截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之虧損載列於下文。綜合損益及其他全面收益表中的比較數字已重新呈列，以呈列車載淨化器業務為已終止經營業務。

已終止經營業務之業績分析載列如下：

	二零一九年 港元 (未經審核)	二零一八年 港元 (經審核)
收入	-	-
銷售成本	<u>-</u>	<u>-</u>
毛利	-	-
其他收益	1,513	4,731
行政費用	<u>(4,015,045)</u>	<u>(4,185,850)</u>
除稅前虧損	<b>(4,013,532)</b>	(4,181,119)
稅項	<u>-</u>	<u>-</u>
已終止經營業務年內虧損	<b><u>(4,013,532)</u></b>	<b><u>(4,181,119)</u></b>
以下人士應佔年內虧損：		
本公司擁有人	<b>(2,046,901)</b>	(2,132,371)
非控股權益	<b><u>(1,966,631)</u></b>	<u>(2,048,748)</u>
	<b><u>(4,013,532)</u></b>	<b><u>(4,181,119)</u></b>
本公司擁有人應佔已終止經營業務每股虧損：		
— 基本及攤薄 (每股港仙)	<b><u>(0.10)</u></b>	<b><u>(0.21)</u></b>

於二零一九年十二月三十一日，已終止經營業務分類為持作出售之資產之主要類別如下：

	二零一九年 十二月三十一日 港元 (未經審核)
無形資產	29,983,566
訂金	44,696,000
其他應收款	5,587,000
現金及現金等價物	455,339
可收回即期稅項	<u>759</u>
分類為持作出售之資產	<u><u>80,722,664</u></u>
與出售附屬公司直接相關之資產淨值	<u><u>80,722,664</u></u>

已終止經營業務除稅前虧損已扣除下列各項：

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
無形資產攤銷	<u><u>3,954,029</u></u>	<u><u>4,113,587</u></u>

## 17. 收購附屬公司

於二零一八年七月十二日，本公司訂立收購協議，購買Telit Automotive Solutions NV之全部已發行股份，總代價為105,000,000美元（相等於約港幣824,250,000元）。於二零一九年二月二十七日完成收購事項後，Telit Automotive Solutions NV據此成為本公司之全資附屬公司。

## 18. 股本

### 法定及已發行股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目 (未經審核)	港元 (未經審核)	股份數目 (經審核)	港元 (經審核)
法定：				
每股港幣0.01元的普通股	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
已發行：				
於一月一日	1,323,184,888	13,231,849	928,184,888	9,281,849
認購股份 (附註(i))	671,425,871	6,714,259	395,000,000	3,950,000
轉換可換股債券時發行股份 (附註(ii))	<u>69,004,524</u>	<u>690,045</u>	—	—
	<u>2,063,615,283</u>	<u>20,636,153</u>	<u>1,323,184,888</u>	<u>13,231,849</u>

### 附註：

- (i) 於二零一九年二月二十七日，本公司完成按認購價每股認購股份港幣0.6084元向認購方配發及發行合共671,425,871股認購股份。
- (ii) 於二零一九年五月二十四日，本公司於轉換可換股債券時按轉換價每股轉換股份港幣0.884元發行69,004,524股每股面值港幣0.01元的股份。

## 19. 比較數據

本集團於二零一九年一月一日首次採用經修改的追溯法應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，並無重列比較資料。會計政策變動之進一步詳情於附註2披露。

此外，若干比較數字已重新分類，以與本期間的呈列保持一致。

## 管理層討論及分析

本集團主要從事製造及銷售智能輔助駕駛系統（「ADAS」）產品及提供汽車及設備融資租賃服務。ADAS產品（範圍涵蓋主動（控制）與被動（警告））包括全景監測、車道偏離預警、前向碰撞預警、行人檢測、夜視、盲區監測、駕駛員疲勞監測及其他ADAS相關技術。本集團亦積極開發智能網聯汽車雲控平台及應用，並積極與國家智能網聯汽車創新中心（「國家創新中心」）的其他創始成員緊密合作，推動智能網聯汽車國家大數據雲控平台項目。

## 業務回顧

本集團致力於開發基於多傳感器高度融合方案、汽車雲計算和深度學習的人工智能自動駕駛系統，為客戶提供綜合性的自動駕駛解決方案。ADAS作為完全自動駕駛的過渡技術，包括數個控制點，（其中包括）傳感器、連接、映射、處理器及軟件算法，旨在提高行人和乘客的安全，並幫助駕駛員保持控制狀態，以避免發生事故並減少損壞。

由於發達市場飽和，中國經濟增長放緩以及中美貿易爭端導致的貿易戰關稅增加，二零一九年對全球汽車行業而言是艱難的一年。全球售出的汽車數量減少至約90,300,000輛（二零一八年：94,400,000輛），而中國汽車銷量下降7.9%至約25,800,000輛（二零一八年：28,000,000輛）。預計由於中國和西歐需求減弱，全球汽車行業的減速將持續到二零二零年，且於二零二零年一月爆發了COVID-19冠狀病毒，中斷該行業的供應鏈，令二零二零年二月上半月的中國乘用車銷售額下降92%。即使ADAS及自動駕駛行業於過去幾年發展迅速，汽車行業的放緩將影響ADAS及自動駕駛行業於二零二零年上半年的發展。預計到二零二六年，全球ADAS市場規模將達到1,890億美元，從二零一九年到二零二六年的複合年增長率（「複合年增長率」為21.4%。推動ADAS市場增長的主要因素包括對安全特性的高需求、嚴格的安全規則和法規、對舒適性的要求更高以及汽車行業的使用率增加。預計由於可能即將出台基本安全系統強制規定及目前中國的滲透率較低，中國的ADAS市場將實現快速增長。然而，汽車的高昂安裝成本和複雜的系統結構（需要熟練的技術人員）可能會對ADAS市場的增長產生重大影響。本集團的ADAS分類包括智能網聯汽車業務、基於雷達的ADAS業務、軟件算法業務和無線業務集團。

自二零一七年以來，本集團已透過收購蘇州智華汽車電子有限公司（「蘇州智華」）及北京茵沃汽車科技有限公司（統稱「蘇州智華集團」）的44.7538%股權，進軍智能網聯汽車業務。蘇州智華集團主要從事生產及銷售ADAS產品，其中包括全景監測系統、車道偏離預警系統、前向碰撞預警系統（「基於鏡頭的ADAS」），在基於鏡頭的ADAS解決方案方面具備競爭優勢，於中國擁有強大客戶基礎。倘本公司悉數行使蘇州智華以蘇州企億智企業管理有限公司（「蘇州企億智」，本公司之附屬公司）為受益人授出之購股權，預期本公司將間接持有蘇州智華集團合共約51.5384%股權。本公司正在考慮與不同戰略合作夥伴合作，旨在增強其基於鏡頭的ADAS業務的技術能力及分攤投資風險。

基於雷達的ADAS業務方面，已成立一間由本公司間接全資附屬公司持有約75.28%權益的合營公司Kymati GmbH，從事開發、生產及於國際市場推廣用於環境識別、距離及位置測量、物體測量之車載毫米波雷達傳感器組件及傳感器系統以及進行相關服務之業務。自成立以來，本集團已向該合營公司分別出資約18,821歐元及1,360,000歐元（二零一八年：1,000,000歐元）作為股本及資本儲備。本集團擬利用現有在中國之基於鏡頭的ADAS業務關係，推廣合營公司之雷達解決方案，及透過結合使用鏡頭與毫米波雷達用於傳感器融合從而加強其產品之功能性。茲提述日期為二零二零年一月八日的公告，經考慮合營公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年十一月三十日止十一個月的持續經營虧損淨額分別約149,000歐元及772,000歐元以及合營公司之未來增長潛力，本集團決定不再對合營公司進行進一步投資；及於二零一九年十二月，本集團持有之股份已根據股東協議之條款獲強制性悉數贖回。自贖回完成起，合營公司已不再為本公司之附屬公司，而合營公司之資產負債及經營業績已不再合併至本公司之綜合財務報表。因此，本集團錄得減值虧損約港幣4,700,000元。

軟件算法業務方面，本公司已成立啟迪雲控（北京）科技有限公司（「啟迪雲控」），註冊股本為人民幣100,000,000元，當中70%由本集團出資，以開發智能網聯汽車大數據雲控平台技術及相關業務。啟迪雲控致力於將所有汽車、基礎設施、行人連接至一個整體出行系統，便於出行系統之間之智能數據交換及運動控制，並提供大數據及人工智能雲服務。

於二零一八年，啟迪雲控與多家行業內的領導企業（包括整車廠和出行服務商等）各自出資合共人民幣50,000,000元共同成立國家創新中心，其定位為我國智能網聯汽車前瞻基礎與共性交叉技術策源地、科技成果轉化與產業創新發展的核心研發公共平台，同時也是業內高端人才的聚集與培養基地。截至二零一九年十二月三十一日，國家創新中心有18名成員（二零一八年：18名），註冊股本為人民幣900,000,000元（包括未付註冊資本人民幣70,000,000元）（二零一八年：人民幣900,000,000元），其中5.55%（二零一八年：5.55%）由本集團出資。

二零一九年五月，啟迪雲控發佈了上海雲控示範項目和中國標準L3/L4合作計劃，以打造具有中國特色的雲控智能汽車產業。上海雲控示範項目是基於智能汽車雲控基礎平台的「車—路—雲計算自動駕駛解決方案」綜合示範項目。該項目被國家發展改革委員會（「國家發改委」）評為「二零一九增強製造業核心競爭力專項」。上海雲控示範項目包含上海嘉定區市政道路51.8公里及虹橋機場至上海汽車城高速公路20公里。完成該示範項目後，本集團將實現雲控基礎平台設施體系設計、建設、實施及商業化運營的標準化。本集團亦將推廣該標準，為產業形態和商業模式創新提供支持，構建綜合智能汽車產業生態體系。本年內，軟件算法業務錄得收入約港幣29,000,000元（二零一八年：無）。本公司正在考慮與不同的戰略合作夥伴合作，以加強其技術實力及分擔軟件算法業務的投資風險。



於二零一八年七月，本集團透過以總代價105,000,000美元收購無線業務集團進入汽車網聯市場。無線業務集團是全球汽車網聯模塊的主要供應商之一，供應通過無線通信（如蜂窩網絡（2G、3G、4G/LTE、LTE-A及未來的5G技術）及車對車的V2X通信方案）連接汽車和基礎設施的電子模塊。無線業務集團在法國、比利時及以色列均設有研發中心，其主要客戶主要為藍籌OEM及一級供應商。無線業務集團並無自有生產設施，並將電子製造流程外包予領先的半導體封裝及測試服務提供商。本集團計劃通過與其軟件算法業務協作，繼續擴大其客戶群，尤其是中國客戶群，並推廣新的LTE/V2X/5G模塊及解決方案。

收購無線業務集團於二零一九年二月二十七日完成，於二零一九年二月二十七日完成收購事項後無線業務集團之業績已合併至本公司綜合財務報表。本年內，無線業務集團貢獻收入約港幣455,600,000元（二零一八年：無）。於完成日期，無形資產（包括技術知識、品牌名稱以及客戶關係）以及因收購產生的商譽分別約為港幣383,000,000元及港幣486,500,000元。

## 其他業務

經過數年的轉型，本公司已成功轉型為雲控及智能自動駕駛服務供應商，並成為國內智能網聯汽車行業最有影響力的參與者之一。今年，本公司通過收購無線業務集團，進一步將業務擴展至歐洲、北美和亞太地區。因此，汽車買賣以及汽車及設備融資租賃分類成為本集團非核心業務。

於二零一九年一月三日，由於本集團之業務戰略調整及蘇州亞都雲科技有限公司（「蘇州亞都」）之業務表現欠佳，本集團就向亞都科技集團有限公司潛在出售蘇州亞都之51%股權訂立諒解備忘錄。

於二零一九年四月十二日，本集團訂立出售協議，以出售蘇州亞都之51%股權，代價為人民幣40,800,000元（相當於約港幣46,100,000元）（「蘇州亞都出售事項」）。於二零一九年六月二十六日，舉行了股東特別大會，並以投票表決方式通過批准蘇州亞都出售事項的普通決議案。蘇州亞都出售事項之進一步詳情載於本公司日期為二零一九年一月七日、二零一九年四月十二日及二零一九年六月二十六日之公告及本公司日期為二零一九年六月十日之通函。

蘇州亞都出售事項完成後，由於上述本集團業務的策略轉型，本公司將終止營運車載淨化器業務，而本公司亦於本年內暫停其於汽車買賣分類之業務。本公司將繼續開展ADAS分類以及汽車及設備融資租賃分類業務，並將監測業務表現，並於適當時調整於該等分類的策略。

## 未來計劃及展望

就短期而言，為保持競爭力，本集團將透過贏取中國有關基於鏡頭的ADAS業務的市場份額，以及利用汽車連接模塊業務及自動駕駛算法業務的協同效應，多元化產品組合，並透過內部研發，加強開發高增值產品及嶄新應用的能力。

就長期而言，為鞏固市場地位，本集團將憑藉研發實力及就各類前瞻性技術的開發與商業化方面與國家智能網聯汽車創新中心成員合作。

## 財務回顧

本集團本年內之收入及毛利分別增加約71.0%及63.5%至約港幣781,800,000元及港幣99,400,000元（二零一八年：分別為港幣457,200,000元及港幣60,800,000元）。有關增加乃主要由於收購汽車級網聯模塊業務，有關收購於二零一九年二月二十七日完成。於有關收購事項於二零一九年二月二十七日完成後，無線業務集團之業績已合併至本公司綜合財務報表。儘管收入及毛利增加，本年內的虧損淨額增加122.5%至約港幣285,900,000元（二零一八年：港幣128,500,000元）。其乃主要由於研究及開發費用、融資成本及行政費用分別大幅增加901.0%、23.1%及94.9%至約港幣101,100,000元、港幣66,500,000元及港幣197,400,000元（二零一八年：分別為港幣10,100,000元、港幣54,000,000元及港幣101,300,000元）。

## ADAS產品

ADAS產品（「ADAS分類」）之收入主要來自基於鏡頭的ADAS、基於雷達的ADAS、軟件算法業務及汽車級無線通信模塊。ADAS分類的主要客戶包括國內主流汽車製造商以及歐洲、美國及亞太地區的藍籌OEM及一級供應商。本年內，由於於二零一九年二月完成對無線業務集團之收購，ADAS分類之收入及毛利分別增長123.5%及134.4%至約港幣733,200,000元及港幣91,200,000元（二零一八年：港幣328,000,000元及港幣38,900,000元）。本年內，ADAS分類錄得毛利率12.4%（二零一八年：11.9%）。

展望未來，基於鏡頭的ADAS及無線業務集團可以通過研發提高產品質量，降低銷售成本並簡化供應鏈，從而提高本公司的運營效率。軟件算法業務將利用今年積累的經驗，在中國發展雲平台業務。從長遠來看，基於鏡頭的ADAS分類將與其他ADAS業務合作，以在中國開發新產品並擴展其海外市場渠道。基於鏡頭的ADAS將通過與不同戰略合作夥伴的合作來增強其能力，以使現有產品組合多樣化，從而進入商用車領域，開發高端產品並增加服務收入的銷售組合。預計上述戰略舉措將相應地改善毛利率及財務表現。

## 車載淨化器

本集團自二零一七年起已調整其整體策略，專注雲控及智能自動駕駛服務，加上北京的霧霾控制措施效果優於預期，導致車載淨化器的市場需求銳減。因此，車載淨化器分類於本年內並無錄得收入及毛利（二零一八年：分別為零及零）。

## 汽車買賣

由於本公司自二零一七年起整體策略轉變及本集團擬集中資源發展ADAS業務分類，本年內汽車買賣分類業務已暫停。因此，汽車買賣於本年內並無收入及毛利（二零一八年：分別為港幣2,000,000元及港幣100,000元）。

## 汽車及設備融資租賃

本年內，汽車及設備融資租賃業務之收入及毛利分別減少61.8%及62.7%至約港幣48,600,000元及港幣8,100,000元（二零一八年：港幣127,200,000元及港幣21,700,000元）。由於本集團自二零一七年起已將資源集中於開發雲控及智能自動駕駛服務，預期該分類收入將繼續減少。

## 其他收益

本年內，本集團之其他收益增至約港幣11,200,000元（二零一八年：港幣3,300,000元），其主要包括銀行利息收入及其他應付款項撥備撥回分別約港幣1,900,000元（二零一八年：港幣1,900,000元）及港幣3,900,000元（二零一八年：無）。

## 其他收益及虧損

本年內，其他虧損增至約港幣18,800,000元（二零一八年：港幣9,000,000元），主要由於附屬公司減值虧損及匯兌差額分別約港幣12,200,000元及港幣6,400,000元。

## 研究及開發費用

本年內，資本化前之研究及開發費用約為港幣192,700,000元（二零一八年：港幣75,800,000元），當中約港幣91,600,000元（二零一八年：港幣65,700,000元）資本化為無形資產。本年內，資本化後之研究及開發費用飆升901.1%至約港幣101,100,000元（二零一八年：港幣10,100,000元）。有關增加乃主要由於於二零一九年二月完成對無線業務集團（其於法國、比利時及以色列擁有約89名研究及開發員工）之收購所致。截至本公告日期，本集團於蘇州及北京亦擁有186名研究及開發員工，負責開發基於鏡頭的ADAS及智能網聯汽車大數據雲控平台技術及相關業務。

## 銷售及分銷費用

本年內，銷售費用及分銷費用（佔本集團收入的1.9%（二零一八年：2.7%））增加23.8%至約港幣15,100,000元（二零一八年：港幣12,200,000元）。有關增加乃主要由於於二零一九年二月完成對無線業務集團之收購所致。

## 行政費用

本年內，行政費用（佔本集團收入的25.2%（二零一八年：22.1%））增加94.9%至約港幣197,400,000元（二零一八年：港幣101,300,000元），乃主要由於於二零一九年二月完成收購無線業務集團令折舊及攤銷以及薪金增加所致。

## 融資成本

本年內，由於銀行貸款之利息開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度約港幣4,500,000元增加至本年內約港幣24,300,000元，導致融資成本增加23.1%至約港幣66,500,000元（二零一八年：港幣54,000,000元）。

### 應佔聯營公司虧損

本年內，概無應佔聯營公司虧損（二零一八年：港幣1,600,000元）。

### 應佔合營企業虧損

本年內，應佔合營企業虧損約為港幣1,100,000元（二零一八年：港幣1,900,000元）。

### 稅項

本年內，本公司於中國之若干附屬公司產生淨溢利而本集團錄得中國所得稅開支約港幣2,600,000元（二零一八年：港幣1,700,000元）。另一方面，由於暫時性差額撥回，本集團錄得遞延稅項抵免約港幣15,200,000元（二零一八年：港幣3,300,000元）。因此，本年內，本集團錄得所得稅抵免約港幣12,600,000元（二零一八年：港幣1,600,000元）。

### 股東應佔虧損淨額

由於上述因素，本集團之本年內虧損淨額擴大至約港幣285,900,000元（二零一八年：港幣128,500,000元）。

### 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

持作長期策略投資且預期不會於中短期內出售之投資分類為按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）之金融資產。公允價值變動將於其他全面收益（「其他全面收益」）確認，且即使資產被出售或減值，亦不會撥回至損益。

於二零一九年十二月三十一日，金額約為港幣307,100,000元的投資分類為按公允價值計入其他全面收益（二零一八年十二月三十一日：港幣314,600,000元），且因本年內投資之公允價值變動而確認減值虧損約港幣3,900,000元（二零一八年：港幣100,700,000元）。

投資詳情如下：

	二零一九年 十二月 三十一日 百萬港元 (未經審核)	本年內透過 其他全面 收益確認之 減值虧損 百萬港元 (未經審核)	匯兌差額 百萬港元 (未經審核)	本年內購入 之投資 百萬港元 (未經審核)	二零一八年 十二月 三十一日 百萬港元 (經審核)
More Cash Limited 18%股權	72.1	1.0	-	-	71.1
Sino Partner Global Limited 2.46%股權	36.6	(2.5)	-	-	39.1
蘇州啟迪時尚教育發展有限公司(「啟迪蘇州」) 14%股權(附註1)	149.4	1.3	(2.7)	-	150.8
國家智能網聯汽車創新中心 (「國家創新中心」)5.55%股權	46.9	(3.4)	(0.9)	-	51.2
與啟迪之星及密西根成立的產業化準備資助基金 (附註2)	0.5	(0.3)	-	-	0.8
蘇州優達斯汽車科技有限公司 (「蘇州優達斯」)9.8%股權	1.6	-	-	-	1.6
總計	<u>307.1</u>	<u>(3.9)</u>	<u>(3.6)</u>	<u>-</u>	<u>314.6</u>

附註1：前稱蘇州紫光創新教育發展有限公司

附註2：於二零一七年十一月十八日，啟迪之星孵化器投資有限責任公司(「啟迪之星」，啟迪控股股份有限公司為其控股公司)、密西根大學校董會(「密西根」)與本公司已訂立產業化準備資助基金協議，內容有關建議設立產業化準備資助基金，建議規模最高為1,000,000美元(約港幣7,780,000元)，其將主要從事推動密西根之研發項目的商業化進程。

輸入數據價值、估值方法及輸入數據價值及假設之其後變動或估值方法較之前採納者變動之原因披露如下：

於二零一九年十二月三十一日

	估值所用之輸入數據價值 (即預測現金流量、貼現率 及增長率) 以及基準及假設	估值方法	輸入數據價值及假設之 其後變動或估值方法 較之前採納者變動之 原因
More Cash Limited 18%股權	加權平均資金成本 (「加權平均資金成本」): 9.63% (二零一八年 十二月三十一日: 9.09%); 缺乏控制性折讓: 9.7%; 長期增長率: 3.00%	收入法 — 貼現現金流量	不適用
Sino Partner Global Limited 2.46%股權	加權平均資金成本: 超級跑車分類16.04% (二零一八年: 18.03%); 缺乏市場流動性折讓: 20.00% (二零一八年: 25.00%); 長期增長率: 2.0%	收入法 — 貼現現金流量	不適用
啟迪蘇州14%股權	無不可觀察輸入數據	資產法	不適用
國家創新中心 5.55%股權	無不可觀察輸入數據	資產法	不適用
與啟迪之星及密西根成立的產業化 準備資助基金	無不可觀察輸入數據	資產法	不適用
蘇州優達斯 9.8%股權	加權平均資金成本: 15.49% (二零一八年十二月三十一日: 14.66%); 缺乏控制性折讓: 22.60%; 長期增長率: 3.00%	收入法	不適用



於二零一五年，本集團以代價港幣73,000,000元收購More Cash Limited及其附屬公司（「More Cash集團」）全部已發行股本之18%，該公司間接擁有一間於中國成立之公司之75%股權。中國附屬公司之主要業務為開發及銷售位於廣州市之物業綜合項目，包括商住綜合項目內停車位、商場、辦公室、公寓、酒店及餐廳。根據More Cash Limited的未經審核財務報表，More Cash集團的本年內收入及毛利分別約為港幣56,300,000元及港幣28,200,000元（二零一八年：港幣77,400,000元及港幣41,900,000元），且本年內錄得淨溢利約港幣10,700,000元（二零一八年：港幣10,000,000元）。截至二零一九年十二月三十一日，由於匯兌儲備的變動，More Cash集團的總資產及資產淨值分別約為港幣1,501,900,000元及港幣620,700,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣1,595,900,000元及港幣699,300,000元）。本年內，本集團並無收到任何來自該項投資的股息。截至二零一九年十二月三十一日，本集團於More Cash Limited 18%股權的公允價值約為港幣72,100,000元（二零一八年：港幣71,100,000元），本年內錄得公允價值變動約港幣1,000,000元（二零一八年：減值虧損港幣1,900,000元）。

於二零一六年，本集團以代價港幣136,000,000元收購Sino Partner Global Limited（「Sino Partner」）全部已發行股本之7.88%。Sino Partner及其附屬公司主要於中國、歐洲及全球從事設計、開發、製造及銷售「Apollo」品牌下的高性能超級跑車。於二零一八年十月二日，Sino Partner發行本金額約為港幣55,200,000元的可換股票據，有關票據於二零一九年一月十六日悉數轉換。由於該轉換，本公司於Sino Partner的實際股權由7.88%降至2.46%。根據Sino Partner的經審核財務報表，Sino Partner於截至二零一九年九月三十日止九個月錄得的收入及毛利分別約為港幣4,300,000元及港幣3,900,000元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：收入為港幣5,400,000元及毛損為港幣3,900,000元），截至二零一九年九月三十日止九個月錄得的淨虧損約為港幣15,400,000元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：港幣77,400,000元）。截至二零一九年九月三十日，Sino Partner的總資產及負債淨額分別約為港幣168,100,000元及港幣14,000,000元（二零一八年十二月三十一日：總資產為港幣129,800,000元，負債淨額為港幣63,500,000元）。本年內，本集團並無收到任何來自該項投資的股息。截至二零一九年十二月三十一日，本集團於Sino Partner 2.46%股權的公允價值約為港幣36,600,000元（二零一八年：港幣39,100,000元），本年內錄得減值虧損約港幣2,500,000元（二零一八年：港幣96,900,000元）。

於二零一六年，本集團以代價人民幣126,800,000元收購啟迪蘇州全部已發行股本之14%。啟迪蘇州及其附屬公司主要從事嶄新技術的研究與開發，並通過向創業公司租賃其辦公空間提供創新樞紐，以賺取租金收入。根據啟迪蘇州的未經審核財務報表，啟迪蘇州的本年內收入約為人民幣18,700,000元（二零一八年：人民幣13,800,000元），本年內淨溢利約為人民幣6,900,000元。截至二零一九年十二月三十一日，啟迪蘇州的總資產及資產淨值分別約為人民幣1,522,100,000元及人民幣613,700,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,466,700,000元及人民幣606,800,000元）。本年內，本集團並無收到任何來自該項投資的股息。截至二零一九年十二月三十一日，本集團於啟迪蘇州14%股權的公允價值約為港幣149,400,000元（二零一八年：港幣150,800,000元）。啟迪蘇州本年內匯兌虧損及公允價值調整增量分別約為港幣2,700,000元及港幣1,300,000元（二零一八年：港幣8,200,000元及港幣5,500,000元）。

於二零一八年，本集團以代價人民幣50,000,000元收購國家创新中心全部已發行股本之9.09%。該公司主要從事技術開發、進行國家相關研發以滿足開發產品及技術諮詢服務以及為中國智能網聯汽車行業提供諮詢及檢測服務的需求。根據國家创新中心的經審核財務報表，本年內收入約為人民幣3,900,000元（二零一八年：人民幣800,000元），本年內淨虧損約為人民幣50,500,000元（二零一八年：人民幣15,800,000元）。截至二零一九年十二月三十一日，國家创新中心的總資產及資產淨值分別約為人民幣908,600,000元及人民幣763,700,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣843,700,000元及人民幣814,200,000元）。本年內，本集團並無收到任何來自該項投資的股息。截至二零一九年十二月三十一日，國家创新中心5.55%股權的公允價值約為港幣46,900,000元（二零一八年：港幣51,200,000元）。本年內匯兌虧損及減值虧損分別約為港幣900,000元及港幣3,400,000元（二零一八年：港幣1,700,000元及港幣5,800,000元）。

## 商譽

本年內，收購無線業務集團產生的商譽約為港幣486,500,000元，即代價與收購的可識別資產淨值公允價值之間的差額。截至二零一九年十二月三十一日，商譽約為港幣651,300,000元（二零一八年：港幣164,800,000元）。就減值測試而言，分配至本集團各現金產生單位（「現金產生單位」）的商譽如下：

	二零一九年 十二月 三十一日 百萬港元 (未經審核)	減值 百萬港元 (未經審核)	本年內添置 百萬港元 (未經審核)	二零一八年 十二月 三十一日 百萬港元 (經審核)
基於鏡頭的ADAS				
現金產生單位	161.4	—	—	161.4
融資租賃現金產生單位	3.4	—	—	3.4
無線業務集團				
現金產生單位	486.5	—	486.5	—
總計	<u>651.3</u>	<u>—</u>	<u>486.5</u>	<u>164.8</u>

本集團參考估值師於二零一九年十二月三十一日完成的報告對各現金產生單位進行減值測試。

基於鏡頭的ADAS現金產生單位之使用價值已透過使用現金流量預測（基於涵蓋五年期之現金流量，貼現率及永久增長率分別為12.33%（二零一八年：12.75%）及3%（二零一八年：3%））予以計量。就二零一九年的商譽減值測試而言，有關假設屬一致，且假設無重大變動。由於現金產生單位的可收回金額高於其相應的賬面值，因此根據估值結果，於二零一九年十二月三十一日無需進行減值。

融資租賃現金產生單位之使用價值已透過使用現金流量預測（基於涵蓋五年期之現金流量，貼現率及永久增長率分別為8.45%（二零一八年：9.62%）及3%（二零一八年：3%））予以計量。就二零一九年的商譽減值測試而言，有關假設屬一致，且假設無重大變動。現金產生單位的可收回金額高於其相應的賬面值，因此根據估值結果，於二零一九年十二月三十一日無需進行減值。

無線業務集團現金產生單位之使用價值已透過使用現金流量預測（基於涵蓋五年期之現金流量，貼現率及永久增長率分別為19.18%及1.8%）予以計量。由於無線業務集團現金產生單位的可收回金額高於其相應的賬面值，因此根據估值結果，於二零一九年十二月三十一日無需進行減值。

### 配發及發行股份及可換股債券之所得款項淨額用途

茲提述本公司日期為二零一九年一月十一日、二零一九年一月十五日、二零一九年一月三十日及二零一九年二月二十七日之公告及本公司日期為二零一九年一月十五日之通函，內容有關本公司發行股份及可換股債券。於二零一九年一月十一日，本公司與啟迪創投有限公司（「啟迪創投」）訂立認購協議（「啟迪認購協議」），以按認購價每股港幣0.6084元配發及發行約239,000,000股新股份；以及本金總額約為港幣89,900,000元的於二零二五年到期的0%票息可換股債券，總代價為全部本金額，其可按初步兌換價每股港幣0.6084元兌換為約147,700,000股兌換股份（「啟迪認購事項」）。於二零一九年一月十一日，本公司與亦莊國際控股（香港）有限公司（「亦莊」）訂立認購協議（「亦莊認購協議」），以按認購價每股港幣0.6084元配發及發行約387,100,000股新股份（「亦莊認購事項」）。根據上市規則，啟迪認購事項及亦莊認購事項各自須獲得股東之批准，啟迪認購事項亦構成本公司之關連交易。所得款項淨額約為港幣470,000,000元，全部用於結清收購Telit Automotive Solutions NV之代價。完成啟迪認購事項及亦莊認購事項於二零一九年二月二十七日作實。

茲提述本公司日期為二零一九年一月三十日及二零一九年二月二十七日之公告。本公司、大榮(香港)有限公司(「大榮」)及大榮全部已發行股本之最終實益擁有人朴星峰先生(「朴先生」)訂立認購協議(「大榮認購協議」)，據此，大榮有條件地同意認購，而本公司根據一般授權有條件地同意按認購價每股港幣0.6084元配發及發行約45,000,000股新股份，總代價約為港幣27,400,000元，由朴先生根據本公司(作為借款人)與朴先生(作為貸款人)所訂立日期為二零一八年六月七日之貸款協議(由同一訂約雙方訂立日期為二零一八年九月十四日及二零一九年一月二十八日之補充協議所修訂及補充)授予本公司之最高8,000,000美元之無抵押貸款融資中未償還貸款額之等值金額抵銷來清償。因此，本公司不會從有關認購事項中收取任何現金所得款項。大榮完成有關認購事項於二零一九年二月二十七日作實。

茲提述日期為二零一六年五月十六日及二零一六年五月二十七日之公告，內容有關按初步轉換價港幣0.884元發行於二零一九年到期之港幣61,000,000元0%可換股債券。於二零一九年五月二十四日，約69,000,000股新普通股按每股港幣0.884元獲配發及發行。

## 流動資金、財務資源、資金及庫務政策

### 持續經營

本集團於本年內錄得虧損淨額約港幣285,900,000元(二零一八年：港幣128,500,000元)及截至二零一九年十二月三十一日錄得流動負債淨額約港幣642,400,000元(二零一八年十二月三十一日：流動資產淨值約港幣120,200,000元)，其可能對本集團的流動資金狀況產生較大影響。然而，本公司管理層認為本集團的流動資金狀況足以維持於可預見將來持續經營，原因是本集團於二零一九年十二月三十一日維持穩健的財務狀況，現金及現金等價物及資產淨值分別為約港幣117,300,000元及港幣657,500,000元。具體而言，本公司管理層已考慮採取以下預期將增強本集團財務狀況的措施：

- 1) 本公司已積極與銀行協商以確保本集團的銀行貸款可延期，以便償還到期債務；
- 2) 本公司已積極與投資者協商可換股債券的延期，並在必要時獲取進一步融資，包括但不限於股東貸款及股權融資，以改善本集團的流動性；
- 3) 本集團已採取措施收緊對生產成本及開支的成本控制，務求實現營運盈利及正現金流；及
- 4) 本集團已收到本公司主要股東之一啟迪創投發出的日期為二零二零年三月十五日書面確認書，確認其將於未來24個月持續為本集團提供財務支持。本集團將收到的有關協助不會以本集團任何資產作抵押。

基於以上所列措施，本公司管理層認為本集團能夠產生充足資金以滿足其於可預見未來的到期財務負債，截至本公告日期，本集團一直維持穩健的流動資金。

#### 淨借貸狀況

於二零一九年十二月三十一日之總借貸（包括借貸及可換股債券）增加約68.9%至約港幣879,900,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣521,100,000元）。總借貸變動主要歸因於用於收購無線業務集團的新增銀行融資38,500,000美元，部分被本年內轉換本金總額為港幣61,000,000元之全部於二零一九年五月到期的0%票息可換股債券所抵銷。此外，於二零一九年十二月三十一日，現金及銀行結餘以及已抵押存款維持相若水平，為約港幣117,300,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣104,000,000元）。因此，淨借貸增加82.8%至約港幣762,600,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣417,100,000元）。

## 計息借貸架構及淨借貸狀況

本集團的短期借貸增至二零一九年十二月三十一日約港幣487,000,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣133,300,000元）。該增加主要由於新增本金總額為38,500,000美元並附有若干財務契諾的36個月定期貸款。根據無線業務集團本年的未經審核管理賬目，其未能達成銀行融資中規定的若干財務契諾。因此，38,500,000美元被重新分類為短期借貸。該違約使貸款人有權（其中包括）宣佈銀行融資項下未償還本金額、應計利息及所有其他應付款項即時到期應付。此外，該違約亦可能觸發本集團訂立的未償還本金總額約為港幣443,600,000元的可換股債券協議中的交叉違約條文（「交叉違約」）。除交叉違約外，該違約未導致違反本集團訂立的其他貸款協議及／或銀行融資。

本集團正在就該違約的豁免與貸款人進行討論。於本公告日期，貸款人並無要求根據貸款協議立即償還貸款。本集團亦正在就交叉違約向可換股債券持有人申請相關豁免。有關貸款及豁免狀況的進一步公告將於適當時間發佈。

短期借貸包括本金總額約為港幣400,900,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣83,600,000元）並按浮動利率（倫敦銀行同業拆息另加2.1%至2.4%）及固定利率4.79%至6.80%（二零一八年十二月三十一日：4.79%至5.66%）計息之銀行貸款及其他貸款約港幣86,100,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣49,700,000元），有關貸款按固定利率4.4%至14.0%（二零一八年十二月三十一日：4.4%至14.0%）計息且於截至二零一九年十二月三十一日須按要求償還。短期借款主要用作撥付本集團營運所需之短期現金流量。於二零一九年十二月三十一日，約港幣52,500,000元及港幣348,400,000元（二零一八年十二月三十一日：約港幣83,700,000元及無）之銀行貸款以人民幣及美元計值。就其他貸款而言，於二零一九年十二月三十一日，約港幣8,700,000元、港幣24,000,000元及港幣53,400,000元（二零一八年十二月三十一日：約港幣34,500,000元、港幣10,700,000元及港幣4,400,000元）分別以美元、港幣及人民幣計值。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的可換股債券約為港幣392,800,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣387,700,000元），其中約港幣300,000,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣58,300,000元）分類為流動負債及約港幣92,800,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣329,400,000元）分類為非流動負債。本年內，所有於二零一九年到期之港幣61,000,000元0%票息債券於二零一九年五月二十七日轉換為69,004,524股股份。此外，於二零一九年到期之港幣300,000,000元6%票息債券（「可換股債券二」）（其中本公司於本年內行使其權利將到期日延長至二零二零年六月九日）自非流動負債重新分類至流動負債。因此，分類為流動負債的可換股債券於二零一九年十二月三十一日增加至約港幣300,000,000元（二零一八年十二月三十一日：港幣58,300,000元）。

### 週轉天數、流動比率及資產負債比率

我們根據客戶之信譽及與本集團之業務關係向客戶授出信貸期，一般不超過自開票日期起計90天。本年內之應收賬款週轉天數（應收賬款除以收入（不包括汽車及設備融資租賃分類））約為83天（二零一八年十二月三十一日：154天）。本年內之應付賬款週轉天數及存貨週轉天數分別約為173天及61天（二零一八年十二月三十一日：分別為149天及115天）。應收賬款、應付賬款及存貨週轉天數變動乃主要由於自二零一九年二月起將無線業務集團之業績合併至本公司綜合財務報表所致。

於二零一九年十二月三十一日之流動比率及速動比率分別減少至約0.49（二零一八年十二月三十一日：1.26）及0.41（二零一八年十二月三十一日：1.06）。該等減少乃主要由於本年內可換股債券二自非流動負債重新分類至流動負債。按總負債（即借貸及可換股債券總額）比總權益和總債務計算得出之資產負債比率約為0.57（二零一八年十二月三十一日：0.55）。



## 庫務政策

本集團擬主要以（其中包括）其經營收入、內部資源及銀行融資撥付其經營及投資活動所需。董事認為，本集團的財務狀況穩健，並具備足夠資源應付其資本開支及營運資金所需。然而，為執行本集團策略，董事將繼續監控股權及債權資本市場，以於適當時候為未來擴張補充資金，並創造股東價值。本集團已採納庫務政策，容許本集團把盈餘資金投資於不同投資級別之債務證券或其他投資工具。

本集團大部分買賣交易、資產及負債均以人民幣、港幣、韓元、歐元及美元計值。本集團採取保守庫務政策，大部份銀行存款均以港幣或營運附屬公司之當地貨幣存於銀行，藉此減低外匯風險。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無採用外匯合約、利率掉期、貨幣掉期或其他金融衍生工具以作對沖之用（二零一八年十二月三十一日：無）。

## 資產質押

於二零一九年十二月三十一日，應付票據以金額分別約為港幣3,900,000元及港幣4,300,000元（二零一八年十二月三十一日：分別約港幣4,000,000元及港幣8,200,000元）之銀行存款及應收票據作抵押。此外，無線業務集團的所有股份已作抵押，以獲取38,500,000美元（二零一八年十二月三十一日：無）之銀行融資。除本公告所披露者外，本集團於二零一九年十二月三十一日概無抵押資產。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

## 重大投資

除本公告所披露者外，本集團於本年概無重大投資。

## 本年內重大交易

### 重大收購事項及出售事項

#### **收購Telit Automotive Solutions NV全部已發行股本**

茲提述本公司日期分別為二零一八年七月十二日、二零一八年十月三十一日、二零一八年十二月十一日、二零一九年一月二十九日、二零一九年二月一日、二零一九年二月二十日及二零一九年二月二十七日之公告及本公司日期為二零一八年十二月二十六日之通函，內容有關（其中包括）收購Telit Automotive Solutions NV（「Telit收購事項」）。

於二零一八年七月十二日，本公司訂立收購協議，購買Telit Automotive Solutions NV之全部已發行股份，總代價為105,000,000美元（相等於約港幣824,250,000元），經參考於完成買賣Telit Automotive Solutions NV所有已發行股份（「完成」）時Telit Automotive Solutions NV之總現金、債務及營運資金以及相關轉讓成本後予以調整。代價由本公司於完成時以現金結付及由發行約626,400,000股本公司新股份、本金總額約為港幣89,900,000元於二零二五年到期的0%票息可換股債券及本金總額為38,500,000美元之銀行借款之股權及債務融資方式提供資金。根據上市規則第十四章，Telit收購事項構成本公司之非常重大收購事項。完成於二零一九年二月二十七日作實，Telit Automotive Solutions NV據此成為本公司之全資附屬公司。

董事深信，Telit收購事項對本集團有利，就客戶關係、技術互補及研發能力而言產生協同效應。

除Telit收購事項及蘇州亞都出售事項外，本集團本年內並無任何其他重大收購事項或出售事項。

## 報告期後事項

於二零二零年一月爆發了COVID-19冠狀病毒，中斷全球汽車行業的供應鏈，令二零二零年二月上半月中國的乘用車銷售額下降92%。汽車行業的放緩將影響ADAS及自動駕駛行業於二零二零年上半年的發展。鑒於上文所述，連同二零二零年二月以來中國、香港及歐洲的差旅限制對汽車行業消費者情緒的影響，該等事項可能對本集團於二零二零年上半年的營運及財務業績產生重大影響。

除本公告所披露者外，於二零一九年十二月三十一日後及直至本公告日期，概無發生可能會對本集團未來營運之資產及負債構成重大影響之後續事項。

## 外匯風險

本集團主要在中國、美國、歐洲及亞太地區運營，約38.0%（二零一八年：100%）的收入以人民幣計值，而約62.0%（二零一八年：無）的收入以韓元、歐元及美元計值。本年內，本集團並無就外幣風險採取任何對沖活動（二零一八年：無）。外幣兌人民幣、韓元、歐元及美元的任何重大匯率波動或會對本集團於中國及歐洲之業務產生財務影響。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團於中國、美國、歐洲、亞太地區及香港僱用601名員工（二零一八年十二月三十一日：424名）。本年內，僱員薪酬（包括董事酬金）約為港幣67,700,000元（二零一八年：港幣40,400,000元）。

本集團不時檢討僱員薪酬，並一般會每年批准增薪，或視乎有關服務的長短及僱員在履行保證時的表現作出特別調整。除酬金外，本集團亦提供醫療保險及公積金等僱員福利。董事會可根據本集團之表現，酌情向本集團僱員授出購股權及花紅。

## 退休金計劃

本集團為其所有合資格香港僱員設有強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。本集團及僱員遵從強制性公積金計劃條例及有關規定，按有關僱員之相關收入5%向強積金計劃供款，並以每月相關收入港幣30,000元為限。

根據中國相關勞工條例及規定，本集團參與由中國有關地方政府機構成立之定額退休金供款計劃（「該等計劃」），據此，本集團須按合資格僱員薪金之規定比率向該等計劃供款。

在本集團營運所在的歐洲及其他國家，本集團亦參與由當地相關政府機構為合資格僱員組織的社會保障計劃或其他同等退休金計劃，據此，本集團按僱員月薪的指定比例供款。

除上述年度供款外，本集團概無支付與上述計劃相關的退休金福利的重大責任。

## 末期股息

董事會已議決不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息（二零一八年：無）。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本年，本公司及其任何附屬公司均無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治守則及標準守則

### 企業管治守則

除下文所述者外，本公司本年內一直遵守上市規則附錄十四企業管治守則（「企業管治守則」）所載所有守則條文。

### 主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士擔任。

馬志剛先生於二零一六年七月十五日獲委任為本公司主席（「主席」），而行政總裁之角色一直由全體執行董事共同執行。董事會認為此安排讓擁有不同專業知識的全體執行董事均能作出貢獻，對本公司政策及策略之延續有利，符合本公司股東之整體利益。

根據企業管治守則守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。董事會主席馬志剛先生因參與其他事務未出席於二零一九年五月二十一日舉行的本公司股東週年大會。

### 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」）作為董事進行證券交易的操作守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於本年已遵守標準守則所規定的標準。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事（即潘昭國先生、葛珮帆議員（太平紳士）及黃玉麟先生）及一名非執行董事（即曾令鏢先生）組成。委員會由潘昭國先生擔任主席，彼擁有專業會計資格。審核委員會之主要職責是協助董事會履行審閱及監督本公司財務報告程序及內部控制之職能，以及履行董事會指派之其他職責及責任。

## 審閱未經審核年度業績

由於COVID-19冠狀病毒疫情導致中國、香港及歐洲的差旅限制，因此截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績的審核程序尚未完成。本公告所載未經審核年度業績尚未與核數師協定。在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，將發佈有關經審核業績的公告。

根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條，倘經審核末期業績與以上未經審核綜合業績之間有重大差異，則須在經審核末期業績的初步公告中載列有關差異的詳情及理由。

## 刊發未經審核年度業績公告及年報

本未經審核年度業績公告刊載於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司之網站[www.tus-i.com](http://www.tus-i.com)。載有根據上市規則所要求之所有資料之本公司二零一九年年報將於適當時間寄發予本公司股東，並載於上述網站。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此衷心感謝各位客戶、股東、銀行以及管理人員及員工於本年內對本集團的鼎力支持。

本公告所載與本集團未經審核年度業績有關的財務資料未經審核，且未與核數師協定。本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命  
啟迪國際有限公司  
主席  
馬志剛

香港，二零二零年三月三十日

於本公告日期，董事會包括執行董事馬志剛先生（主席）、杜朋先生及沈霄先生；非執行董事曾令鏢先生、秦志光先生及胡波先生；及獨立非執行董事葛珮帆議員（太平紳士）、潘昭國先生及黃玉麟先生。