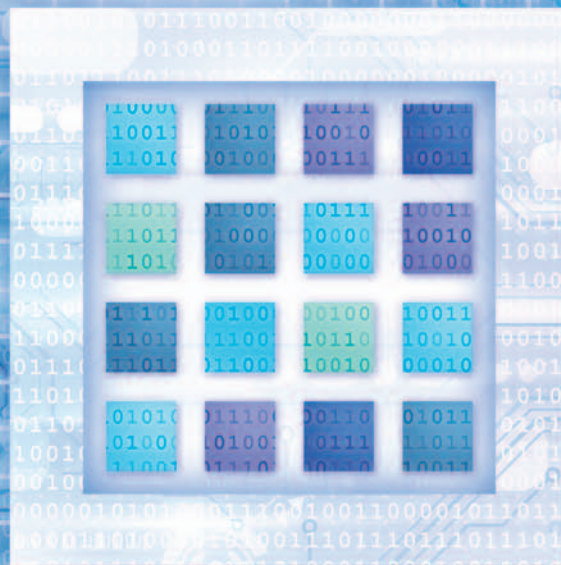




RISECOMM
瑞斯康

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



2020
中 期 報 告

目 錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	12
綜合損益表	20
綜合損益及其他全面收益表	21
綜合財務狀況表	22
綜合權益變動表	24
簡明綜合現金流量表	27
未經審核中期財務報告附註	28

公司資料

執行董事

岳京興先生
劉偉樑先生(於2020年6月24日辭任)
唐安東先生

非執行董事

張帆先生(主席)
王世光先生
周冰融先生
潘紅女士(於2020年6月24日獲委任)

獨立非執行董事

王競強先生
盧韻雯女士
鄒合強先生

公司秘書

梁家樂先生(HKICPA · FCCA · MBA)
(於2020年7月3日辭任)
劉偉樑先生(於2020年7月3日獲委任)

授權代表

(就上市規則而言)

岳京興先生
梁家樂先生(HKICPA · FCCA · MBA)
(於2020年7月3日辭任)
劉偉樑先生(於2020年7月3日獲委任)

審核委員會

王競強先生(主席)
盧韻雯女士
鄒合強先生

提名委員會

張帆先生(主席)
王競強先生
盧韻雯女士

薪酬委員會

王競強先生(主席)
岳京興先生
盧韻雯女士

主要往來銀行

於香港：
中國銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

於中華人民共和國(「中國」)：
中國銀行股份有限公司
招商銀行

本公司香港法律顧問

趙不渝 馬國強律師事務所
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈40樓

核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

公司資料(續)

中國總部及主要營業地點

中國
深圳
高新科技園區
創維大廈C棟501室

香港主要營業地點

香港
中環
威靈頓街198號
威靈頓大廈7樓

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

公司網站

www.risecomm.com.cn

股份代號

1679

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，於截至2020年6月30日止六個月(「**本期間**」)即回顧期間內，本集團的智慧製造及工業自動化(「**智慧製造及工業自動化**」)業務分部繼續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

於回顧期間，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。本集團率先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售後客戶支援服務。

管理層討論及分析(續)

於回顧期間，本集團錄得營業額約人民幣37.2百萬元(2019年同期：約人民幣89.6百萬元)，下跌58.5%。

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16.4百萬元(2019年同期：約人民幣66.1百萬元)，下跌約75.2%。回顧期間的自動抄表及其他業務分部營業額佔本集團總營業額約44.1%(2019年同期：73.8%)。自動抄表及其他業務分部的營業額於回顧期間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)由於2020年年初中國爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情，國家電網為最終審批進行的測試及處理時間比預期長，故本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出。於本報告日期，中國電力科學研究院尚未正式發出認證書，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。本公司董事(「董事」)預期可於2020年下半年取得此認證書。

2020年年初COVID-19疫情爆發影響到全球商業及經濟活動，並為本集團的經營環境帶來了更多不明朗因素，在一定程度上對本集團的營運及財務狀況造成影響。

本集團一直密切監察COVID-19疫情對本集團業務的影響。突如其來的COVID-19疫情，為中國經濟造成更多阻礙及不確定性，面對此情況，本集團已維持精益成本策略以減省營運開支，尤其是行政及研發方面人手，以應對營業額減少產生的壓力。隨COVID-19疫情演變，本集團將繼續檢討採納的措施。

就本集團的業務而言，本集團於回顧期間內延遲全面恢復本集團的營運及生產，且如上文所述，由於中國爆發COVID-19疫情，國家電網為最終審批進行的測試及處理時間比預期長，導致本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出。倘本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品未能於2020年通過國家電網進行的最終審批運行程序，本集團可能無法達成2020年及2021年基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品的預期銷售。假設此種情況發生，則將對本集團的業務及營運策略，以及本集團自動抄表及其他業務的財務表現造成短期及長期不利影響，以及與自動抄表及其他業務相關的商譽及其他無形資產可能須承受減值。

於回顧期間，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20.8百萬元(2019年同期：人民幣23.5百萬元)，減幅約為11.5%。於回顧期間，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55.9%(2019年同期：26.2%)。於回顧期間，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額減少乃主要由於2020年年初中國爆發COVID-19疫情，以致2020年6月30日持有的若干合約意外地延遲交付／執行。

本集團錄得本公司權益股東應佔虧損由2019年同期約人民幣40.8百萬元增加至回顧期間約人民幣56.4百萬元。

管理層討論及分析(續)

本公司權益股東應佔虧損主要由於(i)誠如上文所述自動抄表及其他業務分部的營業額大幅減少；及(ii)過期及被認為出現減值的貿易應收款項的減值虧損，令回顧期間的一般及行政開支較2019年同期增加。

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2020年6月30日，本集團的研發團隊由58名僱員組成(於2019年12月31日：67名僱員)，佔本集團總員工人數約29%(於2019年12月31日：約30%)，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2020年6月30日，本集團成功建立一個龐大的知識產權組合，其包括18項專利、99項電腦軟件版權及9項已註冊的集成電路布圖設計，以及5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2019年同期約人民幣89.6百萬元下跌至回顧期間約人民幣37.2百萬元，跌幅約58.5%。營業額下跌主要是由於(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減少；及(b)本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出。本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出，導致相較2019年同期，回顧期間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下跌。

毛利

毛利由2019年同期約人民幣20.8百萬元下跌至回顧期間約人民幣11.9百萬元，跌幅約42.8%。

毛利率由2019年同期約23.2%上升至回顧期間的約32.0%，毛利率上升8.8個百分點。毛利率上升是由於相較2019年同期，回顧期間內庫存減值虧損減少，及貿易銷售(其賺取的整體毛利率相對較低)的營業額減少所致。

管理層討論及分析(續)

其他收入

其他收入由2019年同期約人民幣12.1百萬元減少約72.7%至回顧期間約人民幣3.3百萬元。有關減少乃主要由於回顧期間政府補貼減少至約人民幣2.4百萬元，而2019年同期則約為人民幣8.2百萬元。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2019年同期約人民幣18.1百萬元大幅下降約55.8%至回顧期間約人民幣8.0百萬元。有關下降主要是由於本集團對銷售及營銷開支實施嚴格的成本控制措施。

一般及行政開支

一般及行政開支由2019年同期約人民幣45.4百萬元上升約15.4%至回顧期間約人民幣52.4百萬元。儘管本集團對一般及行政開支實施嚴格的成本控制措施，惟有關增加主要是由於過期及被認為出現減值的貿易應收款項的減值虧損增加。本集團已提起法律訴訟，以收回若干過期貿易應收款項。

研究及開發開支

研究及開發開支由2019年同期約人民幣15.9百萬元下跌約30.8%至回顧期間的約人民幣11.0百萬元。有關下跌乃主要由於(i)本集團對研究及開發開支實施嚴格的成本控制措施；及(ii)本集團研發團隊的人手於2020年6月30日減少至58名(2019年6月30日：86名僱員)，致使回顧期間的員工成本減少。於回顧期間，本集團戰略性保留資源用以開發本集團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。

按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)/收益

於回顧期間，本集團錄得按公平值計量的金融工具的公平值虧損約人民幣6.0百萬元(2019年同期：按公平值計量的金融工具的公平值收益約人民幣7.1百萬元)，乃由於可換股債券(定義見下文)的金融工具公平值變動所致。

所得稅抵免/(開支)

於回顧期間錄得所得稅抵免約人民幣11.0百萬元，而2019年同期則錄得所得稅開支約人民幣1.0百萬元。有關所得稅抵免確認的主要原因是確認稅項虧損產生的遞延稅項資產。

本公司權益股東應佔虧損

基於上述因素，本公司於回顧期間錄得本公司權益股東應佔虧損約人民幣56.4百萬元(2019年同期：本公司權益股東應佔虧損：約人民幣40.8百萬元)。

管理層討論及分析(續)

商譽

於2020年6月30日，本集團的商譽賬面值約為人民幣44.0百萬元(2019年12月31日：約人民幣44.0百萬元)，其中約人民幣23.3百萬元及人民幣20.7百萬元(2019年12月31日：約人民幣23.3百萬元及人民幣20.7百萬元)分別分配至本集團自動抄表及其他業務分部以及智慧製造及工業自動化業務分部的現金產生單位(「現金產生單位」)。本公司的會計政策是按成本減累計減值虧損列示商譽。商譽至少每年進行減值測試。然而，董事會於各報告期末回顧內部及外部資料，以識別商譽可能減值的跡象。

自動抄表及其他業務的商譽

由於2020年年初中國爆發COVID-19疫情，國家電網為最終審批進行的測試及處理時間比預期長，故本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出，這推遲了本集團於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，因此可能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。因此，本集團已委聘獨立外部估值公司對自動抄表及其他業務單位的商譽進行減值測試。根據董事對自動抄表及其他業務的商譽進行的經修訂減值評估，董事確定，於回顧期間不會錄得自動抄表及其他業務的商譽減值虧損。

智慧製造及工業自動化業務的商譽

董事已進行中期評估，以評定截至2020年12月31日止年度的原定財務預算批核於2020年6月30日是否仍然適用。董事進行的主要盡職審查工作包括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2020年6月30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、智慧製造及工業自動化業務的管理層對銷售渠道及預期的中期及長遠市場發展所進行的預測等。

本集團已委聘獨立外部估值公司對智慧製造及工業自動化業務單位的商譽進行減值測試。董事確定於回顧期間智慧製造及工業自動化業務的商譽並無錄得減值虧損。

流動資金及財務資源

於回顧期間，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、來自經營活動的現金流、本公司股份於2017年6月9日在聯交所(定義見下文)主板上市(「上市」)所產生的所得款項淨額。董事會(「董事會」)相信，將可滿足本集團的流動資金需要。

於2020年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣315.6百萬元(於2019年12月31日：約人民幣326.5百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣114.3百萬元(於2019年12月31日：約人民幣145.1百萬元)。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有。

於2020年6月30日，本集團的計息負債總額約為人民幣260.0百萬元(於2019年12月31日：約人民幣253.2百萬元)，屬於就收購翠和有限公司(「翠和」)而向有關賣方發行的承兌票據、租賃負債及可換股債券。所有計息負債應於一年後但五年內償還(除於一年內應付的租賃負債流動部分約人民幣7.9百萬元外)，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2020年6月30日約為86.1%(於2019年12月31日：約48.0%)。

管理層討論及分析(續)

匯率風險

本集團大部分業務以人民幣結付，而以外幣結付的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。於回顧期間及2019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。

資本承擔

於2020年6月30日，本集團並無重大資本承擔(於2019年12月31日：無)。

或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何或然負債(於2019年12月31日：無)。

資產押記

於2020年6月30日，本集團並無資產押記(於2019年12月31日：無)。

重大投資

於回顧期間內，本集團並無持有任何重大投資。

可換股債券

本公司於2018年8月13日(「**發行日**」)向獨立投資者Software Research Associates, Inc.(「**SRA**」)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，而所有該等所得款項已由本集團悉數動用。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計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2019年12月18日，本公司根據構成可換股債券的文據(「**文據**」)所載的可換股債券條款及條件向SRA發出延長通知，以將到期日由2020年8月13日延長至發行日起計滿36個月當日。根據延長通知及文據，可換股債券將於2021年8月13日到期，未經可換股債券大多數持有人及本公司書面批准，到期日不得進一步延長。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償還本金額全部或部分兌換為有關數目的本公司繳足普通股(「**兌換股份**」)，初步兌換價為每股兌換股份2.50港元(「**初步兌換價**」)，惟可因相關事件而作出反攤薄調整。

於2020年8月13日，日期為2020年6月24日的修訂協議所載全部先決條件(包括獲聯交所批准有關建議修訂文據所載可換股債券的條款及條件(「**建議修訂**」))達成後，本公司簽立文據的補充契據，以將可換股債券下的兌換價由初步兌換價每股兌換股份2.50港元修訂為經調整兌換價每股兌換股份0.80港元(「**經調整兌換價**」)。

管理層討論及分析(續)

基於經調整兌換價及假設按經調整兌換價悉數兌換可換股債券，則可換股債券將兌換為187,500,000股兌換股份，分別相當於2020年6月30日本公司已發行股本約19.00%及經發行兌換股份擴大的本公司已發行股本約15.97%。假設按經調整兌換價悉數兌換可換股債券，並按於2020年6月30日本公司現有已發行股份數目於兌換日期維持不變的基準，本公司主要股東(具有聯交所證券上市規則(「上市規則」)所賦予的涵義)於2020年6月30日的股權將為如下：由(i) SB Asia Investment Fund II L.P.持有16.81%；及(ii) Spitzer Fund VI L.P.持有13.25%。

經調整兌換價較(i) 初步兌換價每股兌換股份2.50港元折讓約68.0%；(ii) 本公司股份於2020年6月24日(「最後交易日」)在聯交所所報之收市價每股0.75港元溢價約6.67%；(iii) 本公司股份於截至最後交易日(包括該日)止最後五(5)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股0.74港元溢價約8.11%；及(iv) 本公司股份於截至最後交易日(包括該日)止最後十(10)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股0.72港元溢價約11.11%。

由於經調整兌換價較本公司股份現行市價有少量溢價，而初步兌換價為2.50港元，兌換可換股債券的機會甚微，而倘可換股債券獲兌換為本公司股份，則本集團的財務狀況將因債務兌換為股本而得以加強，且本公司的流動資金及現金流量壓力可予減少。董事會預期因修訂兌換價而將於截至2020年12月31日止財政期間確認重新計量可換股債券產生的公平值虧損。

有關可換股債券的進一步詳情，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，而有關建議修訂的進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年6月24日及2020年8月13日的公告。

報告期後事項

自回顧期間末起至本報告日期，對本集團造成重大影響的重大事項詳情載於未經審核中期財務報告附註20。

除所披露者外，自回顧期間末起至本報告日期，概無發生其他重大事項，從而對本集團造成重大影響。

管理層討論及分析(續)

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達每年約87.7百萬台。此外，國家電網及中國南方電網有限責任公司進行的智能電表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：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可能為市場帶來更激烈競爭。

誠如「業務回顧」所提述，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出。於本報告日期，中國電力科學研究院尚未正式發出認證書，認可本集團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。董事預期可於2020年下半年取得此認證書。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。雖然中國爆發的COVID-19導致本集團於2020年上半年面臨若干經營風險，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

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於2020年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（具香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部之涵義）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）而須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

董事姓名	相關公司	權益性質	於相關公司的 股份數目 (附註1)	於2020年 6月30日 概約權益 百分比 (附註5)
岳京興先生	本公司	受控法團權益(附註2(i))	93,543,624 (L)	9.48%
		實益擁有人(附註2(ii))	863,587 (L)	0.09%
王世光先生	本公司	配偶權益(附註3)	97,527,845 (L)	9.89%
唐安東先生	本公司	受控法團權益(附註4)	31,302,500 (L)	3.17%

附註：

- (1) 字母「L」表示董事於本公司股份（「股份」）中之好倉。
- (2) 岳京興先生為Seashore Fortune Limited（「Seashore Fortune」）的唯一股東，該公司持有93,543,624股股份。根據證券及期貨條例，岳京興先生被視為於Seashore Fortune擁有權益的股份中擁有權益。所披露的權益指(i) Seashore Fortune所持有本公司的權益；及(ii)根據本公司於2016年8月25日採納的首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）由岳京興先生持有的購股權。
- (3) 所有該等股份由陳俊玲女士持有。根據證券及期貨條例，本公司非執行董事及陳俊玲女士之配偶王世光先生被視為於陳俊玲女士於本公司擁有的權益中擁有權益。
- (4) 所有該等股份由Sailen International IOT Limited持有，而Sailen International IOT Limited由唐安東先生擁有50%權益。根據證券及期貨條例，唐安東先生被視為於Sailen International IOT Limited擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2020年6月30日的已發行股份數目。本公司於2020年6月30日的已發行股份總數為986,619,071股股份。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（具證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2020年6月30日，就董事所知，於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所記錄，下列法團或人士(董事或本公司最高行政人員除外)擁有股份及相關股份之權益或淡倉：

股東姓名	權益性質	股份數目 (附註1)	2020年
			6月30日 本公司已發行 股本概約百分比 (附註8)
Seashore Fortune	實益擁有人	93,543,624 (L)	9.48%
陳俊玲女士	受控法團權益(附註2)	97,527,845 (L)	9.89%
妙成控股有限公司(「妙成」)	實益擁有人(附註2)	97,527,845 (L)	9.89%
SB Asia Investment Fund II L.P. (「賽富」)	實益擁有人(附註3及4)	197,340,537 (L) (附註7)	20.00%
SAIF II GP L.P.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	20.00%
SAIF Partners II L.P.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	20.00%
SAIF II GP Capital Ltd.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	20.00%
閻焱先生	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	20.00%
Cisco System, Inc	受控法團權益(附註4)	197,340,537 (L) (附註7)	20.00%
Software Research Associates, Inc. (「SRA」)	實益擁有人(附註5及6)	187,500,000(L) (附註7)	19.00%
SRA Holdings, Inc. (「SRA Holdings」)	受控法團權益(附註5及6)	187,500,000(L) (附註7)	19.00%
Spitzer Fund VI L.P.	實益擁有人	155,575,000 (L) (附註7)	15.77%

其他資料(續)

附註：

- (1) 字母「L」表示有關人士或法團於股份中之好倉。
- (2) 陳俊玲女士為妙成的唯一股東，該公司持有97,527,845股股份。根據證券及期貨條例，陳俊玲女士被視為為妙成擁有權益的股份中擁有權益。
- (3) 賽富為根據開曼群島法例註冊的獲豁免有限責任合夥商號。賽富的普通合夥人為SAIF II GP L.P.，該公司為於開曼群島成立的有限責任合夥商號，其普通合夥人為SAIF Partners II L.P.，該公司為於開曼群島成立的有限責任合夥商號。SAIF Partners II L.P.的普通合夥人為SAIF II GP Capital Ltd.，該公司為於開曼群島註冊成立並由閻焱先生全資擁有的獲豁免有限責任公司。根據證券及期貨條例，SAIF II GP L.P.、SAIF Partners II L.P.、SAIF II GP Capital Ltd.及閻焱先生被視為為賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 賽富的有限責任合夥人Cisco Systems, Inc.持有賽富38.9%股權。根據證券及期貨條例，Cisco Systems, Inc.被視為為賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 該等187,500,000股股份指於可換股債券所附轉換權獲行使時可配發及發行予SRA的股份總數，總本金額為150,000,000港元，經調整轉換價為每股兌換股份0.80港元。可換股債券所附轉換權的行使受其條款及條件所規限。
- (6) SRA由SRA Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，SRA Holdings被視為為於SRA擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 基於該等主要股東分別於2020年6月30日提交之權益披露表格。
- (8) 百分比指所涉及股份／相關股份數目除以於2020年6月30日的已發行股份數目。本公司於2020年6月30日的已發行股份總數為986,619,071股股份。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，除其權益載於上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉」一段之董事及本公司最高行政人員外，概無任何人士於股份或相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之任何權益或淡倉。

其他資料(續)

購股權計劃

購股權計劃

誠如本公司日期為2017年5月29日的招股章程(「招股章程」)所披露，本公司於2017年5月16日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的目的為使本公司能向經選定參與者授出購股權作為彼等對本集團作出貢獻之獎勵。所有董事、僱員、供應商、客戶、對本集團的發展及表現作出貢獻的人士、本集團的顧問及專業顧問均合資格參與購股權計劃。董事會可酌情向任何合資格參與者授出購股權以認購本公司股份，惟須受該計劃訂明的條款及條件所規限。

於回顧期間，根據購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

僱員

授出日期	可行使期間	於2019年 12月31日		於回顧期間				於2020年 6月30日
		尚未行使	每股行使價 港元	已授出	已行使	已註銷	已失效	尚未行使
2018年9月3日	2018年9月3日至2026年9月2日	1,125,000	1.71	-	-	-	-	1,125,000
2018年9月3日	2020年9月3日至2026年9月2日	4,201,669	1.71	-	-	-	(186,667)	4,015,002
2018年9月3日	2021年9月3日至2026年9月2日	4,201,669	1.71	-	-	-	(186,667)	4,015,002
2018年9月3日	2022年9月3日至2026年9月2日	4,201,662	1.71	-	-	-	(186,666)	4,014,996
總計		13,730,000		-	-	-	(560,000)	13,170,000

於回顧期間，概無根據購股權計劃向本公司董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或其任何聯繫人(定義見上市規則)授出購股權。由於僱員於指定行使期內辭任，故560,000份購股權已告失效。

於2020年6月30日，根據購股權計劃可供發行的股份總數為66,830,000股，佔本公司於2020年6月30日的已發行股本約6.77%，而購股權計劃的餘下年期約為7年。

除上文所披露者外，於回顧期間，概無任何其他購股權計劃下的購股權獲授出、行使、註銷或失效。

其他資料(續)

首次公開發售前購股權計劃

誠如招股章程所披露，本公司於2016年8月25日採納首次公開發售前購股權計劃，並授出認購合共771,680股股份的購股權。於緊隨資本化發行(定義見招股章程)完成後，根據首次公開發售前購股權計劃授出的全部未行使購股權獲行使時可予配發及發行的股份總數由495,180股股份增至16,210,417股股份。

於回顧期間，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

董事

董事姓名	授出日期	可行使期間	於2019年 12月31日		於回顧期間				於2020年 6月30日
			尚未行使	每股行使價 (附註1) 美元	已授出	已行使	已註銷	已失效	尚未行使
岳京興先生	2016年8月25日	2016年8月25日至 2024年3月25日	863,587	0.0003	-	-	-	-	863,587
	總計		863,587		-	-	-	-	863,587

附註：

(1) 基於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的總行使價除以該等購股權全數行使時將予認購的股份數目計算。

於2017年6月9日或以後，並無根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權，原因是授出購股權的權利已於2017年6月9日終止。

除上文所披露者外，於回顧期間，概無首次公開發售前購股權獲行使、註銷或失效。

中期股息

董事會不建議就回顧期間派付中期股息。

其他資料(續)

遵守上市規則之企業管治守則

董事會已採納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期間一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟偏離企業管治守則第E.1.2條守則條文除外，概述如下：

根據企業管治守則第E.1.2條守則條文，董事會主席應出席股東週年大會。彼亦應邀請審核、薪酬、提名及任何其他委員會(如適用)主席出席。如彼等缺席，彼應邀請另一名委員會成員，否則應邀請其正式委任的代表出席。該等人士應可於股東週年大會上回答問題。於2020年6月15日舉行的本公司股東週年大會上，董事會及提名委員會主席張帆先生因其他工作安排而未能出席本公司股東週年大會。然而，本公司的時任執行董事劉偉樑先生擔任該大會主席，而提名委員會成員盧韻雯女士出席該大會以回答問題。

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標準守則載列的規定標準的條款，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，彼等已於回顧期間一直遵守標準守則及公司行為守則所載的規定標準。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於回顧期間內，並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

其他資料(續)

董事履歷詳情的變更

自2019年年報日期起至本報告日期之間內，需按照上市規則第13.51B(1)條披露的董事履歷詳情的變更如下：

董事姓名	變動詳情
劉偉樑先生	劉先生因有其他工作安排而自2020年6月24日起辭任本公司執行董事。 自2020年7月3日起，劉先生獲委任為本公司的公司秘書及授權代表。
岳京興先生	岳先生自2020年6月24日起因工作分配而不再擔任本公司行政總裁(「行政總裁」)。
王競強先生	王先生於2020年5月27日辭任中國海外諾信國際控股有限公司(股份代號：464，其股份於聯交所主板上市)的公司秘書及授權代表。

除所披露者外，本公司並不知悉其他需按照上市規則第13.51B(1)條披露的董事履歷詳情變更。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧期間內，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。

所得款項用途

茲提述本公司日期為2017年6月8日及6月21日以及2019年7月3日的公告。與上市及由中國銀河國際證券(香港)有限公司(代表國際包銷商(定義見招股章程))行使超額配股權有關的本公司股份全球發售所得款項淨額合共約為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，董事會已議決更改未動用所得款項淨額的用途(「重新分配」)。有關重新分配之詳情，請參閱本公司日期為2019年7月3日之公告。

下表呈列於回顧期間及截至2019年7月3日重新分配的所得款項淨額動用情況：

其他資料(續)

來自首次全球發售

	所得款項 淨額原定 計劃用途 百萬港元	於2019年 7月3日 重新分配 百萬港元	於2020年 6月30日 已動用的 金額 百萬港元	於2020年 6月30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)	41.5	16.4
銷售及營銷	32.0	(6.9)	10.7	14.4
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	24.7	20
	158.2	–	107.4	50.8

於本報告日期，本公司並不預期上述所得款項用途計劃會有任何變動。本公司先前預計上述所得款項將於2020年12月31日或之前悉數動用，然而，由於本集團實施嚴格的成本控制措施，故於2020年6月30日的餘下未動用所得款項淨額預計將於2021年12月31日或之前悉數動用。

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2020年6月30日，本集團共有198名僱員(於2019年12月31日：221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。

本集團致力於僱員的培訓及發展。本集團運用其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，以及在職培訓以持续提升僱員的技術、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)。

審核委員會及審閱中期財務業績

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。審核委員會亦履行董事會指派的其他職務。

審核委員會已經與本集團管理層討論及審閱本集團於回顧期間之未經審核中期財務業績，包括本集團採納的會計原則及常規，並已討論內部監控及其他財務相關事宜。

綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
營業額	4	37,172	89,621
銷售成本		(25,298)	(68,824)
毛利		11,874	20,797
其他收入	5	3,324	12,109
銷售及營銷開支		(7,975)	(18,110)
一般及行政開支		(52,410)	(45,393)
研發開支		(11,043)	(15,910)
經營虧損		(56,230)	(46,507)
融資成本	6(a)	(5,192)	(401)
分佔聯營公司(虧損)/溢利		(16)	9
按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)/收益	6(b)	(5,954)	7,138
除稅前虧損	6	(67,392)	(39,761)
所得稅抵免/(開支)	7	10,974	(1,040)
期間虧損		(56,418)	(40,801)
以下人士應佔：			
— 本公司權益股東		(56,418)	(40,801)
— 非控股權益		—	—
期間虧損		(56,418)	(40,801)
每股虧損	8		
基本(人民幣分)		(5.71)	(4.94)
攤薄(人民幣分)		(5.71)	(5.55)

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合損益及 其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期間虧損	(56,418)	(40,801)
期間其他全面收益 (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	(1,008)	138
期間全面收益總額	(57,426)	(40,663)
以下人士應佔：		
— 本公司權益股東	(57,426)	(40,663)
— 非控股權益	—	—
期間全面收益總額	(57,426)	(40,663)

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表

於2020年6月30日 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		26,816	28,539
無形資產	10	162,196	180,452
使用權資產	9	14,101	18,003
商譽	11	43,974	43,974
聯營公司權益		380	396
遞延稅項資產		28,630	20,692
		276,097	292,056
流動資產			
庫存	12	33,931	25,697
合約成本		95,328	29,120
貿易及其他應收款項	13	71,525	126,216
受限制銀行存款		470	326
現金及現金等價物		114,345	145,110
		315,599	326,469
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	59,225	78,312
合約負債		53,131	9,656
租賃負債		7,913	7,797
應付所得稅		8,923	6,042
		129,192	101,807
流動資產淨值		186,407	224,662
資產總值減流動負債		462,504	516,718

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表(續)

於2020年6月30日 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
收購代價應付款項	15	125,994	118,814
可換股債券	16	119,452	116,196
租賃負債		6,659	10,360
遞延稅項負債		37,014	41,369
遞延收入		4,154	4,834
		293,273	291,573
淨資產			
		169,231	225,145
股本及儲備			
	18		
股本		86	86
儲備		169,145	225,059
權益總額			
		169,231	225,145

董事會於2020年8月28日批准及授權發佈。

岳京興
董事

唐安東
董事

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				法定儲備 人民幣千元			
於2019年1月1日的結餘	71	167,037	132,102	21,835	12,223	67,518	400,786
截至2019年6月30日止六個月的							
權益變動：							
期間虧損	-	-	-	-	-	(40,801)	(40,801)
其他全面收益	-	-	-	-	138	-	138
全面收益總額	-	-	-	-	138	(40,801)	(40,663)
以權益結算股份支付款項	-	-	1,970	-	-	-	1,970
轉撥至儲備	-	-	-	455	-	(455)	-
根據購股權計劃發行普通股	1	2,889	(2,866)	-	-	-	24
於結付或然代價時發行股份	1	8,803	-	-	-	-	8,804
於2019年6月30日的結餘	73	178,729	131,206	22,290	12,361	26,262	370,921

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年7月1日的結餘	73	178,729	131,206	22,290	12,361	26,262	370,921
截至2019年12月31日止六個月的權益變動：							
期間虧損	-	-	-	-	-	(196,012)	(196,012)
其他全面收益	-	-	-	-	(3,818)	-	(3,818)
全面收益總額	-	-	-	-	(3,818)	(196,012)	(199,830)
以權益結算股份支付款項	-	-	1,408	-	-	-	1,408
轉撥至撥備	-	-	-	36	-	(36)	-
配售股份	13	52,633	-	-	-	-	52,646
於2019年12月31日的結餘	86	231,362	132,614	22,326	8,543	(169,786)	225,145

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				法定儲備 人民幣千元			
於2020年1月1日的結餘	86	231,362	132,614	22,326	8,543	(169,786)	225,145
截至2020年6月30日止六個月的權益變動：							
期間虧損	-	-	-	-	-	(56,418)	(56,418)
其他全面收益	-	-	-	-	(1,008)	-	(1,008)
全面收益總額	-	-	-	-	(1,008)	(56,418)	(57,426)
以權益結算股份支付款項	-	-	1,512	-	-	-	1,512
轉撥至儲備	-	-	-	392	-	(392)	-
於2020年6月30日的結餘	86	231,362	134,126	22,718	7,535	(226,596)	169,231

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

簡明綜合現金 流量表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣呈列)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動：		
經營所用現金	(27,957)	(5,352)
已收／(已付)所得稅	1,575	(4,877)
經營活動所用現金淨額	(26,382)	(10,229)
投資活動：		
收購附屬公司付款	—	(101,026)
財富管理產品到期所得款項	—	10,000
購買物業、廠房及設備以及無形資產付款	(467)	(1,224)
已收利息	1,682	1,183
開發成本支出	—	(189)
投資活動產生的其他現金流量	75	38
投資活動所得／(所用)現金淨額	1,290	(91,218)
融資活動：		
可換股債券利息付款	(2,698)	(2,643)
已付租賃租金的資本部分	(3,649)	(2,397)
已付租賃租金的利息部分	(393)	(276)
投資者認購股份而收取現金	—	24
融資活動所用現金淨額	(6,740)	(5,292)
現金及現金等價物減少淨額	(31,832)	(106,739)
匯率變動影響	1,067	(6)
於1月1日的現金及現金等價物	145,110	267,037
於6月30日的現金及現金等價物	114,345	160,292

第28頁至第46頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

未經審核 中期財務報告附註

(以人民幣呈列，另有指明除外)

1 公司資料

本公司於2015年8月19日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於2017年6月9日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2 編製基準

中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文(包括遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」)編製。中期財務報告已於2020年8月28日獲董事會批准刊發。

中期財務報告已根據2019年年度財務報表所採納之相同會計政策編製，惟預期將於2020年年度財務報表反映之會計政策變動除外。有關該等會計政策之變動詳情載於附註3。

遵照香港會計準則第34號編製中期財務報告要求管理層作出影響政策應用以及本年度至今為止呈報的資產及負債、收入及開支金額的判斷、估計及假設。實際結果與該等估計可能存在差異。

中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定之闡釋附註。此等附註包括對多項事件及交易之說明，對了解本集團自2019年年度財務報表刊發以來之財務狀況及表現之變動非常重要。簡明綜合中期財務報表及有關附註並不包括根據《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)編製全份財務報表所規定之全部資料。

中期財務報告未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

3 會計政策之變動

本集團已於本會計期間對該等財務報表應用由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則第16號(修訂本)，Covid-19相關租金寬減。

除香港財務報告準則第16號(修訂本)外，本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號(修訂本)，Covid-19相關租金寬減

此修訂提供可行權宜方法允許承租人豁免評估的規定，不評估直接由COVID-19疫情產生的若干合資格租金寬減(「COVID-19相關租金寬減」)是否屬租賃修訂，而以並非租賃修訂方法入帳。

本集團已選擇提早採納此修訂，並於中期報告期間應用本集團所獲授所有合資格COVID-19相關租金寬減的可行權宜方法。因此，已收租金寬減已於觸發上述付款的事件或條件發生之期間在損益中確認。截至2020年6月30日止六個月的COVID-19相關租金寬減為人民幣92,000元。此舉對於2020年1月1日權益期初結餘並無影響。

4 營業額及分部報告

(a) 收入劃分

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月收購翠和後，本集團亦從事應用於石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面，與智慧製造及工業自動化(「智慧製造及工業自動化」)有關的軟件授權，生產安全產品銷售，以及提供軟件售後客戶支援服務。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 營業額及分部報告(續)

(a) 收入劃分(續)

來自客戶合約收入按主要產品或服務項目劃分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019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 確認的客戶合約收入		
按服務線的主要產品細分		
自動抄表業務		
— 電力載波芯片(「芯片」)	5,141	14,878
— 電力線載波通信模組	540	15,197
— 其他自動抄表產品	5,965	29,255
— 自動抄表維護服務	4,761	6,771
自動抄表及其他業務小計	16,407	66,101
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	12,260	14,190
— 生產安全產品	6,578	3,035
智慧製造及工業自動化業務小計	18,838	17,225
香港財務報告準則第15號範圍內及隨時間確認的 客戶合約收入		
按智慧製造及工業自動化業務服務線的 主要產品細分		
— 軟件售後客戶支援服務	1,927	6,295
智慧製造及工業自動化業務小計	1,927	6,295
總計	37,172	89,621

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團按業務板塊管理業務。分部資料已按與為分配資源及評估表現而向本集團最高級行政管理層進行內部呈報資料者一致的方式呈報。

期內本集團呈列以下兩個可呈報分部。

- 自動抄表及其他業務：此分部包括設計、開發及銷售與中國電網公司配置及升級自動抄表系統相關的電力線載波通信產品、用於路燈控制、樓宇能源管理、光伏發電管理等領域的節能及環保產品及解決方案，以及提供維護服務。
- 智慧製造及工業自動化業務：此分部包括應用於石油及石化行業與智慧製造及工業自動化有關的軟件授權銷售、生產安全產品，以及提供軟件售後客戶支援服務。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分配於分部之間的資源，本集團高級行政管理層基於營業額減銷售成本、銷售及營銷開支及研發開支監察各可呈報分部應佔的業績。一般及行政開支不會分配至分部。

分部資產及負債的計量並非定期向本集團最高級行政管理層提供，因此，並無呈列分部資產或負債的資料。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

為本期間分配資源及評估分部表現而向本集團最高級行政管理層提供有關本集團可呈報分部的資料如下：

	截至2020年6月30日止六個月		
	自動抄表 及其他業務 人民幣千元	智慧 製造及工業 自動化業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部營業額	16,407	20,765	37,172
可呈報分部銷售成本	(12,011)	(13,287)	(25,298)
可呈報分部銷售及營銷開支	(5,552)	(2,423)	(7,975)
可呈報分部研發開支	(8,887)	(2,156)	(11,043)
可呈報分部(虧損)/溢利	(10,043)	2,899	(7,144)

	截至2019年6月30日止六個月		
	自動抄表 及其他業務 人民幣千元	智慧 製造及工業 自動化業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部營業額	66,101	23,520	89,621
可呈報分部銷售成本	(53,348)	(15,476)	(68,824)
可呈報分部銷售及營銷開支	(16,045)	(2,065)	(18,110)
可呈報分部研發開支	(11,994)	(3,916)	(15,910)
可呈報分部(虧損)/溢利	(15,286)	2,063	(13,223)

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 可呈報分部虧損與本集團除稅前虧損的對賬

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可呈報分部虧損	(7,144)	(13,223)
其他收入	3,324	12,109
一般及行政開支	(52,410)	(45,393)
融資成本	(5,192)	(401)
分佔聯營公司(虧損)/溢利	(16)	9
按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)/收益	(5,954)	7,138
除稅前虧損	(67,392)	(39,761)

(iii) 地區資料

營業額地點乃以銷售地點為基準。倘為物業、廠房及設備，特定非流動資產的地點乃以資產的實際地點為基準，倘為無形資產，則以其獲分配至的業務所在的地點為基準。於截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團全部營業額均源自中國客戶，而絕大部分特定非流動資產實際位於中國。

5 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	1,682	1,020
政府補助		
— 無條件津助	1,756	7,355
— 有條件津助	680	888
匯兌(虧損)/收益淨額	(676)	710
其他	(118)	2,136
	3,324	12,109

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：

(a) 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
承兌票據的利息開支	4,799	125
租賃負債的利息開支	393	276
	5,192	401

(b) 按公平值計量的金融工具的公平值虧損／(收益)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
或然股份代價的最終結算收益	—	(14,521)
或然代價票據應付款項的公平值變動	—	15,842
可換股債券的公平值變動(附註16)	5,954	(8,360)
按公平值計入損益的金融投資的公平值變動	—	(99)
	5,954	(7,138)

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

6 除稅前虧損(續)

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
庫存成本	18,345	56,199
銷售軟件授權成本	7,323	8,229
售後客戶支援成本	1,350	4,838
物業、廠房及設備折舊	1,994	1,956
使用權資產折舊	3,966	2,515
無形資產攤銷	18,256	17,915
貿易應收款項減值虧損	17,523	8,148

7 所得稅(抵免)/開支

(a) 於綜合損益表內的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項：		
期內即期所得稅撥備	1,319	1,513
遞延稅項：		
暫時性差額的產生及撥回	(12,293)	(473)
	(10,974)	1,040

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

7 所得稅(抵免)/開支(續)

(b) 實際所得稅抵免與按適用稅率計算的會計虧損的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前虧損	(67,392)	(39,761)
除稅前虧損的名義稅項抵免，按有關司法權區的適用稅率計算(i)	(12,431)	(10,000)
優惠稅率的稅務影響	1,058	—
不可扣稅開支的稅務影響	155	426
合資格研發成本的額外扣減(ii)	(770)	(2,092)
過往年度超額撥備	—	(60)
撤銷過往年度確認的遞延稅項資產	—	6,082
未確認其他暫時性差額的稅務影響(iii)	247	1,492
未確認未動用稅項虧損的稅務影響(iii)	930	5,510
已動用未確認稅項虧損的稅務影響	(163)	(318)
實際所得稅(抵免)/開支	(10,974)	1,040

(i) 根據開曼群島及塞舌爾規則及規例，本集團毋須在開曼群島及塞舌爾繳納任何所得稅。

本公司於香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利的16.5%繳納香港利得稅，惟本集團的一間附屬公司為符合利得稅兩級稅率制度下的合資格法團。就該附屬公司而言，首2百萬港元的應課稅溢利以8.25%繳稅，而餘下應課稅溢利則以16.5%繳稅。香港公司的股息付款毋須繳納任何預扣稅。

本集團的中國附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。由於本集團一間中國附屬公司瑞斯康微電子(深圳)有限公司(「瑞斯康微電子」)被評定為高新技術企業，其根據中國企業所得稅法及其相關法規於2016年至2018年享有15%的優惠稅率。由於瑞斯康微電子於2019年6月30日尚未重續高新技術企業資格，因此預期於2019年後用於確認將予動用的遞延稅項資產及負債的稅率於2019年6月30日將更改為25%。本公司已於2019年12月9日批准重續高新技術企業資格，有效期由2019年起計再為期三年，故於2020年6月30日用於確認遞延稅項資產及負債的稅率為15%。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

7 所得稅(抵免)/開支(續)

(b) 實際所得稅抵免與按適用稅率計算的會計虧損的對賬：(續)

- (ii) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，2020年的合資格研發成本可獲額外扣稅75% (2019年：75%)。
- (iii) 基於管理層於各報告期日期後對出現未來應課稅溢利可能性的評估，概無就若干錄得虧損的中國實體的稅項虧損及其他可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣56,418,000元(截至2019年6月30日止六個月：本公司普通權益股東應佔虧損人民幣40,801,000元)及截至2020年6月30日止六個月已發行普通股加權平均數987,482,658股(截至2019年6月30日止六個月：825,100,010股股份)，計算如下。

(i) 普通股加權平均數

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
已於1月1日發行的股份	986,619,071	811,247,421
已行使以權益結算購股權的影響	—	11,436,824
已歸屬於權益結算購股權的影響	863,587	863,587
作為收購North Mountain Information Technology Company Limited代價所發行股份的影響	—	1,552,178
股份加權平均數	987,482,658	825,100,010

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

8 每股虧損(續)

(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56,418,000元(截至2019年6月30日止六個月：本公司普通權益股東應佔虧損人民幣49,161,000元)及截至2020年6月30日止六個月已發行普通股加權平均數987,482,658股(截至2019年6月30日止六個月：885,100,010股股份)，計算如下：

(i) 本公司普通權益股東應佔虧損(攤薄)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
普通權益股東應佔虧損(基本)	(56,418)	(40,801)
可換股債券的公平值變動收益的稅後影響(附註6(b))	-	(8,360)
普通權益股東應佔虧損(攤薄)	(56,418)	(49,161)

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
於6月30日的普通股加權平均數(基本)	987,482,658	825,100,010
轉換可換股債券的影響	-	60,000,000
於6月30日的普通股加權平均數(攤薄)	987,482,658	885,100,010

計算截至2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損時，並無假設轉換本公司的可換股債券，原因是其行使具有反攤薄效應，從而導致截至2020年6月30日止六個月的每股虧損減少。

9 使用權資產

誠如附註3所披露，本集團已提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃、Covid-19相關租金寬減，並於期內應用該修訂本所引入且本集團已收取所有合資格租金寬減的可行權宜方法。

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無訂立任何新的重大租賃協議。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

10 無形資產

	軟件 人民幣千元	資本化的 開發成本 人民幣千元	不競爭承諾 人民幣千元	客戶關係 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2019年1月1日	10,907	9,323	100,147	99,380	22,264	242,021
添置	953	1,706	-	-	-	2,659
於2019年12月31日及 2020年1月1日	11,860	11,029	100,147	99,380	22,264	244,680
添置	-	-	-	-	-	-
於2020年6月30日	11,860	11,029	100,147	99,380	22,264	244,680
累計折舊：						
於2019年1月1日	(6,235)	-	(5,949)	(5,875)	(8,599)	(26,658)
年內支出	(1,667)	-	(14,726)	(12,652)	(8,525)	(37,570)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	(7,902)	-	(20,675)	(18,527)	(17,124)	(64,228)
期內支出	(843)	-	(7,363)	(6,326)	(3,724)	(18,256)
於2020年6月30日	(8,745)	-	(28,038)	(24,853)	(20,848)	(82,484)
賬面淨值：						
於2020年6月30日	3,115	11,029	72,109	74,527	1,416	162,196
於2019年12月31日	3,958	11,029	79,472	80,853	5,140	180,452

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

11 商譽

	自動抄表及 其他業務 現金產生單位 人民幣千元	智慧製造及 工業自動化 業務現金產生單位 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年1月1日及 2020年6月30日	37,936	177,211	215,147
累計減值虧損：			
於2019年1月1日	—	—	—
已確認減值虧損	(14,680)	(156,493)	(171,173)
於2019年12月31日、2020年1月1日及2020年6月30日	(14,680)	(156,493)	(171,173)
賬面值：			
於2020年6月30日	23,256	20,718	43,974
於2019年12月31日	23,256	20,718	43,974

自動抄表及其他業務的商譽

由於2020年年初中國爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情，國家電網為最終審批進行的測試及處理時間比預期長，故本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品延遲推出，這推遲了本集團於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，因此可能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。因此，本集團已委聘獨立外部估值公司對自動抄表及其他業務單位的商譽進行減值測試。現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算釐定。此計算方法乃根據董事批准的經修訂財務預算使用現金流量預測。

董事確定，於截至2020年6月30日止六個月不會錄得自動抄表及其他業務的商譽減值虧損。

智慧製造及工業自動化業務的商譽

董事已進行中期評估，以評定截至2020年12月31日止年度的原定財務預算批核於2020年6月30日是否仍然適用。本集團已委聘獨立外部估值公司對智慧製造及工業自動化業務單位的商譽進行減值測試。董事確定，於截至2020年6月30日止六個月不會錄得智慧製造及工業自動化業務的商譽減值虧損。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

12 庫存

(a) 綜合財務狀況表之庫存包括：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
原材料	19,810	17,370
在製品	2,543	2,233
製成品	34,176	27,590
	56,529	47,193
庫存減值撥備	(22,598)	(21,496)
	33,931	25,697

(b) 確認為開支並計入損益的庫存金額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已售庫存的賬面值	16,625	62,670
庫存撇減	1,102	6,154
直接確認為研發開支的庫存成本	618	442
	18,345	69,266

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

13 貿易及其他應收款項

於報告期末，貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)按發票日期及相關虧損撥備的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
6個月內	14,036	43,780
6個月後至1年內	19,347	14,292
1年後	90,508	94,462
貿易應收款項	123,891	152,534
虧損撥備	(73,691)	(56,168)
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	50,200	96,366
應收票據	5,944	9,951
預付款項	10,031	7,949
可收回所得稅	242	242
其他應收款項	5,108	11,708
貿易及其他應收款項總額，淨額	71,525	126,216

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

14 貿易及其他應付款項

於報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
3個月內	14,884	51,428
3個月後至6個月內	13,315	3,059
6個月後至1年內	21,716	5,819
1年後至2年內	3,993	6,288
2年後	2,210	—
貿易應付款項總額	56,118	66,594
產品質保撥備	618	1,701
其他應付款項及應計款項	2,489	10,017
貿易及其他應付款項總額	59,225	78,312

15 收購代價應付款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
收購翠和 — 應付承兌票據	125,994	118,814
為： — 一年後但兩年內應付金額	125,994	118,814

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

16 可換股債券

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日的結餘	116,196	120,502
支付可換股債券利息	(2,698)	(5,314)
可換股債券重新計量	5,954	1,008
於6月30日/12月31日的結餘	119,452	116,196

於2018年8月13日(「發行日期」)，本集團已向獨立第三方(「持有人」)發行本金額為150,000,000港元(相當於約人民幣131,130,000元)到期日為2020年8月13日(「到期日」)的兩年期可換股債券。到期日可應本集團要求延長至發行日期屆滿36個月當日(「經延長到期日」)。於2019年，根據可換股債券條款及條件，本集團已向持有人發出延期通知，以行使延期權。因此，到期日已更改為2021年8月13日。

可換股債券按年票息率4%計息，於發行日期後六個月每半年累計支付一次，其後每六個月累計支付一次，直至(包括當日)到期日或經延長到期日(視乎情況而定)為止。

持有人可選擇按初步兌換價每股2.50港元將可換股債券兌換成本公司普通股，惟須受以下事項調整所限(其中包括)股份拆細、合併及重新分類、發行股份以代替全部或任何部份特別宣派的現金股息、資本分派、發行可換股證券、以折現價發行新股份、代價股份及其他攤薄事件。

於2020年6月24日(交易時段後)，本公司與Software Research Associates, Inc.訂立修訂協議，據此，本公司與Software Research Associates, Inc.已有條件地同意將可換股債券下的兌換價由初步兌換價每股兌換股份2.50港元修訂為經調整兌換價每股兌換股份0.80港元。於達成修訂協議所載的全部先決條件(包括獲聯交所批准)後，本公司已於2020年8月13日簽立構成可換股債券的文據的補充契據，兌換價修訂為每股股份0.80港元，自2020年8月13日起生效。

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

16 可換股債券(續)

自設立日期起，全部可換股債券指定為按公平值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的可換股債券公平值使用偏微分方程法釐定，其主要輸入數據如下：

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	於設立日期
無風險利率	0.24%	1.77%	1.87%
折現率	19.94%	19.18%	18.40%
股息收益率	0.56%	0.58%	0.95%
預期波幅	52.37%	50.29%	57.28%

17 以權益結算股份支付的交易

本集團所發行以權益結算的購股權的數量及加權平均行使價如下：

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	加權平均 行使價	購股權數目	加權平均 行使價	購股權數目
於年初尚未行使	0.0003 美元	863,587	0.0003 美元	12,300,411
於年初尚未行使	1.71 港元	13,730,000	1.71 港元	15,500,000
於期/年內已行使	—	—	0.0003 美元	(11,436,824)
於期/年內沒收	1.71 港元	(560,000)	1.71 港元	(1,770,000)
於期/年末尚未行使	0.0003 美元	863,587	0.0003 美元	863,587
於期/年末尚未行使	1.71 港元	13,170,000	1.71 港元	13,730,000
於期/年末尚可行使	0.0003 美元	863,587	0.0003 美元	863,587
於期/年末尚可行使	1.71 港元	1,125,000	1.71 港元	1,125,000

未經審核 中期財務報告附註(續)

(以人民幣呈列，另有指明除外)

18 股本及儲備

(a) 股息

董事會不建議派發截至2020年6月30日止六個月的中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

(b) 股本

(i) 法定已發行股本

	面值 港元	股份數目 千股	千港元
於2020年6月30日的授權股份：			
已發行及繳足普通股			
於2019年1月1日	0.0001	811,247	81
根據購股權計劃發行股份	0.0001	11,437	1
於結算或然代價時發行股份	0.0001	16,435	2
於2019年7月1日	0.0001	839,119	84
配售股份	0.0001	147,500	15
於2019年12月31日、2020年1月1日及 2020年6月30日	0.0001	986,619	99
折合人民幣千元			86

19 關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經常性交易：		
已付下列人士的物業租金開支		
本公司董事王世光	712	724

20. 報告期後的非調整事項

於達成本公司與Software Research Associates, Inc. 訂立日期為2020年6月24日的修訂協議所載的全部先決條件(包括獲聯交所批准)後，可換股債券下的兌換價已由初步兌換價每股兌換股份2.50港元修訂為經調整兌換價每股兌換股份0.80港元，自2020年8月13日起生效。董事會預期，由於修訂兌換價，截至2020年12月31日止財政期間將確認重新計量可換股債券產生的公平值虧損。