



**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

中期報告

**2023**



# 目 錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	14
綜合損益表	23
綜合損益及其他全面收益表	24
綜合財務狀況表	25
綜合權益變動表	27
簡明綜合現金流量表	28
未經審核中期財務報告附註	29

# 公司資料

## 執行董事

郭磊女士(主席)(於2023年6月5日獲委任)  
陳水英女士(於2023年7月31日獲委任)  
江峰先生  
岳京興先生(於2023年6月5日辭任)  
劉偉樑先生(於2023年7月31日辭任)

## 非執行董事

于路先生  
丁志鋼先生  
孫鵬先生(於2023年1月17日辭任)

## 獨立非執行董事

楊岳明先生(於2023年6月5日獲委任)  
盧韻雯女士  
鄒合強先生  
王競強先生(於2023年6月5日辭任)

## 公司秘書

周慶齡女士(於2023年7月31日獲委任)  
劉偉樑先生(於2023年7月31日辭任)

## 授權代表

(就上市規則而言)

郭磊女士(於2023年6月5日獲委任)  
周慶齡女士(於2023年7月31日獲委任)  
劉偉樑先生(於2023年7月31日辭任)  
岳京興先生(於2023年6月5日辭任)

## 審核委員會

盧韻雯女士(主席)(於2023年6月5日調任為主席)  
鄒合強先生  
楊岳明先生(於2023年6月5日獲委任)  
王競強先生(於2023年6月5日辭任)

## 提名委員會

盧韻雯女士(主席)  
陳水英女士(於2023年7月31日獲委任)  
楊岳明先生(於2023年6月5日獲委任)  
劉偉樑先生(於2023年7月31日辭任)  
王競強先生(於2023年6月5日辭任)

## 薪酬委員會

楊岳明先生(主席)(於2023年6月5日獲委任)  
盧韻雯女士  
郭磊女士(於2023年6月5日獲委任)  
岳京興先生(於2023年6月5日辭任)  
王競強先生(於2023年6月5日辭任)

## 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

## 核數師

羅申美會計師事務所  
執業會計師  
香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期  
29樓

# 公司資料(續)

## 註冊辦事處

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

## 中國總部及主要營業地點

中國深圳市  
南山區西麗街道  
深圳國際創新谷  
8棟A座41樓

## 香港主要營業地點

香港  
上環  
干諾道中128號  
豫泰商業大廈4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  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 公司網站

[www.risecomm.com.cn](http://www.risecomm.com.cn)

## 股份代號

1679



# 管理層討論及分析

## 市場回顧

在國家電網有限公司(「**國家電網**」)對用電信息采集系統的第二輪改造下，「全覆蓋、全採集、全費控」的建設目標正推動電力線載波通信(「**電力線載波通信**」)技術的進一步發展和更新換代。回顧過去電力線載波通信行業的改造歷程，國內電力線載波通信已經完成了窄帶單模到窄帶雙模時代的過渡，其後進入到近年的寬帶單模時代。現在，國家電網已經完成下一代雙模技術的新標準及採納。國家電網接下來將推動寬帶單模到寬帶雙模的過渡。隨著雙碳政策推進、能耗雙控以及電價市場化，預期國家電網來年的採購和招標將以寬帶雙模為主。

於本期間，用電信息采集系統招標數量約2,650萬只，較2022年同期的招標數量同比減少約37.4%。根據業內預測，預計2023年招標總數將不低於2022年，2023年下半年招標數量相對較為龐大。

在雙碳政策的大背景下，未來新能源將大規模接入電網、分布式電源將大規模並網、充電樁數量和儲能需求將高速增長。為了應對如此多元化的需求，國家電網正加速頒佈新的技術標準，並推進智能電表的換代。整體市場潛力較大。然而，美國的制裁引發了國內芯片供應的不匹配以及交付延誤；電力線載波通信市場競爭激烈；以及國家電網對載波通信技術標準的加速更替等因素均在2023年內為市場帶來各種不確定性。

另一方面，於本期間，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。

面對當前全球製造業趨向數字化、網絡化、智能化的轉變，國家對於智能製造產業的政策支持力度不斷加大。《「十四五」智慧製造發展規劃》提出在2025年的多項發展目標，其中包括70%的規模以上製造業企業基本實現數字化網絡化，建成500個以上智能制造示范工廠，完成200項以上國家、行業標準的制訂。到2035年，規劃預計實現「規模以上製造業企業全面普及數字化網絡化」及「重點行業骨干企業基本實現智能化」。未來，迅速的產業發展將促進智能製造行業市場規模不斷擴大，為本集團帶來豐富的機遇。

# 管理層討論及分析(續)

## 業務回顧

於本期間，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(「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(「芯片」))、模塊及設備(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錶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能能源行業，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、建築合約，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持服務。

於本期間，本集團錄得營業額約人民幣35.1百萬元(2022年同期：約人民幣61.6百萬元)，減少約43.0%。

本集團的自動抄表及其他業務分部錄得營業額約人民幣7.9百萬元(2022年同期：約人民幣23.7百萬元)，下跌約66.6%。本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22.6%(2022年同期：約38.5%)。自動抄表及其他業務分部的營業額於本期間下跌乃主要由於(i)本期間所面臨的現金短缺導致承接新項目難度增加，主要由於本期間償還了一筆大額借款；及(ii)本集團延遲交付其就中標合約所出售的新寬帶雙模產品，主要原因為新寬帶雙模產品仍在送檢才能交付的過程中。

於本期間，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27.2百萬元(2022年同期：約人民幣37.9百萬元)，下跌約28.3%。於本期間，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77.4%(2022年同期：約61.5%)。智慧製造及工業自動化業務分部的營業額於本期間下跌乃主要由於承接大型項目的現金短缺，主要原因是自2022年初以來若干主要客戶長期拖欠結付貿易應收款項，而本集團在2022年同期能夠承接及交付一個相對較大型的生產安全產品項目，該項目貢獻收入約人民幣17.5百萬元。

於本期間，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損由2022年同期的約人民幣34.7百萬元減少至約人民幣32.9百萬元。本公司擁有人應佔本期間虧損輕微減少主要由於智慧製造及工業自動化業務分部的合約資產減值虧損撥回及於本期間入賬所得稅抵免，被本期間毛利減少部分所抵銷。

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的人員開支。本集團將繼續檢討採納的措施。



# 管理層討論及分析(續)

## 研究及開發

自2006年進軍行業以來，本集團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求，以及擴大本集團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產品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2023年6月30日，本集團的研發團隊由48名僱員組成(於2022年6月30日：50名僱員)，佔本集團總員工人數約32%(於2022年6月30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2023年6月30日，本集團已成功建立一個龐大的知識產權組合，包括22項專利、129項電腦軟件版權及9項已註冊的集成電路布圖設計，標誌了本集團於電力線載波通信技術以及石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面的研發成就。

## 財務回顧

### 營業額

營業額由2022年同期約人民幣61.6百萬元減少至本期間約人民幣35.1百萬元，降幅約43.0%。有關減少是由於自動抄表及其他業務分部的營業額下跌約66.6%及智慧製造及工業自動化業務分部的營業額下跌約28.3%。

自動抄表及其他業務分部的營業額減少乃主要由於(i)本期間所面臨的現金短缺導致承接新項目難度增加，主要由於本期間償還了一筆大額借款；及(ii)本集團延遲交付其就已中標合約所出售的新寬帶雙模產品，主要原因為本集團的新寬帶雙模產品仍在送檢才能交付的過程中。

智慧製造及工業自動化業務分部的營業額下跌乃主要由於承接大型項目的現金短缺，主要原因是自2022年初以來若干主要客戶長期拖欠結付貿易應收款項，而本集團在2022年同期能夠承接及交付一個相對較大型的生產安全產品項目，該項目貢獻收入約人民幣17.5百萬元。

# 管理層討論及分析(續)

## 毛利

毛利由2022年同期約人民幣16.1百萬元減少至本期間約人民幣8.2百萬元，減幅約48.9%。

毛利率由2022年同期約26.1%下跌至本期間的約23.4%，毛利率下跌約2.7%。

毛利率下跌主要是由於自動抄表及其他業務分部毛利率由2022年同期約37.2%下跌至本期間的約26.0%，主要由於其他產品及自動抄表維護服務銷售收入比例增加，其毛利率相對低於電力載波芯片及電力線載波通信模組銷售收入。

## 其他收入

其他收入由2022年同期約人民幣2.3百萬元增加約30.7%至本期間約人民幣3.0百萬元。有關增加乃主要由於本期間匯兌收益淨額增加至約人民幣1.0百萬元，而2022年同期匯兌虧損淨額則為約人民幣3,000元。

## 金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額

本期間確認金融資產減值虧損撥回約人民幣1.5百萬元(2022年同期：金融資產減值虧損撥備約人民幣4.2百萬元)。本期間撥回主要由於智慧製造及工業自動化業務分部的合約資產減值虧損撥回，原因是本期間若干建築項目已完成，於2022年12月31日就合約資產先前確認的相關減值虧損金額已向客戶開具發票。

## 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2022年同期約人民幣7.1百萬元減少約32.4%至本期間約人民幣4.8百萬元。有關減少主要由於(i)本集團加強對營銷人員費用的控制，以致銷售及營銷員工成本減少；(ii)業務招待減少及(iii)於2022年北山網電電力技術(北京)有限公司撤銷註冊後不再產生自動抄表維護服務相關營銷費用。

## 一般及行政開支

一般及行政開支於本期間與2022年同期維持穩定。於本期間，本集團實施嚴格成本控制措施，以將一般及行政開支維持在與2022年同期大致相同的水平。



# 管理層討論及分析(續)

## 研究及開發開支

研究及開發開支由2022年同期約人民幣9.1百萬元增加約3.9%至本期間約人民幣9.5百萬元。有關增加主要由於研究及開發員工成本增加及本期間產生的與本集團的新寬帶雙模產品相關的測試及送檢成本增加。截至2023年6月30日，本集團研發團隊的人數維持穩定，為48名僱員(於2022年6月30日：50名僱員)。於本期間，本集團戰略性保留用以開發本集團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軟件應用的資源。

## 融資成本

融資成本由2022年同期約人民幣0.4百萬元增加約2391.2%至本期間約人民幣9.6百萬元。有關增加主要由於以下各項利息開支增加：(i)其他借款，主要是為贖回可換股債券及其他應計利息而提取的再融資；及(ii)銀行及其他借款，主要是為滿足本集團營運資金需求而提取。

## 所得稅抵免／(開支)

於本期間錄得所得稅抵免約人民幣2.2百萬元(2022年同期：所得稅開支約人民幣0.6百萬元)。2022年同期的所得稅開支主要由於就本集團一家中國附屬公司向其直接控股公司分派保留溢利而一次性支付的中國預扣稅款約人民幣0.5百萬元，而於本期間並無有關分派。

## 本公司擁有人應佔虧損

基於上述因素，本公司於本期間錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣32.9百萬元(2022年同期：本公司擁有人應佔虧損：約人民幣34.7百萬元)。

## 流動資金及財務資源

於本期間，本集團的營運主要以(i)內部資源，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；(ii)本公司股份於2017年6月9日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)所產生的所得款項淨額；及(iii)於2023年6月根據一般授權完成之新股份2023年5月認購所產生的所得款項淨額提供資金。董事會相信，將可滿足本集團的流動資金需要。

於2023年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣193.2百萬元(於2022年12月31日：約人民幣233.3百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣51.3百萬元(於2022年12月31日：約人民幣86.7百萬元)。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、港元及美元持有。

## 管理層討論及分析(續)

於2023年6月30日，本集團的計息負債總額約為人民幣133.9百萬元(於2022年12月31日：約人民幣132.8百萬元)，屬於借款及租賃負債。本集團的計息負債為人民幣132.2百萬元(於2022年12月31日：人民幣126.7百萬元)及人民幣1.7百萬元(於2022年12月31日：人民幣6.1百萬元)，分別將於一年內及一年後到期償還，年票息率介乎0厘至約8.25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權益總額)於2023年6月30日約為156.1%(於2022年12月31日：約62.0%)。

### 2023年5月22日根據一般授權認購新股份

茲提述本公司日期為2023年5月22日之公告(「**2023年5月一般授權認購公告**」)，內容有關根據本公司股東於本公司於2022年6月24日舉行之股東週年大會上通過決議案授予董事配發、發行及處理股份之一般授權(「**2022年一般授權**」)，認購本公司股本中每股面值0.0001港元之新普通股(「**2023年5月認購**」)及本公司日期為2023年6月2日之公告，內容有關完成2023年5月認購。

於2023年5月22日，本公司與三名認購方(均為獨立第三方)訂立認購協議(「**2023年5月認購協議**」)，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共不超過274,000,000股認購股份，認購價為每股0.064港元。認購價0.064港元較股份於2023年5月22日於聯交所報收市價每股0.072港元折讓11.1%。2023年5月認購協議項下的認購方為Zhao Peng先生、寧軍先生及劉貝貝女士。

2023年5月認購於2023年6月2日完成。合共274,000,000股股份已根據2022年一般授權成功配發及發行。該等認購股份的總面值為27,400港元。2023年5月認購之所得款項淨額(經扣除有關開支後)約為17,516,000港元，即淨認購價約為每股認購股份0.064港元，其已全部用作透過償還若干未償還債務來降低本集團的資產負債比率。2023年5月認購之所得款項淨額乃按2023年5月一般授權認購公告所披露的擬定用途動用。

董事認為，2023年5月認購為本公司提供良機減少其債務，而毋須增加本集團融資成本。

### 資本重組

本公司股東週年大會於2023年6月27日召開，以批准按本公司股本中每十(10)股已發行及未發行的每股面值為0.0001港元的股份合併為一(1)股每股面值為0.001港元的合併股份的基準進行股份合併(「**股份合併**」)。

股份合併已於2023年6月29日起生效。進一步詳情請參閱本公司日期為2023年6月7日及2023年6月27日之公告以及本公司日期為2023年6月9日之補充通函。



# 管理層討論及分析(續)

## 2023年6月28日根據一般授權認購新股份

茲提述本公司日期為2023年6月28日之公告(「**2023年6月一般授權認購公告**」)，內容有關根據股東於本公司於2023年6月27日舉行之股東大會上通過決議案授予董事配發、發行及處理股份之一般授權(「**2023年一般授權**」)，認購本公司股本中每股面值0.001港元之新普通股(「**2023年6月認購**」)及本公司日期為2023年7月19日之公告，內容有關完成2023年6月認購。

於2023年6月28日，本公司與三名認購方(均為獨立第三方)訂立認購協議(「**2023年6月認購協議**」)，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共不超過42,620,000股認購股份，認購價為每股0.56港元。認購價0.56港元較按股份於2023年6月28日於聯交所報收市價每股0.061港元計算，合併股份的理論收市價每股0.61港元(經計及股份合併的影響後)折讓約8.2%。2023年6月認購協議項下的認購方為新大新(香港)有限公司、寧軍先生及劉貝貝女士。

2023年6月認購於2023年7月19日完成。合共42,620,000股股份已根據2023年一般授權成功配發及發行。認購股份的總面值為42,620港元。2023年6月認購之所得款項淨額(經扣除有關開支後)約為23,817,000港元，即淨認購價約為每股認購股份0.559港元。本公司擬將2023年6月認購所得款項淨額用作(i)償還若干未償還債務；(ii)一般營運資金；及(iii)預留作本集團業務發展資金。本公司外部借款及/或應付款項情況仍在審閱中。有關動用所得款項淨額的任何進展將適時披露於本公司財務報告。進一步詳情請參閱本公司日期為2023年7月19日之公告。

董事認為，2023年6月認購為本公司提供良機減少其債務，而毋須增加本集團融資成本。

## 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港元或美元結付。該等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。於本期間及2022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2023年6月30日，本集團已訂約但尚未產生的資本承擔總額為約人民幣1.8百萬元(於2022年12月31日：約人民幣1.8百萬元)。該等資本承擔預期將由本集團的內部資源提供資金。

## 或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何或然負債(於2022年12月31日：無)。

# 管理層討論及分析(續)

## 資產押記

於2023年6月30日，根據本公司與債券持有人於2022年9月2日就贖回可換股債券再融資的還款協議，本公司兩家附屬公司Risecomm Co. Ltd.及瑞斯康(香港)技術有限公司的全部已發行股份已作為借款約人民幣109.1百萬元的抵押。

於2023年6月30日，貿易應收款項約人民幣3.2百萬元已作為銀行貸款約人民幣2.0百萬元的抵押。

於本報告日期，除所披露者外，本集團並無其他資產押記。

於2022年6月30日，本集團並無資產押記。

## 重大投資

於本期間內，本集團並無持有任何重大投資。

## 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. (「**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，而本集團已悉數動用所有該等所得款項。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。可換股債券將於發行日起計滿24個月當日到期，並可應本公司要求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(「**經延長到期日**」)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前止任何時間，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面或部分按初步兌換價每股兌換股份2.50港元(「**初步兌換價**」)兌換為有關數目的本公司繳足普通股(「**兌換股份**」)，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)

根據經調整兌換價及假設可換股債券已按經調整兌換價獲悉數兌換，可換股債券將可兌換為187,500,000股兌換股份(面值合計18,750港元)，分別佔本公司於2022年6月30日已發行股本約10.6%及經發行兌換股份擴大後的本公司已發行股本約9.5%。假設可換股債券已按經調整兌換價獲悉數兌換，且本公司於2022年6月30日的現有已發行股份數目與兌換日相同，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2022年6月30日的持股量將如下：(i)丁志鋼先生持股17.4%；(ii)SRA持股11.8%；及(iii)SB Asia Investment Fund II L.P.持股10.1%。

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」)在聯交所所報的收市價每股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)止最後五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股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)止最後十個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股0.72港元溢價約11.11%。

由於相較初步兌換價每股2.50港元，經調整兌換價較本公司股份現行市價的溢價幅度減少，兌換可換股債券的機會相較而言有所上升，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將可減低。

於2021年8月13日，本公司與SRA訂立第二份修訂及延期協議(「第二份修訂及延期協議」)，據此，本公司及SRA有條件同意透過就第二份修訂及延期協議以及文據的第二份補充契據(「第二份補充契據」)項下擬訂立的文據所載可換股債券條款及條件的第二次建議修訂(「第二次建議修訂」)簽署第二份補充契據，將可換股債券的經延長到期日進一步延長12個月，由2021年8月13日延長至新到期日2022年8月13日(即自發行日起計滿48個月)(「到期日」)。

於2022年9月2日，本公司已通過債券持有人的貸款進行再融資，全額贖回其本金額為150,000,000港元的可換股債券(「贖回」)。其自最後一次付息日直至到期日為止的應計利息亦已全額支付。

贖回後，可換股債券全部被註銷，本公司獲免除可換股債券及其項下的所有義務。

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，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，有關第二次建議修訂的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年8月13日、2021年8月19日、2021年9月3日及2021年10月6日有關進一步延長可換股債券到期日的公告，而有關贖回的進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年8月15日及2022年9月2日的公告。

# 管理層討論及分析(續)

## 報告期後事項

自本期間末起至本報告日期，可能會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25。

除所披露者外，自本期間末起至本報告日期，概無發生其他會對本集團造成重大影響的重大事項。

## 前景

2023年，國家電網仍致力於寬帶載波技術在用電信息採集系統的應用，並推動寬帶單模技術到寬帶雙模技術的過渡。本集團正對應研發新的寬帶雙模產品，並持續把電力線寬帶載波產品推廣及開拓到更多的網省市場，進一步拓展本集團寬帶載波產品在國內市場的競爭力。此外，隨著國家對智慧城市建設的推動、節能減排的支持、以及在「一帶一路」下智能電表海外市場規模的持續擴張，電力線載波通信行業的市場預計在未來幾年仍將保持較好的發展態勢，推動本集團自動抄表及其他業務下各項產品的銷售。

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制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序編程接口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在線及核心應用程序。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2023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)	權益概約百分比*
于路先生	本公司	實益擁有人(附註2)	17,252,250 (L)	8.1%
丁志鋼先生	本公司	實益擁有人(附註3)	34,070,092 (L)	16.0%

\* 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2023年6月30日之已發行股份數目。於2023年6月30日，本公司已發行股份總數為213,108,860股。

附註：

- (1) 字母「L」表示董事於股份中之好倉。
- (2) 于路先生為本公司非執行董事。
- (3) 丁志鋼先生為本公司非執行董事。

除上文所披露者外，於2023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2023年6月30日，就董事所知，下列法團或人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目 (附註1)	本公司 已發行股本 概約百分比*
SB Asia Investment Fund II L.P. (「賽富」)	實益擁有人(附註2及3)	19,734,053 (L) (附註4)	9.26%
SAIF II GP L.P.	受控法團權益(附註2)	19,734,053 (L) (附註4)	9.26%
SAIF Partners II L.P.	受控法團權益(附註2)	19,734,053 (L) (附註4)	9.26%
SAIF II GP Capital Ltd.	受控法團權益(附註2)	19,734,053 (L) (附註4)	9.26%
閻焱先生	受控法團權益(附註2)	19,734,053 (L) (附註4)	9.26%
Cisco System, Inc.	受控法團權益(附註3)	19,734,053 (L) (附註4)	9.26%
Spitzer Fund VI L.P.	實益擁有人	12,376,331 (L) (附註4)	5.81%
寧軍	實益擁有人(附註5)	20,280,000 (L) (附註4)	9.52%
劉貝貝	實益擁有人(附註5)	20,280,000 (L) (附註4)	9.52%
Wu Yueshi	受控法團權益(附註5及6)	17,060,000(L) (附註4)	8.01%
Silver Castle International Limited	受控法團權益(附註5及6)	17,060,000(L) (附註4)	8.01%
新大新(香港)有限公司(「新大新」)	實益擁有人(附註5及6)	17,060,000(L) (附註4)	8.01%

## 其他資料(續)

\* 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2023年6月30日之已發行股份數目。於2023年6月30日，本公司已發行股份總數為213,108,860股。

附註：

- (1) 字母「L」表示有關人士或法團於股份中之好倉。
- (2) 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.及閻焱先生被視為於賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (3) 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.被視為於賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 基於該等主要股東分別於2023年6月30日提交之權益披露表格。
- (5) 於2023年6月28日，本公司與新大新(香港)有限公司、寧軍先生及劉貝貝女士(均為獨立第三方)各自訂立認購協議，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共不超過42,620,000股認購股份，認購價為每股0.56港元。認購事項已於2023年7月19日完成。
- (6) 新大新為一間於香港註冊成立的有限公司。新大新由一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司Silver Castle International Limited全資擁有。Silver Castle International Limited由Wu Yueshi先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Silver Castle International Limited及Wu Yueshi先生被視為於新大新擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023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本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

## 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(「首次公開發售招股章程」)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。

## 其他資料(續)

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	歸屬日期	可行使期間	於2023年	每股	於本期間				因股份合併而作出調整 (附註)	於2023年	經調整
			1月1日 尚未行使		行使價	已授出	已行使	已註銷		已失效	
			港元						港元		
2018年9月3日	2020年9月3日	2020年9月3日至 2026年9月2日	2,281,270	1.724	-	-	-	(190,000)	(1,882,143)	209,127	17.24
2018年9月3日	2021年9月3日	2021年9月3日至 2026年9月2日	2,281,270	1.724	-	-	-	(190,000)	(1,882,143)	209,127	17.24
2018年9月3日	2022年9月3日	2022年9月3日至 2026年9月2日	2,281,271	1.724	-	-	-	(190,000)	(1,882,144)	209,127	17.24
			<b>6,843,811</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(570,000)</b>	<b>(5,646,430)</b>	<b>627,381</b>	

附註：由於本公司股本中每10股已發行及未發行股份合併為本公司股本中的1股合併股份的股份合併已於2023年6月29日生效，尚未行使購股權項下可認購的股份行使價及數目已作出調整。

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。於指定可行使期間內570,000份購股權失效。5,646,430份購股權已因股份合併作出調整。

於2023年1月1日及2023年6月30日，根據購股權計劃可供授出的購股權總數分別為64,500,000份及6,507,000份。於2023年6月30日，根據購股權計劃可供發行的股份總數為627,381股，佔本公司於2023年6月30日的已發行股本約0.29%。購股權計劃將於2017年7月9日起計十年期間維持有效。截至2023年6月30日，購股權計劃的剩餘期限約為4年。

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

### 首次公開發售前購股權計劃

誠如首次公開發售招股章程所披露，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(定義見首次公開發售招股章程)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。

首次公開發售前購股權計劃將於2016年8月25日起計十年期間維持有效。於2023年6月30日，首次公開發售前購股權計劃的剩餘期限約為3年。





## 其他資料(續)

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套條款不比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**」)所載規定標準寬鬆的有關董事進行本公司證券交易的行為守則(「**公司行為守則**」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認，彼等已於本期間一直遵守標準守則及公司行為守則所載的規定標準。

### 重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於本期間內，並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

### 董事履歷詳情的變更

自2022年年報日期起至本報告日期之期間內，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
岳京興先生	岳先生辭任執行董事、董事會主席、本公司薪酬委員會(「 <b>薪酬委員會</b> 」)成員及本公司授權代表(「 <b>授權代表</b> 」)，自2023年6月5日起生效。
王競強先生	王先生辭任獨立非執行董事、本公司審核委員會(「 <b>審核委員會</b> 」)及薪酬委員會各自主席以及本公司提名委員會(「 <b>提名委員會</b> 」)成員，自2023年6月5日起生效。
郭磊女士	郭女士已獲委任為執行董事、董事會主席、薪酬委員會成員及授權代表，自2023年6月5日起生效。
楊岳明先生	楊先生已獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會及審核委員會各自成員，自2023年6月5日起生效。
盧韻雯女士	盧女士已獲調任為審核委員會主席，自2023年6月5日起生效。
劉偉樑先生	劉先生辭任執行董事、提名委員會成員、公司秘書、授權代表及代表本公司於香港接收法律程序文件或通知的本公司授權代表(「 <b>法律程序文件代理人</b> 」)，自2023年7月31日起生效。
陳水英女士	陳女士已獲委任為執行董事及提名委員會成員，自2023年7月31日起生效。

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。

## 其他資料(續)

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，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。

### 發行股本證券以換取現金

於本期間，本公司已進行／完成下列集資活動以換取現金：

公告日期	事件	所得款項淨額 (概約)	已公佈所得款項擬定用途	所得款項實際用途
2023年5月22日、 2023年6月2日	根據一般授權認購新股份	17.5百萬港元	償還本集團的未償還債務 以降低其資產負債比率	全部所得款項淨額 已按擬定用途動用。
2023年6月28日、 2023年7月19日	根據一般授權認購新股份	23.8百萬港元	(i) 償還若干未償還債務； (ii) 一般營運資金用途；及 (iii) 預留作本集團業務發展 資金。	全部所得款項淨額 將按擬定用途動用。

董事認為，有關認購事項為本公司提供良機，可在不增加本集團融資成本的情況下減少其債務。

### 所得款項用途

#### 來自首次全球發售

茲提述本公司日期為2017年6月8日、2017年6月21日、2019年7月3日及2022年3月29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(定義見首次公開發售招股章程))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。首次公開發售招股章程所列的所得款項淨額建議用途已根據首次公開發售招股章程「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，董事會議決更改未動用所得款項淨額的用途(「**2019年重新分配**」)。有關2019年重新分配之詳情，請參閱本公司日期為2019年7月3日的公告。

於2022年3月29日，董事會議決進一步更改未動用所得款項淨額的用途(「**2022年重新分配**」)。有關2022年重新分配之詳情，請參閱本公司日期為2022年3月29日的公告。

下表呈列於2019年7月3日作出的2019年重新分配及於2022年3月29日作出的2022年重新分配後本期間內所得款項淨額動用情況：



## 其他資料(續)

首次公開發售 招股章程 所述 所得款項 淨額的 原定用途 百萬港元	於2019年	於2022年	於2023年	於2023年	於2022年
	7月3日 2019年 重新分配 百萬港元	3月29日 2022年 重新分配 百萬港元	6月30日 已動用的 金額 百萬港元	6月30日 未動用的 所得款項 淨額 百萬港元	12月31日 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)	–	56.2	2.1
銷售及營銷	32.0	(6.9)	–	17.1	11.8
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	–	14.0	29.8	–
償還利息開支	–	44.7	(14.0)	30.7	–
	158.2	–	–	148.5	13.9

於本報告日期，未動用的所得款項淨額存置於一家香港持牌銀行。本公司預期上述所得款項用途計劃不會有任何變動。於2023年6月30日的餘下未動用所得款項淨額預計將於2024年12月31日或之前悉數動用。

### 來自認購事項

茲提述2023年5月一般授權認購公告及本公司日期為2023年6月2日內容有關完成2023年5月認購之公告。2023年5月認購之所得款項淨額合共約為17.5百萬港元。

於本期間，根據2023年5月一般授權認購公告中所披露的意向，本集團已將所得款項淨額悉數用於償還若干未償還債務，以降低本集團之資產負債比率。

### 僱員資料

本集團僱員的薪酬政策由管理層根據其表現、資歷及能力釐定。

於2023年6月30日，本集團共有150名僱員(於2022年12月31日：151名僱員)。期內，員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣17.1百萬元(2022年同期：約為人民幣16.9百萬元)。本集團根據個人能力及發展潛能聘請及晉升個別人士。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。

## 其他資料(續)

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促使本集團營運成功的合資格參與者(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檢討，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。

審核委員會經已與本集團管理層討論及審閱本集團於本期間的未經審核中期財務業績，包括本集團採納的會計處理、原則及常規，並已討論內部監控及其他財務相關事宜，並無意見分歧。

### 補救措施的最新情況

誠如本公司2022年年報(「**2022年年報**」)所詳述，本公司核數師(「**核數師**」)就本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表不發表意見。根據2022年年報中「**董事會報告 — 審核委員會之意見及解決不發表審計意見之方案**」一段所載管理層的回應以及管理層已採取及將採取的相關補救措施，本公司管理層謹此提供已採取或將採取的相關補救措施的最新情況，詳情載於未經審核中期財務報告附註2。該等補救措施乃經審核委員會在嚴格審閱管理層對本期間的立場後考慮、建議及同意。

# 綜合損益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
營業額	6	35,106	61,611
銷售成本		(26,889)	(45,521)
<b>毛利</b>		<b>8,217</b>	16,090
其他收入、收益／(虧損)	7	3,038	2,324
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額		1,510	(4,200)
銷售及營銷開支		(4,789)	(7,081)
一般及行政開支		(23,996)	(23,858)
研發開支		(9,480)	(9,122)
<b>經營虧損</b>		<b>(25,500)</b>	(25,847)
融資成本	8	(9,616)	(386)
可換股債券公平值變動		—	(7,863)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(35,116)</b>	(34,096)
所得稅抵免／(開支)	10	2,184	(555)
<b>期間虧損</b>	9	<b>(32,932)</b>	(34,651)
以下人士應佔：			
本公司擁有人		(32,928)	(34,651)
非控股權益		(4)	—
		<b>(32,932)</b>	(34,651)
			(經重列)
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄(人民幣分)	12	(17.37)	(19.51)



# 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
期間虧損	<b>(32,932)</b>	(34,651)
<b>其他全面虧損</b>		
不會重新分類至損益的項目：		
以公平值計入其他全面收益(「以公平值計入其他全面收益」)的 股權投資的公平值變動	-	(493)
將重新歸入損益的項目：		
換算中國內地境外實體財務報表 所產生之匯兌差異	<b>(4,023)</b>	(6,808)
期內其他全面虧損，扣除稅項	<b>(4,023)</b>	(7,301)
<b>期間全面虧損總額</b>	<b>(36,955)</b>	(41,952)
以下人士應佔：		
本公司擁有人	<b>(36,951)</b>	(41,952)
非控股權益	<b>(4)</b>	-
	<b>(36,955)</b>	(41,952)

# 綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	未經審核 2023年 6月30日 人民幣千元	經審核 2022年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	17,043	18,192
使用權資產	14	5,176	7,079
商譽		–	–
無形資產	15	41,607	47,777
以公平值計入其他全面收益的股權投資		554	554
其他應收款項	17	2,500	–
遞延稅項資產		34,617	34,472
<b>非流動資產總值</b>		<b>101,497</b>	108,074
<b>流動資產</b>			
存貨	16	25,299	27,814
合約成本		524	786
合約資產		–	16,629
貿易及其他應收款項	17	113,465	98,766
受限制銀行存款		2,618	2,619
銀行及現金結餘		51,288	86,652
<b>流動資產總值</b>		<b>193,194</b>	233,266
<b>資產總值</b>		<b>294,691</b>	341,340
<b>權益及負債</b>			
股本	18	183	158
儲備		53,222	74,734
本公司擁有人應佔權益		53,405	74,892
非控股權益		(515)	(511)
<b>權益總額</b>		<b>52,890</b>	74,381

# 綜合財務狀況表(續)

於2023年6月30日

	附註	未經審核 2023年 6月30日 人民幣千元	經審核 2022年 12月31日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貸款及借款		–	2,683
遞延收入		<b>846</b>	955
租賃負債		<b>1,689</b>	3,471
遞延稅項負債		<b>9,226</b>	10,609
<b>非流動負債總額</b>		<b>11,761</b>	17,718
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	19	<b>86,526</b>	113,512
合約負債		<b>8,624</b>	6,207
貸款及借款		<b>128,365</b>	122,528
租賃負債		<b>3,804</b>	4,122
可換股債券	20	–	–
所得稅負債		<b>2,721</b>	2,872
<b>流動負債總額</b>		<b>230,040</b>	249,241
<b>權益及負債總額</b>		<b>294,691</b>	341,340

董事會於2023年8月18日批准。

郭磊  
董事

陳水英  
董事

# 綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月 — 未經審核

	未經審核 本公司權益股東應佔									
	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	外幣 換算儲備	以公平值 計入 其他全面 收益儲備	累計虧損	總額	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	151	357,784	132,216	23,297	28,876	-	(348,525)	193,799	-	193,799
期間全面虧損總額	-	-	-	-	(6,808)	(493)	(34,651)	(41,952)	-	(41,952)
以權益結算股份支付款項	-	-	220	-	-	-	-	220	-	220
轉撥至儲備	-	-	-	279	-	-	(279)	-	-	-
期間權益變動	-	-	220	279	(6,808)	(493)	(34,930)	(41,732)	-	(41,732)
於2022年6月30日	151	357,784	132,436	23,576	22,068	(493)	(383,455)	152,067	-	152,067
於2023年1月1日	158	370,960	132,518	21,683	17,314	(2,246)	(465,495)	74,892	(511)	74,381
期間全面虧損總額	-	-	-	-	(4,023)	-	(32,928)	(36,951)	(4)	(36,955)
被沒收的購股權	-	-	(402)	-	-	-	-	(402)	-	(402)
股份認購事項	25	15,859	-	-	-	-	-	15,884	-	15,884
減：股份發行開支	-	(18)	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
期間權益變動	25	15,841	(402)	-	(4,023)	-	(32,928)	(21,487)	(4)	(21,491)
於2023年6月30日	183	386,801	132,116	21,683	13,291	(2,246)	(498,423)	53,405	(515)	52,890



# 簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月 — 未經審核

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(39,570)	(23,661)
已收利息	271	530
購買物業、廠房及設備	(52)	(517)
受限制銀行存款減少	1	–
購買以公平值計入其他全面收益項下的非上市股本證券	–	(1,000)
投資活動所得／(所用)現金淨額	220	(987)
已付利息	(3,035)	–
支付可換股債券利息	–	(2,509)
貸款及借款提款	6,537	2,566
租賃付款的本金部分	(2,110)	(2,108)
償還借款	(13,131)	–
股份認購所得款項	15,866	–
融資活動所得／(所用)現金淨額	4,127	(2,051)
現金及現金等價物減少淨額	(35,223)	(26,699)
匯率變動的影響	(141)	(917)
於1月1日的現金及現金等價物	86,652	91,705
於6月30日的現金及現金等價物	51,288	64,089

# 未經審核 中期財務報告附註

截至2023年6月30日止六個月  
(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

此未經審核中期財務報告乃根據香港會計師公會(「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」及聯交所證券上市規則規定的適用披露編製。

此未經審核中期財務報告應與2022年度財務報表一併閱讀。編製此未經審核中期財務報告所採用的會計政策(包括管理層於應用本集團會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源)及計算方法與本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

截至2023年6月30日止六個月，本集團產生淨虧損約人民幣32,932,000元，而截至該日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣36,846,000元。其當期貸款及借款及租賃負債分別為約人民幣128,365,000元及約人民幣3,804,000元，而其現金及現金等價物僅為約人民幣51,288,000元。該等事件及情況顯示存在重大不確定性，可能導致對本集團持續經營的能力產生重大疑慮，因此，本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。儘管上文所述，未經審核中期財務報告已按持續經營基準編製，原因為董事已採取以下措施：

- (a) 本集團正在實施營運計劃以控制成本並產生足夠的經營現金流量，以履行其當前及未來義務。該等行動包括成本控制措施和及時收回未償還應收款項；
- (b) 於2023年6月2日及2023年7月19日，本公司完成兩次根據一般授權認購新股份。所得款項淨額合共約為41,333,000港元，其中約18,378,000港元已動用以清償本公司的若干貸款；及
- (c) 於2023年7月18日，本公司與貸款人就延長於2023年8月11日到期的120,000,000港元的借款還款日的磋商完成，並簽訂了延期協議，據此，本公司及貸款人有條件將借款到期日進一步延遲2年，由2023年8月12日延長至2025年8月11日。

經考慮上述計劃及措施，董事認為，本集團將具備充足的財務資源，足以應付其營運資金需求及自綜合財務狀況表日期起計未來十二個月內到期的財務責任。因此，未經審核中期財務報告已按持續經營基準編製。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 2 編製基準(續)

倘本集團無法實現上述計劃及措施，其可能無法持續經營，及須作出調整以將資產賬面值撇減至其可收回金額，就可能產生的任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及負債分別分類為流動資產及負債。該等潛在調整的影響並無於此未經審核中期財務報告中反映。

## 3 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

### A. 由單一交易所產生資產及負債相關的遞延稅項

本集團自2023年1月1日起已採納香港會計準則第12號(修訂本)[由單一交易所產生資產及負債相關的遞延稅項]。該等修訂本收窄初步確認豁免的範圍，將產生等值而互相對銷的暫時差額(例如租賃)的交易剔除。

在採納香港會計準則第12號(修訂本)前，本集團就產生等值而互相對銷的暫時差額的租賃交易應用香港會計準則第12號第15及24段下之初步確認豁免，因此，並無根據香港會計準則第12號第22(c)段，在初步確認時及在租賃期內就有關使用權資產及租賃負債的暫時差額確認遞延稅項。

本集團已將香港會計準則第12號(修訂本)第98K及98L段的過渡性規定應用於最早呈報的比較期間初或之後及於以下列方式呈報的最早比較期間初發生的租賃交易：

- (i) 就與使用權資產及租賃負債有關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產(倘應課稅溢利很有可能被用作抵銷且可扣減暫時差額可被動用時)及遞延稅項負債；及
- (ii) 將首次應用該等修訂本的累計影響確認為對在該日期保留盈利之期初結餘(或其他權益組成部分(如適用))的調整。

根據管理層的評估，此對2022年1月1日、2022年12月31日及2023年6月30日之綜合財務狀況表並無重大影響，原因是因採納香港會計準則第12號(修訂本)而確認之遞延稅項資產及遞延稅項負債符合香港會計準則第12號第74段之抵銷條件。此變動對2022年1月1日之期初保留盈利並無重大影響。對本集團的主要影響與已確認遞延稅項資產及負債的披露有關。此披露將在年度財務報表中作出。

若干新訂準則及準則的修訂本於2023年1月1日之後開始的年度期間生效，並允許提早採用。本集團於編製本未經審核中期財務報告時並無提早採納任何即將生效的新訂準則或經修訂準則。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 4 公平值計量

綜合財務狀況表所反映本集團金融資產及金融負債之賬面值與其各自之公平值相若。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。以下公平值計量披露使用的公平值層級將用於計量公平值的估值技術的輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據：本集團於計量日期可取得相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二級輸入數據：除了第一級所包括的報價外，資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據。

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團之政策為於導致轉撥之事件或情況變動當日確認任何三個層級之轉入及轉出。

下表列示金融資產的賬面值及公平值，包括其公平值層級。倘賬面值與公平值合理相若，則不包括並非按公平值計量的金融資產的公平值資料。

### (a) 公平值層級披露

描述	於2023年6月30日的公平值計量			2023年 6月30日
	第一級 人民幣千元 (未經審核)	第二級 人民幣千元 (未經審核)	第三級 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
經常性公平值計量：				
以公平值計入其他全面收益的 金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	554	554

描述	於2022年12月31日的公平值計量			2022年 12月31日
	第一級 人民幣千元 (經審核)	第二級 人民幣千元 (經審核)	第三級 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
經常性公平值計量：				
以公平值計入其他全面收益的 金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	554	554



# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 4 公平值計量(續)

### (b) 根據第三級按公平值計量之金融資產之對賬：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以公平值計入其他全面收益的金融資產 — 非上市股本證券		
於1月1日	554	—
購置	—	2,800
期／年內於其他全面收益確認之未變現虧損淨額	—	(2,246)
於2023年6月30日／2022年12月31日	554	554

重新計量本集團以戰略目的持有之股本證券產生之任何收益或虧損，於其他全面收益確認為公平值儲備(不可轉回)。於出售股本證券後，於其他全面收益累計之金額將直接轉撥至保留溢利。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 4 公平值計量(續)

### (c) 於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團所採用的估值程序及公平值計量所採用的估值技術及輸入數據的披露：

本集團財務申報團隊負責財務報告所要求金融資產及金融負債之公平值計量，包括第三級公平值計量。該團隊直接向財務總監報告該等公平值計量。財務總監與董事會至少每年就估值程序及結果進行兩次討論。

就第三級公平值計量而言，本集團已採用以下估值技術：

- 投資對象提供的經調整資產淨值。

#### 第三級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據 增加對公平值 的影響	於2023年 6月30日 的公平值 人民幣千元 (未經審核)
以公平值計入其他全面收益的 金融資產 — 非上市股本證券	經調整資產 淨值	資產淨值	不適用	不適用	554

  

描述	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據 增加對公平值 的影響	於2022年 12月31日 的公平值 人民幣千元 (經審核)
以公平值計入其他全面收益的 金融資產 — 非上市股本證券	經調整資產 淨值	資產淨值	不適用	增加	554

所採用之估值技術並無變動。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 5 分部資料

本集團按業務線管理其業務。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、生產安全產品銷售、建築合約以及提供軟件合約後客戶支援服務。

本集團的可呈報分部為提供不同產品及服務的策略性業務單位。由於各業務需要不同技術及營銷策略，故該等分部乃分開管理。

分部溢利或虧損不包括未分配一般及行政開支、其他收入、收益／(虧損)、可換股債券之公平值變動、融資成本、金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額及所得稅抵免／(開支)。

概無提供分部資產或負債資料或其他分部資料，原因為本集團最高行政管理層並無就資源分配及評估分部表現審閱該資料。

### (a) 有關經營分部損益的資料

截至2023年及2022年6月30日止六個月，就可呈報分部向本集團最高行政管理層提供的分部資料如下：

截至2023年6月30日止六個月	自動抄表及 其他業務 人民幣千元 (未經審核)	智慧製造及 工業自動化 業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
營業額	7,929	27,177	35,106
銷售成本	(5,865)	(21,024)	(26,889)
銷售及營銷開支	(2,761)	(2,028)	(4,789)
研發開支	(8,748)	(732)	(9,480)
可呈報分部業績	(9,445)	3,393	(6,052)

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 5 分部資料(續)

### (a) 有關經營分部損益的資料(續)

截至2022年6月30日止六個月	自動抄表及 其他業務 人民幣千元 (未經審核)	智慧製造及 工業自動化 業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
營業額	23,710	37,901	61,611
銷售成本	(14,887)	(30,634)	(45,521)
銷售及營銷開支	(4,215)	(2,866)	(7,081)
研發開支	(8,416)	(706)	(9,122)
可呈報分部業績	(3,808)	3,695	(113)

### (b) 分部營業額與損益的對賬

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
可呈報分部業績	(6,052)	(113)
其他收入、收益／(虧損)	3,038	2,324
一般及行政開支	(23,996)	(23,858)
融資成本	(9,616)	(386)
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額	1,510	(4,200)
可換股債券公平值變動	-	(7,863)
除稅前虧損	(35,116)	(34,096)

由於本集團的所有銷售及經營虧損均來自中國，且本集團的所有經營資產均位於中國(被視為一個具有類似風險及回報的地區)，故並無呈列地區分部資料。



# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 6 營業額

本集團主要業務為設計、開發及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」)系統相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。

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」)系統有關的銷售軟件授權、生產安全產品、建築合約，以及提供軟件合約後客戶支援服務。

### (a) 營業額劃分

本集團於期間的營業額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
<b>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</b>		
按主要產品或服務線細分		
自動抄表及其他業務		
— 電力載波芯片(「芯片」)	2,028	5,353
— 電力線載波通信模組	2,288	11,982
— 其他產品	2,266	4,364
— 自動抄表維護服務	1,347	2,011
自動抄表及其他業務小計	7,929	23,710
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	17,147	16,366
— 生產安全產品	3,976	17,831
智慧製造及工業自動化業務小計	21,123	34,197
<b>香港財務報告準則第15號範圍內隨時間確認的 客戶合約收入</b>		
按主要產品或服務線細分		
智慧製造及工業自動化業務		
— 合約後客戶支援服務	1,726	1,818
— 建築合約	4,328	1,886
智慧製造及工業自動化業務小計	6,054	3,704
<b>總計</b>	<b>35,106</b>	<b>61,611</b>

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 7 其他收入、收益／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
銀行存款利息收入	271	530
租金優惠	—	384
政府補助		
— 無條件補貼(附註(a))	1,298	515
— 有條件補貼(附註(b))	109	568
匯兌收益／(虧損)淨額	967	(3)
其他	393	330
	<b>3,038</b>	2,324

附註：

- (a) 無條件政府補助主要指根據中國相關稅法就自動抄表的自主開發軟件退還的增值稅(「增值稅」)及中華人民共和國政府授予的先進科研補貼。
- (b) 於本期間，本集團就購置廠房及設備以支持研發階段的相關補貼確認政府補助約人民幣109,000元(2022年：人民幣568,000元)。

## 8 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
借款估算利息開支	6,417	—
貸款及借款利息開支	3,035	138
租賃負債利息開支	164	248
	<b>9,616</b>	386

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 9 期間虧損

本集團的期間虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
無形資產攤銷	6,170	12,321
已售存貨成本	9,448	27,979
自動抄表維護服務成本	1,165	1,633
已售軟件授權成本	13,658	13,002
合約後客戶支援成本	1,206	943
建築合約成本	625	957
物業、廠房及設備折舊	1,218	1,471
使用權資產折舊	1,910	1,790
出售物業、廠房及設備虧損	-	8
金融資產減值虧損(撥回)／撥備淨額	(1,510)	4,200
存貨減值虧損撥備淨額	787	1,007

## 10 所得稅(抵免)／開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
期內撥備	53	1,449
過往年度(超額撥備)／撥備不足	(709)	243
	(656)	1,692
遞延稅項	(1,528)	(1,137)
	(2,184)	555

## 11 股息

董事會不建議就截至2023年及2022年6月30日止六個月派付任何股息。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 12 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔虧損	<b>(32,928)</b>	(34,651)

  

	2023年	2022年
	千股	千股 (經重列)
<b>股份數目</b>		
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<b>189,554</b>	177,591

由於截至2023年及2022年6月30日止六個月錄得虧損，故所有潛在普通股於截至2023年及2022年6月30日止六個月具有反攤薄影響。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，由於本公司尚未行使購股權的行使價高於股份的平均市價，故計算每股攤薄虧損時並無假設該等購股權已獲行使。

截至2022年6月30日止六個月之相應普通股加權平均數已追溯調整，以反映股份合併。股份合併之詳情載於附註18。

## 13 物業、廠房及設備

截至2023年6月30日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備約人民幣52,000元(2022年：人民幣517,000元)。



# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 14 使用權資產

截至2023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。於2023年6月30日，本集團已確認租賃負債人民幣5,493,000元(於2022年12月31日：人民幣7,593,000元)，相關使用權資產為人民幣5,176,000元(於2022年12月31日：人民幣7,079,000元)。除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的抵押。

## 15 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
<b>成本</b>						
於2022年1月1日	22,492	565	99,380	100,147	22,264	244,848
轉讓	565	(565)	-	-	-	-
註銷一間附屬公司	(6)	-	-	-	-	(6)
於2022年12月31日、2023年1月1日及 2023年6月30日	<b>23,051</b>	<b>-</b>	<b>99,380</b>	<b>100,147</b>	<b>22,264</b>	<b>244,842</b>
<b>累計攤銷及減值虧損</b>						
於2022年1月1日	10,212	-	41,245	52,077	22,264	125,798
年內攤銷	2,531	-	8,775	13,261	-	24,567
註銷一間附屬公司	(6)	-	-	-	-	(6)
年內減值虧損	-	-	27,390	19,316	-	46,706
於2022年12月31日及2023年1月1日 期內攤銷	<b>12,737</b>	<b>-</b>	<b>77,410</b>	<b>84,654</b>	<b>22,264</b>	<b>197,065</b>
	<b>1,266</b>	<b>-</b>	<b>1,953</b>	<b>2,951</b>	<b>-</b>	<b>6,170</b>
於2023年6月30日	<b>14,003</b>	<b>-</b>	<b>79,363</b>	<b>87,605</b>	<b>22,264</b>	<b>203,235</b>
<b>賬面值</b>						
於2023年6月30日	<b>9,048</b>	<b>-</b>	<b>20,017</b>	<b>12,542</b>	<b>-</b>	<b>41,607</b>
於2022年12月31日	10,314	-	21,970	15,493	-	47,777

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 16 存貨

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	31,464	35,062
在製品	3,136	2,572
製成品	16,519	15,213
	51,119	52,847
存貨減值撥備	(25,820)	(25,033)
	25,299	27,814

## 17 貿易及其他應收款項

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	136,853	120,247
應收票據	147	64
貿易應收款項減值虧損撥備	(60,327)	(60,081)
	76,673	60,230
預付款項	18,466	17,038
其他應收款項	14,579	14,836
應收貸款(附註(a))	10,830	9,580
其他應收款項減值虧損撥備	(4,583)	(2,918)
	39,292	38,536
	115,965	98,766
減：非流動部分	(2,500)	—
	113,465	98,766

附註：

(a) 應收貸款按每年0%至5%的固定利率安排，可於一年至兩年收回。本集團認為該等應收款項仍適合以攤銷成本計量。

本集團一般給予其客戶平均180日(2022年：180日)之信貸期。每名客戶均有最高信貸限額。本集團尋求對其未償還應收款項維持嚴格控制。董事定期檢討逾期結餘。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 17 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項及應收票據(扣除貿易應收款項及應收票據減值撥備)按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	27,020	17,182
6個月後至1年內	21,633	2,831
1年以上	28,020	40,217
	<b>76,673</b>	60,230

本集團貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值。

## 18 股本

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	股份數目 千股 (未經審核)	千港元	股份數目 千股 (經審核)	千港元
法定：				
每股面值0.001港元之普通股 (2022年：每股面值0.0001港元)	1,000,000	1,000	10,000,000	1,000
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	1,857,089	186	1,775,909	178
股份認購(附註(a))	274,000	27	81,180	8
股份合併(附註(b))	(1,917,980)	-	-	-
	<b>213,109</b>	<b>213</b>	1,857,089	186
相等於人民幣(人民幣千元)		<b>183</b>		158

附註：

- (a) 於2023年6月2日，根據認購協議，分別向3名認購人發行124,000,000股、75,000,000股及75,000,000股普通股，價格為0.064港元。本公司已籌集約17,536,000港元(相當於人民幣15,884,000元)(扣除開支前)。
- (b) 根據於2023年6月27日在本公司股東週年大會上通過的決議案，股份合併獲批准自2023年6月29日起生效。本公司股本中每十股現有已發行及未發行普通股合併為一股普通股。股份合併之詳情載於本公司日期為2023年4月28日之通函及日期為2023年6月27日之公告。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 19 貿易及其他應付款項

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	73,764	93,427
產品質保撥備	489	1,037
其他應付款項及應計費用	12,273	19,048
	<b>86,526</b>	113,512

貿易應付款項包括就採購用於日常業務的貨品或服務而應付供應商的款項。貿易應付款項為不計息及一般於要求時到期。貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	13,215	39,280
3個月後至6個月內	15,607	20,802
6個月後至1年內	15,000	2,890
1年後至2年內	15,187	11,949
2年以上	14,755	18,506
	<b>73,764</b>	93,427

本集團貿易應付款項的賬面值主要以人民幣計值。



# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 20 可換股債券

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的結餘	—	117,590
支付可換股債券利息	—	(5,116)
到期後贖回	—	(119,612)
重新計量可換股債券	—	(1,375)
外匯調整	—	8,513
	—	—

於2018年8月13日(「發行日期」)，本集團向獨立第三方(「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)期限為兩年至2020年8月13日(「到期日」)到期的可換股債券。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，本集團已根據可換股債券的條款及條件，透過向持有人發出延期通知行使延期權。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，按每半年後付原則支付，於發行日期後第六個月及其後直至到期日或經延長到期日(視乎情況而定)(包括當日)為止每第六個月支付。

於2020年8月13日，可換股債券的換股價由每股2.5港元調整至0.8港元。持有人可選擇按換股價每股0.80港元將可換股債券兌換成io公司普通股，惟須受(其中包括)就拆細、股份合併及重新分類、發行股份以代替全部或任何部分特別宣派的現金股息、資本分派、發行可換股證券、以折讓價發行新股份、代價發行以及其他攤薄事件作出調整所限。

於2021年8月13日，本集團與持有人訂立第二份修訂及延期協議，據此，本公司及持有人有條件同意透過簽署第二份補充契據將可換股債券的經延長到期日進一步延長12個月，由2021年8月13日延長至新到期日2022年8月13日。

於2022年9月2日，本集團透過向債券持有人貸款進行再融資，已悉數贖回本金額為150,000,000港元的可換股債券。其自最後一個付息日直至到期日為止的應計利息亦已悉數支付。

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。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 21 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2023年6月30日		於2022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	0.000302 美元	856,555	0.000302 美元	856,555
因期內股份合併調整	0.002718 美元	(770,900)	—	—
於年初尚未行使	1.724 港元	6,843,811	1.724 港元	6,843,811
於期／年內沒收	1.724 港元	(570,000)	1.724 港元	—
因期內股份合併調整	15.516 港元	(5,646,430)	1.724 港元	—
於期／年末尚未行使	0.00302 美元	85,655	0.000302 美元	856,555
於期／年末尚未行使	17.24 港元	627,381	1.724 港元	6,843,811
於期／年末尚可行使	0.00302 美元	85,655	0.000302 美元	856,555
於期／年末尚可行使	17.24 港元	627,381	1.724 港元	6,843,811

## 22 關聯方交易

### (a) 關聯方交易：

於2023年及2022年6月30日，本集團並無任何關聯方交易。

### (b) 主要管理層成員的薪酬：

期內，董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	4,168	3,806
離職後福利	182	139
	4,350	3,945

## 23 或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(於2022年12月31日：無)。

# 未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2023年6月30日止六個月  
(以人民幣呈列，另有指明除外)

## 24 資本承擔

於報告期末已簽約但尚未產生的資本承擔如下：

	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資本支出：			
無形資產	(a)	1,830	1,830
		1,830	1,830

附註(a)：

於2023年6月30日及2022年12月31日，本公司附屬公司訂立協議以收購為數人民幣6,000,000元的管理軟件系統。本集團預付人民幣4,170,000元，尚未償還人民幣1,830,000元。

## 25 報告期後事項

- (a) 誠如本公司日期為2023年7月19日的公告所披露，(除另有界定者外，本報告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義)，各認購協議項下的所有先決條件已獲達成，且根據各認購協議的條款，各認購事項已於2023年7月19日完成。合共17,060,000股股份、12,780,000股股份及12,780,000股股份已根據一般授權按認購價每股認購股份0.56港元分別成功向認購方A、認購方B及認購方C配發及發行。認購事項所得款項淨額(經扣除有關開支後)約為23,817,000港元。
- (b) 於2023年8月25日，本公司(作為買方)與一名賣方(「賣方」，為獨立第三方)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此(i)賣方已有條件同意出售，而本公司已有條件同意購買Zhongyi (BVI) International Limited及其附屬公司的全部股權(「收購事項」)，總代價為人民幣110,000,000元，惟可能須根據買賣協議規定的調整機制支付額外款項。有關收購事項的詳情已由本公司披露於其日期為2023年8月25日的公告。於本報告日期，收購事項尚未完成。

## 26 批准財務報表

本中期財務報表已於2023年8月18日獲得董事會批准及授權發佈。