

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



RISECOMM

瑞斯康

RISECOMM GROUP HOLDINGS LIMITED

瑞斯康集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1679)

**截至2020年12月31日止年度的
年度業績公告**

財務摘要

- 營業額約為人民幣212.7百萬元(2019年：約人民幣218.6百萬元)，下跌約2.7%。
- 來自自動抄表(「自動抄表」)及其他業務分部的營業額較2019年同期下跌約60.9%至約人民幣54.7百萬元。
- 來自智慧製造及工業自動化(「智慧製造及工業自動化」)業務分部的營業額較2019年同期增加約100.8%至約人民幣158.0百萬元。
- 本公司權益股東應佔本年度淨虧損約為人民幣126.0百萬元(2019年：本公司權益股東應佔淨虧損約為人民幣236.8百萬元)。
- 年內的每股基本虧損約為人民幣12.77分(2019年：每股基本虧損約為人民幣27.56分)。
- 董事會不建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息。

瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度(「回顧年度」)的經審核綜合年度業績，連同2019年同期或本公告內所列明的其他日期／期間的比較數字。

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
營業額	4	212,734	218,575
銷售成本		<u>(179,200)</u>	<u>(153,800)</u>
毛利		33,534	64,775
其他收入、收益／(虧損)	5	8,052	11,364
金融資產減值虧損撥備淨額		(27,940)	(21,442)
銷售及營銷開支		(19,131)	(31,147)
一般及行政開支		(77,184)	(73,703)
研發開支		<u>(21,712)</u>	<u>(31,639)</u>
經營虧損		(104,381)	(81,792)
商譽減值虧損		(23,256)	(171,173)
融資成本	7	(9,928)	(3,245)
分佔聯營公司業績		25	(50)
按公平值計量的金融工具的公平值 (虧損)／收益	8	<u>(15,442)</u>	<u>5,635</u>
除稅前虧損		(152,982)	(250,625)
所得稅抵免	9	<u>26,948</u>	<u>13,812</u>
本公司擁有人應佔年度虧損		<u>(126,034)</u>	<u>(236,813)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(人民幣分)	12	<u>(12.77)</u>	<u>(27.56)</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年度虧損		(126,034)	(236,813)
其他全面收益／(虧損)			
其後可能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		<u>12,926</u>	<u>(3,680)</u>
年度全面虧損總額		<u>(113,108)</u>	<u>(240,493)</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		<u>(113,108)</u>	<u>(240,493)</u>

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		24,330	28,539
使用權資產		14,218	18,003
商譽	13	20,718	43,974
無形資產		141,540	180,452
聯營公司權益		42	396
遞延稅項資產		35,915	20,692
非流動資產總值		236,763	292,056
流動負債			
存貨		22,501	25,697
合約成本		5,831	29,120
貿易及其他應收款項	14	131,585	126,216
受限制銀行存款		–	326
銀行及現金結餘		121,669	145,110
流動資產總值		281,586	326,469
資產總值		518,349	618,525
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本		86	86
儲備		114,255	225,059
權益總額		114,341	225,145

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
收購代價應付款項		–	118,814
可換股債券		–	116,196
遞延收入		2,985	4,834
租賃負債		10,238	10,360
遞延稅項負債		33,662	41,369
		<u>46,885</u>	<u>291,573</u>
非流動負債總額			
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	79,445	78,312
合約負債		31,133	9,656
租賃負債		4,488	7,797
收購代價應付款項		120,520	–
可換股債券		119,076	–
應付所得稅		2,461	6,042
		<u>357,123</u>	<u>101,807</u>
流動負債總額			
權益及負債總額			
		<u>518,349</u>	<u>618,525</u>

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

1. 一般資料

瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」, 連同其附屬公司統稱「本集團」)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, 其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands, 本公司於中華人民共和國(「中國」)的主要營業地點為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。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司之主要業務為(i)於中國生產及銷售自動抄表產品; (ii)於中國的智慧製造及工業自動化業務及建設; (iii)於中國銷售及營銷; 及(iv)於中國研發。

2. 編製基準

該等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」)編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例(第622章)之披露規定。本集團所採納的主要會計政策於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。附註3提供有關首次應用該等與本集團有關的新訂及經修訂準則所引致當前及過往會計期間的任何會計政策變動的資料, 有關變動已反映於該等綜合財務報表內。

截至2020年12月31日止年度, 本集團產生淨虧損約人民幣126,034,000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75,537,000元。其當期收購代價應付款項、可換股債券及租賃負債分別為約人民幣120,520,000元、約人民幣119,076,000元及約人民幣4,488,000元, 而其現金及現金等價物僅約為人民幣121,669,000元。該等事件及情況顯示存在重大不明朗因素, 可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問, 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, 綜合財務報表已按持續經營基準編製, 原因為董事已採取以下措施:

(a) 本集團將能夠取得新的股權融資:

於2021年1月25日, 本公司與Sailen International IOT Limited(「Sailen IOT」)訂立有條件認購協議(「認購協議」), Sailen IOT有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行403,000,000股股份, 認購價為0.24港元, 經扣除專業費用及其他相關開支後, 總金額約為96,000,000港元。該款項將抵銷有關收購翠和有限公司(「翠和」)的承兌票據的未償還本金。

於2021年1月25日，本公司與京基證券集團有限公司（「京基」）訂立有條件配售協議，京基已有條件同意促使不少於六名獨立承配人按0.24港元之價格認購最多347,000,000股股份，經扣除專業費用及其他相關開支後，總金額約為82,500,000港元。所得款項擬部分用於全面結算應付翠和賣方的承兌票據的餘下未償還本金，而餘下部分將用作一般營運資金；

本公司目前正在落實有關上述有條件認購協議及有條件配售協議的通函。詳情已於本公司日期為2021年1月25日、2021年2月11日及2021年3月2日的公告中披露。

倘上述有條件股份認購及／或股份配售未能完成，本公司將與Sailen IOT就其他安排進行磋商。

除上述所披露者外，本公司亦考慮通過股權融資方式進一步籌集資金。

- (b) 本集團正在實施業務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、及時收回未償還應收款項；及
- (c) 本集團將與可換股債券持有人磋商，將還款日期推遲。

董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2020年12月31日起不少於十二個月的期間。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，足以應付自綜合財務狀況表日期起計未來十二個月內的營運資金需求及將到期的財務責任。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

然而，就本公司管理層是否能夠實現其上述計劃及措施而言存在重大不確定性。於綜合財務報表批准日期，有條件股份認購及股份配售尚未完成，而通過股權融資方式的進一步集資亦尚未展開。冠狀病毒(COVID-19)疫情及中美貿易爭端帶來經濟不確定性，可能會對管理層成功實施其營運計劃的能力產生負面影響。尚未與債券持有人進行磋商，以將2021年8月13日到期的可轉換債券的到期日延長。

倘本集團無法實現上述計劃及措施，其可能無法持續經營，則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該等綜合財務報表中反映。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 採用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已首次應用香港財務報告準則中對概念框架的提述的修訂本及以下由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂本，其於2020年1月1日或之後開始的年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

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
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
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

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)，COVID-19相關租金寬減。

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則中對概念框架的提述的修訂本及香港財務報告準則的修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

(i) 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

該等修訂為重大提供新的定義，列明「倘遺漏、錯誤陳述或隱瞞的資料可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等提供有關特定報告實體的財務資料的財務報表所作出的決策，則有關資料屬重大」。該等修訂亦釐清在整體財務報表的範圍內，重大性取決於資料的性質或程度(單獨或與其他資料結合使用)。

應用該等修訂本對綜合財務報表並無重大影響。

(ii) 香港財務報告準則第16號(修訂本)，COVID-19相關租金寬減

該修訂提供可行權宜方法，允許承租人豁免評估COVID-19疫情直接產生的若干合資格租金寬減(「COVID-19相關租金寬減」)是否屬租賃修訂的需要，而以並非租賃修訂的方式將該等租金優惠入賬。

本集團已選擇提早採納該等修訂，並對本集團於年內獲授的所有合資格COVID-19相關租金寬減應用可行權宜方法。因此，已收取的租金寬減已於觸發該等付款的事件或條件發生的期間於損益中確認為負可變租賃付款入賬。對2020年1月1日的期初權益結餘並無影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

除香港財務報告準則第16號(修訂本)，COVID-19相關租金寬減外，本集團並無應用任何已頒佈但於2020年1月1日開始的財政年度尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

該等新訂及經修訂的香港財務報告準則包括以下可能與本集團有關的準則。

	於以下日期 或之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂本)利率基準改革—第二階段	2021年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)概念框架的提述	2022年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本) 物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)虧損性合約—履行合約的成本	2022年1月1日
2018年至2020年週期的香港財務報告準則年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動	2023年1月1日

本集團正在評估該等修訂及新訂準則於首次應用期間預期產生的影響。到目前為止，本集團認為採納該等修訂及新訂準則不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

4. 營業額

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

於2018年8月收購翠和有限公司後，本集團亦從事銷售軟件授權、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，提供與智慧製造及工業自動化有關的合約後客戶支援服務軟件。

(a) 營業額劃分

本集團於本年度的營業額分析如下：

	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		
在某一個時點確認的客戶合約收入		
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」)	13,592	32,224
— 電力線載波通信模組	4,786	27,164
— 採集器	306	1,818
— 其他產品	20,400	56,026
— 自動抄表維護服務	15,614	22,594
	<u>54,698</u>	<u>139,826</u>
自動抄表及其他業務小計	<u>54,698</u>	<u>139,826</u>

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	32,090	41,205
— 生產安全產品	<u>22,496</u>	<u>26,537</u>
智慧製造及工業自動化業務小計	<u>54,586</u>	<u>67,742</u>
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		
按主要產品或服務線細分：		
— 合約後客戶支援服務	4,551	11,007
— 建築合約	<u>98,899</u>	<u>—</u>
智慧製造及工業自動化業務小計	<u>103,450</u>	<u>11,007</u>
總計	<u><u>212,734</u></u>	<u><u>218,575</u></u>

(b) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

於2020年12月31日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格及營業額確認的預期時間如下：

	軟件授權		合約後客戶支援服務	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	22,766	30,940	2,668	3,853
超過一年但不超過兩年	18,679	22,766	2,075	2,668
兩年以上	<u>15,566</u>	<u>34,245</u>	<u>1,730</u>	<u>3,805</u>
	<u><u>57,011</u></u>	<u><u>87,951</u></u>	<u><u>6,473</u></u>	<u><u>10,326</u></u>

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法應用於軟件授權及合約後客戶支援服務的銷售合約，因此，上述資料未有包括有關本集團於達成原預計期限為一年至四年的軟件授權及合約後客戶支援服務合約項下剩餘履約責任時有權收取的營業額。

5. 其他收入、收益／(虧損)

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行存款利息收入	2,523	1,829
政府補助		
— 無條件津貼(附註(a))	2,811	8,181
— 有條件補貼(附註(b))	2,005	1,900
出售物業、廠房及設備之虧損	(45)	(281)
匯兌收益／(虧損)淨額	152	(663)
租金收入	211	—
COVID-19租金寬減	248	—
修改租賃收益	134	—
其他	13	398
	<u>8,052</u>	<u>11,364</u>

附註：

- (a) 無條件政府補助主要指按照中國相關稅務法律就自動抄表及智慧能源管理產品內置的自主開發軟件而獲得的增值稅(「增值稅」)退稅。
- (b) 年內，本集團就COVID-19相關補貼確認政府補助約人民幣156,000元(相當於180,000港元)，其中約人民幣156,000元(相當於180,000港元)與香港政府提供的保就業計劃有關。

6. 分部資料

本集團按經營分部管理業務。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。

本集團有兩個可呈報經營分部，即(a)自動抄表及其他業務；及(b)智慧製造及工業自動化業務。

本集團之經營及可呈報分部如下：

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	此分部包括銷售軟件授權、生產安全產品、建築合約以及提供應用於石油及石化行業，與智慧製造及工業自動化有關的合約後客戶支援服務軟件。

本集團之可呈報分部為提供不同產品及服務之策略業務單位。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、分佔聯營公司業績、其他收入、收益／(虧損)、按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)／收益、融資成本、金融資產減值虧損撥備淨額及所得稅抵免。

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2020年及2019年12月31日止年度，就可呈報分部向本集團最高行政管理人員提供的分部資料如下：

截至2020年12月31日止年度	自動抄表及 其他業務	智慧製造及 工業自動化 業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	54,698	158,036	212,734
銷售成本	(36,510)	(142,690)	(179,200)
銷售及營銷開支	(10,967)	(8,164)	(19,131)
研發開支	(18,119)	(3,593)	(21,712)
可呈報分部業績	<u>(10,898)</u>	<u>3,589</u>	<u>(7,309)</u>
收購中已識別無形資產攤銷開支	5,342	27,174	32,516
於收購中識別的無形資產減值	4,708	-	4,708
商譽減值虧損	23,256	-	23,256
截至2019年12月31日止年度	自動抄表及 其他業務	智慧製造及 工業自動化 業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	139,826	78,749	218,575
銷售成本	(100,787)	(53,013)	(153,800)
銷售及營銷開支	(23,268)	(7,879)	(31,147)
研發開支	(22,118)	(9,521)	(31,639)
可呈報分部業績	<u>(6,347)</u>	<u>8,336</u>	<u>1,989</u>
收購中已識別無形資產攤銷開支	5,342	30,561	35,903
商譽減值虧損	14,680	156,493	171,173

(b) 分部營業額與損益的對賬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可呈報分部業績	(7,309)	1,989
其他收入、收益／(虧損)	8,052	11,364
一般及行政開支	(77,184)	(73,703)
融資成本	(9,928)	(3,245)
分應佔聯營公司業績	25	(50)
金融資產減值虧損撥備淨額	(27,940)	(21,442)
商譽減值虧損	(23,256)	(171,173)
按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)／收益	<u>(15,442)</u>	<u>5,635</u>
除稅前虧損	<u>(152,982)</u>	<u>(250,625)</u>

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(被視為具有類似風險及回報的一個地區)，故並無呈列地區分部資料。

(c) 來自主要客戶的營業額

來自貢獻本集團總營業額超過10%的客戶的營業額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
智慧製造及工業自動化業務		
— 客戶A	88,228	—
— 客戶B	<u>34,792</u>	<u>41,947</u>
	<u>123,020</u>	<u>41,947</u>

7. 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
承兌票據利息開支	9,181	2,456
租賃負債利息開支	747	726
其他	<u>—</u>	<u>63</u>
	<u>9,928</u>	<u>3,245</u>

8. 按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)/收益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
或然股份代價之公平值變動	-	14,628
應付或然代價票據之公平值變動	-	(7,985)
可換股債券之公平值變動	(15,442)	(1,008)
	<u>(15,442)</u>	<u>(1,008)</u>
	<u>(15,442)</u>	<u>5,635</u>

9. 所得稅抵免

所得稅已於損益確認如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	1,238	1,636
過往年度超額撥備	(1,670)	(605)
常設機構風險撥備撥回	(3,586)	(1,290)
	<u>(4,018)</u>	<u>(259)</u>
遞延稅項	(22,930)	(13,553)
	<u>(26,948)</u>	<u>(13,812)</u>

10. 年度虧損

本集團之年度虧損已扣除/(計入)下列各項：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
無形資產攤銷	34,204	37,570
已售存貨成本	41,476	92,335
自動抄表維護服務成本	9,009	16,385
已售軟件授權成本	26,424	29,686
合約後客戶支援成本	3,323	9,161
建築項目成本	96,849	-
物業、廠房及設備折舊	5,034	6,035
使用權資產折舊	7,414	6,607
出售物業、廠房及設備虧損(附註5)	45	281
租賃修訂收益(附註5)	(134)	-
COVID-19租金寬減(附註5)	(248)	-
員工成本	40,532	49,533
— 薪酬、花紅及津貼	36,881	42,956
— 退休福利計劃供款	1,347	3,199
— 以股份為基礎的付款	2,304	3,378
研發開支	21,712	31,639
核數師酬金	2,080	3,468
金融資產減值虧損撥備淨額	27,940	21,442
撇銷存貨	2,119	7,481
商譽減值虧損(附註13)	23,256	171,173
無形資產減值虧損	4,708	-
於聯營公司之投資減值虧損	379	-

已售存貨成本包括員工成本、物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷及經營租賃費用約人民幣2,777,000元(2019年：人民幣3,570,000元)，計入獨立披露的金額。

研發開支包括員工成本、專業費用、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷及已消耗材料約人民幣17,879,000元(2019年：人民幣28,713,000元)，計入獨立披露的金額。

11. 股息

董事會不建議就截至2020年及2019年12月31日止年度派付任何股息。

12. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下各項計算：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
虧損		
計算每股基本及攤薄虧損之年內虧損	<u>(126,034)</u>	<u>(236,813)</u>
	2020年 千股	2019年 千股
股份數目		
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>986,619</u>	<u>859,319</u>

由於截至2020年及2019年12月31日止年度錄得虧損，故所有潛在普通股於截至2020年及2019年12月31日止年度具有反攤薄影響。

計算截至2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損時，並無假設轉換本公司的可換股債券，原因是其行使具反攤薄影響，會導致截至2020年12月31日止年度的每股虧損減少。

截至2020年及2019年12月31日止年度，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。

計算每股基本及攤薄虧損時用作分母的普通股加權平均數相同。

13. 商譽

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
成本		
於1月1日及12月31日	<u>215,147</u>	<u>215,147</u>
累計減值虧損		
於1月1日	(171,173)	–
年內確認之減值虧損	<u>(23,256)</u>	<u>(171,173)</u>
於12月31日	<u>(194,429)</u>	<u>(171,173)</u>
賬面值		
於12月31日	<u>20,718</u>	<u>43,974</u>

於業務合併中收購的商譽於收購時分配至預期將受惠於該業務合併的現金產生單位。商譽的賬面淨值分配如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
自動抄表及其他業務(附註(a))	–	23,256
智慧製造及工業自動化業務(附註(b))	<u>20,718</u>	<u>20,718</u>
	<u>20,718</u>	<u>43,974</u>

除商譽外，物業、廠房及設備、使用權資產及產生現金流量的其他無形資產連同相關商譽亦計入相關現金產生單位以進行減值評估。

(a) 自動抄表及其他業務

於2020年12月31日，可收回金額乃根據使用價值計算釐定。由於無法預料延遲取得寬帶技術註冊證書，自動抄表及其他業務分部的營業額及溢利大幅減少，本集團已修訂該現金產生單位的現金流量預測。使用價值乃根據董事會批准涵蓋四年期間的財務預算的現金流預測計算。四年期間以後的現金流按2.6%(2019年：3%)的增長率(並無超出相關現金產生單位業務的長期平均增長率)推測。現金流按除稅前折現率20.44%(2019年：20.16%)折現，其反映有關相關業務的特定風險。使用價值計算的其他關鍵假設涉及本集團於四年預算期內基於電力線載波通信技術的寬帶自動抄表產品預計產生營業額的時間和金額以及毛利率，其乃基於本集團的過往市場份額得出，並根據可得的外部資料來源接近期市場發展進行調整。

因此，年內已錄得商譽減值虧損人民幣23,256,000元(2019年：人民幣14,680,000元)，而與自動抄表及其他業務有關的現金產生單位的賬面值已減至其可收回金額人民幣161,883,000元(2019年：人民幣243,751,000元)。倘用於計算可收回金額的假設出現任何不利變動，均將導致進一步減值虧損。

(b) 智慧製造及工業自動化業務

於2020年12月31日，可收回金額乃根據使用價值計算釐定。使用價值乃根據董事會批准涵蓋五年期間的財務預算的現金流預測計算。五年期間以後的現金流按2.6%(2019年：3%)的增長率(並無超出現金產生單位業務的長期平均增長率)推測。現金流按除稅前折現率23.04%(2019年：23.96%)折現，其反映有關相關業務的特定風險。使用價值計算的其他關鍵假設涉及五年預算期的營業額增長率及毛利率有關，其中已計及現金產生單位的過往表現、現有未完成合約、銷售機會以及管理層根據行業趨勢制定的業務發展計劃。

因此，年內錄得商譽減值虧損人民幣零元(2019年：人民幣156,493,000元)，而與智慧製造及工業自動化業務有關的現金產生單位的賬面值已減至其可收回金額人民幣232,338,000元(2019年：人民幣208,428,000元)。

14. 貿易及其他應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	163,125	152,534
應收票據	9,211	9,951
貿易應收款項減值虧損撥備	(83,398)	(56,168)
	<u>88,938</u>	<u>106,317</u>
預付款項	36,055	7,949
可收回所得稅	243	242
其他應收款項	8,749	13,441
其他應收款項減值虧損撥備	(2,400)	(1,733)
	<u>42,647</u>	<u>19,899</u>
貿易及其他應收款項總額	<u>131,585</u>	<u>126,216</u>

本集團一般給予其客戶平均180日(2019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。

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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月內	74,610	51,221
6個月後至1年內	7,094	11,642
1年以上	7,234	43,454
	<u>88,938</u>	<u>106,317</u>

本集團貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值。

15. 貿易及其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項	66,624	66,594
產品質保撥備	684	1,701
其他應付款項及應計費用	12,137	10,017
	<u>79,445</u>	<u>78,312</u>

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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	38,040	51,428
3個月後至6個月內	12,331	3,059
6個月後至1年內	3,361	5,819
1年後至2年內	9,553	6,288
2年以上	3,339	–
	<u>66,624</u>	<u>66,594</u>

本集團貿易應付款項的賬面值主要以人民幣計值。

16. 報告期後事項

(a) 關連人士認購新股份

於2021年1月25日，本公司與Sailen IOT訂立認購協議，Sailen IOT有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行403,000,000股股份，認購價為0.24港元，經扣除專業費用及其他相關開支後，總金額約為96,000,000港元。該款項將抵銷有關收購翠和的承兌票據的未償還本金。

(b) 根據特別授權配售新股份

於2021年1月25日，本公司與京基訂立有條件配售協議，京基已有條件同意促使不少於六名獨立承配人按0.24港元之價格認購最多347,000,000股股份，經扣除專業費用及其他相關開支後，總金額約為82,500,000港元。所得款項擬部分用於全面結算應付翠和賣方的承兌票據的餘下未償還本金，而餘下部分將用作一般營運資金。

17. 比較數字

綜合損益及其他全面收益表及綜合財務狀況表之呈列方式已由按性質分類更改為按功能分類，原因為董事認為新呈列方式更適合綜合財務報表。

獨立核數師報告之摘要

以下各節載有本公司核數師羅申美會計師事務所就本集團於回顧年度的綜合財務報表所編製的報告摘要。

不發表意見

吾等對 貴集團之綜合財務報表不發表意見。基於我們報告中「不發表意見之基準」一節所述事宜之重要性，我們未能獲取充足適當之審核憑證，以為該等綜合財務報表之審核意見提供基礎。在所有其他方面，吾等認為，綜合財務報表已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

不發表意見之基準

有關持續經營之重大不確定因素

我們提請注意綜合財務報表附註2，當中顯示 貴集團於截至2020年12月31日止年度產生淨虧損約人民幣126,034,000元，而截至該日，貴集團的流動負債超過其流動資產約為人民幣75,537,000元。其流動負債，包括收購代價應付款項、可換股債券及租賃負債分別為約人民幣120,520,000、約人民幣119,076,000元及約人民幣4,488,000元，而其現金及現金等價物僅為約人民幣121,669,000元。該等事項及狀況連同綜合財務報表附註2所載之其他事項顯示存在重大不確定因素，可能導致對 貴集團持續經營之能力產生重大疑慮。

貴公司董事已採取多項措施以改善 貴集團的流動資金及財務狀況(載於綜合財務報表附註2)。

綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於該等措施的結果，受重大不確定因素影響。截至本報告日期，有條件股份認購及股份配售尚未完成，且由於尚未開始進行磋商，尚未與債券持有人就延長可換股債券的到期日達成協議。此外，冠狀病毒病(COVID-19)疫情以及中美之間的貿易爭端可能會對本集團的營運造成負面影響。

因此，吾等無法取得充足適當的審核憑證，以使吾等信納於編製綜合財務報表時採用持續經營會計基準的適當性。倘 貴集團未能持續經營，則須作出調整，將 貴集團資產之賬面值撇減至其可收回金額，為可能產生之任何進一步負債作出撥備，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。該等調整之影響並無於綜合財務報表內反映。

審核委員會的意見以及處理不發表審核意見的計劃

本公司核數師就回顧年度不發表審核意見(「不發表意見」)的基本原因是本集團於回顧年度內產生淨虧損約人民幣126.0百萬元，而截至該日，本集團的流動負債超出其流動資產人民幣75.5百萬元。儘管董事已採取多項措施改善本集團的流動資金及財務狀況(其載於綜合財務報表附註2)，惟有條件股份認購及股份配售尚未完成，且由於截至綜合財務報表獲董事會批准及授權發行之日尚未開始進行磋商，故尚未與債券持有人就延長可換股債券(定義見下文)的到期日達成協議。此外，冠狀病毒病(COVID-19)疫情以及中美之間的貿易爭端所帶來的經濟不確定因素可能會對本集團的營運造成負面影響。該等事件及情況顯示存在重大不明朗因素，可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問，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。故此，本公司的核數師無法對綜合財務報表作出審核意見。詳情請參閱綜合財務報表附註2。

本公司審核委員會(「審核委員會」)已審閱回顧年度的不發表意見，並已知悉其基準。審核委員會亦已審閱並同意董事會的上述立場。本公司管理層(「管理層」)已審閱不發表意見對本集團的影響，並認為其對本集團的營運並無重大影響，惟(i)倘有條件股份認購及／或股份配售未能完成，本公司將與Sailen IOT就其他安排進行磋商；及(ii)有關收購翠和的承兌票據及可換股債券將由本公司透過股本融資方式進一步籌集資金支付，並須在該等承兌票據及可換股債券到期前(或視乎情況而定，延長到期日(如適用))完成。管理層預計基於將順利實施的措施，不發表意見將於2021年12月31日止財政年度刪除。

審核委員會與管理層就不發表意見及本公司處理不發表意見的計劃方面並無意見分歧。

管理層討論及分析

市場回顧

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，由於總體上大部分電力線載波通信市場份額被國有企業所佔，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，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中國國家電網（「**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。

2020年，國家電網採用電力線寬帶載波技術產品進入了大批量應用階段，目前進入寬帶載波芯片廠家數量多，市場競爭激烈。2020年，國家電網對電能表及用電採集系統進行二次集中招標，電能表招標數量5,300萬隻（上半年2,800萬隻、下半年2,500萬隻）。寬帶載波通信單元模塊則由各網省公司自主招標，數量等於國家電網招標後分配的電能表數量、網省業擴數量以及運維輪換需求數量之和，約7,400萬隻，與2019年需求（10,670萬隻）同比下降了30%。

截至2020年，國家電網安裝智能電錶用戶數量約4.7億戶，安裝寬帶載波通信單元模塊數量約22,700萬隻（2018年4,200萬、2019年10,670萬隻、2020年7,400萬）。2021年國家電網對電能表及用電信息採集系統進行集中招標的批次為二次（上半年各招標一次），預估對寬帶載波通信單元模塊的需求數量與2020年持平。

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

業務回顧

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

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

於回顧年度，本集團錄得營業額約人民幣212.7百萬元(2019年：約人民幣218.6百萬元)，下跌2.7%。

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54.7百萬元(2019年：約人民幣139.8百萬元)，下跌約60.9%。回顧年度的自動抄表及其他業務分部營業額佔本集團總營業額約25.7%(2019年：64.0%)。自動抄表及其他業務分部的營業額於回顧年度大幅下跌乃主要由於(a)國家電網對本集團基於電力線載波通信的窄頻自動抄表產品的需求下滑；及(b)由於2020年年初中國爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情(「疫情」)，國家電網就最終審批進行的程序及處理時間較預期長，令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。幸而，本集團開發的高速電力線載波通信(「HPLC」)芯片(為用於本集團自動抄表及智能能源管理(「SEM」)業務的高速電力線載波通信產品之一)符合國家電網電力用電信息採集系列標準的要求，並通過國家電網計量中心的檢驗測試。有關認證顯示本集團的HPLC芯片符合國家電網計量中心頒佈的市場准入要求，因此具備資格參與國家電網進行的集中競標。本集團開發的HPLC芯片將更好地滿足國家電網的應用需求，並加快推動本集團智能能源應用市場的發展。進一步的詳情請參閱本公司日期為2020年10月23日的公告。

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，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。

於回顧年度，本集團的智慧製造及工業自動化業務分部錄得的營業額約為人民幣158.0百萬元(2019年：約人民幣78.7百萬元)，增幅約為100.8%。於回顧年度，來自智慧製造及工業自動化業務分部的營業額佔本集團總營業額約74.3%(2019年：36.0%)。

截至2020年12月31日止年度，本集團來自智慧製造及工業自動化業務分部的營業額較2019年同期大幅增加，主要原因是於回顧年度確認數個重大項目的營業額，而2019年同期於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。

於回顧年度，本集團錄得本公司權益股東應佔虧損由2019年同期的約人民幣236.8百萬元減少至約人民幣126.0百萬元。

本公司權益股東應佔虧損減少主要是由於回顧年度內確認的商譽減值虧損較2019年同期大幅減少所致。

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，以及擴大本集團不同電力線載波通信應用的產品組合。

於2020年12月31日，本集團的研發團隊由49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28%(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12月31日，本集團持有一個龐大的知識產權組合，其包括19項專利、108項電腦軟件版權及9項已註冊的集成電路布圖設計，以及9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218.6百萬元下跌至回顧年度約人民幣212.7百萬元，跌幅約2.7%。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)本集團的電力線載波通信寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出。本集團的電力線載波通信寬帶自動抄表產品延遲推出，導致相較2019年同期，回顧年度國家電網進行的集中競標下本集團的自動抄表產品、國家電網本地競標下客戶及貿易銷售產生的營業額有所下跌。

毛利

毛利由2019年同期約人民幣64.8百萬元下跌至回顧年度約人民幣33.5百萬元，跌幅約48.3%。

毛利率由2019年同期約29.6%下跌至回顧年度的約15.8%，跌幅約13.8個百分點。本集團毛利率下跌乃主要由於回顧年度內智慧製造及工業自動化業務分部下建築項目(一般毛利率相對較低)的營業額上升所致。

其他收入、收益／(虧損)

其他收入、收益／(虧損)由2019年同期約人民幣11.4百萬元減少約28.9%至回顧年度約人民幣8.1百萬元。有關減少乃主要由於回顧年度內政府補助金減少至約人民幣4.8百萬元，而2019年同期為約人民幣10.1百萬元。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2019年同期約人民幣31.1百萬元下降約38.6%至回顧年度約人民幣19.1百萬元。有關下降主要是由於實施本集團對銷售及營銷開支所採取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73.7百萬元上升約4.7%至回顧年度約人民幣77.2百萬元。儘管本集團對一般及行政開支所採取嚴格的成本控制措施，有關增加主要是由於在回顧年度內確認無形資產減值虧損所致。

研究及開發開支

研究及開發開支由2019年同期約人民幣31.6百萬元下跌約31.3%至回顧年度的約人民幣21.7百萬元。有關下跌乃主要由於實施本集團對研究及開發開支所採取嚴格的成本控制措施。

按公平值計量的金融工具的公平值(虧損)/收益

於回顧年度，本集團錄得按公平值計量的金融工具的公平值虧損約人民幣15.4百萬元(2019年：按公平值計量的金融工具的公平值收益約人民幣5.6百萬元)，乃由於金融工具可換股債券(定義見下文)的公平值變動所致。

所得稅抵免

所得稅抵免由2019年同期約人民幣13.8百萬元增加約94.9%至回顧年度的約人民幣26.9百萬元。所得稅抵免增加主要由於(a)確認因稅項虧損而產生的遞延稅項資產；及(b)因在業務收購中已識別無形資產攤銷，導致遞延稅項負債減少所致。

商譽減值

根據「香港會計準則第36號—資產減值」項下相關規定，在外部估值公司的協助下，本集團對收購North Mountain Information Technology Company Limited(「**NM Technology**」)及翠和產生的商譽進行減值測試。進行減值測試後，本集團於回顧年度分別確認收購**NM Technology**及翠和產生的商譽減值虧損約人民幣23.3百萬元(2019年：約人民幣14.7百萬元)及零(2019年：約人民幣156.5百萬元)，其後兩個現金產生單位的賬面值已減至可收回金額。進一步的詳情請參閱本業績公告所載的綜合財務報表附註13。

本公司權益股東應佔虧損

基於上述因素，本公司於回顧年度錄得本公司權益股東應佔虧損約人民幣126.0百萬元(2019年：本公司權益股東應佔虧損約人民幣236.8百萬元)。

流動資金及財務資源

於回顧年度，本集團的營運主要以內部資源提供資金，有關資源包括(但不限於)現有的現金及現金等價物、經營活動所得現金流及本公司股份於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。董事會相信，將可滿足本集團的流動資金需要。

於2020年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣281.6百萬元(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121.7百萬元(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12月31日，本集團的計息負債總額為人民幣254.3百萬元(於2019年12月31日：人民幣253.2百萬元)，屬於租賃負債、已發行的可換股債券(定義見下文)及就收購翠和而向有關賣方發行的承兌票據。本集團的計息負債為人民幣244.1百萬元(於2019年12月31日：人民幣7.8百萬元)及人民幣10.2百萬元(於2019年12月31日：人民幣245.4百萬元)，將分別於一年內及一年後到期償還，年票息率介乎4厘至4.75厘。淨負債資本比率(稱為資本負債比率：計息負債減現金及現金等價物除以總權益)於2020年12月31日約為116.0%(於2019年12月31日：48.0%)。

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，而本集團已全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。可換股債券將由發行日起24個月當日到期，並可應本公司要求將到期日延長至發行日起計滿36個月當日。於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行使本金額全面或局部兌換為有關數目的本公司繳足普通股(「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」)。

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，分別佔本公司於2020年12月31日已發行股本約19.00%及經發行兌換股份擴大後的本公司已發行股本約15.97%。假設可轉換債券已按經調整兌換價獲悉數兌換，且本公司於2020年12月31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2020年12月31日的持股量將如下：(i) SB Asia Investment Fund II L.P. 持股16.81%；及(ii) Spitzer Fund VI L.P. 持股10.54%。

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。

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。

匯率風險

本集團大部份業務以人民幣結付，而外幣業務則主要以美元結付。兩種貨幣的匯率波動會對本集團以外幣結付的業務有一定程度的影響。於回顧年度及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。外匯風險由本集團高級管理層持續管理及監控。

資本承擔

於2020年12月31日，本集團並無就收購物業、廠房及設備擁有已訂約但並未於綜合財務報表作出撥備的資本承擔(於2019年12月31日：無)。

或然負債

於2020年12月31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12月31日，本集團並無任何資產押記(於2019年12月31日：無)。

重大投資

於回顧年度內，本集團並無持有任何重大投資。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於回顧年度內，概無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

前景

電力線載波通信技術是智能電網用電信息採集系統主要的數據採集方式。2021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，寬帶載波和寬帶載波雙模通信技術解決方案，將是國家電網用電信息採集系統採取的主要解決方案之一。

2021年，本集團將加大寬帶載波產品(芯片和通信單元模塊)市場推廣，開拓更多網省市場與應用，進一步增強本集團電力線載波產品在國內市場的競爭力。加大寬帶載波雙模技術芯片設計以及系列產品研發與應用。對寬帶載波、寬帶雙模技術優化升級，為服務於用電信息採集系統的載波芯片與產品發展奠定發展空間。

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

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

其他資料

末期股息

董事會不建議就回顧年度派發末期股息。

遵守上市規則之企業管治守則

董事會已採納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。

除偏離企業管治守則的守則條文第E.1.2條外，本公司於回顧年度一直遵守企業管治守則。

企業管治守則的守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。彼亦應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(如適用)的主席出席。倘委員會主席未克出席，彼應邀請另一名委員會成員(或如該委員會成員未能出席，則其正式委任之代表)出席。出席會議的有關人士應可於股東週年大會上回答提問。董事會主席張帆先生因有其他業務承擔而未能出席於2020年6月15日舉行的股東週年大會。然而，本公司執行董事劉偉樑先生已主持該次會議，而提名委員會成員盧韻雯女士亦已出席該次會議並回答提問。

董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治情況，以遵守企業管治守則及維持本公司高水平的企業管治。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已按不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載規定標準的條款，就董事進行本公司證券交易採納一套行為守則(「公司行為守則」)。

經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於回顧年度內一直遵守標準守則所載的規定標準，除了執行董事唐安東先生在並無事先書面通知董事會主席或董事會就標準守則所指定的任何其他董事，且並無於有關買賣股份前取得註明日期的確認書的情況下，於2019年11月18日至2020年11月16日期間透過其控制的投資控股公司購買合共84,497,500股本公司股份(「股份」)，並143次出售合共84,497,500股股份(統稱「該等交易」)。此外，(i) 54宗該等交易發生在本公司刊發截至2019年12月31日止年度的財務業績的禁售期內(即2020年1月26日至2020年5月7日期間)；及(ii) 1宗該等交易發生在本公司刊發截至2020年6月30日止六個月的財務業績的禁售期內(即2020年7月29日至2020年8月28日期間)內(連同(i)統稱「禁售期交易」)。因此，唐先生在該等交易方面違反了標準守則第B.8條，在禁售期交易方面違反了標準守則第A.3條。

本公司已採取下列措施以確保董事遵守標準守則：

- 1) 本公司已於刊發本公司相關財務業績的各禁售期(「禁售期」)前向全體董事及高級管理人員發出通知，告知彼等禁售期的相關日期，並提醒彼等於該期間不得買賣本公司的證券；及
- 2) 本公司已不時為董事舉辦培訓，讓董事了解上市規則的規定及不時的變動，包括但不限於由外部培訓服務供應商提供的標準守則規定。

鑒於唐先生偏離標準守則，本公司已重申及提醒董事有關董事買賣證券的相關規則及規定，以確保遵守標準守則。本公司於2021年3月安排本公司委聘的外部內部控制顧問為董事提供有關標準守則的培訓。此外，本公司已委任外部內部控制顧問檢討(其中包括)本公司有關標準守則的內部控制系統。

就2021股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席將於2021年6月25日(星期五)舉行的本公司應屆股東週年大會(「**2021股東週年大會**」)或其任何續會及於會上投票的權利，本公司將於2021年6月22日(星期二)至2021年6月25日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席2021股東週年大會及於會上投票，股份的未登記持有人應確保所有股份過戶文件連同相關股票，最遲必須於2021年6月21日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前交回本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以進行登記。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後事項

有關於回顧年度年結日起至本公告日期止對本集團有重大影響的重大事件的詳情載於本業績公告所載的綜合財務報表附註16。

所得款項用途

於2019年7月3日作出重新分配後的首次全球發售

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

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

下表呈列在2019年7月3日作出重新分配後於回顧年度內所得款項淨額動用情況：

於2019年7月3日作出重新分配後的首次全球發售

所得款項淨額 的原定用途 百萬港元	於2019年	於2020年	於2020年
	7月3日 重新分配 百萬港元	12月31日 已動用的金額 百萬港元	12月31日 尚未動用的 所得款項淨額 百萬港元
研發電力線載波通信技術	95.7	(37.8)	44.3
銷售及營銷	32.0	(6.9)	11.3
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	27.7
	<u>158.2</u>	<u>-</u>	<u>113.8</u>
			<u>44.4</u>

於本公告日期，本公司預期上述擬定所得款項用途並無變動。據本公司先前預測，預期上述所得款項淨額會於2020年12月31日或之前悉數動用，然而，由於本集團實施更嚴謹的成本監控措施，故於2020年12月31日的餘下尚未動用所得款項淨額預期將於2021年12月31日或之前悉數動用。

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12月31日，本集團共有177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。

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

審核委員會及審閱年度財務業績

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。其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回顧年度之經審核年度財務業績，包括本集團所採納的會計原則及常規，並已討論財務相關事宜。本集團核數師羅申美會計師事務所已審核本集團於回顧年度之綜合財務報表。於初步公告內所載之有關本集團截至2020年12月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註之數字已獲本集團核數師羅申美會計師事務所與本集團於本年度之最終綜合財務報表所載之金額核對一致。羅申美會計師事務所就此方面進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證聘用準則進行之核證工作，故此羅申美會計師事務所並無就初步公告作出任何核證。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊載於聯交所網站 www.hkex.com.hk 及本公司網站 www.risecomm.com.cn。載有上市規則附錄十六所規定的所有資料的回顧年度的年報將會按照上市規則的規定於適當時間寄發予本公司股東，以及刊載於前述聯交所及本公司的網站。

承董事會命
瑞斯康集團控股有限公司
主席兼非執行董事
張帆

香港，2021年3月29日

於本公告日期，執行董事為岳京興先生、唐安東先生及劉偉樑先生；非執行董事為王世光先生、張帆先生及潘紅女士；及獨立非執行董事為王競強先生、盧韻雯女士及鄒合強先生。