

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2022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149.8百萬元(2021年：約人民幣248.2百萬元)，下降約39.6%。
- 來自自動抄表(「自動抄表」)及其他業務分部的營業額較2021年同期上漲約82.6%至約人民幣88.1百萬元(2021年：約人民幣48.3百萬元)。
- 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2021年同期減少約69.1%至約人民幣61.7百萬元(2021年：約人民幣199.9百萬元)。
- 本公司權益股東應佔年度淨虧損約人民幣118.6百萬元(2021年：本公司權益股東應佔淨虧損約人民幣55.3百萬元)。
- 年內的每股基本虧損約為人民幣6.61分(2021年：每股基本虧損約為人民幣5.05分)。
- 董事會不建議就截至2022年12月31日止年度派付末期股息。

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2022年12月31日止年度(「回顧年度」)的經審核綜合年度業績，連同2021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2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業額	4	149,851	248,154
銷售成本		<u>(110,775)</u>	<u>(205,149)</u>
毛利		39,076	43,005
其他收入、(虧損)/收益	5	(594)	6,169
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額		(7,356)	10,271
銷售及營銷開支		(17,314)	(24,728)
一般及行政開支		(55,165)	(60,762)
研發開支		<u>(22,265)</u>	<u>(19,596)</u>
經營虧損		(63,618)	(45,641)
商譽減值虧損		(20,718)	—
無形資產減值虧損		(46,706)	—
融資成本	7	(7,358)	(9,487)
分佔聯營公司業績		—	(42)
以公平值計量且其變動計入損益 的金融工具的公平值收益/(虧損)		<u>1,375</u>	<u>(6,916)</u>
除稅前虧損		(137,025)	(62,086)
所得稅抵免	8	<u>17,930</u>	<u>6,833</u>
年度虧損	9	<u><u>(119,095)</u></u>	<u><u>(55,253)</u></u>

綜合損益及其他全面收益表  
截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年度虧損	9	(119,095)	(55,253)
<b>其他全面收益</b>			
不會重新分類至損益的項目：			
以公平值計量且其變動計入其他 全面收益(「以公平值計量且其變動 計入其他全面收益」)的股權投資的 公平值變動		(2,246)	—
其後可能重新歸入損益的項目：			
換算海外業務所產生之匯兌差異		(11,562)	7,407
年內其他全面收益，扣除稅項		(13,808)	7,407
年度全面虧損總額		<u>(132,903)</u>	<u>(47,846)</u>
以下人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(118,584)	(55,253)
非控股權益		(511)	—
		<u>(119,095)</u>	<u>(55,253)</u>
以下人士應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(132,392)	(47,846)
非控股權益		(511)	—
		<u>(132,903)</u>	<u>(47,846)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(人民幣分)	11	<u>(6.61)</u>	<u>(5.05)</u>

# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		18,192	20,251
使用權資產		7,079	10,310
商譽	12	-	20,718
無形資產		47,777	119,050
聯營公司權益		-	-
以公平值計入其他全面收益的金融資產		554	-
遞延稅項資產		34,472	37,967
<b>非流動資產總值</b>		<b>108,074</b>	<b>208,296</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		27,814	15,890
合約成本		786	786
合約資產		16,629	33,987
貿易及其他應收款項	13	98,766	120,777
受限制銀行存款		2,619	104
銀行及現金結餘		86,652	91,705
<b>流動資產總值</b>		<b>233,266</b>	<b>263,249</b>
<b>資產總值</b>		<b>341,340</b>	<b>471,545</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		158	151
儲備		74,734	193,648
		<b>74,892</b>	<b>193,799</b>
非控股權益		(511)	-
<b>權益總額</b>		<b>74,381</b>	<b>193,799</b>

# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

		2022年	2021年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		955	1,624
租賃負債		3,471	7,248
遞延稅項負債		10,609	28,108
借款		2,683	4,904
		<u>17,718</u>	<u>41,884</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	113,512	100,951
合約負債		6,207	10,586
借款		122,528	-
租賃負債		4,122	3,774
應付收購代價		-	-
可換股債券	15	-	117,590
應付所得稅		2,872	2,961
		<u>249,241</u>	<u>235,862</u>
<b>流動負債總額</b>		<b>249,241</b>	<b>235,862</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>341,340</b>	<b>471,545</b>

## 綜合財務報表附註

截至2022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當前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2022年12月31日止年度，本集團產生淨虧損約人民幣119,095,000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15,975,000元。其當期借款及租賃負債分別為約人民幣122,528,000元及約人民幣4,122,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣86,652,000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，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) 本集團正與貸款人就延長於2023年8月11日到期的120,000,000港元的借款還款日期進行磋商；及
- (c) 本集團計劃通過股權融資籌集新資金。

董事已審閱管理層編製的本集團現金流預測。現金流預測涵蓋自2022年12月31日起計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，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

然而，本公司管理層能否實現其上述計劃及措施存在重大不確定性。截至綜合財務報表批准日期，通過股權融資進一步集資的計劃尚未開始。與貸款人就延長於2023年8月11日到期的120,000,000港元的借款還款日期的磋商尚未完成。

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2022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16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述
年度改進項目	2018年至2020年的香港財務報告準則年度改進
會計指引第5號(修訂本)	就共同控制合併的合併會計

於本年度應用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。



(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無應用任何已頒佈但於2022年1月1日開始的財政年度尚未生效的新訂準則、準則修訂及解釋。該等新訂準則、準則修訂及解釋包括以下可能與本集團有關的內容。

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本) — 負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本) — 附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務報告第2號(修訂本) — 會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號(修訂本) — 會計估計的定義	2023年1月1日
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	2023年1月1日
香港財務報告準則第16號(修訂本) — 售後租回中的 租賃負債	2024年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則 第28號(修訂本) — 投資者與其聯營公司或 合營企業間之資產出售或注資	有待香港會計師 公會釐定
香港詮釋第5號(2020年)財務報表的呈列 — 借款人 對包含按要求償還條款之定期貸款之分類	2024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。

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：

	2022年 人民幣千元	2021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」)	10,320	19,137
— 電力線載波通信模組	39,670	1,139
— 其他產品	34,417	15,572
— 自動抄表維護服務	3,733	12,434
自動抄表及其他業務小計	88,140	48,282
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	34,294	82,492
— 生產安全產品	19,510	22,892
智慧製造及工業自動化業務小計	53,804	105,384
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：		
智慧製造及工業自動化業務		
— 合約後客戶支援服務	3,501	2,668
— 建築合約	4,406	91,820
智慧製造及工業自動化業務小計	7,907	94,488
總計	149,851	248,154

(b) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

於2022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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	29,619	32,733	3,291	3,637
超過一年但不超過兩年	14,053	29,619	1,562	3,291
兩年以上	21,080	35,133	2,342	3,904
	<u>64,752</u>	<u>97,485</u>	<u>7,195</u>	<u>10,832</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其建築合約，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或更短的建築合約項下剩餘履約責任時有權收取的營業額。

5. 其他收入、(虧損)/收益

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行存款利息收入	992	1,367
政府補助		
— 無條件補貼(附註(a))	2,161	3,299
— 有條件補貼(附註(b))	752	1,360
出售物業、廠房及設備之收益/(虧損)	47	(174)
註銷一間附屬公司之虧損	(5,148)	—
匯兌虧損淨額	(511)	(344)
租金收入	583	493
COVID-19租金寬減	547	—
其他	(17)	168
	<u>(594)</u>	<u>6,169</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，本集團就購置廠房及設備以支持研發階段相關補貼以及香港政府提供的保就業計劃確認金額約人民幣752,000元(2021年：約人民幣1,360,000元)的政府補助。

## 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、(虧損)/收益、以公平值計量且其變動計入損益的金融工具的公平值收益/(虧損)、融資成本、商譽減值虧損、無形資產減值虧損、金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額及所得稅抵免。

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2022年及2021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2022年12月31日止年度	自動抄表	智慧製造	總計
	及其他業務	及工業	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	88,140	61,711	149,851
銷售成本	(60,539)	(50,236)	(110,775)
銷售及營銷開支	(10,604)	(6,710)	(17,314)
研發開支	(21,246)	(1,019)	(22,265)
可呈報分部業績	<u>(4,249)</u>	<u>3,746</u>	<u>(503)</u>
收購中已識別無形資產攤銷開支	-	22,036	22,036
截至2021年12月31日止年度	自動抄表	智慧製造	總計
	及其他業務	及工業	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	48,282	199,872	248,154
銷售成本	(31,343)	(173,806)	(205,149)
銷售及營銷開支	(10,128)	(14,600)	(24,728)
研發開支	(17,974)	(1,622)	(19,596)
可呈報分部業績	<u>(11,163)</u>	<u>9,844</u>	<u>(1,319)</u>
收購中已識別無形資產攤銷開支	-	22,036	22,036

(b) 分部營業額與損益的對賬

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
可呈報分部業績	(503)	(1,319)
其他收入、(虧損)/收益	(594)	6,169
一般及行政開支	(55,165)	(60,762)
融資成本	(7,358)	(9,487)
分佔聯營公司業績	-	(42)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額	(7,356)	10,271
商譽減值虧損	(20,718)	-
無形資產減值虧損	(46,706)	-
以公平值計量且其變動計入損益的 金融工具的公平值收益/(虧損)	1,375	(6,916)
除稅前虧損	<u>(137,025)</u>	<u>(62,086)</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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
— 客戶A	36,369	36,313
— 客戶B(附註)	-	91,580
— 客戶C(附註)	-	28,118
— 客戶D	20,678	-
— 客戶E	17,708	-

附註：截至2022年12月31日止年度，來自該等客戶的營業額未超過年內總營業額的10%。

7. 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
承兌票據利息開支	-	8,793
租賃負債利息開支	461	616
銀行及其他借款利息開支	2,589	78
其他借款估算利息開支	4,308	-
	<u>7,358</u>	<u>9,487</u>

## 8. 所得稅抵免

所得稅已於損益確認如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	1,382	787
過往年度超額撥備	(1,175)	(14)
中國股息預扣稅	1,022	—
	<u>1,229</u>	<u>773</u>
遞延稅項		
過往年度超額撥備	—	(2,157)
暫時性差異變動	(19,159)	(5,449)
	<u>(19,159)</u>	<u>(7,606)</u>
	<u>(17,930)</u>	<u>(6,833)</u>

## 9. 年度虧損

本集團之年度虧損已扣除／(計入)下列各項：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
無形資產攤銷	24,567	22,658
已售存貨成本	73,040	40,201
自動抄表維護服務成本	3,651	9,380
已售軟件授權成本	27,317	64,864
合約後客戶支援成本	3,034	2,133
建築項目成本	4,038	86,025
物業、廠房及設備折舊	2,758	4,499
使用權資產折舊	3,682	4,782
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損(附註5)	(47)	174
COVID-19租金寬減(附註5)	(547)	—
員工成本	38,889	36,290
— 薪酬、花紅及津貼	33,646	31,997
— 退休福利計劃供款	4,941	3,476
— 股份支付款項	302	817
研發開支	22,265	19,596
核數師酬金	1,960	2,458
— 審核服務	1,680	2,080
— 非審核服務	280	378
金融資產減值虧損撥備／(撥回)淨額	7,356	(10,271)
存貨減值虧損(撥回)／撥備	(305)	2,546
商譽減值虧損(附註12)	20,718	—
無形資產減值虧損	46,706	—

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1,810,000元(2021年：人民幣1,797,000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14,390,000元(2021年：人民幣13,696,000元)，計入獨立披露的金額。

## 10. 股息

董事會不建議就截至2022年及2021年12月31日止年度派付任何股息。

## 11. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下各項計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損之年度虧損	<u>(118,584)</u>	<u>(55,253)</u>
	2022年 千股	2021年 千股
<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	<u>1,793,701</u>	<u>1,093,887</u>

由於截至2022年及2021年12月31日止年度錄得虧損，故所有潛在普通股於截至2022年及2021年12月31日止年度具有反攤薄影響。

截至2022年及2021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。

計算截至2021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2021年12月31日止年度的每股虧損減少。

於2021年12月17日，本公司以高於市價的認購價向現有股東提呈供股。因此，是次供股並無紅利成分，且並無就截至2021年12月31日止年度的加權平均普通股股數作出任何調整。



## 12. 商譽

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>成本</b>		
於1月1日及12月31日	<u>215,147</u>	<u>215,147</u>
<b>累計減值虧損</b>		
於1月1日	(194,429)	(194,429)
年內確認之減值虧損	<u>(20,718)</u>	<u>-</u>
於12月31日	<u>(215,147)</u>	<u>(194,429)</u>
<b>賬面值</b>		
於12月31日	<u>-</u>	<u>20,718</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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
自動抄表及其他業務(附註(a))	-	-
智慧製造及工業自動化業務(附註(b))	<u>-</u>	<u>20,718</u>
	<u>-</u>	<u>20,718</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，商譽已全額減值。

截至2022年12月31日止年度，現金產生單位錄得經營虧損人民幣4,249,000元(2021年：人民幣11,163,000元)。管理層已識別分配至現金產生單位的資產賬面值減值指標，包括若干物業、廠房及設備、若干使用權資產及若干無形資產，金額分別約為人民幣17,552,000元、人民幣4,025,000元及人民幣10,323,000元。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2.0%(2021年：2.0%)的估計加權平均增長率(並無超出相關現金產生單位所經營業務的長期平均增長率)推測。現金流按除稅前折現率17.28%(2021年：17.25%)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。

可收回金額超過賬面值約人民幣43,298,000元，因此無需計提減值撥備。

**(b) 智慧製造及工業自動化業務**

於2022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2.0%(2021年：2.0%)的估計加權平均增長率(並無超出相關現金產生單位所經營業務的長期平均增長率)推測。現金流按除稅前折現率19.83%(2021年：21.29%)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四年預算期的營業額增長率及毛利率，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。

截至2022年12月31日止年度，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額及毛利較2021年大幅減少，主要由於年內停止建築項目及延遲批出合約所致。鑒於截至2022年12月31日止年度內智慧製造及工業自動化業務分部的財務表現尚未達到董事會批准的2022年財務預算，董事會已重新審視智慧製造及工業自動化業務的策略性計劃，重新評估管理層基於最近預期的短期及中期市場發展而為智慧製造及工業自動化業務編製的銷售渠道及毛利預測等。於2022年與智慧製造及工業自動化業務有關的現金產生單位賬面值約為人民幣130,629,000元(2021年：人民幣185,016,000元)。

現金產生單位資產的賬面值超過可收回金額約人民幣67,424,000元。因此，年內商譽及無形資產減值虧損分別為人民幣20,718,000元及人民幣46,706,000元(2021年：分別為零及零)。業績低於預期銷售增長率2%將導致本集團非流動資產進一步減值人民幣39,457,000元。

### 13. 貿易及其他應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	120,247	141,883
應收票據	64	4,351
貿易應收款項減值虧損撥備	<u>(60,081)</u>	<u>(56,977)</u>
	<u>60,230</u>	<u>89,257</u>
預付款項	17,038	25,609
可收回所得稅	-	243
其他應收款項	14,836	7,586
應收貸款(附註a)	9,580	1,000
其他應收款項減值虧損撥備	<u>(2,918)</u>	<u>(2,918)</u>
	<u>38,536</u>	<u>31,520</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>98,766</u></u>	<u><u>120,777</u></u>

#### 附註

- (a) 貸款協議項下的應收款項按每年0%至5%的固定利率安排，可於一年內收回。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(2021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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
6個月內	17,182	69,140
6個月後至1年內	2,831	5,461
1年以上	<u>40,217</u>	<u>14,656</u>
	<u><u>60,230</u></u>	<u><u>89,257</u></u>

本集團貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值。

#### 14. 貿易及其他應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	93,427	85,447
產品質保撥備	1,037	557
其他應付款項及應計費用	19,048	14,947
	<u>113,512</u>	<u>100,951</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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月內	39,280	59,348
3個月後至6個月內	20,802	2,067
6個月後至1年內	2,890	1,706
1年後至2年內	11,949	19,051
2年以內	18,506	3,275
	<u>93,427</u>	<u>85,447</u>

本集團貿易應付款項的賬面值主要以人民幣計值。

## 15. 可換股債券

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的結餘	117,590	119,076
支付可換股債券利息	(5,116)	(4,954)
到期後贖回	(119,612)	-
重新計量可換股債券	(1,375)	6,916
外匯調整	8,513	(3,448)
	<u>          </u>	<u>          </u>
於12月31日的結餘	<u>          -          </u>	<u>          117,590          </u>

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本公司普通股，惟須受(其中包括)就股份拆細、合併或重新分類、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、代價股份及其他攤薄事件作出調整所限。

於2021年8月13日，本集團與可換股債券持有人訂立第二份修訂及延期協議，據此，本公司及債券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，本集團已通過債券持有人的貸款進行再融資，全額贖回本金額為150,000,000港元的可換股債券。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。

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乃由獨立專業估值公司使用偏微分方程法釐定，其主要輸入數據如下：

	2021年12月31日	發行日期
無風險利率	0.19%	1.87%
折現率	14.34%	18.40%
股息收益率	0%	0.95%
預期波幅	56.98%	57.28%

## 16. 關聯方交易

- (a) 除綜合財務報告其他部分所披露的關聯方交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方進行以下交易：

### 關聯方交易

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
向王世光支付的辦公室物業租金開支(附註)	—	362
	<u>—</u>	<u>362</u>

附註：王世光先生為本集團非執行董事之一。王先生已退任非執行董事的職務，自2021年6月25日起生效。

於2022年12月31日，本集團與關聯方的結餘為零(2021年：零)。

- (b) 年內，董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期僱員福利	8,588	7,853
離職後福利	292	313
	<u>8,880</u>	<u>8,166</u>

## 17. 報告期後事項

本集團於2022年12月31日後及直至本公告日期並無發生重大期後事項。

## 獨立核數師報告之摘要

以下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。

### 不發表意見的基準

#### 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2022年12月31日止年度產生淨虧損約人民幣119,095,000元，而截至該日，貴集團的流動負債超過其流動資產約人民幣15,975,000元。其流動負債包括借款及租賃負債分別為約人民幣122,528,000元及約人民幣4,122,000元，而其現金及現金等價物僅為約人民幣86,652,000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成果，受重大不確定因素影響。截至綜合財務報表獲批准之日，通過股權融資進一步集資的計劃尚未開始。與貸款人就延長於2023年8月11日到期的120,000,000港元的借款還款日期的磋商尚未完成。

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119.1百萬元，而截至該日，本集團的流動負債超出其流動資產約人民幣16.0百萬元。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)，惟於截至綜合財務報表獲董事會批准及授權刊發之日，通過股權融資進一步集資的計劃尚未開始，與貸款人就延長於2023年8月11日到期的120百萬港元的借款還款日期的磋商尚未完成。該等事件及情況顯示存在重大不確定因素，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，惟須待(i)本集團能夠獲得進一步股權集資機會；及(ii)就延長現有債務的還款日期與相關債權人進行的磋商落實。鑒於該等措施將順利實施，管理層預計不發表意見將於截至2023年12月31日止財政年度移除。

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

在國家電網對用電信息採集系統的第二輪改造下，「全覆蓋、全採集、全費控」的建設目標正推動載波通信技術的進一步發展和更新換代。回顧過去電表行業的改造歷程，國內電力線載波通信市場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。而到目前，國家電網正在擬定下一代雙模技術的標準及採納。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2022年，國家電網對電能表及用電信息採集系統進行了三輪集中招標，對比2021年新增了一輪招標。電能表及用電信息採集系統招標數量約6,924萬只，較2021年招標數量同比增長約3.7%。

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。為了對應如此多元化的需求，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2022年內為市場帶來各種不確定性。

另一方面，於回顧期間內，本集團的智能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、行業標準的制修訂。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。

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

於回顧年度，本集團錄得營業額約人民幣149.8百萬元(2021年：約人民幣248.2百萬元)，減少約39.6%。

本集團的自動抄表及其他業務分部錄得營業額約人民幣88.1百萬元(2021年：約人民幣48.3百萬元)，增加約82.6%。於回顧年度，來自自動抄表及其他業務分部營業額佔本集團總營業額約58.8%(2021年：19.5%)。於回顧年度，自動抄表及其他業務分部的營業額有所增加，主要原因是(i)本集團寬帶自動抄表產品的商業化導致電力線載波通信模組的銷售額增加及(ii)贏得主要路燈控制項目導致路燈控制產品銷售額增加，部分被自動抄表維護服務營業額減少抵銷，減少是由於市場需求從窄帶技術向寬帶技術過渡後，市場對本集團基於窄帶產品執行的自動抄表維護服務的需求減少。

2020年年初COVID-19疫情(「疫情」)爆發及2022年疫情持續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確定因素。疫情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疫情對本集團業務的影響。突如其來的疫情，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。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營業額約人民幣61.7百萬元(2021年：約人民幣199.9百萬元)，減少約69.1%。於回顧年度，來自智慧製造及工業自動化業務分部營業額佔本集團總營業額約41.2%(2021年：80.5%)。

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有所減少，主要原因是中國高度嚴格的疫情控制措施導致本集團的項目採購和項目交付方面受到意外限制。這導致營業額較2021年同期大幅減少。

於回顧年度，本集團錄得本公司權益股東應佔虧損由2021年同期的約人民幣55.3百萬元增加至約人民幣118.6百萬元。

本公司權益股東應佔虧損有所增加，主要原因是(i)於回顧年度確認本集團收購翠和有限公司(「翠和」)產生的商譽及無形資產減值虧損，而2021年同期未確認商譽及無形資產減值，及(ii)於回顧年度確認金融資產減值虧損撥備淨額，而於2021年同期則確認金融資產減值虧損撥回淨額。

## 研究及開發

自2006年進入該行業以來，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2022年12月31日，本集團的研發團隊由47名僱員(於2021年12月31日：51名僱員)組成，佔本集團總員工人數約31%(於2021年12月31日：約31%)，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2022年12月31日，本集團持有一個龐大的知識產權組合，其包括25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，以及1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2021年同期約人民幣248.2百萬元減少至回顧年度約人民幣149.8百萬元，跌幅約39.6%。有關減少是由於智慧製造及工業自動化業務分部的營業額下跌約69.1%，部分跌幅由自動抄表及其他業務分部的營業額增加約82.6%所抵銷。

智慧製造及工業自動化業務分部的營業額下跌，主要由於在回顧年度，中國的高限制性疫情管控措施，本集團在項目採購及項目交付方面受到意料之外的限制，導致營業額與2021年同期相比下降約69.1%至約人民幣61.7百萬元。

自動抄表及其他業務分部收入於回顧年度增加主要由於(i)本集團寬帶自動抄表產品的商業化導致電力線載波通信模組的銷售額增加及(ii)贏得主要路燈控制項目導致路燈控制產品銷售額增加，部分被自動抄表維護服務營業額減少抵銷，是由於市場需求從窄帶技術向寬帶技術過渡後，市場對本集團基於窄帶產品執行的自動抄表維護服務的需求減少。

## 毛利

毛利由2021年同期約人民幣43.0百萬元減少至回顧年度約人民幣39.1百萬元，跌幅約9.1%。

毛利率由2021年同期約17.3%上升至回顧年度的約26.1%，升幅約8.8個百分點。本集團毛利率上升乃主要由於回顧年度本集團智慧製造及工業自動化業務分部的毛利率增加約5.6%至回顧年度的約18.6%，部份被自動抄表及其他業務分部的毛利率減少約3.8%至約31.3%所抵銷。

來自智慧製造及工業自動化業務分部的毛利率增加乃主要由於軟件授權及生產安全產品的營業額佔比增加，其毛利率相對高於其他產品或服務線。

自動抄表及其他業務分部的毛利率下降乃主要由於銷售寬帶自動抄表產品的營業額佔比增加，其毛利率相對低於窄帶自動抄表產品。

### **其他收入、(虧損)/收益**

於回顧年度確認其他虧損約人民幣0.6百萬元(2021年同期：其他收入、收益約人民幣6.2百萬元)。有關減少乃主要由於(i)於回顧年度確認註銷一間附屬公司虧損約人民幣5.1百萬元；及(ii)於回顧年度政府補助較2021年同期的人民幣4.7百萬元減少至約人民幣2.9百萬元。

### **金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額**

於回顧年度確認金融資產減值虧損撥備約人民幣7.4百萬元(2021年同期：金融資產減值虧損撥回約人民幣10.3百萬元)。於回顧年度的減值虧損撥備乃主要就本集團智慧製造及工業自動化業務分部的長期未償還貿易應收款項作出，主要由於中國的高限制性疫情控制措施導致主要客戶延期付款，以及難以採取催收行動或與彼等就此進行討論所致。2021年同期的減值虧損撥回主要由於本集團進行催收工作以收回已發生信貸減值的貿易及其他應收款項，該撥回淨額為一次性且於回顧年度未再發生類似規模的收回。本集團一直並將繼續採取措施以促進及時收回未償還應收款項。

### **銷售及營銷開支**

銷售及營銷開支由2021年同期約人民幣24.7百萬元減少約30.0%至回顧年度約人民幣17.3百萬元。有關減少主要由於本集團的智慧製造及工業自動化業務分部在截至2021年12月31日止年度內不再產生一次性顧問費用，因為與顧問相關的有關項目已由本集團成功促成。

### **一般及行政開支**

一般及行政開支由2021年同期約人民幣60.8百萬元減少約9.2%至回顧年度約人民幣55.2百萬元。有關減少乃主要由於(i)本集團於截至2021年12月31日止年度根據第二次建議修訂(定義見下文)將可換股債券的到期日延長至2022年8月13日而產生的3百萬港元一次性同意費不再產生；(ii)本集團智慧製造及工業自動化業務分部產生的業務招待減少，與其營業額減少一致；及(iii)使用權資產折舊減少。

## 研究及開發開支

研究及開發開支由2021年同期約人民幣19.6百萬元增加約13.6%至回顧年度的約人民幣22.3百萬元。增加乃主要由於與寬帶技術開發相關的資本化開發成本攤銷增加，因為本集團的寬帶產品於回顧年度商業化。

## 融資成本

融資成本由2021年同期約人民幣9.5百萬元減少約22.4%至回顧年度的約人民幣7.4百萬元。有關減少主要由於本公司於2021年全數贖回發行予Sailen International IOT Limited的承兌票據，作為收購翠和的部分代價，因此於回顧年度並無就承兌票據產生利息開支，部分被借款的利息開支增加所抵銷，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。

## 所得稅抵免

於回顧年度錄得所得稅抵免約人民幣17.9百萬元(2021年同期：所得稅抵免約人民幣6.8百萬元)。確認所得稅抵免乃主要由於終止確認因稅項虧損產生的遞延稅項資產及終止確認因無形資產減值虧損及攤銷產生的遞延稅項負債。

## 商譽及無形資產減值

根據「香港會計準則第36號—資產減值」及「香港會計準則第38號—無形資產」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」)及翠和產生的商譽及無形資產進行減值測試。

進行減值測試後，本集團確認：

- (i) 本集團收購NM Technology及翠和產生的商譽減值虧損分別於回顧年度為零(2021年：零)及於回顧年度為人民幣20.7百萬元(2021年：零)；及

(ii) 本集團收購NM Technology及翠和產生的無形資產減值虧損分別於回顧年度為零(2021年：零)及於回顧年度為人民幣46.7百萬元(2021年：零)。

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12。

於回顧年度，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額與毛利與2021年同期相比大幅下降，乃主要由於年內停止建築項目及延遲批出合約。鑒於截至2022年12月31日止年度內智慧製造及工業自動化業務分部的財務表現尚未達到董事會批准的2022年財務預算，董事會已重新審視智慧製造及工業自動化業務的策略性計劃，重新評估管理層基於最近預期的短期及中期市場發展而為智慧製造及工業自動化業務編製的銷售渠道及毛利預測等。

### **本公司權益股東應佔虧損**

基於上述因素及於回顧年度以公平值計量且其變動計入損益的金融工具的公平值收益約人民幣1.4百萬元，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118.6百萬元(2021年：本公司權益股東應佔虧損約人民幣55.3百萬元)。

### **流動資金及財務資源**

於回顧年度，本集團的營運主要以(i)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；(ii)本公司股份(「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2022年10月已完成根據一般授權進行的新股認購事項(定義見下文)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2022年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣233.3百萬元(於2021年12月31日：約人民幣263.2百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣86.7百萬元(於2021年12月31日：約人民幣91.7百萬元)。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。



於2022年12月31日，本集團的計息負債總額為人民幣132.8百萬元(於2021年12月31日：人民幣133.5百萬元)，屬於可換股債券、借款及租賃負債。本集團的計息負債為人民幣126.7百萬元(於2021年12月31日：人民幣121.4百萬元)及人民幣6.1百萬元(於2021年12月31日：人民幣12.1百萬元)，將分別於一年內及一年後到期償還，年票息率介乎0厘至5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2022年12月31日約為62.0%(於2021年12月31日：21.6%)。

### 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。可換股債券的到期日已延長兩次，可換股債券的到期日為2022年8月13日。於發行日後及直至到期日止任何時間，可換股債券持有人有權將可換股債券的尚未行使本金額全面或局部兌換為有關數目的本公司繳足普通股(「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組成可換股債券的文據(「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」)。

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第二次補充契據項下擬進行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**」）簽署文據的第二份補充契據（「**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。

#### **根據一般授權認購新股份**

茲提述本公司日期為2022年9月21日之公告（「**一般授權認購公告**」），內容有關，根據股東於本公司於2022年6月24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（「**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（「**認購**」）及本公司日期為2022年10月12日之公告，內容有關，完成認購。

於2022年9月21日，本公司與五名認購方（「認購方」）（均為獨立第三方）訂立認購協議（各為「認購協議」，統稱「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120,880,000股認購股份（「認購股份」），認購價為每股0.18港元（「認購價」）。與本公司訂立認購協議之認購方為李茂生先生（「認購方A」）、鄭愛紅女士（「認購方B」）、吳靖東先生（「認購方C」）、趙棟先生（「認購方D」）及王文元先生（「認購方E」）。

認購價較股份於2022年9月21日（即認購協議日期）於聯交所所報收市價每股0.2港元折讓10%。

根據認購人A及認購人C各自訂立的認購協議的條款，該等認購人分別於2022年10月12日完成認購事項。合共81,180,000股的認購股份已根據一般授權按認購價成功配發及發行予認購人A及認購人C。認購人A已認購50,072,500股認購股份，認購人C已認購31,107,500股認購股份。認購人A及認購人C認購的認購股份總面值為8,118港元。

經本公司與認購人B、認購人D及認購人E各自於2022年10月12日公平磋商後，認購人B、認購人D及認購人E各自基於個人原因決定不進行認購。認購人B、認購人D及認購人E訂立各自的認購協議根據各自條款失效，有關各方已獲解除其各自在相關認購協議中的責任，並不會繼續完成合共34,217,500股認購股份的認購。

董事認為，認購事項為本公司提供良機，以減少其債務，而毋須增加本集團融資成本。就認購人A及認購人C的認購事項之所得款項淨額（經扣除有關開支後）約為14,554,000港元，相當於淨認購價每股認購股份約0.179港元，該淨認購價已全部用作回顧年度透過償還未償還債務來降低本集團的資產負債比率。來自認購人A及認購人C進行之認購事項的所得款項淨額乃按一般授權認購公告所披露的擬定用途動用。

## **匯率風險**

本集團大部分業務以人民幣結算，而以外匯進行的業務則主要以港元或美元結算。該等貨幣的匯率出現波動將對本集團以外匯結算的業務產生若干影響。於回顧年度及2021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。外幣風險由本集團高級管理層持續管理及監察。

## **資本承擔**

截至2022年12月31日，本集團已訂約但尚未產生的資本承擔總額為人民幣1.8百萬元(截至2021年12月31日：人民幣2.8百萬元)。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2022年12月31日，本集團並無任何或然負債(於2021年12月31日：無)。

## **資產押記**

於2022年12月31日，本集團並無任何資產押記(於2021年12月31日：無)。

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，於2023年1月31日或之前，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應作為借款約人民幣112,818,000元的抵押。於本公告日期，有關股份押記的相關手續仍在辦理中。於本公告日期，除所披露者外，本集團並無其他資產押記。

## **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

2022年，國家電網仍致力於寬帶載波技術在用電信息采集系統的應用，並將向寬帶雙模的技術標準過渡。本集團正對應研發新的寬帶雙模產品，並持續把寬帶載波產品(包括芯片和通信單元模塊)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業務下各項產品的銷售。

就本集團的智能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，擴展其智能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

### 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第二分部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C.1.6條外，本公司於回顧年度一直遵守企業管治守則。

企業管治守則第C.1.6條守則條文規定，獨立非執行董事及非執行董事應出席股東週年大會。於2022年6月24日舉行的股東週年大會上，兩名獨立非執行董事王競強先生及鄒合強先生因其他工作安排而未能出席。儘管有關獨立非執行董事並無出席股東週年大會，然而獨立非執行董事兼審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員盧韻雯女士出席該大會以回答本公司股東的問題。

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

## 就2023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2023年6月21日(星期三)舉行的本公司應屆股東週年大會(「**2023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2023年6月16日(星期五)至2023年6月21日(星期三)(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2023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2023年6月15日(星期四)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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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

本集團於2022年12月31日後及直至本公告日期並無發生重大其後事項。

## 所得款項用途

### (i) 首次全球發售所得款項用途

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。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(定義見本公司招股章程(「**首次公開發售招股章程**」)))行使超額配股權的所得款項淨額合計約為158.2百萬港元。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，董事會議決更改尚未動用所得款項淨額用途(「**2019年重新分配**」)。有關2019年重新分配的詳情，請參閱本公司日期為2019年7月3日的公告。

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年重新分配後的回顧年度內所得款項淨額動用情況：

	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 7月3日 的2019年 重新分配 百萬港元	於2022年 3月29日 的2022年 重新分配 百萬港元	於2022年 12月31日 已動用 的金額 百萬港元	於2022年 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)	-	55.8	2.1
銷售及營銷	32.0	(6.9)	-	13.3	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	-
	<u>158.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>144.3</u>	<u>13.9</u>

截至本公告日期，本公司預期上述所得款項用途計劃不會有任何變動。於2022年12月31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。

### (iii) 認購事項的所得款項用途

茲提述一般授權認購公告及本公司日期為2022年10月12日有關完成認購事項的公告。認購事項所得款項淨額合共約為14.5百萬港元。

於回顧年度，所得款項淨額已按一般授權認購公告所披露的擬定用途悉數用於償還未償還債務，以降低本集團的資產負債比率。



## 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2022年12月31日，本集團共有151名僱員(於2021年12月31日：163名僱員)。於回顧年度，包括董事薪酬在內的員工成本約為人民幣38.9百萬(2021年：約為36.3百萬元)。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

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。於本公告內所載之有關本集團截至2022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回顧年度之經審核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本公告作出任何核證。

## 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](http://www.hkex.com.hk)及本公司網站[www.risecomm.com.cn](http://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  
主席兼執行董事  
岳京興

香港，2023年3月29日

於本公告日期，執行董事為岳京興先生、劉偉樑先生及江峰先生；非執行董事為于路先生及丁志鋼先生；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。