

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6月30日止六個月的
中期業績公告**

財務摘要

- 本期間的營業額約為人民幣61.6百萬元(2021年同期：約人民幣37.7百萬元)，增加約63.4%。
- 相比2021年同期，智慧製造及工業自動化業務分部於本期間的營業額增加約439.0%至約人民幣37.9百萬元。
- 相比2021年同期，自動抄表及其他業務分部於本期間的營業額減少約22.7%至約人民幣23.7百萬元。
- 相比2021年同期，本期間的毛利減少約4.9%至約人民幣16.1百萬元。毛利率由2021年同期約44.9%減少至本期間的26.1%。
- 本公司擁有人應佔本期間淨虧損約為人民幣34.7百萬元(2021年同期：本公司擁有人應佔淨虧損約人民幣17.5百萬元)。
- 本期間的每股基本虧損約為人民幣1.95分(2021年同期：每股基本虧損約人民幣1.78分)。
- 董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派付中期股息。

瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年6月30日止六個月(「本期間」)的未經審核綜合中期業績，連同本公告所載2021年同期或其他日期／期間的相關未經審核財務數據以供比較之用。

綜合損益及其他全面收益表

截至2022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	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業額	4	61,611	37,705
銷售成本		<u>(45,521)</u>	<u>(20,782)</u>
毛利		16,090	16,923
其他收入、收益／(虧損)	6	2,324	4,430
金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額		(4,200)	12,719
銷售及營銷開支		(7,081)	(8,647)
一般及行政開支		(23,858)	(24,654)
研發開支		<u>(9,122)</u>	<u>(9,078)</u>
經營虧損		(25,847)	(8,307)
融資成本	7	(386)	(5,012)
分佔聯營公司業績		-	(25)
可換股債券公平值變動		<u>(7,863)</u>	<u>(8,886)</u>
除稅前虧損		(34,096)	(22,230)
所得稅(開支)／抵免	9	<u>(555)</u>	<u>4,709</u>
本公司擁有人應佔期間虧損	8	<u>(34,651)</u>	<u>(17,521)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損 基本及攤薄(人民幣分)	11	<u>(1.95)</u>	<u>(1.78)</u>

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
附註	人民幣千元	人民幣千元
期間虧損	(34,651)	(17,521)
其他全面(虧損)/收益		
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 收益的股權投資的公平值變動	(493)	—
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	(6,808)	3,761
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(7,301)	3,761
期間全面虧損總額	(41,952)	(13,760)
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(41,952)	(13,760)

綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	19,289	20,251
使用權資產	8,549	10,310
商譽	20,718	20,718
無形資產	106,729	119,050
聯營公司權益	-	-
以公平值計入其他全面收益的 股權投資	507	-
遞延稅項資產	35,919	37,967
非流動資產總值	191,711	208,296
流動資產		
存貨	19,617	15,890
合約成本	-	786
合約資產	28,282	33,987
貿易及其他應收款項	117,112	120,777
受限制銀行存款	124	104
銀行及現金結餘	64,089	91,705
流動資產總值	229,224	263,249
資產總值	420,935	471,545
權益及負債		
本公司擁有人應佔權益		
股本	151	151
儲備	151,916	193,648
權益總額	152,067	193,799

		未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
其他借款		7,695	4,904
遞延收入		1,056	1,624
租賃負債		5,271	7,248
遞延稅項負債		25,184	28,108
		<u>39,206</u>	<u>41,884</u>
非流動負債總額		39,206	41,884
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	85,413	100,951
合約負債		8,009	10,586
租賃負債		3,928	3,774
可換股債券	14	128,473	117,590
應付所得稅		3,839	2,961
		<u>229,662</u>	<u>235,862</u>
流動負債總額		229,662	235,862
權益及負債總額		420,935	471,545

未經審核中期財務報告附註

截至2022年6月30日止六個月

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2021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2021年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

截至2022年6月30日止六個月，本集團產生淨虧損約人民幣34,651,000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438,000元。其當期可換股債券及租賃負債分別為約人民幣128,473,000元及約人民幣3,928,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣64,089,000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) 本公司現正與債券持有人就可換股債券的延期及／或償還安排及／或修訂條款進行磋商。債券持有人已表示願意就此與本公司進一步進行磋商；
- (b) 本公司正考慮通過股權融資方式進一步集資；及
- (c) 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。

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。

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。截至未經審核中期財務報告批准日期，通過股權融資方式進一步集資的計劃尚未展開。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。

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

本未經審核中期財務報告所採用的會計政策與本集團於2021年12月31日及截至該日止年度的綜合財務報表所採用者相同。本集團於本期間已採用香港會計師公會所頒佈並於自2022年1月1日開始的會計年度生效的所有與其營運有關的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），但其對本集團的財務報表並無重大影響。

若干新訂準則及準則的修訂於2022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。

4 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。

於2018年8月收購翠和有限公司（「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	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
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		
按服務線的主要產品細分		
自動抄表及其他業務		
— 電力載波芯片(「芯片」)	5,353	12,818
— 電力線載波通信模組	11,982	858
— 其他產品	4,364	7,671
— 自動抄表維護服務	2,011	9,326
自動抄表及其他業務小計	23,710	30,673
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	16,366	454
— 生產安全產品	17,831	5,161
智慧製造及工業自動化業務小計	34,197	5,615
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		
按服務線的主要產品細分		
智慧製造及工業自動化業務		
— 合約後客戶支援服務	1,818	1,176
— 建築合約	1,886	241
智慧製造及工業自動化業務小計	3,704	1,417
總計	61,611	37,705

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、分佔聯營公司業績、其他收入、收益／(虧損)、可換股債券公平值變動、融資成本、金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額及所得稅(開支)／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2022年6月30日止六個月	智慧		總計 人民幣千元 (未經審核)
	自動抄表及 其他業務 人民幣千元 (未經審核)	製造及工業 自動化業務 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	<u>(3,808)</u>	<u>3,695</u>	<u>(113)</u>

截至2021年6月30日止六個月	智慧		總計
	自動抄表及 其他業務 人民幣千元 (未經審核)	製造及工業 自動化業務 人民幣千元 (未經審核)	
營業額	30,673	7,032	37,705
銷售成本	(15,763)	(5,019)	(20,782)
銷售及營銷開支	(5,245)	(3,402)	(8,647)
研發開支	(7,752)	(1,326)	(9,078)
可呈報分部業績	<u>1,913</u>	<u>(2,715)</u>	<u>(802)</u>

(b) 分部營業額與損益的對賬

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
可呈報分部業績	(113)	(802)
其他收入、收益／(虧損)	2,324	4,430
一般及行政開支	(23,858)	(24,654)
融資成本	(386)	(5,012)
分佔聯營公司業績	-	(25)
金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額	(4,200)	12,719
可換股債券公平值變動	(7,863)	(8,886)
除稅前虧損	<u>(34,096)</u>	<u>(22,230)</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。

6 其他收入、收益／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
銀行存款利息收入	530	705
租金優惠	384	-
政府補助		
— 無條件補貼	515	2,814
— 有條件補貼	568	666
匯兌(虧損)／收益淨額	(3)	19
其他	330	226
	<u>2,324</u>	<u>4,430</u>

7 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
承兌票據利息開支	-	4,683
其他借款利息開支	138	-
租賃負債利息開支	248	329
	<u>386</u>	<u>5,012</u>

8 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	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
無形資產攤銷	12,321	11,388
已售存貨成本	27,979	14,001
自動抄表維護服務成本	1,633	7,092
已售軟件授權成本	13,002	-
合約後客戶支援成本	943	1,190
建築合約成本	957	203
物業、廠房及設備折舊	1,471	2,379
使用權資產折舊	1,790	2,575
出售物業、廠房及設備虧損	8	100
金融資產減值虧損撥備/(撥回)淨額	4,200	(12,719)
存貨撤銷/(撥回)	1,007	(1,704)

9 所得稅開支/(抵免)

所得稅已於損益確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項		
期內撥備	1,449	62
過往年度撥備不足/(超額)撥備	243	(32)
	<u>1,692</u>	<u>30</u>
遞延稅項	(1,137)	(4,739)
	<u>555</u>	<u>(4,709)</u>

10 股息

董事會不建議就截至2022年及2021年6月30日止六個月派付任何股息。

11 每股虧損

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
虧損		
計算每股基本及攤薄虧損之期內虧損	<u>(34,651)</u>	<u>(17,521)</u>
	2022年 千股	2021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>1,775,909</u>	<u>986,619</u>

由於截至2022年及2021年6月30日止六個月錄得虧損，故所有潛在普通股於截至2022年及2021年6月30日止六個月具有反攤薄影響。

計算截至2022年6月30日止六個月的每股攤薄虧損時，並無假設本公司的可換股債券獲轉換，原因是其行使具反攤薄影響，會導致截至2022年6月30日止六個月的每股虧損減少。

截至2022年及2021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。

12 貿易及其他應收款項

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	153,271	141,883
應收票據	-	4,351
貿易應收款項減值虧損撥備	<u>(60,313)</u>	<u>(56,977)</u>
	<u>92,958</u>	<u>89,257</u>
預付款項	10,289	25,609
可收回所得稅	-	243
其他應收款項	16,783	8,586
其他應收款項減值虧損撥備	<u>(2,918)</u>	<u>(2,918)</u>
	<u>24,154</u>	<u>31,520</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>117,112</u></u>	<u><u>120,777</u></u>

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 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	33,107	69,140
6個月後至1年內	47,712	5,461
1年以上	<u>12,139</u>	<u>14,656</u>
	<u>92,958</u>	<u>89,257</u>

本集團貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值。

13 貿易及其他應付款項

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	73,561	85,447
產品質保撥備	408	557
其他應付款項及應計費用	<u>11,444</u>	<u>14,947</u>
	<u>85,413</u>	<u>100,951</u>

貿易應付款項

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 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	13,072	59,348
3個月後至6個月內	2,852	2,067
6個月後至1年內	43,870	1,706
1年後至2年內	2,692	19,051
2年以上	11,075	3,275
	<u>73,561</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。

14 可換股債券

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的結餘	117,590	119,076
支付可換股債券利息	(2,509)	(4,954)
重新計量可換股債券	7,863	6,916
外匯調整	5,529	(3,448)
	<u>128,473</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、代價股份以及其他攤薄事件作出調整所限。

於2021年8月13日，本公司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8月15日，本金額及其自最後一個付息日直至到期日為止的應計利息仍未被本集團贖回，原因為債券持有人於到期日或之前並無行使可換股債券附帶的任何換股權，本集團亦無贖回任何部分的可換股債券。

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2022年 6月30日	於2021年 12月31日	發行日期
無風險利率	0.48%	0.19%	1.87%
折現率	16.39%	14.34%	18.40%
股息收益率	0%	0%	0.95%
預期波幅	62.53%	56.98%	57.28%

15 關聯方交易

除未經審核中期財務報告其他部分所披露的關聯方交易及結餘外，本集團於期內與其關聯方進行以下交易：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
向王世光先生(「王先生」)支付的辦公室物業租金開支 (附註)	-	362

附註：王先生為本集團非執行董事之一。王先生已自2021年6月25日起退任非執行董事。

於2022年6月30日，本集團與關聯方的結餘為人民幣零元(2021年12月31日：人民幣零元)。

16 報告期後事項

本集團於2022年6月30日後及直至本公告日期並無發生重大其後事項。

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。窄帶到寬帶，單模到雙模是第二輪改造中的通信技術發展趨勢。目前，國家電網採用電力線寬帶載波技術產品已經進入了大批量應用階段，隨著電錶新標準於2020年下半年落地以及COVID-19疫情(「**疫情**」)的緩解，智慧電錶自2021年起的需求開始加速回暖。於本期間，國家電網對電能表及用電信息採集系統進行了兩輪集中招標，用電信息採集系統招標數量約4,262萬隻，較2021年上半年同比增長約17%。

儘管電力線載波通信的整體市場需求仍然強勁及充滿希望，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持方向而加入芯片組市場。總體上大部分電力線載波通信市場份額被國有企業所佔，導致國內電力線載波通信市場參與者之間的競爭更加激烈。

另一方面，於本期間內，本集團的智能製造及工業自動化(「**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。《智能製造發展規劃(2016–2020年)》提出在2025年前，中國能基本建立智能製造支撐體系，重點產業能基本實現數字化製造甚至達到智能轉型。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、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61.6百萬元(2021年同期：約人民幣37.7百萬元)，增加約63.4%。

於本期間，本集團的智能製造及工業自動化業務分部錄得的營業額約為人民幣37.9百萬元(2021年同期：約人民幣7.0百萬元)，上升約439.0%。於本期間，來自智能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61.5%(2021年同期：約18.6%)。智能製造及工業自動化業務分部的營業額於本期間上升乃主要由於本期間交付安全生產產品項目及兩個軟件授權項目，分別貢獻約人民幣17.5百萬元及人民幣18.2百萬元的營業額，而營業額比例相若或更大的項目均僅於2021年下半年交付並確認收益。

本集團的自動抄表及其他業務分部錄得營業額約人民幣23.7百萬元(2021年同期：約人民幣30.7百萬元)，下跌約22.7%。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38.5%(2021年同期：約81.4%)。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自動抄表維護服務於本期間的營業額減少。由於本集團逐步將重心轉移到銷售寬帶自動抄表產品上，隨著市場需求從窄帶過渡至寬帶技術，本期間對本集團提供基於窄帶產品的自動抄表維護服務需求減少，導致相關營業額減少。

於本期間，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損由2021年同期的約人民幣17.5百萬元增加至約人民幣34.7百萬元。

本公司擁有人應佔本期間虧損增加主要由於於本期間確認金融資產減值虧損撥備淨額，而於截至2021年6月30日止六個月則確認金融資產減值虧損撥回淨額（「撥回淨額」）。截至2021年6月30日止六個月的撥回淨額約為人民幣12.7百萬元，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本期間未再發生。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。

2020年年初疫情爆發及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明朗因素。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。（其中包括）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，尤其是行政及研發方面的人員開支。隨疫情演變，本集團將繼續檢討採納的措施。

研究及開發

自2006年於行業出現以來，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2022年6月30日，本集團的研發團隊由50名僱員組成(於2021年6月30日：51名僱員)，佔本集團總員工人數約30%(於2021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2022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25項專利、129項電腦軟件版權及8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2021年同期約人民幣37.7百萬元增加至本期間約人民幣61.6百萬元，增幅約63.4%。有關增加是由於智慧製造及工業自動化業務分部的營業額上升約439.0%，惟被自動抄表及其他業務分部的營業額下跌約22.7%所部分抵銷。

智能製造及工業自動化業務分部的營業額上升乃主要由於於本期間交付安全生產產品項目及兩個軟件授權項目，分別貢獻約人民幣17.5百萬元及人民幣18.2百萬元的營業額，而營業額比例相若或更大的項目均僅於2021年下半年交付並確認收益。

自動抄表及其他業務分部的營業額減少乃主要由於自動抄表維護服務於本期間的營業額減少。由於本集團逐步將重心轉移到銷售寬帶自動抄表產品上，隨著市場需求從窄帶過渡至寬帶技術，本期間對本集團提供基於窄帶產品的自動抄表維護服務需求減少，導致相關營業額減少。

毛利

毛利由2021年同期約人民幣16.9百萬元減少至本期間約人民幣16.1百萬元，減幅約4.9%。

毛利率由2021年同期約44.9%下跌至本期間的約26.1%，毛利率下跌約

18.8%。毛利率下跌主要是由於智能製造及工業自動化業務分部的營業額貢獻比例上升，該業務分部毛利率相對低於自動抄表及其他業務分部。

其他收入

其他收入由2021年同期約人民幣4.4百萬元減少約47.5%至本期間約人民幣2.3百萬元。有關減少乃主要由於本期間政府補助減少至約人民幣1.1百萬元，而2021年同期則為約人民幣3.5百萬元。

金融資產減值虧損撥備／撥回淨額

本期間確認金融資產減值虧損撥備約人民幣4.2百萬元(2021年同期：金融資產減值虧損撥回約人民幣12.7百萬元)。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本期間未再發生。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8.6百萬元減少約18.1%至本期間約人民幣7.1百萬元。有關減少主要由於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。

一般及行政開支

一般及行政開支由2021年同期約人民幣24.7百萬元減少約3.2%至本期間約人民幣23.9百萬元。有關減少主要由於(i)本集團機器及設備的折舊減少，原因為若干機器及設備已於本期間悉數折舊，因此產生的折舊相對較少；及(ii)本集團實施嚴格成本控制措施，導致其他一般及行政開支維持於與2021年同期大致相同的水平。

研究及開發開支

研究及開發開支於本期間與2021年同期維持穩定。截至2022年6月30日，本集團研發團隊的人數維持穩定，為50名僱員(於2021年6月30日：51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。

所得稅開支／抵免

於本期間錄得所得稅開支約人民幣0.6百萬元(2021年同期：所得稅抵免約人民幣4.7百萬元)。本期間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2021年同期並無有關分派。

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34.7百萬元(2021年同期：本公司擁有人應佔虧損：約人民幣17.5百萬元)。

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以及本公司股份於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。董事會相信，將可滿足本集團的流動資金需要。

於2022年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣229.2百萬元(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64.1百萬元(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6月30日，本集團的計息負債總額約為人民幣145.4百萬元(於2021年12月31日：約人民幣133.5百萬元)，屬於租賃負債、已發行的可換股債券(定義見下文)及其他借款。本集團的計息負債為人民幣132.4百萬元(於2021年12月31日：人民幣121.4百萬元)及人民幣13.0百萬元(於2021年12月31日：人民幣12.2百萬元)，分別將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權益總額)於2022年6月30日約為53.4%(於2021年12月31日：21.6%)。

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。

資本承擔

截至2022年6月30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)。該等資本承擔預計將由本集團的內部資源提供資金。

或然負債

於2022年6月30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6月30日，本集團並無資產押記(於2021年12月31日：無)。

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」）。

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(「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」)。

於本公告日期，本金額150,000,000港元仍未被本公司贖回，原因為債券持有人於到期日或之前並無行使可換股債券附帶的任何換股權，本公司亦無贖回任何部分的可換股債券。

董事會謹此知會本公司股東及有意投資者，本公司正與債券持有人討論制定延期及／或償還計劃。因此，根據可換股債券的相關條款及條件，倘(其中包括)本公司未能於有關付款到期日後十五(15)個營業日內(即2022年9月2日)就可換股債券支付任何本金或利息或任何其他款項，上述事項可能構成潛在違約事件。

本公司現正與債券持有人就可換股債券的延期及／或償還安排及／或修訂條款進行磋商。債券持有人已表示願意就此與本公司進一步進行磋商。於本公告日期，本公司尚未就有關延期及／或償還及／或修訂訂立正式協議。

進一步詳情請參閱本公司日期為2022年8月15日的公告。

報告期後事項

本集團於2022年6月30日後及直至本公告日期並無發生重大其後事項。

前景

2022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。本集團正把其寬帶載波產品(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，隨著國家政府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，電力線載波通信技術的市場預計在未來幾年仍將保持較好的發展態勢，預期將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慧油田、智慧管道及智慧工廠。

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製及管道建設的智慧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。本集團亦將適時探索新業務投資機會，以提高股東價值。透過開拓此等新業務機會，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

中期股息

董事會不建議就本期間派付中期股息。

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2部分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，並信納本公司於本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C.1.6條守則條文除外，概述如下：

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。

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。

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(定義見本公司招股章程(「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：

	首次公開發售招股章程所述		於2022年	於2022年	於2022年
	所得款項淨額的原定用途	於2019年7月3日	於2022年3月29日	於2022年6月30日	於2022年3月29日
	2019年重新分配	2022年重新分配	已動用的金額	未動用的所得款項淨額	未動用的所得款項淨額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
研發電力線載波通信技術	95.7	(37.8)	-	54.0	5.8
銷售及營銷	32.0	(6.9)	-	13.3	12.1
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	14.0
償還利息開支	-	44.7	(14.0)	30.7	3.0
	<u>158.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142.5</u>	<u>34.9</u>

於本公告日期，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。

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2022年6月30日，本集團共有167名僱員(於2021年12月31日：163名僱員)。期內，員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣16.9百萬元(2021年同期：約為人民幣17.6百萬元)。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對本集團營運成功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。

刊登中期業績公告及中期報告

本公告刊登於聯交所網站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全部資料的本期間中期報告將根據上市規則適時寄發予本公司股東並刊登於前述聯交所及本公司網站。

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，2022年8月30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、丁志鋼先生及孫鵬先生；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。