



**RISECOMM**  
瑞斯康

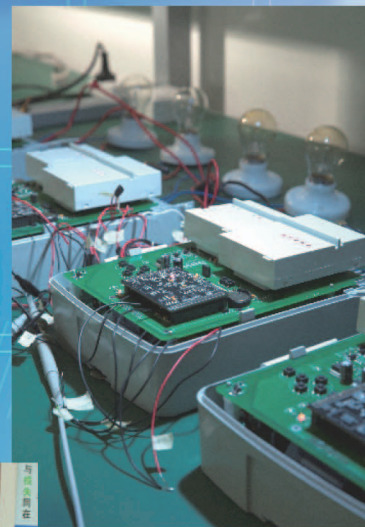
**Risecomm Group Holdings Limited**  
**瑞斯康集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：1679

2019  
年報



# 瑞斯康集團產品組裝中心



位於中國湖南長沙的產品組裝中心

# 目錄

公司資料	02
主席報告	04
管理層討論及分析	06
董事及高級管理層的履歷詳情	14
董事會報告	20
企業管治報告	39
環境、社會及管治報告	51
獨立核數師報告	72
綜合損益表	79
綜合損益及其他全面收益表	80
綜合財務狀況表	81
綜合權益變動表	83
綜合現金流量表	85
綜合財務報表附註	86
五年財務概要	162

# 公司資料

## 執行董事

岳京興先生(行政總裁)

劉偉樑先生

(於2019年1月21日調任為執行董事)

唐安東先生

(於2019年7月31日獲委任)

張友運先生

(於2019年7月31日辭任)

## 非執行董事

張帆先生(主席)

(於2019年6月10日調任為主席)

王世光先生

周冰融先生

(於2019年1月8日調任為非執行董事、

於2019年6月10日辭任，並於2019年11月19日獲委任)

楊羅奎先生

(於2019年6月10日獲委任，並於2019年11月12日辭任)

## 獨立非執行董事

王競強先生

盧韻雯小姐

(於2019年5月29日獲委任)

鄒合強先生

(於2019年5月29日獲委任)

陳永先生

(於2019年5月23日退任)

潘嵩先生

(於2019年5月23日退任)

## 公司秘書

梁家樂先生(HKICPA, FCCA, MBA)

## 授權代表

(就上市規則而言)

岳京興先生

梁家樂先生(HKICPA, FCCA, MBA)

## 審核委員會

王競強先生(主席)

盧韻雯小姐

鄒合強先生

## 提名委員會

張帆先生(主席)

王競強先生

盧韻雯小姐

## 薪酬委員會

王競強先生(主席)

岳京興先生

盧韻雯小姐

## 主要往來銀行

於香港：

中國銀行(香港)有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

於中華人民共和國(「中國」)：

中國銀行股份有限公司

招商銀行

## 本公司香港法律顧問

趙不渝 馬國強律師事務所

香港中環

康樂廣場1號

怡和大廈40樓

## 核數師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓



## 公司資料(續)

### 註冊辦事處

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

### 公司網站

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

### 股份代號

1679

### 中國總部及主要營業地點

中國  
深圳  
高新科技園區  
創維大廈C棟501室

### 香港主要營業地點

香港  
中環  
威靈頓街198號  
威靈頓大廈7樓

### 主要股份過戶登記處

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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

# 主席報告

## 致股東

本人謹代表瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本公司截至2019年12月31日止年度的年度報告。

全球兩大經濟體中美之間於2019年及2020年持續發生經濟衝突，加上2020年全球爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情(「疫情」)，令本集團於該兩個年度均面臨極度嚴峻的境況。所有該等重大事件深深影響到國有企業(尤其是國家電網及石油行業)的戰略發展及擴張計劃，以致須重新考慮資源配置的優先次序，為產生電力線載波通信(「電力線載波通信」)及智慧製造及工業自動化(「智慧製造及工業自動化」)營業額方面帶來逆境及困難。就自動抄表(「自動抄表」)產品核心業務分部而言，2019年本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品尚未通過中國國家電網公司(「國家電網」)進行的最終審批程序，本集團未能趕上國家電網就於2019年升級自動抄表系統而對基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品的預期大量採購。然而，幸好本集團已於2020年3月2日獲中國電力科學研究院告知，本集團的電力線載波通信寬帶芯片組已通過該機構設立的所有功能性測試。

儘管基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品於2019年有所延誤，惟本集團仍有信心於2020年下半年向市場推出基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品，並盡最大努力捕捉國家電網升級自動抄表系統的部署下的持續需求。

此外，對於智慧製造及工業自動化業務分部，雖然2019年本集團於石油及石化行業(「石油及石化行業」)的若干項目部分延遲開展，並阻礙訂立合約，惟其仍可帶來部分非自動抄表營業額貢獻，以紓緩因依賴中國電網生態系統而產生的固有風險，從而使營業額分佈更加均衡。本集團深信於石油行業的業務可促進其營業額來源的穩定增長，並通過持續的營銷工作進一步分散客源。本集團堅信，於北京新收購的附屬公司將具有工業自動化系統方面的核心技術能力，其中尤以運用核心技術及知識產權的智慧製造及工業自動化業務分部中的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」)為主。本集團將於行內繼續探索直接為客戶提供共同服務和獲取寶貴的技術和項目經驗，繼而加快為更多不同種類的工業應用方案度身訂造基於電力線載波通信解決方案方面的研究及開發(「研發」)工作。

然而，於2020年第一季度，由於中華人民共和國(「中國」)絕大部分省市已採取多項緊急公共衛生措施及行動，包括在中國多個城市實行出行及交通限制，以防止疫情傳播，故疫情可能為本集團帶來短期挑戰。由於(其中包括)2020年年初有關措施導致中國部分地區的勞動力短缺及物流網絡中斷，因而廣泛干擾中國部分業務的正常運作。於本報告日期，隨著中國疫情持續減弱，本集團已恢復全面營運及生產。



## 主席報告(續)

臨時出現的疫情以及國內對寬帶電力線載波通信產品的需求不斷轉變，為中國經濟造成更多阻礙及不確定性，面對此情況，本集團須維持精益成本策略以減省營運開支，尤其是銷售及研發方面人手，以應對營業額減少產生的壓力。本集團已通過縮減規模以簡化銷售渠道及研究團隊，以實現成本效益。此外，本集團繼續善用其競爭優勢，持續全方位加強本集團業務的企業管治，為本公司股東（「股東」）維護價值。

最後，本人謹代表董事會及管理層對本集團全體員工於本年孜孜不倦的努力及莫大貢獻深表謝意，亦就所有股東、投資者、客戶、供應商及業務夥伴對本集團的持續支持謹申謝忱。

張帆

主席兼非執行董事

香港，2020年5月7日

# 管理層討論及分析

## 市場回顧

隨著中國國家電網公司(「**國家電網**」)持續提升堅強智能電網，國家電網於2017年年中正式採用寬帶電力線載波通信(「**電力線載波通信**」)新統一行業標準(「**新標準**」)，其後通過於2018年7月擴展現有通信協定中的額外兩個頻段，不斷重新審視技術規範，以進一步提升新標準(「**經提升新標準**」)。根據一項獨立市場調查，於2017年及2018年國家電網進行的智能電表採購因統一行業標準而暫時放緩後，國家電網對智能電表和其他終端機集中競標的競標數量於2019年增加至約77.2百萬台(2018年：52.8百萬台)，印證了需求轉變。市場預期國家電網於2020年開始及往後會持續大量採購寬帶電力線載波產品。於目前中美貿易關係緊張的情況下，更多國有企業(「**國有企業**」)及大型科技公司因中國政府推行國內自行研發芯片組的支援方向而加入芯片組市場，旨在保護國家利益及與國際競爭。因此，由於預期總體上大部分電力線載波通信市場份額將被國有企業所佔，有關競爭格局已出現轉變。因此，儘管電力線載波通信的整體市場需求仍然充滿希望，未來數年國內電力線載波通信市場參與者之間的競爭將更加激烈。在本集團的自動抄表(「**自動抄表**」)及其他業務分部中，更劇烈的市場競爭將可能導致本集團於國家電網的電力線載波通信產品的市場份額有所下跌，並對本集團的自動抄表及其他業務分部的財務表現造成不利影響。

另一方面，於回顧年度內，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於2018年達人民幣1,560億元，並進一步預計2020年將超過人民幣2,380億元。這龐大的市場令市場參與者可在智慧製造領域的各個方面進行探索。

## 業務回顧

於回顧年度，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)、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。



## 管理層討論及分析(續)

於回顧年度，本集團錄得營業額約人民幣218.6百萬元(2018年：約人民幣475.8百萬元)，下跌54.1%。

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139.8百萬元(2018年：約人民幣347.4百萬元)，下跌約59.8%。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64.0%(2018年：73.0%)。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)於2019年本集團的寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出。寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出，導致相較2018年同期，截至2019年12月31日止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大幅下跌。幸好本集團已於2020年3月2日獲中國電力科學研究院告知，本集團的電力線載波通信寬帶芯片組已通過該機構設立的所有功能性測試。根據現時可得資料，董事可合理預期，中國電力科學研究院將於不久將來正式發出認證書，認可我們的電力線載波通信寬帶芯片組及模組符合國家電網頒佈的寬頻系統芯片集成電路協定標準。

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78.7百萬元(2018年：約人民幣128.4百萬元)，減幅約為38.7%。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36.0%(2018年：27.0%)。

截至2019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及毛利較2018年同期大幅下跌，主要原因是於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。

於回顧年度本集團錄得本公司權益股東應佔虧損約為人民幣236.8百萬元(2018年：本公司權益股東應佔溢利約人民幣4.2百萬元)。

本公司權益股東應佔虧損除了受到自動抄表及其他業務分部以及智慧製造及工業自動化分部的營業額大幅下跌的直接影響外，亦主要由於(i)回顧年度的一般及行政開支較2018年同期大幅增加，此乃主要由於(a)截至2019年12月31日止年度的攤銷開支增加，主要來自本集團於2018年8月收購翠和有限公司(「翠和」)所產生的無形資產。相關無形資產攤銷的開始日期為2018年8月，故該等攤銷開支於截至2019年12月31日止年度與2018年同期之間造成比例差異；及(b)過期及須根據本集團的撥備矩陣作出更多虧損撥備的貿易應收款項的減值虧損增加；及(ii)於回顧年度內確認商譽減值虧損。

## 管理層討論及分析(續)

### 研究及開發

自2006年於行業出現以來，本集團經已建立了設計先進專用集成電路或專用集成電路(「**專用集成電路**」)的核心實力，並使用該等專有專用集成電路開發電力線載波通信產品，致力於從事設計切合中國市場環境的電力載波芯片及其應用。作為一間以研發帶動的高科技公司，本集團的研發工作聚焦於強化產品的功能及應對客戶的技術需要，以及擴大不同電力線載波通信應用的產品組合。

本集團多年來一直積極參與國家電網寬帶電力線載波通信技術標準的討論及制定，而本集團已大額投資於有關本集團將應用於國家電網的基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品的研發項目。

於2019年12月31日，本集團的研發團隊由67名僱員組成(於2018年12月31日：101名僱員)，佔本集團總員工人數約30%(於2018年12月31日：約28%)，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2019年12月31日，本集團持有一個龐大的知識產權組合，其包括17項專利、106項電腦軟件版權及8項已註冊的集成電路布圖設計，以及10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2018年同期約人民幣475.8百萬元下跌至回顧年度約人民幣218.6百萬元，跌幅約54.1%。營業額下跌主要是由於(i)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，且2019年本集團的寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出。寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出，導致相較2018年同期，截至2019年12月31日止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大幅下跌；及(ii)就智慧製造及工業自動化業務而言，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。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。

#### 毛利

毛利由2018年同期約人民幣159.5百萬元下跌至回顧年度約人民幣64.8百萬元，跌幅約59.4%。

毛利率由2018年同期約33.5%下跌至回顧年度的約29.6%，跌幅約3.9個百分點。本集團毛利率下跌乃主要由於回顧年度內國家電網集中競標(一般毛利率相對較高)下，向客戶銷售電力線載波通信產品的營業額下跌所致。

#### 其他收入

其他收入由2018年同期約人民幣11.2百萬元增加約1.8%至回顧年度約人民幣11.4百萬元。有關增加乃主要由於回顧年度內銀行存款的利息收入增加及匯兌虧損淨額減少。



## 管理層討論及分析(續)

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2018年同期約人民幣52.8百萬元下降約41.1%至回顧年度約人民幣31.1百萬元。有關下降主要是由於本集團對銷售及營銷開支實施緊縮的成本控制措施，導致回顧年度的客戶服務開支、營銷開支及差旅開支錄得大幅下跌。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由2018年同期約人民幣84.2百萬元上升約12.9%至回顧年度約人民幣95.1百萬元。有關增加主要是由於(i)截至2019年12月31日止年度的攤銷開支增加，主要來自本集團於2018年8月收購翠和所產生的無形資產。相關無形資產攤銷的開始日期為2018年8月，故該等攤銷開支於截至2019年12月31日止年度與2018年同期之間造成比例差異；及(ii)過期及須根據本集團的撥備矩陣作出更多虧損撥備的貿易應收款項的減值虧損增加。

### 研究及開發開支

研究及開發開支由2018年同期約人民幣37.0百萬元下跌約14.6%至回顧年度的約人民幣31.6百萬元。有關下跌乃主要由於本集團研發團隊的人手於2019年12月31日減少至67名僱員(2018年12月31日：101名僱員)，致使回顧年度的員工成本減少。於回顧年度，本集團戰略性保留資源用以開發我們的核心電力線載波通信技術及擴展智慧製造及工業自動化業務分部的軟件應用，同時減少用於自動抄表及其他業務分部的現場應用工程資源。

### 按公平值計量的金融工具的公平值收益

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收益約人民幣5.6百萬元(2018年：約人民幣10.4百萬元)，乃由於金融工具的公平值變動所致，包括可換股債券(定義見下文)、代價股份(定義見下文)及代價票據應付款項(定義見下文)。

### 所得稅抵免

所得稅抵免由2018年同期約人民幣0.6百萬元增加約2,200.0%至回顧年度的約人民幣13.8百萬元。所得稅抵免增加主要由於(i)撥回因中國實體產生虧損而導致與預扣稅有關的遞延稅項負債；及(ii)減少因無形資產攤銷而導致的遞延稅項負債(已於業務收購中識別)。

### 商譽減值

#### 商譽減值測試

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，本集團於截至2019年12月31日止年度分別確認收購NM Technology及翠和產生的商譽減值虧損人民幣14.7百萬元及人民幣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(按貼現現金流量預測法計算)。

#### 自動抄表及其他業務分部

誠如上文「業務回顧」所提述，於2019年，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地延遲推出，這推遲了本集團於2019年及2020年參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。延遲推出本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品及潛在的市場份額損失，均可能對現金產生單位的預期未來現金流量及可收回金額造成負面影響。

## 管理層討論及分析(續)

### 智慧製造及工業自動化業務分部

於2019年，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額及毛利較2018年大幅下跌，主要原因是於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。鑒於截至2019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2019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、評估項目進度及於2019年12月31日持有的智慧製造及工業自動化業務未完成合約的收入確認時間的合理性、重新評估管理層基於最近預期的中期及長遠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預測等。

### 本公司權益股東應佔(虧損)／溢利

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236.8百萬元(2018年：本公司權益股東應佔溢利約人民幣4.2百萬元)。

### 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、本公司股份於2017年6月9日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)所產生的所得款項淨額、發行可換股債券(定義見下文)的資金及配售事項(定義見下文)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2019年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣326.5百萬元(於2018年12月31日：約人民幣577.2百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣145.1百萬元(於2018年12月31日：約人民幣267.0百萬元)。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有。

於2019年12月31日，本集團的計息負債總額為人民幣253.2百萬元(於2018年12月31日：人民幣404.8百萬元)，屬於就收購翠和而向有關賣方發行的租賃負債、可換股債券(定義見下文)及承兌票據。所有計息負債(除於一年內應付的租賃負債流動部分約人民幣7.8百萬元外)應於一年後但五年內償還，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2019年12月31日約為48.0%(於2018年12月31日：34.4%)。

### 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.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。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(「股份」)，初步兌換價為每股2.50港元(「初步兌換價」)，惟可因相關事件而作出反攤薄調整。根據初步兌換價及假設可換股債券已按初步兌換價獲悉數兌換，可換股債券將可兌換為60,000,000股股份(總面值為6,000萬元)。初步兌換價較(i)股份於2018年7月31日(「最後交易日」)在聯交所所報之收市價每股1.950港元溢價約28.21%；(ii)股份於最後交易日(包括該日)前五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股1.948港元溢價約28.34%；及(iii)股份於最後交易日(包括該日)前十個交易日在聯交所所報之平均收市價每股1.951港元溢價約28.14%。有關進一步詳情，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。



## 管理層討論及分析(續)

於回顧年度內，根據可換股債券的條款及條件，本公司已通過向 Software Research Associates, Inc. 發出延期通知，將可換股債券到期日延長至發行日起計 36 個月當日(即 2021 年 8 月 13 日)。

### 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 2018 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 2019 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 2018 年 12 月 31 日：無)。

### 或然負債

於 2019 年 12 月 31 日，本集團並無任何或然負債(於 2018 年 12 月 31 日：無)。

### 資產押記

於 2019 年 12 月 31 日，本集團並無任何資產押記(於 2018 年 12 月 31 日：無)。

### 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。

### 收購 NM Technology

於 2018 年 3 月，本公司的直接全資附屬公司康年環球有限公司(「康年」)訂立有條件買賣協議(「NM 買賣協議」)以收購 North Mountain Information Technology Company Limited(「NM Technology」)，該公司直接持有一間於中國成立的公司(主要從事於中國銷售及分銷電子元件，特別是集成電路及有關產品)的全部股本權益(「NM Technology 收購事項」)。NM Technology 收購事項已於 2018 年 4 月 30 日完成。

根據 NM 買賣協議，NM Technology 收購事項的代價最終付款(可予調整及扣減)將根據 NM 買賣協議的條款以本公司向 NM Technology 賣方(「NM 賣方」)配發及發行代價股份(「代價股份」)的方式釐定及清償。

根據 NM 買賣協議規定的調整機制，經參考 NM Technology 及其附屬公司截至 2018 年 12 月 31 日止年度的財務資料，毋須對代價作出調整。於 2019 年 6 月 14 日，本公司發行 16,434,826 股代價股份予 NM 賣方以清償代價最終付款。

有關進一步的詳情，請參閱本公司日期為 2018 年 3 月 15 日、2018 年 4 月 30 日、2018 年 7 月 20 日及 2019 年 6 月 14 日的公告。

## 管理層討論及分析(續)

### 收購翠和

於2017年12月，本公司訂立一項有條件買賣協議(「**翠和買賣協議**」)收購翠和，該公司間接持有一組於中國成立，主要業務為提供石油及石化行業的維修與安全完整性系統的公司的全部股本權益(「**翠和收購事項**」)。翠和收購事項已於2018年8月15日完成。

於2018年8月15日，本公司向Sailen International IOT Limited(「**翠和賣方**」)發行面值為200百萬港元，年票息率為8厘，且須於2019年8月14日償還的無抵押承兌票據(「**首份承兌票據**」)。於2018年12月31日，本公司進一步向翠和賣方發行面值為200百萬港元，年票息率為8厘，且須於2020年12月30日償還的無抵押承兌票據(「**第二份承兌票據**」)。於2019年3月15日，首份承兌票據的還款到期日延長至2020年8月14日。

於2019年3月18日，本公司已向翠和賣方贖回首份承兌票據的本金額100百萬港元，連同應計利息付款。

根據翠和買賣協議規定的調整機制，經參考翠和及其附屬公司截至2018年12月31日止年度的財務資料，本公司對代價作出調整。翠和收購事項的最終代價定為約423百萬港元。

於2019年11月25日，本公司與翠和賣方訂立補充協議，據此，(i) 首份承兌票據的面值已於本公司贖回首份承兌票據的80百萬港元本金額後減少至20百萬港元，而第二份承兌票據的面值則已於根據翠和買賣協議項下調整機制對代價進行調整後減少至約123百萬港元；(ii) 首份承兌票據及第二份承兌票據的到期日分別進一步延長至2021年8月14日及2021年12月30日；及(iii) 首份承兌票據及第二份承兌票據的年票息率分別下調至4厘，由有關補充協議日期(即2019年11月25日)起生效。

於本報告日期，首份承兌票據及第二份承兌票據的餘下本金額(統稱「**代價票據應付款項**」)分別為20百萬港元及約123百萬港元。

有關進一步的詳情，請參閱本公司日期為2017年12月1日、2017年12月28日、2018年1月3日、2018年1月10日、2018年2月12日、2018年3月23日、2018年5月31日、2018年8月15日、2019年3月15日及2019年11月25日的公告。

# 管理層討論及分析(續)

## 前景

根據一項獨立市場調查，由於中國的智能電表及其他終端機自2018年起已進入升級的新階段(包括升級至寬帶電力線載波通信協定)，預期至2021年國家電網採購的自動抄表產品將進一步達每年約87.7百萬台，而根據一項獨立市場調查，國家電網及南方電網進行的智能電錶及其他終端機的競標數量預計將於2017年至2021年期間錄得複合年增長率11.5%的增長。除國家電網每年進行的集中競標外，分散競標制度由國家電網下的各省級及地方電網公司進行，以加快應付當地的需求及加快各地區的寬帶自動抄表產品升級及更換的進展。此外，根據通信協定統一標準的主要特點(即互聯互通)，由於供應鏈管理的成本對客戶而言為低，寬帶自動抄表產品相對容易被替代；市場參與者須在例如及時交付、具競爭力的價格、產品可靠性及有效性方面進行競爭，以提升產品認知度、品牌知名度及市場份額。國家電網寬帶自動抄表市場的這種根本性變化為市場帶來更激烈競爭。

誠如「業務回顧」所提述，於2019年，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地延遲推出，這推遲了本集團於2019年及2020年參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。幸好本集團已於2020年3月2日獲中國電力科學研究院告知，本集團的電力線載波通信寬帶芯片組已通過該機構設立的所有功能性測試。根據現時可得資料，董事可合理預期，中國電力科學研究院將於不久將來正式發出認證書，認可我們的電力線載波通信寬帶芯片組及模組符合國家電網頒佈的寬頻系統芯片集成電路協定標準。本集團將盡最大努力盡快向市場推出基於電力線載波通信的寬帶產品，並恢復我們在中國自動抄表行業的競爭力。不幸的是，中國近期爆發的疫情可能會導致本集團於2020年上半年面臨若干經營及財務風險，惟董事仍預期於2020年下半年在國家電網市場正式推出該等產品。

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

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



# 董事及高級管理層的履歷詳情

## 執行董事

岳京興(「岳先生」)，62歲，於2016年2月獲委任為董事，並於2017年5月獲任命為本公司執行董事兼行政總裁，負責本集團的整體戰略規劃、研發方向及業務發展。

岳先生分別自2015年12月、2007年1月、2010年10月、2015年12月、2006年9月及2018年4月起一直出任瑞斯康(香港)控股有限公司(「瑞斯康(香港)」)、瑞斯康微電子(深圳)有限公司(「瑞斯康微電子」)、無錫瑞斯康通信技術有限公司(「無錫瑞斯康」)、瑞斯康(香港)技術有限公司(「瑞斯康(香港)技術」)、Risecomm Co. Ltd.(「Old Cayman」)及NM Technology的董事。彼自2006年5月起亦一直出任瑞斯康微電子的總裁。

岳先生為本集團的共同創辦人之一。彼於集成電路設計方面已累積逾25年的經驗。於2006年5月創辦本集團前，在1994年至2005年，岳先生於美國一間從事提供創新網絡技術、管理服務及解決方案的公司Hughes Network Systems(現稱Hughes)任職高級技術經理，負責電信設備的硬件及專用集成電路設計。

岳先生於1982年7月取得中國北京工業大學的工程學士學位。彼其後於1986年8月取得中國科學院半導體研究所的理學碩士。岳先生再於1991年5月取得美國Bradley University的電機工程碩士學位。

截至2019年12月31日，岳先生於若干股份中擁有權益。有關更多詳情請參閱本報告「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」一節。

劉偉樑(「劉先生」)，39歲，為執行董事。彼於2017年11月22日獲委任為非執行董事，並於2019年1月21日調任執行董事。劉先生負責本集團的整體企業融資、資本管理及策略規劃。

劉先生於會計、企業融資、債務重組及私募股權投資擁有逾15年的經驗。彼於2002年取得香港城市大學工商管理學士學位。彼為美國執業會計師公會會員及美國華盛頓州之執業會計師。

劉先生自2016年12月出任修身堂控股有限公司(一間於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市的公司，股份代號：8200)獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

唐安東(「唐先生」)，56歲，於2019年7月31日獲委任為執行董事。

唐先生在工業自動化領域、工業資訊化及能源優化等領域有超過30年的從業經驗，領導、承擔並完成多項石油化工、煤化工、紡織等領域重大系統集成專案。唐先生持有由清華大學頒發的電腦科學與技術工程學士學位。

唐先生自2010年起至今任中超聯合能源科技(北京)有限公司及自2015年起至今任鴻騰偉通科技發展有限公司的董事長。唐先生為翠和賣方其中一名實益擁有人。本集團於2018年向翠和賣方收購翠和有限公司。唐先生為本公司的附屬公司鴻騰科技有限公司的董事以及北京瑞斯康通信技術有限公司(「北京瑞斯康通信」)及北京鴻騰偉通科技有限公司的董事長。

截至2019年12月31日，唐先生於若干股份中擁有權益。有關更多詳情請參閱本報告「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」一節。

### 非執行董事

張帆(「張先生」)，48歲，於2018年9月7日獲委任為非執行董事。於2019年6月10日，張先生調任為董事會主席及提名委員會主席。

張先生於金融服務及資本市場擁有逾10年工作經驗。張先生曾分別於2006年至2010年及2011年至2015年期間任職於輝立證券(香港)有限公司及華富嘉洛證券有限公司(現稱中國通海證券有限公司)。張先生於2017年至2018年10月擔任長亞證券有限公司(「長亞」)(前稱長亞證券及期貨有限公司)的行政總裁及董事，並自2018年11月起相應擔任利得證券(香港)有限公司(於長亞更改業務名稱後)的行政總裁，主要負責股票買賣、首次公開發售認購及證券包銷工作。彼亦為根據香港法例第571章證券及期貨條例項下可進行第1類(證券交易)的受規管活動的負責人員。

王世光(「王先生」)，48歲，為非執行董事。彼於2016年2月獲委任為董事，並於2017年5月獲任命為執行董事兼董事會主席。王先生於2018年5月舉行的本公司股東週年大會上獲續聘為非執行董事，並留任董事會主席。王先生其後不再為董事會主席及提名委員會主席，自2019年6月10日起生效。彼為北京瑞斯康通信總經理陳俊玲女士的配偶。王先生自2014年6月起一直出任瑞斯康微電子及北京瑞斯康通信的高級副總裁，以及分別自2015年4月、2016年3月及2016年3月起一直出任Old Cayman、瑞斯康(香港)及瑞斯康(香港)技術的董事。

王先生於電子器件及電表銷售及營銷方面擁有逾15年的經驗。在加盟本集團前，王先生於2009年9月至2014年3月為本集團的前戰略銷售夥伴北京瑞斯康電子有限公司(「北京瑞斯康電子」)的董事會主席兼總經理，負責北京瑞斯康電子的整體戰略規劃及營運管理。彼自1999年5月起至2009年9月出任從事(其中包括)銷售電子相關設備及部件的北京龍電基業電氣技術有限公司的董事會主席兼總經理，負責該公司的整體戰略規劃及營運管理。

## 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

王先生於1996年7月畢業於中國的河南大學會計專業(函授課程)。王先生已於2016年6月於香港取得香港公開大學的工商管理碩士學位(遙距課程)。

截至2019年12月31日，王先生於若干股份中擁有權益。有關更多詳情請參閱本報告「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」一節。

**周冰融(「周先生」)**，35歲，自2019年11月19日起獲委任為非執行董事。周先生曾於2018年8月21日至2019年1月7日擔任執行董事，並於2019年1月8日調任為非執行董事。周先生其後於2019年6月10日辭任非執行董事。

周先生於2019年1月7日至2019年10月3日為聯交所GEM上市公司麥迪森控股集團有限公司(「**麥迪森**」)(股份代號：8057)的執行董事兼行政總裁，並曾於2018年4月17日至2018年8月24日出任麥迪森的執行董事兼副主席。周先生曾於2018年1月22日至2018年12月19日出任聯交所GEM上市公司絲路能源服務集團有限公司(「**絲路**」)(股份代號：8250)的總裁，亦曾於2016年3月11日至2018年1月22日出任絲路的副主席兼執行董事。此外，彼曾於2018年1月22日至2018年4月16日出任聯交所主板上市公司滙盈控股有限公司(「**滙盈**」)(股份代號：821)的副主席兼執行董事。周先生亦曾在著名的區域性及具中資背景的投資銀行出任資深證券研究職位，如中國國際金融(香港)有限公司及大和資本市場香港有限公司。彼亦曾任銀河娛樂集團的財務規劃與分析副總裁。

周先生於企業融資及策略、財務分析及資本市場擁有豐富經驗。彼曾在一家精品投資銀行出任併購分析師而開展事業。彼持有由美國緬因州布朗斯維克省鮑登學院頒發的經濟及亞洲研究文學士學位。

### 獨立非執行董事

**鄒合強(「鄒先生」)**，51歲，於2019年5月29日獲委任為獨立非執行董事。

鄒先生在1991年畢業於上海醫科大學法醫學專業，並在2005年在上海社會科學院獲得法學碩士學位。鄒先生持有律師及普外科副主任醫師的執業資格。

鄒先生於本科畢業後，先後從事病理研究、普外科與重症監護臨床與管理工作，並獲得普外科副主任醫師職稱。於2008年轉入律師行業，目前執業於上海瀛東律師事務所。主要關注醫療爭議解決、醫療安全管理領域的制度建設、合同糾紛。鄒先生受聘擔任上海市靜安區衛生健康委員會法律顧問，上海市靜安區醫患糾紛調解委員會調解員。同時，彼受聘擔任多家企業法律顧問，在企業合規、風險控制方面積累了豐富經驗。



## 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

**盧韻雯(「盧小姐」)**，45歲，於2019年5月29日獲委任為獨立非執行董事。

盧小姐透過任職於國際會計師行及其他上市公司，在處理香港及中國之上市公司及私人公司之會計、核數及財務管理範疇擁有逾20年經驗。彼於2005年7月取得香港城市大學之財務理學碩士。彼於2001年3月至2003年12月任職於安永會計師事務所。彼繼而於2004年5月至2008年7月受僱於英皇電影(香港)有限公司，擔任財務經理。其後，彼於2008年7月任職於新世界電訊有限公司，擔任財務經理，直至彼於2010年3月辭任為止。彼於2011年5月至2014年1月為美聯工商舖有限公司之財務經理。自2015年5月起，彼受僱於天晞顧問有限公司，擔任高級顧問。自2019年4月起，彼獲委任為聯交所主板上市公司萬順集團(控股)有限公司(股份代號：1746)之公司秘書及授權代表。盧小姐自2003年1月起為香港會計師公會之執業會計師。

**王競強(「王先生」)**，44歲，於2017年5月16日獲委任為獨立非執行董事。王先生負責提供獨立判斷及監察本集團的表現。

王先生取得香港理工大學會計學學士學位及香港城市大學企業融資碩士學位。彼為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會會員，現任香港一間專業核數師行的董事。彼於審計及會計業擁有逾15年豐富經驗。

王先生為比高集團控股有限公司(於香港GEM上市，股份代號：8220)及心心芭迪貝伊集團有限公司(於香港GEM上市，股份代號：8297)的獨立非執行董事。此外，王先生現時為多間香港主板上市公司的公司秘書。

王先生自2007年3月至2019年11月期間於中國水務集團有限公司(於香港主板上市，股份代號：855)；自2017年2月至2017年9月期間於樹熊金融集團有限公司(於香港GEM上市，股份代號：8226)；自2016年2月至2017年9月期間於中國糖果控股有限公司(於香港GEM上市，股份代號：8182，自2019年12月31日起取消上市)；及自2017年3月至2019年2月期間於德普科技發展有限公司(於香港主板上市，股份代號：3823，自2020年3月2日起取消上市)分別出任獨立非執行董事。

王先生自2014年12月起亦曾擔任迪臣建設國際集團有限公司(於香港主板上市，股份代號：8268)的獨立非執行董事，隨後自2015年12月起調任為非執行董事。於2019年7月，王先生辭任非執行董事。

# 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

## 本集團高級管理層

**梁家樂(「梁先生」)**，49歲，於2016年5月16日獲委任為本公司的首席財務官兼公司秘書。梁先生自2016年3月起一直分別出任康年及卓建的董事。

梁先生生於2016年1月加盟本集團，於核數及會計業擁有逾25年的經驗。梁先生於2001年1月獲認可為英國特許公認會計師公會資深會員。彼自1996年1月起亦是英國特許公認會計師公會(The Chartered Association of Certified Accountants(現稱The Association of Chartered Certified Accountants))會員及自1996年1月起為香港會計師公會(Hong Kong Society of Accountants(現稱Hong Kong Institute of Certified Public Accountants))會員。彼於1992年11月取得香港的香港城市理工學院(現稱香港城市大學)的會計學學士學位，並於2007年6月取得英國曼徹斯特大學工商管理碩士學位(遙距課程)。

**陳俊玲(「陳女士」)**，47歲，為北京瑞斯康通信的總經理，負責自動抄表業務的銷售及營銷整體監督。彼於2014年6月加盟本集團，出任北京瑞斯康通信的總經理。彼為非執行董事王世光先生的配偶。

陳女士擁有逾15年的電子器件及電表的銷售及營銷經驗。

於加盟本集團前，自2000年11月起至2009年8月，陳女士於北京泰德佳訊科技有限公司出任銷售經理，該公司從事(其中包括)銷售電氣及通信設備。自2009年9月起至2014年3月，陳女士出任北京瑞斯康電子的銷售經理。陳女士於1990年7月畢業於中國河南省駐馬店第一高級中學。

**張保軍(「張保軍先生」)**，52歲，為瑞斯康微電子的副總裁兼總工程師，負責自動抄表業務的產品研究及開發和推廣。彼於2012年6月加盟本集團，出任瑞斯康微電子的副總裁兼總工程師。張保軍先生於電力行業擁有逾30年的經驗。張保軍先生於1989年在哈爾濱電工儀表研究所開展其事業，該研究所主要從事(其中包括)開發儀表及自動計量及控制系統，彼出任工程師，直至1995年止。於1995年起至2005年，彼於黑龍江龍電電氣有限公司分別出任研發經理、助理總經理兼總工程師，該公司從事(其中包括)開發機械電子、儀表及自動控制技術及相關產品。自2005年7月至2012年5月，張保軍先生於深圳均方根出任總工程師。於2012年6月加盟本集團前，彼亦是深圳均方根的股東、執行董事兼總經理。

張保軍先生於1989年7月取得中國哈爾濱電工學院(現稱哈爾濱理工大學)的工程學士學位。

**劉明(「劉先生」)**，49歲，為瑞斯康微電子的副總裁，負責智慧能源管理產品及解決方案的銷售管理。彼於2006年6月加盟本集團，出任瑞斯康微電子的銷售及營銷總監，並自2009年2月起出任瑞斯康微電子的副總裁。劉先生亦自2016年5月起出任瑞北通(北京)科技的董事。

劉先生於智能科技產業擁有逾25年的經驗。自1994年起至2003年，劉先生任職於深圳長城開發科技股份有限公司，出任營銷經理，該公司主要從事製造電子產品，並於深圳證券交易所上市(股份代號：000021)。自2003年起至2005年，劉先生出任深圳市昊元科技有限公司的副總經理。自2005年起至2006年5月，劉先生任職於深圳市昊元電子有限公司，出任副總經理。

劉先生於1994年7月取得中國電子科技大學的電子機械系電子精密機械專業學士學位。

## 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

**陳水英**(「陳水英女士」)，**45歲**，為瑞斯康微電子的財務總監，負責本集團的財務系統管理。彼於2013年3月加盟本集團，出任瑞斯康微電子的財務總監。陳水英女士自2015年12月起分別出任瑞斯康(香港)及瑞斯康(香港)技術的董事。彼自2018年5月起亦為瑞斯康微電子的董事。

陳水英女士於財務及會計領域擁有逾20年的經驗。自1997年起至2001年，陳水英女士於中國的高爾夫球及休閒度假營運商深圳觀瀾湖高爾夫球會有限公司出任客戶主管。自2001年11月起至2008年10月，陳水英女士出任從事製造可充電電池的香港公司香港時暉實業有限公司的高級財務經理，負責財務分析。自2008年11月起至2012年10月，陳水英女士出任斯德寶泵閥(深圳)有限公司的財務經理，該公司主要從事製造及開發塑料泵、閥及儀表系統，彼負責亞洲區所有附屬公司的整體財務管理。

陳水英女士於1997年7月取得中國南京審計學院(現稱南京審計大學)的國際金融學士學位。

**張友運**(「張先生」)，**60歲**，於2006年6月加盟本集團，一直出任瑞斯康微電子的行政總監，並自2015年4月起一直出任瑞斯康微電子的執行副總裁。張先生自2018年5月及2018年4月起分別出任瑞斯康微電子及NM Technology的董事。張先生擔任執行董事直至2019年7月31日為止。張先生於2016年5月至8月曾出任瑞北通(北京)科技有限公司(「瑞北通(北京)科技」)的董事。

張先生於智能科技產業擁有逾30年的經驗。於加盟本集團前，自1982年起至1993年，張先生出任長江毛紡織有限公司的工程師。於1993年，張先生開始任職於深圳長城開發科技股份有限公司，該公司主要從事製造電子產品，並於深圳證交所上市(股份代號：000021)，並自1996年起至2003年出任計劃經理。彼其後自2003年至2005年任職深圳市昊元科技有限公司，出任副總經理，該公司從事(其中包括)開發通信及控制集成電路芯片及相關應用產品。自2005年4月起至2006年5月，張先生任職於深圳市昊元電子有限公司，出任副總經理，該公司在中國從事技術發展業務。

張先生於1982年7月取得中國華東紡織工學院(現稱東華大學)的工業電氣自動化學士學位。於2018年5月，張先生獲授予深圳人力資源和社會保障局頒發的「電氣工程高級工程師」的資格證書。

除本節所披露者外，據董事在作出所有合理查詢後所知、所悉及所信，我們各高級管理層成員概無於緊接本報告日期前三年於證券在香港或海外任何證券市場上市的公眾公司出任董事職位。



# 董事會報告

董事欣然提呈其報告及本集團截至2019年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司於2015年8月19日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司作為一家投資控股公司，其主要附屬公司及聯營公司之業務分別載於綜合財務報表附註14及15。

## 股本

截至2019年12月31日，本公司已發行股本總數約為98,662港元，分為986,619,071股每股面值為0.0001港元之普通股。

於2019年1月15日，本公司若干僱員行使購股權以每股股份0.0003美元的行使價認購11,436,824股普通股。於2019年6月14日，本公司根據NM買賣協議以每股股份3.40港元的發行價向NM賣方發行16,434,826股普通股，以清償代價的最終款項。於2019年10月31日，根據訂約方於2019年10月15日訂立的配售協議的條款及條件，本公司已根據一般授權配發及發行合共147,500,000股配售(定義見下文)股份予不少於六名獨立於本公司的承配人，配售價為每股0.40港元。配售事項所得款項淨額約為58.5百萬港元，並已於回顧年度內悉數動用以部分清償首份承兌票據的尚未償還本金額。

本公司股本於回顧年度之變動詳情，載於綜合財務報表附註29。

## 已發行債權證

本公司於回顧年度並無任何已發行債權證。

## 業務回顧

有關本集團於回顧年度之業務的中肯回顧，關於本集團未來業務發展之討論，以及利用關鍵財務表現指標對本集團表現之分析，載於本報告「管理層討論及分析」內「業務回顧」及「前景」章節，而有關本集團所面對主要風險及不明朗因素之討論，則載於本節及綜合財務報表附註30。有關評論內容構成本董事會報告之一部份。

# 董事會報告(續)

## 保護環境

本集團已按照環境規例制定若干政策，其中包括在設計、研究及開發階段，於作出任何採購決定前，為各類原料或機器評估環境影響；透過舉辦環保活動、培訓課程及推廣，提高全體僱員之環保意識。本集團最高層管理人員制定相應責任、範圍及政策綱領，在建立清晰界定之環境管理架構及系統上擔當核心角色。

在日常運營中，本集團一直緊密關注國內及國際環保法例及法規發展之最新狀況，確保環境政策不但符合國內及國際標準，同時確保能與全球發展步伐一致。

本集團兩間主要營運附屬公司已取得 ISO14001：2015 環境管理系統證書，有效期分別至 2021 年 6 月及 2021 年 12 月止，並可予續期。於回顧年度，本集團並無就生產而接獲任何有關污染的通知或警告，本集團亦無因違反中國環境保護法律而被中國政府機關處以任何罰款、罰金或其他法律行動。

## 與僱員的關係

本集團的成功有賴於其吸引、挽留及激勵合資格員工的能力。一般而言，本集團有能力吸引及挽留合資格人員，並維持一個穩定的核心管理團隊。本集團致力於培訓及發展其僱員，並利用其研發能力及其他資源，以確保各僱員通過持續的培訓維持目前的技術水平。本集團為所有新僱員提供入職培訓及指導，以及在職培訓，以持續改善其僱員的技術、專業及管理技能。

根據適用的中國法律及法規，本集團向僱員提供基本退休保險、基本醫療保險、工場傷亡保險、失業保險、生育保險及住房公積金。本集團非常重視員工的福利，並持續改善其福利制度。

本集團相信，其與僱員維持良好的工作關係，而本集團於回顧年度並無經歷任何重大勞資糾紛或與中國政府的勞動部門出現爭議。

本集團兩間主要營運附屬公司已取得職業健康及安全管理系統的 OHSAS18001：2007 證書，有效期分別至 2021 年 6 月及 2021 年 3 月止，並可予續期。本集團已於產品組裝中心執行安全措施，以保證符合適用的監管要求及降低僱員受傷的風險。本集團對營運設施進行定期視察，確保其產品組裝營運符合現有法律及法規。此外，本集團要求新僱員接受工作安全培訓。

# 董事會報告(續)

## 與客戶及供應商的關係

本集團致力與客戶建立及維持長遠鞏固的關係，而本集團的業務部門亦不時進行客戶滿意度管理調查，藉此了解並滿足客戶的需求，並提升彼等的滿意度。就供應商而言，本集團的目標為與供應商保持互利互惠的雙贏關係。同時，本集團亦會定期評估其供應商的表現。

## 遵守法例及法規

本集團設有合規及風險管理政策及程序，而高級管理層成員已獲授持續責任監督一切重大法例及監管規定之遵循及合規情況。該等政策及程序會定期予以檢討。據董事會目前所知，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響之相關法例及法規。

## 風險因素

本集團之主要業務包括研發、生產及銷售電力線載波通信產品以及提供智慧製造及工業自動化服務及產品。於回顧年度，本集團的自動抄表業務主要受國家電網及中國南方電網有限責任公司(「南方電網」)在中國市場環境下進行自動抄表配置、採購的步伐及本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地進一步延遲推出所影響，而本集團的智慧製造及工業自動化業務則受於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行所影響。預期本集團的長遠業務及盈利能力增長將繼續受不可量化的重大因素(如中國政治及經濟政策的發展及疫情的進一步發展)之變化所影響。本集團現時的營運及發展受若干因素所影響，主要包括：

### 中國自動抄表業務的電力線載波通信技術

本集團設計及開發自動抄表產品很大程度上乃銷售予為中國的電網公司提供智能電表的電表製造商，以及銷售予電網公司(直接及間接地通過其指定實體及通過其他科技公司)。由於預期總體上部分電力線載波通信市場份額將被國有企業所佔，有關競爭格局已出現轉變。因此，儘管電力線載波通信的整體市場需求仍然強勁及充滿希望，未來數年國內電力線載波通信市場參與者之間的競爭將更加激烈。本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品亦意外地進一步延遲推出，並仍須待國家電網進行最終審批程序，這推遲了本集團參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。

為了減輕自動抄表業務風險帶來的影響，除擴充業務至新市場外，本集團繼續加強其於電力線載波通信技術及研發方面的實力，提升其自動抄表產品的功能及特點。本集團亦將於切實可行情況下盡快向市場推出基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品。

### 智慧製造及工業自動化業務

全球兩大經濟體中美之間持續發生經濟衝突，影響到國有企業(尤其是石油行業)的戰略發展及擴張計劃，以致須重新考慮資源配置的優先次序，這可能令本集團持有的若干合約意外地延遲交付／執行。為了減輕智慧製造及工業自動化業務風險帶來的影響，本集團將進一步發掘不同行業的潛在客戶。



# 董事會報告(續)

## 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美元結算。該兩種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。然而，本集團首次全球發售所得款項淨額乃以港元計值。人民幣匯率波動將對本集團以外匯交易的業務造成匯兌虧損或收益。為了管理匯率波動帶來的影響，本集團將持續評估匯率風險。

## 股息政策

本公司已就派付股息採納股息政策。本公司有意向其股東分派不少於權益股東應佔溢利的30%作為股息，惟視乎下文所載條件及因素而定：

- 營運業績；
- 營運資金及現金狀況；
- 未來業務及盈利；
- 資本規定；
- 合約限制(如有)；及
- 董事可能認為屬相關的任何其他因素。

董事會可就財政年度或期間建議及／或宣派以下股息(視乎本公司及本集團的財務狀況及上文所載的條件及因素而定)：

- 中期股息；
- 末期股息；
- 特別股息；及
- 董事會可能認為合適的任何淨溢利的分派。

董事會有酌情權向股東宣派及分派股息，惟須遵受本公司組織章程細則(「細則」)的條文及所有適用法例及規例，以及上文所載因素。財政年度的任何末期股息須經股東批准。

## 末期股息

董事會不建議就回顧年度派發末期股息。

## 可分派儲備

本公司於2019年12月31日可供作股東分派之儲備包括人民幣32,117,000元(2018年：人民幣129,594,000元)之股份溢價及累計虧損。

# 董事會報告(續)

## 董事

於回顧年度直至本報告日期止期間，本公司董事為：

### 執行董事：

岳京興先生(行政總裁)

劉偉樑先生(於2019年1月21日由非執行董事調任為執行董事)

唐安東先生(於2019年7月31日獲委任)

張友運先生(於2019年7月31日辭任)

### 非執行董事：

張帆先生(主席)(於2019年6月10日調任為主席)

王世光先生

周冰融先生(於2019年1月8日調任為非執行董事、於2019年6月10日辭任，並於2019年11月19日獲委任)

楊羅奎先生(於2019年6月10日獲委任，並於2019年11月12日辭任)

### 獨立非執行董事：

王競強先生

盧韻雯小姐(於2019年5月29日獲委任)

鄒合強先生(於2019年5月29日獲委任)

陳永先生(於2019年5月23日退任)

潘嵩先生(於2019年5月23日退任)

## 董事簡歷

董事簡歷載於本報告第14至17頁。

根據細則第83(3)條，唐安東先生、周冰融先生、盧韻雯小姐及鄒合強先生(「**退任董事**」)將於應屆股東週年大會(「**2020股東週年大會**」)上退任。全體退任董事均符合資格並願意於2020股東週年大會上膺選連任。

根據細則第84(1)條，王世光先生及王競強先生將於2020股東週年大會上退任，並符合資格並願意於2020股東週年大會上膺選連任。

# 董事會報告(續)

## 董事履歷詳情的變更

自2019年中期報告日期直至本報告日期，需按照聯交所證券上市規則(「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	<p>岳先生因工作重新分配而辭任北京瑞斯康通信之董事及授權代表，自2019年8月20日起生效。</p> <p>由於深圳市瑞斯康軟件技術有限公司自2019年11月5日起取消註冊，故岳先生不再為董事及授權代表。</p> <p>北京瑞斯康通信及深圳市瑞斯康軟件技術有限公司均為本公司之附屬公司。</p>
唐安東先生	<p>唐先生已獲委任為北京瑞斯康通信之董事及授權代表，自2019年8月20日起生效。</p>
張帆先生	<p>張先生之年度董事袍金由每年360,000港元調整為720,000港元，自2020年1月1日起生效。</p>
周冰融先生	<p>周先生已於2019年11月19日獲委任為非執行董事，初步為期三年，而周先生之年度董事袍金為120,000港元。</p> <p>周先生已於2019年10月3日辭任麥迪森(香港股份代號：8057)之執行董事及行政總裁。</p>
楊羅奎先生	<p>楊先生因其他工作安排而辭任非執行董事，自2019年11月12日起生效。</p>
王競強先生	<p>王先生已辭任中國水務集團有限公司(香港股份代號：855)之獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會成員，自2019年11月22日起生效。王先生於2019年11月辭任中國康大食品有限公司(香港股份代號：834)(新加坡股份代號：P74)之公司秘書。</p>

除上文所披露者外，本公司並不知悉其他需按照上市規則第13.51B(1)條披露的董事資料變更。

## 獲准許彌償條文

根據細則，本公司於回顧年度內及直至本董事會報告獲批准日期為董事之利益訂有獲准許彌償條文(定義見公司條例第469條)。據此，本公司須就任何董事因身為董事所涉及任何法律程序有關而產生之任何負債、蒙受之損失及引致之開支對彼作出彌償，惟於任何情況下倘尋求彌償之事宜乃因董事欺詐或失信所致則除外。本公司已為董事及高級職員因公司活動所招致針對董事之法律行動涉及之責任投購保險。投購保險乃每年檢討。於回顧年度內，並無針對董事之申索。

# 董事會報告(續)

## 董事服務合約

執行董事唐安東先生經已與本公司訂立服務協議，自2019年7月31日起初步為期三年，當現時任期屆滿時，服務協議的條款將自動重續及延長連續一年，直至唐先生於其初步任期屆滿時或其後任何時候向本公司送達不少於三個月之書面通知，或本公司於其初步任期首週年屆滿或其後任何時候向其送達不少於三個月之書面通知予以終止為止。

非執行董事王世光先生經已與本公司訂立委任函，初步年期為一年，並可於現有任期屆滿後翌日起自動續期一年，除非任何一方向另一方送達不少於三個月之書面通知終止合約。

除王世光先生外，各名非執行董事(包括獨立非執行董事)經已與本公司訂立委任函，初步為期三年，直至任何一方向另一方送達不少於三個月之書面通知終止為止。

除上文所披露者外，所有於應屆股東週年大會提名連任之董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)情況下予以終止之服務合約。

## 董事認購股份或債權證之權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，於回顧年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無作為訂約方而達成任何安排，使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益，而董事、彼等之配偶或18歲以下之子女於回顧年度內概無任何權利認購本公司之證券或曾行使任何有關權利。

## 董事於重大交易、安排或合約中之權益

除綜合財務報表附註32(b)所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有重大關係，而董事或其關連實體直接或間接擁有重大權益，且於回顧年度結算時或本年度內任何時間一直有效之交易、安排及合約。

## 重大合約

除綜合財務報表所披露者外，控股股東或其任何附屬公司於回顧年度概無與本公司或其附屬公司訂有任何重大合約(包括有關提供服務之重大合約)。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註11。



## 董事會報告(續)

### 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2019年12月31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)之本公司股份、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)	概約權益百分比*
岳京興先生	本公司	受控法團權益(附註2(i))	93,543,624 (L)	9.48%
		實益擁有人(附註2(ii))	863,587 (L)	0.09%
王世光先生	本公司	配偶權益(附註3)	97,527,845 (L)	9.89%
唐安東先生	本公司	受控法團權益(附註4)	30,212,500 (L)	3.06%

\* 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2019年12月31日之已發行股份數目。

附註：

- (1) 字母「L」表示董事於股份中之好倉。
- (2) 岳先生為Seashore Fortune Limited(「Seashore Fortune」)的唯一股東，該公司持有93,543,624股股份。根據證券及期貨條例，岳先生被視為於Seashore Fortune擁有權益的股份中擁有權益。所披露的權益指(i) Seashore Fortune所持有本公司的權益；及(ii)根據本公司於2016年8月25日採納的首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)由岳京興先生持有的購股權。
- (3) 根據證券及期貨條例，王先生(非執行董事及陳俊玲女士之配偶)被視為於陳俊玲女士於本公司擁有的權益中擁有權益。
- (4) 翠和賣方由唐先生擁有50%股權，而唐先生持有30,212,500股股份。根據證券及期貨條例，唐先生被視為於翠和賣方擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 於2019年12月31日，本公司已發行股份總數為986,619,071股。

除上文所披露者外，於2019年12月31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。

## 董事會報告(續)

### 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2019年12月31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	權益性質	股份數目 (附註1)	本公司 已發行股本 概約百分比*
Seashore Fortune	實益擁有人	93,543,624 (L)	9.48%
陳俊玲女士	受控法團權益(附註2)	97,527,845 (L)	9.89%
妙成控股有限公司(「妙成」)	實益擁有人(附註2)	97,527,845 (L)	9.89%
SB Asia Investment Fund II L.P. (「賽富」)	實益擁有人(附註3及4)	197,340,537 (L) (附註9)	20.00%
SAIF II GP L.P.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註9)	20.00%
SAIF Partners II L.P.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註9)	20.00%
SAIF II GP Capital Ltd.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註9)	20.00%
閻焱先生	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註9)	20.00%
Cisco System, Inc	受控法團權益(附註4)	197,340,537 (L) (附註9)	20.00%
Spitzer Fund VI L.P.	實益擁有人	155,575,000 (L) (附註7)	15.77%
Software Research Associates, Inc. (「SRA」)	實益擁有人(附註5及6)	60,000,000 (L) (附註7)	6.08%
SRA Holdings, Inc. (「SRA Holdings」)	受控法團權益(附註5及6)	60,000,000 (L) (附註7)	6.08%

\* 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2019年12月31日之已發行股份數目。

## 董事會報告(續)

附註：

- (1) 字母「L」表示有關人士或法團於股份中之好倉。
- (2) 陳俊玲女士為妙成的唯一股東，該公司持有97,527,845股股份。根據證券及期貨條例，陳俊玲女士被視為於妙成擁有權益的股份中擁有權益。
- (3) 賽富為根據開曼群島法例註冊的獲豁免有限責任合夥商號。賽富的普通合夥人為SAIF II GP L.P.，該公司為於開曼群島成立的有限責任合夥商號，其普通合夥人為SAIF Partners II L.P.，該公司為於開曼群島成立的有限責任合夥商號。SAIF Partners II L.P.的普通合夥人為SAIF II GP Capital Ltd.，該公司為於開曼群島註冊成立並由閻焱先生全資擁有的獲豁免有限責任公司。根據證券及期貨條例，SAIF II GP L.P.、SAIF Partners II L.P.、SAIF II GP Capital Ltd.及閻焱先生被視為於賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 賽富的有限責任合夥人Cisco Systems, Inc.持有賽富38.9%股權。根據證券及期貨條例，Cisco Systems, Inc.被視為於賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 該等60,000,000股股份指於可換股債券所附轉換權獲行使時可配發及發行予SRA的股份總數，總本金額為150,000,000港元，初步轉換價為每股股份2.50港元。可換股債券所附轉換權的行使受其條款及條件所規限。
- (6) SRA由SRA Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，SRA Holdings被視為於SRA擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 基於該等主要股東分別於2019年12月31日提交之權益披露表格。

除上文所披露者外，於2019年12月31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。

### 股權相關協議

於回顧年度內，除可換股債券、配售協議、NM買賣協議及董事會報告「購股權計劃」一段所載的購股權計劃外，本公司於回顧年度並無訂立任何其他股權相關協議或存在任何其他股權相關協議。有關可換股債券、配售協議、NM買賣協議及購股權計劃的進一步資料，請參閱「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註24(a)、25及26。

# 董事會報告(續)

## 購股權計劃

### 購股權計劃

誠如本公司日期為2017年5月29日的招股章程(「招股章程」)所披露，本公司於2017年5月16日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的目的為使本公司能向經選定參與者授出購股權作為彼等對本集團作出貢獻之獎勵。所有董事、僱員、供應商、客戶、對本集團的發展及表現作出貢獻的人士、本集團的顧問或專業顧問均合資格參與購股權計劃。

購股權計劃將自2017年6月9日開始起計10年期間內一直生效。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可予授出的購股權所涉及的股份最高數目(包括已授出並獲行使或仍未獲行使的購股權所涉及的股份)，合共不得超過2017年6月9日已發行股份總數的10%(即80,000,000股股份(「計劃限額」))，而就此而言，不包括根據購股權計劃(或本公司任何其他購股權計劃)的條款已失效的購股權原可予發行的股份。於董事會報告日期，根據購股權計劃可供發行的股份總數為80,000,000股，相當於本公司已發行股本約8.11%。董事會可在取得股東批准下更新計劃限額，惟每次更新不可超過股東批准當日已發行股份的10%。

儘管前文所述，於任何時間根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出但尚未行使的所有未行使購股權獲行使時可予發行的最高股份數目，不得超過不時已發行股份的30%。

除非獲股東批准，於任何12個月期間根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名參與者授出的購股權(包括已行使、未行使的購股權及根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出及獲接，但於其後被註銷的購股權所涉及的股份)獲行使時已發行及將予發行的股份總數，不得超過授出日期已發行股份的1%。

參與者可於授出購股權的要約日期起計21日接納購股權。於接納授出的購股權時應付1港元的象徵式代價。

購股權於視作獲授出及接納當日後至該日起10年期間屆滿前，可隨時按照購股權計劃之條款行使。購股權的行使期將由董事會全權酌情釐定，惟概無購股權可於授出日期起計10年後行使。於2017年6月9日開始起計10年，概不可授出購股權。承授人可能需要達到董事會於授出時所訂明的任何表現目標，方可行使根據購股權計劃所授出的購股權。

購股權計劃項下股份的認購價將由董事會所釐定，但不得低於以下的最高者：(i)股份於授出日期(該日必須為聯交所開門進行證券買賣業務的日子)在聯交所日報表所示的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所日報表所示的平均收市價；及(iii)股份的面值。



## 董事會報告(續)

於回顧年度，根據購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

### 僱員

授出日期	可行使期間	獲授股份 數目	每股 行使價 港元	於回顧期間				於2019年 12月31日 尚未行使
				已授出	已行使	已註銷	已失效	
2018年9月3日	2018年9月3日至 2026年9月2日	1,125,000	1.71	-	-	-	-	1,125,000
2018年9月3日	2020年9月3日至 2026年9月2日	4,791,669	1.71	-	-	-	(590,000)	4,201,669
2018年9月3日	2021年9月3日至 2026年9月2日	4,791,669	1.71	-	-	-	(590,000)	4,201,669
2018年9月3日	2022年9月3日至 2026年9月2日	4,791,662	1.71	-	-	-	(590,000)	4,201,662
<b>總計</b>		<b>15,500,000</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,770,000)</b>	<b>13,730,000</b>

於回顧年度，概無根據購股權計劃向本公司董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或其任何聯繫人(定義見上市規則)授出購股權。由於聯繫人(即僱員)於指定可行使期間辭任，故1,770,000份購股權已告失效。

於2019年12月31日，購股權計劃項下可供發行的股份總數為66,270,000股，相當於2019年12月31日本公司已發行股本約6.72%，而購股權計劃的剩餘年期約7年。

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

## 董事會報告(續)

### 首次公開發售前購股權計劃

誠如招股章程所披露，本公司於2016年8月25日採納首次公開發售前購股權計劃，並授出認購合共771,680股股份的購股權。於緊接資本化發行(定義見招股章程)完成後，根據首次公開發售前購股權計劃授出的全部未行使購股權獲行使時可予配發及發行的股份總數由495,180股股份增至16,210,417股股份。首次公開發售前購股權計劃的目的為確認若干人士曾經或可能對本集團增長及／或股份於聯交所上市作出的貢獻。首次公開發售前購股權計劃的主要條款大致與購股權計劃的條款相同，惟以下主要條款除外：

- (a) 每股份的行使價不得低於有關股份的面值。在前一句的規限下，行使價將由董事會全權酌情釐定；
- (b) 緊隨資本化發行及全球發售(定義見招股章程)完成後，於根據公開發售前購股權計劃所授出的購股權獲行使時可予配發及發行的股份總數為16,210,417股股份，相當於緊隨資本化發行及全球發售後本公司已發行股本約2.03%，當中並無計及根據超額配股權(定義見招股章程)或根據首次公開發售前購股權計劃或購股權計劃已授出或將授出的購股權獲行使時可予配發及發行的股份；
- (c) 首次公開發售前購股權計劃下的合資格參與者為本公司的全職僱員、行政人員或高級職員(包括執行、非執行及獨立非執行董事)或任何附屬公司經理級或以上的全職僱員及董事會全權認為曾經或將會對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的本公司或任何附屬公司的其他全職僱員；
- (d) 董事會酌情認為屬合適的條件(包括(但不限於)購股權於可予行使前必須持有的最短期間及／或購股權於可予行使前必須達成的任何表現目標)；及
- (e) 除已根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權外，概無根據首次公開發售前購股權計劃要約授出或授出其他購股權，原因為授出購股權的權利將於股份在聯交所上市時終止。

各承授人須支付1.00港元作為授出購股權的代價。

首次公開發售前購股權計劃將自其採納日期後10年期間內一直生效。

## 董事會報告(續)

於回顧年度，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

### 董事

董事姓名	授出日期	可行使期間	於2018年	每股	於回顧年度				於2019年
			12月31日		行使價	已授出	已行使	已註銷	已失效
			尚未行使	(附註1)					尚未行使
				美元					
岳京興先生	2016年8月25日	2016年8月25日至 2024年3月25日	863,587	0.0003	-	-	-	-	863,587
張友運先生	2016年8月25日	2016年8月25日至 2024年3月25日	1,841,423	0.0003	-	(1,841,423)	-	-	-
						(附註2)			
		小計	<b>2,705,010</b>		<b>-</b>	<b>(1,841,423)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>863,587</b>

### 僱員

授出日期	可行使期間	於2018年	每股	於回顧年度				於2019年
		12月31日		行使價	已授出	已行使	已註銷	已失效
		尚未行使	(附註1)					尚未行使
			美元					
2016年8月25日	2016年8月25日至 2024年3月25日	9,595,401	0.0003	-	(9,595,401)	-	-	-
					(附註2)			
	小計	<b>9,595,401</b>	<b>0.0003</b>	<b>-</b>	<b>(9,595,401)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	總計	<b>12,300,411</b>		<b>-</b>	<b>(11,436,824)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>863,587</b>

附註：

- (1) 基於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的總行使價除以該等購股權全數行使時將予認購的股份數目計算。
- (2) 本公司股份於緊接購股權於2019年1月15日獲行使前營業日的收市價為1.67港元。

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

除上文所披露者外，於回顧年度，概無首次公開發售前購股權獲行使、註銷或失效。

# 董事會報告(續)

## 退休計劃

本集團就本集團於中國之合資格僱員參與由中國省及市政府機關組織的定額供款退休福利計劃，並為香港僱員營運強制性公積金計劃。該等退休計劃的詳情載於綜合財務報表附註5(b)(i)。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立身份確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 關聯方交易

本集團的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註32。綜合財務報表附註32(b)所載之交易構成本集團於回顧年度內的持續關連交易，獲豁免遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定，故此，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

## 管理合約

概無有關管理及經營本集團全部或任何主要部份業務的合約乃於回顧年度內訂立或於回顧年度結算時仍然有效。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

茲提述本公司日期為2019年10月15日及10月31日的公告。於2019年10月31日，本公司已配售147,500,000股每股面值0.0001港元的普通股予不少於六名屬專業、機構或其他投資者的獨立承配人，配售價為每股0.40港元(「配售事項」)。根據配售事項配發及發行的股份總面值為14,750港元。於2019年10月15日(即有關配售事項的配售協議日期)，聯交所報之股份收市價為每股股份0.45港元。本公司已根據本公司當時股東於本公司在2019年5月23日舉行的股東週年大會上通過的決議案而向董事授予的一般授權配發及發行股份。自配售事項籌集的所得款項總額約為59.0百萬港元，而配售事項的所得款項淨額(經扣除相關開支後)約為58.5百萬港元，並於回顧年度內由本公司用作部分清償首份承兌票據的未償還本金額。每股配售股份的淨價格約為每股配售股份0.40港元。除所披露者外，於回顧年度內，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。

董事認為，與其他集資方式比較，配售事項為本公司提供良機，以致可於相對較短時間內按較低成本鞏固其資本基礎及財務狀況，而毋須承擔任何利息，亦可拓闊其股東基礎。



# 董事會報告(續)

## 優先購買權

細則或開曼群島法律並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股的股本優先購買權的條款。

## 稅務減免

本公司並不知悉股東因持有股份而於回顧年度可獲得任何稅務減免或豁免。

## 主要客戶及供應商

本集團與其主要供應商及客戶於回顧年度所進行交易的詳情載列如下：

於回顧年度，本集團最大客戶約佔本集團總營業額的19.2%（2018年：約19.1%），五大客戶的總營業額約佔本集團總營業額的43.3%（2018年：約40.1%）。

於回顧年度，本集團最大供應商（包括外包服務供應商）約佔本集團採購總額的23.0%（2018年：約25.1%），本集團五大供應商（包括外包服務供應商）的採購總額（包括外包服務費用）約佔本集團採購總額（包括外包服務費用）的63.5%（2018年：約50.3%）。

各董事、彼等的聯繫人及就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東，概無於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 足夠的公眾持股量

基於年報刊發之前的最後實際可行日期本公司可獲得的公開資料及就董事所知，已發行股份的公眾持股量已達到上市規則指定水平。

## 所得款項用途

### 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總額約為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。

## 董事會報告(續)

下表呈列於回顧年度內所得款項淨額動用情況以及於2019年7月3日作出的重新分配：

	所得款項 淨額的原定 用途 百萬港元	於2019年 7月3日 重新分配 百萬港元	於2019年 12月31日 已動用的 金額 百萬港元	於2019年 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)	40.1	17.8
銷售及營銷	32.0	(6.9)	10.2	14.9
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	21.7	23.0
	158.2	-	102.5	55.7

於本報告日期，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，預期上述所得款項用途將於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2019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。

### 發行可換股債券

茲提述本公司日期為2018年7月31日及2018年8月13日的公告以及本報告「管理層討論及分析 — 財務回顧 — 發行可換股債券」一段。發行可換股債券的總所得款項淨額約為146.0百萬港元。

於回顧年度，所得款項淨額已用於下列用途：

	實際所得 款項淨額 百萬港元	於2019年 12月31日 已使用金額 百萬港元	於2019年 12月31日 尚未動用的 所得款項 淨額 百萬港元
清償收購翠和的代價	146.0	146.0	-

於2019年12月31日，根據本公司日期為2018年7月31日的公告所披露之意向，發行可換股債券的所得款項淨額已悉數動用。

## 董事會報告(續)

### 發行配售股份

茲提述本公司日期為2019年10月15日及2019年10月31日的公告以及本報告「董事會報告 — 購買、贖回或出售本公司上市證券」一段。配售事項的總所得款項淨額(經扣除相關開支後)約為58.5百萬港元。

於回顧年度，所得款項淨額已用於下列用途：

	於2019年 12月31日 尚未動用的 所得款項 淨額 百萬港元	於2019年 12月31日 已使用金額 百萬港元	於2019年 12月31日 實際所得 款項淨額 百萬港元
部分償還首份承兌票據未償還本金	–	58.5	58.5

於2019年12月31日，根據本公司日期為2019年10月15日的公告所披露之意向，配售事項的所得款項淨額已悉數動用。

### 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2019年12月31日，本集團共有221名僱員(於2018年12月31日：355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，以及在職培訓以持续提升僱員的技術、專業及管理能力。本公司亦已採納購股權計劃以提供激勵和獎勵予對本集團營運有貢獻的合資格參與者(包括本集團僱員)。

### 就2020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2020年6月15日(星期一)舉行的本公司應屆股東週年大會(「2020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2020年6月10日(星期三)至2020年6月15日(星期一)(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2020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2020年6月9日(星期二)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。

# 董事會報告(續)

## 報告期後事項

有關於回顧年度年結日起至本報告日期止對本集團有重大影響的重大事件的詳情載於綜合財務報表附註34。

## 財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績、資產、負債及非控股權益概要載於本報告第162頁。

## 審核委員會

審核委員會已經與本集團管理層討論及審閱本報告及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。

## 核數師

本公司將於2020股東週年大會上提呈決議案，重新委任畢馬威會計師事務所出任本公司之核數師。

代表董事會

岳京興

行政總裁兼執行董事

香港，2020年5月7日



# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司董事會(「**董事會**」)致力於維持高水平的企業管治。

董事會認為，高水平的企業管治對於為本集團提供保障股東權益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提高透明度及問責性的框架而言至關重要。

本公司的企業管治常規乃根據上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載列的原則及守則條文編製。

董事會認為，本公司於回顧年度一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

## 董事的證券交易

本公司已按不遜於上市規則附錄十所載的標準守則所載規定的條款，就董事進行本公司證券交易而採納一套行為守則(「**公司行為守則**」)。

經向全體董事作出特定查詢後，董事確認彼等於回顧年度一直遵守標準守則及公司行為守則。

本公司亦將標準守則的採納範圍拓展至可能會掌握本公司未公開的內幕消息的本公司高級管理層(「**有關僱員**」)。據本公司所悉，有關僱員於回顧年度一直概無違反標準守則。

## 董事會

董事會監督本集團的業務、策略性決策及表現，並應客觀地作出符合本公司最佳利益的決策。

董事會應定期檢討董事向本公司履行職責所需付出的貢獻，以及有關董事是否付出足夠時間履行職責。

# 企業管治報告(續)

## 董事會組成

本公司董事會現時由以下董事組成：

### 執行董事

岳京興先生(行政總裁及薪酬委員會成員)  
劉偉樑先生  
唐安東先生

### 非執行董事

張帆先生(主席及提名委員會主席)  
王世光先生  
周冰融先生

### 獨立非執行董事

王競強先生(審核委員會及薪酬委員會主席以及提名委員會成員)  
盧韻雯小姐(審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員)  
鄒合強先生(審核委員會成員)

董事履歷資料載於本報告第14至19頁的「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。

董事會成員彼此之間概無任何關聯。

## 主席及行政總裁

主席及行政總裁職務分別由張帆先生及岳京興先生擔任。主席發揮其領導力，並負責領導及確保董事會有效運作。行政總裁則專注於本公司的業務發展、日常管理及整體營運。

## 獨立非執行董事

除2019年5月23日至5月28日期間外，於整個回顧年度及直至本報告日期，本公司已遵守上市規則第3.10(1)及3.10A條的規定。請參閱本公司日期為2019年5月23日及5月28日的公告。本公司規定須至少有三名獨立非執行董事，且至少其中一名獨立非執行董事須具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

# 企業管治報告(續)

## 董事的委任及重選

除王世光先生獲委任的首個任期為一年外，非執行董事(包括獨立非執行董事)均以三年的特定任期獲委任，於當時任期屆滿後可予續約。

本公司細則規定，所有獲委任以填補臨時空缺的董事均須於獲委任後的首屆股東大會上接受股東的重選。

根據細則，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事(如董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一的董事人數)須輪值退任，惟各董事須最少每三年輪值退任一次。退任董事合資格膺選連任。

## 董事的職責

董事會承擔領導及控制本公司的職責，並集體負責指導及監管本公司的事務。

董事會直接(及間接透過其各委員會)領導及指導管理層，其工作包括制定策略及監督管理層執行情況、監控本集團營運及財務表現，以及確保設有完備的內部控制及風險管理系統。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事須負責確保本公司進行高水平的監管報告，並平衡董事會的權力，以就企業行動及運作作出有效的獨立判斷。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，及可在適當情況下經提出要求後尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責。

董事會保留其有關本公司政策事項、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及其他重大營運事項的所有重大事項的決策。與執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理有關的職責均轉授予管理層處理。

# 企業管治報告(續)

## 董事的持續專業發展

董事應了解監管的最後發展及變動，以有效履行彼等的職責及確保彼等繼續對董事會作出知情及相關貢獻。

每位新獲委任董事均於首次接受委任時獲得正式、全面及專門的入職培訓，以確保該董事對本公司的業務及營運均有適當的理解，並充分知悉彼於上市規則及相關法定規定下的責任及義務。

董事應參與適當的持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能。本公司將為董事安排內部簡報，並於適當時候向董事提供相關議題的閱讀材料。本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

於回顧年度，董事所參加的與董事職責以及監管及業務發展有關的持續專業發展培訓記錄概述如下：

董事	培訓類型 (附註)
<b>執行董事</b>	
岳京興先生	A
劉偉樑先生	A
唐安東先生	A&B
<b>非執行董事</b>	
張帆先生	A
王世光先生	A&B
周冰融先生	B
<b>獨立非執行董事</b>	
王競強先生	A&B
盧韻雯小姐	A&B
鄒合強先生	A

附註：

培訓類型

- A: 參加培訓課程，包括但不限於簡介會、研討會、會議及工作坊
- B: 閱讀有關新聞資訊、報章、期刊、雜誌及有關刊物



# 企業管治報告(續)

## 董事委員會

董事會已設立三個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定範疇的事務。本公司所有董事委員會均制定有具體書面職權範圍，清楚列載各委員會的權限及職責。有關審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍的資料，已刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應股東要求進行供查閱。

各董事委員會的主席及成員名單載於第2頁「公司資料」內。

## 審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即王競強先生(主席)、盧韻雯小姐及鄒合強先生。

審核委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的條款。除2019年5月23日至5月28日期間外，於整個回顧年度及直至本報告日期，本公司已遵守上市規則第3.21條的規定。進一步詳情請參閱本公司日期為2019年5月23日及5月28日的公告。審核委員會的主要職責包括(但不限於)：(a)就外聘核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪金及聘用條款以及處理任何有關核數師辭任或辭退該核數師之問題；(b)監察我們的財務報表、年報及賬目以及中期報告的完整性，並檢討當中所載的重大財務報告判斷；(c)檢討我們財務控制、風險管理及內部控制系統；及(d)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提供推薦建議。

就回顧年度而言，審核委員會舉行三次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告，以及在財務報告、營運及合規控制、風險管理及內部控制系統，以及檢討內部審計功能的成效、非審計服務的委聘及相關工作範圍以及讓僱員就可能發生的不當行為提出關注的安排方面的重大事宜。

審核委員會亦在並無執行董事出席的情況下與外聘核數師召開一次會議。董事會與審核委員會在委任外聘核數師方面並無意見不合。

## 薪酬委員會

薪酬委員會包括兩名獨立非執行董事，即王競強先生(主席)及盧韻雯小姐，及一名執行董事，即岳京興先生。

薪酬委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的條款。除2019年5月23日至5月28日期間外，於整個回顧年度及直至本報告日期，本公司已遵守上市規則第3.25條的規定。進一步詳情請參閱本公司日期為2019年5月23日及5月28日的公告。薪酬委員會的主要功能包括(a)就本公司之董事及高級管理人員之全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明之程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；(b)因應董事會所制訂的企業方針及目標，檢討及批准管理層之薪酬建議；(c)向董事會建議個別董事及高級管理層的薪酬待遇。

於回顧年度，薪酬委員會舉行了六次會議，以檢討薪酬政策及董事會及高級管理層的薪酬組合並就此向董事會作出推薦建議。

# 企業管治報告(續)

於回顧年度按組別劃分的高級管理層成員年度薪酬詳情如下：

薪酬組別(港元)	人數
零港元至500,000港元	2
500,001港元至1,000,000港元	3
1,000,001港元至1,500,000港元	-
1,500,001港元至2,000,000港元	1

各董事於回顧年度的薪酬詳情載於綜合財務報表附註7。

於回顧年度，薪酬委員會亦就獲委任／調任的各名新執行董事及非執行董事的服務合約條款或委任函向董事會作出推薦建議。

## 提名委員會

提名委員會包括一名非執行董事，即張帆先生(主席)及兩名獨立非執行董事，即王競強先生及盧韻雯小姐。

提名委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的條款。除於2019年5月23日至5月28日期間偏離企業管治守則守則條文第A.5.1條，獨立非執行董事的人數於重要時刻未達到佔提名委員會大多數，本公司於回顧年度已遵守守則條文第A.5.1條之規定。有關進一步的詳情，請參閱本公司日期為2019年5月23日及5月28日的公告。

提名委員會的主要職責包括(但不限於)：(a)至少須每年檢討董事會架構、人數及成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期方面)，並就任何擬作出的變更向董事會發表意見以便配合我們的公司策略；(b)物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士及甄選或向董事會建議甄選其提名之董事人選；(c)評估獨立非執行董事的獨立性；及(d)就董事的委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載的多個方面以及董事會多元化相關因素。提名委員會將討論及議定達致董事會多元化的可衡量目標(倘必要)並向董事會推薦以供採納。

在物色及甄選合適的董事候選人時，提名委員會將在向董事會提供推薦建議前考慮候選人的品格、資歷、經驗、獨立性及就補充公司策略及達致董事會成員多元化而言屬必要的其他相關準則(倘適用)。

提名委員會舉行了四次會議，以檢討董事會的架構、人數及組成，以及獨立非執行董事的獨立性，並審閱於股東週年大會上退任重選的董事的資歷及考慮及向董事會推薦執行董事及非執行董事的委任。

# 企業管治報告(續)

## 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，當中載有達致董事會多元化的方法，有關政策亦載於本公司網站。本公司認同及接納多元化董事會的好處，並將提升董事會層面多元化程度視為維持本公司競爭優勢的要素。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、規模及組成，並於適當時就董事會的變動作出建議，補足本公司的企業策略，確保董事維持平衡的多元化組合。就檢討及評估董事會的組成而言，提名委員會致力達成所有職級的多元性，並將會考慮多個層面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及地區及行業經驗。

本公司旨在保持本公司業務增長相關的多元化層面的合適平衡，並致力確保所有職級(由董事會起由上而下)的招聘及挑選慣例的架構合適，因此可考慮廣泛多元化性的人選。

董事會將審閱可計量的目標，以執行董事會多元化政策，且不時評估有關目標，以確保其合適性，以及確定達成該等目標的進程。

現時，提名委員會認為董事會的多元性充足，而董事會並未設立任何可計量目標。

提名委員會將檢討董事會多元化政策(如適用)以確保其有效。

## 董事提名政策

本公司已採納董事提名政策，當中載有挑選的準則及程序，以及有關董事的提名及委任的繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會的技能、經驗及多元化程度達致對本公司而言屬適當的平衡，確保董事會的延續性及董事會層級的領導層合適。

董事提名政策載有評估董事會建議人選的合適性及潛在貢獻的因素，包括但不限於以下各項：

- 聲望及誠信；
- 資歷，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識及經驗；
- 在所有層面分散，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、族群、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 根據上市規則，董事會獨立非執行董事的規定，以及建議的獨立非執行董事的獨立性；及
- 有關履行董事會成員及／或本公司董事會委員會職務的可行時間及相關意願的承諾。

## 企業管治報告(續)

董事提名政策亦載有挑選新董事及於股東大會重選董事的程序及過程。於回顧年度內，提名委員會遵守以下提名程序及董事提名政策所載程序，以甄選及推薦董事候選人：

### (a) 委任新董事

- (i) 提名委員會應在收到委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或相關詳情)後，依據上述準則評估該名候選人，以決定該名候選人是否合資格擔任董事。
- (ii) 如過程涉及一名或多名合意的候選人，提名委員會應根據本公司的需要及每名候選人的資歷審查(如適用)排列彼等的優先次序。
- (iii) 提名委員會隨後應就委任合適人選擔任董事一事向董事會提出建議(如適用)。
- (iv) 就任何經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會應依據上述準則評估該名候選人，以決定該名候選人是否合資格擔任董事。

提名委員會及／或董事會應就於股東大會上委任董事的提案向股東提出建議(如適用)。

### (b) 於股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會亦應檢討及確定退任董事是否仍然符合上述準則。
- (iii) 提名委員會及／或董事會應就於股東大會上重選董事的提案向股東提出建議。

於回顧年度，董事會的組成有若干變動。詳情載於董事會報告。

提名委員會將於適當時候檢討董事提名政策以確保其有效。

## 企業管治職能

董事會負責執行企業管治守則第D.3.1條所載的職能。

於回顧年度，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守標準守則的情況以及本公司遵守企業管治守則及本企業管治報告中的披露情況。

# 企業管治報告(續)

## 董事及委員會成員之出席記錄

定期董事會會議應至少每年舉行四次，涉及多數董事親身或通過電子通信方式積極參與。

除定期的董事會會議外，於回顧年度，主席亦在其他董事不在場的情況下與非執行董事舉行會議。

下表載列各董事於該等會議的出席記錄：

董事姓名	出席次數／會議次數				2019 股東週年大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	
岳京興先生	16/20	不適用	5/6	不適用	1/1
劉偉樑先生	16/20	不適用	不適用	不適用	1/1
唐安東先生(於2019年7月31日獲委任)	6/9	不適用	不適用	不適用	不適用
張友運先生(於2019年7月31日辭任)	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1
張帆先生	10/20	不適用	不適用	0/1	0/1
王世光先生	15/20	不適用	不適用	2/3	1/1
周冰融先生(於2019年6月10日辭任，並於2019年11月19日獲委任)	3/11	不適用	不適用	不適用	0/1
楊羅奎先生(於2019年6月10日獲委任，並於2019年11月12日辭任)	6/7	不適用	不適用	不適用	不適用
王競強先生	18/20	3/3	6/6	4/4	1/1
盧韻雯小姐(於2019年5月29日獲委任)	10/12	2/2	3/3	2/2	不適用
鄒合強先生(於2019年5月29日獲委任)	9/12	2/2	不適用	不適用	不適用
陳永先生(於2019年5月23日退任)	7/7	1/1	2/2	2/2	1/1
潘嵩先生(於2019年5月23日退任)	7/7	1/1	不適用	不適用	0/1

## 風險管理及內部控制

董事會深明其監督本集團的風險管理及內部控制系統以及檢討其成效及充足性的責任。

為保障本集團資產、業務營運成效，確保公司在業務中採用或向公眾發佈的財務報告的可靠性，以及確保符合有關法律法規，本公司已制定風險管理及內部控制系統，並通過審核委員會、行政管理層、職能部門、外部顧問及外聘核數師定期檢討該等系統的成效。風險管理及內部控制系統旨在管理而非消除達致業務目標的風險，因而僅可對重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。



## 企業管治報告(續)

本集團已制定並採納具有明確權限的多種風險管理程序及指引。各部門會定期進行內部控制評估，以確定可能影響本集團業務以及主要營運及財務流程、監管合規及資訊安全等多個方面的風險。管理層與部門主管相互配合，評估風險發生的可能性、提供應對計劃並監察風險管理的進展情況。管理層會監察對風險管理及內部控制的評估，並向董事會及審核委員會匯報風險管理及內部控制系統的成效。本集團的內部審計部門已審視與會計實務及所有重大監控相關的主要問題，並已向審核委員會提交其發現及作出改善的推薦意見。

於董事會審閱風險管理及內部控制系統時，本集團已額外聘用外部專業公司促進內部審計職能。該專業公司已安排每六個月對本集團進行內部審核(其向審核委員會作出報告)，藉以確保本集團的內部審核職能的資源數量及審閱質量符合聯交所的規定，及通過一系列面談協助董事會識別及評估本集團的風險，並就本集團內部控制系統的成效進行半年度檢討。審閱範圍涵蓋在實體及營運層面的重大控制，包括財務、運營及合規控制。審核委員會及董事會已討論並檢討相關審閱結果。本集團將根據當中發現的問題及向本集團提出的推薦建議，持續提升風險管理及內部控制系統。

本集團已制定準確、安全而及時地處理及傳播內幕消息的程序，以避免本集團內部出現可能不當處理內幕消息的情況。

風險管理及內部控制系統由審核委員會及董事會持續檢討及評估，並將由董事會至少每年進行一次進一步的檢討及評估。

根據本集團所建立及維持的風險管理及內部控制系統，管理層、各董事委員會及董事會對風險管理及內部控制系統成效的檢討結果，董事會認為，於回顧年度，本集團一直維持有效而充分的風險管理及內部控制系統。

### 董事對綜合財務報表的責任

董事深明彼等編製本公司於回顧年度綜合財務報表的責任。

據董事所知，並無有關可能會令本公司持續經營能力備受質疑的事件或狀況的任何重大不確定因素。

本公司獨立核數師有關其對綜合財務報表的申報責任的聲明載於第72至78頁獨立核數師報告內。

# 企業管治報告(續)

## 核數師酬金

於回顧年度，就本集團提供審計及非審計服務而向本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所支付的酬金分析如下：

服務種類	已付／ 應付費用 人民幣元
審計服務	3,468,000
非審計服務	-
	<hr/>
	3,468,000

## 公司秘書

自2016年5月起，本公司首席財務官梁家樂先生已獲委任本公司的公司秘書。

於回顧年度，梁先生已遵照上市規則第3.29條，參加不少於15個小時的相關專業培訓。

## 股東權利

為保障股東權益及權利，各項實質上獨立的事宜(包括選舉個別董事)應在股東大會上以獨立決議案的形式提呈。於股東大會上提出的所有決議案均將根據上市規則以投票表決方式進行表決，而投票結果將於各次股東大會舉行後在本公司及聯交所的網站上刊登。

### 召開股東特別大會及於股東大會上提出議案

股東特別大會可應一名或多名於遞呈請求當日持有不少於附有可在本公司股東大會上投票權利的本公司繳足股本十分之一的股東要求，由董事召開。有關請求須以書面形式寄送至香港香港中環威靈頓街198號威靈頓大廈7樓向本公司董事會或公司秘書提出，以要求董事召開股東特別大會以便處理有關請求所指明的任何事項。有關大會須於有關請求遞呈後兩個月內召開。倘於遞呈請求書日期起二十一內董事會未能召開有關大會，則請求人本身可按同一方式召開大會，請求人因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支須由本公司向請求人作出補償。

# 企業管治報告(續)

## 向董事會作出查詢

股東如欲向本公司董事會作出任何查詢，可將查詢內容以書面形式寄送至本公司。本公司一般不會處理口頭或匿名的查詢。

## 聯絡詳情

股東可將上述查詢或請求發送至下列地址：

地址： 香港中環威靈頓街198號威靈頓大廈7樓(註明公司秘書收啟)

電郵 ir@risecomm.com.hk

為免生疑，股東須向上述地址遞呈及發出經正式簽署的書面請求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東資料或須根據法律規定予以披露。

## 與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對促進投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略而言至關重要。本公司致力於維持與股東持續對話，尤其是通過股東週年大會及其他股東大會。於2019年5月23日舉行的2019股東週年大會上，董事(或其代表(如適用))與股東會面並回答其查詢。

於回顧年度，本公司並無對其細則作出任何修訂。本公司細則的最新版本於本公司網站[www.risecomm.com.cn](http://www.risecomm.com.cn)及聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)可供查閱。

## 股東相關政策

本公司已制定股東通訊政策，以確保合適地處理股東的意見及憂慮。本政策會定期檢討以確保其有效。

本公司已就派付股息採納股息政策。詳情載於董事會報告。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本集團欣然發佈《環境、社會及管治報告》（「本報告」）。本報告旨在向投資者及其他權益人披露本集團2019年於環境保護、企業管理、人才培養、供應鏈管理、社會責任及社會公益事業等範疇上的策略、方針和表現。

## 報告期及範圍

有關本報告內容所刊載的資訊期為2019年1月1日至2019年12月31日，與本集團2019年年度報告涵蓋的財政年度一致。本集團的主要業務營運地區包括其位於中國深圳南山的總部以及位於中國北京、無錫、長沙及香港的辦事處。

本報告備有中英兩種版本。倘中英兩種版本有任何不一致，概以英文版本為準。

## 編製基準

本報告參照上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告》指引（「環境、社會及管治報告指引」），以重要性、量化、平衡、及一致性原則編製，並已遵守上市規則所載的「不遵守就解釋」條文。本報告中所披露的數據均來自本公司的正式文件和統計報告。

## 報告目的

本集團認為將環境、社會及管治（「ESG」）各項因素全面融入本集團的業務營運中，已成為本集團企業發展策略的重要一部分，與此同時本集團亦特別著重與權益人之間更緊密的聯繫、聽取相關意見、公開地與合作夥伴配合以克服各項挑戰、關懷員工並與他們一起成長，以及肩負更多的社會責任，以求日後精益求精。

## 報告獲取方式

本報告為本集團年度報告一部份，並登載於本集團網頁內，欲了解本集團的更多資訊，請訪問：<http://www.risecomm.com.cn>。

## 聯繫方式

本集團非常重視持份者的寶貴意見，歡迎就本報告或本集團整體的可持續發展表現提供建議，請透過向 [ir@risecomm.com.hk](mailto:ir@risecomm.com.hk) 發送電子郵件聯絡我們。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 本集團介紹

本集團是一家集科研、產品開發和技術服務為一體的高新技術企業(「**高新技術企業**」)，總部位於中國深圳市，並分別於中國北京、無錫、長沙及香港開設辦事處。本集團相關生產、研發及銷售業務分佈於附屬公司瑞斯康微電子、北京瑞斯康通信、無錫瑞斯康和長沙瑞斯康通信技術有限公司(「**長沙瑞斯康**」)等層面上。作為一間以研發帶動的高科技企業，當中瑞斯康微電子先後獲得國家高新技術企業、深圳市高新技術企業、國家積體電路設計企業多項榮譽稱號。

本集團以智能製造為基礎，以電力線載波芯片設計為源頭，智能電網與智慧能源管理應用兩翼齊飛的策略性佈局。憑藉領先的研發實力和豐富的行業經驗，本集團向市場提供兩大業務，第一，通過電力線載波通信技術向市場提供(i)自動抄表業務(包括提供電力載波晶片(「**電力載波芯片**」)、電力線載波通信模組及其他自動抄表產品)已在中國國家電網公司的市場應用上多年來一直保持領先地位；及(ii)智慧能源管理(「**智慧能源管理**」)業務(包括路燈控制、樓宇能源管理、光伏發電管理等)市場取得了廣泛應用，尤以在智慧路燈遠端控制系統內採用電力線載波通信技術相關市場的佔有率名列前茅；而其他智慧管控方案也在應用領域中穩步增長。第二，本集團擴展至智慧製造及工業自動化業務，進一步提供軟件授權、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。

往後，本集團仍秉持以智慧能源管理方案的研究，並透過工業物聯網以提升產業信息化為念，來實現不同行業、不同企業智慧能源管理產品之間的互聯、互通與互控；同時，採用電力線載波通信技術，通過電力線將智慧能源管理業務與工業物聯網進行無縫連接，實現工業網路的進一步延伸，讓無所不在的工業物聯網為中國工業帶來智慧化融合發展。

面對中國以至於全球在能源管控與能源使用模式上的重大變革，面對節能減排的巨大社會責任和發展機遇，本集團不忘初心，在實現跨越發展、持續創新的同時，積極履行企業社會責任，將可持續發展的各因素考慮到企業策略制定和管理之中，爭取各項措施和決定在落實前已充分瞭解他們對社會及環境的影響。



# 環境、社會及管治報告(續)

## 持份者參與

本集團不僅在業務營運上努力不懈向股東作出回報，維護投資者的利益，透過不同渠道與持份者保持良好溝通，專注聆聽他們的反饋意見，從而更了解各持份者的期望和關注範疇，有助本集團作出合適的改進及實施，進一步完善可持續發展策略，亦鞏固本集團對社會的貢獻。

持份者	參與渠道	期望
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 現場檢驗、檢查</li> <li>— 透過工作會議、工作報告編製及提交審批</li> <li>— 香港交易所披露易新聞網站及公司網站發佈資料，如年報、中期報告及公告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 遵守法律、法規</li> <li>— 依法納稅、營運、接受政府監督和評估</li> <li>— 參與制定行業標準</li> <li>— 推動經濟發展及就業</li> </ul>
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 股東週年大會及其他股東大會</li> <li>— 香港交易所披露易新聞網站及公司網站發佈資料，如年報、中期報告及公告</li> <li>— 與投資者及分析師會面</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 投資回報</li> <li>— 資料披露及透明度</li> <li>— 保障股東權益及公平對待股東</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 會議</li> <li>— 培訓、研討會、簡介會</li> <li>— 文化及體育活動</li> <li>— 內聯網和電郵</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 保障僱員權利和利益</li> <li>— 舒適工作環境</li> <li>— 事業發展機會、自我實現</li> <li>— 職業健康與安全</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 網站、宣傳冊</li> <li>— 電郵及客戶服務熱線</li> <li>— 意見反饋表</li> <li>— 定期會議</li> <li>— 行業展覽會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 安全及高質產品</li> <li>— 穩定合作關係</li> <li>— 資訊透明度</li> <li>— 誠信</li> <li>— 商業道德操守</li> </ul>
供應商及業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 定期會議、供應商會議、電話、面訪</li> <li>— 審核及評估</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 長期合作關係</li> <li>— 坦誠合作、公平、公開</li> <li>— 信息資源共享</li> <li>— 供貨質量</li> <li>— 降低業務風險</li> </ul>
同業及行業協會	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 行業座談會、會議</li> <li>— 實地拜訪、實地考察</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 經驗分享</li> <li>— 公平競爭</li> <li>— 協作</li> </ul>
社會及公眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 志願義工活動</li> <li>— 慈善及社會投放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 社區參與</li> <li>— 社會責任</li> <li>— 提供就業機會</li> </ul>

# 環境、社會及管治報告(續)

## 關鍵議題評估

本集團結合去年持份者調研的基礎，在2019年與各持份者代表進行了多次溝通交流，溝通形式包括小組討論，電話訪談等，以瞭解持份者對本集團的關切期望。本集團認為每年的持份者溝通工作是幫助企業識別需要改進領域的優先次序及重要工作內容，本集團也期望從每次的溝通結果中，瞭解到本集團所需改善的環節，並在本報告中予以更具針對性的回應，以持續提高本集團的商譽。

下表為本報告所載本集團屬重大ESG事宜之摘要：

環境、社會及管治報告指引	重大ESG事宜	對本集團的重要性		
		低	中	高
<b>A. 環境</b>				
A1. 排放物	有害廢氣及溫室氣體(「溫室氣體」)			
	排放	✓		
	污水減排	✓		
	有害及無害廢棄物	✓		
A2. 資源使用	節省能源			✓
	節約用水			✓
	環保包裝物料		✓	
A3. 環境及天然資源	協助客戶節能減排			✓
	營造綠色辦公環境			✓
	環保概念的供應商		✓	
<b>B. 社會</b>				
B1. 僱傭	員工權益保障			✓
	福利與獎勵			✓
	倡導工作生活平衡			✓
B2. 健康與安全	安全生產			✓
	職業衛生培訓			✓
B3. 發展及培訓	培訓管理			✓
B4. 勞工準則	防止童工或強制勞工	✓		
B5. 供應鏈管理	供應鏈管理			✓
	陽光採購		✓	
B6. 產品責任	質量控制			✓
	綠色產品			✓
	知識產權		✓	
	隱私保護		✓	
B7. 反貪污	反貪污			✓
B8. 社區投資	社區投資			✓

## 環境、社會及管治報告(續)

本集團是一家以研發為主的無晶圓廠電力線載波通信技術公司，專營電力載波芯片、模組、設備及解決方案的設計、開發及銷售。本集團採用無晶圓廠生產模式，據此，本集團並不會內部生產集成電路芯片組，反之，向集成電路芯片組供應商採購自家研發的專用集成電路芯片組作為主要原材料。有別於一般製造業，本集團藉採用無晶圓廠生產模式進行產品組裝，大大減少在營運過程中對環境造成的負面影響。

### 環境保護

隨著世界工業革命的發展，經濟技術的騰飛，人類社會開始邁向新紀元，但是同時人類的環境也遭受到前所未有的破壞。二十一世紀，環境問題成為了現今世界共同面對的一個嚴峻考驗。故此，本集團一直將環境保護視為企業實現穩健發展的前提，因此本集團肩負「可持續發展」的重要使命，致力確保合法合規經營的最終目標。本集團尊重自然，保育自然，嚴格執行國家法律法規及標準，主動將決策和活動對環境的影響納入整體考慮，努力實現與環境的和諧相處。

2019年，本集團並沒有任何就廢氣及溫室氣體排放、水及土地的排污以及有害及無害廢棄物產生，對本集團有重大影響的當地相關環境法律法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》之違規事件。

### 排放物

本集團已取得ISO14001環境管理體系認證證書，說明本集團在研發、生產、銷售中的運行管理已達國際認可水平。本集團並建立《廢棄物管理規定》以規範及指導廢棄物的處置，對於不同類別的廢棄物有針對性地採取有效的措施加以管理和監控。同時本集團根據《環境、職業健康和安全管理與測量控制程序》，並定期聘請檢測機構對工廠的各種排放物進行準確監測，提供監測報告，及時瞭解本集團在環保方面的表現，以便制定改進措施。

截至2019年12月31日止年度，本集團並無就生產而接獲任何有關污染的通知或警告，本集團亦無因違反中國環境保護法律法規而被中國政府機關處以任何罰款、罰金或其他法律行動。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 溫室氣體排放

本集團的生產活動主要使用電力以維持機器運作、日常照明及室內溫度調節等活動，因此，本集團的碳排放主要源自電力消耗所產生的溫室氣體。另外，本集團產品本身即為節能環保產品，目前本集團已於各辦公區域、廠房安裝由本集團研發的空調控制器、節能控制開關作實地應用，通過系統後台控制本集團的燈光照明、空調等使用，有效節省了電力資源，本集團亦已推廣該系列節能產品至客戶處使用，並獲得良好的節能效果。

2019年，本集團為加強控制營運成本，將原來外判的售後維護服務由本集團自行提供，故車輛使用率比2018年有所增加，導致車輛燃料消耗引起的直接溫室氣體排放(範圍一)由2018年的43.22噸二氧化碳當量增加約137%至2019年的102.59噸二氧化碳當量。

雖然直接溫室氣體排放(範圍一)因本集團車輛使用率有所上升而提高，但溫室氣體排放總量由2018年的約236.37噸二氧化碳當量下降約5%至2019年的約224.74噸二氧化碳當量，這主要由於本集團購電產生的間接溫室氣體排放由2018年的約193.15噸二氧化碳當量減少約37%至2019年的約122.15噸二氧化碳當量。本集團購電產生的間接溫室氣體排放減少的原因如下：

1. 於2019年，國家電網對本集團基於電力線載波通信的窄頻自動抄表系統產品的需求下降；及本集團意外地延遲推出寬帶自動抄表產品，故湖南長沙產品組裝中心的產量大幅下降；
2. 在行業整體增長率放緩下，本集團及其附屬公司已採用精簡架構，從而提高內部經營效率，並減少用電量；及
3. 自2018年6月起，本集團位於深圳鹽田的產品組裝中心已結束營運，故並不列入2019年本集團的購電內。

溫室氣體排放量指標 <sup>1</sup>	單位	2019年	2018年
直接溫室氣體排放(範圍一) <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	102.59	43.22
間接溫室氣體排放(範圍二) <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	122.15	193.15
溫室氣體排放總量(範圍一及二) <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	224.74	236.37
密度 <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量/營業額 (人民幣千元)	0.0010	0.0005

附註：

1. 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並參照包括但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、香港交易所發布的《如何準備環境、社會及管治報告？—附錄二：環境關鍵績效指標彙報指引》報告規定、最新發布的中國區域電網基線排放因子、港燈電力投資於2018年發布的排放因子及政府間氣候變化專門委員會發布的《2014年第五次評估報告》的「全球升溫潛能值」。
2. 範圍一：來自本集團擁有的汽車直接溫室氣體排放。  
範圍二：來自本集團所消耗外購電力的發電過程的間接溫室氣體排放。
3. 截至2019年12月31日，本集團營業額約為人民幣218.6百萬元。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 廢氣處理

本集團的主要大氣污染物為車輛廢氣排放物及焊接工位產生的焊煙。

焊接工位所產生的微量焊煙，按中國環保部門的要求統一收集、過濾後進行高空達標排放。本集團在湖南長沙產品組裝中心生產車間每個焊接工位上都有一個排煙管，排煙管把焊氣吸進管裡，經過濾淨化後高空排放。本集團已建立日常維護保養制度，定期清潔工廠的排放管道。

為持續加強控制營運成本，本集團已加大力度提供自身的售後保養服務。因此，與2018年相比，車輛使用率有所提高，與車輛廢氣排放物有關的數據有所增加。截至2019年12月31日止年度，車輛廢氣排放物的表現如下：

排放物種類	單位	2019年	2018年
硫氧化物	噸	0.0006	0.0002
氮氧化物	噸	0.1167	0.0269
懸浮粒子	噸	0.0083	0.0023

## 污水減排

本集團產品在生產過程中無需使用水，所以不產生工業廢水。本集團的污水主要來自生活污水的排放，生活污水經過區化糞池預處理後進入市政污水管網，最終進入區污水處理廠深度處理；本集團亦同時對衛生間安裝節水水箱全面改造等一系列措施降低生活污水的排放。截至2019年12月31日止年度，減少污水的表現如下：

污水種類	單位	2019年	2018年
生活污水	立方米	2,343.70	4,988.74
密度	立方米／營業額(人民幣千元)	0.011	0.010

本集團的整體生活污水量由2018年約4,988.74立方米減少約53%至2019年約2,343.70立方米。主要原因是：

1. 於2019年，本集團提供的窄頻自動抄表系統的電力線載波通信產品需求下降及訂單減少，且本集團意外地進一步延遲推出寬頻自動抄表產品，故湖南長沙產品組裝中心的產量大幅減少；
2. 在行業整體增長率放緩下，本集團已採取精簡架構，從而提高內部經營效率，減少人力資源及節約用水；
3. 自2018年6月起，本集團位於深圳鹽田的產品組裝中心的營運已關閉，因此本集團於2019年不會有這部分的污水排放。



## 環境、社會及管治報告(續)

### 有害及無害廢棄物

#### 生產部

本集團嚴格遵守國家廢棄電子設備管理法規，推動廢舊產品的回收及迴圈利用，減少廢棄物填埋率。所產生的固體廢棄物主要為生產過程產生的無鉛錫渣、金屬及塑膠餘料、廢棄包材等可回收廢棄物、以及辦公過程中產生的辦公廢棄物、照明燈管及棄舊電池、少量不良器件及半成品報廢。本集團的一般廢棄物統一承包給專業回收商回收處理。危險廢棄物交給在環保局備案具有危廢處理資質的單位處理。基於本集團的業務性質使然，本集團不會有任何有害電子產品廢棄物，也不會在日常營運過程中產生任何重大有害廢棄物排放。

本集團對不同的廢棄物類別設有嚴格的分類系統。廢棄物會分開存儲及處理，並進行記錄。本集團根據廢棄物的類別設置垃圾箱，放置於合適區域，各部門產生的廢棄物按《廢棄物管理規定》分類投入指定垃圾箱，並委託合格的回收廠商處理。本集團亦致力提高有價值器件的回收再利用，如通用或高價值器件(如印刷綫路板上的通用晶片)可回收及再利用設計，從而減低對大自然的影響。

#### 辦公區

對於可回收的廢棄物進行回收；針對危險廢棄物(如廢舊日光燈管、電池等)設置專門場地保管，收集到一定數量再交由具備相應資質的外包方處理。

本集團提倡並持續推行各種電子流動辦公軟件以減少紙張的使用，已實現了研發專案《產品生命週期管理》、《企業資源計劃》等電子流動系統審批程序，進一步擴大了無紙化網絡、移動辦公的覆蓋面。2018年，有關僱員學習和發展等相關內部通訊已先後改用無紙化系統執行，以至辦公室用紙量降低，成果滿意。此外，於2019年，本集團進一步提升本公司的流程，在OA系統上基本實現申報審批。大多數內部審批程序均是無紙化，此舉大幅減少約36%的辦公室用紙。截至2019年12月31日止年度，本集團無害廢棄物排放的表現概述如下：

廢棄物類別	單位	2019年	2018年
無害廢棄物合計	噸	0.96	1.50
密度	噸/營業額(人民幣千元)	0.000004	0.000003

# 環境、社會及管治報告(續)

## 資源運用

### 節省能源

本集團知道低碳營運是每間企業必須邁向的趨勢，本集團已經投身環保事業，投放大量資金、人力資源為環保事業出一分力，著力以創新的電力線載波通訊技術向全球市場提供智慧能源節能減排管理方案，應用範圍有路燈控制、樓宇能源管理和光伏發電管理等。同時，本集團在資源運用上一直不遺餘力，竭盡所能地有效使用能源，務求平衡企業發展與環境保護。

自2018年起，本集團提供原來外判的售後維護服務。因此，本集團的車輛使用率持續上升，導致整體汽油消耗量較2018年有所增加。相反，其他耗電為一般營運所需耗電，加上溫室氣體排放一節所述的原因及本集團實施的節能措施，導致外購電力數量減少。基於上文所述，整體能源消耗量由2018年約474,352.08千瓦時大幅上升約20%至2019年約571,532.45千瓦時。本集團於截至2019年12月31日止年度的能源消耗載列如下：

能源類別	單位	2019年	2018年
汽油 <sup>4</sup>	千瓦時	373,832.81	151,528.64
外購電力	千瓦時	197,699.64	322,823.44
總計	千瓦時	571,532.45	474,352.08
密度	千瓦時／營業額(人民幣千元)	2.61	1.00

附註：

4. 2019年及2018年實際汽油消耗量分別約為38,573.80公升及約16,248.23公升。

### 節約能源效益

本集團採用自主研发的樓宇能源管理系統，有計劃地對本集團內部空調統一管理、可遠端設置規範工作環境的溫度和開關時間，有效降低空調的損耗，延長其使用壽命。2019年，這些優化項目使本集團能高效地減低空調系統及整個樓層的能源消耗，以及削減本集團的二氧化碳排放。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 應用例子

地點： 瑞斯康微電子  
深圳創維大廈五樓

年份： 2019年初

方案： 自2018年在瑞斯康微電子(五樓)安裝了此系統後節能漸見成效，今年擴展至財務部，根據季節氣候變化而預設辦公室內溫度，並通過節能監控平台，對辦公室環境狀況、使用情況以及用電量等參數進行採集分析，遠端批量管理空調在智慧規劃的工作模式和溫度下運行，實現空調用電的統一管理。

效果： 對比2018年節能效果理想

本集團努力節約能源，提高能源利用效率，降低能源使用給環境帶來的壓力，從管理節能、技術節能和結構節能三個方面著手開展節能減排工作，同時為若干客戶開展節能技術改造。

### 節約用水

一如既往，本集團內部持續開展節能教育，組織人員參加節能培訓，在工作中處處注意培養節約意識，例如：一旦發現管道跑、冒、滴、漏，做到及時報修、及時修理；在辦公室、茶水間、洗手間等區間張貼各種節約用水、用電、用紙等視覺化節能標識，提高員工的環保節能意識。對比往年的耗水量，節省水資源成果見效。

本集團努力推廣和提高僱員的環保意識，原因已於「污水減排」一節提述，使整體用水量由2018年約4,988.74立方米下降約53%至2019年約2,343.70立方米。

用水量	單位	2019年	2018年
用水量	立方米	2,343.70	4,988.74
密度	立方米／營業額(人民幣千元)	0.011	0.010

# 環境、社會及管治報告(續)

## 環保包裝物料

本集團在不影響物流包裝品質的前提下，會減少物料的使用，優先選用可多次回收再利用的環保材料，同時加快重用包裝材料使用周轉率，大量減少包裝材料實際投入數量。如深圳鹽田產品組裝中心在產品生產周轉及臨時存放包裝，採用可重複使用環保塑膠材料，大量減少包裝紙箱的浪費。另外，工廠的產品設計在節約環保上，一部分產品已從塑膠改為可回收鋁合金，減少對環境的破壞。

2019年本集團提供的窄頻自動抄表系統電力線載波通信產品的需求下降，且訂單減少；及本集團意外地進一步延遲推出寬帶自動抄表產品，故湖南長沙的PE塑料袋、紙棉及珍珠棉包裝物料大幅減少。本集團於截至2019年12月31日止年度的包裝物料載列如下：

包裝物料類別	單位	2019年	2018年
PE 塑料袋	噸	0.006	3.53
紙箱	噸	1.76	15.48
珍珠棉	噸	0.06	0.86

## 環境及天然資源

### 協助客戶節能減排

本集團持續節約能源，提高能源利用效率，降低能源使用給環境帶來的壓力，本集團努力通過自主研發的電力線載波通信技術，不斷與物聯網、大數據和雲計算等新一代資訊技術深度融合，為用戶提供綜合樓宇能源管理方案及設備，建構能源物聯網來實現節能減排同時提供安全、舒適、高效的工作環境。本集團許多客戶已開始在車間、宿舍、辦公室和學校的工作、學習等室內環境廣泛應用瑞斯康樓宇能源管理設備。對比未安裝系統之前，節能效果顯著。

### 營造綠色辦公環境

2019年度，本集團按著既定的步伐在辦公區運營中踐行綠色環保理念，重點提升辦公環境，以減少自身辦公運營活動的排放，提高資源和能源的使用效率。在減排意識方面跟往年一樣，持續「健行」活動，鼓勵員工低碳出行。本集團的業務並無重大浪費天然資源，本集團也在辦公室引入節能設備，如採用符合效能規範的多功能影印機(具備打印、掃描及傳真功能)以提倡綠色辦公、減少能源消耗。

### 環保概念的供應商

2019年本集團採用既定原則選擇供應商，並優先考慮具有環保概念的印刷物料。本公司使用回收紙印刷傳單、相冊、賀卡等，並與具有環保概念的印刷商及廣告公司合作。為了對所有供應商整體推行環境意識及社會責任要求，就生產材料供應而言，本集團已制定相關制度「採購管理程序」，並於選擇供應商時優先考慮符合國家環境標準且具有環保意識的供應商。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 社會責任

本集團在企業的發展中主動地履行社會責任，堅持走可持續發展之路；堅持人文關懷及環境保護，並將社會責任要求貫徹到整條供應鏈上，最終打造出高效協同、互利共贏的供應鏈平台，在此基礎上，更好的推進企業社會責任。截至2019年12月31日止年度，本集團通過下列各方法，建立了良好的社會責任管理系統，並持續運行和更新。

## 僱傭及勞工常規

### 僱傭

本集團踐行「以人為本」、「投資於人」的價值理念，注重與員工的「雙向承諾」，將員工的個人追求融入到本集團的長遠發展之中，並與員工分享價值成長的豐盛果實，共同打造事業共同體。

### 人力資源分析

截至2019年12月31日，本集團及其成員公司員工總數為221人。其中男員工有151人，女員工有70人，分別佔總員工的68%及32%。所有員工中，擁有博士及研究生學位13人，大學學位106人，學位以下102人，分別佔總員工的6%、48%及46%。

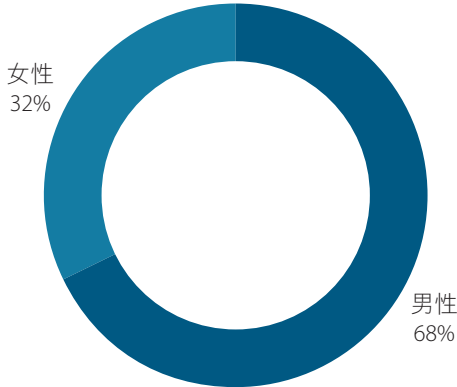
以下為於2019年12月31日按性別、年齡組別及僱傭類別劃分的僱員明細：

僱員人數	2019年		2018年	
	僱員人數	百分比 約佔總數	僱員人數	百分比 約佔總數
<b>按性別</b>				
男性	151	68	251	71
女性	70	32	104	29
總計	221	100	355	100
<b>按年齡組別</b>				
30歲或以下	67	30	163	46
31至40歲	90	41	130	37
41至50歲	40	18	42	12
51歲或以上	24	11	20	5
總計	221	100	355	100
<b>按僱傭類別</b>				
一般	126	57	240	67
中級管理層	78	35	98	28
高級管理層	17	8	17	5
總計	221	100	355	100

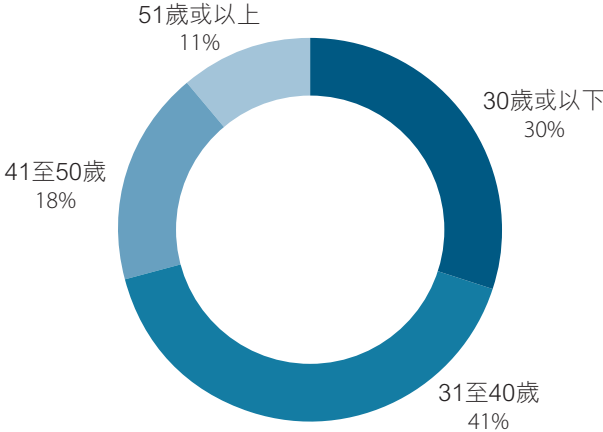


# 環境、社會及管治報告(續)

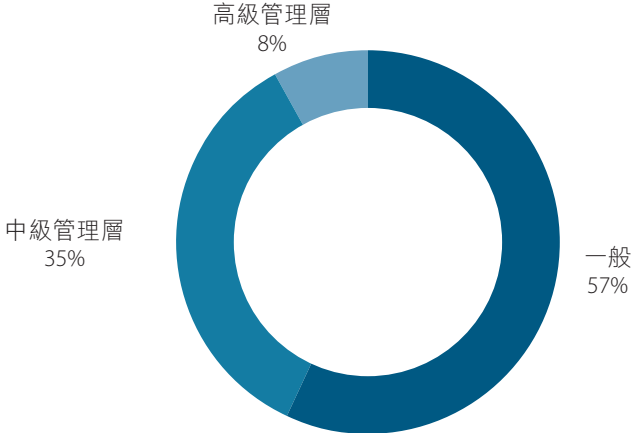
### 2019年僱員男女比例



### 2019年僱員年齡分佈



### 2019年僱員僱傭類別



## 環境、社會及管治報告(續)

### 員工權益保障

員工是企業發展的基石，本集團一直積極保障員工各項基本權益。在僱傭方面，本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國婦女權益保護法》等及各海外公司所屬地區當地之相關規定；構建公司人力資源管理體系，科學合理地建立了《人力資源控制程式》，應用於本公司員工聘用、晉升、薪酬、福利、評核、培訓、員工關係及溝通等層面，確保僱傭條件的公平性，不存在任何年齡、性別、籍貫、民族、習俗、宗教、社會等級、身體殘疾、政治歸屬等方面的歧視，杜絕和堅決抵制僱用童工和強制勞動等行為。

### 福利與獎勵

本集團為所有僱員提供具有競爭力的薪酬福利，按照當地政策，為旗下所有員工繳納國家規定的各項社會保障如養老、醫療、工傷、生育、失業保險和住房公積金。為吸引、保留、激勵士氣，本公司會按年度績效考評對員工進行綜合評估，員工通過系統錄入關鍵績效指標，由管理層部門基於工作完成時間和工作質量、及對本公司的貢獻度，對員工進行考評。績效評估結果分為5等級，評估結果與年度績效工資、獎金、晉升一一對應，從而調動本公司員工的工作積極性。

### 倡導工作生活平衡

一如過往，本集團重視每位員工職業健康，嚴格遵守國家關於假期以及工作時間的政策，鼓勵員工勞逸結合、合理平衡工作與生活，確保員工享有病休、婚假、產假、年休等各項福利。倡導本公司企業精神，鼓勵將團隊把成功經驗、快樂心情等展示在本公司的辦公環境內；並設立了「內訓師」獎勵計劃，鼓勵員工開展技術創新和經驗共用。此外，本集團繼續為員工舉辦各類型的康樂及休閒活動，組建文體小組，分別有籃球會、羽毛球會、乒乓球會、讀書會等各式各樣小組，豐富員工的業餘生活；也定期舉辦部門團隊活動、聯誼活動，讓員工在緊迫的工作氣氛之餘享受生活。

### 關愛員工家庭

本集團對員工的關懷，不僅體現在員工日常工作的層面，更深入每一位員工的家庭。公司在員工生日、結婚、親屬去世以及傳統節日為員工送上溫馨禮品表示公司的關懷；同時，對員工家屬們的關心也是瑞斯康集團的特色，「家庭日大旅行」和「家屬參觀日」已成為員工關愛的品牌項目，從2006年開始，本集團便舉辦「家庭日大旅行」，至今已舉辦了14次。員工如有意願，本公司可以每年安排家屬在特定的日子參觀瑞斯康，設身處地瞭解其工作性質和工作範圍。家庭活動日把每位員工及其家屬們都凝聚到本集團溫暖的大家庭中，增進員工對本集團的認同感和歸屬感。

本集團於截至2019年12月31日止年度積極遵守《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規的規定，並未發現任何違反有關人力資源的法例和法規的重大事宜。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 健康與安全

本集團在運營過程中高度重視員工的安全與健康，致力於營造安全舒適的工作氛圍。本集團為經常出差的員工購買了商業保險，並為所有職工安排了體檢，保障了員工的身心健康。

本集團有清晰的安全生產管理組織架構，並設有安全管理委員會。本集團通過全面導入《OHSAS18001 職業健康與安全管理體系》和《ISO14001 環境管理體系》，根據本公司實際情況，本集團分類別制定了29項相關的程序以及管理文檔，涉及應急管理、消防管理、危險品管理、施工管理、安全培訓和安全生產檢查等方面，將安全管理落實到每個環節。同時，本集團設有專人管理這些制度和文檔，進行定期評估、維護、更新和升級。

### 安全講座與演練

本集團設有指定的團隊，專門負責舉辦各類型的培訓給員工，更不時舉辦健康講座、職業安全培訓和演練，不斷提高員工安全責任意識。

2019年11月8日本集團組織並安排了消防演習，提高了職工在緊急情況下防災抗災的能力。

### 職業衛生培訓

2019年4月及9月，本集團安排了本公司的保安全管理人員參加廣東省建設工程質量安全監督檢測總站的專業培訓。受訓人數為8人，全部人均參加了舉辦方籌辦的專業考試，合格率为100%。

2019年8月16日，本集團邀請了專業的消防安全培訓講師為本集團員工做了專業的消防安全培訓，參訓人數24人，讓大家瞭解到消防安全的重要性，消防設備的使用方法，做到防範於未然，加強自身的消防安全意識，現場通過抽樣的方式對員工進行培訓考核，合格率为100%。

2019年10月10日至20日，本集團安排了員工參加由深圳市南山區安全培訓中心生產經營單位安全生產管理人員舉行的專業培訓，以增強對安全管理的自我意識。學員於2019年10月25日參加考試並獲得相關證書。

於2019年10月和12月中旬，本集團邀請了廣東省能源協會的專業培訓講師為本公司的技術專業職位進行職業理論及技能實踐的專業培訓，參加人數為21人，經過培訓後，彼等已參加國家安全監察局的專業職業資格考試，獲得相關證書，合格率为100%，並增強了各技術職位的安全操作意識。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 女性員工權益

在對女職工的權益保護上，本集團亦遵從國家的相關勞動法律法規，給予各地分公司女性員工至少98天產假及生育津貼。同時，本集團更為處於孕期及哺乳期的女性員工提供適當的工作崗位、休息時間及孕育設施，孕期女性員工享有帶薪產檢假，哺乳期女性員工每天享有1小時的哺乳假，協助女性在任何時候仍然能發展其事業及專業技能，不會由於身體或家庭狀況而受到影響，讓她們的能力得以發揮。

截至2019年12月31日止年度，本集團嚴格執行《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國消防法》等相關法律法規，未發現違反與工作場所健康與安全有關的法律法規事宜，沒有發生任何因工作關係而死亡的員工個案及員工因工重傷事故。

### 發展及培訓

本集團建立了多元化的職業發展路向幫助員工成長，通過《人力資源控制程式》、《培訓管理辦法》、《任職資格認證評價管理辦法》予以固化，並採用持續改進模式不斷推進培訓的實施：

培訓需求分析 → 設計培訓方式及課程 → 開展培訓 → 結果評價與檢討

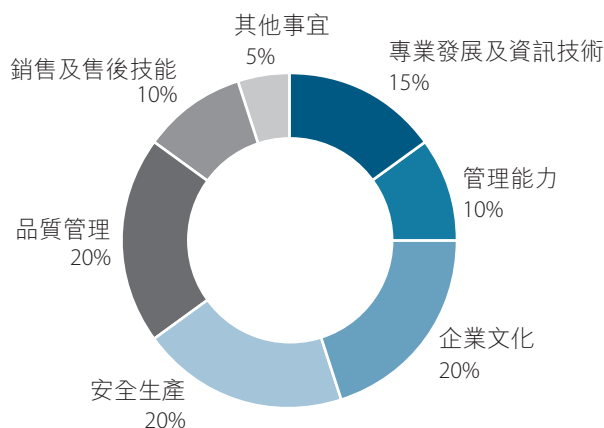
本集團的培訓方式包括導師講授、會議討論、技術交流、行業論壇、資料學習等，員工可根據自身實際情況，設立目標自我增值，獲取公平晉升。

為發展僱員潛能和能力，完成本職和面對工作上的挑戰，本集團為各層級員工提供培訓，幫助其獲得自我提升。本集團一直堅信，每一位員工均是本集團最寶貴的資產。在培訓內容方面，本集團有專業系列和通用及專案類。其中，專業系列的課程涉及了研發中心、銷售中心、生產中心、品質控制、財務等多個公司部門及崗位；通用及項目類範圍則更廣，包括消防安全、職業健康、職業素養等主題。本集團會根據不同層級的員工設計不同的培訓專案，例如，根據管理層階級，設立針對由低層至高層的培訓。

本集團為每一位員工提供成長與發展的空間並為此搭建了完善的培訓體系，以保證本集團的每一位員工在競爭激烈的行業發展中，始終保持競爭力和吸引力。

## 環境、社會及管治報告(續)

於2019年舉辦的培訓



### 勞工準則

本集團所有崗位員工均按《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《女職工勞動保護特別規定》和《深圳經濟特區和諧勞動關係促進條例》的相關規定執行，積極遵守相關勞動法律規範，保障員工勞動權益，營造優質、安全及穩定的工作環境，嚴格確保作業場所的衛生安全並妥善照料員工的身心健康。

本集團嚴格禁止其業務僱用任何童工及強制勞工，本集團會不時檢討其僱用實務，及巡查供應商及業務夥伴的勞工聘用狀況以防止潛在違規事宜。另外，本集團要求員工入職時必須如實填寫入職報到表，個人資料(包括個人簡歷、學歷相關證書、職業背景調查檔等)。人力資源部和項目辦公室會在錄用前進行覆核，務求整個招聘合規合法。截至2019年12月31日止年度，本集團並未發現任何違反防止童工及強制勞工相關的法律法規的重大事宜。

### 營運常規

#### 供應鏈管理

為更好履行企業社會責任，本公司建立了供應鏈管理體系，由本集團供應鏈管理團隊集中統一管理供應鏈體系，本著公平、公正、客觀、資訊透明原則選擇評審供應商。並向所有現有的和潛在的供應商傳達本集團供應商社會責任要求，推動供應商提升社會責任和關注環保議題。本公司制定了《供應商管理程序》，該檔及相關管理制度對供應商的企業社會責任、質量管理、環境管理、職業安全、知識產權、物料管理、品質控制等各方面提出了詳細標準及要求，從整體上將社會責任要求貫徹至各供應商。

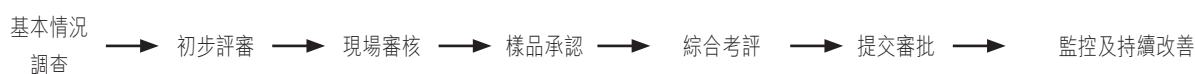


## 環境、社會及管治報告(續)

下表為於截至2019年12月31日止年度本集團供應商的分佈情況：

分佈區域	供應商數量
國內(包括香港)	259
海外	1

### 管理供應商流程：



#### 選擇評審

本集團在供應商資源的搜集、評價、選定、開發過程中，在保證品質、性價比前提下同時強調了社會責任，並傾向選擇出符合國家對環保和社會責任等要求之優質供應商及有潛力的供應商。從流程設計上保證各供應商機會均等，評價選擇公平、公正。

供應商考評採用團隊方式，建立了分類供應商評價審核清單，明確規定考評範圍。合格供應商均須在產品品質、安全、環保、管理責任、社會義務、風險管理諸方面符合公司要求，評審團隊嚴格按流程規定客觀、公正逐項對供應商資質審核確認。

本集團本著「質量第一、互惠互利、共同發展」的原則建立與供應商合作共贏的堅實基礎。本集團有權利提出持續改善質素的要求，而供應商則有義務不斷改進產品質量。

#### 監控及改善

本集團借助《企業資源規劃》、《供應商管理程序》和供應商數據庫系統，實現了供應商按其所提供的產品或服務資質進行分類管理。系統記錄了供應商的工商資訊、交期達成率、品質水準、價格管理、履約評估分數等全方面資料。本集團實行供應商資源共用策略，各地項目執行聯合招標、集中採購，不但產品質量持續提升，且大大降低了採購成本。

本集團要求供應商建立完善ISO9001、ISO14001及OHSAS18001相關品質、環境管理體系，並由供應商質量保證團隊定期評審、評價各供應商執行管理達標程度，不達標的供應商提出改善要求，並輔導供應商建立完善管理體系。

#### 陽光採購

在供應鏈管理和採購環節上，本集團秉承「陽光採購」理念，自始至終貫徹環境管理、社會責任要求，確保供應鏈管理和採購的全部過程滿足企業社會責任的要求並達到「公平、公開、公正」。本集團要求供應商的管理人員，嚴格自律並約束下屬，在本公司內部營造良好的商業道德氛圍，自覺維護並確保與本集團業務介面的團隊成員知曉並嚴格遵守「陽光採購」要求，禁止任何形式的賄賂活動，並主動向本集團揭發任何商業不當、不道德行為。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 產品責任

本集團秉承「質量是本集團的生命，是每一位員工的尊嚴」的原則，為了持續不斷地向顧客輸出滿意度高的產品和服務，本集團一直致力於建設和完善質量管理體系。注重產品的可靠性設計，失效分析及綜合可靠性驗證，產品定型前都經過嚴格系統測試。從研發、試產到批量生產、售前技術支援和售後服務都由專職品質管制人員負責。

截至2019年12月31日止年度，本集團並沒有發現任何就有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜之重大違規事件，嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國消費者權益保護法》、《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國專利法》及《中華人民共和國商標法》等。

本集團已取得ISO9001質量管理體系認證證書，本集團亦設有專責的質量控制團隊，負責基於ISO9001標準進行質量控制程序。本集團於採購及產品之生產過程的多個步驟進行質量控制措施。所有供應商必須在本集團批准前進行不同的檢查，包括現場考查及評估，以及抽樣測試，確保本集團所購買的原材料及本集團外判的服務將符合本集團的質量標準及客戶的產品要求。

本集團與大部份供應商訂立質量保證協議，列載供應商需遵守的特定質量標準及質量檢查通過率。本集團對收取自供應商的原材料進行內部檢查，然後發送至供生產之用。尤其是，所有外包生產所需的原材料乃由本集團採購，並於發送予外包製造商前需通過本集團的內部質量檢查，以確保產品的原材料質量。

本集團亦定期派駐質量控制人員於外包製造商，以進行標準質量控制程序，並緊密監控外包生產過程就集成電路芯片組而言，當本集團自集成電路芯片組供應商收取集成電路芯片組時，需進行連串的內部驗收。舉例而言，本集團的倉儲及採購人員將首先檢查集成電路芯片組的數量及型號，而本集團的質量控制團隊將檢查集成電路芯片組的真空包裝、功能及質量，以及供應商提供的相關質量控制報告。於驗收過程中所識別的任何次級質量產品將退回供應商。

本集團的集成電路芯片組庫存將根據「先進先出」政策管理，本集團並就庫齡逾六個月的集成電路芯片組進行質量覆查，以確保其質量可用作生產。本集團亦運作內部的測試及質量控制系統，以確保製成品的質量及專有技術的應用貫徹一致。該等程序主要包括功能及產品安全測試，以及包裝檢查。基於本集團的業務性質，有關廣告及標籤的披露被視為本集團的非重大事宜。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 綠色產品

提供高效節能的綠色環保產品及解決方案，以減少碳排放是本集團的產品開發之強調目標。所提供智慧能源控制產品始終將高效節能要求貫徹於開發、生產及交付的整個過程。通過先進技術和優化設計控制產品待機功能，精簡化產品包裝，本集團已在不斷優化節能控制系統管控方式，提高管理效率，便於操作。

### 知識產權

為了保護本集團的知識產權，根據《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國專利法實施細則》、《廣東省專利條例》等法律法規要求，本集團建立了《企業知識產權管理程序》，對知識產權的保護要求和監督要求予以了規定，同時本集團按照國家標準GB/T 29490-2013《企業智慧財產權管理規範》的要求建立了知識產權管理體系，為本集團知識產權保駕護航。

於2019年12月31日，本集團持有一個重要的知識產權組合，其包括16項專利、83項電腦軟件版權及8個已註冊的集成電路布圖設計，以及有12項正於相關司法權區等待註冊的專利，顯示本集團於電力線載波通信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。

### 隱私保護

此外，本集團高度重視客戶、員工和供應商的隱私保護，致力維護和保障其相關資料，包括品牌相關的知識產權及機密資料或以潛在形式存在的財產利益或經濟價值的任何形式的機密資訊。同時，要求合作的供銷商一並簽署相關條文以防機密信息外泄，通過適當的技術手段和流程以防止相關資料在未經授權下被使用。如有供銷商或員工資訊外泄，將按照所簽訂的有效條文或內部規定嚴格追究。

## 反貪污

員工管理範疇本集團嚴格要求管理層及所有員工潔白做人、乾淨做事為原則，遵守本公司的《員工日常行為規範》、《人事獎勵與處罰管理制度》、《反舞弊與舉報投訴管理制度》和國家相關法律法規。同時，若發現因內部的欺詐行為、不道德的業務行為、違反法律法規和職業操守等行為遭到權益侵犯的員工，可直接向主管或相關部門進行投訴及舉報。

為進一步防止舞弊、加強本集團管治及內部控制，以維護本集團和股東的合法權益，本集團另設有一個專責的舉報電子郵箱，所有員工可透過此管道直接向最高管理層反映和舉報本集團範圍內人員在工作和經營過程中的違法、違規行為，並會符合法律許可之調查的情況下進行處理。

本集團要求旗下分公司在財務管理方面嚴格執行《企業會計準則》，加強財務抽查審計，預防財務風險。同時明確反腐倡廉的管理要求，拓寬公司內外檢舉管道，設立了暢通、高效的管理體系，支持員工對任何涉嫌違反廉潔守則的行為直接進行舉報，並會確保舉報人的身份保密。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 供應管理範疇

本集團要求供應商在簽訂合同時，加入反賄賂條文，保證其工作人員(公司員工、代理人、談判代表或其他指定的人員)絕不向本集團員工進行任何直接或間接賄賂或給付其他不正當利益，並保證不從事其他有違商業道德及《反不正當競爭法》等法律法規的行為。一旦發現供應商違反有關法律或合同內任何約定，本集團有權選擇立即終止或解除與供應商正在進行的任何交易。

本集團授權人力資源部設立專門的舉報電話、舉報郵箱和電子郵箱給與外部人員(包括供貨商和客戶等)反影或舉報的管道，監察本集團內各種違法或違規以謀取個人不正當利益，損害本集團的商譽及經濟利益。

截至2019年12月31日止年度，本集團嚴格遵守防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國招標投標法》、《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》和《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等法律法規，並未發現任何違反與賄賂及貪污有關的個案，亦無任何對本集團或員工提出並已審結的貪污訴訟案件。

### 社會投資

本集團自成立以來，積極投身社會公益事業。本集團在多個領域投入資源，務求為弱勢群體、殘疾人士等群體給與資金及資源上的支持，希望本集團的正能量在社區內為更多人帶來積極的影響。本集團截至2019年底圍繞「獻愛心」、「感恩有你、共創明天」等主題開展了一系列的活動。這些活動取得了預期的效果，並通過一些實際的行動滿足了部分弱勢社群的需求。本集團源源不絕的社區投入兌現了承擔社會責任的承諾，樹立了企業良好社會形象，同時本集團能更好地與社會融合，傳遞關愛關懷，積極回饋社區。

本集團牢記其社會責任，積極促進與周邊營運業務所在地的社區建立良好關係，並參與促進高新技術園區內企業與企業之間的交流。2019年職工積極參與了本集團在深圳南山區文體中心每週定時定點安排的羽毛球和籃球活動，加強與園內科研企業的互動，更豐富了員工的業餘生活。

# 獨立核數師報告



致瑞斯康集團控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

本所(以下簡稱「我們」)已審計列載於第79至161頁瑞斯康集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況，以及其於截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會的「專業會計師道德守則」(「守則」)，以及與我們審計開曼群島綜合財務報表相關的道德要求，我們為獨立於 貴集團，並已按照該等規定及守則履行其他道德責任。我們相信所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。



# 獨立核數師報告(續)

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對我們審計本期綜合財務報表最為重要的事項。該等事項已在我們審計整份綜合財務報表及出具意見時處理，而我們不會就該等事項單獨提供意見。

### 收入確認

請參閱綜合財務報表附註3以及附註1(w)的會計政策。

### 關鍵審計事項

### 審計時處理方法

貴集團的營業額主要包括

我們就評定收入確認所進行的審計程序包括以下各項：

- 來自銷售電力線載波通信(「電力線載波通信」)產品的收入；
- 來自就中國內地電網公司自動抄表(「自動抄表」)系統的部署及升級提供維護服務的收入；
- 銷售生產安全產品的收入；
- 銷售軟件授權的收入；及
- 提供軟件售後客戶支援服務的收入。

- 了解及評定就確認收入所實施的主要內部控制的設計、執行情況及運作成效；

當及於 貴集團通過將承諾的貨品轉移予客戶或向客戶提供承諾的服務履行履約責任時， 貴集團將確認收入。管理層會根據現行會計準則評估個別合約的條款，以釐定合適的收入確認時間。根據該等合約條款，收入於貨品或服務的控制權轉移的特定時間點確認，或者當客戶在 貴集團提供服務的同時消耗並受益於該服務時，收入在 貴集團提供服務的一段時間內確認。

- 抽樣查閱客戶合約，以確認與客戶接納 貴集團所提供的貨物及服務相關的條款及條件，並參考現行會計準則的規定評定 貴集團確認收入的時間；

- 抽樣對本年度內於某一時間點入賬的收入交易與 貴集團所提供的發票、銷售合約及客戶確認接納貨物及服務的交付文件進行比對，以評定相關收入是否按照 貴集團收入確認會計政策進行確認；

我們將收入確認識別為關鍵審計事項是由於收入為 貴集團其中一個主要表現指標，因此，存在管理層為達致特定目標或期望而操控收入確認時間的固有風險。

- 抽樣對報告日期前後於某一時間點入賬的收入交易與 貴集團所提供的客戶確認接納貨物及服務的相關交付文件及其他相關文件進行比對，以評定相關收入是否於恰當的財務期間確認；

- 抽樣對本年度內隨時間推移而入賬的收入與相關合約條款進行比對，以評定相關收入是否按照 貴集團收入確認會計政策進行確認；及

- 就於年內產生符合特定風險條件的收入相關的人工日記賬分錄查閱相關文件。

# 獨立核數師報告(續)

## 貿易應收款項的虧損撥備

請參閱綜合財務報表附註18及30(a)以及會計政策附註1(m)及1(o)。

### 關鍵審計事項

於2019年12月31日，貴集團的貿易應收款項總額為人民幣152,534,000元，對此作出的虧損撥備為人民幣56,168,000元。

管理層根據相等於按各類應收款項的估計損失率計算的全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。估計損失率會考慮貿易應收款項結餘的賬齡、貴集團具有不同的風險特徵客戶的還款記錄、當前市況及特定客戶的狀況，全部均涉及管理層作出極大程度的判斷。

我們將貿易應收款項虧損撥備識別為關鍵審計事項是由於釐定虧損撥備水平需要管理層作出固有主觀的重大判斷。

### 審計時處理方法

我們就評定貿易應收款項虧損撥備所進行的審計程序包括以下各項：

- 了解及評定與信貸控制、債務催收及估計信貸虧損撥備相關的主要內部控制的設計、執行情況及運作成效；
- 參考現行會計準則的規定評估 貴集團就估計信貸虧損撥備作出撥備的政策；
- 評定項目是否正確分類入貿易應收款項賬齡報告，方法為抽樣對當中個別項目與銷售發票及其他相關的文件進行比對；
- 了解管理層採用的預期信貸虧損模型的關鍵參數及假設，包括根據客戶的信貸風險特徵分拆應收賬款的基準及管理層用於估計損失率的歷史違約數據；
- 藉檢測管理層用以構成相關判斷的資料(包括測試過往預設數據的準確性及評估過往損失率是否按目前經濟狀況和前瞻性資料進行適當調整)以評估管理層虧損撥備估算的合理性；
- 根據 貴集團的信貸虧損撥備政策，重新計算於2019年12月31日的虧損撥備；及
- 抽樣檢查於報告日期後與2019年12月31日的貿易應收款項結餘有關來自債務人的現金收款情況。

# 獨立核數師報告(續)

## 評估商譽及其他無形資產的潛在減值

請參閱綜合財務報表附註12及13以及會計政策附註1(k)、1(g)及1(m)。

### 關鍵審計事項

### 審計時處理方法

於2019年12月31日，為數人民幣177,211,000元及人民幣37,936,000元的商譽分別於2018年8月收購翠和及於2018年3月收購NM Technology而產生，分別分配予智慧製造及工業自動化現金產生單位(「現金產生單位」)以及自動抄表及其他現金產生單位。智慧製造及工業自動化現金產生單位以及自動抄表及其他現金產生單位賬面值亦包括各現金產生單位收購產生的無形資產以及自動抄表業務的資本化開發成本(統稱「其他無形資產」)。

於2019年12月31日，管理層聘請獨立估值公司對商譽及其他無形資產進行減值評估，方式為透過採用貼現現金流量預測將現金產生單位的賬面值與其各自可收回金額作比對，以釐定是否需要進行任何減值。截至2019年12月31日止年度，基於減值測試，智慧製造及工業自動化現金產生單位以及自動抄表及其他現金產生單位分別確認商譽減值虧損人民幣156,493,000元及人民幣14,680,000元(2018年：無，無)，以將各現金產生單位的賬面值減至其可收回金額。

商譽及其他無形資產可收回金額的評估涉及重大管理層估計及判斷，尤其是釐定現金流量預測所採用的主要假設(包括所應用的未來收益增長率、未來利潤率及貼現率)。

我們將商譽及其他無形資產潛在減值評估識別為關鍵審計事項，此乃由於其對綜合財務報表的重要性，以及預測及貼現未來現金流量所涉及的固有不確定因素需要管理層作出重大判斷，並可能受管理層偏向意見影響所致。

就評定商譽及其他無形資產減值時所進行的審計程序包括以下各項：

- 閱讀外部估值公司報告，其乃管理層的減值評估的基礎；
- 評估外部估值公司的資格、經驗、專業知識，並考慮其客觀性及獨立性；
- 經參考現行會計準則的規定後評估管理層對現金產生單位的識別、對已識別現金產生單位的資產及負債的分配以及估值方法；
- 聘請內部估值專家協助我們評估管理層在編製貼現現金流量預測時採納的貼現率，與同行業可比較公司的基準作比對；
- 在內部估值專家的協助下，透過將最重大的輸入數據(包括智慧製造及工業自動化現金產生單位的未來收益增長率及毛利率、貴集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品將產生收益的預期時間及金額，以及自動抄表及其他現金產生單位的毛利率)與董事會批准的最近財政預算、現金產生單位的過往表現、未來業務計劃、未完成合約、潛在的銷售機會及可觀察產業數據作比對，評估貼現現金流量預測所採納的主要假設；
- 對貼現現金流量預測所採納的關鍵假設(包括貼現率、未來收益增長率及未來利潤率)進行敏感性分析，並考慮關鍵假設變化對減值評估所得結論造成的影響以及是否有任何管理層偏向意見的跡象；及
- 經參考現行會計準則的規定後評估有關商譽減值的綜合財務報表所載披露資料。

# 獨立核數師報告(續)

## 綜合財務報表及就其發出的核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及我們就其發出的核數師報告。

我們就綜合財務報表發出的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是細閱其他資料，並在過程中考慮其他資料與綜合財務報表或我們於審計過程中所了解的情況是否有重大抵觸，或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告有關事實。就此而言，我們並無任何事項需要報告。

## 董事就綜合財務報表承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，以及落實其認為屬必要的內部控制，以使所編製的綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團繼續以持續基準經營的能力，並在適用情況下披露與以持續基準經營有關的事項，以及使用持續經營的會計基礎，惟董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或除此以外別無其他實際的替代方案則除外。

董事在審核委員會協助下履行彼等監督 貴集團財務報告流程的職責。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並向 閣下發出載有我們意見的核數師報告。本報告僅向 閣下整體發出，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計總能發現已存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期有關錯誤陳述(個別或共同)會影響使用者根據綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述被視為重大。

# 獨立核數師報告(續)

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們會作出專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、失實陳述，或凌駕內部控制，因此，未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計適用於有關情況的審計程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估計及相關披露是否合理。
- 就董事採用持續經營會計基礎是否恰當作出結論，並根據已獲取的審計憑證，就是否有對 貴集團繼續以持續基準經營的能力構成重大疑問的事件或情況的相關重大不確定因素作出結論。倘我們的結論為存在重大不確定因素，則我們需要於核數師報告中提出須注意綜合財務報表內的相關資料披露，或倘有關披露資料不足，則吾等需要發表非無保留意見。我們的結論以截至核數師報告日期所獲得的審計憑證為基礎。然而， 貴集團可能因未來事件或情況而不再持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容(包括披露資料)，以及綜合財務報表是否以達致公平呈列的方式反映相關交易及事件。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的合適審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)審計工作的計劃範圍、時間安排及重大審計發現(包括我們於審計期間識別出的內部控制的任何重大缺陷)進行溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們獨立性的關係及其他事宜及(如適用)相關防範措施，與彼等進行溝通。



# 獨立核數師報告 (續)

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定對本期綜合財務報表的審計工作最為重要的事項，而有關事項因而釐定為關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕見的情況下，我們認為由於可合理預期披露此等事項的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益，因而不應於本報告中披露，否則吾等會於核數師報告中說明此等事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人是岑文光。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
2020年5月7日

# 綜合損益表

截至2019年12月31日止年度（以人民幣列示）

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
營業額	3	218,575	475,793
銷售成本		(153,800)	(316,259)
毛利		64,775	159,534
其他收入	4	11,364	11,215
銷售及營銷開支		(31,147)	(52,790)
一般及行政開支		(95,145)	(84,163)
研發開支	5(d)	(31,639)	(36,954)
經營虧損		(81,792)	(3,158)
商譽減值虧損	13	(171,173)	-
融資成本	5(a)	(3,245)	(3,539)
分佔聯營公司虧損		(50)	(110)
按公平值計量的金融工具的公平值收益	5(c)	5,635	10,424
除稅前(虧損)/溢利	5	(250,625)	3,617
所得稅抵免	6	13,812	578
年度(虧損)/溢利		(236,813)	4,195
以下人士應佔：			
— 本公司權益股東		(236,813)	4,204
— 非控股權益		-	(9)
年度(虧損)/溢利		(236,813)	4,195
每股(虧損)/盈利	9		
基本(人民幣分)		(27.56)	0.51
攤薄(人民幣分)		(27.56)	(1.72)

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度（以人民幣列示）

	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
年度(虧損)/溢利	(236,813)	4,195
年度其他全面(虧損)/收益(除稅及重新分類調整後)		
其後可能重新歸入損益的項目：		
換算中國內地以外實體財務報表所產生之匯兌差異	(3,680)	4,877
年度全面(虧損)/收益總額	(240,493)	9,072
以下人士應佔：		
— 本公司權益股東	(240,493)	9,081
— 非控股權益	—	(9)
年度全面(虧損)/收益總額	(240,493)	9,072

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於2019年12月31日(以人民幣列示)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	28,539	30,877
無形資產	12	180,452	215,363
使用權資產	10	18,003	–
商譽	13	43,974	215,147
聯營公司權益	15	396	446
遞延稅項資產	27(b)	20,692	19,813
		<b>292,056</b>	481,646
<b>流動資產</b>			
庫存	16	25,697	33,225
合約成本	17	29,120	7,548
貿易及其他應收款項	18	126,216	259,253
受限制銀行存款		326	148
按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資	19	–	10,000
現金及現金等價物	20	145,110	267,037
		<b>326,469</b>	577,211
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	21	78,312	124,006
合約負債	23	9,656	23,700
租賃負債	22	7,797	–
收購代價應付款項	24	–	211,280
應付所得稅	27(a)	6,042	12,551
		<b>101,807</b>	371,537
<b>流動資產淨值</b>		<b>224,662</b>	205,674
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>516,718</b>	687,320

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表(續)

於2019年12月31日(以人民幣列示)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
收購代價應付款項	24	118,814	105,255
可換股債券	25	116,196	120,502
租賃負債	22	10,360	-
遞延稅項負債	27(b)	41,369	54,043
遞延收入	28	4,834	6,734
		<b>291,573</b>	286,534
<b>淨資產</b>			
		<b>225,145</b>	400,786
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	86	71
儲備	29	225,059	400,715
<b>權益總額</b>			
		<b>225,145</b>	400,786

由董事會於2020年5月7日批准及授權刊發。

岳京興  
執行董事

劉偉樑  
執行董事

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。



# 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度（以人民幣列示）

	本公司權益股東應佔							非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備金	匯兌儲備	保留盈利	小計		
	附註29(c)	附註29(d)	附註29(e)	附註29(f)	附註29(g)				
	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2017年12月31日結餘	71	166,943	129,999	17,781	7,346	69,058	391,198	183	391,381
首次應用香港財務報告準則 第9號的影響	-	-	-	-	-	(1,690)	(1,690)	-	(1,690)
於2018年1月1日結餘	71	166,943	129,999	17,781	7,346	67,368	389,508	183	389,691
<b>2018年權益變動：</b>									
年度溢利	-	-	-	-	-	4,204	4,204	(9)	4,195
其他全面收益	-	-	-	-	4,877	-	4,877	-	4,877
全面收益總額	-	-	-	-	4,877	4,204	9,081	(9)	9,072
以權益結算股份支付款項 調撥至儲備	-	-	2,022	-	-	-	2,022	-	2,022
根據購股權計劃發行普通股	-	94	(93)	-	-	-	1	-	1
收購附屬公司非控股權益	-	-	174	-	-	-	174	(174)	-
於2018年12月31日結餘	71	167,037	132,102	21,835	12,223	67,518	400,786	-	400,786

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔						權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備金	匯兌儲備	保留盈利/ (累計虧損)	
	附註29(c) 人民幣千元	附註29(d) 人民幣千元	附註29(e) 人民幣千元	附註29(f) 人民幣千元	附註29(g) 人民幣千元	(附註) 人民幣千元	
於2018年12月31日及2019年1月1日結餘	71	167,037	132,102	21,835	12,223	67,518	400,786
<b>2019年權益變動：</b>							
年度虧損	-	-	-	-	-	(236,813)	(236,813)
其他全面收益	-	-	-	-	(3,680)	-	(3,680)
全面收益總額	-	-	-	-	(3,680)	(236,813)	(240,493)
以權益結算股份支付款項(附註26(d))	-	-	3,378	-	-	-	3,378
調撥至儲備	-	-	-	491	-	(491)	-
根據購股權計劃發行普通股(附註29(c))	1	2,889	(2,866)	-	-	-	24
就股份代價付款發行普通股(附註29(c))	1	8,803	-	-	-	-	8,804
配售股份(附註29(c))	13	52,633	-	-	-	-	52,646
於2019年12月31日結餘	86	231,362	132,614	22,326	8,543	(169,786)	225,145

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度（以人民幣列示）

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
<b>經營活動：</b>			
經營活動所得現金	20(b)	27,486	66,994
已付所得稅	27(a)	(6,407)	(3,045)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>21,079</b>	63,949
<b>投資活動：</b>			
收購附屬公司付款(扣除收購所得現金)	24	(166,776)	(98,454)
按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資付款		–	(10,000)
購買物業、廠房及設備以及無形資產付款		(5,042)	(2,834)
開發項目開支		(1,706)	(2,036)
出售物業、廠房及設備所得款項		111	–
按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資到期的所得款項		10,000	–
來自金融投資的已收利息		99	–
已收利息		1,829	756
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(161,485)</b>	(112,568)
<b>融資活動：</b>			
就應付收購代價支付利息		(20,395)	–
已支付租金資本部分		(6,453)	–
已支付租金利息部分		(726)	–
支付可換股債券利息		(5,314)	–
發行可換股債券所得款項淨額		–	127,841
根據購股權計劃發行股份的所得款項		24	1
配售股份而收取現金		52,646	–
其他融資活動付款		(62)	(1,318)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>19,720</b>	126,524
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(120,686)</b>	77,905
<b>匯率變動影響</b>		<b>(1,241)</b>	4,489
於1月1日的現金及現金等價物	20(a)	267,037	184,643
於12月31日的現金及現金等價物	20(a)	145,110	267,037

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第86頁至161頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合財務報表附註

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

此等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其為包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋的統稱)及香港公認會計原則，以及香港公司條例的規定而編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本集團所採納的重大會計政策於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則於本集團本會計期間首次生效或可供提前採納。附註1(c)載有首次應用該等變動(以於此等財務報表內所反映的當前及過往會計期間與本集團相關者為限)對會計政策所產生的任何變動的資料。

### (b) 財務報表編製基準

本公司於2015年8月19日根據開曼群島公司法第22章(1961年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)及本集團於聯營公司的權益。

本集團各實體之財務報表所列項目乃按最能反映與實體相關事件及情況之經濟實質的貨幣(「功能貨幣」)計量。此財務報表以呈列貨幣人民幣呈列，並四捨五入至最接近的千位數。除按公平值計量且其變動計入當期損益(「按公平值計量且其變動計入當期損益」)的金融投資(見附註1(h))、或然代價應付款項及可換股債券(見附註1(s))外，於編製財務報表時所使用的計量基準為歷史成本基準。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出會影響政策的應用及資產、負債、收入與開支的呈報金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及在有關情況下認為合理的其他多種因素作出，而有關結果乃作為就該等不可基於其他資料來源而輕易地得出的資產及負債賬面值的判斷基準。實際結果可能會與此等估計不同。

估計及相關假設會持續作檢討。對會計估計的修訂如只影響該期間，則於估計修訂的期間確認，或如修訂影響當前期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用香港財務報告準則過程中所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不明朗因素的主要來源於附註2內討論。

截至2019年12月31日止年度，本集團產生經營虧損人民幣81,792,000元及商譽減值虧損人民幣171,173,000元。於2019年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣224,662,000元，包括現金及現金等價物人民幣145,110,000元。本公司董事已審閱本集團的最新財務狀況、其業務計劃以及截至2020年12月31日止12個月的現金流量預測，並得出本集團於報告期末起計至少未來十二個月有能力持續經營的結論。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈新的香港財務報告準則(香港財務報告準則第16號「租賃」)以及多項對香港財務報告準則的修訂，並於本集團當前會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號「租賃」外，相關修訂並未對本集團編製或呈列當前或過往期間業績及財務狀況的方式產生重大影響。本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋(附註36)。

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港詮釋常務委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港詮釋常務委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。其就承租人引入單一會計模式，並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)及低價值資產的租賃除外。出租人的會計規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自2019年1月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，因此將首次應用的累計影響確認為2019年1月1日之期初權益結餘的調整。比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

有關過往會計政策變動的性質和影響及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

#### a. 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的使用(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

香港財務報告準則第16號內租賃的新定義僅適用於本集團於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。就於2019年1月1日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行的權宜方法以豁免屬租賃或包含租賃的現有安排的過往評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為未生效合約。

#### b. 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號剔除先前香港會計準則第17號要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。反之，當本集團為承租人，其須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟該等短期租賃及低價值資產租賃屬豁免除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要與物業有關(如附註10所披露)。有關本集團如何應用承租人會計處理的闡釋，見附註1(i)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

##### b. 承租人會計處理及過渡影響(續)

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即2019年1月1日)，本集團就先前分類為經營租賃的租賃按餘下租賃付款現值釐定餘下租期及計量租賃負債，並已使用2019年1月1日之相關增量借款利率進行貼現。用於釐定剩餘租賃付款現值的增量借款利率的加權平均數為4.75%。

為緩解香港財務報告準則第16號的過渡，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日採用下列確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 本集團已選擇不就租賃(其餘下租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租期於2019年12月31日或之前完結))確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定；
- (ii) 於計量首次應用香港財務報告準則第16號當日之租賃負債時，本集團對具有合理類似特徵的租賃組合應用單一貼現率(例如，在類似經濟環境下就類似分類的相關資產採用與餘下租期類似的租賃)；及
- (iii) 於計量首次應用香港財務報告準則第16號當日之使用權資產時，本集團以於2018年12月31日的虧損性合約撥備的過往評估為進行減值檢討替代方法的依據。

下表為2018年12月31日的經營租賃承擔(如附註31所披露)與2019年1月1日確認的租賃負債之年初結餘之間的對賬：

	2019年1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	6,999
減：豁免資本化的租賃承擔：	
— 剩餘租期為截至2019年12月31日或之前的短期租賃及其他租賃	(877)
— 低價值資產租賃	-
加：本集團認為合理確定將行使續租選擇權的額外期間租賃付款	7,291
	13,413
減：未來利息開支總額	(807)
	12,606
採用2019年1月1日的增量借款利率貼現的剩餘租賃付款現值	12,606
於2019年1月1日確認的租賃負債總額	12,606

對於先前分類為經營租賃的租賃，有關使用權資產已按相當於已確認剩餘租賃負債的金額進行確認，並根據於2018年12月31日財務狀況表確認且與租賃相關的預付或應計租賃付款金額作出調整。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡影響(續)

下表概述採用香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於2018年 12月31日 的賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	於2019年 1月1日 的賬面值 人民幣千元
綜合財務狀況表內受採納香港財務報告 準則第16號影響的項目：			
使用權資產	-	12,606	<b>12,606</b>
<b>非流動資產總額</b>	481,646	12,606	<b>494,252</b>
租賃負債(流動)	-	5,207	<b>5,207</b>
<b>流動負債</b>	371,537	5,207	<b>376,744</b>
<b>流動資產淨值</b>	205,674	(5,207)	<b>200,467</b>
<b>資產總值減流動負債</b>	687,320	7,399	<b>694,719</b>
租賃負債(非流動)	-	7,399	<b>7,399</b>
<b>非流動負債總額</b>	286,534	7,399	<b>293,933</b>
<b>資產淨值</b>	400,786	-	<b>400,786</b>

採納香港財務報告準則第16號對本集團的財務業績、分部業績及現金流量並無重大影響。

### (d) 業務合併

當控制權轉移至本集團，本集團採用收購法就業務合併進行會計處理。收購中轉讓的代價一般按公平值計量，而所收購的可識別資產淨值亦是按公平值計量。產生的任何商譽每年進行減值測試(見附註1(m)(ii))。任何議價購買的收益即時在損益中確認。交易費用在產生時支銷，惟與發行債務或權益證券有關則除外。

任何或然代價均於收購日期按公平值計量。倘支付符合金融工具定義的或然代價的義務被分類為權益，其後則不予重新計量，而結算乃於權益中入賬。否則，其他或然代價將於各報告日按公平值重新計量，而或然代價公平值的其後變動則於損益中確認。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (e) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為本集團控制的實體。當本集團參與該實體業務而可獲取或有權享有可變回報及能對該實體行使權力以影響該等回報時，則視為控制該實體。評估本集團是否擁有控制權時，只考慮實際之權利(由本集團及其他人士持有)。

於一間附屬公司的投資由控制權開始當日綜合計入綜合財務報表，直至控制權終止當日為止。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內公司間交易所引致未實現虧損之抵銷方法與未實現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值之部份。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司的附屬公司的權益，而本集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使本集團整體就該等權益擁有符合金融負債定義的合約義務。就各業務合併而言，本集團可選擇按公平值或非控股權益應佔附屬公司可識別淨資產的比例計量任何非控股權益。

非控股權益呈列於綜合財務狀況表的權益內，與本公司權益股東應佔權益分開列示。本集團業績中的非控股權益於綜合損益及其他全面收益表呈列，作為非控股權益與本公司權益股東之間的年度損益總額及全面收益總額分配。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致失去控制權，則按權益交易方式入賬，當中調整在綜合權益內之控股及非控股權益的金額以反映相關權益的變動，但不調整商譽，亦不確認損益。

當本集團失去某附屬公司之控制權，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的盈虧確認為損益。任何在喪失控制權當日仍保留該前附屬公司之權益按公平值確認，而此金額被視為初始確認金融資產(見附註1(h))的公平值，或(如適用)初始確認於聯營公司(見附註1(f))或合營企業投資的成本。

在本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損列示(見附註1(m))。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (f) 聯營公司

聯營公司指本集團或本公司對其管理事宜(包括參與財務及營運政策決定)擁有重大影響力，但並無控制權或共同控制權之實體。

於聯營公司的投資以權益法於綜合財務報表入賬。根據權益法，投資初步按成本入賬，並就本集團應佔被投資公司可識別資產淨值於收購當日之公平值超出投資成本的部分(如有)作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資的直接應佔其他成本，及構成本集團權益投資一部份的於該聯營公司或合營企業的任何直接投資。此後，該投資因應本集團所佔被投資公司淨資產份額於收購後的變動及與投資有關之任何減值虧損作出調整(見附註1(m))。收購當日出出成本的任何部分、本集團年度應佔被投資公司收購後的稅後業績以及任何減值虧損於損益確認，而本集團應佔被投資公司收購後的稅後其他全面收益項目於其他全面收益內確認。

當本集團應佔聯營公司的虧損超出應佔權益時，本集團的權益將調減至零，並且不再確認進一步的虧損，惟倘本集團須承擔法定或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言，本集團的權益是按權益法計算的投資賬面值，加上實質上屬於本集團對聯營公司投資淨額一部分的本集團長期權益。

本集團與聯營公司交易所產生的未實現損益，以本集團所佔被投資公司的權益為限抵銷，惟倘有證據顯示未實現虧損是由於所轉讓資產出現減值所致，則即時於損益確認。

在所有情況下，本集團對聯營公司不再有重大影響力時，列作出售被投資公司全部權益入賬，因此產生的收益或虧損於損益確認。本集團於失去重大影響力當日保留的前被投資公司權益按公平值確認，所確認金額視為初始確認的金融資產公平值(見附註1(h))。

### (g) 商譽

商譽指

- (i) 已轉讓代價的公平值總額；超出
- (ii) 於收購日期計量的被收購方的可識別資產及負債的公平值淨額的部分。

如(ii)項的金額大於(i)，則有關差額即時於損益中確認為議價購買的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併所產生的商譽被分配至各個現金產生單位或現金產生單位組別(預期會自合併的協同效應得益)，並於每年作出減值測試(見附註1(m)(ii))。

於年內出售現金產生單位時，任何購入商譽的應佔金額於計算出售的損益時計入在內。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (h) 其他債務及股本證券投資

本集團於債務及股本證券投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)政策載列於下文。

本集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟按公平值計量且其變動計入當期損益(按公平值計量且其變動計入當期損益)的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益內確認。有關本集團釐定金融工具公平值的方法的解釋，見附註30(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬：

#### 於股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資以用作收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資利息收入採用實際利率法計算。
- 按公平值計入其他全面收益(按公平值計入其他全面收益)(可劃轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於以通過同時收取合約現金流量及出售實現目標的業務模式持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益中確認除外。投資終止確認時，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公平值計量且其變動計入當期損益(按公平值計量且其變動計入當期損益)，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公平值變動(包括利息)於損益中確認。

#### 股本投資

於股本證券的投資分類為按公平值計量且其變動計入當期損益，除非該股本投資並非持作買賣用途，且於初步確認投資時本集團選擇指定投資為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公平值其後變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按個別工具基準作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，其他全面收益中累計的金額繼續保留於公平值儲備(不可劃轉)，直至投資被出售為止。出售時，於公平值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益賬劃轉。股本證券投資產生的股息(不論其分類為按公平值計量且其變動計入當期損益或按公平值計入其他全面收益，均於損益中確認為其他收入。

### (i) 衍生金融工具

衍生金融工具按公平值確認。公平值於各報告期末重新計量。重新計量公平值產生的收益或虧損即時於損益中確認。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (j) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(m)(ii))：

- 當本集團並非物業權益的註冊擁有人時，自租賃物業的租賃產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括自相關廠房及設備的租賃產生的使用權資產(見附註1(l))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸和移送項目與修復項目所在地的成本的初步估計(如相關)，以及按適當比例計算的生產經常開支。

物業、廠房及設備項目因報廢或出售所產生的損益，以出售該項目所得款項淨額與其賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

折舊即使用直線法在預計可使用年內內撇銷物業、廠房及設備項目的成本，減估計剩餘價值(如有)如下：

— 廠房及樓宇	20年
— 機器及設備	5至10年
— 辦公室設備及其他設備	3至5年
— 汽車	4至8年
— 租賃物業裝修	3至5年

倘物業、廠房及設備項目的部分有不同的可使用年期，則該項目的成本按合理基準於各部分間分配，且各部分獨立折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)於每年檢討。

在建工程指興建中的物業、廠房及設備，以及有待安裝的設備，按成本減去減值虧損列賬(見附註1(m)(ii))。當資產投入擬定用途所需的所有準備工作大致完成時，在建工程成本即不再資本化，而在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程大體上落成及可作擬定用途前，並不計提任何折舊。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (k) 無形資產(商譽除外)

研究活動的開支於產生的期間內確認為開支。開發活動的開支於產品或程序在技術及商業上可行，且本集團有足夠資源且有意完成開發時撥充資本。撥充資本的開支包括材料成本、直接勞工，以及適當比例的制造費用及借款成本(如適用)。已資本化開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(m)(ii))列賬。其他開發開支在產生期間確認為費用。可使用年期有限的無形資產攤銷，於資產的估計可使用年期以直線法在損益支銷。

下列可使用年期有限的無形資產的攤銷由可使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 軟件	3至10年
— 不競爭承諾	5至7年
— 客戶關係	3至10年
— 未履行的合約	2年

年期及攤銷方法會每年檢討。

### (l) 租賃資產

本集團會於合約開始時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權指引可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

#### 作為承租人

##### (A) 自2019年1月1日起適用的政策

當合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不區分非租賃部分及將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租期為12個月內的短期租賃及低價值資產(就本集團而言主要為辦公室家具)的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租期內按系統基準確認為開支。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (I) 租賃資產(續)

#### 作為承租人(續)

##### (A) 自2019年1月1日起適用的政策(續)

當租賃已資本化，租賃負債初步按租期應付租賃付款現值確認，並按租賃中所隱含的利率貼現，或倘該利率不能輕易釐定，則以相關遞增借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計量。租賃負債的計量並不包括不依賴指數或利率的可變租賃付款，因此可變租賃付款於其產生的會計期間在損益中扣除。

於資本化租賃時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款以及任何所產生的初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在工地而產生的估計成本，按其現值貼現並扣減任何所收的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(j)及1(m)(iii))。

倘指數或利率變化引致未來租賃付款出現變動，或本集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額產生變化，或就本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權的有關重新評估產生變化，則租賃負債將重新計量。倘以這種方式重新計量租賃負債，則應當對使用權資產的賬面值進行相應調整，而倘使用權資產的賬面值已調減至零，則應於損益列賬。

##### (B) 於2019年1月1日前適用的政策

倘本集團擁有根據經營租賃持有的資產的使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額方式於損益扣除，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得收益的模式則除外。已收取的租賃優惠於損益確認為淨租賃付款總額的組成部分。或然租金於其產生的會計期間自損益扣除。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融資產的信貸虧損

本集團確認按攤銷成本計量金融資產的預期信貸虧損(預期信貸虧損)的虧損撥備(包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、合約資產以及貿易及其他應收款項)。

按公平值計量的金融資產(包括按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資)毋須進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合約應付予本集團的現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額)計量。就固定利率金融資產、貿易及其他應收款以及合約資產而言，倘貼現的影響重大，預期現金差額將使用初步確認時釐定的實際利率或其近似值貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本及努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目的預期可使用年期內所有可能發生的違約事件導致的預期虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初步確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於全期預期信貸虧損金額計量。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融資產的信貸虧損(續)

##### 信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初步確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與初步確認日期評估的違約風險作比較。於作出重新評估時，本集團認為倘借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務，則會發生違約事件。本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或努力獲得的過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化(倘適用)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對該等金融工具賬面值作出相應調整。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融資產的信貸虧損(續)

##### 利息收入的計算基準

根據附註1(w)(iv)，利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否信貸減值。當發生一項或多項會對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能面臨破產或其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現對債務人有不利影響的重大變動；或
- 由於發行人出現財務困難，活躍的證券市場不復存在。

##### 撤銷政策

倘屬日後實際上不可收回款項，金融資產的總賬面值(部分或全部)會被撤銷。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷的資產其後收回，則在進行收回期間的損益中確認為減值撥回。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 其他非流動資產減值

本集團於各報告期末審閱內部及外界資料，以確定下列資產是否存在減值跡象，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 附屬公司投資。

倘存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就商譽而言，會每年估計可收回金額是否出現任何減值跡象。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者之間的較高者。評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估的除稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產所產生的現金流入，則釐定獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)的可收回金額。

#### — 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位(或單位組合)的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單位(或單位組合)內其他資產的賬面金額；惟資產的賬面值不得減少至低於其個別公平值減去出售成本後所得金額(如可計量)或其使用價值(如能釐定)。

#### — 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。有關商譽的減值虧損將不予撥回。

減值虧損之撥回限於資產在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損之撥回在確認撥回的年度計入損益。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製財務年度首六個月的中期財務報告。於中期期間完結時，本集團採用與財務年度完結時相同的減值測試、確認方法及撥回準則(見附註1(m)(i)及(ii))。

於中期期間就商譽確認的減值虧損不會在隨後期間撥回。倘若僅於中期期間有關的財政年度完結時方評估減值，則即使並無確認任何虧損或確認的虧損較少，亦不會撥回減值虧損。

### (n) 庫存及合約成本

#### (i) 庫存

庫存是指日常業務過程中持有以作銷售、在有關銷售的生產過程中或以材料或供應品的形式在生產過程中或提供服務時消耗的資產。

庫存按成本及可變現淨值的較低者列賬。

成本使用加權平均成本公式計算，並包括所有購買成本、轉換成本及將庫存達至目前地點及狀況所涉及的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減進行銷售所需的估計成本。

於庫存出售時，該等庫存的賬面值在確認相關收入的期間確認為開支。

將庫存撇減至可變現淨值的金額及庫存的所有虧損，均於作出撇減或出現虧損的期間確認為開支。撥回庫存撇減的金額在出現撥回期間沖銷已確認為開支的庫存金額。

#### (ii) 合約成本

合約成本是履行客戶合約的成本，其並無撥充資本為庫存(見附註1(n)(i))。

倘履行合約的成本與現有合約或具體可識別的預期合約直接有關；產生或提升將於未來用於提供產品或服務的資源；並預期可收回，則會撥充資本。與現有合約或具體可識別的預期合約直接有關的成本可能包括直接勞工、直接材料、成本分配、明確向客人收取的成本及僅由於本集團訂立合約而產生的其他成本(例如向分包商支付款項)。其他履行合約的成本(其並無撥充資本為庫存)在產生時支銷。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (n) 庫存及合約成本(續)

#### (ii) 合約成本(續)

撥充資本的合約成本按成本減去累計攤銷及減值虧損列賬。倘合約成本資產賬面值超過(i)本集團預期收取以交換有關該資產的貨品或服務的餘下代價金額，減(ii)與提供尚未確認為開支的該等貨品或服務直接有關的任何成本，則會確認減值虧損。

當與資產有關的收入獲確認時，撥充資本的合約成本攤銷將自損益扣除。收入確認的會計政策載於附註1(w)。

### (o) 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。

應收款項採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註1(m)(i))。

### (p) 合約資產及合約負債

合約資產於本集團在有權無條件收取合約所載付款條款下的代價前確認收入(見附註1(w))時確認。合約資產根據附註1(m)(i)所載的政策進行預期信貸虧損評估，並在收取代價的權利成為無條件(見附註1(q))時，重新分類為應收款項。

客戶在本集團確認相關收入前支付代價，則確認合約負債(見附註1(w))。

就與客戶的單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

### (q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構之活期存款，以及購入時於三個月內到期可隨時轉換為已知數額現金且並無重大價值變動風險之短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理方面一部分之銀行透支亦列入現金及現金等價物的一個組成部份。現金及現金等價物的預期信貸虧損乃根據附註1(m)(i)所載政策進行評估。

### (r) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (s) 可換股債券

倘轉換權將透過以固定金額的現金或另一項金融資產換取固定數目的本公司本身股本工具以外的方式結算，則分類為換股權衍生工具。

本集團已將具有債券持有人持有轉換期權的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。於初步確認日期及其後報告期末，可換股債券按公平值計量，而有關公平值變動會於出現變動的期間內在損益中直接確認。

### (t) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利

薪金及年度花紅乃於僱員提供相關服務的年度累計。倘延期付款或結付且其影響屬重大，則該等款項按其現值列賬。

#### (ii) 界定供款退休計劃責任

根據中國相關勞工規則及法規向中國地方退休計劃作出的供款於產生時在損益確認為開支。

本集團為香港僱員向香港特別行政區的強制性公積金計劃(「強積金計劃」)作出供款。本集團向強積金計劃作出的供款於產生時支銷。

#### (iii) 以股份為基礎的支出

授出之購股權之公平值乃確認為開支，而權益內之資本儲備則相應增加。公平值於授出當日以二項期權定價模型計算，並考慮授出購股權之條款及條件。倘承授人於無條件享有購股權的權利前須符合歸屬條件，則購股權之估計總公平值在歸屬期內攤分，並需考慮購股權將會歸屬的可能性。

於歸屬期內，需審閱預期歸屬之購股權數目。任何對過往年度已確認累計公平值所作之調整於回顧年度之損益賬內扣除／計入，同時對資本儲備作出相應調整，惟原開支合資格確認為資產則除外。於歸屬日期，已確認為開支之金額會作調整，以反映實際歸屬的購股權數目(同時亦相應調整資本儲備)，惟僅因未能達到有關本公司股份市價之歸屬條件時沒收之購股權不作調整。股本金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使(即於其獲計入就已發行股份於股本確認的款額時)或購股權到期(即直接撥至保留溢利時)為止。

#### (iv) 離職福利

離職福利會在本集團不能再撤回福利的要約或確認涉及支付離職福利的重組成本時(取較早者)確認。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (u) 所得稅

年度或期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益確認，惟倘變動與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為採用於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的期內應課稅收入的預期應付稅項，以及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別因可扣稅或應課稅的暫時差(即資產及負債就財務報告的賬面值及計稅基準兩者間的差額)而產生。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干例外情況外，所有遞延稅項負債及未來可能有應課稅溢利可作抵銷的所有遞延稅項資產均予以確認。可支持確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括源自撥回現有應課稅暫時差額者，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認因未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用相同的標準，即倘該等暫時差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回，則會計入該等暫時差額。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況為因不可扣稅商譽及不影響會計處理或應課稅溢利的資產或負債的初始確認(前提為其並非是業務合併的一部分)產生的暫時差額，以及與於附屬公司的投資有關的暫時差額(如屬應課稅差額，只限於本集團可控制撥回的時間且在可預見將來可能不會撥回該等差額；或如屬可扣稅差額，則除非很可能在將來撥回的差額)。

確認遞延稅項的金額是根據該等資產及負債的賬面值之預期實現或結算的方式，按在各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不折現計算。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並減至不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (u) 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動分開列示，並不予互相抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債以及遞延稅項資產與遞延稅項負債只會在本集團擁有可依法強制執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可互相抵銷：

- 即期稅項資產及負債方面，本集團擬按淨額基準結算，或同時實現該資產及清償該負債；或
- 遞延稅項資產及負債方面，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 相同應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，擬在預期有重大的遞延稅項負債或資產金額將予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準實現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時實現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

### (v) 撥備及或然負債

當本集團須就過往事件承擔法律或推定責任，而履行該責任很有可能導致經濟利益流出，且有關金額能夠可靠地估計時，則須確認撥備。對於貨幣時間價值影響重大的，撥備以預計履行該責任的開支現值列賬。

如果經濟利益不大可能流出，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。其存在僅能以一宗或以上未來事件的發生與否來確定的潛在責任，除非經濟利益流出的可能性極微，否則亦披露為或然負債。

### (w) 收入及其他收入

倘收入乃於本集團日常業務過程中銷售貨品及提供服務時產生，則本集團將收益分類為收入。

產品或服務的控制權以本集團預期有權所得的協定代價轉讓至客戶時確認收入，惟代表第三方收取的款項除外。收入不計及增值稅或其他銷售稅並扣除任何貿易折扣。

倘合約載有向客戶提供超過12個月的重大融資利益之融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用在與有關客戶的個別融資交易中反映的貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法獨立累計。倘合約載有向本集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算合約責任累計的利息開支。本集團運用香港財務報告準則第15號第63段的實際合宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (w) 收入及其他收入(續)

有關本集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 銷售貨品

收入乃在客戶持有及接受產品時確認。

(ii) 維護服務收入

維護服務產生的收入乃在已提供服務且服務控制權轉移至客戶時於客戶確認提供服務後確認。

(iii) 軟件授權及軟件售後客戶支援服務

來自軟件授權的收入乃在已交付軟件授權並獲客戶接納時確認。倘本集團將收入分配至軟件售後客戶支援服務，主要因為本集團免費提供支援服務，收入於服務提供時確認，在有關軟件服務期間內按比例確認。

(iv) 利息收入

利息收入於產生時使用實際利率法確認。

(v) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會遵守其附帶條件時，政府補助會初步於綜合財務狀況表內予以確認。用作補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益賬內確認為收入。補償本集團資產成本的補助確認為遞延收入，其後於該項資產的可使用年期以扣減折舊開支的方式有系統地於損益賬內確認。

### (x) 外幣換算

期內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按各報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計值的非貨幣性資產及負債，乃按交易日的匯率換算。交易日期為本公司初步確認該等非貨幣資產或負債的日期。以外幣計值及按公平值入賬的非貨幣性資產及負債乃按計量公平值當日的匯率換算。

海外業務之業績乃按交易日的相若匯率換算為人民幣。財務狀況表項目(包括合併海外業務產生的商譽)乃於各報告期末按收市匯率換算為人民幣。匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於權益的匯兌儲備獨立累計。

在出售海外業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額會在確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 1 重大會計政策(續)

### (y) 關聯方

- (a) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：
- (i) 可控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 是本集團或本集團母公司的主要管理人員的成員。
- (b) 在以下任何情況下，某實體與本集團有關聯：
- (i) 該實體及本集團均是同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自有關聯)。
  - (ii) 某實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
  - (iii) 兩家實體均是同一第三方的合營企業。
  - (iv) 某實體是第三方實體的合營企業而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為提供福利予本集團或與本集團有關聯的實體的僱員的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)項中所識別的人士控制或共同控制。
  - (vii) 在(a)(i)項中所識別的人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或是該實體的母公司)的主要管理人員的成員。
  - (viii) 向本集團或向本集團之母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

某人士的近親家庭成員為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

### (z) 分部呈報

經營分部及財務報表所呈列各分部的金額，乃識別自就本集團各業務路線及地理位置分配資源及評估其表現而定期向本集團最高級行政管理層提供的財務資料。

就財務報告而言，個別重大的經營分部不會合併計算，除非該等分部具有類似經濟特性，且在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務所使用的方法及監管環境的性質等方面相似。倘個別不重大的經營分部符合大部分該等標準，則可進行合併計算。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 2 會計判斷及估計

### (a) 應用本集團會計政策時的重大會計判斷

在應用本集團的會計政策時，管理層已作出下列會計判斷：

#### (i) 確認所得稅及遞延稅項資產

確定所得稅撥備涉及對未來若干交易的稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新審視，以將所有稅法變更併入考慮。遞延稅項資產因應可扣稅暫時差額確認。由於該等遞延稅項資產只會在很可能存在未來應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額的情況下作確認，故此管理層需要作出判斷以評估未來應課稅溢利是否有可能存在。管理層的評估會按需要修訂，如未來可能有應課稅溢利可用作收回遞延稅項資產，則確認額外遞延稅項資產。

### (b) 估計不確定性的來源

估計不確定性的主要來源如下：

#### (i) 信貸虧損的虧損撥備

本集團個別評估減值，並根據本集團的過往信貸虧損經驗確認貿易及其他應收款項的全期預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)，並就於報告日期債務人的特定因素及對當前與預測整體經濟狀況的評估進行調整。預期信貸虧損模型的減值虧損金額乃以根據合約應付本集團的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量，並按初步確認時釐定的實際利率貼現及使用概率加權估計。倘未來現金流量低於預期，或因事實及情況出現變動而下調，則可能會產生重大減值虧損。

對歷史違約率、預測一般經濟狀況與預期信貸虧損之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化及預測的一般經濟條件很敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及一般經濟狀況預測亦可能無法代表客戶於未來的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損的資料已於附註18及30(a)披露。

#### (ii) 質保撥備

誠如附註21(b)所述，本集團根據其於銷售產品時所提供的質保作出撥備，當中會考慮本集團最近期的申索經驗。由於本集團持續升級其產品設計並推出新型號，最近的申索經驗對日後就過往銷售將會產生的申索並無指示作用。撥備的任何增減均會影響未來年度的損益。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 2 會計判斷及估計(續)

### (b) 估計不確定性的來源(續)

#### (iii) 庫存的可變現淨值

誠如附註1(n)所述，庫存的可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價，減去估計分銷開支。該等估算乃基於現時市況及過往銷售性質類近產品的經驗作出。有關估算可能會因競爭對手就市況變動所作出的行動而出現重大變動。

管理層在各報告期間結束時重新評估有關估算，確保庫存按成本及可變現淨值的較低者列示。

#### (iv) 可換股債券的公平值

並無於活躍市場交易的可換股債券的公平值乃使用估值技術釐定，估算包括股價的預期波動。有關判斷及假設的詳情已於附註25披露。假設及估計的變動可能對金融工具的公平值造成重大影響，從而影響本集團的財務狀況及業績。

#### (v) 或然收購代價應付款項的公平值

本集團的業務合併涉及以表現為基礎的或然代價。本集團以其公平值確認或然代價，其乃根據該等相關協議項下的條款及參考已收購附屬公司於相關財政期間的估計財務表現釐定。有關已收購附屬公司財務表現的假設及估計的變動可對將予結算的或然代價金額產生重大影響。或然代價應按其因收購日期後出現的事件或因素引致的公平值重新計量，而產生的收益或虧損於綜合損益表中確認。

#### (vi) 非流動資產減值

誠如附註1(m)(ii)所述，本公司對非流動資產的賬面值定期進行審閱，以評估其可收回金額是否低於賬面值。倘發生減值，資產的賬面值會被減至其可收回金額。如情況顯示資產的賬面價可能無法收回時，管理層釐定商譽以外的非流動資產減值虧損。商譽每年進行減值測試。可收回金額為公平值減出售成本與使用價值中的較高者。於確定使用價值時，資產或現金產生單位產生的預期現金流量會被貼現至其現值，這需要就營業額水平、運營成本金額及現金流量時間作出重大判斷。本集團利用可獲得的資料以釐定可收回金額的合理近似金額，包括就客戶需要、市況、對營業額及營運成本金額的預測以合理及有證據支持的假設進行估計。現金流量預測所採用的任何假設變動將增加或減少減值虧損撥備，並影響本集團的資產淨值。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 3 營業額及分部報告

### (a) 營業額

本集團主要業務為設計、開發和銷售與中華人民共和國(「中國」)電網公司配置與升級自動抄表(「自動抄表」)系統有關的電力線載波通信(「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，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(「智慧製造及工業自動化」)有關的軟件售後客戶支援服務。

### (i) 收益細分

各重大營業額類別的金額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內在某一時點 確認的客戶合約收益</b>		
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」)	32,224	52,797
— 電力線載波通信模組	27,164	137,716
— 採集器	1,818	82,635
— 其他產品	56,026	40,955
— 自動抄表維護服務	22,594	33,307
自動抄表及其他業務小計	139,826	347,410
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	41,205	89,282
— 生產安全產品	26,537	36,658
智慧製造及工業自動化業務小計	67,742	125,940
<b>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益</b>		
按智慧製造及工業自動化業務服務線的主要產品細分		
— 售後客戶支援服務	11,007	2,443
智慧製造及工業自動化業務小計	11,007	2,443
總計	218,575	475,793

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 3 營業額及分部報告(續)

### (a) 營業額(續)

#### (ii) 收入集中

於2019年，本集團與一名(2018年：一名)個別客戶所進行的交易總額超過本集團年內營業額的10%。於2019年，來自該名客戶的營業額約為人民幣41,947,000元(2018年：人民幣91,059,000元)。該等客戶的信貸風險集中度詳情載於附註30(a)。

#### (iii) 於呈報日期現有客戶合約產生預期於日後確認的收益

於2019年12月31日，分配至本集團現有合約餘下履行責任的交易價格總金額為人民幣78,624,000元(2018年：人民幣113,416,000元)。該金額為於未來從客戶與本集團訂立的軟件授權銷售合約及售後客戶支援服務確認的預期收益。本集團日後將於客戶取得軟件時，或(如屬售後客戶支援服務)於每月向客戶提供服務時(預期在隨後1至4年發生)確認預期收益。

本集團已將香港財務報告準則第15號121段的可行權宜方法應用於原預期年期為一年或以下的銷售合約，致使上述資料未有包括有關本集團於達成有關合約餘下履約責任時有權收取的收益的資料。

### (b) 分部報告

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

於本年度，本集團呈報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，以及提供軟件售後客戶支援服務。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 3 營業額及分部報告(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (i) 分部業績、資產及負債

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

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

為截至2019年及2018年12月31日止年度分配資源及評估分部表現而向本集團最高級行政管理層提供有關本集團可呈報分部的資料如下：

	截至2019年12月31日止年度		
	自動抄表 及其他業務 人民幣千元	智慧製造及 工業自動化業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈部分部營業額	139,826	78,749	218,575
可呈報分部銷售成本	(100,787)	(53,013)	(153,800)
可呈報分部銷售及營銷開支	(23,268)	(7,879)	(31,147)
可呈報分部研發開支	(22,118)	(9,521)	(31,639)
可呈部分部(虧損)/溢利	(6,347)	8,336	1,989
收購中識別的無形資產攤銷開支	5,342	30,561	35,903
商譽減值虧損	14,680	156,493	171,173

	截至2018年12月31日止年度		
	自動抄表 及其他業務 人民幣千元	智慧製造及 工業自動化業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈部分部營業額	347,410	128,383	475,793
可呈報分部銷售成本	(239,372)	(76,887)	(316,259)
可呈報分部銷售及營銷開支	(52,044)	(746)	(52,790)
可呈報分部研發開支	(34,667)	(2,287)	(36,954)
可呈部分部溢利	21,327	48,463	69,790
收購中識別的無形資產攤銷開支	3,560	16,863	20,423

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 3 營業額及分部報告(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (ii) 可呈報分部溢利與本集團除稅前(虧損)/溢利的對賬

	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
可呈部分部溢利	1,989	69,790
其他收入	11,364	11,215
一般及行政開支	(95,145)	(84,163)
融資成本	(3,245)	(3,539)
分佔聯營公司虧損	(50)	(110)
按公平值計量的金融工具的公平值收益	5,635	10,424
商譽減值虧損	(171,173)	-
除稅前(虧損)/溢利	(250,625)	3,617

附註：本集團採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

#### (iii) 地區資料

營業額地點乃以銷售地點為基準。倘為物業、廠房及設備，特定非流動資產的地點乃以資產的實際地點為基準，倘為無形資產，則以其獲分配至的業務所在的地點為基準。於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團全部營業額均源自中國客戶，而絕大部份特定非流動資產實際位於中國。

## 4 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	1,829	756
政府補助		
— 無條件津貼(附註(a))	8,181	10,515
— 有條件津貼(附註28)	1,900	2,466
匯兌虧損淨額	(663)	(2,676)
其他	117	154
	11,364	11,215

### (a) 政府補助

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。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

### (a) 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
承兌票據利息開支	2,456	250
可換股債券的發行成本(附註20(c))	–	3,289
租賃負債利息開支	726	–
其他	63	–
	<b>3,245</b>	<b>3,539</b>

附註：本集團採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

### (b) 員工成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪酬、工資及其他福利	42,956	55,515
界定供款退休計劃的供款(i)	3,199	4,353
以權益結算股份付款開支	3,378	2,022
	<b>49,533</b>	<b>61,890</b>

- (i) 本集團的中國附屬公司的僱員均須參與一項由當地市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按照當地市政府就僱員平均薪酬所協定的若干百分比，計算向計劃作出的供款，為僱員的退休福利提供資金。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為根據香港僱傭條例司法管轄權所聘用的僱員設立一項強積金計劃。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員各自需要按僱員相關收入的若干百分比向計劃作出供款。向計劃作出的供款即時歸屬。

除上述年度供款外，本集團概無其他與該計劃相關的退休福利付款的重大責任。

### (c) 按公平值計量的金融工具的公平值收益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
或然股份代價的公平值變動(附註24(a))	(14,628)	(8,241)
或然代價票據應付款項的公平值變動(附註24(b))	7,985	8,495
可換股債券的公平值變動(附註25)	1,008	(10,678)
	<b>(5,635)</b>	<b>(10,424)</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 5. 除稅前溢利(續)

### (d) 其他項目

	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
庫存成本(i)	116,128	258,889
銷售軟件授權成本	29,686	56,292
售後客戶支援成本	9,161	1,737
研發開支(ii)	31,639	36,954
物業、廠房及設備折舊	6,035	5,183
使用權資產折舊	6,607	-
無形資產攤銷	37,570	22,613
香港會計準則第17號項下經營租賃費用	-	9,627
專業費用	11,351	7,084
貿易應收款項減值虧損(附註30(a))	20,450	17,322
核數師酬金	3,468	2,938

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的使用權資產。於2019年1月1日初步確認使用權資產後，本集團(作為承租人)須確認使用權資產折舊，而非按照過往政策以直線法確認租期內經營租賃項下產生的租金開支。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

(i) 庫存成本包括下列金額，該等金額亦計上文或附註5(b)及5(d)就各類開支所分開披露的各個總額中。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
員工成本	1,690	3,959
物業、廠房及設備折舊	514	618
無形資產攤銷	1,366	1,366
香港會計準則第17號項下經營租賃費用	-	628

(ii) 研發開支包括下列金額，該等金額亦計上文或附註5(b)及5(d)就各類開支所分開披露的各個總額，以及附註16(b)所披露的庫存成本中。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
員工成本	13,263	20,742
專業費用	11,351	7,084
物業、廠房及設備折舊	1,142	1,386
使用權資產折舊	1,732	-
無形資產攤銷	50	298
香港會計準則第17號項下經營租賃費用	-	3,077
庫存成本	1,175	659

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 6 於綜合損益表內的所得稅抵免

### (a) 於綜合損益表內的稅項指：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>即期稅項：</b>		
年內即期所得稅撥備(附註27(a))	1,636	14,891
過往年度(超額撥備)/撥備不足(附註27(a))	(605)	175
常設機構風險撥備撥回(附註27(a))	(1,290)	(1,400)
<b>遞延稅項：</b>		
暫時性差額的產生及撥回(附註27(b))	(13,553)	(14,244)
	<b>(13,812)</b>	<b>(578)</b>

### (b) 實際所得稅抵免與按適用稅率計算的會計(虧損)/溢利的對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(250,625)	3,617
除稅溢利的名義稅(抵免)/開支，按有關司法權區的適用稅率計算(i)	(19,319)	670
優惠稅率的稅務影響(i)	1,965	933
不可扣稅開支的稅務影響	396	471
合資格研發成本的額外扣減(ii)	(2,245)	(3,143)
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(605)	175
未確認稅項虧損的稅務影響(iii)	1,186	6,387
未確認其他暫時性差額的稅務影響(iii)	3,729	3,112
稅率變動對遞延稅項結餘的影響(i)	6,071	(6,071)
可供分派溢利的預扣稅撥回	(3,700)	(1,712)
常設機構稅務風險撥備撥回(iv)	(1,290)	(1,400)
實際所得稅抵免	<b>(13,812)</b>	<b>(578)</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 6 於綜合損益表內的所得稅抵免(續)

### (b) 實際所得稅抵免與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：(續)

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

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

除下文所述者外，本集團的中國附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。由於本集團一間中國附屬公司瑞斯康微電子(深圳)有限公司(「瑞斯康微電子」)被評定為高新技術企業，其根據中國企業所得稅法及其相關法規於2016年至2018年享有15%的優惠稅率。由於瑞斯康微電子於2018年12月31日尚未重續高新技術企業資格，因此預期於2018年後用於確認將予動用的遞延稅項資產及負債的稅率於2018年12月31日將更改為25%。本公司已於2019年12月9日批准重續高新技術企業資格，有效期由2019年起計再為期三年，故於2019年12月31日用於確認遞延稅項資產及負債的稅率為15%。

- (ii) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，2019年合資格研發成本可獲額外扣稅75%(2018年：75%)。
- (iii) 基於管理層於各報告期結算日後對出現未來應課稅溢利可能性的評估，概無就若干錄得虧損的中國實體的稅項虧損及其他可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。
- (iv) 2014年所產生的中國常設機構稅務風險撥備有關的企業所得稅撥備已於2019年12月31日撥回，此乃由於相關的本集團附屬公司已不再於中國產生常設機構風險，且相關中國常設機構風險變得極微。因此，於截至2019年12月31日止年度解除人民幣1,290,000元的稅項撥備(2018年：人民幣1,400,000元)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 7 董事酬金

根據《香港公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第二部所披露的董事酬金詳情如下：

截至2019年12月31日止年度

附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
	106	1,157	-	-	1,263
(i)	509	-	-	-	509
唐安東先生 (於2019年7月31日獲委任)	44	707	523	192	1,466
張友運先生 (於2019年7月31日辭任)	62	316	-	19	397
<b>非執行董事</b>					
	106	938	-	26	1,070
	225	-	-	-	225
(ii)	84	-	-	-	84
楊羅奎先生(於2019年6月10日獲委任， 並於2019年11月12日辭任)	45	-	-	-	45
<b>獨立非執行董事</b>					
	213	-	-	-	213
盧韻雯小姐(於2019年5月29日獲委任)	62	-	-	-	62
鄒合強先生(於2019年5月29日獲委任)	62	-	-	-	62
陳永先生(於2019年5月23日退任)	89	-	-	-	89
潘嵩先生(於2019年5月23日退任)	89	-	-	-	89
	<b>1,696</b>	<b>3,118</b>	<b>523</b>	<b>237</b>	<b>5,574</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 7 董事酬金(續)

截至2018年12月31日止年度

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算 股份支付款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>							
岳京興先生		103	1,468	-	-	1	1,572
張友運先生		103	550	-	34	1	688
周冰融先生	(ii)	484	-	-	-	-	484
<b>非執行董事</b>							
王世光先生	(iii)	103	1,098	210	30	-	1,441
張帆先生 (於2018年9月7日獲委任)		34	-	-	-	-	34
劉偉樑先生	(i)	60	-	-	-	-	60
<b>獨立非執行董事</b>							
王競強先生		207	-	-	-	-	207
陳永先生		207	-	-	-	-	207
潘嵩先生		207	-	-	-	-	207
		1,508	3,116	210	64	2	4,900

附註：

- (i) 劉偉樑先生於2018年及2019年1月1日至2019年1月20日期間擔任非執行董事。於2019年1月21日，劉偉樑先生調任為執行董事。截至2019年12月31日止年度，劉偉樑先生的薪酬為其擔任本公司執行董事及非執行董事的薪酬。
- (ii) 周冰融先生於2018年8月21日至2019年1月7日擔任執行董事。於2019年1月8日，周冰融先生調任為非執行董事，其後於2019年6月10日辭任。於2019年11月12日，周冰融先生獲重新委任為本公司非執行董事。
- (iii) 王世光先生於2018年1月1日至2018年5月24日期間擔任執行董事。於2018年5月25日，王世光先生調任為非執行董事。截至2018年12月31日止年度，王世光先生的薪酬為其擔任本公司執行董事及非執行董事的薪酬。

年內，並無本集團董事放棄或同意放棄收取任何酬金。

於年內，本集團並無向董事或下文附註8所載的五名最高薪人士支付或應付任何金額，作為吸引彼等加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 8 最高薪人士

於五名最高薪人士中，其中三名(2018年：兩名)為董事，其酬金披露於附註7。其餘兩名(2018年：三名)人士的酬金總額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,083	3,148
酌情花紅	300	490
退休計劃供款	81	46
以權益結算股份支付開支	102	762
	<b>2,566</b>	<b>4,446</b>

兩名(2018年：三名)最高薪人士的薪酬介乎下列組別：

	2019年	2018年
500,001 港元至 1,000,000 港元	1	1
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	–	–
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	–	–
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	–	1

## 9 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣236,813,000元(2018年：溢利人民幣4,204,000元)及年內已發行普通股加權平均數859,319,034股(2018年：823,461,933股)計算，計算如下：

#### (i) 普通股加權平均數

	2019年	2018年
於1月1日的已發行股份	811,247,421	810,877,303
已行使以權益結算購股權的影響	10,998,151	368,190
已歸屬以權益結算購股權的影響	1,302,260	12,216,440
發行股份作為收購NM Technology的代價的影響	10,716,407	–
於2019年10月31日股份配售的影響	25,054,795	–
	<b>859,319,034</b>	<b>823,461,933</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 9 每股盈利(續)

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣236,813,000元(2018年：虧損人民幣14,715,000元)及2019年股份加權平均數859,319,034股(2018年：857,716,637股)計算，計算如下：

#### (i) 本公司普通權益股東應佔(虧損)/溢利(攤薄)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
普通權益股東應佔(虧損)/溢利(基本)	(236,813)	4,204
可換股債券的公平值變動收益的稅後影響	-	(10,678)
或然股份代價的公平值變動收益的稅後影響	-	(8,241)
普通權益股東應佔虧損(攤薄)	(236,813)	(14,715)

#### (ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	2019年	2018年
於12月31日的普通股加權平均數(基本)	859,319,034	823,461,933
轉換可換股債券的影響	-	23,178,082
或然股份代價的結算影響	-	11,076,622
於12月31日的普通股加權平均數(攤薄)	859,319,034	857,716,637

截至2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損計算並無假設轉換本公司的可換股債券，原因是其行使具有反攤薄影響，會導致截至2019年12月31日止年度的每股虧損減少。

截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司未歸屬以權益結算購股權應佔潛在普通股具有反攤薄影響，原因是未歸屬以權益結算購股權會使每股虧損減少。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 10 使用權資產

	租賃以供自用的物業 人民幣千元
<b>成本：</b>	
於2018年12月31日	–
首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註)	12,606
於2019年1月1日	12,606
添置	12,028
於2019年12月31日	24,634
<b>累計攤銷：</b>	
於2018年12月31日及2019年1月1日	–
年內支出	(6,607)
外匯匯率變動影響	(24)
於2019年12月31日	(6,631)
<b>賬面淨值：</b>	
於2019年12月31日	18,003
於2018年12月31日	–

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的使用權資產。見附註1(c)。

本集團於中國內地及香港租賃上述物業作為辦公室物業。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 10 使用權資產(續)

與於損益確認的租賃相關的開支項目(上文呈列的攤銷開支除外)分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	(附註) 人民幣千元
<b>於損益確認的金額</b>		
租賃負債利息	726	—
與短期租賃相關的開支	3,203	—
香港會計準則第17號項下經營租賃開支	—	9,627
	<b>3,929</b>	9,627
<b>於綜合現金流量表確認的金額</b>		
經營現金流量內	3,203	9,627
融資現金流量內	7,179	—
	<b>10,382</b>	9,627

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的使用權資產。於2019年1月1日初步確認使用權資產後，本集團(作為承租人)須確認使用權資產折舊，而非按照過往政策以直線法確認租期內經營租賃項下產生的租金開支。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

年內，使用權資產添置為人民幣12,028,000元，與新租賃協議項下的資本化應付租賃付款有關。

租賃負債的到期日分析及尚未開展的租賃產生的未來現金流出的詳情分別載於附註22及30(b)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 11 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於2018年1月1日	20,755	20,934	6,514	1,214	4,254	-	53,671
添置	-	566	986	95	150	622	2,419
收購附屬公司	-	-	274	26	-	-	300
出售	-	(166)	(340)	(1)	(1,108)	-	(1,615)
重新分類	-	31	(57)	26	-	-	-
於2018年12月31日及 2019年1月1日	20,755	21,365	7,377	1,360	3,296	622	54,775
添置	-	355	413	982	2,339	-	4,089
出售	-	(263)	(1,428)	-	-	-	(1,691)
重新分類	-	-	-	-	622	(622)	-
於2019年12月31日	20,755	21,457	6,362	2,342	6,257	-	57,173
<b>累計折舊：</b>							
於2018年1月1日	(1,118)	(12,355)	(2,987)	(507)	(3,195)	-	(20,162)
年內支出	(986)	(2,377)	(1,177)	(159)	(484)	-	(5,183)
出售時撥回	-	109	230	-	1,108	-	1,447
重新分類	-	(24)	44	(20)	-	-	-
於2018年12月31日及 2019年1月1日	(2,104)	(14,647)	(3,890)	(686)	(2,571)	-	(23,898)
年內支出	(986)	(2,286)	(1,212)	(205)	(1,346)	-	(6,035)
出售時撥回	-	160	1,139	-	-	-	1,299
於2019年12月31日	(3,090)	(16,773)	(3,963)	(891)	(3,917)	-	(28,634)
<b>賬面淨值：</b>							
於2019年12月31日	17,665	4,684	2,399	1,451	2,340	-	28,539
於2018年12月31日	18,651	6,718	3,487	674	725	622	30,877

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 12 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
成本：						
於2018年1月1日	10,753	7,287	-	-	-	18,040
收購附屬公司	3	-	99,380	100,147	22,264	221,794
添置	151	2,036	-	-	-	2,187
於2018年12月31日及 2019年1月1日	10,907	9,323	99,380	100,147	22,264	242,021
添置	953	1,706	-	-	-	2,659
於2019年12月31日	11,860	11,029	99,380	100,147	22,264	244,680
累計攤銷：						
於2018年1月1日	(4,045)	-	-	-	-	(4,045)
年內支出	(2,190)	-	(5,875)	(5,949)	(8,599)	(22,613)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	(6,235)	-	(5,875)	(5,949)	(8,599)	(26,658)
年內支出	(1,667)	-	(12,652)	(14,726)	(8,525)	(37,570)
於2019年12月31日	(7,902)	-	(18,527)	(20,675)	(17,124)	(64,228)
賬面淨值：						
於2019年12月31日	3,958	11,029	80,853	79,472	5,140	180,452
於2018年12月31日	4,672	9,323	93,505	94,198	13,665	215,363



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 13 商譽

	自動抄表及 其他業務 現金產生單位 人民幣千元	智慧製造及 工業自動化業務 現金產生單位 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2018年1月1日	-	-	-
因收購以下各項產生：			
— NM Technology	37,936	-	37,936
— 翠和	-	177,211	177,211
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>於2018年12月31日、2019年1月1日及 2019年12月31日</b>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	37,936	177,211	215,147
<b>累計減值虧損：</b>			
於2018年1月1日、2018年12月31日及 2019年1月1日	-	-	-
已確認減值虧損	(14,680)	(156,493)	(171,173)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>於2019年12月31日</b>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	(14,680)	(156,493)	(171,173)
<b>賬面值：</b>			
於2019年12月31日	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	23,256	20,718	43,974
於2018年12月31日	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	37,936	177,211	215,147

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 13 商譽(續)

### 自動抄表及其他業務的商譽

於2019年下半年，本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品意外地延遲推出，這推遲了本集團參與由國家電網舉行的若干集中競標以及若干本地競標，因此已導致潛在的市場份額損失，於短期內有機會影響本集團自動抄表及其他業務的財務表現。延遲推出本集團基於電力線載波通信的寬帶自動抄表產品及潛在的市場份額損失，均對現金產生單位的預期未來現金流量及可收回金額造成負面影響。

於2019年12月31日，管理層在獨立外部估值公司的協助下對分配至自動抄表及其他業務的商譽及其他無形資產進行減值測試。可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算使用根據董事會批准涵蓋五年期間的財務預算的現金流預測。五年預算期以後的現金流按3%(2018年：3%)的估計增長率(並無超出各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20.16%(2018年：21.40%)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包括本集團於五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收益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，並基於可用外部資料中關於近期市場發展進行調整。

因此，年內已錄得商譽的減值虧損人民幣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。

### 智慧製造及工業自動化業務的商譽

於2019年，智慧製造及工業自動化業務分部的營業額及毛利較2018年大幅下跌，主要原因是於2019年12月31日持有的若干主要合約意外地延遲交付／執行。有關延遲乃主要由於智慧製造及工業自動化業務分部下客戶進行的公司資源計劃及執行時間表有所修訂，導致本集團延遲確認營業額。鑒於截至2019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未達到董事會批准的2019年財務預算，基於對中遠期市場發展情況的最新預期，董事會已重新審視智慧製造及自動化業務的戰略計劃，對於截至2019年12月31日已經持有的訂單，評估了項目進度、盈利能力以及預計確認收入時間的合理性，對管理層提供的潛在銷售機會預測進行了重新評估。

於2019年12月31日，管理層在獨立外部估值公司的協助下對分配至智慧製造及工業自動化業務的商譽及其他無形資產進行減值測試。可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算使用根據董事會批准涵蓋五年期間的財務預算的現金流預測。五年預算期以後的現金流按3%(2018年：3%)的估計增長率(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23.96%(2018年：24.41%)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包括五年預算期的收益增長率及毛利率，反映了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，年內已錄得商譽的減值虧損人民幣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208,428,000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。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 14 於附屬公司的投資

下表僅列出對本集團業績、資產或負債有主要影響的附屬公司的詳情。除另有指明者外，所持股份的類別均為普通股。

公司名稱	成立地點及 法人實體性質	註冊股本/ 已發行股本	擁有權益比例			主要業務及 營業地點
			本集團的 實際權益	由本公司持有	由一間 附屬公司持有	
Risecomm Co. Ltd.	於開曼群島成立， 有限公司	18,128,214股， 每股0.001美元	100%	100%	-	暫無業務
康年環球有限公司	於塞舌爾成立， 有限公司	1股，每股1美元	100%	100%	-	於香港投資控股
卓建控股有限公司	於塞舌爾成立， 有限公司	1股，每股1美元	100%	100%	-	於香港投資控股
瑞斯康(香港)技術有限公司	於香港成立， 有限公司	1股，每股1港元	100%	-	100%	於中國貿易及研發
瑞斯康(香港)控股有限公司	於香港成立， 有限公司	1股，每股1港元	100%	-	100%	於香港投資控股
瑞斯康微電子(深圳)有限公司	於中國成立， 外商獨資企業	17,500,000美元	100%	-	100%	於中國生產及銷售 自動抄表產品
北京瑞斯康通信技術有限公司	於中國成立， 有限公司	人民幣3,000,000元	100%	-	100%	於中國銷售及營銷
無錫瑞斯康通信技術有限公司	於中國成立， 有限公司	人民幣3,100,000元	100%	-	100%	於中國研發
North Mountain Information Technology Company Limited	於香港成立， 有限公司	10,000港元	100%	-	100%	於香港投資控股
北山網電電力技術(北京) 有限公司	於中國成立， 外商獨資企業	人民幣1,000,000元	100%	-	100%	於中國銷售及市場 推廣
翠和有限公司	於塞舌爾成立， 有限公司	1股，每股1美元	100%	100%	-	於塞舌爾投資控股

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 14 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	成立地點及 法人實體性質	註冊股本/ 已發行股本	擁有權益比例			主要業務及 營業地點
			本集團的 實際權益	由本公司持有	由一間 附屬公司持有	
鴻騰科技有限公司	於香港成立， 有限公司	10,000股，每股1港元	100%	-	100%	於香港投資控股
北京鴻騰偉通科技有限公司	於中國成立， 外商獨資企業	人民幣32,244,307.16元	100%	-	100%	於中國智慧製造及 工業自動化業務
北京鍵鑫創達科技有限公司	於中國成立， 有限公司	人民幣2,000,000元	100%	-	100%	於中國智慧製造及 工業自動化業務
北京通用創為實技術發展 有限公司	於中國成立， 有限公司	人民幣2,000,000元	100%	-	100%	暫無業務

## 15 聯營公司權益

下表僅載列本集團非重大聯營公司的詳情，其使用權益法於綜合財務報表入賬。

聯營公司名稱	業務結構形式	成立地點及 法人實體性質	註冊資本詳情	擁有權益比例	
				本集團的實際權益	主要業務
瑞北通(北京)科技有限公司	註冊成立	於中國成立， 有限公司	人民幣2,000,000元	50%	於中國研發

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 16 庫存

### (a) 綜合財務狀況表之庫存包括：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料	17,370	16,925
在製品	2,233	3,418
製成品	27,590	26,897
	47,193	47,240
庫存減值撥備	(21,496)	(14,015)
	25,697	33,225

### (b) 確認為開支並計入損益的庫存金額分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已售庫存的賬面值	107,472	250,396
庫存撇減	7,481	7,834
直接確認為研發開支的庫存成本	1,175	659
	116,128	258,889

## 17. 合約成本

於2019年及2018年12月31日資本化的合約成本與履行與客戶的合約的成本有關。合約成本於確認營業額期間於損益表中確認為「銷售成本」的一部分。

年內於損益確認的資本化合約成本金額為人民幣7,548,000元(2018年：人民幣1,737,000元)。資本化的合約成本金額預計將在一年內收回。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 18 貿易及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項，減虧損撥備	96,366	206,425
應收票據(附註(b))	9,951	15,342
貿易應收款項總額	106,317	221,767
預付款項	7,949	27,735
可收回所得稅(附註27(a))	242	85
其他應收款項	11,708	9,666
貿易及其他應收款項，淨額	126,216	259,253

### (a) 賬齡分析

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
6個月內	43,780	156,901
6個月後至1年內	14,292	28,814
1年後	94,462	56,428
貿易應收款項	152,534	242,143
虧損撥備	(56,168)	(35,718)
貿易應收款項，減虧損撥備	96,366	206,425

有關本集團信貸政策及貿易應收款項及應收票據產生的信貸風險的進一步詳情載於附註30(a)。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 18 貿易及其他應收款項(續)

### (b) 應收票據

應收票據指應收短期銀行及商業承兌票據，本集團可在到期時向銀行及發行人收取足額面值，一般由發行日期起計3至12個月不等到期。本集團以往並無面臨應收票據的信貸虧損。作為庫務管理的一環，本集團將不時為供應商的應收票據作出背書。

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團已就供應商的若干銀行承兌票據作出背書，以按全面追索基準結付等額的貿易應付款項。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商的款項。該等已被終止確認的銀行承兌票據的到期日，自各報告期末起計少於一年。董事相信，本集團已轉讓該等票據的擁有權的絕大部份風險及回報，並已履行本集團就應付供應商款項須承擔的責任，倘發行銀行於到期日未能結付票據，則本集團根據中國相關規則及法規就該等應收票據的結付責任承受的風險甚微。本集團認為，發行銀行有良好的信貸質素，故發行銀行不可能在到期時無法結付該等票據。

於2019年12月31日，倘發行銀行在到期時無法結付票據，則本集團就虧損及未折現現金流量(與本集團就背書票據應付供應商款項的金額相同)承受的最高風險為人民幣10,568,000元(2018年：人民幣2,335,000元)。

## 19 按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資	-	10,000

按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資包括中國的銀行出售的財富管理產品的投資。財富管理產品具有浮動投資回報，乃按掛鈎的三個月期美元的倫敦銀行同業拆息釐定。財富管理產品已於2019年2月到期。

## 20 現金及現金等價物

### (a) 現金及現金等價物包括：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及手頭現金	145,110	267,037

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 20 現金及現金等價物(續)

### (b) 除稅前(虧損)/溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利		(250,625)	3,617
經下列各項調整：			
折舊及攤銷	5(d)	50,212	27,796
融資成本	5(a)	3,245	3,539
貿易應收款項減值虧損	5(d)	20,450	17,322
庫存撇減	16(b)	7,481	7,834
金融投資利息收入		(99)	-
銀行存款利息收入	4	(1,829)	(756)
按公平值計量的金融工具的公平值收益	5(c)	(5,635)	(10,424)
出售物業、廠房及設備的虧損		281	168
以權益結算股份支付開支	5(b)	3,378	2,022
分佔聯營公司虧損		50	110
商譽減值虧損		171,173	-
營運資金變動：			
庫存減少		47	63,702
合約成本增加		(21,572)	(6,868)
貿易及其他應收款項減少/(增加)		112,745	(50,292)
受限制銀行存款增加		(178)	(148)
貿易及其他應付款項(減少)/增加		(45,694)	7,010
合約負債(減少)/增加		(14,044)	1,828
遞延收入(減少)/增加		(1,900)	534
經營活動所得現金		27,486	66,994

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的使用權資產及租賃負債。先前，本集團作為承租人的經營租賃下的現金付款人民幣9,627,000元於綜合現金流量表中分類為經營活動。根據香港財務報告準則第16號，除短期租賃付款外，就租賃支付的所有其他租金現時分為資本部分及利息部分(見附註20(c))，並分類為融資現金流出。根據經修訂追溯法，比較資料不予重列。過渡至香港財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註1(c)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 20 現金及現金等價物(續)

### (c) 融資活動所產生負債的對賬：

下表載列本集團來自融資活動的負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流或未來現金流將會於本集團綜合現金流量表中被分類為融資活動現金流的負債。

	收購代價 應付款項 (附註 24(b)) 人民幣千元	租賃負債 (附註 22) 人民幣千元	可換股債券 (附註 25) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日	284,335	-	120,502	404,837
首次應用香港財務報告準則第16號的影響 (附註)	-	12,606	-	12,606
於2019年1月1日	284,335	12,606	120,502	417,443
<b>融資現金流變動：</b>				
支付翠和收購應付承兌票據利息	(20,395)	-	-	(20,395)
支付可換股債券利息	-	-	(5,314)	(5,314)
已支付租金資本部分	-	(6,453)	-	(6,453)
已支付租金利息部分	-	(726)	-	(726)
融資現金流變動總額	(20,395)	(7,179)	(5,314)	(32,888)
<b>投資現金流變動：</b>				
支付翠和收購應付承兌票據本金(附註24(b))	(157,776)	-	-	(157,776)
<b>其他變動：</b>				
於損益確認或然代價票據應付款項公平值 變動(附註5(c))	7,985	-	-	7,985
於損益確認收購代價應付款項的融資成本 (附註5(a))	2,331	-	-	2,331
年內訂立新租賃的租賃負債增加	-	12,028	-	12,028
利息開支(附註5(a))	-	726	-	726
可換股債券公平值變動(附註5(c))	-	-	1,008	1,008
匯兌調整	2,334	(24)	-	2,310
其他變動總額	12,650	12,730	1,008	26,388
於2019年12月31日	118,814	18,157	116,196	253,167

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的租賃負債。見附註1(c)及22。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 20 現金及現金等價物(續)

### (c) 融資活動所產生負債的對賬：(續)

	可換股債券 (附註25) 人民幣千元
於2018年1月1日結餘	-
融資現金流變動	
— 融資活動流入	127,841
融資現金流變動總額	127,841
匯兌調整	50
可換股債券的發行成本	3,289
可換股債券公平值變動(附註(5c))	(10,678)
於2018年12月31日結餘	120,502

## 21 貿易及其他應付款項

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	66,594	91,794
產品質保撥備(附註(b))	1,701	3,474
其他應付款項及應計款項	10,017	28,738
貿易及其他應付款項	78,312	124,006

預期全部貿易應付款項將於一年內結清。

### (a) 貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	51,428	70,249
3個月後至6個月內	3,059	8,825
6個月後至1年內	5,819	7,798
1年後至2年內	6,288	4,922
	66,594	91,794

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 21 貿易及其他應付款項(續)

### (b) 產品質保撥備

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於2019年1月1日	3,474	4,644
作出額外撥備	656	2,063
已動用撥備	(47)	(3,233)
已撥回撥備	(2,382)	–
於2019年12月31日	1,701	3,474

## 22 租賃負債

下表顯示本集團於當前報告期末以及於過渡至香港財務報告準則第16號之日的租賃負債的剩餘合約到期日：

	於2019年12月31日		於2019年1月1日(附註)	
	最低租賃 款項現值 人民幣千元	最低租賃 款項總額 人民幣千元	最低租賃 款項現值 人民幣千元	最低租賃 款項總額 人民幣千元
1年內或應要求	7,797	8,004	4,847	5,341
1年以上但少於2年	5,115	5,480	4,813	5,075
2年以上但少於5年	5,245	6,158	2,946	2,997
	10,360	11,638	7,759	8,072
	18,157	19,642	12,606	13,413
減：未來利息開支總額		(1,485)		(807)
租賃負債現值		18,157		12,606

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的租賃負債。於2018年12月31日的比較資料不予重列。過渡至香港財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註1(c)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 23 合約負債

合約負債	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
定制生產安排		
一 履約預收賬款 (i)	7,472	14,678
遞延售後客戶支援服務收入 (ii)	2,184	9,022
	<b>9,656</b>	23,700

- (i) 當本集團於生產活動開始前收取按金時，則會於合約開始時產生合同負債，直到當產品控制權轉移予客戶時確認收入。本集團通常在客戶下達訂單時收取按金，按金金額(如有)將與客戶按個別情況協商。
- (ii) 遞延售後客戶支援服務收入主要包括銷售軟件授權的未攤銷收入，當中仍有隱含服務責任須由本集團隨時間提供。

### 合約負債的變動

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日結餘	23,700	5,226
因年內確認收益於期初計入合約負債導致合約負債減少	(23,700)	(5,226)
生產活動的預收賬款導致合約負債增加	7,472	14,678
售後支援服務的預收賬款導致合約負債增加	2,184	9,022
於12月31日結餘	<b>9,656</b>	23,700



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 24 收購代價應付款項

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收購NM Technology	(a)		
— 應付承兌票據		—	8,875
— 或然股份代價應付款項		—	23,325
收購翠和	(b)		
— 應付承兌票據		<b>118,814</b>	—
— 或然代價票據應付款項		—	284,335
		<b>118,814</b>	316,535
為：			
— 一年內應付金額		—	211,280
— 一年後但兩年內應付金額		<b>118,814</b>	105,255
		<b>118,814</b>	316,535

### (a) 收購NM Technology

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日的結餘	<b>32,200</b>	—
收購附屬公司	—	55,191
支付現金代價	—	(15,000)
支付承兌票據(i)	<b>(9,000)</b>	—
承兌票據的利息開支(i)	<b>125</b>	250
就結算或然股份代價應付款項發行股份(ii)	<b>(8,804)</b>	—
或然股份代價應付款項產生的公平值收益	<b>(14,628)</b>	(8,241)
外匯調整	<b>107</b>	—
於12月31日的結餘	—	32,200

#### (i) 應付承兌票據

於2018年4月30日，本集團發行無抵押、不計息承兌票據，付款到期日為自2018年4月30日(「NM收購日期」)起計12個月。於NM收購日期的承兌票據面值及公平值分別為人民幣9,000,000元及人民幣8,625,000元。承兌票據按攤銷成本計量。

於2019年5月21日，本集團以現金人民幣9,000,000元向NM Technology賣方支付承兌票據，並相應地就當前期間於損益中確認融資成本人民幣125,000元。

#### (ii) 或然股份代價應付款項

截至2019年12月31日止年度的或然股份代價應付款項結餘減少乃由於向NM Technology賣方發行16,343,826股本公司普通股，以根據買賣協議代價按公平值人民幣8,804,000元清償代價的最終款項，而收益人民幣14,628,000元則作為或然股份代價的公平值變動列賬。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 24 收購代價應付款項(續)

### (b) 收購翠和

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日的結餘	284,335	-
收購附屬公司	-	363,675
支付現金代價	-	(87,720)
「首份承兌票據」的部分本金贖回(i)	(157,776)	-
支付承兌票據利息	(20,395)	-
於損益中確認的或然代價公平值變動	7,985	8,495
於損益中確認的融資成本	2,331	-
外匯調整	2,334	(115)
於12月31日的結餘	118,814	284,335

- (i) 根據買賣協議(「買賣協議」)，本集團發行年票息率8%的無抵押承兌票據(「首份承兌票據」)，到期付款日期為自發行日期2018年8月15日(「翠和收購日期」)起計12個月。於翠和收購日期，「首份承兌票據」的面值為200,000,000港元。截至2019年12月31日止年度期間，本集團以現金部分贖回本金為180,000,000港元(相當於人民幣157,776,000元)的首份承兌票據。贖回本金的已付利息乃於2018年8月15日起至2019年實際付款日期期間計算。

於2019年11月25日，本公司與翠和賣方訂立買賣協議補充協議，據此，首份承兌票據餘下20,000,000港元本金的付款到期日延遲至2021年8月14日。本金餘額的年票息率改為4%。

- (ii) 根據買賣協議，本集團須於2018年12月31日或之前發行另一份無抵押承兌票據(「第二份承兌票據」)，每年應付的年票息率為8%，為期2年。自發行日期起「第二份承兌票據」的最高面值為200,000,000港元。第二份承兌票據已於2018年12月31日發行。

於2019年8月29日，根據翠和於截至2018年12月31日止年度的實際財務表現，第二份承兌票據的面值獲本公司及翠和賣方協定為123,000,000港元。

根據於2019年11月25日簽訂的補充協議，第二份承兌票據的付款到期日延遲至2021年12月30日，故重新分類為非流動負債。本金額的年票息率改為4%。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 25 可換股債券

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	120,502	-
已發行可換股債券的公平值	-	131,130
支付可換股債券利息	(5,314)	-
可換股債券重新計量	1,008	(10,628)
於12月31日	116,196	120,502

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

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

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

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由獨立專業估值公司使用點陣模式釐定，其主要輸入數據如下：

	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日	於設立日期
無風險利率	1.77%	1.74%	1.87%
折現率	19.18%	18.28%	18.40%
股息收益率	0.58%	1.03%	0.95%
預期波幅	50.29%	45.47%	57.28%

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 26 以權益結算的股份償付交易

本集團分別於2007年2月1日、2011年4月21日、2014年3月26日及2018年9月3日發行四批購股權。

### (a) 授出的條款及條件如下：

	工具數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
授予僱員的購股權			
— 於2017年2月1日	731,334	股份總數的25%於授出日期	10年
— 於2011年4月21日	200,000	一週年歸屬，其餘於授出日期	10年
— 於2014年3月26日	503,858	一週年起分36個月大致相同的 數額歸屬	10年
— 於2018年9月3日	1,500,000	股份總數的75%於授出日期即時 歸屬，其餘於授出日期第二週年 起每年分三期等額歸屬	8年
— 於2018年9月3日	14,000,000	於授出日期第二週年起每年分 三期等額歸屬	8年
授予非執行董事的購股權			
— 於2007年2月1日	200,000	於授出日期即時歸屬	10年
— 於2014年3月26日	26,799		10年
授予賽富的購股權			
— 於2011年4月21日	168,666	於授出日期即時歸屬	10年
— 於2014年3月26日	136,000		10年
已授出購股權總數	<u>17,466,657</u>		

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 26 以權益結算的股份償付交易(續)

### (b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	於2019年12月31日		於2018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
年初未行使	0.0003 美元	12,300,411	0.0003 美元	12,670,529
年初未行使	1.71 港元	15,500,000	-	-
年內行使(附註29(c)(ii))	0.0003 美元	(11,436,824)	0.0003 美元	(370,118)
年內授出	-	-	1.71 港元	15,500,000
年內沒收	1.71 港元	(1,770,000)	-	-
年末未行使	0.0003 美元	863,587	0.0003 美元	12,300,411
年末未行使	1.71 港元	13,730,000	1.71 港元	15,500,000
年末可行使	0.0003 美元	863,587	0.0003 美元	12,300,411
年末可行使	1.71 港元	1,125,000	1.71 港元	1,125,000

年內行使購股權當日的加權平均股份價格為1.67港元(2018年：1.95港元)。

於2019年12月31日的未行使購股權的行使價為0.0003美元或1.71港元(2018年：0.0003美元或1.71港元)，加權平均剩餘合約壽命為5.66年(2018年：5.46年)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 26 以權益結算的股份償付交易(續)

### (c) 購股權的公平值及假設

就換取購股權所獲提供服務的公平值參照已授出購股權的公平值計量。已授出購股權的公平值乃按二項式期權定價模型計量。購股權合約年期已用作為此模型的輸入數據。預期提早行使已納入二項式期權定價模型內。

	於以下時間發行的購股權			
	2007年2月	2011年4月	2014年3月	2018年9月
<b>購股權的公平值及假設</b>				
於計量日期的公平值	746,428 美元	420,228 美元	809,779 美元	13,574,844 港元
股價	0.80 美元	1.14 美元	1.23 美元	1.71 港元
行使價(附註)	0.01 美元	0.01 美元	0.01 美元	1.71 港元
預期波幅(以二項式期權定價模型 所用加權平均波幅呈示)	51.90%	50.15%	46.15%	58.25%
購股權年期(以二項式期權定價模型 所用加權平均年期呈示)	10 年	10 年	10 年	8 年
次要行使因素	2.86 至 3.3422	2.86 至 3.3422	2.86 至 3.3422	2.86
預期股息收益率	0%	0%	0%	0.95%
無風險利率(以外匯基金票據為基礎)	4.14%	2.72%	2.29%	2.15%

預期波幅乃根據歷史波幅(根據購股權加權平均餘下年期計算)計算，並就根據公開可得資料得出的任何未來波幅預期變動作出調整。主觀輸入假設的變動可對公平值估算造成重大影響。

購股權乃根據一項服務條件授出。於計算所獲提供服務的授出日期公平值時，並無考慮該項條件。並無與授出購股權相關的市場條件。

附註：於2007年2月、2011年4月及2014年3月授出的各批購股權的行使價在本公司於2017年6月首次公開發售前進行資本化發行時已更改為每股0.0003美元。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 26 以權益結算的股份償付交易(續)

(d) 年內於綜合損益表確認以權益結算的股份償付開支載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售及營銷開支	2,127	689
一般及行政開支	379	978
研發開支	872	355
	<b>3,378</b>	2,022
相當於下列項目：		
員工成本(附註5(b))	<b>3,378</b>	2,022

## 27 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日結餘	12,466	5,601
通過業務合併的收購	-	(3,756)
年內即期所得稅撥備(附註6(a))	1,636	14,891
過往年度(超額撥備)/撥備不足(附註6(a))	(605)	175
常設機構風險撥備撥回(附註6(a))	(1,290)	(1,400)
年內付款	(6,407)	(3,045)
於12月31日結餘	<b>5,800</b>	12,466
與綜合財務狀況表的對賬：		
應付所得稅	6,042	12,551
可收回所得稅(附註18)	(242)	(85)
於12月31日結餘	<b>5,800</b>	12,466

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 27 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的各個部份的變動，以及於年內的變動如下：

遞延稅項來源：	稅項虧損 人民幣千元	應收款項 及庫存的 減值虧損 人民幣千元	集團內 公司間交易的 未變現溢利 人民幣千元	應計費用 及其他 應付款項 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	可供分派溢利 的預扣稅 人民幣千元	業務合併中 所識別的 無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	2,264	1,887	1,381	1,827	900	(698)	(5,412)	-	2,149
透過業務合併的收購	1,294	3,470	-	61	-	-	-	(55,448)	(50,623)
於損益內(扣除)／計入	(317)	2,975	(654)	(1,015)	110	257	1,712	5,105	8,173
因稅率變動於損益內 計入／(扣除)	2,160	2,706	485	340	674	(294)	-	-	6,071
於2018年12月31日及 2019年1月1日	5,401	11,038	1,212	1,213	1,684	(735)	(3,700)	(50,343)	(34,230)
於損益內計入／(扣除) (附註6(a))	2,985	5,103	(501)	(557)	(285)	205	3,700	8,974	19,624
因稅率變動於損益內 (扣除)／計入(附註6(a))	(2,160)	(2,706)	(485)	(340)	(674)	294	-	-	(6,071)
於2019年12月31日	6,226	13,435	226	316	725	(236)	-	(41,369)	(20,677)

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產	20,692	19,813
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債	(41,369)	(54,043)
	<b>(20,677)</b>	<b>(34,230)</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 27 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

### (c) 未確認遞延稅項資產

根據附註1(u)所載的會計政策，由於在到期前於有關稅項司法管轄區不大可能有未來應課稅溢利可抵銷該等可予動用的稅項虧損及可抵扣暫時性差異，因此本集團未有就累計稅項虧損人民幣53,450,000元(2018年：人民幣33,126,000元)及若干附屬公司的可抵扣暫時差額人民幣11,998,000元(2018年：人民幣8,251,000元)確認遞延稅項資產，其中包括分別將於2022年、2023年及2024年到期的稅項虧損人民幣14,241,000元、人民幣33,041,000元及人民幣6,168,000元。

### (d) 未確認遞延稅項負債

於2019年12月31日，與中國附屬公司未分派溢利相關的遞延稅項負債人民幣12,540,500元(2018年：人民幣3,951,200元)並無於綜合財務報表中確認，原因為本集團控制該等附屬公司的股息政策，且該等溢利不大可能於可見將來作出分派。

## 28 遞延收入

遞延收入指政府為鼓勵研發項目而發放的有條件津貼，按附註1(w)(v)所載就政府補助採納的會計政策於損益確認。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 29 資本及儲備

### (a) 權益組成部分變動：

本集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。本公司年初及年末個別權益組成部分的變動詳情載列如下：

本公司	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日結餘		71	166,943	157,523	1,493	(19,101)	306,929
<b>2018年權益變動：</b>							
年內全面收益總額		-	-	-	10,878	(18,342)	(7,464)
以權益結算股份支付款項		-	-	2,022	-	-	2,022
根據購股權計劃發行普通股		-	94	(93)	-	-	1
於2018年12月31日及 2019年1月1日結餘		71	167,037	159,452	12,371	(37,443)	301,488
<b>2019年權益變動：</b>							
年內全面收益總額		-	-	-	(3,070)	(161,802)	(164,872)
以權益結算股份支付款項	26	-	-	3,378	-	-	3,378
根據購股權計劃發行普通股	29(c)	1	2,889	(2,866)	-	-	24
就股份代價付款發行普通股	29(c)	1	8,803	-	-	-	8,804
配售股份	29(c)	13	52,633	-	-	-	52,646
於2019年12月31日結餘		86	231,362	159,964	9,301	(199,245)	201,468

### (b) 股息

董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息(2018年：無)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 29 資本及儲備(續)

### (c) 股本

#### (i) 法定及已發行股本

	面值 港元	股數 千股	千港元
於2019年12月31日的法定股份：	0.0001	10,000,000	1,000
普通股，已發行及繳足			
於2018年1月1日	0.0001	810,877	81
根據購股權計劃發行股份	0.0001	370	—
於2018年12月31日	0.0001	811,247	81
等值人民幣(千元)			71
於2019年1月1日	0.0001	811,247	81
根據購股權計劃發行股份(附註(ii))	0.0001	11,437	1
就結算或然代價發行股份(附註(iii))	0.0001	16,435	2
配售股份(附註(iv))	0.0001	147,500	15
於2019年12月31日	0.0001	986,619	99
等值人民幣(千元)			86

#### (ii) 根據首次公開發售前購股權計劃發行股份

於2019年1月15日，根據於2016年8月25日採納的首次公開發售前購股權計劃，本公司按照12名承授人按每股股份0.0003美元的行使價所行使的購股權配發及發行11,436,824股普通股。

#### (iii) 於2019年6月14日，根據NM買賣協議的條款，本公司向NM Technology賣方發行16,434,826股普通股，以清償或然股份代價。

#### (iv) 於2019年10月31日，根據本公司股東於本公司在2019年5月23日舉行的股東週年大會上批准的一般授權，本公司透過配售按每股0.40港元的配售價向獨立第三方發行147,500,000股普通股。

### (d) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可分派予本公司股東，前提為於緊隨建議分派股息的日期後，本公司將可清付其於日常業務過程中到期應付的債項。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 29 資本及儲備(續)

### (e) 資本儲備

資本儲備包括下列各項：

- 未行使購股權的公平值(見附註26)；
- 可轉換可贖回優先股及認股權證的條款於2014年3月獲豁免時，以及應付而尚欠的累計股息因優先股股東於2014年3月放棄股息而撥充資本後，優先股及認購權證的公平值與已發行金額之差額；及
- 於2016年2月集團重組完成後，Risecomm Co. Ltd.(本集團當時的控股公司)的股份溢價從綜合權益變動表呈列的股份溢價中扣除，並於資本儲備及保留盈利加入相應金額。
- 收購附屬公司長沙瑞斯康通信技術有限公司的非控股權益時，於2018年8月10日(交換日)所收購淨資產的額外投資成本與資產賬面值之間的差額。

### (f) 中國法定儲備

法定一般儲備乃按中國相關規例及法規，以及本集團旗下在中國註冊成立的公司之組織章程細則而設立。

就有關實體而言，法定一般儲備可用作補償過往年度的虧損(如有)，並可依投資者現有股權比例轉換成資本，惟經轉換後儲備結餘須不少於實體註冊資本的25%。

### (g) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算中國大陸境外集團公司的財務報表而產生的全部外幣匯兌差額，按附註1(x)所載的會計政策處理。

### (h) 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能夠持續經營，透過將產品及服務的價格定於與風險水平相稱的水平，以及按合理成本取得融資渠道，使其能繼續為股東提供回報並使其他持份者得益。

管理層積極定期檢討及管理其資本結構，以在股東回報較高而可能出現較高的借貸水平與穩健資本狀況帶來的優勢和保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化對資本結構作出調整。

本集團根據經調整的淨負債資本比率監察其資本架構。該比率按淨負債除以權益計算。本集團將淨負債界定為計息負債減去現金及現金等價物。總權益包括權益的所有組成部分。



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 29 資本及儲備(續)

### (h) 資本管理(續)

本集團採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，自2019年1月1日起，本集團確認幾乎所有先前入賬列為經營租賃的租賃的使用權資產及相應租賃負債，導致本集團的債務總額增加，故與2018年12月31日的狀況相比，於2019年1月1日本集團調整後的淨負債資本比率由34.4%上升至37.5%。

本集團於2019年的策略與2018年一致，將調整後的淨負債資本比率維持在管理層認為合理的範圍內。為維持或調整比率，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股份或其他股本融資形式、向股東退回資本、籌集新債務融資或出售資產以減少債務。

		2019年 12月31日	2019年 1月1日	2018年 12月31日
	附註	人民幣千元	(附註) 人民幣千元	(附註) 人民幣千元
流動負債：				
收購代價應付款項				
一 或然代價票據應付款項	24	–	179,080	179,080
租賃負債	22	7,797	5,207	–
		7,797	184,287	179,080
非流動負債：				
收購代價票據應付款項	24	118,814	105,255	105,255
可換股債券	25	116,196	120,502	120,502
租賃負債	22	10,360	7,399	–
		245,370	233,156	225,757
債務總額		253,167	417,443	404,837
減：現金及現金等價物	20	(145,110)	(267,037)	(267,037)
經調整的淨債務		108,057	150,406	137,800
權益總額		225,145	400,786	400,786
經調整的淨負債資本比率		48.0%	37.5%	34.4%

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃並與租賃有關的租賃負債。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

本公司及其附屬公司均不受內部或外部施加資本規定的規限。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值

本集團於正常業務過程中承受信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

本集團承受該等風險及本集團管理該等風險所採用的金融風險管理政策及常規載於下文。

### (a) 信貸風險

信貸風險指對手方將違反合約義務而導致本集團產生財務虧損。本集團的信貸風險主要來自銀行存款、貿易及其他應收款項。管理層備有信貸政策及持續監控該等信貸風險。

銀行存款乃存置於高信貸評級的金融機構。金融機構為應收票據付款作出擔保。鑒於該等機構的信貸評級，管理層預期，並無對手方會無法履行其責任。

#### 貿易及其他應收款項

本集團承受的信貸風險主要受每名客戶的個別特徵所影響，因此，當本集團承受個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信貸風險。於報告期末，應收本集團最大客戶及五大客戶的款項分別佔貿易應收款項及應收票據總額的10.6% (2018年：18.8%) 及36.3% (2018年：41.8%)。

就貿易及其他應收款項而言，會對需要賒賬若干款額的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估針對該等客戶的背景、財政能力、過往還款記錄及目前還款能力，並會考慮客戶經營所在地的經濟環境。信貸銷售安排下貿易應收款項的到期日乃視個別情況，按照與個別客戶協定的特定還款期而定，並須達成相關銷售合約內訂明的條件。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團以等同於全期預期信貸虧損的金額(該金額使用撥備矩陣計算)計量貿易應收款項的虧損撥備。由於根據本集團的過往信用損失經驗，不同客戶組合的損失模式存在顯著差異，因此在根據發票日期賬齡計算的虧損撥備作出撥備時本集團對不同風險類型的客戶組合進行進一步區分。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (a) 信貸風險(續)

下表提供本集團承受的信貸風險及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料：

	2019年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別 I</b>			
6個月內	12.0%	6,224	747
6個月後至1年內	20.0%	4,098	820
1年後至2年內	45.0%	2,411	1,085
2年後至3年內	75.0%	1,446	1,084
3年後	100.0%	393	393
個別減值	100.0%	305	305
		<b>14,877</b>	<b>4,434</b>

	2019年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別 II</b>			
6個月內	8.0%	8,420	674
6個月後至1年內	20.0%	1,032	206
1年後至2年內	45.0%	1,399	629
2年後至3年內	75.0%	2,992	2,244
3年後	100.0%	18	18
個別減值	100.0%	8,658	8,658
		<b>22,519</b>	<b>12,429</b>

	2019年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別 III</b>			
6個月內	6.0%	13,771	826
6個月後至1年內	20.0%	7,324	1,465
1年後至2年內	45.0%	46,963	21,133
2年後至3年內	75.0%	2,495	1,871
3年後	100.0%	4,741	4,741
個別減值	100.0%	2,235	2,235
		<b>77,529</b>	<b>32,271</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (a) 信貸風險(續)

	2019年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別IV</b>			
6個月內	3.0%	—	—
6個月後至1年內	10.0%	—	—
1年後至2年內	25.0%	—	—
2年後至3年內	50.0%	160	80
3年後	100.0%	—	—
個別減值	100.0%	4,469	4,469
		<b>4,629</b>	<b>4,549</b>

	2019年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別V</b>			
6個月內	0.5%	15,179	77
6個月後至1年內	3.3%	1,736	57
1年後至2年內	6.8%	10,468	715
2年後至3年內	25.0%	4,678	1,169
3年後	50.0%	903	451
個別減值	100.0%	16	16
		<b>32,980</b>	<b>2,485</b>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (a) 信貸風險(續)

	2018年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別 I</b>			
6個月內	3.0%	67,595	2,028
6個月後至1年內	10.0%	18,398	1,842
1年後至2年內	25.0%	2,613	930
2年後至3年內	50.0%	566	283
3年後	100.0%	220	220
個別減值		28,780	25,198
		<u>118,172</u>	<u>30,501</u>

	2018年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別 II</b>			
6個月內	1.5%	2,216	33
6個月後至1年內	5.0%	540	29
1年後至2年內	12.5%	789	182
2年後至3年內	25.0%	-	-
3年後	50.0%	-	-
個別減值		1,471	767
		<u>5,016</u>	<u>1,011</u>

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (a) 信貸風險(續)

	2018年		
	預期損失率	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<b>風險類別 III</b>			
6個月內	0.5%	87,092	435
6個月後至1年內	3.3%	8,725	301
1年後至2年內	6.8%	14,934	1,153
2年後至3年內	25.0%	7,140	1,785
3年後	50.0%	1,064	532
		118,955	4,206

預期損失率乃基於過去數年的實際損失經驗而釐定。這些利率經過調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況，當前狀況以及本集團對應收賬款預期年期的經濟狀況的看法之間的差異。由於在二零一九年進行的信貸風險重新評估，於二零一九年客戶已被重新分類為五個風險類別，以更佳反映其風險特性。

年內有關貿易應收款項的損失撥備賬的變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日結餘	<b>35,718</b>	7,159
於業務合併中獲得	-	11,237
年內確認減值虧損(附註5(d))	<b>20,450</b>	17,322
於12月31日結餘(附註18(a))	<b>56,168</b>	35,718



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (b) 流動資金風險

流動資金風險指本集團無法履行到期的財務責任的風險。本集團管理流動資金的方法乃盡可能確保有足夠的現金，以在正常及受壓狀況下均可履行到期的財務責任，而毋須產生無法接受的虧損或可能令本集團的聲譽受損。

下表列示本集團非衍生金融負債於報告期末的合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率(如屬浮息，則根據於報告期末的即期利率)計算的利息付款)及本集團可被要求付款的最早日期而得出。

本集團約人民幣139,745,000元的可換股債券及相關應計利息將於2021年8月到期，而收購代價應付款項及相關應計利息約人民幣18,633,000元及人民幣114,458,000元將分別於2021年8月及12月到期。本集團一直積極與各對手方進行討論，以於2021年可換股債券及收購代價應付款項的各付款到期日時再融資或延長到期日。

	於2019年12月31日				
	合約未折現現金流出				賬面值 人民幣千元
	1年內 或應要求 人民幣千元	1年以上 但少於2年 人民幣千元	2年以上 但少於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	78,312	–	–	78,312	78,312
收購代價票據應付款項	5,119	133,091	–	138,210	118,814
可換股債券	5,375	139,745	–	145,120	116,196
租賃負債	8,004	5,480	6,158	19,642	18,157
總計	96,810	278,316	6,158	381,284	331,479

	於2018年12月31日				
	合約未折現現金流出				賬面值 人民幣千元
	1年內 或應要求 人民幣千元	1年以上 但少於2年 人民幣千元	2年以上 但少於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	124,006	–	–	124,006	124,006
收購代價票據應付款項	201,609	116,259	–	317,868	293,210
可換股債券	5,257	136,687	–	141,944	120,502
總計	330,872	252,946	–	583,818	537,718

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (c) 外匯風險

本集團主要因採購產生以外幣計值的應付款項及現金結餘而承受外幣風險，外幣並非與該等交易相關的業務的功能貨幣的貨幣。導致外幣風險的貨幣主要為美元(「美元」)。

下表詳列本集團於報告期末以實體功能貨幣以外的相關貨幣確認資產及負債而產生的外幣風險的詳情。為供呈列之用，風險金額乃以人民幣列示，並使用報告期末的即期匯率換算。

	兌美元的風險 (以人民幣列示)	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,398	8,615
貿易及其他應付款項	(22,599)	(125,673)
	<b>(21,201)</b>	<b>(117,058)</b>

下表說明倘本集團於各報告期末承受重大風險的金融資產及負債的外幣匯率於該日出現變動，且假設所有其他風險可變因素維持不變，則本集團的除稅後溢利(及保留盈利)和綜合權益的其他組成部份可能產生的即時變動：

	2019年 除稅後溢利及 保留盈利		2018年 除稅後溢利及 保留盈利	
	外幣匯率 上升/下降	(減少)/增加 人民幣千元	外幣匯率 上升/下降	(減少)/增加 人民幣千元
美元	5%	(901)	5%	(4,975)
	-5%	901	-5%	4,975

上表呈列的分析結果乃對本集團各實體按其各自的功能貨幣計量的除稅後溢利及權益的即時影響的總計，按各報告期末的匯率換算成人民幣，以作呈報之用。

敏感度分析假設外幣匯率變動已應用於重新計量本集團於報告期末所持有而令其承受外幣風險的該等金融工具，包括集團內公司間以放款人或借款人功能貨幣以外的貨幣計值的應付款項及應收款項。有關分析不包括將海外業務財務報表換算為本集團的呈列貨幣所產生的差額。於2018年乃使用相同基準進行分析。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (d) 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借貸。

#### (i) 利率組合

於報告日期，本集團計息金融工具的利率組合如下。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>固定利率：</b>		
收購代價應付款項	118,814	284,335
可換股債券	116,196	120,502
租賃負債	18,157	-
	<b>253,167</b>	404,837
<b>可變利率：</b>		
銀行現金	145,110	267,037
受限制銀行存款	326	148
按公平值計量且其變動計入當期損益的金融投資	-	10,000
	<b>145,436</b>	277,185

#### (ii) 利率敏感度分析

於2019年12月31日，估計利率整體上升／下降100個基點，在所有其他可變因素保持不變的情況下，本集團年內除稅後溢利及綜合權益將分別增加／減少約人民幣1,226,000元(2018年：人民幣2,271,000元)。

### (e) 公平值計量

#### (i) 以公平值計量的金融資產及負債

##### 公平值層級

下表列示本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公平值，按照香港財務報告準則第13號公平值計量的定義將公平值劃分為三個層級。公平值計量的級別乃參照以下估算方法所用輸入數據的可觀察程度及重要程度劃分：

- 第一級估算：僅使用第一級輸入數據，即於計量日期相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量公平值。
- 第二級估算：使用第二級輸入數據，即未能符合第一級的可觀察數據，以及不使用重要不可觀察輸入數據計量公平值。不可觀察輸入數據指未有相關市場數據的輸入數據。
- 第三級估算：使用重要不可觀察輸入數據計量公平值。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 30 財務風險管理及金融工具公平值(續)

### (e) 公平值計量(續)

#### (i) 以公平值計量的金融資產及負債(續)

##### 公平值層級(續)

本集團設有一支財務報告團隊，負責對金融工具進行估值。該團隊直接向財務總監匯報。該團隊於各中期及年度報告日期編制一份載有公平值計量變動分析的估值報告，並由財務總監審批。財務總監及董事每年兩次(與報告日期一致)討論估值過程及結果。本集團在必要時委聘外部估值公司對其金融工具進行估值。

	於2019年 12月31日的 公平值 人民幣千元	於2019年12月31日的公平值計量 分類為		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
可換股債券	116,196	-	116,196	-

	於2018年 12月31日的 公平值 人民幣千元	於2018年12月31日的公平值計量 分類為		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元

#### 經常性公平值計量

##### 資產：

##### 按公平值計量且其變動計入當期損益的

金融投資	10,000	-	10,000	-
------	--------	---	--------	---

##### 負債：

或然股份代價	23,325	-	-	23,325
或然代價票據應付款項	284,335	-	-	284,335
可換股債券	120,502	-	120,502	-

截至2018及2019年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥，或轉至或轉自第三級。本集團的政策乃於發生轉撥的報告期末確認公平值層級各級別之間的轉撥。

有關可換股債券的公平值以及估值方法及輸入數據，請參閱附註25。

#### (ii) 並非以公平值列賬的金融資產及負債的公平值

本集團金融工具的賬面值按成本或攤銷成本列賬，與其於2019年12月31日的公平值相差不大。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 31 承擔

### (a) 經營租約承擔

於2018年12月31日，根據不可撤銷經營租約應付未來最低租金付款總額如下：

	2018年 人民幣千元
一年內	5,315
一年後但五年內	1,684
	<hr/>
	6,999

本集團為先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃項下持有多項物業的承租人。本集團採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，本集團於2019年1月1日調整期初結餘，以確認與該等租賃有關的租賃負債(見附註1(c))。自2019年1月1日起，根據附註1(l)所載政策，未來租金付款於財務狀況表確認為租賃負債，有關本集團未來租金付款的詳情於附註22披露。

## 32 關聯方交易

除綜合財務報表其他部份所披露的關聯方資料外，本集團已進行下列重大關聯方交易。

### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬(包括已付本公司董事的款項(見附註7所披露)及已付若干最高薪酬僱員的款項(見附註8所披露))如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期僱員福利	9,738	10,290
離職後福利	385	212
以權益結算股份支付款項	102	764
	<hr/>	<hr/>
	10,225	11,266

總薪酬已計入「員工成本」(見附註5(b))。

### (b) 與關聯方交易

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經常性交易：		
已付下列各方的辦公室物業租金開支		
王世光	716	724

於2019年12月31日，本集團與關聯方結餘為零(2018年：零)。

# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 33 公司層面的財務狀況表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	367,213	522,460
	<b>367,213</b>	522,460
<b>流動資產</b>		
按金及預付款項	1,438	1,521
應收附屬公司款項	67,609	127,363
現金及現金等價物	884	57,392
	<b>69,931</b>	186,276
<b>流動負債</b>		
收購代價應付款項	-	179,080
其他應付款項	666	2,411
	<b>666</b>	181,491
<b>流動資產淨值</b>	<b>69,265</b>	4,785
<b>總資產減流動負債</b>	<b>436,478</b>	527,245
<b>非流動負債</b>		
收購代價應付款項	118,814	105,255
可換股債券	116,196	120,502
	<b>235,010</b>	225,757
<b>資產淨值</b>	<b>201,468</b>	301,488
<b>權益</b>		
股本	86	71
儲備	201,382	301,417
<b>權益總額</b>	<b>201,468</b>	301,488



# 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明者外，以人民幣列示)

## 34 報告期後的非調整事項

誠如本公司日期為2020年2月18日及2020年3月30日的公告所披露，由於中國爆發冠狀病毒(COVID-19)疫情(「疫情」)，故本集團延遲全面恢復營運及生產。於該等綜合財務報表批准日期，本集團已全面恢復營運及生產。

本集團將繼續密切監控情況，並評估COVID-19對本集團營運、財務狀況及財務表現的相應影響。

## 35 比較數字

本集團於2019年1月1日採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

## 36 於截至2019年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

直至此等財務報表刊發之日，香港會計師公會已頒佈多項於截至2019年12月31日止年度尚未生效的修訂及一項新準則(香港財務報告準則第17號，保險合約)，前述各項並無於此等財務報表中採納。該等變動包括以下可能與本集團相關者。

	於該日或之後開始的會計期間生效
經修訂財務報告概念框架2018	2020年1月1日
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(經修訂)，利率基準改革	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號(經修訂)，業務的定義	2020年1月1日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(經修訂)，重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號，保險合約	2021年1月1日

本集團正在評估該等變動於首次應用期間的預期影響。迄今得出的結論是採用該等變動不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

# 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績以及資產、負債與非控股權益概要，摘錄自己刊發經審核財務報表。

## 財務摘要

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
營業額	340,724	390,210	317,333	475,793	<b>218,575</b>
毛利	175,753	195,263	145,727	159,534	<b>64,775</b>
純利／(淨虧損)	55,192	57,603	12,851	4,195	<b>(236,813)</b>
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)	55,300	57,743	12,670	4,204	<b>(236,813)</b>
資產總額	407,256	355,134	482,355	1,058,857	<b>618,525</b>
負債總額	164,587	134,425	90,974	658,071	<b>393,380</b>
	<b>242,669</b>	<b>220,709</b>	<b>391,381</b>	<b>400,786</b>	<b>225,145</b>
下列人士應佔權益：					
— 本公司權益股東	242,777	220,707	391,198	400,786	<b>225,145</b>
— 非控股權益	(108)	2	183	—	—
	<b>242,669</b>	<b>220,709</b>	<b>391,381</b>	<b>400,786</b>	<b>225,145</b>
毛利率 <sup>1</sup>	51.6%	50.0%	45.9%	33.5%	<b>29.6%</b>
純利率 <sup>2</sup>	16.2%	14.8%	4.0%	0.9%	<b>(108.3)%</b>
流動比率 <sup>3</sup>	2.65	2.67	5.23	1.55	<b>3.21</b>
速動比率 <sup>4</sup>	2.14	2.26	4.32	1.46	<b>2.95</b>
淨負債資本比率 <sup>5</sup>	不適用	不適用	不適用	34.4%	<b>48.0%</b>

1. 毛利率以毛利除以營業額得出。
2. 純利率以純利除以營業額計算得出。
3. 流動比率以流動資產總額除以流動負債總額計算得出。
4. 速動比率以流動資產(扣除庫存)總額除以流動負債總額計算得出。
5. 淨負債資本比率以計息負債減現金及現金等價物除以總股權計算得出。