



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

2022
中期報告



目 錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	12
綜合損益表	20
綜合損益及其他全面收益表	21
綜合財務狀況表	22
綜合權益變動表	24
簡明綜合現金流量表	25
未經審核中期財務報告附註	26

公司資料

執行董事

岳京興先生(主席)
劉偉樑先生
江峰先生

非執行董事

于路先生
丁志鋼先生
(於2022年1月13日獲委任)
孫鵬先生
(於2022年4月22日獲委任)

獨立非執行董事

王競強先生
盧韻雯女士
鄒合強先生

公司秘書

劉偉樑先生

授權代表

(就上市規則而言)

岳京興先生
劉偉樑先生

審核委員會

王競強先生(主席)
盧韻雯女士
鄒合強先生

提名委員會

盧韻雯女士(主席)
王競強先生
劉偉樑先生
(於2022年4月22日獲委任)

薪酬委員會

王競強先生(主席)
岳京興先生
盧韻雯女士

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

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

註冊辦事處

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

中國總部及主要營業地點

中國深圳市
南山區西麗街道
深圳國際創新谷
8棟A座41樓

公司資料(續)

香港主要營業地點

香港
上環
干諾道中128號
豫泰商業大廈4樓

主要股份過戶登記處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

公司網站

www.risecomm.com.cn

股份代號

1679

管理層討論及分析

市場回顧

在國家電網有限公司(「**國家電網**」)對用電信息採集系統的第二輪改造下,「全覆蓋、全採集、全費控」的建設目標正推動電力線載波通信(「**電力線載波通信**」)技術的進一步發展和更新換代。窄帶到寬帶,單模到雙模是第二輪改造中的通信技術發展趨勢。目前,國家電網採用電力線寬帶載波技術產品已經進入了大批量應用階段,隨著電錶新標準於2020年下半年落地以及COVID-19疫情(「**疫情**」)的緩解,智慧電錶自2021年起的需求開始加速回暖。截至2022年6月30日止六個月(「**本期間**」),國家電網對電能表及用電信息採集系統進行了兩輪集中招標,用電信息採集系統招標數量約4,262萬隻,較2021年上半年同比增長約17%。

儘管電力線載波通信的整體市場需求仍然強勁及充滿希望,於目前中美貿易關係緊張的情況下,更多國有企業(「**國有企業**」)及大型科技公司因中國政府推行國內自行研發芯片組的支持方向而加入芯片組市場。總體上大部分電力線載波通信市場份額被國有企業所佔,導致國內電力線載波通信市場參與者之間的競爭更加激烈。

另一方面,於本期間內,本集團的智能製造及工業自動化(「**智能製造及工業自動化**」)業務分部一直利用其核心技術能力繼續探索工業自動化系統領域,尤其是在石油及石化行業的維修與安全完整性系統(「**維修與安全完整性系統**」)方面。

面對當前全球製造業趨向數字化、網絡化、智能化的轉變,國家對於智能製造產業的政策支持力度不斷加大。《智能製造發展規劃(2016-2020年)》提出在2025年前,中國能基本建立智能製造支撐體系,重點產業能基本實現數字化製造甚至達到智能轉型。未來,迅速的產業發展將促進智能製造行業市場規模不斷擴大,為本集團帶來豐富的機遇。

業務回顧

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

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

於本期間,本集團錄得營業額約人民幣61.6百萬元(2021年同期:約人民幣37.7百萬元),增加約63.4%。

管理層討論及分析(續)

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

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

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

本公司擁有人應佔本期間虧損增加主要由於於本期間確認金融資產減值虧損撥備淨額，而於截至2021年6月30日止六個月則確認金融資產減值虧損撥回淨額(「撥回淨額」)。截至2021年6月30日止六個月的撥回淨額約為人民幣12.7百萬元，主要由於本集團進行催收工作以收回已發生信貸減值的貿易及其他應收款項，該撥回淨額為一次性且於本期間未再發生。本集團一直並將繼續採取措施以促進及時收回未償還應收款項。

2020年年初疫情爆發及2022年疫情持續影響到全球商業及經濟活動，並為本集團的經營環境帶來了更多不明朗因素。疫情在一定程度上對本集團的營運及財務狀況造成影響。

本集團一直密切監察疫情對本集團業務的影響。(其中包括)突如其來的疫情，為中國經濟造成更多阻礙及不確定性，面對此情況，本集團已維持精益成本策略以減省營運開支，尤其是行政及研發方面的人員開支。隨疫情演變，本集團將繼續檢討採納的措施。

研究及開發

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

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

管理層討論及分析(續)

於2022年6月30日，本集團的研發團隊由50名僱員組成(於2021年6月30日：51名僱員)，佔本集團總員工人數約30%(於2021年6月30日：約30%)，專門負責自動抄表的電力載波芯片設計及產品開發及其他應用，以及石油及石化行業的維修與安全完整性系統的軟件開發及應用。

於2022年6月30日，本集團已成功建立一個龐大的知識產權組合，包括25項專利、129項電腦軟件版權及8項已註冊的集成電路布圖設計，以及1項正於相關司法權區等待註冊的專利，標誌了本集團於電力線載波通信技術以及石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面的研發成就。

財務回顧

營業額

營業額由2021年同期約人民幣37.7百萬元增加至本期間約人民幣61.6百萬元，增幅約63.4%。有關增加是由於智慧製造及工業自動化業務分部的營業額上升約439.0%，惟被自動抄表及其他業務分部的營業額下跌約22.7%所部分抵銷。

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

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

毛利

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

毛利率由2021年同期約44.9%下跌至本期間的約26.1%，毛利率下跌約18.8%。毛利率下跌主要是由於智能製造及工業自動化業務分部的營業額貢獻比例上升，該業務分部毛利率相對低於自動抄表及其他業務分部。

其他收入、收益／虧損

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

管理層討論及分析(續)

金融資產減值虧損撥備／撥回淨額

本期間確認金融資產減值虧損撥備約人民幣4.2百萬元(2021年同期：金融資產減值虧損撥回約人民幣12.7百萬元)。2021年同期的減值虧損撥回主要由於本集團進行催收工作以收回已發生信貸減值的貿易及其他應收款項，該撥回淨額為一次性且於本期間未再發生。本集團一直並將繼續採取措施以促進及時收回未償還應收款項。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2021年同期約人民幣8.6百萬元減少約18.1%至本期間約人民幣7.1百萬元。有關減少主要由於本集團加強對營銷人員費用的控制，以致銷售及營銷員工成本減少。

一般及行政開支

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

研究及開發開支

研究及開發開支於本期間與2021年同期維持穩定。截至2022年6月30日，本集團研發團隊的人數維持穩定，為50名僱員(於2021年6月30日：51名僱員)。於本期間，本集團戰略性保留用以開發本集團核心電力線載波通信技術及擴展智慧製造及工業自動化業務分部軟件應用的資源。

所得稅開支／抵免

於本期間錄得所得稅開支約人民幣0.6百萬元(2021年同期：所得稅抵免約人民幣4.7百萬元)。本期間的所得稅開支主要由於就本集團一家中國附屬公司向其直接控股公司分派保留溢利而一次性支付的中國預扣稅款約人民幣0.5百萬元，而於2021年同期並無有關分派。

本公司擁有人應佔虧損

基於上述因素，本公司於本期間錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣34.7百萬元(2021年同期：本公司擁有人應佔虧損：約人民幣17.5百萬元)。

流動資金及財務資源

於本期間，本集團的營運主要以內部資源提供資金，有關資源包括(但不限於)現有的現金及現金等價物、來自經營活動的現金流以及本公司股份於2017年6月9日在聯交所(定義見下文)主板上市(「上市」)所產生的所得款項淨額。瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)相信，將可滿足本集團的流動資金需要。

管理層討論及分析(續)

於2022年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣229.2百萬元(於2021年12月31日：約人民幣263.2百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣64.1百萬元(於2021年12月31日：約人民幣91.7百萬元)。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、港元及美元持有。

於2022年6月30日，本集團的計息負債總額約為人民幣145.4百萬元(於2021年12月31日：約人民幣133.5百萬元)，屬於租賃負債、已發行的可換股債券(定義見下文)及其他借款。本集團的計息負債為人民幣132.4百萬元(於2021年12月31日：人民幣121.4百萬元)及人民幣13.0百萬元(於2021年12月31日：人民幣12.2百萬元)，分別將於一年內及一年後到期償還，年票息率介乎4厘至4.75厘。淨負債資本比率(稱為資本負債比率：計息負債減現金及現金等價物除以權益總額)於2022年6月30日約為53.4%(於2021年12月31日：21.6%)。

匯率風險

本集團大部分業務以人民幣結付，而以外幣結付的業務則主要以港元或美元結付。該等貨幣的匯率波動會對本集團以外幣結付的業務有一定程度的影響。於本期間及2021年同期，本集團並無訂立任何外幣遠期合約或其他對沖工具以對沖該等波動。

資本承擔

截至2022年6月30日，本集團已訂約但尚未產生的資本承擔總額為人民幣1.8百萬元(截至2021年12月31日：人民幣2.8百萬元)。該等資本承擔預計將由本集團的內部資源提供資金。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並無任何或然負債(於2021年12月31日：無)。

資產押記

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

重大投資

於本期間內，本集團並無持有任何重大投資。

管理層討論及分析(續)

發行可換股債券

根據本公司於2018年7月31日訂立的認購協議，本公司於2018年8月13日(「**發行日**」)向獨立投資者 Software Research Associates, Inc. (「**SRA**」)發行本金總額為150,000,000港元，年票息率4厘的可換股債券(「**可換股債券**」)。發行可換股債券所得款項淨額合共約為146.0百萬港元，而本集團已悉數動用所有該等所得款項。發行可換股債券的理由為籌集資金以支付收購翠和的代價。可換股債券將於發行日起計滿24個月當日到期，並可應本公司要求延長至發行日起計滿36個月當日。於2019年12月18日，本公司根據構成可換股債券的文據(「**文據**」)所載的可換股債券條款及條件向SRA發出延長通知，以將到期日由2020年8月13日延長至發行日起計滿36個月當日。根據延長通知及文據，可換股債券將於2021年8月13日(「**經延長到期日**」)到期，未經可換股債券大多數持有人及本公司書面批准，到期日不得進一步延長。於發行日後及直至到期日前止任何時間，可換股債券持有人有權將可換股債券的尚未償還本金額全面或部分按初步兌換價每股兌換股份2.50港元(「**初步兌換價**」)兌換為有關數目的本公司繳足普通股(「**兌換股份**」)，惟可因相關事件而作出反攤薄調整。

於2020年8月13日，日期為2020年6月24日的修訂協議所載全部先決條件(包括獲聯交所批准有關建議修訂文據所載可換股債券的條款及條件(「**建議修訂**」))達成後，本公司簽立文據的補充契據，以將可換股債券下的兌換價由初步兌換價每股兌換股份2.50港元修訂為經調整兌換價每股兌換股份0.80港元(「**經調整兌換價**」)。

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

經調整兌換價較(i)初步兌換價每股兌換股份2.50港元折讓約68.0%；(ii)本公司股份於2020年6月24日(「**最後交易日**」)在聯交所所報的收市價每股0.75港元溢價約6.67%；(iii)本公司股份於截至最後交易日(包括該日)止最後五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股0.74港元溢價約8.11%；及(iv)本公司股份於截至最後交易日(包括該日)止最後十個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股0.72港元溢價約11.11%。

管理層討論及分析(續)

由於相較初步兌換價2.50港元，經調整兌換價較本公司股份現行市價的溢價幅度減少，兌換可換股債券的機會相較而言有所上升，而倘可換股債券獲兌換為本公司股份，則本集團的財務狀況將因債務兌換為股本而得以加強且本公司的流動資金及現金流量壓力將可減低。

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

於2022年8月15日，本金額150,000,000港元仍未被本公司贖回，原因為債券持有人於到期日或之前並無行使可換股債券附帶的任何換股權，本公司亦無贖回任何部分的可換股債券。

根據可換股債券的相關條款及條件，倘(其中包括)本公司未能於有關付款到期日後十五(15)個營業日內(即2022年9月2日)就可換股債券支付任何本金或利息或任何其他款項，上述事項可能構成潛在違約事件。

於2022年9月2日，根據可換股債券的相關條款及條件，本公司已通過再融資全額贖回本金總額為150,000,000港元的可換股債券(「**贖回**」)。其自最後一次付息日直至到期日為止的應計利息亦已全額支付。

贖回後，可換股債券全部被註銷，本公司獲免除可換股債券及其項下的所有義務。

進一步詳情請參閱本公司日期為2022年8月15日及2022年9月2日的公告。

報告期後事項

自本期間末起至本報告日期，對本集團造成重大影響的重大事項詳情載於未經審核中期財務報告附註24。

除所披露者外，自2022年6月30日後及直至本報告日期，本集團概無其他重大期後事項。

管理層討論及分析(續)

前景

2022年，國家電網仍致力於寬帶載波技術在用電信息採集系統的應用。本集團正把其寬帶載波產品(包括芯片和通信單元模塊)推廣及開拓到更多的網省市場，進一步拓展本集團寬帶載波產品在國內市場的競爭力。此外，隨著國家政府對智慧城市建設的推動、節能減排的支持、以及在「一帶一路」下智能電表海外市場規模的持續擴張，電力線載波通信技術的市場預計在未來幾年仍將保持較好的發展態勢，預期將推動本集團自動抄表業務下各項產品的銷售。

就本集團的智能製造及工業自動化業務而言，本集團相信，由於滲透率現時相對較低及人力資源成本持續上升，中國工業自動化市場將繼續健康增長。由於石化企業為中國製造業板塊的先鋒，多個主要市場參與者已著手興建智慧油田、智慧管道及智慧工廠。

本集團將繼續運用本集團擁有的技術及知識產權，於工業自動化系統設計及執行當中捕捉機會，尤其是石油及石化行業、其他製造及建築業務的維修與安全完整性系統。

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

其他資料

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2022年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（具香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部之涵義）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	相關公司	權益性質	於相關公司的 股份數目 (附註1)	權益概約 百分比*
岳京興先生	本公司	受控法團權益(附註2(i))	93,543,624 (L)	5.3%
		實益擁有人(附註2(ii))	856,555 (L)	0.05%
于路先生	本公司	實益擁有人(附註3)	172,522,500 (L)	9.7%
丁志鋼先生	本公司	實益擁有人(附註4)	340,700,925 (L)	19.2%

* 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2022年6月30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」）由岳先生持有的購股權。岳先生為本公司主席兼執行董事。
- (3) 于路先生為本公司非執行董事。
- (4) 丁志鋼先生為本公司非執行董事。
- (5) 於2022年6月30日，本公司已發行股份總數為1,775,908,606股。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（具證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2022年6月30日，就董事所知，下列法團或人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目 (附註1)	本公司 已發行股本 概約百分比*
Seashore Fortune	實益擁有人	93,543,624 (L)	5.3%
王世光先生	配偶權益(附註2)	97,527,845 (L)	5.5%
陳俊玲女士	受控法團權益(附註2)	97,527,845 (L)	5.5%
妙成控股有限公司(「妙成」)	實益擁有人(附註2)	97,527,845 (L)	5.5%
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7)	11.1%
SAIF II GP L.P.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	11.1%
SAIF Partners II L.P.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	11.1%
SAIF II GP Capital Ltd.	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	11.1%
閻焱先生	受控法團權益(附註3)	197,340,537 (L) (附註7)	11.1%
Cisco System, Inc	受控法團權益(附註4)	197,340,537 (L) (附註7)	11.1%
Software Research Associates, Inc. (「SRA」)	實益擁有人(附註5及6)	232,500,000 (L) (附註7)	13.1%
SRA Holdings, Inc. (「SRA Holdings」)	受控法團權益(附註5及6)	232,500,000 (L) (附註7)	13.1%
Spitzer Fund VI L.P.	實益擁有人	123,763,311 (L) (附註7)	7.0%

* 百分比指所涉及的股份／相關股份數目除以於2022年6月30日之已發行股份數目。

其他資料(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，陳俊玲女士被視為為妙成擁有權益的股份中擁有權益。此外，根據證券及期貨條例，陳俊玲女士的配偶王世光先生被視作為陳女士在本公司的權益中擁有權益。
- (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.及閻焱先生被視為為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.被視為為賽富擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 該等232,500,000股股份指(i)SRA直接持有的45,000,000股股份；及(ii)於本金總額為150,000,000港元的可換股債券所附轉換權獲行使時可能配發及發行予SRA的187,500,000股股份(經調整兌換價為每股兌換股份0.80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2022年6月30日提交之權益披露表格。
- (8) 於2022年6月30日，本公司已發行股份總數為1,775,908,606股。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，除其權益載於上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉」一段之董事及本公司最高行政人員外，概無任何人士於股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

購股權計劃

購股權計劃

誠如本公司日期為2017年5月29日的招股章程(「首次公开发售招股章程」)所披露，本公司於2017年5月16日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的目的為使本公司能向經選定參與者授出購股權作為彼等對本集團作出貢獻之獎勵。所有董事、僱員、供應商、客戶、對本集團的發展及表現作出貢獻的人士、本集團的顧問及專業顧問均合資格參與購股權計劃。董事會可酌情向任何合資格參與者授出購股權以認購本公司股份，惟須受該計劃訂明的條款及條件所規限。

其他資料(續)

於回顧期間，根據購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

僱員

授出日期	歸屬日期	可行使期間	於2021年 12月31日		於回顧期間				於2022年 6月30日
			尚未行使	每股行使價 港元*	已授出	已行使	已註銷	已失效	尚未行使
2018年9月3日	2020年9月3日	2020年9月3日至2026年9月2日	2,281,270	1.724	-	-	-	-	2,281,270
2018年9月3日	2021年9月3日	2021年9月3日至2026年9月2日	2,281,270	1.724	-	-	-	-	2,281,270
2018年9月3日	2022年9月3日	2022年9月3日至2026年9月2日	2,281,271	1.724	-	-	-	-	2,281,271
			6,843,811		-	-	-	-	6,843,811

*附註：於本公司於2021年12月17日完成每持有2股現有股份獲發1股供股股份的供股後，尚未行使購股權項下有權認購的股份的行使價及數目已經調整。

於回顧期間，概無根據購股權計劃向本公司董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或其任何聯繫人(定義見上市規則)授出購股權。於指定可行使期間內概無購股權失效。

於2022年6月30日，根據購股權計劃可供發行的股份總數為64,500,000股，佔本公司於2022年6月30日的已發行股本約3.63%，而購股權計劃的餘下年期約為5年。

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

首次公開發售前購股權計劃

誠如首次公開發售招股章程所披露，本公司於2016年8月25日採納首次公開發售前購股權計劃，並授出認購合共771,680股股份的購股權。於緊隨資本化發行(定義見首次公開發售招股章程)完成後，根據首次公開發售前購股權計劃授出的全部未行使購股權獲行使時可予配發及發行的股份總數由495,180股股份增至16,210,417股股份。

其他資料(續)

於回顧期間，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2021年 12月31日 尚未行使	每股行使價 (附註1及2) 美元	於回顧期間				於2022年 6月30日 尚未行使
					已授出	已行使	已註銷	已失效	
岳京興先生	2016年8月25日	2016年8月25日至 2024年3月25日	856,555	0.000302	-	-	-	-	856,555
	總計		856,555		-	-	-	-	856,555

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) 於本公司於2021年12月17日完成每持有2股現有股份獲發1股供股股份的供股後，尚未行使購股權項下有權認購的股份的行使價及數目已經調整。

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，於回顧期間，概無其他首次公開發售前購股權獲行使、註銷或失效。

中期股息

董事會不建議就本期間派付中期股息。

遵守上市規則之企業管治守則

董事會已採納上市規則附錄十四第2部分所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文。董事會已審閱本公司之企業管治常規，並信納本公司於本期間一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟偏離企業管治守則第C.1.6條守則條文除外，概述如下：

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

董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治狀況，以遵守企業管治守則並維持本公司高水準的企業管治。

其他資料(續)

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套條款不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載規定標準寬鬆的有關董事進行本公司證券交易的行為守則(「公司行為守則」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認，彼等已於本期間一直遵守標準守則及公司行為守則所載的規定標準。

重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於本期間內，並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

董事履歷詳情的變更

自2021年年報日期起至本報告日期之期間內，需按照上市規則第13.51B(1)條披露的董事履歷詳情的變更如下：

董事姓名	變動詳情
王競強先生	王先生自2022年5月20日起辭任比高集團控股有限公司(一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8220)的獨立非執行董事。 王先生自2022年6月6日起辭任千盛集團控股有限公司(一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8475)的獨立非執行董事。

除所披露者外，本公司並不知悉其他需按照上市規則第13.51B(1)條披露的董事履歷詳情變更。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

所得款項用途

來自首次全球發售

茲提述本公司日期為2017年6月8日、2017年6月21日、2019年7月3日及2022年3月29日的公告。與上市及由中國銀河國際證券(香港)有限公司(代表國際包銷商(定義見首次公開發售招股章程)行使超額配股權有關的本公司股份全球發售所得款項淨額合共約為158.2百萬港元。首次公開發售招股章程所列的所得款項淨額建議用途已根據首次公開發售招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所訂明的原則作出調整。

於2019年7月3日，董事會議決更改未動用所得款項淨額的用途(「2019年重新分配」)。有關2019年重新分配之詳情，請參閱本公司日期為2019年7月3日的公告。

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

其他資料(續)

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

首次公開發售 招股章程所述 所得款項 淨額的 原定用途 百萬港元	於2019年	於2022年	於2022年	於2022年	於2022年	
	7月3日	3月29日	6月30日	6月30日	3月29日	
2019年重新分配	2022年重新分配		已動用的 金額	未動用的 所得款項淨額	未動用的 所得款項淨額	
百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
研發電力線載波通信技術	95.7	(37.8)	-	54.0	3.9	5.8
銷售及營銷	32.0	(6.9)	-	13.3	11.8	12.1
償還委託銀行貸款	14.7	-	-	14.7	-	-
營運資金及一般企業用途	15.8	-	14.0	29.8	-	14.0
償還利息開支	-	44.7	(14.0)	30.7	-	3.0
	158.2	-	-	142.5	15.7	34.9

於本報告日期，本公司預期上述所得款項用途計劃不會有任何變動。於2022年6月30日的餘下未動用所得款項淨額預計將於2024年12月31日或之前悉數動用。

僱員資料

本集團僱員的薪酬政策由管理層根據其表現、資歷及能力釐定。

於2022年6月30日，本集團共有167名僱員(於2021年12月31日：163名僱員)。期內，員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣16.9百萬元(2021年同期：約為人民幣17.6百萬元)。本集團根據個人能力及發展潛能聘請及晉升個別人士。本集團參照個人表現及現行市場薪金水平釐定所有僱員(包括董事)的薪酬待遇。

本集團致力於僱員的培訓及發展。本集團運用其研發能力及其他資源，以確保每名僱員透過持續培訓維持現時的技能。本集團為所有新僱員提供入職培訓及指導，以及在職培訓以持續提升僱員的技術、專業及管理能力。本公司亦已採納購股權計劃以提供激勵和獎勵予促使本集團營運成功的合資格參與者(包括本集團僱員)。

其他資料(續)

審核委員會及審閱中期財務業績

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)負責對本集團財務申報程序與內部監控及風險管理系統的有效性進行獨立檢討，協助董事會維護本集團的資產。審核委員會亦履行董事會指派的其他職務。

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

綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業額	5	61,611	37,705
銷售成本		(45,521)	(20,782)
毛利		16,090	16,923
其他收入、收益／(虧損)	7	2,324	4,430
金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額		(4,200)	12,719
銷售及營銷開支		(7,081)	(8,647)
一般及行政開支		(23,858)	(24,654)
研發開支		(9,122)	(9,078)
經營虧損		(25,847)	(8,307)
融資成本	8	(386)	(5,012)
分佔聯營公司業績		-	(25)
可換股債券公平值變動		(7,863)	(8,886)
除稅前虧損		(34,096)	(22,230)
所得稅(開支)／抵免	10	(555)	4,709
本公司擁有人應佔期間虧損	9	(34,651)	(17,521)
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(人民幣分)	12	(1.95)	(1.78)

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
期間虧損	(34,651)	(17,521)
其他全面(虧損)/收益		
不會重新分類至損益的項目：		
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公平值變動	(493)	—
其後可能重新歸入損益的項目：		
換算中國內地境外實體財務報表所產生之匯兌差異	(6,808)	3,761
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(7,301)	3,761
期間全面虧損總額	(41,952)	(13,760)
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(41,952)	(13,760)

綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	19,289	20,251
使用權資產	14	8,549	10,310
商譽		20,718	20,718
無形資產	15	106,729	119,050
聯營公司權益		–	–
以公平值計入其他全面收益的股權投資		507	–
遞延稅項資產		35,919	37,967
非流動資產總值		191,711	208,296
流動資產			
存貨	16	19,617	15,890
合約成本		–	786
合約資產		28,282	33,987
貿易及其他應收款項	17	117,112	120,777
受限制銀行存款		124	104
銀行及現金結餘		64,089	91,705
流動資產總值		229,224	263,249
資產總值		420,935	471,545
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	151	151
儲備		151,916	193,648
權益總額		152,067	193,799

綜合財務狀況表(續)

於2022年6月30日

	附註	未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
其他借款		7,695	4,904
遞延收入		1,056	1,624
租賃負債		5,271	7,248
遞延稅項負債		25,184	28,108
非流動負債總額		39,206	41,884
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	85,413	100,951
合約負債		8,009	10,586
租賃負債		3,928	3,774
可換股債券	20	128,473	117,590
應付所得稅		3,839	2,961
流動負債總額		229,662	235,862
權益及負債總額		420,935	471,545

董事會於2022年8月30日批准及授權發佈。

岳京興
董事

劉偉樑
董事

綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月 — 未經審核

	本公司權益股東應佔							
	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	法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	以公平值 計入其他 全面收益 的儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2021年1月1日	86	231,362	133,173	22,698	21,469	–	(294,447)	114,341
期間全面虧損總額	–	–	–	–	3,761	–	(17,521)	(13,760)
以權益結算股份								
支付款項	–	–	560	–	–	–	–	560
已沒收購股權	–	–	(1,350)	–	–	–	1,350	–
期間權益變動	–	–	(790)	–	3,761	–	(16,171)	(13,200)
於2021年6月30日	86	231,362	132,383	22,698	25,230	–	(310,618)	101,141
於2022年1月1日	151	357,784	132,216	23,297	28,876	–	(348,525)	193,799
期間全面虧損總額	–	–	–	–	(6,808)	(493)	(34,651)	(41,952)
以權益結算股份								
支付款項	–	–	220	–	–	–	–	220
調撥至儲備	–	–	–	279	–	–	(279)	–
期間權益變動	–	–	220	279	(6,808)	(493)	(34,930)	(41,732)
於2022年6月30日	151	357,784	132,436	23,576	22,068	(493)	(383,455)	152,067

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月 一 未經審核

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動(所用)/所得現金淨額	(23,661)	29,707
已收利息	530	705
購買物業、廠房及設備	(517)	(1,253)
出售物業、廠房及設備的所得款項	-	117
購買以公平值計入其他全面收益項下的非上市股本證券	(1,000)	-
投資活動所用現金淨額	(987)	(431)
支付可換股債券利息	(2,509)	(2,510)
其他借款提款	2,566	-
租賃付款的本金部分	(2,108)	(2,360)
融資活動所用現金淨額	(2,051)	(4,870)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(26,699)	24,406
匯率變動的影響	(917)	1,007
於1月1日的現金及現金等價物	91,705	121,669
於6月30日的現金及現金等價物	64,089	147,082

未經審核 中期財務報告附註

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

1 公司資料

本公司於2015年8月19日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於2017年6月9日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2 編製基準

此未經審核中期財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則規定的適用披露編製。

此未經審核中期財務報告應與2021年度財務報表一併閱讀。編製此未經審核中期財務報告所採用的會計政策(包括管理層於應用本集團會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源)及計算方法與本集團截至2021年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

截至2022年6月30日止六個月，本集團產生淨虧損約人民幣34,651,000元，而截至該日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣438,000元。其當期可換股債券及租賃負債分別為約人民幣128,473,000元及約人民幣3,928,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣64,089,000元。該等事件及情況顯示存在重大不確定性，可能導致對本集團持續經營的能力產生重大疑慮，因此，本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。儘管上文所述，未經審核中期財務報告已按持續經營基準編製，原因為董事已採取以下措施：

- (a) 本公司現正與債券持有人就可換股債券的延期及／或償還安排及／或修訂條款進行磋商。債券持有人已表示願意就此與本公司進一步進行磋商；
- (b) 本公司正考慮通過股權融資方式進一步集資；及
- (c) 本集團正在實施營運計劃以控制成本並產生足夠的經營現金流量，以履行其當前及未來義務。該等行動包括成本控制措施和及時收回未償還應收款項。

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

2 編製基準(續)

然而，本公司管理層能否實現其上述計劃及措施存在重大不確定性。截至未經審核中期財務報告批准日期，通過股權融資方式進一步集資的計劃尚未展開。COVID-19疫情及中美貿易爭端帶來經濟不確定性，可能會對管理層成功實施其營運計劃的能力產生負面影響。

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

3 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

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

若干新訂準則及準則的修訂於2022年1月1日之後開始的年度期間生效，並允許提早採用。本集團於編製本未經審核中期財務報告時並無提早採納任何即將生效的新訂準則或經修訂準則。

4 公平值計量

綜合財務狀況表所反映本集團金融資產及金融負債之賬面值與其各自之公平值相若。

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

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

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

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 公平值計量(續)

本集團之政策為於導致轉撥之事件或情況變動當日確認任何三個層級之轉入及轉出。

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

(a) 公平值層級披露

描述	於2022年6月30日的公平值計量			2022年 6月30日 總計
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經常性公平值計量：				
以公平值計入其他全面收益的 金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	507	507

描述	於2021年12月31日的公平值計量			2021年 12月31日 總計
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
經常性公平值計量：				
以公平值計入其他全面收益的 金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	—	—

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 公平值計量(續)

(b) 根據第三級按公平值計量之金融資產之對賬：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以公平值計入其他全面收益的金融資產 — 非上市股本證券		
於2022年1月1日/2021年1月1日	—	—
期/年內添置	1,000	—
期/年內於其他全面收益確認之未變現虧損淨額	(493)	—
於2022年6月30日/2021年12月31日	507	—

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

4 公平值計量(續)

(c) 於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團所採用的估值程序及公平值計量所採用的估值技術及輸入數據的披露：

本集團財務總監負責財務報告所要求金融資產及金融負債之公平值計量，包括第三級公平值計量。財務總監直接向董事會報告該等公平值計量。財務總監與董事會定期就估值程序及結果進行討論。

就第三級公平值計量而言，本集團已採用以下估值技術：

- 投資對象提供的經調整資產淨值。

第三級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察 輸入數據	輸入數據 增加對公平值 範圍	輸入數據 增加對公平值 的影響	於2022年 6月30日 的公平值 人民幣千元 (未經審核)
以公平值計入其他全面收益的 金融資產 — 非上市股本證券	經調整資產 淨值	不適用	不適用	不適用	507

描述	估值技術	不可觀察 輸入數據	輸入數據 增加對公平值 範圍	輸入數據 增加對公平值 的影響	於2021年 12月31日 的公平值 人民幣千元 (經審核)
以公平值計入其他全面收益的 金融資產 — 非上市股本證券	經調整資產 淨值	不適用	不適用	不適用	—

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

5 營業額

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

於2018年8月收購翠和有限公司(「翠和」)後，本集團亦從事應用於石油及石化行業的維修與安全完整性系統方面，與智慧製造及工業自動化(「智慧製造及工業自動化」)系統有關的銷售軟件授權、生產安全產品、建築合約，以及提供軟件合約後客戶支援服務。

(a) 營業額劃分

本集團於期間的營業額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
香港財務報告準則第15號範圍內在 某一個時點確認的客戶合約收入		
按主要產品或服務線細分		
自動抄表及其他業務		
— 電力載波芯片(「芯片」)	5,353	12,818
— 電力線載波通信模組	11,982	858
— 其他產品	4,364	7,671
— 自動抄表維護服務	2,011	9,326
自動抄表及其他業務小計	23,710	30,673
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	16,366	454
— 生產安全產品	17,831	5,161
智慧製造及工業自動化業務小計	34,197	5,615
香港財務報告準則第15號範圍內隨時間 確認的客戶合約收入		
按主要產品或服務線細分		
智慧製造及工業自動化業務		
— 合約後客戶支援服務	1,818	1,176
— 建築合約	1,886	241
智慧製造及工業自動化業務小計	3,704	1,417
總計	61,611	37,705

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

6 分部資料

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

期內本集團呈列以下兩個可呈報分部。

- 自動抄表及其他業務：此分部包括設計、開發及銷售與中國電網公司配置及升級自動抄表系統相關的電力線載波通信產品、用於路燈控制、樓宇能源管理、光伏發電管理等領域的節能及環保產品及解決方案，以及提供維護服務。
- 智慧製造及工業自動化業務：此分部包括應用於石油及石化行業與智慧製造及工業自動化系統有關的軟件授權、生產安全產品銷售、建築合約以及提供軟件合約後客戶支援服務。

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

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

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

(a) 有關經營分部損益的資料

截至2022年及2021年6月30日止六個月，就可呈報分部向本集團最高行政管理層提供的分部資料如下：

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

6 分部資料(續)

(a) 有關經營分部損益的資料(續)

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

(b) 分部營業額與損益的對賬

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

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

7 其他收入、收益／(虧損)

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

8 融資成本

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

9 期間虧損

本集團的期間虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
無形資產攤銷	12,321	11,388
已售存貨成本	27,979	14,001
自動抄表維護服務成本	1,633	7,092
已售軟件授權成本	13,002	–
合約後客戶支援成本	943	1,190
建築合約成本	957	203
物業、廠房及設備折舊	1,471	2,379
使用權資產折舊	1,790	2,575
出售物業、廠房及設備虧損	8	100
金融資產減值虧損撥備／(撥回)淨額	4,200	(12,719)
存貨撤銷／(撥回)	1,007	(1,704)

10 所得稅開支／(抵免)

所得稅已於損益確認如下：

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

11 股息

董事會不建議就截至2022年及2021年6月30日止六個月派付任何股息。

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

12 每股虧損

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
虧損		
計算每股基本及攤薄虧損之期內虧損	(34,651)	(17,521)

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千股 (未經審核)	2021年 千股 (未經審核)
股份數目		
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	1,775,909	986,619

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

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

截至2022年及2021年6月30日止六個月，由於本公司尚未行使購股權的行使價高於股份的平均市價，故計算每股攤薄虧損時並無假設該等購股權獲行使。

計算每股基本及攤薄虧損時用作分母的普通股加權平均數相同。

13 物業、廠房及設備

截至2022年6月30日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備約人民幣517,000元(2021年：人民幣1,404,000元)。

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

14 使用權資產

截至2022年6月30日止六個月，本集團並無訂立任何新的重大租賃協議。於2022年6月30日，本集團已確認租賃負債人民幣9,199,000元(於2021年12月31日：人民幣11,022,000元)，相關使用權資產為人民幣8,549,000元(於2021年12月31日：人民幣10,310,000元)。除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的抵押。

15 無形資產

	軟件 人民幣千元	資本化 的開發成本 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	不競爭承諾 人民幣千元	未完成合約 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2021年1月1日、2021年 12月31日、2022年1月1日及 2022年6月30日	22,492	565	99,380	100,147	22,264	244,848
累計攤銷及減值虧損						
於2021年1月1日	9,590	–	32,470	38,816	22,264	103,140
年內攤銷	622	–	8,775	13,261	–	22,658
於2021年12月31日及 2022年1月1日	10,212	–	41,245	52,077	22,264	125,798
期內攤銷	1,303	–	4,388	6,630	–	12,321
於2022年6月30日	11,515	–	45,633	58,707	22,264	138,119
賬面值						
於2022年6月30日	10,977	565	53,747	41,440	–	106,729
於2021年12月31日	12,280	565	58,135	48,070	–	119,050

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

16 存貨

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	29,551	25,073
在製品	3,501	2,420
製成品	12,910	13,735
	45,962	41,228
存貨減值撥備	(26,345)	(25,338)
	19,617	15,890

17 貿易及其他應收款項

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

17 貿易及其他應收款項(續)

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

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	33,107	69,140
6個月後至1年內	47,712	5,461
1年以上	12,139	14,656
	92,958	89,257

本集團貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值。

18 股本

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	股份數目 千股 (未經審核)	千港元	股份數目 千股 (經審核)	千港元
法定：				
每股面值0.0001港元之普通股	10,000,000	1,000	10,000,000	1,000
已發行及繳足普通股				
於1月1日	1,775,909	178	986,619	99
股份認購(附註(a))	-	-	197,320	20
供股(附註(b))	-	-	591,970	59
	1,775,909	178	1,775,909	178
相等於人民幣(人民幣千元)		151		151

附註：

- (a) 於2021年7月12日，根據認購協議，分別向2名認購人發行88,660,000股及108,660,000股普通股，價格為0.170港元。本公司已籌集約33,544,000港元(相當於人民幣27,736,000元)(扣除開支前)。
- (b) 於2021年12月17日，本公司透過按每持有兩股股份可以每股0.208港元的認購價認購一股供股股份，就591,969,535股供股股份進行供股，籌集約123,100,000港元(相當於人民幣100,389,000元)(扣除開支前)。

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

19 貿易及其他應付款項

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

貿易應付款項

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

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	13,072	59,348
3個月後至6個月內	2,852	2,067
6個月後至1年內	43,870	1,706
1年後至2年內	2,692	19,051
2年以上	11,075	3,275
	73,561	85,447

本集團貿易應付款項的賬面值主要以人民幣計值。

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

20 可換股債券

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的結餘	117,590	119,076
支付可換股債券利息	(2,509)	(4,954)
重新計量可換股債券	7,863	6,916
外匯調整	5,529	(3,448)
	128,473	117,590

於2018年8月13日(「**發行日期**」)，本集團向獨立第三方(「**持有人**」)發行本金額為150,000,000港元(相當於約人民幣131,130,000元)期限為兩年至2020年8月13日(「**到期日**」)到期的可換股債券。到期日可應本集團要求延長至發行日期屆滿36個月當日(「**經延長到期日**」)。於2019年，本集團已根據可換股債券的條款及條件，透過向持有人發出延期通知行使延期權。因此，到期日已更改為2021年8月13日。

可換股債券按年票息率4%計息，按每半年後支付原則支付，於發行日期後第六個月及其後直至到期日或經延長到期日(視乎情況而定)(包括當日)為止每第六個月支付。

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

20 可換股債券(續)

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

於2022年8月15日，本金額及其自最後一個付息日直至到期日為止的應計利息仍未被本集團贖回，原因為債券持有人於到期日或之前並無行使可換股債券附帶的任何換股權，本集團亦無贖回任何部分的可換股債券。

自設立日期起，全部可換股債券指定為按公平值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的可換股債券公平值使用偏微分方程法釐定，其主要輸入數據如下：

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

21 以權益結算股份支付的交易

本集團所發行以權益結算的購股權的數量及加權平均行使價如下：

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	加權 平均行使價	購股權數目	加權 平均行使價	購股權數目
於年初尚未行使	0.000302 美元	856,555	0.0003 美元	863,587
因供股調整	-	-	0.0003 美元	(7,032)
於年初尚未行使	1.724 港元	6,843,811	1.71 港元	9,830,000
於期/年內沒收	-	-	1.71 港元	(2,930,000)
因供股調整	-	-	1.71 港元	(56,189)
於期/年末尚未行使	0.000302 美元	856,555	0.000302 美元	856,555
於期/年末尚未行使	1.724 港元	6,843,811	1.724 港元	6,843,811
於期/年末尚可行使	0.000302 美元	856,555	0.000302 美元	856,555
於期/年末尚可行使	1.724 港元	4,562,540	1.724 港元	4,562,540

22 關聯方交易

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

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

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

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

未經審核 中期財務報告附註(續)

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣呈列，另有指明除外)

23 資本承擔

於報告期末已簽約但尚未產生的資本承擔如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
向以下公司注資： 於中國廣東省的公司	1,800	2,800

本公司的一家附屬公司訂立協議，據此各訂約方同意在中國廣東省設立一家主要從事自動抄表及其他業務的公司。該公司於2021年12月31日的註冊資本為人民幣20,000,000元，本集團於截至2022年6月30日止六個月作出注資人民幣1,000,000元。尚未償還的未付資本承擔為人民幣1,800,000元。

24 報告期後事項

於2022年9月2日，根據可換股債券的相關條款及條件，本公司已通過再融資全額贖回本金總額為150,000,000港元的可換股債券(「贖回」)。其自最後一次付息日直至到期日為止的應計利息亦已全額支付。

贖回後，可換股債券全部被註銷，本公司獲免除可換股債券及其項下的所有義務。

25 批准財務報表

本中期財務報表已於2022年8月30日獲得董事會批准及授權發佈。