

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



RISECOMM

瑞斯康

RISECOMM GROUP HOLDINGS LIMITED

瑞斯康集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1679)

**截至2021年6月30日止六個月的
中期業績公告**

財務摘要

- 本期間的營業額約為人民幣37.7百萬元(2020年同期：約人民幣37.2百萬元)，增加約1.4%。
- 相比2020年同期，自動抄表及其他業務分部於本期間的營業額增加約87.0%至約人民幣30.7百萬元。
- 相比2020年同期，智慧製造及工業自動化業務分部於本期間的營業額減少約66.1%至約人民幣7.0百萬元。
- 相比2020年同期，本期間的毛利增加約42.5%至約人民幣16.9百萬元。毛利率由2020年同期約32.0%上升至本期間的44.9%。
- 本公司擁有人應佔本期間淨虧損約為人民幣17.5百萬元(2020年同期：本公司擁有人應佔淨虧損約人民幣56.4百萬元)。
- 本期間的每股基本虧損約為人民幣1.78分(2020年同期：每股基本虧損約人民幣5.71分)。
- 董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月派付中期股息。

瑞斯康集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年6月30日止六個月(「本期間」)的未經審核綜合中期業績，連同本公告所載2020年同期或其他日期／期間的相關未經審核財務數據以供比較之用。

綜合損益及其他全面收益表

截至2021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	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
營業額	4	37,705	37,172
銷售成本		<u>(20,782)</u>	<u>(25,298)</u>
毛利		16,923	11,874
其他收入、收益／(虧損)	6	4,430	3,324
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額		12,719	(17,523)
銷售及營銷開支		(8,647)	(7,975)
一般及行政開支		(24,654)	(34,887)
研發開支		<u>(9,078)</u>	<u>(11,043)</u>
經營虧損		(8,307)	(56,230)
融資成本	7	(5,012)	(5,192)
分佔聯營公司業績		(25)	(16)
可換股債券公平值變動		<u>(8,886)</u>	<u>(5,954)</u>
除稅前虧損		(22,230)	(67,392)
所得稅抵免	9	<u>4,709</u>	<u>10,974</u>
本公司擁有人應佔期間虧損	8	<u>(17,521)</u>	<u>(56,418)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(人民幣分)	11	<u>(1.78)</u>	<u>(5.71)</u>

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
附註	人民幣千元	人民幣千元
期間虧損	(17,521)	(56,418)
其他全面收益／(虧損)		
其後可能重新歸入損益的項目：		
換算中國內地境外實體財務報表		
所產生之匯兌差異	<u>3,761</u>	<u>(1,008)</u>
期間全面虧損總額	<u>(13,760)</u>	<u>(57,426)</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	<u>(13,760)</u>	<u>(57,426)</u>

綜合財務狀況表
於2021年6月30日

	未經審核 2021年 6月30日 附註 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	22,987	24,330
使用權資產	11,631	14,218
商譽	20,718	20,718
無形資產	130,152	141,540
聯營公司權益	17	42
遞延稅項資產	37,867	35,915
非流動資產總值	223,372	236,763
流動資產		
存貨	24,466	22,501
合約成本	-	5,831
貿易及其他應收款項	12 140,384	131,585
銀行及現金結餘	147,082	121,669
流動資產總值	311,932	281,586
資產總值	535,304	518,349
權益及負債		
本公司擁有人應佔權益		
股本	86	86
儲備	101,055	114,255
權益總額	101,141	114,341

		未經審核 2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		2,357	2,985
租賃負債		8,618	10,238
遞延稅項負債		30,876	33,662
		<u>41,851</u>	<u>46,885</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	50,693	79,445
合約負債		87,687	31,133
租賃負債		3,730	4,488
收購代價應付款項	14	123,816	120,520
可換股債券	15	124,072	119,076
應付所得稅		2,314	2,461
		<u>392,312</u>	<u>357,123</u>
流動負債總額		<u>392,312</u>	<u>357,123</u>
權益及負債總額		<u>535,304</u>	<u>518,349</u>

未經審核中期財務報告附註

截至2021年6月30日止六個月

1 公司資料

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

2 編製基準

此未經審核中期財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的的適用披露編製。

此未經審核中期財務報告應與2020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2020年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

截至2021年6月30日止六個月，本集團產生淨虧損約人民幣17,521,000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80,380,000元。其當期收購代價應付款項、可換股債券及租賃負債分別為約人民幣123,816,000元、約人民幣124,072,000元及約人民幣3,730,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣147,082,000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) 於2021年7月27日，本公司根據一般授權完成由兩名人士認購本公司新股份的認購事項。所得款項淨額約33,344,400港元已用於償還本集團若干未償還債務；
- (b) 於2021年8月13日，本集團與可換股債券持有人訂立第二份修訂及延期協議，據此，本公司及債券持有人有條件同意透過簽署第二份補充契據將可換股債券的經延長到期日進一步延長12個月，由2021年8月13日延長至新到期日2022年8月13日；
- (c) 本公司正考慮通過股權融資方式進一步集資；
- (d) 本公司已經及將會繼續與Sailen IOT就償還承兌票據進行磋商；及
- (e) 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、及時收回未償還應收款項。

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

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

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

3 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

此等財務報表所採用的會計政策與本集團於2020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2021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2021年1月1日之後開始的年度期間生效，並允許提早採用。本集團於編製此等綜合中期財務報表時並無提早採納任何即將生效的新訂準則或經修訂準則。

4 營業額

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

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

(a) 營業額劃分

本集團於期間的營業額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
香港財務報告準則第15號範圍內在 某一個時點確認的客戶合約收入		
按服務線的主要產品細分		
自動抄表及其他業務		
— 電力載波芯片(「芯片」)	12,818	5,141
— 電力線載波通信模組	858	540
— 其他產品	7,671	5,965
— 自動抄表維護服務	9,326	4,761
自動抄表及其他業務小計	30,673	16,407
智慧製造及工業自動化業務		
— 軟件授權	454	12,260
— 生產安全產品	5,161	6,578
智慧製造及工業自動化業務小計	5,615	18,838
香港財務報告準則第15號範圍內隨時間 確認的客戶合約收入		
按服務線的主要產品細分		
智慧製造及工業自動化業務		
— 合約後客戶支援服務	1,176	1,927
— 建築合約	241	—
智慧製造及工業自動化業務小計	1,417	1,927
總計	37,705	37,172

5 分部資料

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

期內本集團呈列以下兩個可呈報分部。

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

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

(a) 有關經營分部損益的資料

截至2021年及2020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2021年6月30日止六個月	智慧		總計 人民幣千元 (未經審核)
	自動抄表及 其他業務 人民幣千元 (未經審核)	製造及工業 自動化業務 人民幣千元 (未經審核)	
營業額	30,673	7,032	37,705
銷售成本	(15,763)	(5,019)	(20,782)
銷售及營銷開支	(5,245)	(3,402)	(8,647)
研發開支	(7,752)	(1,326)	(9,078)
可呈報分部業績	<u>1,913</u>	<u>(2,715)</u>	<u>(802)</u>

截至2020年6月30日止六個月	自動抄表及	智慧	總計
	其他業務	製造及工業	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
營業額	16,407	20,765	37,172
銷售成本	(12,011)	(13,287)	(25,298)
銷售及營銷開支	(5,552)	(2,423)	(7,975)
研發開支	(8,887)	(2,156)	(11,043)
可呈報分部業績	<u>(10,043)</u>	<u>2,899</u>	<u>(7,144)</u>

(b) 分部營業額與損益的對賬

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
可呈報分部業績	(802)	(7,144)
其他收入、收益／(虧損)	4,430	3,324
一般及行政開支	(24,654)	(34,887)
融資成本	(5,012)	(5,192)
分佔聯營公司業績	(25)	(16)
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額	12,719	(17,523)
可換股債券公平值變動	(8,886)	(5,954)
除稅前虧損	<u>(22,230)</u>	<u>(67,392)</u>

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

6 其他收入、收益／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行存款利息收入	705	1,682
政府補助		
— 無條件補貼	2,814	1,756
— 有條件補貼	666	680
匯兌收益／(虧損)淨額	19	(676)
其他	226	(118)
	<u>4,430</u>	<u>3,324</u>

7 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
承兌票據利息開支	4,683	4,799
租賃負債利息開支	329	393
	<u>5,012</u>	<u>5,192</u>

8 期間虧損

本集團的期間虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
無形資產攤銷	11,388	18,256
已售存貨成本	14,001	11,935
自動抄表維護服務成本	7,092	3,601
已售軟件授權成本	—	6,944
合約後客戶支援成本	1,190	1,716
建築合約成本	203	—
物業、廠房及設備折舊	2,379	1,994
使用權資產折舊	2,575	3,966
出售物業、廠房及設備虧損	100	122
金融資產減值虧損(撥回)／撥備淨額	(12,719)	17,523
(撥回)／存貨撇銷	(1,704)	1,102
	<u>(1,704)</u>	<u>1,102</u>

9 所得稅抵免

所得稅已於損益確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項		
期內撥備	62	1,319
過往年度超額撥備	(32)	—
	<u>30</u>	<u>1,319</u>
遞延稅項	(4,739)	(12,293)
	<u>(4,709)</u>	<u>(10,974)</u>

10 股息

董事會不建議就截至2021年及2020年6月30日止六個月派付任何股息。

11 每股虧損

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
虧損		
計算每股基本及攤薄虧損之期內虧損	<u>(17,521)</u>	<u>(56,418)</u>
	2021年 千股	2020年 千股
股份數目		
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>986,619</u>	<u>987,483</u>

由於截至2021年及2020年6月30日止六個月錄得虧損，故所有潛在普通股於截至2021年及2020年6月30日止六個月具有反攤薄影響。

計算截至2021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2021年6月30日止六個月的每股虧損減少。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，由於本公司尚未行使購股權的行使價高於股份的平均市價，故計算每股攤薄虧損時並無假設該等購股權獲行使。

計算每股基本及攤薄虧損時用作分母的普通股加權平均數相同。

12 貿易及其他應收款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	103,338	163,125
應收票據	17,414	9,211
貿易應收款項減值虧損撥備	<u>(55,048)</u>	<u>(83,398)</u>
	<u>65,704</u>	<u>88,938</u>
預付款項	67,066	36,055
可收回所得稅	243	243
其他應收款項	9,758	8,749
其他應收款項減值虧損撥備	<u>(2,387)</u>	<u>(2,400)</u>
	<u>74,680</u>	<u>42,647</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>140,384</u></u>	<u><u>131,585</u></u>

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	33,787	74,610
6個月後至1年內	23,195	7,094
1年以上	<u>8,722</u>	<u>7,234</u>
	<u><u>65,704</u></u>	<u><u>88,938</u></u>

本集團貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值。

13 貿易及其他應付款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	42,023	66,624
產品質保撥備	401	684
其他應付款項及應計費用	<u>8,269</u>	<u>12,137</u>
	<u><u>50,693</u></u>	<u><u>79,445</u></u>

貿易應付款項

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	6,971	38,040
3個月後至6個月內	1,859	12,331
6個月後至1年內	10,247	3,361
1年後至2年內	12,634	9,553
2年以上	10,312	3,339
	<u>42,023</u>	<u>66,624</u>

本集團貿易應付款項的賬面值主要以人民幣計值。

14 收購代價應付款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
收購翠和 — 應付承兌票據	<u>123,816</u>	<u>120,520</u>

15 可換股債券

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的結餘	119,076	116,196
支付可換股債券利息	(2,510)	(5,185)
重新計量可換股債券	8,886	15,442
外匯調整	(1,380)	(7,377)
	<u>124,072</u>	<u>119,076</u>

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

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

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

於2021年8月13日，io公司與持有人訂立第二份修訂及延期協議，據此，io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。

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2021年 6月30日	於2020年 12月31日	發行日期
無風險利率	(0.01)%	0.08%	1.87%
折現率	23.84%	17.47%	18.40%
股息收益率	1.17%	0.79%	0.95%
預期波幅	29.64%	44.40%	57.28%

16 關聯方交易

- (a) 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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
向王世光(「王先生」)支付的辦公室物業 租金開支(附註(a))	<u>362</u>	<u>712</u>

附註：

- (a) 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2021年6月30日，本集團與關聯方的結餘為人民幣零元(2020年：人民幣零元)。

17 報告期後事項

(a) 根據一般授權認購新股份

於2021年7月12日，本公司分別與丁志鋼先生（「丁先生」）及于路先生（「于先生」）訂立有條件認購協議（統稱「認購協議」），據此，(i) 丁先生有條件同意認購，而本公司有條件同意配發及發行88,660,000股本公司新股份（「股份」）；及(ii) 于先生有條件同意認購，而本公司有條件同意配發及發行108,660,000股新股份。認購價為每股0.170港元。共計197,320,000股新股份（「認購股份」）合共佔本公司於本公告日期之已發行股本約16.7%。認購事項已於2021年7月27日完成。認購事項之所得款項淨額（經扣除專業費用及其他相關開支後）約為33,344,400港元，已用於償還本集團若干未償還債務。

(b) 第二次建議修訂可換股債券的條款及條件

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

第二次建議修訂須待第二份修訂及延期協議項下的先決條件獲達成後方可作實，故不一定付諸實行。倘第二次建議修訂作實，根據上市規則第28.05條，其將構成可換股債務證券於發行後的條款更改。本公司將於本公司將予召開的股東特別大會上尋求股東批准授出特別授權，以根據可換股債券的經修訂條款發行兌換股份。有關第二次建議修訂的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年8月13日及2021年8月19日的公告。

本公司將於適當時或根據上市規則的規定就第二次建議修訂作出進一步公告。

18 比較數字

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

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疫情的緩解,智慧電錶在2021年的需求開始加速回暖。於本期間,國家電網對電能表及用電信息採集系統進行了2021年的第一次集中招標,電能表及用電信息採集系統招標數量約3,700萬隻,較2020年第一批招標數量同比增長約32%。

儘管電力線載波通信的整體市場需求仍然充滿希望,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。根據市場調查,中國智能製造系統解決方案的市場規模預計將在2021年達到人民幣2,837億元。這龐大的市場令市場參與者可在智能製造領域的各個方面進行探索。

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,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37.7百萬元(2020年同期：約人民幣37.2百萬元)，增加約1.4%。

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30.7百萬元(2020年同期：約人民幣16.4百萬元)，上升約87.0%。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81.4%(2020年同期：44.1%)。自動抄表及其他業務分部的營業額於本期間上升乃主要由於本集團的電力載波芯片、其他產品及自動抄表維護服務的需求及銷售上升。隨著本集團的寬帶載波自動抄表產品於2020年送檢通過，本集團現已具備國網供貨資質，客戶因此對本集團產品的廣闊應用更有信心，助催了客戶於本期間對本集團產品及服務的需求。

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7.0百萬元(2020年同期：人民幣20.8百萬元)，下跌約66.1%。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18.6%(2020年同期：55.9%)。智能製造及工業自動化業務分部的營業額於本期間下跌乃主要由於(i)有關客戶公司的運行時間表有所修訂，導致截至2021年6月30日所持有的若干建築合約意外地延遲交付／執行；及(ii)交付及客戶公司接納許可軟件的時間點有所延遲，導致本集團延遲確認相關營業額。

於本期間，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損由2020年同期的約人民幣56.4百萬元減少至約人民幣17.5百萬元。

本公司擁有人應佔本期間虧損減少主要是由於本期間確認金融資產減值虧損撥回約人民幣12.7百萬元，而2020年同期確認金融資產減值虧損撥備約人民幣17.5百萬元。

2020年年初COVID-19疫情爆發影響到全球商業及經濟活動，並為本集團的經營環境帶來了更多不明朗因素，在一定程度上對本集團的營運及財務狀況造成影響。

本集團一直密切監察COVID-19疫情對本集團業務的影響。突如其來的COVID-19疫情，為中國經濟造成更多阻礙及不確定性，面對此情況，本集團已維持精益成本策略以減省營運開支，尤其是行政及研發方面的人員開支。隨COVID-19疫情演變，本集團將繼續檢討採納的措施。

研究及開發

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

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

於2021年6月30日，本集團的研發團隊由51名僱員組成(於2020年6月30日：58名僱員)，佔本集團總員工人數約30%(於2020年6月30日：約29%)，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2021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21項專利、110項電腦軟件版權及9項已註冊的集成電路布圖設計，以及4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2020年同期約人民幣37.2百萬元增加至本期間約人民幣37.7百萬元，增幅約1.4%。有關增加是由於自動抄表及其他業務分部的營業額上升約87.0%，惟被智慧製造及工業自動化業務分部的營業額下跌約66.1%所部分抵銷。

自動抄表及其他業務分部的營業額上升乃主要由於本集團的電力載波芯片、其他產品及自動抄表維護服務的需求及銷售上升。隨著本集團的寬帶載波自動抄表產品於2020年送檢通過，本集團現已具備國網供貨資質，客戶因此對本集團產品的廣闊應用更有信心，助催了客戶於本期間對本集團產品的需求。

智能製造及工業自動化業務分部的營業額下跌乃主要由於(i)有關客戶公司的運行時間表有所修訂，導致截至2021年6月30日所持有的若干建築合約意外地延遲交付／執行；及(ii)交付及客戶公司接納許可軟件的時間點有所延遲，導致本集團延遲確認相關營業額。

毛利

毛利由2020年同期約人民幣11.9百萬元增加至本期間約人民幣16.9百萬元，增幅約42.5%。

毛利率由2020年同期約32.0%上升至本期間的約44.9%，毛利率上升約12.9%。毛利率上升主要是由於本期間與2020年同期相較(i)銷售電力載波芯片的毛利率上升加上其銷售營業額大幅增加；(ii)應用於智慧能源管理的電力線載波通信產品(其毛利率相對較高)的銷售增加；及(iii)撥回存貨撇減。

其他收入

其他收入由2020年同期約人民幣3.3百萬元增加約33.3%至本期間約人民幣4.4百萬元。有關增加乃主要由於本期間政府補助增加至約人民幣3.5百萬元，而2020年同期則為約人民幣2.4百萬元。

金融資產減值虧損撥回／撥備淨額

本期間確認金融資產減值虧損撥回約人民幣12.7百萬元(2020年同期：金融資產減值虧損撥備約人民幣17.5百萬元)。本期間撥回主要是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。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2020年同期約人民幣8.0百萬元增加約8.4%至本期間約人民幣8.6百萬元。有關增加主要是由於增加營銷及推廣活動以支持銷售增長。

一般及行政開支

一般及行政開支由2020年同期約人民幣34.9百萬元減少約29.3%至本期間約人民幣24.7百萬元。有關減少主要是由於(i)無形資產攤銷減少，原因為若干客戶關係及不競爭承諾已於截至2020年12月31日止年度完全減值，於本期間無須進一步攤銷；(ii)實施成本控制措施令致員工成本減少；及(iii)專業費用(主要包括核數師酬金)減少。

研究及開發開支

研究及開發開支由2020年同期約人民幣11.0百萬元下降約17.8%至本期間約人民幣9.1百萬元。有關下降主要是由於(i)本集團對研究及開發開支實施嚴格的成本控制措施；及(ii)本集團研發團隊的人手於2021年6月30日減少至51名僱員(於2020年6月30日：58名僱員)致使本期間的員工成本減少。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。

所得稅抵免

於本期間錄得所得稅抵免約人民幣4.7百萬元(2020年同期：所得稅抵免約人民幣11.0百萬元)。確認所得稅抵免的主要原因是確認稅項虧損產生的遞延稅項資產。

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17.5百萬元(2020年同期：本公司擁有人應佔虧損：約人民幣56.4百萬元)。

流動資金及財務資源

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

於2021年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣311.9百萬元(於2020年12月31日：約人民幣281.6百萬元)，現金及現金等價物合共約為人民幣147.1百萬元(於2020年12月31日：約人民幣121.7百萬元)。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2021年6月30日，本集團的計息負債總額約為人民幣260.2百萬元(於2020年12月31日：約人民幣254.3百萬元)，屬於租賃負債、已發行的可換股債券(定義見下文)及就收購翠和有限公司(「翠和」)而向Sailen International IOT Limited(前稱為Tiger Resort, Leisure and Entertainment, Inc.)發行的承兌票據。本集團的計息負債為人民幣251.6百萬元(於2020年12月31日：人民幣244.1百萬元)及人民幣8.6百萬元(於2020年12月31日：人民幣10.2百萬元)，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2021年6月30日約為111.9%(於2020年12月31日：116.0%)。

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2020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

於2021年6月30日，本集團並無重大資本承擔(於2020年12月31日：無)。

或然負債

於2021年6月30日，本集團並無任何或然負債(於2020年12月31日：無)。

資產押記

於2021年6月30日，本集團並無資產押記(於2020年12月31日：無)。

重大投資

於本期間內，本集團並無持有任何重大投資。

發行可換股債券

根據本公司於2018年7月31日訂立的認購協議，本公司於2018年8月13日（「發行日」）向獨立投資者Software Research Associates, Inc.（「SRA」）發行本金總額為150,000,000港元，年票息率4厘的可換股債券（「可換股債券」）。發行可換股債券所得款項淨額合共約為146.0百萬港元，而本集團已全數動用所有該等所得款項。發行可換股債券的理由為籌集資金以支付收購翠和的代價。可換股債券將於發行日起計滿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2021年6月30日已發行股本約19.00%及經發行兌換股份擴大後的本公司已發行股本約15.97%。假設可換股債券已按經調整兌換價獲悉數兌換，且本公司於2021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2021年6月30日的持股量將如下：(i) SB Asia Investment Fund II L.P. 持股16.81%；及(ii) Spitzer Fund VI L.P. 持股10.54%。

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

由於相較初步兌換價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及第二次補充契據項下擬進行的第二次建議修訂文據所載可換股債券條款及條件(「第二次建議修訂」)簽署文據的第二份補充契據(「第二份補充契據」)，將可換股債券的經延長到期日進一步延長12個月，由2021年8月13日延長至新到期日2022年8月13日(即自發行日起計滿48個月)。

有關可換股債券的進一步詳情，請參閱本公司日期為2018年7月31日及2018年8月13日的公告，有關建議修訂的進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年6月24日及2020年8月13日的公告，而有關第二次建議修訂的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年8月13日及2021年8月19日的公告。

報告期後事項

自本期間末起至本公告日期，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17。

除所披露者外，自本期間末起至本公告日期，概無發生其他對本集團造成重大影響的重大事項。

前景

2021年，國家電網仍致力於寬帶載波技術在用電信息採集系統的應用。截至2021年6月30日，本集團研發的電力線載波通信寬帶芯片已通過國網計量中心低壓電力線寬帶載波通信單元(芯片級)互聯互通試驗檢測並取得檢驗報告。寬帶通信單元已通過國網計量中心用電信息採集遠程及本地通信單元全性能試驗檢測並取得註冊登記證及檢驗報告。寬帶載波自動抄表產品已符合國網標準，具備國網供貨資質。本集團將加大寬帶載波產品(電力載波芯片和通信單元模塊)市場推廣，開拓更多網省市場與應用，進一步增強本集團電力線載波產品在國內市場的競爭力，包括加大寬帶載波雙模技術研發與應用，為服務於用電信息採集系統的電力載波芯片與產品發展奠定發展空間。

隨著電力線載波通信技術在智慧城市及物聯網領域上的應用的迅速發展和新一代智慧電錶需求的推動，電力線載波通信技術市場預計在未來幾年仍將保持較好的發展態勢。

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。透過開拓此等新的利潤主導業務機會，本集團相信長遠而言將於市場上維持更多元化的增長。

其他資料

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A.6.7及E.1.2條守則條文除外，概述如下：

企業管治守則第A.6.7及E.1.2條守則條文規定，獨立非執行董事、非執行董事及董事會主席應出席股東週年大會。於2021年6月25日舉行的股東週年大會上，時任董事會主席張帆先生、非執行董事潘紅女士及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。就此，本公司執行董事劉偉樑先生擔任該大會主席，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問題。

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

董事進行證券交易的標準守則

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

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於本期間內，並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

所得款項用途

來自首次全球發售

茲提述本公司日期為2017年6月8日、2017年6月21日及2019年7月3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。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，董事會議決更改未動用所得款項淨額的用途(「重新分配」)。有關重新分配之詳情，請參閱本公司日期為2019年7月3日的公告。

下表呈列於本期間內所得款項淨額動用情況及於2019年7月3日作出的重新分配：

來自首次全球發售(於2019年7月3日作出重新分配後)

	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2021年 6月30日 已動用的 金額 百萬港元	於2021年 6月30日 未動用的 所得款項淨額 百萬港元
研發電力線載波通信技術	95.7	(37.8)	47.2	10.7
銷售及營銷	32.0	(6.9)	11.7	13.4
償還委託銀行貸款	14.7	-	14.7	-
營運資金及一般企業用途	15.8	-	15.8	-
償還利息開支	-	44.7	27.7	17.0
	<u>158.2</u>	<u>-</u>	<u>117.1</u>	<u>41.1</u>

於本公告日期，本公司預期上述所得款項用途計劃不會有任何變動。本公司先前預計上述所得款項將於2020年12月31日或之前悉數動用，然而，由於本集團實施嚴格的成本控制措施，於2021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、資歷及能力釐訂。

於2021年6月30日，本集團共有168名僱員（於2020年12月31日：177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。

本集團致力於僱員的培訓及發展。本集團運用其研發能力及其他資源，以確保每名僱員透過持續培訓來維持現時的技能。本集團為所有新僱員提供入職培訓及指導，以及在職培訓以持续提升僱員的技術、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成功有貢獻的合資格參與者（包括本集團僱員）。

審核委員會及審閱中期財務業績

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

審核委員會經已與本集團管理層討論及審閱本集團於本期間的未經審核中期財務業績，包括本集團採納的會計原則及常規，並已討論內部監控及其他財務相關事宜。

補救措施的最新情況

如本公司2020年年報（「**2020年年報**」）所詳述，本公司核數師（「**核數師**」）就本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表不發表意見。根據2020年年報中「董事會報告—審核委員會的意見以及處理不發表審核意見的計劃」一段所載管理層的回應以及管理層已採取及將採取的相關補救措施，本公司管理層謹此提供已採取或將採取的相關補救措施的最新情況，詳情載於未經審核中期財務報告附註2。該等補救措施乃經審核委員會在嚴格審閱管理層對本期間的立場後考慮、建議及同意。

刊登中期業績公告及中期報告

本公告刊登於聯交所網站 www.hkex.com.hk 及本公司網站 www.risecomm.com.cn。載有上市規則附錄十六所規定全部資料的本期間中期報告將根據上市規則適時寄發予本公司股東並刊登於前述聯交所及本公司網站。

承董事會命
瑞斯康集團控股有限公司
主席兼執行董事
岳京興

香港，2021年8月30日

於本公告日期，執行董事為岳京興先生、劉偉樑先生及江峰先生；非執行董事為張帆先生；及獨立非執行董事為王競強先生、盧韻雯女士及鄒合強先生。