

香港交易及結算所有限公司、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，並明確表示不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 研祥智能科技股份有限公司 EVOC Intelligent Technology Company Limited\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：2308)

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度 未經審核全年業績公告

#### 財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	%
營業額	1,688,153	1,423,139	+18.6%
毛利	463,199	216,026	+114.4%
其他收入	328,279	329,215	-0.3%
本公司擁有人應佔溢利	263,154	156,940	+67.7%
每股(基本及攤薄)盈利	0.213	0.127	+67.7%
毛利率百分比	27.4%	15.2%	+12.2%
	截至十二月三十一日		變動
	二零一九年	二零一八年	%
每股資產淨值	人民幣2.09元	人民幣1.83元	+14.2%

#### 未經審核綜合業績

由於下文「未經審核全年業績的審閱」所述之原因，研祥智能科技股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的全年業績審核程序尚未完成。為使股東及潛在投資者及時知悉本集團的業務營運及財務狀況，董事會(「董事會」)決定刊發本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核綜合業績，連同二零一八年同期之比較數字如下：

## 未經審核綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
營業額	4	1,688,153	1,423,139
銷售成本		<u>(1,224,954)</u>	<u>(1,207,113)</u>
毛利		463,199	216,026
其他收入	4	328,279	329,215
銷售及分銷成本		(46,107)	(42,322)
行政費用		(144,456)	(91,160)
其他經營開支		(178,085)	(134,087)
投資物業公平值收益		17,718	11,408
待售物業轉至投資物業之公平值收益		220	17,167
財務成本		<u>(127,055)</u>	<u>(98,599)</u>
除所得稅前溢利	5	313,713	207,648
所得稅費用	6	<u>(50,559)</u>	<u>(50,708)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		<u>263,154</u>	<u>156,940</u>
其他全面收入，除稅後			
隨後不會被重新分類至損益之項目			
土地及樓宇重估盈餘		54,023	33,947
隨後可能被重新分類至損益的項目			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>(170)</u>	<u>98</u>
年內其他全面收入(除稅後)		<u>53,853</u>	<u>34,045</u>
本公司擁有人應佔全面收入總額		<u>317,007</u>	<u>190,985</u>
每股盈利 — 基本及攤薄(人民幣元)	8	<u>0.213</u>	<u>0.127</u>

## 未經審核綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		804,106	760,954
投資物業		2,112,208	2,044,931
使用權資產		93,695	—
租賃土地預付款項		—	42,521
遞延稅項資產		25,846	24,387
<b>非流動資產總額</b>		<b>3,035,855</b>	<b>2,872,793</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		71,234	37,301
發展中物業		623,257	863,600
待售物業		1,441,438	964,455
租賃土地預付款項		—	1,016
應收賬款	9	295,607	131,211
應收票據	9	115,357	34,115
其他應收款項、按金及預付款項		319,896	259,632
合約成本		1,780	3,170
應收關聯公司款項		2,831	5,028
可收回所得稅		—	3,416
現金及銀行結餘		1,281,633	1,079,953
<b>流動資產總額</b>		<b>4,153,033</b>	<b>3,382,897</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	1,000,062	740,185
應付票據	10	100,238	1,500
合約負債		104,942	195,034
其他應付款項、應計費用及預收款項		330,175	305,370
應付關聯公司款項		142	397
租賃負債		8,815	—
銀行借款		781,225	1,268,081
應付所得稅		76,112	17,585
<b>流動負債總額</b>		<b>2,401,711</b>	<b>2,528,152</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,751,322</b>	<b>854,745</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,787,177</b>	<b>3,727,538</b>

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
銀行借款	1,760,018	1,109,496
其他應付款項、應計費用及預收款項	10,487	—
租賃負債	55,046	—
遞延稅項負債	383,952	358,698
	<u>2,209,503</u>	<u>1,468,194</u>
<b>非流動負債總額</b>	<b>2,209,503</b>	<b>1,468,194</b>
<b>資產淨值</b>	<b>2,577,674</b>	<b>2,259,344</b>
<b>資本及儲備</b>		
股本	123,314	123,314
儲備	2,454,360	2,136,030
	<u>2,577,674</u>	<u>2,259,344</u>
<b>總權益</b>	<b>2,577,674</b>	<b>2,259,344</b>

附註：

## 1. 公司背景

本公司乃一間在中華人民共和國（「中國」）成立之股份有限公司。本集團主要於中國從事研究、開發、製造及分銷特種計算機產品，裝配及買賣電子產品與配件及物業發展。

## 2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 於二零一九年一月一日起生效

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）第23號 詮釋	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結清
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號（修訂本），業務合併
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港會計準則第12號（修訂本），所得稅
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港會計準則第23號（修訂本），借貸成本

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列可能與本集團財務報表有關的已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。本集團現計劃於該等變動生效當日應用。

香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 （修訂本）	重大的定義 <sup>1</sup>
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 （修訂本）	利率指標改革 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

### 3. 分部資料

本集團按主要經營決策人（「主要經營決策人」）審閱並用以作出策略決定之報告釐定其經營分部。

本集團有兩個可報告經營分部。因各業務提供不同產品及服務且所需業務策略有所不同，故該等分部乃分開管理。以下概要載述本集團各可報告分部之業務：

— 研究、開發、製造及分銷特種計算機產品、裝配及買賣電子產品與配件

— 發展物業作銷售及投資用途

分部間交易乃經參考就類似訂單向外部人士收取之價格定價。公司開支、公司資產及公司負債並不會分配至可報告分部，原因是其不會被主要經營決策人於評估分部表現時用以計量分部溢利、分部資產及分部負債。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	特種計算機 產品及電子 產品與配件 人民幣千元 (未經審核)	物業發展 人民幣千元 (未經審核)	其他* 人民幣千元 (未經審核)	對銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
外部收入	<u>1,376,755</u>	<u>239,055</u>	<u>72,343</u>	<u>—</u>	<u>1,688,153</u>
分部間收入	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>104,149</u>	<u>(104,149)</u>	<u>—</u>
可報告分部溢利	<u>183,461</u>	<u>58,243</u>	<u>180</u>	<u>—</u>	<u>241,884</u>
利息收入	8,811	—	12	—	8,823
研發及開發成本	(146,601)	—	—	—	(146,601)
其他收入	153,532	—	12	—	153,544
折舊：					
— 物業、機器及設備	(36,697)	(11,170)	—	—	(47,867)
— 使用權資產	(5,144)	(721)	—	—	(5,865)
存貨減值回撥	4,640	—	—	—	4,640
投資物業公平值虧損	—	(15,265)	—	—	(15,265)
待售物業轉至投資物業之公平值收益	—	220	—	—	220
可報告分部資產	<u>2,052,354</u>	<u>3,378,792</u>	<u>88,228</u>	<u>—</u>	<u>5,519,374</u>
添置非流動資產	29,135	8,357	—	—	37,492
可報告分部負債	<u>(1,025,943)</u>	<u>(874,342)</u>	<u>(813)</u>	<u>—</u>	<u>(1,901,098)</u>

\* 收入由買賣化學品產生，並低於所有經營分部合併收入量化基本額的10%，因此不被視為可報告分部。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	特種計算機 產品及電子 產品與配件 人民幣千元 (經審核)	物業發展 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
外部收入	<u>1,338,759</u>	<u>84,380</u>	<u>1,423,139</u>
可報告分部溢利	<u>142,384</u>	<u>8,870</u>	<u>151,254</u>
利息收入	3,164	—	3,164
研發及開發成本	(104,781)	—	(104,781)
其他收入	162,466	—	162,466
折舊及攤銷	(30,040)	(7,645)	(37,685)
存貨減值回撥	1,092	—	1,092
投資物業公平值收益	—	15,833	15,833
待售物業轉至投資物業之公平值收益	—	17,167	17,167
可報告分部資產	1,653,946	3,065,763	4,719,709
添置非流動資產	54,368	101,151	155,519
可報告分部負債	<u>(622,989)</u>	<u>(727,412)</u>	<u>(1,350,401)</u>

附註：

- (a) 以下為本集團年內自佔本集團收入10%或以上的主要客戶的收入分析，於可報告分部列作「研究及開發、製造及分銷特種計算機產品、裝配及買賣電子產品與配件」：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
客戶A	<b>847,487</b>	558,367
客戶B	<u>—</u>	<u>266,144</u>

(b) 可報告分部收入、業績、資產及負債之對賬

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>收入</b>		
可報告分部收入及綜合收入總額	<u>1,688,153</u>	<u>1,423,139</u>
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>除所得稅前溢利</b>		
可報告分部溢利總額	241,884	151,254
未分配其他收入	174,735	166,749
未分配投資物業公平值收益／(虧損)	32,983	(4,425)
未分配公司開支	(8,834)	(7,331)
財務成本	<u>(127,055)</u>	<u>(98,599)</u>
除所得稅前溢利	<u>313,713</u>	<u>207,648</u>
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
<b>可報告分部資產總額</b>		
可報告分部資產	5,519,374	4,719,709
遞延稅項資產	25,846	24,387
未分配物業、廠房及設備	260,635	254,768
未分配投資物業	1,317,499	1,239,971
未分配公司資產	<u>65,534</u>	<u>16,855</u>
綜合資產總額	<u>7,188,888</u>	<u>6,255,690</u>
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>可報告分部負債總額</b>		
可報告分部負債	1,901,098	1,350,401
未分配銀行借款	2,250,052	2,269,662
遞延稅項負債	383,952	358,698
應付所得稅	<u>76,112</u>	<u>17,585</u>
綜合負債總額	<u>4,611,214</u>	<u>3,996,346</u>



(c) 地區資料

所有來自外部客戶及非流動資產(遞延稅項資產除外)收入均位於中國(註冊地)。

客戶的地理位置乃根據貨物運輸及提供之服務所在地劃分。非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置根據資產的實際位置劃分。

下表為按主要地區市場、主要產品及服務以及收入確認時間劃分的收入。下表亦載列本集團可報告分部內的分類收入之對賬。

	特種計算機產品及 電子產品與配件		物業發展		其他		總計	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>主要地區市場</b>								
中國	<u>1,376,755</u>	<u>1,338,759</u>	<u>239,055</u>	<u>84,380</u>	<u>72,343</u>	<u>—</u>	<u>1,688,153</u>	<u>1,423,139</u>
<b>主要產品及服務</b>								
銷售特種計算機產品	529,268	404,157	—	—	—	—	529,268	404,157
銷售手機及配件	847,487	595,570	—	—	—	—	847,487	595,570
銷售計算機組件	—	339,032	—	—	—	—	—	339,032
物業銷售	—	—	239,055	84,380	—	—	239,055	84,380
其他	—	—	—	—	72,343	—	72,343	—
	<u>1,376,755</u>	<u>1,338,759</u>	<u>239,055</u>	<u>84,380</u>	<u>72,343</u>	<u>—</u>	<u>1,688,153</u>	<u>1,423,139</u>
<b>收入確認時間</b>								
在某個時間點	<u>1,376,755</u>	<u>1,338,759</u>	<u>239,055</u>	<u>84,380</u>	<u>72,343</u>	<u>—</u>	<u>1,688,153</u>	<u>1,423,139</u>

#### 4. 營業額及其他收入

營業額指向客戶出售貨品及提供服務之發票值，不包含增值稅。年內已確認收入中各重大類別之金額如下：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
營業額		
銷售特種計算機產品	529,268	404,157
銷售電子產品及配件		
— 電腦零件	—	339,032
— 手機及零件	847,487	595,570
銷售化工產品	72,343	—
銷售物業	239,055	84,380
	<u>1,688,153</u>	<u>1,423,139</u>

下表提供與客戶合約的貿易應收款項及合約負債的資料。

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
應收款項	295,607	131,211
合約負債	<u>104,942</u>	<u>195,034</u>

合約負債主要與客戶預收代價有關。截至二零一八年十二月三十一日的合約負債人民幣167,143,000元已於客戶取得資產控制權的時間點確認為截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入。

本集團已將實用權宜之計應用於特種計算機產品，電子產品與配件及物業銷售的銷售合約。因此，並無提供本集團在滿足特種計算機產品、電子產品與配件合約下的剩餘履約義務以及原始預計持續時間為一年或以下的物業銷售時有權獲得的收入信息。

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
其他收入		
投資物業租金總額	168,649	158,022
減：租賃投資物業產生之直接經營開支(包括維修及保養、向承租人追償)	(274)	(2,524)
	<u>168,375</u>	<u>155,498</u>
銀行利息收入	8,823	3,164
增值稅優惠(附註(a))	21,397	9,137
政府補貼(附註(b))	100,494	131,451
維修和保養收入	5,524	2,257
分包收入	—	39
匯兌收益	331	—
雜項收入	23,335	27,669
	<u>328,279</u>	<u>329,215</u>

附註：

- (a) 獲地方稅務機關發放有關出售獲批軟件和集成電路產品之增值稅退稅。
- (b) 中國政府授出開發高科技產品及為開發特定項目購置特定物業、廠房及設備的財務獎勵。於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認為其他收入的政府補助金額中，人民幣14,129,000元(二零一八年：人民幣20,478,000元)關於本集團於緊隨收取付款後達成相關補助條件之補助，而此補助不屬資金性質，人民幣47,549,000元(二零一八年：人民幣68,914,000元)及人民幣26,532,000元(二零一八年：人民幣31,291,000元)分別關於補償於本年度及前一年度就開發高科技產品產生及支銷之研發成本之補助，而人民幣12,284,000元(二零一八年：人民幣10,768,000元)則關於按開發特定項目之相關特定物業、廠房及設備預計可使用年期確認之補助。

## 5. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除／(計入) 下列項目後達致：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
核數師酬金	1,943	2,159
已確認為開支之存貨成本 (附註(a))	1,107,235	1,151,357
已確認為開支之物業銷售成本	117,719	55,756
折舊：		
— 物業、機器及設備	47,867	36,669
— 使用權資產 (附註(b))	5,865	—
租賃土地預付款項之攤銷	—	1,016
匯兌差額淨值	(331)	285
出售物業、廠房及設備之虧損	26	98
物業、廠房及設備撤銷之虧損	189	3,706
存貨減值撥回 (附註(c))	(4,640)	(1,092)
經營租約最低租賃款項	—	3,821
研究及開發成本 (附註(d))	146,601	104,781
員工成本 (包括董事酬金)：		
— 工資、薪金、花紅及津貼	96,873	87,357
— 退休福利計劃供款	11,167	8,930
	<u>108,040</u>	<u>96,287</u>

附註：

- (a) 已售存貨成本包括但不限於員工成本人民幣21,809,000元(二零一八年：人民幣23,855,000元)、折舊費用人民幣3,730,000元(二零一八年：人民幣4,374,000元)、用於裝配手機的原材料及部件成本人民幣726,197,000元(二零一八年：人民幣554,104,000元)，以及裝配手機的分包費用人民幣7,369,000元(二零一八年：人民幣7,621,000元)。
- (b) 本集團已採用經修訂的追溯方法於首次應用日期二零一九年一月一日首次應用香港財務報告準則第16號，根據該方法，首次應用的累計影響於二零一九年一月一日確認。於二零一九年一月一日初步確認使用權資產後，本集團(作為承租人)須確認使用權資產的折舊，而非根據過往政策以直線法於租賃期內確認經營租賃所產生的租賃開支。根據該方法，比較資料並無重列。
- (c) 存貨減值撥回已包含在未經審核綜合全面收益表之「其他收入」之內。
- (d) 研究及開發成本納入其他經營開支，其主要包括折舊費用變動人民幣2,350,000元(二零一八年：人民幣2,470,000元)、消耗品及材料開支人民幣87,384,000元(二零一八年：人民幣48,303,000元)、員工成本人民幣30,503,000元(二零一八年：人民幣28,957,000元)及檢查費用人民幣1,544,000元(二零一八年：人民幣4,781,000元)。

折舊費用及員工成本已納入於已售存貨成本。研究及開發成本已包括在折舊費用及員工成本。

## 6. 所得稅費用

綜合全面收益表內之所得稅費用指：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
<b>即期稅項 — 中國</b>		
企業所得稅(「企業所得稅」)		
本年度	6,742	22,414
土地增值稅(「土地增值稅」)		
本年度	38,029	15,500
	<u>44,771</u>	<u>37,914</u>
<b>遞延稅項</b>		
源自及撥回暫時淨差額	5,788	12,794
	<u>50,559</u>	<u>50,708</u>

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按年內估計應課稅溢利按稅率25%計算。本公司於中國成立之若干附屬公司在動用已結轉稅項虧損後，自其首個獲利年度起計兩年內獲豁免繳納所得稅，並有權於其後三年獲寬免50%所得稅。於本年度，該等附屬公司中其中一家附屬公司獲寬免50%所得稅(二零一八年：獲寬免50%所得稅)。

本公司獲認證為高新技術企業，並享有15%之特許稅率。本公司須於稅務優惠期在二零二零年十二月一日屆滿時再次申請稅務優惠待遇。

報告期內，其他附屬公司須按25%(二零一八年：25%)之稅率繳納所得稅。

中國土地增值稅就土地增值，即出售物業所得款項減可扣稅開支(包括土地使用權成本及所有物業開發成本)，按累進稅率30%至60%徵收。

於香港註冊成立之附屬公司須按兩級制利得稅繳納香港利得稅。首2,000,000港元按8.25%徵稅，超過2,000,000港元的溢利按16.5%徵稅。由於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無估計應課稅溢利，故並無就該年度計提香港利得稅撥備。

## 7. 股息

董事會並不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之任何末期股息(二零一八年：零)。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按照以下資料計算：

	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核)
用於計算每股盈利之本公司擁有人應佔年度溢利(人民幣千元)	263,154	156,940
已發行內資股及H股之加權平均數	1,233,144,000	1,233,144,000
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.213</u>	<u>0.127</u>

於報告期內，概無發行具潛在影響內資股及H股，故該兩個年度之每股攤薄盈利金額均與每股基本盈利相同。

## 9. 應收賬款及應收票據

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
應收賬款淨額(附註)	295,607	131,211
應收票據	<u>115,357</u>	<u>34,115</u>
總計	<u>410,964</u>	<u>165,326</u>

除新客戶一般需預先付款外，本集團主要以信貸形式向客戶出售貨品。信貸期一般為30日至90日不等，主要客戶則最多可達180日。各客戶均有其最高信貸額。

附註：

於報告期末，按發票日期計算之應收賬款總額之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
0至90日	275,362	123,235
91至180日	11,659	7,199
181至365日	146	682
一年以上	<u>8,440</u>	<u>95</u>
應收賬款總額	<u>295,607</u>	<u>131,211</u>

## 10. 應付賬款及應付票據

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
應付賬款	1,000,062	740,185
應付票據	<u>100,238</u>	<u>1,500</u>
	<u><b>1,100,300</b></u>	<u><b>741,685</b></u>

於報告期末，按發票日期計算之應收賬款總額之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
0至90日	775,775	636,568
91至180日	59,533	35,693
181至365日	16,996	13,441
一年以上	<u>147,758</u>	<u>54,483</u>
	<u><b>1,000,062</b></u>	<u><b>740,185</b></u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

回顧期間，本公司繼續於中國從事研究、開發、製造及分銷特種計算機產品，致力於提升和改造中國傳統產業。同時，本公司亦從事裝配買賣電子產品與配件及中國物業發展。

由於中國經濟GDP增速放緩，中美貿易摩擦持續反覆影響，加上今年中國內地基本農產物資價格上漲和人口結構變化，中國內地一線城市生活成本持續提升，致使外地務工人員總數減少，企業「用工難，用工貴」問題凸顯加劇。與此同時，中國政府不斷完善社保、公積金、個人所得稅繳納制度及環境保護和安全生產要求愈加嚴格，致使企業生產運營成本持續攀升，整個行業贏利能力受到極大挑戰。

自二零一九年以來，美國商務部頒布的「實體企業」名單納入越來越多的中國內地企業實體，對源自美國的IC（電子集成電路）的出口限制加嚴。日韓貿易衝突，引發儲存類集成電路價格上揚。以上種種，導致特種計算機原材料的可獲得性和價格上漲風險加劇。隨著國際貿易環境的不確定性增加，製造產業市場主體信息不足，市場對信息產品的更新迭代動力不足，新生代的消費期望降級，間接影響了特種計算機的市場需求。

本公司基於對國內外市場環境不斷變化的發展態勢，適時調整市場預期和經營策略。推行「先款後貨」的銷售準則，提升資金周轉效率。不斷增加渠道經銷商規模，緩衝市場交付壓力，更為廣泛的服務於客戶。繼續堅持「質量第一」原則，嚴格按照全流程、全方位的品質管控措施，不因各項成本上升而犧牲質量。新產品研發項目啟動更為謹慎，適度更新現有產品結構，更為專注中國內地市場和客戶。



## 科技產業園區和其他物業發展

於二零一九年，全年科技產業園區建設實現銷售總收入約為人民幣239,000,000元。無錫深港國際（「無錫」）A1段已落成總建築面積約為177,000平方米，由辦公、商業共12棟物業組成，目前正在銷售中；無錫A2段已落成總建築面積約為132,000平方米，由84棟多層辦公物業組成，目前正在銷售中；崑山市淀山湖鎮荷瑪詩國際花園第二期總建築面積約為56,000平方米，已於二零一九年全面落成；南通市研祥科技園項目一期已落成總建築面積約為72,800平方米，由39棟辦公物業組成，已於二零一九年全面落成；崑山市花橋鎮研祥國際金融中心設計為56層的250米超高層建築，預計二零二三年全面落成。

## 出租物業收入

截止二零一九年年底，本集團已出租面積合計達270,000平方米，全年項目實現總物業租賃收入約為人民幣169,000,000元；杭州研祥科技大廈於二零一七年落成，總建築面積約為66,000平方米，除自用部分外其餘有出租；深圳市光明研祥智谷項目於二零一四年初落成，總建築面積約為245,000平方米，項目含1棟建築面積約為58,000平方米的研發辦公樓、2棟總建築面積約為92,000平方米的廠房和1棟建築面積約為55,000平方米的配套公寓樓，另有約為40,000平方米的地下停車場，整個園區已出租面積達到90%；深圳研祥科技大廈於二零零七年落成，總建築面積約為62,000平方米，除自用部分外其餘有出租；無錫深港國際（「無錫」）A1段有建築面積約為50,000平方米的辦公室和建築面積約為54,000平方米的商業區可用於出租；崑山市淀山湖鎮荷瑪詩國際花園一期及二期的辦公總建築面積約為47,000平方米，目前部分已被租用。

## 年度業績

二零一九年，本集團錄得營業額約人民幣1,688,200,000元，較去年增長約18.6%。其中特種計算機產品銷售約人民幣529,300,000元，銷售手機及零件約人民幣847,500,000元，買賣化工產品約人民幣72,300,000元及物業銷售約人民幣239,100,000元。本公司擁有人應佔溢利約人民幣263,200,000元。除投資物業及待售物業轉至投資物業之公平值變動約人民幣17,900,000元外，擁有人應佔核心溢利約人民幣245,300,000元。擁有人應佔核心利潤率約為14.5%。

## 研發與產品

本公司堅持自主創新，繼續開展特種計算機的研究與應用。本公司聯合國內多家科研院所及應用單位，深入合作開展工業互聯網智能節點產品的開發與產業化，加強軟硬件適配，推出系統解決方案。

於二零一九年，本公司重點研發的新產品包括：

### 1、 面向行業應用的自主可控工業服務器

面向通訊、金融等信息安全要求高的行業，提供自主可控工業服務器系列產品，配備研祥自主研發的BIOS技術及安全管理軟件。

### 2、 高性能多擴展網絡計算平台

該產品面向工業控制系統安全、雲安全及物聯網安全三大安全領域，提供防火牆、防毒牆、物理隔離及入侵檢測等應用的網絡計算平台。

### 3、 生產製造智能檢測系統

該產品面向智慧屏生產，提供全流程檢測解決方案，打造檢測段無人化。設備具有智能化，可生產收集和分析大數據，進行遠程維護升級及智能診斷。

## 營銷與品牌

本公司繼續採取以直銷、經銷、線上、線下銷售相結合的多元化銷售模式，充分結合線上線下資源，採用行業展會、經銷商會、研討會、行業媒體合作、搜索引擎競價、自媒體運營等方式進行全面整合營銷傳播。本公司將營銷方式與客戶行業密切結合，加強投入自主可控領域，與上下游合作夥伴展開深入合作。

本公司堅持專業化發展路徑，注重品牌資產的積累和質量口碑的塑造，通過分支機構、官方網站、客服熱線、微信平台、電子商城等渠道提供全方位產品支援與服務，快速響應客戶需求，持續贏得客戶信賴。

本公司採取扁平化的渠道模式，全方位立體化提供行銷支持，獲得經銷商夥伴的認可。本公司加強渠道資源的投入，與經銷商夥伴更加緊密的配合一起公關項目，完成銷售目標。

本公司建立多維培訓體制，以研祥智谷學院為中心，借助互聯網培訓平台或者技術，通過全國主體循環培訓、集中授課培訓、網上課程培訓等途徑，為經銷商和員工提供銷售系統系列專題培訓，技術系統系列專題培訓，分享行業、應用案例等培訓。

## 前景與展望

當前，經濟貿易摩擦此起彼伏，保護主義愈演愈烈，英國脫歐、地緣政治以及多地上演的民粹主義都為中國乃至全球經濟帶來了更大的風險和挑戰。二零一九年末中國內地出現新型冠狀病毒(NCP)，疫情蔓延至二零二零年二月世界衛生組織(WHO)正式宣布新型冠狀病毒命名為「COVID-19」。疫情引發了中國政府等嚴格管控政策，進一步增加內地製造業成本，減弱內地製造業國際競爭優勢；疫情發展拐點尚不明確，加劇市場主體信息下跌，對特種計算機的市場銷售存在不利影響。國外芯片(IC)的可獲得性和價格上漲

風險加劇，對特種計算機的持續生產和技術創新置留較大隱患。同時隨著基礎物資價格上漲和人口結構變化，環境保護和安全生產法規愈趨嚴格，社會保險和公積金制度更趨完善，對特種計算機及原材料周轉成本及人力成本管理提出了更高的要求。本公司將繼續專注特種計算機領域，加速智能化軟硬件產品研發應用，拓展中國工業互聯網和5G等新興市場，聚焦品牌優勢和客戶口碑，持續培育市場需求。

此外，COVID-19爆發為本集團的中國運營環境帶來了更多不確定因素。就集團的業務而言，疫情至今已導致供應商延誤與生產及銷售滯後。預期上述疫情對本集團二零二零年第一季度之生產及銷售會造成一定的負面影響。本集團已制定應變措施，以減輕疫情帶來的影響。然而，在此階段情況仍然充滿不確定性。

隨著受疫情影響的各省市逐漸恢復秩序，預期經濟活動有望於出現下滑後迅速回升。本集團將把握時機繼續謹慎地實施業務擴張計劃。

## 財務回顧

### 營業額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益為約人民幣1,688,200,000元（二零一八年：人民幣1,423,100,000元）比往年上升約18.6%，其乃按產品分類分析如下：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	變動 百分比
營業額			
銷售特種計算機產品	529,268	404,157	+31.0%
銷售電子產品與配件			
— 計算機組件	—	339,032	-100%
— 銷售手機及配件	847,487	595,570	+42.3%
銷售化工產品	72,343	—	+100%
銷售物業	239,055	84,380	+183.3%
	<u>1,688,153</u>	<u>1,423,139</u>	<u>+18.6%</u>

### **銷售成本及毛利率**

本期間銷售成本增加至約人民幣1,225,000,000元，較去年增加約1.5%。

本期間毛利率增加約12.2個百分點至約27.4%。

毛利率增加主要由於銷售特種計算機邊際利潤增加所致。

### **其他收入**

本期間其他收入由二零一八年之約人民幣329,200,000元輕微減少至二零一九年之約人民幣328,300,000元。

### **銷售及分銷成本**

銷售及分銷成本由二零一八年之約人民幣42,300,000元增加9.0%至二零一九年之約人民幣46,100,000元，乃由於銷售部員工薪金福利成本增加所致。

### **行政費用**

行政費用由二零一八年之約人民幣91,200,000元增加58.4%至二零一九年之約人民幣144,500,000元，乃由於物業保險費用，行政部員工薪金福利成本增加所致。

### **研發成本**

研發成本由二零一八年之約人民幣104,800,000元增加39.9%至二零一九年之約人民幣146,600,000元，主要為消耗材料部件增加所致。

### **公平值變動**

期內，本集團錄得投資物業公平值收益約人民幣17,700,000元及待售物業轉至投資物業之公平值收益約人民幣200,000元。

## **財務成本**

財務成本扣除資本化利息由二零一八年之約人民幣98,600,000元增加28.9%至二零一九年之約人民幣127,100,000元，主要為銀行貸款增加所致。

## **所得稅費用**

所得稅費在二零一八年與二零一九年都是約人民幣51,000,000元，並沒有明顯變動。

## **本公司擁有人應佔溢利**

本公司擁有人應佔本集團溢利由二零一八年之約人民幣156,900,000元增加至二零一九年之約人民幣263,200,000元，增加約67.7%。純利率由11.0%增加至15.6%。

## **流動資金、財務資源及資本架構**

本集團以內部資源及中國往來銀行授出之銀行融資撥付其營運開支。於二零一九年十二月三十一日，本集團之資本負債比率(按本集團總負債除總資產計算)由二零一八年十二月三十一日之約63.9%輕微增加至約64.1%。於年結日，本集團之銀行借款總額約為人民幣2,541,200,000元(二零一八年：約人民幣2,377,600,000元)。本集團於二零一九年十二月三十一日之現金及銀行結餘增加至約人民幣1,281,600,000元(二零一八年：約人民幣1,080,000,000元)。於二零一九年十二月三十一日，流動比率(按本集團之流動資產除流動負債計算)增加至約1.73(二零一八年：約1.34)。

## **外匯風險**

由於本集團大部分交易乃以人民幣結算，故於回顧年度內，本集團之營運或流動資金並無因貨幣匯率波動而面臨任何重大困難或影響。

## **或然負債**

本集團於二零一九年十二月三十一日並無或然負債。

## **資本承擔**

於二零一九年十二月三十一日，本集團就興建中昆山及杭州樓宇及物業之已訂約但未作撥備之資本承擔約為人民幣677,900,000元(二零一八年：約人民幣420,000,000元)。

## 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團抵押若干物業、廠房及設備、投資物業、預付租賃款項及在建工程賬面值合共約人民幣3,563,300,000元(二零一八年：約人民幣3,441,600,000元)，以作為本集團所獲銀行借款及一般銀行融資之抵押品。除上述者外，本集團其他資產均無抵押。

## 僱員資料

於二零一九年十二月三十一日，本集團共聘用865(二零一八年：821)名僱員。年內之僱員福利為約人民幣108,000,000元(二零一八年：約96,300,000元)。

本集團瞭解進取和能幹僱員的重要性，並訂有一套嚴謹之招聘政策及表現評核計劃。薪酬政策主要與行業慣例一致，並按表現及經驗制訂，且會定期予以檢討。本集團按其僱員之表現、經驗及當前行業慣例支薪。本集團亦為香港僱員提供強制性公積金福利，以及為中國僱員提供法定退休計劃。

## 董事、監事及控股股東之合約權益

本公司之董事、監事或控股股東概無直接或間接於本公司、其任何附屬公司或其控股公司所訂立於本年度年結日或本年度內任何時間仍屬有效並對本集團業務關係重大之任何合約中擁有重大權益。

## 競爭性權益

董事、初期管理層股東或彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)概無於與本集團競爭或可能與本集團競爭之任何業務中擁有任何權益，而彼等與本集團亦無任何其他利益衝突。

## 購買、出售或贖回證券

於年內，本公司並無購買、出售或贖回本公司之任何股份。

## 企業管治常規

本公司於整個回顧期內一直遵守上市規則附錄十四企業管治常規守則（「守則」）所載之守則條文，並無任何偏離。董事並不知悉任何資料可合理地顯示本公司於回顧期間內任何時間內未能遵守守則。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納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」）作為本集團董事進行證券交易的行為守則。本公司全體董事均已確認，彼等於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日止整個期間已遵守標準守則所載之規定標準。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，由三名獨立非執行董事組成，包括余達志先生、董立新先生及張大鳴先生。余達志先生為審核委員會主席。董事會所採納之審核委員會書面職責範圍符合守則所載之守則條文。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務匯報程序及內部監控制度，並向董事會提供意見及推薦建議。委員會每半年舉行一次會議，審閱內容涵蓋內部風險管理及財務報告事宜。審核委員會已根據適用準則檢討及監察外聘核數師的獨立性及核數程序的成效。審核委員會已與管理層討論並審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績。

## 薪酬與考核委員會

本公司之薪酬與考核委員會由一名執行董事耿穩強先生及兩名獨立非執行董事董立新先生及張大鳴先生組成。董立新先生為薪酬與考核委員會主席。薪酬與考核委員會享有根據與守則條文所載一致的權利並且承擔義務。薪酬與考核委員會主要為本集團所有董事及所有高級管理人員的酬金制定相關政策及架構，並且向董事會提出建議與推薦。



## 提名委員會

本公司之提名委員會成員包括一名執行董事陳志列先生及兩名獨立非執行董事董立新先生及聞冰先生。陳志列先生為提名委員會主席。提名委員會主要負責考慮並向董事會推薦合適之合資格人士成為董事會成員，亦負責定期及按需要檢討董事會之架構、規模及組成。

## 董事

於本公告日期，本集團之執行董事為陳志列先生、曹成生先生及耿穩強先生；本集團之獨立非執行董事為聞冰先生、董立新先生、張大鳴先生及余達志先生。

## 報告期後事項

於二零二零年初爆發COVID-19後，全球已經實施一系列預防及控制措施。本集團將密切留意爆發COVID-19的進展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。截至本份財務報表獲授權刊發當日，本集團並不知悉爆發COVID-19對其財務報表造成任何重大不利影響。

## 未經審核全年業績的審閱

受COVID-19新型冠狀病毒爆發影響，截至二零一九年十二月三十一日止年度的全年業績審核流程尚未完成。本公告所載未經審核全年業績尚未按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.49(2)條的要求取得本公司核數師同意。根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則，在審核流程完成後，本公司將於二零二零年四月底前發佈有關經審核業績的公告。

本公告所載未經審核全年業績已由本公司審核委員會審閱。

## 進一步公告

於審核程序完成後，本公司將會刊發進一步公告：(i)有關截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核業績取得本公司核數師同意及比較本公告載列之未經審核全年業績之重大相異之處(如有)；(ii)擬即將召開的股東周年大會的建議日期；及(iii)為確定股東出席股東周年大會並於會上投票資格而暫停本公司普通股股份過戶登記的日期。此外，如在完成審核程序過程中有其他重大進展，本公司將在必要時刊發進一步公告。

本公告所載列有關本集團全年業績之財務資料為未經審核且尚未取得核數師同意。股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 於聯交所網站及本公司網站刊發全年業績

本未經審核全年業績公告將於香港交易及結算所有限公司網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.evoc.com刊載。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報亦將於適當時候在上述網站刊載。

承董事會命  
研祥智能科技股份有限公司\*  
董事長  
陳志列

中國深圳，二零二零年三月三十一日

\* 僅供識別