

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，並明確表示概不就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。



中国优通控股
China UT Holding

CHINA U-TON HOLDINGS LIMITED

中國優通控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6168)

截至2019年12月31日止 之未經審核全年業績公告

中國優通控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（「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及財務狀（註1），連同二零一八年同期的比較數字載列如下：

摘要

- 截至2019年12月31日止年度，本集團來自持續經營的收入為人民幣99,492,000元（2018年：人民幣202,697,000元），較上個財政年度減少人民幣103,205,000元。
- 截至2019年12月31日止年度，本公司錄得本公司股東應佔虧損為人民幣165,206,000元（2018年：虧損人民幣226,221,000元），與上個財政年度同期相比減少虧損人民幣61,015,000元。
- 截至2019年12月31日止年度的每股虧損為人民幣7.63分，較上個財政年度同期的每股虧損人民幣11.05分，虧損減少人民幣3.42分。
- 董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的股息（2018年：無）。

註：

1. 由於近期新型冠狀病毒肺炎疫情，以及中國政府採取及／或推行的遏制及檢疫政策，本公司的核數師中匯安達會計師事務所有限公司於編製其報告時遇到重大的實際困難執行審計工作，因此無法按照《香港聯合交易所證券上市規則》（「上市規則」）的要求於二零二零年三月三十一日前完成對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度業績的審核工作。

誠如所述之原因，本公告載列之未經審核年度業績尚未按上市規則第13.49(2)條規定取得本公司核數師同意。根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》完成審核程序後，將會刊發有關經審核業績公告。

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
持續經營業務			
收入	4	99,492	202,697
銷售／服務成本		(105,567)	(134,702)
毛(損)／利		(6,075)	67,995
利息收入		4,661	989
其他收入		3,766	10,239
其他收入／(虧損)		(3,483)	(122,748)
銷售開支		(7,486)	(6,419)
行政開支		(92,711)	(75,572)
研發開支		(7,168)	(1,946)
持續經營業務的營運虧損		(108,496)	(127,462)
財務成本		(50,651)	(71,345)
持續經營業務的除稅前虧損		(159,147)	(198,807)
所得稅	5	(3,065)	(4,098)
持續經營業務的年內虧損		<u>(162,212)</u>	<u>(202,905)</u>
已終止業務			
已終止業務的本年度收益，已扣除稅項		—	3,767
年內虧損		<u>(162,212)</u>	<u>(199,138)</u>
年內其他全面虧損(除稅後)：			
不會重新分類至損益的項目：			
—以公平值計入其他全面收益的 股本投資公平值變動		(10,540)	(5,084)
可重新分類至損益的項目：			
—換算財務報表呈報貨幣的匯兌差額		769	4,208
年內全面虧損總額		<u>(171,983)</u>	<u>(200,014)</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度(續)

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
應佔年內虧損：			
本公司股東			
— 持續經營業務		(165,206)	(229,988)
— 已終止業務		—	3,767
		<u>(165,206)</u>	<u>(226,221)</u>
非控股權益			
— 持續經營業務		<u>2,994</u>	<u>27,083</u>
		<u><u>(162,212)</u></u>	<u><u>(199,138)</u></u>
應佔全面收益總額：			
本公司股東			
		(174,977)	(227,097)
非控股權益		<u>2,994</u>	<u>27,083</u>
		<u><u>(171,983)</u></u>	<u><u>(200,014)</u></u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)			
	7		
持續經營和終止經營			
		(7.63)	(11.05)
— 持續經營業務		<u>(7.63)</u>	<u>(11.24)</u>

綜合財務狀況表
於2019年12月31日

	於2019年 12月31日 附註 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產		
物業、廠房及設備	125,106	130,389
投資物業	25,786	27,343
無形資產	5,997	8,325
使用權資產	7,378	–
商譽	66,708	157,708
以公平值計入其他全面收益的股本投資	62,036	32,576
以公平值計入其他全面收益的 股本投資的預付款項	–	2,300
	293,011	358,641
流動資產		
按公平值計入損益的投資	37,292	–
存貨	1,710	5,615
貿易應收款項及應收票據	177,777	205,387
向客戶貸款	142,670	167,672
合約資產	115,530	242,101
預付款項、按金及其他應收款項	131,748	116,009
應收董事款項	5,818	–
受限制銀行存款	–	2,290
銀行及手頭現金	29,384	78,593
	641,929	817,667

綜合財務狀況表
於2019年12月31日（續）

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	213,927	226,856
收購一家附屬公司應付款項		27,500	266,839
銀行及其他借貸		68,707	48,000
公司債券		146,010	42,499
可換股債券		—	29,489
擔保票據		97,819	100,524
租賃負債		3,804	—
應付所得稅		21,218	20,925
保證撥備		771	741
		<u>579,756</u>	<u>735,873</u>
流動資產淨值		<u>62,173</u>	<u>81,794</u>
資產總值減流動負債		<u>355,184</u>	<u>440,435</u>
非流動負債			
公司債券		136,794	195,470
租賃負債		4,200	—
遞延稅項負債		57	443
		<u>141,051</u>	<u>195,913</u>
資產淨值		<u>214,133</u>	<u>244,522</u>
資本及儲備			
股本	11	203,023	170,909
儲備		(47,491)	18,106
本公司股東應佔權益		<u>155,532</u>	<u>189,015</u>
非控股權益		<u>58,601</u>	<u>55,507</u>
總權益		<u>214,133</u>	<u>244,522</u>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。主要營業地點地址為香港灣仔港灣道23號鷹君中心24樓2404室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為投資控股公司。本集團主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、提供環保智能技術產品及服務以及放債服務。

2. 持續經營基準

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得虧損為人民幣162,212,000元及於2019年12月31日，本集團未償還的到期貸款（包括銀行和其他借款、公司債券、可轉換債券、擔保票據和相關應付利息）為人民幣232,575,000元。這些條件表明存在重大不確定性，可能對公司持續經營的能力產生重大懷疑。因此，公司可能無法在正常經營過程中變現其資產和履行其負債。

為了改善本集團的財務狀況，提供流動資金和現金流，並維持本集團的持續經營，本集團一直在實施多項措施，包括但不限於：

- (i) 本集團正與貸款人協商延長貸款和利息的償還期；
- (ii) 本集團正在與債務人談判，以加快應收款的結算；和
- (iii) 本集團正在尋找處置本集團某些資產的機會。

此外，集團管理層也在實施成本節約措施，以改善其經營現金流和財務狀況。

基於在本集團能夠成功完成上述某些措施，以改善其經營業績和現金流，本公司董事認為，本集團將有足夠的資金在報告日結束後的12個月內滿足其當前的營運資本要求。因此，合併財務報表是在持續經營的基準上編制的。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納與其業務有關及於2019年1月1日開始的會計年度生效的全部新訂及經修訂由國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。國際財務報告準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）；國際會計準則（「國際會計準則」）；及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表的呈列及本年度及過往年度呈報的金額出現重大變化，惟下文載列者除外。

國際財務報告準則第16號「租賃」

在採用《國際財務報告準則第16號》時，本集團確認了與經營租賃相關的使用權資產和租賃負債以取代之之前根據《國際會計準則第17號「租賃」》被歸類為「租賃」。

於2019年1月1日，經營租賃承諾與租賃負債的調節如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承諾（經審核）：	15,544
減：尚未生效之租賃承諾（未經審核）	(360)
減：確認豁免－短期租賃（未經審核）	(3,143)
	<hr/>
截至2019年1月1日的經營租賃債務總額（未經審核）	12,041
貼現（未經審核）	(4,150)
	<hr/>
於2019年1月1日的租賃負債（未經審核）	<u>7,891</u>
分析如下：	
流動（未經審核）	2,422
非流動（未經審核）	5,469
	<hr/>
	<u>7,891</u>

於2019年1月1日，使用權資產的帳面值包括以下：

人民幣千元

根據《國際財務報告準則第16號》確認的與經營租賃有關的 使用權資產（未經審核）	<u>7,891</u>
--	--------------

按類別：

土地和建築物（未經審核）	<u>7,891</u>
--------------	--------------

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟尚未能斷定該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 收入及分部資料

本集團主要經營活動為提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債服務。

收入主要指來自光纖設計、佈放及維護服務的合約收入、來自其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債的合約收入。

期內，來自持續經營業務及已終止業務的各重要收入類別的已確認金額如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
持續經營業務：		
來自提供光纖設計、佈放及維護服務的收入	46,768	65,472
來自其他通訊網絡服務的收入	3,056	18,418
來自環保智能技術產品及服務的收入	<u>30,686</u>	<u>96,431</u>
客戶合約收入	80,510	180,321
來自放債服務的收入	<u>18,982</u>	<u>22,376</u>
小計	<u>99,492</u>	<u>202,697</u>
已終止業務：		
來自安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的收入		
— 客戶合約收入	—	<u>215,228</u>
	<u>99,492</u>	<u>417,925</u>

於截至2019年12月31日止年度，來自與兩名（2018年：兩名）客戶交易的收入超出本集團收入的10%。於截至2019年12月31日止年度，持續經營業務來自這些客戶的收入為人民幣41,156,000元（2018年：人民幣51,374,000元）及沒有來自已終止業務的收入（2018年：人民幣130,232,000元）。

地區資料及收入確認時間

於2019年及2018年12月31日，本集團的絕大多數非流動資產均實際位於中華人民共和國（「中國」），或分配至位於中國的業務。下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地區資料。客戶的地理位置以提供服務或交付貨品的地點為基準。

5. 所得稅

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
即期稅項－香港利得稅						
－一年內撥備	3,069	3,301	-	-	3,069	3,301
－上一年撥備不足	-	417	-	-	-	417
即期稅項－中國企業所得稅						
－一年內撥備	382	717	-	4,337	382	5,054
遞延稅項	(386)	(337)	-	-	(386)	(337)
	<u>3,065</u>	<u>4,098</u>	<u>-</u>	<u>4,337</u>	<u>3,065</u>	<u>8,435</u>

本公司及本集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司無須根據彼等各自註冊成立司法權區的規則及條例繳納任何所得稅。

本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2019年12月31日止年度須按16.5%的稅率繳納香港利得稅（2018年：16.5%）。

本集團於中國（不包括香港）成立的附屬公司於截至2019年12月31日止年度須按25%的稅率繳納中國企業所得稅（2018年：25%）。

本集團於中國成立的附屬公司中有一家已獲得稅務局批准作為高新技術企業繳納稅項。因此，該附屬公司截至2019年12月31日止三個年度享受15%的中國企業所得稅優惠稅率。

本集團於中國成立的附屬公司中有一家已獲得稅務局批准作為於新疆省霍爾果斯註冊的企業繳納稅項。因此，該附屬公司截至2022年12月31日止五個年度免徵企業所得稅。

本集團於中國成立的附屬公司中有一家已獲得稅務局批准作為小型低利潤企業繳納稅項。因此，該附屬公司截至2021年12月31日止三年度享受20%的中國企業所得稅優惠稅率。

根據從稅務機關獲得的批准，中國的已終止業務按各附屬公司年內收入2%的固定百分比繳稅。

6. 股息

本公司董事並無建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息（2018年：零）。

7. 每股虧損

每股基本虧損

截至2019年12月31日止年度每股基本虧損乃根據本公司股東應佔虧損及年內已發行普通股的加權平均數計算，計算如下：

本公司股東應佔虧損：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
來自持續經營業務	(165,206)	(229,988)
來自已終止業務	—	3,767
	<u>(165,206)</u>	<u>(226,221)</u>

普通股加權平均數：

	2019年 千股 (未經審核)	2018年 千股 (經審核)
於1月1日已發行普通股	2,086,345	1,987,620
於2018年向本公司股東發行股份的影響	—	59,025
於2019年向本公司股東發行股份的影響	79,555	—
	<u>2,165,900</u>	<u>2,046,645</u>

截至2018年12月31日止年度，來自終止業務的每股基本盈利為人民幣0.19分。

每股攤薄虧損

於截至2019年及2018年12月31日止年度，概無發行在外的攤薄潛在股份。本集團可換股債券及購股權未來可能潛在攤薄每股基本虧損，但由於截至2019年及2018年12月31日止年度內其為反攤薄，故並無列入每股攤薄虧損計算。

8. 貿易應收款項及應收票據

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項及應收票據	209,584	227,475
減：呆賬撥備	(31,807)	(22,088)
	<u>177,777</u>	<u>205,387</u>

(a) 賬齡分析

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
90日內	76,588	146,029
91日至180日	17,120	11,404
181日至365日	39,158	14,763
1年以上	44,911	33,191
	<u>177,777</u>	<u>205,387</u>

個別客戶的信貸期按具體情況考慮。

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

有關貿易應收款項及應收票據的減值虧損採用撥備賬記錄，除非本集團信納收回金額的可能性微乎其微，在此情況下，減值虧損直接在貿易應收款項及應收票據中撇銷。

年內呆賬撥備變動如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	22,088	27,818
已確認減值虧損	9,719	-
撥回已確認減值虧損	-	(5,730)
	<u> </u>	<u> </u>
於12月31日	<u><u>31,807</u></u>	<u><u>22,088</u></u>

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法採用整個生命週期預期虧損撥備為所有貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據已根據共享信用風險特徵及逾期日數進行分組。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	即期	逾期 90日內	逾期 91至270日	逾期 271至 365日	逾期 1年以上	總計
於2019年12月31日						
(未經審核)						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	87%	15%
應收回金額						
(人民幣千元)	76,588	17,120	39,158	40,078	36,640	209,584
虧損撥備						
(人民幣千元)	-	-	-	-	31,807	31,807
於2018年12月31日						
(經審核)						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	76%	10%
應收回金額						
(人民幣千元)	146,029	11,404	14,763	26,037	29,242	227,475
虧損撥備						
(人民幣千元)	-	-	-	-	22,088	22,088

(c) 應收保留款項

於2019年12月31日，於「貿易應收款項及應收票據」入賬的應收客戶保留款項金額為人民幣13,806,000元（2018年：人民幣6,942,000元）。預期將於一年以上收回的該等應收保留款項金額為人民幣4,484,000元（2018年：人民幣2,519,000元）。

9. 向客戶貸款

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
向客戶貸款	153,781	167,672
減：呆賬撥備	(11,111)	—
	<u>142,670</u>	<u>167,672</u>

向客戶貸款以港元計值。向客戶貸款按固定實際利率每年15%計息，信用期乃與客戶共同協定。

(a) 賬齡分析

於報告期末向客戶貸款（扣除撥備）的到期情況，按訂約到期日剩餘期限的分析如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
一年內	<u>142,670</u>	<u>167,672</u>

個別客戶的信用期按個別情況考慮。

(b) 客戶貸款減值

客戶貸款減值使用撥備記錄，除非本集團確信該金額的收回是遙遙無期的，在這種情況下，減值損失直接從向客戶貸款中沖銷。

年內呆賬撥備變動如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	-	-
已確認減值虧損	<u>11,111</u>	<u>-</u>
於12月31日	<u><u>11,111</u></u>	<u><u>-</u></u>

本集團應用國際財務報告准則第9號下的簡化方法，使用向客戶所有貸款的終身預期損失準備計提預期信用損失撥備。為計量預期信用損失，已根據共享信用風險特徵及過期日數對向客戶貸款進行分組。預期信貸損失亦包括前瞻性資料。

	即期	逾期 365日內	總計
於2019年12月31日（未經審核）			
加權平均預期虧損率	0%	8%	7%
應收款項金額（人民幣千元）	16,308	137,473	153,781
虧損撥備（人民幣千元）	-	11,111	11,111
於2018年12月31日（經審核）			
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%
應收款項金額（人民幣千元）	47,901	119,771	167,672
虧損撥備（人民幣千元）	-	-	-

10. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
應付第三方貿易款項	<u>120,554</u>	<u>141,405</u>
其他應付款項及應計開支：		
－應計開支	7,088	6,143
－應付員工相關成本	17,715	20,397
－其他應付稅項	4,176	15,500
－應付利息開支	31,170	8,863
－應付非控股權益持有人款項	136	142
－其他	<u>33,088</u>	<u>34,406</u>
	<u>93,373</u>	<u>85,451</u>
總計	<u><u>213,927</u></u>	<u><u>226,856</u></u>

附註：

(i) 該等款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

於報告期末，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 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
90日內	20,473	49,697
91日至180日	8,213	11,713
181日至365日	18,794	17,086
1年以上	<u>73,074</u>	<u>62,909</u>
	<u><u>120,554</u></u>	<u><u>141,405</u></u>

11. 股本

本公司股本變動如下：

	股份數目 千股	千港元
法定：		
每股0.10港元的普通股	4,000,000	400,000
已發行及繳足普通股：		
	股份數目 千股	人民幣千元
已發行及繳足 於2018年1月1日	1,987,620	162,874
已發行股份	98,725	8,035
於2018年12月31日（經審核）	2,086,345	170,909
已發行股份	356,329	32,114
於2019年12月31日（未經審核）	2,442,674	203,023

- i 2019年7月2日，公司發行21,415,555股普通股以結算收購子公司的部分或然代價。其中2,141,000港元（約合人民幣1,877,000元）計入股本及12,635,000港元（約合人民幣11,076,000元）計入股份溢價帳戶。
- ii 2019年10月18日，公司發行334,914,945股普通股，以結算收購子公司的部分或然代價。其中33,491,000港元（約合人民幣30,237,000元）計入股本及66,983,000港元（約合人民幣60,474,000元）計入股份溢價帳戶。

資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團的持續經營的能力，務求其可透過使產品及服務的定價與風險水平一致及透過按合理成本取得融資繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

本集團積極及定期審閱及管理其資本結構，以維持以較高借貸水平可能取得的較高權益股東回報與穩健資本狀況提供的優勢及保障之間取得平衡，並就經濟狀況的變動對資本結構作出調整。

本集團根據經調整淨資產負債率監督其資本架構。就此而言，經調整淨負債界定為總負債（包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據）減銀行及手頭現金及受限制銀行存款。資產包括所有權益部分。

於2019年，本集團策略為維持經調整淨資產負債率於可接受水平。為維持或調整該比率，本集團可能調整向權益股東支付的股息金額、發行新股份、將資本退還予權益股東、募集新債務融資或出售資產以減少負債。

於2019年及2018年12月31日，本集團經調整淨資產負債率如下：

	2019	2018
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
流動負債：		
銀行及其他借款	68,707	48,000
公司債券	146,010	42,499
可換股債券	-	29,489
擔保票據	97,819	100,524
	312,536	220,512
非流動負債：		
公司債券	136,794	195,470
總負債	449,330	415,982
減：銀行及手頭現金	(29,384)	(78,593)
受限制銀行存款	-	(2,290)
經調整淨負債	419,946	335,099
總權益	214,133	244,522
經調整淨資產負債率	196%	137%

本公司及任何其附屬公司概無受限於外部施加的資本要求。

管理層討論及分析

概覽

本集團截至2019年12月31日止年度的持續經營業務的收入為人民幣99,492,000元，較2018年同期的人民幣202,697,000元減少約50.9%

本公司呈報截至2019年12月31日止年度公司股東應佔虧損為人民幣165,206,000元，較截至2018年12月31日止年度的虧損人民幣226,221,000元減少人民幣61,015,000元，或較上一財政年度虧損減少約27.0%。

本公司股東應佔的虧損大幅減少，乃由於以下原因所致：1) 確認收購北京優瑞嘉和電子科技有限公司（「優瑞」）額外或然代價的公平值由2018年同期虧損人民幣73,339,000元改為本期的公平值利潤人民幣125,674,000元、2) 與借款相關的外匯差異淨額虧損由2018年同期人民幣19,712,000元減少至本年度虧損人民幣7,227,000元、及3) 商譽減值虧損增加人民幣91,000,000元（2018年：零）。

業務回顧

本集團主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、提供環保智能技術產品及服務以及借貸服務。

光纖佈放及維護服務

截至2019年12月31日止年度，光纖佈放服務收入減少的主要原因是市場競爭激烈導致河北省的傳統佈放建設收入大幅減少。

其他通訊網絡服務

除光纖相關服務外，本集團亦提供與通訊網絡的設計、建設及維護有關的其他綜合服務。

環保智能技術產品及服務

由於於2018年收購優瑞，提供環保智能技術產品及服務成為新分部。優瑞將其自身定位為根據大數據分析為客戶提供環保相關服務及解決方案的高科技公司。優瑞提供的產品及服務主要與基於互聯網和物聯網的硬件及軟件系統設計、開發及整合有關。優瑞亦就設立訂製化系統與提供營運及保養服務向客戶提供量身打造的服務。

借貸

借貸業務是2017年7月展開新業務產生的一項新的經營分部。本集團已根據香港法例第163章放債人條例取得香港放債人牌照。借貸分部主要賺取向第三方貸款產生的利息收入。

未來計劃及前景

展望未來，本集團預期經營環境仍然嚴峻。然而市場對無線技術的應用，雲計算、大數據及數據中心等普及化，加上系統技巧升級、4G及5G的應用，預期將令全世界的帶寬的需求在未來數年以倍數增加。光纖寬帶網絡建設是各基建的先頭部隊，是一帶一路周邊、中東、非洲國家經濟發展的第一環，需要更新現有網絡及鋪設新的網絡以配合當地未來的發展需要。本集團現正積極尋找在中國及海外拓展原有業務的商機。為應付預期面臨的挑戰和維持競爭力，本集團將注重加強內部控制及管理，嚴控生產成本及經營開銷。本集團亦會繼續尋求業務多元發展的機遇，終極目標是長遠為股東創造最大回報。

財務回顧

持續經營業務	截至12月31日止年度		增加 (減少)%
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)	
收入	99,492	202,697	(50.9)
毛(損)/利	(6,075)	67,995	(108.9)
EBITDA	(94,508)	(118,915)	20.5
EBITDA利潤率(%)	(95.0%)	(58.7%)	(36.3)
淨虧損	(162,212)	(202,905)	20.1
本公司股東應佔年內虧損	(165,206)	(229,988)	28.2
淨虧損率	(166.0%)	(113.5%)	(52.5)

持續經營及已終止業務	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)	增加 人民幣千元
每股基本虧損	(7.63)	(11.05)	3.42
	於2019年 12月31日 (未經審核)	於2018年 12月31日 (經審核)	
流動比率	1.1	1.1	
資產負債比率	196.1%	137.0%	

收入

截至2019年12月31日止年度，本集團來自持續經營業務的收入為人民幣99,492,000元，較上一財政年度同期減少約50.9%。本集團來自持續經營業務的收入減少，主要是由於所有4個分部—提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、提供環保智能技術產品及服務及提供借貸業務收入減少所至。

其中以環保智能技術產品及服務收入減少人民幣65,745,000元為主因。2019年是中華人民共和國成立70週年，很多企業預計北京市會受嚴格管制，故很多北京城區及周邊大規模的服務已於2019年前完成或于2020年才展開，故影響了本年度的收入。

提供光纖設計、佈放及維護服務收入也減少人民幣18,704,000元。主要是由於競爭激烈，河北省提供傳統光纖佈放服務所得收入下降。

毛(損)/利

截至2019年12月31日止年度，本集團的持續經營錄得毛損，而上一財政年度同期錄得毛利。毛利率下降的主要原因是由於收入減少，而固定成本未能同步下降。

下表載列於所示年內我們各項服務的毛（損）／利：

	截至12月31日止年度			
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	% (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)	% (經審核)
按服務計毛（損）／利				
持續經營業務				
提供光纖設計、佈放及維護服務				
所得收入				
—傳統佈放方法	(36,502)	600.9	(29,599)	(43.5)
—微管及微纜系統集成方法	(3,261)	53.7	13,883	20.4
小計	(39,763)	654.6	(15,716)	(23.1)
其他通訊網絡服務	(574)	9.4	3,679	5.4
來自提供環保智能技術產品及				
服務的收入	15,580	(256.5)	59,130	87.0
放債	18,682	(307.5)	20,902	30.7
	<u>(6,075)</u>	<u>100.0</u>	<u>67,995</u>	<u>100.0</u>
已終止業務				
安裝及銷售弱電系統設備及				
相關配件所得收入	—		79,781	
	<u>(6,075)</u>		<u>147,776</u>	

下表載列於所示年內我們各項服務的毛(損)/利率：

	截至12月31日止年度		增加/ (減少) 百分點
	2019年 %	2018年 %	
持續經營業務			
按服務計毛利率			
提供光纖設計、佈放及維護服務所得 收入			
—傳統佈放方法	(122.3)	(368.7)	246.4
—微管及微纜系統集成方法	(19.3)	24.2	(43.5)
總計	(85.0)	(24.0)	(61.0)
其他通訊網絡服務	(18.8)	20.0	(38.8)
來自提供環保智能技術產品及 服務的收入	50.8	61.3	(10.5)
放債	98.4	93.4	5.0
總計毛利率	(6.1)	33.5	(39.6)
已終止業務			
安裝及銷售弱電系統設備及 相關配件所得收入	—	37.1	(37.1)

其他收入

截至2019年12月31日止年度，其他收入減少的主要原因是喪失了上年同期確認通過物業轉讓結算貿易應收款項產生的其他收入人民幣7,300,000元。

其他收入／（虧損）

其他收入／（虧損）少的主要原因是：1) 確認收購優瑞額外或然代價的公平值由2018年同期虧損人民幣73,339,000元改為本期的公平值利潤人民幣125,674,000元及2) 商譽減值虧損增加人民幣91,000,000元（2018年：零）。

或然代價的公平值變動是指收購優瑞的或然代價支付及應付的差異。根據購股協議，倘若優瑞實現2017年及2018年的表現保證，本公司將向賣家配發和發行代價股份。根據優瑞截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的審核帳目，優瑞已經實現表現保證。因此，本集團已於本年度向賣家發行了代價股份。由於發行代價股份時的股價較確認時的股價低，該差異已作為或然代價變動的公平值收入列賬。

財務成本

財務成本主要包括銀行及其他借貸、公司債券、可換股債券及擔保票據收取的利息及債務外匯差異淨額。財務成本減少主要因為與債務有關的外匯差異淨額從2018年12月31日止年度虧損人民幣19,712,000元下降至2019年12月31日止年度虧損人民幣7,227,000元。

本公司股東應佔持續經營業務虧損

誠如以上所述之原因，截至2019年12月31日止年度，本集團錄得本公司股東應佔持續經營業務虧損人民幣165,206,000元，較2018年同期的虧損人民幣229,988,000元減少約28.2%。

商譽

於2019年12月31日，在釐定減值測試前，商譽人民幣157,708,000元被分配用於提供環保智能技術產品和服務業務。由於市場狀況的變化，本集團已修訂了這現金產生單位的現金流量預測。因此，通過確認本年度商譽減值虧損人民幣91,000,000元，分配給環保智能技術產品和服務運營的商譽已減少至人民幣66,708,000元的可收回金額。

以公平值計入其他全面收益的股本投資

以公平值計入其他全面收益的股本投資主要包括(1)投資人民幣22,036,000元，約佔Sino Partner股權的1.76%。Sino Partner主要從事設計、開發、生產及銷售「Apollo」品牌名下高性能超級跑車，及(2)投資人民幣40,000,000元認購投資基金權益。該投資基金主要專注於投資新零售及商業領域。

可換股債券

2016年6月7日、2017年2月9日及2017年6月27日，本公司分別向Chance Talent Management Limited, Donghai Investment Fund Series SPC及Donghai Investment Fund SPC發行面值為50,000,000港元、10,000,000美元（相等於78,000,000港元）及4,000,000美元（相等於31,200,000港元）的可換股債券以為本集團籌集資金。上述發行可換股債券的初步換股價1港元、1港元及1港元，分別溢價約6.4%（較收市價0.94港元）、16.3%（較收市價0.86港元）及溢價13.6%（較收市價0.880港元）。相關認購協議所載條件均已獲達成及認購分別於2016年6月7日、2017年2月9日及2017年6月27日根據認購協議的條款及條件完成。該等可換股債券由姜先生擔保。此外，發生（其中包括）下述任何事件即構成相應可換股債券文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會（「董事會」）主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱本公司日期為2016年5月16日、2016年6月7日、2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日及2017年6月27日的公告。

於2018年5月24日及2018年6月11日，債券持有人分別以1港元及0.965港元的轉換價將本金額為78,000,000港元及20,000,000港元的可換股債券轉換為本公司78,000,000股及20,725,388股本公司股份。

面值為4,000,000美元（相等於31,200,000港元）的可換股債券已於2019年6月27日到期。公司將根據與債券持有人達成共識的新還款計劃償還可換股債券的所有未償還金額。由於兌換權已屆滿，可換股債券的未償還金額轉撥至公司債券。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

擔保票據

於2017年1月及2017年6月，本公司分別發行面值為10,000,000美元（相等於約78,000,000港元）及4,000,000美元（相等於約31,200,000港元）的擔保票據。該等擔保票據由姜先生擔保。此外，發生（其中包括）下述任何事件即構成相應票據文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱本公司日期為2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日、2017年6月27日及2019年1月17日的公告。所有擔保票據的期限均為兩年，年息率為11%及須每半年償還一次。4,000,000美元擔保票據及10,000,000美元擔保票據分別於2019年6月27日及2019年7月17日到期。本公司將根據與認購者達成共識的還款計劃償還擔保票據的所有未償還金額。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣641,929,000元（2018年12月31日：人民幣817,667,000元），包括於2019年12月31日的現金及現金等價物約人民幣29,384,000元（2018年12月31日：人民幣78,593,000元）。於2019年12月31日，本集團的非流動負債及流動負債約為人民幣141,051,000元及人民幣579,756,000元（2018年12月31日：人民幣195,913,000元及人民幣735,873,000元），主要包括日常業務過程中產生的應付款項、公司債券、可換股債券、擔保票據、銀行和其他借貸。因此，於2019年12月31日的流動比率（即流動資產與流動負債之間的比率）約為1.1（2018年12月31日：1.1）。

本集團主要採用內部產生的現金流量、銀行融資及發行債券為其業務營運提供資金。

資產負債比率

本集團的資產負債比率根據調整後的淨負債資本比率計算。為此，調整後的淨負債的定義為總負債（包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據）減銀行現金及手頭結餘及受限制銀行存款。資本包括股權的所有組成部分。於2019年12月31日，資產負債比率為約196.1%（2018年12月31日：約137.0%）。

庫務政策

本集團在庫務政策方面採用謹慎的財務管理方法，因此於整個回顧期間維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過進行持續的信貸評估及評估客戶的財務狀況降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監查本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金結構符合不時的資金需求。

截至2019年12月31日止年度，本集團的銀行貸款以人民幣計值，並按固定利率計息。

外匯風險

截至2019年12月31日止年度，我們的公司債券及擔保票據以外幣計值，因此我們於報告日期換算以外幣計值的款項將承擔外匯風險。截至2019年12月31日止年度，本集團並未從事任何衍生工具活動，亦未採用任何財務工具對沖其外匯風險。

資本架構

本公司股份於聯交所主板上市。本公司資本主要包括普通股及資本儲備。

資本承擔

於2019年12月31日的財務報表中的已訂約但未撥備資本承擔為零（2018年12月31日：零）。

股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的股息（2018年：無）。

有關僱員的資料

於2019年12月31日，本集團擁有196名僱員（2017年12月31日：373名），包括執行董事。截至2019年12月31日止年度，員工成本（包括董事薪酬）總額為約人民幣60,893,000元，而截至2018年12月31日止年度為約人民幣36,553,000元。薪酬乃參照市場標準、個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，亦可能會根據本集團的業績表現及僱員個人表現發放花紅。其他員工福利包括向香港強積金計劃供款及遵照中國規則及規例及中國地方機關現行政策規定，為本集團聘用的員工設立多項福利計劃，包括提供退休金、醫療保險、失業保險及其他相關保險，以及購股權計劃。

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2019年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

就收購優瑞51%股權達成業績保證

根據本公司其中一間附屬公司與北京星雲創業投資有限公司，程大同先生及李占青先生（統一稱為賣方）訂立的購股協議，賣方就保證優瑞截至2018年12月31日止兩個財政年度的經審核除稅後純利總額承諾實現不少於人民幣65,000,000元的業績保證。由於根據優瑞截至2017年12月31日及2018年12月31日止的審計報告，財業績保證已獲達成，本公司將向賣方配發及發行代價股份。

因此於截至2019年12月31日止年度，共356,328,500股股份已配發及發行於北京星雲創業投資有限公司，程大同先生及李占青先生，各自承配213,797,100股、106,898,551股及35,632,849股。

詳情請參閱本公司日期為2017年10月20日，2018年1月19日，2018年2月12日，2019年8月16日，2019年9月19日及2019年10月8日的公告。

於報告期末後的重要事項

對中國移動通信的仲裁

於2018年9月至2019年2月，本集團全資附屬公司河北昌通通信工程有限公司（「河北昌通」）就中國移動通信集團河北有限公司（「中國移動通信河北公

司])償還長期欠付的服務費及利息向石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員提出多次仲裁申請(「仲裁」)。

於本公告日期,河北昌通已申請就針對中國移動通信河北公司的仲裁償還總額約人民幣324.66百萬元。於本公告日期,石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員已判令中國移動通信河北公司就仲裁償還總額約人民幣125.96百萬元。餘下未裁決服務費及利息金額須待石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員未來裁決後方可作實。

更多詳情請參閱本公司日期為2020年2月28日有關仲裁的公告。

建議更改公司名稱

本集團一直在積極尋找新的商機以多元化其業務並鞏固其長期增長潛力及股東價值。本集團有意將其業務擴展至綠色環保智能建材業務領域。董事會認為,建議更改公司名稱符合本集團的業務發展規劃及將提升本公司的公司形象並將有利於本公司未來的業務發展。因此,董事會認為建議更改公司名稱符合本公司及全體股東的最佳利益。董事會建議將本公司的英文名稱由「China U-Ton Holdings Limited」更改為「China U-Ton Future Space Industrial Group Holdings Ltd.」,並採納「中國優通未來空間產業集團控股有限公司」為本公司之雙重外文名稱,取代「中國優通控股有限公司」。

建議更改公司名稱已於2020年3月9日的股東特別大會上通過,更改公司名稱將自開曼群島公司註冊處處長發出更改名稱註冊證書之日起生效。本公司屆時將在香港的公司註冊處辦理必要的存檔手續。

詳情請參閱本公司日期為2020年1月10日及2020年3月9日的公告。

委任執行董事及獨立非執行董事

本公司採納董事會成員多元化政策，其將力求甄選最適合的候選人以委任為董事會成員。

劉震先生，於土建行業擁有豐富的經驗。自2019年12月1日起獲委任為本公司執行董事。滕訊女士是中國註冊會計師，並是中國ERP財務應用師。自2020年2月29日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

詳情請參閱本公司日期為2019年11月29日及2020年2月28日的公告。

競爭利益

於2019年12月31日，除於本集團的權益外，董事及控股股東或彼等各自的聯繫人士（定義見上市規則）概無於可能直接或間接與本集團業務構成競爭的任何其他公司中擁有任何權益。

有關董事進行證券交易的行為守則

於本公司股份在創業板上市期間，本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，該等守則條款的嚴格程度不遜於香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）第5.48至5.67條所載的買賣規定準則。自本公司股份於2014年8月1日於聯交所主板成功上市以來，本集團繼續並將繼續確保遵守上市規則附錄十所載相應條文。經對所有董事作出特別查詢後，於截至2019年12月31日止整個年度，本公司並無知悉任何不遵守該買賣規定準則及有關董事進行證券交易的行為守則的事宜。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至2019年12月31日止整個年度已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文，惟守則條文第A.6.7條則除外。

守則條文第A.6.7條訂定，獨立非執行董事和其他非執行董事應出席股東大會，並對股東的觀點形成平衡的理解。由於其他預先安排的業務承諾，獨立非執行董事李曉慧女士未能出席2019年5月20日舉行的公司2019年度股東大會。

審核未經審計的全年業績

誠如于本公告第二頁註1所述之原因，本公告載列之未經審核年度業績尚未按上市規則第13.49(2)條規定取得本公司核數師同意。根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》完成審核程序後，將會於2020年5月15日或之前刊發有關經審核業績公告。

本公司的審核委員會已審閱本公告載列之未經審核全年業績及沒有分歧。

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有關(1)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年度業績之重大相異之處（如有），(2)如在完成審核程序過程中有其他重大進展，(3)即將舉行的應屆股東週年大會的建議日期；及(4)本公司為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格而將暫停辦理股份過戶登記手續的期間。

發佈年度報告

本公司年度報告將於2020年5月15日或之前在本公司網站和香港交易及結算所有限公司披露易網站上發佈並寄發予本公司股東。

本公告所載有關本集團截至2019年12月31日止之全年業績的財務資料未經審核，亦未經核數師同意。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
中國優通控股有限公司
主席兼執行董事
姜長青

香港，2020年3月30日

於本公告日期，執行董事為姜長青先生、趙峰先生、許惠芳女士、劉建洲女士、陳齊爭先生及劉震先生；非執行董事為葛凌躍先生；獨立非執行董事為孟繁林先生、王海玉先生、李曉慧女士及滕訊女士。