

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告之全部或任何部分內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



USPACE Technology Group Limited 洲際航天科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1725)

截至2023年12月31日止年度之 年度業績公告

洲際航天科技集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度(「報告期」)的綜合年度業績，以及截至2022年12月31日止年度的比較數字。

財務摘要

- 本集團報告期的收益約人民幣593.5百萬元，較2022年同期的人民幣635.4百萬元減少約6.6%。
- 本集團報告期的毛利約人民幣64.7百萬元，較2022年同期人民幣26.0百萬元增加約148.8%。
- 本公司報告期的權益持有人應佔年度虧損從2022年同期約人民幣154.3百萬元增加至約人民幣211.1百萬元。
- 本公司權益持有人於報告期應佔每股基本及攤薄虧損為人民幣68.19分。

綜合收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	3	593,508	635,432
銷售成本	4	<u>(528,799)</u>	<u>(609,390)</u>
毛利		64,709	26,042
其他收入	5	6,735	5,084
其他虧損淨額	6	(977)	(5,673)
銷售及分銷開支	4	(21,405)	(21,327)
一般及行政開支	4	(250,237)	(143,280)
金融資產減值虧損	4	<u>(6,266)</u>	<u>(1,688)</u>
經營虧損		(207,441)	(140,842)
融資收入		360	560
融資成本		<u>(19,604)</u>	<u>(12,699)</u>
融資成本淨額	7	<u>(19,244)</u>	<u>(12,139)</u>
除所得稅前虧損		(226,685)	(152,981)
所得稅抵免/(開支)	8	<u>3,904</u>	<u>(1,310)</u>
年度虧損		<u>(222,781)</u>	<u>(154,291)</u>
應佔年度虧損：			
本公司權益持有人		(211,141)	(154,290)
非控股權益		<u>(11,640)</u>	<u>(1)</u>
		<u>(222,781)</u>	<u>(154,291)</u>
本公司權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄	9	<u>(人民幣68.19分)</u>	<u>(人民幣49.93分)</u>

綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年度虧損	<u>(222,781)</u>	<u>(154,291)</u>
其他全面收益／(虧損)：		
不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	4,018	15,822
可能重新分類至損益的項目		
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>(2,417)</u>	<u>(7,192)</u>
年度全面虧損總額	<u><u>(221,180)</u></u>	<u><u>(145,661)</u></u>
應佔年度全面虧損總額：		
本公司權益持有人	(208,852)	(145,660)
非控股權益	<u>(12,328)</u>	<u>(1)</u>
	<u><u>(221,180)</u></u>	<u><u>(145,661)</u></u>

綜合資產負債表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	520,459	424,674
使用權資產	10	173,477	209,435
投資物業		5,610	–
無形資產		4,972	5,511
受限制的現金		2,683	2,683
按公平值計入損益計量的金融資產		917	1,172
預付款項及按金		45,891	29,789
遞延稅項資產		3,781	3,162
		<u>757,790</u>	<u>676,426</u>
流動資產			
存貨	11	106,706	129,199
貿易應收款項及應收票據	12	159,231	127,450
預付款項、按金及其他應收款項		50,801	54,116
應收一間關連公司的款項		17	17
可收回即期所得稅		113	141
已抵押銀行存款		10,000	17,500
短期銀行存款		–	187
現金及現金等價物		70,225	41,471
		<u>397,093</u>	<u>370,081</u>
分類為持作出售資產		–	180,844
		<u>397,093</u>	<u>550,925</u>
資產總值		<u>1,154,883</u>	<u>1,227,351</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		2,751	2,693
股份溢價		326,330	304,492
累計虧損		(307,389)	(96,562)
儲備		152,637	35,260
		<u>174,329</u>	<u>245,883</u>
非控股權益		29,048	(1)
權益總額		<u>203,377</u>	<u>245,882</u>

綜合資產負債表(續)

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延政府補助		9,004	12,223
租賃負債		131,983	166,546
修復成本撥備	14	22,268	8,402
銀行及其他借貸		51,036	167,611
遞延稅項負債		796	4,094
		<u>215,087</u>	<u>358,876</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	13	85,153	103,504
其他應付款項及應計款項	14	115,800	96,151
合約負債	14	18,492	19,630
租賃負債		36,648	34,331
銀行及其他借貸		195,932	81,837
應付債券		17,809	16,291
來自最終控股公司的貸款		–	62,969
來自關連公司的貸款		258,140	44,220
來自直接控股公司的貸款		–	14,214
來自一名董事的貸款		–	3,538
應付一間關連公司款項		–	17
即期所得稅負債		8,445	7,843
		<u>736,419</u>	<u>484,545</u>
與分類為持作出售資產直接相關的負債		–	138,048
		<u>736,419</u>	<u>622,593</u>
負債總額		<u><u>951,506</u></u>	<u><u>981,469</u></u>
權益及負債總額		<u><u>1,154,883</u></u>	<u><u>1,227,351</u></u>

附註

1. 一般資料

本公司於2017年3月15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)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

於2023年11月24日，本公司名稱由「香港航天科技集團有限公司」更改為「洲際航天科技集團有限公司」。

本公司為一家投資控股公司，而本集團主要從事(i)航天業務(「**航天業務**」)，其中包括(1)衛星製造；(2)衛星通訊；(3)衛星測控；及(4)衛星發射；及(ii)電子製造服務業務(「**EMS業務**」)，包括組裝及生產印刷電路板組裝(「**PCBAs**」)及全裝配電子產品。

本公司股份於2018年8月16日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

除另有說明外，該等綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，所有數值均約整至最接近千位(「**人民幣千元**」)。該等綜合財務報表於2024年3月27日獲董事批准刊發。

2. 擬備基準

本集團綜合財務報表已按照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)以及《香港公司條例》(香港法律第622章)的披露規定擬備。綜合財務報表根據歷史成本慣例擬備，並就重估按公平值計入損益計量的金融資產作出修訂，其按公平值及分類為持作出售資產計值，有關資產乃按其賬面值及公平值減去銷售成本兩者中的較低者計量。

擬備符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 擬備基準—使用持續經營基準

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣222,781,000元及經營活動現金流出淨額人民幣132,871,000元。於2023年12月31日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣339,326,000元，而本集團的現金及現金等價物僅為人民幣70,225,000元。

於2023年12月31日，本集團應付債券的財務契諾人民幣17,809,000元未獲履行。因此，債券持有人有權向本集團發出通知，要求立即贖回原定於2024年8月至12月不同日期到期的債券。

此外，截至該等財務報表獲批准日期，本集團拖欠香港將軍澳先進製造業中心(「先進製造業中心」)二樓及八樓租賃自2024年1月至3月的租金共人民幣13,284,000元，該等租賃仍在進行現場建設以設立本集團的衛星製造、通訊、測量及控制中心(「航天業務」)以及本集團於香港的總辦事處。根據租賃合約的條款，倘租金付款到期後拖欠十四天，出租人有權根據租賃合約的條款行使其重收權，而在該情況下，本集團將無法在該物業繼續經營，而本集團建立其航天業務的計劃亦將受到重大不利影響。

此外，本集團亦已訂立(1)若干裝修合約以及採購及安裝合約以設立香港航天業務；及(2)衛星採購合約。於2023年12月31日，本集團預計於未來十二個月內應付的資本開支承諾約為人民幣196,202,000元。

本集團將需要在不久的將來獲得大量資金為該等財務義務及資本開支提供資金。該等事實及情況表明存在重大不確定性，其可能對本集團持續經營的能力構成重大疑慮。

鑑於該等情況，董事於評估本集團是否將有足夠資源持續經營時已仔細考慮本集團的未來流動資金及現金流量。

為此目的，管理層已編製涵蓋自報告期末起計不少於十二個月期間的預測，並已計及下列各項：

- (i) 於2024年3月15日，本集團取得本公司主席兼執行董事(亦為本公司主要股東)文壹川先生(「文先生」)的承諾函(「承諾函」)，據此，文先生已不可撤銷地承諾向本集團提供最高達500百萬港元(約人民幣454.5百萬元)的無抵押免息循環貸款。承諾函持續有效至2025年4月1日，根據該承諾函提取之任何貸款應於2025年4月1日償還；
- (ii) 於2022年4月及2023年1月，本集團與Vision International Group Limited(「**Vision**」)(一間由文先生全資擁有的公司)訂立貸款協議，據此，Vision同意向本公司提供合共300百萬港元(約人民幣272.7百萬元)的無抵押及免息貸款融資(「**Vision**融資」)。Vision融資分別持續有效至2023年4月及2024年1月，而據此提取的任何貸款均須按要求償還。直至2024年3月27日，本集團從Vision融資中提取的總額約為人民幣266.5百萬元；

- (iii) 於2022年6月，本集團與香港航天科技控股有限公司(「香港航天控股(BVI)」)(一間由Vision全資擁有的公司)訂立貸款協議，據此，香港航天控股(BVI)同意向本公司提供100百萬港元(約人民幣91百萬元)的無抵押及免息貸款融資(「香港航天控股(BVI)融資」)。香港航天控股(BVI)融資持續有效至2023年6月，而據此提取的任何貸款均須按要求償還。直至2024年3月27日，本集團從香港航天控股(BVI)融資中提取的總額約為人民幣34.8百萬元；
- (iv) 於2024年3月15日，本集團獲得Vision及香港航天控股(BVI)的確認，除非及直至本集團有能力償還，否則彼等不會尋求本集團償還應付彼等的貸款(如上文附註(ii)及(iii)所述)。因此，本集團認為，儘管該等貸款的條款為按要求償還，但該等貸款不會在2024年12月31日之前償還；
- (v) 於2021年7月及10月，本集團與一名獨立第三方貸款人(「貸款人」)就總額約為人民幣98.2百萬元的貸款(「貸款」)訂立具有法律約束力的協議。於2022年3月及2024年3月，本集團與貸款人訂立補充協議，將貸款償還日期分別延長至2024年3月7日及進一步延長至2025年3月7日。於2023年12月31日，貸款金額約為人民幣91.1百萬元；
- (vi) 於2023年5月，本集團與麥格理銀行有限公司(「麥格理」)訂立一項股份認購融資安排(如2023年報附註34所詳述)，據此，截至2023年12月31日止年度，本集團已收到所得款項淨額約人民幣21.4百萬元。該安排有效至2024年10月18日，麥格理有權酌情決定按於緊接認購日期前一個交易日本公司股份(「股份」)在聯交所買賣的成交量加權平均價的95%之認購價再認購最多52,436,200股股份，另加所得款項淨額的額外2%贖回折扣，惟本公司有權拒絕以低於底價每股股份6.50港元的換股價行使換股權。其後，於2024年1月及2月，本集團自麥格理認購額外股份收到約人民幣5.3百萬元。本集團預計將於2024年3月至10月從麥格理收到根據有關安排進行股份認購的更多所得款項；
- (vii) 於2023年12月31日，本集團計劃按2024年8月至12月的原定到期日償還應付債券約人民幣17,809,900元。於2024年3月27日，本公司尚未收到任何債券持有人要求立即贖回的通知；
- (viii) 本集團計劃在2024年第二季度之前結清先進製造業中心二樓及八樓以及本集團於香港的總辦事處的租賃在2024年1月至3月期間的所有未付租金付款。於2024年3月27日，本集團尚未自出租人收到有關任何出租人就逾期未付的租金採取的行動發出的任何書面通知；

- (ix) 於2023年12月，本公司宣佈，其已決議於一間中東證券交易所就股份進行潛在雙重上市（「潛在雙重上市」）。於2024年3月27日，本集團尚未就潛在雙重上市提出申請。儘管如此，本集團相信，倘潛在雙重上市取得成功，將令本公司具有潛力擴闊本集團未來在中東地區的股東基礎以及其集資渠道；
- (x) 本集團將能夠通過實施各種業務戰略，減少其未來十二個月來自營運的淨經營現金流出，從而大幅改善其現金流狀況，包括(i)本集團的EMS業務能夠獲得來自利潤率更高的新客戶之合約；及(ii)本集團的航天業務的業務發展方面能夠取得成功，以擴張其海外業務及獲得在全球範圍內的新客戶並產生現金流入，以抵銷必要營運成本及開支的現金流出；
- (xi) 本集團正與現有貸款人就重續現有借貸以及與若干潛在貸款人就新貸款進行磋商；及
- (xii) 本集團正與若干潛在投資者進行磋商以透過發行新股本及／或債務證券的方式籌集新資金。

董事已審閱本集團自2023年12月31日起計不少於十二個月期間的現金流量預測。董事認為，假設上述計劃及措施成功且及時實施，本集團將有足夠營運資金履行其自2023年12月31日起計於未來十二個月到期的財務義務。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

儘管上文所述，本集團是否能夠成功實施其上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於本集團通過以下方式產生足夠的淨現金流入的能力：

- a) 如上文附註(i)所述，在需要時能夠成功自文先生獲得足夠資金；
- b) 如上文附註(iv)所述，成功維持自Vision及香港航天控股(BVI)的承諾(即除非及直至本集團有能力償還，否則彼等不會尋求本集團償還應付彼等的貸款)；
- c) 如上文附註(vii)、(viii)及(x)所述，成功償還未付的應付債券及租金付款；完成本集團於香港的衛星製造、通訊、測量及控制中心的現場建設；開始航天業務的商業運營；實施本集團的各項業務策略及大幅改善其直至2024年12月31日止十二個月的現金流；及
- d) 如上文附註(vi)、(ix)、(xi)及(xii)所述，通過現有融資安排或新借貸、重續現有借貸以及發行新股本及／或債務證券成功獲得充足資金。

倘本集團未能實現上述計劃及措施，則可能無法持續經營並須進行調整，以撇減本集團資產的賬面值至其可收回金額，為可能產生的任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未反映在該等綜合財務報表中。

(b) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2023年1月1日開始的年度報告期首次採納以下新訂及經修訂準則：

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅制改革一支柱二示範規則
香港財務報告準則第17號	保險性合約
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號之修訂

於2022年6月，香港政府頒佈《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「**修訂條例**」)，其將於2025年5月1日起生效(「**過渡日期**」)。根據修訂條例，實體的強制性公積金計劃(「**強積金權益**」)下的僱主強制性供款所佔的任何應計權益將不再符合資格就過渡日期當日或之後應計的長期服務金(「**長期服務金**」)部分抵銷其長期服務金責任。另亦更改過渡日期前累積的長期服務金部分的最後一個月工資的計算基準。

於2023年1月1日前，本集團應用香港會計準則第19號第93(b)段的實際權益方法(「**實際權益方法**」)將可抵銷強積金權益入賬列作視同僱員供款，以減少提供相關服務期間的當期服務成本。

於2023年7月，香港會計師公會頒佈「香港取消強積金與長期服務金抵銷機制的會計影響」(「**指引**」)，就廢除抵銷機制之相關會計考慮提供清晰及詳細的指引。指引澄清，修訂條例制定後，長期服務金不再是原屬意實際權益方法所適用的「簡單類型供款計劃」。

因此，根據指引，本集團已更改其會計政策及停止應用實際權益方法，並根據香港會計準則第19號第93(a)段的規定，自僱員所提供服務根據長期服務金條例首次產生權益的日期起以直線法重新歸屬視作僱員供款。在停止應用實際權益方法後，此會計政策變動導致就過往服務成本及本集團於修訂條例制定年度(即截至2022年12月31日止年度)內的長期服務金責任的相應增加作出跟進調整。

香港會計準則第12號所得稅之修訂要求公司對在初步確認時產生等值的應課稅及可扣除暫時性差異的交易確認遞延稅項。該等修訂一般應用於承租人租約及停用責任等交易，並且需要確認額外的遞延稅項資產及負債。

該修訂須應用於在呈報的最早比較期間開始時或之後發生的交易。此外，實體須於最早比較期間開始時就與使用權資產及租賃負債有關的所有可扣除及應課稅暫時性差異確認遞延稅項資產(以其可動用者為限)及遞延稅項負債。

截至2022年12月31日確認該等調整的累計影響並不重大，因此並無對期初保留盈利或權益的其他組成部份作出調整。

採納該等新訂及經修訂的準則並未對本集團的會計政策產生任何重大影響且無須作出追溯調整。

(c) 已頒佈但本集團尚未採納之經修訂準則及詮釋

本集團並未提早採用下列已頒佈及並未於本集團自2023年1月1日起財政期間強制生效的經修訂準則及詮釋。

		於以下日期或 以後開始的 會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表之呈列—借款人 對於附帶按要求償還條款 的定期貸款之分類	2024年1月1日
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間之資產出售或注資	待定

本集團正在評估經修訂的準則及詮釋在首次應用時的影響，並初步得出結論，認為預計不會對本集團的經營業績或財務狀況產生重大影響。

3. 收益及分部資料

本公司為一間投資控股公司，而本集團主要從事(i) EMS業務；及(ii)航天業務，包括(1)衛星製造；(2)衛星通訊；(3)衛星測控；及(4)衛星發射。

主要營運決策者已確定為董事。董事審閱本集團之內部報告，以評估業績及分配資源。董事以該等報告為基準釐定經營分部。

於報告期，本集團有三個可呈報分部，即：

- (i) EMS業務—智能家居設備；
- (ii) EMS業務—銀行及金融及其他設備；及
- (iii) 航天業務。

(a) 分部收益及毛利

	EMS業務			總計 人民幣千元
	智能 家居設備 人民幣千元	銀行及 金融及 其他設備 人民幣千元	航天業務 人民幣千元	
截至2023年12月31日止年度				
分部收益	126,051	473,036	–	599,087
分部間收益	(1,606)	(3,973)	–	(5,579)
外部客戶收益	124,445	469,063	–	593,508
分部銷售成本	(114,070)	(414,729)	–	(528,799)
分部毛利	10,375	54,334	–	64,709
其他分部資料：				
物業、廠房及設備的折舊	2,245	16,262	11,821	30,328
使用權資產的折舊	3,378	2,426	31,725	37,529
投資物業的折舊	–	252	–	252
無形資產攤銷	–	970	–	970
物業、廠房及設備減值 虧損撥備	–	–	25,422	25,422
添置非流動分部資產*	560	4,432	177,651	182,643

	EMS 業務			總計 人民幣千元
	智能 家居設備 人民幣千元	銀行及 金融及 其他設備 人民幣千元	航天業務 人民幣千元	
截至2022年12月31日止年度				
分部收益	168,157	486,654	–	654,811
分部間收益	(8,911)	(10,468)	–	(19,379)
外部客戶收益	159,246	476,186	–	635,432
分部銷售成本	(151,036)	(458,354)	–	(609,390)
分部毛利	8,210	17,832	–	26,042
其他分部資料：				
物業、廠房及設備的折舊	2,028	14,496	5,721	22,245
使用權資產的折舊	3,378	3,938	16,730	24,046
無形資產攤銷	–	477	–	477
添置非流動分部資產*	2,964	142,971	251,218	397,153

* 於報告期內，非流動分部資產的增加包括i)物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的增加；及ii)購買物業、廠房及設備以及無形資產的預付款（截至2022年12月31日止年度：包括i)新增物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產；ii)購買物業、廠房及設備及無形資產的預付款；及iii)建築工程的預付款）。

(b) 分部資產及負債

	EMS 業務			總計 人民幣千元
	智能 家居設備 人民幣千元	銀行及 金融及 其他設備 人民幣千元	航天業務 人民幣千元	
於2023年12月31日				
分部資產	102,342	446,045	601,685	1,150,072
分部負債	71,188	311,715	559,362	942,265

EMS 業務

	智能 家居設備 人民幣千元	銀行及 金融及 其他設備 人民幣千元	航天業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日				
分部資產	98,533	655,778	468,548	1,222,859
分部負債	74,878	501,100	392,072	968,050

可報告分部資產與總資產按以下方式對賬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
分部資產	1,150,072	1,222,859
按公平值計入損益計量的金融資產	917	1,172
即期可收回所得稅	113	158
遞延稅項資產	3,781	3,162
總資產	1,154,883	1,227,351

可報告分部負債與總負債按以下方式對賬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
分部負債	942,265	968,050
即期所得稅負債	8,445	7,843
遞延稅項負債	796	5,576
總負債	951,506	981,469

(c) 來自客戶合約的收益明細

本集團於某一時間點銷售貨品產生的收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
確認收益的時間		
於某一時間點—銷售貨品	593,508	635,432

(d) 按客戶地理位置劃分的分部收益

本集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	477,720	465,866
印度	27,689	26,281
德國	26,363	15,160
澳大利亞	15,375	21,702
南韓	14,894	35,556
香港	10,411	12,326
美利堅合眾國(「美國」)	9,307	20,441
奧地利	4,989	6,434
越南	3,662	20,611
英國	–	10,530
其他	3,098	525
	<u>593,508</u>	<u>635,432</u>

(e) 合約負債詳情

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合約負債(附註14)	<u>18,492</u>	<u>19,630</u>

附註：

(i) 合約負債指就未轉讓予客戶的商品從客戶收取的預收款項。由於附有預收款項的銷售訂單，合約負債結餘於截至2023年及2022年12月31日止年度出現波動。

(ii) 下表列示於本報告期與結轉的合約負債相關之已確認收益金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘中的已確認收益	<u>10,058</u>	<u>45,130</u>

(f) 主要客戶

來自貢獻本集團總收益超過10%之個別客戶的收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	118,024	157,905
客戶B	74,198	147,597

五大客戶佔報告期的收益約57% (2022年：65%)。

(g) 尚未履行之履約責任

於2023年及2022年12月31日，本集團所有尚未履行之履約責任均來源於原預期持續時間少於一年的合約。因此，誠如香港財務報告準則第15號相關實際權宜之計所准許，並未披露分配予該等尚未履行之履約責任的交易價。

(h) 按地理位置劃分的非流動資產

於2023年及2022年12月31日，本集團除金融工具及遞延稅項資產外的所有非流動資產位於下列地區：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	185,645	246,784
香港	547,035	405,565
德國	243	28
	<u>732,923</u>	<u>652,377</u>

4. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、一般及行政開支及金融資產減值虧損的開支分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用原材料成本	425,507	453,465
消耗品	1,268	1,876
分包費用	8,474	17,411
僱員福利開支及人力資源服務開支，包括董事酬金	161,359	151,771
機器及物業的短期租賃租金開支	4,548	11,547
物業管理費	11,082	5,093
政府差餉	4,394	1,083
水電費	6,405	8,146
攤銷	970	477
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊(附註10)	67,857	45,636
投資物業折舊	252	—
存貨(撥備撥回)/撥備	(11,453)	11,225
開發產品的服務費	718	7,252
維修及保養	1,235	1,100
核數師酬金		
— 審計服務	2,976	2,690
— 非審計服務	484	1,152
專業費用	16,315	17,216
物業、廠房及設備減值虧損撥備(附註10)	25,422	—
以股份為基礎的支付	13,970	—
差旅開支	13,100	3,520
服務附加費	6,388	5,488
金融資產減值虧損撥備(附註12)	6,266	1,688
廣告費	5,200	764
招待費	5,069	5,021
交通運輸	792	1,018
其他稅項	5,413	6,814
其他	22,696	14,232
銷售成本、銷售及分銷開支、一般及行政開支及 金融資產減值虧損之總額	806,707	775,685

5. 其他收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補助	4,234	4,964
租金收入	774	—
雜項收入	1,727	120
	<u>6,735</u>	<u>5,084</u>

6. 其他虧損淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
匯兌虧損	(5,214)	(4,673)
出售物業、廠房及設備的虧損	(960)	(476)
租賃修改收益	52	204
出售按公平值計入損益計量的金融資產的收益	—	600
按公平值計入損益計量的金融資產的公平值變動	(255)	(1,328)
出售附屬公司收益	5,400	—
	<u>(977)</u>	<u>(5,673)</u>

7. 融資成本淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
融資收入		
銀行存款利息收入	360	560
融資成本		
銀行及其他借貸的利息開支	(9,194)	(13,452)
租賃負債的利息開支	(7,679)	(5,460)
應付債券的利息開支	(2,731)	(616)
減：於合資格資產資本化部分(附註)	—	6,829
	<u>(19,604)</u>	<u>(12,699)</u>
融資成本淨額	<u>(19,244)</u>	<u>(12,139)</u>

附註：截至2022年12月31日止年度，銀行及其他借款的利息開支按其一般借款的加權平均比率約4.66%資本化。

8. 所得稅(抵免)／開支

於截至2023年及2022年12月31日止年度，由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故並無於綜合財務報表中就香港利得稅計提任何撥備。

於報告期內，本集團於中國內地的主要營運附屬公司深圳市恒昌盛科技有限公司符合高新技術企業資格，因此可享有優惠所得稅率15% (2022年：15%)。

本集團於中國內地的附屬公司港航科(深圳)空間技術有限公司已獲得小型微利企業資格，按適用稅率20% (2022年：20%)繳稅。

於報告期內，本集團於中國的其他實體須按稅率25% (2022年：25%)繳納中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅		
— 預扣稅	<u>27</u>	<u>25</u>
即期所得稅總額	27	25
遞延所得稅	<u>(3,931)</u>	<u>1,285</u>
所得稅(抵免)／開支	<u><u>(3,904)</u></u>	<u><u>1,310</u></u>

本集團除所得稅前虧損的稅項有別於使用適用於本集團附屬公司溢利／(虧損)的加權平均稅率所產生的理論金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅前虧損	<u>(226,685)</u>	<u>(152,981)</u>
按適用於各附屬公司虧損的稅率所計算的稅項	(39,041)	(27,771)
以下項目的稅項影響：		
毋須課稅收入	(1,701)	(143)
不可扣稅開支	29,665	23,581
並無就其確認遞延所得稅資產的稅項虧損	8,394	7,261
動用先前未確認的稅項虧損	(570)	-
先前未確認的暫時差額	74	80
預扣稅	27	25
研發開支超額扣除(附註)	<u>(752)</u>	<u>(1,723)</u>
所得稅(抵免)／開支	<u>(3,904)</u>	<u>1,310</u>

附註：根據中國內地國家稅務總局頒佈的相關法律及法規，從事研發活動的企業在釐定其相應年度應課稅溢利時，有權將其所產生研發開支的150%至175%作為可扣除開支。

9. 每股虧損

每股基本虧損按本公司權益持有人應佔虧損除以截至2023年及2022年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數計算。

	2023年	2022年
本公司權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	(211,141)	(154,290)
已發行普通股加權平均數(千股)	309,615	309,000
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	<u>(68.19)</u>	<u>(49.93)</u>

由於截至2023年及2022年12月31日止年度並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄虧損並無差異。

10. 物業、廠房及設備以及使用權資產

	使用權 資產 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度			
年初賬面淨值	87,712	340,456	428,168
添置	164,145	220,320	384,465
折舊	(24,046)	(22,245)	(46,291)
出售	–	(621)	(621)
分類為持作出售的資產	(20,122)	(128,192)	(148,314)
租賃修改	(3,104)	–	(3,104)
轉撥	–	–	–
匯兌差額	4,850	14,956	19,806
年末賬面淨值	<u>209,435</u>	<u>424,674</u>	<u>634,109</u>
於2022年12月31日			
成本	237,628	508,142	745,770
累計折舊	<u>(28,193)</u>	<u>(83,468)</u>	<u>(111,661)</u>
賬面淨值	<u>209,435</u>	<u>424,674</u>	<u>634,109</u>
截至2023年12月31日止年度			
年初賬面淨值	209,435	424,674	634,109
添置	290	153,913	154,203
折舊	(37,529)	(30,328)	(67,857)
出售	–	(3,693)	(3,693)
租賃修改	(3,193)	–	(3,193)
轉撥至投資物業	–	(5,862)	(5,862)
減值虧損(附註4)	–	(25,422)	(25,422)
匯兌差額	4,474	7,177	11,651
年末賬面淨值	<u>173,477</u>	<u>520,459</u>	<u>693,936</u>
於2023年12月31日			
成本	236,996	595,416	832,412
累計折舊	<u>(63,519)</u>	<u>(74,957)</u>	<u>(138,476)</u>
賬面淨值	<u>173,477</u>	<u>520,459</u>	<u>693,936</u>

11. 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	80,348	92,048
在製品	12,635	17,813
製成品	13,723	19,338
	<u>106,706</u>	<u>129,199</u>

於報告期確認為開支及計入銷售成本的存貨成本約為人民幣525,597,000元(2022年：人民幣606,029,000元)。

12. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	163,125	123,854
應收票據	9,545	10,726
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	<u>(13,439)</u>	<u>(7,130)</u>
貿易應收款項及應收票據	<u>159,231</u>	<u>127,450</u>

本集團銷售的信貸期主要介乎30至120日不等。

於2023年及2022年12月31日，貿易應收款項及應收票據(已扣除減值)按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	141,925	109,610
3個月以上	<u>30,745</u>	<u>24,970</u>
	172,670	134,580
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	<u>(13,439)</u>	<u>(7,130)</u>
	<u>159,231</u>	<u>127,450</u>

貿易應收款項及應收票據減值撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	7,130	5,384
以個別基準計量的貿易應收款項及應收票據減值撥備	5,386	1,172
以共同基準計量的貿易應收款項及應收票據減值撥備	880	516
撤銷減值撥備	(95)	(300)
匯兌差額	138	358
	<u>13,439</u>	<u>7,130</u>
年末	<u>13,439</u>	<u>7,130</u>

本集團貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	131,463	94,703
美元(「美元」)	24,747	30,344
歐元(「歐元」)	3,021	2,403
	<u>159,231</u>	<u>127,450</u>

於2023年及2022年12月31日的最高信貸風險為上文所述貿易應收款項及應收票據的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

13. 貿易應付款項及應付票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	85,153	98,833
應付票據	-	4,671
	<u>85,153</u>	<u>103,504</u>

本集團貿易應付款項及應付票據的賬面值以下列貨幣計值：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	74,604	83,474
美元	10,441	19,625
歐元	108	405
	<u>85,153</u>	<u>103,504</u>

於2023年及2022年12月31日，貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若。

14. 修復成本撥備、合約負債、其他應付款項及應計款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期部分		
建築工程的應付款項	26,094	18,006
收購物業、廠房及設備的應付款項	1,632	13,658
應付利息	4,727	2,534
其他應付稅項	2,021	5,091
其他應付款項	12,031	9,393
應計薪金及花紅	30,209	30,236
應計開支	8,979	13,233
客戶按金	19,107	-
已收取的在建工程按金	11,000	4,000
合約負債(附註3(e))	18,492	19,630
	<u>134,292</u>	<u>115,781</u>
非即期部分		
修復成本撥備	22,268	8,402
	<u>156,560</u>	<u>124,183</u>

於2023年及2022年12月31日，合約負債、其他應付款項及應計款項的賬面值與其公平值相若並以下列貨幣計值：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	100,686	73,166
美元	16,392	18,952
港元(「港元」)	15,529	20,064
歐元	1,685	3,407
日元	—	192
	<u>134,292</u>	<u>115,781</u>

15. 股息

本公司於截至2023年及2022年12月31日止年度並無派付或宣派股息。

業務回顧

於報告期內，全球經濟不穩定對本集團業務造成一定影響。受全球貿易狀況緊張、貨幣波動、地緣政治風險加劇等因素影響，我們的客戶及供應商面臨一定挑戰。該等因素不僅影響本集團的整體收益，亦增加了外幣債務成本，為本集團的財務業績帶來壓力。

於報告期內，本集團錄得營業額約人民幣593.5百萬元，較2022年同期減少約6.6%，並錄得本公司權益持有人應佔年度虧損約人民幣211.1百萬元，而2022年同期則約為人民幣154.3百萬元。此乃主要由於(i)航天業務(即就位於先進製造業中心建立香港衛星製造中心及香港衛星運行控制及應用中心而訂立的租賃)的使用權資產折舊開支及物業管理費用增加；(ii)因應對航天業務的預期增長而增加僱員人數，導致僱員福利開支增加；(iii)與發行可換股票據有關的股份支付；及(iv)若干物業、廠房及設備的減值虧損所致。

業務策略及展望

在全球經濟不穩定的背景下，本集團面臨各種挑戰。為應對該等挑戰，本集團將採取以下業務策略，以維持航天業務及EMS業務的長期增長：

- 全球化：本集團將積極拓展航天業務至國際市場，減少對特定地區的依賴。通過擴大客戶及供應商網絡，此舉可減輕貿易緊張局勢、貨幣波動和地緣政治風險對本集團業務的影響；
- 開發新的市場及客戶群：本集團將加強與供應商和合作夥伴的合作，為航天業務及EMS業務獲取更多資源及支持。本集團亦將投資於新技術和新產品的研發，以滿足不斷變化的市場需求；及
- 成本控制：本集團將加強成本管理和降低運營成本。通過優化供應鏈、提高整體生產效率及調整採購策略，我們可降低外幣債務成本，從而提高利潤率。

展望未來，董事會對航天業務的未來前景保持樂觀和信心，因為航天業將是未來幾十年的主要趨勢之一。同時，先進製造業中心的香港衛星製造中心及香港衛星運行控制及應用中心的建築工程大程度上已經竣工。隨著兩座新設施開始營運，本集團將繼續加強對航天業務的研發投入，提高技術水平及產品質量。通過引進先進的生產設備、測試設備及研發設施，我們可提升競爭力及相應擴大市場份額。本集團相信，該兩座新設施將為本集團的航天業務整體帶來長遠利益，因為其將提高我們的產能，使我們能夠承接更大的項目。

同時，隨著航天技術的不斷進步和全球航天領域的快速發展，本集團預計未來的航天業務將迎來巨大的商機。本集團已物色許多潛在的商機及合作機會，尤其是在中東地區。以阿布扎比航天生態城項目為例，本集團將在該地區拓展航天業務，目標是打造一個集研發、製造、測試、商務辦公室於一體的現代化航天企業集團，推動全球航天業的創新與發展，成為綜合性的航天生態城。作為該項目的重要合作夥伴，本集團將充分發揮自身的優勢和專業能力，為項目的順利推進作出貢獻。

此外，本集團將積極探索其他國際市場，參與其他地區的航天項目，包括衛星製造、衛星通訊、遙感監測及衛星發射。本集團將通過與當地行業相關企業及專業機構合作，與各國際機構建立合作夥伴關係，共同推動航天業的發展，進一步拓展業務網絡，以增強本集團的市場競爭力。

經營業績

按客戶地理位置劃分的收益

本集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	477,720	465,866
印度	27,689	26,281
德國	26,363	15,160
澳大利亞	15,375	21,702
南韓	14,894	35,556
香港	10,411	12,326
美國	9,307	20,441
奧地利	4,989	6,434
越南	3,662	20,611
英國	–	10,530
其他	3,098	525
	<u>593,508</u>	<u>635,432</u>

按產品類型劃分的收益

於報告期內，EMS業務的收益來自兩類主要產品。下表概述報告期及截至2022年12月31日止年度分別來自各類產品的收益金額及佔總收益百分比：

	截至12月31日止年度收益			佔截至12月31日止年度總收益%		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	變動 %	2023年	2022年	變動
PCBAs	416,773	495,040	(15.8)	70.2	77.9	(7.7)
全裝配電子產品	<u>176,735</u>	<u>140,392</u>	25.9	<u>29.8</u>	<u>22.1</u>	7.7
總計	<u>593,508</u>	<u>635,432</u>	(6.6)	<u>100</u>	<u>100</u>	–

PCBAs

根據內嵌PCBAs最終電子產品的用途，PCBAs可以大致應用到三大主要行業的最終電子產品，即是銀行及金融、電信及智能裝置。來自銷售PCBAs的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣495.0百萬元減少約15.8%至報告期約人民幣416.8百萬元，主要由於與去年疫情及封城期間有所增加的需求相比，家用電器和智能家居設備的需求回復至正常水平。

全裝配電子產品

內嵌PCBAs(主要由本公司內部製造)的全裝配電子產品在客戶各自品牌名下或其最終客戶品牌名下銷售，主要包括移動電話、mPOS、太陽能逆變器、平板電腦及路燈控制器。來自銷售全裝配電子產品的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣140.4百萬元增加約25.9%至報告期約人民幣176.7百萬元，主要由於報告期內來自新客戶的訂單增加所致。

按產品類型劃分毛利及毛利率

本集團於報告期內的毛利約人民幣64.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣26.0百萬元增加約人民幣38.7百萬元或148.5%。整體毛利率由截至2022年12月31日止年度的4.1%上升至報告期的10.9%。

	截至12月31日止年度毛利			截至12月31日止年度毛利率		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	變動 %	2023年 %	2022年 %	變動 %
PCBAs	51,895	25,350	104.7	12.5	5.1	7.4
全裝配電子產品	12,814	692	1,751.7	7.3	0.5	6.8
總計	<u>64,709</u>	<u>26,042</u>	148.5	<u>10.9</u>	<u>4.1</u>	6.8

PCBAs

來自銷售PCBAs的毛利增加約104.7%至報告期約人民幣51.9百萬元(2022年：約人民幣25.4百萬元)。毛利率上升至報告期約12.5%(2022年：約5.1%)，主要由於(i)與疫情形勢下的高價格相比，材料成本下降；(ii)增加使用人力資源服務導致整體勞工成本下降；及(iii)於報告期內撥回存貨撥備所致。

全裝配電子產品

銷售全裝配電子產品產生的毛利增加約1,751.7%至報告期約人民幣12.8百萬元(2022年：約人民幣0.7百萬元)。毛利率上升至報告期約7.3%(2022年：約0.5%)，主要由於於報告期內本集團對新客戶收取毛利率較高的較高價格以及材料成本及勞工成本下降所致。

其他收入

於報告期內，本集團的其他收入為約人民幣6.7百萬元，由酌情政府補助、租金收入及雜項收入組成。其他收入上升的主要原因乃由於報告期內雜項收入增加及因出租物業而產生租金收入。

其他虧損淨額

於報告期內，本集團的其他虧損淨額約為人民幣1.0百萬元，主要為出售附屬公司的一次性收益，部分被匯兌虧損所抵銷。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括(i)銷售員工的僱員福利開支(包括薪金及津貼、社會保險供款及員工福利開支)；(ii)運輸費用；(iii)就介紹客戶向銷售代理支付的銷售佣金；及(iv)其他開支。於報告期內，銷售及分銷開支約人民幣21.4百萬元(2022年：約人民幣21.3百萬元)。銷售及分銷開支與收益的比率維持於非常相若水平，於報告期為約3.6%，而於截至2022年12月31日止年度則為約3.4%。

一般及行政開支

一般及行政開支主要指(i)行政員工的僱員福利開支，包括薪金及津貼、社會保險供款及員工福利開支；(ii)使用權資產以及物業、廠房及設備折舊開支；(iii)物業、廠房及設備減值虧損；(iv)法律及專業費用；及(v)其他費用。於報告期，一般及行政開支約為人民幣250.2百萬元(2022年：約人民幣143.3百萬元)，較截至2022年12月31日止年度增加約74.6%。一般及行政開支的增加主要由於：(i)為建立衛星製造中心及衛星運行控制及應用中心而租賃的物業的使用權資產折舊開支及物業管理費用增加；(ii)航天業務僱員人數增加，導致僱員福利開支增加；(iii)與發行可換股票據有關的股份支付；及(iv)若干物業、廠房及設備的減值虧損所致。

金融資產減值虧損

金融資產減值虧損指貿易應收款項及應收票據減值撥備。於報告期內，已就難以收回的貿易應收款項及應收票據作出減值約人民幣6.3百萬元(2022年：減值人民幣1.7百萬元)。

融資成本淨額

融資成本主要包括銀行及其他借貸、應付債券及租賃負債的利息開支，而融資收入主要指現金及現金等價物及已抵押銀行存款的利息收入。本集團於報告期內的融資成本淨額約人民幣19.2百萬元(2022年：約人民幣12.1百萬元)，較截至2022年12月31日止年度增加約58.7%。融資成本淨額增加主要由於報告期內有關租賃使用權資產(特別是物業)的利息開支增加及並沒有合資格資產的利息開支能被資本化。

所得稅抵免／(開支)

報告期內所得稅抵免約為人民幣3.9百萬元(2022年：所得稅開支約人民幣1.3百萬元)。所得稅抵免主要歸因於若干物業、廠房及設備之課稅基礎與其於綜合資產負債表賬面值之間的可扣稅暫時性差額增加。

本公司權益持有人應佔虧損

由於上述因素，本公司於報告期的權益擁有人應佔虧損約人民幣211.1百萬元，而2022年同期本公司權益擁有人應佔虧損則約人民幣154.3百萬元。

流動性及資本資源

本集團使用內部資源及銀行及其他借貸為其資本開支及營運資金需求提供資金，以開展其日常業務。本集團管理層密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團維持充足的現金及銀行融資水平以滿足其資金需要。

流動負債淨值

本集團於2023年12月31日的流動負債淨值約為人民幣339.3百萬元(2022年12月31日：約人民幣71.7百萬元)。本集團的流動比率由2022年12月31日的約0.9下降至2023年12月31日的約0.5。

借貸、資產抵押及受限制現金

於2023年12月31日，本集團的銀行及其他借貸約人民幣247.0百萬元(2022年12月31日：約人民幣249.4百萬元)。於2023年12月31日，本集團銀行及其他借貸的加權平均年利率為3.93%(2022年12月31日：4.33%)。於2023年12月31日，銀行及其他借貸由物業、設備、土地使用權、本公司附屬公司的股份、本公司及本公司附屬公司提供的公司擔保及其中一位董事馬富軍先生提供的個人擔保所抵押。於2022年12月31日，銀行及其他借貸由已抵押銀行存款、物業、設備、土地使用權、本公司附屬公司的股份、本公司及本公司附屬公司提供的公司擔保及其中一位董事馬富軍先生提供的個人擔保所抵押。於2023年12月31日，銀行存款約人民幣10.0百萬元已抵押以取得用於向客戶合約提供的履約保證(2022年12月31日：銀行存款約人民幣17.5百萬元已抵押，其中人民幣7.5百萬元已抵押以取得銀行向本集團批授的融資以及人民幣10.0百萬元已抵押用於向客戶合約提供的履約保證)。

於2023年及2022年12月31日，現金及現金等價物、已抵押銀行存款及受限制的現金及銀行及其他借貸主要以人民幣、港元、美元及歐元計值。於2023年12月31日，本集團持有未動用銀行融資約人民幣125.1百萬元(2022年12月31日：約人民幣8.3百萬元)。

可換股票據

鑒於本集團未來資本需求及營運的資金需求以及(特別是)本集團航天業務的資本密集性質，及經考慮(其中包括)引入知名機構投資者的裨益以及本集團現有的財務狀況，於2023年5月12日，本公司與麥格理銀行有限公司(「麥格理銀行」)訂立認購協議(「可換股票據認購協議」)，據此，本公司同意發行而麥格理銀行同意認購本金金額為700,000,000港元之0.5厘票息有抵押可換股票據(「可換股票據」)，認購價為686,000,000港元(「認購價」)，其將於截止日期首個週年日(即可換股票據認購協議項下所有條件根據可換股票據認購協議的條款及條件獲達成當日後不遲於五個營業日的營業日)到期(「可換股票據認購事項」)。可換股票據認購事項已於2023年10月18日完成。

根據可換股票據的條款及條件，認購人有權於可換股票據規定的換股期內按換股價(即股份於緊接換股日期前的交易日在聯交所買賣的成交量加權平均價的95%)將可換股票據轉換為本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。假設本公司已發行股本於換股權獲行使前並無變動，將發行予麥格理銀行的本公司股份最高數目將為61,750,000股股份(「換股股份」)。

根據本公司與麥格理銀行所訂立日期為2023年5月12日的信用支持協議，本公司有責任向麥格理銀行轉讓金額相等於認購價的現金抵押品，作為本公司提供的信用支持，以就本公司於可換股票據項下的責任提供擔保，而本公司將於可換股票據獲轉換後收取有關認購款項。假設所有可換股票據獲轉換為換股股份，預期可換股票據認購事項所得款項總額合共約為686百萬港元，而扣除專業及其他相關開支後，所得款項淨額將最多約為684.2百萬港元，當中50%將用於營運本集團位於先進製造業中心的香港衛星製造中心及香港衛星運行控制及應用中心之營運資金，及50%將用於本集團一般營運資金。

於2023年12月31日，麥格理銀行已將本金金額為24,000,000港元的可換股票據轉換為6,377,800股換股股份，總面值為63,778港元，平均換股價為3.76港元，並籌集所得款項淨額約23,520,000港元。

以下載列可換股票據認購事項所得款項淨額分配及其於2023年12月31日的動用情況的概要：

所得款項用途	於2023年		於2023年 12月31日的 所得款項淨額 實際使用 (千港元)	於2023年 12月31日的 未動用 所得款項淨額 (千港元)
	假設所有 可換股票據 已悉數轉換的 所得款項淨額 (千港元)	12月31日 已轉換可換股 票據的實際 所得款項淨額 (千港元)		
營運本集團位於先進製造業 中心的香港衛星製造中心及 香港衛星運行控制及應用 中心之營運資金	342,100	2,352	2,352	-
本集團一般營運資金	342,100	-	-	-
總計	<u>684,200</u>	<u>2,352</u>	<u>2,352</u>	<u>-</u>

有關可換股票據認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2023年5月12日、2023年8月31日及2023年10月18日的公告以及本公司日期為2023年9月18日的通函。

資本負債比率

資本負債比率乃按總銀行及其他借貸除以總權益計算得出，於2023年12月31日及2022年12月31日分別約121.4%及101.5%。資本負債比率增加乃由於報告期內虧損導致權益減少。

資本結構

於2023年12月31日，本公司已發行股本為3,153,778港元，本公司已發行股份數目為315,377,800股每股0.01港元普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的資產、負債及交易主要以人民幣、港元、美元及歐元計值，而以其他貨幣計值的資產及負債並不重大。本集團因日後進行的商業交易及以本集團實體各自功能貨幣之外其他貨幣計值的已確認資產及負債而須承受外匯風險。本集團目前並無就外幣交易、資產及負債設立外幣對沖政策。管理層不時地密切監察外匯風險。

資本開支

於報告期內，本集團的資本開支約人民幣154.2百萬元(2022年：人民幣384.5百萬元)。資本開支主要與建設香港衛星製造中心及香港衛星運行控制及應用中心有關。

股息

董事會不建議派付報告期的末期股息(2022年：無)。

本公司並無知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

僱員及薪酬政策

本集團薪酬組合的主要組成部分包括基本薪資及(如適用)其他津貼、佣金、花紅，以及本集團向強制性公積金或國家管理的退休福利計劃作出的供款。

於2023年12月31日，本集團有823名僱員，於報告期內的總薪酬約人民幣161.4百萬元(2022年：約人民幣151.8百萬元)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐定。

資本承擔

於2023年12月31日，本集團的資本承擔約人民幣196.2百萬元(2022年：人民幣296.2百萬元)。資本承擔主要關乎(i)就於香港設立航天業務訂立的裝修合約和採購及安裝合約；及(ii)衛星採購合約。

或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2022年：無)。

重大投資或資本資產之未來計劃

於2023年12月31日，本集團概無重大投資或資本資產之具體計劃。

報告期後事項

於2024年1月9日，本公司與Abu Dhabi Ports Company PJSC訂立不具法律約束力的條款書(「**AD Ports**條款書」)，內容有關於阿拉伯聯合酋長國阿布扎比以大型航天城樞紐概念，建立國際航天科技創新及太空貿易中心。該項目旨在為全球商業航天企業共同打造全球航天生態鏈。有關AD Ports條款書的詳情載於本公司日期為2024年1月9日的公告內。

本公司於2022年11月16日宣佈，其與亞太空間合作組織(「**APSCO**」)就全方位合作(包括衛星製造、衛星數據、航天產業供應鏈、航天教育與培訓以及舉辦國際會議及論壇)訂立諒解備忘錄。其後於2024年1月23日，本公司通過與APSCO訂立具約束力的總合約(「**APSCO**合約」)進一步加強其與APSCO的關係，APSCO合約內容有關向本集團採購「金紫荊衛星星座」的遙感衛星數據。有關APSCO合約的詳情載於本公司日期為2024年1月23日的公告內。

於2024年2月1日，本公司與Aspace Satellite Technology Manufacturing Company(「**Aspace Saudi**」)、航天衛星技術有限公司(「**Aspace HK**」)及Masarrah Investment Company(「**投資者**」)就Aspace Saudi的合營業務訂立合營協議(「**合營協議**」)。根據合營協議的條款，Aspace HK及投資者於Aspace Saudi的持股比例將會維持在85:15。預期投資者將會協助Aspace Saudi於沙特阿拉伯王國建設其衛星製造設施以及其日後的業務營運。該合作為本公司參與《沙特願景2030》計劃的一部分，計劃旨在促進沙特阿拉伯的經濟、社會及文化多元發展。有關合營協議的詳情載於本公司日期為2024年2月1日的公告內。

重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營企業及重大投資

於2022年12月30日，本公司全資附屬公司Total United Holdings Limited(「**Total United**」)與Vast Project Limited(「**Vast Project**」)訂立買賣協議，據此，Total United有條件同意出售，而Vast Project有條件同意收購Total United當時的全資附屬公司Positive Expert Limited(「**Positive Expert**」)的全部股權，代價為75百萬港元(「**Positive Expert 出售事項**」)。Positive Expert出售事項已於2023年5月30日落實完成，且於完成後，本公司不再於Positive Expert持有任何股權。由於Positive Expert出售事項的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章，Positive Expert出售事項構成本公司的一項須予披露交易。有關Positive Expert出售事項的詳情載於本公司日期分別為2022年12月30日及2023年5月30日的公告內。

於2023年7月11日，本公司間接全資附屬公司航天衛星技術有限公司(「**Aspace**」)與Utmost International Isle of Man Limited(「**認購方**」)全資擁有的公司訂立認購協議，據此，Aspace有條件同意發行，而認購方有條件同意認購Aspace股本中的9,800股普通股，認購價為20.5百萬美元(相當於159.9百萬港元)(「**Aspace 認購事項**」)。Aspace認購事項已於2023年9月11日落實完成，且於完成後，Aspace由本公司及認購方分別間接擁有51%及49%。根據上市規則第14.29條，Aspace認購事項構成一項視作出售事項。由於Aspace認購事項的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章，Aspace認購事項構成本公司的一項須予披露交易。有關Aspace認購事項的詳情載於本公司日期分別為2023年7月11日及2023年9月11日的公告內。

除本公告所披露者外，報告期內概無進行任何重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營企業及重大投資。

企業管治常規

本公司認同達致高度企業管治標準，以提高企業表現、透明度及責任乃具有價值並十分重要，因其能贏取股東及公眾的信任。董事會致力專注於內部監控、充足披露以及對全體股東負責等範疇，以依循企業管治原則並採納穩健的企業管治守則以符合法律及商業水平。

於報告期內，本公司已採納及遵守報告期內生效的聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載之企業管治守則(「企業管治守則」)載列的守則條文，惟下述偏離者除外：

- (a) 根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。文先生目前同時兼任本公司主席及行政總裁職務。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到文先生於航天業的經驗及專業知識，以及文先生對本公司策略發展的重要性，有必要將主席及行政總裁角色賦予同一人。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策效率至為重要。

審核委員會

董事會轄下之審核委員會(「審核委員會」)於2018年7月25日成立，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。於2023年12月31日，審核委員會由三名成員組成，均為獨立非執行董事，即洪嘉禧先生(主席)、Marwan Jassim Sulaiman Jassim Alsarkal先生及王建宇教授。本集團於報告期內的會計原則及政策、財務報表及相關材料已由審核委員會審閱。

於報告期內，審核委員會共舉行了三次會議，與外聘核數師及高級管理人員討論及審閱(其中包括)本集團的中期及年度業績及批准委任內部審計及其服務範圍。審核委員會於報告期內所履行的工作包括：(i)討論所採用的會計原則及慣例以及審計及財務報告事項；(ii)與外聘審計師討論審計的性質及範圍，並確定中期審查的範圍及程度；(iii)審閱本集團的中期及年度財務報表，包括當中所載的真實、公平、完整及重大財務報告判斷；(iv)審閱風險管理及內部監控審查報告；及(v)在考慮外聘核數師的聘用條款後，檢討及向董事會提出建議續聘外聘核數師。審核委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體審核委員會成員均獲發審核委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則審核委員會之所有決定均須向董事會匯報。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的審核委員會會議，與審核委員會成員討論審核及財務申報相關事宜。審核委員會主席於審核委員會會議後向董事會提供重大問題簡報。

本集團於報告期的年度業績於提交董事會審批前已由審核委員會審閱。審核委員會亦已審閱本公告，並確認本公告為完整及準確，並已遵守上市規則。董事與審核委員會於挑選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司向全體董事作出具體查詢後，彼等各自確認其於報告期內一直遵守標準守則所載規定標準。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，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。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

有關本集團載於本公告的報告期的綜合資產負債表、綜合收益表、綜合全面收益表及其相關附註的數額，已經獲得本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，該等數字乃本集團於報告期間綜合財務報表初稿所列數額。羅兵咸永道會計師事務所就此所履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行之核證服務委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所概未就本公告發表任何保證。

獨立核數師意見摘錄

以下是本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表的獨立核數師報告摘錄。

我們的意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

與持續經營有關的重大不確定性

我們籲請閣下關注綜合財務報表附註2.1(a)，該附註顯示，截至2023年12月31日止年度，貴集團錄得淨虧損人民幣222,781,000元及經營活動現金流出淨額人民幣132,871,000元。於2023年12月31日，貴集團流動負債超過其流動資產，兩者相差人民幣339,326,000元，而貴集團的現金及現金等價物僅為人民幣70,225,000元。於2023年12月31日，貴集團應付債券的財務契諾人民幣17,809,000元未獲履行，而債券持有人有權向貴集團發出通知，要求立即贖回原定於2024年8月至12月不同日期到期的債券。此外，於2023年12月31日後及直至本公告日期，貴集團就租賃位於香港的多個物業(其仍在進行現場建設，以設立貴集團的衛星製造、通訊、測量及控制中心)於2024年1月至3月的租金付款人民幣13,284,000元逾期未付。因此，出租人有權根據租賃合約行使收回該等物業的權力。此外，於2023年12月31日，貴集團於各種合約及其他安排項下有重大資本開支承諾。

該等情況，連同綜合財務報表附註2.1(a)所載的其他事件及情況，表明存在重大不確定性，其可能會對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。我們的意見並無就此事項作出修訂。

刊發年度業績及年報

本年度業績公告將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.uspace.com)刊發。本公司報告期的年報將於適當時候分別在聯交所及本公司網站刊發。

致謝

本公司謹藉此機會感謝管理層及全體僱員對本集團不斷進步所作出之貢獻，並感謝股東、客戶及業務夥伴之支持。

承董事會命
洲際航天科技集團有限公司
主席兼行政總裁
文壹川

香港，2024年3月27日

於本公告日期，董事會包括執行董事文壹川先生(主席兼行政總裁)、林家禮博士(常務副主席)、古嘉利女士(副主席)、*Shaikh Mohammed Maktoum Juma Al-Maktoum*殿下、法比奧·法瓦塔博士及馬富軍先生；非執行董事*Alhamed Mnahi F Alanezi*先生、克里斯蒂安·費希廷格教授、郭華東教授、馬茲蘭·賓蒂·奧斯曼博士及牛愛民先生；以及獨立非執行董事芭芭拉·簡·瑞安女士、大衛·高登·艾爾敦先生、洪嘉禧先生、胡安·德·達爾茅-莫默茲先生、*Marwan Jassim Sulaiman Jassim Alsarkal*先生及王建宇教授。