



NICHE-TECH GROUP LIMITED

駿碼科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8490)

**2019**  
中期報告



## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM（「GEM」）的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）而刊載，旨在提供有關駿碼科技集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的資料；本公司的董事（「董事」）會（「董事會」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。



## 目錄

簡明綜合損益及其他全面收益表	2
簡明綜合財務狀況表	4
簡明綜合權益變動表	6
簡明綜合現金流量表	7
簡明綜合財務報表附註	8
管理層討論及分析	25
其他資料	34

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年	2019年	2018年
		千港元	千港元	千港元	千港元
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
收益	4	<b>56,455</b>	48,682	<b>102,379</b>	83,593
銷售成本		<b>(45,347)</b>	(38,142)	<b>(82,461)</b>	(66,407)
毛利		<b>11,108</b>	10,540	<b>19,918</b>	17,186
其他收入、其他收益 及虧損	5	<b>338</b>	(1,222)	<b>1,119</b>	242
減值虧損(確認)撥回 淨額		<b>(268)</b>	252	<b>(268)</b>	252
銷售及分銷開支		<b>(3,040)</b>	(2,993)	<b>(5,886)</b>	(5,677)
行政開支		<b>(7,288)</b>	(4,584)	<b>(12,781)</b>	(8,107)
上市開支		-	(9,693)	-	(10,401)
融資成本	6	<b>(456)</b>	(177)	<b>(866)</b>	(416)
除稅前溢利(虧損)		<b>394</b>	(7,877)	<b>1,236</b>	(6,921)
所得稅開支	7	<b>(814)</b>	(519)	<b>(1,053)</b>	(750)
期內(虧損)溢利	8	<b>(420)</b>	(8,396)	<b>183</b>	(7,671)

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年	2019年	2018年
		千港元	千港元	千港元	千港元
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>其他全面(開支)收入</b>					
將不再重新分類至損益的項目：					
換算至呈列貨幣所產生之匯兌差額		<b>(5,336)</b>	(970)	<b>(571)</b>	(1,942)
其後可能重新分類至損益的項目：					
換算海外業務所產生之匯兌差額		<b>377</b>	93	<b>(16)</b>	187
期內其他全面開支		<b>(4,959)</b>	(877)	<b>(587)</b>	(1,755)
期內全面開支總額		<b>(5,379)</b>	(9,273)	<b>(404)</b>	(9,426)
每股(虧損)盈利					
— 基本(港仙)	10	<b>(0.06)</b>	(1.54)	<b>0.03</b>	(1.41)

## 簡明綜合財務狀況表

		2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	11	46,519	46,832
無形資產	11	50,965	47,570
使用權資產		15,530	—
就購買廠房及設備以及無形資產支付的按金		8,748	2,920
按金		563	608
遞延稅項資產		3,070	3,093
		<b>125,395</b>	101,023
<b>流動資產</b>			
存貨		32,117	21,130
貿易應收款項及應收票據	12(a)	92,403	74,166
其他應收款項、預付款項及按金	12(b)	4,816	3,303
銀行存款		48,069	60,096
銀行結餘及現金		8,260	15,410
		<b>185,665</b>	174,105

## 簡明綜合財務狀況表

		2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
	附註		
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	13,475	12,223
合約負債		241	172
應付稅項		1,004	1,399
銀行借款	14	32,580	13,786
遞延收入		1,326	1,327
租賃負債	15	2,811	-
		<b>51,437</b>	28,907
<b>流動資產淨值</b>		<b>134,228</b>	145,198
<b>總資產減流動負債</b>		<b>259,623</b>	246,221
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		8,420	9,093
租賃負債	15	14,479	-
		<b>22,899</b>	9,093
<b>資產淨值</b>		<b>236,724</b>	237,128
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	7,055	7,055
儲備		229,669	230,073
<b>權益總額</b>		<b>236,724</b>	237,128

## 簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	法定儲備 千港元	保留溢利 千港元	權益總額 千港元
於2018年1月1日(經審核)	-*	30,000	100,000	1	(3,654)	4,193	12,544	143,084
採納香港財務報告準則第9號之 會計政策變動	-	-	-	-	-	-	(1,089)	(1,089)
於2018年1月1日(經重列)	-*	30,000	100,000	1	(3,654)	4,193	11,455	141,995
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(7,671)	(7,671)
兌換為呈列貨幣產生之匯兌差額	-	-	-	-	(1,942)	-	-	(1,942)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	187	-	-	187
期內全面開支總額	-	-	-	-	(1,755)	-	(7,671)	(9,426)
發行新股份(附註16)	1,955	111,435	-	-	-	-	-	113,390
發行新股份應佔交易成本	-	(8,220)	-	-	-	-	-	(8,220)
通過股份溢價賬資本化發行股份	5,100	(5,100)	-	-	-	-	-	-
於2018年6月30日(未經審核)	7,055	128,115	100,000	1	(5,409)	4,193	3,784	237,739
於2019年1月1日(經審核)	<b>7,055</b>	<b>128,115</b>	<b>100,000</b>	<b>1</b>	<b>(14,041)</b>	<b>5,776</b>	<b>10,222</b>	<b>237,128</b>
期內溢利	-	-	-	-	-	-	183	183
兌換為呈列貨幣產生之匯兌差額	-	-	-	-	(571)	-	-	(571)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
期內全面開支總額	-	-	-	-	(587)	-	183	(404)
於2019年6月30日(未經審核)	<b>7,055</b>	<b>128,115</b>	<b>100,000</b>	<b>1</b>	<b>(14,628)</b>	<b>5,776</b>	<b>10,405</b>	<b>236,724</b>

\* 少於1,000港元



## 簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(22,019)	(4,817)
投資活動所得(所用)現金淨額		
已付開發成本	(5,172)	(5,245)
就購買廠房及設備以及無形資產支付的按金	(6,734)	(4,611)
收購無形資產	–	(391)
購買廠房及設備	(3,339)	(351)
已收利息	468	48
出售廠房及設備所得款項	–	72
銀行存款減少	30,000	–
	15,223	(10,478)
融資活動所得現金淨額		
發行股份	–	113,390
已籌集銀行借款	41,036	28,262
償還銀行借款	(22,109)	(27,960)
已付上市成本	–	(4,728)
已付利息	(353)	(347)
償還租賃負債	(1,409)	–
	17,165	108,617
現金及現金等價物增加淨額	10,369	93,322
減值虧損的影響	–	(48)
外幣匯率變動的影響	550	(102)
於1月1日的現金及現金等價物	15,410	10,758
於6月30日的現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	26,329	103,930
指：		
原定到期日少於三個月之銀行存款	18,069	–
銀行結餘及現金	8,260	103,930
	26,329	103,930

## 1. 一般資料

本公司於2017年2月21日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章（1961年第3號法例，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份（「股份」）自2018年5月30日起在GEM上市。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事開發、生產及銷售半導體封裝材料。

本公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。由於本集團管理層認為就簡明綜合財務報表使用者而言，港元為適當的呈列貨幣，故簡明綜合財務報表以港元（「港元」）呈列。

## 2. 編製基準

簡明綜合財務報表已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」以及GEM上市規則第18章規定之適用披露要求編製。

## 3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準而編製。

除應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及修訂本產生的會計政策變動外，截至2019年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表所用者相同。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

## 應用新訂香港財務報告準則及修訂本

於本期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂香港財務報告準則及修訂本：

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） — 詮釋第23號	所得稅之不確定性之處理
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、縮減或清償
香港會計準則第28號修訂本	在聯營企業和合營企業中的長期權益
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則2015年至2017年週期的 年度改進

除下文所披露者外，於本期間應用新訂香港財務報告準則及修訂本並無對該等簡明綜合財務報表所呈報金額及／或所載披露造成重大影響。

### 3.1 會計政策變動

本集團於初步應用日期2019年1月1日起應用香港財務報告準則第16號。因此，本集團更改租賃合約的會計政策，詳情如下。本集團自2019年1月1日起追溯採用香港財務報告準則第16號，但未根據準則中的特定過渡性條款允許的2018年報告期間的比較數字進行重述。因此，有關租賃會計的新訂及經修訂要求產生的重新分類及調整於2019年1月1日的期初財務狀況表中確認。

(a) 採納香港財務報告準則第16號時確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號前，本集團並無將未來期間的經營租賃承擔確認為負債。經營租賃租金開支於租賃期間按直線法於綜合損益表確認。於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按租賃付款餘額的現值計量，並使用本集團截至2019年1月1日的增量借款利率進行貼現。現值與租賃付款總餘額的差額作為融資成本。有關融資成本將使用實際利息法於其產生期間於綜合損益表中扣除。

相關使用權資產按等同於租賃負債初步計量的金額計算，並按附註3.1(b)所載若干項目作出調整。使用權資產於綜合財務狀況表中確認。折舊乃根據資產可使用年期或租約年期（以較短者為準）按直線法扣除。

(b) 自2019年1月1日起採用的會計政策

於截至2018年12月31日止年度，根據經營租賃支付的款項於租約年期內按直線法確認為開支。自2019年1月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租約年期（以較短者為準）以直線法折舊。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

租約產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 採購權的行使價格，倘承租人合理地確定行使該權利；及
- 支付終止租賃的罰款，倘租約年期反映承租人行使權利終止租約。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款和條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。



使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃相關的支付以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租約年期為12個月或少於12個月的租賃。

#### 4. 收益及分部資料

主要產品的收益分析載列如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
鍵合線	42,937	37,618	81,257	67,704
封裝膠	7,026	7,672	12,275	10,707
其他	6,492	3,392	8,847	5,182
	<b>56,455</b>	48,682	<b>102,379</b>	83,593

## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

本集團的經營分部以提呈予主要營運決策人（「**主要營運決策人**」）（即本公司執行董事）以分配資源及評估表現的資料為基準決定。就管理目的而言，本集團根據自身產品經營一個業務單位及其唯一經營分部從事開發、生產及銷售半導體封裝材料。主要營運決策人監控業務單位整體收益、業績（不包括上市開支）、資產及負債及定期審閱根據香港財務報告準則的會計政策編製的財務資料，且無進一步審慎資料。因此，並無呈列除實體範圍資料外的分部資料分析。

### 地區資料

本集團的收益主要來自中國及香港的客戶。本集團按客戶經營所在地區劃分的收益詳情如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
中國（不包括香港）	<b>55,695</b>	47,790	<b>101,251</b>	81,434
香港	<b>760</b>	892	<b>1,128</b>	2,159
	<b>56,455</b>	48,682	<b>102,379</b>	83,593

## 5. 其他收入、其他收益及虧損

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	235	41	468	48
政府補助收入	334	377	685	728
出售廠房及設備收益	-	9	-	9
匯兌虧損淨額	(232)	(1,649)	(45)	(543)
其他	1	-	11	-
	<b>338</b>	<b>(1,222)</b>	<b>1,119</b>	<b>242</b>

## 6. 融資成本

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
銀行借款利息	153	176	353	347
租賃負債利息	199	-	409	-
附追索權的已貼現票據的 利息	104	1	104	69
	<b>456</b>	<b>177</b>	<b>866</b>	<b>416</b>



## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

### 7. 所得稅開支

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
所得稅開支包括：				
中國企業所得稅				
（「企業所得稅」）				
— 即期稅項	713	549	952	780
— 於過往期間的 超額撥備	—	(204)	—	(204)
	713	345	952	576
遞延稅項	101	174	101	174
	814	519	1,053	750

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施細則，汕頭市駿碼凱撒有限公司（「汕頭駿碼」）的中國企業所得稅乃按應課稅溢利之25%計算。根據中國相關法律及法規，汕頭駿碼獲授高新技術企業（「高新技術企業」）的稅務待遇，並可於2018年至2020年的三年享有15%之優惠稅率。

於該兩個期間，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。由於相關集團實體於該兩個期間並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

## 8. 期內(虧損)溢利

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
期內(虧損)溢利已扣除：				
董事薪酬				
袍金	120	—	240	—
其他薪酬、薪金及 其他福利	899	482	1,784	683
退休福利計劃供款	19	12	38	27
	<b>1,038</b>	494	<b>2,062</b>	710
其他員工成本：				
員工薪酬及津貼	6,839	5,431	12,845	10,586
退休福利計劃供款	819	883	1,664	1,789
	<b>7,658</b>	6,314	<b>14,509</b>	12,375
員工成本總額	<b>8,696</b>	6,808	<b>16,571</b>	13,085
資本化於無形資產	<b>(1,161)</b>	(907)	<b>(2,277)</b>	(1,927)
資本化於存貨	<b>(2,446)</b>	(2,186)	<b>(4,597)</b>	(4,013)
	<b>5,089</b>	3,715	<b>9,697</b>	7,145

## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
使用權資產折舊	990	–	1,601	–
廠房及設備折舊	2,042	1,821	4,106	3,649
資本化於無形資產	(567)	(458)	(1,021)	(915)
資本化於存貨	(964)	(741)	(1,695)	(1,544)
	<b>1,501</b>	622	<b>2,991</b>	1,190
無形資產攤銷	1,572	1,050	2,663	2,107
資本化於存貨	(1,251)	(988)	(2,289)	(1,984)
	<b>321</b>	62	<b>374</b>	123
核數師酬金	193	150	343	300
確認為銷售成本的 存貨成本	45,347	38,142	82,461	66,407
確認為開支(計入行政 開支)的研發成本 (不計折舊及員工成本)	281	156	359	156
租賃物業的最低經營 租約租金	–	989	34	1,611

## 9. 股息

本公司董事不建議派發本中期的中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

## 10. 每股（虧損）盈利

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
(虧損) 盈利：				
計算每股基本(虧損)				
盈利的(虧損) 盈利：				
本公司擁有人應佔期內				
(虧損) 溢利	<b>(420)</b>	(8,396)	<b>183</b>	(7,671)

	2019年	2018年	2019年	2018年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)

股份數目：

計算每股基本(虧損)

盈利之普通股加權

平均數

<b>705,500,000</b>	544,563,536	<b>705,500,000</b>	544,563,536
--------------------	-------------	--------------------	-------------

截至2018年6月30日止期間計算每股基本虧損之普通股加權平均數，已追溯調整以反映附註16所載資本化發行的影響，猶如資本化發行已於2018年1月1日生效。

由於截至2019年及2018年6月30日止期間並無潛在已發行普通股，於該兩個期間並無呈列每股攤薄(虧損) 盈利。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

### 11. 廠房及設備以及無形資產變動

於本中期期間內，本集團所收購廠房及設備以及無形資產分別為3,845,000港元及6,193,000港元（截至2018年6月30日止六個月：分別為8,299,000港元及6,551,000港元）。

於本中期期間內，並無出售廠房及設備（截至2018年6月30日止六個月：63,000港元）。

### 12. 貿易應收款項及應收票據／其他應收款項、預付款項及按金

#### (a) 貿易應收款項及應收票據

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	73,851	58,318
減：信貸虧損撥備	(2,781)	(2,527)
	<hr/>	<hr/>
	71,070	55,791
應收票據	21,333	18,375
	<hr/>	<hr/>
	92,403	74,166

本集團與其客戶之間的貿易條款主要為信用條款，惟若干客戶須預先付款。信貸期一般為30日至120日。每名客戶獲授予信貸額度。本集團尋求嚴格控制其未償應收款項以降低信貸風險。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

以下為於報告期末根據發票日期的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
1至30日	20,525	16,492
31至60日	13,614	11,193
61至90日	15,002	8,811
90日以上	21,929	19,295
	<b>71,070</b>	55,791

於2019年6月30日及2018年12月31日，應收票據的到期日為365天以內。

### (b) 其他應收款項、預付款項及按金

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
可收回增值稅	2,543	2,188
預付款項	1,842	583
按金	68	168
其他應收款項	363	364
	<b>4,816</b>	3,303

## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

### 13. 貿易及其他應付款項

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	9,534	7,350
應計開支	3,842	4,105
其他應付款項	99	768
	<b>13,475</b>	<b>12,223</b>

貿易供應商要求本集團貨銀兩訖或給予本集團7天至90天的信貸期。以下是根據報告期末的發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
1至30日	6,244	5,510
31至60日	1,982	919
61至90日	1,183	496
90日以上	125	425
	<b>9,534</b>	<b>7,350</b>

## 14. 銀行借款

本集團銀行借款的風險如下：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
定息銀行借款	8,765	—
浮息銀行借款	23,815	13,786
	<b>32,580</b>	<b>13,786</b>

本集團的浮息銀行借款以介乎香港若干銀行所報香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加2.4%至2.8%的年利率(2018年12月31日：香港銀行同業拆息加2.8%的年利率)計息並須按要求償還。

本集團的定息銀行借款以介乎3.3%至3.55%的年利率計息(2018年12月31日：無)。

## 15. 租賃負債

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
流動	2,811	—
非流動	14,479	—
	<b>17,290</b>	<b>—</b>



## 簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

### 16. 股本

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於2019年6月30日及2018年12月31日	<b>2,000,000,000</b>	20,000
已發行及繳足：		
於2018年1月1日	<b>2,000</b>	—*
以資本化股份溢價賬之方式發行股份(附註i)	<b>509,998,000</b>	5,100
發行新股份(附註ii)	<b>195,500,000</b>	1,955
於2019年6月30日及2018年12月31日	<b>705,500,000</b>	7,055

\* 少於1,000港元

附註：

- (i) 根據本公司股東於2018年5月8日通過的書面決議案，本公司董事獲授權(其中包括)將本公司股份溢價賬的進賬金額約5,100,000港元撥充資本，用作按面值繳足合共509,998,000股股份，以按於2018年5月8日本公司當時股東於本公司的股權比例配發及發行予彼等。
- (ii) 於2018年5月30日，本公司195,500,000股每股面值0.01港元的普通股按每股0.58港元的價格發行。

## 17. 資本承擔

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
就收購以下項目已訂約但尚未於 簡明綜合財務報表撥備的資本開支：		
— 無形資產	126	251
— 廠房及設備	1,623	534
	<b>1,749</b>	785

## 管理層討論及分析

除另有界定者外，本報告所用詞彙與本公司日期為2018年5月17日的招股章程（「招股章程」）所界定者具有相同涵義。

### 業務回顧

本集團的總部位於香港並在中國汕頭設有生產設施，為專門從事開發、製造及銷售鍵合線及封裝膠的知名半導體封裝材料製造商。於截至2019年6月30日止六個月（該「期間」），本集團繼續向主要位於中國及香港的400多名客戶直接銷售其產品。

於該期間，半導體行業持續增長，帶動對半導體封裝材料的需求不斷增長。本集團通過全面實施其核心業務策略及緊追LED環氧樹脂及合金（金與銀）鍵合線的行業增長需求，於該期間取得令人滿意的業務表現。本集團的收益及毛利均錄得顯著增長，分別增加約22.5%及約15.9%。本集團於該期間錄得除稅後純利約0.2百萬港元，而2018年同期（「2018年上半年」）則錄得虧損約7.7百萬港元（除稅後純利約2.7百萬港元（扣除非經常性上市費用的影響））。

鑒於半導體封裝的市場需求不斷增長（尤其是對不同用途的LED產品的封裝材料的龐大需求），本集團已於該期間購買更多機器及設備以提升產能。本集團的兩條新增封裝膠生產線已開始生產，大大提升了本集團的產能。此外，本集團繼續開發及推出新產品以滿足客戶的需求，其中，迷你LED封裝的新產品於該期間已獲得客戶的廣泛認可。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益主要指來自其主要產品（即鍵合線及封裝膠）的收入。於該期間，本集團錄得收益約102.4百萬港元，較2018年上半年錄得的約83.6百萬港元增加22.5%。該期間的封裝膠產品的收益增長14.6%至約12.3百萬港元（2018年上半年：約10.7百萬港元），主要是由於LED環氧樹脂銷售增長。該期間內的鍵合線產品的收益增加20.0%至約81.3百萬港元（2018年上半年：約67.7百萬港元），主要是由於銷量增加。

#### 銷售成本及毛利

本集團的銷售成本主要包括直接材料成本、直接人工成本及製造費用。於該期間內，本集團的銷售成本增加24.2%至約82.5百萬港元（2018年上半年：約66.4百萬港元），與收益增加一致。本集團的毛利增長15.9%至該期間的約19.9百萬港元（2018年上半年：約17.2百萬港元）。該期間毛利率約為19.5%（2018年上半年：20.6%），與2018年上半年的毛利率保持相若。

#### 其他收入、其他收益及虧損

於該期間內，其他收入、其他收益及虧損約為1.1百萬港元（2018年上半年：約0.2百萬港元）。增加的主要因為：(i)本集團確認首次公開發售所得款項的利息收入約0.5百萬港元（2018年上半年：零）；及(ii)該期間內人民幣兌港元匯率相對穩定，令外匯虧損淨額由2018年上半年的約0.5百萬港元減至該期間的約45,000港元。

## 管理層討論及分析

### 開支

於該期間內，銷售及分銷開支約為5.9百萬港元（2018年上半年：約5.7百萬港元）。

該期間的行政開支增長約4.7百萬港元至約12.8百萬港元（2018年上半年：約8.1百萬港元），主要是由於：(i)員工人數增加導致員工成本增加約2.4百萬港元；及(ii)在本集團於2018年5月成功上市後，經常性法律及專業合規費用增加約0.9百萬港元。

於該期間，並無非經常性上市開支（2018年上半年：約10.4百萬港元）。

### 期內溢利（虧損）及其他全面開支

綜合以上各項原因，該期間本公司擁有人應佔溢利約為0.2百萬港元（2018年上半年：虧損約7.7百萬港元，或純利約2.7百萬港元（不包括非經常性上市開支約10.4百萬港元的影響））。

### 日後策略及前景

展望未來，董事對行業及本集團的未來發展仍然充滿信心。一方面，由於韓國與日本之間的貿易爭端，近期韓國的半導體出口量大幅減少，預期將為中國半導體行業帶來更多商機，原因是終端用戶開始將其供應鏈轉移至該快速增長的半導體市場。另一方面，中國政府的持續支持，連同汽車電氣化、工業自動化、物聯網及人工智能等新興市場，將推動中國半導體行業的進一步發展，為半導體封裝材料市場帶來新機遇。因此，董事認為，本集團於中國鍵合線行業的既定地位將使本集團能夠獲得更多商機。

為滿足不斷增長的市場需求，本集團正在戰略性地提升產能。本集團的第二條封裝膠生產線已開始運作，大幅提升整體產能。此外，憑藉超過十二年的知識應用及現場工程經驗，本集團始終對客戶不斷變化的需求保持靈活性及敏感性，並努力為客戶開發最優質產品。鑒於樂觀的行業前景及市場潛力，本集團正加大力度開發新產品，尤其是不同用途的LED產品（如農業及醫療照明）的封裝。董事相信，該等新產品將於近期成為本集團的另一增長動力。

經考慮有利的市場環境及不同終端市場需求的潛在增長、本集團的競爭優勢及其策略業務計劃，董事認為，本集團正處於最佳增長時期。因此，本集團將繼續執行招股章程所載的實施計劃，審慎評估新商機，以為股份持有人（「股東」）創造最大回報及促進本集團業務的長遠發展。

### 人力資源管理

於2019年6月30日，本集團有252位全職僱員（2018年12月31日：246人）。僱員薪酬於簡明綜合財務報表附註8披露。本集團的薪酬待遇根據僱員個人的經驗及資歷釐定。本集團亦確保為所有員工提供充足的培訓，並根據彼等需要持續提供專業發展機會。

## 管理層討論及分析

### 財務資源、流動資金、資產負債比率及資本架構

本集團主要透過經營活動所得現金及計息銀行借款為其經營提供資金。本集團於2019年6月30日錄得流動資產淨值約134.2百萬港元(2018年12月31日：約145.2百萬港元)。於2019年6月30日，本集團的流動比率為約3.6(2018年12月31日：約6.0)及本集團的資產負債比率以期末借款總額除以期末權益總額計算約為13.8%(2018年12月31日：約5.8%)。該期間增加銀行借款以為本集團業務擴展提供額外資金。於2019年6月30日，本集團的銀行借款約為32.6百萬港元(2018年12月31日：約13.8百萬港元)。於2019年6月30日，本集團的銀行融資總額為65百萬港元(2018年12月31日：80百萬港元)。

於2019年6月30日，本集團的資本架構包括本公司擁有人應佔權益約236.7百萬港元(2018年12月31日：約237.1百萬港元)，包括已發行股本及儲備。股份於2018年5月30日在GEM上市。自此，本集團的資本架構並無變動。

### 收購及出售附屬公司及聯營公司

該期間並無附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項。

### 持有之重大投資

於2019年6月30日，本集團並無持有重大投資。

### 主要風險及不確定因素

董事會相信，有關本集團之所有主要風險因素已於招股章程「風險因素」一節披露。有關更多資料，請參閱招股章程。

### 外匯風險

本集團的收入、銷售成本、行政開支、投資及借款主要以美元、港元及人民幣計值。人民幣匯率的波動會影響本集團的經營成本。於該期間，人民幣以外的貨幣相對穩定。本集團現時並無設立外匯對沖政策。然而，管理層將繼續監控外匯風險，並將採取審慎措施，將匯兌風險降至最低。如有需要，本集團將考慮對沖重大外匯風險。

### 資產抵押

於2019年6月30日，並無抵押資產（2018年12月31日：無）。

### 中期股息

董事會不建議派付該期間的中期股息（2018年上半年：無）。

### 或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

### 分部資料

本集團的分部資料於簡明綜合財務報表附註4披露。

### 報告期後事項

截至本報告日期本集團概無重大報告期後事項。



## 管理層討論及分析

### 業務目標與實際業務進度之比較

下表為招股章程所載本集團業務目標與自上市日期（即2018年5月30日）起至2019年6月30日止期間本集團實際業務進度之比較。

#### 業務目標

#### 截至2019年6月30日的實際業務進度

##### 擴充產能及升級生產設施

- |                          |  |
|--------------------------|--|
| — 採購用於新生產線的機器及設備以及升級生產設施 | 本集團已於2018年安裝第二條新增封裝膠生產線，該生產線已於該期間完成試運行。第一條新增金銀鍵合線生產線已於2019年第二季度設計完成，以滿足不斷增加的訂單。因此，已購買／訂購部分機器及設備。 |
| — 採購用於質量控制的機器及設備         | 本集團已於該期間採購及安裝若干設備，以加強對鍵合線及封裝膠產品生產過程及成品檢測的質量控制。   |

##### 投入研發資源

- |                  |                               |
|------------------|-------------------------------|
| — 採購用於改善研發的機器及設備 | 本集團已於該期間購買若干用於改善現有研發設施的機器及設備。 |
|------------------|-------------------------------|

### 業務目標

### 截至2019年6月30日的實際業務進度

- |               |  |
|---------------|--|
| — 委聘研發項目的外部顧問 | 本集團已聘請安徽工業大學的副教授擔任研發顧問，以協助新封裝膠項目的研發活動。本集團亦已聘請台灣國立成功大學的兩名教授及一名金屬材料專家擔任研發顧問，以協助本集團新鍵合線項目的研發活動。 |
| 增加銷售及營銷活動     | 本集團已於2019年3月參加SEMI及中國電子商會於上海舉辦的SEMICON China 2019展會。本集團亦聘請公共關係顧問進行品牌及數碼營銷工作。                 |
| 一般營運資金        | 本集團已於上市後將其總部搬遷至香港科學園，並招聘相關人員。由於兩條新增封裝膠生產線已能夠用於大規模生產，故需要額外營運資金支持生產、質量控制、倉庫管理及運輸。              |

## 上市所得款項用途

股份於2018年5月30日在GEM成功上市。本公司收取的股份發售所得款項淨額約為83.5百萬港元（經扣除上市開支）。所得款項淨額擬根據招股章程「業務目標陳述及所得款項用途」一節所披露的建議實施計劃使用。

## 管理層討論及分析

於上市日期(即2018年5月30日)至2019年6月30日止期間，所得款項淨額用作如下：

	上市實際 所得款項 淨額 百萬港元	截至2019年 6月30日 已動用金額 百萬港元	於2019年 6月30日 的結餘 百萬港元	動用餘下未動用 所得款項淨額的 預期時間表 (附註)
<b>擴充產能及升級生產設施</b>				
— 採購用於新生產線的機器 及設備以及升級生產設施	41.9	16.8	25.1	自2019年7月1日 至2020年12月31日
— 採購用於質量控制的機器 及設備	3.4	2.3	1.1	自2019年7月1日 至2020年12月31日
<b>投入研發資源</b>				
— 採購用於改善研發的機器 及設備	19.5	4.6	14.9	自2019年7月1日 至2020年12月31日
— 委聘研發項目的外部顧問	5.9	0.4	5.5	自2019年7月1日 至2020年12月31日
<b>增加銷售及營銷活動</b>				
— 一般營運資金	6.9	6.9	—	自2019年7月1日 至2020年12月31日
<b>合計</b>	<b>83.5</b>	<b>32.3</b>	<b>51.2</b>	

於2019年6月30日，已動用上市所得款項淨額當中約32.3百萬港元。尚未動用之所得款項淨額已存於香港持牌銀行作計息存款。

附註：動用餘下未動用所得款項淨額的預期時間表以本集團對日後市況的最佳估算作依據，並會因應現時及將來市況發展有所調整。

## 權益披露

**(a) 董事及行政總裁於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉**

於2019年6月30日，本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例之有關條文當作或被視為擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定記錄在該條所述之登記冊；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條所述董事進行交易之規定標準知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

*(i) 於股份之好倉*

董事姓名	權益性質／ 持股身份	所持 普通股數目	佔本公司 已發行股本 的百分比 (附註1)
周博軒先生(「周先生」) (附註2)	受控制法團權益	357,000,000	50.60%
周振基教授(「周教授」) (附註2)	受控制法團權益	357,000,000	50.60%
	實益擁有人	510,000	0.07%

附註：

- (1) 於2019年6月30日，本公司已發行股本7,055,000港元，分為705,500,000股每股面值0.01港元之股份。
- (2) 駿碼科技投資控股有限公司由周先生及周教授分別間接擁有40%及60%。根據證券及期貨條例，周先生及周教授被視為於駿碼科技投資控股有限公司所持有的股份中擁有權益。

## 其他資料

### (ii) 於本公司相聯法團股份之權益

姓名	相聯法團之名稱	權益性質／ 持股身份	於相聯法團 所持／擁有 權益的 股份數目	股權 百分比
周教授 (附註1及2)	Chows Investment Group Limited	實益擁有人	6	60.00%
周先生 (附註1及2)	Chows Investment Group Limited	實益擁有人	4	40.00%
周教授 (附註1及2)	駿碼科技投資 控股有限公司	受控制 法團權益	10,000,000	100.00%
周先生 (附註1及2)	駿碼科技投資 控股有限公司	受控制 法團權益	10,000,000	100.00%

附註：

- (1) Chows Investment Group Limited持有駿碼科技投資控股有限公司100%權益。駿碼科技投資控股有限公司持有本公司50.60%權益。因此，根據證券及期貨條例，Chows Investment Group Limited及駿碼科技投資控股有限公司為本公司之相聯法團。
- (2) 周先生及周教授分別於Chows Investment Group Limited已發行股本的40%及60%中擁有權益。Chows Investment Group Limited持有駿碼科技投資控股有限公司100%權益。因此，根據證券及期貨條例，周先生及周教授被視為擁有駿碼科技投資控股有限公司100%權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，概無本公司董事或行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有或視為擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例之有關條文當作或被視為擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定記錄在該條所述之登記冊；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條所述董事進行交易之規定標準知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉。

**(b) 主要股東及其他人士於本公司股份或相關股份的權益及淡倉**

據董事所知，於2019年6月30日，下列實體（並非本公司董事或行政總裁）於本公司股份或相關股份中（直接或間接）擁有或視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或計入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉：

於股份之好倉

股東名稱	權益性質／ 持股份	股份數目	佔本公司 已發行股本 的百分比 (附註1)
駿碼科技投資控股有限公司	實益擁有人	357,000,000	50.60%
Chows Investment Group Limited (附註2)	受控制法團權益	357,000,000	50.60%
Chow Fung Wai Lan Rita女士 (「周女士」)(附註3)	配偶權益	357,510,000	50.67%
Chow Kuo Li Jen女士(附註4)	配偶權益	357,000,000	50.60%
馬亞木先生(「馬先生」)	實益擁有人	152,490,000	21.61%
Cheng Pak Ching女士(附註5)	配偶權益	152,490,000	21.61%

## 其他資料

附註：

- (1) 於2019年6月30日，本公司已發行普通股股本7,055,000港元，分為705,500,000股每股面值0.01港元之股份。
- (2) Chows Investment Group Limited持有駿碼科技投資控股有限公司的100%權益，因此根據證券及期貨條例被視為於駿碼科技投資控股有限公司所持的357,000,000股股份中擁有權益。
- (3) 周女士為周教授的配偶。根據證券及期貨條例，周女士被視為於周教授所擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (4) Chow Kuo Li Jen女士為周先生的配偶。根據證券及期貨條例，Chow Kuo Li Jen女士被視為於周先生所擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (5) Cheng Pak Ching女士為馬先生的配偶。根據證券及期貨條例，Cheng Pak Ching女士被視為於馬先生所擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，董事並不知悉任何其他人士（本公司董事或行政總裁除外）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或計入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已於2018年5月8日有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。有關購股權計劃的主要條款，請參閱招股章程附錄四「D.購股權計劃」。

截至本報告日期，本公司概無根據購股權計劃授出購股權。

## 競爭權益

於該期間內，本公司董事及控股股東或任何彼等各自的緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之任何業務或業務權益，亦不知悉任何該等人士與本集團有或可能有任何其他利益衝突。

## 合規顧問之權益

據本公司合規顧問天泰金融服務有限公司（「天泰」）公佈，除本公司與天泰於2017年9月1日就上市訂立的合規協議外，天泰或其董事、僱員或緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）於2019年6月30日概無於本集團擁有根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益。

## 企業管治常規守則

本公司於該期間已遵守載於GEM上市規則附錄十五的企業管治常規守則（「守則」）。

企業管治守則第A.2及A.2.1條規定管理董事會與日常管理業務之間須有清晰區分。本集團並無委任行政總裁。本集團日常業務管理由高級管理層執行並由執行董事監督，而所有執行董事均須就所有策略決定事先作出批准，並在正式董事會會議上考慮及確認。由各具經驗及能力的人士其中三人為獨立非執行董事，構成及運作的董事會可確保本公司權限及權力平衡。本集團相信現有的管理架構及決策程序足以應付不斷變化的經濟環境，且符合本集團的最佳利益。

本公司定期審閱其企業管治常規，以確保本公司繼續符合守則的規定。



## 其他資料

### 董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所規定交易標準(「**規定交易標準**」)的行為守則(「**行為守則**」)。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，彼等各自於該期間內均已遵守行為守則及規定交易標準。此外，於該期間內，本公司並無發現任何不符合有關董事證券交易的規定交易標準的情況。

### 根據GEM上市規則第17.50A(1)條之披露

根據GEM上市規則第17.50A(1)條，自本公司2018年年報之日期以來的董事資料變動如下：

- 如本公司日期為2019年6月28日之公告所披露，鄭發丁博士已辭任獨立非執行董事、本公司審核委員會(「**審核委員會**」)主席及本公司的薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)成員。
- 如本公司日期為2019年6月28日之公告所披露，潘禮賢先生已獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。

### 買賣或贖回上市證券

於該期間內，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。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據GEM上市規則制定書面職權範圍。審核委員會的主要職責是審核及監督本集團的財務報告過程及內部控制程序。審核委員會的成員由三位獨立非執行董事（即潘禮賢先生、吳宏偉教授及戴進傑先生）組成。潘禮賢先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本公司於該期間之未經審核簡明綜合業績，並認為該等業績符合適用會計準則及GEM上市規則之規定，且已充分作出披露。

承董事會命  
駿碼科技集團有限公司  
執行主席兼執行董事  
周博軒

香港，2019年8月8日

於本報告日期，執行董事為周博軒先生、周振基教授及石逸武先生，非執行董事為馬雍景先生及獨立非執行董事為吳宏偉教授、戴進傑先生及潘禮賢先生。

本報告將由刊登日期起計最少七日於GEM網站<http://www.hkgem.com>之「最新上市公司公告」頁內刊載。本報告亦將於本公司網站<http://www.nichetech.com.hk>刊載。