



駿碼科技集團

nichetech

better value for quality



nichetech

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)

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	21
其他資料	29

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	
		2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
收益	4	33,554	56,455	69,235	102,379
銷售成本		(27,138)	(45,347)	(55,948)	(82,461)
毛利		6,416	11,108	13,287	19,918
其他收入、其他收益及虧損	5	1,485	338	3,744	1,119
預期信貸虧損模式下的 減值虧損，扣除撥回		(145)	(268)	(635)	(268)
銷售及分銷開支		(2,017)	(3,040)	(4,630)	(5,886)
行政開支		(7,262)	(7,288)	(12,927)	(12,781)
融資成本	6	(507)	(456)	(797)	(866)
除稅前(虧損)溢利		(2,030)	394	(1,958)	1,236
所得稅開支	7	(210)	(814)	(782)	(1,053)
期內(虧損)溢利	8	(2,240)	(420)	(2,740)	183

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
其他全面收入(開支)				
將不再重新分類至損益 的項目：				
由功能貨幣換算為呈列貨幣 所產生之匯兌差額	339	(5,336)	(4,201)	(571)
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	(117)	377	437	(16)
期內其他全面收入(開支)	222	(4,959)	(3,764)	(587)
期內全面開支總額	(2,018)	(5,379)	(6,504)	(404)
每股(虧損)盈利				
— 基本(港仙)	10	(0.06)	(0.39)	0.03

簡明綜合財務狀況表

		2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
廠房及設備	11	41,797	43,850
使用權資產		12,452	13,458
無形資產	11	54,329	51,614
就購買廠房及設備以及無形資產支付的按金		–	4,526
租賃按金		206	561
遞延稅項資產		2,915	2,968
		111,699	116,977
流動資產			
存貨		39,154	32,723
貿易應收款項及應收票據	12(a)	72,020	107,889
其他應收款項、預付款項及按金	12(b)	5,630	3,770
應收關連公司款項	12(c)	–	8,500
銀行存款		36,937	38,923
銀行結餘及現金		19,112	12,862
		172,853	204,667
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	9,040	13,450
合約負債		545	326
租賃負債	15	2,378	2,572
遞延收入		1,286	1,309
應付稅項		1,099	1,796
銀行借款	14	26,267	50,406
		40,615	69,859
流動資產淨值		132,238	134,808
總資產減流動負債		243,937	251,785

簡明綜合財務狀況表

		2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債	15	12,296	12,845
遞延收入		6,718	7,513
		19,014	20,358
資產淨值		224,923	231,427
資本及儲備			
股本	16	7,055	7,055
儲備		217,868	224,372
權益總額		224,923	231,427

簡明綜合權益變動表

截至2020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2019年1月1日(經審核)	7,055	128,115	100,000	1	(14,041)	5,776	10,222	237,128
期內溢利	-	-	-	-	-	-	183	183
由功能貨幣兌換為呈列貨幣所 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)收入總額	-	-	-	-	(587)	-	183	(404)
於2019年6月30日(未經審核)	7,055	128,115	100,000	1	(14,628)	5,776	10,405	236,724
於2020年1月1日(經審核)	7,055	128,115	100,000	1	(19,058)	7,248	8,066	231,427
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(2,740)	(2,740)
由功能貨幣兌換為呈列貨幣所 產生之匯兌差額	-	-	-	-	(4,201)	-	-	(4,201)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	437	-	-	437
期內全面開支總額	-	-	-	-	(3,764)	-	(2,740)	(6,504)
於2020年6月30日(未經審核)	7,055	128,115	100,000	1	(22,822)	7,248	5,326	224,923

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
經營活動所得(所用)現金淨額	25,033	(22,019)
投資活動所得現金淨額	4,631	15,223
融資活動(所用)所得現金淨額	(25,143)	17,165
現金及現金等價物增加淨額	4,521	10,369
外幣匯率變動的影響	(257)	550
於1月1日的現金及現金等價物	51,785	15,410
於6月30日的現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	56,049	26,329
指：		
原定到期日少於三個月之銀行存款	36,937	18,069
銀行結餘及現金	19,112	8,260
	56,049	26,329



簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

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未經審核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

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。此外，未經審核簡明綜合財務報表包括GEM上市規則第18章規定的適用披露。

3. 主要會計政策

未經審核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2020年6月30日止6個月的未經審核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2019年12月31日止年度的綜合財務報表所用者相同。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則。就該等於2020年1月1日後開始的會計期間生效的準則而言，採納該等準則對本集團當前及過往期間業績及財務狀況的編製及呈列方式並無重大影響。就尚未生效且並無於過往會計期間提早採納的該等準則而言，本集團正評估其對本集團業績及財務狀況的影響。

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	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
鍵合線	24,629	42,937	53,592	81,257
封裝膠	5,982	7,026	10,873	12,275
其他	2,943	6,492	4,770	8,847
	33,554	56,455	69,235	102,379



簡明綜合財務報表附註

截至2020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、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華人民共和國（「**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	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
中國(不包括香港)	33,254	55,695	68,681	101,251
香港	300	760	554	1,128
	33,554	56,455	69,235	102,379

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

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	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	153	235	355	468
政府補助收入	742	334	3,038	685
匯兌收益(虧損)淨額	590	(232)	336	(45)
其他	-	1	15	11
	1,485	338	3,744	1,119

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	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
銀行借款利息	206	153	300	353
租賃負債利息	163	199	322	409
附追索權的已貼現票據的利息	138	104	175	104
	507	456	797	866

簡明綜合財務報表附註

截至2020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	
	2020年	2019年	2020年	2019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」)	210	713	782	952
遞延稅項	-	101	-	101
	210	814	782	1,053

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施細則》，該兩個期間中國實體的標準稅率均為25%。根據中國相關法律及法規，汕頭駿碼獲授高新技術企業的稅務待遇，自2018年11月至2021年11月三年間可享受15%的優惠稅率。

於該兩個期間相關集團實體於香港並無應課稅溢利，故並無於財務報表內就香港利得稅計提撥備。

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

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	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
期內（虧損）溢利已扣除：				
董事薪酬：				
袍金	90	120	200	240
其他薪酬、薪金及 其他福利	684	899	1,508	1,784
退休福利計劃供款	7	19	19	38
	781	1,038	1,727	2,062
其他員工成本：				
員工薪酬及津貼	5,619	6,839	11,347	12,845
退休福利計劃供款	(16)	819	469	1,664
	5,603	7,658	11,816	14,509
員工成本總額	6,384	8,696	13,543	16,571
資本化於無形資產	(508)	(1,161)	(1,399)	(2,277)
資本化於存貨	(1,378)	(2,446)	(2,887)	(4,597)
	4,498	5,089	9,257	9,697

簡明綜合財務報表附註

截至2020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	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
廠房及設備折舊	1,935	2,042	3,916	4,106
資本化於無形資產	(351)	(506)	(730)	(891)
資本化於存貨	(714)	(843)	(1,437)	(1,452)
	870	693	1,749	1,763
無形資產攤銷	1,836	1,572	3,321	2,663
資本化於存貨	(1,579)	(1,251)	(3,014)	(2,289)
	257	321	307	374
使用權資產折舊	572	990	1,255	1,601
資本化於無形資產	(46)	(61)	(110)	(130)
資本化於存貨	(116)	(121)	(233)	(243)
	410	808	912	1,228
核數師酬金	300	193	600	343
確認為銷售成本的存貨成本	27,138	45,347	55,948	82,461
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)	214	281	355	359
租賃物業的最低經營 租約租金	44	-	80	34

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

9. 股息

本公司董事不建議派發本中期期間的中期股息(截至2019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	
	2020年	2019年	2020年	2019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	(2,240)	(420)	(2,740)	183
股份數目：				
計算每股基本(虧損)盈利				
之普通股加權平均數	705,500,000	705,500,000	705,500,000	705,500,000

由於截至2020年及2019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2020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2,628,000港元及6,950,000港元（截至2019年6月30日止六個月：分別為3,845,000港元及6,193,000港元）。

於本中期期間內，並無出售廠房及設備（截至2019年6月30日止六個月：無）。

12. 貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金以及應收關連公司款項

(a) 貿易應收款項及應收票據

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	41,710	64,771
減：信貸虧損撥備	(2,479)	(3,562)
	<hr/>	<hr/>
	39,231	61,209
應收票據	32,789	46,680
	<hr/>	<hr/>
	72,020	107,889

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2020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：

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
1至30日	10,819	21,380
31至60日	7,231	14,714
61至90日	6,693	9,735
90日以上	14,488	15,380
	39,231	61,209

於2020年6月30日及2019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

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
可收回增值稅	1,422	1,637
預付款項	745	609
按金	1,550	99
其他應收款項	1,913	1,425
	5,630	3,770

(c) 應收關連公司款項

該款項為無抵押、免息且無固定還款期。

該款項已於2020年3月悉數償還。



簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

13. 貿易及其他應付款項

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	5,742	7,023
應計開支	2,752	5,890
其他應付款項	546	537
	9,040	13,450

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：

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
1至30日	4,026	5,373
31至60日	739	881
61至90日	623	334
90日以上	354	435
	5,742	7,023

14. 銀行借款

本集團銀行借款的風險如下：

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
定息銀行借款	16,507	34,909
浮息銀行借款	9,760	15,497
	26,267	50,406

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2.80%至3.05%的年利率（2019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2.66%至4.5%的年利率計息（2019年12月31日：4.04%的年利率）。

15. 租賃負債

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
流動	2,378	2,572
非流動	12,296	12,845
	14,674	15,417



簡明綜合財務報表附註

截至2020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2020年6月30日（未經審核）及 2019年12月31日（經審核）	2,000,000,000	20,000
已發行及繳足：		
於2020年6月30日（未經審核）及 2019年12月31日（經審核）	705,500,000	7,055

17. 資本承擔

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019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	852	2,530
— 廠房及設備	449	708
	1,301	3,238

業務回顧

本集團總部位於香港並在中國汕頭設有生產設施，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。截至2020年6月30日止六個月（「**該期間**」），本集團繼續向超過400名客戶（包括主要位於中國的知名LED、相機模組及IC製造商）直接銷售產品。

期內，受前所未有的新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）疫情大流行影響，全球經濟活動及半導體需求放緩。無可避免地，本集團客戶對出口半導體封裝材料的需求顯著下降，對本集團於期內的銷售訂單及生產造成影響。因此，本集團的收入及毛利較截至2019年6月30日止六個月（「**2019年上半年**」）分別減少約32.4%及約33.3%。

為減少COVID-19及宏觀經濟不確定因素對本集團的影響，本集團採取了各種成本控制措施，並採取靈活的經營策略，以確保本集團的持續發展。此外，本集團一直竭力並繼續秉承此宗旨將開支（包括行政開支）維持在低水平。期內，本集團繼續專注於先進半導體封裝材料的創新，旨在把握市場預期復蘇帶來的機遇。

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69.2百萬港元，較2019年上半年錄得約102.4百萬港元減少約32.4%。該期間的封裝膠產品的收益減少約11.4%至約10.9百萬港元（2019年上半年：約12.3百萬港元）。該期間的鍵合線產品的收益減少約34.0%至約53.6百萬港元（2019年上半年：約81.3百萬港元）。鍵合線及封裝膠產品的收益減少乃由於期內新型冠狀病毒爆發導致客戶延後購買我們的產品所致。

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，本集團的銷售成本減少32.2%至約55.9百萬港元（2019年上半年：約82.5百萬港元），與收益減少一致。本集團毛利減少33.3%至該期間的約13.3百萬港元（2019年上半年：約19.9百萬港元）。毛利率在該期間約19.2%（2019年上半年：19.5%）。

其他收入、其他收益及虧損

於該期間，錄得其他收入、其他收益及虧損約3.7百萬港元（2019年上半年：約1.1百萬港元）。該增加乃主要由於該期間內一間中國附屬公司獲得一次性政府補貼收入約2.0百萬港元，乃作為支持企業穩崗的失業保險費。

開支

於該期間，銷售及分銷開支約為4.6百萬港元（2019年上半年：約5.9百萬港元）。是項減少主要因為貨運及差旅費隨銷售額減少。

於該期間的行政開支維持在約12.9百萬港元（2019年上半年：約12.8百萬港元）。

該期間（虧損）溢利及其他全面收入（開支）

綜合以上各項原因，該期間本公司擁有人應佔虧損約為2.7百萬港元（2019年上半年：溢利約0.2百萬港元）。

日後策略及前景

在今年下半年，預計全球經濟將面臨COVID-19以及中美關係日趨緊張引發的不明朗性，但董事對業界及本集團的未來發展仍充滿信心。隨著疫情的影響逐漸減弱，尤其是中國的疫情得到有效控制，預計半導體需求將很快恢復增長趨勢，5G、人工智能、汽車及小間距LED產品亦能帶動半導體需求的增長。半導體產業的復蘇預期也將帶動半導體封裝相關封裝膠產品的需求，逐步恢復到正常水準。為抓住市場預期復蘇的機遇，本集團正採取各種措施，以裝備自己，增強市場競爭實力。

縱然面對重重挑戰，本集團首創產品小間距LED用液體環氧模壓膠已開始為若干著名RGB LED顯示屏封裝公司投入量產。預期此產品將為本集團的收益作出重大貢獻。此外，隨著5G產業的快速發展，帶動先進半導體的需求，本集團致力於不斷提升研發能力，為不同客戶開發尖端及優質的封裝材料，從而獲取更多市場份額及利用本集團的創新與研發能力。

此外，本集團就LED之應用推出三款固晶膠新產品（即環氧絕緣膠、有機硅絕緣膠及導電銀膠），並將於調整若干配方後延伸應用於其他半導體製造商及5G行業。此外，本集團亦正積極研發新型家用LED封裝材料，市場性價比更高。董事相信，該等新產品將成為本集團日後的另一增長勢頭。

展望未來，本集團將繼續開發先進半導體封裝材料，並擴大其產品組合，以捕捉預期市場復甦所帶來的機遇。董事相信，本集團靈活的業務策略及競爭優勢將使本集團的業務長期保持增長。



管理層討論及分析

人力資源管理

於2020年6月30日，本集團有182位全職僱員（於2019年12月31日：217人）。僱員薪酬於未經審核簡明綜合財務報表附註8披露。本集團的薪酬政策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。本集團亦採納購股權計劃以獎勵個別僱員對本集團作出的貢獻。

財務資源、流動資金及資本架構

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2020年6月30日錄得流動資產淨值約132.2百萬港元（於2019年12月31日：約134.8百萬港元）。於2020年6月30日，本集團的流動比率為約4.3（於2019年12月31日：約2.9）及本集團的資產負債比率以借款總額除以期末權益總額計算約為11.7%（於2019年12月31日：約21.8%）。於2020年6月30日，本集團的銀行借款約為26.3百萬港元（於2019年12月31日：約50.4百萬港元）。於2020年6月30日，本集團的銀行融資總額為109.8百萬港元（於2019年12月31日：114.5百萬港元）。

於2020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224.9百萬港元（於2019年12月31日：約231.4百萬港元），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。

庫務政策

董事將繼續採取審慎政策管理本集團之現金結餘及維持穩健流動資金，以確保本集團作好準備把握未來增長機會。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

該期間並無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團於該期間並無重大投資及資本資產的其他計劃。

持有重大投資

於該期間，本集團並無持有任何重大投資。

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本公司日期為二零一八年五月十七日的招股章程（「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2020年6月30日，並無重大抵押本集團的資產（於2019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（2019年上半年：無）。

或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債或擔保（於2019年12月31日：無）。

分部資料

本集團的分部資料於未經審核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)(「上市日期」)起至2020年6月30日止期間本集團實際業務進度之比較。

招股章程所述業務目標及業務計劃	截至2020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2019年第二季度升級及擴展金銀鍵合線生產線，並已於2019年下半年開始試運行。 |
| — 採購用於質量控制的機器及設備 | 本集團已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 | 本集團已購買若干用於改善現有研發設施的機器及設備。 |
|------------------|---------------------------|

招股章程所述業務目標及業務計劃 截至2020年6月30日的實際業務進度

- 一 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
- 本集團已於其股份於2018年5月30日在GEM上市（「上市」）之後將其總部搬遷至香港科學園，並招聘研發專家及相關人員。由於產能增加，故需要額外營運資金。

上市所得款項用途

本公司收取的上市所得款項淨額約為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。於上市日期至2020年6月30日止期間，所得款項淨額用作如下：

管理層討論及分析

招股章程所述業務目標	上市實際 所得款項 淨額 百萬港元	截至2020年 6月30日 已動用金額 百萬港元	於2020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1)
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	41.9	10.4 ^(附註2)	31.5	自2020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	3.4	-	-
投入研發資源				
— 採購用於改善研發的機器 及設備	19.5	8.2	11.3	自2020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	1.3	4.6	自2020年7月1日 至2020年12月31日
增加銷售及營銷活動				
	5.9	2.7	3.2	自2020年7月1日 至2020年12月31日
— 一般營運資金	6.9	6.9	-	-
合計	83.5	32.9	50.6	

於2020年6月30日，已動用上市所得款項淨額當中約32.9百萬港元。大部份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：

1. 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。
2. 由於向關連公司收取若干技術支持服務費，截至2020年6月30日的已動用金額較2019年中期報告中的披露金額向下有所調整

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2020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、相關股份及債權證中擁有須(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)記錄在根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊；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另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(i) 於股份之好倉

董事姓名	權益性質/ 持股份	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：

- 於2020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。
- 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2020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、相關股份及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)記錄在根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊；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另行知會本公司及聯交所之任何其他權益及淡倉。

(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2020年6月30日，下列人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司股份或相關股份中(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/ 持股身份	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2020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2020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

根據本公司於2018年5月8日採納之購股權計劃（「計劃」），其主要目的為鼓勵合資格人士（包括董事、合資格僱員、本集團諮詢或顧問），本集團董事、僱員、諮詢及顧問可在董事酌情決定下獲授購股權（「購股權」）以按董事釐定之價格認購本公司股份，惟價格不得低於以下最高者：(i)於提出授予購股權之日（該日須為交易日）聯交所每日報價表上註明之股份收市價；(ii)於緊接提出授予購股權日期之前五個交易日內聯交所每日報價表上註明之股份平均收市價；及(iii)授予購股權日期之股份面值。

在未經本公司股東事先批准下，根據計劃允許授出之購股權所涉及之最高股份總數不得超過股份首次於聯交所開始買賣時已發行的股份之10%，即68,000,000股，不多於本報告日期已發行股份之10%。根據計劃於任何一年度內向任何人士授出之購股權所涉及之最高股份數目，不得超過於任何時間已發行股份之1%。

計劃將自股份於聯交所上市日期起十年內維持效力，惟於股東大會上以決議案終止則除外。授出之購股權須於授出日期三十日內予以接納。接納授出購股權要約時須支付1港元代價。

購股權之行使期不得超過授出日期後十年，此乃由董事會酌情釐定。

自採納計劃日期起直至本報告日期，本公司概無購股權根據計劃獲授出。因此，於期內概無購股權失效或已行使或註銷，且於2020年6月30日並無任何未行使的購股權。

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

於2020年6月30日，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)概無於與本集團有關或於本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有根據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」)。

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。

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，彼等各自確認彼等於整個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。

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

本公司已成立董事會審核委員會(「**審核委員會**」)，並根據GEM上市規則及GEM上市規則附錄十五守則條文第C.3.3條制定書面職權範圍。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及本報告，並認為該等業績及本報告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，2020年8月10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。