



nichetech

NICHE-TECH SEMICONDUCTOR
MATERIALS LIMITED
駿碼半導體材料有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號: 8490)

中期報告 2023



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，旨在提供有關駿碼半導體材料有限公司（「**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

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



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	
		2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
收益	4	54,882	64,245	101,554	122,928
銷售成本		(41,283)	(46,248)	(76,142)	(89,681)
毛利		13,599	17,997	25,412	33,247
其他收入、其他收益及虧損	5	2,188	(295)	3,031	101
預期信貸虧損模式下 撥回的減值虧損淨額		27	51	24	84
銷售及分銷開支		(2,859)	(3,702)	(5,480)	(8,163)
行政開支		(10,078)	(8,440)	(16,931)	(15,905)
融資成本	6	(972)	(408)	(1,429)	(817)
除稅前溢利		1,905	5,203	4,627	8,547
所得稅開支	7	(2,270)	(1,657)	(3,508)	(2,888)
期內(虧損)/溢利	8	(365)	3,546	1,119	5,659

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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
附註				
其他全面(開支)/收入				
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	(16,143)	(12,386)	(13,246)	(11,041)
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	3,649	2,498	2,936	2,206
期內其他全面開支	(12,494)	(9,888)	(10,310)	(8,835)
期內全面開支總額	(12,859)	(6,342)	(9,191)	(3,176)
每股(虧損)/盈利				
— 基本(港仙)	10 (0.05)	0.50	0.16	0.80

簡明綜合財務狀況表

	附註	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
廠房及設備	11	36,937	41,301
使用權資產		11,135	11,938
無形資產	11	75,440	69,076
就購買廠房及設備以及無形資產支付的按金		12,684	5,440
租賃按金		108	562
遞延稅項資產		1,702	1,776
		138,006	130,093
流動資產			
存貨		28,794	33,664
貿易應收款項及應收票據	12(a)	105,082	105,302
其他應收款項、預付款項及按金	12(b)	3,917	2,399
銀行存款		18,167	19,145
銀行結餘及現金		41,553	21,070
		197,513	181,580
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	14,701	23,614
合約負債		374	718
租賃負債	15	3,488	5,238
遞延收入		1,266	1,324
應付稅項		1,681	7,325
銀行借款	14(a)	51,394	26,280
銀行透支	14(b)	30,556	5,640
		103,460	70,139
流動資產淨值		94,053	111,441
總資產減流動負債		232,059	241,534

簡明綜合財務狀況表

	附註	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債	15	9,826	9,321
遞延收入		2,771	3,560
		12,597	12,881
資產淨值		219,462	228,653
資本及儲備			
股本	16	7,055	7,055
儲備		212,407	221,598
權益總額		219,462	228,653

簡明綜合權益變動表

截至2023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	(累計虧損) / 保留溢利 千港元	權益總額 千港元
於2022年1月1日(經審核)	7,055	126,034	100,000	1	2,044	11,264	(3,213)	243,185
期內溢利	-	-	-	-	-	-	5,659	5,659
由功能貨幣兌換為呈列貨幣所 產生之匯兌差額	-	-	-	-	(11,041)	-	-	(11,041)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	2,206	-	-	2,206
期內全面(開支)/收入總額	-	-	-	-	(8,835)	-	5,659	(3,176)
於2022年6月30日(未經審核)	7,055	126,034	100,000	1	(6,791)	11,264	2,446	240,009
於2023年1月1日(經審核)	7,055	122,507	100,000	1	(17,601)	14,341	2,350	228,653
期內溢利	-	-	-	-	-	-	1,119	1,119
由功能貨幣兌換為呈列貨幣所 產生之匯兌差額	-	-	-	-	(13,246)	-	-	(13,246)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	2,936	-	-	2,936
期內全面(開支)/收入總額	-	-	-	-	(10,310)	-	1,119	(9,191)
於2023年6月30日(未經審核)	7,055	122,507	100,000	1	(27,911)	14,341	3,469	219,462

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
經營活動(所用)／所得現金淨額	(7,566)	20,612
投資活動所用現金淨額	(20,244)	(11,412)
融資活動所得／(所用)現金淨額	23,016	(4,871)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(4,794)	4,329
外幣匯率變動的影響	(617)	(262)
於1月1日的現金及現金等價物	34,575	20,483
於6月30日的現金及現金等價物	29,164	24,550
指：		
銀行存款	18,167	19,000
銀行結餘及現金	41,553	12,569
銀行透支	(30,556)	(7,019)
	29,164	24,550

簡明綜合財務報表附註

截至2023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2023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2022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2023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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
鍵合線	27,108	30,924	52,614	60,300
封裝膠	26,037	28,402	45,555	55,150
其他	1,737	4,919	3,385	7,478
	54,882	64,245	101,554	122,928

簡明綜合財務報表附註

截至2023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，且無進一步離散資料。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**」）、香港及海外的客戶。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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
中國(不包括香港)	54,809	63,874	101,061	122,055
海外	57	–	293	–
香港	16	371	200	873
	54,882	64,245	101,554	122,928

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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	289	13	366	21
政府補助收入	370	451	786	811
匯兌收益／(虧損)淨額	1,530	(781)	1,829	(766)
其他	(1)	22	50	35
	2,188	(295)	3,031	101

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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
信託收據貸款利息	524	141	724	240
銀行透支利息	40	17	44	25
租賃負債利息	167	189	341	387
附追索權的已貼現票據的利息	241	61	320	165
	972	408	1,429	817

簡明綜合財務報表附註

截至2023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	
	2023年	2022年	2023年	2022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」)				
— 期內支出	1,247	1,809	2,239	3,040
— 預扣稅	1,405	609	1,969	609
— 過往年度超額撥備	(382)	(761)	(700)	(761)
	2,270	1,657	3,508	2,888

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，汕頭市駿碼凱撒有限公司獲授高新技術企業的稅務待遇，並可於截至2023及2022年6月30日止期間享受15%之優惠稅率。

根據企業所得稅法，自2008年1月1日起，中國附屬公司賺取的溢利的已宣派股息須繳納5%至10%的預扣稅。

於該兩個期間，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。於該兩個期間相關集團實體並無應課稅溢利，故並無於該兩個期間計提香港利得稅撥備。

根據英屬處女群島及開曼群島的規則及規例，相關集團實體毋須繳納該等司法權區的任何所得稅。

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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
期內(虧損)/溢利已扣除：				
董事薪酬：				
袍金	144	120	272	240
其他薪酬、薪金及 其他福利	1,539	973	2,690	1,935
退休福利計劃供款	15	15	29	31
	1,698	1,108	2,991	2,206
其他員工成本：				
員工薪酬及津貼	7,034	8,103	13,828	14,984
退休福利計劃供款	686	747	1,377	1,505
	7,720	8,850	15,205	16,489
員工成本總額	9,418	9,958	18,196	18,695
資本化於無形資產	(961)	(1,159)	(1,613)	(2,154)
資本化於存貨	(2,489)	(2,655)	(4,717)	(4,804)
	5,968	6,144	11,866	11,737

簡明綜合財務報表附註

截至2023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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
廠房及設備折舊	1,691	2,056	3,439	4,207
資本化於無形資產	(365)	(395)	(651)	(805)
資本化於存貨	(984)	(933)	(1,982)	(1,945)
	342	728	806	1,457
無形資產攤銷	2,524	2,379	5,016	4,815
資本化於存貨	(2,518)	(2,326)	(4,987)	(4,707)
	6	53	29	108
使用權資產折舊	984	930	1,928	1,801
資本化於無形資產	(61)	(65)	(120)	(133)
資本化於存貨	(106)	(112)	(214)	(229)
	817	753	1,594	1,439
核數師酬金	330	275	660	550
確認為銷售成本的存貨成本	41,283	46,248	76,142	89,681
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)	58	58	117	117
短期租賃相關開支	8	7	15	15

9. 股息

董事會不建議派付截至2023年12月31日止年度之中期股息（截至2022年6月30日止六個月：每股0.0031港元）。

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	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (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	(365)	3,546	1,119	5,659
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2023年及2022年6月30日止期間並無潛在已發行普通股，於該兩個期間並無列每股攤薄(虧損)／盈利。

簡明綜合財務報表附註

截至2023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，本集團購買廠房及設備以及無形資產分別為約468,000港元及約13,940,000港元（截至2022年6月30日止六個月：分別為約581,000港元及約7,809,000港元）。

於本中期期間並無出售廠房及設備（截至2022年6月30日止六個月：無）。

12. 貿易應收款項及應收票據及其他應收款項、預付款項及按金

(a) 貿易應收款項及應收票據

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	71,530	66,843
減：信貸虧損撥備	(5,195)	(5,467)
	<hr/>	<hr/>
	66,335	61,376
應收票據	38,747	43,926
	<hr/>	<hr/>
	105,082	105,302

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還應收款項以降低信貸風險。

簡明綜合財務報表附註

截至2023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：

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
1至30日	24,700	21,295
31至60日	15,034	18,306
61至90日	12,323	10,467
90日以上	14,278	11,308
	66,335	61,376

於2023年6月30日及2022年12月31日，應收票據的到期日皆為365天以內。

(b) 其他應收款項、預付款項及按金

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
預付款項	2,289	1,504
按金	1,485	669
其他應收款項	143	226
	3,917	2,399

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

13. 貿易及其他應付款項

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	10,540	13,401
其他應付款項	283	921
其他應付稅項	1,084	4,099
應計開支	2,794	5,193
	14,701	23,614

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：

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
1至30日	5,075	6,874
31至60日	2,829	2,973
61至90日	1,437	2,007
90日以上	1,199	1,547
	10,540	13,401

14. 銀行借款／銀行透支**(a) 銀行借款**

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
定息銀行借款	25,084	–
浮息銀行借款	26,310	26,280
	51,394	26,280

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3.05厘至3.5厘的年利率（2022年12月31日：香港銀行同業拆息加3.05厘至3.5厘的年利率）計息並須按要求償還。

於2023年6月30日，本集團的定息銀行借款以實際年利率2.73厘計息。於2022年12月31日，本集團並無定息銀行借款。

(b) 銀行透支

於2023年6月30日，銀行透支約為30,556,000港元（2022年12月31日：約5,640,000港元），並以固定年利率4.35厘或浮息香港銀行同業拆息加3厘（2022年12月31日：固定年利率4.45厘）計息並須按要求償還。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

15. 租賃負債

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022年 12月31日 千港元 (經審核)
流動	3,488	5,238
非流動	9,826	9,321
	13,314	14,559

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2023年6月30日(未經審核)及 2022年12月31日(經審核)	2,000,000,000	20,000
已發行及繳足：		
於2023年6月30日(未經審核)及 2022年12月31日(經審核)	705,500,000	7,055

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

17. 資本承擔

	2023年 6月30日 千港元 (未經審核)	2022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	27,200	2,860
— 廠房及設備	615	46
	27,815	2,906

管理層討論及分析

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，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。

本集團持續向超過600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。於截至2023年6月30日止六個月（「該期間」），本集團的產品銷量較2022年同期（「2022年上半年」）輕微增加，惟收益則減少17.4%。由於市場競爭激烈，本集團於該期間的產品平均售價下跌，令毛利減少23.6%。

本集團將繼續專注於研製適用於電動車、迷你LED、人工智能及5G通訊行業的先進半導體材料。

財務回顧

收益

本集團的收益主要來自其主要產品（即鍵合線及封裝膠）的收入。於該期間，本集團錄得收益約101.6百萬港元（2022年上半年：約122.9百萬港元）。鍵合線產品的收益減少12.7%至約52.6百萬港元（2022年上半年：約60.3百萬港元），而封裝膠產品的收益則減少17.4%至約45.6百萬港元（2022年上半年：約55.2百萬港元）。收益減少乃由於本集團產品的平均售價下跌所致。

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，本集團錄得銷售成本減少15.1%至約76.1百萬港元（2022年上半年：約89.7百萬港元），與收益減少一致。於該期間，本集團毛利減少23.6%至約25.4百萬港元（2022年上半年：約33.2百萬港元）。於該期間，毛利率約為25.0%（2022年上半年：27.0%）。於該期間，本集團產品的平均售價下跌導致毛利率下降。

其他收入、其他收益及虧損

該期間錄得的其他收入、其他收益及虧損約為3.0百萬港元（2022年上半年：約0.1百萬港元）。該增加主要是由於該期間確認外幣匯兌收益淨額約1.8百萬港元（2022年上半年：虧損淨額約0.8百萬港元）。

開支

於該期間，銷售及分銷開支減少至約5.5百萬港元（2022年上半年：約8.2百萬港元），主要是由於銷售收益減少導致已付銷售佣金減少所致。

於該期間的行政開支約為16.9百萬港元（2022年上半年：約15.9百萬港元）。行政開支的增加主要是由於員工成本增加所致。

該期間內（虧損）／溢利及其他全面（開支）／收入

綜合以上各項因素，該期間本公司擁有人應佔溢利約為1.1百萬港元（2022年上半年：約5.7百萬港元）。該期間除利息、稅項、廠房及設備折舊以及無形資產攤銷前溢利約為14.5百萬港元（2022年上半年：約18.4百萬港元）。

日後策略及前景

由於新型冠狀病毒的後續影響及世界各地持續不斷的地緣政治問題，全球經濟於2023年餘下時間內仍將動盪不穩。面對挑戰，本集團對行業及本集團的未來發展仍持謹慎樂觀態度。

根據SEMI發佈的《半導體製造設備年中總預測—OEM視角》報告，預計2023年全球半導體設備銷售額將由預測的18.6%的萎縮中反彈至874億美元。半導體設備市場經過歷時多年的增長後，於2023年歷經調整並將在2024年迎來強勁反彈。作為一家以技術為核心的知名製造商，本集團具備憑藉持續研發能力掌握最新行業趨勢的能力。

管理層討論及分析

儘管疫情及世界各地的地緣政治因素帶來不確定因素，董事對行業的長遠前景及本集團的未來發展持樂觀態度。因應放寬新型冠狀病毒防控措施以及中國及其他各國的經濟復甦措施，全球市場有望逐步復甦。由於中國政府實施刺激經濟增長的政策，中國市場將逐步適應新常態，以致力減低疫情持續的影響。有鑑於此，市場對鍵合線及封裝膠的需求有望在未來數年增長。

為把握預期市場復甦及快速增長的5G產業帶來的機遇，本集團將如期推出三個系列的固晶膠新產品，即環氧絕緣膠、硅膠絕緣膠及用於LED的導電銀膠，並在配方修改後將產品應用擴展至其他半導體及5G產業，以抓緊5G產業增長所帶來的機遇。此外，本集團亦已開發專門用於高功率集成電路及絕緣柵雙極型晶體管產品的新型銅合金鍵合線，並已獲得中國頂級客戶的驗證及認可。中國十大半導體功率集成電路公司之一已向本公司發出重銅合金鍵合線的訂單。預計新產品將在未來數年為本集團的收益作出貢獻。

鑑於5G網絡的迅速發展，本集團投入更多資源為5G行業開發上游封裝材料，且預期將成為本集團的另一增長點。然而疫情影響力仍然存在，國際形勢亦充滿不明朗因素。

展望未來，董事堅信本集團於半導體封裝材料行業的既定地位、競爭優勢及靈活的業務策略將促進其長遠增長。就迷你LED顯示器而言，本集團將持續發展我們的產品／或為其尋找新技術，為客戶提供更優質的產品，以應付客戶的需求並加強他們的競爭能力。另外，本集團正在將客戶群從商用擴大至家用產品市場。經擴大的應用範圍將不再只是涵蓋機場及商場LED顯示屏等商業用途，亦將包括家用電子產品。此外，本集團將繼續採取多種成本控制措施，採取靈活的經營方式，改善本集團的經濟效益，並維持長期業務增長。

人力資源管理

於2023年6月30日，本集團有181位全職僱員（於2022年12月31日：179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。本集團將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2023年6月30日錄得流動資產淨值約94.1百萬港元（2022年12月31日：約111.4百萬港元）。於2023年6月30日，本集團的流動比率約為1.9（2022年12月31日：約2.6）及本集團的資產負債比率（即該期間末本集團借款總額除以權益總額）約為37.3%（2022年12月31日：約14.0%）。本集團的浮息銀行借款以介乎香港銀行同業拆息加3.05%至3.5%（2022年：3.05%至3.5%）的年利率計息。於2023年6月30日的實際利率為7.46%（2022年12月31日：6.26%）。本集團於2023年6月30日的定息銀行借款以每年2.73%的實際利率計息（2022年12月31日：無）。於2023年6月30日，本集團約81.9百萬港元（2022年12月31日：約31.9百萬港元）的銀行借款及銀行透支由本公司提供的公司擔保抵押。於2023年6月30日，本集團銀行融資總額度約為109.6百萬港元（2022年12月31日：約67.6百萬港元）。於2023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219.5百萬港元（2022年12月31日：約228.7百萬港元）。

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，以確保本集團做好準備把握未來增長機會。

管理層討論及分析

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2018年5月17日有關將股份於GEM上市（「上市」）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2023年6月30日，並無重大抵押本集團的資產（於2022年12月31日：無）。

中期股息

董事會不建議就該期間派發中期股息（2022年上半年：每股0.0031港元）。

或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債或擔保（於2022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

於2023年6月14日，本公司間接全資附屬公司駿碼科技(香港)有限公司（「**駿碼科技(香港)**」）與分別由周博士（定義見下文）及周教授（定義見下文）間接擁有40%及60%的公司BVI Holdings（定義見下文）訂立有條件協議，據此，駿碼科技(香港)同意購買而BVI Holdings（作為實益擁有人）同意出售有關生產封裝膠產品的兩項技術，總代價為38.0百萬港元（「**收購事項**」）。

由於BVI Holdings為本公司的關連人士，因此，根據GEM上市規則第20章，收購事項構成本公司的關連交易。由於收購事項的最高適用比率（定義見GEM上市規則）超過25%但低於100%，根據GEM上市規則第19章，收購事項亦構成本公司的重大交易。

上述重大關連交易的詳情分別於本公司日期為2023年6月14日的公佈及本公司日期為2023年7月18日的通函中披露。

獨立股東在本公司於2023年8月2日召開的股東特別大會上批准收購事項後，與收購事項相關的所有協議條件均已達成，該協議已成為無條件。

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)至2023年6月30日期間本集團實際業務進度之比較。

業務目標

截至2023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年升級並擴大金銀鍵合線及封裝膠的生產線及相關設施，並已於2020年開始商業生產。本集團繼續在生產線的瓶頸添置相關機械，以切合自2020年起客戶訂單的需求。 |
| – 採購用於質量控制的機器及設備 | 自2019年起，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。 |
| – 採購或投資鍵合線業務或有關業務 | 不適用 |

業務目標

截至2023年6月30日的實際業務進度

投入研發資源

- 採購用於改善研發的機器及設備
本集團已購買用於改善現有研發設施的若干機器及設備。
- 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一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。另一方面，本集團已聘請第三方，以協助新太陽能項目的研發活動。
- 採購新知識產權或開發新知識產權
於過去三年，本集團已採購鍵合線及封裝膠的知識產權，以豐富其產品類別。

增加銷售及營銷活動

本集團已聘請人事關係顧問負責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，並聘請研發專家及相關人員。由於產能擴大，故需額外營運資金。

管理層討論及分析

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。考慮到營商環境的變化，為了更有效地利用所得款項淨額，促進本公司財務資源的有效管理，董事會已於2021年7月30日及2023年6月14日決定重新分配未動用的所得款項淨額（有關變更的詳情已於本公司日期分別為2021年7月30日及2023年6月14日的公佈內披露）。變更所得款項用途淨額及自上市起至2023年6月30日之所得款項淨額用途的細節如下：

	於2021年 7月30日 所得款項 淨額原分配 百萬港元	於2023年 6月14日 更改所得 款項淨額分配 百萬港元	直至2023年 6月30日 已動用所得 款項淨額 百萬港元	於2023年 6月30日 未動用經修訂 所得款項淨額 百萬港元	建議應用未動用 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					
- 收購或投資鍵合線業務或相關業務	-	19.4	(19.4)	-	-
- 採購用於加強質量控制的機器及設備	3.4	0.7	-	(4.1)	-
- 購用於新生產線的機器及設備以及 升級生產設施	41.9	(20.1)	(0.8)	(21.0)	-
投放研發資源					
- 收購新知識產權或開發新知識產權	-	10.2	23.1	(10.2)	23.1 由2023年6月14日起至 2023年12月31日
- 採購用於改善研發的機器及設備	19.5	(8.3)	(2.9)	(8.3)	-
- 委聘研發項目的外部顧問	5.9	(1.9)	-	(4.0)	-
增加銷售及營銷活動	5.9	-	-	(5.9)	-
一般營運資金	6.9	-	-	(6.9)	-
總計	83.5	-	-	(60.4)	23.1

於2023年6月30日，已動用上市所得款項淨額當中約60.4百萬港元。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。

其他資料

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2023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條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

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)
周博軒博士（「周博士」）(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 實益擁有人	357,000,000 510,000	50.60% 0.07%
李超凡先生	實益擁有人	16,050,000	2.27%

附註：

- (1) 於2023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（「BVI Holdings」）由周博士及周教授分別間接擁有40%及60%。根據證券及期貨條例，周博士及周教授被視為於BVI Holdings所持有的股份中擁有權益。

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%
周博士 (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)	BVI Holdings	受控制法團權益	10,000,000	100.00%
周博士 (附註1及2)	BVI Holdings	受控制法團權益	10,000,000	100.00%
李超凡先生(附註3)	BVI Holdings	實益擁有人	714,286	7.14%

附註：

- (1) Chows Investment Group Limited持有BVI Holdings 100%權益。BVI Holdings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BVI Holdings為本公司之相聯法團。
- (2) 周博士及周教授分別於Chows Investment Group Limited已發行股本的40%及60%中擁有權益。Chows Investment Group Limited持有BVI Holdings 100%權益。因此，根據證券及期貨條例，周博士及周教授被視為擁有BVI Holdings 100%權益。
- (3) Chows Investment Group Limited就BVI Holdings已發行股本中的714,286股股份向李超凡先生發出金額為10,000,000港元的可換股貸款票據。可換股貸款票據的到期日已被延長。

除上文所披露者外，於2023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)根據證券及期貨條例第352條規定記入該條所述之登記冊；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行交易之規定須知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉。

其他資料

(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2023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)
BVI Holdings	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%

附註：

- (1) 於2023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BVI Holdings的100%權益，因此根據證券及期貨條例被視為於BVI Holdings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女士為周博士的配偶。根據證券及期貨條例，Chow Kuo Li Jen女士被視為於周博士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2023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。

其他資料

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GEM開始買賣時已發行之股份之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2023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。

企業管治常規

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守則(「企業管治守則」)。

企業管治守則原則C.2及守則條文第C.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。主席及行政總裁之角色須區分及不應由同一人擔任。本集團並無委任行政總裁。鑑於本集團創辦人周博士在本集團的經驗及角色，董事會認為，周博士擔任董事會主席對本集團業務前景及營運效率有所裨益。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，而所有策略決定均須獲得全體執行董事事先作出批准，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力及權限平衡。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。

本公司將繼續改善其適當之企業管治常規，以進行及發展其業務，並不時檢討其企業管治常規以確保彼等遵守法定要求及規定以及企業管治守則並符合近期發展。

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
駿碼半導體材料有限公司
執行主席兼執行董事
周博軒

香港，2023年8月9日

於本報告日期，執行董事為周博軒博士、周振基教授及石逸武先生，非執行董事為李超凡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聯交所網站www.hkexnews.hk之「最新上市公司公告」頁內刊載。本報告亦將於本公司網站www.nichetech.com.hk刊載。