



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致美佳音控股有限公司及民銀資本有限公司列位董事的

歷史財務資料會計師報告

緒 言

茲吾等就第I-4至I-56頁所載美佳音控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料提交報告，有關資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的財務狀況表及截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年度以及截至2020年10月31日止十個月(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4頁至第I-56頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發日期為2021年3月18日的文件(「[編纂]」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註2及3.1所載的呈列及編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，以及實施董事認為必要的內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」進行工作。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及履程序以獲取有關歷史財務資料所載數額及披露的證據。選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料中由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮實體根據歷史財務資料附註2及3.1所載的呈列及編製基準編製真實而公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃按歷史財務資料附註2及3.1所載呈列及編製基準，真實而公平地反映 貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的財務狀況、 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

審閱追加期間之可比歷史財務資料

吾等已審閱 貴集團於追加期間之可比歷史財務資料，其包括截至2019年10月31日止十個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料(統稱「追加期間之可比歷史財務資料」)。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2及3.1所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間之可比歷史財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱對追加期間之可比歷史財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘工作準則第2410號「實體獨立核數師所進行中期財務資料審閱工作」進行審閱。此審閱包括向主要負責財務及會計事務之人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍為小，故不能保證吾等會知悉在審核中可能識別之所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。根據吾等之審閱，就會計師報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信追加期間之可比歷史財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2及3.1所載編製及呈列基準編製。

就聯交所證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例項下的事項提交報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註14所載有關 貴公司就往績記錄期宣派股息的資料。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

游淑婉

執業證書號碼P06095

香港，2021年3月18日

I. 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

以下為歷史財務資料，其構成本會計師報告之組成部分。

貴集團於往績記錄期（「亦稱為「相關期間」）以歷史財務資料為基礎的綜合財務報表由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而除另有所指外，所有價值約整至最接近千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
收入	7	212,775	246,083	157,625	86,290	133,570
銷售成本		<u>(118,432)</u>	<u>(130,080)</u>	<u>(69,515)</u>	<u>(49,134)</u>	<u>(60,524)</u>
毛利		94,343	116,003	88,110	37,156	73,046
其他收入淨額	8	8,259	3,923	3,803	2,590	3,604
研發開支		(7,181)	(7,476)	(9,276)	(7,134)	(11,040)
銷售及分銷開支		(4,777)	(8,397)	(7,771)	(6,905)	(4,766)
行政開支		(11,966)	(18,469)	(18,850)	(14,745)	(14,760)
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務費用	9	<u>(133)</u>	<u>(185)</u>	<u>(151)</u>	<u>(130)</u>	<u>(99)</u>
除所得稅開支前利潤	10	78,545	78,138	53,229	8,324	31,466
所得稅開支	12	<u>(15,410)</u>	<u>(15,518)</u>	<u>(11,916)</u>	<u>(1,302)</u>	<u>(5,830)</u>
年/期內利潤		<u>63,135</u>	<u>62,620</u>	<u>41,313</u>	<u>7,022</u>	<u>25,636</u>
其他全面收益，扣除稅項 其後可能重新分類 至損益的項目：						
換算中華人民共和國(「中國」) 境外業務產生的匯兌差額		<u>(1,644)</u>	<u>1,851</u>	<u>462</u>	<u>1,114</u>	<u>(1,188)</u>
年/期內其他全面收益	13	<u>(1,644)</u>	<u>1,851</u>	<u>462</u>	<u>1,114</u>	<u>(1,188)</u>
年/期內全面收益總額		<u>61,491</u>	<u>64,471</u>	<u>41,775</u>	<u>8,136</u>	<u>24,448</u>
以下人士應佔年/期內利潤：						
貴公司擁有人		63,448	62,681	41,313	7,022	25,636
非控股權益		<u>(313)</u>	<u>(61)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>63,135</u>	<u>62,620</u>	<u>41,313</u>	<u>7,022</u>	<u>25,636</u>
以下人士應佔年/期內 全面收益總額：						
貴公司擁有人		61,804	64,532	41,775	8,136	24,448
非控股權益		<u>(313)</u>	<u>(61)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>61,491</u>	<u>64,471</u>	<u>41,775</u>	<u>8,136</u>	<u>24,448</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 10月31日 人民幣千元
資產及負債					
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	5,499	8,309	7,145	6,057
無形資產	17	638	1,379	4,520	5,647
遞延稅項資產	28	341	887	932	737
		<u>6,478</u>	<u>10,575</u>	<u>12,597</u>	<u>12,441</u>
流動資產					
存貨	18	22,360	25,222	26,556	12,001
貿易應收款項及應收票據	19	78,378	87,364	86,146	48,513
按金、預付款項及 其他應收款項	20	3,277	5,406	8,558	11,148
應收直接股東款項	26	18,320	-	-	-
可收回所得稅		-	74	-	-
現金及現金等價物	21	38,832	82,800	84,088	112,795
		<u>161,167</u>	<u>200,866</u>	<u>205,348</u>	<u>184,457</u>
流動負債					
貿易應付款項	22	25,261	26,871	14,065	8,465
應計費用及其他應付款項	24	7,935	13,630	11,804	12,104
租賃負債	25	730	1,198	1,209	1,502
合約負債	23	91	491	521	250
撥備	27	1,261	2,888	2,105	1,576
應付所得稅		4,659	6,448	6,746	1,737
		<u>39,937</u>	<u>51,526</u>	<u>36,450</u>	<u>25,634</u>
流動資產淨值		<u>121,230</u>	<u>149,340</u>	<u>168,898</u>	<u>158,823</u>
總資產減流動負債		<u>127,708</u>	<u>159,915</u>	<u>181,495</u>	<u>171,264</u>
非流動負債					
租賃負債	25	2,045	2,517	1,309	345
遞延稅項負債	28	3,555	2,581	4,038	-
		<u>5,600</u>	<u>5,098</u>	<u>5,347</u>	<u>345</u>
資產淨值		<u>122,108</u>	<u>154,817</u>	<u>176,148</u>	<u>170,919</u>

附錄一

會計師報告

	附註	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 10月31日 人民幣千元
權益					
股本及儲備					
股本	29	66	66	66	66
儲備	30	<u>122,444</u>	<u>155,214</u>	<u>176,082</u>	<u>170,853</u>
貴公司擁有人應佔總權益		122,510	155,280	176,148	170,919
非控股權益		<u>(402)</u>	<u>(463)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
總權益		<u><u>122,108</u></u>	<u><u>154,817</u></u>	<u><u>176,148</u></u>	<u><u>170,919</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日		於2020年
	附註	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產及負債				
非流動資產				
於一間附屬公司之投資		36,008	36,008	36,008
流動資產				
應收一名股東款項		65	-	-
流動負債				
應付一間附屬公司款項*		-	4,897	12,127
流動資產／(負債)淨額		65	(4,897)	(12,127)
資產淨值		36,073	31,111	23,881
權益				
股本及儲備				
股本	29	66	66	66
儲備	30	36,007	31,045	23,815
總權益		36,073	31,111	23,881

* 應付一間附屬公司款項為非貿易相關，而於各年／期末的結餘為無抵押、免息及按要求償還。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	儲備					總儲備 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股份溢價* 人民幣千元 (附註30(a))	其他儲備* 人民幣千元 (附註30(b))	法定儲備* 人民幣千元 (附註30(c))	匯兌儲備* 人民幣千元 (附註30(d))	保留利潤* 人民幣千元			
於2017年1月1日	66	34,287	(1,540)	5,706	1,750	49,674	89,877	(89)	89,854
年內利潤	-	-	-	-	-	63,448	63,448	(313)	63,135
年內其他全面收益	-	-	-	-	(1,644)	-	(1,644)	-	(1,644)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(1,644)	63,448	61,804	(313)	61,491
轉撥至法定儲備	-	-	-	6,683	-	(6,683)	-	-	-
就上年度已批准的股息	-	-	-	-	-	(29,237)	(29,237)	-	(29,237)
於2017年12月31日 及2018年1月1日	66	34,287	(1,540)	12,389	106	77,202	122,444	(402)	122,108
年內利潤	-	-	-	-	-	62,681	62,681	(61)	62,620
年內其他全面收益	-	-	-	-	1,851	-	1,851	-	1,851
年內全面收益總額	-	-	-	-	1,851	62,681	64,532	(61)	64,471
轉撥至法定儲備	-	-	-	8,298	-	(8,298)	-	-	-
就上年度已批准的股息	-	-	-	-	-	(31,762)	(31,762)	-	(31,762)
於2018年12月31日	66	34,287	(1,540)	20,687	1,957	99,823	155,214	(463)	154,817

附錄一

會計師報告

	儲備							非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元 (附註30(a))	其他儲備* 人民幣千元 (附註30(b))	法定儲備* 人民幣千元 (附註30(c))	匯兌儲備* 人民幣千元 (附註30(d))	保留利潤* 人民幣千元	總儲備 人民幣千元		
於2019年1月1日	66	34,287	(1,540)	20,687	1,957	99,823	155,214	(463)	154,817
年內利潤	-	-	-	-	-	41,313	41,313	-	41,313
年內其他全面收益	-	-	-	-	462	-	462	-	462
年內全面收益總額	-	-	-	-	462	41,313	41,775	-	41,775
轉撥至法定儲備	-	-	-	4,944	-	(4,944)	-	-	-
撤銷註冊一間 附屬公司的影響	-	-	-	-	-	-	-	463	463
由法定儲備結轉	-	-	10,000	(10,000)	-	-	-	-	-
就上年度已批准的股息	-	-	-	-	-	(20,907)	(20,907)	-	(20,907)
於2019年12月31日 及2020年1月1日	66	34,287	8,460	15,631	2,419	115,285	176,082	-	176,148
期內利潤	-	-	-	-	-	25,636	25,636	-	25,636
期內其他全面收益	-	-	-	-	(1,188)	-	(1,188)	-	(1,188)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(1,188)	25,636	24,448	-	24,448
轉撥至法定儲備	-	-	-	3,201	-	(3,201)	-	-	-
就上年度已批准的股息	-	-	-	-	-	(29,677)	(29,677)	-	(29,677)
於2020年10月31日	<u>66</u>	<u>34,287</u>	<u>8,460</u>	<u>18,832</u>	<u>1,231</u>	<u>108,043</u>	<u>170,853</u>	<u>-</u>	<u>170,919</u>

附錄一

會計師報告

	儲備							非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元 (附註30(a))	其他儲備* 人民幣千元 (附註30(b))	法定儲備* 人民幣千元 (附註30(c))	匯兌儲備* 人民幣千元 (附註30(d))	保留利潤* 人民幣千元	總儲備 人民幣千元		
於2019年1月1日	66	34,287	(1,540)	20,687	1,957	99,823	155,214	(463)	154,817
期內利潤	-	-	-	-	-	7,022	7,022	-	7,022
期內其他全面收益	-	-	-	-	1,114	-	1,114	-	1,114
期內全面收益總額	-	-	-	-	1,114	7,022	8,136	-	8,136
撤銷註冊一間 附屬公司的影響	-	-	-	-	-	-	-	463	463
由法定儲備結轉 轉撥至法定儲備	-	-	10,000	(10,000)	-	-	-	-	-
轉撥至法定儲備 就上年度已 批准的股息	-	-	-	1,269	-	(1,269)	-	-	-
	-	-	-	-	-	(20,907)	(20,907)	-	(20,907)
於2019年10月31日 (未經審核)	<u>66</u>	<u>34,287</u>	<u>8,460</u>	<u>11,956</u>	<u>3,071</u>	<u>84,669</u>	<u>142,443</u>	<u>-</u>	<u>142,509</u>

* 於各往績記錄期末，該等權益賬目總額於各自綜合財務狀況表中列為「儲備」。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動的現金流量					
除所得稅開支前利潤	78,545	78,138	53,229	8,324	31,466
調整：					
無形資產攤銷	127	188	484	361	673
銀行利息收入	(66)	(44)	(409)	(109)	(1,463)
壞賬開支	-	-	-	-	764
物業、廠房及設備折舊	433	1,193	1,876	1,506	1,835
使用權資產折舊	691	1,175	1,262	1,077	1,180
利息開支	133	185	151	130	99
存貨減值	-	-	421	-	(37)
撤銷註冊一間附屬公司的虧損	-	-	463	463	-
貿易應收款項減值(撥回)/撥備	(2,282)	192	-	-	440
出售物業、廠房及設備的虧損	-	-	-	-	91
營運資金變動前的經營利潤	77,581	81,027	57,477	11,752	35,048
存貨(增加)/減少	(7,298)	(2,862)	(1,755)	(3,793)	14,592
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少	(11,085)	(9,178)	1,218	39,411	36,429
按金、預付款項及其他應收款項增加	(2,444)	(2,129)	(3,152)	(8,569)	(4,005)
應收一間關聯公司款項減少	377	-	-	-	-
貿易應付款項(減少)/增加	(645)	1,610	(12,806)	(21,044)	(5,600)
應計費用及其他應付款項(減少)/增加	(128)	5,695	(1,826)	(453)	300
合約負債(減少)/增加	(1,069)	400	30	(491)	(271)
應收直接股東款項減少	9,817	18,320	-	-	-
應付一間關聯公司款項減少	(787)	-	-	-	-
撥備增加/(減少)	1,261	1,627	(783)	(783)	(529)
經營所得現金	65,580	94,510	38,403	16,030	75,964
已付所得稅	(16,055)	(11,857)	(7,587)	(7,180)	(10,644)
已付預扣稅	(3,319)	(3,621)	(2,591)	(2,581)	(4,038)
經營活動所得現金淨額	46,206	79,032	28,225	(6,269)	61,282
投資活動的現金流量					
購買物業、廠房及設備	(2,027)	(2,932)	(1,964)	(1,526)	(1,518)
購買無形資產	(292)	(919)	(3,616)	(3,317)	(417)
已收利息	66	44	409	109	1,462
投資活動所用現金淨額	(2,253)	(3,807)	(5,171)	(4,734)	(473)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
					(未經審核)
融資活動的現金流量					
應付一名直接股東款項減少	(17,055)	-	-	-	-
已付股息	(29,237)	(31,762)	(20,907)	(20,907)	(29,677)
租賃負債付款	(534)	(1,466)	(1,348)	(1,132)	(1,294)
融資活動所用現金淨額	(46,826)	(33,228)	(22,255)	(22,039)	(30,971)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(2,873)	41,997	799	(20,504)	29,838
於年/期初的現金及現金等價物	43,613	38,832	82,800	82,800	84,088
匯率變動所產生的影響	(1,908)	1,971	489	1,107	(1,131)
於年/期末的現金及現金等價物	38,832	82,800	84,088	63,403	112,795

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2016年6月22日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其附屬公司的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)。

貴公司為投資控股公司，而貴集團主要從事研究、設計、開發及銷售兼容打印機耗材芯片(「**編纂**」業務)。

於本報告日期，貴公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立日期 及地點	貴集團應佔權益				於 本報告 日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	主要業務 及營業地點
		於12月31日		於2020年				
		2017年	2018年	2019年	10月31日			
香港美佳印科技 股份有限公司 (「美佳印(香港)」) (附註(c)及(e))	於2015年 7月22日 在香港 註冊成立	100%	100%	100%	100%	100%	40,425,000 港元 (「港元」)	於中國境外買賣兼 容打印機耗材芯 片及投資控股
Megain Holding (BVI) Pte, Limited (「美佳印控股(BVI)」) (附註(d)及(f))	於2015年 7月30日 在英屬處女 群島(「英屬 處女群島」) 註冊成立	100%	100%	100%	100%	100%	50,000美元 (「美元」)	在台灣研究、設計、 開發及銷售兼容 打印機耗材芯片
香港美佳印國際 有限公司 (「美佳印國際」) (附註(d)及(e))	於2016年 7月14日 在香港 註冊成立	100%	100%	100%	100%	100%	1,000,000 港元	投資控股
珠海美佳音科技 有限公司 (「珠海美佳音」) (附註(a)、(d)、(g) 及(h))	於2010年 9月13日 在中國成立	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 20,000,000元	研究、設計、開發 及銷售兼容打印 機耗材芯片
上海曜威信息科技 有限公司(「上海曜威」) (附註(a)、(d)、(g)、 (i)及(j))	於2015年 11月23日 在中國成立	70%	70%	不適用	不適用	不適用	人民幣 1,000,000元	研究及開發兼容打 印機耗材芯片

附註：

- (a) 所有在中國成立的附屬公司的英文名稱翻譯僅作識別用途。
- (b) 貴集團現時旗下所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。
- (c) 貴公司於本報告日期直接持有股權。
- (d) 貴公司於本報告日期間接持有股權。

- (e) 美佳印(香港)及美佳印國際截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。
- (f) 美佳印控股(BVI)截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，並由勤業眾信聯合會計師事務所審核。
- (g) 珠海美佳音及上海曜咸截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並由立信會計師事務所(在中國註冊的執業會計師)審核。
- (h) 該實體以外商獨資企業之形式於中國成立。
- (i) 該實體以內資有限責任公司之形式於中國成立。
- (j) 該實體於2019年3月6日撤銷註冊。

就本報告的歷史財務資料而言，貴公司董事已根據下文附註2所載呈列基準及下文附註3所載會計政策(符合香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則)，編製貴集團於往績記錄期的綜合財務報表(「相關財務報表」)。

歷史財務資料乃根據相關財務報表編製，且並無就此作出任何調整。

2. 呈列基準

於往績記錄期，[編纂]業務乃透過美佳印(香港)、美佳印國際、美佳印控股(BVI)、珠海美佳音及上海曜咸進行。美佳印(香港)、美佳印國際、美佳印控股(BVI)、珠海美佳音及上海曜咸由鄭憲徽先生及李國彰先生(統稱「股東」)控制。

貴公司於2016年6月22日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據[編纂]「歷史、發展及公司架構」一節所詳述，貴集團架構的形成大致於2016年完成(「重組」)，貴公司於當時整個往績記錄期成為貴集團現時旗下公司的控股公司。緊接重組前，[編纂]業務由股東擁有及控制。於重組期間註冊成立的貴公司自註冊成立以來並無進行任何業務。貴公司作為美佳印(香港)、美佳印國際、美佳印控股(BVI)、珠海美佳音及上海曜咸的控股公司而加入，並無實據涉及任何業務且不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的重組，貴集團擁有權及控制權的經濟實質方面並無變化。因此，就本報告而言，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月的歷史財務資料乃根據貴集團業務能持續的綜合基礎並使用合併會計原則編製。

貴集團於往績記錄期的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司的業績及現金流量，猶如目前架構於整個往績記錄期或自其各自收購或註冊成立/成立日期起(以較短期間為準)一直存在。貴集團已編製於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的綜合財務狀況表，以使用現有賬面值呈列該等附屬公司及/或業務的資產及負債，猶如目前架構於該等日期或自其各自收購或註冊成立/成立日期起(以較短期間為準)一直存在。概無作出調整以反映公平值或確認任何因重組而產生的新資產或負債。

集團內公司間交易及結餘連同未變現利潤於綜合入賬時予以悉數對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有證據顯示交易所轉移資產出現減值，而在該情況下，虧損於損益內確認。

3. 重大會計政策概要

3.1 編製基準

歷史財務資料乃根據附註2所載呈列基準及下文所載會計政策而編製，其符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(該統稱包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)。歷史財務資料亦遵守香港公司條例及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定。

香港會計師公會已頒佈多項與貴集團有關且於往績記錄期已生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。就編製及呈列往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期已貫徹採用自2020年1月1日開始的年度期間生效的所有相關新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第16號的修訂：2019冠狀病毒病相關租金減免已於2020年6月1日開始的會計期間生效，並允許提早應用。本集團已於2020年1月1日提早採納該修訂，並選擇不就往績記錄期因2019冠狀病毒病疫情導致出租人授予的租金減免應用租賃修訂會計處理。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈若干尚未生效且貴集團並無提早採納的新訂或經修訂香港財務報告準則，其詳情載於附註4。

3.2 計量基準及持續經營假設

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製。

謹請留意，編製歷史財務資料時已採用會計估計及假設。儘管該等估計乃根據管理層對現時事件及其他因素的最佳認識及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計有所差異。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇在附註5中披露。

3.3 功能及呈列貨幣

貴公司的功能貨幣為美元，而歷史財務資料則以人民幣呈列。除非另有所指，所有金額均已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。貴公司董事認為，歷史財務資料以人民幣呈列的原因是其向管理層呈列更相關的資料，而管理層則以人民幣監察貴集團業績及財務狀況。

3.4 綜合基準

歷史財務資料包括貴公司以及貴公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。倘屬以下情況，則貴公司獲得控制權：

- 可對投資對象擁有權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報之風險及享有可變回報之權力；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素中有一項或以上發生變化，則貴集團會重新評估其是否擁有投資對象的控制權。

附屬公司於 貴集團取得該附屬公司控制權時開始綜合入賬，並於 貴集團失去該附屬公司控制權時終止。具體而言，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支，會自 貴集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司當日為止。

損益及其他全面收益的每個項目會歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。

附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉將導致非控股權益產生虧絀結餘。

倘需要，對附屬公司的財務報表作出調整，以令其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內公司間的資產、負債、權益、收入、開支及現金流量的交易在綜合入賬時悉數對銷。

3.5 共同控制下的業務合併

歷史財務資料包含發生共同控制合併事項之合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等合併實體或業務自首次受共同控制方共同控制當日起經已綜合入賬。

合併實體或業務之資產淨值乃從控制方之角度使用現有賬面值綜合入賬。在控制方持續擁有權益之前提下，進行共同控制合併時，概不會就商譽或收購方於被收購方可識別資產及負債之公平值淨值之權益高出成本之部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期或各合併實體或業務首次受共同控制之日(以較短期間為準)之業績，而不論共同控制合併的日期。

3.6 附屬公司

附屬公司乃 貴公司能對其行使控制權之投資對象。倘具備以下全部三項要素， 貴公司即對投資對象擁有控制權：可對投資對象擁有權力、就投資對象可變回報承擔風險或享有權利，以及有能力使用其權力影響該等可變回報。倘有事實及情況顯示任何該等控制權要素可能有變，則會重新評估控制權。

於 貴公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資乃按成本扣除減值虧損(如有)列賬。附屬公司之業績由 貴公司按已收及應收股息之基準列賬。

3.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備的成本包括購買價以及購買有關項目直接應佔的成本。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。重置部分的賬面值予以終止確認。所有其他維修及保養等的成本在產生的財政期間於損益確認為開支。

物業、廠房及設備於其估計可使用年期按直線法折舊，以將其成本(扣除預期剩餘價值)撇銷。於各往績記錄期末，預期剩餘價值、可使用年期及折舊法會予以審閱及調整(如適合)。可使用年期列示如下：

租賃裝修	1至5年
機器及設備	2至5年
汽車	5至7年

倘資產賬面值超出其估計可收回金額，則該資產即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目之收益或虧損指出售所得款項淨額與其賬面值之差額，並於出售時於損益確認。

使用權資產包括根據租約使用若干物業(按成本計量)的權利。使用權資產的初始成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃款項；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產按直線法於資產的可使用年期及租期(以較短者為準)內折舊。

3.8 無形資產

單獨收購的無形資產初步按成本確認。於業務合併過程中收購無形資產的成本為於收購當日的公平值。其後，具有限可使用年期的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

攤銷於如下可使用年期內按直線法計提撥備。具無限可使用年期的無形資產乃按成本減任何累計減值虧損列賬。攤銷開支於損益確認，並計入行政開支。

軟件及專利	5至10年
-------	-------

3.9 金融工具

(a) 金融資產

金融資產(並無重大融資組成部分的貿易應收款項除外)初步按公平值加上(如項目並非按公平值計入損益)其收購或發行直接應佔的交易成本計量。並無重大融資組成部分的貿易應收款項初步按交易價格計量。

所有常規方式買賣金融資產均在交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。常規方式的買賣是指在市場上通常須在法規或慣例規定的期限內交付資產的金融資產的買賣。

債務工具

債務工具的后續計量取決於 貴集團用於管理資產的業務模型和資產的現金

流量特徵。貴集團的金融資產分類為按攤銷成本計量的金融資產，包括貿易應收款項、按金和其他應收款項、應收直接股東款項以及現金和現金等價物。

持有該等債務工具是為了收取合約現金流量，其中該等現金流量僅代表本金的支付，利息按攤銷成本計量。按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量。利息收入、外匯損益和減值在損益中確認。終止確認之任何收益於損益中確認。

(b) 金融資產的減值虧損

貴集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。預期信貸虧損按以下其中一項基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內發生之可能違約事件導致之預期信貸虧損；及(2) 全期預期信貸虧損：其為於金融工具預計年內所有可能之違約事件將產生之預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團面對信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以按合約應付予 貴集團的所有合約現金流量與 貴集團預計收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後以資產原有實際利率之近似值貼現。

貴集團已選用香港財務報告準則第9號簡化法將貿易應收款項及應收票據的虧損撥備進行計量，並已根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。 貴集團已設立根據 貴集團過往信貸虧損經驗得出的撥備矩陣，並按尤其與債務人及經濟環境相關的前瞻性因素調整。

對於其他按攤銷成本計量的金融資產，預期信貸虧損是基於12個月預期信貸虧損。然而，於信貸風險自產生以來已顯著增加時，撥備將以全期預期信貸虧損為基準。

當釐定金融資產之信貸風險是否自初始確認後大幅增加，並於估計預期信貸虧損時， 貴集團考慮到相關及無須付出過多成本或努力後即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據 貴集團之過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性之資料及分析，並包括前瞻性資料。

倘金融資產已逾期超過30日，則 貴集團假設其信貸風險已顯著增加。

貴集團於下列情況下將金融資產視為信貸減值：(1) 借款人不大有可能向 貴集團悉數支付其信貸責任，而 貴集團並無追索權採取如變現抵押品（如持有）之行動；或(2) 該金融資產已逾期超過90日。

(c) 金融負債

貴集團視乎負債產生之目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債按公平值初步計量，而按攤銷成本計量的金融負債則按公平值扣除所產生之直接應佔成本初步計量。

按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債（包括貿易應付款項及應計費用以及其他應付款項）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益中確認。

收益或虧損於負債終止確認時及透過攤銷過程在損益中確認。

(d) 實際利率法

實際利率法為計算金融資產或金融負債之攤銷成本以及於往績記錄期內分配利息收入或利息開支之方法。實際利率為於金融資產或負債之預計年期或(如適用)較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款之利率。

(e) 終止確認

當有關金融資產之未來現金流量之合約權利屆滿，或當金融資產經已轉讓且有關轉讓根據香港財務報告準則第9號符合終止確認標準，則貴集團會終止確認該金融資產。

倘相關合約訂明之責任獲解除、註銷或屆滿，則會終止確認金融負債。

3.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金，以及原定到期日為三個月或以內、隨時可轉換為已知現金金額及價值變動風險不大的短期高流動性投資。

3.11 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至現有地點及達致現有狀況所需的其他成本。成本按加權平均法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售必要的估計成本。

3.12 收入確認

客戶合約收入於貨品或服務之控制權轉讓予客戶時確認，其金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權收取之代價，惟不包括代表第三方收取之金額。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

取決於合約條款及適用於該合約之法律，貨品或服務之控制權可隨時間或於某一時間點轉讓。於以下情況，貨品或服務之控制權乃隨時間轉讓：

- A. 於實體履約時，客戶同時取得並消耗實體履約所提供的利益；
- B. 實體的履約創造或強化一項資產(如在製品)，而該資產於創造或強化時由客戶控制；及
- C. 實體的履約並未創造對實體有其他用途的資產，且實體對迄今已完成的履約具有可強制執行收取付款的權利。

倘貨品或服務之控制權隨時間轉讓，則收入經參考已完成履行該履約責任之進度後於合約期間內確認。否則，收入在客戶獲得貨品或服務之控制權時於某一時間點確認。

倘合約載有為客戶提供超過一年有關向客戶轉讓貨品或服務之重大融資利益之融資部分，則收入按應收金額之現值計量，並採用將反映於合約之初貴集團與客戶之間的個別融資交易之貼現率貼現。倘合約載有為貴集團提供重大融資利益之融

資部分，則根據該合約確認之收入包括根據實際利率法計算之合約負債產生之利息開支。就承諾貨品或服務之付款與轉讓間隔期為一年或以下之合約而言，交易價格不會採用香港財務報告準則第15號之可行權宜方法就重大融資部分之影響作出調整。

(i) 銷售兼容打印機耗材芯片

兼容打印機耗材芯片的銷售收入於將貨品交付予客戶後的某一時間點確認。

貴集團容許客戶退貨，已退回貨品僅可換成新貨品，即不提供現金退款。收入僅於已確認的累計收入金額大幅撥回很可能不會發生時方會予以確認。

因此，已確認的收入金額就預期退貨而調整，預期退貨乃根據產品的歷史數據予以估計。於該等情況下，將確認退款負債及收回已退回貨品資產的權利。收回已退回貨品資產的權利按存貨的先前賬面值減收回貨品的任何預期成本計量。退款負債包括在其他應收款項中，而收回已退回貨品的權利則包括在存貨中。貴集團於每個報告日期審閱其預期退貨的估計，並相應地更新資產及負債的金額。

合約資產及負債

合約資產指 貴集團就換取 貴集團已轉讓予客戶之服務而收取代價之權利（尚未成為無條件）。相反，應收款項則指 貴集團收取代價之無條件權利，即該代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指 貴集團就 貴集團已向客戶收取代價（或已到期代價金額）而須向該客戶轉讓服務之責任。

(ii) 服務收入

貴集團根據與客戶簽訂的合約提供技術及測試服務。根據合約條款，客戶在 貴集團提供該等服務時會同時取得並消耗該等利益。因此，貴集團使用產出法確認技術及測試服務的收入。貴集團在綜合損益及其他全面收益表中將技術及測試服務收入確認為其他收入。

(iii) 利息收入

利息收入就未償還本金以適用利率按時間基準累計。就並無出現信貸減值的按攤銷成本計量的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就已出現信貸減值的金融資產而言，實際利率則適用於資產的攤銷成本（即賬面總值減去虧損撥備）。

3.13 租賃

所有租賃（不論其為經營租賃或融資租賃）均須於財務狀況表內資本化為使用權資產及租賃負債，惟實體獲提供會計政策選擇，可選擇不資本化(i)為短期租賃之租賃及／或(ii)相關資產為低價值之租賃。貴集團已選擇不對低價值資產及租賃期為十二個月或更短的短期租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關之租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)初步計量租賃負債之金額(見下文有關將租賃負債入賬之會計政策)；(ii)於開始日期或之前作出之任何租賃付款減任何已收租賃優惠；(iii)承租人產生之任何初始直接成本及(iv)承租人按租賃條款及條件規定之狀態拆除及移除相關資產時將產生之估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。除符合投資物業或某類物業、廠房及設備(貴集團就此應用重估模型)定義之使用權資產外，貴集團應用成本模型計量使用權資產。根據成本模型，貴集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。對於符合投資物業定義的使用權資產，按照公平值計量，而對於符合租賃土地及持作自用樓宇定義的使用權資產，亦按照公平值計量。

租賃負債

租賃負債按並非於租賃開始日期支付之租賃付款之現值確認。租賃付款使用租賃隱含之利率(倘該利率可即時釐定)貼現。倘該利率無法即時釐定，則貴集團使用貴集團之增量借款利率。

下列並非於租賃開始日期支付之租賃期內就相關資產使用權支付之款項被視為租賃付款：(i)固定付款減任何應收租賃優惠；(ii)使用於開始日期之指數或利率初步計量之浮動租賃付款(取決於有關指數或利率)；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應付之款項；(iv)在承租人合理確定行使購買選擇權之情況下該選擇權之行使價及(v)在租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃之情況下終止租賃之罰款付款。

於開始日期後，貴集團將按以下項目計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債之利息；(ii)減少賬面值以反映作出之租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致未來租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動。

3.14 研發成本

所有研究成本於其產生時自損益扣除。

開發新產品項目中產生的開支僅當貴集團可證明以下各項時方可予以資本化及遞延：完成無形資產以使其將可供使用或銷售在技術上具有可行性、擬完成該無形資產且有能力使用或出售該資產、無形資產將產生未來經濟利益的方式、有可供使用的資源完成該項目及有能力可靠計量開發階段的開支。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

3.15 外幣換算

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易按交易發生時通行的匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按往績記錄期末通行的匯率換算。按外幣計值且以公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的通行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目不予重新換算。

結算與換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益中確認。

貴公司及若干附屬公司的功能貨幣為人民幣以外貨幣。該等實體的資產及負債按各往績記錄期末通行的匯率換算為 貴集團的呈列貨幣，而其收入及支出項目則按該期間加權平均匯率換算為人民幣。所產生匯兌差額在其他全面收益確認並累計入匯兌儲備。出售以人民幣以外貨幣為功能貨幣的業務時，直至出售日期為止在與該特定業務有關的「匯兌儲備」確認的累計匯兌差額乃作為出售的損益的一部分獲重新分類至損益。

3.16 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常活動之損益，對就所得稅目的而言毋須課稅或不可扣稅之項目作出調整，並採用往績記錄期末已制定或大致上制定之稅率計算。

遞延稅項乃就用作財務報告之資產及負債賬面值與用作稅務目的之相應金額之間之暫時性差異而確認。除不影響會計或應課稅利潤之已確認資產及負債外，遞延稅項負債乃就所有暫時性差異而確認。遞延稅項資產在將有可能動用應課稅利潤抵銷可抵扣暫時性差異之情況下予以確認。遞延稅項乃按預期於清償負債或變現資產之期間適用之稅率，根據往績記錄期末已制定或大致上制定之稅率計量。

所得稅於損益中確認，惟倘其與於其他全面收益確認之項目有關，則該等稅項亦於其他全面收益確認；或倘其與直接於權益確認之項目有關，則該等稅項亦直接於權益確認。

3.17 僱員福利

(a) 界定供款退休計劃

根據中國政府的相關規例，貴集團參與由地方市級政府運作的中央退休金計劃（「計劃」），據此，貴公司的中國附屬公司須按僱員基本薪金的若干百分比向計劃作出供款，以提供退休福利的資金。地方市級政府承諾承擔 貴公司附屬公司所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。貴集團有關計劃的唯一責任是根據計劃持續作出所需供款。根據計劃所作供款於產生時自損益扣除。

貴集團根據《強制性公積金計劃條例》為香港附屬公司設立一項界定供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」），供其為有資格參加強積金計劃的僱員向該計劃供款。供款乃根據僱員基本薪金的某一百分比作出，並根據強積金計劃的規定於應付時自損益扣除。強積金計劃的資產與有關公司的資產分開存放於獨立管理的基金內。香港附屬公司作出之僱主供款於繳入強積金計劃後即全數歸僱員所有。

(b) 短期僱員福利

短期僱員福利乃指預計在僱員提供了相關服務的年度報告期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利於僱員提供相關服務的期間內確認。

3.18 非金融資產減值

於各往績記錄期末，貴集團會檢討下列資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已蒙受減值虧損，或先前所確認之減值虧損不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 於一間附屬公司之投資；及
- 無形資產

就評估減值而言，倘某項資產所產生之現金流入大部分不能獨立於其他資產所產生之現金流入，則可收回金額乃按可獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產乃個別進行減值測試，而部分資產則按現金產生單位水平進行測試。

減值虧損按資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額之差額即時確認為開支。可收回金額為反映市況之公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按反映現時市場對金額時間值之評估及資產之特定風險之除稅前貼現率貼現至其現值。

倘用於釐定資產或現金產生單位可收回金額之估計出現有利變動，則會撥回減值虧損，惟撥回之數額僅以資產之賬面值(扣除折舊後)不得超出假設該資產未確認減值虧損之情況下原應釐定之賬面值為限。

3.19 政府補助

當貴集團合理確定將會收到政府補助並符合相關附帶條件時，政府補助初始會在財務狀況表內確認。用作補償貴集團開支的補助於開支產生的同一期間有系統地自呈報有關開支內扣除或在損益內確認為收入。用作補償貴集團資產成本的補助在計算資產(於可折舊資產使用年期內作為減少的折舊開支於損益確認)賬面值時予以扣除。無條件政府補助乃於收取時在損益中確認為其他收入。

3.20 分部報告

貴集團根據定期向執行董事報告以供彼等就貴集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別經營分部及編製分部資料。向執行董事報告的內部財務資料的業務組成部分按貴集團主要產品線釐定。

就評估分部表現及分部之間的資源分配而言，董事按於香港財務報告準則財務報表中計量的毛利或毛損評估分部損益。

就呈列貴集團來自外界客戶的收入及貴集團非流動資產的地域位置而言，業務註冊國家乃參考貴公司大部分附屬公司經營所在的國家釐定。

3.21 撥備及或然負債

倘 貴集團因過往事件而產生法定或推定責任，從而可能導致需要付出可合理估計之經濟利益，則會就未確定時間或金額之負債確認撥備。

保證類型之保修撥備乃根據歷史保修數據以及可能出現的保修結果與其相關保修可能性之間的衡量結果於出售相關產品時予以確認。

倘可能無須付出經濟利益，或付出之金額不能可靠地估計，則該責任披露為或然負債，除非付出經濟利益之可能性極微。存在性只能以一項或數項未來事件之發生或不發生來證實之潛在責任亦披露為或然負債，除非付出經濟利益之可能性極微。

3.22 關聯方

(a) 倘適用下列任何情況，則該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與 貴集團有關連：

- (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴公司母公司主要管理人員。

(b) 倘適用下列任何情況，則該實體被視為與 貴集團有關連：

- (i) 該實體及 貴集團為屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯繫人或合營企業(或為某一集團成員公司的聯繫人或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)。
- (iii) 兩個實體皆為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為該第三方實體的聯繫人。
- (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向 貴集團或 貴公司母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行之交易或於有關交易中受該人影響的有關家屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

4. 新訂或經修訂但尚未生效的香港財務報告準則

以下新訂準則、詮釋及修訂尚未生效亦未於該等財務報表中提早採納，其將會或可能會對貴集團業未來財務報表務產生影響：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號的修訂	提述概念框架 ²
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 ²
香港會計準則第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本 ²
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 ⁴

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 該等修訂原訂於2018年1月1日或之後開始的期間生效。生效日現已延遲／移除。有關修訂繼續獲允許提前應用。

⁴ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

董事預期應用新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對貴集團財務報表及／或貴集團財務報表的披露造成重大影響。

5. 關鍵會計估計及估計不明朗因素的主要來源

於應用貴集團之會計政策時，董事須對無法從其他途徑得知之資產及負債之賬面值進行判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及其他認為相關之因素決定。實際結果與該等估計有別。

估計及相關假設乃持續進行審閱。對會計估計之修訂乃於估計修訂期間(倘修訂只影響該期間)或修訂期間及未來期間(倘修訂影響本期間及未來期間)確認。具有重大風險可導致於下一個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大判斷之估計不確定因素之主要來源如下：

(i) 收入確認—估計退貨的可變代價

貴集團估計將計入出售具有退貨權的兼容打印機耗材芯片交易價格的可變代價。

貴集團已開發統計模型以預測銷售退貨。該模型使用產品的歷史退貨數據得出預期退貨百分比。於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月，預期退貨率分別為0.2%、1.8%、3.1%及1.3%。有關百分比用於確定可變代價的預期值。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的預期退貨撥備分別為人民幣464,000元、人民幣3,871,000元、人民幣4,657,000元及人民幣2,560,000元。與歷史退貨模式相比，經驗方面的任何重大變化將影響貴集團估計的預期退貨百分比。

貴集團每年更新其對預期退貨的評估，並相應調整退款負債。預期退貨的估計值對情況的變化敏感，貴集團過去有關退貨權利的經驗可能無法代表客戶未來的實際退貨權利。

(ii) 折舊及攤銷

貴集團分別按附註3.7及3.8所列的會計政策將物業、廠房及設備折舊，並攤銷無形資產。估計可使用年期反映董事對貴集團有意從使用該等資產獲取未來經濟利益的期間作出的估計，管理層於各往績記錄期末重新評估估計可使用年期。

(iii) 應收款項減值

貿易及其他應收款項的減值乃基於有關違約風險及預期信貸虧損率的假設。貴集團作出該等假設時會作出判斷，並大致根據往績記錄期末可得的客戶歷史數據、現行市況(包括前瞻性估計)選擇計算有關減值虧損的輸入數據。

(iv) 即期稅項及遞延稅項估計

決定稅項撥備金額及支付相關稅項時間時須作出重大判斷，當最後稅務結果與最初記錄的金額不同時，有關差額將對作出決定的期間的所得稅及遞延稅項撥備構成影響。

(v) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為日常業務過程中估計售價扣除估計完成及出售成本。有關估計基於現行市況及過往銷售類似性質產品的經驗。管理層於各往績記錄期末評估該等估計。

(vi) 租賃的估計增量借款利率

貴集團無法輕易確定租賃隱含的利率，因此，貴集團使用其增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率是貴集團在類似期限內以類似抵押物在類似經濟環境下為獲得與使用權資產具有相似價值的資產所需資金而應支付的利息。因此，增量借款利率反映貴集團「應支付的」利率，當沒有可觀察的利率(如就並無進行融資交易的附屬公司而言)或需要進行調整以反映租約條款和條件時，需要進行估算。貴集團使用可得可觀察輸入數據(如市場利率)估計增量借款利率，並需作出若干實體特定的估算(例如附屬公司的獨立信用等級)。

6. 分部資料

貴公司執行董事已被識別為貴集團的主要營運決策者，負責審閱貴集團的內部報告，以定期評估貴集團的表現及分配資源。

貴集團主要從事研究、設計、開發及銷售兼容打印機耗材芯片。主要營運決策者根據對經營業績的計量評估[編纂]業務的績效，並視[編纂]業務為單一運營分部。就資源分配和績效評估而言，由於貴集團整體資源已整合，向主要營運決策者報告的信息集中於整體經營業績。因此，貴集團已識別一個經營分部，且未呈列分部資料。

附錄一

會計師報告

(i) 客戶合約收入明細

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
產品					
銷售芯片	194,175	220,621	150,610	81,403	122,804
買賣集成電路及 其他打印機耗材組件	18,600	25,462	7,015	4,887	10,766
	<u>212,775</u>	<u>246,083</u>	<u>157,625</u>	<u>86,290</u>	<u>133,570</u>
收入確認時間					
於某時間點	<u>212,775</u>	<u>246,083</u>	<u>157,625</u>	<u>86,290</u>	<u>133,570</u>

(ii) 地理資料

貴公司為一間投資控股公司，貴集團的主要營運地點為中國。下表提供貴集團有關來自外部客戶的收入及非流動資產(遞延稅項資產除外)(「指定非流動資產」)的分析：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
來自外部客戶的收入 (按客戶地點劃分)：					
中國	180,446	209,396	132,854	67,430	109,533
海外	32,329	36,687	24,771	18,860	24,037
	<u>212,775</u>	<u>246,083</u>	<u>157,625</u>	<u>86,290</u>	<u>133,570</u>
指定非流動資產：					
中國		4,861	8,746	11,003	10,900
海外		1,276	942	662	804
		<u>6,137</u>	<u>9,688</u>	<u>11,665</u>	<u>11,704</u>

附錄一

會計師報告

(iii) 有關主要客戶的資料

來自佔 貴集團收入超過10%或以上的客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
客戶A	30,879	不適用	不適用	不適用	不適用
客戶B	23,756	不適用	不適用	不適用	不適用
客戶C	不適用	33,355	不適用	不適用	不適用
客戶D	不適用	不適用	60,377	不適用	45,735
客戶E	不適用	不適用	不適用	12,399	不適用

不適用 — 原因為來自該等客戶的收入均個別佔 貴集團於相關期間的收入少於10%。

7. 收入

所有 貴集團收入均源自客戶合約。

貴集團主要從事研究、設計、開發及銷售兼容打印機耗材芯片。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月按類別劃分的 貴集團收入分析於附註6披露。

下表提供來自客戶合約貿易應收款項及應收票據以及合約負債的資料。

	於12月31日			於2020年
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	10月31日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據(附註19)	78,378	87,364	86,146	48,513
合約負債(附註23)	91	491	521	250

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。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日，合約負債指來自銷售兼容打印機耗材芯片的預收款項。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，所有於財政期初承前的合約負債已悉數確認為收入。

8. 其他收入淨額

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
銀行利息收入	66	44	409	109	1,463
匯兌(虧損)/收益淨額	(718)	1,196	663	134	561
政府補助(附註(i))	1,195	1,869	1,413	1,126	1,553
服務收入(附註(ii))	7,449	—	1,132	1,132	—
雜項收入	267	814	186	89	27
	8,259	3,923	3,803	2,590	3,604

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 政府補助主要包括有關 貴集團創新項目的資助及增值稅退款。該等補助概無未達成的附帶條件，亦無或然事項。
- (ii) 貴集團根據客戶就合約所定的每個里程碑作出驗證的進度報告，使用輸出法確認技術及測試服務隨時間的收入。

9. 財務費用

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息	133	185	151	130	99

10. 除所得稅開支前利潤

除所得稅開支前利潤乃經扣除／(計入)下列各項：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨的賬面值	111,961	122,368	62,200	44,668	54,174
存貨撇減／(減值撥回)	-	-	421	-	(37)
確認為開支的存貨成本	111,961	122,368	62,621	44,668	54,137
無形資產攤銷	127	188	484	361	673
核數師酬金	700	758	925	415	587
壞賬開支	-	-	-	-	764
物業、廠房及設備折舊					
— 所擁有物業、廠房及設備	433	1,193	1,876	1,506	1,835
— 使用權資產	691	1,175	1,262	1,077	1,180
貿易應收款項減值(撥回)／撥備	(2,282)	192	-	-	440
短期租賃開支	468	204	320	260	187
研發開支(非員工成本)	4,243	3,747	3,688	2,874	6,545
租賃負債利息	133	185	151	130	99
員工成本(包括董事酬金) (附註11)：					
— 薪金、工資及其他福利	9,619	16,890	18,271	14,623	13,258
— 退休計劃供款	564	1,226	2,451	2,148	1,184
	10,183	18,116	20,722	16,771	14,442

11. 董事酬金以及五名最高薪酬人士

(a) 董事酬金

於往績記錄期董事酬金詳情如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年					
12月31日止年度					
<i>執行董事</i>					
鄭憲徽先生	166	539	47	-	752
李國彰先生	166	94	47	-	307
陳彥聰先生	221	-	138	9	368
<i>非執行董事</i>					
余尔好女士	-	-	-	-	-
	<u>553</u>	<u>633</u>	<u>232</u>	<u>9</u>	<u>1,427</u>

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年					
12月31日止年度					
<i>執行董事</i>					
鄭憲徽先生	497	1,109	606	22	2,234
李國彰先生	398	-	99	-	497
陳彥聰先生	494	30	243	16	783
<i>非執行董事</i>					
余尔好女士	-	-	-	-	-
	<u>1,389</u>	<u>1,139</u>	<u>948</u>	<u>38</u>	<u>3,514</u>

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年					
12月31日止年度					
<i>執行董事</i>					
鄭憲徽先生	483	1,323	226	22	2,054
李國彰先生	414	-	69	-	483
陳彥聰先生	414	69	40	26	549
<i>非執行董事</i>					
余尔好女士	-	-	-	-	-
	<u>1,311</u>	<u>1,392</u>	<u>335</u>	<u>48</u>	<u>3,086</u>

附錄一

會計師報告

	薪金及			退休計劃	總計
	袍金	其他福利	酌情花紅	供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年					
10月31日止十個月					
<i>執行董事</i>					
鄭憲徽先生	348	454	-	20	822
李國彰先生	348	-	-	-	348
<i>非執行董事</i>					
余尔好女士	-	-	-	-	-
林子良先生	-	-	-	-	-
	<u>696</u>	<u>454</u>	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>1,170</u>

	薪金及			退休計劃	總計
	袍金	其他福利	酌情花紅	供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年10月31日止					
十個月(未經審核)					
<i>執行董事</i>					
鄭憲徽先生	413	1,228	147	8	1,806
李國彰先生	344	-	34	-	378
陳彥聰先生	413	69	40	26	548
<i>非執行董事</i>					
余尔好女士	-	-	-	-	-
	<u>1,170</u>	<u>1,297</u>	<u>221</u>	<u>44</u>	<u>2,732</u>

附註：

- (i) 鄭憲徽先生及李國彰先生於2016年6月22日獲委任為 貴公司執行董事。
- (ii) 陳彥聰先生於2016年10月21日獲委任為 貴公司執行董事，並於2019年9月23日辭任。
- (iii) 余尔好女士於2018年6月4日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (iv) 林子良先生於2020年2月27日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (v) 於往績記錄期，概無已付或應付獨立非執行董事的酬金。
- (vi) 於往績記錄期，概無董事向 貴集團收取任何酬金，作為吸引加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或離職補償。於往績記錄期，董事概無訂立任何安排以放棄或同意放棄任何酬金。

(b) 五名最高薪酬人士

於往績記錄期，貴集團的五名最高薪酬人士分析如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人數	2018年 人數	2019年 人數	2019年 人數	2020年 人數
董事	1	2	3	2	1
非董事，即最高薪酬人士	4	3	2	3	4
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

(未經審核)

於往績記錄期，上述並非董事的最高薪酬人士酬金的詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及其他福利	424	602	341	392	1,305
酌情花紅	1,388	1,698	1,165	1,270	539
退休計劃供款	34	58	111	139	86
	<u>1,846</u>	<u>2,358</u>	<u>1,617</u>	<u>1,801</u>	<u>1,930</u>

(未經審核)

並非董事的最高薪酬人士的酬金介乎於下列範圍內：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人數	2018年 人數	2019年 人數	2019年 人數	2020年 人數
零至人民幣1,000,000元	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

(未經審核)

於往績記錄期，貴集團並無向任何董事或任何五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。於往績記錄期，董事概無訂立任何安排以放棄或同意放棄任何酬金。

(c) 高級管理層的酬金

已付或應付予非董事的高級管理層成員酬金介乎於下列範圍內：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人數	2018年 人數	2019年 人數	2019年 人數 (未經審核)	2020年 人數
零至人民幣1,000,000元	9	10	11	11	12

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
即期稅項					
— 香港利得稅	171	—	—	—	—
— 中國企業所得稅	11,222	13,574	7,961	1,283	5,635
— 海外稅項	145	—	—	—	—
	<u>11,538</u>	<u>13,574</u>	<u>7,961</u>	<u>1,283</u>	<u>5,635</u>
遞延稅項(附註28)					
於年/期內損益扣除/(計入)	553	(1,677)	1,364	(2,562)	(3,843)
預扣稅	3,319	3,621	2,591	2,581	4,038
	<u>15,410</u>	<u>15,518</u>	<u>11,916</u>	<u>1,302</u>	<u>5,830</u>

根據開曼群島及英屬處女群島之規則及法規，貴集團毋須繳付任何開曼群島及英屬處女群島的所得稅。

在香港經營的附屬公司須繳納香港利得稅。截至2017年12月31日止年度的香港利得稅撥備乃根據估計應課稅利潤的16.5%計算。

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月，根據利得稅兩級制，如某實體在評稅基期完結時，有一間或多間有關連實體，兩級制利得稅率則只適用於獲提名的其中一間有關連實體。被提名實體的香港利得稅，按應評稅利潤(最高為200萬港元)的稅率為8.25%，超過200萬港元的應評稅利潤的部分，按16.5%的稅率計算。

對於不符合兩級制利得稅率的實體，在計算香港利得稅時，應評稅利潤按16.5%的利得稅率課稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)(其於2008年1月1日起施行)，除另有指明外，貴集團的中國實體須按稅率25%繳納所得稅。貴集團附屬公司之一珠海美佳音作為高新技術企業自2016年起可享15%所得稅的優惠稅率，並因此於往績記錄期享有15%的優惠稅率。

附錄一

會計師報告

往績記錄期所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所列的除所得稅開支前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅開支前利潤	<u>78,545</u>	<u>78,138</u>	<u>53,229</u>	<u>8,324</u>	<u>31,466</u>
按適用於有關司法權區損益的					
當地稅率的稅項	12,608	12,467	8,434	1,722	5,653
毋須課稅收入的稅務影響	(955)	(1,041)	(906)	(140)	(794)
研發開支的額外減免	(526)	(854)	(1,063)	(863)	(1,252)
不可扣稅開支的稅務影響	613	1,341	1,180	583	2,223
未確認稅務虧損的稅務影響	-	1,120	275	-	-
中國附屬公司未分派盈利的稅務影響(附註28)	433	(1,131)	1,409	(2,581)	(4,038)
未確認可扣暫時性差額的稅務影響	(56)	(5)	(4)	-	-
中國附屬公司宣派股息的預扣稅稅項寬免	3,319	3,621	2,591	2,581	4,038
	<u>(26)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
所得稅開支	<u>15,410</u>	<u>15,518</u>	<u>11,916</u>	<u>1,302</u>	<u>5,830</u>

13. 其他全面收益

	除稅前金額 人民幣千元	稅務影響 人民幣千元	除稅後金額 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度			
換算中國境外業務產生的匯兌差額	<u>(1,644)</u>	<u>-</u>	<u>(1,644)</u>
其他全面收益	<u>(1,644)</u>	<u>-</u>	<u>(1,644)</u>
截至2018年12月31日止年度			
換算中國境外業務產生的匯兌差額	<u>1,851</u>	<u>-</u>	<u>1,851</u>
其他全面收益	<u>1,851</u>	<u>-</u>	<u>1,851</u>

附錄一

會計師報告

	除稅前金額 人民幣千元	稅務影響 人民幣千元	除稅後金額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
換算中國境外業務產生的匯兌差額	462	-	462
其他全面收益	462	-	462
	除稅前金額 人民幣千元	稅務影響 人民幣千元	除稅後金額 人民幣千元
截至2020年10月31日止十個月			
換算中國境外業務產生的匯兌差額	(1,188)	-	(1,188)
其他全面收益	(1,188)	-	(1,188)
	除稅前金額 人民幣千元	稅務影響 人民幣千元	除稅後金額 人民幣千元
截至2019年10月31日止十個月(未經審核)			
換算中國境外業務產生的匯兌差額	1,114	-	1,114
其他全面收益	1,114	-	1,114

14. 股息

於2017年6月1日、2018年4月27日、2019年4月12日及2020年4月6日，貴公司就截至2016年、2017年、2018年及2019年12月31日止年度向貴公司擁有人派付末期股息分別合共人民幣29,237,000元、人民幣31,762,000元、人民幣20,907,000元及人民幣29,677,000元。

15. 每股盈利

經考慮重組及按附註2及3.1所載的綜合基準編製貴集團於往績記錄期的業績，就歷史財務資料而言載入每股盈利資料意義不大，因此並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	使用權資產 人民幣千元	汽車 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2017年1月1日	3,168	208	478	760	4,614
匯兌調整	-	(16)	-	1	(15)
添置	274	446	954	627	2,301
處置	(38)	-	-	-	(38)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	3,404	638	1,432	1,388	6,862
匯兌調整	-	24	5	2	31
添置	2,221	592	1,571	769	5,153
於2018年12月31日及 2019年1月1日	5,625	1,254	3,008	2,159	12,046
匯兌調整	-	6	4	4	14
添置	-	-	1,473	491	1,964
處置	(274)	(50)	-	-	(324)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	5,351	1,210	4,485	2,654	13,700
匯兌調整	-	(17)	2	1	(14)
添置	524	-	998	520	2,042
處置	-	-	(151)	-	(151)
於2020年10月31日	<u>5,875</u>	<u>1,193</u>	<u>5,334</u>	<u>3,175</u>	<u>15,577</u>
累計折舊					
於2017年1月1日	158	32	42	44	276
匯兌調整	-	-	-	1	1
年內支出	691	58	190	185	1,124
撤銷	(38)	-	-	-	(38)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	811	90	232	230	1,363
匯兌調整	-	3	2	1	6
年內支出	1,175	198	590	405	2,368
於2018年12月31日及 2019年1月1日	1,986	291	824	636	3,737
匯兌調整	(1)	2	3	-	4
年內支出	1,262	211	1,005	660	3,138
撤銷	(274)	(50)	-	-	(324)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	2,973	454	1,832	1,296	6,555
匯兌調整	1	(6)	7	8	10
期內支出	1,180	158	975	702	3,015
撤銷	-	-	(60)	-	(60)
於2020年10月31日	<u>4,154</u>	<u>606</u>	<u>2,754</u>	<u>2,006</u>	<u>9,520</u>
賬面淨值					
於2017年12月31日	<u>2,593</u>	<u>548</u>	<u>1,200</u>	<u>1,158</u>	<u>5,499</u>
於2018年12月31日	<u>3,639</u>	<u>963</u>	<u>2,184</u>	<u>1,523</u>	<u>8,309</u>
於2019年12月31日	<u>2,378</u>	<u>756</u>	<u>2,653</u>	<u>1,358</u>	<u>7,145</u>
於2020年10月31日	<u>1,721</u>	<u>587</u>	<u>2,580</u>	<u>1,169</u>	<u>6,057</u>

17. 無形資產

	軟件及 專利 人民幣千元
成本	
於2017年1月1日	516
添置	292
匯兌調整	10
	<hr/>
於2017年12月31日及2018年1月1日	818
添置	919
匯兌調整	16
	<hr/>
於2018年12月31日及2019年1月1日	1,753
添置	3,616
匯兌調整	23
	<hr/>
於2019年12月31日及2020年1月1日	5,392
添置	1,832
匯兌調整	(14)
	<hr/>
於2020年10月31日	7,210
	<hr/> <hr/>
累計攤銷	
於2017年1月1日	52
年內支出	127
匯兌調整	1
	<hr/>
於2017年12月31日及2018年1月1日	180
年內支出	188
匯兌調整	6
	<hr/>
於2018年12月31日及2019年1月1日	374
年內支出	484
匯兌調整	14
	<hr/>
於2019年12月31日及2020年1月1日	872
期內支出	673
匯兌調整	18
	<hr/>
於2020年10月31日	1,563
	<hr/> <hr/>
賬面淨值	
於2017年12月31日	638
	<hr/> <hr/>
於2018年12月31日	1,379
	<hr/> <hr/>
於2019年12月31日	4,520
	<hr/> <hr/>
於2020年10月31日	5,647
	<hr/> <hr/>

附錄一

會計師報告

18. 存貨

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	18,202	19,209	21,098	9,621
製成品	3,561	4,070	3,351	1,094
在途貨品	360	112	147	253
回收退貨品權利	237	1,831	1,960	1,033
	<u>22,360</u>	<u>25,222</u>	<u>26,556</u>	<u>12,001</u>

於往績記錄期，並無就存貨賬面值作出撥備，惟於截至2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月分別就存貨賬面值作出撥備人民幣421,000元及撥回撥備人民幣37,000元。該撥備已計入「銷售成本」。

19. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	79,168	88,346	87,128	49,935
減：呆賬撥備	<u>(790)</u>	<u>(982)</u>	<u>(982)</u>	<u>(1,422)</u>
	<u>78,378</u>	<u>87,364</u>	<u>86,146</u>	<u>48,513</u>

所有貿易應收款項及應收票據預期將於一年內收回。

於往績記錄期，貴集團向其客戶提供30至120天的信貸期。貴集團在接受任何新客戶前會評估潛在客戶的信貸質素，並定期檢討授予客戶的信貸期。

根據發票日期及呆賬撥備淨額，於各往績記錄期末對貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內	59,238	71,572	79,563	29,044
91至180天	14,721	13,195	5,197	15,811
超過180天	<u>4,419</u>	<u>2,597</u>	<u>1,386</u>	<u>3,658</u>
	<u>78,378</u>	<u>87,364</u>	<u>86,146</u>	<u>48,513</u>

貴集團根據附註3.9(b)所述的會計政策確認截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月的貿易應收款項及應收票據減值。進一步詳情載於附註35(c)。

20. 按金、預付款項及其他應收款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	697	4,699	7,524	9,131
按金及其他應收款項	600	638	847	1,508
其他可收回稅項	1,980	69	187	509
	<u>3,277</u>	<u>5,406</u>	<u>8,558</u>	<u>11,148</u>

貴集團根據附註3.9(b)所述的會計政策確認截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月的按金及其他應收款項減值。進一步詳情載於附註35(c)。

21. 綜合現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	47	94	15	49
銀行現金	<u>38,785</u>	<u>82,706</u>	<u>84,073</u>	<u>112,746</u>
	<u>38,832</u>	<u>82,800</u>	<u>84,088</u>	<u>112,795</u>

以人民幣計值的若干現金及銀行結餘均存放於中國的銀行。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理條例，貴集團可透過有權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。

(b) 主要非現金交易

截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2020年10月31日止十個月，貴集團自用租賃物業安排的使用權資產的非現金添置分別為人民幣274,000元、人民幣2,221,000元及人民幣524,000元，而租賃負債分別為人民幣274,000元、人民幣2,221,000元及人民幣524,000元。

(c) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳細列出了由融資活動產生的 貴集團負債的變動。融資活動產生的負債是指在 貴集團的綜合現金流量表分類為來自融資活動現金流量或未來現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元	應付一名 直接股東 款項 人民幣千元
於2017年1月1日	2,902	17,055
融資現金流量的變動：		
應付一名直接股東款項減少	-	(17,055)
租賃付款	(534)	-
融資現金流量的變動總額	(534)	(17,055)
其他變動：		
添置新租賃	274	-
財務費用	133	-
於2017年12月31日及2018年1月1日	2,775	-
融資現金流量的變動：		
租賃付款	(1,466)	-
其他變動：		
添置新租賃	2,221	-
財務費用	185	-
於2018年12月31日及2019年1月1日	3,715	-
融資現金流量的變動：		
租賃付款	(1,348)	-
其他變動：		
財務費用	151	-
於2019年12月31日及2020年1月1日	2,518	-
融資現金流量的變動：		
租賃付款	(1,294)	-
其他變動：		
添置新租賃	524	-
財務費用	99	-
於2020年10月31日	<u>1,847</u>	<u>-</u>

22. 貿易應付款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	25,261	26,871	14,065	8,465

於各往績記錄期末根據發票日期貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	24,873	14,570	7,888	3,955
1至3個月	94	12,092	2,739	1,343
超過3個月	294	209	3,438	3,167
	<u>25,261</u>	<u>26,871</u>	<u>14,065</u>	<u>8,465</u>

供應商授予的信貸期通常為30天至60天。由於期限短，貴集團貿易應付款項的賬面值被視為是其公平值的合理近似值。

23. 合約負債

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售兼容打印機耗材芯片的合約負債	91	491	521	250

影響已確認合約負債金額的一般付款條款如下：

當貴集團在生產活動開始之前收到一筆按金時，這會在合約開始時產生合約負債，直到所確認收入超過按金金額為止。銷售按金的金額(如有)乃根據個別情況與客戶協商確定。

合約負債的變動

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	1,160	91	491	521
在年內確認年/期初計入合約負債的收入導致合約負債減少	(1,160)	(91)	(491)	(434)
預收銷售兼容打印機耗材芯片款項導致合約負債增加	91	491	521	163
於12月31日/10月31日	<u>91</u>	<u>491</u>	<u>521</u>	<u>250</u>

附錄一

會計師報告

24. 應計費用及其他應付款項

	於12月31日			於2020年
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	10月31日 人民幣千元
應計費用	3,418	7,776	3,422	9,360
其他應付款項	3,000	304	169	184
退款負債	464	3,871	4,657	2,560
其他應付稅項	1,053	1,679	3,556	-
	<u>7,935</u>	<u>13,630</u>	<u>11,804</u>	<u>12,104</u>

25. 租賃

租賃活動的性質

貴集團於中國及香港租用多項物業。

(a) 使用權資產

按相關資產類別分析的使用權資產的賬面淨值如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	10月31日 人民幣千元
按折舊成本列賬的 自用租賃物業	<u>2,593</u>	<u>3,639</u>	<u>2,378</u>	<u>1,721</u>

(b) 租賃負債

	自用 租賃物業 人民幣千元
2017年12月31日	
添置	274
利息開支	133
租賃付款	(534)
	<u> </u>
2018年12月31日	
添置	2,221
利息開支	185
租賃付款	(1,466)
	<u> </u>
2019年12月31日	
利息開支	151
租賃付款	(1,348)
	<u> </u>

附錄一

會計師報告

2020年10月31日	自用 租賃物業 人民幣千元
添置	524
利息開支	99
租賃付款	<u>(1,294)</u>

在綜合財務狀況表中確認的適用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率於2017年1月1日為4.75%。

未來租賃付款到期情況如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款到期情況				
— 1年內	847	1,347	1,317	1,561
— 1至2年	818	1,317	1,174	344
— 2至5年	<u>1,366</u>	<u>1,344</u>	<u>174</u>	<u>—</u>
	<u>3,031</u>	<u>4,008</u>	<u>2,665</u>	<u>1,905</u>
減：未來融資費用	<u>(256)</u>	<u>(293)</u>	<u>(147)</u>	<u>(58)</u>
租賃負債的現值	2,775	3,715	2,518	1,847
— 即期	730	1,198	1,209	1,502
— 非即期	<u>2,045</u>	<u>2,517</u>	<u>1,309</u>	<u>345</u>

貴集團租用多項建築物主要作為其辦公室，而有關租賃負債以租賃期內尚未支付的租賃付款淨現值計量。

26. 應收直接股東款項

	於2017年 1月1日	年內最高 未償還款額	於2017年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收直接股東款項：			
Arista Global Limited	13,539	13,539	9,715
Global Megain Technology Pte. Limited	<u>14,598</u>	<u>14,598</u>	<u>8,605</u>
	<u>28,137</u>		<u>18,320</u>

附錄一

會計師報告

	於2018年 1月1日 人民幣千元	年內最高 未償還款額 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
應收直接股東款項：			
Arista Global Limited	9,715	9,715	—
Global Megain Technology Pte. Limited	<u>8,605</u>	<u>8,605</u>	<u>—</u>
	<u>18,320</u>		<u>—</u>

應收直接股東款項並非與貿易相關，而結餘為無抵押、免息及須按要求償還。Arista Global Limited及Global Megain Technology Pte. Limited均受 貴公司董事控制。

貴集團根據附註3.9(b)所述的會計政策確認截至2017年12月31日止年度的應收直接股東款項減值。進一步詳情載於附註35(c)。

27. 撥備

	保證類型 之保固 人民幣千元
於2017年1月1日	—
年內作出的撥備	3,129
年內所用的撥備	<u>(1,868)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	1,261
年內作出的撥備	6,412
年內所用的撥備	<u>(4,785)</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	2,888
年內作出的撥備	6,644
年內所用的撥備	<u>(7,427)</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	2,105
期內作出的撥備	361
期內所用的撥備	<u>(809)</u>
於2020年10月31日	<u>1,576</u>

保證類型之保固撥備與往績記錄期兼容打印機耗材芯片的銷售有關。該撥備是根據與類似產品有關的歷史數據估算。 貴集團預期於明年內償還負債。

28. 遞延稅項(資產)/負債

於往績記錄期，已確認的遞延稅項(資產)/負債詳情及變動如下：

	回收 退貨品 權利資產	海外經營的 未分派利潤 (附註)	退款負債	貿易應收 款項減值 撥備	保證類型 之保固 撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	-	3,394	-	(461)	-	-	2,933
於年內損益扣除	36	433	(70)	343	(189)	-	553
匯兌調整	-	(272)	-	-	-	-	(272)
於2017年12月31日及2018年1月1日	36	3,555	(70)	(118)	(189)	-	3,214
於年內損益扣除	238	(1,131)	(511)	(29)	(244)	-	(1,677)
匯兌調整	-	157	-	-	-	-	157
於2018年12月31日及2019年1月1日	274	2,581	(581)	(147)	(433)	-	1,694
於年內損益扣除	20	1,409	(118)	-	117	(64)	1,364
匯兌調整	-	48	-	-	-	-	48
於2019年12月31日及2020年1月1日	294	4,038	(699)	(147)	(316)	(64)	3,106
於期內損益扣除	(139)	(4,038)	315	(66)	79	6	(3,843)
於2020年10月31日	155	-	(384)	(213)	(237)	(58)	(737)

以下為就財務報告而言的遞延稅項結餘的分析：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	(341)	(887)	(932)	(737)
遞延稅項負債	3,555	2,581	4,038	-

附註：根據中國企業所得稅法及其相關規定，貴集團須就中國企業分派給其在中國境外的直接控股公司的股息或自2008年1月1日起產生的盈利繳納10%的預扣稅，除非通過稅收協定或安排寬減。2008年1月1日之前產生的未分派盈利則免除預扣稅。由於貴集團控制貴集團中國附屬公司的股息政策，因此貴集團中國附屬公司的未分派利潤所產生的遞延稅項負債僅以預期可於可見將來分派的有關利潤為限計提撥備。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日，概未就貴集團中國附屬公司珠海美佳音的剩餘未分派利潤確認與遞延稅項負債有關的暫時性差額總額分別人民幣45,531,000元、人民幣97,747,000元、人民幣105,116,000元及人民幣133,926,000元。由於貴集團能夠控制暫時性差額的撥回時間，並且在可預見的將來根據貴集團的現行股息政策，此類差額很可能不會撥回，因此沒有就該等差額確認任何遞延稅項負債。

29. 股本

貴公司

	於2017年、2018年 及2019年12月31日 以及2020年10月31日	
	股份數目	面值 人民幣千元
每股面值1美元的法定股份	50,000	330
每股面值1美元的已發行及繳足股份	10,000	66

於2016年6月22日，貴公司於開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的普通股。註冊成立後，貴公司配發及發行10,000股每股面值1美元的普通股。

30. 儲備

貴集團

於往績記錄期，貴集團儲備變動詳情呈列於綜合權益變動表。

權益內儲備的性質及目的如下：

- (a) 股份溢價源自按超過股份面值的價格發行新股份。
- (b) 誠如本[編纂]「歷史、發展及公司架構」一節所詳述，其他儲備指於重組前的實繳資本及現時貴集團旗下附屬公司歸屬於股東的資本儲備的總和。
- (c) 法定儲備指根據相關中國法律於中國成立的附屬公司的年內純利(基於附屬公司的中國法定財務報表)轉撥的款項，直至該等法定儲備達致該等附屬公司註冊資本的50%為止。該等法定儲備不可扣減，惟用以抵銷累計虧損或增資則除外，且本儲備的餘下結餘不得少於該等附屬公司註冊資本的25%。

根據2018年5月18日珠海美佳音的股東大會，珠海美佳音通過以下方式批准將其股本從人民幣3,000,000元增加至人民幣20,000,000元：(i)以現金結清美佳印(香港)應付的人民幣7,000,000元及(ii)資本化珠海美佳音的法定儲備人民幣10,000,000元，珠海美佳音於2018年12月28日收取人民幣7,000,000元，其餘的人民幣10,000,000元已於2019年5月31日從珠海美佳音的法定儲備中轉撥至貴公司的其他儲備。

- (d) 匯兌儲備包括換算以人民幣以外的功能貨幣列賬的營運財務報表產生的所有相關換算差額，其乃根據附註3.15所示的會計政策進行處理。

附錄一

會計師報告

貴公司

於往績記錄期，貴公司的儲備變動如下：

	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總儲備 人民幣千元
於2017年1月1日	34,287	1,723	(30)	35,980
年內利潤	—	—	29,267	29,267
貴公司換算所產生的匯兌差額	—	(3)	—	(3)
就上年度的已付股息	—	—	(29,237)	(29,237)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	34,287	1,720	—	36,007
年內利潤	—	—	25,837	25,837
貴公司換算所產生的匯兌差額	—	963	—	963
就上年度的已付股息	—	—	(31,762)	(31,762)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	34,287	2,683	(5,925)	31,045
年內利潤	—	—	13,614	13,614
貴公司換算所產生的匯兌差額	—	63	—	63
就上年度的已付股息	—	—	(20,907)	(20,907)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	34,287	2,746	(13,218)	23,815
期內利潤	—	—	26,400	26,400
貴公司換算所產生的匯兌差額	—	856	—	856
就上年度的已付股息	—	—	(29,677)	(29,677)
於2020年10月31日	<u>34,287</u>	<u>3,602</u>	<u>(16,495)</u>	<u>21,394</u>

31. 撤銷註冊一間附屬公司

貴集團於2019年3月6日撤銷註冊一間附屬公司上海曜咸。於撤銷註冊日期，上海曜咸的負債淨額如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	38
應付直接控股公司款項	<u>(38)</u>
非控股權益	<u>—</u>
撤銷註冊一間附屬公司的虧損	<u>(463)</u>
	<u>(463)</u>

於往績記錄期，已撤銷註冊的附屬公司對貴集團的業績及現金流量概無重大影響。

32. 重大關聯方交易

貴集團於往績記錄期內有下列重大關聯方交易：

(a) 名稱及關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
富基興企業有限公司(「富基興」)	富基興由 貴公司董事李國彰先生控制。
中山銘祺電子科技有限公司 (「中山銘祺」)	貴公司董事鄭憲徽先生曾為中山銘祺的35%股權實益擁有人。有關關係於2017年11月27日終止。
珠海銘祺電子科技有限公司 (「珠海銘祺」)	貴公司董事鄭憲徽先生曾為珠海銘祺的55%股權實益擁有人。有關關係於2017年11月16日終止。

(b) 關聯方交易

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售貨品					
— 中山銘祺	463	—	—	—	—
— 珠海銘祺	1,372	—	—	—	—
	<u>1,835</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
購買貨品					
— 中山銘祺	1,916	—	—	—	—
	<u>1,916</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
租金開支					
— 富基興	297	—	—	—	—
	<u>297</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

董事認為上述交易乃基於 貴集團與關聯方釐定的價格而進行。

(c) 關鍵管理人員補償

於往績記錄期，作為 貴公司董事的主要管理人員的薪酬在附註11中披露。

(d) 一名董事提供的個人擔保

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度， 貴公司董事鄭憲徽先生向美佳印(香港)的供應商提供100,000美元的個人擔保，擔保期將於3年內到期。個人擔保已於2019年12月31日年末解除。

33. 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，並維持健康的資本比率，以支持其業務並最大化股東價值。

貴集團根據經濟狀況的變化管理其資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東支付的股息，向股東返還資本或獲得新的銀行借款。年內，資本管理的目標、政策或程序概無變動。

作為本審閱的一部分，貴集團董事考慮了資本成本以及與各類資本相關的風險。根據董事的推薦建議，貴集團將通過發行新股以及增加新借款來平衡其整體資本結構。

與行內同業做法一致，貴集團以資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額乃按貿易應付款項及其他應付款項、租賃負債減現金及現金等價物計算得出。資本總額乃按財務狀況表所示「權益」加債務淨額計算。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日的資產負債比率如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	25,261	26,871	14,065	8,465
應計費用及其他應付款項	7,935	13,630	11,804	12,104
租賃負債	2,775	3,715	2,518	1,847
減：現金及現金等價物	<u>(38,832)</u>	<u>(82,800)</u>	<u>(84,088)</u>	<u>(112,795)</u>
現金淨額	<u>(2,861)</u>	<u>(38,584)</u>	<u>(55,701)</u>	<u>(90,379)</u>
總權益	<u>122,108</u>	<u>154,817</u>	<u>176,148</u>	<u>170,919</u>
資產負債比率	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

34. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

下表載列金融資產及金融負債的眼面值：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產：				
— 貿易應收款項及應收票據	78,378	87,364	86,146	48,513
— 按金及其他應收款項	600	638	847	1,508
— 應收直接股東款項	18,320	—	—	—
— 現金及現金等價物	<u>38,832</u>	<u>82,800</u>	<u>84,088</u>	<u>112,795</u>
	<u>136,130</u>	<u>170,802</u>	<u>171,081</u>	<u>162,816</u>

	於 12 月 31 日			於 2020 年
	2017 年	2018 年	2019 年	10 月 31 日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
一 貿易應付款項	25,261	26,871	14,605	8,465
一 應計費用及其他應付款項	6,418	8,080	3,591	9,544
租賃負債	2,775	3,715	2,518	1,847
	<u>34,454</u>	<u>38,666</u>	<u>20,714</u>	<u>19,856</u>

並非按公平值計量的金融工具

以上按攤銷成本計量的金融工具不按公平值計量。由於其短期性質，上述金融工具的賬面價值接近其公平值。

35. 財務風險管理

貴集團的活動使其在日常經營過程中由於使用金融工具而承受各種財務風險。財務風險包括市場風險(主要是外匯風險和利率風險)、信貸風險和流動性資金風險。這些金融工具的詳情在以下附註中披露。貴集團的整體風險管理集中於金融市場的未能預計因素，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。董事定期會面，以識別及評估風險，並及時制定有效管理財務風險的策略。與這些金融工具有關的風險以及貴集團為減輕這些風險而採取的政策載列如下。

(a) 利率風險

利率風險與由於市場利率變動而導致金融工具的公平值或現金流量發生波動的風險有關。貴集團並無重大計息金融資產及負債。貴集團的業績及經營現金流量基本上不受市場利率變動的影響。

(b) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而波動的風險。貴集團主要通過買賣產生貿易及其他應收款項、應收直接股東款項以及現金及現金等價物(以與其相關業務的功能貨幣以外的貨幣計價)，承受外匯風險。

導致有關風險的貨幣主要為美元。貴集團並無使用衍生金融工具對沖其外匯風險。貴集團定期檢討其外匯風險，且認為並無面臨重大外匯風險。

貴集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債於各往績記錄期末的賬面值如下：

	於 12 月 31 日			於 2020 年
	2017 年	2018 年	2019 年	10 月 31 日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產	22,230	38,686	5,717	5,425
負債	<u>(2,436)</u>	<u>(752)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>19,794</u>	<u>37,934</u>	<u>5,717</u>	<u>5,425</u>

下表載列 貴集團年／期內利潤、保留利潤及綜合權益的其他組成部分的概約變動，以應對 貴集團於各往績記錄期末面臨的重大外幣匯率的合理可能變動。敏感度分析包括 貴集團公司間結餘，而該等結餘乃以放債人或借款人的功能貨幣以外的貨幣計值。下列正數表示美元兌相關貨幣升值，則利潤及其他權益增加。若美元兌相關貨幣貶值，則會對利潤及其他權益產生同等程度的相反影響，且下列結餘將為負數。

	外幣匯率 上升／(下跌) %	對年／期內 利潤及保留 利潤的影響 人民幣千元	對權益其他 組成部分的 影響 人民幣千元
截至12月31日止年度			
2017年			
美元	5%	826	—
	(5%)	(826)	—
2018年			
美元	5%	1,584	—
	(5%)	(1,584)	—
2019年			
美元	5%	239	—
	(5%)	(239)	—
截至2020年10月31日止十個月			
美元	5%	226	—
	(5%)	(226)	—
截至2019年10月31日止十個月(未經審核)			
美元	5%	145	—
	(5%)	(145)	—

敏感度分析乃假設外幣匯率變動於各報告期末時已發生而釐定，並應用於集團各實體就於該日存在的衍生及非衍生金融工具所面臨的貨幣風險，而所有其他變數(尤其利率)保持不變。

所述變動代表管理層對直至下一個年度報告日期期間外幣匯率的合理可能變動的評估。就此而言，假設港元與美元之間的聯系匯率將不受美元兌其他貨幣價值變動的任何重大影響。上表中的分析結果代表對每個集團實體年內利潤和以相應功能貨幣計量的權益的影響匯總，按報告期末的匯率換算為人民幣，作為呈列目的。該分析不包括因將海外業務的財務報表換算為 貴集團的呈列貨幣而產生的差異。

(c) 信貸風險

信貸風險是指金融工具的交易對手無法履行其根據金融工具條款的責任而致 貴集團造成財務損失的風險。

貴集團的信貸風險主要歸因於其貿易及其他應收款項、應收直接股東款項和銀行結餘。管理層已制定信貸政策，並持續監控有關信貸風險。

貴集團並無從交易對手取得抵押品。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日， 貴集團存在若干信貸風險集中，其中貿易應收款項總額中的15%、27%、75%、16%及40%、46%、81%及49%分別應收 貴集團最大客戶和五名最大的客戶。

貿易應收款項及應收票據

貴集團按相當於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項及應收票據的虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貴集團已按相同信貸風險特徵(即一般按位置分類)及逾期天數對貿易應收款項及應收票據進行分組。貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損乃經參考債務人的過往違約記錄及有關各債務人面臨風險的現行市況使用撥備矩陣而作出估計。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料，並經參考可能影響債務人結算應收款項能力的整體宏觀經濟狀況。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日，貿易應收款項及應收票據總額的撥備如下：

	預期信貸 虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
2017年12月31日			
即期(未逾期)	0.2	54,403	121
逾期少於90天	0.2	19,417	45
逾期91天至180天	0.3	2,339	7
逾期超過180天	20.5	3,009	617
		<u>79,168</u>	<u>790</u>
2018年12月31日			
即期(未逾期)	0.2	72,886	182
逾期少於90天	0.3	10,900	32
逾期91天至180天	1.2	1,488	18
逾期超過180天	24.4	3,072	750
		<u>88,346</u>	<u>982</u>
2019年12月31日			
即期(未逾期)	0.3	77,832	262
逾期少於90天	0.5	7,040	33
逾期91天至180天	6.4	829	53
逾期超過180天	44.4	1,427	634
		<u>87,128</u>	<u>982</u>
於2020年10月31日			
即期(未逾期)	0.3	30,147	102
逾期少於90天	0.4	14,666	62
逾期91天至180天	11.3	3,714	418
逾期超過180天	59.7	1,408	840
		<u>49,935</u>	<u>1,422</u>

貴集團管理層還評估了所有可用的前瞻性資料，包括但不限於行業的預期增長率和預期的後續結算，並得出結論認為信貸風險並無大幅增加。

於往績記錄期，貿易應收款項及應收票據虧損撥備賬變動情況如下：

	人民幣千元
於2017年1月1日	3,072
年內減值虧損撥回	<u>(2,282)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	790
年內確認減值虧損	<u>192</u>
於2018年12月31日、2019年12月31日 及2020年1月1日	982
期內確認減值虧損	<u>440</u>
於2020年10月31日	<u><u>1,422</u></u>

其他應收款項及應收直接股東款項

其他應收款項及應收直接股東款項的預期信貸虧損模型概述如下：

初始確認時並無出現信貸減值的其他應收款項及應收直接股東款項分類為「第一階段」，而 貴集團持續監控其信貸風險。有關預期信貸虧損乃按12個月基準計量。

- 倘發現自初始確認以來信貸風險(定義見下文)出現大幅增加，則該金融工具被撥往「第二階段」，惟尚未被視為出現信貸減值。有關預期信貸虧損按全期基準計量。
- 倘金融工具出現信貸減值，則該金融工具將撥往「第三階段」。有關預期信貸虧損按全期基準計量。
- 倘於第一階段及第二階段，利息收入乃按賬面總值(未扣除虧損撥備)計算。倘金融工具其後出現信貸減值(第三階段)，貴集團則須於其後報告期間就金融資產的攤銷成本(賬面總值扣除虧損撥備)而並非賬面總值使用實際利率法計算利息收入。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年10月31日，其他應收款項總額未計提撥備，因為根據以往的信貸記錄和其他應收款項的性質，貴集團認為其他應收款項減值的影響並不重大。

對於應收直接股東款項，董事將密切監控還款進度，以最小化違約風險。管理層認為信貸風險不重大。

在銀行結餘方面，由於大部分存款存放在信譽良好的金融機構，因此信貸風險有限。

信貸政策一直貫徹應用，被認為能有效管理 貴集團的風險。

(d) 流動資金風險

流動資金風險涉及貴集團將無法履行其以交付現金或其他金融資產結算的金融負債相關的責任的風險。貴集團在結算貿易及其他應付款項以及現金流量管理方面承受流動資金風險。貴集團的目標是維持適當水平的流動資產和承諾的融資額度，以滿足短期和長期的流動資金需求。

多年來，貴集團一直遵循流動資金政策，董事認為貴集團一直有效管理流動資金風險。

下表概述貴集團金融負債的餘下合約到期期限，乃以貴集團金融負債的未貼現現金流量及須付款的最早日期為基準。

	賬面值 人民幣千元	合約 未貼現 現金流量 總額 人民幣千元	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元
於2017年12月31日					
貿易應付款項	25,261	25,261	25,261	-	-
應計費用及其他應付款項	6,418	6,418	6,418	-	-
租賃負債	2,775	3,031	847	818	1,366
	<u>34,454</u>	<u>34,710</u>	<u>32,526</u>	<u>818</u>	<u>1,366</u>
於2018年12月31日					
貿易應付款項	26,871	26,871	26,871	-	-
應計費用及其他應付款項	8,080	8,080	8,080	-	-
租賃負債	3,715	4,008	1,347	1,317	1,344
	<u>38,666</u>	<u>38,959</u>	<u>36,298</u>	<u>1,317</u>	<u>1,344</u>
於2019年12月31日					
貿易應付款項	14,605	14,605	14,605	-	-
應計費用及其他應付款項	3,591	3,591	3,591	-	-
租賃負債	2,518	2,665	1,317	1,174	174
	<u>20,714</u>	<u>20,861</u>	<u>19,513</u>	<u>1,174</u>	<u>174</u>
於2020年10月31日					
貿易應付款項	8,465	8,465	8,465	-	-
應計費用及其他應付款項	9,544	9,544	9,544	-	-
租賃負債	1,847	1,905	1,561	344	-
	<u>19,856</u>	<u>19,914</u>	<u>19,570</u>	<u>344</u>	<u>-</u>

36. 往績記錄期結束後事件

(a) 2019冠狀病毒病的影響

2019冠狀病毒病於2020年初爆發後，中國政府已經並將繼續實施一系列防控措施，包括除部分豁免人士外，對所有入境旅客採取限制入境省份和強制隔離措施，以及各種社會隔離措施。於本歷史財務資料獲准刊發之日，貴集團並不知悉2019冠狀病毒病對歷史財務資料造成重大不利影響。貴集團將密切關注2019冠狀病毒病的發展，對其影響進行進一步評估，並採取相關措施。

(b) 於往績記錄期結束後，貴集團並無其他重大事項。