

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

下文為本集團於2020年12月31日及截至該日止年度的初步財務資料（「2020年初步財務資料」），以及本集團財務狀況及經營業績的管理層討論與分析。初步財務資料乃根據本集團按香港財務報告準則編製的綜合財務報表而編製。2020年初步財務資料未經審核。投資者務請注意，本附錄所載2020年初步財務資料或會調整。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	157,625	156,783
銷售成本		<u>(69,515)</u>	<u>(69,711)</u>
毛利		88,110	87,072
其他收入淨額		3,803	4,012
研發開支		(9,276)	(14,646)
銷售及分銷開支		(7,771)	(5,638)
行政開支		(18,850)	(20,186)
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]
財務費用		<u>(151)</u>	<u>(113)</u>
除所得稅開支前利潤	6	53,229	35,938
所得稅開支	7	<u>(11,916)</u>	<u>(7,188)</u>
年內利潤		41,313	28,750
其他全面收益，扣除稅項：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算境外業務產生的匯兌差額		<u>462</u>	<u>(1,350)</u>
年內全面收益總額		<u><u>41,775</u></u>	<u><u>27,400</u></u>
每股盈利 — 基本及攤薄	9	<u><u>0.110</u></u>	<u><u>0.077</u></u>

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

綜合財務狀況表

	附註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		7,145	5,839
無形資產		4,520	5,839
遞延稅項資產		932	497
<b>非流動資產總額</b>		<u>12,597</u>	<u>12,175</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		26,556	11,583
貿易應收款項	10	86,146	39,057
按金、預付款項及其他應收款項		8,558	10,954
現金及現金等價物		84,088	123,468
<b>流動資產總值</b>		<u>205,348</u>	<u>185,062</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	14,065	6,454
應計費用及其他應付款項		11,804	11,908
租賃負債		1,209	1,403
合約負債		521	249
撥備		2,105	473
應付所得稅		6,746	1,350
<b>流動負債總額</b>		<u>36,450</u>	<u>21,837</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>168,898</u>	<u>163,225</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>181,495</u>	<u>175,400</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		1,309	191
遞延稅項負債		4,038	1,338
<b>非流動負債總額</b>		<u>5,347</u>	<u>1,529</u>
<b>資產淨值</b>		<u>176,148</u>	<u>173,871</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		66	66
儲備		176,082	173,805
<b>總權益</b>		<u>176,148</u>	<u>173,871</u>

## 2020年初步財務資料附註

### 1. 一般資料

美佳音控股有限公司（「本公司」）於2016年6月22日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於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」）。

本公司的主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）從事研究、設計、開發及銷售兼容打印機耗材芯片。

附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點	繳足資本／ 註冊資本	本公司應佔 股權比例		主要業務及 營業地點
			直接	間接	
香港美佳印科技股 份有限公司 （「美佳印（香港）」）	香港	40,425,000港元 （「港元」）	100%	-	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, Ltd. （「美佳印控股 (BVI)」）	英屬處女群島 （「英屬處女 群島」）	50,000美元 （「美元」）	-	100%	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」）	香港	1,000,000港元	-	100%	投資控股
珠海美佳音科技 有限公司 （「珠海美佳音」）	中國	人民幣 （「人民幣」） 20,000,000元	-	100%	研究、設計、開發 及銷售兼容打印 機耗材芯片

### 2. 編製基準

2020年初步財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公司條例之披露規定而編製。

於2019年及2020年12月31日以及截至該等日期止年度的2020年初步財務資料及比較財務資料已按歷史成本法編製。

該等財務報表以人民幣呈列，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）。

### 3. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

#### (a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則

採納於2020年1月1日及2020年6月1日開始的財政年度生效的香港財務報告準則及香港會計準則已於截至2020年及2019年12月31日止整個年度的綜合財務報表中貫徹應用。

香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義
香港會計準則第1號及	重大的定義
香港會計準則第8號的修訂	
香港會計準則第39號、	利率基準改革
香港財務報告準則第7號及	
香港財務報告準則第9號的修訂	
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

下文概述採納香港財務報告準則第16號2019冠狀病毒病相關租金減免的修訂之影響。自2020年1月1日起生效的其他新訂或經修訂香港財務報告準則及香港會計準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

#### *香港財務報告準則第16號2019冠狀病毒病相關租金減免的修訂*

香港財務報告準則第16號已作出修訂，通過在香港財務報告準則第16號中加入一項額外的可行權宜方法，允許實體選擇不將租金減免按修訂入賬，為承租人就因2019冠狀病毒病疫情而產生的租金減免入賬提供可行權宜方法。該可行權宜方法僅適用於因2019冠狀病毒病疫情而直接產生的租金減免，而且必須符合以下所有準則：

- (a) 租賃付款的變動導致經修訂租賃代價與緊接變動前的租賃代價基本相同或更低；
- (b) 租賃付款的減少僅影響原本於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- (c) 租賃的其他條款及條件並無任何實質性變動。

符合上述標準的租金減免可按照該可行權宜方法入賬，即承租人無需評估租金減免是否符合租賃修訂的定義。承租人應運用香港財務準則第16號的其他規定對租金減免進行會計處理。

倘將租金減免列作租賃修訂入賬，將導致本集團使用經修訂貼現率重新計量租賃負債以反映經修訂代價，而租賃負債變動的影響將作為使用權資產入賬。通過應用可行權宜方法，本集團無需釐定經修訂貼現率，而租賃負債變動的影響在觸發租金減免的事件或條件發生的期間於損益中反映。

本集團已選擇對所有符合標準的租金減免使用可行權宜方法。

根據過渡性條文，本集團已追溯應用該等修訂，且無重列過往期間的數字。由於租金減免乃於本財政期間產生，故於首次應用修訂時，不會對2020年1月1日的期初保留盈利結餘作出追溯調整。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則

以下可能與本集團財務報表有關的新訂或經修訂香港財務報告準則已經頒佈，但尚未生效，且未獲本集團提早採納。本集團目前計劃於該等準則生效當日應用該等變動。

香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)呈列財務報表—借款人對包含按要求償還條款之定期貸款之分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第16號的修訂	作擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號的修訂	虧損合約—履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第3號的修訂	對概念框架之提述 <sup>3</sup>
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之資產出售或注資 <sup>5</sup>
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號的修訂	利率基準改革—第2期 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 適用於收購日期為2022年1月1日或之後開始的第一個年度期間開始之日或之後的業務合併。

<sup>4</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 該等修訂預期將適用於在待釐定日期當日或之後開始的年度期間所發生的資產出售或出資。

**香港會計準則第1號負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)呈列財務報表—借款人對包含按要求償還條款之定期貸款之分類的修訂**

該等修訂闡明，將負債分類為流動或非流動乃基於報告期末存在的權利，並訂明，分類不受有關實體是否會行使其延遲清償負債的權利的預期影響，並解釋倘在報告期末遵守契諾，則權利即告存在。該等修訂亦引入「結算」的定義，以明確結算是指將現金、股權工具、其他資產或服務轉讓予合約對方。

香港詮釋第5號(2020年)已因2020年8月頒佈的香港會計準則第1號的修訂而作出修訂。經修訂香港詮釋第5號(2020)年更新了詮釋中的措辭，以與香港會計準則第1號的修訂一致，但結論並無變動，亦不會更改現行規定。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港會計準則第16號作擬定用途前之所得款項的修訂**

該等修訂禁止從物業、廠房及設備項目成本中扣除出售任何使資產達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況時產生的項目的所得款項。相反，出售該等項目的所得款項及生產該等項目的成本則於損益中確認。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港會計準則第37號虧損合約－履行合約之成本的修訂**

該等修訂訂明，「履行合約的成本」包括「與合約直接有關的成本」。與合約直接有關的成本可以是履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)或與履行合約直接有關的其他成本的分配(如履行合約所使用的物業、廠房及設備項目的折舊費用的分配)。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港財務報告準則第17號保險合約**

新準則確立了保險合約的確認、計量、呈列及披露原則，並取代了香港財務報告準則第4號保險合約。該項準則概述了一個「通用模型」，該模型針對具有直接參與特徵的保險合約進行了修改，稱為「可變費用法」。倘若干條件可透過使用保費分配方法以衡量剩餘保險的責任予以達成，則可以簡化通用模型。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港財務報告準則第3號對概念框架之提述的修訂**

該等修訂更新了香港財務報告準則第3號，致使其特指經修訂《2018年財務報告概念框架》而非2010年頒佈的版本。該等修訂在香港財務報告準則第3號中增添一項規定，即就香港會計準則第37號範圍內的義務而言，收購方應用香港會計準則第37號釐定於收購日期是否因過往事件而存在現有義務。對於香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號徵費範圍內的徵費，收購方應用香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號以釐定導致支付徵費責任的責任事件是否已於收購日期之前發生。該等修訂亦增添一項明確聲明，即收購方不會確認在業務合併中收購的或然資產。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資的修訂**

該等修訂闡明投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產的情況。當與採用權益法入賬的聯營公司或合營企業進行交易時，因喪失對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。同樣地，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業)的保留權益按公平值重新計量而產生的任何收益或虧損，僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進**

年度改進對多項準則進行了修訂，包括：

- 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則，其允許應用香港財務報告準則第1號第D16(a)段的附屬公司根據母公司過渡至香港財務報告準則的日期，使用母公司報告的金額計量累計匯兌差額。



- 香港財務報告準則第9號金融工具，其闡明香港財務報告準則第9號第B3.3.6段「10%」測試所包括的費用，以評估是否終止確認金融負債，並解釋僅實體與貸款人之間支付或收取的費用，包括實體或貸款人代表其他方支付或收取的費用。
- 香港財務報告準則第16號租賃，其修訂第13項範例以刪除由出租人償還租賃物業裝修的說明，進而解決因該示例中租賃優惠的說明方式而可能產生的任何有關租賃優惠處理的潛在混淆。
- 香港會計準則第41號農業，其刪除使用現值法計量生物資產的公平值時剔除稅項現金流量的規定。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

**香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號利率基準改革—第2期的修訂**

該等修訂解決因利率基準改革（「改革」）而導致公司以替代基準利率取代舊利率基準時可能影響財務報告的問題。該等修訂與2019年11月發佈的修訂相輔相成，涉及(a)合約現金流量變動，實體無需因改革所要求的變動而終止確認或調整金融工具的賬面金額，而是更新實際利率以反映替代基準利率的變動；(b)對沖會計法，倘對沖符合其他對沖會計標準，實體無須純粹因改革所要求的變動而終止其對沖會計法；及(c)披露資料，實體須披露關於改革所帶來的新風險的資料，以及如何管理向替代基準利率的過渡。

本公司董事預計日後應用該等修訂及修改不會對財務報表造成任何影響。

#### 4. 分部資料

本公司執行董事已被識別為本集團的主要營運決策者，負責審閱本集團的內部報告，以定期評估本集團的表現及分配資源。

本集團主要從事研究、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上市業務的績效，並視上市業務為單一運營分部。就資源分配和績效評估而言，由於本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，本集團已識別一個經營分部，且未呈列分部資料。

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

(i) 本集團客戶合約收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
產品		
銷售芯片	150,610	144,370
買賣集成電路及其他打印機耗材組件	7,015	12,413
	<u>157,625</u>	<u>156,783</u>
收入確認時間 於某時間點	<u>157,625</u>	<u>156,783</u>

(ii) 地理資料

本公司為一間投資控股公司，本集團的主要營運地點為中國。下表提供本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	
	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	132,854	128,988
海外	24,771	27,795
	<u>157,625</u>	<u>156,783</u>
	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
指定非流動資產		
中國	11,003	10,960
海外	662	718
	<u>11,665</u>	<u>11,678</u>

(iii) 有關主要客戶的資料

來自佔本集團收入超過10%或以上的客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	<u>60,377</u>	<u>51,568</u>



附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

5. 收入

所有本集團收入均源自客戶合約。

本集團主要從事研究、設計、開發及銷售兼容打印機耗材芯片。截至2019年及2020年12月31日止年度按類別劃分的本集團收入分析於附註4披露。

下表提供來自客戶合約貿易應收款項以及合約負債的資料。

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項(附註10)	86,146	39,057
合約負債	521	249

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2019年及2020年12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2019年及2020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。

6. 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	
	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	62,200	63,006
存貨撇減	421	117
確認為開支的存貨成本	62,621	63,123
無形資產攤銷	484	895
核數師酬金	925	783
壞賬開支	-	764
物業、廠房及設備折舊		
— 所擁有物業、廠房及設備	1,876	2,320
— 使用權資產	1,262	1,421
貿易應收款項減值撥備	-	1,037
短期租賃開支	320	226
研發開支(非員工成本)	3,688	8,499
租賃負債利息	151	113
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、工資及其他福利	18,271	17,596
— 退休計劃供款	2,451	1,394
	20,722	18,990

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

7. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益表中的稅項金額指：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
— 中國企業所得稅	7,961	5,773
過往年度超額撥備	—	(438)
遞延稅項		
— 於年內損益扣除／(計入)	1,364	(2,144)
預扣稅	2,591	3,997
所得稅開支	<u>11,916</u>	<u>7,188</u>

根據開曼群島及英屬處女群島之規則及法規，本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。香港利得稅乃根據兩級制稅率計算，源自香港之估計應課稅利潤首2百萬港元按8.25%的稅率計算，超過2百萬港元應課稅利潤之任何部分則按16.5%的稅率計算。截至2019年及2020年12月31日止年度，根據兩級制稅率，倘該實體擁有一個或以上關連實體，兩級制稅率則僅適用於獲提名按兩級制稅率計稅的其中一間關連實體。

對於不符合兩級制利得稅率的實體，在計算香港利得稅時，應課稅利潤按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，本集團的中國實體須按稅率25%繳納所得稅。本集團附屬公司之一珠海美佳音作為高新技術企業年內可享15%所得稅的優惠稅率。截至2019年及2020年12月31日止年度，所得稅撥備按珠海美佳音應課稅收入的15%計算。

8. 股息

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
末期股息	<u>20,907</u>	<u>29,677</u>

於2019年4月12日及2020年4月6日，本公司分別向本公司擁有人派付截至2018年及2019年12月31日止年度的末期股息合共人民幣20,907,000元及人民幣29,677,000元。董事會提議的截至2020年12月31日止年度的末期款項股息將在應屆股東週年大會上批准。建議股息於綜合財務報表中並無反映為應付款項。

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

9. 每股基本及攤薄盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算。

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
年內利潤	41,313	28,750
	2019年 千	2020年 千 (未經審核)
股份數目		
普通股加權平均數	[編纂]	[編纂]

附註：

截至2019年及2020年12月31日止年度[編纂]股普通股的加權平均數(即於2021年3月緊隨[編纂]完成後的已發行普通股數目)被視為已於緊接本公司新普通股[編纂]完成前於截至2019年及2020年12月31日止年度發行。

由於本集團於截至2019年及2020年12月31日止年度並不存在潛在攤薄普通股，故每股攤薄及基本盈利相同。

10. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	87,128	41,076
減：虧損撥備	(982)	(2,019)
	86,146	39,057

附註：

所有貿易應收款項預期將於一年內收回。

截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團向其客戶提供30至120天的信貸期。本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。

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

截至各報告期末，貿易應收款項包括具有以下賬齡分析(按發票日期計)的應收賬款(扣除減值虧損)：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
90天內	79,563	26,881
91至180天	5,197	7,727
超過180天	1,386	4,449
	<u>86,146</u>	<u>39,057</u>

11. 貿易應付款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	<u>14,065</u>	<u>6,454</u>

附註：

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。

截至各報告期末，貿易應付款項包括具有以下賬齡分析(按發票日期計)的應付賬款：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
1個月內	7,888	1,898
1-3個月	2,739	1,103
超過3個月	3,438	3,453
	<u>14,065</u>	<u>6,454</u>

12. 報告期後事件

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多個省份和強制隔離措施，以及各種社會隔離措施。於本綜合財務報表獲准刊發之日，本集團並不知悉2019冠狀病毒病疫情對綜合財務報表所造成的重大不利影響。本集團將密切關注2019冠狀病毒病疫情的發展，對其影響進行進一步評估，並採取相關措施。

## 業務回顧及展望

我們是中國領先兼容打印機耗材芯片供應商之一。根據灼識諮詢報告，按2019年的外部銷售金額(即由供應商向並非同一集團成員公司作出的兼容打印機耗材芯片銷售，不包括於2019年向同一集團其他成員公司作出的銷售)計算，我們排名第二，市場份額為約11.1%。按生產量(即由供應商生產的兼容打印機耗材芯片總量)計算，於2019年中國兼容打印機耗材芯片市場中，我們排名第三，市場份額為約4.3%。於2019年，按量計，兼容打印機耗材芯片市場佔中國打印機耗材芯片市場的約24.3%。我們的產品為兼容打印機耗材的主要組件之一，其為由第三方打印機耗材製造商設計及製造的打印機耗材，包括用於噴墨打印機的墨盒及用於激光打印機的硒鼓。兼容打印機耗材芯片的主要功能包括促進兼容打印機耗材與安裝該打印機耗材的原品牌打印機之間的通訊及監控打印機耗材的用量。我們為能夠及時地向市場推出新型號的兼容打印機耗材芯片而感到自豪。我們致力設計及開發產品的軟件組件，即韌體；而至於硬件組件，即印刷電路板組件，我們一則向外部供應商直接採購，或委聘分包商按自家設計生產。

我們的首要目標是維持及鞏固我們於中國作為領先兼容打印機耗材芯片供應商的地位。為達成目標，我們擬實施以下主要業務策略：

- (i) 加強產品開發能力及產品多樣化；
- (ii) 收購集成電路設計公司以加快發展硬件設計能力；
- (iii) 透過向前縱向擴展擴大我們於兼容打印機耗材行業的版圖；
- (iv) 加強於銷售及營銷方面的力度以配合我們的產品組合擴展；及
- (v) 加強後勤辦公室的職能以支持業務增長。

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

財務狀況及經營業績的管理層討論與分析

經營業績關鍵項目分析

收入

我們的整體收入維持相對穩定，截至2019年12月31日止年度約為人民幣157.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度約為人民幣156.8百萬元。下表概述於所示年度按應用劃分的各產品類別的收入：

	截至12月31日止年度							
	2019年				2020年 (未經審核)			
	佔總收入		銷量	平均售價	佔總收入		銷量	平均售價
收入	百分比	收入			百分比			
	人民幣千元	%	千件芯片	人民幣元	人民幣千元	%	千件芯片	人民幣元
銷售芯片								
產品類別一應用								
一桌面激光打印機	66,944	42.5	10,363	6.5	67,056	42.8	12,022	5.6
一桌面噴墨打印機	77,037	48.9	6,293	12.2	69,885	44.6	7,981	8.8
一商用打印機 <sup>1</sup>	6,629	4.2	407	16.3	7,429	4.7	312	23.8
小計	150,610	95.6	17,063	8.8	144,370	92.1	20,315	7.1
買賣集成電路及其他								
打印機耗材組件 <sup>2</sup>	7,015	4.4	不適用	不適用	12,413	7.9	不適用	不適用
總計	<u>157,625</u>	<u>100</u>			<u>156,783</u>	<u>100</u>		

附註：

1. 主要包括商用激光打印機。
2. 除提供芯片外，我們亦從事買賣集成電路及其他打印機耗材組件(包括塑膠部件和碳粉)，作為向客戶提供的配套服務。

(i) 銷售兼容打印機耗材芯片

銷售兼容打印機耗材芯片的收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣150.6百萬元減少約4.1%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣144.4百萬元。



收入的減少主要由於向客戶(尤其是上市集團A的打印機耗材製造商)銷售桌面噴墨打印機芯片的收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣77.0百萬元減少至截至2020年12月31日止年度的約人民幣69.9百萬元，(1)上市集團A在2019年第四季度大量採購墨盒芯片型號，已經建立了一定數量的庫存；(2)由於中國的農曆新年假期以及2020年第一季度2019冠狀病毒病於中國的爆發，上市集團A的業務營運暫時中止；(3)鑑於其他國家爆發2019冠狀病毒病，海外市場的產品需求存有不確定性，並且預期各年第三季度對其產品的需求更低，上市集團A於2020年第二季度減少購買墨盒芯片型號；(4)我們在2019年第四季度向上市集團A銷售的墨盒芯片型號尤其重大；及(5)上市集團A在2020年9月及2020年10月大幅減少購買某些墨盒芯片型號，因為相關的原品牌打印機公司已對其相應的打印機型號進行了若干重要升級，預計將對市場上所有現有相關芯片型號造成影響，而本集團一直在開發此類墨盒芯片型號的新版本以應對此類升級。

*(ii) 買賣集成電路及其他打印機耗材組件*

買賣集成電路及其他打印機耗材組件的收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣7.0百萬元增加至截至2020年12月31日止年度的約人民幣12.4百萬元，主要是由於碳粉銷售增加所致。

**銷售成本**

我們的銷售成本維持相對穩定，截至2019年12月31日止年度約為人民幣69.5百萬元，而截至2020年12月31日止年度則約人民幣69.7百萬元。因自主研發增加導致採購集成電路及其他印刷電路板組件部件(而非從外部供應商採購的印刷電路板組件)按比例增加，亦增加了我們的分包費。

**毛利及毛利率**

我們的整體毛利由截至2019年12月31日止年度的約人民幣88.1百萬元略微減少約1.2%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣87.1百萬元。我們的整體毛利率由截至

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

2019年12月31日止年度的約55.9%略微下降至截至2020年12月31日止年度的約55.5%。下表載列於所示年度按應用劃分的各產品類別的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2020年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>銷售芯片</b>				
<b>產品類別一應用</b>				
一 桌面激光打印機	28,062	41.9	40,886	61.0
一 桌面噴墨打印機	55,003	71.4	40,870	58.5
一 商用打印機	4,170	62.9	4,376	58.9
小計	<u>87,235</u>	<u>57.9</u>	<u>86,133</u>	<u>59.7</u>
<b>買賣集成電路及</b>				
其他打印機耗材組件	<u>875</u>	12.5	<u>939</u>	7.6
總計	<u><u>88,110</u></u>	<u>55.9</u>	<u><u>87,072</u></u>	<u>55.5</u>

(i) 銷售兼容打印機耗材芯片

銷售兼容打印機耗材芯片的毛利由截至2019年12月31日止年度約人民幣87.2百萬元減少至截至2020年12月31日止年度約人民幣86.1百萬元，主要由於桌面噴墨打印機芯片的銷售毛利由截至2019年12月31日止年度約人民幣55.0百萬元減少至截至2020年12月31日止年度約人民幣40.9百萬元，主要由於平均售價隨產品生命週期有所下降所致。

我們的兼容打印機耗材芯片的毛利率由截至2019年12月31日止年度約57.9%增加至截至2020年12月31日止年度約59.7%，乃主要由於(i)桌面激光打印機芯片的毛利率由截至2019年12月31日止年度約41.9%增加至截至2020年12月31日止年度約61.0%，原因是我們於2020年推出若干型號桌面激光打印機芯片的利潤率較高，而市場上的競爭產品相對有限；及(ii)我們加大獨立研發，導致採購集成電路及其他印刷電路板組件有所增加，平均單位成本因而減少。

*(ii) 買賣集成電路及其他打印機耗材組件*

買賣集成電路及其他打印機耗材組件的毛利維持相對穩定，分別為於截至2019年12月31日止年度的約人民幣0.9百萬元及截至2020年12月31日止年度的約人民幣0.9百萬元。而毛利率則由約12.5%減少至約7.6%，主要是由於利潤率較低的碳粉的銷售增加所致。

**其他收入淨額**

我們的其他收入淨額由截至2019年12月31日止年度約人民幣3.8百萬元增加約5.5%至截至2020年12月31日止年度約人民幣4.0百萬元，主要因為與僱員社會保險供款相關的政府補助增加以及銀行利息收入增加所致。

**研發開支**

我們的研發開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣9.3百萬元增加約57.9%至截至2020年12月31日止年度約人民幣14.6百萬元。有關增加主要由於(i)我們的研發團隊僱員人數增加而導致員工成本增加；(ii)研發芯片的硬件組件的分包費增加，導致測試費及原材料成本增加；(iii)折舊及攤銷增加；及(iv)研發物聯網市場的初始費用增加而導致其他開支增加。

**銷售及分銷開支**

我們的銷售及分銷開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣7.8百萬元減少約27.4%至截至2020年12月31日止年度約人民幣5.6百萬元。有關減少主要由於(i)員工成本減少及因政府豁免而導致對員工的社會保險供款開支減少；及(ii)因2019冠狀病毒病爆發而導致差旅費及展覽開支減少。

**行政開支**

我們的行政開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣18.9百萬元增加約7.1%至截至2020年12月31日止年度約人民幣20.2百萬元，乃主要由於確認壞賬開支約人民幣0.8百萬元及貿易應收款項減值增加約人民幣1.0百萬元。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣11.9百萬元減少約39.7%至截至2020年12月31日止年度約人民幣7.2百萬元，此與截至2020年12月31日止年度的除所得稅開支前利潤減少一致，原因如上文所述。

### 純利及純利率

年內利潤由截至2019年12月31日止年度約人民幣41.3百萬元減少約30.4%至截至2020年12月31日止年度約人民幣28.8百萬元，乃主要由於[編纂]開支增加所致。我們的純利率由截至2019年12月31日止年度的26.2%減少至截至2020年12月31日止年度的18.3%，乃主要由於上文所述原因所致。

### 財務狀況關鍵項目分析

#### 流動資產淨值

於2019年及2020年12月31日，我們分別錄得流動資產淨值約人民幣168.9百萬元及人民幣163.2百萬元。流動資產由2019年12月31日約人民幣205.3百萬元減少至2020年12月31日約人民幣185.1百萬元，主要由於截至2020年12月31日止年度宣派截至2019年12月31日止年度的末期股息人民幣29,677,000元所致。流動負債由2019年12月31日約人民幣36.5百萬元減少至2020年12月31日約人民幣21.8百萬元，主要由於貿易應付款項及應付所得稅減少所致。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備賬面淨值由2019年12月31日的約人民幣7.1百萬元減少至2020年12月31日的約人民幣5.8百萬元，主要由於折舊費用約人民幣3.8百萬元，部分被機器及設備添置約人民幣2.0百萬元及自用物業添置約人民幣0.5百萬元抵銷。

#### 無形資產

我們的無形資產主要包括軟件及專利。我們的無形資產賬面淨值從2019年12月31日的約人民幣4.5百萬元增加至2020年12月31日的約人民幣5.8百萬元，主要是由於添置軟件及新產品設計的專利。

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

存貨

存貨主要包括原材料、製成品、在途貨品及回收退貨品權利。存貨由2019年12月31日的約人民幣26.6百萬元減少至2020年12月31日的約人民幣11.6百萬元，主要由於存貨水平(包括原材料及製成品)因我們收緊存貨控制而降低。

貿易應收款項

以下載列我們分別於2019年12月31日及2020年12月31日的貿易應收款項：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	87,128	41,076
減：虧損撥備	(982)	(2,019)
	<u>86,146</u>	<u>39,057</u>

按金、預付款項及其他應收款項

我們的按金、預付款項及其他應收款項由2019年12月31日的約人民幣8.6百萬元增加至2020年12月31日的約人民幣11.0百萬元，主要是就[編纂]產生成本的預付款項增加所致。

貿易應付款項

貿易應付款項由2019年12月31日的人民幣14.1百萬元減少至2020年12月31日的人民幣6.5百萬元，乃由於我們致力自行承接印刷電路板組件實質性設計工作及另行採購集成電路以減少對印刷電路板組件供應商的依賴所致，因此我們向供應商C採購的集成電路有所增加，其向我們提供較短信貸期(即月結後30天)。

附錄三

截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

債務

下表載列本集團於各所示日期的債務明細：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
流動負債		
租賃負債	1,209	1,403
非流動負債		
租賃負債	1,309	191
	<u>2,518</u>	<u>1,594</u>

於2020年12月31日，本集團作為承租人就若干租賃合約的剩餘租期擁有未結清合約租賃付款合共約人民幣1.6百萬元，乃無抵押及無擔保。我們的租賃負債指透過租賃協議取得若干物業的使用權時產生的相關負債。

或然負債

於2020年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

主要財務比率

下表載列於所示年度的主要財務比率：

	附註	截至12月31日止年度／於該日	
		2019年	2020年 (未經審核)
流動比率	1	5.6	8.5
速動比率	2	4.9	7.9
權益回報率	3	23.5%	16.5%
總資產回報率	4	19.0%	14.6%
毛利率	5	55.9%	55.5%
純利率	6	26.2%	18.3%

附註：

1. 流動比率以各日期的流動資產總值除以流動負債總額計算得出。
2. 速動比率以各日期的流動資產(扣除存貨)除以流動負債總額計算得出。



## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度未經審核初步財務資料

3. 權益回報率以年內利潤除以總權益年末結餘，再將所得的商乘以100%計算得出。
4. 總資產回報率以年內利潤除以資產總值年末結餘，再將所得的商乘以100%計算得出。
5. 毛利率以年內毛利除以收入，再將所得的商乘以100%計算得出。毛利等於收入減銷售成本。
6. 純利率以年內利潤除以收入，再將所得的商乘以100%計算得出。

### 有關市場風險的披露

有關進一步資料，請參閱本[編纂]「財務資料—財務風險定量及定性分析」。

### 企業管治常規守則

由於我們截至2020年12月31日止年度尚未於聯交所[編纂]，上市規則附錄14所載的企業管治守則於有關回顧期內並不適用於我們。於[編纂]後，我們將遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

### 審閱初步財務資料

審核委員會的成員已與管理層討論並審閱本附錄所載的2020年初步財務資料。申報會計師於根據《香港相關服務準則》第4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」及參考香港會計師公會頒佈的應用指引第730號(經修訂)「有關年度業績初步公告的核數師指引」進行審閱工作後，同意上文2020年初步財務資料所載有關本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及有關附註之數字與本集團本年度綜合財務報表草稿所載之金額核對一致。申報會計師就此進行的審閱工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則而進行的鑒證工作，故申報會計師並無就2020年初步財務資料作出保證。

### 購買、出售或贖回本公司股份

由於我們於截至2020年12月31日止年度尚未於聯交所[編纂]，因此該披露規定對我們並不適用。