

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



芯成科技
- SINO ICT -

SINO ICT HOLDINGS LIMITED

芯成科技控股有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：00365)

截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績公告

全年業績

芯成科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績如下：

合併綜合收益表

	附註	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 (重述) 港幣千元
營業收入	4	270,560	201,163
營業成本		(136,078)	(116,839)
毛利潤		134,482	84,324
其他收益	5	11,706	14,401
其他利得／(損失)－淨額	6	3,724	(1,126)
分銷費用		(47,559)	(35,534)
行政費用		(67,657)	(59,110)
應收賬款減值(計提)／撥回		(910)	4,516
經營利潤		33,786	7,471

合併綜合收益表(續)

	附註	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 (重述) 港幣千元
財務收益	7	463	236
財務費用	7	(18,617)	(17,720)
財務費用－淨額	7	(18,154)	(17,484)
於聯營企業經營成果所佔份額		9,617	3,211
除所得稅稅前利潤／(虧損)		25,249	(6,802)
所得稅費用	8	(5,599)	(4,809)
本公司權益持有者應佔年內收益／(虧損)		19,650	(11,611)
其他綜合收益			
<u>其後不會重分類至損益的項目</u>			
自用房地產轉投資性房地產的虧損		—	(773)
<u>其後可能重分類至損益的項目</u>			
外幣折算差額		218	(1,218)
本年度其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項		218	(1,991)
本年度綜合利潤／(虧損)		19,868	(13,602)
綜合利潤／(虧損)歸屬於：			
本公司權益持有者		19,868	(13,602)
基本每股溢利／(虧損)	9(a)	1.35 港仙	(0.80) 港仙
攤薄每股溢利／(虧損)	9(b)	1.35 港仙	(0.80) 港仙

合併資產負債表

	於二零二零年 附註 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (重述) 港幣千元	於二零一九年 一月一日 (重述) 港幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	73,146	73,939	102,782
投資性房地產	26,943	25,049	—
使用權資產	27,290	36,087	9,251
無形資產	22,281	14,134	5,868
遞延所得稅資產	9,578	11,947	13,534
其他非流動資產	4,904	—	2,410
於聯營公司的投資	247,684	238,067	234,856
	411,826	399,223	368,701
流動資產			
存貨	35,227	27,786	36,385
應收賬款及其他應收款	10 145,909	53,242	41,580
儲稅券及待抵扣進項稅額	—	16,645	5,325
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	43,635	157,573	137,339
保證金存款及受限制存款	—	1,571	2,279
現金及現金等價物	116,609	43,408	43,305
	341,380	300,225	266,213
資產總額	753,206	699,448	634,914
權益及負債			
本公司權益持有者應佔權益			
股本及股份溢價	240,740	240,740	240,740
其他儲備	610,114	609,896	611,887
累計虧損	(541,640)	(561,290)	(549,679)
權益總額	309,214	289,346	302,948

合併資產負債表(續)

		於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日 (重述)	於二零一九年 一月一日 (重述)
	附註	港幣千元	港幣千元	港幣千元
負債				
非流動負債				
長期借款	12	92,103	—	—
可轉股債券	13	—	129,978	118,463
租賃負債		8,357	18,057	—
遞延收益		1,163	1,249	4,565
遞延所得稅負債		6,966	6,501	3,253
		<u>108,589</u>	<u>155,785</u>	<u>126,281</u>
流動負債				
應付賬款及其他應付款	11	111,316	82,870	74,333
租賃負債		10,360	9,349	—
合同負債	11	56,097	7,901	12,092
短期借款	12	1,899	100,958	68,478
應付所得稅項		13,164	53,239	50,782
一年內到期的非流動負債		142,567	—	—
		<u>335,403</u>	<u>254,317</u>	<u>205,685</u>
負債總額		<u>443,992</u>	<u>410,102</u>	<u>331,966</u>
權益及負債總額		<u>753,206</u>	<u>699,448</u>	<u>634,914</u>

附註：

1. 一般資料

芯成科技控股有限公司(「本公司」)，前稱：日東科技(控股)有限公司及紫光科技(控股)有限公司，為一間於百慕達成立之有限公司。本公司註冊辦事處地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，本公司的主要營業地點為香港九龍尖沙咀柯士甸道西1號環球貿易廣場69樓02-03室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)主要從事SMT裝備製造以及證券投資。

於二零一九年九月十七日，中青芯鑫(蘇州工業園區)資產管理有限責任公司(「中青芯鑫」)及芯鼎有限公司(「芯鼎」)與本公司共同公佈，紫光科技戰略投資有限公司(「紫光戰略投資公司」)、芯鼎與北京紫光資本管理有限公司(紫光戰略投資公司的母公司)訂立股份購買協議。根據股份購買協議，芯鼎同意有條件地向紫光戰略投資公司收購銷售股份，即986,829,420股本公司股份，相當於本公司已發行股本總額約67.82%，總對價為港幣990百萬元(相等於每股銷售股份約港幣1.00元)。股份購買協議於二零一九年九月二十六日落實，完成後，芯鼎成為本公司直接控股股東，中青芯鑫為本公司實際控股股東。根據公司收購、合併及股份回購守則規則26.1，中青芯鑫及芯鼎須就所有已發行股份以現金作出強制性無條件要約。於二零一九年十一月四日(即接納要約之最後日期)，中青芯鑫及芯鼎已接獲合計346,810股，合計其已持有的本公司股票，佔本公司已發行股本的67.847%。於二零二零年十二月三十一日，芯鼎佔本公司已發行股本的67.847%。

本合併財務報表以港幣列報(除非另有說明)。該等合併財務報表經本公司董事會於二零二一年三月三十一日授權批准刊發。

2. 編製基準

本公司的合併財務報表是根據所有適用的香港財務報告準則編製。本集團以持續經營基準編製其合併財務報表。

3. 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的已修改的準則

本集團已就二零二零年一月一日開始的年度首次採納下列準則修訂：

- 「業務」的定義－對《香港財務報告準則第3號》的修訂
- 財務報告的概念框架(修訂版)
- 「重大」的定義－對《香港會計準則第1號》和《香港會計準則第8號》的修訂

採納該等修改並未對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

(b) 尚未採納的準則修訂

下列是已公佈的與本集團相關但在二零二零年一月一日開始的財務年度仍未生效對現存準則的修改，而本集團並無提早採納：

	於下列日期或之後 開始的年度期間生效
對概念框架的索引－對《香港財務報告準則第3號》的修訂	2022年1月1日
物業、廠房及設備(用作擬定用途前的所得款項)－對《香港會計準則第16號》的修訂	2022年1月1日
《香港財務報告準則》二零一八年至二零二零年之年度改進	2022年1月1日
流動和非流動負債的劃分－對《香港會計準則第1號》的修訂	2023年1月1日

上述準則的修改在二零二一年一月一日後開始的財政年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等修改預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

3. 會計政策和披露的變動(續)

(c) 會計政策變更

本集團持有的主要物業及廠房包括附屬公司日東電子發展(深圳)有限公司之物業、日東智能裝備科技(深圳)有限公司之物業及日東電子設備有限公司之物業。在變更會計政策之前，本集團採用重估模式計量其物業及廠房。本集團定期審閱所採用的會計政策，由於本集團的主要股東、客戶、供應商及其他同業上市公司普遍採用歷史成本模式計量其所擁有的物業及廠房，因此本集團變更現有會計政策至採用歷史成本模式計量。變更會計政策後，本集團已採用歷史成本模式計量物業及廠房價值，即物業及廠房按成本減去累計折舊和減值虧損後列示。

4. 分部信息

執行董事為本集團的主要決策者。管理層根據執行董事審議用於分配資源和評估表現的報告釐定經營分部。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的經營分部為以下兩項：

- (1) 工業產品的生產與銷售；及
- (2) 證券投資。

執行董事根據各分部的營業額及除稅前利潤評估經營分部的表現，執行董事並不會特別關注各分部的總負債。未分配項目主要為管理支持各分部之總部，其資產主要為本公司日常經營所用的貨幣資金、辦公設備及於聯營企業的投資，負債主要為本公司發行的可轉股債券之金融負債。

4. 分部信息(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度之分部資料呈列如下：

	截至二零二零年十二月三十一日止年度			
	工業產品的 生產與銷售	證券投資	未分配項目	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部收入	233,784	36,278	498	270,560
分部業績	98,386	35,598	498	134,482
其他收益	11,004	—	702	11,706
其他利得／(損失)－淨額	3,759	—	(35)	3,724
分銷費用	(47,559)	—	—	(47,559)
行政費用	(49,271)	(12,050)	(6,336)	(67,657)
應收賬款減值計提	(910)	—	—	(910)
財務費用－淨額	(5,469)	(5)	(12,680)	(18,154)
於聯營企業經營成果所佔份額	—	—	9,617	9,617
除所得稅稅前溢利／(虧損)	<u>9,940</u>	<u>23,543</u>	<u>(8,234)</u>	<u>25,249</u>

	於二零二零年十二月三十一日			
	工業產品的 生產與銷售	證券投資	未分配項目	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部總資產	<u>377,135</u>	<u>58,706</u>	<u>317,365</u>	<u>753,206</u>

4. 分部信息(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之分部資料呈列如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	工業產品的	證券投資	未分配項目	總計
	生產與銷售			
	(重述)			(重述)
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部收入	180,170	20,234	759	201,163
分部業績	63,408	20,157	759	84,324
其他收益	13,017	1,384	—	14,401
其他損失—淨額	(995)	—	(131)	(1,126)
分銷費用	(35,534)	—	—	(35,534)
行政費用	(38,141)	(11,913)	(9,056)	(59,110)
應收賬款減值撥回	4,516	—	—	4,516
財務費用—淨額	(5,931)	(10)	(11,543)	(17,484)
於聯營企業經營成果所佔份額	—	—	3,211	3,211
除所得稅稅前利潤／(虧損)	<u>340</u>	<u>9,618</u>	<u>(16,760)</u>	<u>(6,802)</u>

	於二零一九年十二月三十一日(重述)			
	工業產品的	證券投資	未分配項目	總計
	生產與銷售			
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部總資產	<u>245,165</u>	<u>170,526</u>	<u>283,757</u>	<u>699,448</u>

4. 分部信息(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度和截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收入主要源自中國內地和香港。

收入約港幣8,281,000元(截至二零一九年十二月三十一日止年度：港幣8,282,000元)乃來自單一外界客戶。該等收入來自工業產品的生產與銷售分部。

除金融工具外，於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，本集團的非流動資產全部位於中國內地和香港。

5. 其他收益

	截至二零二零年 十二月三十一日止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 港幣千元
銷售廢料收益	237	85
現金股利	—	1,384
租金收入	4,896	5,917
政府補助	6,573	6,925
其他	—	90
	<u>11,706</u>	<u>14,401</u>

6. 其他利得／(損失)－淨額

	截至二零二零年 十二月三十一日止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 港幣千元
匯兌收益／(損失)	3,173	(1,100)
賠償收入	126	221
無需支付款項	—	1,226
投資性房地產公允價值變動	264	(1,304)
其他	161	(169)
	<u>3,724</u>	<u>(1,126)</u>

7. 財務費用－淨額

	截至二零二零年 十二月三十一日止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 港幣千元
財務收益：		
－銀行存款的利息收入	463	236
財務費用：		
－銀行及其他借款利息費用	4,941	6,002
－攤銷應付債券利息支出	12,589	11,515
－與租賃相關的財務費用	1,087	203
	<u>18,617</u>	<u>17,720</u>
淨財務費用	<u>18,154</u>	<u>17,484</u>

8. 所得稅費用

香港所得稅已按照本年度估計應課稅利潤以稅率 16.5% (截止至二零一九年十二月三十一日止年度：16.5%) 計提準備。本集團於中國內地之附屬公司日東智能裝備科技(深圳)有限公司的適用稅率為 15% (截止至二零一九年十二月三十一日止年度：15%)，而本集團於內地之其他附屬公司的適用稅率為 25% (截止至二零一九年十二月三十一日止年度：25%)。其他地區利潤的稅款則按照本年度估計應課稅利潤依本集團經營業務所在國家的現行稅率計算。

	截至二零二零年 十二月三十一日止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 (重述) 港幣千元
當期所得稅	3,111	3,578
遞延所得稅	<u>2,488</u>	<u>1,231</u>
所得稅費用	<u>5,599</u>	<u>4,809</u>

8. 所得稅費用(續)

本集團就除稅前利潤／(虧損)的稅項，與採用合併主體利潤／(虧損)適用的加權平均稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

	截至二零二零年 十二月三十一日止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 (重述) 港幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	<u>25,249</u>	<u>(6,802)</u>
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項 稅項影響：	6,241	2,561
— 無須課稅的收益	(411)	(231)
— 不可扣稅的費用	705	1,573
— 使用早前未確認的稅損	(1,616)	(2,931)
— 沒有確認遞延所得稅資產的稅損	2,077	3,398
— 以前年度匯算清繳差異	(583)	951
— 研發費用加計扣除	(814)	(512)
所得稅費用	<u>5,599</u>	<u>4,809</u>

9. 每股溢利／(虧損)

(a) 基本

基本每股溢利／(虧損)根據歸屬於本公司權益持有者的溢利／(虧損)，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至二零二零年 十二月三十一日止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 (重述) 港幣千元
溢利／(虧損)歸屬於本公司權益持有者	19,650	(11,611)
已發行普通股的加權平均數(千計)	<u>1,455,000</u>	<u>1,455,000</u>
基本每股溢利／(虧損)	<u>1.35 港仙</u>	<u>(0.80) 港仙</u>

9. 每股溢利／(虧損)(續)

(b) 攤薄

於二零二零年及二零一九年，由於假設兌換本公司尚未行使之可轉股債券將會導致年內每股溢利／(虧損)增加(減少)，故在計算截至二零二零年度及二零一九年度之每股攤薄溢利／(虧損)時，並無考慮本公司之尚未行使之可轉股債券已獲行使。

10. 應收賬款及其他應收款

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
非流動部分		
其他非流動資產	<u>4,904</u>	<u>—</u>
流動部分		
應收賬款及應收票據	99,990	57,887
減：應收賬款及應收票據減值準備	<u>(5,715)</u>	<u>(13,397)</u>
應收賬款及應收票據－淨額	94,275	44,490
預付款項	50,239	2,798
其他應收款	<u>1,395</u>	<u>5,954</u>
	<u>145,909</u>	<u>53,242</u>

10. 應收賬款及其他應收款(續)

本集團部分銷售以承兌匯票或付款憑證進行。其餘款項則附有三十至九十日信貸期。於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，應收賬款及應收票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
3個月或以下	37,027	23,732
3至6個月	28,561	12,691
6個月以上	34,402	21,464
	<u>99,990</u>	<u>57,887</u>

本集團應收賬款減值準備的變動如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
於年初	13,397	20,500
核銷	(9,419)	(2,263)
減值計提／(撥回)	910	(4,516)
匯兌調整	827	(324)
於年末	<u>5,715</u>	<u>13,397</u>

對已減值應收賬款準備的設立和轉回已包括在合併綜合收益表中應收賬款減值計提／(撥回)。在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時核銷。

應收賬款及應收票據的其他類別沒有包含已減值資產。

於資產負債表日，信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的賬面價值。

11. 應付賬款、其他應付款及合同負債

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
應付賬款	48,181	32,421
應付票據	—	3,747
應付職工薪酬	35,112	23,737
應付其他稅項	22,425	16,128
合同負債	56,097	7,901
其他應付款	2,349	1,937
應計費用	3,125	4,734
應付利息	124	166
	<u>167,413</u>	<u>90,771</u>

於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，應付賬款和應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
90日以內	38,593	29,295
91-120日	908	327
120日以上	8,680	6,546
	<u>48,181</u>	<u>36,168</u>

11. 應付賬款、其他應付款及合同負債(續)

本集團的應付賬款、應付票據及其他應付款的賬面價值以下列貨幣為單位：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
人民幣	50,502	38,011
港幣	28	94
	<u>50,530</u>	<u>38,105</u>

12. 借款

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
於1年內到期償還之抵押銀行借款(a)	1,899	89,200
於2年內到期償還之抵押銀行借款(a)	92,103	—
於1年內到期償還之短期信用借款	—	11,758
	<u>94,002</u>	<u>100,958</u>

(a) 銀行借款以本集團的樓宇淨值為港幣81,689,000元為抵押。

二零二零年十二月三十一日平均年借款利率為4.67% (二零一九年十二月三十一日：6.28%)。

上述借款按攤銷成本列賬，由於期限較短，公允價值金額近似於賬面金額。

12. 借款(續)

本集團借款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
人民幣	94,002	89,200
美元	—	11,758
	<u>94,002</u>	<u>100,958</u>

13. 可轉股債券

於二零一六年五月三十日，本公司以每股港幣0.4元的價格向紫光戰略投資公司發行普通股股票730,000,000股以及票面值為港幣148,000,000元的零息可轉股債券。此債券於發行日期起計五年後按票面值港幣148,000,000元到期，或可由持有人選擇於到期日前按每港幣0.4元兌換1股的比例(可予以調整)兌換為本公司普通股。上述交易於二零一六年五月九日經股東特別大會批准。上述可轉股債券分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

於二零一七年三月三十日，股東特別大會批准了本公司與紫光戰略投資公司簽訂可轉股債券之補充協定，該補充協定刪除了原合同條款下轉股價格調整的部分條款，因此本公司發行的原合同條款下的可轉股債券被終止確認。根據修改後的協定，可轉股債券被確認為複合金融工具。於二零一七年三月三十日，終止確認以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債港幣678,487,000元。本公司根據修改後的條款以及當日的公允價值重新確認為複合金融工具，其中負債成份的公允價值為港幣100,546,000元，權益成份的公允價值為港幣577,941,000元，複合金融工具負債成份後續按攤餘成本法計量。二零一八年度確認可轉股債券利息費用為港幣10,494,000元。於二零一九年確認可轉股債券利息費用為港幣11,515,000元。本年度確認可轉股債券利息費用為港幣12,589,000元。

無可轉股債券於本年內兌換成本公司普通股。

14. 承擔

經營租賃承擔－本集團為承租人

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用若干辦公室和員工宿舍。此等租賃年期不超過一年，大部份租賃協議可於租賃期結束時按市場租值續約。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
不超過一年	<u>70</u>	<u>220</u>

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團無已簽訂的不可撤銷的資本承擔。

經營租賃安排－本集團為出租人

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議出租若干廠房及員工宿舍，於未來收取的最低租金如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
不超過一年	6,315	4,862
超過一年但不超過五年	<u>33,654</u>	<u>13,775</u>
	<u>39,969</u>	<u>18,637</u>

15. 關聯方交易

關鍵管理人員酬金

關鍵管理人員包括董事(執行董事與非執行董事)、公司秘書以及運營等關鍵部門的高管。向關鍵管理人員支付作為僱員服務的已付或應付酬金如下：

	截至二零二零年 十二月三十一日年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日止年度 港幣千元
薪金及其他短期僱員福利	7,220	6,810
離職後福利	—	—
	<u>7,220</u>	<u>6,810</u>

管理層討論及分析

年內，本集團主要從事 SMT 裝備製造及其相關業務，以及證券投資業務。

繼受中美貿易戰牽制後，二零二零年，全球經濟初見復蘇便再因新型冠狀病毒而受到重創。疫情的爆發促使各國政府實行封閉措施，導致多國經濟急劇收縮。相較之下，由於疫情在中國境內受控，隨後中國內地復工復產，以致其有望成為全球唯一於二零二零年錄得增長的主要經濟體。單看製造業以至於電子製造業數據，二零二零年十二月中國製造業 PMI 指數為 53，雖較前一個月有所下降，但仍顯著高於榮枯線，而全球 PCB (Printed Circuit Board) 行業受益於 5G 通訊、服務器行業的蓬勃發展也呈現較為強勁的需求增長，預計二零二零年全球 PCB 產值將達到約 640 億美元，同比增長 4.40%，在疫情影響下仍然有如此表現，可見電子行業正迎來新興需求帶動的擴張新時期。

在此經濟環境下，本集團以平穩發展為本年度經營方針，截至二零二零年十二月三十一日止之年度，受益於證券投資業務錄得浮動溢利約港幣 36,278,000 元，加上國內製造業的初步復甦及電子行業的平穩增長，令本集團核心的 SMT 裝備製造及其相關業務收入及盈利錄得大幅提升，整體業績實現扭虧為盈。同時，本公司整體毛利潤同比大幅上升，本公司權益持有者應佔年內利潤亦大幅上升至約港幣 19,650,000 元。

管理層討論及分析(續)

SMT 裝備製造及其相關業務

電子整機裝聯技術是現代電子產品先進製造技術的重要組成部分，是衡量一個國家綜合實力和科技發展水平的重要標誌之一，也是電子產品實現小型化、輕量化、多功能化和高可靠性的關鍵技術。其中SMT表面貼裝技術是一種無需對焊盤進行鑽插裝孔，直接將表面貼裝元器件平貼並焊接於印製板的焊盤表面，最終與導電圖形進行電氣連接的電子裝聯技術。年內，本集團以SMT裝備製造及相關業務為發展核心。截至二零二零年十二月三十一日止之年度，本集團SMT裝備製造及相關業務板塊的毛利率為42%，比去年上升約7%。板塊收入亦同比上升28%至約港幣233,784,000元。

信用管理方面，本公司會因應信用水平較高之優質客戶的合理需求進行微調，影響所致，年內應收賬款及其他應收款有所上升，平均應收賬款周轉日數及平均應付賬款周轉日數同比亦有微升，此外，年內平均存貨周轉日數約為83日，同比下降17日。

當今世界科技發展一日千里，企業競爭力越來越體現在以自主創新為核心的科技實力上。作為SMT及半導體智能裝備的整線綜合服務提供商，本集團一直專注自主品牌的設計、研發、生產與銷售。二零二零年，本集團推出一系列新產品，包括半導體芯片貼合固晶機設備，可用於手機、汽車電子、通訊產品、智能家居類產品的芯片貼合高速高精度封裝設備；回流焊高效熱傳遞技術裝置，採用雙軌雙速、抽屜式加熱裝置、模塊化助焊劑高效回收等設計，實現高效熱傳遞；面向柔性製造的智能波峰焊，適用多品種小批量快速換線，可實現數據信息化管理。此外，於二零二零年，本集團共獲授權7項實用新型專利、1項軟著權登記，以及1個商標註冊。與此同時，本集團下屬公司於二零二零年九月獲得ISO9001:2015認證，並於二零二零年十二月再獲得國家高新技術企業認定，獲得市首台套重大技術裝備銷售獎勵及深圳寶安區配套獎勵。

管理層討論及分析(續)

SMT 裝備製造及其相關業務(續)

市場推廣方面，本集團一向秉持「走出去」戰略，積極參與國內外的大型展會，通過優質的展前和展中宣傳，由經驗豐富的工程技術人員，在現場向現有及潛在客戶集中介紹及演示產品，在展示本集團產品價值的同時，展現本集團的服務價值、人員價值及形象價值，進一步提升品牌知名度。因受新型冠狀病毒的疫情影響，二零二零年上半年的行業相關展會皆取消或延期，本集團把握時機積極參與二零二零年下半年為數不多的展會，包括於深圳舉辦的第六屆深圳國際智能裝備產業博覽會、NEPCON ASIA 2020 亞洲電子生產設備暨微電子工業展，以及二零二零華南國際工業博覽會，增加推廣機會。

二零二零年對全球各國而言，都是充滿挑戰的一年，根據國際貨幣基金組織於二零二一年一月發佈的《世界經濟展望》更新，估計二零二零年全球國內生產總值萎縮 3.50%。中國以貿易主導的復甦雖為全球經貿注入動力，但中國的經濟復甦本身也在一定程度上受全球經濟前景影響，而環球經濟活動的嚴重衰退，則短時間內無法回到疫情前水平，因此，展望二零二一年，全球經濟仍將面臨很高的不確定性。本集團將繼續秉持平穩的發展及經營策略，做好主營業務，根據市場需求規劃產品的研發及銷售，同時，繼續做好品牌的維護工作，進一步奠定本集團於 SMT 裝備製造及相關行業的龍頭地位。長遠而言，管理層相信，憑藉 5G 通訊的迅速發展、新能源汽車的進一步普及、3C 可穿戴設備的持續增長，以及物聯網、智能家居等的快速發展，電子製造業已進入蓬勃增長週期，本集團亦將適時把握市場機遇，同時積極向半導體智能裝備行業拓展。

管理層討論及分析(續)

證券投資業務

本集團一直秉持低頻交易的投資策略，並重點關注與SMT裝備製造業務，以及半導體相關業務有協同效應之上下游企業。所投資之企業均為在聯交所上市的優質高科技公司，其穩定的業務表現，有利於提升其股價的穩定度。截至二零二零年十二月三十一日止之年度，證券投資分部錄得浮動溢利約港幣36,278,000元，同比實現79.29%的大幅增長。

於二零二零年上半年，本公司因應市場情況，分別出售持有的部分中芯國際股份及全部聯想控股股份，於二零二零年十二月三十一日，本公司以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產合共約港幣43,635,000元，佔本公司總資產比例進一步減少至5.79%。

於二零二一年一月十八日，本集團於公開市場出售在以公允價值計量且變動計入損益的金融資產中列示的合計1,956,000股中芯國際股份，平均出售價格為每股港幣29.19元，出售所得款項總額合計約港幣56,914,000元(扣除交易成本)，投資收益為港幣13,868,000元。

管理層將繼續以審慎態度管理此業務分部，並倚靠嚴格的匯報機制，嚴密監控各項投資活動，以保障投資安全。

	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度投資利得／ (損失)總額 港幣千元
投資標的	
中芯國際(上市編號：981.hk)	43,509
國美金融科技(上市編號：628.hk)	(58)
國電科環(上市編號：1296.hk)	(47)
聯想控股(上市編號：3396.hk)	(7,126)
	<hr/>
	36,278

年內，本集團出售了聯想控股4,510,000股股份、中芯國際4,520,000股股份。

管理層討論及分析(續)

證券投資業務(續)

本集團之上述證券投資按以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產在合併資產負債表中記錄。於二零二零年十二月三十一日，金額約為港幣43,635,000元。

投資標的	於二零二零年 十二月三十一日 以公允價值計量 且其變動計入損益 的金融資產 港幣千元	佔以公允價值計量 且其變動計入損益 的金融資產 總額之比例 %
	中芯國際	43,228
國美金融科技	213	0.49
國電科環	194	0.44
	<u>43,635</u>	<u>100</u>

財務回顧

收入

二零二零年本集團錄得總收入約港幣270,560,000元。按業務板塊劃分之收入分析如下：

	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 港幣千元
SMT 裝備製造及其相關業務	233,784	180,170
證券投資	36,278	20,234
未分配項目	498	759
總計	<u>270,560</u>	<u>201,163</u>

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

其他收益

年內，本集團錄得其他收益約港幣11,706,000元，同比減少約18.71%。主要是由於租金收入減少約港幣1,021,000元，政府補助減少約港幣352,000元，現金股利減少約港幣1,384,000元，及其他收益減少約港幣90,000元。

分銷費用

年內，本集團錄得分銷費用約港幣47,559,000元，同去年報告期相比增加了約33.84%。

行政費用

年內，行政費用約港幣67,657,000元，相比上年同期經重述後的金額增加約14.46%。

財務費用

年內，財務費用淨額約港幣18,154,000元，同去年相比增加約港幣670,000元，主要是攤銷債券應計利息。

年內溢利

基於以上所述，年內本集團權益持有者應佔溢利約為港幣19,650,000元，對比二零一九年度之虧損約港幣11,611,000元實現扭虧為盈。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

息稅折舊攤銷前溢利

下表列示本集團各年度的息稅折舊攤銷前溢利。年內本集團息稅折舊攤銷前溢利比率約為21.98%。

	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 港幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 (重述) 港幣千元
年內本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	19,650	(11,611)
財務費用－淨額	18,154	17,484
所得稅費用	5,599	4,809
折舊及攤銷	16,077	7,371
息稅折舊攤銷前溢利	<u>59,480</u>	<u>18,053</u>

流動資金、財務資源及資本負債比率

本集團具充裕營運資金。截至二零二零年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約為港幣341,380,000元，流動資產比率約101.78%，足以支撐本集團日常營運需要。經參考於二零二零年十二月三十一日全部借貸對本公司權益持有者應佔權益的比率計算，本集團之資本負債比率為約30.40%。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團借款餘額約為港幣94,002,000元。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

營運資金管理

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有約港幣116,609,000元現金及現金等價物。相較年初約港幣43,408,000元增加約港幣73,201,000元。本集團平均存貨周轉日數約為83日，同比下降17日(二零一九年十二月三十一日：100日)；平均應收賬款周轉日數約為107日，同比增加50日(二零一九年十二月三十一日：57日)；平均應付賬款周轉日數約為112日，同比增加8日(二零一九年十二月三十一日：104日)。

物業、廠房及設備的資本開支

年內，本集團資本開支總額約港幣545,000元。資本開支中，約港幣407,000元用於購買機器設備，約港幣138,000元用於辦公場地整改及裝修。

本集團資產的抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行信貸(包括本集團之進出口、信用證、跟單信用證、信託收據及銀行借款)以下列各項作為抵押：

- (i) 本集團於資產負債表日賬面淨值總額約港幣81,689,000元的若干土地及物業的第一法定押記。

權益及負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團之淨資產約為港幣309,214,000元。相比二零一九年十二月三十一日經重述後的淨資產約為港幣289,346,000元，本年度內淨資產增加主要是年內盈利所致。

管理層討論及分析(續)

主要風險及不確定性

經營風險

本集團面臨與本集團各業務分部有關的經營風險。為管理經營風險，各業務分部的管理層負責監控彼等各自業務內部的業務經營及評估經營風險。彼等負責落實本集團的風險管理政策及程式，並應向董事報告有關項目營運的任何不合規情況並尋求指示。

本集團重視道德價值，預防欺詐及賄賂行為，並已設立檢舉程式，與其他部門及業務分部及單位進行交流，以報告任何不合規情況。就此而言，董事認為本集團的經營風險已有效降低。

金融風險

本集團面臨信用風險、流動資金風險、外匯風險及價格風險等。

信用風險

為盡量降低信用風險，董事密切監控所面臨信用風險的整體水準，且管理層負責釐定信用審批及監察收款程式的落實，以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，本集團於報告期末審閱各筆個別貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回款額作出足夠減值準備。就此而言，董事認為本集團的信用風險已大幅降低。

流動資金風險

董事已建立適當的流動資金風險管理框架以滿足本集團短期、中期及長期融資及流動資金管理要求。於管理流動資金風險時，本集團監控現金及現金等價物水準，將現金及現金等價物維持於管理層認為足夠為本集團提供營運資金的水準，以及緩解現金流量波動的影響。就此而言，董事認為本集團的流動資金風險已得到有效管理。

管理層討論及分析(續)

主要風險及不確定性(續)

外匯風險

本集團因其若干業務交易、資產及負債以人民幣、港元、美元計值而面臨各種貨幣風險所產生的外匯風險。於年內，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途，本集團將繼續密切監控其面臨的該等貨幣之外匯波動風險及在有需要時採取適當對沖措施。

價格風險

由於本集團證券投資業務分部的業務全部來自於投資聯交所主板上市之股票，因此，本集團持有的股票的價格波動將影響本集團的稅後利潤。為了管理證券價格波動風險，本集團將根據持有股票的歷史波動情況並結合公司的風控政策對其投資組合進行分散以規避或減少由於股票價格波動而帶來的風險。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

股息

董事會不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一九年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析(續)

人力資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團在中國內地聘用約316名全職僱員及工人，集團在香港則聘用約22名職員。本集團繼續透過向僱員提供足夠定期培訓，維持及提升僱員的工作能力。本集團根據行業慣例發放酬金予其僱員。於中國內地，本集團根據現行勞工法向僱員提供員工福利及花紅。於香港，本集團提供退休金計劃及與表現掛鈎花紅等員工福利。

企業管治常規

本集團深明良好企業管治常規及程式之重要性，確信傑出之董事會、良好之內部監控、向全體股東負責乃企業管治原則之核心要素。本集團致力確保其業務遵守有關規則及規例，以及符合適用守則及標準。本集團採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「守則」)之守則條文。

董事會定期檢討本集團之企業管治常規，以確保本集團一直遵守守則。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司均依照守則行事。

審核委員會

本集團的審核委員會乃根據守則的規定成立，以檢討及監察本集團的內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績。審核委員會由本公司一位非執行董事及兩位獨立非執行董事組成，其中委員會主席由獨立非執行董事擔任。

董事進行證券交易的標準守則

本集團已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為有關本集團董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事均確認彼等已於本年度遵照標準守則所載的規定標準。

公眾持股量

根據本集團於本公告日期公開取得的資料及就董事所知，本集團證券有上市規則所規定的足夠公眾持股量。

刊載年度業績及年報

本業績公告乃刊載於聯交所網頁 (www.hkex.com.hk) 及本集團網頁 (www.sino-ict.com)。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報載有上市規則規定之全部資料，稍後將寄發予本集團股東並刊發於上述網站。

謹慎性陳述

本公告載有關於本集團就其商機及業務前景之目標及展望之前瞻性陳述。該等前瞻性陳述並不構成本集團對未來表現之保證，並可因各種因素而導致本集團實際業績、計劃及目標與前瞻性陳述所述者呈重大差異。該等因素包括(但不限於)一般行業及經濟狀況、客戶需求之改變、以及政府政策之變動。本集團並無義務更新或修訂任何前瞻性陳述以反映結算日後事項或情況。

代表董事會
芯成科技控股有限公司
主席
杜洋
謹啟

香港，二零二一年三月三十一日

於本公告日期，本集團之董事為執行董事杜洋先生、袁以沛先生及夏源先生，非執行董事李勇軍先生及李進先先生，以及獨立非執行董事崔宇直先生、鮑毅先生及平凡先生。