

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，概不就因本公告全部或任何部份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。

**APEX ACE**  
**APEX ACE HOLDING LIMITED**  
**光麗科技控股有限公司\***  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：6036)

**截至二零二二年十二月三十一日止年度之  
年度業績公告**

**業績摘要**

- 收益增加1.9%至2,689.1百萬港元(二零二一年度：2,640.1百萬港元)
- 毛利率為4.3%(二零二一年度：8.6%)
- 二零二二年度的本公司擁有人應佔淨虧損為32.4百萬港元(二零二一年度：純利6.7百萬港元)。
- 二零二二年度的每股基本虧損為3.13港仙(二零二一年度：每股盈利0.67港仙)。

附註： 本公告所載的金額及百分比，包括以千或百萬為單位的資料，均已出四捨五入調整。

**年度業績**

本人謹代表光麗科技控股有限公司董事會(分別稱為「本公司」、「董事」及「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(「二零二二年度」)之經審核綜合財務業績連同截至二零二一年十二月三十一日止年度(「二零二一年度」)之比較數字。該等二零二二年度的經審核財務業績已由董事會審核委員會(「審核委員會」)審閱。

\* 僅供識別

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二 年度 千港元	二零二一 年度 千港元
收益	3	2,689,094	2,640,100
銷售成本		<u>(2,574,218)</u>	<u>(2,414,026)</u>
毛利		114,876	226,074
其他收入	4	5,255	9,682
投資物業公平值增加		200	–
貿易應收賬款減值虧損撥回／(減值虧損)		7,594	(40,393)
應收貸款、利息及其他應收款項減值虧損		(3,865)	(2,345)
按公平值計入損益的金融工具的公平值虧損		(484)	–
衍生資產的公平值虧損		(3,178)	–
分銷及銷售開支		(54,495)	(75,629)
行政開支		(79,802)	(84,698)
融資成本	5	<u>(19,968)</u>	<u>(9,584)</u>
除稅前(虧損)／溢利	6	(33,867)	23,107
所得稅抵免／(開支)	7	<u>831</u>	<u>(6,487)</u>
年內(虧損)／溢利		(33,036)	16,620
其他全面收益／(開支)			
其後可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務所產生之匯兌差額		(5,977)	1,605
其後不可重新分類至損益之項目：			
重估租賃土地及樓宇之盈餘		–	2,889
重估租賃土地及樓宇產生之遞延稅項		–	<u>(544)</u>
年內其他全面(開支)／收益，扣除稅項		<u>(5,977)</u>	<u>3,950</u>
年內全面(開支)／收益總額		<u><b>(39,013)</b></u>	<u><b>20,570</b></u>

	附註	二零二二 年度 千港元	二零二一 年度 千港元
以下人士應佔年內(虧損)／溢利			
—本公司擁有人		(32,386)	6,735
—非控股權益		(650)	9,885
		<u>(33,036)</u>	<u>16,620</u>
以下人士應佔年內全面(開支)／收益總額：			
—本公司擁有人		(38,157)	10,511
—非控股權益		(856)	10,059
		<u>(39,013)</u>	<u>20,570</u>
本公司擁有人應佔每股(虧損)／盈利			
—基本	8	<u>(3.13)港仙</u>	<u>0.67港仙</u>
—攤薄		<u>(3.13)港仙</u>	<u>0.67港仙</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

		於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	90,807	63,486
使用權資產	10	9,367	1,216
投資物業	11	51,200	51,000
按公平值計入損益的金融工具	12	12,674	–
無形資產		12,280	18,409
收購物業、廠房及設備的已付按金		–	1,305
遞延稅項資產		11,806	9,784
		<u>188,134</u>	<u>145,200</u>
<b>流動資產</b>			
衍生資產		1,001	–
存貨		174,970	251,865
貿易應收賬款	13	499,292	484,626
其他應收款項、按金及預付款項		49,682	67,924
應收所得稅		793	759
銀行結餘、受限制結餘及現金		99,562	143,743
		<u>825,300</u>	<u>948,917</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	14	131,812	160,863
其他應付款項、應計費用及已收按金		22,789	44,442
租賃負債—流動部分		2,885	668
銀行借貸—有抵押		483,666	538,545
應付所得稅		3,873	5,014
		<u>645,025</u>	<u>749,532</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>180,275</u>	<u>199,385</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>368,409</u>	<u>344,585</u>

		於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	15	15,227	–
租賃負債–非流動部分		6,731	556
遞延稅項負債		3,901	3,683
		<u>25,859</u>	<u>4,239</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>342,550</b></u>	<u><b>340,346</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	10,751	10,096
儲備		290,413	294,732
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<b>301,164</b>	304,828
永久次級可換股證券		10,000	–
非控股權益		31,386	35,518
<b>總權益</b>		<u><b>342,550</b></u>	<u><b>340,346</b></u>

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

本公司於二零一二年七月四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，且其主要營業地址為香港九龍長順街1號新昌工業大廈1樓2-3室。本公司為一間投資控股公司及其附屬公司的主營業務為銷售及集成半導體、電子元件及儲存系統。

本公司的已發行股份（「股份」）於二零一八年三月十六日首次在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，而港元亦是本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

### (a) 於二零二二年一月一日採納的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次採納香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於本集團於二零二二年一月一日開始的會計期間生效。

香港財務報告準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號（修訂本）	有償合約—履行合約之成本
香港財務報告準則第3號（修訂本）	對概念框架的引用
會計指引第5號（修訂本）	共同控制合併的合併會計法
香港財務報告準則（修訂本）	二零一八年至二零二零年週期香港財務報告準則 年度改進

應用香港財務報告準則修訂本對本集團的財務狀況及財務業績並無重大影響。

**(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則**

本集團尚未應用於本年度已頒佈但尚未生效的以下新訂香港財務報告準則及修訂本。

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回交易中的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂本 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本) (二零二二年)	負有契約條件的非流動負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或其後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於將釐定的日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或其後開始的年度期間生效。

本集團正評估新準則及準則之修訂本之全面影響。

### 3. 收益及分部資料

內部呈報的分部資料乃根據本集團營運部所售產品及從事活動類別分析。本集團現有以下兩個經營分部：

- (a) 數碼存儲產品；及
- (b) 通用元件。

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
<b>分部收益</b>		
數碼存儲產品	2,019,970	1,988,841
通用元件	669,124	651,259
	<u>2,689,094</u>	<u>2,640,100</u>
	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
<b>分部業績</b>		
數碼存儲產品	44,499	146,390
通用元件	70,377	79,684
	<u>114,876</u>	<u>226,074</u>
可呈部分部溢利總額		
其他收入	5,255	9,682
投資物業公平值增加	200	—
按公平值計入損益的金融工具的公平值虧損	(484)	—
衍生資產的公平值虧損	(3,178)	—
融資成本	(19,968)	(9,584)
物業、廠房及設備折舊	(5,227)	(4,282)
使用權資產折舊	(1,826)	(1,305)
無形資產攤銷	(4,826)	(4,607)
貿易應收賬款減值虧損撥回／(減值虧損)	7,594	(40,393)
應收貸款、利息及其他應收款項減值虧損	(3,865)	(2,345)
未分配企業開支	(122,418)	(150,133)
	<u>(33,867)</u>	<u>23,107</u>
除稅前(虧損)／溢利		
所得稅抵免／(開支)	831	(6,487)
	<u>(33,036)</u>	<u>16,620</u>

## 地域資料

本集團位於香港。下表載列與(i)本集團來自外部客戶收益；及(ii)本集團非流動資產地理位置有關的資料。客戶的地理位置乃基於客戶的所在地。非流動資產(收購物業、廠房及設備的已付按金、按公平值計入損益的金融工具及遞延稅項資產除外)的地理位置為物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產的實際位置以及無形資產所分配的經營所在位置。

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
<b>來自外部客戶收益</b>		
香港	390,802	586,810
中華人民共和國(「中國」)	2,200,140	1,939,137
其他	98,152	114,153
	<b>2,689,094</b>	<b>2,640,100</b>
	於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>		
香港	132,970	105,413
中國	30,609	28,698
其他	75	—
	<b>163,654</b>	<b>134,111</b>

## 主要客戶資料

本集團來自佔本集團總收益10%或以上的客戶的收益如下：

	分部	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
客戶A	數碼存儲產品	<b>643,303</b>	<b>483,081</b>

#### 4. 其他收入

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
銀行利息收入	184	341
租金收入	1,352	1,440
政府補貼	344	–
佣金收入	574	4,824
雜項收入	2,801	3,077
	<u>5,255</u>	<u>9,682</u>

#### 5. 融資成本

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
保理貸款之貼現支出	4,571	2,907
可換股債券利息	883	–
其他銀行借貸利息	14,339	6,636
租賃負債利息支出	175	41
	<u>19,968</u>	<u>9,584</u>

## 6. 除稅前(虧損)/溢利

年內(虧損)/溢利已扣除(計入)以下各項：

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
確認為開支之存貨成本	2,567,228	2,409,059
存貨撇減	6,990	4,967
核數師酬金	1,552	1,448
物業、廠房及設備折舊	5,227	4,282
折舊—使用權資產	1,826	1,305
分銷權攤銷(附註1)	4,826	4,607
匯兌虧損淨額	5,822	366
土地及樓宇之短期租賃開支	1,469	2,111
佣金費用	24,722	42,426
研究及開發開支(附註2)	3,105	2,804
員工成本(包括董事酬金)		
—基本薪金及津貼	44,359	54,469
—股份付款	1,311	903
—界定供款退休計劃供款	4,655	4,424
—膳食及福利	451	1,378
出售物業、廠房及設備的虧損	20	—

附註：

1. 無形資產攤銷計入行政開支。
2. 員工成本約2,243,000港元(二零二一年：2,077,000港元)計入研究及開發開支。

## 7. 所得稅抵免／(開支)

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
即期稅項—		
香港利得稅	879	7,990
中國稅項	94	256
過往年度(超額撥備)／撥備不足—香港利得稅	(157)	63
過往年度撥備不足—中國稅項	23	94
	<u>839</u>	<u>8,403</u>
遞延稅項	<u>(1,670)</u>	<u>(1,916)</u>
年內於損益確認之所得稅(抵免)／開支總額	<u><b>(831)</b></u>	<u><b>6,487</b></u>

合資格集團實體首2百萬港元之估計應課稅溢利按8.25%計算香港利得稅，而2百萬港元以上之估計應課稅溢利則按16.5%計算香港利得稅。不符合利得稅兩級制之集團實體之溢利將繼續按16.5%的劃一稅率繳稅。

按中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。

符合條件的中國小微企業，自二零二一年一月一日起至二零二二年十二月三十一日，全年首人民幣1百萬元的應課稅收入的適用實際企業所得稅稅率為2.5%，若全年應課稅收入介乎人民幣1百萬元至人民幣3百萬元之間，則超過人民幣1百萬元的部分，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日，實際企業所得稅率為5%。本公司的若干中國附屬公司於兩個年度享有此項所得稅優惠待遇。

## 8. 每股(虧損)／盈利

### 每股基本(虧損)／盈利

於二零二二年度，本公司擁有人應佔每股基本(虧損)／盈利乃基於以下數據計算：

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
本公司擁有人應佔年內(虧損)／溢利	(32,386)	6,735
永久次級可換股證券利息	(50)	—
計算每股基本盈利所用(虧損)／盈利	<u>(32,436)</u>	<u>6,735</u>
	二零二二年 十二月 三十一日	二零二一年 十二月 三十一日
普通股數目		
就計算每股基本盈利而言的已發行普通股加權平均數	<u>1,036,498,027</u>	<u>1,000,000,000</u>

於二零二二年度，就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數已於計及託管人(「託管人」)根據限制性股份獎勵計劃所持有的股份後作出調整。

## 每股攤薄(虧損)／盈利

計算每股攤薄盈利所用(虧損)／盈利載列如下：

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
計算每股基本及攤薄盈利所用(虧損)／盈利	<u>(32,436)</u>	<u>6,735</u>

由於本集團於二零二二年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時，具有反攤薄效果的股份獎勵計劃下的潛在普通股、永久次級可換股證券及可換股債券並不包括內。

於二零二一年度，計算每股攤薄盈利所用的普通股加權平均數如下：

	二零二一年度
<b>普通股數目</b>	
就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數	1,000,000,000
股份獎勵計劃項下未歸屬股份	<u>2,700,740</u>
就計算每股攤薄盈利而言的已發行普通股加權平均數	<u><u>1,002,700,740</u></u>

## 9. 股息

董事會不建議就二零二二年度派發任何股息(二零二一年度：無)。

於二零二二年度，本公司附屬公司作出以下分派：

	二零二二年度 千港元	二零二一年度 千港元
Data Star Inc.向非控股股東宣派及派付的股息	<u>3,276</u>	<u>2,621</u>

## 10. 添置物業、廠房及設備以及使用權資產

於二零二二年度，本集團物業、廠房及設備增加主要包括物業增加約31,305,000港元(當中30,000,000港元為向由本公司控股股東、執行董事、董事會主席及行政總裁李秉光先生所控制公司奮勝有限公司支付的代價(「代價」)及1,305,000港元為收購事項產生的直接成本)，以及租賃裝修增加約1,590,000港元。

於二零二二年度，使用權資產增加主要包括新增新租賃約10,327,000港元。

## 11. 投資物業

	於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
<b>按公平值</b>		
於一月一日	51,000	51,000
公平值增加	<u>200</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	<u>51,200</u>	<u>51,000</u>

本集團的投資物業為位於香港的商業物業，並出租予第三方。投資物業乃由獨立專業物業估值師分別於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日按公開市值進行重估。

## 12. 按公平值計入損益的金融工具

	於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
人壽保單按金(計入非流動資產)	<u>12,674</u>	<u>-</u>

於二零二二年，本集團為本公司一名高級管理層的家庭成員(為董事會主席、執行董事兼行政總裁李秉光先生與盧元麗女士的兒子)購買人壽保險，保單受益人及持有人均為本公司一間全資附屬公司，投保金額合共8,000,000美元(約62,400,000港元)。本集團須繳付約1,694,000美元(約13,211,000港元)的預付按金，包括投保時的保費約7,000美元(約53,000港元)。本集團可隨時終止保單，並於保單解除當日收到保單的現金價值，金額相當於預付按金加累計利息減以累積保險費及保單開支(「現金價值」)。此外，若保單於第1至18個保單年度解除，保險公司將收取若干退保費。保險公司將於首年就保單尚餘現金價值向本集團支付年息5.25%。第二年起，利息回報將會浮動，保險公司保證最低回報為每年2%。

於二零二二年度，約484,000港元(二零二一年：零港元)的公平值虧損於損益確認。

於二零二二年十二月三十一日，全數人壽保單按金已抵押予銀行作為銀行借款的擔保(二零二一年：零港元)。

### 13. 貿易應收賬款

	於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
貿易應收賬款	562,741	555,873
減：減值撥備	(63,449)	(71,247)
	<u>499,292</u>	<u>484,626</u>

貿易應收賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
0至30日	211,630	207,769
31至60日	142,883	148,497
61至90日	64,134	85,076
90日以上	144,094	114,531
減：減值撥備	(63,449)	(71,247)
	<u>499,292</u>	<u>484,626</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要以掛賬形式進行，惟新客戶一般須預付款項。貿易應收賬款結餘為掛賬形式，通常附有客戶信用證或保理至外部金融機構。信貸期介乎一日至月度報表後120日。本集團對其未收回應收款項維持嚴謹監控，藉以盡量減低信貸風險。管理層會定期審閱逾期結餘。貿易應收賬款為免息，且其賬面值與其公平值相若。

### 14. 貿易應付賬款

於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	於二零二二年 十二月 三十一日 千港元	於二零二一年 十二月 三十一日 千港元
貿易應付賬款：		
0至30日	71,745	114,580
31至60日	14,045	26,844
61至90日	9,303	8,506
90日以上	36,719	10,933
	<u>131,812</u>	<u>160,863</u>

## 15. 可換股債券

千港元

於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日的負債組成部分	-
加：初始確認時的負債組成部分	14,444
加：實際利息支出	883
減：票息付款	<u>(100)</u>
於二零二二年十二月三十一日的負債組成部分	<u>15,227</u>

於二零二二年度，本公司向奮勝有限公司發行本金額20,000,000港元的可換股債券以償付部分代價。可換股債券的年票面利率為0.5%，將於發行滿五年當日（即二零二七年二月二十三日）（「到期日」）到期，債券持有人亦可選擇於到期日七日（包括當日）前任何時間，以每股0.35港元轉換為57,140,000股。本公司有權於到期日前隨時向債券持有人發出十個工作天的事先書面通知，提前部分或全部贖回可換股債券。

可換股債券包含負債組成部分、股權轉換部分及一項提前贖回權。本集團已委任專業估值師估計可換股債券以及兩個部分及贖回權於初始確認時的公平值。

負債組成部分的公平值根據類似的不可延展及不可轉換的債券之市場利率計算。可換股債券的公平值以赫爾法(Hull Method)評估。於綜合財務狀況表初始確認的於二零二二年度發行的可換股債券載列如下：

千港元

可換股債券的公平值	20,000
衍生資產的公平值 (附註1)	4,179
減：可換股債券負債組成部分的公平值	<u>(14,444)</u>
股權轉換部分 (附註2)	<u>9,735</u>

<sup>1</sup> 有關金額為本公司獲授的提前贖回權，於綜合財務狀況表初始確認時計入衍生資產。

<sup>2</sup> 股權轉換部分將保留於可換股債券權益儲備內，直至所附轉換權獲行使或可換股債券到期為止。

## 16. 股本

	股份數目	金額 港元
本公司 每股0.01港元之普通股 法定： 於二零二一年一月一日、 二零二一年十二月三十一日、 二零二二年一月一日及 二零二二年十二月三十一日	<u>2,000,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
已發行及繳足：		
於二零二一年一月一日	1,000,000,000	10,000,000
在限制性股份獎勵計劃下發行股份	<u>9,550,000</u>	<u>95,500</u>
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	1,009,550,000	10,095,500
二零二二年度已發行(附註1)	<u>65,560,000</u>	<u>655,600</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>1,075,110,000</u>	<u>10,751,100</u>

### 附註

- 於二零二二年五月十日，本公司與配售代理(「配售代理」)訂立有條件配售協議，據此(其中包括)本公司有條件同意透過配售代理按竭盡所能基準根據一般授權按配售價每股配售股份0.4港元配售最多67,500,000股配售股份(「配售股份」)(「配售事項」)。於二零二二年五月二十六日，本公司宣佈已透過配售代理成功配售合共65,560,000股配售股份。所有配售股份於各方面與已發行現有股份享有同等地位。
- 於二零二二年度，本公司促使託管人為限制性股份獎勵計劃於聯交所購買股份如下：

購買月份	普通股數目	每股價格		已付平均代價 千港元
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二零二二年一月	4,150,000	0.290	0.285	1,199
二零二二年九月	1,480,000	0.335	0.338	499
二零二二年十月	1,440,000	0.343	0.350	500

於二零二二年十二月三十一日，14,710,000股本公司股份乃由託管人持有(二零二一年十二月三十一日：9,550,000股)。

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

本集團是一家以香港為基地的半導體和其他電子元件分銷商，從事數碼存儲產品和通用電子元件的供應，並提供技術支援。本集團專注於識別、採購、銷售和分銷由上游品牌製造商生產的優質電子元件予中國內地及香港的科技、媒體及通訊行業的下游製造商。

於二零二二年度，受俄烏衝突、原材料價格波動、匯率波動、疫情持續等影響，全球經濟放緩，制約了半導體行業發展。國內半導體行業也多次受到因美國壓制中國半導體產業發展帶來的業務緊縮或壓制。特別是二零二二年下半年以來，由於個人電腦、手機、消費電子等市場的漸進式創新已經進入衰退期，消費市場需求疲軟，導致芯片供應商削減訂單，芯片生產企業降庫存壓力大幅上升，半導體行業進入下行週期。不過在系統性的去庫存週期下，汽車電子、高功率可再生能源、儲能、以及工業自動化領域的芯片需求依然維持高企，為半導體企業帶來新的發展機遇。

### 業務回顧

本集團作為數碼存儲產品以及通用電子元件的穩定供應商，二零二二年下半年業務受行業需求收縮影響，短期業績遇到一定挑戰。但本集團積極應對市場挑戰，持續探索新的增長點，為未來發展積蓄力量。於二零二二年度，本集團實現收益2,689.1百萬港元，較二零二一年度微幅上升；本公司擁有人應佔虧損32.4百萬港元，二零二一年度為盈利6.7百萬港元，主要受毛利率下降和利率快速上升所致。

## 按產品類別劃分

### 數碼存儲產品

本集團的數碼存儲產品包括DRAM、閃存及MCP記憶體產品(廣泛應用於多媒體,移動設備和電訊產品,成品包括機頂盒、智能電視、可穿戴設備、手機、Wifi路由器、ADSL調製解調器、光纖路由器等)。該等產品亦包括光學及大容量存儲產品,主要用於企業級別的存儲及伺服器系統。

於二零二二年度,該產品分部產生的收益為2,020.0百萬港元(二零二一年:1,988.8百萬港元)。分部毛利減少至44.5百萬港元(二零二一年:146.4百萬港元),較二零二一年下降69.6%。毛利率為2.2%(二零二一年:7.4%),二零二一年異常高的毛利率是由於二零二零年第一波COVID-19疫情之後的庫存重建。二零二二年的毛利率低於行業標準,這是受渠道整體庫存增加的影響二零二一年的樂觀情緒以及國內的大流行控制措施。我們期望庫存水平和毛利率將在二零二一年和二零二二年波動後恢復到長期行業水平。

### 通用元件

通用元件包括主要為移動和多媒體設備使用而設的開關、連接器、無源元件、主芯片、傳感器、功率半導體和模擬數碼轉換器。

於二零二二年度,本集團於該分部的收益為669.1百萬港元(二零二一年:651.3百萬港元)。然而,由於需求下降導致大部分通用元件的價格下跌,該分部的毛利下降11.7%至70.4百萬港元(二零二一年:79.7百萬港元)。毛利率稍降至10.5%(二零二一年:12.2%)。

## 財務回顧

### 收益

於二零二二年度，兩大產品分部（即(i)數碼存儲產品及(ii)通用元件）對本集團總收益的貢獻分別為75.1%及24.9%。

於二零二二年度內，本集團的收益為2,689.1百萬港元（二零二一年度：2,640.1百萬港元），較二零二一年度同期增加1.9%。收益增加主要由於消費市道疲弱加上整個半導體行業處可下行週期所致。

### 毛利及毛利率

本集團於二零二二年度內的毛利為114.9百萬港元（二零二一年度：226.1百萬港元），較二零二一年度減少49.2%。毛利率為4.3%（二零二一年度：8.6%）。

### 其他收入及投資物業公平值增加

於二零二二年度，本集團確認於一項投資物業公平值增加0.2百萬港元（二零二一年度：零）。其他收入由二零二一年度的9.7百萬港元減少至二零二二年度的5.3百萬港元，主要是由於二零二二年度的佣金收入下跌。

### 貿易應收賬款減值虧損撥回／減值虧損

於二零二二年度內，因近期結算過往年度就此確認減值撥備的貿易應收賬款而確認貿易應收賬款減值虧損撥回約7.6百萬港元（二零二一年度：減值虧損40.4百萬港元）。

就貿易應收賬款而言，本集團已制定適當的信貸政策並將對所有要求獲得超過某一數額信貸的客戶進行信貸評估。以掛賬方式進行的若干貿易應收賬款結餘均附有客戶信用證或保理至外部金融機構。

於二零二一年十二月三十一日，逾期一年以上的貿易應收賬款約為68.6百萬港元，其中約8.7百萬港元（「清償款項」）已於二零二二年度內清償。

於二零二二年十二月三十一日，逾期超過一年的貿易應收賬款為60.5百萬港元（二零二一年十二月三十一日：68.6百萬港元），並已就其全額計提減值撥備（二零二一年十二月三十一日：62.9百萬港元）。此等逾期貿易應收賬款大部份均從二零二一年度結轉至二零二二年度。據董事所知，截至二零二二年十二月三十一日逾期超過一年的貿易應收賬款主要是由於COVID-19疫情導致數名客戶的業務惡化。截至本公告日期，除清償款項外，該等客戶並無作出任何其他結算。

本集團一直視乎客戶個別情況就其他還款時間安排與客戶保持磋商，但同時我們亦會就對相關客戶及／或其擔保人（如有）採取法律行動的程序向香港法律顧問和中國法律顧問尋求法律意見。

對於不時進行部分還款的客戶，我們暫時並未採取任何法律行動。本集團將密切注視其業務發展並持續監察還款進度。倘客戶停止進一步還款或其進一步還款金額未達本集團滿意水平，本集團將採取必要的法律行動。

本集團目標是與該等客戶保持健康的業務關係，同時採取一切合理措施收回貿易應收賬款。本集團相信，隨著COVID-19疫情逐漸減退，該等客戶的業績可望逐步改善。

## **分銷及銷售開支**

分銷及銷售開支主要包括營銷及銷售人員薪金、佣金開支、交通費、運輸費用、報關及樣本開支。於二零二二年度，銷售及分銷開支約為54.5百萬港元（二零二一年度：75.6百萬港元），主要由於回顧期內佣金開支減少。

## 行政開支

行政開支主要包括薪金及福利(包括執行董事酬金)、法律及專業費用、保險、短期租賃開支及其他物業費用、匯兌差額、銀行收費及折舊開支。本集團的行政開支下降約4.9百萬港元至二零二二年度的79.8百萬港元(二零二一年度：84.7百萬港元)，有關減少乃主要由於本集團實施恰當的成本控制措施所致。

## 融資成本

本集團二零二二年度的融資成本主要指於其銀行借貸的利息開支。本集團取用該等借貸以供日常營運資金需求。本集團的融資成本約為20.0百萬港元(二零二一年度：9.6百萬港元)，乃因增加使用保理貸款、進口貸款和信託收據貸款以及市場利率上調而上升。

## 本年度(淨虧損)／純利

二零二二年度淨虧損為33.0百萬港元，二零二一年度則為純利16.6百萬港元。

## 本公司擁有人應佔(淨虧損)／純利

於二零二二年度，本公司擁有人應佔淨虧損為32.4百萬港元，二零二一年度則為本公司擁有人應佔純利6.7百萬港元。該等倒退主要由於本集團產品成本增幅超過產品售價增長導致毛利減少，儘管因分銷及銷售開支以及行政開支減少而略有抵銷。

## 流動資金及財務資源

於二零二二年度，本集團主要通過綜合使用內部資源及銀行借貸來滿足其流動資金需求。本集團於二零二二年十二月三十一日的現金資源約為99.6百萬港元（二零二一年十二月三十一日：143.7百萬港元），其主要以人民幣（「人民幣」）、港元（「港元」）及美元（「美元」）計值。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的未償還銀行借貸總額為約483.7百萬港元（二零二一年十二月三十一日：538.5百萬港元），主要包括銀行保理貸款、進口貸款、信託收據貸款、分期貸款及循環貸款。本集團銀行借貸並無限制及按攤銷成本列賬，附帶通知償還條款，分類為流動負債。資本負債比率由二零二一年十二月三十一日的158.6%減少至二零二二年十二月三十一日的148.4%，原因為本集團管理層於管理業務融資時採取審慎策略。資本負債比率乃按於各報告日期的貸款及借貸總額除以總權益計算。二零二二年度資產負債比率改善乃主要由於(i)於二零二二年五月二十六日配售新股份導致總權益增加及(ii)就收購物業相關代價以發行本金額10.0百萬港元的永久次級可換股證券及本金額20.0百萬港元的可換股債券（當中10.0百萬港元及9.7百萬港元分別確認為權益）償付的影響。

本集團的財務報表以港元呈列。本集團主要以港元、人民幣及美元進行其業務交易。由於港元仍然與美元掛鈎，就此而言並無重大匯兌風險。由於人民幣收益的比例較低，就此而言並無重大匯兌風險。本集團目前並無任何利率對沖政策。然而，管理層會持續監控本集團的利率風險，並將於需要時考慮對沖該風險。信貸風險已主要根據信貸政策及向外部金融機構進行保理的方式對沖。

## 永久次級可換股證券及可換股債券

於二零二一年十月二十一日，天科電子有限公司（本公司的全資附屬公司，「買方」）、本公司與奮勝有限公司（「賣方」，由本公司之控股股東、執行董事、董事會主席兼行政總裁李秉光先生最終全資擁有）簽訂買賣協議（於二零二一年十一月二十五日補充）（「該協議」），據此，賣方同意出售，且買方已有條件同意購買目標物業（即香港長沙灣長義街2號新昌工業大廈1樓1室）（「目標物業」），代價為30.0百萬港元。代價將通過發行本金額為10.0百萬港元之永久次級可換股證券及本金額為20.0百萬港元之可換股債券支付。於二零二二年二月二十三日，根據該協議的條款，本公司就收購目標物業向賣方發行本金額為20.0百萬港元之可換股債券及本金額為10.0百萬港元之永久次級可換股證券，詳情分別載於本公司日期為二零二二年一月十三日之通函。發行永久次級可換股證券並無到期日，分派率為每年0.5%，並附帶按換股價每股0.35港元將本金額轉換為股份之權利（根據構成永久次級可換股證券的單邊契據約整至5,000股股份之最接近每手買賣單位），可轉換為28,570,000股換股股份，佔於二零二二年十二月三十一日及於本公告日期已發行股份的2.66%或經換股股份擴大後的2.59%。本公司可選擇隨時贖回永久次級可換股證券本金額100%或50%加上任何應計但未付分派。

發行可換股債券的期限為自發行日期（即二零二二年二月二十三日）起計五年，利率為每年0.5%，並附帶按換股價每股0.35港元（可予調整）將未償還本金額轉換為股份之權利（根據構成可換股債券的文據約整至5,000股股份之最接近每手買賣單位），可轉換為57,140,000股換股股份，佔於二零二二年十二月三十一日及於本公告日期本公司已發行股份的5.31%或經可換股債券所涉及換股股份擴大後的5.05%。本公司可選擇於到期前隨時贖回可換股債券全部或部分本金額加上任何應計但未付利息。

可換股債券及永久次級可換股證券所涉及之換股股份總數佔7.97%或經換股股份擴大後股份的本公司於二零二二年十二月三十一日及於本公告日期已發行股份的7.38%。

## 或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行融資以總賬面值約138.5百萬港元（二零二一年十二月三十一日：321.8百萬港元）的貿易應收賬款、以約51.2百萬港元（二零二一年十二月三十一日：51.0百萬港元）的本集團投資物業作出的法定押記、估值約79.2百萬港元（二零二一年十二月三十一日：50.8百萬港元）的本集團租賃土地及樓宇、人壽保單按金約12.7百萬港元（二零二一年十二月三十一日：零港元）、白逸霖先生（本公司附屬公司的董事及非控股股東）所簽立的個人擔保以及本集團簽立的公司擔保作抵押。

## 股息

董事會議決不建議就二零二二年度宣派任何末期股息（二零二一年度：無）。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團於香港及中國僱用142名員工（二零二一年十二月三十一日：140名）。本集團的薪酬政策乃建基於公平原則，為其僱員提供以獎勵為基礎、表現為本及具市場競爭力的薪酬待遇。薪酬待遇一般作定期檢討。其他員工福利包括公積金供款、醫療保險保障及以表現為本的花紅。此外，本公司已採納購股權計劃及限制性股份獎勵計劃作為合資格參與者為本集團作出貢獻的激勵或獎勵，本公司亦為其僱員提供持續培訓，以提升其營銷技巧及加強其產品認識。

## 限制性股份獎勵計劃

於二零二一年七月二十三日，本公司根據限制性股份獎勵計劃（「該計劃」）的條款向九名獲選參與者（「承授人」）無償授出9,550,000股限制性股份（「限制性股份」）。因此，於二零二一年八月十二日，本公司根據本公司股東（「股東」）於二零二一年五月二十六日舉行的本公司股東大會上授出的一般授權向本公司提名的託管人（「託管人」）發行及配發9,550,000股限制性股份，該等限制性股份由託管人以信託形式持有，其將分三批向承授人轉讓限制性股份，視乎向各承授人發出的授出通告列明的歸屬條件有否達成。據董事所深知，承授人均非本公司董事、高級行政人員或主要股東（定義見上市規則）或任何彼等的聯繫人（定義見上市規則）。託管人及其最終實益擁有人以及所有承授人均為獨立於本公司的第三方，且並非本公司的關連人士。於二零二二年度，已有1,910,000股限制性股份獲歸屬。因此，於二零二二年十二月三十一日，未歸屬限制性股份為7,640,000股，佔於二零二二年十二月三十一日及本公告日期已發行股本的0.71%。此外，託管人分別於二零二二年一月二十日、二零二二年一月二十一日及二零二二年九月二十九日至二零二二年十月七日期間為該計劃在市場上購買合共7,070,000股股份。因此，託管人持有14,710,000股股份，佔於二零二二年十二月三十一日及於本公告日期已發行股份的1.4%。

授出限制性股份的詳情載於本公司日期為二零二一年七月二十三日的公告。本公告所用詞彙與該公告中所界定者具相同涵義。

## 上市所得款項淨額用途

本公司自二零一八年三月進行的股份全球發售(「全球發售」)收取的所得款項淨額為約116.9百萬港元，及本公司於配售事項項下收取的所得款項淨額為約25,566,000港元。本公司自二零一八年三月十六日起直至二零二二年十二月三十一日止應用於全球發售及配售事項項下收取的所得款項淨額如下：

所得款項淨額用途	直至 二零二二年 十二月 三十一日		二零二二年度		未使用 所得款項淨額 百分比 %	悉數動用未使用 所得款項淨額的 預期時間
	所得款項 淨額用途 千港元	實際使用 所得款項淨額 千港元	實際使用 所得款項淨額 千港元	未使用 所得款項淨額 千港元		
<b>所得款項淨額的擬定用途</b>						
<b>根據全球發售</b>						
償還銀行貸款	39,045	39,045*	-	-	-	-
新設產品及開發部門	2,810	2,810*	-	-	-	-
透過增聘人員及提供培訓加強 銷售、營銷及技術支援團隊	10,750	10,750*	-	-	-	-
改善香港的倉庫及辦事處	4,600	2,459*	337	2,141	47	二零二三年第二季至 二零二三年第四季
安裝企業資源規劃系統及支持軟件	7,090	4,813*	391	2,277	32	二零二三年第三季至 二零二四年第四季
在中國建立新辦事處	5,027	5,027*	-	-	-	-
購買及建立深圳總辦事處	35,888	-	-	35,888	100	二零二三年第三季至 二零二四年第四季
作一般公司用途的營運資金	11,690	11,690*	-	-	-	-
<b>根據配售事項</b>						
一般營運資金	25,566	25,566*	25,566	-	-	-

本公司將繼續就上述用途動用全球發售的所得款項淨額。

\* 該等所得款項淨額已按擬定方式使用。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於二零二二年度，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 所持重要投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

除涉及發行永久次級可換股證券及可換股債券(其已在所有條件達成後於二零二二年二月二十三日完成)的目標物業收購和支付人壽保單按金(詳情載於本公告綜合財務報表附註12)外，本集團於二零二二年十二月三十一日並無持有任何重大投資，且於截至本公告日期並無任何有關重大投資或資本資產的未來計劃。

## 結算日後事項

董事會並不知悉於二零二二年十二月三十一日後直至本公告日期曾經發生任何對本集團造成影響並須予以披露的重大事項。

## 展望

展望未來，隨著疫情防控全面放開，國內市場開始逐步走向復甦，部分產品領域需求環境有望隨著經濟的復甦而有所改善，芯片庫存壓力也會逐步釋放。隨著下游需求的回暖，全球半導體產業有望在2023年觸底反彈。

具體而言，汽車電子方面，隨著國內外新能源汽車需求量的不斷增加，市場對車用半導體的需求持續攀升，汽車半導體芯片逆勢擴張，市場份額有望逐步擴大。

儲能、光伏方面，隨著「雙碳」戰略的持續推進，太陽能、風能、水能等無污染能源在能源供給中比重將穩定增加。中國國資委在《關於推進中央企業高質量發展做好碳達峰碳中和工作的指導意見》中，對「五大四小」等發電央企到2025年新能源裝機佔比明確提出了50%的剛性要求。根據「五大四小」公佈裝機規劃，2025年中國「五大四小」發電集團合計新增裝機容量可達450GW。隨著新能源裝機量的持續增長，光伏逆變器、光伏電池板、蓄電池等相關零部件也將迎來長期需求增長。

智能製造、物聯網領域，隨著中國對5G、AI、IoT和雲計算、大數據等技術的大量投資，以5G網絡、工業互／物聯網等為代表的「新基建」將帶動相關半導體產業高速增長。

此外，隨著美國對中國半導體產業技術封鎖的持續加碼，以及圍繞半導體產業開展的地緣政治衝突日益激烈，半導體產業逆全球化已成定局，半導體國產替代已關係到國家的安全發展，中國半導體產業加速國產化替代已成為大勢所趨。本集團一直積極發展與本地供應商的關係，並幫助本地客戶加快本地化更換過程。

面對芯片行業的新發展趨勢，本集團將繼續秉持多元化的發展策略，逐步提升在汽車電子、新能源等市場潛力較大的新興領域的業務，強化傳統市場優勢，開拓新興市場，持續提升自身競爭力。供應鏈方面，聯合內外部優勢資源，協同強化供應鏈生態系統構建，推動供應鏈上下游良性發展，增強供應鏈韌性。產品供應方面，本集團將加大產品創新，持續增強現有產品組合優勢並推出新的產品，以適應市場需求的變化，推動業績長期增長。

此外，新能源／光伏等業務方面，本集團於二零二二年度成立了新能源設計團隊，為光伏太陽能 and 儲能應用設計逆變器。同時，本集團也正在擴大銷售新能源領域的新材料電池。未來，本集團將持續加大投入生產力度，以適應不斷增長的市場需求，提升該分部業務的比重，為本集團開拓新的收入來源，提升業務經營的穩健性和可持續性。

財務管理方面，本集團將不斷完善財務管理制度，提高財務管理水平和資金使用效率，降低資金成本，促進其經營管理水平和核心競爭力的提升。為此，本集團將在成本結構、資本投資、支出方面持續加強財務管控，助力本集團完成經營目標。

中長期來看，在電動化和智能化帶動下，半導體需求成長動力由手機、個人電腦為代表的消費電子轉向新能源汽車、工業控制、光伏、儲能、物聯網設備等領域，並將保持穩步增長，新一輪芯片設計創新週期與國產替代週期有望開啟。本集團將積極投入研發，提高產品覆蓋率，增強本集團於微電子分銷行業的市場地位以及市場競爭力。在新業務新能源／光伏業務方面，本集團將加大研發力度、強化營銷優勢，積極把握新能源行業快速發展所帶來的市場機遇，為集團打造多元收入來源，實現長期高質量發展。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

除本公告「限制性股份獎勵計劃」一節所載於二零二二年度透過託管人購買7,070,000股股份外，本公司於二零二二年度並無贖回任何其於聯交所上市的股份，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何該等股份。

## 遵守企業管治守則

本公司致力採納、維持及確保高水準的企業管治常規及原則，以符合本集團及股東的最佳利益。本公司已採納適用守則條文及(如適用)採納上市規則附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)第2部分所載的若干建議最佳實務。除下文所披露者外，董事會認為，於二零二二年度，本公司一直遵守企業管治守則所載所有適用守則條文。

根據企業管治守則第C.2.1條之守則條文，主席及行政總裁之角色應加以區分，且不應由同一人士擔任。李秉光先生(「李先生」)(彼於半導體及其他電子元件行業擁有豐富經驗)為董事會主席(「主席」)及本公司的行政總裁(「行政總裁」)。董事會認為，將主席及行政總裁之角色賦予李先生對確保本集團維持始終如一的領導大有裨益，並可快速高效地實施本集團的整體策略規劃。董事會認為此架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡。審核委員會進一步提升權力平衡，審核委員會由全體獨立非執行董事組成，負責監督本集團的內部控制程序。獨立非執行董事可於其認為有需要時，隨時直接接觸本公司的獨立核數師及獨立專業顧問。然而，董事會將不時檢討該架構，並於適當時候將主席及行政總裁的角色分開由兩人擔任。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行本公司證券交易的守則。本公司已向每名董事作出特定查詢，全體董事確認，彼等於二零二二年度整個年度已遵守標準守則所訂明的規定。

## 審閱年度業績

審核委員會已審閱並確認本集團採納的會計原則及常規，以及本集團於二零二二年度的經審核年度業績，並討論本集團審核、內部監控、風險管理系統及財務報告事項。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為嚴國文先生(主席)、張小駒先生及鄒重璣醫生。彼等概非受僱於本公司的前任或現任獨立核數師，亦與本公司的前任或現任獨立核數師並無聯屬關係。

## 核數師的工作範疇

本初步公告所載本集團本年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註的數字，經本公司獨立核數師陳浩賢會計師事務所同意，與本集團二零二二年度的經審核綜合財務報表所載金額相符。根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則，核數師就此履行的工作並不構成保證委聘，因此，核數師並無就本初步公告作出保證。

## 憲章文件

於二零二二年六月二十九日，本公司修訂組織章程細則，以(i)使其現有組織章程細則符合核心股東保護標準；(ii)反映與上市規則及開曼群島適用法律有關的若干更新；(iii)通過採納新的組織章程細則，進行其他相應的內部管理改進。採納新組織章程細則已於本公司在二零二二年六月二十九日舉行的股東週年大會上獲股東批准，且新組織章程細則已登載於聯交所及本公司各自的網站上。

## 刊登年度報告

載有上市規則附錄十六規定的所有資料的本公司於二零二二年度的年報將以上市規則規定的方式於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.apexace.com>) 刊登，並將約於二零二三年四月下旬寄發予股東。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此機會感謝所有股東、業務夥伴、往來銀行及客戶一直以來對本集團的支持。本人亦謹此感謝各董事、管理團隊及員工的勤勉盡責及竭力承擔，為本集團的成功作出貢獻。

承董事會命

**光麗科技控股有限公司**

執行董事、主席及行政總裁

**李秉光**

香港，二零二三年三月二十八日

於本公告日期，執行董事為李秉光先生（主席兼行政總裁）、盧元堅先生及盧元麗女士；以及獨立非執行董事為張小駒先生、嚴國文先生及鄒重璠醫生。