

# SMART-CORE HOLDINGS LIMITED

## 芯智控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號: 2166

年度報告  
**2022**



# 目錄

2	公司資料
4	五年財務摘要
6	主席報告書
11	管理層討論及分析
23	董事及高級管理層
26	董事會報告
41	環境、社會及管治報告
70	企業管治報告
80	獨立核數師報告
84	綜合損益及其他全面收入表
85	綜合財務狀況表
87	綜合權益變動表
88	綜合現金流量表
90	綜合財務報表附註

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

田衛東先生  
(董事會主席及行政總裁)  
黃梓良先生(首席財務官)  
劉紅兵先生  
麥漢佳先生

### 獨立非執行董事

湯明哲先生  
鄭鋼先生  
許微女士

## 董事委員會

### 審核委員會

湯明哲先生  
鄭鋼先生  
許微女士(主席)

### 薪酬委員會

鄭鋼先生(主席)  
湯明哲先生  
田衛東先生  
許微女士

### 提名委員會

田衛東先生(主席)  
湯明哲先生  
許微女士

## 公司秘書

丘策文先生(特許公認會計師公會會員，  
香港會計師公會會員)

## 授權代表

田衛東先生  
黃梓良先生

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港新界  
葵涌  
打磚坪街70號  
麗晶中心B座15樓

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師

## 法律顧問

開曼群島法律

Maples and Calder  
香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場26樓

香港法律

競天公誠律師事務所  
香港  
中環皇后大道中15號  
置地廣場公爵大廈  
32樓3203至3207室

中國法律

通商律師事務所  
中國深圳市  
南山區海德三道  
航天科技廣場A座23層

# 公司資料

## 股份過戶登記處

香港

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東 183 號

合和中心

17樓 1712-1716 室

開曼群島

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093

Boundary Hall Cricket Square

Grand Cayman, KY1-1102

Cayman Islands

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港

皇后大道中 1 號

星展銀行(香港)有限公司

香港

皇后大道中 99 號

中環中心 16 樓

恒生銀行有限公司

香港

中環

德輔道中 83 號 20 樓

## 股份代號

2166

## 公司網站

[www.smart-core.com.hk](http://www.smart-core.com.hk)

# 五年財務摘要

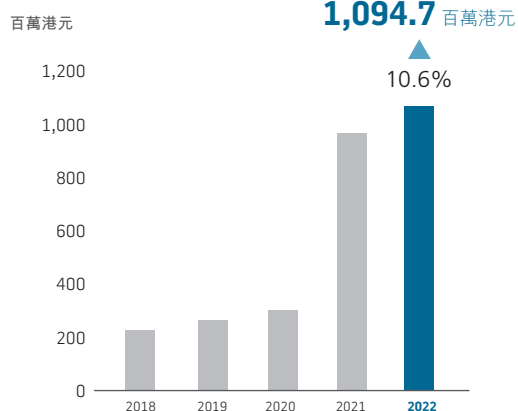
## 收入

截至12月31日止年度



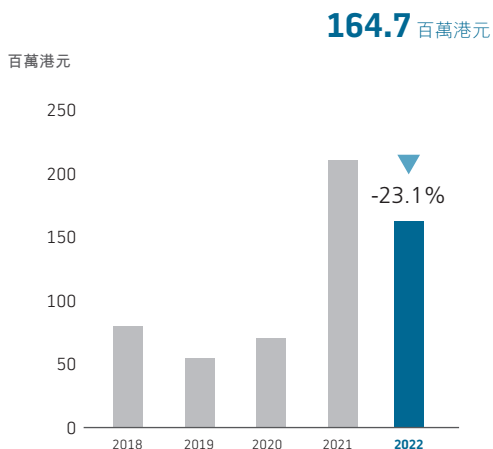
## 毛利

截至12月31日止年度



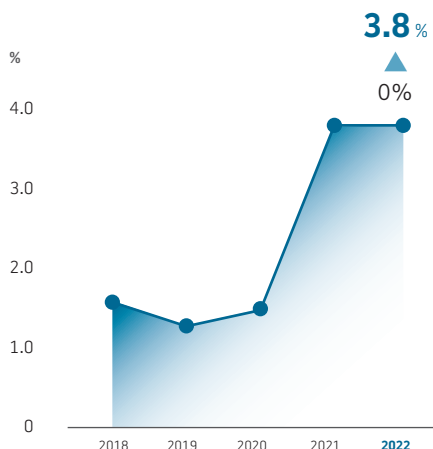
## 本公司擁有人應佔年度利潤

截至12月31日止年度



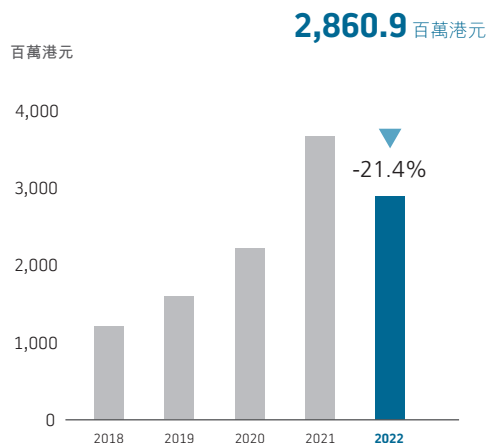
## 淨利潤率

截至12月31日止年度



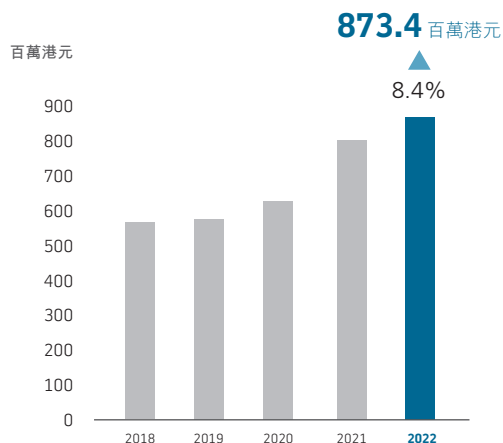
## 總資產

於12月31日



## 本公司擁有人應佔權益總額

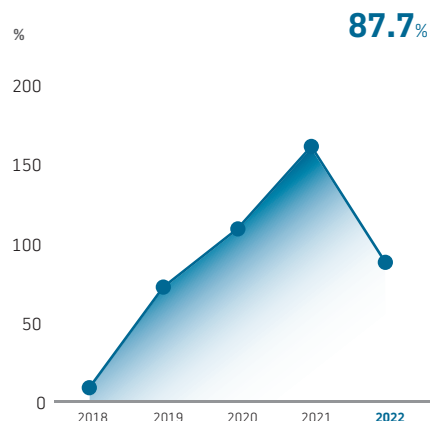
於12月31日



# 五年財務摘要

## 資產負債率

於12月31日



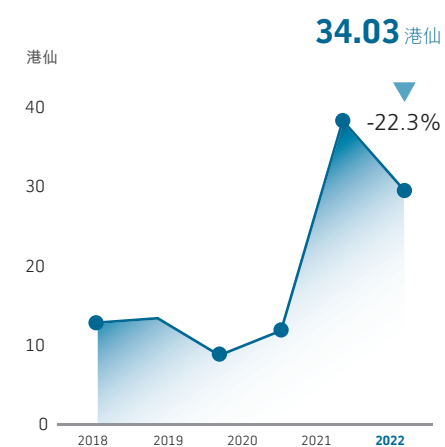
## 流動比率

於12月31日



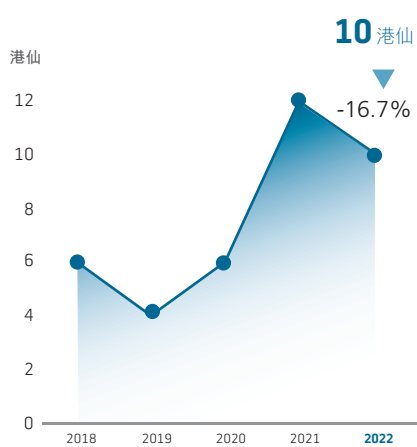
## 每股盈利 - 基本(港仙)

截至12月31日止年度



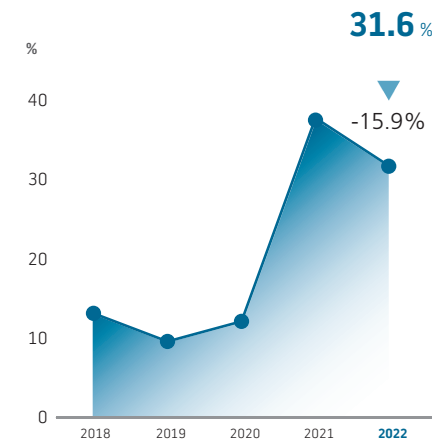
## 每股股息(港仙)

截至12月31日止年度



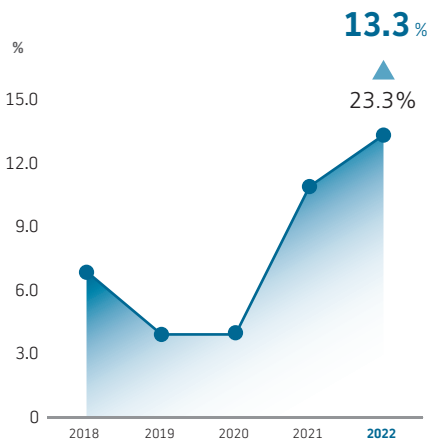
## 權益回報-%

截至12月31日止年度



## 資產回報-%

截至12月31日止年度



# 主席報告書



## 2022年回顧

本集團是一家中國本土領先的集成電路及其他電子元器件全能型分銷商及技術增值服務商，我們的業務類型涵蓋授權分銷、獨立分銷、技術增值、電商平台和光通信芯片的設計與製造。集團的服務網點覆蓋中國和亞太多個區域。可以為亞太地區的電子行業客戶提供半導體芯片和各類電子元器件供應鏈服務，並提供多領域的技術解決方案和配套的技術支援。集團與產業鏈上游的上百家知名半導體芯片品牌廠商保持著穩定的業務合作關係，截止到2022年底，我們已經為超過兩萬家的多元化商業客戶群體提供服務，實現10,006.1百萬港元銷售額。

# 主席報告書

2022年，全球的大多數經濟體都經歷了增長放緩和通脹高企的雙重壓力，地緣衝突對大宗商品的供應鏈穩定和價格帶來了深遠的影響，並導致全球通貨膨脹進一步惡化，北美與歐洲多數國家的通脹都創下了近40年的新高。通貨膨脹的成因主要是由於貨幣供應量太多造成的，加息可以增加本國貨幣的國際購買力，有助於遏制本國的通脹水準，同時加息會導致消費和投資的機會成本和實際成本上升，因此可以起到遏制消費和投資的作用。海關總署的統計數據顯示，從2022年7月開始，中國貨物出口金額就逐月下行，到12月時甚至出現同比下降的情況。在多重不利因素的影響下，全球經濟正面臨一場新的困局，半導體產業也在2022年陷入階段性下行週期。

半導體產業也難以獨善其身，陷入階段性下行週期。調研機構WSTS在2022年6月發佈的市場預測樂觀，預計增長16.3%達到6460億美元，但是在2022年末，這一增長數據被下調到僅增長4.4%到5801億美元。半導體芯片的月度出貨數據顯示，市場出貨量在2022年5月達到階段性高點518.2億美元，然後持續下滑。海關總署公佈的半導體芯片進口統計數據顯示，2022年中國大陸進口集成電路金額同比2021年下降5%左右，但是進口芯片的數量卻同比大幅下降了15%，這也意味著集成電路的真實需求在下降，但是平均單價出現較大幅度的上漲。如何成功穿越本輪下行週期成為行業關注的熱門話題。

電子行業景氣度下行，也影響到集團分銷業務的開展，給經營帶來壓力，具體到集團業務量佔比最大的傳統授權分銷業務中，智慧顯示業務保持平穩，光電顯示、存儲產品和光電產品銷售額出現不同程度的下跌，智慧視覺、通訊產品業務單元業績小幅上升，綜合產品部業務取得較大幅度成長，但是集團的授權分銷業務全年整體的銷售業績出現小幅下降。

集團的獨立分銷業務，則繼續保持積極的發展態勢，仍然保持較快的增長速度，並且獨立分銷的業務量已經佔到集團總營收的約三分之一。在2022年，集團的獨立分銷業務網點已經覆蓋到亞太和歐美多個地區，銷售業績、毛利等關鍵業務指標也呈現健康增長態勢。

集團的技術增值業務和芯智雲城電商平臺尚處在培育階段，在2022年未能實現盈利，但是這兩個業務單元在2022年也進行業務調整和積極探索，取得一定進展，對各自的商業型態和業務發展方向更加明確，業務有望在新的一年裡取得業績突破。集團投資的半導體公司，也承載著集團在半導體芯片設計、製造、封測的業務，2022年度各項工作進展順利，業務拓展也按計劃有序展開。

2022年，集團在內部管理上取得進展，讓集團的業務開展更加清晰有序，國內辦事處和海外業務網點的業務發展路徑清晰，2022年度各分支機構貢獻的業務量已經佔到集團總業務量的約三成。因此集團業務構成不論是從業務類型視角還是區域發展視角，都表現了更加均衡發展。在2022年中，全新升級的ERP系統已經開始試運營並承載集團多元化業務，IT團隊圍繞「數倉」和「雲庫存」的信息化項目建設進展順利，在2023年可以轉入運營，助力集團業務成長。



# 主席報告書

## 2023年展望：

國際貨幣基金組織(IMF)1月更新的《世界經濟展望》季度報告，IMF預計今年全球經濟增速將觸底，2023年的增長率或將達到2.9%，相比上個季度的預測值高出0.2個百分點，而且IMF認為到2024年全球經濟增速將加速至3.1%。

針對中國在2022年末放鬆疫情管控並重新開放這一變化，港交所主席1月在達沃斯論壇接受採訪時表示，中國的重新開放是驅動全球經濟增長的關鍵因素，中國國內消費將會增加，製造業也會復甦，這些都將是全球經濟增長的利好因素。高盛集團在2月發佈的報告中認為，2023年中國四個季度的GDP平均增速將達到6.5%，中國經濟加快恢復將會提振全球經濟增長。

具體到電子和半導體產業，由於全球經濟增長與半導體產業發展的關聯程度很高，面對2023年全球經濟增長放緩，對半導體產業成長所帶來的壓力較大。WSTS的預測數據認為，2023年全球半導體市場規模將會環比下降4.1%，包括美洲、歐洲、日本、環太平洋地區在內的全球半導體重點地區的市場增速均下降。但是我們也不用對未來半導體產業的發展太悲觀，半導體芯片不僅是電子產業的核心，信息社會的基石，它也已經成為全球經濟增長的支柱型產業。因此，隨著全球經濟在2021年復甦，半導體產業將會重獲增長動力。而且近年來，除了中國在大力發展半導體芯片產業外，美國、歐盟、日本、韓國、印度都在投入巨資發展自己的半導體芯片產業鏈。各主要經濟體對半導體產業格局的重視程度大大提升，未來行業將有機會獲得更多的政策和資金支持，行業發展增速必然會大於整體經濟的增速，而且將會呈現出多極化競爭的發展格局。導體分銷商作為技術與市場的橋樑和連接各國產業鏈的紐帶，將有機會在未來產業發展中發揮更加重要的作用，對此我們對集團2023年度的業務發展展望如下：

## 把握市場趨勢，捕捉內需增量機會

受全球經濟增速持續下行影響，2022年的出口已經出現回落。而國內在經歷了2022年底的防疫措施優化後，疫情對經濟發展的負面影響已經消退，恢復發展經濟已成為市場共識。央行公佈的1月貨幣數據超預期，貨幣寬鬆政策得到延續，經濟有了發展的基礎，內需市場有望會逐漸企穩回升。根據國內消費電子市場的最新數據顯示，2023年1月春節期間，從線上和線下銷售數據看，手機、家電、小家電的銷售開始出現較大幅度的增長，電子產品消費市場重新趨於活躍，從春節後的業務端反饋信息看，部分品類的芯片出貨量和方案公司的新項目立項已有回暖跡象，但是謹慎的業內人士對2023年的市場恢復前景仍持觀望態度。

鑒於中國本身就是全球半導體消費量最大的市場，目前市場需求正處在復甦過程中，而集團的分銷業務也正在努力開拓國內產品線，加上獨立分銷、技術增值及電商的加持，預計今年會繼續保持業務成長狀態。

# 主席報告書

## 適應全球新形勢，發揮「橋樑」連接作用

中國的電子製造業份額在全球高居第一，海關的進口數據中看到，2022年海關總署公佈的集成電路芯片進口金額為4,156億美元，扣除在中國消費的1,803億美元，至少還有約2,353億美元的半導體芯片，在中國加工製造成電子產品然後銷售往全球。隨著全球半導體產業鏈的競爭和電子製造業遷移，部分勞動密集型的低端電子製造業會向人工成本更便宜的發展中國家和新興市場轉移，作為服務電子製造業的分銷商，我們要把握這一趨勢提前布局。

半導體芯片是全球化程度最高的產業之一，同時也是影響科技發展的核心產業，不可避免地會受到各類全球事件的影響，近年來，各國在半導體領域內的博弈越發緊張，競爭也更加激烈，包括各國都在發展自己的半導體供應鏈體系，設立一些技術和行業壁壘。但是我們也要看到，經濟全球化仍是各國的主流共識和長期發展趨勢，因此半導體產業雖然競爭積累但也存在合作機會。當前中國芯片的自給率仍然比較低，每年還需要進口大量的芯片用於產品的製造，因此分銷商作為連接芯片原廠和電子製造業終端的橋樑，在未來的全球產業鏈體系中將會有更多的發揮空間和價值。

集團近年來持續在海外業務做投入，目前集團的海外業務網點已經覆蓋亞太的主要國家和歐美地區，並已經取得成效。因此在2023年，我們將根據授權分銷和獨立分銷的業務特點，繼續推動海外業務的佈局和成長。

## 捕捉行業新機遇，穿越市場下行期

統計數據顯示，消費類電子類產品消耗了全球大約70%的的半導體芯片，構成了半導體市場規模的基本盤。2022年度以PC、手機、家電為代表的全球消費電子市場需求下降，導致行業上下游的芯片庫存水位高企，半導體產業步入階段性的下行週期，行業普遍認為這輪修正週期將會持續到2023年中前後，然後市場會逐漸開始恢復。

雖然市場的大環境不佳，但是仍有一些新興的細分領域表現出令人讚歎的活力，例如在新能源車領域，在電動化和智能化兩大發展方向，都會誕生很多新的增長機會。在功率器件方面，集邦諮詢預測2022-2026，SiC和GaN功率器件的年複合增長率將分別達到35%和61%。而且隨著汽車電子架構和控制系統的升級，32位MCU取代8位和16位產品，2023年的滲透率有望超過60%。另外在ChatGPT、人工智能AI、元宇宙等新興技術和應用的帶動下，對算力、存儲有更高的要求，將會催生一些新的行業新發展機遇。因此把握好行業發展的趨勢和節奏，緊跟市場熱點並發掘其中的業務機會，將會我們在2023年的工作重點。

# 主席報告書

## 藉資本市場助力，探尋逆週期發展

經濟活動沿著經濟發展的總體趨勢所經歷的有規律擴張和收縮就是我們常說的「經濟週期」，當市場處於衰退下行週期，每個企業都將承擔著更重的應收、債務、庫存和業績的壓力，一些實力不足的企業通常陷入虧損，並對未來的發展缺乏信心，特別是當周期運行到谷底且看不到回升希望，此時企業債務違約愈發頻繁，破產企業也會增加，部分企業主和投資人會選擇出售業務。此時如果企業經營保持健康，可以憑藉自身對行業的認知和經營能力，用較小的代價併購優質的資產和業務，也可以藉助這種方式，引入優秀人才和團隊進行定向擴張和市場拓展。

但是往往在產業下行周期時，即便是經營良好的企業，自身的資金實力也有限，無法支撐他們去實現經營擴張計劃，此時就需要資本市場的助力，通過低成本融資手段獲得併購或進行業務擴張的資金。這樣，經濟周期重返上升周期通道時，企業的經營規模和實力就有機會獲得一次跨越式的成長。

## 小結：

展望2023年，我們滿懷信心，做好應對各種挑戰的準備，努力實現集團既定的年度業務目標，為股東帶來更多的回報。最後，我謹向各位股東、合作夥伴、董事會成員、管理層和所有員工對集團發展所給予的幫助與支持表示由衷的感謝！

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

2022年，新冠疫情、貿易保護主義、地緣政治等一系列問題，對全球範圍內的個人消費和企業投資造成負面影響，經濟復甦困難重重。2023年1月，聯合國發佈的《2023年世界經濟形勢與展望》中，將2022年全球經濟增速從上期預測的3.3%下調到3%，遠低於2021年的5.7%增速。

2022年的通脹在全球具備普遍性，世界平均消費物價指數增長8.8%，與2021年的4.7%相比大幅提升，達到21世紀以來的最高全球通脹水平。加息是各國常用應對工具，通過遏制消費和投資來達到降低通脹的目的，必然會導致市場需求進一步萎靡。美聯儲在2023年2月1日宣布，加息25個基點，將聯邦基金利率目標區間上調至4.50%至4.75%之間。2022年全年間接融資成本的上升，也在很大程度上影響企業的盈利能力。

受全球消費需求放緩的影響，消費電子行業首當其衝。Canalys、Gartner等知名調研機構的統計數據顯示，2022年全球智能手機中出貨量不足12億部，同比下降12%。平板電腦出貨量為1.621億部，同比也是下降12%。PC出貨量總計2.862億台，同比下降16.2%。電視機出貨量2.02億台，同比下降3.9%，創下近十年電視出貨量的新低，消費電子市場在2022年走向蕭條。

據SIA(美國半導體行業協會)統計，全球每年生產的5,000多億美元半導體芯片，有約31.5%應用在PC產品上，30.7%應用在通訊產品上，還有家電等消費電子佔據12.3%，三者疊加的份額高達74.5%。全球通脹導致消費類電子產品需求集體大幅下降，制約2022年度半導體芯片的出貨量。SIA在2月公佈的最新統計數據顯示，2022年全球半導體銷售額同比僅增長3.2%達到5,735億美元，遠低於之前行業的預期。

面對2022年度需求逐季下行的市場，芯智控股審時度勢，充分發揮自身全能型分銷商的優勢，努力克服市場需求下降帶來的困難。集團旗下授權分銷業務在穩健服務現有客戶群體的同時，大力開拓有增長前景的新產品線；獨立分銷業務緊跟行業供需變化的趨勢，以信息渠道和管理水平的優勢持續獲利；技術增值業務以turnkey方案及BOM清單交付形式，累積了相當數量的design-win；電商平台改版上線後，亦提升整體運營效率。2022年累計實現銷售額10,006.1百萬港元，同比小幅下降3.7%，毛利1,094.7百萬港元，同比增長10.6%。

具體到各個細分業務方向上，授權分銷業務的智慧顯示保持平穩，光電顯示和存儲產品業務單元業績出現較大幅度下跌，智慧視覺和通訊產品業務單元的業績小幅上升，綜合產品業務單元實現大幅成長，但是銷售額佔比較小。獨立分銷業務繼續保持較快的成長速度，並且獨立業務量的份額已經佔到集團營收總額的三分之一。技術增值業務和電商業務仍在開拓尚未實現盈利，集團投資的光通信器件半導體業務在2022年開始大批量出貨，並已實現盈虧平衡。整體看，集團的業務分佈和整體經營狀況有一定的改善，業務發展更加均衡，以下是集團各主要細分方向的業務回顧。

# 管理層討論及分析

## 智慧顯示

智慧顯示業務佔到集團收入總量的近30%，也是集團授權分銷業務的重要支柱之一。集邦諮詢(TrendForce)的報告顯示，受需求下降的影響，即便2022年下半年有世界杯體育賽事加持，但是下半年全球電視機整機出貨量也僅為1.09億台，同比下降2.7%，全年出貨量為2.02億台，同比下降3.9%，創下十年出貨量的新低。在2022年上半年，很多電視機品牌廠商就因為銷量達不到預期而庫存高企，進而大幅下調下半年的生產計劃，導致下半年芯片的提貨意願不足。但是在行業的一些細分領域，也存在一些增量機會。奧維雲網的報告顯示，2022年的前十個月，家用智能投影儀的出貨量便達到594萬台，同比大幅增長51%，激光投影市場銷量達29萬台，同比大幅增長214%，這些都是我們重點開拓的業務領域。綜上所述，本業務單元2022年累計實現銷售額2,899.5百萬港元，同比小幅增長4.4%。

## 光電顯示

與智慧顯示業務單元不同，光電顯示業務主要聚焦在顯示器、筆記本電腦屏驅動、觸控、手機TDDI驅動芯片、商業顯示、電源等領域相關芯片的銷售。根據多家市場調研機構的統計數據顯示，由於2022年全球範圍內電子產品的需求萎靡，2022年智能手機、平板電腦的銷量均下滑了約12%，PC市場大幅下滑16.2%，筆記本電腦市場更是大幅衰退22.8%。市場的不景氣導致本業務單元的Tcon、Driver、Power、Scaler、CMOS圖像傳感器等芯片的出貨均受到較大影響。因此本業務單元在2022年度的業績出現較大幅度下滑，累計實現銷售額1,080.0百萬港元，同比大幅下降41.9%。

## 智慧視覺

研究機構RUNTO發佈的數據顯示，攝像頭類設備在中國每年7,000億元人民幣安防市場中的佔比接近50%，是第一大品類。攝像頭根據應用場景可以細分為城市級、行業級和消費級，用於家庭安防、家用看護的消費級產品，在2022年出貨量大約在1,870萬台，市場份額佔比接近80%。2022年行業受疫情，原材料價格上漲、供應鏈不穩定以及其他因素的影響，市場的景氣程度相比2021年有所下降。對此，本業務單元積極開拓新的產品線、新的應用場景和新客戶群體，取得一定成效全年累計實現銷售額1,428.1百萬港元，同比小幅增長6.2%。

## 通訊產品

本業務單元主要銷售用於蜂窩物聯網模組的MCP存儲芯片、射頻PA芯片和其他電子元器件。2022年8月，中國移動物聯網連接數首次超過移動電話用戶數，正式成為全球主要經濟體中首個實現「物超人」的國家。工信部的統計數據顯示，截止2022年9月底，我國的移動物聯網連接數累積達到17.5億戶，較2022年初增長3.5億戶，佔全球移動物聯網連接總數的比例超過70%，同時也是全球領先的蜂窩物聯網芯片和模塊市場。在應用方面，NB-IoT目前已經形成水錶、氣錶、煙感、追蹤四個千萬級應用，另外在白電、停車場、農業等7個百萬級應用。得益於近年來市場的快速增長，本業務單元在2022年累計實現銷售額683.3百萬港元，同比小幅增長1.6%。

# 管理層討論及分析

## 存儲產品

自2021年下半年開始，PC、筆記本電腦、平板電腦、智能手機等產品的市場需求開始持續疲軟，而這些類別的電子產品消化了過半的存儲芯片產能，因此當這些電子產品的出貨量減少，直接導致存儲芯片供給出現嚴重過剩，存儲芯片的價格和出貨量一路下行。截止到2022年底，存儲芯片的價格已經從峰值腰斬，幾家存儲芯片大廠的業績紛紛大幅下跌。存儲市場大環境不佳，也直接對本業務單元的銷售業績達成造成較大影響，本業務單元在2022年累計實現銷售額301.6百萬港元，同比大幅下降41.3%。

## 綜合產品

綜合產品部包括AIoT產品組、MCU產品組、CE產品組和軟體產品組。其中AIoT產品組主要聚焦在WLAN、LPWAN、藍牙BLE、2.4G等無線互聯領域，MCU產品組重點拓展各類智慧硬體應用領域，CE產品組專注在消費類電子市場，軟體組以百度雲、騰訊雲的SaaS雲服務和軟件產品為基礎，拓展各類智能應用市場。得益於近年來物聯網、智慧硬件和軟件服務市場的快速成長，本業務單元的業務拓展也取得顯著成效，WLAN和藍牙BLE物聯網業務增長較快，消費市場業務穩定增長。2022年累積實現銷售額267.0百萬港元，同比大幅增長76.4%。

## 光電產品

本業務單元主要是推廣和銷售應用在5G無線光通信模塊和數據中心光互聯模塊上的PD、APD、TO模組等核心光器件，以及AOC(有源光纜)方案和各類接口轉換芯片。由於2022年全球經濟面臨嚴重的通脹和衰退預期，5G的基礎建設也有所放緩，客戶端用於無線接入的光模組銷售狀況不佳，對本業務單元光器件和組件的銷售造成製約，而新一代的技術方案和芯片還處在前期推廣中，需要應用端取得突破，因此在2022年內尚未能形成業績產出。因此本業務單元在2022年度累計實現銷售額93.7百萬港元，同比下降18.8%。

## 獨立分銷

集團的獨立分銷業務2022年繼續保持較好的發展態勢，雖然年內受到國內市場需求下滑導致的芯片現貨需求減少影響，但是通過擴大業務規模以及提升業務效率，國內市場全年的銷售仍然保持穩健，並在亞太、歐美等海外市場取得突破，形成業績增量。得益於海外市場業務快速增長，帶動整個獨立分銷業務單元的整體業績繼續保持大幅成長。獨立分銷2022年累計實現銷售額3,114.7百萬港元，同比大幅增長8.9%。

# 管理層討論及分析

## 2023年展望

聯合國在1月發佈的《2023年世界經濟形勢與展望》報告認為，衰退的陰雲籠罩全球經濟，2023年經濟增速放緩將蔓延到發展中國家，隨著通脹率上升、債務脆弱性加劇，全球經濟增長放緩，許多國家在2023年將面臨經濟衰退風險，聯合國將2023年全球經濟增速從2022年的3%調降至1.9%。在過去的幾個月，除了聯合國外還有多家國際組織、金融機構和跨國銀行也對2023年的全球經濟進行展望，認為的全球經濟增速範圍在1.4%–2.8%之間，平均值為2.1%。同時，在聯合國的報告中，給予2023年中國經濟增長以積極的評價，認為隨著中國優化防疫政策，採取利好的經濟措施，2023年中國經濟增長有望加速，預計增速在4.8%。中國經濟在2023年面臨著較強的增長預期，我們也相信隨著一系列宏觀經濟政策逐漸落地，中國經濟增長有望得到恢復，內需市場增長將成為拉動中國經濟復甦的重要因素。

由於半導體芯片產業與全球經濟增長的關聯性很高，而且其受全球經濟的影響程度往往會呈現放大的狀態，再疊加半導體產業本身擴產帶來供給變化，各行業調研機構對2023年全球半導體市場的增速並不樂觀，我們收集了7家行業調研機構半年內對2023年全球半導體產業增速的預測，平均值在-6.9%，即便扣除個別極端悲觀的數據，平均值也在-4.6%左右。業內人士普遍認為2023年的全球半導體市場將在上半年觸及低谷，下半年有望迎來復甦，2024年則有機會恢復增長態勢。IDC分析師認為，長期看全球半導體產業在未來5–7年的復合增長率將達到5%，其中用於汽車和工業半導體的增速將優於整個行業的平均水平。

本集團作為一家中國本土領先的全能型電子元器件分銷商，多年來我們堅持在業務多元化和海外市場上做積極投入，讓我們的業務抗風險能力得到明顯提升，一些培育的新業務單元已經開始快速成長並取得收益。2023年，基於嚴峻的全球經濟大環境，集團業務發展將會面臨更多的挑戰，具體到集團的各個業務單元，展望如下：

## 智慧顯示

顯示面板是電視產品的核心組件，在整機的成本中佔比很高，因此面板行業的出貨數據預期變化，通常可以作為智慧顯示業務的先行指標來看待。根據TrendForce集邦諮詢預估2023年全球電視面板出貨量將同比小幅下降2.8%，電視面板供給寬鬆有利於將面板價格維持在較低水平，可以降低整機品牌廠商的成本壓力，有助於他們提升銷量，TrendForce預計2023年全球電視機出貨量將繼續下降1.4%至1.99億台。

TrendForce的調查顯示，2023年Q1全球電視受淡季影響，出貨量大幅衰退24.3%，創下近10年來的新低，中國品牌第一季度出貨衰退預計也將達到30.6%。另外一家調研機構群智諮詢認為北美和東南亞市場在經濟增長支撐下，2023年有望實現同比增長，而其它地區受經濟疲軟拖累，短期內需求恐難恢復。綜上所述，我們對本業務單元2023年業績持謹慎態度。

# 管理層討論及分析

## 光電顯示

市場調研機構 Gartner 的分析報告認為，由於通脹和加息等因素，終端用戶 2023 年在包含 PC、平板電腦和手機的設備總支出預計將下降 5.1%，這將導致 2023 年全球總設備的出貨量繼續下降 4.4% 到 17 億台，但是降幅相比 2022 年的下降 11.9% 有所減緩。其中 PC 是所有設備總下降幅度最大的品類，預計在 2023 年將下降 6.8%，而手機產品的出貨量預計下降 4%，2022 年行業高企的庫存也將在 2023 年下半年恢復到正常。調研機構 IDC 也認為 2023 年將會是近年來 PC 和筆記本電腦出貨量的最低水平，筆記本電腦市場有可能在 2023 年下半年開始恢復增長。

針對中國市場，IDC 認為隨著政策逐步調整和經濟恢復，2023 年中國企業的 PC 採購需求將觸底反彈，下半年大企業市場 PC 採購需求將會同比增長 3.7%，2023 年全年的 PC 市場出貨量將與 2022 年基本持平，如果全球經濟大環境有所改善，2024 年市場將有望得到復甦。

本業務單元涉及的顯示器、筆記本面板模組上的芯片出貨業務，受 PC 和筆記本市場需求的影響較大，由於市場情況尚不明確。因此本業務單元需要在 2023 年繼續拓展一些新的產品線和客服，並把握好一些熱門產品方向的機會，例如遊戲筆記本電腦顯示屏等，努力達成預定的業績目標。

## 智慧視覺

本業務單元的產品線可以有效覆蓋智慧視覺「採一傳一存一顯一控」全鏈條的應用，其中「採」是指視頻和圖像的採集，「傳」是指信號可以通過有線和無線的方式根據需要進行傳輸，「存」代表著我們具備 NVR 存儲解決方案和芯片產品，「顯」是指我們有多種點屏和智能顯示芯片，可以滿足各種不同的應用場景，「控」表示我們有多種馬達驅動芯片，可以實現攝像頭的變焦和雲台旋轉功能。根據 RUNTO 的預測，2023 年中國消費級攝像頭的市場規模將達到 5,120 萬台，同比增長 8.5%，市場發展空間廣闊。

本業務單元的芯片和技術解決方案，可以廣泛地應用在安防、智能家居、汽車電子等領域，在安防領域，根據 Frost&Sullivan 的統計和預測數據顯示，2023 年全球安防視頻監控設備市場規模將同比增長 6.8% 達到 250 億美元，全球 IPC SoC 芯片的市場規模將同比增長 12.8% 達到 7.4 億美元，NVR 的 SoC 芯片將同比成長 7.8% 達到 0.97 億美元。在智能家居領域，中國已經成為全球最大的智能家居市場消費國，佔據全球 50-60% 的智能家居市場份額。本業務單元的樓宇對講、控制方案的市場前景廣闊。在行車記錄方面，中國是汽車行車記錄儀最大的生產國和消費國，生產份額接近 42%，消費市場份額接近 30%，市場前景值得期待。

綜上所述，本業務單元面對的市場相對穩定且活躍，並且未來數年的增長預期較為明確，2023 年疊加國內市場經濟基本面向好和政策面的激勵，預計能夠對業務開展形成較好的支撐，因此預計 2023 年本業務單元仍可繼續保持較好的增長態勢。



# 管理層討論及分析

## 通訊產品

根據市場研究機構 Counterpoint 發佈的全球蜂窩物聯網模組市場預測報告，到2030年，全球蜂窩物聯網模組年度出貨量將超過12億，平均年複合年增長率為12%，將主要應用在智能電錶、工業、路由器、汽車和POS等領域。

目前市場大量出貨的蜂窩物聯網模塊主要是基於NB-IoT、4G Cat.1和4G Cat.4三大類，合計的市場份額預計佔到總出貨量的60%以上，未來中高速和超高速的蜂窩物聯網應用場景將會逐步切換到5G NR來承擔。目前基於3GPP R17設立的Red Cap研究項目，可以較好地解決中高速應用場景的能耗和性價比問題，預計5G Red Cap將在2023年實現商用，模組主要應用在視頻監控、工業傳感、可穿戴設備和智能電網等領域。

本業務單元主要為蜂窩物聯網模組廠提供小容量MCP存儲芯片和4G/5G射頻PA，其中5G射頻PA將在2022年已形成規模銷售，2023年有望帶來新的業績增量，同時本業務單元也在積極推廣各類物聯網模組的市場應用，展望2023年，預計本業務單元有機會保持較快速度增長，完成預定的年度業績目標。

## 存儲產品

存儲芯片DRAM和Nand閃存主要用於PC、平板電腦、智能手機和智能電視等設備，由於這些設備的需求在2023年將繼續下降，必然會帶動芯片出貨量的跟隨下降。一些主流供應商將通過削減產能以平衡市場需求。根據WSTS預測，2023年全球存儲芯片市場規模還將出現17%的降幅。

雖然存儲芯片市場整體狀況不容樂觀，但是近來價格降幅已經有所緩解，TrendForce的研究顯示，2023年第一季度Nand閃存的價格跌幅將收斂到10-15%之間，行業普遍認為存儲芯片在今年的第二季度價格仍有下探的可能性，但是隨著全球經濟回暖，下游消費電子市場需求也會逐漸復甦，行業預計最晚在2024年會步入量價齊升的上行通道。從目前的情況看，2023年存儲芯片市場供需狀況不確定因素較多，會給年度業績目標達成帶來困擾，因此在2023年我們需要積極尋找行業的新增長點，例如在AI人工智能應用領域和數據中心，同時在產品線、團隊和客戶群體方面做好準備，等待行業復甦帶來的增長紅利。

## 光電產品

本業務單元主要是推廣和銷售應用在5G無線光通信模塊和數據中心光互聯模塊上的PD、APD、TO模組等核心光器件，以及AOC(有源光纜)方案和各類接口轉換芯片。隨著2023年中國經濟復甦預期加強，預計圍繞5G和AI人工智能的基礎建設有望得到加快。

2023年隨著ChatGPT爆火導致軟件多次宕機，微軟、谷歌和百度相繼宣佈計劃將人工智能模型整合到搜索服務中，市場應用將進一步拓寬。而人工智能的訓練和應用對數據中心的算力需求大增，DataCenterHawk近期發佈的一份調查報告顯示，北美一級市場數據中心的空置率平均為4.4%，達到有史以來最低水平。受此預期額影響，雲計算中需求彈性最大的光模塊也有機會水漲船高，或將出現超預期的需求。目前光模塊主流應用速率將從10-40Gbps提升到100-400Gbps，最先進的產品已經迭代到800Gbps，考慮到ChatGPT對算力的高要求，800Gbps的高端產品甚至有機會成為增量市場的最大訂單來源。

# 管理層討論及分析

本業務單元在2022年就開始與行業客戶推廣包括用於數據中心的400G/800G矽光集成光模塊解決方案，以及用於FTTX的下一代50G PON解決方案以及相干下沉光模塊解決方案。其中矽光集成方案包括100G DR1，400G DR4和800G DR8矽光集成方案，主要應用場景就是下一代數據中心。而50G PON方案將會取代目前10G PON產品成為新一代主流。隨著人工智能應用對數據中心算力提出新的需求，預計2023年本業務單元的業績有望迎來新的增長點，我們將密切關注這一產業發展動態，積極捕捉新業務機會，爭取在2023年取得業績成長。

## 綜合產品

物聯網是一個由連接設備、數字機器和用戶組成的系統，具有唯一標識符和網絡可傳輸性，無需人與人或人與機器交互。在過去幾年裡，它的價值和潛力逐漸得到人們認可，因此物聯網的市場規模將有望在未來幾年內迎來爆發機會。根據Markets and Markets Research的預測數據，2026年全球物聯網市場規模將達到6,505億美元，2021-2026的平均復合年增長率為16.7%。

MCU處理器芯片作為多種電子產品的核心部件，有著廣泛的市場需求，ICInsight的預測數據顯示，2023年全球的MCU市場規模將達到243億美元。而在國內市場，IHS的統計數據顯示，2023年中國MCU市場規模將達到420億元人民幣，同比增長7.7%。

綜上所述，本業務單元聚集眾多集團正在培育的新業務方向和新產品線，在2022年的行業下行週期中，本業務仍然保持較快的成長速度，我們預計隨著2023年市場需求回暖，本業務單元有望繼續保持較好的增長態勢，實現逆勢增長。

## 獨立分銷

獨立分銷的業務模式與傳統的授權分銷不同，它主要包括「逆向供應鏈」和「現貨貿易」兩種型態，逆向供應鏈幫助下游的終端廠商解決多餘庫存和呆滯物料，而現貨貿易則是滿足製造商突發的增量現貨需求，現貨的價格通常較高。由於半導體產業從晶圓到產品的製造週期比較長，產能提升速度緩慢，因此通常對需求的計劃性要求較高，當產業鏈下游供應商遇到需求突增時，很容易導致上游供需不匹配出現波動，此時獨立分銷業務迎來新的交易機會。

由於電子產業熱點不均衡且變化很快，供應鏈的反應速度無法及時匹配，因此即便在2022年電子製造業普遍需求下滑和庫存高企的階段，仍然有不少熱門細分領域的電子元器件需求得不到滿足。未來隨著國內電子產品需求恢復，以及一些低端電子製造業向新興經濟體轉移等，供應鏈不均衡狀況將頻繁發生。獨立分銷作為半導體供應鏈一種重要的業務型態，可以較好地滿足這部分增量需求。另外就是海外市場的機會也是2023年值得重點關注的領域，在中國市場有多年積累下來的龐大現貨芯片庫存，這是海外市場不具備的。在過去的2022年，集團獨立分銷業務都在認真投入很多資源發展海外業務，積極拓展和完善全球業務網點，為2023年的業務成長打下堅實基礎。2023年對於獨立分銷業務而言，我們認為既是挑戰也是機遇。

# 管理層討論及分析

## 小結

全球經濟在2023年增速下降是行業的共識，2023年仍然存在不少未知的危機和變數。但是我們堅定認為半導體產業已經是全球經濟發展的重要引擎同時也是全球各主要經濟體的核心產業，短期內行業發展或許會遇到一些周期性波動，但是我們堅定地看好該產業的未來發展，因此半導體產業每一次下行都將醞釀新機遇，我們要做好準備抓住發展機遇，成功穿越下行週期。

得益於集團多年來在授權分銷、獨立分銷、技術增值、電商平台、半導體設計、製造、封測上的耕耘和全方位佈局，同時持續建設國內和海外業務網絡，從而構建出集團的「全能型」分銷業務體系保障了過去數年集團業務的穩健增長。

未來集團將會繼續鞏固和擴大授權分銷業務規模，開拓海外市場機會。發展獨立分銷業務，建設業務數據平台。提供更多有價值的產品化方案，實現技術增值的價值輸出。推動集團的電商平台建設和有效運營，通過數字化提升業務效率。在半導體產業方向繼續加大投資，提升芯片公司在行業的定位。

未來我們將繼續加強授權分銷業務拓展，加大力度發展全球化獨立分銷業務，推動集團技術增值和電商平台業務的成長，在半導體產業方向上加強光通信器件新品開發和業務落地工作，依拖於集團的數字化業務底盤，實現業務的多元化發展。2023年，我們將在穩健經營和積極創新的基礎上提升集團的業務質量和盈利能力，為股東帶來更好的回報及長期價值。

## 財務回顧

### 收入

截至2022年12月31日止年度，本集團收入為10,006.1百萬港元(2021年：10,389.3百萬港元)，較截至2021年12月31日止年度的收入減少383.2百萬港元(或3.7%)。

收入減少乃主要由於光電顯示及存儲產品的銷售額減少約992.0百萬港元。

### 毛利

截至2022年12月31日止年度，我們的毛利較去年增加104.7百萬港元至1,094.7百萬港元(2021年：990.0百萬港元)。截至2022年12月31日止年度，我們的毛利率上升1.4個百分點至10.9%(2021年：9.5%)。毛利率上升乃主要由於獨立分銷之毛利率較高之影響。

### 研發費用

研發費用主要包括我們的研發部門所產生的員工成本。截至2022年12月31日止年度，研發費用為39.6百萬港元，較截至2021年12月31日止年度減少1.5%(2021年：40.2百萬港元)。

# 管理層討論及分析

## 行政、銷售及分銷費用

截至2022年12月31日止年度，行政、銷售及分銷費用合共為525.2百萬港元(2021年：414.2百萬港元)，佔截至2022年12月31日止年度收入的5.2%(2021年同期：4.0%)。111.0百萬港元的增加淨額乃主要由於員工成本及營銷費用增加以支持業務擴展。

## 財務費用

截至2022年12月31日止年度，本集團的銀行及其他借貸利息費用為79.2百萬港元，較2021年增加25.4百萬港元(2021年：53.8百萬港元)。利息費用主要指與若干主要往來銀行訂立多項保理協議而產生的借貸成本及來自主要往來銀行的進口貸款。該增加乃由於年內銀行借貸利率增加。

## 應佔一間聯營公司業績

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得應佔一間聯營公司業績利潤約0.03百萬港元(2021年：虧損4.8百萬港元)。該利潤乃主要由於應佔一間聯營公司上海宙錄光電有限公司(上海宙錄)業績。應佔一間聯營公司業績利潤乃主要由於公司營運提升。

## 年度利潤

截至2022年12月31日止年度，本集團的利潤為379.7百萬港元，較2021年的391.9百萬港元減少12.2百萬港元，減幅為3.1%。截至2022年12月31日止年度的純利潤率為3.8%，與截至2021年12月31日止年度相持平。年度利潤減少乃主要由於年內行政、銷售及分銷費用增加及匯兌虧損淨額部分被預計信貸虧損模式下之已撥回減值虧損抵銷所導致。

## 本公司擁有人應佔淨利潤

截至2022年12月31日止年度，本公司擁有人應佔淨利潤達164.7百萬港元，較截至2021年12月31日止年度減少23.1%(2021年：214.1百萬港元)。

# 管理層討論及分析

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於2016年10月7日在香港聯合交易所有限公司上市(「上市」)。本公司按每股股份1.83港元發行125,000,000股面值為0.00001美元的新股份。經扣除有關上市之承銷費用及估計開支後，本公司所收取之來自上市的所得款項淨額約為205.8百萬港元。

截至2022年12月31日止年度，本集團已動用上市所得款項淨額7.8百萬港元。本集團於2022年12月31日已根據載於本公司日期為2016年9月27日的招股章程(「招股章程」)的擬定用途動用約179.5百萬港元之所得款項淨額。未動用所得款項淨額26.3百萬港元已作為存款存放於持牌銀行，並擬按招股章程所載用途動用。

所得款項用途	所得款項淨額 (百萬港元)	截至 2022年 12月31日 已動用款項 (百萬港元)	於2022年 12月31日 已動用款項 (百萬港元)	剩餘款項 (百萬港元)	預期動用 剩餘所得款項 淨額時間線 (附註1及2) (百萬港元)
1. 招募新員工進行銷售及營銷以及業務發展，並升級倉庫設施	20.6	0.0	(20.6)	0.0	-
2. 為推廣電商平台、芯球計劃及新產品投放廣告及組織營銷活動	41.2	0.0	(41.2)	0.0	-
3. 升級、進一步發展及維護我們的電商平台以及改良技術基礎設施	41.2	(7.8)	(14.9)	26.3	預期於2023年12月31日或之前悉數動用
4. 用於研發	20.6	0.0	(20.6)	0.0	-
5. 為潛在收購或投資電商行業或電子行業的業務或公司撥資	61.7	0.0	(61.7)	0.0	-
6. 一般營運資金	20.5	0.0	(20.5)	0.0	-
	205.8	(7.8)	(179.5)	26.3	

附註：

1. 預期動用剩餘所得款項淨額時間線按本公司最佳預測制定，當中考慮(其中包括)目前及日後市場狀況及業務發展及需要，因此可能會發生變動。
2. 來自上市的未動用所得款項淨額預期按擬定用途動用，惟原本於招股章程所披露動用剩餘所得款項淨額的時間線受到延誤，乃由於(其中包括)近年科技急速變化對營商環境的影響、自2018年中美貿易的緊張局勢、自2019年6月的香港社會動盪以及自2020年1月的COVID-19爆發。因此，本集團需要額外時間辨識合適資源，包括人才、供應商及服務供應商，以發展電商平台以及技術基礎設施。

## 流動資金及財務資源

本集團的主要資金來源包括自其經營業務產生的現金及銀行授出的信貸融資。

# 管理層討論及分析

本集團具備充足現金及可用銀行融資以履行其承擔及營運資金需求。於2022年12月31日，本集團的受限制及無限制銀行結餘及現金合共951.7百萬港元(2021年12月31日：711.8百萬港元)。

於2022年12月31日，本集團的尚未償還銀行借貸為1,030.2百萬港元(2021年12月31日：1,638.1百萬港元)。本集團的資本負債率(按計息借貸除以權益總額計算)由2021年12月31日的159.8%下跌至2022年12月31日的87.7%，原因是銀行借貸減少。

於2022年12月31日，本集團銀行融資(不包括備用信用證)總額及未動用金額分別為3,097.9百萬港元及2,067.6百萬港元(2021年12月31日：2,917.6百萬港元及1,427.7百萬港元)。

於2022年12月31日，本集團擁有流動資產2,581.8百萬港元(2021年12月31日：3,387.4百萬港元)及流動負債1,646.0百萬港元(2021年12月31日：2,571.4百萬港元)。於2022年12月31日的流動比率為1.57倍(2021年12月31日：1.32倍)。流動資產減少乃主要由於存貨及貿易應收款項較2021年12月31日有所減少。

截至2022年12月31日止年度，本集團之貿易應收賬款週轉期為58日，而截至2021年12月31日止年度則為54日。貿易應收賬款整體週轉期在信貸期內。貿易應收賬款週轉期增加，乃由於我們的若干受經濟環境變化影響的中小型企業客戶延遲付款所致。

截至2022年12月31日止年度的貿易應付賬款週轉期為18日，而截至2021年12月31日止年度則為22日。貿易應付賬款週轉期有所改善，此乃由於當期我們及時地償還應付供應商賬款。

截至2022年12月31日止年度的存貨週轉期為18日，而截至2021年12月31日止年度則為20日。存貨控制一直為本集團管理團隊的主要任務之一，以維持本集團的流動資金及健康的財務狀況。存貨週轉期於兩個年度均保持相對穩定。

## 外幣風險

本集團的交易主要以美元及人民幣計值。截至2022年12月31日止年度，儘管匯率出現波動及錄得匯兌虧損淨額約41.0百萬港元(2021年12月31日：匯兌收益淨額0.8百萬港元)，本集團的業務經營並無經歷任何重大困難或受到重大不利影響。於本報告日期，本集團並無採納任何外幣對沖政策。然而，本集團將考慮使用外匯遠期合約以在外匯風險變為重大的情況下降低貨幣風險。

## 資產抵押

於2022年12月31日，透過損益按公平值列賬(「**透過損益按公平值列賬**」)之金融資產153.0百萬港元(2021年12月31日：147.3百萬港元)、已保理之貿易應收款項338.8百萬港元(2021年12月31日：854.3百萬港元)及銀行存款457.3百萬港元(2021年12月31日：420.8百萬港元)已抵押作為本集團銀行借貸及融資安排之擔保。

## 資本承擔及或然負債

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團均無重大資本承擔及或然負債。

# 管理層討論及分析

## 所持有的重大投資

除上文所披露的透過損益按公平值列賬之金融資產外，本集團於截至2022年及2021年12月31日止年度並無持有任何重大投資。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

本集團於截至2022年12月31日止年度並無進行有關附屬公司及聯營公司的重大收購或出售事項。

## 僱員

於2022年12月31日，本集團僱員人數為579名(2021年12月31日：570名)，其中大部分駐於深圳、蘇州及香港。截至2022年12月31日止年度之僱員總成本(不包括董事之酬金)約為331.2百萬港元(2021年12月31日：279.7百萬港元)。日期為2016年9月27日的招股章程所披露有關僱員薪酬、薪酬政策、股份獎勵計劃、購股權計劃及員工發展的資料並無重大變動。

於2016年9月19日，本公司採納股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，且有條件批准及採納一項購股權計劃(「**購股權計劃**」)。

就股份獎勵計劃而言，董事會可不時全權酌情甄選任何本集團董事、高級管理人員及僱員參與股份獎勵計劃(「**經甄選參與者**」)，惟須遵守股份獎勵計劃的條款及條件。釐定經甄選參與者時，董事會將考慮各項因素，包括但不限於相關經甄選參與者對本集團的當前及預期貢獻。

就購股權計劃而言，董事會(包括董事會根據購股權計劃規則為履行其任何職責而委任的任何委員會或董事會代表)可全權酌情向本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員(不論全職或兼職)或董事要約授出購股權，以認購董事會可能釐定的有關股份數目。

## 購買、銷售或贖回上市證券

截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或銷售本公司任何上市證券。

## 截至2022年12月31日止財政年度後之事件

截至本年報日期，本集團於2022年12月31日後並無發生須予披露的重大後續事件。

# 董事及高級管理層

於報告期及截至本報告日期止在任的本公司董事(「董事」)及高級管理層的履歷資料如下：

## 執行董事

**田衛東先生**，56歲，本公司董事會主席、執行董事及行政總裁，為本集團的創辦人，帶領本集團已超過15年。田先生於2015年10月22日獲委任為本公司董事。他亦為本公司提名委員會主席及本公司薪酬委員會成員。田先生負責監督本集團的整體業務策略、項目開發、管理及營運。此外，田先生現為本公司若干附屬公司的董事。彼亦為本公司控股股東(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)) Smart IC Limited之唯一董事及唯一股東。

田先生在半導體行業及其相關的分銷方面擁有逾20年豐富經驗。在1993年10月至1997年6月期間，他在深圳市大東電子有限公司(主要從事半導體的銷售)擔任銷售總監，負責管理銷售團隊、制定銷售及營銷策略及維護與客戶及供應商的業務關係。在1999年12月至2002年3月期間，他在泰鼎多媒體技術(上海)有限公司(主要從事集成電路產品的設計及相關系統軟件及應用軟件的開發)擔任銷售經理，負責銷售和市場營銷事務。

田先生於1989年7月獲廈門大學電氣工程學士學位，2000年3月獲新加坡國立大學工商管理碩士學位及2019年1月獲國立台灣大學商學碩士學位。

**黃梓良先生**，59歲，本公司執行董事兼首席財務官，黃先生於2015年10月22日獲委任為本公司董事。黃先生於2007年3月加入本集團，隨後晉升為副總經理。黃先生負責監督本集團的整體策略並負責財務運作及管理，黃先生現為本公司若干附屬公司的董事。自2016年7月起，黃先生亦擔任河南金馬能源股份有限公司(股份代號：6885)監事會主席。彼亦為本公司之主要股東(定義見上市規則) Insight Limited之唯一董事及唯一股東。

黃先生在業務管理方面擁有逾20年的經驗。於加入本集團前，黃先生於1995年1月至2005年9月任奧斯瑪有限公司(從事旅遊媒體業務)財務總監。黃先生通過遠程學習計劃於2011年12月獲威爾士大學工商管理碩士學位。



## 董事及高級管理層

**劉紅兵先生**，56歲，本公司執行董事。劉先生於2015年10月22日獲委任為本公司董事。劉先生於2007年2月加入深圳市芯智科技有限公司工作，擔任開發部經理，其後晉升為副總經理。劉先生負責監督本集團的整體策略並負責研發事宜。此外，劉先生現為本公司若干附屬公司的董事。

劉先生在電子工程行業擁有逾20年豐富經驗。加入本集團前，在1993年10月至1999年5月期間，他在河北騰飛電子有限公司(主要從事液晶電視及其他電子電器的設計、製造及銷售)擔任工程師，而在1999年6月至2007年1月期間，他在深圳中天信機電科技實業有限公司(主要從事LED產品、液晶電視及音頻設備等電子產品的設計、製造及銷售)擔任高級工程師。劉先生於1988年7月獲山東大學物理學士學位，2015年11月獲香港中文大學工商管理碩士學位。

**麥漢佳先生**，61歲，本公司執行董事。彼於2021年12月6日獲委任為本公司董事。麥先生目前為本集團的首席營銷官，負責本集團整體的市場策略及營銷。麥先生擁有逾30年電子零件的銷售及市場推廣經驗。麥先生於2020年12月加入本集團。在加入本集團之前，麥先生於1988年10月至2013年3月擔任台和商事控股有限公司(一家在聯交所上市的公司(股份代號：1037))集團CEO(經銷業務)兼集團執行董事。麥先生於2013年2月至2018年8月擔任保迪增浩有限公司的行政總裁兼副主席，麥先生於2018年11月至2019年8月擔任時捷集團有限公司(一家在聯交所上市的公司(股份代號：1184))的附屬公司時騰科技有限公司的行政總裁兼副主席。

### 獨立非執行董事

**鄭鋼先生**，55歲，本公司獨立非執行董事。彼於2016年3月16日獲委任為本公司獨立非執行董事。鄭先生自2007年8月以來一直擔任金威醫療集團有限公司(前稱華夏醫療有限公司，一家在聯交所上市的公司(股份代號：8143))執行董事。於2012年7月至2013年5月，鄭先生擔任中國互聯網投資金融集團有限公司(前稱華保亞洲發展有限公司，一家在聯交所上市的公司(股份代號：810))獨立非執行董事。於2018年5月至2019年11月，彼亦擔任新源萬恒控股有限公司(一家在聯交所上市的公司(股份代號：2326))非執行董事。鄭先生在財務管理及投資行業擁有豐富經驗。鄭先生於1989年7月獲廈門大學電子工程學士學位，1994年4月獲威爾士大學工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層

**湯明哲先生**，69歲，為本公司獨立非執行董事。彼於2016年3月16日獲委任為本公司獨立非執行董事。湯先生自1991年8月至1995年8月為伊利諾伊大學厄巴納—香檳分校(University of Illinois at Urbana-Champaign)工商管理學系副教授，獲終身教職；於1994年1月至1995年1月擔任香港科技大學客座副教授，於1994年12月至1996年8月擔任長庚大學工業管理系教授。彼曾在國立台灣大學擔任多個職務，包括自1996年8月至2019年2月擔任國際企業學系教授，自1997年8月至1999年7月任EMBA第一任執行長，自1998年3月至2004年7月任進修推廣部主任，自2007年8月至2014年5月任財務副校長。湯先生於1975年6月獲得國立台灣大學土木工程學士學位及於1985年9月獲得麻省理工學院哲學博士學位。湯先生自2014年6月起為富邦金融控股股份有限公司(一間於台灣交易所上市之公司，股份代號：2881)之獨立董事，自2017年6月起為聯發科技股份有限公司(一間於台灣交易所上市之公司，股份代號：2454)之獨立董事。

**許微女士**，52歲，為本公司之獨立非執行董事。彼於2021年12月6日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼於2017年6月至2022年8月出任保德國際發展企業有限公司(一家在聯交所上市之公司(股份代號：372))的執行董事兼財務總監。許女士於1992年7月獲得中國廈門大學經濟學學士學位，主修會計。許女士為澳洲公共會計師協會之資深會員，並於財務及會計方面擁有豐富經驗。

### 高級管理層

**丘策文先生**，43歲，於2019年2月加入本集團擔任財務總監。丘先生亦於2019年3月獲委任為本公司的公司秘書。彼於審計及財務管理事宜方面擁有豐富的經驗。彼於香港中文大學取得計量金融學理學士學位。彼為香港會計師公會會員及特許公認會計師公會資深會員。

# 董事會報告

董事謹此提呈本集團截至2022年12月31日止年度之年報連同經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。主要附屬公司之活動為電子元器件貿易。本集團擁有強大的技術支持能力，運營一個獨具特色的電商平台。通過與集成電路技術源頭的緊密合作，本集團採用全面性的方法整合行業資源，並採用OAO（線上與線下）業務模式，為廣大客戶提供優質核心集成電路及增值服務。我們的產品包括用於電視產品、智能終端、存儲產品、光電顯示、通訊、安防、IoT和光通訊等應用的各種集成電路及其他電子元器件。

## 業務回顧

有關本集團之業務回顧及本集團未來業務發展之討論載於本年報第6頁至第10頁的主席報告書及第11頁至第22頁的管理層討論及分析。

## 遵守法律及法規

據董事所知，本集團於本年度已遵守對本集團業務及經營有重大影響的所有相關法律及法規。

本集團及其活動須受多項法律規定之規限，其中包括《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國外資企業法》、《外資企業法實施細則》、《產業結構調整指導目錄》（2011年本）、《國務院關於印發進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展的若干政策的通知》（國發[2011]4號）、《中華人民共和國國家發展和改革委員會公告2017年第1號—戰略性新興產業重點產品和服務指導目錄（2016年版）》、《公司條例》（第622章）、《商業登記條例》（第310章）、《稅務條例》（第112章）及《僱傭條例》（第57章），以及根據我們的業務活動或就此簽發或頒佈的適用法規、指引、政策。此外，上市規則亦適用於本公司。

本集團透過多種措施（例如本集團不同層面的內部控制及審批程序、通過特定資源對各業務部門進行培訓和監管）以確保遵守該等規定。儘管該等措施需要大量內部資源及引致額外運營成本，本集團高度重視確保遵守適用法律及監管規定的重要性。

## 環境政策及表現

環境保護對本集團的長遠發展至關重要。本集團認定環境事務的重要性，並認為業務發展及環境事務息息相關。本集團一直努力遵守有關環境保護的法例及規例。該等政策已獲得我們僱員的支持並獲有效執行。於截至2022年12月31日止年度，我們並無因任何不遵守健康、安全或環境法規而遭受任何罰款或其他處罰。

# 董事會報告

## 僱員關係

我們認為僱員乃取得成功最寶貴資源，並致力於向僱員提供具競爭力的薪酬待遇，並已實行自我評估計劃以為僱員實現階段目標提供激勵及動力。本公司採納一套股份獎勵計劃及一套購股權計劃以就我們的高級管理層及僱員的敬業、奉獻及忠誠作出獎勵。

為保證各層級僱員之質素，我們設有一套嚴格及標準的內部培訓課程為新員工提供培訓，主要專注於公司介紹及工作流程等技能。培訓課程旨在培訓僱員及物色人才，藉以提供內部晉升機會、培養僱員忠心工作及加入切合需要的指導、訓練及培訓。

## 與供應商、客戶及其他權益持有人之關係

本公司明瞭與其供應商及客戶維持良好關係對於實現其目標及取得進一步發展的重要性。我們致力於與我們的主要供應商維持長期及穩定的關係，以保證我們穩定的供貨渠道。我們的客戶服務團隊使我們能夠與我們的客戶維持密切的業務關係。我們的應用工程支持有助我們與供應商及客戶保持互惠互利關係。我們認為，我們的應用工程支持可推動供應商產品的使用，同時精簡客戶的開發流程。我們的供應商及主要客戶都很重視我們在終端產品開發中提供應用工程支持的能力。

我們的主要供應商通常是知名的集成電路及其他電子元器件公司，與本集團已有3至17年的業務關係。我們最大供應商的總部設在台灣，擁有多元化專用集成電路產品組合，其應用遍及電視、機頂盒及液晶顯示屏等多個產品市場。我們的主要供應商包括供應存儲器及硅調諧器集成電路的集成電路公司。該等主要供應商的信貸期介乎30至60天。

我們的主要客戶包括中國地區本土電子產品行業內領先的品牌電子產品製造公司以及原始設計製造商（「原始設計製造商」）和原始設備製造商（「原始設備製造商」）。與本集團的業務關係年期介乎5年至17年及授予主要客戶的信貸期介乎30至120天。

## 主要風險及不確定因素

我們認為下列主要風險可能會對我們的業務造成不利影響：

- 我們倚賴我們的主要供應商（「主要供應商」）。如果我們與這些主要供應商之間的分銷權被終止、中斷或作出不利修訂，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。我們通過業務的自然增長、向主要供應商未有提供的各類產品分部拓展，以及投資、收購和與集成電路公司和分銷商進行戰略合作的方式逐步擴大我們的供應商群體。通過與新供應商探索合作機會和引入我們認為有增長潛力的新產品分部，我們已經並且將繼續擴大我們的供應商群體。我們為選擇及引入新供應商及／或新產品實施綱領。

# 董事會報告

- 我們一般不與客戶訂立長期協議，而部分客戶可能會取消、更改或推遲其訂單。此外，我們於本年度逾30%的收入來自我們的五大客戶。我們的客戶集中使我們面臨風險，而我們主要客戶的表現可能令我們的收入出現波動或下降。我們投入更多資源於營銷活動的宣傳和組織，以推廣我們的電商平台、芯球計劃和新產品，旨在擴大我們的客戶群。除通過芯球計劃擴大客戶群外，我們將繼續豐富產品組合及擴大供應商群體。我們已物色到多個我們認為將會快速發展的戰略產品分部。我們將會繼續擴大產品組合，投資與這些戰略分部相關的增值工程支持服務。
- 我們的利潤率不高，因此若我們的利潤率不可持續，我們的盈利能力可能會受到不利影響。
- 我們依賴於短期融資。若我們的往來銀行撤銷這些信貸額度或我們獲授這些信貸額度的利率升高，我們的業務經營、收入和盈利能力可能受到不利影響。
- 作為分銷商，我們不會直接監察我們的主要供應商的質量控制程序。如果我們所分銷產品存在瑕疵或性能問題，我們的聲譽及經營可受到不利影響。

## 業績及分配

本集團截至2022年12月31日止年度的業績及本集團於該日的財務狀況載於第84至第86頁的本集團綜合財務報表。

於報告期結束後，董事建議派付每股6港仙(2021年：8港仙)末期股息，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。每股4港仙的中期股息(2021年：4港仙)已於本年度宣派及派付。

## 財務概要

本集團於過往五個財政年度的綜合業績以及資產及負債概要載於第4及第5頁。

## 分部資料

本集團分部資料詳情載於綜合財務報表附註6。

## 不競爭承諾

為確保本集團不會與田先生及Smart IC Limited(「**控股股東**」)的其他業務之間產生直接競爭，控股股東已於2016年9月19日訂立由其執行並以本公司為受益人的不競爭契約(「**不競爭契約**」)。根據不競爭契約，控股股東已各自向本公司(為其本身及為其附屬公司的利益)承諾，除保留業務(定義見本公司日期為2016年9月27日的招股章程(「**招股章程**」))外，其將不會並將盡最大努力促使他們各自的緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)也不會直接或間接(包括通過任何法人團體、合夥、合營企業或其他合約安排及為項目或其他方式)或以負責人或代理身份為其本身利益或聯同或代表任何人士、商號或公司或通過任何實體(於本集團任何成員公司內或通過本集團任何成員公司除外)進行、從事、參與對本集團任何成員公司業務構成競爭的任何業務(「**受限制業務**」)，或持有任何這些業務的任何權益或利益或向其提供任何服務或以其他方式參與任何這些業務(詳情載於招股章程)。

# 董事會報告

根據不競爭契約，控股股東已(其中包括)(i)承諾倘控股股東或彼等各自之緊密聯繫人識別出任何與受限制業務有關的新商機(「商機」)，會將有關商機轉介給本公司；(ii)承諾不會把握有關商機，除非我們的獨立非執行董事拒絕有關商機且不行使其權力否決控股股東競逐有關商機；及(iii)田先生向本公司授出選擇權以購買彼於芯智股份有限公司(「芯智台灣」)的全部股權、及／或芯智台灣的資產或其他權益及／或田先生或彼所控制(無論直接或間接)的任何公司所開發、經營或擁有(無論直接或間接)且與我們的核心業務相類似的任何新業務，有關進一步詳情請參閱招股章程「與控股股東的關係」。

田先生及Smart IC Limited已確認，彼等於截至2022年12月31日止年度一直遵守不競爭承諾。獨立非執行董事亦已審閱田先生及Smart IC Limited遵守不競爭契據的情況，並信納彼等已遵守有關承諾。

## 股本

本公司於本年度股本變動之詳情載於綜合財務報表附註34。

## 儲備

本集團及本公司於本年度儲備變動詳情分別載於第87頁的本公司綜合權益及儲備變動表以及本年報的綜合財務報表附註46。

## 本公司可供分派儲備

於2022年12月31日，本公司的可供分派儲備為368.9百萬港元(2021年：185.0百萬港元)。

## 物業、廠房及設備

本集團於本年度的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

## 捐贈

於本年度，本集團作出慈善及其他捐贈合共約60,000港元(2021年：83,000港元)。

## 銀行及其他借貸

本集團於2022年12月31日的銀行及其他借貸詳情載於綜合財務報表附註32。

## 主要供應商及客戶

年內，本集團向其五大供應商的總採購額佔本集團總採購額約64.2%，而向其最大供應商的採購額佔本集團總採購額約37.0%。

年內，本集團向其五大客戶的總銷售額佔本集團總收入約38.6%，而向本集團最大客戶的銷售額佔本集團總收入約13.0%。

概無董事、彼等的緊密聯繫人、或任何股東(據董事所深知擁有本公司已發行股本超過5%)於本集團五大供應商或客戶擁有任何權益。

# 董事會報告

## 董事

於截至2022年12月31日止年度及直至本董事會報告日期的董事如下：

### 執行董事

田衛東先生

黃梓良先生

劉紅兵先生

麥漢佳先生

### 獨立非執行董事

湯明哲先生

鄭鋼先生

許微女士

根據本公司組織章程細則，三分之一董事將於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）退任，並合資格於股東週年大會應選連任。因此，田衛東先生、湯明哲先生及鄭鋼先生將於本公司應屆股東週年大會輪值退任，並合資格於股東週年大會應選連任。

### 獨立非執行董事的獨立性

截至2022年12月31日止年度，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，須佔董事會三分之一以上，且其中一人具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立指引就其獨立性作出的書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

## 董事服務合約

### 執行董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此彼等已同意擔任執行董事，為期三年，自委任日期起生效，並將按本公司董事會或股東決定予以續期。各執行董事的委任可由任何一方透過向另一方發出至少三個月的書面通知予以終止。

### 獨立非執行董事

各獨立非執行董事的任期自委任日期起為期三年，並按本公司董事會或股東決定予以續期。各獨立非執行董事的委任可由任何一方透過向另一方發出至少三個月的書面通知予以終止。

概無擬於應屆股東週年大會重選連任的董事與本集團訂有不可由本集團於一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的未到期服務合約。

# 董事會報告

## 董事於股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年12月31日，董事或本公司主要行政人員於本公司或任何相關法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊的權益及淡倉；或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份類別	所持股份數目	概約持股百分比 <sup>(4)</sup>
田衛東先生 <sup>(1)</sup>	受控法團權益	普通	262,500,000 (L)	53.72%
黃梓良先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	普通	90,000,000 (L)	18.42%
麥漢佳先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	普通	1,000,000 (L)	0.20%

附註：

- (1) Smart IC Limited 由田衛東先生全資擁有。因此，田先生視為擁有 Smart IC Limited 所持全部股份的權益。
  - (2) Insight Limited 由黃梓良先生全資擁有。因此，黃先生視為擁有 Insight Limited 所持全部股份的權益。
  - (3) 麥先生於本公司根據股份獎勵計劃授予其的3,000,000股股份中擁有權益，其中1,000,000股股份已歸屬。
  - (4) 按於2022年12月31日已發行488,681,030股股份計算。
- (L) 指好倉。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，概無董事或彼等的聯繫人於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中擁有任何記錄於根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事於交易、安排及合約的權益

除本報告第33頁及34頁「關連交易」及「關連方交易」章節所披露者外，於截至2022年12月31日止年度末或任何時間概無存續本公司、或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立而董事或董事之關連實體於其中直接或間接擁有重大權益的主要交易、安排或合約。

## 董事於競爭業務的權益

除本報告第28頁「不競爭承諾」一節所披露者外，截至2022年12月31日止年度，概無董事於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。



# 董事會報告

## 獲准許彌償

根據本公司組織章程細則，各董事、本公司核數師或其他高級職員均有權就其作為董事、核數師或本公司其他高級職員獲判勝訴或無罪的任何民事或刑事訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任從本公司的資產中獲得彌償。

本公司已安排董事和高級職員保險以保護董事免於承擔針對董事的索償所產生的潛在成本及責任。

## 截至2022年12月31日止財政年度後之事件

有關本集團報告期後事件的詳情載於綜合財務報表附註45。

## 主要附屬公司

本集團透過其直接或間接附屬公司在全球範圍內開展業務。有關本公司於2022年12月31日的附屬公司詳情載於綜合財務報表附註44。

## 購買、銷售或贖回上市證券

於截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回本公司任何上市證券。

## 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2022年12月31日，就董事所知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條須予備存的登記冊內的本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

董事姓名	權益性質	所持股份數目	概約持股百分比 <sup>(3)</sup>
田衛東先生 <sup>(1)</sup>	受控法團權益	262,500,000 (L)	53.72%
黃梓良先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	90,000,000 (L)	18.42%

附註：

(1) Smart IC Limited由田衛東先生全資擁有，因此田先生被視為擁有Smart IC Limited所持全部股份的權益。

(2) Insight Limited由黃梓良先生全資擁有，因此黃先生被視為擁有Insight Limited所持全部股份的權益。

(3) 以2022年12月31日的488,681,030股已發行股份為基礎。

(L) 指好倉。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，概無任何其他人士知會本公司其擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所須予備存的登記冊的本公司股份或相關股份權益或淡倉。

# 董事會報告

## 控股股東之合約權益

概無與本集團任何成員公司訂立任何控股股東及彼等各自的聯繫人於其中直接或間接擁有重大權益、且於2022年12月31日或有關年內任何時間仍生效及與本集團業務相關的任何重大合約(包括有關提供服務的合約)。

## 關連交易

於2020年5月8日，本公司全資附屬公司芯智國際與銘冠香港訂立貸款協議(「**貸款協議**」)，據此，芯智國際同意向銘冠香港提供總額為3,800,000美元年利率為7%的美元循環貸款融資，利率乃參考市場現行利率釐定。芯智國際同意於貸款協議日期至2021年4月29日(包括該日)向銘冠香港提供融資，而到期日為2021年4月30日。銘冠香港須將所有貸款用於為銘冠香港客戶不時向銘冠香港下達的訂單所產生的商品性質貨品電子元件採購訂單提供融資。

於2021年4月28日，芯智國際與銘冠香港訂立補充協議(「**2021年貸款協議**」)，據此，就日期為2020年5月8日的貸款融資協議補充若干條款，包括但不限於將3,500,000美元經修訂融資的到期日延後至2022年4月30日，年利率為8%，年期由2021年5月1日至2022年4月30日(包括首尾兩天)。

於2022年4月28日，芯智國際、芯智科技投資有限公司與銘冠香港訂立補充協議(「**2022年協議**」)，據此(其中包括)，訂約方已同意(i)融資(即總金額為3,500,000美元的美元循環貸款融資)的到期日進一步延長至2023年4月30日，年利率為8%，期限為2022年5月1日至2023年4月30日(包括首尾兩日)；及(ii)芯智國際將獲解除，而芯智科技投資有限公司將承擔作為2021年貸款協議貸款人的所有權利及義務。

本公司的全資附屬公司Smart IC Cloud Holdings Limited持有銘冠香港已發行股本25%。當時，燕青先生為執行董事(彼於2021年12月6日辭任執行董事)，因而為本公司關連人士。彼亦為銘冠香港的主要股東。因此，銘冠香港被視為上市規則第14A.27條所界定的共同持有實體。

因此，芯智國際根據貸款協議向銘冠香港作出的貸款(「**貸款**」)，隨後由芯智科技投資有限公司承擔，芯智國際向銘冠香港作出的經修訂融資(「**經修訂融資**」)(如補充協議所載)及2022年協議所載隨後由芯智科技投資有限公司向銘冠香港作出的融資構成上市規則第14A.26條項下本公司的一項關連交易。

由於燕青先生為本公司的關連人士(如上述所披露)及李紅勝先生為銘冠香港的主要股東，因此，根據上市規則，李紅勝先生及燕青先生(作為擔保人)為芯智國際提供的個人擔保各自構成本公司以財務資助形式的關連交易。根據上市規則第14A.90條，由於董事認為有關財務資助乃按一般商業條款或更佳條款進行，且毋須以本集團資產作抵押，故本集團收取的有關財務資助獲完全豁免遵守上市規則第14A章下的申報、公告及獨立股東批准規定。

有關貸款協議的詳情，請參閱本公司日期為2020年5月8日、2021年4月28日及2022年4月28日的公告。

# 董事會報告

截至2022年12月31日止年度，本集團與以下公司訂立的持續關連交易如下：

公司名稱	交易性質	截至2022年 12月31日 止年度 千港元	截至2021年 12月31日 止年度 千港元
芯智台灣(附註a)	商品銷售	-	372
芯智台灣(附註a)	商品採購	-	(1,228)
Quiksol International Components Pte Ltd (附註b)	商品銷售	-	88

附註：

- (a) 我們的執行董事兼控股股東田衛東先生擁有該公司的90%權益。
- (b) 一名非全資附屬公司的非控股股東為Quiksol International Components Pte Ltd的股東。

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述交易(1)於本集團一般及日常業務過程中訂立；(2)按照正常商業條款訂立，應付代價由訂約方參考向類似獨立客戶提供的價格經公平協商釐定；及(3)根據規管彼等的各份協議，按照公平、合理、符合股東整體利益的條款訂立。本公司已於釐定上述於本年度開展之交易之價格及條款時遵守其定價政策及指引，並就上述關連交易或持續關連交易遵守上市規則第14A章的披露規定。

## 關連方交易

根據香港財務報告準則編製的綜合財務報表附註42所披露的若干關連方交易亦構成須根據上市規則第14A章披露的上市規則項下關連交易。本公司已就上述關連交易或持續關連交易遵守上市規則第14A章的披露規定。

## 員工激勵計劃

於2016年9月19日，本公司已採納股份獎勵計劃，且有條件批准及採納一項購股權計劃。

截至2022年12月31日止年度，受託人並無認購新股份，且受託人根據股份獎勵計劃規則及委託契據收購本公司合共15,600,000股股份且根據股份獎勵計劃向員工授予合共3,000,000股股份獎勵，於年內並無註銷或失效。截至2022年12月31日止年度，本集團於綜合損益及其他全面收入表確認2.6百萬港元以股份為基礎支付的費用(2021年：零)。於2022年12月31日，本公司並無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

# 董事會報告

截至2022年12月31日止年度，根據股份獎勵計劃獎授的股份變動詳情如下：

		獎勵股份數目								
承授人	授予日期	於2022年		於2022年			緊接授予日期前 獎勵股份的 收市價	緊接歸屬日期前 獎勵股份的 加權平均收市價		
		1月1日 未歸屬	期內 已授予	期內 已歸屬	期內 已註銷	期內 已失效			12月31日 未歸屬	
董事										
麥漢佳先生	2022年4月1日 <sup>(1)</sup>	-	3,000,000 <sup>(2)</sup>	1,000,000	-	-	2,000,000	1.35港元	1.76港元	

附註：

- (1) 於2022年4月1日，已授予麥漢佳先生(本公司一名執行董事)合共3,000,000股獎勵股份。在股份獎勵計劃條款的規限下及待董事會指明的歸屬條件獲達成後，獎勵股份將分別於2022年、2023年及2024年6月30日分為3批各1,000,000股獎勵股份歸屬。
- (2) 有關於授予日期獎勵股份的公平值及已採納會計標準及政策，請參閱財務報表附註38。

## 購股權計劃

年初及年末購股權計劃項下可供授予的購股權數目分別為50,000,000及50,000,000。

購股權計劃(於上市日期生效)詳情載列如下：

### (a) 購股權計劃的目的

購股權計劃的目的乃為激勵及獎勵購股權計劃合資格人士(定義見下文)對本集團作出的貢獻及將他們的利益與本公司的利益掛鉤，以鼓勵他們努力提升本公司的價值。

### (b) 購股權計劃參與者

董事會(包括董事會根據購股權計劃規則為履行其任何職責而委任的任何委員會或董事會代表)可全權酌情向本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員(不論全職或兼職)或董事(「購股權計劃合資格人士」)要約授出購股權，以認購董事會可能釐定的有關股份數目。

# 董事會報告

## (c) 可能授出的購股權涉及的股份數目上限

因根據本公司的購股權計劃及任何其他購股權計劃(「其他計劃」)將予授出的購股權獲悉數行使而可予以發行的股份數目上限合共不得超過50,000,000股股份(相當於本公司於本報告日期已發行股本之10.23%)(「購股權計劃授權上限」)。根據本公司購股權計劃及任何其他計劃的條款失效的購股權將不會用作計算購股權計劃授權上限。

董事會可在股東於股東大會上批准後更新購股權計劃授權上限，惟根據經更新購股權計劃授權上限，因根據本公司購股權計劃及任何其他計劃授出的購股權獲悉數行使而可予以發行的股份總數，不得超過股東批准更新計劃授權上限當日已發行股份的10%。先前根據本公司購股權計劃及任何其他計劃授出的購股權(包括尚未行使、已註銷、根據有關計劃條款已失效或已獲行使的購股權)將不會用作計算「經更新」購股權計劃授權上限。董事會可在股東於股東大會上批准後，向其指定的任何購股權計劃合資格人士授出超出購股權計劃授權上限的購股權。本公司將向股東發出載有上市規則項下規定資料的通函，以尋求股東的批准。

根據本公司購股權計劃及任何其他計劃向購股權計劃合資格人士授出所有發行在外而尚未行使的購股權獲行使時可予發行的股份數目上限於任何時候均不得超過不時已發行股份總數的30%。

倘本公司的資本架構出現任何變動(不論因溢利或儲備資本化、供股、股份合併或拆細或削減本公司股本)，可能授出的購股權所涉及股份數目上限將以本公司核數師或董事會委任的獨立財務顧問向董事會書面證明屬公平合理的方式調整，惟倘發行股份乃作為交易代價，則不得作出有關調整。

刊發本年報日期前，因根據購股權計劃將予授出的購股權獲悉數行使而可予以發行的股份數目上限為50,000,000股股份，相當於上市日期股份總數的10%。

## (d) 每名人士可獲授權益上限

倘根據購股權計劃向任何購股權計劃合資格人士授出的購股權獲行使將導致有關購股權計劃合資格人士有權認購的該等股份數目，加上其於直至有關購股權提呈日期(包括該日)止12個月期間根據其獲授的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而向其發行或將予發行的股份總數超過該日已發行股份的1%，則不得授出有關購股權。

倘進一步向購股權計劃合資格人士授出購股權而超出該1%上限，則須經股東於股東大會上批准，該等購股權計劃合資格人士及其緊密聯繫人(若該購股權計劃合資格人士為一名關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。本公司必須向股東發出通函，以披露有關購股權計劃合資格人士的身份、將予授出購股權的數目及條款(及先前授予該等購股權計劃合資格人士的購股權)及上市規則項下規定的有關其他資料。

向該等購股權計劃合資格人士授出的購股權數目及條款(包括行使價)必須於提呈股東批准前釐定，而批准該進一步授出購股權的董事會會議日期應被視為授出日期，以釐定購股權的行使價。

# 董事會報告

## (e) 接納購股權要約

購股權要約可於董事會可能決定的有關期間(由提呈日期起(包括該日)計30日內)供接納，並須通知有關購股權計劃合資格人士，惟購股權計劃屆滿期後的有關要約將不被接納。該期間內不被接納的購股權要約將告失效。於接納所授出的購股權時須付1.00港元，而該款項將不予退還，且不應被視為行使價的部分款項。

## (f) 行使價

待作出有關變更股本的任何調整後，行使價應為董事會釐定的價格，並須通知購股權持有人及不得低於以下之較高者：

- (i) 於購股權要約日期聯交所每日報價表所報股份收市價；
- (ii) 緊接購股權要約日期前五個交易日聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

## (g) 購股權計劃的期限

購股權計劃應由上市日期起十年期間內有效及生效，該期間後不得授出其他購股權，但購股權計劃的條文仍具十足效力及作用，以致先前授出任何可於當時或其後根據購股權計劃行使的購股權得以行使，或其他方面以致於根據購股權計劃之條文規定有效。

截至本年報日期，購股權計劃之餘下年期為約3年7個月。

## (h) 歸屬及行使購股權的時限

購股權持有人一經接納提呈的購股權後，任何購股權應即時歸屬予購股權持有人，惟倘任何歸屬時間表及／或條件在購股權要約中有所規定，有關購股權僅根據有關歸屬時間表及／或於歸屬條件達成時(視乎情況而定)歸屬予購股權持有人。除董事會按其絕對酌情權另行釐定外，任何已歸屬而未失效的購股權於達成條件或董事會按其全權酌情權決定豁免條件後，可於提呈購股權獲接納後的下一個營業日起隨時行使。任何尚未行使的購股權於購股權期限屆滿後將告失效，該期限由董事會釐定，且不得超過購股權要約日期起計十年(「購股權期限」)。

購股權須受董事會可能釐定及購股權要約中規定的有關條款及條件(如有)限制，包括任何歸屬時間表及／或條件、任何購股權於其可獲行使前必須持有的任何最短期限及／或購股權持有人於購股權可獲行使前須達成的任何表現目標。董事會釐定的任何條款及條件不得與購股權計劃的目的抵觸，同時必須符合股東不時可能批准的有關指引(如有)。

倘董事會認為行使購股權將違反法定或監管規定，則不得予以行使。

# 董事會報告

## (i) 授出購股權的時間限制

我們知悉內幕消息後不得授出購股權，直至有關內幕消息根據上市規則的規定作出公佈為止。尤其是，在緊接以下日期(以較早者為準)前一個月期間不得授出購股權：

- (i) 董事會為批准本公司任何年度、半年度、季度或其他中期(不論上市規則有否規定)業績舉行的董事會會議日期(即根據上市規則首先通知聯交所的有關日期)；及
- (ii) 本公司根據上市規則刊發任何年度或半年度，或季度或任何其他中期(不論上市規則有否規定)業績公告的截止日期，而有關限制於業績公告當日結束。購股權亦不可於業績公告延遲刊發的任何期間內授出。

有關購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程「附錄四 — 法定及一般資料 — D. 員工激勵計劃 — 2. 購股權計劃」一節。

## 股份獎勵計劃

年初及年末股份獎勵計劃項下可供授予的獎勵股份數目分別為40,420,000股及37,420,000股。

有關股份獎勵計劃(自2016年9月19日起生效)詳情載列如下：

### (a) 股份獎勵計劃的目的

股份獎勵計劃旨在嘉許本集團董事、高級管理人員與僱員(「合資格人士」)的辛勤工作、傑出貢獻與高度忠誠，令他們的利益與股東的利益一致。

### (b) 股份獎勵計劃的期限

除非董事會根據股份獎勵計劃的有關規定提前終止，否則股份獎勵計劃將自2016年9月19日起計十年內有效並生效。期滿後不會進一步授出獎勵(定義見下文)，惟就股份獎勵計劃屆滿前已授出的任何獎勵可有效歸屬而言實屬必要的情況下或於股份獎勵計劃之條文或會要求的其他情況下，股份獎勵計劃的條款仍具十足效力及作用。

截至本年報日期，股份獎勵計劃之餘下年期為約3年6個月。

### (c) 股份獎勵計劃參與者及釐定合資格經甄選參與者的基準

董事會可不時全權酌情甄選任何合資格人士參與股份獎勵計劃(「經甄選參與者」)，惟須遵守股份獎勵計劃的條款及條件。釐定經甄選參與者時，董事會將考慮各項因素，包括但不限於相關經甄選參與者對本集團的當前及預期貢獻。

# 董事會報告

## (d) 可獎授的股份數目上限

本公司將不會進一步根據股份獎勵計劃授出任何獎勵(「獎勵」)，以致配發及發行予受託人(定義見招股章程)或其將收購的股份數目達到或超過不時已發行股份總數10%。

## (e) 各獲獎人的最高配額

股份獎勵計劃項下可授予一名獲獎人但未歸屬的獎勵最高數目不應超過不時已發行股份總數的1%。

## (f) 委任受託人

本公司將委任受託人(「受託人」)協助管理根據股份獎勵計劃授出的獎勵及其歸屬，亦將與受託人訂立一份委託契據，該契據屬於服務股份獎勵計劃的委託(「委託」)。

## (g) 獎勵結算及／或付款

達成相關條件(包括但不限於獎勵歸屬)後，董事會可全權酌情：

- (i) 指示並促使受託人按董事會不時全權酌情釐定的方式通過向承授人轉讓一定數目的獎勵股份而向承授人發放獎勵股份；或
- (ii) 按本公司於任何歸屬日前向相關承授人發出的歸屬通告(「歸屬通告」)所載，如果本公司合理認為承授人收取獎勵股份並不可行，則根據股份獎勵計劃所載程序指示並促使受託人於董事會全權酌情確定的日期並按董事會全權酌情確定的方式出售一定數目的獎勵股份並根據股份實際售價以現金向承授人支付出售股份所得款項。

有關股份獎勵計劃的進一步詳情，謹請參閱招股章程「附錄四 — 法定及一般資料 — D. 員工激勵計劃 — 1. 股份獎勵計劃」一節。

## 退休福利計劃

本集團的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註39。

## 薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策乃由董事會經考慮僱員的職位、職責及表現以及可比較市場常規後制訂。董事酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司的經營業績、個人表現及可比較市場數據釐定。

## 董事資料變動

除本年報「董事及高級管理層」一節所披露者外，自本公司截至2022年6月30日止期間的中期報告日期以來，根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露的任何董事資料並無變動。



# 董事會報告

## 優先購買權

本公司組織章程細則及開曼群島相關法例並無賦予任何股東任何按比例認購新股份的優先購買權或其他類似權利。

## 股權掛鈎協議

除綜合財務報表附註38項下以股份為基礎付款的交易外，於截至2022年12月31日止年度本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

## 充足的公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所知，於截至2022年12月31日止年度及直至本報告日期，本公司全部已發行股本的至少25%（聯交所批准及上市規則准許的規定最低公眾持股量）由公眾持有。

## 建議諮詢專業稅務意見

倘本公司股東不能確定購買、持有、出售、處理或行使有關本公司股份的任何權利的稅務影響，彼等應諮詢專家。

## 審核委員會

截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表已由本公司審核委員會審閱。

## 核數師

本集團的綜合財務報表已獲德勤·關黃陳方會計師行（執業會計師）審核，其將於應屆股東週年大會上退任並有意膺選連任。本公司將於股東週年大會提呈一項決議案續聘德勤·關黃陳方會計師行為本公司核數師。

代表董事會

主席

田衛東

香港，2023年3月24日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

作為中國領先的電子元器件分銷商，芯智控股有限公司（「**本集團**」或「**集團**」）自2017年起每年對外披露於環境及社會層面的管理策略、行動與成果，提高持份者對本集團可持續發展戰略的瞭解。本報告為集團的第六份環境、社會及管治（「**ESG**」）報告，披露集團與利益相關方溝通的成效及在可持續發展工作的成果。董事會已審閱此報告，確認內容準確、真實及完整。

## 報告指引

本報告乃參考香港聯合交易所有限公司（「**港交所**」）主板上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》（「**ESG 報告指引**」），並結合本集團實際情況編製而成。本報告於編寫過程中遵循ESG報告指引建議的披露原則，具體實踐包括：

- **重要性**：當環境、社會及管治的相關事宜會對投資者及其他關聯方產生重要影響時，本報告須作出匯報。
- **量化**：如有訂立關鍵績效指標，該指標須可予以計量並於適當情況下作出有效對比，而所訂立的指標亦須闡述其目的及影響。
- **平衡**：本報告須不偏不倚地呈報集團在環境、社會及管治方面的表現，以及避免不恰當地誤導讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。
- **一致性**：本報告使用一致的披露統計方法，使相關數據日後可作有意義的比較。若統計方法於日後有所變更，亦須在報告中註明。

## 報告期間及範圍

本報告描述集團於二零二二年財政年度（二零二二年一月一日至十二月三十一日）於主要營運地點的可持續發展舉措，包括集團大部分對環境和社會方面的影響。決定報告邊界條件為經常覆蓋集團逾90%收益來源的業務，涵蓋了芯智控股有限公司位於香港和深圳的營運業務，以及其旗下附屬公司銘冠國際香港有限公司和蘇州酷科電子有限公司位於香港和蘇州的營運業務。

## 意見反饋

本集團的持續進步有賴 閣下的寶貴意見。歡迎您對本報告或本集團的可持續發展管理提出反饋或建議。我們的聯繫方式如下：

### 芯智控股有限公司

地址：香港新界葵涌打磚坪街70號麗晶中心B座15樓

電話：852-2755 1101

傳真：852-2755 9866

電郵：smg@smart-core.com.hk

# 環境、社會及管治報告

## 可持續發展管理

### 董事會聲明

為回應持份者對企業可持續發展的關注，本集團持續優化內部管理流程，務求將ESG策略融入集團營運當中。董事會對集團的ESG事宜擔任監管角色，指導ESG策略及政策的制定與執行。

本集團實踐ESG由ESG工作小組負責，包括制定ESG策略與目標、執行ESG相關策略，以及參與ESG報告的預備工作等。ESG工作小組定期向審核委員會匯報有關ESG事宜，並由審核委員會向董事會匯報。ESG工作小組定期對與集團相關的ESG議題進行實質性評估和排序。董事會對評估結果進行檢討，並將其納入集團的ESG管理策略。

ESG工作小組對與本集團相關的潛在ESG風險進行評估，根據其發生的可能性及其潛在影響進行識別和重要性排序，並將結果納入集團的風險管理程序當中。為提升可持續發展表現，ESG工作小組根據集團的業務性質制定具體的ESG相關目標。ESG相關目標已經由董事會進行審視，並將持續對目標進度進行檢討。

### 與持份者溝通

掌握和回應持份者的意見有助持續提升我們的服務質素和推動集團的正向發展。為此，我們透過各種溝通渠道與員工、投資者、客戶、供應商、分銷商及社區等各持份者進行緊密溝通，並根據持份者的反饋對內部策略和管治方法進行調整。

### 實質性議題評估

本集團定期進行實質性議題評估，參考港交所ESG報告指引及《全球報告倡議組織(GRI)可持續發展報告標準》，識別與營運息息相關且持份者高度關注的實質性議題。本年度重要性評估基於利益相關方調查、知名外部機構提供的重要性地圖。

# 環境、社會及管治報告



參考《全球報告倡議組織可持續發展報告標準》及其他指引，鑒別出34個潛在的實質性議題

通過調查，依據「經濟、環境和社會影響的重要性」及「對持份者評估和決策的影響」兩個維度，排列實質議題的次序

集團管理層檢視和確認實質性議題，並審視未來完善的空間

集團根據評估結果，識別出11個重大實質性議題。經董事會審視後，有關結果如下。

層面	實質性議題
環境	能源管理 原材料採購
僱傭及勞工常規	薪酬福利 健康和安全 人力資本發展 防止童工和強迫勞動
營運慣例	運營合規 供應鏈與環境風險管理 反腐敗 數據安全 產品設計與生命週期管理

# 環境、社會及管治報告

## 獎項和會員資格

於報告期內，本集團的可持續發展表現獲得多個機構及協會的認可，繼續維持多項認證和獎項（詳情請見下表）。未來，本集團將繼續以行業最佳實踐為目標，推動企業可持續發展。

成就及會員資格	獲獎公司主體	頒發機構
2022年度「十大中國品牌分銷商」	深圳市芯智科技有限公司	國際電子商情
國際潛力之星分銷商	銘冠國際香港有限公司	國際電子商情
高新技術企業	深圳市芯智科技有限公司	深圳市科技創新委員會、深圳市財政局及 國家稅務總局深圳市稅務局
高新技術企業	芯聯(廈門)科技有限公司	廈門市科學技術局、廈門市財政局及 國家稅務總局廈門市稅務局
2021年度深圳市「專精特新」中小企業	深圳市芯智科技有限公司	深圳市工業和信息化局
ISO 9001-2015 質量體系認證	深圳市芯雲信息科技有限公司	艾西姆認證(上海)有限公司
ISO 9001-2015 質量體系認證	深圳市芯智雲信息技術有限公司	艾西姆認證(上海)有限公司
HDMI® 採用者	芯智國際有限公司	HDMI® Licensing Administrator Inc.
南山區「綠色通道」企業	深圳市芯智科技有限公司	深圳市南山區人民政府
HDCP Reseller	芯智國際有限公司	Digital Content Protection LLC
深圳市高新技術產業協會會員單位	深圳市芯智科技有限公司	深圳市高新技術產業協會
中國信息產業商會會員單位	芯智控股有限公司	中國信息產業商會

報告期內本集團獲得的獎項、成就和會員資格

# 環境、社會及管治報告

## 環境管理

本集團主要從事集成電路及其他電子元器件的分銷業務，及提供技術增值服務。由於本集團的營運模式主要為辦公室營運，對環境產生的影響不大。然而，為邁向綠色營運和減少碳排放，本集團嚴格遵守所有環境相關法律與法規，並於營運地點實行節能減排措施。為更有效提升環保表現，本集團於報告年內制定多個環境目標，以推動集團實行環保措施和監督環保表現。為了達成目標，我們將適時檢討目標的達成情況。

環境目標	所採取的行動及進度
控制溫室氣體排放	<ul style="list-style-type: none"><li>為公司車隊進行保養</li><li>鼓勵員工乘搭公共交通工具</li></ul>
增加廢紙回收率	<ul style="list-style-type: none"><li>宣導員工養成良好的垃圾分類習慣</li><li>鼓勵員工廢紙記事、重複利用</li></ul>
增加LED燈的使用	<ul style="list-style-type: none"><li>在可行的情況下繼續優先選購LED燈</li><li>2022年共購入及安裝165個LED燈</li></ul>
合理降低人均用水量	<ul style="list-style-type: none"><li>內部加強節約用水宣傳，樹立員工節水意識</li></ul>

於報告期間內，本集團並不知悉任何違反有關廢棄及溫室氣體排放、水或土地的排污及產生無害廢棄物，且對本集團造成重大影響的法律及法規<sup>1</sup>事宜。

<sup>1</sup> 環境相關法律法規請參見法律及法規章節。

# 環境、社會及管治報告

## 資源消耗

本集團的資源消耗主要包括外購電力、汽油、水資源及製成品包裝紙張。由於本年度疫情防控，加強日常清潔頻率，導致水資源消耗量上升。為降低資源消耗，我們採取措施提升能源效益和節省能源，鼓勵員工減少資源使用。本集團於報告期內在求取適用水源上並沒有任何問題。

資源消耗	消耗量		人均消耗量		年度同比 (百分比)
	2022年	2021年	2022年	2021年	
電力(千瓦時)	<b>455,607.00</b>	507,041.52	<b>786.89</b>	932.06	-10.14%
汽油(公升)	<b>12,402.10</b>	12,438.30	<b>21.42</b>	22.86	-0.29%
水(立方米)	<b>2,609.00</b>	2,298.02	<b>4.51</b>	4.22	+13.53%
紙張(噸)	<b>3.08</b>	5.11	<b>0.005</b>	0.009	-39.73%

報告期內的資源消耗總量

## 溫室氣體及廢氣排放

本集團不屬於能源密集型企業，因此溫室氣體及廢氣排放量相對較低。直接碳排放(範圍一)主要由消耗汽車燃料產生，間接碳排放(範圍二)由外購電力產生，其他間接碳排放(範圍三)由僱員乘坐飛機出外公幹、政府部門處理食水及污水時而消耗的電力及廢紙處置產生。報告期內，溫室氣體的排放總量錄得287.86噸二氧化碳當量。我們將持續監察溫室氣體排放，減排放量和密度。

溫室氣體排放	排放量 (噸二氧化碳當量)		人均排放量 (噸二氧化碳當量/員工)		排放佔比 (百分比)	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
<b>範圍 1</b> 直接排放	<b>30.47</b>	33.09	<b>0.05</b>	0.06	<b>10.58</b>	9.57
<b>範圍 2</b> 間接排放	<b>224.31</b>	309.35	<b>0.39</b>	0.57	<b>77.92</b>	89.49
<b>範圍 3</b> 其他間接排放	<b>33.08</b>	3.26	<b>0.06</b>	0.006	<b>11.49</b>	0.94
<b>總計</b>	<b>287.86</b>	345.69	<b>0.50</b>	0.64	<b>100.00</b>	100.00

報告期內的溫室氣體排放總量

# 環境、社會及管治報告

本集團因使用汽車耗用的燃料經燃燒後產生的空氣污染物包括氮氧化物(NO<sub>x</sub>)、硫氧化物(SO<sub>x</sub>)及懸浮粒子。於報告期內，本集團一共排放8.20千克的氮氧化物(NO<sub>x</sub>)、0.18千克的硫氧化物(SO<sub>x</sub>)及0.65千克的懸浮粒子。

廢氣排放	排放量(千克)		人均排放量(千克/員工)		年度同比 (百分比)
	2022年	2021年	2022年	2021年	
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	8.20	5.56	0.01	0.01	+47.39%
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )	0.18	0.18	0.0003	0.0003	+1.46%
懸浮粒子	0.65	0.41	0.0011	0.0008	+57.78%

報告期內的廢氣排放總量

## 廢棄物管理

本集團的營運過程中產生的廢棄物主要為一般廢物、木製品及廚餘。為降低對環境的影響，本集團實施各種減廢措施，包括鼓勵無紙化辦公；鼓勵員工自己帶飯而非點外賣；重複利用用於運輸的包裝、木卡板等。於報告期內，本集團共產生約254噸無害廢棄物。

廢棄物 <sup>2</sup>	產生量		人均產生量(噸/員工)		年度同比 (百分比)
	2022年	2021年	2022年	2021年	
無害廢棄物(噸)	254	255	0.439	0.468	0%

報告期內所產生的廢棄物總量

<sup>2</sup> 無害廢棄物包含一般廢物、木製品及廚餘。由於統計方式有所改變，故2021年數據予以重列。



# 環境、社會及管治報告

## 環境及自然資源

本集團的業務僅涉及貨物的分銷及存運，不涉及任何製造及生產類活動，因此不直接對環境及天然資源造成重大影響。即便如此，本集團仍將環保元素納入集團的營運當中。

### 綠色辦公室

- 鼓勵無紙化辦公，文件儲存在中央伺服器
- 採用先進電腦系統，實現辦公自動化
- 進行雙面列印，減少用紙，加強管理打印行為
- 提醒員工關閉閒置之電器和設備，並於下班後對辦公區域實行巡查
- 針對性地按季節統一調控空調開放時間及溫度

### 節能減排措施

- 使用LED照明系統，減少非作業區照明
- 採用符合國家第四階段污染物排放標準的班車接載員工往近工作地點
- 循環再用包裝紙箱及填充物

### 與業務夥伴緊密合作

- 持續與業務夥伴溝通配合推行環保措施
- 與客戶詳細瞭解包裝要求、設計最適合的包裝方法

### 綠色供應鏈

- 優先考慮在減少浪費和保護環境方面對其產品、生產和製造過程有相關綠色政策的供應商
- 採購物料時優先選擇易拆解、易降解、無毒無害的物料
- 優先選購低耗電電器

# 環境、社會及管治報告

## 氣候變化

為回應持份者對氣候變化的關注，集團於2020年開始根據氣候相關財務信息披露工作組（「TCFD」）的建議披露與集團相關的氣候變化風險以及應對措施。以下是本集團於報告期內關於氣候變化相關風險的披露概要：

### 主要範疇

### 我們的行動

#### 管治

本集團於氣候相關風險和機遇的管治措施

- 定期審視氣候政策，確保能有效地減緩與氣候變化相關的實體和轉型風險

#### 策略

氣候相關風險和機遇對本集團業務、策略及財務規劃的實際和潛在影響

- 嚴格遵循政府有關極端天氣指引，降低財產損失風險
- 本集團將持續關注氣候變遷造成的潛在風險及機遇

#### 風險管理

本集團識別、評估和管理氣候相關風險和機遇的流程

- 識別及評估氣候變化風險，並披露集團在不同氣候情境下所面臨的實體及轉型風險

#### 指標與目標

本集團識別和管理氣候相關風險和機遇的指標及目標

- 本集團定期收集及計算溫室氣體排放量，覆蓋業務的直接及間接溫室氣體排放量，並定期對排放量做出檢討。有關溫室氣體排放量，請參閱「溫室氣體及廢氣排放」一節

### 本集團關於氣候變化相關風險的披露概要

下表列舉出對本集團業務有較高潛在影響的風險：

### 風險

### 潛在影響

#### 實體風險：

極端天氣頻發

極端天氣影響正常營運及破壞貨物，以致供應鏈不穩定及成本上升

#### 轉型風險：

市場風險

資源價格（如能源）攀升，導致採購成本增加，因而危及供應鏈的穩定性

消費者為抗擊氣候變遷而形成消費觀念上的轉變，如偏好較環保的產品，包括高效節能智慧顯示器或電視產品。繼而減少現有產品的銷量，導致收入減少

### 本集團潛在的氣候變化相關的風險列舉

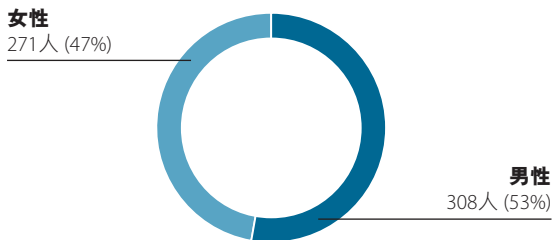
# 環境、社會及管治報告

## 人才管理

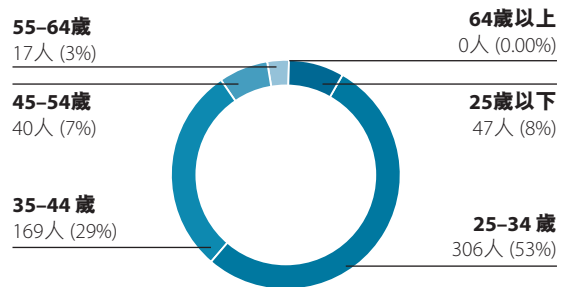
本集團堅持實踐「以人為本」的理念，重視人才發展及管理，以實現與員工共同完成企業穩定、高效、長期發展目標。

截至2022年12月31日，本集團的員工人數為579人，其中銘冠國際員工人數134人，男女總比例約為53:47。當中，年齡層佔比最高的組別為25-34歲(52.85%)及35-44歲(29.19%)，集團員工本科及以上學歷佔比63%。所有員工中，中高級管理層共47人，主管44人，一般員工488人，其中92.75%常駐中國內地，其餘員工則常駐香港。新入職員工人數214人，男女總比例約為46:54。

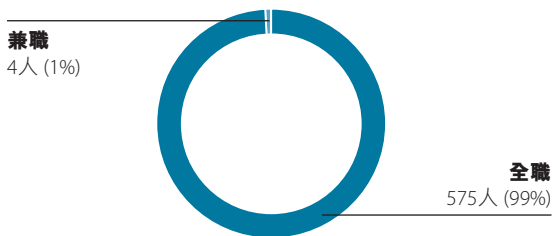
### 員工性別分佈



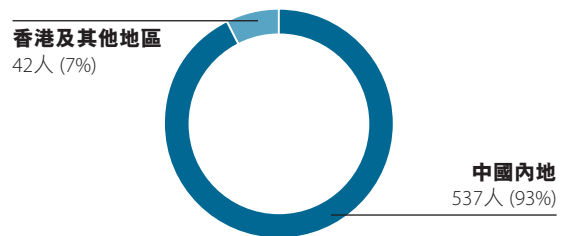
### 員工年齡分佈



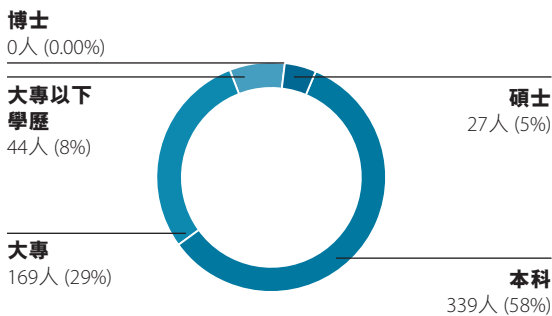
### 員工僱用類型分佈



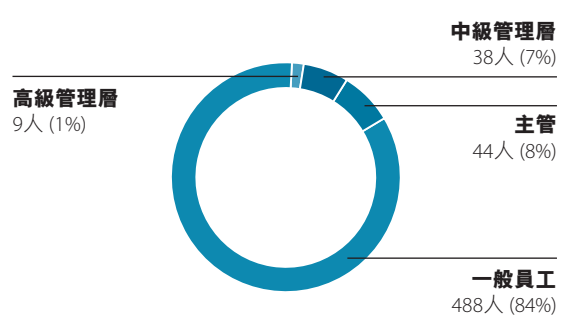
### 員工地區分佈



### 員工學歷分佈



### 員工職能分佈



# 環境、社會及管治報告

## 僱傭與勞工常規

為了完善勞工管理，本集團的人事管理制度明確列明有關入職、升職、離職等的流程。集團的員工工作與行為守則明確規範員工工作與行為打理，確保公司執行獎懲時，員工能夠獲得公正待遇。我們嚴格遵守營運所在地的所有僱傭規例、相關政策及指引。於報告期內，並無違反相關僱傭法律及法規<sup>3</sup>的個案，亦無錄得與招聘相關的投訴個案。

## 薪酬體系

為吸引、保留和激勵優秀人才，本集團基於公平、激勵、合理及合法原則提供包含基本薪金、強制性公積金及其他附帶福利在內具有競爭力的薪酬待遇。集團亦會定期參考整體市場環境等市場信息對薪酬水平進行全面檢討。此外，本集團設有人才激勵機制，以對有突出貢獻的員工進行獎勵和表揚。

## 員工福利

本集團致力為員工創建理想愉快的工作環境，建立長期穩定的勞資關係，並定期檢討員工福利政策。於報告期內，集團提供的員工福利包括：

### 員工福利政策

- 不定期組織旅遊、徒步、六一親子會、登山比賽、年會或其他集體項目
- 組建足球、籃球、羽毛球、游泳、讀書會等業餘興趣小組
- 法定節假日、年休假、婚假、喪假、產假、陪護假和工傷假等帶薪休假
- 教育培訓
- 節日禮品、各項禮金
- 健康體檢

### 「股份獎勵計劃」

- 按董事會有條件批准，並綜合考慮職能、工作表現、及服務年資等各項因素，向本集團董事、高級管理人員及僱員派發本集團股份
- 旨在回饋員工辛勤付出，同時推動工作效能

<sup>3</sup> 勞工相關法律法規請參見法規及法規章節。

# 環境、社會及管治報告

## 平等機會政策

本集團致力於提倡反歧視及平等機會，制訂並採用公開、平等的招聘程序，以應徵者的知識、才能為甄選條件，確保員工在聘用階段中不受到任何形式的歧視行為。本集團所有部門政策基於無關年齡、性別、宗教、家庭狀況或任何其他與工作無關之因素，所有員工均擁有相同權利。

集團依據員工的工作表現和工作能力，結合實際工作需要，尊重員工自身意願，給與每一位員工發揮所長的機會，適時調整員工的工作崗位和職務，為人才提供鍛煉空間和發展平台。

## 職業健康與安全

為貫徹落實「安全第一、預防為主、綜合治理」的安全管理方針，集團已實施一系列職業健康與安全措施。公司的公共安全保衛管理制度中詳細列出各場景下保障辦公環境安全的工作流程、安全措施、檢查步驟，並涵蓋對於安全事件的預防及處理標準程序，確保公司人員及財產物資安全。所有僱員均需嚴格遵守相關安全指引，以最大化降低職安健風險發生的機率。

於報告期內，由於新冠肺炎疫情的反覆，集團無可避免地遭受影響，其中包括若干不可預見的風險。為作出妥善的應對，集團一方面密切監察疫情走勢，一方面及時調整內部管理措施，以期為員工提供適當的支援、照顧員工的身心健康。

## 範疇

## 我們的行動

### 辦公環境安全

- 員工進出使用門禁卡，辦公區域內配戴工牌
- 公司來訪人員需在公司前台進行信息登記，非指定接待區域嚴禁來訪人員進入
- 辦公區域獨立辦公室鑰匙進行登記發放，鑰匙管理台帳及時更新
- 公司員工離開座位應確保終端計算機退出登陸狀態，公司重要文件應存於個人文件櫃
- 物資倉庫應嚴格按照公司物資倉庫管理規定實施，倉庫管理員嚴格按照倉庫管理出入庫要求實施相關規範標準，定期實施庫房檢查管理工作
- 公司焊接實驗室管理物資嚴格按照消防安全檢查要求進行擺放及設置

### 辦公環境檢查

- 行政部人員定期每天對辦公室區域環境進行環境衛生及安全巡查
- 行政部定期對公司辦公區域監控設備進行檢查
- 正常工作日辦公區域鎖門並在OA系統登記確認
- 每月定期對公司消防安全設施進行巡查

# 環境、社會及管治報告

## 範疇

## 我們的行動

### 突發事件的預防及處置

- 公司部門經理級別及以上員工手機須保持24小時開機狀態
- 發生突發、緊急事件，員工應在10分鐘內向所屬部門經理報告
- 部門經理接到事件報告後應立即通知行政部，行政部根據事件的性質及類別進行補救措施或臨時處理，並在30分鐘內將處理情況報告公司管理層
- 處理緊急事項時各位員工需配合行政部工作安排，保證現場有專人負責，直至事件處理完畢、緊急突發事項安全隱患解除

### 消防安全

- 定期進行消防知識宣傳和培訓
- 參與由物業管理處舉辦的消防知識講座及消防演習
- 及時改進政府部門指出的消防安全隱患
- 每月檢查及維護消防設備用具，確認仍在有效期內

## 本集團職業健康與安全的措施列舉

### 安全培訓

安全培訓有助確保員工有足夠能力應付突發情況。於報告期內，本集團舉辦了3次恆常消防安全培訓，內容覆蓋滅火器操作、消防栓使用、火災逃生常識、液化石油氣著火處置方法及液化石油氣洩漏處置方法，錄得155人次參與培訓，累計80小時的培訓時數。於報告期內，本集團並無發現違反與職業安全健康相關的法例及法規<sup>4</sup>，或相關的投訴個案，且過去三年內沒有任何因工死亡的情況。

### 疫情防控

面對2019冠狀病毒病疫情，本集團制定了一系列的防疫管理措施，以保障員工健康及保持環境衛生。本集團制定企業疫情防控指南，涵蓋入室辦公、公務來訪、食堂進餐等11個場景，引導員工做好必要防護，確保員工健康及安全。

<sup>4</sup> 健康與安全相關法律法規請參見法律及法規章節。

# 環境、社會及管治報告



## 發展及培訓

為增強員工專業技能知識和崗位適應能力，使員工與公司共同發展進步，集團已制定員工培訓管理制度，訂明各部門培訓負責人及其管理職責，亦為員工籌備多元化的培訓內容，包括實施業務內訓、技術交流、管理技能內訓及郵件培訓等多樣式內部培訓方式，有系統地推行內部培訓機制及監察成果。

本集團通過新入職員工的培訓，使新員工了解公司等發展歷史、業務狀況，認識並認同公司企業文化、價值信念等，促進團隊間的溝通及互動。通過培訓結束後收集培訓效果反饋與評估，結合業務發展與員工需求，並根據「年度培訓計劃」修訂調整培訓計劃，提高員工的專業技能和技巧，促進團隊建設。

# 環境、社會及管治報告

集團根據業務需要和個人及所在部門申請，由人力資源部組織，專業培訓機構或資訊公司負責實施外派培訓，提升綜合素養及任職能力。於報告期內，本集團共計有455名員工接受完成培訓，總培訓時數達4,847小時。於報告期內，按性別及職能劃分的員工培訓率如下：

## 平均培訓時數

	2022年	2021年	年度同比 (百分比)
<b>按性別</b>			
男性	9.14	8.60	+6.24%
女性	7.50	6.36	+17.95%
<b>按職能</b>			
高級管理層	6.89	6.85	+0.57%
中級管理層	8.29	8.74	-5.15%
主管	11.80	11.46	+2.93%
一般員工	8.10	7.23	+11.98%
<b>總計</b>	<b>8.37</b>	7.69	+8.86%

報告期內按性別及員工類別劃分的平均培訓時數

## 受訓僱員百分比

	2022年	2021年	年度同比 (百分比)
<b>按性別</b>			
男性	81%	80%	+1.06%
女性	76%	72%	+5.58%
<b>按職能</b>			
高級管理層	100%	83%	+20.48%
中級管理層	95%	92%	+2.97%
主管	93%	93%	+0.20%
一般員工	76%	75%	+0.82%
<b>總計</b>	<b>79%</b>	77%	+2.06%

報告期內按性別及員工類別劃分的受訓僱員百分比

集團設立圖書角「any books」。透過營造舒適的閱讀空間，員工自發形成自主學習的氛圍。員工不僅可從中提升知識面，更可培養同好間的交流。



# 環境、社會及管治報告

## 勞工準則

### 禁止使用童工和強制勞工

集團堅決抵制非法聘用童工和強制勞工，在甄選應徵者、招聘面試及入職過程中，相關部門均嚴格遵循內部工作流程，以避免非法聘用童工和強制勞工的情況發生。集團的標準招聘流程中包括必須檢查身份證明文件以核實年齡信息、確保新聘員工自願簽署僱傭合同等。若發現童工或強制勞工，我們將立即終止僱傭，進行調查以識別制度漏洞，並實施補救措施，防止事件再次發生。集團設有針對聘用童工及強制勞工的舉報機制，員工可循專門的渠道進行匿名如實舉報。本集團尊重及遵守業務所在地所有有關防止童工和強制勞工的法律法規。於報告期內，集團並不知悉任何違反相關法律及法規<sup>5</sup>的個案。

## 卓越營運

### 供應鏈管理

2021年中央辦公廳、國務院辦公廳印發的《建設高標準市場體系行動方案》進一步提升5G在投資者心中的高度。面對5G行業的巨大發展前景，集團將繼續從採購環節開始即嚴控產品質量，延續對優質供應鏈質量的管理。有效規避因供貨商供貨及服務質量不合格而導致違規的風險，同時推動行業供應鏈實踐最佳慣例。

集團採用一套積極且有效的管理措施，對供應商進行定期的評估、管控及監督。於報告期內，我們與1,163家供應商保持合作、互信的關係，其中，香港地區436家，中國內地564家，其他地區163家。集團依據多維度的表現甄選優質供應商，包括對入圍供應商進行實地考察，線上網絡及電話溝通，以確保他們符合集團的要求。審查範圍涉及生產能力、技術水平、產品質量、品質保證能力、供應能力、安全及環境管理資格等。為促使供應商多用環保產品及服務，評估時，在減少浪費和保護環境方面有相關綠色政策的供應商將會被優先考慮。

為確保集團對下游客戶的交付效率及品質，在供貨合約週期內，集團定期評估供應商的達交率(Order Fill Rate)及交付質量。一般情況下，集團每月向供應商提交未來三至六個月的訂貨量預期，以預留足夠的時間予其安排工期。此外，集團對供應商進行年度考核，從合規狀況、行業商譽等指標對其進行量化評分，以此給予供應商合理的改進或提升意見。此分數將作為集團是否繼續與供應商進行新一輪合作的重要參考依據。

## 產品責任

為規範售後服務及維修流程管理，提高產品售後維修服務質量，集團成立以客戶服務部、品質部、維修部、技術部為主要構成的售後體系，並於《售後維修管理規範》闡明各部門在產品售後及維修流程的職責。在處理客戶投訴時，客戶服務部會積極保持與客戶的溝通，及時反饋最新進展，並將案件分發至恰當的部門。品質部、維修部及技術部其後將對投訴個案進行分析，並按規定於一個工作天實行糾正措施。各部門各司其職，環環相扣，通力解決售後問題，保障售後服務品質。

<sup>5</sup> 勞工準則相關法律法規請參見「法律及法規」章節。

# 環境、社會及管治報告

客戶服務部	<ul style="list-style-type: none"><li>• 與顧客闡明售後及維修流程及簽訂售後協議</li><li>• 接受售後信息並反饋給維修部</li></ul>
品質部	<ul style="list-style-type: none"><li>• 安排維修品測試及交付工作</li><li>• 對售後產品的外觀及功能進行檢視</li></ul>
維修部	<ul style="list-style-type: none"><li>• 核對售後產品信息</li><li>• 維修，紀錄不良原因，並與相關部門及供應商溝通進行</li></ul>
技術部	<ul style="list-style-type: none"><li>• 負責協助維修工程師對不良產品進行分析，對其提供技術支持</li></ul>

## 產品售後及維修流程

若有貨品回收的必要性，集團依據原廠的判定與已簽訂的代理協議處理，於客戶與原廠之間提供協助。於報告期內，集團共接獲4宗與產品質素有關的投訴個案，全部均已獲跟進和處理。

產品合規方面，集團遵守通訊事務管理局製定的安全標準及規格，積極採取適當且足夠的安全措施，以保障在裝置、設備或器具操作過程中的生命和財產安全，同時防止此過程中產生電器或輻射危害風險。在業務運營中嚴格遵守商品說明條例的規定。集團已向負責銷售和市場行銷的員工提供由法律從業員主持的內部培訓。於報告期內，並無已售或已運送產品因安全與健康理由而須回收。

知識產權方面，為增強員工對於知識產權重要性的意識，防範其由於疏忽使用未授權的產品，集團以信息管理部為首的監控體系會定期檢查集團內部的軟件使用情況，確保所選購的均為正版軟件。集團亦積極地擴展知識產權的擁有數目，以擁護利益相關者的利益。於報告期內，集團擁有共338個知識產權。基於此，集團對供應鏈中的道德規範要求也不鬆懈，只選擇合法合規的生產商或供應商，避免成為盜版貨品流出市面的銷售渠道。

集團高度重視客戶數據和隱私數據安全，已設置完善的內部私隱保護機制，打消客戶疑慮，贏得客戶信任，讓客戶能安心地完成買賣。客戶的訂單及個人資料將會由專責部門處理及保存，且不允許未授權的員工查閱、盜取客戶信息。同時，集團嚴格遵守個人資料私隱相關的法律及法規<sup>6</sup>，並不知悉任何違反有關產品及服務的私隱事宜。

<sup>6</sup> 產品質量相關法律法規請參見「法律及法規」章節。

# 環境、社會及管治報告

## 維護廉潔

芯智控股作為一家中國本土領先的芯片分銷商，致力打造一個公平競爭，合作共贏的貿易環境。我們堅信廉潔公正的管理制度可促進公司提高營運狀況，對集團未來的長期發展起到關鍵的作用。為建立一個公平和睦的企業文化，我們編製合規管理手冊，並建立舉報制度以防止本集團發生內幕交易和腐敗行為，此舉完善我們的風險管理及廉政制度，並確保全體員工對內對外都能秉持廉潔誠信。本集團亦於適當時候透過內部通告提醒僱員避免涉及賄賂和不當收受利益的行為。除此之外，集團明確規定違反規章制度的行為細則，其中利用職權受賄或謀私利，因營私舞弊給集團造成經濟損失達到人民幣1,000元以上，集團有權立即報告有關機關予以追究相關責任人的法律責任。利用職務之便，私自（包括親屬及其配偶）參與供應商、客戶等經營、入股或兼營、兼職的行為；索取客戶、供應商等各種形式的利益；接受客戶、供應商的回扣、佣金、各種形式的利益，包括但不限於禮品、禮金、有價證券、貴重物品、回扣、好處費、感謝費以及其他財物等，未向集團報備上交，以及違反集團《廉潔自律承諾書》，違反集團正常流程並被證明有謀取私利的行為將被記過，如累計達三次及以上將被視為嚴重違反集團管理制度並予以嚴懲。集團內所有企業活動將嚴格遵循法律規管和社會守則來確保在組織和個人層面的行為的公平和廉正。於報告期內，我們對新入職之員工提供反貪污宣導，他們了解到集團在維護廉潔的承諾和相關政策並簽署提供廉潔承諾書。

本集團審計委員會與第三方專業機構合作，結合內外舉報案例及重點調查貪污腐敗相關風險點，就不當行為提供清晰指引，並即時制止相關事例的發展。如有個案調查屬實，集團將對涉事人採取不同等級的跟進行動，包括紀律處分、終止合約，甚至於需要時上報至司法機構跟進處理。

於報告期內，本集團並不知悉任何違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢且對本集團造成重大影響的法例及法規<sup>7</sup>，且無涉及任何貪污個案。

## 社區參與

芯智控股的發展與當地社區的支持密不可分，本集團注重打造良好的社區氛圍，推動社區的良性發展，並力所能及對社會弱勢群體進行資助和捐贈。於報告期內，本集團總計投入68,495港元於社福機構以支持社區投資並積極參與公益活動，向深圳市龍崗區社會福利中心捐贈文具、體育用品等。同時，集團持續關注及大力推動康復服務和青少年社區服務。

展望將來，本集團將持續發展社會投資，擴大貢獻範疇，在多個領域為社區作出貢獻。此外，我們將繼續參與多元化社區活動及資助有需要人士優化社區投資政策，定期檢討投資目標及方向，務求各項慈善及贊助活動符合社區所需。為實踐與社區並肩、可持續地茁壯成長，我們會繼續鼓勵員工參與慈善及公益服務回饋社會。

<sup>7</sup> 反貪污相關法律法規請參見法律及法規章節。

# 環境、社會及管治報告

## 適用的法律法規

關於各個ESG範疇，本集團實行規範的管理方式，包括各項政策及舉措，以確保遵守所有相關法律及規例。有關的法律及規例詳列如下：

層面	相關法律及規例	章節／備註
排放	<ul style="list-style-type: none"><li>《中華人民共和國環境保護法》</li><li>《中華人民共和國清潔生產促進法》</li><li>《中華人民共和國大氣污染防治法》</li><li>《中華人民共和國水污染防治法》</li></ul>	環境管理
資源使用	<ul style="list-style-type: none"><li>《中華人民共和國節約能源法》</li></ul>	環境管理
僱傭及勞工準則	<ul style="list-style-type: none"><li>《中華人民共和國勞動法》</li><li>《中華人民共和國勞動合同法》</li><li>香港《僱傭條例》</li><li>香港《僱員補償條例》</li></ul>	人才管理
健康與安全	<ul style="list-style-type: none"><li>《中華人民共和國勞動法》</li><li>香港《職業健康及安全條例》</li></ul>	人才管理
產品責任	<ul style="list-style-type: none"><li>《中華人民共和國知識產權法》</li><li>《中華人民共和國網絡安全法》</li><li>《中華人民共和國專利法》</li><li>香港《個人資料(私隱)條例》</li></ul>	卓越營運
反貪污	<ul style="list-style-type: none"><li>《中華人民共和國監察法》</li><li>香港《防止賄賂條例》</li><li>香港《競爭條例》</li></ul>	卓越營運

# 環境、社會及管治報告

## 數據表現摘要

		2022年	2021年
環境	資源消耗		
	電力(兆瓦時)	456	507
	密度(兆瓦時/員工)	0.79	0.93
	汽油(公升)	12,402.10	12,438.30
	密度(公升/員工)	21.42	22.86
	水(立方米)	2,609.00	2,298.02
	密度(立方米/員工)	4.51	4.22
	包裝材料(紙張)(噸) <sup>8</sup>	20.27	22.20
	密度(噸/員工)	0.04	0.04
	排放		
	溫室氣體 <sup>9</sup>		
	範圍1：直接碳排放(噸二氧化碳當量)	30.47	33.09
	人均排放量(噸二氧化碳當量/員工)	0.05	0.06
	排放佔比(百分比)	10.58%	9.57%
	範圍2：間接碳排放(噸二氧化碳當量)	224.31	309.35
	人均排放量(噸二氧化碳當量/員工)	0.39	0.57
	排放佔比(百分比)	77.92%	89.49%
	範圍3：其他間接碳排放(噸二氧化碳當量) <sup>10</sup>	33.08	3.26
	人均排放量(噸二氧化碳當量/員工)	0.06	0.006
	排放佔比(百分比)	11.49%	0.94%
	總量(噸二氧化碳當量)	287.86	345.69
	廢氣		
	氮氧化物(NO <sub>x</sub> )(千克)	8.20	5.56
	人均排放量(千克/員工)	0.01	0.01
	硫氧化物(SO <sub>x</sub> )(千克)	0.18	0.18
	人均排放量(千克/員工)	0.0003	0.0003
	懸浮粒子(千克)	0.65	0.41
	人均排放量(千克/員工)	0.0011	0.0008
	廢棄物		
	有害廢棄物(噸) <sup>11</sup>	0.05	0.00
	人均產生量(噸/員工)	0.00	0.00
無害廢棄物(噸) <sup>12</sup>	254	255	
人均產生量(噸/員工)	0.439	0.468	

<sup>8</sup> 包裝物料包含塑膠、紙及紙質品。由於統計方式有所改變，2021年之年度數據予以重列。

<sup>9</sup> 碳排放的計算方法採用

— 環境保護署及機電工程署編製的《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》計算碳排放  
— 中華人民共和國生態環境部編製的發電企業2019年碳排放補充數據核算報告模板

<sup>10</sup> 範圍3溫室氣體：公司其他間接溫室氣體排放，包括僱員乘坐飛機出外公幹、政府部門處理食水及污水時而消耗的電力及廢紙處置引致的溫室氣體排放。僱員乘坐飛機出外公幹產生的碳排放根據國際民航組織的碳排放計算器計算；政府部門處理食水及污水時而消耗的電力產生的碳排放根據清華大學發佈的《中國城市供水系統能耗研究》及清華大學和國家城市給水排水工程技術研究中心發佈的《我國城市污水處理廠能耗規律的統計分析與定量識別》計算；廢紙處置的碳排放根據香港聯交所刊發的附錄二《環境關鍵績效指標匯報指引》計算。2021年度範圍3數據僅包含廢紙處置所產生的溫室氣體，本年度加入僱員乘坐飛機出外公幹產生的溫室氣體及政府部門處理食水及污水時而消耗的電力所產生的溫室氣體，故數據較2021年度有所上升。

<sup>11</sup> 有害廢棄物包含辦公室所棄置的墨盒。

<sup>12</sup> 無害廢棄物包含一般廢物、木製品及廚餘。由於統計方式有所改變，故2021年數據予以重列。

# 環境、社會及管治報告

		2022年	2021年
員工分佈	員工總數	579	544
	按性別		
	男性	308 (53.20%)	322 (59.19%)
	女性	271 (46.80%)	222 (40.81%)
	按年齡		
	<25	47 (8.12%)	55 (10.11%)
	25-34	306 (52.85%)	264 (48.53%)
	35-44	169 (29.19%)	167 (30.70%)
	45-54	40 (6.91%)	42 (7.72%)
	55-64	17 (2.94%)	16 (2.94%)
	>64	0 (0%)	0 (0%)
	按地區		
	香港	42 (7.25%)	40 (7.35%)
	中國內地	537 (92.75%)	504 (92.65%)
	按僱傭類別		
	全職	575 (99.31%)	542 (99.63%)
	兼職	4 (0.69%)	2 (0.37%)
	按學歷		
	博士	0 (0%)	0 (0%)
	碩士	27 (4.66%)	21 (3.86%)
	本科	339 (58.55%)	316 (58.09%)
	大專	169 (29.19%)	144 (26.47%)
	大專以下學歷	44 (7.60%)	63 (11.58%)
按職能			
高級管理層	9 (1.55%)	6 (1.10%)	
中級管理層	38 (6.56%)	36 (6.62%)	
主管	44 (7.60%)	46 (8.46%)	
一般員工	488 (84.28%)	456 (83.82%)	

# 環境、社會及管治報告

		2022年	2021年
員工分佈	員工流失率	<b>27.63%</b>	33.64%
	按性別		
	男性	<b>31.49%</b>	35.71%
	女性	<b>23.25%</b>	30.63%
	按年齡		
	<25	<b>46.81%</b>	49.09%
	25-34	<b>32.35%</b>	38.26%
	35-44	<b>20.71%</b>	28.74%
	45-54	<b>7.50%</b>	16.67%
	55-64	<b>5.88%</b>	0.00%
	>64	<b>0%</b>	0%
	按地區		
	香港	<b>26.19%</b>	32.50%
	中國內地	<b>27.75%</b>	33.73%
	員工新入職率	<b>36.96%</b>	47.06%
	按性別		
	男性	<b>31.82%</b>	45.03%
	女性	<b>42.80%</b>	50.00%
	按年齡		
	<25	<b>87.23%</b>	94.55%
	25-34	<b>43.46%</b>	50.38%
	35-44	<b>21.30%</b>	34.73%
	45-54	<b>5.00%</b>	21.43%
55-64	<b>11.76%</b>	25.00%	
>64	<b>0.00%</b>	0.00%	
按地區			
香港	<b>33.33%</b>	70.00%	
中國內地	<b>37.24%</b>	45.24%	

# 環境、社會及管治報告

		2022年	2021年
發展及培訓	員工培訓人數	455	421
	按性別		
	男性	249	259
	女性	206	162
	按職能		
	高級管理層	9	5
	中級管理層	36	33
	主管	41	43
	一般員工	369	340
	員工培訓總時數(小時)	4,847	4,182
健康與安全	職業安全健康績效		
	工傷事故數	1	0
	因工傷損失工作日數	98	0
	因工死亡人數	0	0
	職業安全培訓總人次	155	130
	職業安全培訓總時數	80	62



# 環境、社會及管治報告

## 內容索引

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註	
<b>A. 環境</b>			
<b>層面 A1：排放</b>			
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境管理	
	<b>關鍵績效指標 A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據。	溫室氣體及廢氣排放
	<b>關鍵績效指標 A1.2</b>	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體總排放量及，如適用，密度。	溫室氣體及廢氣排放
	<b>關鍵績效指標 A1.3</b>	所產生無害廢棄物總量及，如適用，密度。	廢棄物管理
	<b>關鍵績效指標 A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量及，如適用，密度。	廢棄物管理
	<b>關鍵績效指標 A1.5</b>	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境管理； 廢棄物管理
	<b>關鍵績效指標 A1.6</b>	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境管理； 廢棄物管理

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註
<b>層面 A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	資源消耗、 環境及自然資源
	<b>關鍵績效指標 A2.1</b> 按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	資源消耗
	<b>關鍵績效指標 A2.2</b> 總耗水量及密度。	資源消耗
	<b>關鍵績效指標 A2.3</b> 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境管理； 環境及自然資源
	<b>關鍵績效指標 A2.4</b> 描述於求取適用水源方面可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境管理； 資源消耗
	<b>關鍵績效指標 A2.5</b> 製成品所用包裝材料的總量及，如適用，參考每生產單位佔量。	資源消耗
<b>層面 A3：環境及自然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及自然資源造成重大影響的政策。	環境及自然資源
	<b>關鍵績效指標 A3.1</b> 描述業務活動對環境及自然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及自然資源
<b>層面 A4：氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候變化
	<b>關鍵績效指標 A4.1</b> 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	氣候變化

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註	
<b>B. 社會</b>			
<b>層面 B1：僱傭</b>			
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	人才管理、僱傭與勞工常規	
	<b>關鍵績效指標 B1.1</b>	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	人才管理
	<b>關鍵績效指標 B1.2</b>	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	數據表現摘要
<b>層面 B2：健康與安全</b>			
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全	
	<b>關鍵績效指標 B2.1</b>	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	職業健康與安全
	<b>關鍵績效指標 B2.2</b>	因工傷損失工作日數。	數據表現摘要
	<b>關鍵績效指標 B2.3</b>	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康與安全
<b>層面 B3：發展及培訓</b>			
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	發展及培訓	
	<b>關鍵績效指標 B3.1</b>	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	發展及培訓
	<b>關鍵績效指標 B3.2</b>	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	發展及培訓

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註	
<b>層面 B4：勞工準則</b>			
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則	
	<b>關鍵績效指標 B4.1</b>	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工準則
	<b>關鍵績效指標 B4.2</b>	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工準則
<b>層面 B5：供應鏈管理</b>			
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理	
	<b>關鍵績效指標 B5.1</b>	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
	<b>關鍵績效指標 B5.2</b>	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
	<b>關鍵績效指標 B5.3</b>	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
	<b>關鍵績效指標 B5.4</b>	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註	
<b>層面 B6：產品責任</b>			
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任	
	<b>關鍵績效指標 B6.1</b>	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品責任
	<b>關鍵績效指標 B6.2</b>	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任
	<b>關鍵績效指標 B6.3</b>	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任
	<b>關鍵績效指標 B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任
	<b>關鍵績效指標 B6.5</b>	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任
<b>層面 B7：反貪污</b>			
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	維護廉潔	
	<b>關鍵績效指標 B7.1</b>	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	維護廉潔
	<b>關鍵績效指標 B7.2</b>	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	維護廉潔
	<b>關鍵績效指標 B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	維護廉潔

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註
<b>層面 B8：社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區的需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區參與
	<b>關鍵績效指標 B8.1</b> 專注貢獻範疇。	社區參與
	<b>關鍵績效指標 B8.2</b> 在專注範疇所動用資源。	社區參與

# 企業管治報告

## 企業文化及策略

### 企業文化

芯智控股(本集團)是一家中國本土領先的集成電路及其他電子元器件全能型分銷商及技術增值服務商，我們為兩萬多家電子行業製造商提供電子元器件供應鏈服務，目前集團在中國及亞太地區擁有13個業務分支機構。董事會及管理層引領及塑造本集團的企業定位和企業文化，積極構建合法、合乎道德及責任之方式行事的企業核心價值觀。我們的企業定位是：「致力於人類數字化生活，服務全球客戶，成為尖端科技與優質產品的橋樑」，與集團的集成電路及電子元器件分銷的主營業務息息相關。集團的企業文化從服務、創新和人本三方面出發進行詮釋。「服務-止於至善」，我們努力將客戶的理想與追求程式設計顯示，為客戶創造實在的效益。「創新—追求卓越」，我們將創新作為企業蒸蒸日上的源泉和發展動力。「人本-成長、分享」，人才是企業的根本與財富，員工與企業一起成長，共同分享發展的成果。本集團的企業文化貫穿企業的經營實務和發展策略，讓我們的每一位客戶、供應商、合作夥伴、投資者和員工，都可以從我們共同創造的價值中受益，與股東及其他持份者的發展及利益一致。董事會及管理層致力於打造高標準的企業治理，維持健全及良好的企業管治文化，以維護股東和其他持份者的共同利益。

### 企業策略

為了實現為股東及其他持份者創造長期價值的目標，本集團專注於在財務及環境、社會及管治方面實現可持續的發展。本集團執行於收益、盈利、利潤及成本，資本及投資回報及其他融資活動之嚴謹的管理。本集團於卓越運營、業務創新、服務創新方面的核心競爭力，為本集團發展集成電路及其他電子元器件分銷、技術增值業務提供有力的支持。近年來，本集團一直積極推動集團的新業務拓展和創新。本集團注重保持穩健的資金流動性和靈活性，以維持集團業務的長遠發展及資金債務結構平衡。本年報中的「主席報告書」以及「業務回顧及展望」中包括有關本集團表現之討論與分析，旨在締造集團的長遠價值及達成本集團目標之基礎。與此同時，本集團日益關注環境、社會及管治及探討通過實現淨零排放、良好健康和福祉，以及實現包容和多樣性，支持全球向低碳經濟轉型的下一步措施。

## 遵守企業管治守則

董事會承諾維持企業管治高標準。董事會認為，透過採納有效的管理問責制度及高標準的商業道德來維持良好企業管治，有利於建立重要框架，以支撐本公司可持續發展及保障股東、供應商、客戶、員工及其他權益持有人的利益。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)之守則條文，作為其本身之企業管治守則。除本報告以下所披露偏離守則條文C.2.1外，於截至2022年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所載的適用守則條文。本公司之企業管治常規乃基於企業管治守則所載之原則、守則條文及若干建議最佳常規訂立。

根據企業管治守則的守則條文C.2.1，主席與行政總裁的職務應有所區分，並不應由同一人擔任。

本公司偏離守則條文C.2.1，現時田衛東先生兼任這兩個職位。董事會相信，將主席與行政總裁的兩個職能集中於同一人士，可確保本集團內部領導的一致性，並讓本集團的整體策略規劃更有效且更高效。董事會認為，目前的安排將不會削弱權力制衡，而且這個架構將有助於本公司迅速及有效地作出及實行決策。經慮及本集團的整體狀況後，董事會將繼續檢討並考慮於適當時候將董事會主席與本公司行政總裁之職務分開。

# 企業管治報告

## 證券交易之標準守則

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」）作為其自身的董事進行證券交易之行為守則。本公司已向董事作出具體查詢，且所有董事已確認彼等於截至2022年12月31日止年度一直全面遵守標準守則。

## 董事會

### 董事會組成

於本報告日期，董事會包括七名成員，其中四名為執行董事及三名為獨立非執行董事。於截至2022年12月31日止年度及直至本報告日期任職的董事如下：

### 執行董事

田衛東先生(主席兼行政總裁)

黃梓良先生(首席財務官)

劉紅兵先生

麥漢佳先生

### 獨立非執行董事

湯明哲先生

鄭鋼先生

許微女士

董事名單及其角色及職能刊於本公司及聯交所網站。董事履歷資料載於本報告第23頁到第25頁「董事及高級管理層」一節。各董事彼此之間概無任何親屬、財務或業務關係。

於截至2022年12月31日止年度及直至刊發本年報前的最後實際可行日期，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)條及3.10(2)條有關委任最少三名獨立非執行董事，且最少一名獨立非執行董事應具備合適會計專業資格或具備相關財務管理專長之規定。同時，本公司亦遵守上市規則第3.10A條有關上市公司須委任佔董事會不少於三分之一的獨立非執行董事人數之規定。

董事會負責制訂本集團整體戰略規劃及主要政策；監督財務表現；檢討內部監控系統的有效性；負責風險管理及確保公司制定良好的企業管治常規及程序並遵守監管規定。董事會作出清晰指示將日常營運及管理事項委任予高級管理層。董事會成員竭誠履行彼等之職責，並真誠行事，為本公司創造最大價值並保障利益相關人士的利益。

### 董事會會議

董事會每年定期舉行四次會議。於計劃的定期會議之間，董事可通過書面決議案批准各類事項並在必要時安排額外會議。每次定期董事會會議之通告將在會議舉行前至少14日提前向全體成員發出。會議議程及所有相關資料則通常在相關會議舉行三天前向董事寄發。

公司秘書協助主席擬備各董事會會議議程，並確保有關董事會會議之所有適用規則及規例均獲遵守。每名董事可要求將相關事項列入會議議程內。被視為存在利益衝突的董事須聲明其利益並就相關決議案放棄投票。



# 企業管治報告

會議記錄將予詳細記錄，而會議記錄草擬本將在董事會會議舉行之後的合理時間內由全體董事傳閱並提出意見。所有經批准的會議記錄將由公司秘書保存，並可供全體董事查閱。

於截至2022年12月31日止年度，各董事會會議的董事出席紀錄如下：

董事姓名	出席董事會 會議次數	出席股東 大會次數
<b>執行董事</b>		
田衛東先生	7/7	1/1
黃梓良先生	7/7	1/1
劉紅兵先生	7/7	1/1
麥漢佳先生	7/7	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
湯明哲先生	7/7	1/1
鄭鋼先生	7/7	1/1
許微女士	7/7	1/1

## 主席及行政總裁

根據上市規則附錄十四所載之企業管治守則的守則條文C.2.1，主席與行政總裁的職務應有所區分，並不應由同一人擔任。

本公司偏離該條文，現時田衛東先生兼任這兩個職位。董事會相信，將主席與行政總裁的兩個職能集中於同一人士，可確保本集團內部領導的一致性，並讓本集團的整體策略規劃更有效且更高效。董事會認為，目前的安排將不會削弱權力與職權的平衡，而且這個架構將有助於本公司迅速及有效地作出及實行決策。經慮及本集團的整體狀況後，董事會將繼續檢討並考慮於適當時候將本公司董事會主席與行政總裁之職務分開。

## 委任、重選及罷免

有關委任及重選董事之程序載於本公司組織章程細則(「組織章程細則」)。委任新董事必須經董事會批准。本公司提名委員會(「提名委員會」)負責就甄選提名董事的個別人士向董事會提出推薦意見，同時考慮適當專業知識、行業經驗、個人道德、誠信、個人技能、性別、年齡、文化及教育背景等因素。

根據組織章程細則第16.18條，於本公司每屆股東週年大會上，當時三分之一(或如董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數)的董事須輪值退任，惟每名董事(包括有指定任期的董事)應最少每三年輪值退任一次。

本公司已與每名執行董事訂立服務協議，並與獨立非執行董事訂立委任函。所有董事的委任期均為三年。

## 獨立非執行董事

自上市日期起，本公司一直符合上市規則有關獨立非執行董事人數須至少佔董事會人數三分之一的規定，且其中至少一人必須具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

# 企業管治報告

本公司已收到全體獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引就彼等之獨立性發出的確認函。本公司認為全體獨立非執行董事根據有關獨立性指引條款均屬獨立。

所有獨立非執行董事的任期均為三年，並須每三年輪值退任一次。

## 董事培訓及發展

全體董事應及時了解擔任本公司董事職務的責任及本公司的行為及業務活動。本公司負責為董事安排適當的培訓。本公司已安排董事參加培訓課程，重點培訓上市公司董事的角色、職能及職責，以及有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展。所有董事亦通過閱讀關於最新監管規定及公司管治事項的材料，參與適當的持續專業發展活動。

## 董事會多元化政策

董事會實施董事會多元化政策，本公司相信多元化將有助於達成本公司的目標，並提升本公司的價值。本公司綜合考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景、專業經驗、技能、知識及其他素質，以實現董事會多元化。本公司提名委員會將定期檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效。根據經修訂的上市規則第13.92條(於2022年1月1日起生效)，聯交所不會將單一性別董事會視為實現成員多元化。截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已檢討並討論上述可計量目標，包括但不限於技能、知識、專業資格及文化和教育背景，並同意該等可計量目標有助實現董事會多元化，進而改善公司策略及促進本公司業務發展。

董事會目前由一名女性董事及六名男性董事組成。董事會認為，本公司已在董事會層面實現性別多元化，並計劃至少保持目前的女性代表性水平。本公司將確保在招聘中高級職員時考慮性別多元化，並確保有足夠資源提供適當的培訓及職業發展，以發展董事會的潛在繼任者渠道及保持性別多元化。

## 員工多元化

在僱用方面，本集團不分公民身份、國籍、種族、性別、宗教信仰及文化背景，堅持公平、平等對待的原則，且不對性別、民族、國籍及地區施加任何限制性要求。

於二零二二年十二月三十一日，本集團員工(包括高級管理層)的性別比例如下：

指標	於二零二二年十二月三十一日	
	人數	佔僱員總數百分比
男性僱員	308	53%
女性僱員	271	47%

# 企業管治報告

本集團於其工作場所內全面鼓勵性別多元化，並致力於將女性員工的比例提高至50%。為實現員工層面的多元化，本集團已採取適當的招聘及甄選措施，以便考慮多元化的候選人。本集團亦建立人才管理及培訓計劃，以提供職業發展指導及晉升機會，培養廣泛而多元化的熟練及經驗豐富的僱員隊伍。

於回顧年內，董事會並不知悉有任何減輕因素或情況，使實現全體員工(包括高級管理層)的性別多元化更具挑戰性或相關性降低。

## 提名政策

本公司已制定並採納董事會成員多元化政策，以提升本公司的表現。提名委員會於推薦候選人加入董事會時，將按客觀條件考慮候選人，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。該委員會亦將每年進行討論及協定為達致董事會多元化的所有可計量目標，並將向董事會建議有關目標以供採納。

此外，本公司已制定並採納「董事提名政策」。董事提名政策涵蓋挑選標準、提名程序、保密條款、監督及匯報以及政策檢討。於提名董事會候選人時，本公司將考慮多個方面，包括但不限於以下方面：

- 聲譽；
- 於半導體行業、商業及經濟領域、會計方面的成就、才幹、技能、知識及經驗；
- 可為董事會帶來的觀點及視角；
- 能夠付出的時間及對相關事務的關注；
- 獨立非執行董事的獨立性；及
- 於各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限等。

提名董事流程概述如下：

- 提名委員會主席須召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)以供會前考慮。提名委員會亦可提名其他不同來源(如專業團體、專業獵頭公司、股東或管理層的推薦建議、內部晉升等)的候選人；
- 提名委員會須推薦建議候選人，以供董事會考慮及批准，並向董事會提供考慮及推薦建議的理由；
- 董事會推薦建議候選人於股東大會上參選；
- 本公司將向股東發出通函，以提供董事會所提名於股東大會上參選的候選人的資料。候選人的姓名、履歷(包括資格及相關經驗)、獨立性、建議薪酬及其他資料將根據適用法律、規則及規例載列於致股東的通函內；及
- 董事會成員的選舉須於股東大會上作為普通決議提出，並須經出席股東大會的股東(包括委任代表)所持表決權的過半數通過。

# 企業管治報告

## 股息政策

董事會已於2017年7月5日為本公司採納一項股息政策(「**股息政策**」)。根據股息政策，在遵守適用的規則與規定(包括開曼群島法律)與本公司組織章程細則的前提下，在本集團具盈利且不影響本集團正常經營的情況下，本公司將自2017年起並於以後年度向股東派發股息。根據股息政策，本公司擬以年度股息形式與股東分享溢利，有關金額不少於本公司擁有人應佔本集團年度綜合純利的15%，惟須受以下標準所限。其餘純利將用於本集團的發展與經營。

本公司派發股息的能力取決於(其中包括)本集團之一般財務狀況、本集團現時與未來的經營、本集團流動資金狀況及資本需求以及自本公司附屬公司收取的股息。本公司派付股息亦受開曼群島法律與本公司組織章程細則項下任何限制所規限。

股息政策將持續不時檢討，且概不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

## 企業管治責任

董事會負責根據企業管治守則之守則條文A.2.1履行企業管治職責，包括：

- (a) 制定及檢討本集團企業管治的政策及常規；
- (b) 檢討及監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本集團就遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察董事及員工的操守準則及合規手冊；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及本公司於企業管治報告的披露。

## 董事委員會

本公司已設立三個委員會，分別為審計委員會(「**審計委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會，以監督本公司特定事宜。此等委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

## 審計委員會

審計委員會由本公司全體獨立非執行董事(即許微女士、鄭鋼先生及湯明哲先生)組成，其中許微女士擁有會計及財務管理專業資格並擔任審計委員會主席。

審計委員會之主要角色及職權如下：

- (a) 按適用的標準審查及監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效；
- (b) 就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議；
- (c) 監督本公司內部審計制度及其執行；
- (d) 審查本集團的財務控制、風險管理、內部監控系統、財務及會計政策及實務；

# 企業管治報告

- (e) 審查外聘審計師致管理層的函件、審計師就會計紀錄、財務賬目或監控制度向管理層提出的任何重大查詢及管理層作出的回應；
- (f) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提供建議及就有關事宜報告董事會；及
- (g) 審閱本公司年報所披露之企業管治報告。

於截至2022年12月31日止年度，各審計委員會成員的個人出席情況如下：

審計委員會成員	出席會議次數／ 舉行會議次數
鄭鋼先生	2/2
湯明哲先生	2/2
許微女士(主席，於2021年12月6日獲委任)	2/2

## 薪酬委員會

薪酬委員會由一名執行董事(田衛東先生)及三名獨立非執行董事(即許微女士、鄭鋼先生及湯明哲先生)組成，並由鄭鋼先生擔任主席。薪酬委員會的主要職責如下：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，以及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所訂企業方針及目標而審核及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 就個別董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議；
- (d) 考慮若干因素，諸如同類公司支付的薪酬、董事和高級管理層須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱用條件；
- (e) 審閱及批准向執行董事及高級管理層就失去或終止其職務或委任而應付的賠償；
- (f) 審核及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排；及
- (g) 確保任何董事或其任何聯繫人不得釐定或參與釐定其自身的薪酬。

於截至2022年12月31日止年度，各薪酬委員會成員的個人出席情況如下：

薪酬委員會成員	出席會議次數／ 舉行會議次數
鄭鋼先生(主席)	1/1
田衛東先生	1/1
湯明哲先生	1/1
許微女士	1/1

# 企業管治報告

## 提名委員會

提名委員會包括三名成員，並由執行董事田衛東先生擔任主席。其餘兩名成員均為獨立非執行董事（即許微女士及湯明哲先生）。提名委員會的主要職責如下：

- (a) 至少每年一次審閱董事會所需的架構、規模和組成（包括技能、知識和經驗），並就任何建議的變更向董事會提供建議，以配合本公司的企業策略；
- (b) 物色具備適當資格擔任董事的人士，並就獲提名擔任董事的人選作出選擇或向董事會提出建議；
- (c) 就董事的委任或再度委任以及董事的繼任計劃向董事會提出建議，尤其是與主席和行政總裁相關者；及
- (d) 評估獨立非執行董事的獨立性。

於截至2022年12月31日止年度，各提名委員會成員的個人出席情況如下：

提名委員會成員	出席會議次數／ 舉行會議次數
田衛東先生(主席)	1/1
湯明哲先生	1/1
許微女士	1/1

## 問責及審計

### 財務報告

董事承認其負責編製截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表，以確保財務報表真實而公平地反映本集團的財務狀況及其他財務披露。本公司每月向全體董事會成員提供有關本集團表現、財務狀況及前景的最新資料，以促使董事會對本公司財務報表作出知情評估。本公司核數師就其對本公司綜合財務報表的責任聲明載於本年報第80頁至83頁之獨立核數師報告內。

### 核數師酬金

審核委員會監察由外聘核數師向本集團提供的核數及非核數服務，並確保委聘外聘核數師提供非核數服務不會損害其審計的獨立性或客觀性。

# 企業管治報告

截至2022年12月31日止年度，有關德勤·關黃陳方會計師行向本集團提供核數及非核數服務之費用載列如下：

	費用 千港元
核數服務	2,670
非核數服務：	
審核中期業績	500
稅務諮詢	70
其他	350
	3,590

## 風險管理及內部監控

風險管理及內部監控系統的主要功能為提供清晰的管治架構、政策及程序以及申報機制，以協助本集團管理其業務營運的風險。

本集團已制定風險管理組織框架，由董事會、審核委員會及高級管理層組成。董事會應負責釐定就達成本集團策略目標應承擔的風險性質及程度。董事會深明其監察本集團之風險管理及內部監控制度並審閱其整體有效性之整體責任。

本集團設有內部審核職能，亦已制定及採納風險管理政策，提供識別、評估及管理重大風險的指示。管理層至少每年一次識別對實現本集團目標造成不利影響的風險，並根據一套標準準則評估及排列所識別風險的優先次序，從而對該等被視為屬重大的風險制定風險緩解計劃及指定風險負責人。

董事會及審核委員會繼續評估本集團之會計及財務匯報職能之資源充足性、僱員資格及經驗。本集團將於必要時不時外聘獨立專業顧問以協助董事會及審核委員會持續監督本集團的內部監控系統，識別內部監控設計及實施的不足之處並推薦改進建議。重大內部監控缺失均及時向審核委員會及董事會匯報，以確保迅速採取補救行動。

風險管理報告和內部監控報告均至少每年提交予審核委員會及董事會。董事會會就本集團的風險管理及內部監控制度是否有效進行年度檢討，包括但不限於本集團應付其業務轉型及不斷轉變的外在環境的能力、管理層檢討風險管理及內部監控系統的工作範疇及素質、內部審計工作結果、就風險及內部監控檢討結果與董事會通訊的詳盡程度及次數、已識別的重大監控失誤或弱項以及有關影響，以及就上市規則的合規情況。董事會認為本集團的風險管理及內部監控制度有效及充足。

風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可就重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

# 企業管治報告

## 處理及發放內幕消息的程序和內部監控措施

本集團遵循證券及期貨條例和上市規則的規定。本集團在合理切實可行的情況下，會盡快向公眾披露內幕消息，除非有關消息屬證券及期貨條例所規定的任何「安全港」範圍內並符合條件。本集團在向公眾全面披露有關消息前，會確保該消息絕對保密。若本集團認為無法保持所需的機密性，或該消息可能已外泄，會即時向公眾披露該消息。本集團致力確保公告中所載的資料就重大事實而言並不屬虛假或具誤導性，或並不因遺漏重大事實而屬虛假或具誤導性，以清晰及平衡呈列資料，此需要作出正面及負面事實相等程度的披露。

## 公司秘書

公司秘書支援董事會，確保董事會成員之間資料交流良好，以及董事會政策及程序得到遵循。公司秘書亦負責透過主席及／或本公司行政總裁向董事會提供企業管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。所有董事可取得公司秘書的意見和服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守。公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准。

丘策文先生於2019年3月15日獲委任為本公司的公司秘書。丘先生的履歷詳情載於本年報第25頁「董事及高級管理層」一段。

截至2022年12月31日止年度，丘先生已參加不少於15小時的相關專業培訓。

## 本公司組織章程細則

經修訂及重列之組織章程細則已獲本公司於2016年9月19日採納，並於上市日期生效。自上市日期起至截至2022年12月31日止年度，組織章程細則概無任何變動。

## 與股東的溝通及投資者關係

董事會相信，與股東進行有效溝通對改善投資者關係而言至關重要。本公司亦認可資料披露的透明度及透過不同渠道與股東及時溝通之重要性。

公司股東大會為股東提供與本公司溝通的直接渠道。本公司應每年舉行一次股東大會作為其股東週年大會，股東週年大會應以不少於21日的書面通知召開。召開股東週年大會之通知應註明會議為股東週年大會，而為通過特別決議案而召開之大會之通知則須註明擬提呈決議案為特別決議案。

除股東週年大會以外的所有股東大會均稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。本公司任何兩名或以上股東隨時有權書面要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所載列之任何事務，惟該等股東於送交書面要求之日須持有本公司附帶股東大會投票權不少於十分之一之繳足股本。

書面要求須送交本公司於香港之主要辦事處。倘董事會並未於正式送交要求之日起計21日內召開將予在其後21日內舉行之股東特別大會，則請求人本人或擁有所有請求人全部投票權二分之一以上之任何請求人可召開股東特別大會，惟於送交要求當日起計三個月屆滿後不得召開任何股東特別大會。

股東可隨時透過本公司網站(www.smart-core.com.hk)「留言建議」一欄或以書信郵寄至本公司於香港之主要營業地點或將電郵發送至smg@smart-core.com.hk向董事或管理層提出質詢或查詢資料。

本公司將以準確及時方式發佈公司資料，以改進資料披露的透明度。投資者可於本公司網站(www.smart-core.com.hk)查閱有關本公司的最新發展、公告及報導。



# 獨立核數師報告

# Deloitte.

# 德勤

致芯智控股有限公司股東

芯智控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本行已審計第84至172頁所載芯智控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)之綜合財務報表，此財務報表包括於2022年12月31日之綜合財務狀況表，截至該日止年度之綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

本行認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈之《香港財務報告準則》(「**香港財務報告準則**」)真實而公平地反映 貴集團於2022年12月31日之綜合財務狀況以及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

## 意見基準

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「**香港審計準則**」)進行審計。本行根據該等準則須承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈之《專業會計師道德守則》(「**守則**」)，本行獨立於 貴集團，並已履行守則中之其他專業道德責任。本行相信，本行所取得之審計憑證能充足及適當地為本行審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據本行之專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要之事項。該等事項於本行審計整體綜合財務報表及據此達致意見時進行處理，本行不就該等事項提供單獨意見。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 本行進行審計時如何處理關鍵審計事項

#### 貿易應收款項之減值評估

本行將貿易應收款項之減值評估識別為關鍵審計事項，原因預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的評估極其且需管理層作出重大判斷及假設。

誠如綜合財務報表附註24所披露，於2022年12月31日，貴集團之貿易應收款項賬面值約為1,189,798,000港元，信貸虧損撥備約23,172,000港元。

貴集團管理層已委任一名獨立合資格的專業估值師協助彼等釐定貿易應收款項的預期信貸虧損。

誠如綜合財務報表附註36(b)所披露，具有重大結餘及信貸減值之貿易應收款項單獨評估其預期信貸虧損，且餘下貿易應收款項之預期信貸虧損使用撥備矩陣進行評估，而撥備矩陣乃按一組不同債務人的債務人賬齡並經考慮貴集團過往違約率及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及有理據的前瞻性資料而釐定。

- 本行就貿易應收款項之減值評估執行之程序包括：
- 了解管理層估計貿易應收款項信貸虧損撥備之關鍵控制；
- 測試管理層建立撥備矩陣所用資料之完整性，包括就於2022年12月31日之貿易應收款項抽樣進行賬齡分析，將分析中之個別項目與相關銷售發票及其他支持文件作比較；
- 評估獨立合資格專業估值師之資質、能力及客觀性，並了解其工作範圍及委聘條款；及
- 對管理層及估值師於估值所採用之估值技術及關鍵輸入數據之合理性提出質疑，包括識別重大結餘及發生信貸減值之應收款項、管理層於撥備矩陣中將餘下之貿易債務人分類到不同類別之合理性，以及應用於撥備矩陣每個分類之估計虧損率之基準(參考過往違約率及前瞻性資料)。

# 獨立核數師報告

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載入年報之資料，惟不包括綜合財務報表及本行就此發出之核數師報告。

本行對綜合財務報表作出之意見並未涵蓋其他資料，且本行不對其他資料發表任何形式之核證結論。

就審計綜合財務報表而言，本行之責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或本行在審計過程之所悉存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於本行已完成之工作，如果本行認為該其他資料存在重大錯誤陳述，本行須報告該事實。本行就此並無任何事項須報告。

## 董事及管治層就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，負責編製可真實而公允呈列之綜合財務報表，並作出董事認為必要之內部監控，以使綜合財務報表之編製不存在因欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營之能力，並披露與持續經營有關之事項(如適用)，除非董事有意將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行之辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎之會計處理。

管治層負責監督貴集團之財務報告程序。

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任

本行之目標是合理確定整體上綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述並發表包含本行意見之核數師報告。本行僅按照雙方所協定的委聘條款向閣下(作為整體)報告，除此之外，本報告別無其他目的。本行不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出之經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

作為根據香港審計準則進行審計之一部分，本行運用專業判斷，於整個審計過程中抱持專業懷疑態度。本行亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審計程序，獲得充足恰當之審計憑證為本行之意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致之重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致之重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審計有關之內部控制，以設計恰當之審計程序，但並非旨在對貴集團內部控制之有效性發表意見。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任(續)

- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估計及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎之會計處理是否恰當，並根據已獲取之審計憑證，總結是否有對 貴集團持續經營之能力構成重大疑問之事件或情況等重大不確定因素。倘本行總結認為存在重大不確定因素，本行須於核數師報告中提請注意綜合財務報表內之相關披露，或如果有關披露不足，則修訂本行之意見。本行之結論以截至核數師報告日期所獲得之審計憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營之能力。
- 評估綜合財務報表(包括披露)之整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動之財務資料獲得充足之審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。本行須負責指導、監督及執行集團之審計工作。本行須為本行之審計意見承擔全部責任。

本行與管治層溝通(其中包括)計劃之審計範圍、時間安排及重大審計發現等事項，包括本行在審計期間識別出內部控制之任何重大缺陷。

本行亦向管治層提交聲明，說明本行已符合有關獨立性之相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響本行獨立性之關係及其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或防範措施(如適用)。

從與管治層溝通之事項中，本行釐定哪些事項對本期綜合財務報表之審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。本行在核數師報告中描述該等事項，惟法例或規例不允許對某事項作出公開披露，或在極端罕見之情況下，若有合理預期在本行之報告中溝通某事項而造成之負面後果將會超過其產生之公眾利益，本行將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告之審計項目合夥人為馮衍超。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2023年3月24日

# 綜合損益及其他全面收入表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	5	<b>10,006,078</b>	10,389,312
銷售成本		<b>(8,911,337)</b>	(9,399,359)
毛利		<b>1,094,741</b>	989,953
其他收入	7	<b>21,289</b>	11,374
其他收益或虧損淨額	8	<b>(44,142)</b>	2,229
預期信貸虧損模式下之減值虧損撥回(確認)淨額	10	<b>30,305</b>	(18,911)
研發費用		<b>(39,562)</b>	(40,172)
行政費用		<b>(144,732)</b>	(113,604)
銷售及分銷費用		<b>(380,454)</b>	(300,642)
應佔一間聯營公司業績		<b>32</b>	(4,837)
財務費用	9	<b>(79,179)</b>	(53,769)
除稅前利潤		<b>458,298</b>	471,621
所得稅費用	11	<b>(78,553)</b>	(79,720)
年度利潤	12	<b>379,745</b>	391,901
其他全面(費用)收入			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		<b>(10,824)</b>	2,188
應佔一間聯營公司之其他全面(費用)收入		<b>(2,022)</b>	635
年度全面收入總額		<b>366,899</b>	394,724
以下人士應佔年度利潤：			
本公司擁有人		<b>164,736</b>	214,061
非控股權益		<b>215,009</b>	177,840
		<b>379,745</b>	391,901
以下人士應佔年度全面收入總額：			
本公司擁有人		<b>152,119</b>	216,885
非控股權益		<b>214,780</b>	177,839
		<b>366,899</b>	394,724
每股盈利	15		
基本(港仙)		<b>34.03</b>	43.82
攤薄(港仙)		<b>33.89</b>	不適用

# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	15,118	8,408
使用權資產	17	21,728	26,689
商譽	18	29,894	9,735
無形資產	19	9,888	4,384
會所債券	20	5,932	5,433
透過損益按公平值列賬之金融資產	21	157,547	152,149
於一間聯營公司之投資	22	30,668	33,293
按金	25	2,376	2,543
遞延稅項資產	33	5,882	9,011
		<b>279,033</b>	251,645
<b>流動資產</b>			
存貨	23	288,388	606,026
貿易應收款項及應收票據	24	1,212,520	1,984,625
應收一間聯營公司款項	31(a)	118	-
按金、預付款項及其他應收款項	25	129,114	84,954
已抵押銀行存款	26	457,286	420,830
現金及現金等價物	26	494,405	290,931
		<b>2,581,831</b>	3,387,366
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	27	350,674	536,103
其他應付款項及應計費用	28	167,130	272,945
租賃負債	29	14,100	13,705
合約負債	30	33,575	33,895
應付一間附屬公司非控股股東款項	31(b)	33,053	4,363
稅項負債		21,917	81,829
銀行及其他借貸	32	1,025,519	1,628,565
		<b>1,645,968</b>	2,571,405
<b>流動資產淨值</b>		<b>935,863</b>	815,961
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,214,896</b>	1,067,606

# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	33	329	724
租賃負債	29	8,937	14,440
銀行及其他借貸	32	4,707	9,567
		<b>13,973</b>	24,731
<b>資產淨值</b>		<b>1,200,923</b>	1,042,875
<b>資本及儲備</b>			
股本	34	38	38
儲備		873,328	805,949
本公司擁有人應佔權益		<b>873,366</b>	805,987
非控股權益		<b>327,557</b>	236,888
<b>權益總計</b>		<b>1,200,923</b>	1,042,875

載於第84至172頁之綜合財務報表於2023年3月24日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

田衛東  
董事

黃梓良  
董事

# 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔										非控股權益	權益總計
	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元 (附註a)	法定儲備 千港元 (附註b)	外匯儲備 千港元	庫存股份 儲備 千港元	股份獎勵 儲備 千港元 (附註c)	資本贖回 儲備 千港元	留存盈利 千港元	小計 千港元		
於2021年1月1日	38	256,169	14,051	5,458	4,437	(3,433)	-	1	353,957	630,678	64,665	695,343
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	214,061	214,061	177,840	391,901
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	2,189	-	-	-	-	2,189	(1)	2,188
應佔一間聯營公司其他 全面收入	-	-	-	-	635	-	-	-	-	635	-	635
年度全面收入總額	-	-	-	-	2,824	-	-	-	214,061	216,885	177,839	394,724
轉撥至法定儲備	-	-	-	4,461	-	-	-	-	(4,461)	-	-	-
已購回但未註銷股份 (附註34)	-	(5,482)	-	-	-	3,052	-	-	-	(2,430)	-	(2,430)
確認為分派的股息 (附註14)	-	(39,146)	-	-	-	-	-	-	-	(39,146)	-	(39,146)
宣派非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,616)	(5,616)
於2021年12月31日	38	211,541	14,051	9,919	7,261	(381)	-	1	563,557	805,987	236,888	1,042,875
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	164,736	164,736	215,009	379,745
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(10,595)	-	-	-	-	(10,595)	(229)	(10,824)
應佔一間聯營公司其他 全面收入	-	-	-	-	(2,022)	-	-	-	-	(2,022)	-	(2,022)
年度全面(費用)收入總額	-	-	-	-	(12,617)	-	-	-	164,736	152,119	214,780	366,899
轉撥至法定儲備	-	-	-	3,893	-	-	-	-	(3,893)	-	-	-
已購回但未註銷股份 (附註34)	-	-	-	-	-	(28,418)	-	-	-	(28,418)	-	(28,418)
確認為分派的股息 (附註14)	-	(58,143)	-	-	-	-	-	-	-	(58,143)	-	(58,143)
宣派非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122,850)	(122,850)
確認以股權結算之股份 基礎開支(附註38(a))	-	-	-	-	-	-	2,649	-	-	2,649	-	2,649
股份獎勵計劃項下 已歸屬之股份	-	-	-	-	-	1,632	(1,370)	-	(262)	-	-	-
收購一間附屬公司的權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(828)	(828)	(1,261)	(2,089)
於2022年12月31日	38	153,398	14,051	13,812	(5,356)	(27,167)	1,279	1	723,310	873,366	327,557	1,200,923

附註：

- (a) 其他儲備為(i)本公司於2015年進行集團重組時收購的芯智國際有限公司及芯智雲有限公司的合併股本；及(ii)非控股權益於收購日期之賬面值與為收購附屬公司的額外權益而支付的代價之間的差額。
- (b) 根據中華人民共和國(「中國」)相關法律，本集團於中國成立的附屬公司須按法定財務報表將除稅後利潤的10%轉撥至儲備基金。一般儲備基金在基金餘額達到附屬公司註冊資本的50%時可酌情用於彌補過往年度的虧損或擴大現有業務經營或轉換為該附屬公司的額外資本。
- (c) 庫存股份儲備為(i)香港中央證券信託有限公司(「受託人」)根據本公司股份獎勵計劃就該等未上市獎勵股份及未授出股份在市場上購入之普通股；及(ii)截至2022年及2021年12月31日止年度已購回但未註銷股份。



# 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>經營活動</b>		
除稅前利潤	<b>458,298</b>	471,621
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	<b>3,449</b>	2,207
使用權資產折舊	<b>14,729</b>	12,689
財務費用	<b>79,179</b>	53,769
應佔一間聯營公司業績	<b>(32)</b>	4,837
無形資產攤銷	<b>2,392</b>	2,392
預期信貸虧損模式下之已確認減值虧損(撥回)淨額	<b>(30,305)</b>	18,911
存貨撥備	<b>62,705</b>	12,360
向第三方貸款收取的利息收入	<b>-</b>	(1,194)
未變現匯兌虧損淨額	<b>(12,245)</b>	2,564
透過損益按公平值列賬之金融資產公平值虧損	<b>3,438</b>	188
出售物業、廠房及設備收益	<b>(295)</b>	(249)
提前終止租賃收益	<b>(33)</b>	(13)
來自業務合併之議價購買收益(附註43(b))	<b>-</b>	(1,340)
銀行利息收入	<b>(4,221)</b>	(115)
營運資金變動前的經營現金流量	<b>577,059</b>	578,627
存貨減少(增加)	<b>266,257</b>	(194,983)
貿易應收款項及應收票據減少(增加)	<b>507,658</b>	(878,208)
按金、預付款項及其他應收款項增加	<b>(30,417)</b>	(39,191)
應收一間聯營公司之款項增加	<b>(118)</b>	-
貿易應付款項減少	<b>(199,686)</b>	(58,695)
其他應付款項及應計費用(減少)增加	<b>(116,033)</b>	182,229
合約負債減少	<b>(674)</b>	(17,570)
經營所得/(所用)現金	<b>1,004,046</b>	(427,791)
已付所得稅	<b>(134,294)</b>	(13,439)
<b>經營活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>869,752</b>	(441,230)

# 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>投資活動</b>		
注資予一間聯營公司	–	(37,495)
向第三方貸款收取的利息收入	–	1,213
已收利息	<b>6,390</b>	2,323
向第三方貸款	–	(3,900)
第三方償還貸款	–	35,100
收購附屬公司的淨現金(流出)流入(附註43)	<b>(31,871)</b>	48
收購附屬公司的額外權益	<b>(2,089)</b>	–
置存已抵押銀行存款	<b>(467,669)</b>	(485,933)
提取已抵押銀行存款	<b>431,213</b>	243,294
購買透過損益按公平值列賬之金融資產	–	(24,398)
購買會所債券	<b>(499)</b>	(5,433)
購買物業、廠房及設備	<b>(10,509)</b>	(6,280)
出售物業、廠房及設備之所得款項	<b>332</b>	333
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(74,702)</b>	(281,128)
<b>融資活動</b>		
新籌集的銀行及其他借貸	<b>10,331,962</b>	8,854,567
償還銀行及其他借貸	<b>(10,925,920)</b>	(8,081,682)
已付利息	<b>(79,179)</b>	(53,769)
已付股息	<b>(58,143)</b>	(39,146)
已付非控股權益的股息	<b>(89,797)</b>	(5,616)
向一間附屬公司的非控股股東還款	<b>(4,363)</b>	–
償還租賃負債	<b>(15,620)</b>	(12,331)
購回股份付款	<b>(28,418)</b>	(2,430)
票據貼現收到的現金	<b>276,698</b>	115,430
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(592,780)</b>	775,023
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>202,270</b>	52,665
<b>於1月1日現金及現金等價物</b>	<b>290,931</b>	238,557
外匯匯率變動的影響	<b>1,204</b>	(291)
<b>於12月31日現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金</b>	<b>494,405</b>	290,931

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 1. 一般資料

本公司根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其母公司為Smart IC Limited，為在英屬處女群島註冊成立的私營公司，其最終控股方為田衛東先生(「田先生」)。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於年度報告公司資料一節。

本公司是一家投資控股公司。本公司的附屬公司主要從事電子元器件貿易。

本公司的功能貨幣為美元(「美元」)，而本集團綜合財務報表的呈列貨幣為港元(「港元」)。為方便使用財務報表的人士，綜合財務報表以港元呈列，原因為本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### 於本年度強制生效經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的在2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效之經修訂香港財務報告準則，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號之修訂	概念框架之提述
香港財務報告準則第16號之修訂	於2021年6月30日後的Covid-19相關的租金寬減
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備 — 作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約 — 履行合約之成本
香港財務報告準則之修訂	2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）<sup>(續)</sup>

### 於本年度強制生效經修訂香港財務報告準則<sup>(續)</sup>

#### 應用2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進之修訂的影響

本集團於本年度已首次應用該等修訂。年度改進乃對以下準則作出修訂：

#### 香港財務報告準則第9號金融工具

該修訂澄清，為評估在「10%」測試下對原始金融負債條款的修改是否構成實質修改，借款人僅包括在借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括由借款人或貸款人代表對方支付或收取的費用。

根據過渡條款，本集團已就於初始應用日期（即於2022年1月1日）修改或交換的金融負債應用該修訂。

#### 香港財務報告準則第16號租賃

對香港財務報告準則第16號隨附示例13的修訂從示例中刪除出租人為租賃物業裝修而作出補償的說明，以消除任何潛在的混淆。

於本年度應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號（包括於2020年10月及2022年2月對香港財務報告準則第17號之修訂）	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號之修訂	流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號（2020年）之相關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號之修訂	會計政策之披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號之修訂	單一交易產生的資產及負債遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待確定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港會計準則第1號之修訂流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(2020年)之相關修訂

該等修訂為報告日期後最少十二個月的遞延結算權利之評估提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 規定負債之流動或非流動分類應以報告期末存在之權利為基礎。具體而言，該等修訂澄清：
  - (i) 該分類不應受管理層在12個月內結算負債之意圖或預期所影響；及
  - (ii) 倘若該權利以遵守契約為條件的，則如果在報告期末符合彼等條件，則該權利仍然存在，即使貸款人在稍後日期才測試其合規性；及
- 澄清倘若負債附有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身之權益工具進行結算，則僅在實體應用香港會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。

此外，香港詮釋第5號因香港會計準則第1號之修訂而作出修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變。

根據本集團於2022年12月31日之未償還負債，應用該等修訂將不會導致本集團負債的重新分類。

#### 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號之修訂會計政策之披露

經修訂之香港會計準則第1號以「重要會計政策資料」一詞取代「重大會計政策」。倘某一會計政策資料在與實體財務報表內包含之其他資料一併考量時，可合理預期會影響一般目的財務報表之主要使用者基於該等財務報表作出之決策，則該會計政策資料屬重要。

該等修訂亦澄清某一會計政策資料可能因相關交易之性質、其他事項或情況而屬重要，即使金額並不重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關之會計政策資料本身屬重要。倘實體選擇披露不屬重要之會計政策資料，有關資料不得令重要會計政策資料變得模糊不清。

香港財務報告準則實務公告第2號之修訂就重要性作出判斷(「實務公告」)亦獲修訂，以說明實體如何應用「4步驟重要性程序」來披露會計政策及判斷某一會計政策資料對其財務報表而言是否屬重要。實務公告已新增指引及例子。

預期應用該等修訂不會對本集團之財務狀況或表現造成重大影響，惟可能影響本集團重大會計政策之披露。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港會計準則第8號之修訂會計估計之定義

該等修訂界定會計估計為「於財務報表中受計量不確定性影響之貨幣金額」。會計政策可能規定財務報表項目須以某種涉及計量不確定性之方式計量，亦即會計政策可能規定該等項目須以無法透過直接觀察得知之貨幣金額計量，並因而必須作出估計。在此情況下，實體估計得出之會計估計乃為達成會計政策所載之目的。會計估計涉及以最近期且可靠之資料進行判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號中之會計估計變動之概念獲保留，並獲得額外澄清。

應用該等修訂預期不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

### 3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出之決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露。

除下文所載會計政策解釋於各報告期末按公平值計量的若干金融工具外，綜合財務報表以歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於為交換貨品及服務支付的代價的公平值計算。

公平值為於計量日期市場參與者之間於有序交易中出售資產收取或轉讓負債時支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計所得。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。於綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款租賃交易範圍內的以股份為基礎付款交易根據香港財務報告準則第16號入賬，以及與公平值有部分相似但並非公平值的計量(如香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值除外)。

就按公平值交易的金融工具以及使用不可觀察輸入數據計量其後期間公平值的估值方法而言，估值方法會進行校準，以致初步確認時估值方法的結果相等於交易價格。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.1 綜合財務報表編製基準(續)

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據的可觀察程度及其對整體公平值計量的重要性分為第一、第二或第三層，說明如下：

- 第一層輸入數據是本集團於計量日期於活躍市場可獲取的相同資產或負債的報價(未經調整)；
- 第二層輸入數據是第一層所包括報價以外的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三層輸入數據是資產或負債的不可觀察的輸入數據。

### 3.2 重大會計政策

#### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。在以下情況下，本公司獲得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 就其所參與投資對象的浮動回報承受風險或享有權利；及
- 有能力運用其權力影響回報。

若事實及情況表明上文所列控制權的三個要素中其中一個或一個以上要素出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，則當投票權足以賦予其實際能力以單方面指揮投資對象的相關活動時即對投資對象擁有權力。本集團於評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相較其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況，本集團持有投票權的數量；
- 本集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，本集團目前能夠或不能指揮相關活動的任何額外事實及情況(包括於過往股東會議上的表決模式)。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 合併基準(續)

當本集團獲得附屬公司的控制權時開始將該附屬公司綜合入賬，並於本集團失去該附屬公司的控制權時結束。具體而言，年內所收購或出售附屬公司的收入及費用自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收入表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收入各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即便導致非控股權益結餘虧損，附屬公司的全面收入總額仍歸屬於本公司擁有人及非控股權益。

於必要時，將對附屬公司的財務報表作出調整，令其會計政策與本集團的會計政策一致。

集團內公司間的所有資產、負債、權益、收入、費用以及本集團成員公司間交易相關的現金流量於合併時悉數抵銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於其中的權益分開呈列，指賦予其持有人在附屬公司清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現時所有權權益。

#### 本集團於現有附屬公司的權益變動

本集團於附屬公司的權益變動不導致喪失對該附屬公司的控制權的，作為權益交易入賬。本集團權益的有關於部分及非控股權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司的相對權益的變動(當中包括根據本集團與非控股的權益比例，在本集團與非控股權益之間重新分配相關儲備)。

調整非控股權益的金額與已付或已收代價的公允價值之間的任何差額直接在權益中確認並歸屬於本公司擁有人。

當本集團失去對附屬公司的控制權時，會終止確認該附屬公司的資產與負債及非控股權益(如有)。收益或虧損於損益確認，並按(i)已收代價公平值及任何保留權益公平值的總額與(ii)本公司擁有人應佔附屬公司資產(包括商譽)及負債賬面金額之間的差額計算。所有先前於其他全面收益確認有關該附屬公司的款項，乃按猶如本集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則所規定/許可重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日在前附屬公司保留的任何投資的公平值乃根據香港財務報告準則第9號金融工具於其後入賬時被視為初始確認時的公平值或(如適用)初始確認於聯營公司或合營企業時的投資成本。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 業務合併或資產收購

##### 業務合併

業務合併為一套綜合的活動及資產，其中包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻。倘收購過程對繼續生產產出的能力至關重要，並包括具備執行相關過程所必需的技能、知識或經驗的組織勞動力，或對持續生產產出的能力有重大貢獻，則被認為屬獨特或稀缺，或在無重大成本、努力或持續生產產出能力出現延遲的情況下不可取代。

收購業務乃以收購法入賬。業務合併所轉讓代價按公平值計量，乃按本集團所轉讓資產、本集團所產生對被收購人前擁有的負債及本集團為交換被收購人的控制權而發行的股權於收購日期的公平值之總和計算。收購相關成本一般於產生時於損益確認。

就收購日期為2022年1月1日或之後的業務合併而言，所收購的可識別資產及承擔的負債必須符合於2018年6月頒佈的2018年財務報告概念框架(「**概念框架**」)內資產及負債的定義，惟在香港會計準則第37號或香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的交易和事件除外，其中本集團應用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號而非概念框架以識別其於業務合併中承擔的負債。或然資產不予確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公平值予以確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債及有關僱員福利安排的資產或負債已分別根據香港會計準則第12號**所得稅**及香港會計準則第19號**僱員福利**確認及計量；
- 涉及被收購人以股份為基礎付款安排或為取代被收購人以股份為基礎付款安排而訂立的本集團以股份為基礎付款安排的負債或股本工具按香港財務報告準則第2號**以股份為基礎付款**於收購日期予以計量；
- 按香港財務報告準則第5號**持作待售的非流動資產及已終止經營業務**分類為持作待售的資產(或出售類別)按該準則予以計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見香港財務報告準則第16號)的現值確認及計量，猶如所收購租賃於收購日期為新租賃，惟(a)租期於收購日期起計12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條款相比租賃的有利或不利條款。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 業務合併或資產收購(續)

#### 業務合併(續)

商譽乃按已轉讓代價、於被收購人的任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有的股權(如有)公平值的總額超逾於收購日期所收購可識別資產與所承擔負債淨額的差額計量。倘經重新作出評估後，所收購可識別資產與所承擔負債的淨額超逾已轉讓代價、於被收購人的任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有的股權(如有)公平值之總和，超出部份即時於損益中確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的非控股權益，可初步按非控股權益應佔被收購人可識別資產淨值的已確認金額之比例或公平值計量。

當本集團於業務合併時轉讓的代價包含或然代價安排時，或然代價按收購日期的公平值計量，並被視為業務合併時所轉讓代價的一部份。合資格作計量期間調整的或然代價的公平值變動，需以追溯方式進行調整。計量期間調整是指於「計量期間」(不超出收購日期起計一年)取得與收購日期已存在的事實及情況相關的額外資料而產生的調整。

或然代價的其後會計處理如不合資格作計量期間調整乃取決於或然代價如何分類。分類為權益的或然代價不會於其後報告日期重新計量，而其後結算於權益內入賬。分類為資產或負債的或然代價乃於其後呈報日期重新計量至公平值，而相應的收益或虧損於損益確認。

倘業務合併分階段完成，則本集團過往所持有被收購人的股本權益會重新計量至收購當日(即本集團獲取控制權之日)的公平值，所產生的收益或虧損(如有)於損益或其他全面收入(如適用)確認。過往於其他全面收入確認及根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)計量的於收購日前於被收購人的權益所產生款額，會按本集團直接出售過往所持股權所須遵循的相同基準入賬。

倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期末尚未完成，則本集團呈報未完成會計處理項目的臨時數額。該等臨時數額會於計量期間(見上文)內追溯調整，並確認額外資產或負債，以反映所取得於收購日期已存在而據所知可能影響該日已確認數額的相關事實與情況的新資料。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 商譽

因收購一項業務產生的商譽乃按收購業務當日設立的成本值(見上述會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽分配至預期受益於合併協同效應的本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位或單位組別指以內部管理為目的而對商譽進行監控的最低水平且不超過經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，或每當有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。就於報告期間因收購而產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期間結束前進行減值測試。倘可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值，其後基於該單位(或現金產生單位組別)內各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別中任何現金產生單位時，商譽應佔金額乃於釐定出售損益時計入。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別中的現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

#### 於一間聯營公司之投資

聯營公司為本集團對其具有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及經營政策決策的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績及資產及負債乃按權益會計法併入綜合財務報表內。為作權益會計處理的聯營公司財務報表乃採用本集團在類似情況下就類似交易及事件所用的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後予以調整以確認本集團分佔該聯營公司的損益及其他全面收益。當本集團分佔聯營公司的虧損超出本集團於該聯營公司的權益(包括實質上構成本集團於該聯營公司投資淨額一部分的任何長期權益)時，則本集團取消確認其分佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法定或推定責任，或已代表該聯營公司支付款項的情況下確認額外虧損。

於一間聯營公司的投資自投資對象成為聯營公司之日起採用權益法入賬。在收購於一間聯營公司的投資時，投資成本超出本集團應佔投資對象可識別資產和負債的公平值淨額的部分確認為商譽，並列入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產和負債的公平值淨額超出投資成本的部分，經重新評估後立即在購入投資期間的損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 於一間聯營公司之投資(續)

本集團評估是否有客觀證據顯示於聯營公司的權益可能出現減值。當存在任何客觀證據時，投資的全部賬面值(包括商譽)根據香港會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額(使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者)與賬面值作比較。任何已確認的減值虧損不分配給任何構成該投資賬面值一部分的資產(包括商譽)。該減值虧損的任何撥回僅在該投資的可收回金額其後增加的情況下始根據香港會計準則第36號確認。

當本集團不再對一間聯營公司具有重大影響時，將以出售投資對象全部權益形式入賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。當本集團保留在前聯營公司的權益，而所保留的權益屬於香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產，本集團按該日的公平值計量所保留的權益，而該公平值被視為其於初始確認時的公平值。聯營公司的賬面與任何保留權益的公平值及出售該聯營公司相關權益所產生任何所得款項之間的差額，均在釐定出售聯營公司的損益時加入考慮。此外，倘聯營公司已直接出售有關資產或負債，則本集團按相同基準入賬以往就該聯營公司在其他全面收入確認的所有金額。因此，倘該聯營公司以往在其他全面收入中確認的收益或虧損將在出售相關資產或負債時重新歸類為損益，本集團在出售／局部出售有關聯營公司時將該收益或虧損由權益重新歸類為損益(作為重新分類調整)。

當一個集團實體與本集團的一間聯營公司進行交易時，因與該聯營公司進行交易而產生的損益在綜合財務報表中確認，惟僅以與本集團無關的該聯營公司權益為限。

#### 來自客戶合約的收入

本集團於履行履約責任時(或就此)確認收入，即當特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認。

履約責任指可區分的單一貨品或服務(或組合貨品或服務)或大致相同的一系列可區分貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，按完全履行相關履約責任的進度逐步轉移控制權及確認收入：

- 客戶於本集團履約的同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 來自客戶合約的收入(續)

否則，於客戶獲得可區分貨品或服務的控制權時確認收入。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

#### 租賃

##### 租賃之定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用可識別資產的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂的合約或因業務合併而產生的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始或修訂日期評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

##### 本集團作為承租人

###### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租期為自開始日期起計12個月或以內且不含購買選擇權的辦公物業及員工宿舍租賃。其亦應用於低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃乃於租期內按直線法確認為開支。

###### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減去任何已收租賃獎勵；
- 本集團產生的任何初步直接成本；及
- 本集團於拆卸及移除相關資產、復原所處工地或根據租賃之條款及條件規定將相關資產復原時估計將產生的成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量作出調整。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 使用權資產(續)

本集團合理確定於租期結束後會獲取相關租用資產所有權的使用權資產按開始日期至可使用年期結束計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按估計可使用年期與租期之間之較短者計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表中將使用權資產呈列為一個單獨項目。

##### 可退回租金按金

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。對初步確認公平值作出的調整乃被視為額外租賃款項，並計入使用權資產的成本中。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按照當日的未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用增量借貸利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，初步採用於開始日期的指數或利率計量；
- 根據剩餘價值擔保預期將予支付的金額；
- 購買選擇權的行使價(倘本集團合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使權利終止租賃)。

於租賃開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款進行調整。

本集團於租賃期有變或行使購買選擇權之評估變動時重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作相應調整)，於該情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率將經修訂租賃付款貼現而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為一個單獨項目。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃修訂

倘出現以下情況，則本集團會將租賃修訂作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就並無作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團基於透過使用修訂生效日期的經修訂折算率折算經修訂租賃付款的經修訂租賃的租期以重新計量租賃負債。

本集團透過對相關使用權資產進行相應調整以重新計量租賃負債。

當經修訂合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的相對單獨價格總額將經修訂合約代價分配予各個租賃組成部分。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按於交易日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按於該日的現行匯率重新換算。按公平值列賬並以外幣計值的非貨幣項目按公平值釐定當日的現行匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及重新換算所產生的匯兌差額在產生期間於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債按各報告期末現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，而其收支項目按年內平均匯率換算，惟期內匯率出現重大波幅除外，在此情況下，則採用交易日期當時的匯率。所產生匯兌差額(如有)均於其他全面收入確認並以匯兌儲備名目於權益中累計(歸屬於非控股權益(如適用))。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 外幣(續)

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益,或出售涉及失去包含海外業務的附屬公司的控制權)時,就本公司擁有人應佔業務於權益累計的所有匯兌差額重新分類至損益。

與將本集團的美元、人民幣及日圓資產淨值重新換算為本集團的呈列貨幣(即港元)有關的匯兌差額直接在其其他全面收入中確認,並於匯兌儲備中累計。於匯兌儲備中累計的匯兌差額其後不會重新分類至損益。

透過收購海外業務所收購之可識別資產之商譽及公平值調整乃作為海外業務之資產及負債處理,並按於各報告期末之適用匯率進行換算。產生之匯兌差額乃於其他全面收入確認。

#### 借貸成本

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

#### 政府補助

政府補助不予確認,直至有合理保證本集團將符合有關補助所附帶條件且將收取有關補助為止。

政府補助按系統基準於本集團確認擬將補助用於補償的相關成本為費用期間內在損益中確認。

可收取作為已產生費用或虧損的補償或旨在向本集團提供即時財務支援而並無未來相關成本的有關收入的政府補助乃於其變得可收取的期間內在損益中確認。該等補貼於「其他收入」項下呈列。

#### 員工福利

##### 退休福利成本

向定額供款退休福利計劃及國家管理退休福利計劃的付款確認為費用,僱員於提供服務後可獲得供款。

##### 短期員工福利

短期員工福利乃按僱員提供服務時預期將予支付之未折算福利金額確認。所有短期員工福利均被確認為費用,除非另有香港財務報告準則要求或允許在資產成本中納入利益。

在扣除已支付的金額後,員工之應計福利(如工資和薪酬、年假和病假)確認為負債。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 以股份為基礎付款

##### 股權結算以股份為基礎付款交易

##### 授予僱員的股份

股權結算以股份為基礎付款予僱員及提供同類服務的其他人士以於授出日期該股權工具之公平值計量。

股權結算以股份為基礎之付款於授出日期釐定的公平值(並無考慮非市場性質的歸屬條件)基於本集團對最終歸屬之股權工具的估計按直線法於歸屬期支銷，而相應增加計入權益中(以股份為基礎付款儲備)內。於各報告期末，本集團會根據所有相關非市場性質的歸屬條件的評估，修正其預計歸屬股權工具數量之估算。修改原有估算產生之影響(如有者)於損益內確認，其累計費用反映已修正之估算，而相應調整計入以股份為基礎付款儲備。

當股份於歸屬日期後被沒收/失效，則先前於以股份為基礎付款儲備確認之金額將轉撥至留存盈利。

當所授出購股權歸屬時，先前於以股份為基礎付款儲備確認之金額將轉撥至庫存股份儲備。

#### 稅項

所得稅費用指現時應付稅項及遞延稅項總額。

即期應付稅項乃根據年內的應課稅利潤計量。應課稅利潤與除稅前利潤不同，是由於其他年度的應課稅或可扣稅收支項目以及從未課稅或不可扣稅的項目所致。本集團的即期稅項負債以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務狀況表中資產及負債賬面值與其用於計量應課稅利潤的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產一般於有可能有應課稅利潤可動用以抵銷可扣減暫時差額的情況下，就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額來自不影響應課稅利潤或會計利潤的交易之初步確認的其他資產及負債，則不會確認有關資產及負債。此外，倘暫時差額因商譽的初步確認產生，則不會確認遞延稅項負債。

本集團會就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能於可預見將來不會撥回則除外。與該等投資有關的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產可予確認，惟僅以很可能有足夠應課稅利潤可抵銷暫時差額的利益且預期於可預見將來撥回者為限。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項資產賬面值於各報告期末審閱，並在不再可能有足夠應課稅利潤以供收回全部或部分資產之情況下調減。

遞延稅項資產及負債根據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按清償負債或變現資產期間預期應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期的方式於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*之規定應用於租賃交易整體。有關使用權資產及租賃負債的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金額租賃付款的部分產生可扣減暫時差額淨額。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一課稅實體徵收之所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘即期及遞延稅項關乎於其他全面收入或直接於權益中確認的項目，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。如果業務合併的初始會計處理產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併的會計處理。

於評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團考慮相關稅務機關是否可能接受個別集團實體在其所得稅申報中所使用或建議使用的不確定稅務處理。倘可能，即期及遞延稅項的確定與所得稅申報中的稅務處理一致。倘相關稅務機關不太可能接受不確定稅務處理，則通過使用最可能的金額或預期值來反映各種不確定性的影響。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為生產或提供貨品或服務或就行政目的而持有的有形資產。物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

折舊使用直線法於估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備項目的成本減其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法將會於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響會按預期基準入賬。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備項目會在出售或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，按出售所得款項與有關資產賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

#### 無形資產

##### 業務合併中收購的無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初步按其於收購日期的公平值確認(被視作其成本)。

初步確認後，業務合併中收購的具有特定使用年期的無形資產按與單獨收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損呈報。

無形資產乃於出售後或當預期使用或出售該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生之收益或虧損(以該資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額計算)於終止確認該資產時在損益確認。

#### 物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產(商譽除外)的減值

於報告期末，本集團會審閱其有限可使用年限的物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產的賬面值，以確定該等資產是否有任何減值虧損跡象。倘出現任何有關跡象，會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產的可收回金額個別估計。倘無法估計個別資產的可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，當可確立合理一致的分配基準，公司資產會分配至相關現金產生單位，或以其他方式分配至可確立合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。就該公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值作比較。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可反映現時市場對貨幣時間值及未調整未來現金流量估計的資產(或現金產生單位)特定風險之評估的稅前折算率，折算至其現值。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產(商譽除外)的減值(續)

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的公司資產或一部分公司資產而言，本集團將現金產生單位組別的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的公司資產或一部分公司資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回款項進行比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，其後基於有關單位或現金產生單位組別內各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損數額按比例分配至有關單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損會即時於損益確認。

倘減值虧損於日後撥回，則資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值增至其經修訂估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得高於假設過往年度並無就資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)確認減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損撥回會即時於損益確認。

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列，包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文定義的現金及現金等價物，扣除須於提出要求時即時償還之未償還銀行透支，並構成本集團現金管理之一部分。該等透支於綜合財務狀況表呈列為短期借貸。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本使用加權平均法計算。可變現淨值為存貨的估計銷售價減估計銷售所需成本。銷售所需成本包括銷售直接應佔增量成本及本集團為進行銷售而必須產生的非增量成本。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 撥備

當本集團因某一已發生事件而承擔現時責任(法定或推定)，而本集團很可能須履行該責任，且責任金額能可靠地估計時，便會確認撥備。

確認為撥備的金額為於報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計，當中計及與責任有關的風險及不明朗因素。當撥備使用履行現時責任所需估計現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣時間值的影響屬重大)。

#### 金融工具

當某一集團實體成為工具合約條文的訂約方時，會確認金融資產及金融負債。所有常規方式買賣的金融資產概於交易日予以確認及終止確認。常規方式買賣乃指遵循法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟產生自與客戶的合約之貿易應收款項初步按香港財務報告準則第15號來自合約客戶的收入計量除外。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值列賬(「**透過損益按公平值列賬**」)的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初步確認時加入或從金融資產或金融負債的公平值扣除(倘適用)。收購透過損益按公平值列賬的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息收入及利息開支的方法。實際利率乃將金融資產或金融負債的預期可使用年期或較短期間(如適用)內估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)確切折算至初步確認時賬面淨值的利率。

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及後續計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產乃按以收取合約現金流量為目的之業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後以透過損益按公平值列賬方式計量，惟在初步確認金融資產時，倘該股本投資並非持作買賣，亦非收購人在香港財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收入呈列股本投資公平值的其後變動。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

倘符合下列條件，則金融資產乃持作買賣：

- 其獲收購主要為於短期內出售；或
- 於初步確認時，其為本集團共同管理的可識別金融工具組合的一部分，並具有短期套利的近期實際模式；或
- 其為並非指定及作為對沖工具生效的衍生工具。

此外，倘如此可消除或大幅減少會計錯配，則本集團可不可撤銷地指定須按攤銷成本或透過其他全面收入按公平值列賬(「**透過其他全面收入按公平值列賬**」)計量的金融資產為以透過損益按公平值列賬的方式計量。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後以透過其他全面收入按公平值列賬方式計量的債務工具的利息收入乃使用實際利息法予以確認。利息收入乃對一項金融資產總賬面值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後的報告期開始起利息收入乃對金融資產總賬面值應用實際利率予以確認。

(ii) 透過損益按公平值列賬的金融資產

不符合按攤銷成本計量或透過其他全面收入按公平值列賬或指定為透過其他全面收入按公平值列賬標準的金融資產以透過損益按公平值列賬的方式計量。

透過損益按公平值列賬的金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，計入「其他收益或虧損淨額」一項。

金融資產減值

本集團就金融資產(包括須根據香港財務報告準則第9號項下減值評估的貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)根據預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

全期預期信貸虧損指於相關工具預計期限內所有可能違約事件引致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預計於報告日期後十二個月內可能發生的違約事件引致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估予以調整。

本集團一直就貿易應收款項、應收票據及應收一間聯營公司款項確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，本集團按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非當信貸風險自初始確認以來顯著增加，則本集團確認全期預期信貸虧損。是否確認全期預期信貸虧損乃視乎自初次確認以來，出現違約的可能性或風險有否顯著增加。

#### (i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時，本集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認當日發生違約的風險進行比較。在進行有關評估時，本集團會考慮合理且可靠的定量和定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約交換價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況出現預計會導致債務人償債能力顯著下降的現有或預期不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加(續)

無論上述評估的結果如何，倘合約付款逾期超過30天，本集團假定信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非本集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準(如適當)以確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時，則為發生違約事件。

不論上述情形如何，當金融資產逾期超過90天，本集團視為已發生違約，除非本集團有合理及具理據資料顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在發生一項或以上對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響的事件時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人的重大財困；
- 違反合約(如違約或逾期事件)；
- 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- 借款人將可能陷入破產或進行其他財務重組；或
- 該金融資產的活躍市場因財困而消失。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

#### (iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)或(如為貿易應收款項)於金額逾期三年以上時(以較早者為準),本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)後,遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回於損益確認。

#### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損的評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權金額,以各自發生違約的風險為權重確定。本集團經考慮過往信貸虧損經驗及就毋需花費不必要成本或精力可取得的前瞻性資料進行調整後使用撥備矩陣並採用實際權益法估計貿易應收款項的預期信貸虧損。

一般而言,預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本公司預期收取的所有現金流量之間的差額(按初始確認時釐定的實際利率折算)。

對具有重大結餘及發生信貸減值的貿易應收款項單獨評估其預期信貸虧損。

並非單獨使用撥備矩陣評估的貿易應收款項的全期預期信貸虧損。

撥備率按一組不同債務人的債務人賬齡並經考慮本集團過往違約率及毋須花費不必要成本及精力可取得的合理且有理據支持的前瞻性資料而釐定。於各報告日期,已重新評估歷史有案可稽的違約率並已考慮前瞻性資料變動。

歸類工作經管理層定期檢討,以確保各組別成份繼續共有類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的總賬面值計算,除非該金融資產出現信貸減值,則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損,惟貿易及其他應收款項的相關調整乃透過虧損撥備賬予以確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 終止確認金融資產

本集團僅會於從資產取得現金流量的合約權利屆滿時，或在其轉讓金融資產及資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時方會終止確認金融資產。倘本集團並未轉移亦未保留所有權的絕大部分風險及回報及繼續控制已轉移資產，則本集團確認其於該資產的保留權益，並就其可能須支付的金額確認相關負債。倘本集團仍保留已轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產以及確認已收所得款項的有抵押借貸。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之總和的差額於損益確認。

#### 金融負債及股本

##### 分類為債務或權益

債務及股本工具按合同安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

##### 股本工具

股本工具為證明實體資產經扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合同。本公司發行的股本工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

購回本公司本身的權益工具直接於權益確認及扣除。在購買、出售、發行或註銷本公司本身的權益工具時，不會確認任何收益或虧損。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

包括貿易應付款項及其他應付款項、應付附屬公司非控股股東款項以及銀行及其他借貸的金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 終止確認金融負債

當及僅當本集團的責任獲解除、取消或到期時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源

在應用附註3.2所述的本集團會計政策時，本公司董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計作出修訂的期間，則有關修訂會於該期間確認，或倘修訂同時影響修訂的當前期間及未來期間，則有關修訂會於作出該修訂的當前期間及未來期間確認。

### 應用會計政策時的主要判斷

以下為本公司董事在應用本集團的會計政策過程中所作出對綜合財務報表確認的金額構成最重大影響的主要判斷，惟不包括涉及估計的判斷(見下文)。

#### 對銘冠國際香港有限公司及其附屬公司的控制權

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已收購銘冠國際香港有限公司(「**銘冠香港**」，其擁有兩間全資附屬公司，即Quiksol International Components Pte Ltd (「**Quiksol International**」)及蘇州酷科電子有限公司(下文統稱「**銘冠集團**」))合共25%的擁有權權益，自此銘冠香港的四名股東(「**四名股東**」)於完成該收購事項後合共持有餘下75%股權。

本集團、銘冠香港及四名股東於收購事項後訂立股東協議，內容有關(其中包括)授予本集團委任銘冠香港董事會大部分代表的權利及否決董事會及股東有關銘冠香港相關活動作出的某些決定及行為的權利。同時對銘冠香港組織章程細則(「**章程細則**」)作出修訂以反映根據股東協議給予本集團的權利。

由於有關權利乃根據股東協議及章程細則授出，本公司董事根據本集團是否有單方面指示銘冠集團相關活動的權力來評估本集團是否對銘冠集團擁有控制權。本公司董事在作出判斷時會考慮以下各項：(i)由於收購事項後根據股東協議授予本集團權利及對章程細則進行修訂，銘冠集團的相關活動是由銘冠香港董事會作出指示的事實；及(ii)本集團委任銘冠香港大多數董事會成員的權力。

於此次評估後，本公司董事認為，儘管本集團僅擁有銘冠香港25%的擁有權權益，但本集團可憑擁有之權利而單方面指示銘冠香港的相關活動，故本集團已獲得對銘冠集團的控制權。

### 估計不確定因素的主要來源

下列為於報告期末就未來和其他估計不確定因素的主要來源所作出的主要假設，這些假設具有足以致使下一個財政年度的資產和負債賬面值發生大幅調整的重大風險。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

### 估計不確定因素的主要來源(續)

#### 貿易應收款項之減值評估

對具有重大結餘及發生信貸減值的貿易應收款項單獨評估其預期信貸虧損。

此外，本集團利用實際權益法使用撥備矩陣估計餘下貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率按一組不同債務人的債務人賬齡並經考慮本集團過往違約率及毋須花費不必要成本及精力可取得的合理且有理據支持的前瞻性資料而釐定。於各報告日期，已重新評估歷史有案可稽的違約率並已考慮前瞻性資料變動。

預期信貸虧損撥備對估計變動較為敏感。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項的資料分別於附註36(b)及24披露。

## 5. 收入

### (i) 來自客戶合約的收入分析

	2022年 千港元	2021年 千港元
貨品或服務類別		
銷售電子元器件	10,006,078	10,389,312
按收入確認時間		
即時確認	10,006,078	10,389,312
銷售渠道／產品線		
授權分銷		
光電顯示	1,080,031	1,860,011
存儲產品	301,608	513,578
通訊產品	683,334	672,731
智慧視覺	1,428,147	1,344,174
智慧顯示	2,899,524	2,776,541
綜合產品	266,953	151,334
其他(附註)	231,822	209,733
獨立分銷	3,114,659	2,861,210
	10,006,078	10,389,312

附註：其他主要包括銷售光電產品。

此外，本集團按地區市場劃分的收入分析於附註6披露。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 5. 收入(續)

### (i) 來自客戶合約的收入分析(續)

於截至2022年12月31日止年度，因應不同銷售渠道業務發展及更好地衡量內部表現以便日後就不同產品進行資源分配，本集團已對其授權分銷的銷售渠道／產品線進行重組，因此，本年度大部分電視產品及智能終端已重新分組為智慧顯示，而大部分安全監控及其他產品線已重新分組為智慧視覺。已重列及呈列有關比較數字以符合本年度披露。

### (ii) 來自客戶合約的履約責任

銷售電子元器件於貨品的控制權轉移，即貨品交付至銷售協議所訂明之交貨港口或客戶指定地點時確認。交貨完成後，客戶承擔貨品報廢及損失的風險。

根據銷售合約條款收取的預付款項及本集團收取的任何交易價格確認為合約負債，直至貨品交付予客戶為止。一般信貸期為交貨後0至120天。

於2022年及2021年12月31日，所有尚未履行的銷售合約預期將於報告期末後12個月內獲履約。

### (iii) 分配至來自客戶合約剩餘履約責任的交易價格

所有電子元器件銷售的期限為一年或更短。根據香港財務報告準則第15號的允許，分配至該等未履行合約的交易價格尚未披露。

## 6. 分部資料

為分配資源及評估分部業績，向董事會(即主要經營決策者(「**主要經營決策者**」))報告的資料集中於所交付貨品類別。

本集團根據香港財務報告準則第8號經營分部的可報告分部如下：

1. 授權分銷包括集成電路(「**IC**」)產品分銷，該等產品於行業國際知名IC品牌列表中直接採購並授權銷售。
2. 獨立分銷包括分銷本集團自市場其他現成可得供應商處採購的集成電路產品。

於達致本集團的可報告分部時，概無合併計算任何經營分部。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 分部收入及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的持續經營業務收入及業績分析：

截至2022年12月31日止年度

	授權分銷 千港元	獨立分銷 千港元 (附註)	分部總計 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
分部收入					
來自外部客戶的收入	6,891,419	3,114,659	10,006,078	–	10,006,078
分部間銷售*	39,058	58,239	97,297	(97,297)	–
	6,930,477	3,172,898	10,103,375	(97,297)	10,006,078
分部利潤	89,051	299,469	388,520	–	388,520
* 分部間銷售按成本收取					
減：未分配費用					(5,369)
透過損益按公平值列賬之 金融資產之公平值虧損					(3,438)
應佔一間聯營公司業績					32
年度利潤					379,745

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 分部收入及業績(續)

截至2021年12月31日止年度

	授權分銷 千港元	獨立分銷 千港元 (附註)	分部總計 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
分部收入					
來自外部客戶的收入	7,528,102	2,861,210	10,389,312	-	10,389,312
分部間銷售*	37,229	11,263	48,492	(48,492)	-
	7,565,331	2,872,473	10,437,804	(48,492)	10,389,312
分部利潤	143,486	260,826	404,312	-	404,312
* 分部間銷售按成本收取					
減：未分配費用					(8,726)
透過損益按公平值列賬之 金融資產之公平值虧損					(188)
來自業務合併之 議價購買收益					1,340
應佔一間聯營公司業績					(4,837)
年度利潤					391,901

附註：獨立分銷的經營業績包括於無形資產估計可使用年期內進行業務合併所識別無形資產攤銷及遞延稅項產生的影響。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部利潤指各分部賺取的利潤，而並無分配未分配費用、來自業務合併之議價購買收益、應佔一間聯營公司業績及透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值虧損。此乃向主要經營決策者呈報以分配資源及評估表現之衡量基準。

主要經營決策者按各分部的經營業績作出決定。由於主要經營決策者並無就分配資源及表現評估定期審閱分部資產及分部負債，故並無呈列有關資料分析。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 地區資料

本集團主要在香港、中國、新加坡及日本經營業務。

下表載列本集團按地區市場(基於相關集團實體成立所在的司法權區，亦即其於本年度的經營地點，不分貨品來源及客戶地理位置)劃分的銷售額分析。

來自外部客戶的收入(基於相關集團實體的經營地點)

	2022年 千港元	2021年 千港元
香港	7,323,814	8,336,444
中國	1,906,177	1,807,406
新加坡	584,600	240,101
日本	161,527	2,080
其他	29,960	3,281
	<b>10,006,078</b>	10,389,312

有關本集團的非流動資產的資料乃基於資產的地理位置呈列如下：

### 非流動資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
香港	46,785	23,479
中國	59,492	61,694
新加坡	3,128	2,555
日本	1,981	-
其他	1,842	214
	<b>113,228</b>	87,942

附註：非流動資產不包括與透過損益按公平值列賬的金融資產、按金及遞延稅項資產有關者。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 有關主要客戶的資料

本年度向客戶銷售貨品的收入佔本集團總收入10%以上的客戶如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
客戶1	1,302,755	1,086,726
客戶2	1,074,323	1,142,950

## 7. 其他收入

	2022年 千港元	2021年 千港元
銀行利息收入	4,221	115
技術支持服務收入	11,091	7,213
向第三方貸款之利息收入	–	1,194
政府補貼(附註)	3,080	1,324
COVID-19相關租金寬減(附註17)	927	–
其他	1,970	1,528
	21,289	11,374

附註：於截至2022年12月31日止年度，本集團獲香港特別行政區政府就保就業計劃的政府補助435,000港元(2021年：零)，以分別補貼2022年7月至8月及2022年10月產生的薪金成本。餘下為截至2022年及2021年12月31日止年度獲相關中國政府用於改善營運資金的補貼及與本集團開展的活動有關的激勵補貼。

## 8. 其他收益或虧損淨額

	2022年 千港元	2021年 千港元
外匯(虧損)收益淨額	(41,032)	815
透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值虧損	(3,438)	(188)
來自業務合併之議價購買收益(附註43(b))	–	1,340
出售物業、廠房及設備收益	295	249
提前終止租賃收益	33	13
	(44,142)	2,229

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 9. 財務費用

	2022年 千港元	2021年 千港元
以下各項之利息：		
— 銀行及其他借貸	78,151	52,552
— 租賃負債	1,028	1,217
	<b>79,179</b>	53,769

## 10. 預期信貸虧損模式下之已撥回(確認)減值虧損淨額

	2022年 千港元	2021年 千港元
就以下各項已撥回(確認)減值虧損淨額：		
— 貿易應收款項	30,695	(18,911)
— 應收票據	(390)	—
	<b>30,305</b>	(18,911)

有關減值評估詳情載於附註36(b)。

## 11. 所得稅費用

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	56,084	68,511
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)	6,384	8,763
新加坡企業所得稅(「新加坡企業所得稅」)	13,351	6,148
	<b>75,819</b>	83,422
遞延稅項(附註33)	2,734	(3,702)
	<b>78,553</b>	79,720

本公司在開曼群島註冊成立並獲豁免繳納所得稅。

根據香港利得稅的兩級制利得稅率制度，合資格集團實體首2百萬港元利潤之利得稅率將為8.25%，而超過2百萬港元的利潤將按16.5%稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度的集團實體之利潤將繼續按16.5%之統一稅率徵稅。因此，合資格集團實體之香港利得稅首2百萬港元的估計應課稅利潤按稅率8.25%計算，而超過2百萬港元的估計應課稅利潤按稅率16.5%計算。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 11. 所得稅費用(續)

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，在中國成立的實體於兩個年度的稅率均為25%。深圳市芯智科技有限公司(「芯智科技深圳」)經深圳有關部門認證為「高新技術企業」，有效期為三年，將於2023年屆滿，故可享受15%的優惠稅率。因此，芯智科技深圳於兩個年度的應課稅利潤按15%的稅率計算中國企業所得稅。

於兩個年度，新加坡企業所得稅按估計應課稅利潤的17%計算。

自2008年1月1日起，中國附屬公司須就其賺取之利潤所宣派之股息繳納預扣稅。於2022年12月31日，本集團中國附屬公司的可分派盈利(本集團尚未計提股息預扣稅撥備)總額為46,966,000港元(2021年：41,943,000港元)。由於本集團能夠控制暫時差額的撥回時間，且有關差額可能不會於可見未來撥回，故並未就該等款項確認遞延稅項負債。

本年度的稅項費用與綜合損益及其他全面收入表內的除稅前利潤對賬如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
除稅前利潤	458,298	471,621
按16.5%的香港利得稅率計算的稅項費用(附註)	75,619	77,817
不可扣稅費用的稅務影響	7,652	2,213
毋須課稅收入的稅務影響	(6,432)	(1,113)
未確認稅項虧損的稅務影響	3,842	3,019
動用先前未確認的稅項虧損	(2,193)	(2,007)
在其他司法權區經營的附屬公司適用不同稅率的影響	1,182	1,316
按優惠稅率計算的所得稅	(749)	(914)
其他	(368)	(611)
年度稅項費用	78,553	79,720

附註：由於本集團的絕大部分業務位於香港，故使用香港利得稅稅率為本地稅率。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 12. 年度利潤

	2022年 千港元	2021年 千港元
年度利潤已扣除以下各項：		
董事酬金(附註13)	6,417	9,591
員工成本		
薪金及其他津貼	178,495	111,122
酌情花紅	127,986	148,776
退休福利計劃供款	24,720	19,752
員工成本總額	337,618	289,241
已確認存貨撥備(計入銷售成本)	62,705	12,360
無形資產攤銷(計入銷售及分銷費用)	2,392	2,392
核數師酬金	3,027	2,100
確認為費用的存貨成本	8,911,337	9,399,359
物業、廠房及設備折舊	3,449	2,207
使用權資產折舊	14,729	12,689

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 13. 董事、主要行政人員及僱員酬金

### 董事

根據適用之上市規則及香港公司條例所披露董事及主要行政人員於本年度之酬金如下：

	袍金 千港元	薪金及 其他津貼 千港元	酌情花紅 千港元 (附註a)	退休福利 計劃供款 千港元	合計 千港元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
田先生(附註b)	-	1,154	496	18	1,668
黃梓良先生	-	780	465	18	1,263
劉紅兵先生	-	835	470	18	1,323
麥漢佳先生(附註c)	-	780	465	18	1,263
獨立非執行董事：					
鄭鋼先生	300	-	-	-	300
湯明哲先生	300	-	-	-	300
許微女士(附註d)	300	-	-	-	300
	900	3,549	1,896	72	6,417

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 13. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

### 董事(續)

	袍金 千港元	薪金及 其他津貼 千港元	酌情花紅 千港元 (附註a)	退休福利 計劃供款 千港元	合計 千港元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
田先生(附註b)	-	1,154	698	18	1,870
黃梓良先生	-	775	665	18	1,458
劉紅兵先生	-	835	671	18	1,524
麥漢佳先生(附註c)	-	55	1,165	2	1,222
燕青先生(附註c)	-	652	1,885	80	2,617
獨立非執行董事：					
鄭鋼先生	300	-	-	-	300
湯明哲先生	300	-	-	-	300
王學良先生(附註d)	279	-	-	-	279
許微女士(附註d)	21	-	-	-	21
	900	3,471	5,084	136	9,591

附註：

- (a) 酌情花紅根據本集團內部有關人士的職務及責任以及本集團的業績而釐定。
- (b) 田先生亦為本公司的主要行政人員，上文所披露其酬金包含彼作為主要行政人員提供服務所獲得的酬金。
- (c) 於2021年12月6日，燕青先生辭任及麥漢佳先生獲委任為執行董事。
- (d) 於2021年12月6日，王學良先生辭任及許微女士獲委任為獨立非執行董事。

上述執行董事的酬金主要為彼等作為董事及主要行政人員就管理本集團事務而提供相關服務所獲得的酬金。

上述獨立非執行董事的酬金主要為彼等作為本公司董事而提供相關服務所獲得的酬金。

於兩個年度，概無有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 13. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

### 僱員

本集團於本年度的5名最高薪人士包括零名(2021年：1名)董事，彼等之酬金詳情載於上文。於本年度，餘下5名(2021年：4名)最高薪僱員(非本公司董事或主要行政人員)的酬金詳情如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
薪金及其他津貼	1,248	1,151
酌情花紅	29,082	10,497
退休福利計劃供款	1,073	225
	<b>31,403</b>	11,873

酬金在下列範圍內的最高薪僱員(非本公司董事)人數如下：

	2022年	2021年
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	–	1
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	–	1
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	–	2
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	1	–
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	1	–
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	1	–
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	1	–
11,500,001 港元至 12,000,000 港元	1	–

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無向本公司董事或5名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，以作為鼓勵其加入本集團或於其加入本集團時的獎勵，或作為其離職的補償。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 14. 股息

	2022年 千港元	2021年 千港元
年內已確認分派予本公司普通股股東之股息		
2022年—中期—每股4港仙(2021年：2021年中期股息每股4港仙)	19,199	19,599
2021年—末期—每股8港仙(2021年：2020年末期股息每股4港仙)	38,944	19,547
	58,143	39,146

於報告期結束後，本公司董事建議派付截至2022年12月31日止年度之每股普通股6港仙之末期股息(2021年：截至2021年12月31日止年度之每股普通股8港仙之末期股息)，合共約29,321,000港元(2021年：38,944,000港元)，惟須待股東於應屆股東大會上批准。

## 15. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>盈利</b>		
就每股基本及攤薄盈利而言本公司擁有人應佔年度利潤	164,736	214,061

	2022年	2021年
<b>普通股數目</b>		
就每股基本盈利而言普通股的加權平均數	484,045,140	488,524,783
攤薄潛在普通股之影響		
受限制股份單位(「受限制股份單位」)	2,000,000	—
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	486,045,140	488,524,783

截至2022年及2021年12月31日止年度，就計算每股基本盈利而言普通股的加權平均數已計及受託人根據本公司股份獎勵計劃為未歸屬的獎勵股份及未授出股份自市場購入的15,850,000股(2021年：250,000股)普通股(經根據本公司股份獎勵計劃歸屬的1,000,000股(2021年：無)普通股調整)。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於2021年1月1日	1,345	9,319	5,447	16,111
購置	70	4,595	1,615	6,280
出售	–	(114)	(506)	(620)
匯兌調整	4	200	65	269
於2021年12月31日	<b>1,419</b>	<b>14,000</b>	<b>6,621</b>	<b>22,040</b>
購置	<b>162</b>	<b>8,823</b>	<b>1,524</b>	<b>10,509</b>
收購附屬公司所得(附註43)	–	<b>112</b>	–	<b>112</b>
出售	–	<b>(27)</b>	<b>(512)</b>	<b>(539)</b>
匯兌調整	<b>(26)</b>	<b>(977)</b>	<b>(291)</b>	<b>(1,294)</b>
於2022年12月31日	<b>1,555</b>	<b>21,931</b>	<b>7,342</b>	<b>30,828</b>
<b>折舊</b>				
於2021年1月1日	1,207	6,004	4,602	11,813
年內撥備	157	1,565	485	2,207
出售時對銷	–	(105)	(431)	(536)
匯兌調整	3	123	22	148
於2021年12月31日	<b>1,367</b>	<b>7,587</b>	<b>4,678</b>	<b>13,632</b>
年內撥備	<b>63</b>	<b>2,089</b>	<b>1,297</b>	<b>3,449</b>
出售時對銷	–	<b>(16)</b>	<b>(486)</b>	<b>(502)</b>
匯兌調整	<b>(22)</b>	<b>(761)</b>	<b>(86)</b>	<b>(869)</b>
於2022年12月31日	<b>1,408</b>	<b>8,899</b>	<b>5,403</b>	<b>15,710</b>
<b>賬面值</b>				
於2022年12月31日	<b>147</b>	<b>13,032</b>	<b>1,939</b>	<b>15,118</b>
於2021年12月31日	52	6,413	1,943	8,408

物業、廠房及設備按直線法在預期可使用年年期內進行折舊，詳情如下：

租賃物業裝修	按租期
傢俬及裝置	3至5年
汽車	5年

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 17. 使用權資產

	樓宇 千港元
於2021年1月1日	26,197
購置使用權資產	6,197
租賃修訂調整	5,840
收購一間附屬公司所得(附註43(b))	923
提前終止租賃減少	(279)
折舊費用	(12,689)
匯兌調整	500
於2021年12月31日	<b>26,689</b>
購置使用權資產	<b>11,383</b>
提前終止租賃減少	<b>(294)</b>
折舊費用	<b>(14,729)</b>
匯兌調整	<b>(1,321)</b>
於2022年12月31日	<b>21,728</b>

	2022年 千港元	2021年 千港元
有關短期租賃的費用	<b>(569)</b>	-
租賃現金流出總額	<b>(17,217)</b>	(13,548)

於兩個年度，本集團就其業務營運租賃多項辦公室及倉庫，並訂立固定期限為1至3年的租賃合約。租賃條款乃根據個別情況協商，當中載有不同條款及條件。於釐定租賃條款並評估不可撤銷期限時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。

本集團定期為辦公室物業及員工宿舍訂立短期租賃。於2022年及2021年12月31日，短期租賃組合與上文所披露短期租賃費用相關短期租賃組合相若。

於年內，本集團就使用辦公室物業訂立期限為1至3年的新租賃協議。於租賃開始時，本集團確認使用權資產11,383,000港元及租賃負債11,383,000港元(2021年：使用權資產6,197,000港元及租賃負債12,037,000港元)。

除出租人持有租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。

截至2022年12月31日止年度，多項辦公物業之出租人透過減少一個月的租金向本集團提供租金寬減。因Covid-19疫情的直接後果產生的該等租金減免符合香港財務報告準則第16.46B號的所有條件，故本集團應用可行權宜方法並未就該變動是否構成租賃修訂進行評估。於截至2022年12月31日止年度，由於出租人就相關提供租賃寬減或豁免927,000港元(2021年：零)，故租賃付款變動的影響確認為負可變租賃付款，於「其他收入」列賬。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 18. 商譽

	千港元
<b>成本</b>	
於2021年1月1日及2021年12月31日	9,735
收購一間附屬公司所得(附註43(a))	20,159
於2022年12月31日	29,894

商譽已分配至下列本集團現金產生單位(「現金產生單位」)：

	2022年 千港元	2021年 千港元
銘冠集團(附註a)	9,735	9,735
Wisdom Fortune(定義見附註43(a))(附註b)	20,159	-
	29,894	9,735

附註：

- (a) 就減值測試而言，銘冠集團的可收回金額根據使用價值計算釐定，後者使用基於管理層批准之涵蓋五年期(2021年：五年期)之財務預算以及採用折算率15.36%(2021年：15.36%)計算的現金流量預測。五年期(2021年：五年期)以後之現金流量乃根據2%(2021年：2%)的穩定增長率推算。使用價值計算的其他重要假設與包括預算銷售及毛利率的現金流入／流出之估計有關，而有關估計乃根據銘冠集團過往表現及管理層對於市場發展的預期作出。根據評估結果，本集團管理層釐定銘冠集團的可收回金額高於賬面值。於2022年12月31日，本公司董事釐定分配至銘冠集團的商譽並未出現減值。
- (b) 就減值測試而言，Wisdom Fortune的可收回金額根據使用價值計算釐定，後者使用基於管理層批准之涵蓋五年期之財務預算以及採用折算率14.73%計算的現金流量預測。五年期以後之現金流量乃根據2%的穩定增長率推算。使用價值計算的其他重要假設與包括預算銷售及毛利率的現金流入／流出之估計有關，而有關估計乃根據Wisdom Fortune過往表現及管理層對於市場發展的預期作出。根據評估結果，本集團管理層釐定Wisdom Fortune的可收回金額高於賬面值。於2022年12月31日，本公司董事釐定分配至Wisdom Fortune的商譽並未出現減值。

銘冠集團及Wisdom Fortune的可收回金額均顯著高於其各自賬面值。本集團管理層認為該等假設發生任何合理可能變動不會導致減值。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 19. 無形資產

	客戶關係 千港元
<b>成本</b>	
於2021年1月1日及2021年12月31日	11,959
收購一間附屬公司所得(附註43(a))	7,896
於2022年12月31日	19,855
<b>攤銷</b>	
於2021年1月1日	5,183
年度費用	2,392
於2021年12月31日	<b>7,575</b>
年度費用	<b>2,392</b>
於2022年12月31日	<b>9,967</b>
<b>賬面值</b>	
於2022年12月31日	<b>9,888</b>
於2021年12月31日	4,384

無形資產指於業務合併中確認與客戶有關的無形資產，以直線基準按以下年利率進行攤銷：

客戶關係 20%

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 20. 會所債券

	2022年 千港元	2021年 千港元
成本		
年末結餘	5,932	5,433

該金額指於香港及中國會所債券的投資，其並無限定年期。於會所債券的投資會在每當有跡象顯示可能減值時進行減值測試。

於2022年及2021年12月31日，本公司董事對於會所債券的投資進行減值檢討。於會所債券的投資的可收回金額乃基於類似會所債券的市場價格釐定。根據評估，本公司董事預計於會所債券的投資的賬面值可予收回，而於截至2022年及2021年12月31日止年度會所債券的投資並無減值虧損。

## 21. 透過損益按公平值列賬的金融資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
透過損益按公平值列賬的金融資產：		
壽險保單(附註i)	113,721	99,788
非上市單位信託基金(附註ii)	39,318	47,463
非上市有限合夥公司(附註iii)	3,380	3,674
非上市股本證券(附註iv)	1,128	1,224
	157,547	152,149

附註：

- (i) 於2022年12月31日，本集團為本公司若干董事向三間(2021年：三間)保險公司合共購買九份(2021年：七份)壽險保單。根據該等保單，本集團為受益人及投保人，投保總額合共為36,500,000美元(相當於約284,700,000港元)(2021年：34,000,000美元，相當於約265,200,000港元)。投保時，本集團須就七份壽險保單支付整付保費合共12,033,000美元(相當於約93,857,000港元)，而餘下兩份1,463,000美元(相當於約11,410,000港元)的壽險保單乃於本年度收購附屬公司(附註43(a))時獲得。本集團可根據保單的賬戶價值(「賬戶價值」)於退保日隨時提取現金，該賬戶價值根據支付的保費總額加所賺取的累計保證利息以及扣除根據保單條款及條件所作出的任何收費釐定。倘於首份保單、第三份保單、第四份保單、第五份保單及第六份保單的第一至第十五個保單年度及第二份保單、第七份保單、第八份保單及第九份保單的第一至第十八個保單年度之間退保，則須從賬戶價值扣除特定金額的退保費用。該保險公司將於第一年由本集團支付保證利息及其後在保單有效期內的每年浮動回報(最低保證利率為每年2%至3%)。
- (ii) 非上市單位信託基金主要投資於亞洲債券、美國國庫券、美國按揭證券及其他債務證券。
- (iii) 有關金額指於2隻(2021年：2隻)在中國成立的非上市有限合夥公司的投資。
- (iv) 有關金額指於中國成立的私營實體所發行的非上市股本證券的投資。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 22. 於一間聯營公司之投資

	2022年 千港元	2021年 千港元
於一間聯營公司投資之成本	37,495	37,495
分佔一間聯營公司之業績	(4,805)	(4,837)
分佔一間聯營公司之其他全面收益	(2,022)	635
	<b>30,668</b>	33,293

於報告期末，本集團之聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點	已發行及 繳足股本	本集團持有之 擁有權權益 及投票權權益比例		主要業務
			2022年	2021年	
上海宙錄光電有限公司 (「上海宙錄」)(附註)	中國	註冊資本 10,450,000美元	46%	46%	買賣電子元器件

附註：本集團擁有上海宙錄46%擁有權及投票權。考慮到本集團並無足夠的支配性投票權單方面指導上海宙錄的相關活動，本公司董事認為本集團僅對上海宙錄具有重大影響力，因此被歸類為本集團的聯營公司。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 22. 於一間聯營公司之投資(續)

### 一間聯營公司財務資料摘要

上海宙錄的財務資料摘要載列如下。以下財務資料摘要為上海宙錄根據香港財務報告準則編製的財務報表中呈列的金額。

	2022年 千港元	2021年 千港元
流動資產	52,865	51,406
非流動資產	42,269	22,038
流動負債	12,691	1,068
非流動負債	15,774	–
收入	24,037	96
年度利潤(虧損)	70	(10,515)
年度其他全面(開支)收益	(5,776)	1,380
年度全面開支總額	(5,706)	(9,135)

上述財務資料摘要與於綜合財務報表確認的於聯營公司權益賬面值的對賬：

	2022年 千港元	2021年 千港元
上海宙錄資產淨值	66,669	72,376
本集團於上海宙錄的擁有權權益比例	46%	46%
本集團於上海宙錄權益的賬面值	30,668	33,293

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 23. 存貨

	2022年 千港元	2021年 千港元
持作轉售的電子元器件	368,753	623,752
減：存貨撥備	(80,365)	(17,726)
	<b>288,388</b>	606,026

存貨撥備變動載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
年初	17,726	7,047
於損益中確認的撥備淨額	62,705	12,360
撇銷	(66)	(1,681)
年末	<b>80,365</b>	17,726

## 24. 貿易應收款項及應收票據

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應收款項	1,212,970	1,932,795
減：信貸虧損撥備	(23,172)	(53,348)
應收票據	23,278	105,344
減：信貸虧損撥備	(556)	(166)
	<b>1,212,520</b>	1,984,625

於2021年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為1,102,296,000港元。

本集團向其客戶授出0至120天的信貸期(2021年：0至120天)。應收票據的一般到期期限介乎30至180天(2021年：30至180天)。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 24. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末，貿易應收款項按貨品控制權轉讓日期呈列的賬齡分析(扣除信貸虧損撥備)及應收票據按票據發行日期呈列的賬齡分析(扣除信貸虧損撥備)如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應收款項		
0-60天	823,528	1,307,653
61-120天	321,450	479,411
超過120天	44,820	92,383
	<b>1,189,798</b>	1,879,447
應收票據		
0-60天	22,722	105,178

於2022年12月31日，貿易應收款項338,769,000港元(2021年：854,257,000港元)及應收票據22,722,000港元(2021年：105,178,000港元)分別進一步按附全數追索權基準向銀行貼現及貿易應收款項6,945,000港元(2021年：零)按附全數追索權基準向金融機構貼現。於報告期末，本集團繼續確認其全部賬面值，詳情於下文披露。

於2022年12月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括於報告期日期已逾期的應收款項，其總賬面值約為426,533,000港元(2021年：369,712,000港元)。於逾期結餘中，27,124,000港元(2021年：88,506,000港元)已逾期90天或以上，本集團並無認為該等結餘出現違約，乃因信貸質素並無發生重大變化及根據過往經驗有關金額仍視為可收回。

於2022年12月31日，除已收票據22,722,000港元(2021年：105,178,000港元)外，本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增強保障，亦無合法權利可用於抵銷本集團結欠交易對方的任何款項。

有關貿易應收款項減值評估詳情載於附註36(b)。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 25. 按金、預付款項及其他應收款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
按金		
— 可退還	5,350	9,515
— 不可退還	112,130	43,292
預付款項	7,498	7,897
其他應收款項	1,891	6,817
可收回增值稅	4,621	19,976
	<b>131,490</b>	87,497
分析為：		
非流動	2,376	2,543
流動	129,114	84,954
	<b>131,490</b>	87,497

## 26. 已抵押銀行存款／現金及現金等價物

現金及現金等價物包括本集團手頭現金及原到期期限為三個月或以下的短期銀行存款。

已抵押銀行存款／銀行結餘按如下市場利率計息：

	2022年	2021年
年利率範圍：		
已抵押銀行存款	0.01%–4.00%	0.01%–5.00%
銀行結餘	0.001%–0.4%	0.001%–0.3%

於各報告日期，本集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的已抵押銀行存款和銀行結餘及現金的賬面值如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
港元	201	201

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 27. 貿易應付款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應付款項	<b>350,674</b>	536,103

貿易應付款項的信貸期介乎0至60天(2021年：0至60天)。

於報告期末，本集團貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
0-30天	<b>269,729</b>	448,331
31-60天	<b>19,174</b>	56,621
61-90天	<b>36,670</b>	27,712
超過90天	<b>25,101</b>	3,439
	<b>350,674</b>	536,103

於2022年12月31日，貿易應付款項包括本集團向有關債權人發出票據以待結算的34,929,000港元(2021年：58,471,000港元)，並於報告期末仍未償還。

## 28. 其他應付款項及應計費用

	2022年 千港元	2021年 千港元
應計採購	<b>17,035</b>	127,383
應計員工成本	<b>120,344</b>	117,018
應計費用	<b>19,482</b>	14,879
其他應付款項	<b>10,269</b>	13,665
	<b>167,130</b>	272,945

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 29. 租賃負債

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>應付租賃負債：</b>		
一年內	<b>14,100</b>	13,705
超過一年但不超過兩年	<b>7,012</b>	10,791
超過兩年但不超過五年	<b>1,925</b>	3,649
	<b>23,037</b>	28,145
減：於流動負債項下列示於12個月內結算的款項	<b>(14,100)</b>	(13,705)
於非流動負債項下列示於12個月後結算的款項	<b>8,937</b>	14,440

租賃負債採用的加權平均增量借款利率為4.17%（2021年：4.32%）。

## 30. 合約負債

	2022年 千港元	2021年 千港元
銷售電子元器件	<b>33,575</b>	33,895

本集團於客戶下採購單時收取合約價值的一定款項，從而導致合約開始時產生合約負債直至本集團將貨物控制權轉移予客戶為止。

於2021年1月1日，合約負債為51,665,000港元。

截至2022年12月31日止年度，於本年度確認的收益33,895,000港元（2021年：51,665,000港元）與結轉合約負債有關。

## 31. 應收（付）一間聯營公司／附屬公司非控股股東款項

### (a) 應收一間聯營公司款項

有關款項為貿易性質且信貸期為60日、無抵押及不計息，全部結餘的賬齡為於2022年12月31日起計30日內。

### (b) 應付一間附屬公司非控股股東款項

於2022年12月31日，全部結餘指應付一間附屬公司兩名非控股股東的股息，有關款項為非貿易性質、無抵押、不計息且須按要求償還。

於2021年12月31日，全部結餘指收購一間附屬公司應付代價559,000美元（相當於4,363,000港元）。有關款項為無抵押、不計息且須於1年內償還。全部結餘於截至2022年12月31日止年度已結清。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 32. 銀行及其他借貸

	2022年 千港元	2021年 千港元
進出口貸款	464,411	747,803
其他銀行借貸	556,801	890,329
	<b>1,021,212</b>	1,638,132
其他借貸	9,014	-
	<b>1,030,226</b>	1,638,132
分析為：		
有抵押	1,010,734	1,631,917
無抵押	19,492	6,215
	<b>1,030,226</b>	1,638,132
並未含有按要求償還條款及須於以下時間償還的上述銀行借貸賬面值：		
— 一年內	52,513	3,438
— 超過一年但不超過兩年的時間內	3,052	5,858
— 超過兩年但不超過五年的時間內	1,655	3,709
	<b>57,220</b>	13,005
含有按要求償還條款但須於以下時間償還的銀行借貸賬面值 (於流動負債項下列示)*		
— 一年內	963,992	1,619,005
含有按要求償還條款但須於以下時間償還的其他借貸賬面值 (於流動負債項下列示)*		
— 一年內	9,014	6,122
	<b>1,030,226</b>	1,638,132
減：於流動負債項下列示之一年內逾期金額	(1,025,519)	(1,628,565)
於非流動負債項下列示之金額	<b>4,707</b>	9,567

\* 應付款項乃基於貸款協議中規定的預定還款日期計算。

若干銀行融資載有若干契諾，包括維持一定的財務比率，並對應收一名董事及關聯公司款項的最高金額以及關聯方交易設有限制。本公司董事已審閱契諾遵守情況並表示就彼等所知，於兩個年度並不存在違約情況。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 32. 銀行及其他借貸(續)

本集團借貸的實際利率範圍(亦等同於合約利率)如下：

	2022年	2021年
實際利率：		
銀行借貸及進出口貸款		
— 浮動利率	1.77%–7.88%	1.53%–10.62%
— 固定利率	2.50%–4.25%	2.50%–4.75%
其他借貸及出口貸款：		
— 固定利率	4.90%–6.5%	6.5%

浮動利率銀行借貸須按有抵押隔夜融資利率(「有抵押隔夜融資利率」)加價差、貸款最優惠利率(「貸款最優惠利率」)加價差、香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加價差及美元最優惠利率加價差(2021年：倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)加價差、貸款最優惠利率加價差、香港銀行同業拆息加價差及美元最優惠利率加價差)計息。

## 33. 遞延稅項

就財務報告而言的遞延稅項結餘分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
遞延稅項資產	(5,882)	(9,011)
遞延稅項負債	329	724
	(5,553)	(8,287)

本集團於本年度及過往年度確認的主要遞延稅項負債及資產以及其變動如下：

	貿易應收款項 及應收票據 的預期信貸 虧損撥備 千港元	於業務合併時 識別的 無形資產 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	(5,704)	1,119	(4,585)
計入損益	(3,307)	(395)	(3,702)
於2021年12月31日	(9,011)	724	(8,287)
扣除(計入)損益	3,129	(395)	2,734
於2022年12月31日	(5,882)	329	(5,553)

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 33. 遞延稅項(續)

於報告期末，本集團可用作抵銷未來利潤的未動用稅項虧損約64,042,000港元(2021年：54,046,000港元)。由於難以預測日後利潤流，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損約20,198,000港元(2021年：21,277,000港元)將於2023年至2027年(2021年：2022年至2026年)到期，而其餘稅項虧損可無限結轉。

## 34. 股本

	股份數目	金額 千美元
每股面值0.00001美元的普通股		
法定：		
於2021年1月1日、2021年及2022年12月31日	5,000,000,000	50
已發行及繳足		
於2021年1月1日	492,955,030	5
股份購回及註銷	(4,274,000)	—*
於2021年及2022年12月31日	488,681,030	5
	<b>2022年 千港元</b>	2021年 千港元
於財務報表所示	<b>38</b>	38

\* 即43美元，相當於335港元。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 34. 股本(續)

附註：截至2022年12月31日止年度，本公司於聯交所購回其本身的普通股如下：

購回月份	每股面值0.00001 美元的股份數目	每股價格		總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2022年5月	2,250,000	1.61	1.47	3,521
2022年6月	2,500,000	1.80	1.60	4,307
2022年7月	2,850,000	1.90	1.80	5,312
2022年9月	2,750,000	1.97	1.70	5,279
2022年10月	1,750,000	1.92	1.84	3,334
2022年11月	2,000,000	1.95	1.84	3,806
2022年12月	1,500,000	1.92	1.87	2,859
	<u>15,600,000</u>			<u>28,418</u>

截至2022年12月31日止年度，本公司根據股份獎勵計劃自市場購回15,600,000股股份，總代價為28,418,000港元，其已於2022年12月31日於庫存股份儲備內確認，且股份獎勵計劃項下之3,000,000股普通股已作為受限制股份單位授予一名董事(詳情載於附註38(a))。1,000,000個受限制股份單位已獲歸屬，而截至2022年12月31日止年度1,632,000港元已轉撥自庫存股份儲備。

截至2021年12月31日止年度，本公司於聯交所購回其本身的普通股如下：

購回月份	每股面值0.00001 美元的股份數目	每股價格		總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2021年1月	<u>1,960,000</u>	1.26	1.20	<u>2,430</u>

本公司於2021年1月購回1,960,000股股份，總代價為2,430,000港元。截至2021年12月31日止年度，已註銷購回的合共4,274,000股本公司股份，因此本公司已發行股本減少了該等股份的面值。購回時應付溢價從股份溢價中扣除。一筆相當於註銷股份面值的金額已從股份溢價轉入庫存股份儲備。

## 35. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團可持續經營，同時盡量提高權益持有人的回報及保持合適的資本結構。與上年相比，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本架構由債務(包括銀行及其他借貸及應付一間附屬公司非控股股東款項)扣除現金及現金等價物以及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)組成。

本集團管理層將持續對資本架構進行定期檢討，並考慮資本的成本及相關風險。本集團將透過派發股息、發行新股份、股份購回以及發行新債項及贖回現有債務平衡其整體資本架構。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具

### a. 金融工具類別

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>金融資產</b>		
攤銷成本	<b>2,169,194</b>	2,712,718
透過損益按公平值列賬的金融資產	<b>157,547</b>	152,149
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	<b>1,424,222</b>	2,192,263
<b>租賃負債</b>	<b>23,037</b>	28,145

### b. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括透過損益按公平值列賬的金融資產、貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收一間聯營公司款項、已抵押銀行存款、現金及現金等價物、貿易應付款項、其他應付款項、應付一間附屬公司非控股股東款項以及銀行及其他借貸。該等金融工具詳情於各附註披露。與該等金融工具有關的風險及緩解該等風險的政策載列於下文。本公司董事管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

#### 市場風險

#### 貨幣風險

本集團實體擁有以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債，所以本集團面臨外幣風險。本公司董事認為本集團沒有重大外匯風險，並將在出現重大外匯風險時，考慮使用外匯遠期合約降低貨幣風險。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

貨幣風險(續)

於報告期末，以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值如下：

本集團

	資產		負債	
	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
港元	13,676	149,451	2,171	2,139
人民幣	1,525	5,929	-	-

公司間結餘

	資產		負債	
	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
美元	53,862	-	87,363	-
人民幣	42,800	109,688	50,510	110,980
日圓	13,769	-	-	-
新台幣	12,592	-	2,065	89

敏感度分析

有關美元兌港元匯率波動的風險，由於港元與美元掛鈎，本公司董事認為本集團所承擔美元波動的風險並不重大，所以並未呈列敏感度分析。

下表詳述本集團對於美元兌人民幣匯率上升及下降5%(2021年：5%)的敏感度。5%(2021年：5%)的敏感度為管理層對外匯匯率可能合理變動範圍的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的未清償貨幣項目，其中包括：銀行結餘及已抵押銀行存款及公司間結餘，並於各報告期末就5%(2021年：5%)的外匯匯率變動調整其換算。下表中正值表示美元兌人民幣、日圓及新台幣貶值5%(2021年：5%)或人民幣(即若干附屬公司的功能貨幣)兌美元貶值5%時稅後利潤的增加。如果美元兌相關外幣升值5%(2021年：5%)或人民幣兌美元升值5%，將對利潤產生相等但反向的影響。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

貨幣風險(續)

敏感度分析(續)

本集團

	2022年 千港元	2021年 千港元
人民幣	64	248
公司間結餘		
	2022年 千港元	2021年 千港元
美元	(1,398)	-
人民幣	(163)	(53)
日圓	575	-
新台幣	440	(4)

本公司董事認為，由於報告期末的風險並不能反映年內的風險，所以敏感度分析並不表示固有外匯風險。

### 利率風險

本集團面臨有關固定利率銀行及其他借貸的公平值利率風險。

本集團亦面臨有關壽險保單、銀行結餘、浮息已抵押銀行存款、非上市單位信託基金及銀行借貸等現金流量利率風險。

全球正在進行主要利率基準的根本性改革，以近似無風險利率取代若干銀行同業拆息(「銀行同業拆息」)。

誠如附註32所述，本集團若干倫敦銀行同業拆息及香港銀行同業拆息銀行借款受到利率基準改革影響。本集團正密切監控向新基準利率的過渡，包括相關銀行同業拆息監管機構作出之公告。

### 倫敦銀行同業拆息

於2022年12月31日，所有倫敦銀行同業拆息設置不再由任何管理員提供或不再具有代表性。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

香港銀行同業拆息

雖然已認定港元隔夜平均指數(「港元隔夜平均指數」)為香港銀行同業拆息之替代利率，惟尚未有不再使用香港銀行同業拆息之計劃。香港採取多利率方針，香港銀行同業拆息及港元隔夜平均指數可以共存。本集團與香港銀行同業拆息掛鈎的銀行借款於到期後方會終止，因此不會受到過渡的影響。

由於一般存款現時的市場利率相對上較低及穩定，故管理層認為，本集團所承擔與浮息已抵押銀行存款及銀行結餘有關的現金流量利率風險有限。

本集團面臨有關金融負債的利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。本集團現金流量利率風險主要集中在本集團銀行借貸的香港銀行同業拆息、擔保隔夜融資利率、倫敦銀行同業拆息及貸款最優惠利率的波動。本集團目前並無任何利率風險對沖政策。然而，本公司董事將密切監視市場利率變動引致的未來現金流量利率風險並於必要時考慮對沖市場利率風險。

敏感度分析

以下敏感度分析是根據人壽保險保單投資、非上市單位信託基金及銀行借貸於截至2022年及2021年12月31日止年度面臨的利率風險釐定，並假設報告期末未償還的金融工具於年內仍未償還而編製。向主要管理人員內部匯報利率風險時使用50個基點(2021年：50個基點)的浮息增減，代表董事對有關利率合理可能變動作出的評估。如利率增加50個基點(2021年：50個基點)，而其他可變動因素維持不變，則個別年度的利潤將受影響如下。如利率減少50個基點(2021年：50個基點)，則會對利潤產生同等及相反的影響。

	2022年 千港元	2021年 千港元
年度利潤減少	(3,442)	(6,103)

本公司董事認為，由於報告期末的風險並不能反映年內風險，所以敏感度分析並不表示利率風險。

其他價格風險

本集團因人壽保險保單、非上市單位信託基金、非上市有限合夥公司及非上市股本證券投資而面臨價格風險。本公司董事通過不同風險等級的投資組合來應對該等風險。本集團已委任一組特別團隊監控價格風險，並將於必要時考慮對沖風險。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

其他價格風險(續)

敏感度分析

下文所載敏感度分析乃基於報告日期所面臨的價格風險而作出。

倘人壽保單政策的有關投資的價格高/低5%(2021年:5%)，人壽保單政策投資的公平值變動將導致截至2022年12月31日止年度的年內溢利增加/減少4,748,000港元(2021年:4,166,000港元)。

倘於非上市單位信託基金的有關投資的價格高/低5%(2021年:5%)，非上市單位信託基金投資的公平值變動將導致截至2022年12月31日止年度的溢利增加/減少1,642,000港元(2021年:1,981,000港元)。

由於管理層認為本集團因非上市有限合夥公司及非上市股本證券投資而面臨其他價格風險並不重大，因此未提供非上市有限合夥公司及非上市股本證券投資敏感性分析。

本公司董事認為，敏感度分析僅反映價格變動對年末的非上市單位信託基金的影響，而非年內面臨的風險，所以敏感度分析不能代表本集團的價格風險。

### 信貸風險及減值評估

本集團面臨的最大信貸風險是由綜合財務狀況表所列的有關已確認金融資產的賬面值所致，如果交易對方未能履行責任，將導致本集團產生財務虧損。

### 與客戶訂立合約/應收票據產生的貿易應收款項

於接納任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素及釐定客戶的信貸額度。授予客戶的信貸額度定期進行審核。本集團已制定其他監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。就此而言，本公司董事認為，本集團的信貸風險顯著下降。

此外，本集團管理層委聘一名獨立合資格的專業估值師協助彼等按預期信貸虧損模式對個別貿易結餘及應收票據進行減值評估或基於撥備矩陣進行減值評估。除重大未償還結餘及已發生信貸減值的債務個別評估減值外，餘下貿易應收款項根據共同信貸風險特徵，經參考常客的還款歷史及新客戶的現行逾期風險，按撥備矩陣進行分組。於本年度確認減值撥回30,305,000港元(2021年:減值虧損淨額18,911,000港元)。有關定量披露的詳情載於本附註下文。

本集團有集中信貸風險，原因為應收款項總額的49.8%(2021年:51%)乃應收本集團五大未償還結餘的款項。本集團的主要客戶主要為中國龍頭品牌消費電子產品製造公司及香港電子產品貿易公司。為盡量減少貿易應收款項的信貸風險，本集團管理層委派團隊專責釐定信貸限額及信貸審批。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

##### 按金及其他應收款項

就按金及其他應收款項而言，本公司董事根據定量及定性資料(為合理及有理據的前瞻性資料)就按金及其他應收款項的可收回性定期進行個別評估。本公司董事相信該等款項的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，本集團根據12個月預期信貸虧損計提減值撥備。本集團按預期信貸虧損模式對尚未償還結餘進行個別減值評估。就此而言，本公司董事認為，本集團的信貸風險顯著下降。

下表列示就按金及其他應收款項確認的12個月預期信貸虧損變動：

	12個月 預期信貸虧損 千港元
於2021年1月1日	173
因已收結算的撥回減值虧損	(173)
於2021年及2022年12月31日	-

##### 已抵押銀行存款／銀行結餘

銀行結餘及已抵押銀行存款之信貸風險有限，概因交易對方為中國及香港信譽良好且獲國際信貸評級機構給予較高信貸評級之銀行及金融機構。

本集團參考有關外部信貸評級機構所發佈各信貸評級平均虧損率之資料就銀行結餘及已抵押銀行存款評估12個月預期信貸虧損。

基於平均損失率計算，銀行結餘及已抵押銀行存款之預期信貸虧損被視為不重大。

##### 應收一間聯營公司款項

本集團參考還款記錄評估應收一間聯營公司款項的全期預期信貸虧損。

本公司董事認為應收一間聯營公司款項的預期信貸虧損屬不重大。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

本集團的內部信貸風險級別評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項及 應收票據／應收 一間聯營公司款項	其他金融資產
低風險	對手方的違約風險較低，且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後還款，惟通常能夠結清	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	自通過內部開發的資料初步確認以來，信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
虧損	有證據顯示資產發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 發生信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人陷入嚴重的財務困境，且本集團收回款項的希望渺茫	撇銷有關金額	撇銷有關金額

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表載列本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產所面臨信貸風險詳情：

	附註	外部信貸 評級	內部信貸 評級	12個月或 全期預期信貸虧損	2022年賬面總值		2021年賬面總值	
					千港元	千港元	千港元	千港元
<b>按攤銷成本計量之 金融資產</b>								
貿易應收款項及 應收票據	24	不適用	(附註1)	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	434,647		656,950	
			低風險 (附註1)	全期預期信貸虧損 (個別評估)	787,325		1,377,289	
			虧損 (附註1)	發生信貸減值	14,276		3,900	
						1,236,248		2,038,139
按金及其他應收款項	25	不適用	低風險 (附註2)	12個月預期 信貸虧損		4,865		16,332
應收一間聯營公司款項	31(a)	不適用	低風險 (附註2)	全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值)		118		-
已抵押銀行存款	26	Aa3至B2	不適用	12個月預期 信貸虧損		457,286		420,830
現金及現金等價物	26	Aa3至B2	不適用	12個月預期 信貸虧損		494,405		290,931
						2,192,922		2,766,232



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

附註：

- (1) 就貿易應收款項及應收票據而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化法以計量全期預期信貸虧損的虧損撥備，除有重大未償還結餘或發生信貸減值的債務人外，本集團按個別基準釐定預期信貸虧損。

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團就其運營相關的客戶應用內部信貸評級。下表提供有關全期預期信貸虧損內(未發生信貸減值)基於撥備矩陣評估的貿易應收款項及應收票據之信貸風險的資料。於2022年12月31日分別有重大未償還結餘或發生信貸減值總賬面值787,325,000港元及14,276,000港元(2021年12月31日：1,271,945,000港元及3,900,000港元)的債務人已單獨評估。

總賬面值

內部信貸評級	2022年			2021年		
	平均 損失率 %	貿易應收 款項及 應收票據 千港元	信貸 虧損撥備 千港元	平均 損失率 %	貿易應收 款項及 應收票據 千港元	信貸 虧損撥備 千港元
<b>A. 撥備矩陣</b>						
— 即期(未逾期)	1.38	273,539	3,787	1.51	556,028	8,414
— 1至30天	1.40	93,071	1,304	1.17	166,550	1,941
— 31至60天	1.75	30,712	539	3.02	23,568	712
— 61至90天	3.01	24,765	745	1.90	6,288	119
— 超過90天	4.81	12,560	603	2.48	9,860	245
<b>B. 個別評估</b>	0.31	787,325	2,474	3.00	1,271,945	38,183
<b>C. 發生信貸減值</b>	100.00	14,276	14,276	100.00	3,900	3,900
		<b>1,236,248</b>	<b>23,728</b>		2,038,139	53,514

撥備矩陣項下及發生信貸減值的估計損失率乃基於過往觀察債務人於預期年期間的違約率估計，並按無須不必要成本或努力便可取得的前瞻性資料作調整。個別評估下的估計損失率乃基於國際金融服務公司發佈的違約概率估計，並按違約損失率及無須不必要成本或努力便可取得的前瞻性資料作調整。管理層定期檢討有關組別，以確保有關特定債務人之相關資料屬最新資料。

截至2022年12月31日止年度，本集團根據撥備矩陣為貿易應收款項撥回4,972,000港元(2021年：計提9,152,000港元)減值撥備淨額，並就重大結餘及已發生信貸減值債務分別撥回減值撥備淨額25,333,000港元(2021年：計提減值撥備9,759,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

附註：(續)

- (2) 就內部信貸風險管理而言，本集團利用還款記錄或其他相關資料，以評估信貸分險自初始確認以來是否已顯著增加。於2022年12月31日，其他應收款項結餘、可退還按金及應收一間聯營公司款項並無逾期，根歷史違約率，該等結餘被視為低風險。

根據簡化法就貿易應收款項及應收票據確認的全期預期信貸虧損的變動載列如下。

	全期預期信 貸虧損(未發生 信貸減值) 千港元	全期預期信 貸虧損(發生 信貸減值) 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	30,494	3,900	34,394
計提減值虧損撥備淨額	18,911	-	18,911
匯兌調整	209	-	209
於2021年12月31日	<b>49,614</b>	<b>3,900</b>	<b>53,514</b>
已於2022年1月1日確認貿易應收款項及應收票據的變動：			
— 減值虧損撥回	(49,005)	-	(49,005)
新產生貿易應收款項及應收票據	8,324	10,376	18,700
匯兌調整	519	-	519
於2022年12月31日	<b>9,452</b>	<b>14,276</b>	<b>23,728</b>

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

在管理流動資金風險方面，本集團監控並維持一定水平的現金及現金等價物以及本公司董事認為足夠的未提取銀行融資，以為本集團的營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。本公司董事監察銀行借貸的使用情況並確保遵守貸款契約。

本集團依賴銀行借款作為流動資金之重要來源。於2022年12月31日，本集團尚未使用短期銀行貸款融資(不包括備用信用證)為2,067,600,000港元(2021年：1,427,691,000港元)。

下表詳述本集團金融負債的剩餘合約期限，是基於本集團可能須償還的最早日期的金融負債的未折算現金流量編製，當中包括利息及本金現金流量。如果利息流以浮息計算，則未折算金額按報告期末的加權平均利率釐定。

	加權平均 實際利率 %	須按要求 或3個月 以內償還 千港元	3個月至1年 千港元	1年至2年 千港元	2年至5年 千港元	未折算 現金流量 總額 千港元	賬面值 千港元
<b>於2022年12月31日</b>							
貿易應付款項	-	350,674	-	-	-	350,674	350,674
其他應付款項	-	10,269	-	-	-	10,269	10,269
銀行及其他借貸							
— 浮動利率	3.28	964,230	19,689	-	-	983,919	975,681
— 固定利率	4.37	13,433	37,548	3,252	1,909	56,142	54,545
應付一間附屬公司 非控股股東款項	-	33,053	-	-	-	33,053	33,053
		1,371,659	57,237	3,252	1,909	1,434,057	1,424,222
租賃負債	4.17	3,745	10,599	7,013	2,511	23,868	23,037

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

	加權平均 實際利率 %	須按要求 或3個月 以內償還	須按合約			未折算 現金流量 總額	賬面值
		3個月至1年 千港元	1年至2年 千港元	2年至5年 千港元	千港元	千港元	
<b>於2021年12月31日</b>							
貿易應付款項	-	536,103	-	-	-	536,103	536,103
其他應付款項	-	13,665	-	-	-	13,665	13,665
銀行及其他借貸							
— 浮動利率	2.42	1,626,007	2,641	6,116	4,090	1,638,854	1,622,007
— 固定利率	2.94	485	15,859	-	-	16,377	16,125
應付一間附屬公司非控股 股東款項	-	4,363	-	-	-	4,363	4,363
		2,180,623	18,500	6,116	4,090	2,209,362	2,192,263
租賃負債	4.32	3,790	10,837	11,032	3,668	29,327	28,145

在上表期限分析中，須按要求償還的銀行及其他借貸計入「須按要求或三個月以內償還」時間段內。於2022年12月31日，該等銀行及其他借貸的總賬面值約為973,006,000港元(2021年：1,625,127,000港元)。考慮到本集團的財務狀況，本公司董事認為銀行不大可能酌情要求即時還款。本公司董事認為，本集團的該等銀行及其他借貸將按照銀行借貸協議所載的預定還款日期在報告期結束後償還。

為管理流動資金風險，本公司董事根據下表所載借貸協議的預定還款日期，審閱本集團銀行及其他借貸的預期現金流量資料：

	加權平均 實際利率 %	少於3個月 千港元	3個月至1年 千港元	未折算現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
	<b>銀行及其他借貸</b>				
於2022年12月31日	<b>3.23</b>	<b>883,110</b>	<b>97,752</b>	<b>980,862</b>	<b>973,006</b>
於2021年12月31日	2.42	1,634,959	29,496	1,664,455	1,625,127

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### c. 金融工具的公平值計量

於估計資產或負債的公平值時，本集團會盡可能使用可得的市場可觀察數據。在並無第一級輸入數據的情況下，本集團實施折算現金流量以獲得其投資的現值。本集團管理層每半年向本公司董事進行匯報，解釋資產及負債公平值波動的原因。

該等金融資產及金融負債的公平值(尤其是估值方法以及所使用的輸入數據)以及公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度劃分的公平值層級水平(第一至三級)的資料載列如下。

- 第一級公平值計量乃基於相同資產或負債於活躍市場所報未經調整價格；
- 第二級公平值計量乃自資產或負債可直接(即價格)或間接(即自價格衍生)觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)得出；及
- 第三級公平值計量乃自包括並非根據可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)的估值方法得出。

本集團金融資產的公平值的計量以公平值基準進行。

於各報告期末，本集團部分金融資產乃按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產的公平值的資料(特別是所用估值技術及輸入數據)：

金融資產	公平值於		公平值層級	估值方法及關鍵輸入數據
	2022年12月31日	2021年12月31日		
透過損益按公平值列賬的金融資產(附註21)	非上市信託基金 <b>39,318,000</b> 港元	非上市信託基金 47,463,000 港元	第二級	基於基金的資產淨值，參考相關投資組合的可觀察(報價)價格及有關費用調整後確定
	非上市 有限合夥公司 <b>3,380,000</b> 港元	非上市 有限合夥公司 3,674,000 港元	第二級	非上市有限合夥公司的公平值參考該等投資的近期交易價格確定。
	非上市股本證券 <b>1,128,000</b> 港元	非上市股本證券 1,224,000 港元	第二級	非上市股本證券的公平值參考該等投資的近期交易價格確定。
	壽險保單 <b>113,721,000</b> 港元	壽險保單 99,788,000 港元	第三級	基於參考預期回報率所產生的保單的賬戶價值，而該賬戶價值乃根據支付的保費就淨收入作出調整(附註)

附註：重大不可觀察輸入數據為預期回報率且假設其他輸入數據保持不變，如預期回報率上升，則保單之公平值增加，反之亦然。本公司董事認為，本集團持有之保單之預期回報率基於其歷史記錄之變動並不重大。

於兩個年度，第一級、第二級與第三級之間並無任何轉撥。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### c. 金融工具的公平值計量(續)

#### 金融資產第三級公平值計量對賬

	壽險保單 千港元
於2021年1月1日	79,143
購置	19,500
損益內的總收入	1,145
於2021年12月31日	<b>99,788</b>
收購一間附屬公司所得(附註43(a))	<b>11,410</b>
損益內的總收入	<b>2,523</b>
於2022年12月31日	<b>113,721</b>

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 37. 融資活動之負債及權益對賬

下表詳列本集團融資活動之負債及權益變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債及權益乃指其現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債及權益。

	應付一間 附屬公司		銀行及		庫存股份	總計
	非控股股東 款項 千港元	應付股息 千港元	其他借貸 千港元	租賃負債 千港元	儲備 千港元	
於2021年1月1日	-	-	727,065	27,544	(3,433)	751,176
融資現金流量	(5,616)	(39,146)	835,763	(13,548)	(2,430)	775,023
非現金變動：						
所訂立新租賃／已修訂租賃	-	-	-	11,745	-	11,745
收購一間附屬公司所得	4,363	-	32,917	647	-	37,927
已派股息	-	39,146	-	-	-	39,146
向非控股股東派付股息	5,616	-	-	-	-	5,616
利息費用	-	-	52,552	1,217	-	53,769
股份回購	-	-	-	-	5,482	5,482
非現金結算貼現票據	-	-	(10,252)	-	-	(10,252)
匯兌調整	-	-	87	540	-	627
於2021年12月31日	<b>4,363</b>	-	<b>1,638,132</b>	<b>28,145</b>	<b>(381)</b>	<b>1,670,259</b>
融資現金流量	<b>(94,160)</b>	<b>(58,143)</b>	<b>(395,411)</b>	<b>(16,648)</b>	<b>(28,418)</b>	<b>(592,780)</b>
非現金變動：						
所訂立新租賃／已修訂租賃	-	-	-	<b>11,383</b>	-	<b>11,383</b>
收購一間附屬公司所得	-	-	<b>23,481</b>	-	-	<b>23,481</b>
已派股息	-	<b>58,143</b>	-	-	-	<b>58,143</b>
向非控股股東派付股息	<b>122,850</b>	-	-	-	-	<b>122,850</b>
利息費用	-	-	<b>78,151</b>	<b>1,028</b>	-	<b>79,179</b>
非現金結算貼現票據	-	-	<b>(312,390)</b>	-	-	<b>(312,390)</b>
根據股份獎勵計劃歸屬股份	-	-	-	-	<b>1,632</b>	<b>1,632</b>
匯兌調整	-	-	<b>(1,737)</b>	<b>(871)</b>	-	<b>(2,608)</b>
於2022年12月31日	<b>33,053</b>	-	<b>1,030,226</b>	<b>23,037</b>	<b>(27,167)</b>	<b>1,059,149</b>

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 38. 以股份為基礎付款交易

### (a) 股份獎勵計劃

本公司之股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)乃根據本公司全體股東於2016年9月19日(「**採納日期**」)之書面決議案採納，主要目的為獎勵本集團董事、高級管理層及僱員(「**合資格人士**」)的辛勞、貢獻及忠誠，並使彼等之利益與本公司股東一致。

本公司董事會(「**董事會**」)向合資格人士授出之獎勵為相關參與者收取本公司股份之權利。各項獎勵可能受董事會全權酌情施加的其他條件規限，包括但不限於歸屬期間。股份獎勵須授出後於7日內接納，並就每份獎勵支付1港元。根據股份獎勵計劃可授出的股份總數不可超過本公司於任何時間已發行股份的10%。根據股份獎勵計劃可授予任何個人但未歸屬的股份獎勵數目不應超過本公司於任何時間已發行股份總數的1%。

在董事會根據股份獎勵計劃之規則可釐定任何提前終止的前提下，股份獎勵計劃應於採納日期起10年期間內有效及生效，於該期間後將不進一步授出獎勵，而股份獎勵計劃之條文應保持十足效力及生效，惟以使於股份獎勵計劃屆滿前授出之任何獎勵之歸屬生效為限，或以根據股份獎勵計劃條文所規定者為準。

於本年度，本集團根據股份獎勵計劃向本集團董事授予受限制股份單位。所授出的受限制股份單位將於特定日期，或按等額批次自授出日期起3至27個月歸屬(前提是董事繼續留任服務及並無任何表現規定)。一旦符合各受限制股份單位相關歸屬條件，受限制股份單位被視為正式及有效地發行予持有人，及並無轉讓限制。

已授予本集團董事的受限制股份單位數目及各自於授出日期的加權平均公平值變動載列如下：

	受限制股份	每個受限制 股份單位的加權 平均公平值
於2022年1月1日尚未行使	-	-
年內已授出	3,000,000	1.37港元
年內已歸屬	(1,000,000)	1.37港元
於2022年12月31日尚未行使	2,000,000	1.37港元

受限制股份單位的公平值乃根據本集團上市普通股於授出日期的收市價釐定。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 38. 以股份為基礎付款交易(續)

### (a) 股份獎勵計劃(續)

本集團須預計於受限制股份單位歸屬期末將留任本集團的承授人的預期年度百分比(「**預期留任率**」)，以釐定自簡明綜合損益表扣除的股權激勵費用金額。

於2022年12月31日，本集團董事的預期留任率為100%。截至2022年12月31日止年度，就授予本集團董事的股份獎勵於簡明綜合損益及其他全面收入表所確認開支總額為2,649,000港元(2021年：無)。

截至2021年12月31日止年度，概無授出任何獎勵。

### (b) 購股權計劃

本公司之購股權計劃(「**購股權計劃**」)乃根據本公司全體股東於2016年9月19日通過之書面決議案採納，主要目的乃為激勵及獎勵本集團之成員公司或本公司之聯營公司之僱員(不論全職或兼職)或董事對本集團的貢獻，並使彼等之利益與本公司一致(「**購股權計劃合資格人士**」)，以鼓勵彼等為提升本公司之價值而努力。

董事會可全權酌情提呈授出購股權(「**購股權**」)認購本公司有關數目之股份，價格由董事會釐定，惟應不低於以下最高者：(i)於授出要約當日(須為交易日)於聯交所每日報價表所載之本公司股份收市價；(ii)本公司股份於緊接授出要約當日前五個交易日於聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)於授出購股權當日本公司股份之面值。

購股權計劃應於自2016年10月7日起計的十年期間有效及生效。授出之購股權須於授出日期後不多於30日獲接納。於接納授出購股權之要約時須支付1港元之代價。未經本公司股東事先批准，購股權計劃項下可能授出之股份總數不得超過本公司於2016年10月7日股份之10%。未經本公司股東之事先批准，根據購股權計劃授予任何參與者之購股權將不超過本公司於有關日期已發行股份總數的1%。於任何時候，根據購股權計劃及本公司任何其他計劃向購股權計劃合資格人士授出所有發行在外而尚未行使的購股權獲行使時可予發行的最高股份數目均不得超過本公司不時已發行股份總數的30%。

購股權之行使期間乃由董事會酌情釐定，惟不超過自2016年10月7日起計十年。

自購股權計劃獲採納起並無授出購股權。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 39. 退休福利計劃

### 香港

本集團為香港合資格的僱員營辦強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃項下的資產與本集團的資產分開持有，存放於受託人控制的基金。本集團每月以指定金額或以僱員工資成本的5%(兩者較低者)向強積金計劃供款，僱員也作出等額供款。

### 中國

本集團於中國的附屬公司的僱員是中國相關地方政府機構所推行的國家資助退休福利計劃的成員。有關附屬公司須就退休福利計劃按彼等僱員工資成本的若干百分比供款，且無須就退休金的實際付款或退休後福利承擔年度供款以外的其他責任。

### 新加坡

本集團須按本公司於新加坡運營的附屬公司僱員月薪的特定百分比向新加坡養老金計劃中央公積金作出供款。

### 台灣

本公司為所有台灣僱員參與僱員退休金。自2005年7月1日起，僱員可選擇參與計劃，其中僱主的供款比率不得低於僱員月薪的6%，而僱員亦可根據台灣勞工退休金條例，自願向退休金供款月薪最多6%。

該計劃為定額供款計劃，由獨立受託人根據信託成立，基金資產與本集團資產分開持有。

截至2022年12月31日止年度，本集團向香港、中國、新加坡及台灣計劃供款且計入損益的款項總額(即本集團按計劃規則訂明的比率向計劃應付的供款)約為24,792,000港元(2021年：19,888,000港元)。

## 40. 資產抵押

本集團的銀行借貸及向相關債權人發出的票據已由本集團資產的質押作抵押，有關資產的賬面值如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
透過損益按公平值列賬的金融資產	153,039	147,251
已抵押銀行存款	457,286	420,830
	610,325	568,081

此外，銀行借貸及向相關債權人發出的票據於兩個年度亦由非控股股東提供的個人擔保作抵押及於兩個年度由部分讓售予銀行的貿易應收款項作抵押。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 41. 資產轉讓

以下為本集團於2022年及2021年12月31日通過以附完全追索權的方式貼現該等已收貿易票據而向銀行及一間金融機構轉讓的貿易應收款項。由於本集團並無轉移該等應收款項的大部分風險及回報，其繼續確認貿易應收款項及應收票據的全部賬面值並已確認轉讓收到的現金為一筆其他銀行借貸361,491,000港元及其他借貸6,945,000港元(2021年：959,435,000港元及零)(附註24)。

於2022年12月31日

	以具完全追索權的形式向銀行貼現的貿易應收款項 千港元	以具完全追索權的形式向一間金融機構貼現的貿易應收款項 千港元	以具完全追索權的形式向銀行貼現的應收票據 千港元	總計 千港元
所轉讓資產的賬面值	338,769	6,945	22,722	368,436
相關負債的賬面值	(338,769)	(6,945)	(22,722)	(368,436)

於2021年12月31日

	以具完全追索權的形式向銀行貼現的貿易應收款項 千港元	以具完全追索權的形式向銀行貼現的應收票據 千港元	總計 千港元
所轉讓資產的賬面值	854,257	105,178	959,435
相關負債的賬面值	(854,257)	(105,178)	(959,435)

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 42. 關聯方披露

### (i) 交易

本集團在年內與關聯方的交易如下：

關聯方名稱	附註	交易性質	2022年 千港元	2021年 千港元
芯智股份有限公司 (「芯智台灣」)	(i)	商品銷售 商品採購	- -	372 (1,228)
銘冠國際	(ii)	商品銷售	-	88

附註：

- (i) 本公司董事之一及最終控股方田先生為芯智台灣的股東。
- (ii) 本公司附屬公司銘冠香港的一名非控股股東為銘冠國際的控股股東。

### (ii) 主要管理人員薪酬

本公司董事及其他主要管理層成員的酬金如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
短期僱員福利	7,228	11,079
離職後福利	90	175
	<b>7,318</b>	11,254

主要管理人員的酬金由本公司管理層根據個人績效和市場趨勢釐定。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 43. 收購一間附屬公司

### (a) 截至2022年12月31日止年度

於2022年12月30日，本集團以現金代價5,000,000美元（相當於39,000,000港元）向獨立第三方收購Wisdom Fortune Corporation Limited（「Wisdom Fortune」）的100%權益。Wisdom Fortune主要從事電子元器件貿易，收購目的為擴大本集團的電子元器件貿易業務。上述收購事項採用收購法入賬列為業務收購。

收購相關成本7,700港元已從轉讓代價中剔除，並於綜合損益及其他全面收入表的「行政費用」項目內直接確認為年內費用。

#### 於收購日期確認的資產及負債

	千港元
物業、廠房及設備	112
無形資產	7,896
透過損益按公平值列賬之金融資產	11,410
存貨	11,247
貿易應收款項	15,354
按金、預付款項及其他應收款項	10,242
可收回稅項	1,526
銀行結餘及現金	6,349
貿易應付款項	(14,703)
其他應付款項	(6,008)
應付股息	(1,014)
銀行借貸	(23,481)
稅項負債	(89)
	(18,841)

於收購日期公平值為15,354,000港元的已收購應收款項（包括貿易應收款項）的合約總額為15,354,000港元。所有合約現金流量按收購日期的最佳估計預期會收回。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 43. 收購一間附屬公司(續)

### (a) 截至2022年12月31日止年度(續)

收購時產生的商譽：

	千港元
已付代價	38,220
應付代價(附註)	780
減：所收購淨資產的已確認金額	(18,841)
	20,159

附註：截至2022年12月31日，代價100,000美元(相當於約780,000港元)尚未結算並確認為其他應付款項。

於收購日期，收購Wisdom Fortune時產生商譽，原因為收購包括可能節省部分營銷及銷售開支。該等收益不符合可識別無形資產的確認條件，故不與商譽分開確認。

收購Wisdom Fortune產生的現金流出淨額

	千港元
以現金支付的代價	38,220
減：所收購銀行結餘及現金	(6,362)
	31,858

收購事項對本集團業績的影響

本集團的年內收益及利潤均與Wisdom Fortune帶來的額外業務無關。

倘收購Wisdom Fortune於2022年1月1日已完成，則本集團年內收益將為10,240,850,000港元，而年內利潤將為391,642,000港元。備考資料僅供說明用途，並非旨在反映收購事項於2022年1月1日已完成的情況下本集團實際可達致的收益及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

在釐定本集團於年初已收購Wisdom Fortune的「備考」收益及利潤時，本公司董事根據於收購日期已確認的物業、廠房及設備金額計算物業、廠房及設備的折舊。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 43. 收購一間附屬公司(續)

### (b) 截至2021年12月31日止年度

於2021年6月1日，本集團以現金代價1,559,000美元(相當於12,163,000港元)向銘冠國際的控股股東(亦為本公司一間附屬公司的非控股股東)收購銘冠國際的100%權益。銘冠國際主要從事電子元器件貿易，收購目的為擴大本集團的電子元器件貿易業務。上述收購事項採用收購法入賬列為業務收購。

收購相關成本458,000港元已從轉讓代價中剔除，並於綜合損益及其他全面收入表的「行政費用」項目內直接確認為年內費用。

#### 於收購日期確認的資產及負債

	千港元
使用權資產	923
存貨	7,528
貿易應收款項	33,661
其他應收款項	2,168
銀行結餘及現金	7,848
貿易應付款項	(4,004)
其他應付款項	(1,040)
租賃負債	(647)
銀行借貸	(32,917)
稅項負債	(17)
	13,503

於收購日期公平值為35,205,000港元的已收購應收款項(主要包括貿易應收款項)的合約總額為35,205,000港元。所有合約現金流量按收購日期的最佳估計預期會收回。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 43. 收購一間附屬公司(續)

### (b) 截至2021年12月31日止年度(續)

#### 收購業務時產生的議價購買

	千港元
已付代價	7,800
應付代價(附註31(b))	4,363
減：所收購淨資產的已確認金額	(13,503)
	(1,340)

收購銘冠國際的議價購買收益1,340,000港元於綜合損益及其他全面收入表的損益確認為「其他收益或虧損淨額」。

#### 收購銘冠國際產生的現金流入淨額

	千港元
以現金支付的代價	7,800
減：所收購銀行結餘及現金	(7,848)
	(48)

#### 收購事項對本集團業績的影響

截至2021年12月31日止年度的利潤其中28,254,000港元源自銘冠國際產生的額外業務。截至2021年12月31日止年度的收益包括銘冠國際產生的261,054,000港元。

倘收購銘冠國際於2021年1月1日已完成，則本集團年內收益將為10,442,193,000港元，而截至2021年12月31日止年度的利潤將為371,799,000港元。備考資料僅供說明用途，並非旨在反映收購事項於2021年1月1日已完成的情況下本集團實際可達致的收益及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

在釐定本集團於年初已收購銘冠國際的「備考」收益及利潤時，本公司董事根據於收購日期已確認的物業、廠房及設備金額計算物業、廠房及設備的折舊。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 44. 主要附屬公司詳情

### a. 附屬公司的一般資料

本公司於2022年及2021年12月31日之主要附屬公司詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立及經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本集團應佔股本權益 及間接投票權		主要業務
			2022年	2021年	
芯智國際有限公司	香港	普通股 10,000,000港元	100%	100%	電子元器件貿易
芯智科技投資有限公司 (前稱芯智雲有限公司)	香港	普通股 1,000,000港元	100%	100%	電子元器件貿易
芯智科技深圳(附註a)	中國	註冊資本 人民幣51,384,369元	100%	100%	電子元器件貿易
深圳市芯智雲信息技術 有限公司(附註a)	中國	註冊資本 人民幣8,500,000元	100%	100%	電子元器件貿易
芯聯(廈門)科技有限公司 (附註b及d)	中國	註冊資本 人民幣1,000,000元	100%	75%	提供技術增值服務
銘冠香港(附註e)	香港	普通股 7,800,000港元	25%	25%	電子元器件貿易
蘇州酷科電子有限公司 (附註a、c及e)	中國	註冊資本 人民幣1,000,000元	25%	25%	電子元器件貿易
UDStore Solution Limited	香港／台灣	普通股 1,000,000美元	75%	75%	電子元器件貿易
Smart-Core Kabushiki Kaisha	日本	註冊資本 9,920,000日圓	100%	100%	電子元器件貿易
銘冠國際(附註e)	新加坡	普通股 200,000新加坡元	25%	25%	電子元器件貿易
Wisdom Fortune	香港	普通股 10,000,000港元	100%	不適用	電子元器件貿易

附註：

- 該等公司乃以外商獨資企業之形式註冊成立。
- 該公司為中外合資有限公司。
- 於2021年及2022年12月31日該公司尚未注入股本。
- 截至2022年12月31日止年度本集團已收購25%股本。
- 如附註4所載，本集團根據股東協議所載條款對該等公司擁有控制權。

於報告期末概無附屬公司發行任何債務證券。

上表列載本公司董事認為主要影響本集團業績或資產的本公司附屬公司。本公司董事認為，列出其他附屬公司的詳細資料會導致篇幅過於冗長。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 44. 主要附屬公司詳情(續)

### b. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

下表載列本集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的相關詳情：

附屬公司名稱	註冊成立 地點／主要 營業地點	擁有權		分配予非控股		累計非控股權益	
		權益比例及非控 股權益持有之比例		權益的利潤(虧損)			
		2022年	2021年	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
銘冠集團	香港／香港及 中國／ 新加坡	75%	75%	216,859	180,765	327,693	233,885
擁有非控股權益的個別 非重大附屬公司				(1,850)	(2,925)	(136)	3,003
				215,009	177,840	327,557	236,888

有關銘冠集團的財務資料概要載於下文。以下載列之財務資料概要為集團內公司間對銷及收購所產生公平值調整前的金額：

	2022年 千港元	2021年 千港元
流動資產	609,970	580,624
非流動資產	17,658	10,343
流動負債	180,773	267,265
非流動負債	9,933	11,855
本公司擁有人應佔權益	109,230	77,962
非控股權益	327,692	233,885

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 44. 主要附屬公司詳情(續)

### b. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情(續)

	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	<b>2,790,408</b>	2,592,531
費用	<b>2,501,263</b>	2,351,510
年度利潤	<b>289,145</b>	241,021
本公司擁有人應佔利潤	<b>72,286</b>	60,256
非控股權益應佔利潤	<b>216,859</b>	180,765
年度利潤	<b>289,145</b>	241,021
本公司擁有人應佔其他全面(開支)收入	<b>(5)</b>	23
非控股權益應佔其他全面(開支)收入	<b>(16)</b>	70
年度其他全面(開支)收入	<b>(21)</b>	93
本公司擁有人應佔全面收入總額	<b>72,281</b>	60,279
非控股權益應佔全面收入總額	<b>216,843</b>	180,835
年度全面收入總額	<b>289,124</b>	241,114
向非控股權益派付股息	<b>122,850</b>	5,616
經營活動所得現金淨額	<b>391,563</b>	79,690
投資活動所用現金淨額	<b>(4,532)</b>	(3,332)
融資活動(所用)所得現金淨額	<b>(209,349)</b>	26,460
外匯匯率變動的影響	<b>1,086</b>	152
現金流入淨額	<b>178,768</b>	102,970

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 45. 報告期後之事件

於報告期末後，本公司董事建議宣派每股普通股6港仙的截至2022年12月31日止年度末期股息，總金額約為29,321,000港元，須待股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。

## 46. 本公司財務狀況表及儲備

有關本公司於報告期末之財務狀況表之資料載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	160,013	160,013
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司之款項	204,577	224,738
其他應收款項	564	654
現金及現金等價物	6,636	262
	211,777	225,654
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	511	1,881
應付附屬公司之款項	2,305	198,761
	2,816	200,642
<b>流動資產淨值</b>	208,961	25,012
<b>總資產減流動負債及淨資產</b>	368,974	185,025
<b>資本及儲備</b>		
股本(附註34)	38	38
儲備	368,936	184,987
<b>權益總計</b>	368,974	185,025

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 46. 本公司財務狀況表及儲備(續)

本公司儲備之變動詳情如下：

	股份溢價	庫存股份儲備	股份獎勵儲備	資本贖回儲備	(累計虧損) 留存盈利	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2021年1月1日	256,169	(3,433)	-	1	(22,768)	229,969
年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	(3,406)	(3,406)
已購回並註銷股份	(5,482)	3,052	-	-	-	(2,430)
確認為分派的股息	(39,146)	-	-	-	-	(39,146)
於2021年12月31日	<b>211,541</b>	<b>(381)</b>	-	<b>1</b>	<b>(26,174)</b>	<b>184,987</b>
年度利潤及全面收入總額	-	-	-	-	<b>267,861</b>	<b>267,861</b>
確認為分派的股息	<b>(58,143)</b>	-	-	-	-	<b>(58,143)</b>
確認股權結算以股份為基礎開支	-	-	<b>2,649</b>	-	-	<b>2,649</b>
已購回但未註銷股份	-	<b>(28,418)</b>	-	-	-	<b>(28,418)</b>
股份獎勵計劃項下歸屬的股份	-	<b>1,632</b>	<b>(1,370)</b>	-	<b>(262)</b>	-
於2022年12月31日	<b>153,398</b>	<b>(27,167)</b>	<b>1,279</b>	<b>1</b>	<b>241,425</b>	<b>368,936</b>

**SMART-CORE HOLDINGS LIMITED**  
**芯智控股有限公司**

