

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

芯智控股有限公司
Smart-Core Holdings Limited
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：2166)

截至2023年12月31日止年度之年度業績

財務摘要

- 本集團截至2023年12月31日止年度的總收入為5,665.9百萬港元(2022年：10,006.1百萬港元)，較截至2022年12月31日止年度減少43.4%。
- 本集團截至2023年12月31日止年度的毛利為441.5百萬港元(2022年：1,094.7百萬港元)，較截至2022年12月31日止年度減少59.7%。
- 截至2023年12月31日止年度，本公司擁有人應佔淨利潤為71.1百萬港元(2022年：164.7百萬港元)，較截至2022年12月31日止年度減少56.8%。
- 截至2023年12月31日止年度，本公司每股基本及攤薄盈利分別為15.08港仙(2022年：34.03港仙)及15.05港仙(2022年：33.89港仙)。
- 董事會議決建議宣派本公司截至2023年12月31日止年度的末期股息每股5港仙(2022年：每股6港仙)。

年度業績

芯智控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2023年12月31日止財政年度(「報告期」)的經審核綜合業績連同去年之比較數字，如下：

綜合財務報表

綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收入	3	5,665,885	10,006,078
銷售成本		<u>(5,224,423)</u>	<u>(8,911,337)</u>
毛利		441,462	1,094,741
其他收入		43,679	21,289
其他收益或虧損淨額		(1,936)	(44,142)
貿易應收款項減值虧損撥回		4,951	30,305
研發費用		(32,514)	(39,562)
行政費用		(116,007)	(144,732)
銷售及分銷費用		(176,622)	(380,454)
應佔一間聯營公司業績		3,260	32
財務費用		<u>(57,032)</u>	<u>(79,179)</u>
除稅前利潤		109,241	458,298
所得稅費用	5	<u>(16,736)</u>	<u>(78,553)</u>
年度利潤	6	<u>92,505</u>	<u>379,745</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		71,130	164,736
非控股權益		<u>21,375</u>	<u>215,009</u>
		<u>92,505</u>	<u>379,745</u>
每股盈利	8	港元	港元
基本		<u>15.08仙</u>	<u>34.03仙</u>
攤薄		<u>15.05仙</u>	<u>33.89仙</u>

綜合財務報表

綜合損益及其他全面收入表 截至2023年12月31日止年度

	2023年 千港元	2022年 千港元
年度利潤	92,505	379,745
其他全面收入：		
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	(2,857)	(10,824)
應佔一間聯營公司之其他全面收入	(694)	(2,022)
將不會重新分類至損益的項目：		
透過其他全面收入按公平值列賬之金融資產的 公平值虧損	(546)	—
年度其他全面收入(扣除稅項)	(4,097)	(12,846)
年度全面收入總額	88,408	366,899
以下人士應佔：		
本公司擁有人	67,200	152,119
非控股權益	21,208	214,780
	88,408	366,899

綜合財務報表

綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,289	15,118
使用權資產		8,143	21,728
商譽		20,159	29,894
無形資產		6,316	9,888
會所債券		6,019	5,932
透過其他全面收入按公平值列賬之 金融資產		41,378	–
透過損益按公平值列賬之金融資產		131,439	157,547
於聯營公司之投資		113,881	30,668
按金		2,315	2,376
遞延稅項資產		3,033	5,882
		<u>339,972</u>	<u>279,033</u>
流動資產			
存貨		220,564	288,388
貿易應收款項及應收票據	9	656,543	1,212,520
應收一間聯營公司款項		39,090	118
按金、預付款項及其他應收款項		86,531	129,114
即期稅項資產		2,320	–
已抵押銀行存款		227,472	457,286
銀行及現金結餘		167,805	494,405
		<u>1,400,325</u>	<u>2,581,831</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	265,560	350,674
合約負債		18,978	33,575
來自一間聯營公司的貸款		78,039	–
應付一間聯營公司款項		3,514	–
應付一間附屬公司非控股股東款項		–	33,053
其他應付款項及應計費用		63,368	167,130
租賃負債		6,817	14,100
銀行及其他借貸	11	394,141	1,025,519
即期稅項負債		–	21,917
		<u>830,417</u>	<u>1,645,968</u>
流動資產淨值		<u>569,908</u>	<u>935,863</u>
總資產減流動負債		<u>909,880</u>	<u>1,214,896</u>

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動負債			
租賃負債		1,872	8,937
銀行及其他借貸		3,595	4,707
遞延稅項負債		-	329
		<u>5,467</u>	<u>13,973</u>
資產淨值		<u>904,413</u>	<u>1,200,923</u>
資本及儲備			
股本		38	38
儲備		<u>904,700</u>	<u>873,328</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>904,738</u>	873,366
非控股權益		<u>(325)</u>	<u>327,557</u>
權益總計		<u>904,413</u>	<u>1,200,923</u>

綜合財務報表附註

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。本公司附屬公司的主要業務為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聯交所上市。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈在2023年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則之修訂，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義
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
香港會計準則第12號之修訂	國際稅收改革—支柱二規則範本 —香港會計準則第12號之修訂
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

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則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的披露並無重大影響。

應用香港會計準則第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」的影響

本集團於本年度首次採納香港會計準則第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「財務報表之呈列」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「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。

應用該等修訂並未對本集團之財務狀況及表現造成重大影響，惟已影響綜合財務報表所載之本集團會計政策之披露。

應用香港會計準則第12號之修訂「國際稅收改革—支柱二規則範本」的影響

本集團於本年度已首次採用香港會計準則第12號之修訂「國際稅收改革—支柱二規則範本」。香港會計準則第12號乃經修訂，以就確認及披露遞延稅項資產及負債的資料加入例外情況，該等資產及負債與為實施經濟合作及發展組織頒佈的支柱二規則範本(「支柱二法例」)而頒佈或實質上頒佈的稅法有關。該等修訂要求各實體應在頒佈修訂本後立即及追溯應用。該等修訂亦要求，於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間，實體應在支柱二法例生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的即期稅項支出／收入，以及在支柱二法例已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間支柱二所得稅風險的定性及定量資料。

由於本集團的實體於支柱二法例尚未頒佈或實質上尚未頒佈的司法權區開展業務，因此本集團在本年度尚無適用臨時例外規定。本集團將在支柱二法例已頒佈或實質上已頒佈時於本集團綜合財務報表中披露有助於財務報表使用者了解本集團支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料，並將在支柱二所得稅生效時單獨披露與支柱二所得稅相關的即期稅項支出／收入。

3. 收入

(a) 來自客戶合約的收入分析

	2023年 千港元	2022年 千港元
貨品或服務類別		
銷售電子元器件	<u>5,665,885</u>	<u>10,006,078</u>
按收入確認時間		
即時確認	<u>5,665,885</u>	<u>10,006,078</u>
銷售渠道／產品線		
授權分銷		
— 光電顯示	794,525	1,080,031
— 存儲產品	98,139	301,608
— 通訊產品	426,960	683,334
— 智慧視覺	923,459	1,428,147
— 智慧顯示	1,859,460	2,899,524
— 綜合產品	343,143	266,953
— 光通訊	167,496	1,149
— 其他	<u>221,868</u>	<u>230,673</u>
	<u>4,835,050</u>	<u>6,891,419</u>
獨立分銷	<u>830,835</u>	<u>3,114,659</u>
	<u>5,665,885</u>	<u>10,006,078</u>

(b) 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2023年及2022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。

(c) 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。

4. 分部資料

主要營運決策者已確定為本公司的董事。為分配資源及評估分部業績，董事審閱本集團集中於所交付貨品類別之內部報告。本集團已識別的兩個可報告分部如下：

- (a) 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。
- (b) 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。

本集團的可報告分部為提供不同產品及服務的策略業務單位。由於各業務須應用不同技術及市場推廣策略，故該等可報告分部須分開管理。

可報告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、應佔一間聯營公司業績、透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值虧損及終止合併一間附屬公司收益。此乃向董事呈報以分配資源及評估表現之衡量基準。

董事按各分部的經營業績作出決定。由於董事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。

可報告分部損益的資料：

	授權分銷 千港元	獨立分銷 千港元	分部總計 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
截至2023年12月31日止年度：					
來自外部客戶的收入	4,835,050	830,835	5,665,885	-	5,665,885
分部間銷售*	2,704	10,936	13,640	(13,640)	-
	<u>4,837,754</u>	<u>841,771</u>	<u>5,679,525</u>	<u>(13,640)</u>	<u>5,665,885</u>
分部利潤	<u>58,696</u>	<u>27,982</u>	<u>86,678</u>	<u>-</u>	<u>86,678</u>
截至2022年12月31日止年度					
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)	-
	<u>6,930,477</u>	<u>3,172,898</u>	<u>10,103,375</u>	<u>(97,297)</u>	<u>10,006,078</u>
分部利潤	<u>89,051</u>	<u>299,469</u>	<u>388,520</u>	<u>-</u>	<u>388,520</u>

* 分部間銷售按成本收取

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。

可報告分部損益的對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
損益		
可報告分部總利潤	86,678	388,520
未分配金額：		
未分配費用	(3,298)	(5,369)
透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值收益／(虧損)	3,006	(3,438)
應佔一間聯營公司業績	3,260	32
終止合併一間附屬公司收益	2,859	-
	<u>92,505</u>	<u>379,745</u>
年內綜合利潤	<u>92,505</u>	<u>379,745</u>

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)

	2023年 千港元	2022年 千港元
香港	4,242,407	7,323,814
中國	1,264,470	1,906,177
新加坡	127,859	584,600
日本	7,139	161,527
其他	24,010	29,960
	<u>5,665,885</u>	<u>10,006,078</u>
綜合總計	<u>5,665,885</u>	<u>10,006,078</u>

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：

	2023年 千港元	2022年 千港元
授權分銷分部		
客戶1	698,120	1,302,755
客戶2	714,141	1,074,323
	<u>698,120</u>	<u>1,302,755</u>
	<u>714,141</u>	<u>1,074,323</u>

5. 所得稅費用

	2023年 千港元	2022年 千港元
即期稅項		
香港利得稅	12,297	56,084
中國企業所得稅	1,630	6,384
新加坡企業所得稅	560	13,351
其他	173	—
	<u>14,660</u>	<u>75,819</u>
遞延稅項	2,076	2,734
	<u>16,736</u>	<u>78,553</u>

6. 年度利潤

本集團年度利潤已扣除／(計入)以下各項：

	2023年 千港元	2022年 千港元
董事酬金	7,549	6,417
員工成本(不包括董事酬金)：		
薪金、工資及其他津貼	137,596	178,495
酌情花紅	20,921	127,986
退休福利計劃供款	24,058	24,720
員工成本總額	<u>190,124</u>	<u>337,618</u>
無形資產攤銷(計入銷售及分銷費用)	3,572	2,392
物業、廠房及設備折舊	4,222	3,449
使用權資產折舊	15,236	14,729
核數師酬金		
— 一年度核數服務	1,680	2,670
— 其他核數服務	363	357
— 非核數服務	645	920
確認為費用的存貨成本(不包括存貨撥備)	5,254,628	8,848,632
(撥回)／存貨撥備(計入銷售成本)	<u>(30,205)</u>	<u>62,705</u>

7. 股息

	2023年 千港元	2022年 千港元
2022年末期股息每股普通股0.06港元 (2022年：2021年末期股息每股普通股0.08港元)	28,262	38,944
2022年中期股息每股普通股0.04港元	—	19,199
	<u>28,262</u>	<u>58,143</u>

於報告期結束後，本公司董事建議派付截至2023年12月31日止年度之末期股息每股普通股5港仙(2022年：截至2022年12月31日止年度之末期股息每股普通股6港仙)，合共約24,434,000港元(2022年：28,262,000港元)，惟須待股東於應屆股東大會上批准。

8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	2023年 千港元	2022年 千港元
盈利		
就計算每股基本及攤薄盈利而言的盈利	<u>71,130</u>	<u>164,736</u>
	2023年	2022年
股份數目		
就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數	471,543,222	484,045,140
受限制股份單位(「受限制股份單位」)產生的潛在攤薄 普通股之影響	<u>1,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
就計算每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<u>472,543,222</u>	<u>486,045,140</u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數，已計及受託人就未歸屬股份獎勵及未授出股份而根據本公司股份獎勵計劃自市場購入的普通股(經根據本公司股份獎勵計劃歸屬的普通股調整)。

本公司擁有人應佔每股基本盈利按本公司擁有人應佔年度利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

9. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應收款項	660,030	1,212,970
信貸虧損撥備	(14,255)	(23,172)
	645,775	1,189,798
應收票據	10,858	23,278
信貸虧損撥備	(90)	(556)
	656,543	1,212,520

本集團與客戶的貿易條款主要為信貸條款。信貸期一般介乎0至120天(2022年：0至120天)。應收票據的一般到期期限介乎30至180天(2022年：30至180天)。本集團力求嚴格監控其未收回應收款項。逾期結餘由董事定期審閱。

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：

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應收款項		
0-60天	635,356	823,528
61-120天	6,169	321,450
超過120天	4,250	44,820
	645,775	1,189,798
應收票據		
0-60天	10,768	22,722

10. 貿易應付款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應付款項	<u>265,560</u>	<u>350,674</u>

貿易應付款項的信貸期介乎0至60天(2022年：0至60天)。

本集團貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
0-30天	214,819	269,729
31-60天	22,240	19,174
61-90天	11,566	36,670
超過90天	<u>16,935</u>	<u>25,101</u>
	<u>265,560</u>	<u>350,674</u>

11. 銀行及其他借貸

	2023年 千港元	2022年 千港元
進出口貸款	172,669	464,411
其他銀行借貸	<u>208,518</u>	<u>556,801</u>
	381,187	1,021,212
其他借貸	<u>16,549</u>	<u>9,014</u>
	<u>397,736</u>	<u>1,030,226</u>
分析為：		
有抵押	397,736	1,010,734
無抵押	<u>-</u>	<u>19,492</u>
	<u>397,736</u>	<u>1,030,226</u>

銀行及其他借貸須於以下時間償還：

	2023年 千港元	2022年 千港元
一年內	25,837	52,513
超過一年但不超過兩年	1,049	3,052
超過兩年但不超過五年	<u>2,546</u>	<u>1,655</u>
	29,432	57,220
含有按要求償還條款的部分銀行及其他借貸 (於流動負債項下列示)	<u>368,304</u>	<u>973,006</u>
	397,736	1,030,226
減：於12個月內結算的款項(於流動負債項下列示)	<u>(394,141)</u>	<u>(1,025,519)</u>
	3,595	4,707
於12個月後結算的款項	<u><u>3,595</u></u>	<u><u>4,707</u></u>

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。

末期股息

董事會決議建議向2024年6月4日(星期二)名列本公司股東名冊的本公司股東(「股東」)宣派本公司截至2023年12月31日止年度的末期股息每股5港仙(2022年：每股6港仙)。董事會於本年度並無宣派任何中期股息，因此，本年度的股息總額為每股5港仙(2022年：股息總額為10港仙，包括中期股息4港仙及末期股息6港仙)。須待股東於2024年5月24日(星期五)舉行的應屆股東週年大會(定義見下文)上批准，建議末期股息預計將於2024年6月28日(星期五)或其前後派付。

管理層討論及分析

業務回顧

2023年是一個充滿挑戰和變革的年份，全球地緣政治持續緊張，發達經濟體持續用加息對抗通脹，經濟逆全球化帶來的供應鏈風險猶存。世界衛生組織(WHO)在2023年5月宣佈終結新冠大流行緊急狀態後，全球正式步入後疫情時代。但是由於全球範圍內的需求和投資不足，導致全球經濟復蘇動力受到制約。2024年1月，世界銀行發佈的最新一期《全球經濟展望》報告中，預計2023年全球經濟增速僅為2.6%，而且認為2022–2024年全球經濟將面臨1995年以來的最低增速，經濟的疲弱程度甚至超過2008年的次貸危機，以及2000年前後的亞洲金融危機和互聯網泡沫破裂時期。

國家統計局發佈的數據顯示，2023年中國的GDP按不變價格計算同比增長5.2%達到126萬億元人民幣，但是名義增長率只有4.64%。由於2023年的經濟增長是建立在2022年低基數的基礎上，因此經濟處於溫和復甦狀態。發展過程中也面臨市場需求不足，企業訂單短缺，資金循環不暢，產能過剩等諸多問題，加上房地產萎靡和民間投資頹勢，整體看2023年中國經濟增長承受較大的壓力。

電子產業也深刻感受到經濟萎靡所帶來的需求下行，主要消費電子產品在2023年度的出貨量均出現不同程度的減少。調研機構IDC在2023年底發佈的《全球個人計算設備跟蹤季度報告》中認為，由於脆弱的宏觀經濟環境，預計2023年全球的PC電腦出貨量將同比下降13.8%。Counterpoint發佈的數據顯示，2023年全球智能手機出貨量預計同比下降5%僅達到約12億台，為近十年的最低出貨水準。RUNTO在2024年發佈的報告顯示，2023年國內電視市場出貨量出現大幅下滑，集邦諮詢數據顯示全球電視出貨量也跌到近10年來的低點。

由於PC電腦、通訊產品和消費電子產品，合計消耗了約70%的半導體芯片，因此這些電子產品的出貨量下降，直接影響到半導體芯片市場的景氣程度。WSTS(世界半導體貿易統計組織)在2023年底發佈的全球半導體市場預測數據認為，2023年全球半導體市場規模預計為5,201億美元，同比2022年的5,741億美元下降9.4%。中國海關總署統計數據顯示，2023年中國集成電路進口總量為4,795億顆，同比下降10.8%，進口總金額為3,494億美元，同比下降15.4%，進口芯片的平均單價下降5.6%。

面對2023年度全球性的消費電子市場低迷，電子產品的出貨量普遍下降，產業鏈去庫存導致芯片市場出現量價齊跌的局面，再疊加客戶端的變化，集團的業務不可避免地受到衝擊，營收出現較大幅度下降。2023年我們累計實現銷售額5,665.9百萬港幣，同比下降43.4%，毛利441.5百萬港幣，同比下降59.7%。以下是集團各主要業務單元的業務回顧：

智慧顯示

智慧顯示業務單元主要為平板電視、商業顯示產品提供SoC主控芯片。調研機構集邦諮詢的統計數據顯示，受市場景氣度下降的影響，預計2023年全球電視機的出貨量同比下降2.5%跌破1.97億台，創下近十年的新低點。在中國大陸市場，電視機出貨量也呈現大幅下滑趨勢，奧維雲網(AVC)統計數據顯示，2023年國內彩電市場零售量為3,142萬台，同比下降13.6%。需求端的不景氣以及終端客戶調整，導致本業務單元的芯片銷量下降，疊加SoC芯片單價下降和品牌份額競爭加劇等因素，本業務單元2023年的銷售業績達成不及預期，2023年累計實現銷售額1,859.5百萬港元，同比大幅下降35.9%。

光電顯示

本業務單元主要銷售應用在顯示器、商業顯示、筆記本電腦屏驅動、手機TDDI驅動芯片、電源等領域相關芯片。由於2023年PC、筆記本電腦、平板電腦、電視機、智能手機的全球出貨量均出現不同程度的下降。調研機構Omdia發佈的統計數據顯示，2023年全球筆記本電腦顯示面板出貨量同比下降13%，工業顯示面板出貨量同比下降8.8%。市場信息顯示，2023年智能手機攝像頭出貨量也下降8.9%，僅為40.65億顆。導致與面板顯示相關的TCON、Driver、Power、Scaler、CMOS圖像傳感器芯片的出貨量大幅下降且價格下行，導致本業務單元的業績達成不及預期。受此影響，本業務單元2023年度累計實現銷售額794.5百萬港元，同比大幅下降26.4%。

智慧視覺

智慧視覺業務單元主要提供安防、智慧家居產品所需的芯片，涵蓋信號採集、傳輸、存儲、顯示和控製環節的芯片產品和解決方案，可以廣泛地應用在安防、智能家居、汽車電子等領域。市場調研機構洛圖科技的數據顯示，2023年中國消費級攝像頭的整體市場規模同比小幅增長達到5,000萬台。根據CPS中安網的統計數據，國內2023年上半年安防招標項目數據顯示，無論是招標項目的數量、預算金額都出現不同程度的下降，其中最核心的千萬元級項目從53個下降到46個，同比下降13.2%，項目預算的總金額也同比下降16%。2023年還有一個重要的趨勢就是攝像頭SoC芯片的市場競爭更趨激烈，導致芯片產品的單價同比2022年出現大幅下降。因此本業務單元雖然2023年的芯片出貨數量同比2022年保持增長，但是銷售業績卻出現較大幅度的下降。2023年累計實現銷售額923.5百萬港元，同比下降35.3%。

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。根據市場調研機構Counterpoint發佈的最新《全球蜂窩物聯網模塊和芯片組應用跟蹤報告》顯示，受到需求疲軟、利率上升以及物聯網企業謹慎支出等因素影響，中國和全球物聯網模塊市場出貨量均同步下滑，預計2023年全球物聯網蜂窩模塊出貨量將同比下降5%。另外一家調研機構IoT Analytics的統計數據顯示，2023年全球蜂窩物聯網模塊及其相應芯片出貨量預計同比下降約18%，出貨量的下降導致這些模組廠和器件廠商收入同比下降11%。受市場不景氣因素的影響，本業務單元在2023年累計實現銷售額427.0百萬港元，同比大幅下降37.5%。

存儲產品

本業務單元主要銷售應用於各種智能硬件、電子設備所需的NandFlash、NorFlash和DRAM等存儲芯片。近兩年來，由於歐美國家用加息來對抗高通脹從而抑制了投資和消費，導致全球經濟增長乏力消費疲軟，作為存儲芯片的主要應用市場，手機、PC電腦、筆記本電腦、平板電腦、智能視聽產品、智能硬件等產品均處於出貨量下滑的狀態，從而導致對存儲芯片的需求銳減，存儲芯片廠商和渠道庫存高企，現貨及期貨價格一路下行，各大存儲芯片廠商業務虧損嚴重。根據WSTS的預測數據，2023年全球存儲芯片的市場規模預計在840億美元，同比2022年的1297.7億美元同比大幅下降35.2%。受此影響，本業務單元在2023年累計實現銷售額98.1百萬港元，同比大幅下降67.5%。

綜合產品

綜合產品部包括AIoT、MCU和CE三個產品組，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。本業務單元聚集眾多集團正在培育和拓展的新業務方向和新產品線，得益於新產品線的導入和增量業務的加持，在2023年的行業處在下行週期中，本業務單元仍然保持較快的成長速度，2023年累計實現銷售額343.1百萬港元，同比大幅增長28.5%。

光通訊

本業務單元主要代理和銷售光通信芯片。光通訊芯片是一種用於光模塊中處理光信號的集成電路，我們銷售的產品包括應用在電信光模塊中的10G–28G DFB、10G–50G VCSEL、10G–50G EML芯片，以及應用在數據中心400G／800G光模塊中的10G–200G InGaAs PD GaAs PD InGaAs APD接收芯片。2023年，AI大模型熱潮對算力的需求達到了新高度，人工智能集群升級需要使用大量的高速光纖連接，數據通訊領域成了光模塊應用中增速最快的市場。本業務單元因此受益，2023年出貨和營收同比實現大幅增長，累計實現銷售額167.5百萬港元，同比大幅增長14,477.5%。

獨立分銷

由於全球宏觀經濟增速持續下行，電子產品市場需求疲軟，全球電子元器件市場整體需求整體大幅下滑，渠道的庫存高企，市場整體處於供大於求的買方主導狀態，前兩年因供需錯配導致的缺貨現象和急單現貨需求在2023年大幅減少，這些因素對獨立分銷業務影響尤為明顯，因此本業務單元不論是訂單數量、訂單金額和利潤率均出現明顯的下降，累計實現銷售額830.8百萬港元，同比大幅下降73.3%。

展望2024

世界銀行在1月發佈的《全球經濟展望》報告中認為，2024年全球經濟增長將連續第三年放緩，預計增速將從2023年的2.6%降低至2.4%。由於貨幣政策緊縮，地緣政治衝突升級，國際貿易不振、氣候災難增多等因素，對全球經濟發展構成嚴峻挑戰。不論是發達經濟體、發展中經濟體還是低收入經濟體，2024年的經濟增速都將出現不同程度的放緩。

中國的經濟在2024年也將面臨諸多的挑戰，當前中國所面臨的外部環境依然複雜多變，內需市場尚未充分啟動，社會預期整體偏弱，部分行業產能過剩問題突出。因此世界銀行在展望報告中認為，中國經濟在2024年的增速也將放緩至4.5%。不過中國科學院預測學研究中心發佈的報告認為，2024年中國經濟將呈現穩中有進的發展態勢，全年GDP有望同比增長5.3%左右。行業人士認為，2024年中國經濟的實際增速能否超過5%，取決於有效益的投資力度。

在電子行業，IDC、Canalys、TechInsights等專業的市場調研機構認為，包括手機、PC／筆記本電腦、電視、AR/VR在內的消費電子產品，在2024年的出貨量將得到不同程度的增長。TechInsights發佈的報告認為，隨著AI等創新技術的整合，消費電子行業將出現一場技術變革，在智能家居和可穿戴設備市場推動下，全球消費電子市場收入規模將從2023年的9470億美元增長到2024年的超過1萬億美元，並在2028年成長到1.2萬億美元，複合年增長率達到4%。

在半導體產業領域，包括WSTS、Gartner、IDC、TechInsights在內的行業調研機構紛紛發佈樂觀的預測數據，認為2024年的全球半導體芯片市場將在存儲、AI以及消費電子需求復甦的刺激下重新恢復增長，WSTS在最新發佈的報告中預計2024年全球半導體市場規模將增長13.1%達到5,884億美元。SEMI(國際半導體產業協會)在其最新的《世界晶圓廠預測》報告中認為，受到先進邏輯芯片、生成式AI、高性能PC等應用增長推動，2024年全球半導體晶圓的月產能將增長6.4%突破3,000萬片大關。中國半導體廠商在激勵政策推動下，月產能將同比增長13%達到860萬片，引領全球半導體產業增長。

市場傳遞的信息喜憂參半，集團作為中國本土領先的全能型電子元器件分銷商，多年來我們堅持業務多元化並積極在海外市場佈局，與產業鏈上下游保持緊密的合作。因此如果2024年半導體產業如市場預期的出現增長，集團的業務將有機會在新一輪的產業復甦中，獲得更多的發展機會，具體到集團的各個業務單元，展望如下：

智慧顯示

電視機產品出貨量會受到較多因素的影響，包括宏觀經濟狀況、房地產景氣程度、產品的技術創新、消費者意願以及體育賽事等。從目前情況看，2024年全球經濟增速預期繼續下行，因此全球和中國的房地產市場前景不容樂觀，會對電視機市場的需求造成壓制。但是2024年是一個體育賽事大年，包括年初的足球亞洲杯，年中的歐洲杯和美洲杯賽事，以及下半年的巴黎奧運會等，將對電視機的出貨量有所幫助。調研機構群智諮詢的預測數據顯示，2024年全球彩電出貨量將有機會小幅增長到約2.15億台，結束之前連續3年持續下降的頹勢。不過調研機構集邦諮詢卻給出偏悲觀預期，認為由於需求已經提前透支，不能排除2024年電視機出貨量繼續陷入衰退的可能性。綜上所述，我們對本業務單元2024年的業務成長持謹慎態度，業務運營將會以穩健為主。

光電顯示

根據IDC、Canalys、TechInsights等調研機構發佈的預測報告顯示，在2024年，包括智能手機、個人電腦、智能家居、電視機、AR/VR等帶顯示屏的設備將迎來不同程度的出貨量增長，預計會帶動顯示面板、圖像傳感器和電源芯片的出貨增長。TrendForce最新的研報認為，2024年液晶顯示面板的出貨量將小幅增長3.4%達到約2.42億片，按照出貨面積計算增幅為8.6%。不過由於全球經濟的基本面並未得到根本性好轉，市場所預期的需求增幅並不大。因此我們對本業務單元2024年的業務增長持謹慎態度，未來我們將會根據市場變化及時調整營銷策略，確保業務平穩有序開展。

智慧視覺

從全球市場需求看，視頻安防市場正處在快速發展階段，傳統功能單一的視頻監控、門禁系統市場份額將快速下降，而集成圖像識別、語音識別等AI技術的產品將會迎來發展新機遇。洛圖科技統計的2023年10月市場數據顯示，500萬像素的高清攝像頭產品銷量同比2022年同期增長了11.6個百分點達到17.6%，帶嬰兒哭聲監測產品的市場份額增加到23.1%，帶寵物識別的攝像頭份額提升到5.3%，以雙目攝像頭為代表的多目攝像頭的市場份額也增長到12%，由此可見與AI相關的新技術應用正在普及。本業務單元積極關注市場和AI算法帶來的市場需求變化，投入資源在技術解決方案中整合多種算法，以應對市場需求的變化。根據市場調研機構The Brainy Insights發佈的報告顯示，全球網絡攝像頭市場規模預計將從2022年的102.1億美元增長到2032年的396.3億美元，預測期間內的複合年增長率為14.5%。因此未來的市場前景整體看好，我們要做的是鞏固和提升我們的市場份額，增加方案和產品的軟件附加價值和競爭力。綜上所述，我們預計2024年本業務單元的業務營收將有望重新恢復增長。

通訊產品

市場調研機構Counterpoint在《全球蜂窩物聯網模塊和芯片組應用跟蹤報告》中認為，全球物聯網模塊市場將在2024年開始復甦，2025年在5G和5G RedCap規模化應用推動下出現大幅增長。Counterpoint早前發佈的市場預測報告認為，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%，這些物聯網模組將主要應用在智能電錶、工業、路由器/CPE、汽車和POS等領域。調研機構IoT Analytics認為，隨著庫存壓力的減小，2024年第一季度蜂窩物聯網模塊出貨量就會開始增長，雖然市場前景依然面臨諸多不確定性，但是預計蜂窩物聯網連接數和需求將會保持逐年增長態勢。展望2024年，我們預計本業務單元的營收將有機會恢復增長，完成預定的年度目標。

存儲產品

2023年下半年以來，隨著半導體市場逐步走出下行週期，而且各品類的存儲芯片價格跌到成本價附近，觸發上游芯片原廠進行保護性的限產和限價，疊加AI熱潮催生的存儲芯片新需求，存儲芯片的期貨價格在2023年Q3率先出現觸底回升。而且從電子行業的市場端信息看，在2024年，存儲芯片的主要應用市場包括智能手機、PC和筆記本電腦、各種智能設備的出貨量將會得到不同程度的增長。調研機構Yole的監測數據顯示，存儲芯片從2023年Q4開始復甦，2024-2025年將進入量價齊升的上升通道，WSTS更是認為2024年半導體存儲器的營收會大幅增長43.2%達到到1,203億美元。本業務單元在過去的一年裡，積極著手佈局新一輪存儲芯片的產業機遇，包括引入更具競爭力的行業標杆品牌，提前在客戶端進行佈局等。目前產品線、團隊和客戶群體方面均做好準備，一些訂單也開始達成，預計2024年本業務單元的營收將有望取得突破性成長。

光通訊

AI的迅猛發展促進了高速光模塊出貨量大幅增長，英偉達AI超級計算機中單顆A100 GPU對應所需的200G光模塊數量約為7.2個，而在更先進的DGX GH200超級計算機中，每顆GPU芯片需要對應12個價格昂貴800G的光模塊，僅一套超級計算機就需要用到1,920個的光模塊。根據調研機構Lightcounting預測，未來4年內，用於人工智能集群的光模塊銷售總額將達到176億美元，全球光模塊市場預計也將在2027年超過200億美元，市場發展前景廣闊。不過由於2023年的市場增長速度太快，而且當前AI處理器正處在快速迭代升級的過程中，對應的光模塊技術迭代也從原本的4-5年迭代一輪提速到目前的約3年，因此雖然我們看好光模塊未來長期的發展，但是基於2023年的需求已經爆發，2024年我們對市場持續爆發式增長持謹慎態度，因此預計本業務單元的營收會在2023年大幅增長的基礎上，2024年實現穩中有升。

綜合產品

隨著半導體產業在2023年底開始觸底回升，行業調研機構普遍認為2024年半導體產業將會迎來較大幅度的增長。本業務單元的業務範圍涵蓋智慧硬件、物聯網、MCU應用、無線通信等，業務和客戶群體的覆蓋範圍面比較寬，在電子行業需求全面回暖的大背景下，將會有更多的機會受益。同時本業務單元在2024年會繼續拓展新產品線、新業務領域和新客戶，繼續尋求業務新增量。因此我們對本業務單元在2024年的業務持續成長持樂觀的態度。

獨立分銷

雖然市場普遍認為2024年電子元器件行業的景氣程度會明顯恢復，全球半導體市場規模將迎來兩位數的增長，但是由於供應鏈趨於穩定，且市場銷售額增長主要來自於需求恢復和存儲芯片量價同增所致，對獨立分銷業務的促進作用有限。

小結

電子產業在經歷2023年的需求下行後，有望在2024年迎來階段性修復，對半導體芯片產業的發展是一個利好。從另外一個視角看，半導體芯片產業做為全球經濟發展的重要創新和增長引擎，有機會在未來的全球經濟復甦中扮演更積極和重要的角色，我們堅定地看好半導體產業未來發展。

在2024年，我們將繼續加強授權分銷業務的拓展，關注國產半導體芯片帶來的產業機遇，同時積極拓展海外市場和業務，以全球化的視角來運營業務，推動集團技術增值團隊和電商平台業務的成長，把握好AI時代下光通信芯片和存儲芯片的市場新機遇，依託於集團的業務數字化業務底座，實現業務多元化協同發展。2024年，我們將在合規穩健經營的基礎上積極創新，提升集團的經營質量和盈利能力，為股東帶來更好的回報及長期價值。

財務回顧

收入

截至2023年12月31日止年度，本集團收入為5,665.9百萬港元(2022年：10,006.1百萬港元)，較截至2022年12月31日止年度的收入減少4,340.2百萬港元(或43.4%)。

收入減少乃主要由於獨立分銷、智慧顯示及智慧視覺產品的銷售額減少約3,828.6百萬港元。

毛利

截至2023年12月31日止年度，我們的毛利較去年減少653.2百萬港元至441.5百萬港元(2022年：1,094.7百萬港元)。截至2023年12月31日止年度，我們的毛利率下降3.1%至7.8%(2022年：10.9%)。毛利率下降乃主要由於毛利率較高的獨立分銷銷售額大幅減少。

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2023年12月31日止年度，研發費用為32.5百萬港元，較截至2022年12月31日止年度減少17.9%(2022年：39.6百萬港元)。

行政、銷售及分銷費用

截至2023年12月31日止年度，行政、銷售及分銷費用合共為292.6百萬港元(2022年：525.2百萬港元)，佔截至2023年12月31日止年度收入的5.2%，而2022年同期則為5.2%。減少淨額232.6百萬港元乃主要由於員工成本及營銷費用減少。

財務費用

截至2023年12月31日止年度，本集團的銀行及其他借貸利息費用為57.0百萬港元，較2022年減少22.2百萬港元(2022年：79.2百萬港元)。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。該減少乃由於年內銀行借貸減少。

應佔一間聯營公司業績

截至2023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3.3百萬港元(2022年：0.03百萬港元)。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改善。

年度利潤

截至2023年12月31日止年度，本集團的利潤為92.5百萬港元，較2022年的379.7百萬港元減少287.2百萬港元，減幅為75.6%。截至2023年12月31日止年度的純利潤率為1.6%，而截至2022年12月31日止年度則為3.8%。年度利潤減少乃主要由於毛利減少所導致。

本公司擁有人應佔淨利潤

截至2023年12月31日止年度，本公司擁有人應佔淨利潤達71.1百萬港元，較截至2022年12月31日止年度減少56.8%(2022年：164.7百萬港元)。

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(「聯交所」)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2023年12月31日止年度，本集團已動用上市所得款項淨額1.8百萬港元。本集團於2023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181.3百萬港元之所得款項淨額。未動用所得款項淨額24.5百萬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	於2023年	剩餘款項 (百萬港元)	預期動用
		2023年 12月31日 已動用款項 (百萬港元)	2023年 12月31日 已動用款項 (百萬港元)		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	(1.8)	(16.7)	24.5	預期於2025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	-
	<u>205.8</u>	<u>(1.8)</u>	<u>(181.3)</u>	<u>24.5</u>	

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。

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2023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395.3百萬港元(2022年12月31日：951.7百萬港元)。

於2023年12月31日，本集團的尚未償還銀行借貸為397.7百萬港元(2022年12月31日：1,030.2百萬港元)。本集團的資本負債率(按計息借貸除以權益總額計算)由2022年12月31日的85.8%下跌至2023年12月31日的44.0%，原因是銀行借貸減少。

於2023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3,189.8百萬港元及2,792.0百萬港元(2022年12月31日：3,097.9百萬港元及2,067.6百萬港元)。

於2023年12月31日，本集團擁有流動資產1,400.3百萬港元(2022年12月31日：2,581.8百萬港元)及流動負債830.4百萬港元(2022年12月31日：1,646.0百萬港元)。於2023年12月31日的流動比率為1.69倍(2022年12月31日：1.57倍)。流動資產減少乃主要由於存貨及貿易應收款項較2022年12月31日有所減少。

截至2023年12月31日止年度，本集團之貿易應收賬款週轉期為60日，而截至2022年12月31日止年度則為58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2023年12月31日止年度的貿易應付賬款週轉期為22日，而截至2022年12月31日止年度則為18日。貿易應付賬款週轉期保持穩定。

截至2023年12月31日止年度的存貨週轉期為18日，而截至2022年12月31日止年度則為18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2023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7.9百萬港元(2022年12月31日：匯兌虧損淨額41.0百萬港元)，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。於本公告日期，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2023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127.0百萬港元(2022年12月31日：153.0百萬港元)、已保理之貿易應收款項230.7百萬港元(2022年12月31日：345.7百萬港元)及銀行存款227.5百萬港元(2022年12月31日：457.3百萬港元)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2023年及2022年12月31日止年度，本集團均無重大資本承擔及或然負債。

所持有的重大投資

除透過損益按公平值列賬及透過其他全面收入按公平值列賬之金融資產外，本集團於截至2023年及2022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

終止合併銘冠集團

銘冠集團(包括銘冠國際香港有限公司(「銘冠香港」及其全資附屬公司)是一家領先的電子元件獨立分銷商，亦向跨國公司客戶提供服務及產品。

本集團一名代表已不再擔任銘冠香港董事及銘冠香港董事會成員(「該行動」)，自2023年12月31日起生效。由於本集團於該代表辭任後將不再擁有銘冠香港董事會大多數控制權，故銘冠集團將自本集團綜合財務報表中終止合併(「終止合併」)。該行動完成後，擔任銘冠香港董事及銘冠香港董事會成員的本集團代表人數由三名減至兩名，由於銘冠香港董事會共有五名董事，故此相當於本集團投票權由60%減至40%。

失去於銘冠香港的控制權及於終止合併後，本集團將繼續持有銘冠香港25%股權。經與本公司核數師溝通，董事知悉，根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，當本集團失去於銘冠香港的控制權，本集團於銘冠香港的保留權益將於本集團綜合財務報表列賬為於本公司聯營公司的投資。有關該行動及終止合併的進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月2日的公告。

於截至2023年12月31日止年度，除終止合併外，本公司及其附屬公司並無進行任何重大收購或出售。

僱員

於2023年12月31日，於終止合併銘冠集團後，本集團僱員人數為353名(2022年12月31日：579名)，其中大部分駐於深圳、蘇州及香港。截至2023年12月31日止年度之僱員總成本(不包括董事之酬金)約為182.6百萬港元(2022年12月31日：331.2百萬港元)。日期為2016年9月27日之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，本公司採納一項股份獎勵計劃(「**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。

員工激勵計劃

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

截至2023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4,450,000股股份且本公司並無根據股份獎勵計劃向員工授予股份。年內，先前授予的500,000股股份因獲獎人未滿足獎勵的若干條款而遭沒收。截至2023年12月31日止年度，本集團已於綜合損益及其他全面收入表確認以股份為基礎支付的費用合共0.5百萬港元(2022年：2.6百萬港元)。於2023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。股份獎勵計劃及購股權計劃的進一步詳情將載列於本公司將適時刊發的2023年報「員工激勵計劃」一節。

購買、銷售或贖回上市證券

截至2023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2023年12月31日止財政年度後之事件

截至本公告日期，本集團於2023年12月31日後並無發生須予披露的重大後續事件。

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C1所載之《企業管治守則》(「企業管治守則」)之守則條文，作為其本身之企業管治守則。除本公告下文所披露偏離守則條文C.2.1外，於截至2023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，由同一人士兼任主席與行政總裁之職務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。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3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2023年12月31日止年度一直全面遵守標準守則。

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2023年12月31日止年度及直至本公告日期，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。

審核委員會

本公司已成立由三名獨立非執行董事（即湯明哲博士、許微女士及薛春博士）組成的審核委員會。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團的財務申報流程及內部控制系統，並向董事會提供意見和建議。審核委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度之經審核綜合財務報表，並與管理層討論本集團所採納之會計政策及本集團財務申報事宜。

羅申美會計師事務所的工作範疇

本集團核數師羅申美會計師事務所已就本初步公告所載有關本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表及相關附註之數字與於2024年3月22日經董事會批准的本集團本年度經審核綜合財務報表中所載的數額核對一致。羅申美會計師事務所就此所做的工作並不構成核證聘用，因此羅申美會計師事務所對本初步公告不發表任何意見或核證結論。

刊發年度業績

本公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.smart-core.com.hk)。本公司截至2023年12月31日止年度的年報（載有上市規則及其他適用法例及法規規定的全部資料）將刊發於聯交所及本公司網站並應要求適時向股東寄發年報印刷本。

股東週年大會

本公司將於2024年5月24日(星期五)舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會的通告將適時按照上市規則規定之方式刊發於聯交所及本公司網站並寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於2024年5月21日(星期二)至2024年5月24日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，於該期間將不辦理股份過戶登記手續。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於不遲於2024年5月20日(星期一)下午4時30分交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)進行登記。

為釐定符合獲派建議末期股息的資格，本公司將於2024年6月5日(星期三)至2024年6月7日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，於該期間將不辦理股份過戶登記手續。為合資格獲派建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票須於不遲於2024年6月4日(星期二)下午4時30分交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)進行登記。

承董事會命
芯智控股有限公司
董事長及執行董事
田衛東

香港，2024年3月22日

於本公告日期，董事會包括執行董事田衛東先生(董事長)、黃梓良先生、劉紅兵先生、麥漢佳先生及鄭鋼先生，獨立非執行董事湯明哲博士、許微女士及薛春博士。