

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2024年12月31日止年度之年度業績**

**財務摘要**

- 本集團截至2024年12月31日止年度的總收入為4,647.9百萬港元(2023年：5,665.9百萬港元)，較截至2023年12月31日止年度減少18.0%。
- 本集團截至2024年12月31日止年度的毛利為311.7百萬港元(2023年：441.5百萬港元)，較截至2023年12月31日止年度減少29.4%。
- 截至2024年12月31日止年度，本公司擁有人應佔淨利潤為100.3百萬港元(2023年：71.1百萬港元)，較截至2023年12月31日止年度增加41.1%。
- 截至2024年12月31日止年度，本公司每股基本及攤薄盈利分別為21.41港仙(2023年：15.08港仙)及21.39港仙(2023年：15.05港仙)。
- 董事會議決建議宣派本公司截至2024年12月31日止年度的末期股息每股10港仙(2023年：每股5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2024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：

## 綜合損益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
收入	3	4,647,896	5,665,885
銷售成本		<u>(4,336,214)</u>	<u>(5,224,423)</u>
毛利		311,682	441,462
其他收入		21,276	43,679
其他收益或虧損淨額		2,739	(1,936)
貿易應收款項減值虧損撥回		8,335	4,951
研發費用		(31,456)	(32,514)
行政費用		(72,990)	(116,007)
銷售及分銷費用		(105,142)	(176,622)
應佔聯營公司業績		7,065	3,260
財務費用		<u>(26,619)</u>	<u>(57,032)</u>
除稅前利潤		114,890	109,241
所得稅費用	5	<u>(13,837)</u>	<u>(16,736)</u>
年度利潤	6	<u><u>101,053</u></u>	<u><u>92,505</u></u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		100,342	71,130
非控股權益		<u>711</u>	<u>21,375</u>
		<u><u>101,053</u></u>	<u><u>92,505</u></u>
每股盈利	8	港元	港元
基本		<u><u>21.41</u></u> 仙	<u><u>15.08</u></u> 仙
攤薄		<u><u>21.39</u></u> 仙	<u><u>15.05</u></u> 仙

綜合損益及其他全面收入表  
截至2024年12月31日止年度

	2024年 千港元	2023年 千港元
年度利潤	101,053	92,505
其他全面收入：		
其後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	(6,319)	(2,857)
應佔一間聯營公司之其他全面收入	-	(694)
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)	(6,319)	(4,097)
年度全面收入總額	94,734	88,408
以下人士應佔：		
本公司擁有人	94,077	67,200
非控股權益	657	21,208
	94,734	88,408

## 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,083	7,289
使用權資產		9,368	8,143
商譽		20,159	20,159
無形資產		4,737	6,316
會所債券		5,856	6,019
透過其他全面收入按公平值列賬的 金融資產		40,085	41,378
透過損益按公平值列賬之金融資產 於聯營公司之投資		144,213	131,439
按金		2,025	2,315
遞延稅項資產		1,304	3,033
		<u>354,841</u>	<u>339,972</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		190,118	220,564
貿易應收款項及應收票據	9	658,354	656,543
應收一間聯營公司款項		–	39,090
按金、預付款項及其他應收款項		58,267	86,531
即期稅項資產		–	2,320
已抵押銀行存款		192,881	227,472
銀行及現金結餘		239,455	167,805
		<u>1,339,075</u>	<u>1,400,325</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	10	341,874	265,560
合約負債		18,627	18,978
來自一間聯營公司的貸款		–	78,039
應付一間聯營公司款項		5,265	3,514
其他應付款項及應計費用		41,768	63,368
租賃負債		6,822	6,817
銀行及其他借貸	11	303,659	394,141
即期稅項負債		10,926	–
		<u>728,941</u>	<u>830,417</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>610,134</u>	<u>569,908</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>964,975</u>	<u>909,880</u>

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
非流動負債			
租賃負債		2,669	1,872
銀行及其他借貸	11	2,530	3,595
		<u>5,199</u>	<u>5,467</u>
資產淨值		<u>959,776</u>	<u>904,413</u>
資本及儲備			
股本		38	38
儲備		959,294	904,700
本公司擁有人應佔權益		959,332	904,738
非控股權益		444	(325)
權益總計		<u>959,776</u>	<u>904,413</u>

# 綜合財務報表附註

截至2024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。其附屬公司之主要業務為電子元器件貿易。

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2024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：

香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債
香港詮釋第5號(「香港詮釋第5號」) (經修訂)	財務報表之呈列—借款人對包含隨時要求償還條文之有期貸款之分類
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號之修訂	供應商融資安排

**採納香港會計準則第1號之修訂「負債分類為流動或非流動」及香港會計準則第1號之修訂「附帶契諾的非流動負債」(統稱「香港會計準則第1號修訂本」)**

由於採納香港會計準則第1號修訂本，本集團分類借款的會計政策更改如下：

「除非於報告期末，本集團有權將負債的結算遞延至報告期後最少12個月，否則借款分類為流動負債。」

將附帶契諾的貸款安排分類為流動或非流動時，會考慮本集團須於報告期末或之前遵守的契諾。本集團於報告期後須遵守的契諾不影響分類。」

此項新政策並未導致本集團的借款分類發生變動。本集團並無因採納香港會計準則第1號修訂本而作出追溯調整。

**採納香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂「供應商融資安排」：**

該等修訂引入新的披露要求，以提高供應商融資安排的透明度及其對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。本集團於本集團截至2024年12月31日止年度之綜合財務報表提供新披露。

除上文所述者外，上文所列其他修訂及詮釋對過往期間確認之金額並無任何重大影響，且預期不會對本期間或未來期間產生重大影響。

### 3. 收入

#### (a) 來自客戶合約的收入分拆

	2024年 千港元	2023年 千港元
貨品或服務類別		
銷售電子元器件	<u>4,647,896</u>	<u>5,665,885</u>
收入確認時間		
按即時確認	<u>4,647,896</u>	<u>5,665,885</u>
銷售渠道／產品線		
授權分銷		
— 光電顯示	653,213	794,525
— 存儲產品	763,428	98,139
— 通訊產品	596,484	426,960
— 智慧視覺	1,012,398	923,459
— 智慧顯示	825,752	1,859,460
— 綜合產品	68,892	343,143
— 光通訊	358,289	167,496
— 其他	<u>316,092</u>	<u>221,868</u>
	<u>4,594,548</u>	4,835,050
混合分銷	<u>53,348</u>	<u>830,835</u>
	<u>4,647,896</u>	<u>5,665,885</u>

**(b) 來自客戶合約的履約責任**

本集團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銷售電子元器件的收入。交貨完成後，客戶承擔貨品報廢及損失的風險。

本集團可根據銷售合約條款收取預付款項。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2024年及2023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，並無披露分配至該等未履行合約的交易價格。

**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，董事審閱本集團之內部報告時集中於所交付貨品類別。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) 混合分銷包括獨立分銷本集團自市場其他現成可得供應商處採購的IC產品以及透過電商平台進行的其他分銷及服務。

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收益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	混合分銷 千港元	分部總計 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
<b>截至2024年12月31日止年度</b>					
來自外部客戶的收入	4,594,548	53,348	4,647,896	-	4,647,896
分部間銷售*	3,064	3,104	6,168	(6,168)	-
	<u>4,597,612</u>	<u>56,452</u>	<u>4,654,064</u>	<u>(6,168)</u>	<u>4,647,896</u>
分部利潤	<u>83,225</u>	<u>11,006</u>	<u>94,231</u>	<u>-</u>	<u>94,231</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
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>

\* 分部間銷售按成本收取

可報告分部損益的對賬：

	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>損益</b>		
可報告分部總利潤	94,231	86,678
未分配金額：		
未分配費用	(3,321)	(3,298)
透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值收益	3,078	3,006
應佔聯營公司業績	7,065	3,260
終止合併一間附屬公司收益	-	2,859
年內綜合利潤	<u>101,053</u>	<u>92,505</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)

	2024年 千港元	2023年 千港元
香港	2,564,489	4,242,407
中國	1,604,987	1,264,470
新加坡	468,903	127,859
日本	248	7,139
其他	9,269	24,010
綜合總計	<u>4,647,896</u>	<u>5,665,885</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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
授權分銷分部		
客戶1	不適用	698,120
客戶2	不適用	714,141

附註：截至2024年12月31日止年度，並無個別客戶佔超過本集團總收入10%以上。

## 5. 所得稅費用

	2024年 千港元	2023年 千港元
即期稅項		
香港利得稅	6,968	12,297
中國企業所得稅	4,467	1,630
新加坡企業所得稅	712	560
其他	9	173
	<u>12,156</u>	<u>14,660</u>
遞延稅項	<u>1,681</u>	<u>2,076</u>
	<u>13,837</u>	<u>16,736</u>

## 6. 年度利潤

本集團年度利潤已扣除／(計入)以下各項：

	2024年 千港元	2023年 千港元
董事酬金	11,526	7,549
員工成本(不包括董事酬金)：		
薪金、工資及其他津貼	72,129	137,596
酌情花紅	23,865	20,921
退休福利計劃供款	12,357	24,058
員工成本總額	<u>119,877</u>	<u>190,124</u>
無形資產攤銷(計入銷售及分銷費用)	1,579	3,572
物業、廠房及設備折舊	2,102	4,222
使用權資產折舊	8,760	15,236
以股份為基礎付款開支	304	472
核數師酬金		
— 年度核數服務	1,330	1,680
— 其他核數服務	203	363
— 非核數服務	53	645
確認為費用的存貨成本(不包括存貨撥備)	4,349,197	5,254,628
撥回存貨撥備(計入銷售成本)	<u>(12,983)</u>	<u>(30,205)</u>

## 7. 股息

	2024年 千港元	2023年 千港元
2024年中期股息每股普通股0.02港元	9,234	—
2023年末期股息每股普通股0.05港元 (2023年：2022年末期股息每股普通股0.06港元)	<u>23,469</u>	<u>28,262</u>
	<u>32,703</u>	<u>28,262</u>

於報告期結束後，本公司董事建議派付截至2024年12月31日止年度之末期股息每股普通股10港仙(2023年：截至2023年12月31日止年度之末期股息每股普通股5港仙)，合共約48,868,000港元(2023年：23,469,000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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>盈利</b>		
就計算每股基本及攤薄盈利而言的盈利	<u>100,342</u>	<u>71,130</u>
	2024年	2023年
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數	468,664,074	471,543,222
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>505,464</u>	<u>1,000,000</u>
就計算每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<u>469,169,538</u>	<u>472,543,222</u>

截至2024年及2023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獎勵股份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

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應收款項	650,700	660,030
信貸虧損撥備	<u>(5,763)</u>	<u>(14,255)</u>
	644,937	645,775
應收票據	13,481	10,858
信貸虧損撥備	<u>(64)</u>	<u>(90)</u>
	<u>658,354</u>	<u>656,543</u>

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(2023年：0至120天)。應收票據的一般到期期限介乎30至180天(2023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，貿易應收款項按各自發票逾期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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應收款項		
未逾期	599,910	589,012
0-60天	44,189	46,344
61-120天	836	6,169
超過120天	2	4,250
	<u>644,937</u>	<u>645,775</u>
應收票據		
0-60天	<u>13,417</u>	<u>10,768</u>

#### 10. 貿易應付款項及應付票據

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應付款項	337,204	265,560
應付票據	4,670	-
	<u>341,874</u>	<u>265,560</u>

貿易應付款項的信貸期介乎0至60天(2023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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
0-30天	274,623	214,819
31-60天	48,047	22,240
61-90天	11,980	11,566
超過90天	7,224	16,935
	<u>341,874</u>	<u>265,560</u>

## 11. 銀行及其他借貸

	2024年 千港元	2023年 千港元
有抵押銀行貸款	95,540	262,054
有抵押銀行貸款—供應商融資安排	<u>205,305</u>	<u>119,133</u>
	300,845	381,187
其他借貸(有抵押)	<u>5,344</u>	<u>16,549</u>
	<u><u>306,189</u></u>	<u><u>397,736</u></u>

銀行及其他借貸須於以下時間償還：

	2024年 千港元	2023年 千港元
一年內	50,121	25,837
超過一年但不超過兩年	1,126	1,049
超過兩年但不超過五年	<u>1,404</u>	<u>2,546</u>
	52,651	29,432
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>253,538</u>	<u>368,304</u>
	306,189	397,736
減：於12個月內結算的款項(於流動負債項下列示)	<u>(303,659)</u>	<u>(394,141)</u>
	2,530	3,595
於12個月後結算的款項	<u><u>2,530</u></u>	<u><u>3,595</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，並對應收董事及關聯公司款項以及關聯方交易的最高金額設有限制。倘若本集團違反契諾，相關借貸將須按要求償還。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

董事會決議建議向於2025年6月3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2024年12月31日止年度的末期股息每股10港仙(2023年：每股5港仙)。本年度，董事會宣派中期股息每股2港仙，因此，本年度的股息總額為每股12港仙(2023年：股息總額為5港仙，包括中期股息零港仙及末期股息5港仙)。待股東於2025年5月23日(星期五)舉行的應屆股東週年大會(定義見下文)上批准後，建議末期股息預計將於2025年6月27日(星期五)或其前後派付。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

市場調研機構的統計數據顯示，2024年全球主要電子產品的出貨量有所回升。例如全年電視出貨量預計同比增長1.4%達2.17億台(Sigmaintell)。與此同時，2024年人工智能技術在諸如語言大模型、視頻大模型、自動駕駛、機器人、智能穿戴等領域的應用取得爆發式增長，開始推動新一輪科技創新和產業變革，重塑全球經濟結構，半導體產業也因此受益。世界半導體貿易統計組織(WSTS)預測數據顯示，2024年全球半導體市場規模預計同比增長19%達到6,270億美元。行業增長的動力主要來自與AI高度相關的內存(HBM)和邏輯(GPU等)芯片，分別同比增長81%和16.9%。而包括分立器件、光電子器件、傳感器和模擬半導體芯片等其他類別芯片，預計市場規模同比出現下滑。

面對分化嚴重的市場，集團有針對性地進行調整和佈局，積極拓展與AI高度相關的業務領域，如存儲、光通訊、端側AI SoC和算法應用等，同時對消費電子業務單元進行優化，提升毛利率、庫存周轉率等關鍵業務指標，讓集團的業務分佈更加均衡合理。2024年我們累計實現銷售額4,647.9百萬港元，同比小幅下降18.0%，毛利311.7百萬港元，同比減少29.4%。以下是集團各主要業務單元的業務回顧：

## 智慧視覺

本業務單元聚焦在智慧視覺、汽車電子、智能家居等領域，為下游的製造商和方案公司客戶提供涵蓋視頻信號採集、傳輸、存儲、顯示和控製環節的半導體芯片、算法和技術解決方案。市場調研機構洛圖科技的統計數據顯示，2024年中國安防攝像頭整體市場規模預計同比增長5%達到5,600萬台。IDC的報告顯示，2024年上半年，全球智能攝像頭(包括消費級室內和室外，含運營商渠道)的出貨量同比增長11%達到6,321萬台。綜上所述，2024年視頻安防的業務整體處於增長狀態。在智能家居領域，包括智能門鎖、智能門鈴、寵物監控、掃地機器人等市場需求保持旺盛，帶動智能家居領域對智慧視覺的需求快速增長，TechInsights的報告顯示，2024年全球智能家居的整體市場規模同比增長7%達到1,250億美元。在汽車電子領域，隨著輔助駕駛和自動駕駛功能普及率提升，車載攝像頭的出貨數量也呈現出快速增長態勢。得益於市場需求保持較快速度的成長，本業務單元2024年累計實現銷售額1,012.4百萬港元，同比增長9.6%。

## 存儲產品

本業務單元主要銷售NorFlash、NandFlash和DRAM等多種存儲芯片和晶圓，產品廣泛應用於存儲卡、手機、PC、平板電腦、視聽設備、智能硬件等產品。得益於人工智能市場算力需求爆發，帶動高性能和大容量存儲芯片需求增長，在2024年上半年存儲芯片整體市場呈現量價齊升的格局。但是從2024年下半年以來，存儲芯片市場也開始出現分化，應用於AI數據中心相關的HBM、DDR5等高端存儲芯片需求依舊暢旺，但是應用於消費電子的普通存儲芯片需求不足且產能出現增加，導致市場合約價和現貨價均出現明顯的回落。本業務單元在通過與上游的存儲芯片原廠建立深度合作，並結合集團資源開發出優質的客戶群體，帶動本業務單元在2024年業績取得大幅成長，2024年累計實現銷售額763.4百萬港元，同比大幅增長677.9%。



## 智慧顯示

本業務單元主要為平板電視、商業顯示設備提供SoC主控芯片和技術解決方案。2024年的諸多世界級體育賽事帶動了全球大屏電視的消費，9月開始的「以舊換新」國補政策帶動10-12月國內電視機銷量連續三個月實現同比增長。TrendForce的報告顯示，2024年全球電視機出貨量實現止跌，預計同比增長0.6%達到1.967億台，結束連續五年出貨量持續下降的局面。在中國市場，由於房地產長期處於下行週期，拖累家電產品出貨量。洛圖科技的統計數據顯示，2024年中國電視市場品牌整機出貨量約為3,596萬台，仍然同比2023年小幅下降1.6%。市場需求的不景氣以及客戶端變化，導致本業務單元未能達成預設的年度業績目標，本業務單元2024年累計實現銷售額825.8百萬港元，同比大幅下降55.6%。

## 光電顯示

本業務單元主要銷售應用在顯示器、商業顯示、電視LCD模組、筆記本電腦屏驅動、手機屏TDDI驅動等領域的相關芯片。AVC Revo的報告顯示，2024年顯示器在商用需求和電競顯示器推動下，出貨量小幅回升到1.28億台，市場整體保持相對平穩。洛圖科技的統計數據顯示，2024年全球電視LCD面板的出貨量預計同比微增0.8%達到2.27億片。TrendForce數據顯示，2024年全球筆記本電腦出貨量同比小幅增長3.9%達1.74億台。綜上所述，本業務單元覆蓋的市場在2024年整體保持平穩。但是根據公司的業務佈局以及部門提升業務質量的要求，本業務單元主動放棄了部分低毛利率產品線和高風險業務，電源類產品線也移交給公司的其他業務單元跟進，再疊加市場端的波動，本業務單元2024年累計實現銷售額653.2百萬港元，同比下降17.8%。

## 通訊產品

本業務單元主要為蜂窩物聯網模組製造商提供小容量MCP存儲芯片和4G/5G射頻PA，同時我們也銷售蜂窩物聯網模組。市場調研機構IoT Analytics發佈的報告顯示，在經歷了2023年的市場低迷後，得益於無線數據採集、智能零售設備、智能安防等市場需求回暖，推動4G LTE Cat1 bis連

接數快速增長，以及FWA(固定無線接入)和汽車市場對5G蜂窩物聯網模組的強勁需求，2024年上半年全球蜂窩物聯網模組出貨量同比實現20%的增長，連接總量達到39億，據悉2024年Q3市場出貨量繼續保持較大幅度增長，並且在過去的五年裡累計增長幅度達到181%。在蜂窩物聯網市場需求恢復的大背景下，本業務單元把握住市場機遇，積極拓展新產品線和新客戶，在2024年累計實現銷售額596.5百萬港元，同比大幅增長39.7%。

## 光通訊

本業務單元主要銷售應用於光通信模塊中的光電器件，包括10G-28G DFB/10G-50G VCSEL/10G-50G EML等發射芯片，10G-200G InGaAs PD GaAs PD InGaAs APD等接收芯片，這些芯片產品主要應用在數據中心的200G/400G/800G/1.6T數通光模塊中。市場調研機構Signal AI發佈的報告顯示，作為智算中心網絡中數據鏈路的關鍵橋樑，400G和800G的光模塊出貨量在過去的12個月裡增長了近4倍，預計2024年出貨量超過2,000萬只並帶來超過90億美元的市場營收，光模塊也成為除了GPU卡之外最賺錢的細分產品之一。本業務單元因此受益，2024年的營收和利潤同比均實現大幅成長，累計實現銷售額358.3百萬港元，同比大幅增長113.9%。

## 混合分銷

2024年全球半導體市場的分化明顯，與AI相關的存儲和邏輯芯片市場規模大幅增長，但是傳統的消費電子／工控等領域的電子元器件需求依然低迷，仍處於買方主導的去庫存階段，表現為下游終端客戶的現貨需求、急單需求少，而且對價格和交期的要求普遍較高。基於此，本業務單元的訂單主要來自成熟客戶群體的穩定復購，以及部分海外OEM客戶的訂單需求。國際電子商情的市場調查報告顯示，2024年有51%的分銷商受訪者認為訂單量出現下降，僅有27%的受訪者認為市場將出現增長，而且「下游市場需求疲軟」和「海外訂單減少」是2024年電子行業發展最大的兩個消極因素。同時，2024年銘冠國際香港有限公司及其全資附屬公司(「銘冠集團」)的銷售已不再併入集團整體銷售金額。綜合來看，2024年本業務單元不論是交易客戶數量、訂單金額均出現明顯下降，累計實現銷售額53.3百萬港元，同比大幅下降93.6%。

## 展望2025

聯合國的經濟展望報告中，將2025年全球經濟增長率維持在2.8%，增速與2024年持平。報告認為美國經濟增速將放緩至1.9%，中國經濟增速預計為4.8%，而歐洲經濟增速小幅回升至1.3%。數據顯示，即便在貿易緊張以及保護主義政策抬頭的背景下，全球貿易在2024年仍然反彈3.4%，並且有望在2025年將繼續增長3.2%。

2025年中央經濟工作會議明確將消費和投資作為經濟增長雙引擎，增強內生動力推動中國經濟高質量發展，因此預計2025年會主動降低對出口的依賴程度，以減少加征關稅因素對出口帶來的影響，有市場分析認為2025年中國的GDP增長目標預計仍會設定在5%左右。

2025年，AI智能體(Agent)將開始引領AI應用走向普及，AI算力的增長動力將從原本的訓練型算力轉向為推理型算力，算力基礎設施的投資力度有望繼續得到加強，包括高端存儲芯片、算力芯片、光模塊芯片、交換機芯片市場將因此獲益。在AI應用普及的過程中，邊緣和端側電子產品的升級換代市場值得期待，將會推動AI SoC芯片市場快速增長。預計AI產品和應用的普及將會是漫長的迭代過程，涉及種類繁多的終端產品，包羅萬象的各類應用、龐大的用戶群體和海量的信息交互，對芯片算力、存儲的增量需求巨大，這一過程或將推動未來5-10年半導體產業的增長。

綜合來看，集團作為中國本土領先的全能型電子元器件分銷商，多年來我們與產業鏈上下游夥伴保持緊密的合作，堅持推動業務多元化，積極拓展海外市場，並持續在AI相關的軟硬件領域內深度耕耘，我們對2025年的業務成長持積極態度。具體到集團的各個業務單元，展望如下：

## 智慧視覺

ABI Research的報告顯示，隨著人工智能技術的快速發展和應用普及，全球使用帶AI算力芯片的智能攝像頭的數量將在2025年增加到3.5億個，並有望在未來數年內保持成長，成為智慧城市應用中的新趨勢。例如AI-ISP就是其中的一個典型應用，該技術允許攝像頭在0.0005Lux的低照度環境下，無需輔助光源即可實現全彩視頻和照片的清晰拍攝，大幅提升攝像頭在黑暗環境下的成像質量。在智能家居市場，調研機構TechInsights的報告顯示，2030年全球智能家居市場規模將從2024年的1,250億美元增長到1,950億美元，年均複合增長率約7.7%。在AI算法和大模型的加持下，智慧視覺的應用場景正在向智能穿戴、3D工業視覺、機器人等新領域快速滲透。此外在智能汽車、人形機器人、3D工業視覺設備通常也需要配備多個高性能攝像頭，並搭載相應的AI算力和算法實現AI賦能，這些都是我們正在拓展的新業務方向。綜上所述，我們對本業務單元2025年的業務成長持樂觀態度。

## 存儲產品

在通用存儲芯片市場，2025年市場也存在一些市場轉機，包括國內市場繼續加碼擴內需促消費，補貼力度升溫帶動中／高端智能電子產品銷量增加，AI PC和AI手機的市場滲透率也有望在2025年得到顯著提升，目前AI PC和AI手機除了需要具備40/30 TOPS的算力外，推薦的最低存儲配置要求為16GB LPDDR內存和512GB的閃存。諮詢機構TechInsights報告預計，2025年的DRAM和Nand閃存銷售額都將繼續保持快速增長，但是增幅相比2024年會有所減緩，因此我們對2025年的業務成長持樂觀態度。

## 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、消費者意願以及重大體育賽事等。雖然市場預期不佳，但是在2025年，我們會積極捕捉市場中存在的新機遇，在技術應用端，我們將積極推進MiniLED背光技術的市場普及，MiniLED背光通過精確的局部調光，顯著提升電視機畫面的峰值亮度和對比度，可以實現更廣的色域和更準確的色彩還原，顯著提升電視和顯示器的畫質並降低能耗。在市場端，我們將關注國內促銷費帶來的需求並拓展海外的增量業務機會。數據顯示，2024年中國電視機的出口量增長10.5%達到1.1億台，2025年的海外市場仍然值得關注。綜上所述，我們對2025年的業務成長持謹慎態度。

## 光電顯示

Omda的報告顯示，全球顯示器市場或將迎來一波增長高峰，特別是高刷新率的電競類顯示器和智能顯示器，預計2025年120Hz以上電競顯示器出貨量將同比增長6%達到2,610萬台，並且由於電競顯示器的價格持續下降，顯示效果更專業的電競顯示器將會逐漸滲透到辦公、專業設計等多個應用領域，帶動銷量增長。另外，在汽車智能化大背景下，多屏車載顯示已成為汽車內部信息展示、人機交互和娛樂的重要入口。Sigmaintell的統計數據顯示，全球車載顯示面板市場規模持續增長，僅2024年上半年的出貨量就同比增長11%達到1.1億片。整體而言，顯示面板仍然是重要的人機交互載體，未來的發展趨勢長期看好，2025年我們將根據市場熱點和趨勢及時調整市場策略，積極開拓諸如電競顯示器、智能顯示器等新市場，推動業務重回增長。

## 通訊產品

工信部在2024年9月發佈的政策文件要求，我國在2027年移動物聯網終端連接數要力爭突破36億，而截止到2024年8月的連接總數僅為25.65億，存在較大的增長空間，而且文件要求4G/5G高性能蜂窩物聯網終端連接數佔比要達到95%。在全球市場，調研機構IoT Analytics數據顯示，預計到2025年初蜂窩物聯網連接總數將達到42億，2024-2030年的連接數的年均複合增長率將達到15%。而且有行業分析報告認為，在AI應用日漸普及的大背景下，帶AI算力的智能蜂窩模組品類的滲透率將會快速提升。調研機構Counterpoint報告顯示，RedCap(輕量級5G)基於5G NR的空口技術，不僅具備5G固有的傳輸帶寬、容量、覆蓋、低延遲、隔離等優勢，並且還兼顧到成本和低功耗，可廣泛應用在穿戴、數據採集、視頻監控、智能製造等領域。行業普遍看好5G和5G RedCap規模化應用帶來的新機遇，有機會推動全球物聯網模塊市場規模大幅成長。此外本業務單元2025年將增加蜂窩物聯網模組SoC芯片的銷售，預計將會給本業務單元帶來明顯的業務增量。綜上所述，我們對2025年的業務增長持樂觀態度。

## 光通訊

行業預計2025年市場對AI算力需求依然會保持大幅增長，但是需求將從2024年的大模型訓練轉向大模型應用。公開的市場信息顯示，2024年全球AI算力基建投入主要集中在美國的數家雲計算巨頭公司。從公開市場得到的信息顯示，2025年這些公司在AI算力上的資本投入水平仍保持在高位。行業估計，僅美國市場2025年對800G的光模塊需求將增長到1,800萬只左右，而更高性能的下一代1.6T光模塊也將實現大批量部署，預計需求將超過300萬只。此外，中國在AI領域內的實力位居全球第二，智能算力基礎設施建設有望在2025年開始提速，例如上海和河南均提出未來1-2年內智能算力規模要突破100EFLOPS的建設目標，廣東省提出的2025年智能算力建設目標是實現全國第一且全球領先。此外歐洲、日本、韓國、印度等國也在AI領域開始佈局，必然會涉及到算力基礎設施的投入。因此我們預計2025年高端數通光模塊市場仍有望保持較好的增長態勢，將有助於達成本業務單元的業績成長目標。

## 混合分銷

在2024年第四季度，集團將獨立分銷和電商業務進行合併成立全新的混合分銷中心。新業務單元將覆蓋獨立分銷、授權分銷、板卡銷售等領域，並利用線上推廣和獲客手段，拓展授權產品線的增量客戶資源，同時在業務型態上增加板卡／模組類型的推廣和銷售，以期引入更多有價值的終端類型客戶。同時本業務單元與集團的多個海外分支機構正在開展更深入的業務協同，以期用更為靈活的業務型態，將混合分銷業務型態推向海外市場。國際電子商情的市場調查報告顯示，針對2025年的分銷市場，僅有14%的受訪者持悲觀態度，86%的受訪者認為行業將保持穩定或有積極變化。綜上所述，在經歷兩年的業務持續下行，目前本業務單元的客戶群體和既有業務趨於穩定，預計隨著業務型態的優化和新增業務的開拓，業績有望實現觸底回升，我們对本年度的業務達成持樂觀態度。

## 小結

綜上所述，在過去的2024年裡，集團的傳統消費類電子業務佔比有所下降，而與AI相關的存儲芯片和光通訊芯片的佔比大幅提升，與端側和邊緣AI應用相關的智慧視覺和通訊業務單元保持較快的增長。這些變化一方面讓集團的業務分佈更加均衡合理，另外一方面是AI相關的業務通常獲利能力更佳，可以帶動集團的業務質量提升。

展望未來，我們將在新的一年裡聚焦行業熱點和市場趨勢，以全球化的視角運營授權分銷業務，關注國內促消費政策帶來的內需市場增量，把握國產芯片崛起帶來的新機遇，收穫AI產業發展帶來的紅利，積極開拓海外市場，推動混合分銷和技術增值業務成長。依託於集團的業務網點和數字化運營底座，實現業務的融合與協同發展。2025年，我們將在合規經營的基礎上穩健運營，積極創新，持續提升集團的經營質量和盈利能力，培育企業核心競爭力，為本公司的股東（「股東」）帶來更好的回報及長期價值。

## 財務回顧

### 收入

截至2024年12月31日止年度，本集團收入為4,647.9百萬港元(2023年：5,665.9百萬港元)，較截至2023年12月31日止年度的收入減少1,018.0百萬港元(或18.0%)。

收入減少乃主要由於自2023年12月31日起終止合併銘冠集團並導致混合分銷的銷售額減少約777.5百萬港元。

### 毛利

截至2024年12月31日止年度，我們的毛利較去年減少129.8百萬港元至311.7百萬港元(2023年：441.5百萬港元)。截至2024年12月31日止年度，我們的毛利率下降1.1%至6.7%(2023年：7.8%)。毛利率下降乃主要由於自2023年12月31日起終止合併銘冠集團並導致毛利率較高的混合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2024年12月31日止年度，研發費用為31.5百萬港元，較截至2023年12月31日止年度減少3.1%(2023年：32.5百萬港元)。

### 行政、銷售及分銷費用

截至2024年12月31日止年度，行政、銷售及分銷費用合共為178.1百萬港元(2023年：292.6百萬港元)，佔截至2024年12月31日止年度收入的3.8%，而2023年同期則為5.2%。淨減少114.5百萬港元乃主要由於自2023年12月31日起終止合併銘冠集團。

### 財務費用

截至2024年12月31日止年度，本集團的銀行及其他借貸利息費用為26.6百萬港元，較2023年減少30.4百萬港元(2023年：57.0百萬港元)。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。



## 應佔聯營公司業績

截至2024年12月31日止年度，本集團錄得應佔聯營公司業績利潤約7.1百萬港元(2023年：3.3百萬港元)。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。應佔聯營公司業績增加乃主要由於上海宙錄業務營運改善。

## 年度利潤

截至2024年12月31日止年度，本集團的利潤為101.1百萬港元，較2023年的92.5百萬港元增加8.6百萬港元，增幅為9.3%。截至2024年12月31日止年度的純利潤率為2.2%，而截至2023年12月31日止年度則為1.6%。年度利潤增加乃主要由於行政、銷售及分銷費用減少以及財務費用減少所導致。

## 本公司擁有人應佔淨利潤

截至2024年12月31日止年度，本公司擁有人應佔淨利潤達100.3百萬港元，較截至2023年12月31日止年度增加41.1%(2023年：71.1百萬港元)。

## 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2024年12月31日止年度，本集團已動用上市所得款項淨額0.5百萬港元。本集團於2024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」)的擬定用途累計動用約181.8百萬港元之所得款項淨額。未動用所得款項淨額24.0百萬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 2024年 12月31日 止年度內 已動用款項 (百萬港元)	於2024年 12月31日 累計 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	(0.5)	(17.2)	24.0	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>(0.5)</u>	<u>(181.8)</u>	<u>24.0</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。

本集團擁有充足的現金及可用銀行融資以滿足其承擔及營運資金需求。於2024年12月31日，本集團之受限制及未受限制銀行結餘及現金總額為432.3百萬港元(2023年12月31日：395.3百萬港元)。

於2024年12月31日，本集團的尚未償還銀行借貸為306.2百萬港元(2023年12月31日：397.7百萬港元)。本集團的資本負債率(按計息借貸除以權益總額計算)由2023年12月31日的44.0%下跌至2024年12月31日的31.9%，原因是銀行借貸減少。

於2024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2,323.6百萬港元及2,017.4百萬港元(2023年12月31日：3,189.8百萬港元及2,792.0百萬港元)。

於2024年12月31日，本集團擁有流動資產1,339.1百萬港元(2023年12月31日：1,400.3百萬港元)及流動負債728.9百萬港元(2023年12月31日：830.4百萬港元)。於2024年12月31日的流動比率為1.84倍(2023年12月31日：1.69倍)。流動資產減少乃主要由於存貨及應收一間聯營公司款項較2023年12月31日有所減少。

截至2024年12月31日止年度，本集團之貿易應收賬款週轉期為52日，而截至2023年12月31日止年度則為60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減少，乃由於信貸控制管理改善所致。

截至2024年12月31日止年度的貿易應付賬款週轉期為26日，而截至2023年12月31日止年度則為22日。貿易應付賬款週轉期保持穩定。

截至2024年12月31日止年度的存貨週轉期為17日，而截至2023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。

## 外匯風險

本集團的交易主要以美元及人民幣計值。截至2024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0.3百萬港元(2023年12月31日：匯兌虧損淨額7.9百萬港元)，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降低重大外匯風險帶來的貨幣風險。

## 資產抵押

於2024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**」)之金融資產約130.1百萬港元(2023年12月31日：127.0百萬港元)，已保理之貿易應收賬款約99.0百萬港元(2023年12月31日：230.7百萬港元)及銀行存款約192.9百萬港元(2023年12月31日：227.5百萬港元)已抵押作為本集團銀行借貸及融資安排的擔保。

## 資本承擔及或有負債

於2024年及2023年12月31日，本集團均無重大資本承擔及或有負債。

## 所持有的重大投資

除透過損益按公平值列賬、透過其他全面收入按公平值列賬之金融資產及於聯營公司之投資外，本集團於截至2024年及2023年12月31日止年度並無持有任何重大投資。

## 有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項

於截至2024年12月31日止年度，本集團附屬公司及聯營公司並無進行任何重大收購或出售。

## 僱員

於2024年12月31日，本集團僱員人數為312名(2023年12月31日：353名)，其中大部分駐於深圳及香港。截至2024年12月31日止年度之僱員總成本(不包括董事之酬金)約為108.4百萬港元(2023年12月31日：182.6百萬港元)。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，本公司已採納股份獎勵計劃(「**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。

## 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2024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5,100,000股股份且本公司並無根據股份獎勵計劃向員工授出受限制股份單位。截至2024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0.3百萬港元(2023年：0.5百萬港元)。於2024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2024年報「員工激勵計劃」一節。

## **購買、出售或贖回上市證券**

截至2024年12月31日止年度，除受託人根據本公司股份獎勵計劃購買5,100,000股普通股外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **截至2024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2024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2024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。

## 證券交易標準守則

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」）作為其自身董事進行證券交易的行為守則。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2024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2024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2024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業績公告所載有關本集團截至2024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2025年3月21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業績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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.smart-core.com.hk](http://www.smart-core.com.hk))。本公司截至2024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2025年5月23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2025年5月20日(星期二)至2025年5月23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2025年5月19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2025年6月4日(星期三)至2025年6月6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2025年6月3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，2025年3月21日

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