

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## ICube Technology Holdings Limited

### 中國微電子科技集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：139)

#### 截至二零一二年九月三十日止六個月 中期業績公佈

中國微電子科技集團有限公司(「本公司」或「中國微電子」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年九月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核業績連同上一對應期間之比較數字如下：

#### 簡明綜合收益表

	附註	截至九月三十日止六個月 二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
收入	2		
電子產品		9,347	10,018
財務投資		(3,265)	9,688
		<u>6,082</u>	<u>19,706</u>
已售電子產品成本		(9,235)	(10,269)
經紀費用及佣金開支		(82)	(12)
		<u>(9,317)</u>	<u>(10,281)</u>
		(3,235)	9,425
其他收入及收益	3	817	102
銷售及分銷成本		(129)	(184)
行政開支		(17,661)	(15,904)
研究成本		(5,065)	(2,295)
其他營運開支		(945)	(145)
公平值虧損，淨額：			
透過損益按公平值列賬之股本投資		(17,245)	(118,632)
可換股債券之衍生工具部分		12,430	—
財務費用	5	(10,963)	(10,457)

簡明綜合收益表(續)

		截至九月三十日止六個月	
		二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
	附註		
除稅前虧損	4	(41,996)	(138,090)
所得稅開支	6	—	—
本期間虧損		<u>(41,996)</u>	<u>(138,090)</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(37,188)	(135,600)
非控股權益		(4,808)	(2,490)
		<u>(41,996)</u>	<u>(138,090)</u>
股息	7	—	—
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	8		
基本		<u>(1.10) 港仙</u>	<u>(4.80) 港仙</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 簡明綜合全面收益表

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	<u>(41,996)</u>	<u>(138,090)</u>
其他全面收益／(虧損)		
可供出售之股本投資：		
公平值變動	1,736	(2,829)
所得稅影響	<u>(287)</u>	<u>467</u>
	1,449	(2,362)
換算海外業務之匯兌差額	<u>2</u>	<u>47</u>
本期間除稅後之其他全面收益／(虧損)	<u>1,451</u>	<u>(2,315)</u>
本期間全面虧損總額	<u><u>(40,545)</u></u>	<u><u>(140,405)</u></u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	(35,739)	(137,982)
非控股權益	<u>(4,806)</u>	<u>(2,423)</u>
	<u><u>(40,545)</u></u>	<u><u>(140,405)</u></u>

## 簡明綜合財務狀況表

	附註	二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,851	2,053
可供出售之股本投資	9	<u>17,040</u>	<u>15,304</u>
非流動資產總值		<u>18,891</u>	<u>17,357</u>
<b>流動資產</b>			
應收票據		–	15,383
透過損益按公平值列賬之股本投資	10	98,528	106,874
存貨	11	1,573	1,174
應收票據及貿易賬款	12	1,669	3,350
預付款項、按金及其他應收賬款		1,982	3,476
受限制現金		2,469	–
現金及現金等值項目		<u>35,365</u>	<u>49,989</u>
流動資產總值		<u>141,586</u>	<u>180,246</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	13	270	368
應繳稅項		12	12
其他應付賬款及應計費用		10,558	8,859
應付融資租賃款		157	140
可換股債券之衍生工具部分	14	<u>7,300</u>	<u>19,730</u>
流動負債總額		<u>18,297</u>	<u>29,109</u>
流動資產淨值		<u>123,289</u>	<u>151,137</u>
資產總額減流動負債		<u>142,180</u>	<u>168,494</u>
<b>非流動負債</b>			
應付融資租賃款		–	85
可換股債券	14	172,804	161,848
遞延稅項負債		<u>602</u>	<u>315</u>
非流動負債總額		<u>173,406</u>	<u>162,248</u>
淨資產／(負債)		<u>(31,226)</u>	<u>6,246</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	15	33,896	33,896
可換股債券之權益部分		–	–
儲備		<u>(44,144)</u>	<u>(10,560)</u>
非控股權益		<u>(10,248)</u>	<u>23,336</u>
		<u>(20,978)</u>	<u>(17,090)</u>
權益／(資產虧絀)總額		<u>(31,226)</u>	<u>6,246</u>

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 編製基準及會計政策

此等中期簡明綜合財務報表未經本公司核數師審核，惟已經本公司之審核委員會（「審核委員會」）審閱。

未經審核中期簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務申報」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六編製。

編製此等未經審核中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策及編製基準，與編製本公司截至二零一二年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所採用者貫徹一致，惟採用以下新準則及詮釋除外。

香港財務報告準則第1號（修訂本）      香港財務報告準則第1號之修訂首次採納香港財務報告準則—首次採納者有關香港財務報告準則第7號比較披露之有限豁免

香港財務報告準則第7號（修訂本）      香港財務報告準則第7號之修訂金融工具：披露—轉讓金融資產

香港會計準則第12號（修訂本）      香港會計準則第12號之修訂所得稅—遞延稅項：收回相關資產

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團會計政策及本集團未經審核中期簡明綜合財務報表所採用的計算方法並無重大影響。

本集團並未提前採納已頒佈但尚未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

於二零一二年九月三十日，本集團錄得資產虧絀31,200,000港元，其中包括本金額為200,000,000港元之二零一零年可換股債券（定義見附註14）。此等未經審核中期簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製，原因為本公司董事認為本集團於下列情況下有能力持續經營，並可在債務到期還款時履行其償還責任：—

1. 於到期日二零一三年十二月一日之前本集團毋須償還二零一零年可換股債券；及
2. 本集團擁有之現金及現金等值項目以及短期股本投資達133,900,000港元，且並無銀行透支、短期或長期計息銀行借貸。

董事相信，本集團將具備充足現金資源滿足其日後營運資金及其他融資需求。因此，本未經審核中期簡明綜合財務報表宜按持續經營基準編製，及不加入任何本集團無法持續經營時所需作出之調整。

## 2. 分類資料

就管理目的而言，本集團現時分為三個業務部門－電子產品、財務投資以及企業及其他。本集團於本期間及上一對應期間之收入及業績按業務分類分析如下：－

	電子產品		財務投資		企業及其他		綜合	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
分類收入：								
來自外界客戶的收入	9,347	10,018	-	-	-	-	9,347	10,018
財務投資收益／(虧損)		-	(3,265)	9,688	-	-	(3,265)	9,688
總計	<u>9,347</u>	<u>10,018</u>	<u>(3,265)</u>	<u>9,688</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,082</u>	<u>19,706</u>
分類業績	<u>(2,004)</u>	<u>(1,839)</u>	<u>(20,653)</u>	<u>(109,016)</u>	<u>(20,848)</u>	<u>(16,763)</u>	<u>(43,505)</u>	<u>(127,618)</u>
利息收入及未分配收益							64	7
可換股債券衍生工具部份之公平值收益							12,430	-
未分配開支							(22)	(22)
未分配財務費用							(10,963)	(10,457)
除稅前虧損							(41,996)	(138,090)
所得稅開支							-	-
期內虧損							<u>(41,996)</u>	<u>(138,090)</u>

### 3. 其他收入及收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	5	7
其他	812	95
	<u>817</u>	<u>102</u>

### 4. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃扣除以下項目：—

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	9,235	10,269
折舊	302	199
	<u>9,537</u>	<u>10,468</u>

### 5. 財務費用

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
須於五年內悉數償還之銀行透支之利息	1	99
融資租賃之利息	6	11
可換股債券之推算利息	10,956	10,347
	<u>10,963</u>	<u>10,457</u>

### 6. 所得稅開支

於本期間，由於本集團於香港並無產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一一年：無)。

於本期間，由於在中國大陸營運之附屬公司並無產生任何應課稅溢利，故並無就中國大陸之企業所得稅作出撥備(二零一一年：無)。

## 7. 股息

董事會已決定不就本期間派付任何中期股息(二零一一年：無)。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本期間母公司普通權益持有人應佔虧損37,188,000港元(二零一一年：135,600,000港元)及普通股加權平均數3,389,563,047(二零一一年：2,824,643,047)股計算。

截至二零一二年及二零一一年九月三十日止期間的每股攤薄虧損金額並未披露，原因是截至二零一二年及二零一一年九月三十日止期間尚未行使之購股權及可換股債券對此等期間每股基本虧損具有反攤薄影響。

## 9. 可供出售之股本投資

	於二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
上市股本投資，按公平值：		
香港	518	495
其他地區	16,522	14,809
	<u>17,040</u>	<u>15,304</u>

## 10. 透過損益按公平值列賬之股本投資

	於二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
香港之上市股本投資，按公平值	<u>98,528</u>	<u>106,874</u>

## 11. 存貨

	於二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
原材料	184	107
在製品	108	450
製成品	1,281	617
	<u>1,573</u>	<u>1,174</u>



## 12. 應收票據及貿易賬款

本集團與客戶訂立之交易條款主要以賒賬方式進行，惟就新客戶而言，通常要求預付款項。信貸期一般為一個月，而主要客戶則可延長最多達兩個月。每名客戶均有最高信貸限額。本集團對未償還應收賬款維持嚴謹之控制，逾期結餘將會由高級管理人員定期檢討。應收貿易賬款為非計息。

賬齡分析：

	於二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
一個月內	986	3,350
一至兩個月	152	—
兩至三個月	—	—
三個月以上	531	—
	<u>1,669</u>	<u>3,350</u>

## 13. 應付貿易賬款

賬齡分析：

	於二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
一個月內	228	248
一至兩個月	5	—
兩至三個月	4	—
三個月以上	33	120
	<u>270</u>	<u>368</u>

#### 14. 可換股債券

於二零一零年十二月一日，本公司向無關連第三方發行面值200,000,000港元三年期零息可換股債券（「二零一零年可換股債券」）。二零一零年可換股債券可由債券持有人選擇於二零一零年可換股債券發行日期後直至二零一三年十二月一日到期日之前任何時間按每股0.125港元（可予調整）之價格轉換為本公司普通股。

本公司可透過向債券持有人發出不少於七個營業日事前通知，按本金額100%贖回全部或部分未償還之二零一零年可換股債券。倘為部分贖回，則有關贖回不得按少於500,000港元之完整倍數進行。於到期日，本公司將按本金額之100%贖回任何於可換股債券年內未轉換或贖回之二零一零年可換股債券。於本期間內，概無轉換或贖回二零一零年可換股債券。

於初步確認時，二零一零年可換股債券衍生工具部分之公平值乃運用二項式模式於發行日期進行估計。剩餘金額被指定為負債部分。衍生工具部分之公平值於本期間之變動於簡明綜合收益表確認。

二零一零年可換股債券的衍生工具及負債部分變動如下：

	千港元
於二零一一年三月三十一日及二零一一年四月一日之負債部分	142,595
利息開支	10,347
	<hr/>
於二零一一年九月三十日之負債部分	152,942
	<hr/> <hr/>
於二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日之負債部分	161,848
利息開支	10,956
	<hr/>
於二零一二年九月三十日之負債部分	172,804
	<hr/> <hr/>
於二零一一年三月三十一日及二零一一年九月三十日之衍生工具部分	45,540
	<hr/> <hr/>
於二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日之衍生工具部分	19,730
已確認之公平值收益	(12,430)
	<hr/>
二零一二年九月三十日之衍生工具部分	7,300
	<hr/> <hr/>

## 15. 股本

	於二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
法定 — 60,000,000,000 股每股面值 0.01 港元之普通股	<b>600,000</b>	600,000
已發行及繳足 — 3,389,563,047 股每股面值 0.01 港元之普通股	<b>33,896</b>	33,896

## 16. 關連人士交易

除於本公告其他地方詳述之交易及結餘外，本集團與關連人士於期間內進行下列重大交易。

本集團主要管理人員之酬金：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
薪金、津貼及實物利益	<b>1,620</b>	1,620
股權結算之購股權開支	<b>485</b>	488
退休計劃供款	<b>81</b>	81
	<b>2,186</b>	2,189

## 17. 未經審核中期簡明綜合財務報表之批准

未經審核中期簡明綜合財務報表已於二零一二年十一月二十八日經董事會批准及授權刊發。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團於本期間之收入為6,100,000港元，較上年同期之收入19,700,000港元減少13,600,000港元。收入減少主要是由於出售應收票據之已變現虧損5,400,000港元所致。本期間虧損為42,000,000港元，上年同期則虧損138,100,000港元。本期間母公司普通權益持有人應佔每股虧損為1.1港仙(二零一一年：每股虧損4.8港仙)。本集團於本期間之虧損主要來自財務投資分部的股本投資未變現虧損17,200,000港元。

本集團繼續致力研發多線程並行處理器內核(MVP)的系統級芯片(SoC)產品(中國微電子的IC1)。中國微電子的IC1包含兩個MVP內核，於一個並行運算多重處理內核中整合中央處理器(CPU)及圖形處理器(GPU)，為世界首個將CPU與GPU整合於一個並行運算內核的統一處理器(UPU)，其亦為SoC方案，在提供高效能運算能力的同時，保持其於移動運算及移動通訊裝置行業內的優良性價比。

期內，本集團加大力度升級及改造MVP的SoC產品，並將UPU技術引進市場上各種不同的終端應用。為充分利用其專有知識產權優勢，本集團開始向策略合作夥伴及客戶提供其UPU技術以協助創新及開發新產品。受益於中國內地政府鼓勵發展高新技術的獎勵措施，本集團亦自有信譽的政府機構獲得資金推出基於自行研發的SoC的UPU技術。此舉對本集團持續努力研發MVP的SoC產品的一個良好證明。

由於歐洲債務危機惡化及美國經濟疲軟，電子產品的市場需求乏力。出口市場的主要客戶繼續縮減日後銷售訂單。於本期間，電子產品貿易業務增長放緩且競爭激烈。電子產品分類之銷售收入較上年同期收入10,000,000港元輕微減少至9,300,000港元。該分類之經營虧損則為2,000,000港元(二零一一年：虧損1,800,000港元)。

本集團繼續利用其可用資金作財務投資。於本期間，本地股市相對穩定，概因政府採取刺激性措施及財政措施。財政投資分類於期內錄得股本投資已變現收益1,700,000港元、股本投資未變現虧損17,200,000港元及出售應收票據之已變現虧損5,400,000港元。

## 前景

於二零一一年，中國內地佔全世界移動手機產量70%以上，全世界個人電腦產量的90%及全世界彩色電視產量近50%。全世界智能手機出貨量預期於二零一二年將達660,000,000部，並將增長至二零一六年的1,160,000,000部。預計中國內地智能手機出貨量於二零一二年及二零一六年將分別佔世界智能手機出貨量的26.5%及23.0%。鑒於該有利趨勢，本集團預期將致力開拓，由依靠中國內地龐大電子產品所帶動的市場機會，並在移動運算及通信設備分類提供其IC1及和諧統調處理器技術。

展望未來，由於繼續受全球經濟不明朗及歐洲主權債務危機所影響，本集團將在發展現有業務和拓展新業務上繼續保持警覺並採取審慎的投資策略。

## 財務回顧

本集團於本期間之收入為6,100,000港元，較上年同期之收入19,700,000港元減少13,600,000港元。本集團之收入主要包括電子產品貿易銷售收入9,300,000港元、出售應收票據之已變現虧損5,400,000港元及來自財務投資分部的已變現權益投資收益1,700,000港元。

本期間虧損為42,000,000港元。於二零一二年九月三十日，本集團之綜合資產虧絀為31,200,000港元(二零一二年三月三十一日：資產淨值6,200,000港元)。

## 流動資金及財政資源

於本期間，本集團一般以內部產生之現金流量、現金儲備及銀行信貸應付業務營運所需。本集團於二零一二年九月三十日之銀行及短期存款為35,400,000港元(二零一二年三月三十一日：50,000,000港元)。

於二零一二年九月三十日，本集團並無任何銀行透支或計息之短期或長期銀行借貸(二零一二年三月三十一日：無)。

於二零一二年九月三十日，本集團按照流動資產141,600,000港元(二零一二年三月三十一日：180,200,000港元)及流動負債18,300,000港元(二零一二年三月三十一日：29,100,000港元)計算之流動比率為7.7倍(二零一二年三月三十一日：6.2倍)。

於二零一二年九月三十日，本集團並無任何重大承擔(二零一二年三月三十一日：無)。本集團亦無其他或然負債。

## 資本結構

於二零一二年九月三十日，本集團之資本與負債比率（即應付可換股債券對淨值及應付可換股債券之比率）為121.0%（二零一二年三月三十一日：96.7%）。

本集團之銀行存款主要以港元為單位。本集團大部分銷售及購買均以美元及港元結算。因此，本集團之外匯風險僅屬輕微。

## 重大投資

於二零一二年九月三十日，本集團持有賬面值總額為115,600,000港元之股本投資組合（包括可供出售之股本投資及透過損益按公平值列賬之股本投資）。本期間之有關股息收入為400,000港元。

## 資產抵押詳情

於二零一二年九月三十日，本公司並無資產抵押（二零一二年三月三十一日：無）。

## 重大收購及出售

於本期間，本公司並無就附屬公司或聯營公司進行重大收購或出售。

## 招聘、培訓及發展

於二零一二年九月三十日，本集團共有97名僱員，其中30名駐職香港及67名駐職中國大陸。本集團致力員工培訓與發展，並為全體僱員編製培訓計劃。

本集團維持具競爭力之薪酬計劃並定期進行檢討。本集團根據個別員工之工作表現及業內慣例給予僱員花紅及購股權。

## 企業管治

董事會致力於維持良好之企業管治，不斷提高透明度和有效問責制度，以為股東帶來最大利益。本公司企業管治常規之詳盡披露載於其最近刊發之截至二零一二年三月三十一日止年度之年報內。

本公司於本期間已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）內所載之守則條文，惟並沒有按企業管治守則第A.2.1條訂明將主席及行政總裁之角色分開。黃皓先生現時兼任本公

司主席及行政總裁之職。董事會相信，此架構為本集團提供強大而貫徹一致之領導，令業務規劃和決策以及在執行長遠業務策略上更有效率和效益。因此，此舉對於本集團之業務前景有利。

## 購買、出售或贖回上市證券

於本期間，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。

## 審核委員會

審核委員會每年至少開會兩次，以監察及審閱本公司財務報告的完整性及有效性。審核委員會已審閱本公司本期間之未經審核中期簡明綜合財務報表，並討論本公司之核數、財務及內部控制以及財務報告事宜。審核委員會包括三名成員，分別為佟達釗先生（審核委員會主席）、李志明先生及溫雅言先生，彼等均為本公司之獨立非執行董事。

代表董事會  
中國微電子科技集團有限公司  
主席  
黃皓

香港，二零一二年十一月二十八日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，分別為黃皓先生及王溢輝先生；及三名獨立非執行董事，分別為佟達釗先生、李志明先生及溫雅言先生。

\* 僅供識別