

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

中期報告 2012/2013

An abstract, futuristic graphic in shades of blue. It features a central, glowing 3D representation of a microchip or circuit board, surrounded by various geometric shapes like cubes, rectangles, and lines, some of which are semi-transparent. The overall effect is one of high-tech and digital innovation.

公司資料

執行董事

黃皓(主席兼行政總裁)
王溢輝

獨立非執行董事

佟達釗
李志明
溫雅言

審核委員會

佟達釗(主席)
李志明
溫雅言

薪酬委員會

李志明(主席)
佟達釗
溫雅言

提名委員會

黃皓(主席)
王溢輝
佟達釗
李志明
溫雅言

公司秘書

司徒沛桐

核數師

安永會計師事務所

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
恒生銀行有限公司

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
告士打道39號
夏慤大廈
1603-05室

股份過戶登記總處

Butterfield Fulcrum Group
(Bermuda) Limited
26 Burnaby Street
Hamilton HM 11
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

公司網頁

www.icubetech.com.hk

股份代號

139

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 |
| | | 6,082 | 19,706 |
| 已售電子產品成本 | | (9,235) | (10,269) |
| 經紀費用及佣金開支 | | (82) | (12) |
| | | (9,317) | (10,281) |
| | | (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) |



| | 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 |
| 除稅前虧損 | 4 | (41,996) | (138,090) |
| 所得稅開支 | 6 | - | - |
| 本期間虧損 | | (41,996) | (138,090) |
| 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) |
| | | (41,996) | (138,090) |
| 股息 | 7 | - | - |
| 母公司普通權益持有人應佔每股虧損 基本 | 8 | (1.10) 港仙 | (4.80) 港仙 |
| 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

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 | (41,996) | (138,090) |
| 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 | (287) | 467 |
| 換算海外業務之匯兌差額 | 1,449 | (2,362) |
| | 2 | 47 |
| 本期間除稅後之其他全面收益／(虧損) | 1,451 | (2,315) |
| 本期間全面虧損總額 | (40,545) | (140,405) |
| 以下人士應佔： | | |
| 母公司擁有人 | (35,739) | (137,982) |
| 非控股權益 | (4,806) | (2,423) |
| | (40,545) | (140,405) |



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 |
|-----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,851 | 2,053 |
| 可供出售之股本投資 | 9 | 17,040 | 15,304 |
| 非流動資產總值 | | 18,891 | 17,357 |
| 流動資產 | | | |
| 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 | | 35,365 | 49,989 |
| 流動資產總值 | | 141,586 | 180,246 |
| 流動負債 | | | |
| 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 | 7,300 | 19,730 |
| 流動負債總額 | | 18,297 | 29,109 |

| | 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 |
|-------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 流動資產淨值 | | 123,289 | 151,137 |
| 資產總額減流動負債 | | 142,180 | 168,494 |
| 非流動負債 | | | |
| 應付融資租賃款 | | - | 85 |
| 可換股債券 | 14 | 172,804 | 161,848 |
| 遞延稅項負債 | | 602 | 315 |
| 非流動負債總額 | | 173,406 | 162,248 |
| 淨資產／(負債) | | (31,226) | 6,246 |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 15 | 33,896 | 33,896 |
| 儲備 | | (44,144) | (10,560) |
| | | (10,248) | 23,336 |
| 非控股權益 | | (20,978) | (17,090) |
| 權益／(資產虧絀)總額 | | (31,226) | 6,246 |



簡明綜合股本變動報表

截至二零一二年九月三十日止六個月

| | 母公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | 權益／ (資產虧損) | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|----------|---------------|----------|
| | 已發行 股本 | 股份 溢價賬 | 購股權 儲備 | 資本儲備 | 可換股 債券之 權益部分 | 可供出售之 股本投資 實繳盈餘 | 可供出售之 股本投資 重估儲備 | 匯兌波動 儲備 | 累計虧損 | 合計 | 非控股 權益 | 總額 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零一二年四月一日 | 33,896 | 745,229 ^a | 30,911 ^a | 556 ^a | 47,257 ^a | 551,174 ^a | 1,597 ^a | (590) ^a | (1,386,694) ^a | 23,336 | (17,090) | 6,246 |
| 本期間虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | (37,188) | (37,188) | (4,808) | (41,996) |
| 本期間其他全面 收益／(虧損)： | | | | | | | | | | | | |
| 可供出售股本投資 公平值除稅後之變動 | - | - | - | - | - | - | 1,449 | - | - | 1,449 | - | 1,449 |
| 換算海外業務之 匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| 本期間全面虧損總額 | - | - | - | - | - | - | 1,449 | - | (37,188) | (35,739) | (4,806) | (40,545) |
| 股權結算之購股權安排 一間附屬公司之 非控股權益之注資 | - | - | 2,155 | - | - | - | - | - | - | 2,155 | - | 2,155 |
| 於二零一二年九月三十日 | 33,896 | 745,229 ^a | 33,066 ^a | 556 ^a | 47,257 ^a | 551,174 ^a | 3,046 ^a | (590) ^a | (1,423,882) ^a | (10,248) | (20,978) | (31,226) |

截至二零一一年九月三十日止六個月

| | 母公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | 權益／ (資產虧損) | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|------|--------------------|----------|-----------------------|------------|--------------|-----------|-----------|---------------|--|
| | 已發行 股本 | 股份 溢價項 | 購股權 儲備 | 資本儲備 | 可換股 債券之 權益部分 | 實繳盈餘 | 可供出售之 股本投資 重估儲備 | 匯兌波動 儲備 | 累計虧損 | 合計 | 非控股 權益 | 總額 | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | |
| 於二零一一年四月一日 | 28,247 | 701,055* | 25,970* | 556* | 47,257* | 551,174* | 4,526* | (588)* | (1,230,093)* | 128,104 | (7,237) | 120,867 | |
| 本期間虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | (135,600) | (135,600) | (2,490) | (138,090) | |
| 本期間其他 全面收益／(虧損)： | | | | | | | | | | | | | |
| 可供出售股本投資 公平值除稅後之變動 | - | - | - | - | - | - | (2,362) | - | - | (2,362) | - | (2,362) | |
| 換算海外業務之 匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (20) | - | (20) | 67 | 47 | |
| 本期間全面虧損總額 | - | - | - | - | - | - | (2,362) | (20) | (135,600) | (137,982) | (2,423) | (140,405) | |
| 股權結算之購股權安排 一間附屬公司之 非控股權益之註資 | - | - | 2,126 | - | - | - | - | - | - | 2,126 | - | 2,126 | |
| 於二零一一年九月三十日 | 28,247 | 701,055* | 28,096* | 556* | 47,257* | 551,174* | 2,164* | (608)* | (1,365,693)* | (7,752) | (8,754) | (16,506) | |

* 該等儲備賬包括簡明綜合財務狀況表內之負綜合儲備44,144,000港元(二零一二年三月三十一日：負綜合儲備10,560,000港元)。



簡明綜合現金流動報表

| | 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 |
| 經營活動所用之現金流量淨額 | (15,408) | (30,333) |
| 投資活動產生／(所用)之現金流量淨額 | (95) | 318 |
| 融資活動產生／(所用)之現金流量淨額 | 850 | (63) |
| 現金及現金等值項目減少 | (14,653) | (30,078) |
| 期初之現金及現金等值項目 | 49,989 | 50,707 |
| 外幣匯率變動之影響，淨額 | 29 | 132 |
| 期末之現金及現金等值項目 | 35,365 | 20,761 |
| 現金及現金等值項目結存之分析 | | |
| 現金及銀行結存 | 35,365 | 13,425 |
| 於購入時原定三個月內 到期之無抵押定期存款 | — | — |
| 於購入時原定三個月內到期， 並已抵押作為銀行信貸 擔保之定期存款 | — | 7,336 |
| | 35,365 | 20,761 |

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) | 二零一一年 (未經審核) | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 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 | 9,347 | 10,018 | (3,265) | 9,688 | - | - | 6,082 | 19,706 |
| 分類業績 | (2,004) | (1,839) | (20,653) | (109,016) | (20,848) | (16,763) | (43,505) | (127,618) |
| 利息收入及未分配收益 | | | | | | | 64 | 7 |
| 可換股債券衍生工具部分之公平值收益 | | | | | | | 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 | | | | | | | (41,996) | (138,090) |



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 |
| | 817 | 102 |

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 |

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 |
| | 10,963 | 10,457 |

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 |
| | 17,040 | 15,304 |

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 | 98,528 | 106,874 |

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 |
| | 1,573 | 1,174 |

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 | — |
| | 1,669 | 3,350 |

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 |
| | 270 | 368 |



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 |
| 於二零一一年九月三十日之負債部分 | 152,942 |
| 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 |
| 於二零一二年九月三十日之負債部分 | 172,804 |
| 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 |
| 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) |
| 二零一二年九月三十日之衍生工具部分 | 7,300 |

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 | 600,000 | 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 | 33,896 | 33,896 |

16. 關連人士交易

除於本未經審核中期簡明綜合財務報表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 | 1,620 | 1,620 |
| 股權結算之購股權開支 | 485 | 488 |
| 退休計劃供款 | 81 | 81 |
| | 2,186 | 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。



董事於本公司股份及相關股份之權益

於二零一二年九月三十日，本公司董事於本公司股份及相關股份（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊之權益，或根據《上市發行人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之權益如下：

(1) 於本公司普通股之好倉

| 董事名稱 | 身份 | 擁有權益 之普通股數目 | 佔本公司 已發行 股本百分比* |
|-------|--------------|---------------------|-----------------------|
| 黃皓先生 | 透過受控制公司持有之權益 | 680,000,000 (附註) | 20.06% |
| | 實益擁有人 | 21,299,000 | 0.63% |
| | | 701,299,000 | 20.69% |
| 王溢輝先生 | 實益擁有人 | 21,299,000 | 0.63% |

附註：該等股份由英聯國際有限公司（「英聯」）持有。英聯為一間於香港註冊成立的公司，其全部已發行股本由黃皓先生及其配偶張美怡女士（「張女士」）分別持有50%的權益。根據證券及期貨條例第XV部，黃皓先生及其配偶被視為於該等由英聯持有的本公司680,000,000股股份中擁有權益。

* 百分比代表擁有權益之普通股數目除以本公司於二零一二年九月三十日已發行股份數目。

(2) 於本公司相關股份之好倉－實物結算非上市股本衍生工具

| 董事姓名 | 身份 | 授出購股權 所涉及相關 股份數目 | 相關股份佔本 公司已發行 股本百分比* |
|-------|-------|------------------------|---------------------------|
| 黃皓先生 | 實益擁有人 | 28,000,000 | 0.83% |
| 王溢輝先生 | 實益擁有人 | 10,000,000 | 0.30% |

上述由本公司授予之購股權詳情已於下文「購股權計劃」一節披露。

* 百分比代表擁有權益之相關股份數目除以本公司於二零一二年九月三十日已發行股份數目。

除上述者外，於二零一二年九月三十日，本公司若干董事於本公司若干附屬公司以非實益身份持有之股份，僅為遵守先前之最少兩名股東之規定。

除上述所披露者外，於二零一二年九月三十日，本公司之董事或主要行政人員概無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）之股份、相關股份或債券中，擁有本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄或根據標準守則規定須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司現時運作一項於二零零三年八月二十七日所採納之購股權計劃（「該計劃」），旨在對為本集團成功經營作出貢獻之合資格參與者（包括但不限於本集團之董事及僱員）提供獎勵及回報。



於本期間根據該計劃授出之購股權變動概述如下：

| 參與者名稱 或類別 | 於二零一二年 四月一日 | | 於本期間授予/ 行使/註銷之 購股權數目 | 於二零一二年 九月三十日 | | 授予 購股權日期 | 購股權 行使期間 ⁽¹⁾ | 購股權 行使價 ⁽²⁾ (每股/港元) |
|--------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|----------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| | 尚未行使之 購股權數目 | 於本期間失效之 購股權數目 | | 尚未行使之 購股權數目 | 尚未行使之 購股權數目 | | | |
| 董事 | | | | | | | | |
| 黃皓先生 | 9,400,000 | (9,400,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一零年一月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 9,400,000 | (9,400,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一零年七月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 9,400,000 | (9,400,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一一年一月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 7,000,000 | - | - | 7,000,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一二年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 7,000,000 | - | - | 7,000,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一三年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 7,000,000 | - | - | 7,000,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 7,000,000 | - | - | 7,000,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 56,200,000 | (28,200,000) | - | 28,000,000 | | | | |
| 王溢輝先生 | 9,400,000 | (9,400,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一零年一月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 9,400,000 | (9,400,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一零年七月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 9,400,000 | (9,400,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一一年一月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 2,500,000 | - | - | 2,500,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一二年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 2,500,000 | - | - | 2,500,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一三年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 2,500,000 | - | - | 2,500,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 2,500,000 | - | - | 2,500,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 38,200,000 | (28,200,000) | - | 10,000,000 | | | | |
| 其他僱員 | | | | | | | | |
| 合計 | 32,640,000 | (32,640,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一零年一月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 32,470,000 | (32,470,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一零年七月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 32,520,000 | (32,520,000) | - | - | 二零零九年八月十八日 | 二零一一年一月一日至二零一二年六月三十日 | 0.1362 | |
| | 31,450,000 | - | - | 31,450,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一二年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 31,450,000 | - | - | 31,450,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一三年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 31,380,000 | - | - | 31,380,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 31,340,000 | - | - | 31,340,000 | 二零一一年七月十八日 | 二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 1,500,000 | - | - | 1,500,000 | 二零一一年九月八日 | 二零一二年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 1,500,000 | - | - | 1,500,000 | 二零一一年九月八日 | 二零一三年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 1,500,000 | - | - | 1,500,000 | 二零一一年九月八日 | 二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 1,500,000 | - | - | 1,500,000 | 二零一一年九月八日 | 二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日 | 0.124 | |
| | 229,250,000 | (97,630,000) | - | 131,620,000 | | | | |
| 總計 | 323,650,000 | (154,030,000) | - | 169,620,000 | | | | |

附註：

- (1) 購股權之歸屬期為授出日期起至行使期開始。
- (2) 倘因供股或紅利發行或本公司股本中之其他類似變動，則購股權之行使價可予以調整。

於截至二零一二年三月三十一日止年度內授出以股權結算之購股權之公平值由獨立專業合資格估值師公司艾升資產交易服務有限公司以二項式期權定價模式，考慮授出購股權之條款及條件後進行估值。授出以股權結算之購股權之公平值為11,322,000港元，其中於截至二零一二年九月三十日止期間本集團已確認購股權開支為2,155,000港元。

| 已授出購股權 | 二零一一年七月十八日 | 二零一一年九月八日 |
|-----------------|------------|-----------|
| 股息收益率(%) | 不適用 | 不適用 |
| 預計股價波動(%) | 96.71 | 95.336 |
| 無風險利率(%) | 1.306 | 0.784 |
| 於授出日期之股價(每股/港元) | 0.12 | 0.108 |

預計股價波動反映歷史波動反映未來趨勢之假設，但該未來趨勢不一定為實際結果。

授出之購股權沒有其他特點計入公平值之計量中。

於本期間，154,030,000份購股權根據該計劃之條款失效。

二零一二年九月三十日，本公司根據該計劃尚未行使之購股權為169,620,000份(二零一二年三月三十一日：323,650,000份)。



主要股東於本公司股份及相關股份之權益

於二零一二年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定由本公司須予備存之登記冊所載或據本公司所知悉，下列各方於本公司股份及相關股份中擁有5%或以上之權益：

(1) 於本公司普通股之好倉

| 主要股東名稱 | 身份 | 附註 | 擁有權益 之普通股數目 | 佔公司已發行 股本百分比* |
|--------------------------------|------------------|-----|----------------|------------------|
| 英聯 | 實益擁有人 | (1) | 680,000,000 | 20.06% |
| 張女士 | 透過受控制公司 持有之權益 | (1) | 680,000,000 | 20.06% |
| | 配偶權益 | (2) | 21,299,000 | 0.63% |
| | | | 701,299,000 | 20.69% |
| HEC Capital Limited (「HEC」) | 透過受控制公司 持有之權益 | (3) | 24,750,000 | 0.73% |

附註：

- (1) 該等股份由英聯持有。英聯為一間於香港註冊成立的公司，其全部已發行股本由黃皓先生及其配偶張女士分別持有50%權益。根據證券及期貨條例第XV部，黃皓先生及其配偶被視為於該等由英聯持有本公司680,000,000股股份中擁有權益。

英聯之權益亦披露為上文「董事於本公司股份及相關股份之權益」一節中黃皓先生之權益。

- (2) 根據證券及期貨條例第XV部，張女士被視為透過於其配偶黃皓先生之權益於本公司21,299,000股股份中擁有權益。
- (3) 該等24,750,000股股份由Hennabun Development Limited全資擁有之Mursta Capital Management Limited持有。而Hennabun Development Limited由HEC全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，HEC被視為透過其受控制公司於該等股份中擁有權益。HEC於本公司已發行股份及相關股份中均擁有權益。

* 百分比代表擁有權益之普通股數目除以本公司於二零一二年九月三十日已發行股份數目。



(2) 於本公司相關股份之好倉－實物結算非上市股本衍生工具

| 主要股東名稱 | 身份 | 授出購股權所涉 及之相關股份數目 | 相關股份佔本公司 已發行股本百分比* |
|--------|------|---------------------|-----------------------|
| 張女士 | 配偶權益 | 28,000,000 (附註) | 0.83% |

附註：根據證券及期貨條例第XV部，張女士被視為透過於其配偶黃皓先生之權益於本公司28,000,000份購股權中擁有權益。有關上述由本公司授出的購股權詳情已於上述「購股權計劃」一節中披露。

* 百分比代表擁有權益之相關股份數目除以本公司於二零一二年九月三十日已發行股份數目。

(3) 於本公司相關股份之好倉－非上市可換股債券

| 主要股東姓名 | 身份 | 非上市可換股 | |
|--------|--------------|---------------------|-----------------------|
| | | 債券所涉及 之相關股份數目 | 相關股份佔本公司 已發行股本百分比* |
| HEC | 透過受控制公司持有之權益 | 252,000,000 (附註) | 7.43% |

附註：該等252,000,000股相關股份由Hennabun Development Limited全資擁有之Mursta Capital Management Limited持有。而Hennabun Development Limited由HEC全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，HEC被視為透過其受控制公司於該等相關股份中擁有權益。HEC於本公司已發行股份及相關股份中均擁有權益。

* 百分比代表擁有權益之相關股份數目除以本公司於二零一二年九月三十日已發行股份數目。

除上述所披露者外，於二零一二年九月三十日，除本公司之董事(其權益載於上文「董事於本公司股份及相關股份之權益」一節中)外，概無其他任何人士於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊所記錄於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。



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。

遵守上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納其有關董事買賣本公司證券之操守守則(「本身守則」)，當中條款不遜於標準守則所載之規定準則。在向本公司所有董事作出特定查詢後，董事均確定，於本期間，彼等均有遵守標準守則及本身守則所訂的規定。

本公司有關僱員遵守證券交易之書面指引

本公司已制定本公司有關僱員(「有關僱員」)進行本公司證券交易之書面指引(「書面指引」)，有關之條款不遜於標準守則所規定之標準。就此而言，「有關僱員」包括本公司任何僱員或本公司附屬公司或控股公司之董事或僱員，而其因該職務或工作而可能擁有關於本公司或其證券之未公佈股價敏感資料。本公司於本期間並無注意到未遵守書面指引之事件。

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

