

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。



SMIT HOLDINGS LIMITED

國微技術控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2239)

截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績公告

國微技術控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合業績以及二零一六年同期的比較數字如下：

綜合收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年	二零一六年
		美元	美元
	附註		
收益	4	91,780,923	59,053,896
銷售成本	5	(59,277,526)	(35,596,258)
毛利		32,503,397	23,457,638
其他(虧損)/收益，淨額	4	(1,982,646)	2,159,243
其他收入	4	1,045,476	1,286,406
研發開支	5	(7,765,265)	(6,803,953)
銷售及分銷開支	5	(2,982,378)	(2,851,516)
一般及行政開支	5	(7,248,639)	(10,243,378)
經營溢利		13,569,945	7,004,440
融資收入	6	461,282	374,909
除所得稅前溢利		14,031,227	7,379,349
所得稅(開支)/抵免	7	(2,932,359)	121,237
本公司擁有人應佔年內溢利		11,098,868	7,500,586
年內本公司擁有人應佔每股盈利			
(以每股美元表示)			
每股基本盈利	8	0.037	0.027
每股攤薄盈利	8	0.035	0.025

綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	美元	美元
年內溢利	11,098,868	7,500,586
其他全面收益		
後續可能重新分類至損益的項目		
匯兌差額	4,282,023	(4,267,838)
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	4,282,023	(4,267,838)
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	15,380,891	3,232,748

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一六年
		美元	美元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,006,053	2,009,722
其他無形資產		86,311	192,409
商譽		6,570,079	6,188,584
貿易及其他應收款項及預付款項	10	545,554	214,665
透過損益按公平值入賬的金融資產		3,808,986	—
遞延所得稅資產		1,022,564	2,180,722
		<u>14,039,547</u>	<u>10,786,102</u>
流動資產			
存貨		16,727,865	6,866,835
貿易及其他應收款項及預付款項	10	13,291,275	22,100,681
短期銀行存款		3,523,375	13,269,022
現金及現金等價物		84,100,969	56,409,071
		<u>117,643,484</u>	<u>98,645,609</u>
總資產		<u><u>131,683,031</u></u>	<u><u>109,431,711</u></u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本		6,140	6,037
股份溢價		98,362,681	97,421,918
合併儲備		(48,810,141)	(48,810,141)
以股份為基礎的付款儲備		19,401,056	20,483,902
法定儲備		4,913,464	4,099,819
保留盈利		36,548,676	26,263,453
資本儲備		1,212,543	1,212,543
匯兌儲備		2,697,170	(1,584,853)
總權益		<u><u>114,331,589</u></u>	<u><u>99,092,678</u></u>

		於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一六年
		美元	美元
附註			
負債			
流動負債			
貿易應付款項	11	7,552,913	2,312,533
應計費用及其他應付款項		7,670,160	5,948,656
遞延收益		969,746	1,424,420
應付所得稅		1,158,623	653,424
總負債		<u>17,351,442</u>	<u>10,339,033</u>
總權益與總負債		<u>131,683,031</u>	<u>109,431,711</u>
流動資產淨值		<u>100,292,042</u>	<u>88,306,576</u>
總資產減流動負債		<u>114,331,589</u>	<u>99,092,678</u>

綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本 美元	股份溢價 美元	合併儲備 美元	以股份 為基礎的 付款儲備 美元	法定儲備 美元	資本儲備 美元	匯兌儲備 美元	保留盈利 美元	總權益 美元
截至二零一六年十二月三十一日止年度									
於二零一六年一月一日的結餘	3,049	63,331,486	(48,810,141)	20,894,252	3,389,227	1,212,543	2,682,985	19,473,459	62,176,860
全面收入									
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	7,500,586	7,500,586
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(4,267,838)	—	(4,267,838)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	(4,267,838)	7,500,586	3,232,748
與擁有人的交易									
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	85,058	—	—	—	—	85,058
提取至法定儲備	—	—	—	—	710,592	—	—	(710,592)	—
根據資本化發行發行股份	1,451	(1,451)	—	—	—	—	—	—	—
根據公開發售發行股份	1,500	33,548,332	—	—	—	—	—	—	33,549,832
行使購股權	37	543,551	—	(495,408)	—	—	—	—	48,180
與擁有人的交易，直接於權益確認	2,988	34,090,432	—	(410,350)	710,592	—	—	(710,592)	33,683,070
於二零一六年十二月三十一日的結餘	6,037	97,421,918	(48,810,141)	20,483,902	4,099,819	1,212,543	(1,584,853)	26,263,453	99,092,678
即：									
資本	6,037	—	—	—	—	—	—	—	6,037
儲備	—	96,841,072	(48,810,141)	20,483,902	4,099,819	1,212,543	(1,584,853)	26,263,453	98,505,795
二零一六年建議末期派息	—	580,846	—	—	—	—	—	—	580,846
	6,037	97,421,918	(48,810,141)	20,483,902	4,099,819	1,212,543	(1,584,853)	26,263,453	99,092,678

本公司擁有人應佔

以股份為
基礎的

	股本 美元	股份溢價 美元	合併儲備 美元	付款儲備 美元	法定儲備 美元	資本儲備 美元	匯兌儲備 美元	保留盈利 美元	總權益 美元
截至二零一七年十二月三十一日止年度									
於二零一七年一月一日的結餘	6,037	97,421,918	(48,810,141)	20,483,902	4,099,819	1,212,543	(1,584,853)	26,263,453	99,092,678
全面收入									
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	11,098,868	11,098,868
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	4,282,023	—	4,282,023
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	4,282,023	11,098,868	15,380,891
與擁有人的交易									
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	14,272	—	—	—	—	14,272
提取至法定儲備	—	—	—	—	813,645	—	—	(813,645)	—
根據員工激勵計劃發行股份	20	302,563	—	—	—	—	—	—	302,583
行使購股權	83	1,219,046	—	(1,097,118)	—	—	—	—	122,011
二零一七年五月派付二零一六年 相關股息	—	(580,846)	—	—	—	—	—	—	(580,846)
與擁有人的交易，直接於權益確認	103	940,763	—	(1,082,846)	813,645	—	—	(813,645)	(141,980)
於二零一七年十二月三十一日的結餘	6,140	98,362,681	(48,810,141)	19,401,056	4,913,464	1,212,543	2,697,170	36,548,676	114,331,589
即：									
資本	6,140	—	—	—	—	—	—	—	6,140
儲備	—	97,580,288	(48,810,141)	19,401,056	4,913,464	1,212,543	2,697,170	36,548,676	113,543,056
二零一七年建議末期派息	—	782,393	—	—	—	—	—	—	782,393
	6,140	98,362,681	(48,810,141)	19,401,056	4,913,464	1,212,543	2,697,170	36,548,676	114,331,589

附註：

1 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立及存冊的有限公司。其於開曼群島的註冊辦事處為Maples Corporate Services Limited，位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，而其於中華人民共和國(「中國」)的註冊辦事處位於中國深圳市南山區科技園南區高新南一道國微大廈。

本公司在香港聯合交易所有限公司主板上市。

2 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章公司條例的規定編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製，結合透過損益按公平值入賬的金融資產(按公平值計量)修訂。

按照香港財務報告準則編製綜合財務報表需要使用若干重要會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 本集團採納的經修訂準則

本集團於自二零一七年一月一日或之後開始的財政年度首次採納以下新訂及經修訂準則：

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延所得稅
香港財務報告準則第12號(修訂本)	年度改進(二零一四年至二零一六年週期)

採納該等新訂及經修訂準則並無對本期間或任何過往期間產生任何影響。

(b) 本集團尚未採納的新訂準則、經修訂準則及新詮釋

以下為已頒佈但尚未於二零一七年一月一日開始的財政年度生效的新訂準則、新詮釋及經修訂準則，本集團並未提前應用此等準則及詮釋：

		於下列日期 或之後開始的 會計年度生效
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第28號(修訂本)	年度改進(二零一四年至 二零一六年週期)	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎的付款交易的 分類及計量	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第4號 (修訂本)	應用香港財務報告準則第9號 「金融工具」時一併應用 香港財務報告4號「保險合約」	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第15號 (修訂本)	香港財務報告準則第15號之澄清	二零一八年 一月一日
香港會計準則第40號(修訂本)	投資性房地產的轉讓	二零一八年 一月一日
香港(國際財務報告 詮釋委員會)－詮釋第22號	外幣交易及提前考慮	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第9號 (修訂本)	提早還款特性及負補償	二零一九年 一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年 一月一日
香港(國際財務報告 詮釋委員會)－詮釋第23號	不確定所得稅的處理	二零一九年 一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或 合營企業之間資產出售或注資	待釐定

該等新訂準則、新詮釋及經修訂準則生效後，本集團將採納該等新訂準則、新詮釋及經修訂準則。本集團已評估採納上述新訂準則、經修訂準則及新詮釋產生的有關影響，除下文載列者外，預期概不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響：

香港財務報告準則第9號「金融工具」

變動的性質

香港財務報告準則第9號確定金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並引入套對沖期會計處理的新規定及金融資產的新減值模型。本集團決定待香港財務報告準則第9號於二零一八年一月一日強制生效後方採納該項準則。

影響

本集團預期新指引不會對其金融資產的分類和計量有重大影響，乃由於根據香港財務報告準則第9號，現時透過損益按公平值入賬（「透過損益按公平值入賬」）的權益投資將可能繼續按相同基準計量。

由於新規定僅影響被指定為透過損益按公平值入賬的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債，故本集團金融負債的會計處理將不會受到影響。終止確認規則引自香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，且並無任何變動。

如同香港會計準則第39號，新減值模型要求按預期信貸損失確認減值撥備，而非僅發生的信貸損失。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、透過其他全面收益按公平值入賬（「透過其他全面收益按公平值入賬」）的債務工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收益下的合約資產、應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。由於大部分金融資產須於一年內償還，故本集團預期採納預期信貸損失模式將不會對其金融資產減值撥備產生重大影響，

新訂準則亦增加了披露規定及列報改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在採納新訂準則的年度內。

本集團採納之日期

此準則於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。本集團擬採用經修改追溯性方法採納準則，意味著採納的累計影響將於二零一八年一月一日的保留盈利內確認且比較數字將不予重列。

香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」

變動的性質

香港會計師公會已發佈收益確認的新訂準則。此將取代香港會計準則第18號（涵蓋出售貨品及提供服務產生的收益）及香港會計準則第11號（涵蓋建造合同）。

新訂準則所基於的原則為收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。

此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

影響

管理層已識別出以下可能受到影響的領域：

- 於履行合約時所產生成本的會計處理－現時支銷的若干成本可能需按香港財務報告準則第15號確認為資產；及
- 回報權利－香港財務報告準則第15號要求於綜合財務狀況表內單獨呈列從客戶收回貨品及退款責任的權利。

本公司董事預期，根據現有業務模式，應用香港財務報告準則第15號將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。同時，採納香港財務報告準則第15號後將會有額外披露規定。

本集團採納之日期

此準則於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。本集團擬採用經修改追溯性方法採納準則，意味著採納的累加影響將於二零一八年一月一日的保留盈利內確認且比較數字將不予重列。

香港財務報告準則第16號「租賃」

變動的性質

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈，其將導致幾乎所有租賃於綜合財務狀況表內確認，此乃由於經營與融資租賃的劃分已被刪除。根據新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債被確認。豁免僅適用於短期及低價值租賃。

影響

此準則將主要影響本集團經營租賃之會計處理。於報告日期，本集團有不可撤銷的經營租賃承擔1,132,521美元。然而，本集團仍未釐定該等承擔將導致資產及負債就未來付款確認的程度以及將如何影響本集團的溢利及現金流量分類。

短期及低價值租賃的豁免可能會涵蓋部分承擔，而某些承擔則可能與香港財務報告準則第16號中不符合租賃的安排有關。

同時，本集團尚未評估是否需要就(例如)租期界定的變動及對可變動租賃款項及延長及終止選項的不同處理方法而作出其他調整(如有)。因此，仍不能估計在採納新準則時將予確認的使用權資產及租賃負債的金額，以及期後如何影響本集團的損益及現金流量的分類。

本集團採納之日期

此準則於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。於此階段，本集團不擬於其生效日期之前採納該準則。本集團擬應用簡單過渡方式，且將不會重列首次採納之前年度的比較數字。

3 分部資料

管理層根據主要營運決策人審閱的用於作出策略決策的資料釐定經營分部。主要營運決策人（「主要營運決策人」）為本公司首席執行官。本集團業務分為三個經營部門：條件接收模塊（「視密卡」）、移動銷售終端（「mPOS」）、區塊鏈服務器及線上線下（「O2O」）智能終端。

視密卡及mPOS－分別負責數字電視內容安全分發與移動安全支付兩大類安全產品（視密卡及mPOS設備）的研發與銷售。

區塊鏈服務器－區塊鏈集成晶片與服務器的研發與銷售。

O2O 智能終端－跨境電子商務 O2O 智能終端的研發與銷售。

主要營運決策人定期審閱本集團表現及內部報告以評估業務並配置資源。主要營運決策人以分部業績計量為基礎評估經營分部的表現，計量基準包括經營分部毛利。其他向主要營運決策人提供的資料計量方式與綜合財務報表一致。

	視密卡及 mPOS 美元	區塊鏈 服務器 美元	O2O 智能終端 美元	總額 美元
截至二零一七年				
十二月三十一日止年度				
分部收益				
外部收益	<u>51,635,577</u>	<u>38,993,498</u>	<u>1,151,848</u>	<u>91,780,923</u>
分部業績	<u>19,524,948</u>	<u>12,642,959</u>	<u>335,490</u>	<u>32,503,397</u>
截至二零一六年				
十二月三十一日止年度				
分部收益				
外部收益	<u>59,053,896</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>59,053,896</u>
分部業績	<u>23,457,638</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>23,457,638</u>

	視密卡及 mPOS 美元	區塊鏈 服務器 美元	O2O 智能終端 美元	總額 美元
於二零一七年十二月三十一日				
分部資產	<u>25,682,668</u>	<u>9,874,663</u>	<u>3,428,832</u>	<u>38,986,163</u>
於二零一六年十二月三十一日				
分部資產	<u>31,501,695</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,501,695</u>

分部資產主要包括商譽、其他無形資產、存貨、貿易及其他應收款項及預付款項及透過損益按公平值入賬的金融資產，但不包括遞延所得稅資產、物業、廠房及設備、現金及現金等價物、短期銀行存款以及公司及未分配資產。

可報告分部業績與除所得稅前溢利的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
報告分部業績	32,503,397	23,457,638
其他收入	1,045,476	1,286,406
其他(虧損)/收益，淨額	(1,982,646)	2,159,243
融資收入	461,282	374,909
公司及未分配開支	<u>(17,996,282)</u>	<u>(19,898,847)</u>
除所得稅前溢利	<u>14,031,227</u>	<u>7,379,349</u>
	於十二月三十一日	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
可報告分部資產	38,986,163	31,501,695
遞延所得稅資產	1,022,564	2,180,722
物業、廠房及設備	2,006,053	2,009,722
現金及現金等價物	84,100,969	56,409,071
短期銀行存款	3,523,375	13,269,022
公司及未分配資產	<u>2,043,907</u>	<u>4,061,479</u>
依據綜合財務狀況表所得總資產	<u>131,683,031</u>	<u>109,431,711</u>

4 收益、其他收入及其他(虧損)／收益，淨額

於年內確認的收益、其他收入及其他(虧損)／收益，淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
收益		
視密卡	36,814,388	38,026,740
mPOS 機	14,821,189	21,027,156
區塊鏈服務器	38,993,498	—
O2O 智能終端	1,151,848	—
	<u>91,780,923</u>	<u>59,053,896</u>
其他收入		
政府補助	1,030,008	1,272,691
其他	15,468	13,715
	<u>1,045,476</u>	<u>1,286,406</u>
其他(虧損)／收益，淨額		
匯兌(虧損)／收益，淨額	(2,251,596)	2,159,243
透過損益按公平值入賬的金融資產的公平值收益	268,950	—
	<u>(1,982,646)</u>	<u>2,159,243</u>

5 按性質劃分的開支

計入「銷售成本」、「研發開支」、「銷售及分銷開支」及「一般及行政開支」的開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	美元	美元
核數師酬金		
— 核數服務	390,188	301,350
— 非核數服務	200,393	92,577
出售物業、廠房及設備虧損	28,644	25,069
廣告成本	810,464	888,826
已售存貨成本	54,528,750	31,518,549
僱員福利開支(包括董事酬金)	10,113,954	9,469,212
特許權使用費	2,707,808	3,045,773
貨運費	185,539	138,654
其他稅項	615,996	565,652
存貨減值撥備／(撥回)	427,234	(439,244)
物業、廠房及設備折舊	676,040	611,958
其他無形資產攤銷	167,733	214,546
法律及專業費用	1,434,872	2,020,216
上市開支	—	1,908,416
顧問費	6,393	26,049
貿易應收款項減值撥備	2,039	353,638
經營租賃付款	1,105,849	996,316
差旅及招待開支	1,418,415	1,476,537
辦公室及公用設施	753,833	898,783
其他	1,699,664	1,382,228
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、研發開支、銷售及分銷開支及 一般及行政開支總額	<u>77,273,808</u>	<u>55,495,105</u>

6 融資收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	美元	美元
短期銀行存款的利息收入	437,841	374,909
非流動貿易應收款項增加利息	23,441	—
	<hr/>	<hr/>
	<u>461,282</u>	<u>374,909</u>

7 所得稅開支／(抵免)

本公司的附屬公司深圳國微技術有限公司(「SMiT 深圳」)於中國深圳經濟特區成立。SMiT 深圳獲認可為新企業所得稅法下界定的高新技術企業，因此有權於二零一七年至二零一九年三年期間內享有 15% 的調減企業所得稅(「企業所得稅」)優惠稅率(「高新技術企業優惠稅率」)。截至二零一七年十二月三十一日止年度採用的企業所得稅率為 15% (二零一六年：15%)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，已根據年內估計應課稅溢利按 16.5% (二零一六年：16.5%) 的稅率計提香港利得稅撥備。境外溢利的稅項乃依照本集團經營所在國家的現有立法、詮釋及慣例，根據年內估計應課稅溢利，按有關國家通行的適用稅率計算所得。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	933,612	1,049,679
— 海外稅項	235,453	44,658
— 香港利得稅	220,297	—
遞延所得稅		
— 本年度	1,287,442	(405,122)
過往年度撥備不足／(超額撥備)		
— 即期所得稅	303,282	(1,059,569)
— 遞延所得稅	(47,727)	249,117
所得稅開支／(抵免)	<u>2,932,359</u>	<u>(121,237)</u>

8 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔本集團溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
本公司擁有人應佔溢利	11,098,868	7,500,586
已發行普通股的加權平均數	303,420,114	282,803,853
每股基本盈利	0.037	0.027

附註：

截至二零一六年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利的計算已就二零一六年三月六日進行的 72,574,775 股股份的資本化發行作出追溯調整，猶如該等股份已於二零一六年一月一日發行。

(b) 攤薄

每股攤薄盈利通過調整發行在外的普通股加權平均數，以假設所有可能具有攤薄效應的普通股已經轉換而計算。就購股權而言，假設購股權獲行使時應已發行的股份數目扣除就相同所得款項總額公平值(按相關年度每股平均市價釐定)可發行的股份數目，即為無償發行的股份數目。因而產生的無償發行股份數目計入普通股加權平均數作為分母，以計算每股攤薄盈利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
本公司擁有人應佔溢利	11,098,868	7,500,586
已發行普通股的加權平均數	303,420,114	282,803,853
購股權調整	11,872,746	18,703,873
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	315,292,860	301,507,726
每股攤薄盈利	0.035	0.025

9 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	美元	美元
擬派末期股息－每股2港仙(相等於約0.3美仙)		
(二零一六年：1.5港仙(相等於約0.2美仙))	782,393	580,846

二零一七年已付的股息為580,846美元(每股1.5港仙(相等於約0.2美仙))(二零一六年：零)。截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息為每股2港仙(相等於約0.3美仙)，股息總額為782,393美元，將於本公司即將召開的股東週年大會提呈。此建議末期股息並未有於二零一七年十二月三十一日的綜合財務報表中反映為應付股息。

10 貿易應收款項、預付款項及其他應收款項

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一六年
		美元	美元
第三方貿易應收款項	(a)	11,840,686	4,842,433
關聯方貿易應收款項	(a)	133,476	13,896,865
減：貿易應收款項減值撥備		(1,286,088)	(1,208,748)
貿易應收款項－淨額		10,688,074	17,530,550
預付款項		1,350,472	3,247,476
應收票據		1,633,905	79,862
其他應收款項		164,378	1,457,458
		3,148,755	4,784,796
減：非即期部分		(545,554)	(214,665)
		13,291,275	22,100,681

附註：

(a) 貿易應收款項

於二零一七年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
少於30天	7,132,202	6,086,764
31至60天	2,185,283	3,920,039
61至90天	356,603	2,944,571
91至180天	170,461	4,500,721
181至365天	874,664	283,300
超過365天	1,254,949	1,003,903
	<u>11,974,162</u>	<u>18,739,298</u>

本集團授予批發客戶的信用期通常為30至180天不等。

11 貿易應付款項

於二零一七年十二月三十一日，根據發票日期對貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元
少於30天	4,868,765	2,081,113
31至90天	2,629,631	180,609
91至180天	261	—
181至365天	6,997	8,183
超過365天	47,259	42,628
	<u>7,552,913</u>	<u>2,312,533</u>

12 報告期後事件

二零一八年二月八日，SMiT 深圳根據其與深圳衡宇芯片科技有限公司（「深圳衡宇」）等各方所簽訂的一份《投資協議》，完成了其對深圳衡宇的人民幣 20 百萬元（相等於約 3 百萬美元）投資。深圳衡宇是一家以深圳為基地的領先積體電路設計公司，專門開發主要應用於通訊、消費電子及數據處理行業的閃存主控芯片。交易完成後，SMiT 深圳已持有深圳衡宇約 3.4% 的股本。

二零一八年二月八日，國微控股（香港）有限公司（「國微香港」）根據其與 Sensel, Inc.（「Sensel」）等各方簽訂的一份《票據購買協議》，完成了對 Sensel 的 2 百萬美元投資。Sensel 是一家以美國為基地的領先技術公司，擁有壓力網格技術，該技術採用力敏方式，糅合了業內的領先性能及額外維度控制。交易完成後，國微香港已根據票據購買協議的條款認購了兩百萬美元可轉換成 Sensel 普通股或優先股的承兌票據。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團是全球付費電視廣播接收及中國移動銷售終端(或mPOS)支付系統的領先安全裝置供應商，通過銷售可讓終端用戶接收付費電視內容的條件接收模塊(或視密卡)產品，為全世界付費電視行業設計、開發及營銷安全裝置。本集團亦為中國硬體移動支付行業開發及營銷mPOS系統，讓用者可靈活地利用其智能電話或平板電腦，毋須在傳統的固定POS終端進行信用卡或借記卡交易。

本集團自二零一七年上半年與一家深圳的一站式跨境電商公司合作起便正式進軍跨境電商線上線下(O2O)智能終端業務。此外，集團與一家深圳科技公司達成戰略合作關係，合作開發區塊鏈業務，結合兩方技術共同研發及生產區塊鏈專用芯片及服務器，為區塊鏈玩家提供運算能力卓越的服務器。

視密卡

年內，本集團視密卡業務整體表現平穩，歐洲市場受益於經濟回暖而訂單顯著上升，大部份新興市場包括印度在內的銷量亦錄得年度增長，其他地區包括俄羅斯和中國則仍處發展初期階段。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團視密卡銷售收益約為36.8百萬美元，同比二零一六年的38.0百萬美元略降3.2%，佔本集團總收益的40.1%。

事實上，視密卡業務的核心地理市場仍為歐洲市場，其銷售收益較去年同期增長約12.2%，而海外市場的佔比與二零一六年同期相比保持平穩，約佔本集團回顧年內總收益的37.8%。歐洲地區取得不俗的成績主要是因為歐洲市場逐步回暖，受惠於經濟增長、現有客戶開發帶來新增長點，以及大客戶持續進行採購工作帶動整體銷售表現。特別是二零一六年新增的大客戶持續大量交付USB電視接收棒帶來顯著的收益增長，而其運用的DVB-T2行業新技術亦帶來新的發展潛力。

在二零一七年九月舉行的國際廣播會議(IBC)展會上，本集團與全球領先的數字平台安全保護技術提供商 Irdeto、數字電視一體機芯片供應商 MStar、數字電視一體機廠商 TP Vision 以及 Rabbit Labs 合作推出全球首款全功能的符合 DVB CI Plus 2.0 標準的 USB 視密卡產品原型，有助集團進一步擴大客戶基礎至不同國家，亦更易在新興市場配合電視製造商，共同實現產品開發及運營，拓展更廣闊的市場。該原型產品採用符合 Irdeto 最高安全規範的自主芯片平台，有助運營商以更低的成本在 USB 視密卡平台上實現 4K 超高清電視節目的安全接收。

年內，本集團亦推出了用於個人電腦設備接收地面電視信號的 USB 記憶棒產品，進一步擴大 USB 電視產品的應用層面。此外，本集團亦與北京歌華有線電視網絡股份有限公司(「歌華有線」)展開合作，於歌華有線北京旗下之酒店採用本集團自主研發的 USB 視密卡產品來替代機頂盒產品，正式進軍國內酒店市場，進一步拓寬收入來源，實現首批訂單銷售收益。本集團看好 USB 視密卡產品在國內專用市場的未來銷售表現，未來將繼續投入資源進行研發和推廣，預計二零一八年該產品銷售將會有所增長。

mPOS

mPOS 機銷售收益約為 14.8 百萬美元，同比二零一六年的 21.1 百萬美元下跌約 29.9%，約佔本集團總收益的 16.1%。錄得跌幅主要是因為市場競爭激烈，買家對價格敏感而影響購買決定。

然而，經過二零一七年上半年技術端的積累後，本集團之產品在下半年開始具備市場競爭力，陸續開拓了嘉聯支付、中匯電子支付等重要客戶，大大提升了本集團 mPOS 產品解決方案的市場認可度。年內，本集團加快銀聯受理端的認證進度，旗下智慧 POS SM40 獲得了《銀聯卡受理終端產品安全認證證書》。

從下半年開始，mPOS 開始逐漸減少單一大客戶的過度依賴，擬透過持續升級安全系統及開發新的產品型號，以支持更多樣的支付方式或具備更多增值功能，同時積極尋求與支付運營商、商業銀行及其他類型 mPOS 潛在客戶合作的機遇。二零一八年，隨著本集團技術方案的成熟，功能日益強大，產品競爭力增強，客戶群的不斷擴大，收益有望扭轉跌勢。

O2O 智能終端

O2O 智能終端業務仍處於開發初期但已對本集團收益作出貢獻，截至二零一七年十二月三十一日止年度，其銷售收益為 1.2 百萬美元，佔本集團總收益的 1.3%。

本集團利用本身在 POS 領域的豐富經驗及技術，為一家深圳的一站式跨境電商公司提供所需之智慧終端機，隨著營運模式、產品日趨成熟及行業經驗累積，本集團相信這將有助進一步擴大客戶群，尤其是吸納同類型的跨境電商公司。儘管 O2O 智能終端業務目前只佔本集團總業務收益一小部份，但基於相關技術可應用於不同範疇，其發展潛力龐大。本集團計劃於目前技術基礎上進一步開發新產品和新客戶。

區塊鏈業務

區塊鏈專用芯片及服務器業務雖屬新發展業務，但於截至二零一七年十二月三十一日止年度已為本集團帶來顯著收益，達 39.0 百萬美元，約佔本集團總收益的 42.5%。

區塊鏈業務是結合本集團及一家深圳科技公司各自領域的專業技術研發而成。未來本集團將持續關注區塊鏈技術的發展。

財務回顧

收益

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的收益為 91.8 百萬美元，較二零一六年上升約 55.3%，主要受益於區塊鏈業務在下半年的快速增長。收益按業務部分分析如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年		二零一六年		變動百分比
	百萬美元	%	百萬美元	%	
區塊鏈	39.0	42.5	—	—	—
視密卡	36.8	40.1	38.0	64.4	-3.2%
mPOS	14.8	16.1	21.1	35.6	-29.9%
O2O 智能終端	1.2	1.3	—	—	—
	<u>91.8</u>	<u>100</u>	<u>59.1</u>	<u>100</u>	<u>+55.3%</u>

毛利及毛利率

截至二零一七年十二月三十一日止年度的毛利為32.5百萬美元，較二零一六年同期增加9.0百萬美元或38.6%，這主要得益於區塊鏈服務器業務產生的12.6百萬美元的毛利；總毛利率為35.4%，按年下降4.3%，歸因於區塊鏈服務器業務的貢獻及毛利率較高的視密卡業務銷售額持平故在總銷售收益中的佔比降低。

研發開支

研發開支主要包括本集團研發人員的薪金及福利、租金及辦公開支、條件接收認證費用、專業服務費及交通及住宿。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，研發開支由6.8百萬美元增加至7.8百萬美元，主要由於員工工資及獎金較二零一六年上升約0.5百萬美元，同時研發支出上升約0.5百萬美元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括銷售及營銷人員的薪金及福利、營銷、培訓及推廣開支、差旅及招待費及租金及辦公開支。截至二零一七年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支為3.0百萬美元，按年上升4.6%，主要是因為員工工資及獎金較二零一六年上升0.2百萬美元，同時市場宣傳及廣告費下降0.2百萬美元。

一般及行政開支

一般及行政開支主要包括管理層、行政及財務人員的薪金及福利、一般及行政人員以股份為基礎的薪酬、專業服務費、租金及辦公開支、呆賬撥備以及差旅及招待費。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，一般及行政開支為7.2百萬美元，按年減少29.2%，主要是由於專業服務費較二零一六年減少2.4百萬美元，其中大部分為上市費用。

所得稅開支

所得稅開支包括本集團中國及香港附屬公司的中國企業所得稅及香港利得稅。所得稅開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度的稅務抵免0.1百萬美元增加截至二零一七年十二月三十一日止年度的稅務開支2.9百萬美元，主要由於中國附屬公司的營業利潤較二零一六年上升1.0百萬美元和集團中國子公司被批准為高新技術企業后，按15%的優惠所得稅稅率重新調整了某些遞延稅餘額，增加當期所得稅計提及實繳金額。

年內溢利

截至二零一七年十二月三十一日止年度溢利為11.1百萬美元，較二零一六年增加48.0%，主要由於區塊鏈業務毛利增加12.6百萬美元所致。

流動資金、財務資源及債務結構

本集團繼續維持良好的流動資金狀況。於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物合計為84.1百萬美元(二零一六年十二月三十一日：56.4百萬美元)，主要分別以人民幣及美元列值。本集團錄得流動資產淨值100.3百萬美元(二零一六年十二月三十一日：88.3百萬美元)。本集團的流動比率(按總流動資產除以總流動負債計算)為678.0%(二零一六年十二月三十一日：954.1%)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團概無任何其他尚未償還債務、銀行融資或任何發行在外或已授權但尚未發行的證券、定期貸款、其他借款或性質上屬於借款的債務、承兌信用、租購承擔、抵押及押記、或然負債或尚未解除的擔保。因此，資產負債比率並不適用。

上市所得款項淨額用途

根據本公司於二零一六年三月十六日刊發的招股章程(「招股章程」)所述的全球發售，本公司透過上市發行合共75,000,000股新股份(「發售股份」)，最終發售價為每股發售股份3.78港元。據此籌集的所得款項淨額總額(經扣除全球發售直接應佔的承銷佣金及開支後)約為251.6百萬港元。根據全球發售產生的所得款項淨額，招股章程所述的所得款項淨額建議用途已根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載原則調整。

於二零一六年三月三十日(「上市日期」，即本公司股份於聯交所首次開始買賣日期)至本公告日期止期間，上市所得款項淨額已應用如下：

招股章程所述業務目標	招股章程 所述所得款項 百分比	根據實際 總所得款項	
		減估計上市	自上市日期
		開支後經調整	起至本公告
		的所得款項	日期的所得
		用途	款項實際用途
		百萬港元	百萬港元
產品規劃及研發活動	40%	100.64	23.4
銷售及市場推廣開支	30%	75.48	6.93
可能合併及收購	20%	50.32	15.6
營運資金及一般公司用途	10%	25.16	—
	<u>100%</u>	<u>251.60</u>	<u>45.93</u>

如招股章程所披露，未動用的所得款項淨額已按董事會的意向存置於香港及中國內地的持牌銀行作為計息存款。本公司並無亦不會將任何所得款項淨額用於招股章程所披露者以外的用途。

資本承擔

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無任何已訂約但未撥備之資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)或已授權但未訂約之資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)。

重大投資、重要收購、出售附屬公司及聯屬公司和未來重大資本資產投資或收購相關計劃

除於二零一七年五月十日以人民幣13.3百萬元(相等於約2.0百萬美元)對價認購盟山科技(深圳)有限公司8.89%之股權外，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無進行任何收購或出售附屬公司及聯屬公司或重大投資。二零一八年二月八日，本公司附屬公司深圳國微技術有限公司(「SMiT深圳」)根據其與深圳衡宇芯片科技有限公司(「深圳衡宇」)等各方所簽訂的一份《投資協議》，完成了其對深圳衡

字的人民幣20百萬元(相等於約3,061,000美元)投資。深圳衡宇是一家以深圳為基地的領先積體電路設計公司，專門開發主要應用於通訊、消費電子及數據處理行業的閃存主控芯片。交易完成後，SMiT深圳已持有深圳衡宇約3.4%的股本。

二零一八年二月八日，本公司附屬公司國微控股(香港)有限公司(「國微香港」)根據其與Sensel, Inc. (「Sensel」)等各方簽訂的一份《票據購買協議》，完成了對Sensel的兩百萬美元投資。Sensel是一家以美國為基地的領先技術公司，擁有壓力網格技術，該技術採用力敏方式，糅合了業內的領先性能及額外維度控制。票據購買協議完成後，國微香港已根據票據購買協議的條款認購了2百萬美元可轉換成Sensel普通股或優先股的可承兌票據。

本集團將持續尋找有前景的標的公司來開展投資及業務合作。

或然負債

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無重大或然負債。

貨幣風險及管理

本集團主要於歐洲(美元計值交易)及中國(人民幣計值交易)進行銷售。本集團的視密卡銷售主要以美元計值，而mPOS機、O2O智能終端及區塊鏈服務器銷售則以人民幣計值。本集團生產成本主要以人民幣計值。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何外匯遠期合約或使用任何衍生工具合約來對沖外匯風險。本集團密切監視外匯匯率變化以管理貨幣風險並會在必要時考慮對沖重大外匯風險。

僱員及薪酬政策

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團聘用約247名員工(二零一六年十二月三十一日：248名)，其中240名駐於深圳、5名駐於香港及2名駐於德國慕尼黑。截至二零一七年十二月三十一日止年度員工成本(包括薪酬、社會保險、公積金及股份激勵計劃)總額為10.1百萬美元，佔本集團總收益的11.0%。

本集團與所有全職僱員均訂立僱傭協議。此外，若干高級管理層及主要研發人員已與本集團簽訂保密協議及不競爭協議。各高級行政人員已同意於僱傭協議生效期間及之後的一段時間內對本公司的任何保密數據、商業秘密或專業知識或本集團收到的任何協力廠商的機密數據絕對保密，且除執行職務上需要外，彼等不會對該等保密數據加以利用。此外，各高級行政人員已同意於受僱期結束後兩年內受不競爭限制的約束。

本集團的成功依賴其吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。本集團致力培訓及發展我們的僱員。本集團利用研發中心、研究實驗室及項目管理團隊，確保每名僱員通過接受從技術、解決方案及服務，直至客戶關係、市場及行業等方面課題上進行的持續培訓來維持現時的技能。本集團為所有新僱員提供入職培訓，以及在職培訓以持續提升僱員的技術、專業及管理能力。

展望

環球經濟自上年開始漸趨明朗，而中國政府新的監管政策對移動支付服務行業的不穩定影響逐步被市場消化，本集團將繼續發揮於全球視密卡市場及作為芯片技術先驅者的領導地位，透過自身擁有的綜合技術能力及與行業參與者的穩健業務關係，共同與行業夥伴及廣播運營商客戶開發更多新項目。

歐洲視密卡市場已愈趨成熟，因此對視密卡的質量和安全解決方案產品之需求亦不斷增加，成為全球最大的視密卡需求市場；而新興亞洲國家的付費電視發展迅速，形成了潛力龐大的視密卡市場。本集團將繼續把握環球機遇，積極推廣現有產品之餘，亦會與行業參與者緊密合作以設計並開發更多視密卡產品，務求迎合不同市場的客戶需求。

就mPOS業務而言，隨著諸多監管政策的落地及由政府主導的清理整頓工作的推進，mPOS市場日趨規範和成熟，這有助於本集團這類正規廠商的發展，亦為本集團帶來了難得的市場機會，為此，本集團將繼續不斷研發新產品以迎合不同市場的需求及支持更多樣化的支付方式，同時大力開拓境內外新客戶，本集團預計mPOS業務有望逐步回穩向好。

就O2O智能終端及區塊鏈服務器新業務而言，本集團將基於現有技術儲備研發更多適用於不同領域的新產品。區塊鏈技術作為一項新興技術，具有廣泛的應用場景，不過本集團對其中存在的不確定性因素仍時刻保持關注，一是進入者增加，供應鏈、原材料採購難以掌控，二是需要更先進的芯片工藝支撐，投資巨大，三是市場風險積聚大。有鑒於此，本集團於二零一八年將調整相關業務策略，進一步整合本身的業務資源及區塊鏈技術，加強業務的協同發展，探索更多應用可能，包括視頻安全、使用者管理、會員管理及折扣獎勵等領域。

在深耕有業務的同時，本集團亦積極投資具策略性意義的公司，最近分別入股了一家專注閃存主控芯片的先進積體電路設計公司以及一家專注先進觸控方案的美國公司，藉著本身於支付及安全領域的豐富經驗擴展以積體電路為基礎的核心安全業務，並於全球建立廣泛的行業關係。本集團相信透過投資擁有最前沿技術的公司可為集團帶來業務機會的同時，亦鞏固我們作為行內技術領先企業的地位。

本集團現已步入新的發展階段，在積極發掘原有業務的增長機會之時，密切關注行業、市場及技術發展趨勢，迎勢而上開拓技術壁壘高及前景樂觀的新業務，加上本集團開源節流進一步優化內部控制以提升運營效益，多管齊下有望使集團業務更上一層樓。藉著香港資本市場的優勢引資拓展，繼續專注安全裝置行業，並考慮投資走在創新前沿的企業，以股東利益為出發點，尋找更多潛在投資對象、合作機會及新業務，向更多朝陽產業進行戰略佈局，為股東創造更大回報。

年度股息

董事會建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股息每股2港仙(二零一六年：1.5港仙)。

在本公司即將舉行的週年股東大會上獲股東批准后，末期股息預計將於二零一八年六月十五日(星期五)派發給二零一八年六月五日(星期二)仍登記在冊的股東。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公眾持股量

根據公開予本公司查閱的資料並就董事會所知，截至本公告日期，本公司維持上市規則所訂明不少於25%的公眾持股量。

審核委員會

審核委員會已與本公司管理層及外部核數師審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論審計、內部控制及財務申報事項，包括審閱截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績。

遵守企業管治守則

自本公司股份於上市日起，本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)，作為其本身的企業管治守則。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，其規定主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士出任。由於本公司主席與行政總裁的職責均由黃學良先生履行，本公司因而偏離企業管治守則。董事會相信，由同一人出任主席兼行政總裁實屬必要，此乃由於黃學良先生於行內的經驗及在市場上建立的聲譽以及其於本公司策略發展層面的重要性。一人身兼兩職的安排能提供強勢及貫徹的市場領導，並對本公司的

有效業務規劃及決策而言極其重要。由於所有主要決策將於諮詢董事會成員後作出，且董事會有三名獨立非執行董事提供獨立意見，故董事會認為，目前有充足保障措施，確保董事會內有足夠的權力制衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司的常規，以遵守企業管治守則及讓本公司維持高水準的企業管治常規。

遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則為董事進行本公司證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一七年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所規定的標準。

刊發年度業績及年度報告

本公司的年度報告將於適當時候寄發予本公司股東，並將會登載於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.smit.com.cn)，以供閱覽。

承董事會命
國微技術控股有限公司
主席
黃學良

香港，二零一八年三月二十六日

於本公告日期，執行董事為黃學良先生(主席兼首席執行官)、帥紅宇先生及龍文駿先生；非執行董事為曾之傑先生、關重遠先生及高松濤先生；及獨立非執行董事為張俊傑先生、胡家棟先生及金玉豐先生。