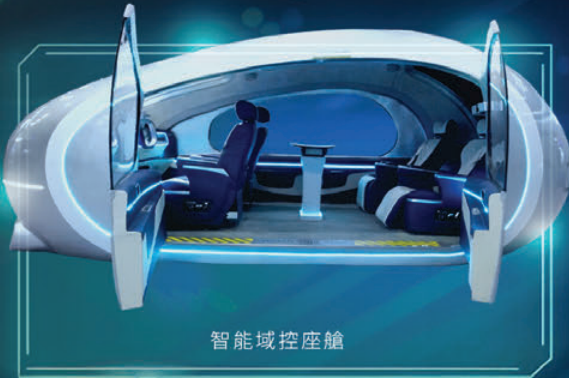


BOE

2025 年
年報

京東方精電有限公司

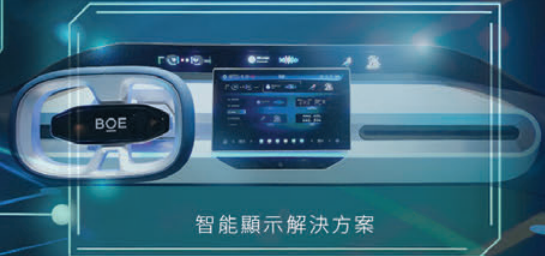
(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號 710



智能域控座艙



智能交互解決方案



智能顯示解決方案



重新定義人車交互體驗

理念

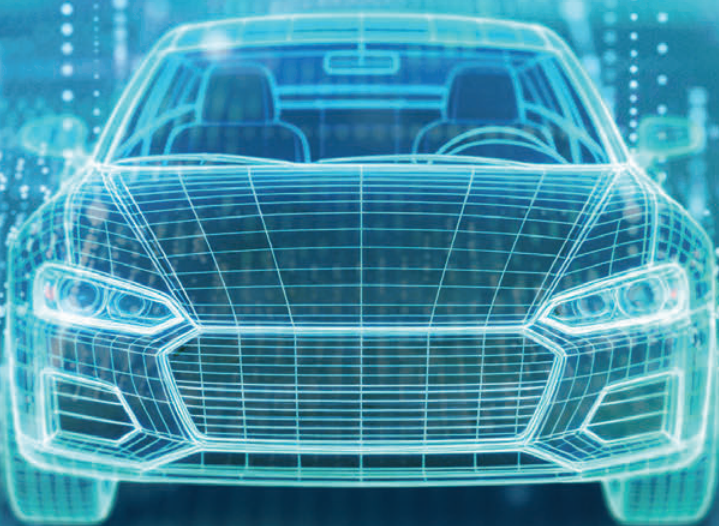
為客戶提供多元、便捷、快速的一站式服務，成為客戶親密的夥伴

使命

顯示賦能美好出行

願景

成為智能車載顯示及解決方案領導者



目錄

002	●	關於京東方精電
003	●	公司資料
005	●	主席報告
006	●	管理層討論及分析
016	●	環境、社會及管治報告
094	●	董事及高級管理層
100	●	企業管治報告
120	●	董事會報告
137	●	獨立核數師報告
142	●	綜合損益表
143	●	綜合損益及其他全面收益表
144	●	綜合財務狀況表
145	●	綜合權益變動表
147	●	綜合現金流量表
148	●	財務報表附註
199	●	五年概要
200	●	本集團擁有之物業



關於 京東方精電

京東方精電有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)於1978年成立,而本公司股份於1991年在香港聯合交易所有限公司主板上市。本集團主要從事汽車及工業顯示屏業務,具備單色顯示屏製造產能以及薄膜電晶體(TFT)及觸控屏顯示模組裝配產能。

本公司是京東方科技集團股份有限公司(「京東方」)的附屬公司。京東方是一家半導體顯示技術、產品及服務的知名領先供應商,其產品廣泛應用於手機、平板計算機、筆記本計算機、顯示器、電視、車載顯示屏、數字信息顯示等各類顯示領域。本公司隸屬於京東方集團顯示事業群。本公司聚焦車載及工業顯示及解決方案業務,是京東方集團內唯一開發、製造和分銷汽車顯示及系統業務平台。

本集團目前在汽車TFT顯示屏產品和大中型顯示屏模組市場佔有率全球領先。我們的願景是成為智能車載顯示及解決方案領導者。

京東方精電有限公司的公司資料(截至本年度報告刊發前的最後實際可行日期*)如下：

董事會

執行董事：

高文寶先生(主席)(於2025年10月10日辭任)
蘇寧先生(主席)(於2025年10月10日委任為主席)
高穎欣女士
盧柏芝先生(於2025年10月10日委任)

非執行董事：

邵喜斌先生
金浩先生(於2025年10月10日辭任)
孟超先生
劉競先生(於2025年10月10日委任)

獨立非執行董事：

馮育勤先生
朱賀華先生
龐春霖先生

公司秘書

鍾啟昌先生(於2025年9月29日辭任)
陳家傑先生(於2025年9月29日委任)

授權代表

高穎欣女士
鍾啟昌先生(於2025年9月29日辭任)
陳家傑先生(於2025年9月29日委任)

審核委員會

馮育勤先生(主席)
朱賀華先生
龐春霖先生

薪酬委員會

馮育勤先生(主席)
高文寶先生(於2025年10月10日辭任)
蘇寧先生(於2025年10月10日委任)
高穎欣女士
朱賀華先生
龐春霖先生

提名委員會

高文寶先生(主席)(於2025年10月10日辭任)
蘇寧先生(主席)(於2025年10月10日委任為主席)
高穎欣女士(於2025年10月10日委任)
馮育勤先生
朱賀華先生
龐春霖先生

投資委員會

高文寶先生(主席)(於2025年10月10日辭任)
蘇寧先生(主席)(於2025年10月10日委任為主席)
高穎欣女士
盧柏芝先生(於2025年10月10日委任)
其他委員並非本公司董事

獨立核數師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所

主要往來銀行

(按字母順序)

中國農業銀行股份有限公司
中國銀行股份有限公司
中國銀行(香港)有限公司
交通銀行股份有限公司
中信銀行(國際)有限公司
招商銀行股份有限公司
招商永隆銀行有限公司
恒生銀行有限公司
中國工商銀行股份有限公司
興業銀行股份有限公司
三菱UFJ銀行
上海浦東發展銀行股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

* 最後實際可行日期：2026年4月10日，即本年度報告刊發前的最後實際可行日期

公司資料

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港
九龍觀塘
成業街7號
寧晉中心35樓A至F室

股份過戶登記總處

Appleby Global Corporate Services (Bermuda) Limited
Canon's Court, 22 Victoria Street,
PO Box HM 1179, Hamilton HM EX
Bermuda

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-16號舖

上市資料

香港聯合交易所有限公司
股份代號：710

股本

截至2025年12月31日，
本公司的股本情況如下：
法定股本數目：5,000,000,000
發行股本數目：791,575,204
總法定股本：港元1,250,000,000
總發行股本：港元197,893,801
每股面值：0.25港元

網址

<http://www.boevx.com>

投資者關係部聯絡

investor@boevx.com

財務日誌	
股東週年大會	
最後登記日	2026年6月17日(星期三)
暫停辦理股份過戶登記手續之日期	2026年6月18日(星期四)至2026年6月25日(星期四)(包括首尾兩天)
記錄日期	2026年6月25日(星期四)
會議日期	2026年6月25日(星期四)
末期股息	
除淨日	2026年7月3日(星期五)
暫停辦理股份過戶登記手續之日期	2026年7月7日(星期二)至2026年7月10日(星期五)(包括首尾兩天)
記錄日期	2026年7月10日(星期五)
股息派發日	2026年7月17日(星期五)或前後

主席報告

回望過去一年，本集團在具智能機器人振翅騰飛的創新浪潮與「AI+萬物」加速滲透的時代背景下砥礪前行。通過堅定執行既定策略，我們在多個核心業務領域取得了穩健進展，進一步鞏固了市場領先地位的基礎。業務規模與結構持續優化，得益於廣大業務夥伴的信任與支持，我們的業績版圖在國內外不斷拓展，並與全球夥伴攜手共建覆蓋更廣、協同更深的生態鏈體系，為本集團未來的全球化發展注入了持續動力。

2025年，我們正式明確了「精電5V發展方針」，奠定了公司未來的發展方向。我們將致力於提升車載顯示的市場佔有率，加大核心技術研發投入並不斷強化智能座艙的系統化能力，加速全球化布局體系建設並深度融入海外市場，全方位推進向全球領先智能座艙解決方案提供業務升維。

面向2026年「十五五」規劃開局之年，本集團將以「AI領航」為核心方向堅定加速推進「不止於屏、不止於車」的雙輪驅動戰略部署，持續沿著高端化、智能化、全球化的發展道路穩健前行，全速邁向全球領先智能座艙解決方案服務商的戰略升級。

我們也將以更加開放包容的姿態融入全球創新生態，與更多擁有創業與創新理想的合作夥伴攜手共創未來，共同推動產業鏈協同發展、技術價值突破與多場景融合創新。通過人工智能、前沿顯示科技與系統集成能力的持續深度融合，我們將繼續探索更廣闊的場景空間，以更高質量的產品與服務回應全球夥伴的期待。

本集團的每一步進步，都離不開管理層的堅守、員工的努力、股東的信任、投資者的支持以及業務夥伴的長期合作。我謹代表董事會，向所有為集團發展作出貢獻的同仁及合作夥伴致以最誠摯的感謝。未來，讓我們與所有持份者攜手邁向更高質量、更具韌性的未來發展階段。

蘇寧

主席

香港，2026年3月23日



管理層討論 及分析

業務回顧

汽車顯示屏業務

於回顧年度，汽車顯示屏業務錄得收益13,025百萬港元(2024年：12,660百萬港元)，佔本集團整體收益約93%。截至目前，本集團已服務全球超過100家汽車產業鏈企業，產品與智能座艙解決方案已全面應用於幾乎所有全球主流汽車品牌，持續以創新技術為全球用戶帶來全新的駕乘體驗。

根據行業研究機構OMDIA的資料，本集團於全球車載顯示屏市場的出貨量及出貨面積仍保持領先地位，其中在8英寸及以上的顯示屏市場的份額仍穩居第一。在產品技術迭代方面，本集團低溫多晶硅(LTPS)和氧化物(TOXIDE)技術領域的市佔率持續提升，其中LTPS產品的全年出貨量更是錄得接近70%的高速增長，同時獲得了較多項目定點，預計未來幾年LTPS產品的出貨量會快速提升。

系統及智能座艙解決方案業務於2025年持續保持高速增長，我們在多家中國及國際主要車廠的平台上取得新增定點，帶動產品結構與客戶組合持續優化並強化核心競爭力。本集團持續聚焦「不止於屏」的核心方向，於回顧年度內推出首款AI音頻功放產品，並持續推進其他智能座艙解決方案的開發。



工業顯示屏業務

於回顧年度內，工業顯示屏業務錄得收益932百萬港元(2024年：789百萬港元)，佔本集團整體收益約7%。隨著市場從傳統單色顯示產品加速向更大尺寸及全彩TFT顯示產品過渡，本集團持續拓展人工智能集成所衍生的新興應用場景。憑藉車規品控體系延伸出的高可靠性、強耐耗性與低功耗特點，我們加速滲透至不同應用場景，包括於無人商店、公共交通(航空、軌道與客運)、垂直出行、停車與充電設施、自動販賣機、邊緣計算設備、家電與商務辦公等場景，逐步構建第二增長曲線。

生產能力擴充

於回顧年度內，本集團於全球產能布局取得關鍵進展。國內河源廠房擴建項目正式動工，標誌「三步走」發展策略邁入新的推進階段，將進一步提升中大尺寸車載顯示模塊及系統總成的產能，並透過更高自動化與數字化的產線架構提升生產一致性，支撐未來幾年的結構性成長。成都基地則透過自動化產能擴建、制程優化、智能質量管理等方式，令良率及效率持續改善，並在本年度進一步強化其作為本集團中大型車載顯示產品核心基地的地位。於合肥的新材料創新生產基地建設亦穩步推進，未來將以貼合差異化的柔性生產能力，助力我們創新顯示業務及新材料業務的發展。

海外基地方面，越南生產基地於2025年成功達成首個全流程產品點亮，標誌全球供應鏈網絡正式貫通。該基地未來將按訂單節奏推動量產，並在應對地緣政治風險、拓展海外本地化業務能力方面發揮重要作用。

管理層討論及分析



質量與供應鏈管理

我們的質量管理委員會於2025年內持續運行，繼續遵照嚴格的行業標準進行設計，主要包括汽車行業的IATF 16949質量管理標準來統一監督供貨商質量，並將質量要求前移至供應端與客戶現場。透過舉辦質量大會及設定「品質月」制度，本集團加強供貨商質量認知並推動改善；同時持續引入自動光學檢測與關鍵制程數字化，有效提升一次良率、穩定性與產品一致性，2025年我們TFT產品的平均不良率保持在低於30.0的每百萬件不良數(ppm)水平。

在全球汽車零部件供應鏈持續受到地緣局勢與監管環境變化影響的背景下，本集團始終保持謹慎態度，並全面提升供應鏈韌性。我們已推進關鍵元器件的供應商多元化布局，強化與境內外合作夥伴的協同，建立可切換的替代供應渠道。同時，公司優化庫存策略，維持適度且安全的關鍵物料儲備，以保障生產連續性。我們亦與核心供應商建立更穩定的長期合作與產能保障機制，並同步完善境內與境外供應鏈體系的互補性。通過上述舉措，本集團已形成更穩健、更能應對不確定性的供應鏈結構，從而確保業務運營的持續性與客戶交付的可靠性。

市場回顧

2025年，全球宏觀環境仍充滿不確定性，地緣政治及貿易保護主義升溫持續拖累主要經濟體的增長動能。儘管如此，中國汽車行業仍憑藉規模優勢、完整供應鏈、技術快速迭代及政策支持，引領全球電動化與智能化進程。展望2026年，全球電動車需求增速或將放緩，結構性滲透將成為主要驅動力，行業競爭也正由「價格導向」向「價值導向」轉變，邁向更成熟、注重品質與可持續的發展階段。

2025年，AI驅動的智能化加速滲透汽車產業鏈，帶動智能駕駛、智能座艙、視覺算法及車輛控制等全面升級。L3級自動駕駛首次獲得工信部准入並進入量產，隨後多個政府部門出台的相關政策也進一步明確准入、安全及責任框架，為高階自動駕駛的商業化落地奠定基礎。

智能駕駛的普及直接帶動智能座艙需求快速增長。2025年，更多車型將智能駕駛作為標配，並推動用戶對智能交互、AI體驗及安全顯示的需求上升。座艙顯示亦從「更大、更亮」向「更智能、更沉浸、更安全、更節能」升級，推動行業進入新一輪結構優化週期。全球車載顯示模組市場保持穩定增長，特別是氧化物、LTPS及OLED等新興技術。根據OMDIA的預測，未來三年全球中大尺寸(15吋及以上)、LTPS及OLED車用顯示模組的出貨量將分別達到19.3%、14.2%及34.3%的複合年均增長率。

管理層討論及分析

中國

2025年，中國汽車消費已從「價格導向」轉向「價值導向」。據中汽協數據，全年汽車產銷分別達3,450萬輛和3,440萬輛，同比增長10.4%和9.4%；新能源汽車產銷達1,660萬輛和1,650萬輛，同比增長28.8%和28.2%，滲透率接近50%，新能源汽車出口亦同比增長21.1%至710萬輛。以舊換新政策效果顯著，而「以價換量」策略的邊際效應逐步減弱，全年降價車型較2024年明顯下降。隨著國家補貼逐步退出及消費升級加快，自2026年起，換購補貼將由固定金額調整為與車價掛鉤的比例補貼，引導消費更加集中於20萬元人民幣左右車型，使市場競爭重新回到技術、配置與駕駛體驗等核心價值。展望未來，結構性亮點仍然突出：低線城市的電動化滲透在本地化渠道、產品和服務的帶動下加速提升；商用車電動化也持續滲透至城配物流、公共交通及專用車等場景，為行業帶來穩定增長動能，競爭格局亦正全面轉向價值導向。

於回顧年度內，按客戶採購決策所在地計算，本集團於中國市場錄得收益8,896百萬港元，佔本集團總收益約64%，主要來自車載顯示業務。在新能源汽車快速增長及政策支持的帶動下，中國仍為本集團最大市場。本集團持續聚焦領先新能源汽車製造商，並通過共同開發平台化及標準化方案深化合作，以提升生產效率、加快專案落地與量產進程，並推出更具競爭力的高價值產品。透過持續優化供應鏈、品質、製造及銷售流程，本集團不斷強化客戶信任，拓展與頭部企業的戰略合作關係，並穩固其在中國市場的領導地位。

歐洲

2025年，歐洲新能源汽車需求受經濟疲弱、充電基礎設施不足及政策不確定性影響而表現不一，臨時關稅亦帶來短期壓力。然而，2026年1月，歐盟發布《價格承諾方案指引文件》，明確表示在反補貼框架下可接受價格承諾作為替代高關稅的方案，為中國電動汽車保留了核心的市場准入渠道，有助於緩解短期衝擊並支持中國企業在歐洲的可持續擴張。與此同時，隨著碳減排放目標進一步收緊，歐洲電動化進程持續推進，儘管部分階段性目標獲得短期展期，但整體長期方向並未改變。多個歐洲國家重新啟動或提升補貼力度：英國推出6.5億英鎊方案並計劃後續追加；德國投入30億歐元支持企業與車隊採購電動車；意大利推出6億歐元的新計劃；法國將每輛車的補貼提高至5,700歐元；西班牙亦推出總額4億歐元的直接補貼方案。上述措施共同推動歐洲電動化的穩步向前。

於回顧年度內，按客戶採購決策所在地計算，本集團於歐洲的顯示業務錄得收益2,971百萬港元，較2024年上升約22%，佔本集團總收益約21%。增長主要來自前幾年成功取得的多家汽車客戶的TFT顯示模組訂單，並於2025年開始交付；同時，多款搭載本集團顯示產品的歐洲知名車廠旗艦車型於市場上反應理想，進一步帶動銷售增長。年內，我們亦與多家歐洲主要汽車製造商建立直供及獨家戰略合作關係，並成功獲得多家知名整車企業的專案訂單，形成穩固的合作基礎，預期未來將帶來持續而穩定的訂單流水。隨着相關專案陸續進入量產，我們預期歐洲市場收入將實現顯著增長。

美洲

2025年，美國新能源汽車市場進入調整期，全年電動車銷量約130萬輛，較2024年微跌約2%。由於《通脹削減法案》中的電動車補貼於2025年9月結束，部分需求提前釋放，導致第四季度銷量大幅下滑，並可能令2026年面臨一定逆風。然而，中期來看，隨着充電網絡改善、車型選擇增加及技術持續進步，美國市場的接受度仍具恢復空間。美洲其他國家則普遍以保護本土產業為核心，透過進口關稅、本地化生產及投資要求來設定政策，使區內新能源汽車滲透率的提升預期相對緩慢。

於回顧年度內，按客戶採購決策所在地計算，本集團在美洲錄得收益712百萬港元，佔本集團總收益約5%，較2024年下跌約15%，主要受美國交通運輸市場低迷及經濟與關稅不確定性影響。儘管市況疲弱，本集團仍積極拓展新能源車相關機會，向汽車及工業客戶推廣TFT顯示模組，以應對市場由單色顯示向彩色顯示的轉換，並連續第四年參加美國CES展示產品創新。同時，我們加強顯示產品在車輛數據數字化場景的應用並取得良好進展；隨着客戶新車型推出及高價值半系統產品需求增加，預期有助帶動區內收入回升。本集團亦深化與主要TIER-1客戶的合作，強化中美洲本地銷售團隊以提升響應速度和獲單能力，並在墨西哥等地積極推動本地化組裝及採購，以增強區域競爭力。

管理層討論及分析

日本

根據日本汽車經銷商協會與日本輕型汽車協會的數據，2025年日本電動車滲透率僅為1.6%，與2024年持平，仍處於發達國家最低水平。主要原因包括車型數量較少、價格相對偏高及充電基礎設施建設不足。儘管面臨上述挑戰，日本政府依然保持對新能源車的高度支持，2025年進一步提升新能源車購車補貼，最高金額達100萬日元，覆蓋電動車與氫能源車。與此同時，中國出口至日本的新能源車型在2025年錄得顯著增長，為未來滲透率提升奠定基礎。

於回顧年度內，按客戶採購決策所在地計算，本集團在日本錄得收益770百萬港元，較2024年下降約33%，佔本集團總收益約6%。收益下滑主要受市場增速放緩及產品迭代週期延長所致。展望未來，本集團將深化與日本主要Tier-1供應商及電子零部件企業的合作，透過共同開發先進顯示技術以強化區域運營並提升長期競爭力。本集團於名古屋的新辦事處已於2024年投入運營，並擴充了當地銷售及技術團隊，有助提升對客戶需求的響應速度，更準確掌握並處理技術要求，縮短獲取訂單的時間。



韓國

在韓國市場，政府已定立目標，確保在2030年電動車產量達至2百萬輛，並計劃加快充電站的建設。為了進一步鼓勵購買電動車，政府亦在2026年新增1,775億韓元的電動車轉型補貼及737億韓元的商用新能源車融資支持，總補貼約15.9萬億韓元，政策重點從單車補貼轉向通過結構化支持「穩需求、擴規模」。隨著本土車企推出更多具價格競爭力的車型及充電基礎設施加速建設，韓國新能源車需求有望在2026年延續高速增長趨勢。

於回顧年度內，以客戶採購決策地點計算，於韓國錄得收益331百萬港元，較去年同期減少約12%。於韓國錄得之收益佔本集團總收益約2%。年內收益減少主要因為產品更新和迭代週期。儘管如此，韓國將是集團的重要市場，我們正竭盡全力爭取領先的一級製造商的訂單。

科研發展

為了把握汽車智能化與全場景智能化帶來的戰略機遇，本集團持續加大科研投入並全面提升自主創新能力。2025年度，本集團繼續保持穩健的研發投入力度，研發費用維持增長趨勢，同時研發技術人員的規模進一步擴大，與2024年相比持續增強整體科研實力與人才儲備，使本集團在未來的產業競爭格局中具備堅實的技術基礎與持續創新能力。

智能駕駛與智能座艙不斷發展，座艙「第三生活空間」的概念更加清晰，車載顯示作為最直觀、最具沉浸感的交互界面，正在成為智能體驗的核心表達。本集團長期深耕車載顯示技術，通過持續創新推動行業從單一尺寸向多尺寸、多形態、高清晰、高景深、低反射、多模態交互等方向升級；同時通過系統集成設計，使顯示產品在視覺、安全、人機交互方面全面提升，使車內空間向更智能、更舒適、更具藝術美感的方向持續演進。

管理層討論及分析

全景抬頭顯示器 (PHUD)

PHUD是一種先進的車載抬頭顯示技術。全景式抬頭顯示器利用光學技術，將導航、車速、油壓、胎壓等關鍵資訊以彩色形式投影到駕駛者視線前方的擋風玻璃上。全景式抬頭顯示器不僅減少了駕駛員的視線離開路面的時間，還提供了從A柱到A柱的無縫體驗，使多個螢幕隱藏在儀錶板下方並相互連接，進一步提升駕駛體驗。目前我們的PHUD產品在國際展會與核心車企體驗中展示，並已經應用於最新的量產產品上。

高級超維場轉換技術 (ADS-PRO)

ADS是高級超維場轉換技術(Advanced Super Dimension Switch)的簡稱，該技術不僅具備觸摸無水波紋、廣視角等優勢，還有大視角下Gamma更準確、色偏更小的優點。

ADS-Pro在ADS技術的基礎之上，進一步疊加次毫米發光二極體(「Mini LED」)、BOE Dual Cell(「BD Cell」)、高刷新率、高解析度、高色域等高端技術，從而使屏顯示效果更接近人眼所看到的真實的畫面。

於回顧年度內我們首發的BD Cell異形三聯屏智能座艙解決方案實現量產交付，為整車廠提供顯著的差異化競爭力。

F-OLED

f-OLED代表高端柔性有機發光二極體(「FOLED」)技術解決方案，具有色彩絢麗、形態多變和集成度高等行業領先優勢，為用戶隨時隨地帶來沉浸式的時尚體驗。

目前已有多个車載f-OLED顯示屏進入批量生產階段。另外本集團目前正在與全球豪華汽車品牌聯合開發透明OLED顯示方案。

此外，我們正在開發Tandem OLED(「疊層OLED」)，通過特殊的內部連接層，把多個有機發光(EL)單元在器件內部進行電學串聯而形成的一種新型OLED，可以同時具備高效率 and 長壽命的特點。

HERO 智能座艙解決方案

2026年1月CES展會上，本集團將AI技術全面融入產品創新體系，軟硬融合系統產品佔比大幅提升，並通過多模態交互、場景化創新推動智能座艙體驗整體躍升。本集團全球首發HERO 2.0智能座艙方案以及一系列革命性新品，系統整合觸控、語音、隔空手勢等多模態智能交互方式，並以突破性的「域控座艙」理念實現車家互聯、車商互聯，讓智能座艙從車內體驗延展至更廣闊的生活空間，實現「人-車-域」的深度融合。

從2023年首次提出HERO計劃以來，本集團持續圍繞健康(Healthiness)、娛樂(Entertainment)、休閒(Relaxation)、辦公(Office)四大方向，不斷推動場景創新與市場應用。在健康領域，本集團推出的高端車載顯示產品融合領先的低藍光護眼技術，大幅降低有害藍光對人眼的刺激，並通過TÜV萊茵專業認證，已在如長城、長安、理想、極氪等多家車企的高端旗艦車型上廣泛應用。在娛樂與休閒領域，副駕娛樂顯示、後排娛樂系統等高端產品已成為奇瑞、小鵬、蔚來等品牌提升座艙體驗的關鍵配置。



管理層討論及分析



AI+ 創新應用

於創新應用及技術研發方面，本集團持續拓展前瞻性技術的落地，比如可切換防窺顯示、3D顯示、雙視雙觸、遠像光場等技術的研發，部分項目預計即將步入量產階段；BVP畫質增強與電子外後視鏡(CMS)亦在圖像算法、控制器及可靠性方面取得車規測試突破，並擴展至乘用與商用車多鏡型市場。

在「AI+萬物」的趨勢下，集團將核心技術能力與多領域場景資源深度結合，持續打造跨場景的創新解決方案，實現全域場景延伸。例如，在智能養寵領域，本集團推出全球首發的智能生態缸產品，以「生態美學+智能科技」為核心，讓寵物養護變得更加簡單、智能與安全；在智能騎行領域，智能騎行AI+眼鏡集成高清攝像頭、光學防抖、防眩光與雙藍牙耳機等功能，大幅提升日常運動與騎行過程中的安全性與娛樂性；在智能家居領域，V+知新曆智能日曆、木紋顯示手感蓋板等產品，將顯示技術與家居設計美學深度融合，讓顯示成為生活方式的一部分。

面向未來，本集團將繼續以「不止於屏」戰略為核心方向，深度融合AI技術，推動「健康、娛樂、休閒、辦公」四大HERO場景的全域拓展，以高端創新科技與智能化解決方案加速HERO價值生態釋放。集團將攜手全球合作夥伴共建協同創新生態，引領人車共融與全場景智能化的新時代。



發展策略

在汽車顯示業務方面，本集團繼續堅持執行「三步走發展策略」，即：鞏固車載顯示設備領域的領先優勢，擴大汽車顯示系統業務版圖，並加快向智能座艙解決方案轉型。憑藉京東方集團全球領先的工藝優勢及顯示技術上的深厚積累，繼續鞏固在高端、大尺寸車載顯示產品領域的領先地位，並進一步提升LTPS、OLED、MLED等新一代車載顯示產品的市場佔有率，在全球智能汽車產業向高端化邁進的趨勢中佔據更大優勢。在系統與智能座艙解決方案業務方面，繼續加大研發投入，推動本集團從傳統的顯示器件製造企業往智能座艙解決方案的科技企業全面升級。同時，本集團圍繞HERO(健康、娛樂、休閒、辦公)應用場景以及AI賦能的智能座艙解決方案，繼續推動行業標準建設。相關技術已成為中國市場智能座艙整合顯示的首個團體標準，未來將在更廣泛的應用領域產生深遠影響，成為集團發展歷程中的重要里程碑。

除汽車顯示業務外，本集團亦將繼續利用核心技術優勢與供應鏈能力拓展工業顯示及其他業務機會，推動「車載+泛工業雙輪驅動戰略」。本集團成功孵化面向消費市場的InnoYolo品牌，以「情緒價值」與「高價值體驗」為核心理念，推出多款創新產品。本集團亦持續投入創新平台建設，包括與京東方集團聯動成立京東方香港協同創新研究院，聚焦前沿技術協同開發與場景化創新，實現技術與市場的無縫銜接，加速創新成果的高效轉化與全球落地，為未來多元化產品布局奠定穩固基礎。

管理層討論及分析

拓展海外市場仍是本集團戰略布局的核心重點之一。本集團將繼續積極參與全球重點展會，展示車載顯示與智能座艙領域的最新技術成果。同時，集團將深化與領先Tier-1廠商及國際車企的策略合作關係，通過聯合研發、場景共創、樣機測試與平台化導入方式共同拓展新應用場景。為進一步強化海外客戶服務能力，集團計劃持續提升海外研產銷能力，強化在國際市場的綜合競爭力。

在與母公司的戰略協同方面，本集團與京東方集團的協同進一步深化。京東方科技集團即將邁入2026年的「第N曲線新境」，實施「技術+品牌」雙輪驅動戰略，強化產業生態體系與全球影響力。順應集團戰略方向，本集團順利完成董事換屆，凝聚更高層級的戰略資源，推動企業進入全新的成長階段。未來，本集團將繼續作為京東方集團的唯一車載顯示模組及系統業務平台，在車載顯示由「屏」向「智能交互載體」升級的產業趨勢中發揮主導作用。

業務展望

展望未來，本集團將在鞏固汽車顯示市場的行業領先地位基礎上積極擁抱人工智能新興技術趨勢所帶來的機遇並執行「車載+泛工業雙輪驅動戰略」，充分把握海外智能座艙市場及泛工業場景對智能化解決方案的強勁需求，打造多元化業務增長引擎。

財務回顧

收益

本集團收益為13,957百萬港元，較2024年的13,449百萬港元成長了4%。銷售增長主要歸因於薄膜電晶體（「TFT」）產品，觸控屏顯示模組產能及車載系統產品的銷售成長，而這增長得益於中國和歐洲主要客戶需求的增長。

其他營運收入

2025年的其他營運收入為274百萬港元，較2024年的199百萬港元增長了38%。該增長主要歸因於政府補助以及其他金融資產的淨收益。



原材料及耗用品和製成品及半製成品存貨之變動

2025年的原材料及耗用品和製成品及半製成品存貨之變動總變動額為11,474百萬港元，較2024年的11,178百萬港元增長了3%。該增長與收入增長相符。

員工成本

2025年的員工成本為1,345百萬港元，較2024年的1,116百萬港元增加了20%。該增加主要由於產量增加以及對在研究及開發（「研發」）和海外擴張相關人員資源的投入。

折舊

2025年的折舊費用為268百萬港元，較2024年的244百萬港元增加了10%。該增加主要是由於新增生產線投入營運。

其他營運費用

2025年的其他營運費用為739百萬港元，較2024年的671百萬港元增加了10%。該增加主要是由於計提客戶應收款的預期信貸虧損、分包費用及商標使用許可費增加而上升。

融資成本

2025年的融資成本為10百萬港元，較2024年的15百萬港元減少了32%。該減少的是由於平均貸款餘額比前一年下降。

管理層討論及分析

所得稅

2025年的稅金支出為54百萬港元，較2024年的21百萬港元增加了162%。該增幅主要是由於於2024年確認之前未確認稅務虧損。

本公司股東應佔溢利

截至2025年12月31日止年度，股東應佔溢利為345.4百萬港元，而2024年度股東應佔溢利為391.3百萬港元。該下降的原因主要是用於未來幾年的項目發展而對人員和其他資源的投資。

在2025財政年度，本集團在研發的開支為327百萬港元，較2024年成長15%，佔本集團營收約2%。研發費用佔收入的比例保持穩定。

末期股息

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）建議派發末期股息每股15.3港仙（2024年：17.0港仙）。全年派息率為35%（於結算日後建議派發末期股息金額／本公司股東應佔溢利）（2024年：34%）。

董事會已於2019年1月1日批准及採納一項股息政策（「股息政策」）。根據股息政策，在遵守適用法律、規則、規例以及本公司細則的前提下，本公司擬於未來維持穩定股息政策，派息率將不低於30%。然而，於未來決定派付股息與否將由董事會按溢利、現金流、財務狀況、資金需求及董事會認為相關的其他情況全權決定。派付股息或會受到法律限制及本公司可能於未來訂立的協議限制。

股息政策將持續不時檢討，且概不能保證將在任何既定期間派發任何特定金額的股息。

流動資金及財政資源

於2025年12月31日，本集團之權益總額為4,872百萬港元（2024年12月31日：4,600百萬港元）。本集團之流動比率（流動資產總額對流動負債總額之比例）於2025年12月31日為1.40（2024年12月31日：1.41）。

於年末時，本集團持有價值達4,462百萬港元（2024年12月31日：4,122百萬港元）之現金資源，當中4,351百萬港元（2024年12月31日：3,544百萬港元）為現金及定期存款結餘，17百萬港元（2024年12月31日：390百萬港元）為流動其他金融資產（除上市股本證券外），94百萬港元（2024年12月31日：188百萬港元）則為受限制銀行存款。流動性投資組合的增加是我們在資金和營運資金管理方面的嚴格努力所致。流動其他金融資產在年內減少主要受短期投資到期，部分資金已用於增強流動性。

於年末時，本集團的銀行貸款為308百萬港元（2024年12月31日：376百萬港元）。本集團銀行貸款的原幣為人民幣。在308百萬港元的銀行貸款中，245百萬港元（2024年12月31日：170百萬港元）為長期貸款，主要用於促進我們的資本支出。於2025年12月31日，本集團之資產負債比率（銀行貸款／資產淨值）約為6.3%（2024年12月31日：8.2%）。資產負債比率略有下降主要是由於年內償還了銀行貸款。

現金流量

經營活動現金流入主要來自本集團銷售收取的現金。現金流出與原材料採購、員工成本、其他營運費用及稅項支出有關。2025年經營活動所得現金淨額為798百萬港元（2024年：1,457百萬港元）。

截至2025年12月31日止年度，本集團的存貨週轉天數（平均存貨結餘／存貨成本 \times 365）為52天（2024年12月31日：55天），主要得益於庫存管理效率的提高。截至2025年12月31日止年度，本年之客戶應收款週轉天數（平均貿易應收款項／收益 \times 365）為62天（2024年12月31日：59天）。應收款週轉天數增加是由於新客戶的賬期增加所致。

用作投資活動之淨現金流出達87百萬港元（2024年：1,783百萬港元）。此等付款主要為購入物業、廠房及設備，增加了存放三個月以上之定期存款以及增加存放其他金融資產。

用作融資活動之淨現金流出達255百萬港元（2024年：430百萬港元）。融資活動所產生的現金淨額減少達175百萬港元主要是由於淨銀行貸款流入減少。

管理層討論及分析

資本結構

本集團長期資本結合股東權益及負債，主要包括股本、儲備及銀行貸款。年內，本集團之資本結構並無重大改變。

於2025年12月31日，本集團的現金及現金等價物為3,191百萬港元(2024年12月31日：2,700百萬港元)。

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

原幣	截至 2025年 12月31日 百萬港元	截至 2024年 12月31日 百萬港元
— 人民幣	1,224	1,286
— 美元	1,935	1,297
— 港元	13	13
— 其他貨幣	19	104
	3,191	2,700

外匯及利率風險

本集團之外匯風險主要源自並非以相關業務之功能貨幣以外的原幣為單位的銷售及採購。導致此項風險出現之貨幣主要是美元、歐元、日圓及人民幣。

本集團主要透過營運來對沖外匯風險，並無使用任何金融工具作對沖用途。然而，本集團管理層不時監察外匯風險，並將考慮於有需要時對沖重大外匯風險。

於2025年12月31日，本集團之銀行貸款均採用浮動利率，餘額為308百萬港元(於2024年12月31日：銀行貸款為固定利率之餘額為30百萬港元及銀行貸款為浮動利率之餘額為346百萬港元)。本集團會監察利率變動，並在安排以浮動利率向銀行貸款時考慮適當措施。

財務擔保及資產抵押

於2025年12月31日，銀行貸款193百萬港元(2024年12月31日：196百萬港元)以本集團一家附屬公司的若干土地、建築物及廠房、機器及設備作為抵押，帳面價值為761百萬港元，以配合其長期發展。

除上文所揭露者外，於2025年12月31日，本集團並無其他財務擔保及資產抵押(2024年12月31日：無)。

承擔

於2025年12月31日，未在集團財務報表中提供的未償還資本承擔約為262百萬港元(2024年12月31日：204百萬港元)，主要為財務報表未計提的購買廠房、機器、工具及設備款項。以上將由本集團內部資源及/或外部融資撥付。

其他投資

於2025年12月31日，本集團擁有多元化的投資組合，例如與汽車行業相關的證券股權投資。

除上述外，沒有其他重大投資。上述投資的成果已經適當地反映在截至2025年12月31日止年度的財務報表。

或然負債

於2025年12月31日，本公司並無重大的或然負債(2024年12月31日：無)。

僱員

於2025年12月31日，本集團於全球共僱用7,871名員工(不包含臨時工人)，其中131名、7,571名及169名分別駐於香港、中國及海外。本集團僱員(包括董事)之薪酬乃根據彼等之表現、資歷及市場現行薪酬水平而釐定。本集團制定購股權計劃和股份獎勵計劃，並為其在香港及中國之部分僱員提供免費宿舍，以及為僱員提供其他附加福利。其他福利包括產假、侍產假、帶薪假等等。

本集團採取以表現為本之薪酬政策，薪金檢討及表現花紅均視乎工作表現而定。此政策之目的乃鼓勵表現優越之同事，及為整體僱員提供誘因，以不斷改進及提升實力。

管理層討論及分析

本集團始終與時俱進，致力提升人力資源效率及企業管治能力，安排充足的人力資源，提供不同的培訓及發展計劃以吸引、激勵及挽留優秀員工。

員工退休計劃

本集團在香港主要參與由獨立託管人管理的強制性公積金計劃（「強積金」），按員工有關收入（「有關收入」）的5%固定比率供款，供款上限以每名員工有關收入30,000港元計算，並即時歸屬僱員所有。

另外，本集團曾實行一項額外供款計劃（根據稅務條例第87A條經稅務局批准），僱主及僱員均須在該項計劃下供款，金額為不多於有關收入之5%。此計劃只適合於2009年6月30日或之前被聘請之本集團僱員。

於2019年12月1日，額外供款計劃取消，額外供款轉移至強制性公積金計劃繼續運作。

本集團亦遵守香港有關員工退休事宜的所有相關法律、法規及當地政策。

本集團於中國營運之附屬公司之僱員須參與由地方市政府運作之中央退休金計劃。附屬公司須向中央退休金計劃支付員工薪金成本若干百分比。該等供款按中央退休金計劃規則應支付時於損益表中扣除。

於2025年12月31日，計入綜合損益表之退休計劃總成本為90百萬港元（2024年：74百萬港元）。管理該項計劃之費用從僱主之供款中扣除。僱主將被沒收之供款用以抵銷日後之供款。於2025年12月31日作此用途之金額為零港元（2024年：零港元）及於2025年12月31日可用的餘額以扣減未來供款為零港元（2024年：零港元）。


本集團亦根據國家有關法律、法規及當地政策為所有海外辦事處的僱員執行退休計劃。

可持續發展

可持續發展繼續是本集團未來發展的重要支柱。本集團高度重視環境保護和綠色製造，持續推進減碳、節能、節水和廢棄物管理目標，在企業可持續發展評估平台EcoVadis的2025年度評級中，以總分80分的卓越表現獲得金牌評級，位列全球參與評估企業的前5%（查詢網址：https://recognition.ecovadis.com/uE2VRJB_4EqoDdHRoEnZLg），憑藉在環境、勞工與人權、商業道德及可持續採購等領域的持續投入與領先實踐獲得高度認可，為本集團打造了一張國際供應鏈「綠色通行證」。

在綠色製造方面，本集團持續推動能源管理、低碳循環與綠色運營，成都車載顯示基地獲「國家級綠色工廠」和「成都市近零碳排放工業企業」，河源製造基地獲評「國家級綠色工廠」，並先後通過ISO 14001環境管理體系和ISO 50001能源管理體系等權威認證，標示對廠房運營在空間規劃，產業結構，能源利用，技術應用，運營管理等全方位低碳水平的高度認可，成功實現了經濟效益與環境效益的協同共進。在綠色產品方面，基地已完成兩款車載顯示產品的產品碳足跡第三方評價，將低碳承諾融入產品全生命週期，助力下游汽車企業實現更綠色、更低碳的用戶價值。

在信息安全方面，本集團已獲得TISAX AL3、ISO/IEC 27001、ISO/SAE 21434等關鍵體系認證，標誌著集團在信息安全治理方面邁上新台階，為全球客戶提供更可靠的系統安全保障。

The background is a vibrant green with a futuristic, digital aesthetic. It features several wireframe trees of various shapes and sizes, rendered in a light green color. The trees are set against a backdrop of glowing green and blue particles, creating a sense of depth and movement. The overall composition is clean and modern, with a focus on environmental and technological themes.

環境、社會及 管治報告

本集團自2014年於年報中加入「環境、社會及管治報告」(ESG)，本ESG報告的編製時間為2025年1月1日至2025年12月31日，按照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄C2所載的《環境、社會及管治報告守則》(「守則」)規定編撰而成，涵蓋範圍及內容符合守則中「不遵守就解釋」條文的披露責任。本公司於年內參評及維持更新CDP(披露洞察行動)(Disclosure Insight Action)氣候變化部分的資料。為加強我們的氣候相關披露，我們亦考慮跟隨氣候相關財務資訊披露工作小組(TCFD)的建議。除非另行註明，本ESG報告覆蓋中國(包括河源及成都)及香港之營運，亦即是本集團的核心營運所在地。





環境、社會及管治報告

董事會 ESG 聲明

本公司董事會全面負責 ESG 策略和報告。董事會考慮可持續發展議題視為其整體策略的一部份，並對已識別的各项主要可持續發展風險和機遇適當地進行評估及追蹤，並積極管理。董事會一直緊密監督 ESG 議題和本集團進行持續改善並制定有效之匯報機制。本集團制定包括環境和社會方面的績效目標，將由董事會對目標進行審閱並跟蹤檢討。有關 ESG 之風險管理及匯報機制顧及營運管理層及有關之持份者，並持續對 ESG 的現狀與進展進行評估及優化。

董事會授權職能部門和 ESG 風險管理團隊負責全面監督 ESG 管理工作，並開展每年不少於兩次的 ESG 溝通會議，和根據需要定期召開電子會議。報告由董事會最終批覆後正式對外發佈。我們負責制定公司的 ESG 策略並定期審議戰略執行情況；識別和評估 ESG 風險與機遇，制定應對計劃；審核 ESG 管理政策，確保政策得以持續地執行及實施；審核 ESG 計劃和目標，並定期審核 ESG 目標的達成情況；審議 ESG 績效，最終統籌、落實與執行。我們亦通過定時匯報可持續發展相關的政策更新、行業內的可持續發展要點新聞及可持續發展專題案例解析分析，以提升同事在可持續發展方面的技能與能力。我們定期舉辦培訓，於 2025 年安排了合規培訓，促進大家以持續學習的態度積極履行可持續發展風險管理責任，從而提高本集團整體可持續發展管理水平。

2025 年，董事會重點審視了以下核心工作及進展：

 <p>企業管治</p>	<p>本集團在不斷加強經營管理體系、堅守合規底線的同時，穩步推進可持續發展戰略實施，規範和促進 ESG 相關工作開展，提升管理水準，降低企業運營風險。</p>
 <p>產品</p>	<p>客戶滿意度顯著提升，堅持以客戶為中心，為客戶提供更加完善的產品。</p>
 <p>應對氣候變化與碳中和</p>	<p>承諾「2050 實現碳中和」目標，制定碳中和路徑、階段性目標及應對策略。</p>
 <p>社會責任履行</p>	<p>聚焦城市更新，創造社會價值，踐行社會責任。</p>

環境、社會及管治報告

本報告詳盡披露的本集團重要性議題評估結果、在上述工作及其他ESG議題上的管理與實踐進展，均匯報了2025年董事會。

搭建ESG管理體系及完善ESG工作







ESG實施策略示例



環境、社會及管治報告

本ESG報告內容已符合《守則》中的「重要性」、「量化」、「一致性」及「平衡」的匯報原則，應用情況如下：

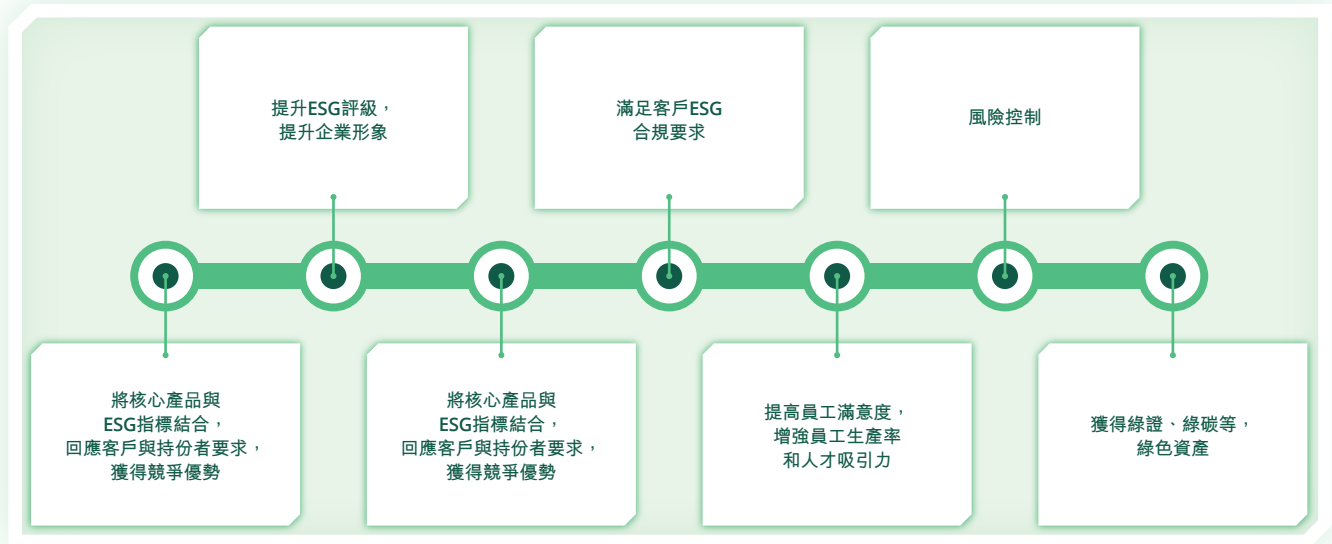
匯報原則	本ESG報告的應用
 重要性	我們已識別及於本ESG報告中披露選擇重要ESG議題的過程及準則。我們亦已識別及於本ESG報告中披露重要持份者、其參與的過程及結果。
 量化	我們已披露有關匯報環境(KPIs)所用的標準、方法、假設及／或計算工具的數據，以及所使用的轉換因素的來源。
 平衡	本ESG報告合理和客觀地反映正面和負面的ESG資訊。
 一致性	我們運用標準化的方式和方法來收集及計算數據。我們在本ESG報告內列出方法或相關因素的變化，以作有意義的比較。

所有對本ESG報告的看法都受到高度重視，若有任何查詢或建議，歡迎以電郵形式發送至郵箱：Investor@boevx.com。

我們深知ESG對本集團和資本市場持份者的重要性，建立並逐步完善ESG治理和管理機制以推動本集團切實將ESG融入本集團營運和管理，我們相信這樣的融合將最終達至長期穩定的環境、社會以及企業價值。

環境、社會及管治報告

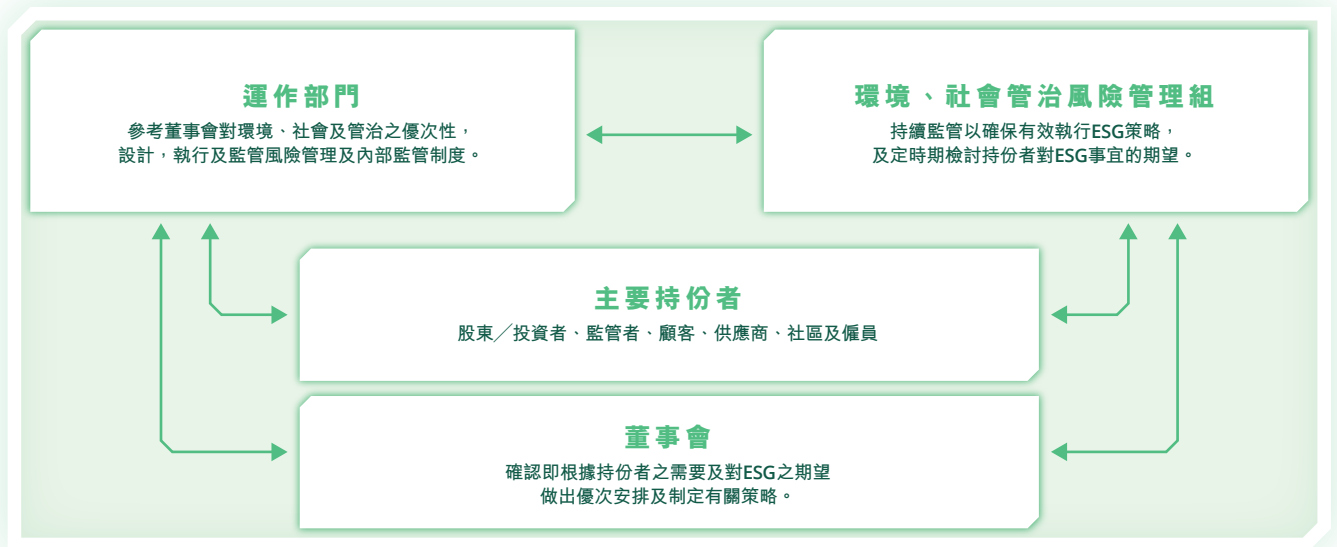
ESG工作對公司的價值



在「碳達峰」和「碳中和」政策的指引下，汽車產業已成為推動節能減排的重要領域，研究可持續發展管理戰略及以2050年實現「淨零排放」為戰略目標，並進行「碳中和」路徑及戰略研究工作，著手規劃碳減排路徑。本集團對實際運營控制範圍內的溫室氣體排放進行了盤查，調研與評估減排可行性，探索實現碳中和的路徑圖及主要戰略方向，其中包括本集團大力推動節能減排工作：完善碳排放核算與報告制度、產品碳足跡核算管理制度；積極開展節能減排專案；加強綠色能源的合理運用，建成廠房屋頂光伏發電項目等。2025年，我們的河源廠房和成都廠房共計完成17項新的節能降碳項目，節約3,593.64MWh電力，減少溫室氣體排放1,906 tCO₂e。我們將根據環境趨勢變化及企業業務發展情況，定期評估碳減排路徑及相關目標。

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治風險管理及匯報機制



ESG 風險管理團隊由營運及財務部的高級管理層組成，此組別定期會面，以確保 ESG 風險得以妥善管理。本公司將可持續發展因素融入到日常營運中，透過可持續發展戰略和目標及行動，定期追蹤和評估目標進展情況，確保各項措施落到實處。我們持續評價相關風險與機遇的可能性及影響程度，將可持續發展相關風險納入企業風險管理體系，確保本集團可持續發展相關風險管理及內部監控系統的有效運行。

環境、社會及管治報告

在營運中納入持份者

本集團透過各種途徑定期與持份者溝通，以瞭解集團的持續發展活動對其影響及他們的不同訴求。

持份者	溝通渠道	內容
 股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> 股東會議及通告 年報／中期報告，財務報表及公告 直接溝通 企業網站 投資者會議 	<ul style="list-style-type: none"> 業務之持續發展 財務表現 企業透明度 企業社會責任
 監管者	<ul style="list-style-type: none"> 會議 合規報告 	<ul style="list-style-type: none"> 法律及守則之合規
 顧客	<ul style="list-style-type: none"> 與前線同事之直接溝通 客戶審查及廠房參觀 企業網站 	<ul style="list-style-type: none"> 產品品質及服務，付運安排 科技發展 產品責任 廠房之環境及勞工情況
 供應商	<ul style="list-style-type: none"> 直接溝通及會議 場地參觀及檢討 服務供應商之接納及管理流程 問卷 	<ul style="list-style-type: none"> 持續之採購 RoHS之考慮 企業名聲 工業經驗及專業性
 社區	<ul style="list-style-type: none"> 透過社會服務及運動項目，參與及接觸社區 與本地大學及非政府組織合作 	<ul style="list-style-type: none"> 改進社區環境及文化 支持公益活動
 僱員	<ul style="list-style-type: none"> 培訓發展 定期表現評估 企業專訊 工作及生活平衡活動 政策之溝通 與工會之溝通 	<ul style="list-style-type: none"> 職業安全及健康 薪酬福利 事業發展 道德及業務操守

環境、社會及管治報告

重要性矩陣

年內，本集團已評估多項環境、社會及營運相關問題，並評估其對本集團及其持份者的重要性。該評估有助於確保本集團的業務發展符合其持份者的期望和要求。重要性評估結果如下：

高度重要議題	中度重要議題	一般重要議題
<ul style="list-style-type: none"> ● 招聘及晉升 ● 待遇及福利 ● 健康與安全 ● 廢氣排放 ● 溫室氣體排放 ● 資源使用(電力和水的消耗) ● 環境及天然資源 ● 氣候變化 ● 質量檢定 ● 供應鏈管理 	<ul style="list-style-type: none"> ● 多元化 ● 發展及培訓 ● 產生有害廢棄物 ● 反貪污 ● 產品責任 ● 知識產權 ● 舉報程序 	<ul style="list-style-type: none"> ● 薪酬及解僱 ● 平等機會 ● 反歧視 ● 防止童工或強制勞工 ● 社區投資 ● 動用資源 ● 產生無害廢棄物的 ● 消費者資料保障及私隱政策

● 社會 ● 環境 ● 業務

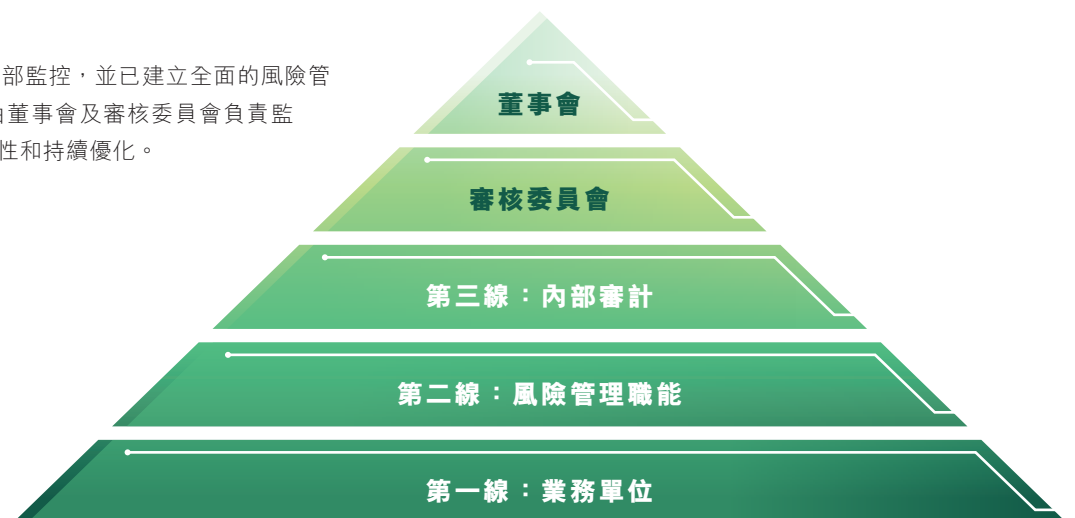
重要性評估

我們和持份者對本集團業務所關心的議題都包括在重要性矩陣內，這也是本集團所面對的風險和機遇。除以上幾方面外，本集團亦會持續監控其他ESG事項，相關內容已在本ESG報告中記載，藉此加強企業透明度。

治理

風險管理和內部監控

本集團高度重視風險管理和內部監控，並已建立全面的風險管治架構，基於「三線模型」，由董事會及審核委員會負責監督及指引，以確保系統的有效性和持續優化。



環境、社會及管治報告

董事會負責監督本集團風險管理和內部監控系統的整體框架，包括制定適當的政策及策略，並確保該系統定期接受審閱及評估。審核委員會則負責相關職責的管理，並定期向董事會匯報進展及發現。本集團已設立內部審核部門及風險管理委員會，專責識別、評估及緩解各領域風險，包括財務、營運及合規風險。

作為第一線防禦，個別業務單位擔任風險責任人，負責日常識別、評估、監察及匯報其營運風險，並制定相應的管控措施及緩解策略。第二線防禦由專業職能部門（如財務、法律等部門）組成，為第一線提供風險管理支援、指引及監督。第三線防禦則由內部審核部門獨立運作，定期進行審核，提供客觀的驗證及建議，確保風險管理和內部監控系統的有效性及適切性，從而支持本集團達成戰略目標，並促進持續改善及企業韌性。

治理

本集團致力於在所有商業活動中維持最高的誠信及道德標準，並對任何形式的腐敗採取零容忍態度，積極實施預防及調查措施，以保障企業管治的透明度及可持續性。

本集團嚴格遵守香港、中華人民共和國以及與我們有業務往來的其他司法管轄區的法律法規。本集團已制定並實施《操守準則》、《反貪污政策》等內部指引，涵蓋反貪污、反腐敗、利益衝突及道德行為的具體要求。這些政策會定期檢討及更新，以適應外部環境變化及確保其在預防腐敗方面的有效性。此外，本集團定期為員工提供針對性培訓，強化對這些政策及道德行為重要性的認識，提升員工的合規意識。

為加強監督，本集團設立獨立的舉報機制，允許員工及持份者匿名匯報任何涉嫌貪腐或違規行為。該機制設計以保護舉報人的身份及權益，並確保所有指控均經徹底、公正及獨立的調查。本集團堅信，對反貪腐的堅定承諾不僅有助建立與持份者的長期信任，更能鞏固本集團作為負責任企業公民的聲譽，並支持整體環境、社會及管治框架的穩健發展。

關連交易

本集團對所有關連方交易採取嚴謹及審慎的態度，確保其符合香港聯合交易所《上市規則》的相關要求。所有關連交易均須經過嚴格的審查程式，包括獨立評估交易條款的公平合理性，並確保於日常業務中按一般商業條款或更優惠的條款進行。本集團嚴格遵守《上市規則》下的所有適用規定，包括及時、透明地披露相關交易細節，及／或在必要時取得獨立股東批准，以維護公司管治的透明度及持份者利益。

為保障股東的整體利益，本集團實施全面的內部監控機制，包括定期審核交易執行情況，以評估是否符合約定條款，並持續監察實際交易金額，確保不超出年度上限。透過此嚴格的關連方交易管理框架，本集團彰顯對道德操守及良好企業管治的堅定承諾，從而強化整體治理架構的可持續性。

環境、社會及管治報告

年度 ESG 焦點

焦點事件

01

榮獲
EcoVadis
金牌認證

02

CES全球首發
HERO 2.0
智能座艙

03

獲評2家
國家綠色工廠

社會認可與榮譽



BB

CCC | B | **BB** | BBB | A | AA | AAA

As of Jan 2026

总分
➔ **80/100**

百分比 ①
第 96 名





京东方精电
2025评级





A-

2025 Q2

D | C | C+ | B- | B | B+ | **A-** | A | A+

BBB 京东方精电

81.7

GICS三级行业分类: 电子设备、仪器和元件
该公司所在GICS三级行业排名为: 141/545
数据更新日期: 2025/08/28

上海華証指數資訊服務有限公司

2025全球商報經濟論壇暨「金鯤鵬」中國財經價值榜「最佳新質生產力上市公司」

河源工廠

- 2025年廣東省綠色工廠
- 2025年國家工信部綠色工廠

成都工廠

- 成都市安全生產標準化三級企業
- 2025年成都市清潔生產審核二級企業
- 2025年國家工信部綠色工廠
- 2025年成都市環境信用誠信單位(A)
- 2025年成都市近零碳排放工業企業
- 四川省職業衛生管理A級企業

環境、社會及管治報告

環境永續

作為一家製造型企業，董事會深知環境保護的重要性，將「環境永續」作為公司可持續發展戰略的核心支柱，並於2025年成立了京東方精電安全工作委員會，具體負責推進環保管理。

我們嚴格遵守法律法規和相關要求，制定了「遵紀守法、過程式控制制、全員參與、持續改進」的環境方針，按照計劃 — 實施 — 檢查 — 處理(Plan-Do-Check-Action)循環改進法則建立並有效運行環境管理體系(Environmental Management System, EMS)、有害物質過程管理體系(Hazardous Substance Process Management, HSPM)、能源管理體系(Energy Management System, EnMS)和溫室氣體管理體系(Greenhouse Gas Management Systems, GHGMS)，積極開展環境保護與溫室氣體減排，以期實現環境永續目標。我們正式運營的生產場所(河

源廠房、成都廠房)均已通過ISO 14001:2015環境管理體系、QC080000有害物質過程管理體系、ISO 50001:2018能源管理體系的協力廠商獨立認證，並開展了ISO 14064:2018溫室氣體排放核查及ISO 14067:2018產品碳足跡評價。對於正在建設或剛建成的生產場所我們也將在合適的時機完成相應的管理體系認證。

有關碳排放管理、產品碳足跡管理的具體內容請見報告「氣候相關披露」有關章節。

● 環境類榮譽

報告期內，我們投入環保資約7,700,000港元(不含人工成本)，進一步改善環境績效，有效保障了階段性環保目標的實現，且獲得了眾多權威認可與榮譽。

河源廠房

- 2025年廣東省綠色工廠
- 2025年國家工信部綠色工廠

成都廠房

- 2025年成都市清潔生產審核二級企業
- 2025年國家工信部綠色工廠
- 2025年成都市環境信用誠信單位(A)
- 2025年成都市近零碳排放工業企業

環境、社會及管治報告

● 排放物管理

董事會高度重視環境污染防治與廢棄物管理，授權公司安全工作委員會嚴格落實國家有關法律法規，通過污染源頭減排、程式控制、末端治理等舉措對環境污染物和廢棄物進行全生命週期的管理，嚴守合規底線，並致力於廢棄物零排放和資源循環利用。

廢氣管理

我們排放的廢氣主要來自生產工藝過程和廠區食堂。我們嚴格按照法律法規要求和公司《大氣污染防治管理制度》建設和運行廢氣收集與淨化設施，以遠低於排放限值的濃度與速率排放大氣污染物，努力減少對空氣品質的影響。



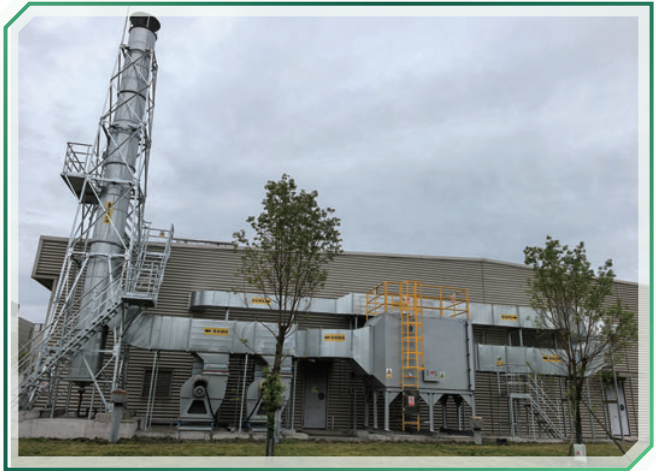
河源廠房 HYN1 廢氣收集淨化設施



河源廠房 HYN2 廢氣收集淨化設施



成都廠房車間廢氣收集淨化設施



成都廠房危廢庫廢氣收集淨化設施

我們委託協力廠商專業機構定期對大氣污染物排放情況進行監測，並隨時接受政府的監督監測，報告期內廢氣監測合格率 100%。

環境、社會及管治報告

生產基地大氣污染物排放監測情況

廠房	廢氣類別	主要污染物	污染源	排放標準	監測頻次	合格率
河源	中和塔廢氣	氯化氫、顆粒物等	蝕刻、焊接	廣東省《大氣污染物排放限值》(DB44/27-2001)	每季度	100%
	有機廢氣	非甲烷總烴	清洗		每季度	100%
	廚房火煙廢氣	氮氧化物、二氧化硫、顆粒物	烹飪(生物醇油燃燒)		每年	100%
	餐飲油煙	油煙	烹飪油煙		《飲食業油煙排放標準(試行)》(GB18483-2001)	每年
成都	模組車間有機廢氣	非甲烷總烴	清洗、點膠	《四川省固定污染源大氣揮發性有機物排放標準》(DB51/2377-2017)	每月	100%
	危廢庫有機廢氣	非甲烷總烴	有機化學品沾染物潛在揮發		每年	100%
	鍋爐廢氣	氮氧化物、二氧化硫、顆粒物、一氧化碳等	燃氣鍋爐	《成都市鍋爐大氣污染物排放標準》(DB51/2672-2020)	每年	/
	餐飲油煙	油煙	烹飪油煙	《飲食業油煙排放標準(試行)》(GB18483-2001)	每季度	100%
	廠界無組織廢氣	非甲烷總烴、顆粒物	車間通風	《四川省固定污染源大氣揮發性有機物排放標準》(DB51/2377-2017)、《大氣污染物綜合排放標準》(GB 16297-1996)	每季度	100%

備註：

1. 成都廠房2025年實施了危廢庫規範化升級改造，新增了一套有機廢氣收集與處理設施，危廢庫的廢氣無組織排放變為有組織排放。根據專家測算，此項改善每年可減少0.1365噸揮發性有機物(VOCs)排放，對環境起到保護作用。
2. 成都廠房已通過餘熱回收完全替代了燃氣熱水鍋爐供熱，2024年冬季開始停用鍋爐，不再排放鍋爐廢氣，從此無需監測鍋爐廢氣。

環境、社會及管治報告

我們通過採用環保型原材料和先進的生產工藝，從源頭減少大氣污染物的產生，並通過先進的環保設備設施對污染物進行收集與淨化，確保大氣污染物的收集效率、排放濃度和排放速率符合法律要求，以便減少對空氣品質的影響。我們力爭到2028年單位產值的大氣污染物排放量較2025年下降3%。

報告期內，生產基地的大氣污染物排放總量增加了4%，主要原因在於生產規模擴大；單位產值的大氣污染物排放量下降了約11%。具體情況如下表所示：

生產基地大氣污染物排放關鍵績效表

廠房	績效指標	單位	2024年	2025年	同比
河源	二氧化硫(SO ₂)排放量 ¹	千克	2.51	3.78	+50.6%
	每十億人民幣產值二氧化硫排放量 ²	千克	0.46	0.69	+50.0%
	氮氧化物(NO _x)排放量	千克	20.16	10.07	-50.0%
	每十億人民幣產值氮氧化物排放量	千克	3.68	1.83	-50.3%
	非甲烷總烴(NMHC)排放量	千克	1,230.97	2,690.88	+118.6%
	每十億人民幣產值非甲烷總烴排放量	千克	224.69	490.20	+118.2%
	顆粒物(PM)排放量 ¹	千克	2,863.95	1,093.46	-61.8%
	每十億人民幣產值顆粒物排放量	千克	522.77	199.20	-61.9%
	鹽酸(HCl)排放量	千克	127.95	401.66	+213.9%
	每十億人民幣產值鹽酸排放量	千克	23.36	73.17	+213.2%
	食堂餐飲油煙量	千克	11.70	9.54	-18.5%
	每十億人民幣產值食堂餐飲油煙排放量	千克	2.14	1.74	-18.7%

環境、社會及管治報告

廠房	績效指標	單位	2024年	2025年	同比
成都	二氧化硫(SO ₂)排放量	千克	0.30	0	-100%
	每十億人民幣產值二氧化硫排放量	千克	0.07	0	-100%
	氮氧化物(NO _x)排放量	千克	4.50	0	-100%
	每十億人民幣產值氮氧化物排放量	千克	1.08	0	-100%
	非甲烷總烴(NMHC)排放量	千克	504.80	777.44	+54.0%
	每十億人民幣產值非甲烷總烴排放量	千克	121.67	134.57	+10.6%
	顆粒物(PM)排放量	千克	0.50	0	-100%
	每十億人民幣產值顆粒物排放量	千克	0.12	0	-100%
	鹽酸(HCl)排放量	千克	0	0	無刻蝕
	每十億人民幣產值鹽酸排放量	千克	0	0	/
	食堂餐飲油煙	千克	22.20	13.83	-37.7%
	每十億人民幣產值食堂餐飲油煙排放量	千克	5.35	2.39	-55.3%
合計	大氣污染排放總量	千克	4,789.54	5,000.66	+4.4%
	每十億人民幣產值大氣污染物排放量	千克	497.49	443.85	-10.8%
	每十億港元收益大氣污染物排放量	千克	356.14	358.29	+0.61%
	每十億港元收益二氧化硫排放量	千克	0.21	0.27	+28.57%
	每十億港元收益氮氧化物排放量	千克	1.83	0.72	-60.66%
	每十億港元收益非甲烷總烴排放量	千克	129.07	248.50	+92.53%
	每十億港元收益顆粒物排放量	千克	212.99	78.34	-63.22%
	每十億港元收益鹽酸排放量	千克	9.51	28.78	+202.63%
	每十億港元收益食堂餐飲油煙排放量	千克	2.52	1.67	-33.73%

備註：

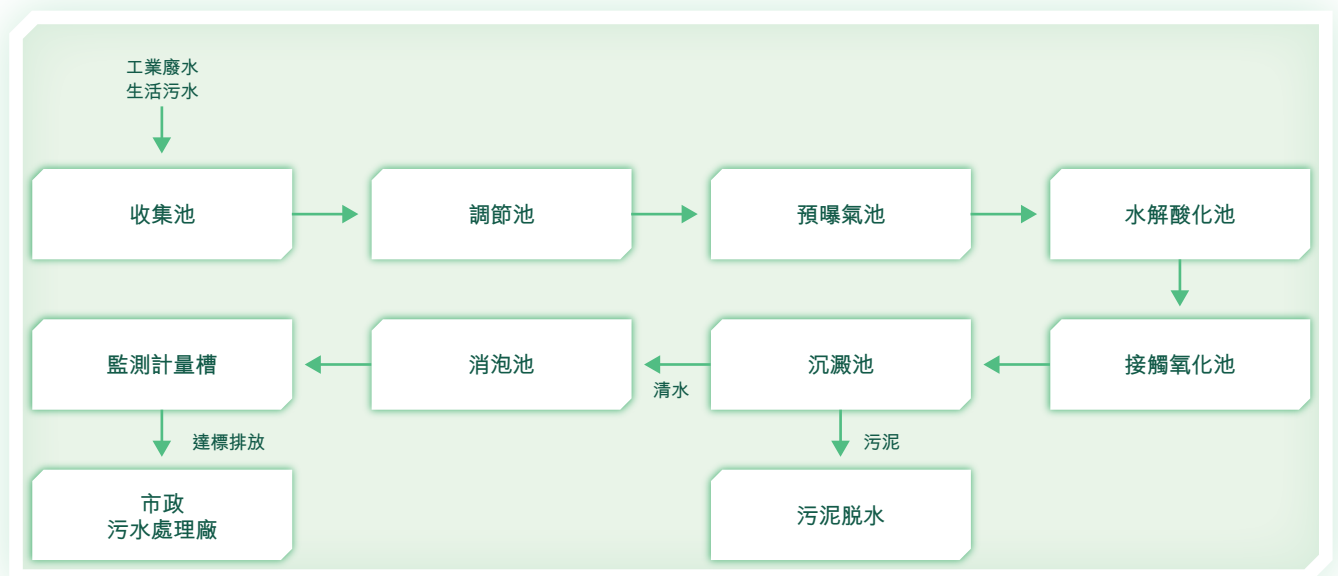
- 河源廠房2024年的二氧化硫、顆粒物的資料與往年報告不一致，原因在於檢測結果低於檢出限，本次報告統一按照檢出限的50%濃度進行計算。
- 表格中大氣污染排放強度計算時所用產值來自各廠房的《B204-1工業產銷總值及主要產品產量表》，採用了工業總產值。

環境、社會及管治報告

廢水管理

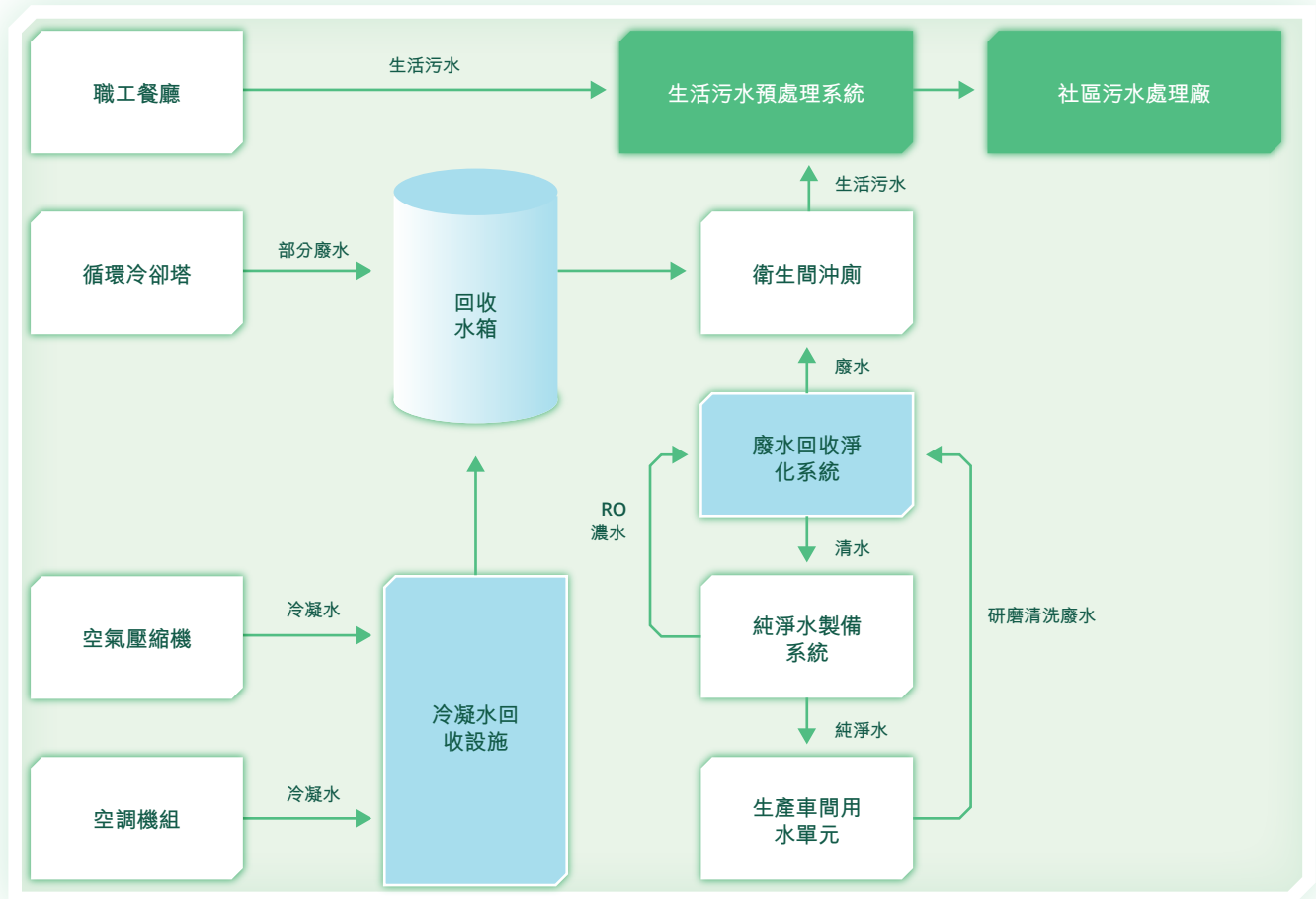
我們產生的廢水包括生活污水和工業廢水。我們嚴格按照法律法規要求和公司《水污染防治管理制度》建設和運行廢水收集與淨化設施，廠區實行雨污分流、綜合利用、達標排放。

河源廠房從事顯示器件加工，廢水成份相對複雜，配置了完善的廢水處理設施，採取成熟的廢水處理工藝對生活污水和工業廢水進行科學處理，並以線上監測儀器和委外監測相結合的方式進行廢水監測，廢水排放完全符合廣東省地方標準《水污染物排放限值》(DB 44/26-2001)。



環境、社會及管治報告

而成都廠房的工業廢水主要為液晶面板研磨清洗廢水和冷卻塔廢水，成份簡單，無需修建廢水處理站，大部分廢水回收利用，僅少部分排入市政污水管道；生活污水經化糞池、隔油池處理後亦排放至市政污水管道，由社區污水處理廠進行深度處理。成都廠房廢水排放執行《電子工業水污染物排放標準》(GB 39731-2020)表1和《污水綜合排放標準》(GB 8978-1996)表4規定的排放標準。



環境、社會及管治報告

如上圖所示，我們通過冷卻塔廢水、RO濃水、研磨清洗廢水的回收再利用來減少廢水外排。我們力爭到2028年，生產基地單位工業產值的廢水排放量較2025年下降3%。

報告期內，生產基地廢水排放總量為653,268噸，同比下降約13%；單位產值廢水排放強度下降約25.6%；廢水回用量為258,746噸，同比增加約28%；廢水回用率從2024年的21.2%提高至28.4%；廢水監測合格率为100%，達成目標。詳見下表：

生產基地污水排放關鍵績效表

廠房	績效指標	單位	2024年	2025年	同比
河源	廢水排放總量	噸	626,808	510,816	-18.51%
	廢水回用量	噸	48,452	47,502	-1.96%
	廢水回用率	%	7.18%	8.51%	+18.52%
	每十億人民幣產值廢水排放量	噸	114,414	93,055	-18.67%
	氨氮(NH ₃ -N)排放量	噸	0.4914	0.0716	-85.43%
	每十億人民幣產值氨氮排放量	噸	0.0897	0.0139	-84.50%
	化學需氧量(COD _{cr})排放量	噸	4.39	5.11	+16.40%
	每十億人民幣產值化學需氧量排放量	噸	0.8013	0.9306	+16.14%
	總磷(TP)排放量	噸	0.2319	0.0153	-93.40%
	每十億人民幣產值總磷排放量	噸	0.0423	0.0028	-93.38%

環境、社會及管治報告

廠房	績效指標	單位	2024年	2025年	同比
成都	廢水排放總量	噸	123,941	142,452	+14.94%
	廢水回用量	噸	153,988	211,244	+37.18%
	廢水回用率	%	55.4%	59.7%	+7.76%
	每十億人民幣產值廢水排放量	噸	29,873	24,658	-17.46%
	氨氮(NH ₃ -N)排放量	噸	3.45	4.2	+21.74%
	每十億人民幣產值氨氮排放量	噸	0.8315	0.7270	-12.57%
	化學需氧量(CODcr)排放量	噸	27.53	35.63	+29.42%
	每十億人民幣產值化學需氧量排放量	噸	6.6354	6.1673	-7.05%
	總磷(TP)排放量	噸	0.4119	0.6083	+47.68%
	每十億人民幣產值總磷排放量	噸	0.0993	0.1053	+6.04%
合計	廢水排放總量	噸	750,749	653,268	-12.98%
	廢水回用量	噸	202,440	258,746	+27.81%
	廢水回用率	%	21.2%	28.4%	+33.96%
	每十億人民幣產值廢水排放量	噸	77,981	57,983	-25.64%
	氨氮(NH ₃ -N)排放量	噸	3,9414	4,2761	+8.49%
	每十億人民幣產值氨氮排放量	噸	0.4094	0.3795	-7.30%
	化學需氧量(CODcr)排放量	噸	31.92	40.74	+27.63%
	每十億人民幣產值化學需氧量排放量	噸	3.3155	3.6158	+9.06%
	總磷(TP)排放量	噸	0.6438	0.6236	-3.14%
	每十億人民幣產值總磷排放量	噸	0.0669	0.0553	-17.34%
	每十億港元收益廢水排放量	噸	55,824	46,806	-16.15%
	每十億港元收益氨氮排放量	噸	0.2931	0.3061	+4.44%
	每十億港元收益化學需氧量排放量	噸	2.3735	2.9190	+22.98%
每十億港元收益總磷排放量	噸	0.0479	0.0447	-6.68%	

環境、社會及管治報告

固體廢棄物

廠房運營產生有害廢棄物和無害廢棄物，我們嚴格按照法律法規要求和公司《固體廢棄物管理制度》和《報廢品管理制度》開展廢棄物管理，建設了規範的廢棄物收集與貯存設施，配置了專業崗位，形成了完善的廢棄物分類收集、貯存、轉運和處置體系，確保實現減量化、資源化和無害化目標。



無害廢物資源回收倉庫

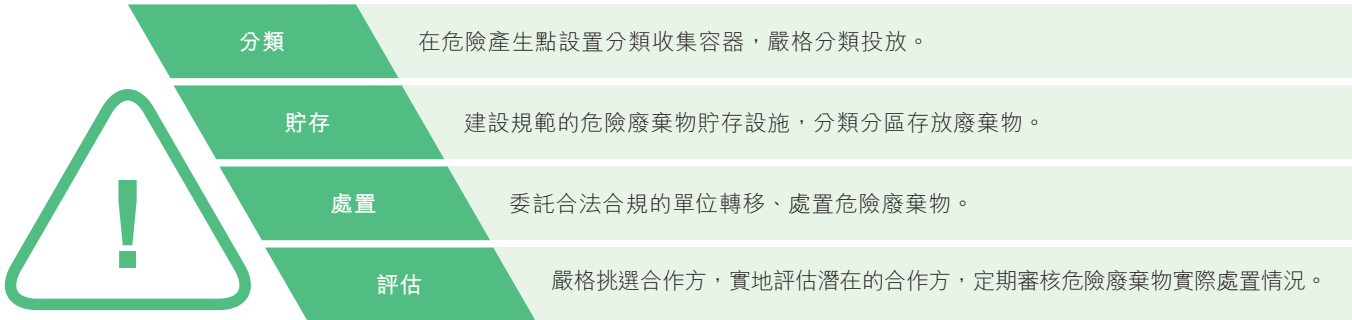


有害廢物貯存倉庫

環境、社會及管治報告

1) 有害廢棄物

我們按照《國家危險廢物名錄》、《危險廢物貯存污染控制標準》和《危險廢物轉移管理辦法》等要求，分類收集、貯存、轉移有害廢棄物，確保有害廢棄物管理全流程合法合規。我們的有害廢棄物均由具備危險廢棄物經營資質的單位元處置(危險化學品沾染物、包裝容器、廢膠)或利用(PCB、FPC等電子危廢和廢活性炭)，且我們會定期對處置單位進行環境、職業衛生與安全(EHS)審核。



● 危險廢棄物資源化案例

成都廠房將廢氣處理設施更換下來的廢活性炭交給具備危險廢棄物經營資質的單位進行活化再生處理，活性炭吸附容量恢復率 $\geq 95\%$ ，活性炭強度 $\geq 85\%$ ，滿足再次使用技術標準，實現了危險廢棄物循環利用。

2) 無害廢棄物

我們的無害廢棄物主要為包裝廢棄物和報廢品，屬於可再生資源，均委託合法合規的再生資源回收公司進行資源循環利用；而廢水處理產生的污泥則是焚燒處理後用作建築材料。報告期內，我們的無害廢棄物綜合利用率為100%。

無害固體廢棄物處理及減量措施一覽表

類別	主要來源	處理方式	廢棄物減量化措施
廢紙箱	原材料包裝	綜合利用	重複使用紙箱
廢木托盤	原材料包裝	綜合利用	重複使用木托盤
廢吸塑盒	原材料包裝	綜合利用	重複使用吸塑盒
廢泡沫	原材料包裝	綜合利用	重複使用泡沫箱
廢液晶面板	報廢品	綜合利用	提高產品合格率，減少報廢
廢玻璃	報廢品、邊角料	綜合利用	提高產品合格率和切割效率
廢背光源	報廢品	綜合利用	提高產品合格率，減少報廢
廢金屬邊框	報廢品	綜合利用	提高產品合格率，減少報廢
工業污泥	廢水處理	綜合利用	/
其他廢棄物	包裝等	綜合利用	/

環境、社會及管治報告

3) 廢棄物管理關鍵績效

報告期內，我們的工業廢棄物產生總量為2,944.11噸，同比增加26.37%，主要原因在於產量增加和產品尺寸變大；廢棄物產生強度同比增加約8%，主要原因在於產品尺寸變大導致各類原材料的包裝變大；有害廢棄物產生量為195.02噸，同比增加4.42%；無害廢棄物產生量為2,749.09噸，同比增加28.28%；廢棄物綜合利用量為2,779.80噸，綜合利用率為94.5%。

生產基地廢棄物管理關鍵績效一覽表

績效指標	單位	2024年	2025年	同比
工業廢棄物產生總量(無害+有害)	噸	2,329.81	2,944.11	+26.37%
每十億人民幣工業產值廢棄物產生量	噸	242.00	261.31	+7.98%
每十億港元收益廢棄物產生量	噸	173.24	210.94	+21.76%
有害廢棄物產生量	噸	186.77	195.02	+4.42%
每十億人民幣工業產值有害廢棄物產生量	噸	19.40	17.31	-10.77%
每十億港元收益有害廢棄物產生量	噸	13.89	13.97	+0.58%
無害廢棄物產生量	噸	2,143.04	2,749.09	+28.28%
每十億人民幣工業產值無害廢棄物產生量	噸	222.60	244.00	+9.61%
每十億港元收益無害廢棄物產生量	噸	159.35	196.97	+23.61%
廢棄物利用處置總量	噸	2,352.33	2,941.33	+25.04%
— 填埋處置：	噸	0	0	/
— 焚燒處理(有能量回收)	噸	181.06	158.50	-12.46%
— 焚燒處理(無能量回收)	噸	0	0	/
— 其他方式處置	噸	0.654	3.055	+367.13%
廢棄物綜合利用總量	噸	2,170.61	2,779.80	+28.07%
廢棄物綜合利用率	%	92.8%	94.5%	+1.83%

為了節約資源、減少廢棄物，我們實施了包裝材料循環使用專案。2025年，利舊使用木托盤2,844個(約67噸)、推動材料供應商循環使用吸塑盒214萬個(約397噸)、EPS泡沫箱16,448個(約49.34噸)，與客戶合作循環使用塑膠托盤3,000個(22.5噸)，避免無害廢棄物約536噸。

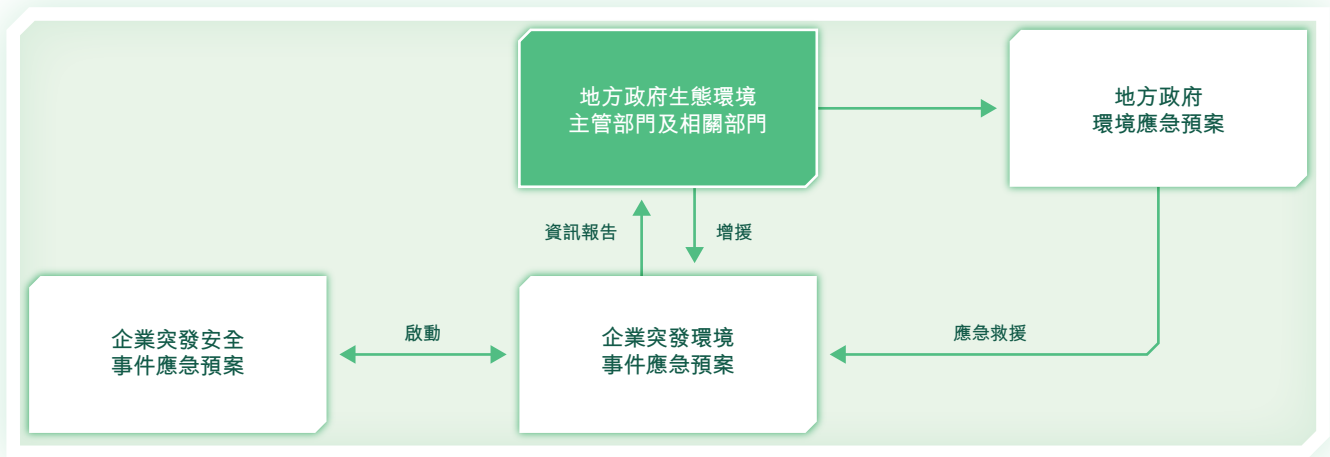
就往年披露的目標而言，報告期成都廠房廢棄物產生強度(單位產值廢棄物產生量)較基準年(2024年)下降26.7%，達成了目標。河源廠房廢棄物產生強度(單位產值廢棄物產生量)較基準年(2018年)基本持平，未達成下降目標，主要原因在於目標設置時未能充分預見產品變化帶來的影響，我們已重新檢討未來的目標。我們力爭到2028年，生產基地單位工業產值的固體廢棄物產生量較2025年下降3%。

環境、社會及管治報告

● 環境应急管理

由於突發環境事件風險無法避免，我們構建了環境应急管理體系，這也是我們全面應急回應體系的重要組成部分。為提高公司防範和處置突發環境事件的能力，建立緊急情況下的快速、科學、有效地組織事件搶險、救援的應急機制，控制事件的蔓延，減少環境危害，保障公眾健康和環境安全。根據本單位的實際情況及國家、地方政府的有關規定要求，我們開展了環境風險識評估和應急資源調查，編製了《突發環境事件應急預案》，通過了當地政府備案，形成了完善的環境应急管理體系。

環境應急預案體系示意圖



各生產基地每年都會進行至少2次突發環境事件應急演練。此外，我們隨時開展環境污染隱患排查與治理，以便及時發現並消除環境事故隱患，防範於未然。

● 資源使用

水資源、能源和材料是我們生產營運必不可少的資源，我們高度重視資源管理，將資源高效利用作為實施可持續發展戰略的關鍵議題。我們通過系統化的管理方法和創新技術應用，不斷提升資源利用效率，以降低資源使用成本和潛在的運營風險。

環境、社會及管治報告

● 水資源管理

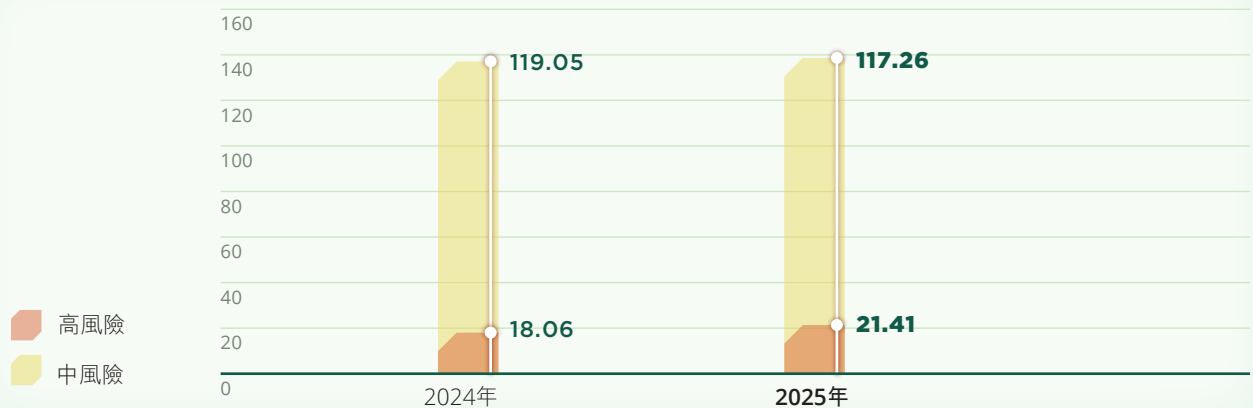
我們的生產基地和辦公場所使用的新鮮水均取自於市政供水系統，具備合法的用水手續。我們建立健全管理制度，從風險管理、水資源節約和水污染防治三個維度進行水資源管理。有關水污染防治的資訊，請見報告「廢水管理」章節。

1) 水資源風險管理

生產運營會消耗較多水資源，我們利用世界資源研究所(WRI)開發的「水道」水風險工具(Aqueduct Water Risk Atlas)，評估了廠房所在地年度水風險，包括物理風險數量、物理風險品質(水質影響)以及監管和聲譽風險。

報告期內，廣東河源廠房處於水資源中風險地區，四川成都廠房處於高風險地區。我們從高風險地區取水量佔總取水量的15.44%。四川省政府已於2025年11月啟動「引大濟岷」大型水利工程，未來將有效緩解成都的水資源短缺問題，成都廠房的水資源風險將顯著下降。

不同風險地區取水量(萬噸)



環境、社會及管治報告

為了降低水資源風險對公司運營的潛在影響，我們採取了有效的應對措施：

生產基地整體水風險評估結果及應對措施

風險	風險描述	風險等級	應對措施
水供應短缺	由於水資源總量不足或分佈不均，導致水資源供應無法滿足需求。	中等	<ol style="list-style-type: none"> 1. 採用節水器具和節水工藝； 2. 回收廢水、空調和空壓機冷凝水，替代部分新鮮水； 3. 建設雨水收集利用設施。
水污染	如果污水收集處理不當，那麼可能會造成水污染，使用功能喪失或受損。	中等	<ol style="list-style-type: none"> 1. 廠房雨污分流，污水源頭分類，處理達標排放至市政污水處理廠再深度處理； 2. 採用更加清潔的生產工藝，減少有毒有害的物質排放； 3. 廢水循環使用，減少外排； 4. 廠房在化學品庫、危廢庫等區域設置二次防洩漏溝槽和消防廢水應急池，以應對潛在的突發環境污染事件風險。
用水衝突	由於水資源的有限性，生產經營活動可能與社區取水出現糾紛。	中等	<ol style="list-style-type: none"> 1. 嚴格執行當地政府審批的用水計劃，及時溝通異常情況； 2. 積極與社區溝通用水資訊。
水價上升	由於水資源稀缺，水價上漲，用水成本增加，影響產品成本和市場競爭力。	較低	嚴格落實節水措施，堅持合理用水。

環境、社會及管治報告

2) 水資源節約實踐

我們以「循環回用、降本增效、綠色生產、節水減污」為水資源管理方針，建立並實施《節約用水管理制度》。我們不僅建設了先進高效的水處理系統、採用節水型用水器具，還建設了完善的廢水與冷凝水回收利用系統，以非常規水資源代替新鮮自來水，近兩年共計節水48萬噸，日均節水658噸。



純水製備系統

環境、社會及管治報告

報告期內，我們生產基地工業用水重複利用率達到了98%，水資源利用效率繼續保持行業先進水準；工業廢水回用率為28%，非常規水資源利用率為16%，詳情如下：

生產基地水資源利用情況

績效指標	單位	2024年	2025年
耗水總量	噸	河源：1,190,541 成都：180,566	河源：1,172,564 成都：214,077
每十億人民幣產值耗水量	噸	河源：217,315 成都：43,521	河源：213,606 成都：37,055
每十億港元收益耗水量	噸	101,952	99,351
每千件產品耗水量	噸	河源：21.9 成都：16.9	河源：19.9 成都：17.9
工業用水重複利用率	%	98.27%	98.29%
綜合漏失率	%	河源：4.18% 成都：1.95%	河源：4.11% 成都：3.38%
工業廢水回用量	噸	202,440	258,746
工業廢水回用率	%	21%	28%
冷凝水利用量	噸	12,076	7,627
非常規水資源利用量	噸	214,516	266,373
非常規水資源利用率	%	13.53%	16.11%

香港辦公室2024年和2025年總水量分別為99噸(7噸/收益(十億港元))和75噸(5噸/收益(十億港元))。

環境、社會及管治報告

2025年，我們完成了4項節水改造項目，一年節水17,281噸。詳情如下表所示：

2025年生產基地新增節水措施清單

項目	地點	完成時間	專案內容	年節水(噸)
生產用水工藝改善	河源	2025年3月	經驗證，自來水滿足生產工藝要求，將自動磨邊機供水由純水變更為自來水。	2,330
純水系統儀錶水回收利用	成都	2025年5月	改造管路，將原本外排至污水管網的純水系統儀錶廢水回用至主系統。	353
研磨清洗設備節水改造	成都	2025年6月	改造切割線研磨清洗設備供水控制裝置，實現按需供水。	13,398
冷卻塔廢水回收改造	成都	2025年8月	改造冷卻塔排水管道，回收部分廢水用於沖廁。	1,200
			合計	17,281

環境、社會及管治報告

3) 目標指標及進展

我們在廠房層面設定了節水目標，整體達成情況良好，詳情如下：

生產基地水資源管理目標指標達成情況

廠房	目標指標	節水措施	2025年進展	結論
河源	到2025年，單位工業產值取水量較2018年下降80%	車間生產廢水、冷卻塔排水、空調和空壓機冷凝水回收綜合利用、生產效率提高	2025年單位工業產值較2018年下降70%，略低於目標	完成87.5%
	工業用水重複利用率 $\geq 95\%$	循環使用、廢水回用	工業用水重複利用率為98.12%	完成
	綜合漏失率 $< 5\%$	每日檢查、定期水平衡測試	2025年統計顯示綜合漏失率為4.11%	完成
成都	到2028年，單位工業產值取水量較2023年下降15%	車間生產廢水、冷卻塔排水、空調和空壓機冷凝水回收綜合利用	2025年取水強度較2023年下降15.7%，提前達標	完成
	工業用水重複利用率 $\geq 95\%$	循環使用、廢水回用	工業用水重複利用率為98.93%	完成
	綜合漏失率 $< 5\%$	每日檢查、每三年進行一次全廠水平衡測試	2025年全廠水平衡測試結果顯示綜合漏失率為3.38%	完成

環境、社會及管治報告

● 能源利用

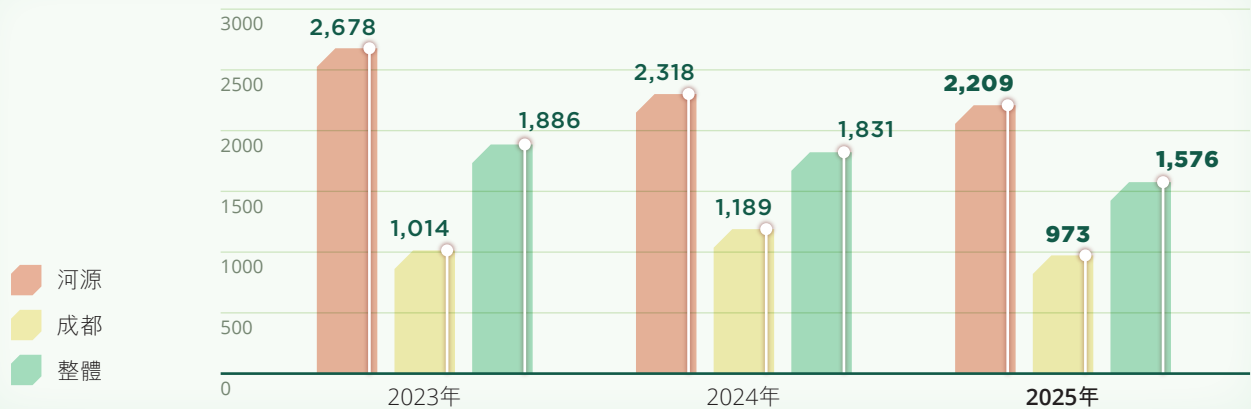
我們以「遵紀守法、節能降耗、清潔生產、持續改進」為能源方針，按照ISO 50001:2018能源管理體系標準建立並運行能源管理體系，從能源購入、能源儲存、加工轉換、輸送分配、終端使用到餘能回收利用，開展全流程節能管理，並積極實施節能改造、管理優化、工藝技術革新，不斷提高能源利用效率。

能源管理體系認證覆蓋了公司所有正式運營的生產場所。河源廠房2025年單位產值綜合能耗較基準年(2018年)下降66%，目標為下降70%，達成率為94%；成都廠房2025年單位產值綜合能耗較基準年(2023年)下降4%。

1) 能源節約實踐

隨著生產規模擴大，生產基地能源消耗呈上升趨勢。2025年綜合能耗為17,751噸標準煤，同比略微增加1.21%；得益於能源管理改善和生產效率提高，2025年單位工業產值綜合能耗同比下降約13.96%，能源利用效率進一步提高。

每十億人民幣產值能源消耗強度(噸標準煤)



環境、社會及管治報告

2025年我們共計完成17項新的節能降碳項目(成都10項、河源7項)，年化節能量3,593.64MWh電力(成都2,672.81MWh、河源920.83MWh)，減少溫室氣體排放1,906tCO₂e(成都1,418tCO₂e、河源488tCO₂e)。

2025年新增節能降碳措施清單

序號	項目	地點	完成時間	專案內容簡述	年節能量 (kWh)
1	絲印、光刻工藝改善	河源	2025年 1月	A2拉車間自動生產線發熱設備減少，減少散熱需求，關閉80%空調，節約用電。	98,000
2	液晶水拉節能工藝改善	河源	2025年 2月	2條水拉清洗時間由現在的每缸300秒改為每缸230秒，減少清洗時間提高清洗效率，每天可關閉1條水拉清洗線12小時，節約用電。	169,000
3	工藝改善節能	河源	2025年 3月	A3拉節拍從18秒逐級減少至16秒，提升生產效率，節省用電。	170,443
4	製網工藝改善	河源	2025年 3月	2條製網線整合至1處，減少設備耗電。	46,000
5	真空泵優化整合	河源	2025年 3月	FOL真空泵優化整合，部分真空泵停用，並減少使用時間，FOL車間取消了13台藤原550D真空機，節約用電。	131,000
6	空調節能改造	河源	2025年 6月	LCM ASS&FQC車間使用的是原A2-Line靜化度1,000級車間，能耗大，關閉2/3高效濾器\空調\照明，改為靜化度10,000級。	283,000
7	老化爐工藝改善	河源	2025年 9月	1台老化爐2小時縮短1小時，提升效率50%，節省用電。	23,387
8	空調散熱風扇節能改造	成都	2025年 1月	增加空調散熱風扇接觸器，與空調電機運行聯動，在空調電機停止時散熱風扇停止運行。	4,600
9	新建屋頂光伏發電站	成都	2025年 3月	通過合同能源管理模式新建屋頂分散式光伏發電站，直流側裝機容量為1.992MWh。	1,780,935

環境、社會及管治報告

序號	項目	地點	完成時間	專案內容簡述	年節能量 (kWh)
10	EC設備節能改造	成都	2025年 5月	通過對模組產線EC清洗設備的無塵帶收料結構進行改造，避免使用壓縮空氣，實現節電。	38,124
11	切割設備節能改造	成都	2025年 5月	對面板切割設備進行改造，實現離子棒根據生產情況自動切換運行模式，節約壓縮空氣。	173,025
12	外觀檢測設備節能改造	成都	2025年 6月	對切割線的外觀AOI檢測設備的FFU進行控制模式改造，節約用電。	29,279
13	貼片設備觸控式螢幕節能改善	成都	2025年 7月	設置設備觸控式螢幕自動息屏程式，避免長亮。	2,851
14	自動擦拭設備節能改造	成都	2025年 8月	對擦拭設備風刀壓縮空氣控制方式進行改善，自動按需供氣，節約能源。	48,333
15	貼片設備離子棒節能改善	成都	2025年 8月	對老舊的貼片設備離子棒進行改造，節約壓縮空氣。	24,667
16	潔淨間上夾層照明系統節能改造	成都	2025年 10月	通過改造控制系統，實現潔淨車間上夾層照明遠端控制，改變以往長亮現象，節約電能。	82,000
17	研磨機節能改造	成都	2025年 12月	研磨機壓縮空氣管道加裝電磁閥，自動按需供氣，節約能源。	489,000
節能總量					3,593.64
減排溫室氣體(tCO ₂ e)					1,906

環境、社會及管治報告

報告期內，我們繼續運行往年投運的重點節能措施，節約1,491.64MWh電力、46.58萬Nm³天然氣、112m³輕質柴油，綜合節能量約為834噸標準煤，避免溫室氣體排放2,088tCO₂e。

2025年運作的往年重點節能降碳措施清單

項目名稱	地點	投運時間	專案內容簡述	年節能量	年減碳量(tCO ₂ e)
餘熱回收	河源	2022年	壓縮機餘熱回收，用於宿舍與食堂供熱水，代替了原先的柴油鍋爐供熱。	節省112m ³ 輕質柴油	289
屋頂光伏發電項目	河源	2023年	屋頂安全光伏發電，總裝機量0.5445MWh，減少部分電力購買。	627,640kWh	333
壓縮機節能改造	河源	2024年	HYN2動力房壓縮機安裝一套雲端控制系統，即時調節白、夜班期間內車間用能，節約用電。	864,000kWh	458
餘熱回收	成都	2022年	回收空氣壓縮機和製冷機組的餘熱，用於空調供暖，代替燃氣鍋爐。	節約46.58萬Nm ³ 天然氣	1,008

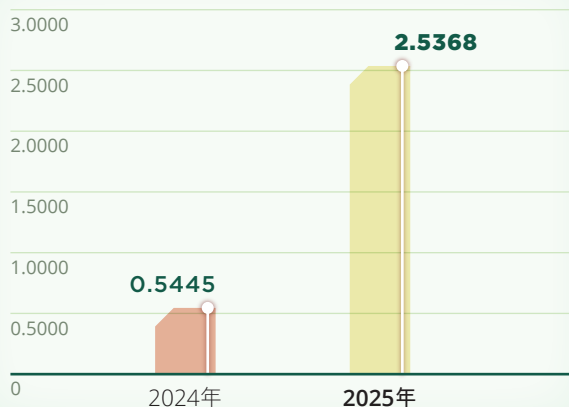
環境、社會及管治報告

2) 能源結構優化

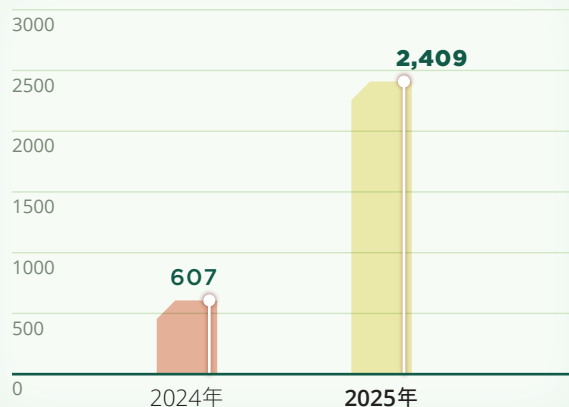
為了進一步控制能源成本、減少碳排放，我們通過建設光伏發電站、購買綠色電力等措施優化能源結構，提高能源低碳化水準。

我們的能源以電力為主，天然氣和汽油為輔。2025年清潔能源（電力、天然氣）使用比例達到了99.73%，消費電力143,277MWh，其中綠色電力比例約為39.85%。

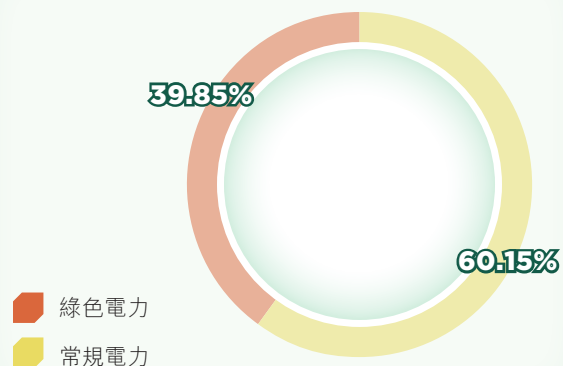
光伏裝機容量 (MW)



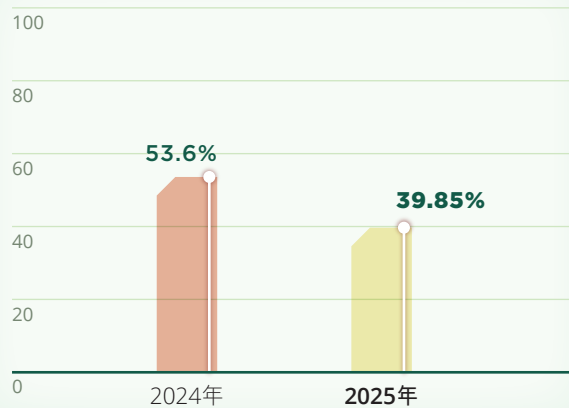
光伏發電量 (MWh)



2025年電力消費結構



綠色電力消費佔比



環境、社會及管治報告

3) 能源管理關鍵績效

績效指標	單位	2024年			2025年		
		河源	成都	合計	河源	成都	合計
綜合能耗	tce	12,697	4,934	17,631	12,128	5,623	17,751
十億產值綜合能耗	tce	2,318	1,189	1,831	2,209	973	1,576
十億港元收益綜合能耗	tce	/	/	1,311	/	/	1,272
千片產品綜合能耗	tce	0.23	0.46	0.27	0.20	0.47	0.25
汽油消耗量	t	32.00	7.63	39.63	25.86	7.12	32.98
柴油消耗量	t	0	0.075	0.075	0	0.078	0.078
天然氣消耗量	萬 m ³	0	9.12	9.12	0	8.5	8.5
用電總量	MWh	102,926	39,233	142,159	98,376	44,901	143,277
千片產品用電量 ¹	MWh	1.89	3.68	2.18	1.65	3.76	2.0
外購綠證／綠電	MWh	35,900	39,233	75,133	35,000	19,688	54,688
光伏自用綠電	MWh	607	0	607	628	1,781	2,409
綠色電力佔比	%	35.5%	100.0%	53.3%	36.22%	47.81%	39.85%

備註：

1. 由於成都廠房和河源廠房產品種類存在顯著差異，單位產品的能耗強度沒有可比性。
2. 上表中綠色電力佔比計算不包括常規水電用量，僅包含公司廠房屋頂光伏發電和從電力交易中心購買的具備綠色電力證書的電力。

香港辦公室2024年和2025年總電量分別為178,578kWh(13,278kWh／收益(十億港元))和183,272kWh(13.131kWh／收益(十億港元))。

環境、社會及管治報告

● 原材料採購

本公司要求供應商參照ISO 14001/ISO 45001/IPC 1401等國際公認的CSR標準建立CSR管理體系，並向下級供應商傳遞。本供應商CSR審核工具適用於所有直接或間接向本公司提供產品或服務的供應商和分包商，包括其下級供應商。明確了採購產品的品質要求以及驗收標準。

本公司向供方提供的採購資訊包含有害物質使用、可回收材料使用、能效等環保要求。本公司亦與歐洲客戶合作，選擇使用不含全氟烷基和多氟烷基物質(PFAS)的原材料來製作車載顯示模組產品。

1) 原材料

為了給客戶和消費者提供符合環保標準的產品，我們使用的原材料完全符合國際和國內的環保標準，並合理採用含再生料的原材料，以進一步減少對環境的影響。報告期內的一次供應商問卷調查結果顯示，我們使用的PCB印製電路板、FPC柔性電路和注塑件中均含有一定比例的再生料。

2) 包裝材料

我們使用的包裝材料主要為瓦楞紙箱、吸塑盒、木托盤等，均是可回收材料。此外，我們積極推動包裝材料製造商合理使用再生材料代替原生材料，以便減少自然資源消耗和產品碳足跡。供應商回覆的問卷顯示，我們一部分用於產品包裝的吸塑盒中再生塑膠的含量約為25%。

環境、社會及管治報告

生產基地主要包裝材料消耗情況(單位：噸)

類別	地點	2024年	2025年	同比
瓦楞紙箱	河源	1,466	980	-33.15%
	成都	475	628	+32.21%
瓦楞紙箱消耗總量		1,941	1,608	-17.16%
十億港元營收瓦楞紙箱消耗量		144.33	115.21	-20.18%
吸塑盒 ^a	河源	2,499	885	-64.59%
	成都	1,915	2,202	+14.99%
吸塑盒消耗總量		4,414	3,087	-30.06%
十億港元營收吸塑盒消耗量		328.21	221.18	-32.61%
木托盤	河源	367.61	368.14	+0.14%
	成都	1,070	1,557	+45.51%
木托盤消耗總量		1,438 ^b	1,925	+33.87%
十億港元營收木托盤消耗量		107	137.92	+28.90%
塑膠托盤 ^c	河源	11.25	9.15	-18.67%
	成都	0	0.38	/
塑膠托盤消耗總量		11.25	9.53	-15.29%
十億港元收益塑膠托盤消耗量		0.84	0.68	-19.05%
主要包裝材料消耗總量		7,804	4,387	-43.79%
十億港元收益主要包裝材料消耗量		580	314	-45.86%

備註：

- 吸塑盒是指用於產品包裝的tray盤。成都廠房由於產量增加和大尺寸產品數量增加，包裝材料使用量有所增加。
- 成都廠房完善了木托盤消耗量的計算方法，2024年資料有更新。
- 塑膠托盤是指HDPE材質的用於包裝後產品搬送的大托盤，與往年報告的塑膠托盤並非同一物品，特此說明。

3) 林業產品採購

我們以實際行動支持負責任林業，助力可持續發展。公司所採購的複印紙由國家環境友好型企業生產，產品包裝具有經UPM驗證的「負責任的纖維」標誌和「源自北歐」標誌，通過了FSC認證(森林管理委員會認證)。

環境、社會及管治報告

● 環境保護宣傳教育

我們高度重視環保低碳轉型能力與意識培養，依據公司《EHS培訓宣傳管理程式》編制培訓與宣傳計劃並有效實施。

● 環境教育

我們的管理層、環保技術人員和其他崗位的員工均需接受環保培訓教育。環境保護培訓課程內容：

- 環保崗位專業知識，包括但不限於環境管理體系知識、能源管理體系知識、相關法律法規和政策、ESG知識、碳排放核算、產品碳足跡核算等；
- 環境因素辨識、工業「三廢」（廢水、廢氣和廢渣）管理制度、環保法律法規和政策等；
- 環保節能低碳通識、踐行環保低碳理念的方法。

● 環境宣傳

每年的世界水日、世界地球日、世界環境日、香港綠色日、地球一小時，以及中國節能宣傳週全國低碳日，我們都會通過內部辦公門戶、廣播、郵件、海報、橫幅及電視等途徑廣泛傳播有關環境保護的知識，營造良好的環保企業文化。



環境保護法律法規培訓



節能降碳知識培訓

環境、社會及管治報告

本集團積極參與建立健康及綠色的社區，不僅致力將營運時對環境造成的影響減至最低，更參與不同的社區活動，為員工和社區建立和推廣健康及綠色的生活方式。香港總部與河源及成都廠房繼續秉持著「綠色辦公室」的概念為2025年的主題。這些活動不僅有助於保護環境，亦可以提高員工的環保意識。



節能辦公慣例

- 辦公室設備在閒置或下班後會關閉或設為節能模式。
- 離開會議室及未使用的區域，關閉空調及照明。
- 減少關掉無人區域的照明。
- 在陽光充沛時拉上百葉窗或窗簾，阻擋陽光直射，盡量降低辦公室的熱度。

提倡無紙化辦公

- 使用電子形式的文件以減少紙張使用，可以做到即時資訊更替，時間快，準確率高，節約維護成本。
- 以電子簽名管理系統，滿足資料顯示需求，減少傳統紙張，綠色高效。
- 選擇雙面影印／打印、FinePrint功能、或單面廢紙，以減少紙張浪費。

差旅及會議

- 所有員工的航空差旅須獲預先申請及獲批准。
- 鼓勵使用電話會議、視像會議及虛擬會議工具(例如 Zoom、Microsoft Teams、騰訊VooV、WhatsApp及微信)，從而減少差旅。

同年，香港辦事處參與由香港中華廠商聯合會主辦，並與香港品牌發展局作為合辦機構的「ESG約章」行動，旨在增強香港工商界對可持續發展理念與實踐的重視，鼓勵業界坐言起行，透過簽署約章和訂立行動承諾提升ESG(環境、社會、公司管治)表現，為創建可持續的未來而共同努力。



環境、社會及管治報告

社會

● 僱傭及勞工關係

本集團致力為員工提供一個安全、包容和激勵人心的工作場所。通過制訂人力資源政策促進誠信文化，在工作環境中營造相互尊重的關愛氣氛。我們對員工關懷備至，並深明良好的員工關係及充滿熱誠的工作團隊，對公司的高效營運至為重要。

本集團嚴格遵守香港及中國大陸有關勞工之法例，公司之政策乃致力保持符合《種族歧視條例》、《性別歧視條例》、《殘疾歧視條例》及《家庭崗位歧視條例》與實務守則的工作環境。

多元化政策已從許多方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、種族和殘疾。我們對工作場所進行合理調整(包括在招聘過程中)，以確保大家感受到支持並能夠充分參與和發揮潛力。若員工有殘疾，我們在可行的情況下通過適當的培訓和工作場所調整積極支持他們，並探索每個機會確保他們繼續就業。年內，我們僱用了105名殘疾員工。

本集團為僱員提供可與市場標準比擬的薪酬福利，薪酬、薪金及花紅分配均按與工作表現掛鈎的比例釐定。年度薪酬檢討的考慮因素包括本集團的財務業績、業務前景、個人表現、市場水準及通脹率等，以決定薪酬調整的幅度和級別。員工晉升是根據定期考核進行的。如高級職位出現空缺，將優先考慮內部員工晉升，主要依據其績效、教育背景、工作經驗、能力及品行等因素。

於2025年，香港、中國大陸及海外僱員的流失率分別為8.9%、12.6%及1.7%。

年內，香港、中國大陸及海外均無接獲違反相關法規的重大報告個案。

● 職業健康與安全

我們堅持以人為本，制定了「遵紀守法，程式控制，持續改進，全員參與」的EHS(環境、職業健康與安全)工作方針，高度重視員工、承包商等相關方的健康與安全，通過建立健全管理體系和科技創新落實全員安全生產責任制，打造「人人講安全」的文化生態，從「被動合規」邁向「主動創安」，不斷夯實公司可持續發展的基礎。

環境、社會及管治報告

(1) 職業健康與安全管理

a. 健全的管理機構

我們成立了公司安全工作委員會，全面統籌EHS工作。安全工作委員會下設安全環保辦公室，具體負責組織實施EHS工作。

b. 完善的管理制度

我們按照《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》及《中華人民共和國環境保護法》等法律法規及相關要求，建立了完善的EHS管理制度體系。

我們將安全績效作為公司高級管理層和各生產型組織負責人的重要考核指標，與其薪酬或績效掛鉤。

c. 積極的管理實踐

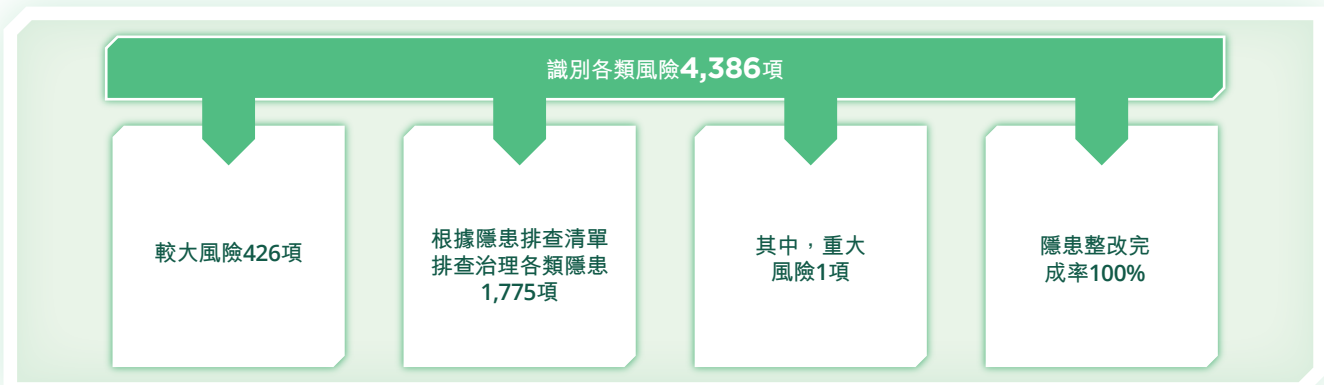
報告期內，我們正式運營的河源廠房與成都廠房均已通過ISO 45001職業健康安全安全管理體系、ISO 14001環境管理體系的權威認證。其中，成都廠房已通過成都市安全生產標準化三級企業建設驗收、獲評四川省職業衛生管理A級企業。

(2) 重點舉措與績效

a. 雙重預防機制建設

在安全風險管理方面，我們制定了《EHS風險與機遇管理程式》等制度，明確了從低風險到重大風險的分級標準及管理措施，系統性地開展安全風險識別、評估與控制工作，包括危險源識別、風險評估及控制、風險分級管控以及風險視覺化等措施，有效減少了安全事故的發生。

風險分級管理與隱患排查治理



環境、社會及管治報告

b. 職業健康監護

我們通過常態化的職業病危害告知、職業健康體檢、職業病危害因素監測、勞動防護用品的配置以及職業健康培訓與宣傳等多種手段，精準把控員工健康狀況與作業環境安全、提升員工職業健康防護意識和技能。



急救技能培訓



心理健康知識講座



職業衛生知識培訓



政企合作健康諮詢活動

c. 安全教育與培訓

我們高度重視員工安全意識與技能提升，將安全培訓視為保障安全生產的關鍵舉措，搭建了完善的安全培訓體系，通過設置考核機制，有效提升員工的安全意識和技能水準，築牢安全生產防線。報告期內，我們完成消防知識、應急處置、化學品安全管理、設備安全管理等各類安全培訓800多場次，共計62,815人次參訓，培訓總時長達到179,926小時。



新員工入職安全培訓



科長應急管理技能專項培訓

環境、社會及管治報告

d. 安全文化建設

公司致力於營造「人人講安全、事事重安全、處處守安全」的濃厚氛圍，定期開展形式多樣的安全文化宣傳，通過定期發佈安全期刊、播放安全廣播及安全短視頻等宣傳手段，增強安全文化宣傳覆蓋廣度、提升安全文化傳播的力度。



2025年，我們以安全月、消防月等為契機，開展了總經理講安全、「安康杯」知識競賽、應急技能大賽、急救員培訓等一些列培訓活動。

e. 應急能力建設

為有效應對安全生產突發事故，公司制定了完善的應急預案，確保應急回應的科學高效。我們每年開展2次以上全廠應急演練，各部門按年度計劃開展各類現場處置方案演練。



停電疏散演練



火災應急實操演練

環境、社會及管治報告

(3) 管理指標及目標

報告期內，安全投入應投盡投，各項職業健康與安全生產目標全部達成。

健康與安全主要目標及達成

關鍵指標	年度目標	實際情況
職業病發生率	0	0
火災事故數量	0	0
政府處罰事件	0	0

本集團亦定期開展安全培訓和宣傳活動，以加強工人對安全管理的參與。過去3年(包括2025年)，本集團沒有因工作關係而死亡的個案及香港僱員並無報告發生工傷事故。生產廠房於年內錄得27(2024年：30)宗輕傷事故，涉及損失的工作天數共539(2024年：564)天。廠房人員為每宗受傷事故進行詳細檢討及評估，不僅採取適當預防措施以防範事故再次發生，且對相關員工進行額外培訓。

僱員數目及流失率

	2025年				2024年			
	總體比率	香港	中國	海外	總體比率	香港	中國	海外
男性								
年齡 18-45	46.11%	46	3,525	59	45.37%	47	3,284	23
46-65	3.32%	45	192	24	3.06%	40	169	17
流失率		1.5%	14.8%	1.2%		2.2%	17.5%	9.1%
總男性比例	49.43%				48.43%			
女性								
年齡 18-45	42.77%	25	3,259	83	44.60%	21	3,262	15
46-65	7.80%	17	592	6	6.97%	16	495	4
流失率		4.5%	10.4%	2.2%		19.6%	12.0%	5.0%
總女性比例	50.57%				51.57%			
總比例	100%				100%			

環境、社會及管治報告

	2025年				2024年			
	總體比率	香港	中國	海外	總體比率	香港	中國	海外
僱傭類型								
員工	26.60%	133	1,862	99	25.92%	124	1,733	59
工人	73.40%	0	5,706	73	74.08%	0	5,477	0
總比例	100%				100%			
全職	99.97%	131	7,568	172	99.99%	123	7,210	59
兼職	0.03%	2	0	0	0.01%	1	0	0
總比例	100%				100%			

發展及培訓

	2025年				2024年			
	培訓總時數 (小時)	參與人次	總人數	每名員工 平均培訓 時數(小時)	培訓總時數 (小時)	參與人次	總人數	每名員工 平均培訓 時數(小時)
香港員工								
男性	940	246	71	13.2	1,926	184	82	23.5
女性	434	136	40	10.8	696	68	30	23.2
中國員工								
男性	26,790	4,103	700	38.3	13,984	4,008	712	19.6
女性	16,190	4,497	397	40.8	7,879	4,497	387	20.4
中國工人								
男性	163,283	11,060	3,575	45.7	70,783	11,060	3,575	19.8
女性	161,492	10,972	3,901	41.4	42,000	10,972	3,901	10.8
合計								
男性	191,013	15,409	4,346	44.0	86,693	15,251	4,369	19.8
女性	178,116	15,605	4,338	41.1	50,575	15,536	4,318	11.7
培訓總時數	369,129				137,268			
按性別劃分的受訓僱員百分比								
男性	51.7%				63.2%			
女性	48.3%				36.8%			
按僱員類別劃分的受訓僱員百分比								
香港員工+中國員工	12.0%				17.8%			
中國工人	88.0%				82.2%			

環境、社會及管治報告

發展及培訓

本集團重視自己的員工，並致力建構有助於僱員成長及發展的理想工作場所。同時，本集團致力倡導員工的投入度，以建立具創意、活力和積極進取的團隊，促進業務發展。

本集團的政策旨在確保全體僱員能實現個人的事業發展，因此積極鼓勵他們參加培訓。培訓通常在工作時間內進行，因此員工不需要犧牲私人時間參加培訓。倘若在廠房上班的香港職員需要進修，公司亦可為他們安排具彈性的工作時間。

所有新員工都必須接受人力資源部組織的入職培訓，以更好地理解本集團的核心價值觀，業務目標以及行為守則。

我們通過各種課程促進員工持續學習，該等課程不僅能提高員工的工作能力，還能促進其個人成長，培訓項目涵蓋廣泛課題，包括操作技巧、工藝、顯示技術、品質標準、環保事宜、安全及健康、數據私隱以及管理技巧。我們會邀請高級管理人員擔任技術導師，我們亦會聘用外來導師開展特定的管理技巧培訓。

同年，本集團亦為本集團董事及僱員提供有關欺詐及反貪污的培訓，以杜絕任何形式的貪污。培訓內容包括舞弊對企業之影響、舞弊的防治及舉報和相關法規及案例。培訓對象包括董事和來自香港、河源、成都等地的員工。相關培訓資料亦在本公司的公共領域中傳閱，讓未有參與培訓之員工透過閱讀培訓資料，以獲取相關反貪污的知識和更新。

培訓主題	培訓總時數
專業發展	40,472
法律法規培訓	3,507
入職培訓	84,863
行業知識培訓	28,724
可持續發展及環境、社會及管治發展	25,887
健康及安全培訓	183,962
其他培訓	1,714
總計	369,129



環境、社會及管治報告

優青計劃

我們於2025年6月開展了為期2天的2024屆周年回爐特訓班，旨在通過精準測評、實踐培訓、持續關注、不斷完善等方式，搭建青年職業人發展與成長人才培養體系。學員參與並通過了特訓，各位學員保持求知熱忱，以開放姿態擁抱挑戰，持續精進專業能力，共同在探索中成長，在奮鬥中實現個人價值與企業發展的雙向奔赴。



鯤鵬計劃 - V1 部級領導力提升



勞工標準

本集團遵守其營運所在國家的相應勞動法規。作為盡責的僱主，我們嚴格推行以下原則：

- 不僱用童工
- 確保工資符合或超越員工所在國家法律規定的最低水準
- 自願性加班機制，不允許強迫勞動
- 尊重全體員工及工會的意見
- 建立正式的投訴管道，並定期向員工推廣
- 平等聘用機會 — 僱用弱勢員工並鼓勵工作間的多元與共融
- 騷擾及凌辱 — 禁止對所有員工或在員工之間有任何騷擾及凌辱行為
- 在工作中保護私隱及個人資料尊重全體員工及工會的意見

所有應徵者都需要填寫本公司的求職申請表，提供姓名、聯絡方式、身份證號碼等個人資料。人力資源部會核對所提供身份證號碼的資料，確保應徵者符合18歲或以上的最低年齡要求。若本集團發現員工有嚴重違反公司制度的行為，有權終止其僱傭關係。

環境、社會及管治報告

勞工管理

以人為本，落實尊重、平等與包容，打造友善職場環境。促進員工關係管理、落實勞工權益保護。維護勞工人權，尊重勞工權益，履行社會責任承諾，支持與鼓勵供應商遵循相同的準則。提供教育訓練、多元溝通平台及管道、自我評估問卷、持份者可透過電話及郵件信箱進行申訴。

辨別組織內、外勞工／人權事件以及國內外相關法規變化，建立確認清單，各據點分別透過自評、稽核程式及問卷調查等系統性的程式進行盡責調查，鑑別出重大議題，針對各議題對不同營運據點影響的程度以及受影響的對象，擬定改善政策及措施，進行風險管制及補救，並追蹤改善成效。

為使員工透過訓練課程瞭解自身權益以及公司在勞工、人權、健康安全、環境、道德規範等議題上的導入相關課。本集團重視員工的意見與權益，建構多元的溝通平台與溝通管道，凝聚員工共識，促進勞資關係和諧。

僱員關懷

香港總部於2025年已是第12年榮獲由香港提升快樂指數基金主辦的「開心工作間」標誌。公司一直致力推廣及創造愉快的工作環境建設「開心工作間」有助激勵員工士氣達致人和事成的最終目標。

本集團為其在香港及中國的僱員安排年度健康檢查。我們還倡導工作與生活平衡，亦會定期舉辦瑜伽、健美操、舞蹈和英語等興趣課程，吸引不少同事參與，提升集團的凝聚力，及加強員工的身心發展。

公開交流

本集團認為培養員工開放溝通、透明和協作的文化是非常重要的。核心業務定期開展員工參與活動，以收集回饋意見並找出需要改進的地方。每年亦會開展員工滿意度調查，傾聽員工的心聲。這些互動有助於衡量員工的整體情感以及與本集團核心價值觀的一致性。

供應鏈管理

本集團視供應商為相互依存生態系統的主要部分，因而對他們採取協作方式以實施可持續的供應鏈管理。

本公司根據客戶要求及相關指引制訂《供應商社會責任協議》、《京東方精電供應商社會責任承諾書》和《RBA供應商自評表》，我們的大部分供應商都簽署了該等協議。我們要求供應商參照ISO 14001/ISO 45001/IPC 1401等國際公認的CSR標準建立CSR管理體系，並向下級供應商傳遞。本供應商CSR審核工具適用於所有直接或間接向本公司提供產品或服務的供應商和分包商，包括其下級供應商。

環境、社會及管治報告

2025年核心行動與成果要點

維度	核心行動／策略	關鍵資訊與進展
戰略指導	推行「V+」經營策略	強調Volume(規模)與生態協同。通過與供應商等夥伴深度合作，形成規模效應和穩定供應體系。
具體行動	召開第二屆供應商品質大會	於2025年4月舉辦，主題為「溯源築本 品質領航」，旨在加強品質共識。
生態構建	從「鏈」到「圈」的生態協同	與上下游企業圍繞智能座艙、柔性顯示等方向聯合創新。積極打造智能座艙開放平台，聚合產業資源。
全球化佈局	強化全球研發與交付網路	在北美、歐洲佈局研發中心，形成「當地語系化反覆運算+全球化交付」模式，增強供應鏈的本機回應與全球交付能力。

1. 品質與協同並重：召開專門的供應商品質大會，是合作基礎、統一標準的直接舉措。
2. 向生態化合作轉型：不僅管理供應商，更致力於打造一個包括供應商、主機廠在內的協同創新生態圈，以實現技術共同研發和風險共擔。
3. 全球化佈局保障韌性：通過在海外設立研發中心和製造基地(成都、河源、越南)，可以有效分散風險，貼近客戶市場，提升整體供應鏈的穩定性和回應速度。

本公司制定供應商品質管制手冊。目標是要求所有生產材料，或影響直接生產的材料和服務的供應商，符合最新的IATF 16949標準(需要持續進行監控及進行證書刷新)以及指定的其他標準，包括但不限於ISO 9001、ISO 14001、ISO 45001、QC080000，VDA、Formal Q。基於ISO 9001和IATF 16949適合於汽車產品及其相關之要求公司目標是以最高經濟效益，為客戶提供符合合約要求之高品質產品及服務，為此公司要求供應商執行「三化一穩定、嚴進嚴出」。即生產自動化、管理IT化、人員專業化、關鍵崗位人員穩定；上游供應商產品質量嚴格控制、出貨產品品質嚴格把關。這是保證產品品質的基本要求，供應商通過對人員、機器、材料、流程、測量、環境的嚴格控制，確保產品品質滿足京東方精電要求。

環境、社會及管治報告

重點規則：

- 確保供應商多元化，不過度依賴單一供應商。
- 加強與主要供應商的長期合作關係，提高供應鏈的穩定性與對比性。
- 加強供應鏈的信息聯通和風險監控。
- 加大對供應商的社會責任要求和審核。

本集團於2025年評估供應商的社會責任表現，物料供應商及物流服務供應商均被納入評估對象範圍。完成的問卷有助本集團瞭解及評估其供應商在以下方面的表現：

- 工作時數
- 童工
- 強制勞動
- 安全及健康
- 環保關注
- 企業社會責任

調查回覆狀況

	數量	百分比(%)
製造業務主要供應商總數	113	-
寄出問卷的主要供應商總數	113	100
交還完成問卷的總數	99	88

調查結果

評級	數量	百分比(%)
優秀	65	65.7
中上水準	32	32.3
一般	2	2.0
有待改進	0	0
低於標準水準	0	0
總計	99	100

供應商分佈

供應商分為物料供應商及物流服務供應商和設備供應商。某些物料供應商必須簽署聲明，表明其包裝材料及物料清單(BOM)不含任何有害物質。報告期內，本集團並沒有接獲任何供應商違反該項聲明的個案。

供應商分佈

	中國	亞洲	歐洲	美國
物料供應商	201	40	7	6
物流服務供應商	2	5	5	2

環境、社會及管治報告

供應商甄選及評估

本集團透過3種方式選擇供應商及向供應商採購物料及／或服務，包括價格對比、招標及定點採購。本集團之供應商品質組定期對供應商進行審核，審核之結果經整理及覆核後，將交付品質部門主管批核。

審核條件包括：

- 整體營運及勞動力環境
 - 機器設備半自動化及／或全自動能力
 - 財務狀況分析
 - 企業性質
- 品質鑑定
- 品質系統培訓
- 品質系統之檢查程式
- 客戶投訴處理程式
- 校準
- 物料供應商之監控及處理程式
- 生產過程之監控及檢查
- 以往的表現紀錄

服務供應商

物流部門透過考慮以下因素篩選服務供應商：

- 公司背景 — 財務穩定性、聲譽及全球網絡
- 價格、競爭力及未來的新技術發展
- 服務 — 表現往績、效率及客戶服務
- 環保表現 — 例如大部分供應商使用符合歐盟標準的貨車

設備供應商

物流部門透過考慮以下因素篩選設備供應商：

- 公司背景 — 財務穩定性、聲譽及全球網絡
- 價格、競爭力及未來的新技術發展
- 出貨實績
- 反應速度及客戶服務

為讓營運部門及財務部門同事更瞭解公司針對客戶及供應商風險判斷評估，於2025年8月安排相關培訓。

供應鏈的環境及社會風險

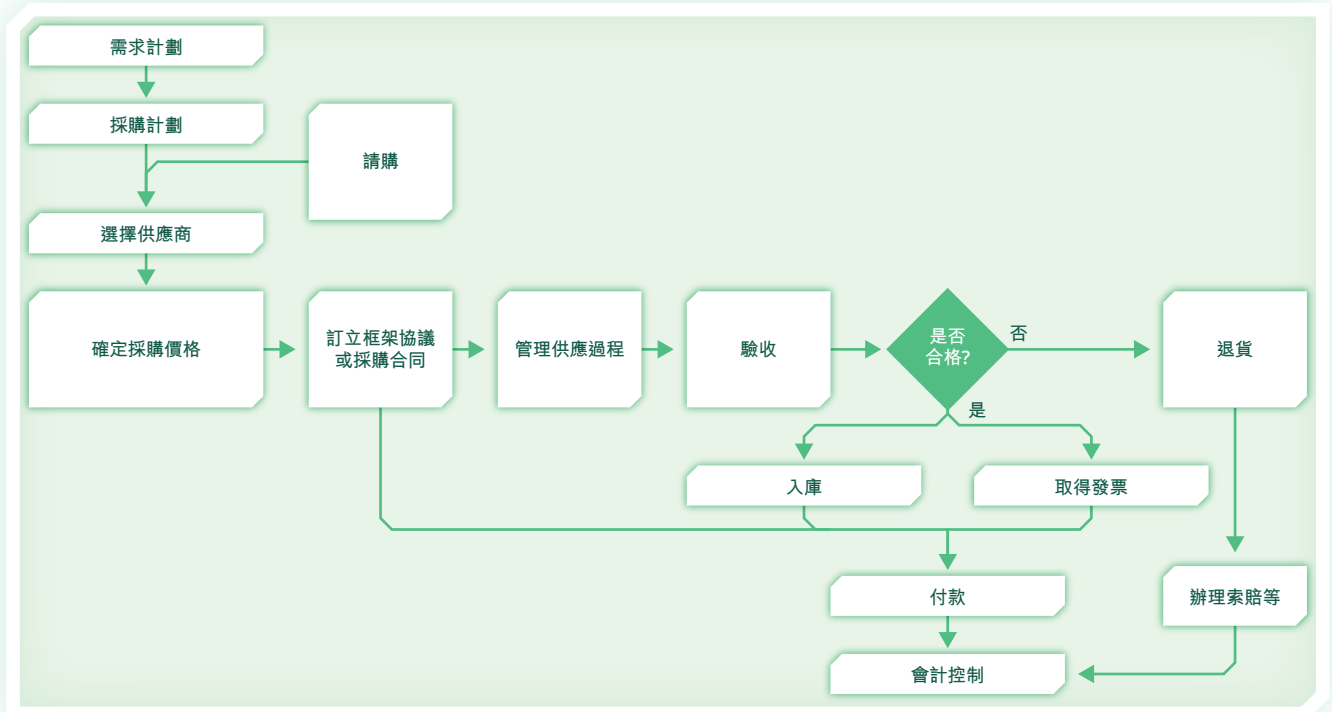
按照集團政策設立並嚴格遵守相關指引及程式。實質上，我們在採購流程中均遵守高道德標準及公平競爭的做法。我們對供應商進行年度績效評估，以確保彼等不斷提供優質服務。

鑑於社會日益關注環境問題，本集團意識到管理供應鏈環境及社會風險的重要性。本集團在採購過程和供應商溝通中加入環境和社會考慮因素。供應商對環境、社會及管治的政策，當中包括排放物、資源使用、環境及天然資源、健康與安全、員工發展及培訓、防止童工、產品責任及反貪污，亦會衡量。本集團將就環境及社會標準繼續監察其供應鏈。

我們亦已制定政策及程式確保供應商能公開公平地競爭。本集團不得對特定供應商實行差別待遇或者歧視。程式包括防止所有商業賄賂活動及利益衝突的措施，如避免員工直接或間接於供應商擁有，或由供應商直接或間接提供個人利益。

環境、社會及管治報告

採購業務後評估



企業採購業務

採購業務是指購買物資(或接受勞務)及支付款項等相關活動。主要涉及編製需求計劃和採購計劃、請購、選擇供應商、確定採購價格、訂立框架協議或採購合同、管理供應過程、驗收、退貨、付款、會計控制等環節。

有關本集團就環境合規、安全及質量控制採取之措施的進一步詳情，請參閱「環境」、「安全及健康」及「產品責任」章節。

產品責任

2025年，由於安全和健康原因，本集團沒有召回銷售或運輸的產品。2024年和2025年，平均每月分別有128宗和115宗汽車質量詢問。

安全是本集團質量政策的核心。為了追求這樣的政策，本集團通過了國際標準：ISO 14001(環境管理體系)、ISO 45001(職業健康安全體系)和QC 080000(有害物質過程管理體系要求)。有了這些標準，本集團開發了一個強化系統，以確保產品沒有有害物質(RoHS/REACH的有害物質清單)，並已經考慮了客戶對環境保護的要求(溫室氣體排放核查聲明、碳足跡認證)。2025年沒有相關召回記錄。

環境、社會及管治報告



作為主要車載元件供應商之一，本集團致力於將卓越的售後服務打造為關鍵的客戶價值與競爭優勢。為此，我們構建了系統化的「客戶品質保障與協同創新體系」，該體系以三大支柱為核心：

1. 快速回應與根因消除機制(8D)：我們嚴格執行8D方法論，按「2485原則」快速回應、分析解決問題。在收到客戶詢問後，將在2小時內做出第一次回應，建議客戶臨時措施；在接下來的48小時內，向客戶提供資訊，以制定應對措施——途中的產品或客戶端的产品，以最大限度降低對客戶的影響；在5天內向客戶提供分析和改進行動，致力於從根本上消除問題根源。
2. 知識管理與預防再發機制(Lessons Learned)：我們建立了常態化的經驗教訓複盤與橫展流程。通過跨產品線與跨廠房的協同會議，將改善措施系統化地橫向展開，將個案經驗轉化為組織資產，從而顯著提升了品質預防能力。
3. 戰略協同與價值共創機制(聯合專項改善)：我們主動攜手客戶，針對長期存在的複雜性課題開展聯合改善專項。這種深度協同不僅有效解決了「老、大、難」問題，更鞏固了戰略合作夥伴關係，直接驅動客戶滿意度提升。

通過這一戰略框架的持續運營，我們堅定不移地踐行「客戶品質第一」的承諾，將品質管制從被動應對提升至主動預防與協同創新的新高度，為實現卓越的客戶滿意度和可持續的商業共贏奠定了堅實基礎。

本集團的首要目標是向客戶提供完全符合他們要求和規格的優質產品。本集團以此承諾為工作的基本法則，員工在日常活動中均嚴格遵從。所有產品須嚴格依從集團品質系統的要求，而本集團的品質管理系統完全符合ISO 9001和汽車產品的IATF 16949體系要求及客戶增補標準的要求。該標準指定從產品開發到生產完成及至售後服務等整套程式的所有流程。此外，本集團還制定了有害物質管理體制，以控制相關流程，有害物質管理體系符合QC 080000的要求。除此之外，我們也認證了溫室氣體排放核查聲明，碳足跡認證。河源廠房和成都廠房已獲得ISO 14001、ISO 45001、ISO 14064、ISO 14067和ISO 50001的資格認證。

為確保嚴格的質量管理，本集團進貨質量控制小組通過抽樣方案對進貨材料進行篩選。只有符合要求的優質材料才能用於生產過程。同樣，成品在進入成品倉庫之前也要經過嚴格的質量檢查。質量部門和銷售人員在處理客戶查詢時，還提供從故障分析和8D報告到生產和流程改進的全面服務。

Automatic Optical Inspection (AOI)與Vision System Test (VST)設備都是廠房TFT/TP模組部用於自動畫面檢查、自動燒錄OTP的設備。通過自動點亮產品、高速攝像頭取像、圖片自動分析、檢測產品的顯示不良，例如點、線、塵點、斑點、mura，以及電性類不良，並自動將產品測試資訊與產品ID綁定上傳MES系統。AOI和VST在機器視覺中的應用帶來成本將低於持續升高的勞動成本，機器視覺亦可以適應24小時的無間斷、重複性工作，且效果穩定。

環境、社會及管治報告

本公司定期向營銷人員提供負責任營銷培訓及講座，強化營銷意識，持續提升員工責任意識，促進公司健康發展。年內，本公司舉辦了多項專題培訓，如客服中心部長分享客服中心的組織架構、職能解讀、業務流程、運營管理等內容，同時探討客服團隊如何更好的與其他業務部門協作，進一步提升客戶滿意度。我們已成立品質管制委員會為以後的資源、機制、組織做好規劃準備。

本公司於2025年4月25日召開第二屆供應商品質大會：以「溯源築本品質領航」助力市場高品質發展。

本公司通過持續深耕產業鏈協同發展，已構建起完善的供應鏈生態體系。目前，本公司已與超過300餘家上游供應商建立合作關係，構建了可持續發展的產業生態圈，在技術合作研發、供應和品質協同管理和行業良性生態共建等領域實現深度協同。

供應鏈	研發	品質
<ul style="list-style-type: none"> 深入解析了全生命週期管理體系 在技術加速反覆運算背景下實現從本「跟隨創新」向「引領創新」跨越的實踐路徑。 	<ul style="list-style-type: none"> 重點闡述了「V+Auto」戰略，強調技術突破與品質體系的協同關係。 	<ul style="list-style-type: none"> 正式發佈《品質戰略白皮書》，系統規劃品質提升路徑 基於2024年品質表現與合作夥伴共同制定了2025年SQM協同提升計劃。

面對市場環境的快速變化，本公司將持續優化品質管制體系，供應商管理系統(SRM)全面上線，作為數位化轉型升級的重要組成部分未來將更科學、客觀、全面、公正的對所有供應商日常運營情況進行評估，從T(技術)Q(品質)D(交付)C(成本)方面進行月度年度評分，做到獎懲公平客觀，為合作夥伴提供一個更高效透明專業的合作平台。



環境、社會及管治報告

為促進品質持續改善，推動京東方精電車載事業發展和重點專案目標達成，激勵對公司經營目標實現和品質管理提升有重要貢獻的團隊和個人，以提升京東方精電品質管制水準，京東方精電品質管制委員會於2025年3月正式推出品質TDR激勵機制。

2025年7月下旬，京東方精電以「重塑V+創業精神 實現精電高品質發展」為主題，召開2025年中工作研討會，進一步營造二次創業文化氛圍，充分激發組織的內生創造力、凝聚力、戰鬥力，驅動精電創新業務高速增長，夯實全球車載顯示龍頭地位。



2025年9月，由京東方精電質量管理委員會統籌規劃，質量中心聯合V1、V2和V8三地廠房，舉辦質量月系列活動，歷時一個月。2025年京東方精電的整體質量目標為「10001」，不僅體現了對產品「零缺陷」的極致追求，更蘊含了對管理體系持續優化的「0到1」的突破決心。



環境、社會及管治報告



品質體系優化

- 重點攻堅客戶品質，實現品質績效排名第一
- 完成體系審核並取證，客戶審核通過率100%

認證

ISO 9001	質量管理體系要求
IATF 16949	汽車行業質量管理體系標準
QC 080000	有害物質過程管理體系要求
ISO 14001	環境管理體系標準
ISO 14064	溫室氣體排放標準
ISO 14067	溫室氣體 — 產品碳足跡 — 量化要求及指南
ISO 45001	職業健康安全管理体系標準
ISO 26262	道路車輛功能安全標準
ISO 27001	信息安全管理体系標準
ISO 21434	汽車網路安全標準
ISO 50001	能源管理體系要求
TISAX	可信信息安全評估交換機制AL3級標籤(資訊保護標籤、資訊保密標籤、原型保護標籤)
ESD S20.20-2021	靜電放電防護控制體系標準

京東方精電經營理念

- 1 質量高於一切
- 2 把簡單留給客戶
- 3 以價值創造者為本
- 4 務實、嚴謹、快速、堅決
- 5 誠信、規範、透明、負責

品質方針：追求卓越，溯源築本，持續改善，以質取勝

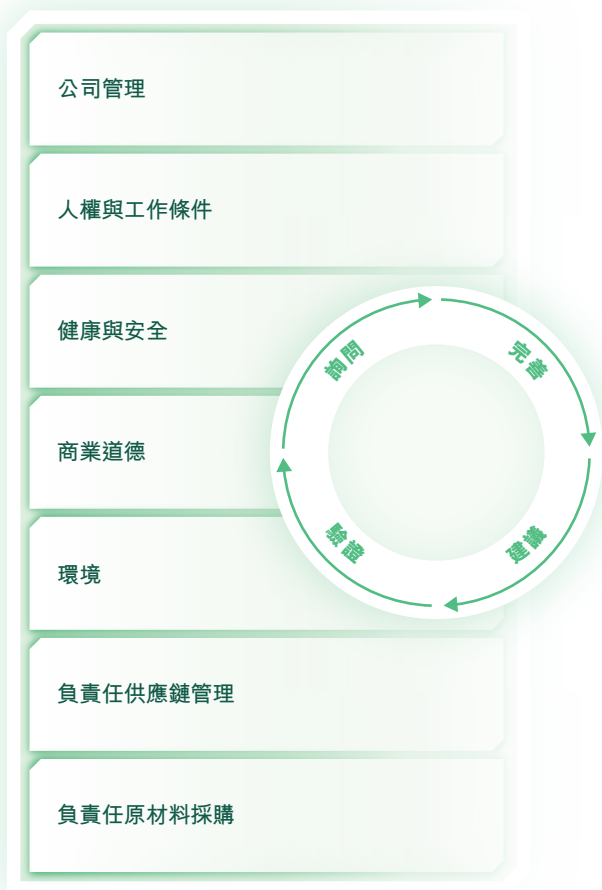
- 1 追求卓越：「超越標準」不以合規為終點，而是以行業標桿、客戶極致體驗為目標。
- 2 溯源築本：「根治問題」從設計、原材料、流程等源頭構建可追溯體系，夯實質量根基。
- 3 持續改善：「動態進化」通過資料驅動反覆運算（PDCA循環），將改進內化為組織習慣。
- 4 以質取勝：「品質即戰略」拒絕價格戰，通過差異化品質構建品牌護城河，實現長期價值。

環境、社會及管治報告

可持續發展評估問卷

可持續發展評估問卷5.0 (「SAQ 5.0」)有效推動全球汽車供應鏈驗證的合規性，進行了專業化的測評(涵蓋的主題包括公司管理、人權與工作條件、健康與安全、商業道德、環境、負責任供應鏈管理和負責任原材料採購)，提出了相應的改進措施，幫助企業完成相應改進和支援措施的完善。

本公司進行SAQ5.0測評時，各個項目的評分都拿到了不錯的成績，獲得了滿意的評級，超過了我們所在行業和國家的平均水準，獲得了認可。



保障知識產權

本集團理解到知識產權是企業的重要資產，一直秉承尊重知識產權的理念，致力於落實對知識產權的保護。本集團擁有的知識產權，包括但不限於專利權、商標權、外觀設計權、版權、商業秘密，涉及對本集團的產品、技術、設計、工藝、商業信息、影音圖像、軟體等的保護，通過申請註冊、保密、實施和訴訟等合法途徑維護並使用有關知識產權，無論對內對外都採取適當的管理制度。本集團亦尊重協力廠商的知識產權，積極避免未經授權使用有關知識產權，特別是對於本集團的合作夥伴。在合作項目開展前，有關合同會經各參與方審查批改，並於過程中採取安全保密措施。在合作過程互相尊重的情況下適當簽定保密、許可、收購及其他合作協議，以讓各方的知識產權合法取得和轉移，達致互惠互利的成果。

本公司全資附屬公司精電(河源)顯示技術有限公司(「精電(河源)」)被國家知識產權局認定為2022年度「國家知識產權示範企業」，成為河源市首家獲此殊榮的企業，實現了河源市國家級知識產權示範企業零的突破。公司內部建立有完善的知識產權管理制度，並在2022年通過知識產權貫標認證。截至目前，精電(河源)獲授權專利119件，其中發明專利55件，實用新型專利64件，及連續4年共獲得7項中國專利優秀獎。本公司全資附屬公司精電(成都)顯示技術有限公司，獲授權專利9件，其中發明專利3件，及實用新型專利6件。本公司全資附屬公司精電汽車電子(惠州)有限公司獲授權專利40件，其中發明專利3件，及實用新型專利37件。

環境、社會及管治報告

資料保障及私隱政策

為了獲得持份者的信任，本集團重視他們的個人資料的保安措施及確認小心處理個人資料的重要性。

本集團明白持份者會利用個人資料作不同用途。因此，本集團必須審慎處理這些個人資料。為保障有關資料不會在未經授權的情況下被查閱、意外遺失或遭到損毀，本集團在傳輸和保存個人資料時會採取適當的保安措施。

資訊安全與隱私保護

管理防範措施

- 推動安全左移，在數位化轉型過程中，通過流程機制的建立，卡點配置將安全要求融入各環節。
- 通過合規要求內化、常態化安全檢查、攻防演練等方式，識別資訊安全及隱私保護風險，對重要性資料安全及隱私保護問題進行專項風險治理，降低安全事件發生概率。
- 強化供應鏈管理，約束供應商資料處理行為，保障企業資料安全。
- 制定了資料安全及隱私保護應急預案，提升應急回應能力。

- 定期開展護航行動專項檢查，通過現場檢查和單位自查結合的方式，確保各項保密措施得到有效落實。
- 製作商密與資訊安全主題系列培訓課程與圖文宣傳素材，面向在職員工、新入職員工、合作廠商等開展商業秘密保護知識培訓，定期開展宣傳教育活動，制定考核機制，強化員工的商業秘密保護意識。
- 通過開展主題宣傳視頻、專題知識長圖、安全意識檢測和保密風險排查等形式，全面提升員工對保密和資訊安全重要性的認識。

運營的穩定性和高效性離不開公司安全的資訊系統和數據的安全傳輸，資訊安全及數據隱私是公司重點關注的領域，我們致力於提供穩定高效的產品和服務，並在運營活動中尊重和保護數據隱私權。為實現這一承諾，我們不斷優化公司資訊系統，密切監測潛在的資訊安全風險，快速識別並有效地應對可能存在的安全事件和數據洩露，以確保各類數據的安全傳輸，不遺餘力地保護客戶和合作夥伴的資訊數據。

本公司於2025年9月舉行流程賦能工作坊，打造「流程導向、數據支撐、系統落地」的數字化閉環築牢根基。

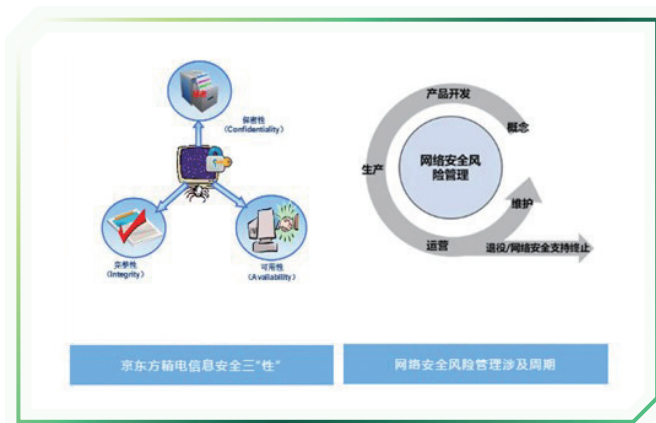
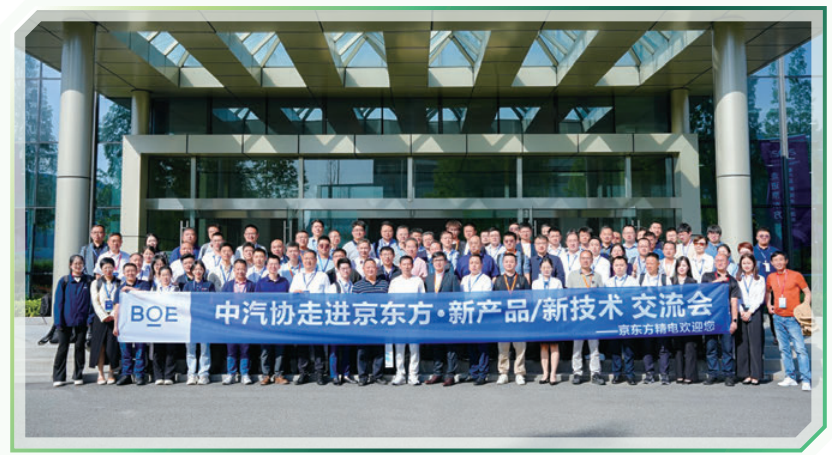


環境、社會及管治報告

品質與安全

本公司正式通過網絡安全領域三大權威認證—ISO 27001、ISO 21434及TISAX的嚴格審核，並於2025年複審後再次獲得協力廠商認可。這標誌著本公司在資訊安全管理已達全球公認之高標準，印證我們長期恪守「資訊安全方針」，在產品全生命週期（概念、開發、生產、運行、維護直至退役）全面落實網絡安全風險管控，並嚴格遵循相關法規，為車載客戶提供符合業界最佳實踐的網絡安全能力。三證同輝，進一步鞏固全球客戶對本公司的信任。

此外，我們透過規範化品質要求，從設計認可、新產品品質管理、批量生產到售後品質保證，持續提升並確保產品與供貨品質。



通過規範產品的質量要求，從設計認可、新品質量管理、批量生產供貨以及售後質量保證，以持續提高和保證本集團產品的質量，保證供貨質量為目的。

環境、社會及管治報告

反貪污

本集團於所有業務活動中維持最高水準的商業道德及誠信標準，強調所有業務必須嚴格遵守相關司法管轄區的法律法規，包括但不限於香港《防止賄賂條例》(香港法例第201章)、《中華人民共和國刑法》等，以確保企業運作的合規性及可持續性。

本集團已制定並實施《操守準則》及《反貪污政策》等內部指引及政策，旨在以廉潔、透明及合法的方式開展業務，並有效防範及杜絕員工任何形式的不當行為，包括貪污、賄賂、勒索及欺詐。這些措施涵蓋預防、偵測及懲戒層面，透過定期審核及更新，確保其有效性及適應性。本集團要求全體員工每年簽署並嚴格遵守《京東方精電員工職業操守宣言》，恪守道德規範及職業操守，以誠信、公平及專業原則履行職責，嚴禁利用職務之便參與任何形式的賄賂行為、向業務合作夥伴索取個人利益或好處，並接受全面的內部監督及合規審查。

於報告年度內，本集團或其僱員並無任何已審結的有關貪污、賄賂、勒索或欺詐的訴訟案件。本集團亦不知悉任何嚴重違反相關法律法規並對本集團產生重大影響的情況，此反映本集團反腐敗框架的穩健運作及持續承諾。

紀律守則



訂定員工可接受禮品之價值上限；禁止員工向任何與公司業務往來的人士索取或收受任何利益；處理利益衝突的程序及申報機制。

反貪污政策



規管員工不得參與任何形式的貪污、賄賂的行為，不得提供或接受任何可能被認為對業務關係有不公平影響的禮物、酬金或款待。

出差政策



訂明有關在正常業務過程中所產生的差旅及業務招待費用的標準與及審批流程。

環境、社會及管治報告

舉報機制

本集團致力維持高水準的企業管治，已制定全面的舉報政策，供所有員工就本公司或其附屬公司已發生或可能涉及任何不當行為、舞弊或違規行為的嚴重事項提出舉報。舉報範圍包括但不限於違反法律或監管要求(如賄賂或欺詐行為)，以及涉及內部監控、會計、審計及財務事宜的舞弊、不當行為或欺詐。本集團設立專屬的舉報管道，用以接收舉報者對不當行為的報告，包括相關細節及證據。為保障本集團整體利益，本集團在接獲舉報後，將根據實際情況對涉嫌不當行為展開獨立調查，確保及時及適切處理。

本集團承諾以高度保密及審慎態度處理所有披露資料，除非獲得舉報人明確同意，否則不會透露其個人身份(若適用)。對誠信舉報者進行任何形式的騷擾或報復，將視為嚴重違紀行為，一經證實，可導致相關人士被解僱。本集團每年檢討舉報政策的成效，並在必要時更新或引入新政策，以持續強化企業管治框架及促進合規文化。

焦點事件舉報政策之撮要

匯報渠道

可透過指定電郵向審核委員會報告



身份保密

可匿名告密

未經告密者同意，不會披露告密者身份



保障

本集團會確保僱員不會因告密而遭受任何恐嚇、報仇、報復或不利反應



調查程序

所有調查相關資料，均須予以存檔。



記錄存檔

視乎每一項投訴的性質及特殊情況，交由內部或委聘外部機構作調查



環境、社會及管治報告

社區參與、慈善及員工福祉

在規劃社會參與活動時，除了思考公益慈善捐贈活動外，亦考量社會活動策略，利用核心職能，凝聚內外部資源與海外據點之力，推動社會活動參與，在發揮社會影響力的同時，創造企業的競爭力，共創商業與社會共榮的環境。

作為負責任的企業，本集團致力於加強與社區的聯繫，這包括參與義工服務、支持慈善事業，以及結合慈善與運動的各項活動，以鼓勵關心社區和幫助有需要的人。2025年，集團慈善捐款超過252,062港元。

截至最後可行日期，同事在本集團的贊助下參加不同慈善體育活動及公司團體活動，包括：



香港

- 渣打香港馬拉松

中國

- 河源20公里城市親水徒步活動
- 團隊聚能，綻「FUN」新活力團隊比賽
- 「團結杯」羽乒球賽
- 龍騰杯聯賽
- 足球友誼賽






獎學金

河源廠房自2012年開始，和河源市理工學校建立校企合作關係，招收「京東方精電專班」的學生，並設立獎學金獎勵優秀學生。除此之外，本集團同時亦特別設立「京東方精電專班助學金」，以幫助貧困學生完成學業。

環境、社會及管治報告

氣候相關披露

氣候危機席捲全球，任何組織和個人都恐難以置身事外，而控制人為溫室氣體排放是減緩氣候危機必經之路。京東方精電作為全球車載顯示領域的領導者，基於「屏之物聯」發展戰略和氣候風險與機遇的分析結果，制定了穩健的溫室氣體減排目標和行動方案，積極實施綠色低碳轉型。

領域	採取的行動
 <p>管治： 應對氣候相關風險及機遇的管治措施</p>	<p>董事會監督及管理層角色</p> <ul style="list-style-type: none"> 董事會在氣候管治方面扮演重要角色，ESG 風險管理團隊提供支援及監督氣候議題有關事宜，並定期向董事會報告。 制定氣候變化政策，為氣候相關事宜的管理方針提供指引，支持及統籌環境和社會及管治的事宜。
 <p>策略： 氣候相關風險及機遇對本集團業務、策略及財務規劃的影響</p>	<p>氣候相關風險及機遇</p> <ul style="list-style-type: none"> 氣候變化導致的極端天氣和地震的風險，因為這可能會損害我們的廠房和設施。長遠而言，長期極端炎熱天氣亦對工人構成健康風險。 過渡風險，例如政策變動、能源成本可能上漲以及對綠色物料的需求。 向低碳經濟轉型的機會，例如因技術進步提高能源使用效率而降低營運成本。
 <p>風險管理： 識別、評估及管理有關氣候相關風險的程序</p>	<p>氣候風險評估</p> <ul style="list-style-type: none"> 評估氣候變化可能為營運帶來的實體及過渡風險，作為可持續發展策略。風險管理及內部監控系統需考慮環境、社會及管治及氣候相關事宜。

I. 氣候管治

我們搭建並迭代升級氣候風險管理架構，全方位、多角度監督並評估氣候變化相關議題對業務戰略佈局及運營彈性的傳導效應，為系統化開展氣候變化風險與機遇應對以及氣候變化相關信息披露工作提供決策支持。

本集團將對氣候變化這一重要議題的管理深度嵌入集團可持續發展治理體系，明確董事會作為氣候變化議題（覆蓋香港、河源及成都）的最高決策機構，下設職能部門和 ESG 風險管理團隊，建立評估機制統籌管理氣候變化相關議題落實情況。持續對 ESG 的現狀與進展進行評估及優化。

環境、社會及管治報告

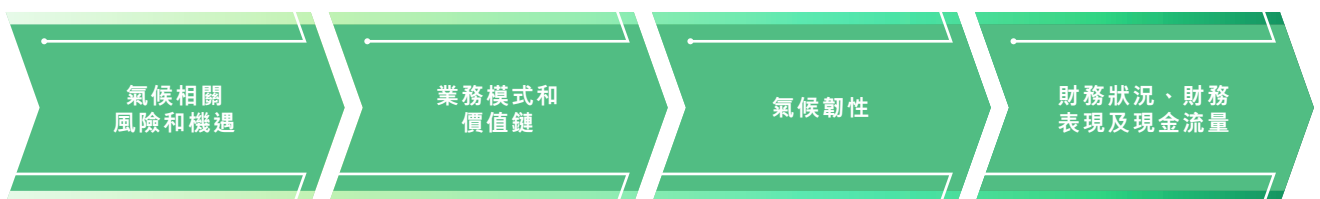
董事會可決定是否在薪酬政策中計及氣候考慮因素，或有關政策涵蓋哪些人士(如職能部門)。

組織機構	層級	職責	頻次
董事會	決策層	<ul style="list-style-type: none"> 負責監督與審查氣候變化相關事宜； 聽取安委會氣候變化事宜的匯報並提出建議。 	每半年
安全工作委員會	管理層	<ul style="list-style-type: none"> 協助董事會監督與審查包括氣候變化在內的可持續發展相關事宜； 組織落實公司應對氣候變化相關決策； 組織制定應對氣候變化工作的總體策略和總體部署； 研究碳中和政策趨勢和行業動態，設立碳中和目標，監督碳中和戰略實施進展。 	每季度
安全環保工作辦公室	執行層	<ul style="list-style-type: none"> 定期向安委會匯報碳中和與氣候變化領域工作進展； 建立碳中和業務相關運行機制、流程，並統籌規劃碳中和管理，推進跨部門的碳中和工作協同； 開展碳中和管理相關方法、技術和通識培訓； 結合利益相關方的合理需求與期望，參與碳中和相關標準和倡議、碳中和場景建設。 	日常

II. 氣候策略和決策

我們透過前瞻性的氣候治理，將ESG要素策略性地融入投資決策。本公司會根據國家政策、監管要求和行業特徵，動態更新信用風險管理。我們的綠色投資策略涵蓋對交易對手、專案和行業的氣候相關評估，制定負面 and 限制類項目清單，以降低氣候相關的策略風險。由於用於預測這些風險影響的方法存在不確定性，故我們的評估也存在不確定性。該不確定性主要源於對氣候模型的依賴 — 該等模型須就氣候事件的頻率、強度及地理分佈作出多項假設，方能估算未來狀況。

策略和決策



我們基於產業佈局和發展規劃，以及對自身溫室氣體排放特徵的系統分析，確立了自身運營減碳和推動價值鏈減碳雙管齊下的氣候戰略，設立低碳戰略目標：2030年碳達峰、2050年自身運營碳中和，並根據技術條件和經營狀況力爭提前完成這一戰略目標。

環境、社會及管治報告

(1) 氣候韌性

根據以上有可能影響集團業務策略、營運和財務規劃的氣候相關風險和機遇，我們定期評估其策略和業務模式在應對與氣候相關變化、發展和不確定性方面的韌性，分析涵蓋了各種不同情境。舉例而言，地理範圍較大可能承受較高的物理風險，如颱風、山泥傾瀉、熱浪、地震和暴風雨，但部份資產可能因其具體位置而承受較低風險。根據我們相關的政策目標、市場行為、能源及碳價格，制定有關加強氣候韌性及風險管理的決策。

(2) 氣候情景分析

我們定性評估不同氣候情景下關鍵氣候風險與機遇對公司業務運營和財務表現的潛在影響，以推動公司鞏固氣候韌性並做出適時的戰略與風險管理決策。

報告期內，我們對有實質性影響的公司資產（主要涉及河源廠房和成都廠房）進行實體風險情景分析。我們參考聯合國政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第六次評估報告，選取共用社會經濟路徑(SSPs)情景開展分析。我們針對前述主體開軛轉型風險情景分析時，採用央行與監管機構綠色金融網路(NGFS)的氣候情景模型評估「零碳戰略」轉型路徑下的潛在風險；同時，利用國際能源署(IEA)《世界能源展望2025》中的氣候情景分析轉型機遇。

我們選取IEA發佈的《世界能源展望報告》中的氣候情景分析公司當下或未來將面臨的氣候轉型機遇，以採取適宜的應對策略。我們選取符合1.5℃溫升的2050淨零排放情景(Net Zero Emissions Scenario, NZES)作為低排放情景，選擇將公司全球戰略佈局與海外市場活動與業務所在國家的氣候政策納入分析的宣佈氣候承諾情景(Announced Pledges Scenario, APS)作為中間排放情景，選擇代表照常營業路徑的既定政策情景(Stated Policies Scenario, STEPS)作為高排放情景開展評估。轉型機遇分析聚焦公司主營業務的市場增長潛力。基於行業發展趨勢預判，結合公司業務特點，模擬評估各情景中能源轉型路徑的增長機遇。

III. 風險管理

氣候相關風險及考慮因素已被納入集團風險管理框架下不同領域的風險(包括但不限於管治、營運及戰略風險)，以便我們識別、評估、管理及匯報有關風險。集團採用貫徹一致及有效的方針，充分地管理與其業務及營運相關的風險，這有助我們作出與營運以及產品和服務發展有關的決策，繼而影響集團中至長期的財務規劃及戰略決策。

我們參考氣候相關財務信息披露工作小組(TCFD)建議和國際財務報告準則S2號—氣候相關披露，我們全面開展氣候變化管理工作，涵蓋關鍵維度(如治理、策略、風險管理、指標和目標)，並有系統地增強應對氣候相關風險的韌性。

(1) 氣候相關風險及機遇

了解氣候變化為我們業務帶來各種實際和潛在影響，對於我們的長期持續發展至關重要。在國家法律、法規和上市公司治理要求的指引下，本集團系統地識別、分類和評估氣候風險，涵蓋物理風險和轉型風險，以最大限度地降低其對營運和策略的影響。我們識別與氣候相關的風險和機遇，審視其對本集團商業模式(包括資源配置)和價值鏈的影響，並評估潛在的財務和非財務影響(如適用)。可能對本集團產生影響的氣候相關風險及機會如下：

環境、社會及管治報告

氣候風險影響分析與應對措施

範疇	風險類別	風險描述	應對措施	財務影響	時間範圍
物理 風險	急性風險	<ul style="list-style-type: none"> 集團所承受極端事件(如颱風、山泥傾瀉、熱浪、地震和暴風雨)的潛在影響，以及易受氣候影響的能源和水源供應。這些急性物理風險一旦出現，或會導致生產運營中斷，影響集團的資產和對員工生命安全，造成聲譽受損及直接業務損失。 	<ul style="list-style-type: none"> 實施即時氣候監測和迭代式緊急應變方案。 建立彈性的工作機制及定期防災設施巡檢。 部署多層次風險緩解策略。 計劃制定自然災害應變計劃，並為員工提供相關訓練。 	<ul style="list-style-type: none"> 集團或因極端天氣事件而令營業收入降低。 設施或因極端天氣事件而毀損，固體廢物增加，保險費增加，而營運成本增加。 固定資產毀損，令價值降低。 供應鏈、物流及運輸或因極端天氣事件而延遲，未能準時交貨，而令聲譽受損。 	短至中期
	急性風險	<ul style="list-style-type: none"> 運營中斷：顯示器件製造對高品質水資源供應具有較強依賴性，水資源供應中斷將導致運營中斷。 	<ul style="list-style-type: none"> 建設廢水回收循環利用系統。 建設雨水收集綜合利用系統。 制定並實施計劃用水制度。 	<ul style="list-style-type: none"> 產能受限，出貨減少，營收下降。 	長期
	慢性風險	<ul style="list-style-type: none"> 氣候逐漸變化(例如平均氣溫的變化、水資源供應和海平面上升)都可能對公司的廠房及基礎設施、運營和人員造成影響。 	<ul style="list-style-type: none"> 將氣候風險納入企業整體風險管理框架。 透過有針對性的基礎設施升級，提高能源效率和資源利用率。 	<ul style="list-style-type: none"> 服務能力下降及工人受到的負面影響導致收益減少。 自然資源的稀缺令營運成本增加。 員工因酷暑天氣而導致安全與健康安全風險增高。 	長期

環境、社會及管治報告

範疇	風險類別	風險描述	應對措施	財務影響	時間範圍
轉型 風險	政策及法規風險	<ul style="list-style-type: none"> 持續變化的碳排放法規可能會增加環境合規成本。 市場對氣候相關信息披露的需求及要求正不斷提高，相關的合規和管治準則亦隨之受到影響。 政府或會透過環境服務部門限制使用傳統燃油的汽車，並對購買混合動力汽車的單位給予補貼。 	<ul style="list-style-type: none"> 透過動態監管監測，與中國的雙碳目標保持一致。 加強國內外氣候相關要求的法律合規體系。 購買更多混合動力汽車用於業務運營，以獲得相應的補貼和補助。 監察相關法例及協議的更新情況，避免因違規令不必要的成本及開支增加。 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團所付保險費增加導致營運成本增加。 日趨嚴格的環保監督處罰力度。 信息披露營運成本增加。 	短至中期
	技術風險	<ul style="list-style-type: none"> 在監管壓力下加速低碳創新可能會提高綠色技術投資和成本。 市場向先進或低碳技術轉變，這正顛覆現有商業模式、資產或競爭力。 	<ul style="list-style-type: none"> 透過碳交易和節能領域的策略合作，推動技術創新。 持續升級內部節能設備及維護規程。 	<ul style="list-style-type: none"> 技術開發的資本投資增加。 採用綠色技術致使營運成本增加。 	中期

環境、社會及管治報告

範疇	風險類別	風險描述	應對措施	財務影響	時間範圍
轉型 風險	供應鏈減碳	<ul style="list-style-type: none"> 價值鏈減碳壓力：公司下游客戶對企業碳減排路徑、氣候轉型整體規劃以及產品碳足跡的關注度及要求提升，為回應客戶需求，公司將增加組織層面碳核算、產品碳足跡核算與減碳支出。 	<ul style="list-style-type: none"> 供應商管理：成立供應鏈管理中心，將供應鏈低碳轉型納入管理內容。 低碳設計：與客戶合作，通過低功耗設計、輕量化設計、合理使用回收料(再生料)，減少原材料獲取階段碳排放。 低碳製造：使用綠色電力代替常規電力。 	<ul style="list-style-type: none"> 推進綠色採購與綠色物流，供應鏈成本增加。 升級公司碳管理水準導致運營成本增加。 	短至中期
	持份者期望	<ul style="list-style-type: none"> 若氣候關注議題不正視，增加投資者對ESG績效指標可能會引發投資組合調整。 	<ul style="list-style-type: none"> 就氣候議題與持份者保持積極溝通。 確保充份ESG揭露，以滿足投資者期望並保障公司價值。 	<ul style="list-style-type: none"> 收益因收益組合及來源的變化而減少。 	中期

短期：即時及不超過5年，中期：5至10年，長期：10年以上

環境、社會及管治報告

機遇	財務影響
<p>本集團致力實現淨零排放，以身作則，透過制定並實踐氣候策略，帶頭促進市場低碳轉型，在支持可持續發展及應對氣候變化方面樹立榜樣。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 資源效率：工藝與技術更新反覆運算，資源利用率提高 ● 能源來源：能源結構調整，可再生能源供應更加充足 ● 產品及服務：高端智能車載顯示產品需求增長 ● 市場：新能源汽車市場增長，車載顯示產品需求增加 ● 韌性：發展氣候適應能力，可增強企業韌性，促進可持續發展 	<ul style="list-style-type: none"> ● 透過使用最低減排成本，使營運成本降低 ● 透過加強效率及節省成本，使營運成本降低。

(2) 管理措施

a. 能源管理

我們嚴格遵守國家《重點用能單位節能管理辦法》，按照《能源管理體系要求》等相關標準的要求，建立健全能源管理體系並使之有效運行。2025年完成了17項節能措施，高效運行餘熱回收系統，能源利用效率穩步提高。詳情請見報告「資源使用 — 能源利用」章節。

b. 可再生能源使用

我們通過開發光伏、餘熱回收、購買綠色電力、購買綠色電力證書等方式提高可再生能源使用比例，以減少對傳統化石能源的依賴和溫室氣體排放。詳情請見報告「資源使用 — 能源利用」章節。

c. 水資源管理

我們建立並實施公司《節約用水管理制度》，配置了完善的給排水設施和廢水回收設施，以應對潛在的水資源短缺風險。詳情請見報告「資源使用 — 水資源管理」章節。

d. 碳排放管理

我們建立並實施公司《碳達峰碳中和管理制度》和《溫室氣體排放核算與報告制度》，逐年對組織層面的溫室氣體排放和抵銷情況進行計算與評價，並以此指導低碳策略決策。自2023年開始每年都邀請獨立的協力廠商專業機構進行廠房的溫室氣體排放核查，核查證書已於公司網站披露。

e. 產品碳足跡管理

我們建立並實施公司《產品碳足跡核算管理制度》，自2024年開始按照《ISO 14067：2018溫室氣體 — 產品碳足跡 — 量化要求及指南》進行產品碳足跡的量化並邀請協力廠商機構進行獨立核查認證。我們制定了2025年產品碳足跡較2024年下降2%的目標，並通過實施綠色設計、綠色採購、綠色製造、綠色物流等措施來達成這一目標。2025年，我們完成了7款產品碳足跡核算，並委託協力廠商專業機構完成了2款產品碳足跡評價，在公司網站披露了評價結果。

环境、社会及管治报告



我們積極推動原材料製造商實施綠色低碳製造，實現原材料綠色低碳。2025年的一次供應商調查結果顯示，我們的材料供應商之中有28%通過了綠色工廠評價和能源管理體系認證，30%開展了產品碳足跡評價，46%開展了溫室氣體排放統計，49%使用了綠色電力，93%通過了環境管理體系認證，可見我們的原材料具備較高的「含綠量」。

與此同時，我們深入貫徹可持續發展理念，打造綠色工廠。河源廠房和成都廠房均已獲評2025年國家級綠色工廠，且成都廠房通還過了2025年成都市近零碳排放工業企業建設驗收，代表我們的綠色製造水準達到行業優秀。

f. 綠色技術創新

2026年國際消費電子展(CES)，我們以「科技+綠色」為核心主題，打造三大技術品牌、HERO 2.0智能座艙、智能座艙系統解決方案、創新應用、綠色節能，全方位展現在智能座艙與場景創新領域的深厚積澱與全新突破。我們通過低功耗OLED、Oxide產品技術反覆運算打造一系列高品質、低功耗、輕量化、易拆解、可回收的車載顯示產品。



技術創新、綠色可持續和人工智能



全球綠色出行與智慧城市 — 引領驅動兩輪車智能化升級



智慧天下 驱动未来

環境、社會及管治報告

g. 綠色存款

為了對永續發展未來的貢獻，本公司參與綠色存款計劃，該存款再次凸顯了本公司在綠色永續發展理念的落實與承諾，充分體現ESG精神，建立起與本公司致力於永續發展決心的里程碑。我們遵循ESG精神，以減少環境衝擊為願景，同時結合公司永續發展志向來設定，為環境創造更多機會來達成共同的ESG目標，推動可持續性發展。



h. 內部碳定價

本集團評估香港及中國內地在NGFS 2050淨零與現行政策兩種情景下，於短期、中期及長期的碳價上升幅度。我們正通過積極採用綠色電力、實施綠色低碳升級改造等方式控制自身碳排放，並同步影響供應商實施綠色低碳轉型，以應對潛在的碳排放成本上升風險。

IV. 指標及目標

(1) 溫室氣體排放

我們每年根據《ISO 14064-1溫室氣體第一部分組織層次上對溫室氣體排放和清除的量化和報告的規範及指南》、《GHG Protocol溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準》，編製GHG排放清冊和GHG盤查報告，並聘請專業機構按照《ISO 14064-3溫室氣體第三部分溫室氣體聲明審定與核查的規範及指南》對我們的GHG排放資料及報告開展了核查。

環境、社會及管治報告

1) 基於位置計算的溫室氣體排放

本部分報告的範圍二溫室氣體排放資料是基於位置計算(Location-based)，且採用了國家生態環境部2025年12月公佈的2023年全國電力平均二氧化碳排放因子0.5306kgCO₂/kWh，有區別於往年報告的基於市場計算(Market-based)的結果。

生產基地溫室氣體排放(基於位置)

類別	單位	2024年			2025年			同比
		河源	成都	合計	河源	成都	合計	
溫室氣體排放 (範圍一直接排放)	tCO ₂ e	4,744.80	432.04	5,176.84	1,281.32	248.92	1,530.24	-70.4%
溫室氣體排放 (範圍二間接排放)	tCO ₂ e	54,290.46	20,816.95	75,107.41	51,865.18	22,879.51	74,744.69	-0.5%
自身運營溫室氣體排放 ^a	tCO ₂ e	59,035.26	21,248.99	80,284.25	53,146.50	23,128.43	76,274.93	-5.0%
每十億人民幣產值自身運營 溫室氣體排放	tCO ₂ e	10,776	5,122	8,339	9,682	4,003	6,770	-18.8%
每千片產品自身運營溫室 氣體排放	tCO ₂ e	1.085	1.991	1.234	0.893	1.935	1.067	-13.5%
每十億港元收益自身運營 溫室氣體排放	tCO ₂ e	/	/	5,970	/	/	5,465	-8.5%
溫室氣體排放 (範圍三 ^a 間接排放)	tCO ₂ e	1,952,003	2,471,998	4,424,001	1,855,461	2,780,005	4,635,466	+4.8%
全價值鏈溫室氣體排放	tCO ₂ e	2,011,038	2,493,247	4,504,285	1,908,607	2,803,133	4,711,740	+4.6%
碳信用認購量 ^b	tCO ₂ e		0	0	0	121	121	/

註：

- 本表格中所列碳排放是指基於位置計算的溫室氣體排放總量，未經碳信用抵銷，種類涵蓋《京都議定書》及其修正案規定控制的七類溫室氣體。2025年的碳排放資料尚未經過協力廠商機構核查，可能與核查結果存在偏差，尤其是範圍3排放資料品質低(受客觀條件限制)，僅供參考。
- 碳信用為成都廠房購買的「破惠天府」機制碳減排量(CDCER)，用於滿足成都市近零碳排放工業企業建設驗收要求。購買的121噸碳信用產生於生態環境專案，是基於自然的碳消除。
- 本公司產品為用電產品，報告期範圍三溫室氣體排放量增加的主要原因在於產品出貨量增加，產品使用階段的碳排放量隨之增加，屬於正常情況。

環境、社會及管治報告

2) 基於市場計算的溫室氣體排放

本部分報告的範圍二溫室氣體排放資料是基於市場計算(Market-based)，且常規電力的二氧化碳排放採用了國家生態環境部2025年12月公佈的2023年全國電力平均二氧化碳排放因子(不包括市場化交易的非化石能源電量)0.6096kgCO₂/kWh。

生產基地溫室氣體排放(基於市場)

類別	單位	2024年			2025年			同比
		河源	成都	合計	河源	成都	合計	
溫室氣體排放 (範圍一直接排放)	tCO ₂ e	4,744.8	432.04	5,176.84	1,281.32	248.92	1,530.24	-70.4%
溫室氣體排放 (範圍二間接排放)	tCO ₂ e	40,489.22 ^a	0 ^b	40,489.22	38,251.29	14,284.43	52,535.72	+29.8%
自身運營溫室氣體排放 ^a	tCO ₂ e	45,234.02	432.04	45,666.06	39,532.61	14,533.35	54,065.96	+18.4%
每十億人民幣產值自身運營 溫室氣體排放	tCO ₂ e	8,257	104	4,743	7,202	3,327	5,215	+10.0%
每千片產品自身運營溫室 氣體排放	tCO ₂ e	0.832	0.040	0.702	0.664	1.608	0.822	+17.1%
每十億港元收益自身運營 溫室氣體排放	tCO ₂ e	/	/	3,396	/	/	3,874	+14.1%
溫室氣體排放 (範圍三間接排放)	tCO ₂ e	1,952,003 ^c	2,471,998	4,424,001	1,855,461	2,780,005	4,635,465	+4.8%
全價值鏈溫室氣體排放	tCO ₂ e	1,997,237	2,472,430	4,469,667	1,894,993	2,794,538	4,689,531	+4.9%

註：

- 河源廠房糾正了2024年度的電力消費總量資料，並按照最新的排放因子計算了範圍二的碳排放。
- 2025年8月成都廠房核銷了40,450張綠色電力證書，聲明用於2024年綠色電力消費，當年度綠色電力消費比例達到了100%。因此，範圍二的溫室氣體排放量基於市場計算的結果為0。
- 河源廠房改進了範圍三溫室氣體排放核算工作品質，更新了2024年範圍三碳排放資料。

環境、社會及管治報告

(2) 目標進展

主要方針及措施	如何衡量表現	目標進度
氣候韌性 在整個資產生命週期結合氣候變化的考慮和措施下，確保資產具有韌性，可在受氣候影響的未來下蓬勃發展。 <ul style="list-style-type: none"> 進行氣候風險評估，以了解資產層面的氣候相關風險及機遇。 因應已識別的氣候風險及機遇，制定資產適應計劃。 	1 截至2030 所有相關投資及營運項目制定氣候適應措施及韌性規劃，為風險價值提供保障。	進行中
	2 截至2026 評估所有新建和既有投資及營運項目的潛在氣候相關實體及轉型風險。	進行中
過渡至低碳經濟 在過渡至低碳經濟的過程中，透過目標性舉措支持我們的投資項目、營運及價值鏈。 <ul style="list-style-type: none"> 優先運用智能且高效的可持續產品設計、發展和營運。 開發及採購可再生能源。 購買必要的碳信用，用於抵銷無法避免的碳排放，以實現碳中和。 與我們的價值鏈合作，包括供應商、顧客及行業夥伴，進一步減低我們的碳強度。 	1 截至2050 承諾到2050年實現自身運營「碳中和」 ^a 。	進行中
	2 截至2045 成都廠房實現自身運營碳中和。	2025年成都廠房通過了成都市近零碳排放工業企業建設驗收
	3 截至2030 生產基地整體碳排放量達到峰值，且成都廠房實現100%可再生能源使用並保持，碳排放量較2023年下降30%；河源廠房碳排放強度較2023年下降35%。	2025年成都廠房可再生能源使用比例為47%
	4 截至2028 成都廠房碳排放量達到峰值；河源廠房碳排放強度較2023年下降20%。	2025年成都廠房碳排放量較2023年下降了20.2%
	5 截至2025 河源廠房碳排放強度較2018年下降70%。	2025年河源廠房單位產值碳排放較2018年下降了77.9%（基於市場）

環境、社會及管治報告

主要方針及措施	如何衡量表現	目標進度
保護自然資源 有效、負責任地使用自然資源，並積極控制自然相關風險和影響。 <ul style="list-style-type: none"> 提供節約用水的廠房，盡量減少用水量，保護自然資源。 透過重用或循環再造，令廢物再次產生經濟效益，減少對自然資源的依賴。 	1 截至2030 將能源、水資源和廢物效益的規劃結合在所有新建及既有投資項目的資產營運中。	進行中
	2 截至2028 成都廠房取水強度較2023年下降15%。	2025年成都廠房單位產值取水量較2023年下降15.7%
	3 截至2025 河源廠房取水強度較2018年下降80%。	2025年河源廠房單位產值取水量較2018年下降了70.1%

備註：

- a. 自身運營碳中和，是指公司通過「內部減排」和「外部抵銷」相結合的方式，讓自身運營產生的碳排放量歸零。
- b. 若無特別說明，溫室氣體減排目標指標核算所用範圍二碳排放量資料均是指基於市場計算的結果。

(3) 資本運用

我們根據一套詳細的資格標準，考慮挑選符合資格的綠色及社會項目進行融資(若有需要及合適)，並管理項目的環境及社會風險。決策隨後提交至董事會審批。

本公司參與綠色存款計劃，該存款再次凸顯了本公司在綠色永續發展理念的落實與承諾。

我們投入了充足的資金，用於建設和運行環境保護設施及環境管理體系。報告期內投入環保資金7,700,000港元，佔本公司總營收的0.06%。

環境、社會及管治報告

附錄 1

香港聯交所《環境、社會及管治(ESG)報告守則》

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		
A. 環境		頁碼
層面 A1：排放物		
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	29-30, 33-34
關鍵績效指標 A1.2	[於 2025 年 1 月 1 日刪除]	/
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	37
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	37
關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	27-29, 31-33
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	35-37
層面 A2：資源使用		
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	49-50
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	42
關鍵績效指標 A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	45-51
關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	39-41, 43-44
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	51-52
層面 A3：環境及天然資源		
關鍵績效指標 A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	53-54
層面 A4：氣候變化		
關鍵績效指標 A4.1	[於 2025 年 1 月 1 日刪除]	/

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標

B. 社會 僱傭及勞工常規

層面 B1：僱傭

關鍵績效指標 B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	59-60
關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	55, 59-60

層面 B2：健康與安全

關鍵績效指標 B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	59
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	59
關鍵績效指標 B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	55-59

層面 B3：發展及培訓

關鍵績效指標 B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	60
關鍵績效指標 B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	60

層面 B4：勞工準則

關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	62-63
關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	62-63

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標

營運慣例

層面 B5：供應鏈管理

關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	65
關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	63-67
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	66
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	66

層面 B6：產品責任

關鍵績效指標 B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	67
關鍵績效指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	67
關鍵績效指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	72
關鍵績效指標 B6.4	描述品質檢定過程及產品回收程式。	67-72
關鍵績效指標 B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	73

層面 B7：反貪污

關鍵績效指標 B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	75
關鍵績效指標 B7.2	描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法。	76
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	61

社區

層面 B8：社區投資

關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	77
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	77

董事及 高級管理層

董事個人資料



蘇寧

45歲，自2025年10月獲委任為董事會主席。蘇先生於2016年4月和2019年1月分別獲委任為執行董事和本公司行政總裁。彼於2016年4月被任命為本公司聯席行政總裁，之後調任至當前職位。蘇先生為本公司提名委員會（「提名委員會」）和投資委員會（「投資委員會」）主席、薪酬委員會（「薪酬委員會」）委員及本集團多家附屬公司之董事。

蘇先生，日內瓦大學金融學博士，中國科學院研究生院控制工程碩士，和電子元器件及材料高級工程師。

自2005年至今，蘇先生曾任北京京東方光電科技有限公司（京東方之子公司）模塊技術部副科長、應用產品事業部科長、新應用營業部副部長、應用產品事業部副總經理，北京京東方顯示技術有限公司（京東方之子公司）應用產品事業部總經理和顯示器件及物聯網創新業務總經理。

蘇先生現任京東方高級副總裁。



高穎欣

46歲，自2014年10月和2019年1月起分別獲委任為執行董事和本公司副主席。高女士亦於2015年3月獲委任為本公司行政總裁，並於2016年4月調任為本公司聯席行政總裁，之後調任至當前職位。高女士為薪酬委員會、提名委員會及投資委員會委員及本集團多家附屬公司之董事。

高女士自2021年5月已獲委任為聯交所主板上市公司創新奇智科技集團股份有限公司之獨立非執行董事。

高女士持有美國Mount Holyoke College之經濟及數學學士學位，以及倫敦帝國學院之金融碩士學位。彼擁有超過7年銀行經驗，並於證券及資本市場擁有豐富經驗。彼曾任滙豐全球市場—結構性信貸及基金解決方案之董事直至2009年8月為止。於加入滙豐前，高女士曾於摩根士丹利（香港）及摩根大通（倫敦）任職。

高女士獲香港工業總會授予2024年度香港青年工業家獎。

董事及高級管理層



盧柏芝

52歲，自2025年10月獲委任為執行董事。盧先生為投資委員會委員和本集團多家附屬公司之董事。

盧先生，香港浸會大學應用物理學士學位。

盧先生於1998年5月加入本集團，曾任職於研發及企業發展(技術)部門和本集團之總經理，現為本集團之首席運營官。他主要負責本集團的生產與營運，及經營策略與企劃工作的管理，於顯示製造行業及企業管理領域擁有逾28年經驗。



邵喜斌

56歲，自2019年4月出任非執行董事。

邵先生，中國科學院長春物理研究所(凝聚態物理)博士學位。

1994年至2006年期間，邵先生曾先後就職於中國科學院長春物理研究所、日本東北大學和吉林北方彩晶顯示有限公司，自2006年加入京東方集團至今，曾任戰略規劃本部副總監、中央研究院研究開發總監，京東方顯示技術產品開發總監，京東方顯示器件事業DT開發本部總監、TV開發本部長、IT/TV產品開發副中心長、IT/TV產品開發中心長、首席產品官、聯席首席技術官。

邵先生現任京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台副負責人、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台終端產品與技術開發中心負責人、京東方高級副總裁及聯席首席技術官。

董事及高級管理層



孟超

38歲，自2023年2月出任非執行董事。

孟先生，北京理工大學(企業管理)碩士學位。

自2009年加入京東方至今，曾任京東方計劃財務部副科長、預算管理部預算分析科副科長、預算管理部副部長、智慧系統預算與運營革新本部負責人、預算管理本部重大項目業績管理部部長和預算中心副中心長。

孟先生現任京東方後台(業務支持體系)業績管理中心CPIO及首席財務官組織副首席財務官。



劉競

45歲，自2025年10月出委任非執行董事。

劉先生，中國科學院大學項目管理領域工程碩士學位和北京交通大學光信息科學與技術學士學位。

劉先生自2004年加入京東方至今，曾任合肥鑫晟光電科技有限公司副總經理，合肥京東方顯示技術有限公司專案總指揮及總經理，京東方首席變革與IT管理官組織副負責人、顯示器件及物聯網創新業務中台計劃與運營中台負責人、顯示器件及物聯網創新業務前台副負責人等職務。

劉先生現任京東方執行委員會委員、高級副總裁和顯示器件及物聯網創新業務前台負責人。

董事及高級管理層



馮育勤

59歲，自2016年6月出任獨立非執行董事，彼亦為本公司之審核委員會（「審核委員會」）和薪酬委員會主席及提名委員會委員。

馮先生於倫敦畢馬威會計師事務所受訓和獲取會計師資格，1993年回流香港及於香港畢馬威會計師事務所工作。回港後，馮先生經常往返中國處理不同的中國項目，包括首次公開招股和收購及合併的盡職調查。馮先生於2000年10月成為合夥人。於2006年彼進駐北京。過往20年，馮先生於畢馬威會計師事務所擔任不同職位，包括大客戶主管合夥人及北區審計部主管合夥人和北區業務發展主管合夥人。

馮先生於畢馬威退休前是畢馬威全球中國業務發展中心（「GCP」）的全球主席。GCP聚集了畢馬威國內以至全球的專業人士，並完全專注中國境內外業務、提供全球性策略以協助中國業務和助跨國公司進入或開拓中國市場，因此，馮先生經常與市場參與者會晤以討論中國持續發展及事宜以面對不同業務的執行人。馮先生亦譜寫著作，以講者和專題討論參加者身份於研討會和會議上分享其經驗和看法。

馮先生為英國及威爾斯特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。馮先生於1988年獲倫敦政治經濟學院經濟學理學士學位。



朱賀華

61歲，自2016年6月出任本公司獨立非執行董事，彼亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會委員。

朱先生擁有20年的業務經驗及15年的企業管治經驗。朱先生目前為道富資本有限公司（為一家位於香港和上海的私募股權投資公司）的合夥人。朱先生於2022年9月已獲委任為聯交所創業板上市公司加冕科技有限公司之獨立非執行董事。

自2012年至2018年2月28日，彼為經絡集團（香港）有限公司（為一家領先按揭轉介公司以及美聯集團有限公司及長江實業（集團）有限公司的合營公司）的行政總裁。自2012年3月至2012年6月，彼為China Smart Electric Co. Ltd.的財務總監。彼於2009年7月至2011年10月期間擔任聯交所主板上市公司創益太陽能控股有限公司的首席財務官。自2010年9月至2012年5月，彼為聯交所主板上市公司中國金石礦業控股有限公司的獨立非執行董事。朱先生曾任職於美國證券交易所上市公司上海世紀創投有限公司及聯交所上市公司聯合能源集團有限公司。彼曾為荷銀融資亞洲有限公司的董事，亦曾為香港上海滙豐銀行有限公司的董事。自2012年6月至2015年6月，彼為聯交所主板上市公司濰柴動力股份有限公司的獨立非執行董事。朱先生於2016年6月辭任聯交所創業板上市公司直通電訊控股有限公司的獨立非執行董事。因連任已滿六年，於2025年8月任期屆滿後，朱先生於2025年6月26日不再擔任國聯民生證券股份有限公司獨立非執行董事，該公司於聯交所主板上市。

朱先生分別於1990年及1986年獲哥倫比亞大學工商管理碩士學位及羅徹斯特大學理學士學位。

董事及高級管理層



龐春霖

55歲，自2023年4月出任獨立非執行董事，彼為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會委員。

龐先生，電子科技大學電子與信息領域工程博士及昆明理工大學(工商管理)碩士。

龐先生(除其他外)現任工業和信息化部車聯網安全領域車聯網身份認證和安全信任工作專家委員會委員；中國農業機械學會人工智能分會委員會副主任委員；全國農業機械標準化技術委員會(TC201)農業電子分技術委員會副秘書長。

龐先生現任深圳證券交易所創業板上市公司熵基科技股份有限公司獨立董事和聯交所主板上市公司博泰車聯網科技(上海)股份有限公司之獨立非執行董事，該公司於2025年9月上市。由2022年5月至2023年4月，龐先生為上海證券交易所科創板上市公司深圳清溢光電股份有限公司非獨立董事。

董事及高級管理層

高級管理人員資料

李銳陞

43歲，本集團之首席財務官。彼持有香港科技大學取得工商管理碩士學位，並於香港理工大學取得學士學位，主修會計。他為香港會計師公會的會員。彼於2025年9月加入本集團。

蔡穎

47歲，本集團之首席營銷官。彼持有香港中文大學化學學士學位和香港中文大學數據科學及商業統計理學碩士學位，彼於2000年10月加入本集團。

朴秀彬

55歲，本集團之首席戰略官。彼持有南韓 Sogang University 物理學士學位，彼於2006年10月加入本集團。

尹大根

51歲，本集團之首席技術官。彼持有南韓 Sogang University 光學碩士學位。於加入本集團之前，尹先生曾於京東方集團服務，並擁有超過22年的TFT模塊開發經驗。彼於2023年10月加入本集團。

陳家傑

33歲，本集團之公司秘書。彼持有香港理工大學學士學位，主修會計。彼為香港會計師公會會員。彼於2024年1月加入本集團。

企業管治 報告

本公司承諾致力實現並維護高標準的企業管治。本公司董事(「董事」)會(「董事會」)認為該等承諾是維持問責及透明度，並實現股東、客戶、債權人、僱員及其他持份者間利益平衡的關鍵。

企業管治常規

本公司之企業管治標準建基於獨立、問責、透明及公平之原則。本公司已採納及遵守香港聯合交易所有限公司(「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(「管治守則」)之守則條文。董事會已採取行動及措施確保本公司於各方面均嚴格遵守有關規定。

董事認為，截至2025年12月31日止年度，本公司已遵守載於管治守則內之守則條文，惟下文載列者除外。

守則條文C.1.5規定獨立非執行董事及非執行董事應出席股東大會。獨立非執行董事朱賀華先生因其他業務安排，未能出席本公司於2025年6月25日舉行的股東週年大會。

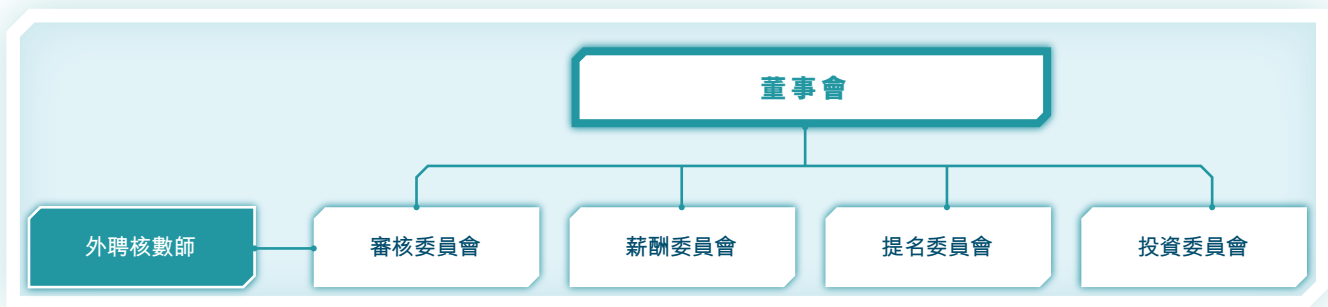
蘇寧先生(現任執行董事和行政總裁)已獲委任為董事會主席，自2025年10月10日起生效。董事會對於將主席及行政總裁的職務授予蘇先生充滿信心，相信此舉將確保本集團內領導一致，並能更有效地制定及實施本集團的業務策略。因此，董事會認為偏離管治守則第C.2.1條並非不恰當。此外，除蘇先生擔任執行董事外，董事會包括其他兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事，於董事會的監督下，董事會的結構合理，權力及職權平衡，能夠提供足夠制約以保障本公司和股東的利益。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否有必要區分董事長與行政總裁的角色。

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行證券交易之操守準則(「操守準則」)，其條款不遜於上市規則附錄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」)所載規定標準。經本公司作出特定查詢後，全體董事確認彼等於回顧年內已遵守標準守則所載的規定準則。

本公司亦已採納僱員進行證券交易之操守準則(於2024年7月24日修訂)，其條款不遜於標準守則所載規定標準。



企業管治報告

董事會

本公司受惠於董事之豐富專業管理經驗。全體董事之履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。董事之豐富專業管理經驗確保董事有能力維持本公司之持續成功。

於2026年4月10日(最後實際可行日期)，董事會共有3名執行董事、3名非執行董事及3名獨立非執行董事。

	姓名	董事委任日期	董事辭任日期	任職年限 (截至2025年 12月31日)
執行董事：	高文寶先生(前主席)	2018年9月4日	2025年10月10日	>7
	蘇寧先生(主席及行政總裁)	2016年4月28日		>9
	高穎欣女士(副主席)	2014年10月3日		>11
	盧柏芝先生	2025年10月10日		<1
非執行董事：	邵喜斌先生	2019年4月28日		>6
	金浩先生	2019年4月28日	2025年10月10日	>6
	孟超先生	2023年2月17日		>2
	劉競先生	2025年10月10日		<1
獨立非執行董事：	馮育勤先生	2016年6月3日		>9
	朱賀華先生	2016年6月3日		>9
	龐春霖先生	2023年4月7日		>2

本公司已制定機制，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見。已遵守上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10(A)條。全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載有關獨立非執行董事獨立性評估之指引規定。

董事會一年至少召開4次會議，並於必要時增開會議(實體和電子形式，所有董事會成員會出席電子會議)，以審閱本集團之財務表現、重大投資及其他需要董事會決議的事務。

企業管治報告

於截至2025年12月31日止財政年度內，本公司合共舉行4次董事會會議及1次為股東週年大會，各位董事之出席情況載列如下：

姓名	於2025年年度內出席會議次數					
	董事會	股東週年大會	薪酬委員會	提名委員會	審核委員會	投資委員會
執行董事：						
高文寶先生 ¹	4/4	1/1	6/6	1/1	不適用	4/4
蘇寧先生 ²	4/4	1/1	2/2	3/3	不適用	5/5
高穎欣女士 ³	4/4	1/1	8/8	2/2	不適用	5/5
盧柏芝先生 ⁴	0/0	0/0	不適用	不適用	不適用	1/1
非執行董事：						
邵喜斌先生	4/4	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
金浩先生 ⁵	4/4	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
孟超先生	4/4	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
劉競先生 ⁶	0/0	0/0	不適用	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事：						
馮育勤先生	4/4	1/1	8/8	3/3	2/2	不適用
朱賀華先生	4/4	0/1	8/8	3/3	2/2	不適用
龐春霖先生	4/4	1/1	8/8	3/3	2/2	不適用

附註：

1. 辭任執行董事及董事會主席，不再擔任本公司提名委員會（「提名委員會」）及投資委員會（「投資委員會」）主席和本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）委員，自2025年10月10日起生效。
2. 獲委任為董事會主席、提名委員會及投資委員會主席和薪酬委員會委員，自2025年10月10日起生效。
3. 獲委任為提名委員會委員，自2025年10月10日起生效。
4. 獲委任為執行董事及投資委員會委員，自2025年10月10日起生效。
5. 辭任非執行董事，自2025年10月10日起生效。
6. 獲委任為非執行董事，自2025年10月10日起生效。

蘇寧先生為京東方集團高級副總裁。邵喜斌先生為京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台副負責人、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台終端產品與技術開發中心負責人、京東方高級副總裁及聯席首席技術官。孟超先生為京東方後台（業務支持體系）業績管理中心CPIO及首席財務官組織副首席財務官。劉競先生現任京東方執行委員會委員、高級副總裁和顯示器件及物聯網創新業務前台負責人。

董事會認為，上述關係不會影響董事在執行職責時所作之獨立判斷及個人誠信及有保護各持份者利益的機制。

董事會成員之間並無任何財務、業務、親屬或其他重大／相關之關係（特別是主席與行政總裁之間）惟下述除外：

企業管治報告

企業文化

健康的企業文化對實現本集團的願景及策略至關重要。董事會致力在本集團內以合法、符合道德及負責任的方式推廣績效文化，不斷加強與本集團目標、價值觀及戰略一致的理想企業文化。

本集團致力於員工發展、工作場所安全與健康、多元化與可持續發展。此外，本集團於業務發展及管理方面的策略為實現長期、穩定及可持續增長，以確保為股東帶來滿意且可持續的回報、保障業務夥伴利益、評估和管理整體業務風險、提供使客戶滿意的高品質的產品及維持高水平道德標準。

本集團將持續檢討及調整(如必要)其業務策略，並追蹤不斷變化的市場狀況，以確保迅速採取積極措施應對變化，滿足市場需求，促進本集團之可持續發展。

董事會表現

本公司將董事會評核視作評估董事會成效及效率之重要工具。由主席主導並在公司秘書支援下已就董事會及其轄下委員會進行2025年之內部表現評核。提名委員會為此年度評核提供支援並以此作參考。該評核涉及需各董事填寫問卷、自我評估、表達意見。該評核之目的是確保董事會及其轄下委員會能持續有效地履行其預期職責及責任，並制訂改善行動計劃。評核範圍涵蓋各層面，包括董事會組成及專業知識、與董事會成員之資訊交流、董事會流程及成效、持續發展及培訓、董事會問責及領導力。此外，其亦對董事會轄下各委員會之組成、專業知識及成效進行評核。其後將就評核結果進行分析，並以匯總形式提呈提名委員會及董事會。

按照董事會年度表現評核，董事對董事會之表現感到滿意，並確認董事會在制訂及釐定本集團文化、策略及整體商業目標方面發揮有效作用。董事會就委任新董事時為多元化付出之努力收到積極反饋意見，有助董事會維持不同專業領域與範疇之平衡。在此充滿挑戰及迅速發展之時代，本集團為提升整體表現而推出之舉措亦獲得認同。各董事均對董事會及董事會轄下的委員會之整體成效作出積極貢獻。

董事之培訓

所有董事均須參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，確保他們對本公司的業務、運作及管治政策均有適當的理解，以及完全知道自身在法規及普通法、《上市規則》、法律及其他監管規定下的職責。董事向本公司提供其接受的持續專業發展紀錄。

本公司為董事安排及提供以正規培訓計劃、研討會、工作坊、專家簡佈會、網上直播與精選讀物等方式之持續專業發展培訓，協助他們緊貼現行趨勢及熟悉本集團面對之問題，包括本集團經營業務之商務(包括與特定行業及革新有關之變動)、法律與規管環境之最新變化，並增進其對有關上市公司董事之角色、職能與職責之知識與技能。董事亦不時於各類活動中發表演講，分享他們對不同主題之見聞與見解。此外，持續專業發展培訓可以出席相關課題之外界論壇或簡報環節之形式進行。於2025年，本公司已向董事提供約15小時之持續專業發展培訓。於2025年11月26日為董事提供了有關董事責任概覽的線上培訓。

本公司已於2025年10月10日為新委任董事盧柏芝先生及劉競先生進行入職簡介。他們已出席由觀韜律師事務所及公證人提供的董事培訓，並確認已完成持續專業發展。董事已於2025年10月10日取得法律意見及確認明白其作為上市發行人董事的責任。

企業管治報告

所有董事(包括高文寶先生、蘇寧先生、高穎欣女士、盧柏芝先生、邵喜斌先生、金浩先生、孟超先生、劉競先生、馮育勤先生、朱賀華先生及龐春霖先生)均確認於報告期內參與上市規則3.09F及3.09G條規定的持續專業發展。盧先生和劉先生確認於報告期內參與上市規則3.09H條所規定的持續專業發展。董事於年內所進行之持續專業發展培訓摘要如下：

董事	董事會和 董事會委員會 的角色、 功能和職責	範疇 ⁶				於2025年 已完成的持續 專業發展 大約培訓時數 ⁷
		法律和監管	公司治理/ 環境、 社會與治理	風險管理及 內部控制	董事職責/ 行業趨勢和策略	
執行董事						
高文寶先生 ¹ (前主席)	✓	✓	✓	✓	✓	12小時
蘇寧先生 ² (主席及行政總裁)	✓	✓	✓	✓	✓	15小時
高穎欣女士(副主席)	✓	✓	✓	✓	✓	15小時
盧柏芝先生 ³	✓	✓	✓	✓	✓	10小時
非執行董事						
邵喜斌先生	✓	✓	✓	✓	✓	15小時
金浩先生 ⁴	✓	✓	✓	✓	✓	12小時
孟超先生	✓	✓	✓	✓	✓	15小時
劉競先生 ⁵	✓	✓	✓	✓	✓	10小時
獨立非執行董事						
馮育勤先生	✓	✓	✓	✓	✓	15小時
朱賀華先生	✓	✓	✓	✓	✓	15小時
龐春霖先生	✓	✓	✓	✓	✓	15小時

附註：

1. 辭任執行董事及董事會主席，自2025年10月10日起生效。
2. 獲委任為董事會主席，自2025年10月10日起生效。
3. 獲委任為執行董事，自2025年10月10日起生效。
4. 辭任非執行董事，自2025年10月10日起生效。
5. 獲委任為非執行董事，自2025年10月10日起生效。
6. 範疇的形式和/或模式包括參加實體/線上培訓、簡報/研討會/會議/論壇以及閱讀監管更新、期刊/文章/材料等。
7. 總時數包括本公司提供的培訓及董事進行的其他持續進修培訓。

董事會責任

董事會應制定本公司的目的、價值及策略，並確保與本公司的文化一致。董事會致力推廣企業文化，該文化應向企業上下灌輸，並不斷加強行事合乎法律、道德及責任的理念。

持正不阿，以身作則，董事會共同負責本公司事務之領導及管治工作，並共同承擔指引及監督本公司事務之責任。董事會訂立本集團之整體目標及策略，並監管及評估本集團在營運與財務上之表現，以及檢討本公司之企業管治水平。董事會亦須決定公司重要事宜，其中包括中期及全年業績、主要交易、董事聘任或續聘、股息及會計政策等等。董事會已授權管理層負責推行公司商業策略及管理本集團之日常業務運作。

企業管治報告

董事會已每年檢討以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見的機制的實施及有效性。

企業管治職能

董事會負責執行企業管治職能，如制定及檢討本公司企業管治之政策及常規、為董事及本集團的高級管理層提供培訓及持續專業發展、確保本公司之政策及常規符合法律及監管規定、制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及檢討本公司遵守管治守則的情況。

董事會不時在有需要時舉行會議。本公司會向全體董事發出至少14天的有關召開定期董事會會議之通知，彼等可將彼等認為適合之討論事項納入會議議程。會議議程連同董事會文件會於每次董事會會議舉行當日前至少3天送交全體董事，以便董事有充足時間審議有關文件。

每次董事會會議之會議記錄給所有董事傳閱，以讓彼等確認會議記錄前細讀及作註解。董事會亦會確保會議紀錄將於合適時間，以適當形式及內容提供必須資料，讓所有董事可履行彼等之職責。公司秘書應備存董事會及轄下委員會的會議紀錄，若有任何董事發出合理通知，應公開有關會議紀錄供其在任何合理的時段查閱。

董事對本公司的事務給予充分的時間和關注。所有董事均須在獲委任時向本公司披露其在公眾公司或組織擔任職務的數目和性質，以及其他重大承諾，如有任何變更，須及時披露。

每位董事會成員均可全面取得本公司公司秘書之意見及服務，旨在確保董事會程序以及所有適用規則及規例均獲遵守，而彼等亦有權全面獲取董事會文件及相關資料，以便彼等能作出知情決定及履行彼等之職責及責任。

主席及行政總裁

董事會主席負責制定企業策略及整體業務發展規劃；行政總裁則負責監督日常業務活動之執行。

蘇寧先生同時擔任董事會主席及本公司行政總裁。董事會對於將主席及行政總裁的職務授予蘇先生充滿信心，相信此舉將確保本集團內領導一致，並能更有效地制定及實施本集團的業務策略。

副主席高穎欣女士協助董事會主席履行後者的職責。尤其是副主席擔當監察實現公司戰略的重要崗位。當主席在休假期間而主席的正常職能未能執行，副主席將擔當替任主席的崗位，直至主席回覆執行其正常職能或新主席被董事會選拔及委任。

董事會主席與行政總裁的職責明確，並於2012年3月以書面形式列明。

董事的任期及重選

所有非執行董事的任期均為3年和所有獨立非執行董事均已獲委任，並須按本公司細則規定重新委任。

根據本公司細則84(1)，所有董事須至少3年輪值退任一次。至少三分之一的董事必須於每次股東週年大會上退任，且其重選須經股東批准。

根據本公司細則83(2)，任何由董事會任命以填補臨時空缺或作為現有董事會新增成員，其任期應僅至本公司下屆股東大會為止，受具資格重選。

企業管治報告

董事會轄下的委員會

審核委員會

於本報告日期，審核委員會由以下獨立非執行董事馮育勤先生（審核委員會主席）、朱賀華先生及龐春霖先生組成。審核委員會負責委任外聘核數師、審閱本集團之財務資料、監察本集團之財務匯報系統、風險管理及內部監控系統等事宜。審核委員會亦負責在審閱本集團中期及全年業績後向董事會作出是否批准有關業績之建議。審核委員會定期舉行會議，以檢討財務申報及內部監控等事宜，並因此可不受限制與本公司之內部及外聘核數師接觸。審核委員會之職權範圍載於本公司網站及聯交所網站。

審核委員會已於2025舉行2次會議。於會上，委員會與管理層審閱本集團所採納之會計原則、預估及常規，並討論風險管理、內部監控及財務申報事宜，確保維持有效監控及企業管治環境。審核委員會於年內舉行之會議次數及個別委員之記名出席紀錄載於本報告「董事會」一節。

審核委員會亦向董事會提出續聘外聘核數師之建議，並審閱和批准外聘核數師之審計服務、非審計服務和薪酬及聘用年期。

內部及外聘核數師與審核委員會之接觸均不受限制，以確保彼等之獨立性不受影響。為了最佳的公司治理目的，審核委員會和外部審計師之間舉行了私人會議。

對於挑選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜，董事會與審核委員會之意見一致。

審核委員會就中期業績、年度業績及其各自報告與本集團董事及其他高級管理層討論商議。審核委員會審閱及討論管理層報告及陳述，參考職權範圍以確保本集團之綜合財務報表按照香港普遍採納之會計原則編製。審核委員會亦審議本公司之外聘核數師畢馬威會計師事務所就其綜合財務報表之年度審核範疇及結果而提交之報告。

問責及審核

財務申報

管理層須就本公司之財政狀況及業務發展前景向董事會提供有關解釋及資料，並定期向董事會匯報，以便董事會能夠於其批准前就所提交之財務及其他資料作出知情評估。

誠如獨立核數師報告所載，董事確認負責監督每個財政期間之財務報表之編製工作，以確保該等財務報表真實與公平反映本集團於有關期間之財政狀況、業績及現金流量。本公司財務報表之編製均符合所有有關法規及適用會計準則之標準。董事負責確保選擇及貫徹應用合適之會計政策，及作出審慎及合理之判斷及估計。董事會並不知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本集團持續經營之能力，董事會已按持續經營基準編製財務報表。外聘核數師乃根據彼等之審核結果，對董事會所編製之該等綜合財務報表作出獨立意見，並向本公司股東匯報彼等之意見。本公司核數師畢馬威會計師事務所之申報責任載於本年報第137至141頁獨立核數師報告內。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會有整體責任去評估及釐定本集團所願意承受的風險性質及程度以達成本集團之策略性目標，並負責監察風險管理及內部監控系統，包括透過審核委員會審閱該等系統之成效，以確保本集團建立合適及有效的風險管理及內部監控系統。本公司已成立內部審核部門和風險管理委員會。風險管理委員會由本公司運營部門、財務部門和內部審核部門的代表組成。

審核委員會協助董事會履行其維持有效風險管理及內部監控系統的責任。審核委員會審閱所有重大風險管理及內部監控事宜，包括財務、營運及合規監控；本集團在會計、內部審計及財務匯報職能方面以及與發行人環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。審核委員會審閱本集團評估其監控環境及風險評估的程序，以及業務及監控風險的管理方式。審核委員會審閱內部審計職能的成效及其全年工作計劃，並考慮風險管理委員會對有關風險管理及內部監控系統成效所作出的報告。於審核委員會向董事會提出建議批准全年綜合財務報表前，審核委員會會考慮該等檢討及報告。

本集團的風險管理及內部監控系統至少每半年進行一次審閱。年內，審核委員會已審閱本集團風險管理及內部監控系統的成效，並認為該等系統有效及足夠。

有效之風險管理是達成本集團之策略目標的根基。本集團設有一套企業風險管理架構，提供由上而下及由下而上之風險管理方法，以積極有序的方式識別、評估、減低和監察主要風險。

本公司的管理層鼓勵提高風險和監控的意識及文化，並在策略性規劃、業務營運、收購、投資、遵守法律及法規、開支控制、庫務、環境、健康與安全，以及客戶服務等主要風險範圍的管理，制定目標、表現標準或政策。本公司設有一套清晰界定責任與權限以及匯報程序行之有效的組織架構。由於任何風險管理及內部監控系統都有其本身的限制，因此本集團的風險管理及內部監控系統的設立旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而在無重大失實陳述或損失，只能提供合理而非絕對的保證。

執行董事審閱營運及財務報告與主要營運統計數字，並定期與管理層舉行會議，以審閱其報告。

財政預算由管理層按年編製，並須先後經行政總裁及執行董事審批。每年度的經營業績預算須定期更新，再由執行董事及董事會審閱及批核。

本集團已為開支的批准與控制訂立指引與程序。營運開支受整體預算監管。資本開支亦須按照個別項目經批核的預算來接受整體監控，超出經批核預算的開支、未列入預算案的開支以及重大開支，則須經過更仔細的監管和批核。本集團亦審閱載有實際與預算之開支比較及經批核之開支的定期報告。

司庫職能負責監管本集團的投資與融資活動，向執行董事就本集團現金與流動投資、借貸、未償還或然負債及金融衍生工具承擔作定期匯報。董事會已審閱及採納庫務政策，以規管本集團財務風險(包括利率風險、外匯風險及流動資金風險)管理及與該等風險管理活動相關的營運風險。

企業管治報告

向行政總裁及董事會匯報的法律及公司秘書職能，負責監管其中包括本集團是否遵守上市規則及其他法律及監管規定。

內部審核職能向審核委員會報告時會提供必要資料，以協助審核委員會評估風險管理及內部監控系統的有效性，從而實現本集團的業務目標及企業管治要求。於每年年初，內部審核會運用風險評估方法編製年度審計工作計劃供審核委員會審閱，除了減輕主要風險外，以確保多年來本集團有關財務及重大內部監控的所有範疇均經審核。審計工作完成時，審核委員會將獲提交詳盡報告以進行審閱及提供意見，該等報告均關於本集團各部門內部監控的實施及管理層對報告所提出問題的回應。內部審計跟進及執行其審計建議及向審核委員會匯報進度。審核委員會整體對所作出回應及已採取的糾正措施表示滿意。內部審計對本集團履行的工作範圍包括財務與營運審閱、經常性及不定期的審核、詐騙調查、生產力及效率審閱及法例與監管合規審閱等。

在內部審計的協助下，行政總裁及執行董事審閱(其中包括)重大風險列表及識別、評估及管理該等風險；自上次半年評估後，重大風險(包括環境、社會及管治風險)和可持續性的性質及嚴重程度的轉變；本集團應付其業務轉變及外在環境轉變的能力，以及管理層持續監察風險管理及內部監控系統的工作範疇及素質。此外，彼等審閱內部審計功能及其他保證提供者的工作、向審核委員會傳達監控結果的詳盡程度及次數，此有助委員會評核本集團的監控情況及風險管理成效、已報告的重大內部監控失誤或弱項、迅速採取必要行動以糾正任何重大失誤或弱項，以及本集團有關財務報告及遵守上市規則規定的程序是否有效。

外聘核數師如就有關嚴重違反程序及重大內部監控不足之處有任何報告，該等報告會呈交審核委員會，並獲考慮及評估，如有需要，即會採取行動。

本集團已設立舉報渠道，讓僱員及其他與本集團有往來者(如客戶及供應商)可暗中及以不具名方式向審核委員會提出其對任何可能關於本集團的不當事宜的關注。請參閱載於環境、社會及管治報告內「反貪污」的部分以獲取更多資料。

本集團亦已實施程序，包括需由指定董事和關鍵員工預先審批交易本集團的證券、通知董事和關鍵員工有關常規禁制買賣期及證券交易限制，以及按照指定目的及需知情的基準發佈資料，以防止有集團之內可能不當地處理內幕消息。

核數師之酬金及核數師相關事宜

本集團就審計和非審計的服務而支付核數師酬金總額4,100,0000港元(2024年：3,900,000港元)乃支付予本集團之核數師畢馬威會計師事務所。本公司核數師的審計服務酬金為3,300,000港元(2024年：3,200,000港元)。

本集團核數師提供的非審計服務：

	2025年 港幣萬元	2024年 港幣萬元
鑒證業務	583	583
稅務及其他服務	170	115
	753	698

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會負責設定及監察本集團全體董事及高級管理層之薪酬政策。於本報告日期，薪酬委員會委員包括馮育勤先生(薪酬委員會主席)、蘇寧先生、高穎欣女士、朱賀華先生和龐春霖先生。超過半數委員為獨立非執行董事。薪酬委員會之職權範圍載於本公司網站及聯交所網站。

薪酬委員會之職責及職能包括向董事會主席諮詢彼等就其他執行董事之薪酬建議及就本集團全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會作出建議。薪酬委員會已採納管治守則E.1.2(c)條項下之方式就個別執行董事及本集團高級管理層薪酬組合向董事會作出建議。

本公司之薪酬政策為將執行董事和主要管理人員之薪酬福利與年度及長期業務目標達標情況掛鉤。透過提供具競爭力並與表現掛鉤之薪酬，本公司尋求吸引、推動及保留對其長遠成功必需之主要行政人員。

薪酬委員會已於截至2025年止年度內舉行了8次會議。於會議期間，委員會已檢討本公司之薪酬政策並訂立董事及本集團高級管理層薪酬待遇。無建議對薪酬政策及董事薪酬作出任何變更。薪酬委員會於年內舉行之會議數目及個別委員之記名出席紀錄載於本報告「董事會」一節。

董事及高級管理層酬金

董事酬金詳情載於本年報之綜合財務報表附註8內。

蘇寧先生不會因獲委任為董事會主席和執行董事而享有任何董事袍金或薪酬，但因獲委任為行政總裁而享有薪酬。

盧柏芝先生不會因獲委任為執行董事而享有任何董事袍金或薪酬。

邵喜斌先生、孟超先生和劉競先生均無與本公司訂立任何服務合約。本公司與每一位訂立委任書，各獲委任為非執行董事。各任期為3年，惟須根據本公司之公司細則輪值退任及膺選連任。各每年享有董事袍金200,000港元，該金額乃由薪酬委員會及董事會參考彼之經驗及現行市場非執行董事之董事袍金而釐定。邵先生、孟先生和劉先生已同意放棄收取彼之年度董事袍金。

於2025年支付予高級管理層(不包括董事)的酬金按等級詳列如下：

薪酬等級	人數
500,001 港元至 1,000,000 港元	2
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	-
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	2

為了本集團的長遠發展，薪酬委員會和董事會已決議向本集團的董事及僱員授予若干獎勵股份。薪酬委員會審閱及/或批准股份計劃的事宜。於2025年4月14日，董事會根據股權獎勵計劃向若干選定參與者(其中6名董事和若干本集團僱員)授予合共3,339,000股獎勵股份。在股權獎勵計劃允許的情況下，授予選定參與者的獎勵股份採用混合歸屬時間表，總歸屬期(即自授予日期至最後歸屬日期的期間)為24個月。雖然董事會決定授予選定參與者的首次歸屬期少於12個月，但授予選定參與者的整體獎勵股份採用混合歸屬時間表，歸屬期由授予日期起至2027年4月29日止。董事會及薪酬委員會認為該等安排(a)是合適及具商業競爭力及合理的，因為大部分獎勵股份的歸屬期較長，這將確保選定參與者與本公司的長期利益一致，並將激勵選定參與者對本公司的發展作出貢獻；及(b)為股權獎勵計劃條款所允許。請參閱載於董事報告內「股份計劃和董事及行政總裁購入股份或債券之權利」一節以獲取更多資料。

企業管治報告

提名委員會

於本報告日期，提名委員會委員包括蘇寧先生(提名委員會主席)、高穎欣女士、馮育勤先生、朱賀華先生和龐春霖先生。提名委員會委員當中，超過半數委員為獨立非執行董事。提名委員會之職權範圍載於本公司網站及聯交所網站。

提名委員會之角色及職能包括至少每年檢討董事會之架構、規模及組成情況、就任何建議調整向董事會提出符合本公司企業策略之推薦意見、物色具備資格成為董事會成員之適當人選及挑選獲提名人士擔任董事職務(如有需要)、評估獨立非執行董事之獨立性及就有關委任或重新委任董事之相關事宜及就董事(特別是董事會主席及行政總裁)之連任計劃向董事會提出推薦意見。新董事主要透過轉介之方式尋求。於評估被委任者是否適合出任本公司董事時，董事會會考慮其獨立性、經驗、專長、其個人操守及誠信，以及其願意付出之時間。

提名委員會亦定期審查和評估其就每名董事對董事會投入的時間及貢獻、能否有效履行職責作出的評估，當中須考慮董事的專業資格及工作經驗、現有在主板或創業板上市的發行人董事職位及該董事其他重大外部事務所涉及時間投入以及其他與董事的個性、品格、獨立性及經驗有關的因素或情況。

提名委員會已於截至2025止年度內舉行了3次會議。會上討論和審閱了有關董事會之架構、規模及組成情況及委任新董事。提名委員會於年內舉行之會議數目及個別委員之記名出席紀錄載於本報告「董事會」一節。

董事會多元化政策

董事會採納董事會多元化政策，以遵守管治守則有關董事會多元化之管治守則條文。採納董事會多元化政策旨在從廣義角度確保多元化繼續為董事會之特點。提名委員會對候選者之評估包括但不限於考慮相關知識及多元化背景、技能、經驗及觀點，從而對現有董事會提供互補作用。董事會多元化政策的摘要，連同為實施其而設定的可衡量目標(例如目標數字和時間表)及本公司為建立一個可以達到性別多元化的潛在董事繼任人才庫所採取的措施，以及為實現這些目標所取得的進展，披露如下：

一 摘要

本公司明白並深信董事會多元化政策對提升公司的表現素質裨益良多。董事會多元化政策旨在列載董事會為達致多元化政策而採取的方針。在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會多元化政策，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會多元化政策的裨益。

董事會目前由8名男性董事及1名女性董事組成。董事會認為，董事會現有的性別多元化屬充分，且董事會多元化政策及本公司的提名政策可確保董事會將擁有潛在繼承人渠道，以延續董事會的現有性別多元化。本公司亦已經並將繼續採取措施，促進工作團隊在所有層面(包括高級管理層)實現多元化。本公司一視同仁地為所有合資格僱員提供就業、培訓及職業發展機會。有關我們僱員的詳情，請參閱載於本報告的環境、社會及管治報告。

企業管治報告

一 可衡量目標

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、服務任期及甄選人為履行其職責將投入的時間及精力及就獨立非執行董事而言，上市規則(經不時修訂)所載的獨立性規定。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。不會視成員全屬單一性別的董事會達到多元化政策。董事會組成將每年在《企業管治報告》內披露。

一 實施和監測

提名委員會負責至少每年檢討董事會之架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)，當中考慮所有相關多元化方面之裨益，並就任何擬作出之變動向董事會提出建議，藉以完善本公司之企業策略。提名委員會將每年在《企業管治報告》內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察董事會多元化政策的執行。

一 檢討

提名委員會將在適當時候檢討董事會多元化政策，以確保其行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會考慮和審批。

董事會由男性和女性董事組成，不同年齡段、業務發展、審計、會計和財務、企業融資、技術開發、產品等方面的知識。並且認為有足夠的多樣性。

董事會應每年檢討董事會多元化政策的實施及有效性。

董事會並未為提升董事會之性別多元化訂立任何目標或時間表，惟可能在適當的時候逐步調整性別的比例。我們的目標是維持董事會現有女性董事比例，因為我們認為現有的董事會組成已足夠多元化。

我們也積極提倡全體員工層共融及多元化，聘請來自不同背景的員工和暑期實習生。

董事會組成概況

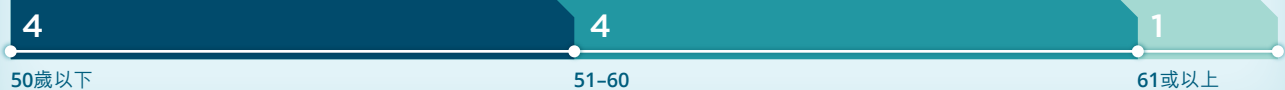
董事人數按性別



董事人數按職位



董事人數按年齡



企業管治報告

董事會技能表

技能領域	描述
策略	識別戰略機會及威脅的能力，同時又能制定及實施計劃以實現企業目標
領導能力	領導企業團隊及實施計劃及政策的能力
行業知識及經驗	熟悉公司的日常業務運作、市場發展、競爭對手、技術及創新
財務知識／商業觸覺	能閱讀並理解公司賬目、財務資料及財務匯報要求
風險管理及合規	具備實施、管理或監督涉及法律與監管合規的風險管理及內部監控系統的能力及經驗
人員管理經驗	高級管理層的經驗，負責人員管理及成功實施變革
多元化(如年齡、性別、文化等)	在年齡、性別、文化背景等方面對董事會多元化的貢獻
新興議題(如人工智能)	了解及對新興議題的認知，確保公司具備前瞻性思維
資歷	在會計、金融、經濟、商業、法律等可協助董事會決策的相關領域的正式資格

員工多元化政策

全體員工(包括高級管理人員)多元化的政策促進多元共融之工作環境，尊重個別差異，維護所有僱員之尊嚴。此政策提升招聘效率，為僱員留任提供支持，並利用多元視角促進創新及成長。關鍵組成部分包括遵守不歧視僱傭實務及程序，鼓勵員工彼此合作，提供培訓及發展機會，以滿足不同僱員之特定需要及職業抱負，並定期評估該政策之成效。高級管理層及全體員工(不包括高級管理層)的性別比例如下。進一步本集團性別比例刊載於本ESG報告。

	人數	其中男性	其中女性	男性佔比	女性佔比
高級管理層	5	4	1	80.00%	20.00%
全體員工(不包括高級管理層)	7,868	3,854	4,014	48.98%	51.02%
合計	7,873	3,858	4,015	49.00%	51.00%

企業管治報告

股息政策

董事會已於2019年1月1日批准及採納一項股息政策。根據股息政策和為吸引長期投資者及回饋股東的支持，在遵守適用法律、規則、規例以及本公司細則的前提下，本公司擬於未來維持穩定股息政策，派息率將不低於30%。然而，於未來決定派付股息與否將由董事會按溢利、現金流、財務狀況、資金需求及董事會認為相關的其他情況全權決定。派付股息或會受到法律限制及本公司可能於未來訂立的協議限制。

股息政策將持續不時檢討，且概不能保證將在任何既定期間派發任何特定金額的股息。

董事會所作之股息決定均符合股息政策。年內，沒有任何大幅偏離上年同期股息率的情況。

董事會建議派發末期股息每股15.3港仙(2024年：每股17.0港仙)。

投資委員會

投資委員會成立目標為尋找、審核(包括退出)和選擇合適的投資項目，以實現本集團的增強和轉型戰略。投資委員會還負責審查投資管理風險政策、研究本集團資本政策和重大融資計劃。於本報告日期，投資委員會包括9名委員，包括本公司董事蘇寧先生(投資委員會主席)、高穎欣女士和盧柏芝先生及本公司其他管理層。

投資委員會已於截至2025止年度內舉行了5次會議，會上審議投資和退出提案、廠房／辦公室擴展和業務發展。投資委員會於年內舉行之會議數目及個別委員(為本公司董事)之記名出席紀錄載於本報告「董事會」一節。

董事會已批准並授權投資委員會可於授權限制和期限內對投資項目做出決定。

投資委員會的職權範圍及工作細則已獲通過並於2022年7月11日生效。

公司秘書

陳家傑先生於2025年9月委任為本公司公司秘書。公司秘書負責確保董事會程序符合適用法律、規則和規章，並就公司治理和其他事項向董事會提供建議。公司秘書通過主席向董事會報告，而所有董事均有權獲得公司秘書的意見和服務。陳先生之履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層」一節。

陳先生截至2025年12月31日止財政年度已接受不少於15小時之相關專業培訓，並已遵守上市規則第3.29條所載之規定。

股東權利

本公司之股東大會提供機會讓本公司股東及董事會進行溝通。本公司每年舉行一次股東週年大會(「股東週年大會」)，並於需要時舉行稱為股東特別大會之股東大會(「股東特別大會」)。

一 召開股東特別大會之權利

於存放請求之日持有附帶於本公司股東大會上投票權之本公司繳足股款股本不少於十分之一之股東，有權隨時向公司秘書寄發書面請求(本公司註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda(「本公司註冊辦事處」)，或總辦事處之地址為香港九龍觀塘成業街7號寧晉中心35樓A至F室(「本公司總辦事處」))，要求董事會就處理該請求所指任何事宜而開股東特別大會，且該會議須於該請求存放後兩個月內舉行。

書面請求必須載有股東大會之目的，並由有關股東簽署，且可包含表格等不同文件，惟每份文件須由一名或以上之有關股東簽署。

倘請求以指令形式作出，本公司公司秘書將要求董事會根據法定規定向全體登記股東作出充分通知而召開股東特別大會。相反，如請求為無效，則將提醒有關股東此結果，股東特別大會亦不會召開。

企業管治報告

該特別股東大會應於提出該請求後兩個月內舉行。若董事會於該等請求書遞交21天內未能著手召開該會議，則請求人可自行以實體會議的形式召開特別股東大會，且本公司將向請求人償還因董事會未能召開而導致請求人產生的所有合理費用。

一 向董事會作出查詢之權利

本公司股東一般無權向董事會提出質詢。1981年百慕達公司法或本公司之公司細則中並無有關任何股東向董事會提出質詢之程序。當然，股東可以隨時致函董事會，惟由董事會決定是否回應股東之有關提問。

如對上述程序有疑問或已將疑問交予董事會之本公司股東，可致函本公司公司秘書，地址為香港九龍觀塘成業街7號寧晉中心35樓A至F室。

一 於股東大會提出議案之權利

本公司有(i)不少於其全部有權在股東大會上投票股東之二十分之一；或(ii)不少於100位股東，即可呈交一份說明擬於股東週年大會上所動議決議案之書面請求，或一份不超過1,000字有關任何建議決議案所述事項或將於指定股東大會上所處理事務之說明。

書面請求／說明必須經有關股東簽署，並存於本公司註冊辦事處或本公司總辦事處，送交本公司公司秘書，如為要求決議案通告之請求，須於股東週年大會舉行前最少六個星期送交，如為任何其他請求，則須於股東大會舉行前最少一個星期送交。

倘書面請求以指令形式發出，本公司公司秘書將要求董事會(i)將決議案載入股東週年大會議程；或(ii)發出股東大會之說明，而有關股東已存入一筆由董事會合理地釐定金額之款項，乃足以支付本公司根據法定規定向全體登記股東發送決議案通告及／或發出由有關股東呈交說明。相反，如要求為無效或有關

股東未能存入足夠金額以支付本公司有關費用，則須提醒有關股東此結果，且建議決議案因而將不會載入股東週年大會之議程，或說明將不會於股東大會上傳閱。

本公司股東提名人士參選董事之程序載於本公司網站。

投資者關係

本公司已採納股東通訊政策，目的為確保股東和持份者可平等並及時取得本集團的信息。一直以來，本集團都恪守準確、透明、一致的披露原則，秉持著高度信實、真誠的態度致力維持與金融界以及其他持份者作高效溝通。

本公司將在其網站(www.boevx.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)上發佈企業通訊。股東可藉發送電郵至investor@boevx.com對本公司董事會或管理層提出有關本公司的查詢、建議或觀點，而有關郵件將由本公司專門的投資者關係團隊迅速處理及指送。

企業通訊網站版的中英文刊物通知將由本公司於股東選擇刊發企業通訊日期以電子郵件或郵寄方式(若本公司沒有股東的有效電子郵件地址)發送給股東。

本集團旨在就本集團的市場及行業發展對本集團的影響及相應措施與投資者進行積極及時的溝通。我們把深化投資者對本集團戰略的了解以及通過有效的溝通，促進本集團管理水平的提升作為工作目標，努力實現集團價值最大化。

本公司於年內已檢討股東通訊政策的實施和有效性，並相信目前的通訊政策有效地與股東和持份者保持清晰及時的溝通。

企業管治報告

本集團採用多種線上及線下的溝通形式和渠道，如公告、股東大會、視像或語音會議、股票研究機構組織的線上及線下策略會、論壇及非交易路演等，以與不同的持份者溝通，包括分析師、個人和機構投資者等。這些溝通渠道加強了本集團與資本市場之間的了解和信任。同時，我們的管理層也更加了解資本市場對本集團的期望和需求。我們將認真考慮並落實所有建設性的建議。在2025年，本集團參加了超過90場投資者關係活動，包括但不限於業績後路演、自發舉辦之投資者日、賣方舉辦的投資者會議／企業日、個人／團體會議和電話會議。

股東週年大會乃與股東溝通之重要機會。本公司主席、董事、高級管理人員，以及外聘核數師可出席股東週年大會，以回答股東的提問。董事會(尤其是獨立非執行董事)於股東與其聯繫，

以促進具建設性的互動及了解股東對影響本公司的事宜(包括就本公司的管治及企業策略的表現)有何看法。邀請審計、薪酬、提名和任何本公司其他委員會(視情況而定)的主席出席。獨立董事委員會主席和高級管理人員(如適用)(如有)也在任何股東大會上回答問題，以批准關連交易或任何其他需要獨立股東批准的交易。

保護投資者權益

本公司高度重視信息披露和投資者關係管理工作，按照中期和年度業績報告刊發，同時亦會在需要時發佈其他公告。本公司定期與投資者進行溝通，並將投資者提出的關於本公司產品、經營及管治的建議積極反饋給本公司內部，全力保護投資者合法權益。

公共關係新媒體傳播形式與管道



- 本集團公眾號／視頻號
- 本集團合作媒體
- 本公司官網
- 本公司合作第三方機構



- 本公司自有微信公眾號平台
- 相關顯示／智能座艙／汽車行業專業合作媒體

全面展現本公司雄厚的智能座艙產業積澱，全球領先的智能座艙顯示技術，以及面向未來全新的「HERO」座智能交互創新應用場景。以印發媒體及全網大眾廣泛報導傳播和高度關注，取得廣泛、深入、精準的傳播效。

企業管治報告

股份回購

於2025年，本公司共回購6,183,000股股份用於股份獎勵計劃。

本次回購充分傳遞了本公司對資本市場長期穩健發展的堅定承諾，本公司將持續以高品質發展回饋股東，切實維護全體股東權益，與投資者共用發展成果。

2025京東方投資者日 — 「V+經營策略」擘劃企業價值躍遷新藍圖

2025年7月8日，「2025京東方投資者日」活動在上海浦江之濱盛大啟幕。本公司作為全球車載顯示龍頭企業向投資者和媒體全方位展現其全球化戰略佈局、最新經營情況及科技創新成果。高文寶博士和蘇寧先生等核心管理層出席活動，傳遞出本公司對企業發展的堅定信心。

本公司向投資者及媒體全面深入地分享了公司「V+經營策略」的戰略牽引價值，同時圍繞當前產業發展趨勢，及備受行業關注的OLED、AI等熱點話題進行了深度的觀點交流，全面擁抱產業發展浪潮，引領未來發展航向。

成都車載顯示基地投資者線下參觀交流會

2025年10月14日，京東方精電在其旗下成都車載顯示基地成功舉辦了投資者線下參觀交流會，共邀請12家機構投資者深度參與活動，通過產線實地參觀考察、管理層面對面深度對話交流等豐富的互動形式，零距離感受京東方精電在汽車座艙領域的領先技術創新實力、一流的智能製造能力與前瞻性的戰略佈局。



企業管治報告

會議／展覽會／演講／研討會



- | | | |
|--|--|---|
| <p>1 2025 CES 快報快訊 走進京東方精電開展日</p> <p>2 上汽大眾技術展示日</p> <p>3 年度業績發佈會</p> <p>4 京東方 f-OLED 柔性顯示技術策源地論壇</p> <p>5 2025 深圳智能座艙高峰論壇</p> | <p>6 第二十一屆上海國際汽車工業展覽會</p> <p>7 2025 年第二屆供應商品質大會</p> <p>8 中汽協車用智能顯示分會會員大會暨「走進京東方·新產品／新技術」交流會</p> <p>9 首屆兩輪車智能化技術發展大會</p> <p>10 2025 國際顯示週</p> | <p>11 2025 京東方投資者日</p> <p>12 2025 年中國國際顯示產業高峰論壇暨國際顯示技術及應用創新展</p> <p>13 2025 汽車智能玻璃創新技術及應用大會</p> <p>14 京東方精電亮相「你好 BOE」五週年慶典北京站</p> <p>15 2025 智慧車聯峰會論壇</p> |
|--|--|---|

企業管治報告

攜手合作



- 1 助力小鵬汽車「雙子星」
- 2 與海微科技共研「百變」柔性OLED座艙
- 3 與北斗智聯簽署戰略合作協定
- 4 睿合科技有限公司獲准成為安徽省汽車行業協會會員單位
- 5 V+屏實力 | 京東方精電為理想i8打造最大尺寸單體座艙屏幕
- 6 京東方精電賦能全新蔚來ES8，打造座艙視覺交互新標桿
- 7 京東方精電賦能奇瑞風雲T11、捷途縱橫G700，攜手奇瑞十五年合作再結碩果

企業管治報告

榮譽與獎項



- | | | |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 1 廣汽科技創新獎 | 5 ADAYO 華陽通用卓越貢獻獎 | 8 網絡安全 — ISO 27001、ISO 21434 及 TISAX |
| 2 CDIA 2025 年度最佳創新顯示應用技術獎 | 6 德賽西威優秀商務合作獎 | 9 「金鯤鵬」最佳新質生產力上市公司 |
| 3 航盛集團特別貢獻獎 | 7 中國汽車供應鏈百強 | 10 理想汽車「卓越品質獎」 |
| 4 延鋒集團優秀供應商獎 | | |

我們對所有利益相關者的卓越支持表示感謝。如對我們的工作有任何問題或意見，請發送電子郵件至 investor@boevx.com 與我們聯繫。所有問題或意見將在適用法律、法規和上市規則原則允許的範圍內得到回覆。

充足公眾持股量

截至2025年12月31日止期內，根據公開資料及據董事所知，本公司已按上市規則維持規定的公眾持股量。

變更法定文件

截至2025年12月31日止年度，本公司之憲章文件並無任何變更。

董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至2025年12月31日止年度之彼等報告連同經審核財務報表。

主要業務和業務審視

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事汽車及工業顯示屏業務，具備單色顯示製造產能及TFT模組裝配產能。本公司自其註冊成立以來，一直結合科研、創新產品設計、彈性產品規格及高效製造於多種用途，包括汽車零部件、工業及消費產品，並為客戶提供成套顯示屏解決方案。除供應標準產品外，本集團亦提供定制LCD(液晶體顯示屏)及模板，貼合其客戶的個別需求。本公司之主要附屬公司之詳情載於本年報財務報表附註14(a)。按《公司條例》(香港法例第622章)附表5要求，討論及分析本集團之業務(包括對本集團面對的主要風險及不明朗因素的描述、本集團業務相當可能有的未來發展的揭示，和運用財務關鍵表現指標進行的分析)載於本年報第5頁內的主席報告、第6至15頁內的管理層討論及分析、第16至93頁內的环境、社會及管治報告和財務報表附註26(e)和27。

本集團與持份者的重要關係、環境政策及表現及遵守對本集團有重大影響的有關法律及規例的情況之探討載於本年報第16至93頁內的环境、社會及管治報告。其成為本董事會報告一部份。

本集團於本財政年度內之主要業務，按客戶採購決策地點劃分的收入的分析，詳情載於本年報財務報表附註4及11(b)。

附屬公司

本公司之主要附屬公司於2025年12月31日之詳情載於財務報表附註14(a)。

財務報表

本集團截至2025年12月31日止年度之業績及本公司與本集團於該日之財政狀況載於本年報第142至198頁內。

股息和股息政策

董事會建議宣派末期股息每股15.3港仙(2024年：17.0港仙)。2025年年度宣派之股息合共為每股15.3港仙(2024年：17.0港仙)。

董事會於2019年1月1日批准並通過了一項股息政策(「股息政策」)。根據股息政策，在遵守適用法律、規則及規例及本公司細則的前提下，本公司擬於未來維持穩定的股息政策，派息率不低於30%。股息政策將繼續不時審查，並且無法保證在任何給定期間將以任何特定金額支付股息。未來支付股息的決定將由董事會酌情決定，並將基於利潤、現金流、財務狀況、資本要求和董事會認為相關的其他條件。股息的支付可能會受到本公司未來可能訂立的法律限制和協議的限制。

截至2025年止年度，本集團的股息政策並無變動。

股東週年大會(「股東週年大會」)

股東週年大會將於2026年6月25日(星期四)舉行。股東週年大會的通知將按上市規則規定的方式適時刊發及派發予本公司股東。

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2026年6月18日(星期四)至2026年6月25日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份過戶。於2026年6月25日(星期四)名列本公司股東名冊的股東將有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合出席即將舉行的股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於2026年6月17日(星期三)下午四時三十分前，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(「中央證券」)，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

建議派發之末期股息須待股東於股東週年大會批准後，方可作實，該股息將於2026年7月17日(星期五)或前後派付予於2026年7月10日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。為釐定收取末期股息的資格，本公司將由2026年7月7日(星期二)至2026年7月10日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何本公司股份過戶登記。為符合資格收取前述末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須於2026年7月6日(星期一)下午四時三十分前，交回中央證券，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

股本和股份計劃

年內本公司股本和股份計劃之變動詳情分別載於財務報表附註26(c)及25。

公益捐款

本集團於年內之公益捐款達252,062港元(2024年：87,373港元)。

2025年11月香港大埔宏福苑發生嚴重火災事故並持續牽動著社會各界的關切與哀思。本公司作為扎根香港的科技企業，始終與香港社會同呼吸，共命運，在哀悼日的第一天，董事會隨即宣布以公司名義捐贈港幣200,000.00元，並發起員工自願捐款活動，所有募集款項統一匯至香港特別行政區政府成立的「大埔宏福苑援助基金」，為火災救援及災後重建盡一份企業力量，希望把這份溫暖將送給火災受害者，與他們共渡難關。

物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備之變動載於財務報表附註12。

儲備

年內本公司儲備之變動詳情載於財務報表附註26(a)。本年度本集團之儲備變動詳情載於綜合權益變動表內。

銀行貸款

於2025年12月31日，本集團有銀行貸款308,000,000港元(2024年：376,000,000港元)。

利息資本化

本集團年內並無任何撥充之資本利息。

五年概要

本集團最近5個財政年度之綜合業績及資產與負債概要載於本年報第199頁。

遵守法律及法規

本集團確認依照當地法律法規從事商業行為的重要性，在任何方面出現不合規的情形，均可能導致嚴重的風險和後果。本集團已合理分配法律、企業管治、財政及人力資源(尤其是合規風控團隊的建設)，確保持續符合各項法律法規及政策的要求，並通過有效溝通與政府監管機構保持良好工作關係。於回顧年內，盡我們所知，本集團已遵守的中國重點法律法規如下：《外商投資法》、《公司法》、《環境保護法》、《外匯管理條例》以及其他相關法律法規。

本集團亦致力遵守下列香港重點法律及法規，包括但不限於《公司條例》(香港法例第622章)、上市規則及《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，且一直與外聘專業人員合作以發展內部指引及教導其僱員，以確保本集團及其僱員將不時採納符合有關法律的業務慣例。

董事會報告

環保政策及表現

本集團於日常運作中秉承道德負責的原則，履行其環境及社會責任。本集團已獲取ISO 9001(質量控制體系)、ISO 45001(職業健康安全管理体系)、ISO 14001(環境管理体系)等等規管營運中有關環境、社會及管治的事宜。本集團並無發現其業務(包括健康與安全、工作場地狀況、就業及環境)有嚴重違反相關法律法規的情況。有關本集團環境政策及表現的更多詳情，於本年報的環境、社會及管治報告披露。

董事

於本財政年度內及截至本年報最後實際可行日期止之董事如下：

執行董事：

高文寶先生(主席)(於2025年10月10日辭任)
蘇寧先生(主席)(於2025年10月10日委任為主席)
高穎欣女士
盧柏芝先生(於2025年10月10日委任)

非執行董事：

邵喜斌先生
金浩先生(於2025年10月10日辭任)
孟超先生
劉競先生(於2025年10月10日委任)

獨立非執行董事：

馮育勤先生
朱賀華先生
龐春霖先生

根據本公司細則第84條，高穎欣女士、孟超先生和龐春霖先生將於股東週年大會輪值退任。根據細則第83(2)條，盧柏芝先生和劉競先生退任。上述所有符合資格的退任董事將在股東週年大會上膺選連任。

附屬公司董事

年內及截至本報告日，本公司附屬公司的董事名單備存於本公司主要營業地點。

董事及行政總裁股份、相關股份及債券之權益或淡倉

於2025年12月31日，本公司董事及行政總裁及彼等之聯繫人士於本公司及其相關法團(按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部之定義)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文任何彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉)，於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內紀錄之權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(I) 截至2025年12月31日本公司之股份權益

董事姓名	身份	佔本公司 已發行股本 之概約百分比 (附註3)	
		持有本公司 股份數目	
蘇寧 (附註1)	個人權益	1,850,700	0.2338%
高穎欣 盧柏芝 (附註2)	個人權益	1,458,000	0.1842%
	個人權益	106,100	0.0134%
馮育勤	個人權益	263,000	0.0322%
朱賀華	個人權益	160,000	0.0202%
龐春霖	個人權益	33,000	0.0042%

附註：

- 蘇寧先生於2025年4月購買150,000股股份。
- 盧柏芝先生於2025年12月出售40,000股股份。
- 按本公司2025年12月31日已發行總股本791,575,204股計算。
- 上述全部權益均屬好倉。

董事會報告

(II) 截至2025年12月31日京東方科技集團股份有限公司(「京東方」)(相關法團)之股份權益(附註1)

董事姓名	身份	持有京東方 A股股份數目	佔京東方 已發行股本 之概約百分比 (附註5)
蘇寧	個人權益	150,000	0.0004%
邵喜斌	個人權益	342,820 (附註2)	0.0009%
孟超	個人權益	537,500 (附註3)	0.0014%
劉競 (附註4)	個人權益	425,920	0.0011%

附註：

- 京東方持有本公司419,730,000股股份，佔本公司已發行股本之53.02%。京東方是一家股份於深圳證券交易所上市(其A股的股份代號為000725, B股的股份代號為200725)的公司。
- 於2020年12月21日，京東方根據2020年股票期權與限制性股票激勵計劃授予邵先生634,000股股份。截至2025年12月31日止年度後，邵先生於2026年1月出售150,000股。
- 於2020年12月21日，京東方依據2020年股票期權與限制性股票激勵計劃授予孟先生487,500股股份。
- 劉競先生獲委任為非執行董事，自2025年10月10日起生效。
- 按京東方2025年12月31日已發行總股本37,413,880,464股計算。
- 上述全部權益均屬好倉。

除上文所披露及下文「股份計劃和董事及行政總裁購入股份或債券之權利」一節所披露者外，於2025年12月31日，概無董事、行政總裁或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相關法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條第XV部須存置於登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

釐定支付予董事酬金的準則

薪酬委員會經參考本公司業績、個人職務、責任及工作表現及當時市況後考慮及向董事會推薦本公司向董事支付的酬金及其他福利。所有董事的酬金受薪酬委員會監察，確保其酬金處於適當水平。

股份計劃和董事及行政總裁購入股份或債券之權利**股份獎勵計劃****目的**

於2020年8月28日(「採納日期」)，本公司已採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的條款符合上市規則第17章的規定。股份獎勵計劃之目的為嘉許及獎勵參與者作出之貢獻。向合資格參與者給予獎勵，以留聘彼等為本集團持續營運及發展作出貢獻，並吸引合適人才加盟，以促進本集團進一步發展。

參與者

參與者是指本集團和投資實體之僱員、董事和諮詢人，及通過合營企業、商業聯盟或其他業務安排之方式，對本集團之業務發展及增長已經或可能作出貢獻之任何其他組別或類別之參與者。

可供授出股份總數(不包括庫存股份)

於年內，於聯交所購買6,183,000股本公司股份(佔本公司已發行股本的0.78%*)，總代價約30,876,000港元(包括30,821,000港元的購買金額和55,000港元的交易費用)。根據股份獎勵計劃購買的本公司股份總累計數為20,356,000股股份(佔本公司已發行股本的2.57%*)。

董事會報告

自2026年1月12日至2026年4月10日(即本年報告刊發前的最後實際可行日期)(「最後實際可行日期」)於聯交所購買1,204,000股本公司股份(佔本公司已發行股本的0.15%*)，總代價約5,370,000港元(包括5,360,000港元的購買金額和10,000港元的交易費用)。根據股份獎勵計劃購買的本公司股份總累計數為21,560,000股(佔本公司已發行股本的2.72%*)。在本公司禁售期間(2026年1月21日至2026年3月23日)，不得買賣本公司的任何證券。

於2025年4月14日，董事會根據股權獎勵計劃向若干選定參與者(其中6名董事和若干本集團僱員)授予合共3,339,000股獎勵股份(佔本公司已發行股本的0.42%*)。

截至2025年1月1日、2025年12月31日和最後實際可行日期購買、已失效及仍可授予的獎勵股份總數(不包括庫存股份)分別為2,407,100、5,469,300股和6,696,400股，分別佔本公司已發行股本的0.30%*、0.69%*和0.85%*。截至最後實際可行日期可授予的獎勵股份總數(不包括庫存股份)為6,696,400股，佔本公司已發行股本的0.85%*。

於2025年年末，已扣除2025年4月14日授予的3,339,000股獎勵股份，並考慮購買的股份和失效的股份，以迄今累計購買的本公司股份的21,560,000股計算，可授予的獎勵股份總數目為5,469,300股(佔本公司已發行股本之0.69%*)。以採納日期剩餘可授予的獎勵股份最高數目計算(不包括庫存股)，可授予的獎勵股份總數目為58,252,520股(佔本公司已發行股本之7.36%*)。

截至最後實際可行日期，已扣除2025年4月14日授予的3,339,000股獎勵股份，並考慮購買的股份和失效的股份，以迄今累計購買的本公司股份的21,560,000股計算，可授予的獎勵股份總數目為6,696,400股(佔本公司已發行股本之0.85%*)。以採納日期剩餘可授予的獎勵股份最高數目計算(不包括庫存股)，可授予的獎勵股份總數目為58,252,520股(佔本公司已發行股本之7.36%*)。

年內本公司沒有可就股份獎勵計劃授予的獎勵而發行股份。年內可就股份獎勵計劃授予的獎勵而發行的股份數目除以該年度內已發行的股份(不包括庫存股份)的加權平均數為無。

* 按本公司2025年12月31日及最後實際可行日期已發行總股本791,575,204股計算。

每名參與者可獲最大權益

就股份獎勵計劃的認購及/或購買之最高股份數目不得超過於採納日期之本公司已發行總股份(不包括庫存股份)10.00%。

給予獎勵於選定參與者之最高股份數目不得超過於採納日期之本公司已發行總股份(不包括庫存股份)1.00%。

最短歸屬期

董事會可不時考慮達到的表現目標和獎勵股份在歸屬前必須持有的最短期限。

於2025年4月14日，根據股份獎勵計劃向選定參與者授予合共3,339,000股獎勵股份(佔本公司已發行股本的0.42%*)。在股份獎勵計劃允許的情況下，授予選定參與者的獎勵股份採用混合歸屬時間表，總歸屬期(即自授予日期至最後歸屬日期的期間)為24個月。雖然董事會決定授予選定參與者的首次歸屬期少於12個月，但授予選定參與者的整體獎勵股份採用混合歸屬時間表，歸屬期由授予日期起至2027年4月29日止。董事會及薪酬委員會認為該等安排(a)是合適及具商業競爭力及合理的，因為大部分獎勵股份的歸屬期較長，這將確保選定參與者與本公司的長期利益一致，並將激勵選定參與者對發展作出貢獻；及(b)為股份獎勵計劃條款所允許。歸屬期和表現目標已在本公司日期為2025年4月14日的公告中披露。

董事會報告

授予的獎勵股份數量是根據選定參與者的職位、服務年限、績效和對本集團未來作出的長期貢獻而定。人才發展及儲備對本公司未來發展十分重要，除提供有競爭力的薪酬外，本集團亦通過授予長期激勵以達(a)肯定及獎勵選定參與者對本集團成長及發展作出之貢獻及提供激勵以吸引及挽留彼等繼續為本集團之營運及發展效力；及(b)為本集團之進一步發展吸引合適人才以提升競爭力。通過對選定參與者的長遠激勵，將有效使選定參與者與本公司股東利益保持一致，有望對本集團的市值帶來正面影響。因此，薪酬委員會認為授予獎勵股份，包括歸屬期屬公平合理，與股份獎勵計劃之目的相一致。

表現目標

獎勵股份的歸屬須待本公司與各選定參與者訂立的獎勵通知所載的若干表現目標及其他規定獲達成後方可作實。表現目標包括：財務目標（如本集團年度除稅後淨利潤及管理目標／業務目標（如生產力、質量、研發能力、客戶滿意度等），乃基於(i)個人表現；(ii)本集團表現及／或(iii)選定參與者管理的業務群、業務單位、業務線、職能部門、項目及／或地區表現後釐定。若部分或全部未能達成歸屬條件，未獲准歸屬的相關部份獎勵股份會失效。

回補機制

- (i) 董事會可全權酌情決定授予獎勵股份的任何條款及條件及撤回獎勵股份。
- (ii) 若選定參與者辭職或其僱傭合同終止，授予的獎勵股份將立即失效。
- (iii) 選定參與者應對股份獎勵計劃保密。若發現選定參與者披露或與他人討論，本公司保留取消選定參與者參加股份獎勵計劃的資格之權利。

- (iv) 選定參與者須遵守（包括但不限於）香港聯合交易所有限公司、證券及期貨事務監察委員會、公司條例、稅務機關及本公司及／或其聯屬公司規則及條例所規定的合規要求。若選定參與者未遵守上述要求，本公司保留取消其獎勵計劃資格或鎖定其已歸屬股份的權利。任何未歸屬的獎勵股份立即失效並取消。

接納獎勵股份的付款

授予獎勵股份的代價為無。參與者必須向本公司提交正式簽署要約書。

購買價釐定基準

可於聯交所按當時適用市價（以董事會可能不時規定之有關最高價為限）或場外交易市場購買股份。進行任何購買，則有關購買的購買價不可高於下列較低者：(i)於有關購買日期之收市價，及(ii)股份於聯交所交易的前5個交易日之平均收市價。

獎勵股份的期限和尚餘的有效期

獎勵股份計劃自採納日期起生效，為期10年，及截止2025年12月31日，獎勵股份計劃餘下年期直至於2030年8月27日屆滿，但可由董事會決定提早終止。

根據獎勵股份計劃、信託契約和滿足每位選定參與者的授予通知中規定的歸屬條件，受託人持有的獎勵股份應歸屬於各自選定參與者，而受託人應於歸屬日期將獎勵股份轉讓給該選定參與者。

受託人不得對信託契約所構成的信託持有的獎勵股份行使投票權。除非及直至受託人已將該等獎勵股份之法定及實益擁有權轉讓及歸屬予選定參與者，否則選定參與者無權收取為他們預留的任何獎勵股份。

董事會報告

年內本公司之獎勵股份變動如下：

類別	授予日期	截至2025年			於年內取消/ 失效之獎勵 股份數目	截至2025年		獎勵股份 授予日期之 每股獎勵 股份收市價	獎勵股份在緊接 授予日期之前 每股獎勵股份 收市價(附註8)	在緊接獎勵 股份歸屬日期 之前的加權 平均收市價
		1月1日 未歸屬的 獎勵股份數目	於年內授予之 獎勵股份數目	於年內歸屬之 獎勵股份數目		12月31日 未歸屬的 獎勵股份數目	歸屬日期			
董事										
蘇寧	2023年3月22日	12,400	-	12,400	-	0	(附註1)	14.82港元	不適用	4.80港元
	2024年3月22日	71,400	-	35,700	-	35,700	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	216,000	86,400	-	129,600	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
高穎欣	2023年3月22日	10,800	-	10,800	-	0	(附註1)	14.82港元	不適用	4.80港元
	2024年3月22日	14,400	-	7,200	-	7,200	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	43,000	17,200	-	25,800	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
盧柏芝 (附註5)	2023年3月22日	9,200	-	9,200	-	0	(附註1)	14.82港元	不適用	4.80港元
	2024年3月22日	33,000	-	16,500	-	16,500	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	74,000	29,600	-	44,400	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
馮育勤	2024年3月22日	18,000	-	9,000	-	9,000	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	30,000	12,000	-	18,000	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
朱賀華	2024年3月22日	18,000	-	9,000	-	9,000	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	30,000	12,000	-	18,000	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
龐春霖	2024年3月22日	18,000	-	9,000	-	9,000	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	30,000	12,000	-	18,000	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
僱員 (附註6)										
	2022年12月21日	141,000	-	141,000	-	0	(附註4)	13.86港元	不適用	6.45港元
	2023年3月22日	212,000	-	212,000	-	0	(附註1)	14.82港元	不適用	4.80港元
	2024年3月22日	1,021,200	-	507,000	46,800	467,400	(附註2)	5.18港元	不適用	5.45港元
	2025年4月14日	-	2,916,000	1,164,800	171,400	1,579,800	(附註3)	5.25港元	5.02港元	5.51港元
		1,579,400	3,339,000	2,312,800	218,200	2,387,400	(附註7)			

董事會報告

附註：

1. 歸屬日期：
 - (i) 首30%的獎勵股份可於2023年4月12日歸屬；
 - (ii) 次30%的獎勵股份可於2024年4月12日歸屬；及
 - (iii) 餘下40%的獎勵股份可於2025年4月11日歸屬。
2. 歸屬日期：
 - (i) 首40%的獎勵股份可於2024年5月2日歸屬；
 - (ii) 次30%的獎勵股份可於2025年5月2日歸屬；及
 - (iii) 餘下30%的獎勵股份可於2026年5月4日歸屬。
3. 歸屬日期：
 - (i) 首40%的獎勵股份可於2025年5月8日歸屬；
 - (ii) 次30%的獎勵股份可於2026年4月29日歸屬；及
 - (iii) 餘下30%的獎勵股份可於2027年4月29日歸屬。
4. 歸屬日期：
 - (i) 首40%的獎勵股份可於2023年3月27日歸屬；
 - (ii) 次30%的獎勵股份可於2024年3月27日歸屬；及
 - (iii) 餘下30%的獎勵股份可於2025年3月27日歸屬。
5. 盧柏芝先生於2025年10月10日獲委任為執行董事。他的獎勵股份從「僱員」類別重新歸類為「董事」。
6. 2025年內授予5位最高薪酬人士的獎勵股份總數為429,000。
7. 獎勵股份已失效。
8. 於截至2025年12月31日止年內，每股獎勵股份在緊接獎勵授予日期(2025年4月14日)之前的收市價為5.02港元。
9. 所有獎勵股份的購買價為零。
10. 上述股份屬好倉。

預計股息未納入公允價值的計量。授予之獎勵股份的會計政策信息詳載於本年報第158頁的會計政策附註2(r)(iv)。

獎勵股份數量	授予日期	每股獎勵股份 於授予日期之收市價	獎勵股份 於授予日期之公允價值
500,000	2022年12月21日	13.86港元	6,930,000港元
662,000	2023年3月22日	14.82港元	9,810,840港元
2,047,000	2024年3月22日	5.18港元	10,603,460港元
3,339,000	2025年4月14日	5.25港元	17,529,750港元

除本文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排致使董事或行政總裁或其配偶或18歲以下子女可透過購入本公司或任何其他法人之股份或債券從而得益。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於2025年12月31日，除於上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露外，就本公司董事及行政總裁所知，以下公司和人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益及淡倉：

姓名	身份	持有本公司 股份數目	持有本公司 相關股份數目	總計	佔本公司 已發行股本之 概約百分比 (附註2)
京東方科技集團股份 有限公司	受控公司的權益	419,730,000 (附註1)	-	419,730,000	53.02%

附註：

1. 京東方是一家於中國成立之股份有限公司，其已發行股份於深圳證券交易所上市（其A股股份代號為000725及其B股股份代號為200725）。
2. 按本公司2025年12月31日已發行總股本791,575,204股計算。
3. 上述股份屬好倉。

董事會報告

除上文所披露者外，於2025年12月31日，概無任何公司或人士於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條向本公司披露，或須根據證券及期貨條例第336條紀錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

發行債券證

截至2025年12月31日止年度，本集團並無發行任何債券證。

董事之服務合約

蘇寧先生、高穎欣女士和盧柏芝先生與本公司簽訂管理合約，合約任何一方可於1個月前通知終止合約。

非執行董事的任期為3年。獨立非執行董事獲委任之期限須按本公司細則規定重新委任。

於即將舉行之股東週年大會膺選連任之董事，均無訂立本公司或其任何附屬公司不可於1年內毋須賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事於交易、安排或合約的權益

根據於「持續關連交易、關連交易及其他關連人士交易」一節所披露，蘇寧先生(「蘇先生」)持有京東方150,000股A股股份，邵喜斌先生(「邵先生」)持有京東方342,820股A股股份，孟超先生(「孟先生」)持有京東方537,500股A股股份及劉競先生(「劉先生」)持有京東方425,920股A股股份。此外，蘇先生為京東

方高級副總裁。邵先生為京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台副負責人、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台終端產品與技術開發中心負責人、京東方高級副總裁及聯席首席技術官。孟先生為京東方後台(業務支持體系)業績管理中心CPIO及首席財務官組織副首席財務官。劉先生現任京東方執行委員會委員、高級副總裁和顯示器件及物聯網創新業務前台負責人。

蘇先生、邵先生、孟先生及劉先生可被視為於上述交易中擁有權益。他們已就這些交易放棄投票。

除上文披露，於本年度終結時或本年度內任何時間，概無本公司或其附屬公司為訂約方且本公司董事及董事的關連實體直接或間接擁有重大權益的其他重大交易、安排及合約仍具效力。董事沒有於涉及本公司的合約擁有重大權益。

持續關連交易、關連交易及其他關連人士交易

本集團與京東方成員之間已訂立多項持續關連交易。京東方的全資子公司京東方科技(香港)有限公司(「京東方(香港)」)於回顧年內為本公司的控股股東，截至2025年12月31日持有本公司已發行股本約53.02%。因此，京東方之任何附屬公司均為京東方(香港)之聯繫人，故為本公司之關連人士。

董事會報告

(A) 持續關連交易

(1) 更新總採購協議

於2024年10月10日，鑑於總採購協議將於2024年12月31日屆滿，本公司經考慮於2024年10月10日的公告中所述的利益後，訂立了更新總採購協議（「更新總採購協議」），以將該等協議之條款延長至2027年12月31日。

根據總採購協議，本集團自2016年起不時向京東方集團採購TFT面板及其他產品，包括（但不限於）用於製造LCD及有關產品（尤其是TFT/TP模組）之原材料。

憑藉其面板研發及自動化生產流程等競爭優勢，京東方集團已為本集團提供度身設計及全面品質支援且經本公司認為公平合理價格之TFT面板。憑藉京東方集團所提供TFT面板的穩定供應及技術支援，加上可獲得京東方的全系列最先進之顯示產品，因此在面對車載顯示市場激烈競爭之情況下，本集團的TFT業務得以迅速擴張（尤其在中國）。

根據更新總採購協議之三個年度各年之年度上限：

	截至12月31日止年度		
	2025年 百萬港元	2026年 百萬港元	2027年 百萬港元
採購交易	6,150	7,550	9,400

本公司於2025年採購交易的總額為5,138,765,000港元。

有關更新總採購協議項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2024年10月10日所發出的公告以及本公司於2024年11月1日所發出的通函。

(2) 更新商標許可協議

於2024年12月30日，鑑於商標許可協議將於2024年12月31日屆滿，本公司經考慮於2024年12月30日的公告中所述的利益後，訂立了更新商標許可協議（「更新商標許可協議」），以將該等協議之條款延長至2026年12月31日。

自本公司於2017年更改其名稱為京東方精電有限公司後，本公司於顯示屏商品及服務、企業推廣及其他經營活動使用商標，並被大眾普遍認識及認可。憑藉京東方集團所提供TFT面板的穩定供應及技術支援，本集團的TFT業務得以迅速擴張（尤其在中國）。鑑於上述，本公司訂立更新商標許可協議以繼續使用商標。

就更新商標許可協議，於2025年及2026年相關期間總年費用之年度上限如下：

	截至12月31日止年度	
	2025年 百萬港元	2026年 百萬港元
商標許可費	40	47

本公司於2025年商標許可費的總額分別為24,655,000港元。

有關更新商標許可協議項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2024年12月30日所發出的公告。

董事會報告

(3) 更新外發加工基本合同

於2025年5月30日，本公司與成都京東方光電科技有限公司、合肥鑫晟光電科技有限公司及鄂爾多斯市源盛光電有限責任公司(統稱「採購商」)訂立更新外發加工基本合同(「更新外發加工基本合同」)，據此，本公司同意向採購商按非獨家基準提供製造TFT/TP模組及其他產品之分包服務，由2025年5月30日至2027年12月31日。

本集團擁有自己工廠和設備，且從事TFT/TP模組和其他產品加工。提供分包交易可為本集團帶來利益，其中包括(i)為本集團帶來額外收入；(ii)更有效地利用我們的生產設施；(iii)讓本集團能夠及時掌握技術和行業發展的最新知識；(iv)使本集團能夠滿足最終客戶的生產和質量要求，並有更好的機會成為其他產品的合資格供應商。

就更新外發加工基本合同，於截至2025年5月30日至2025年12月31日期間、及截至2026年和2027年12月31日止2個年度的年度上限如下：

	截至 2025年 5月30日 至2025年 12月31日 期間 百萬港元	截至 2026年 12月31日 止年度 百萬港元	截至 2027年 12月31日 止年度 百萬港元
分包交易	52	76	79

本公司於2025年分包交易的總收入分別為4,923,000港元。

有關外發加工基本合同項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2025年5月30日所發出的公告。

(4) 產品開發服務協議

於2025年9月23日，本公司與成都京東方光電科技有限公司訂立產品開發服務協議(「產品開發服務協議」)，據此，本集團於2025年9月23日至2026年12月31日期間可不時向成都京東方光電科技有限公司採購產品開發服務。

本集團可受益於在與京東方集團長期合作和關係基礎上，以具有競爭力的成本取得京東方集團旗下成都京東方光電科技有限公司業內領先的人員和產品開發服務的靈活性(但非義務)，並能更貼合本集團獨特的需求和情況。這可以使本集團繼續憑藉京東方集團在行業中的競爭優勢、相關領域的經驗和專業知識，增強協同效應，並支持本集團產品的技術升級，進而提高競爭力。

就產品開發服務協議，於截至2025年9月23日至2025年12月31日期間、及截至2026年12月31日止年度的年度上限如下：

	截至 2025年 9月23日 至2025年 12月31日 期間 百萬港元	截至 2026年 12月31日 止年度 百萬港元
產品開發服務	7	24

本公司於2025年產品開發服務的總金額分別為6,131,000港元。

有關產品開發服務協議項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2025年9月23日所發出的公告。

董事會報告

(5) 總產品加工協議

於2025年12月11日，本公司與京東方視訊(越南)有限公司訂立總產品加工協議，據此，本集團可於2025年12月11日至2027年12月31日期間委聘京東方越南按非獨家基準提供製造TFT/TP模組及其他產品之產品加工服務。

本集團(i)可靈活降低在其他地理區域設立生產設施所涉及的風險，而這些區域可能是本集團經驗較少的；及(ii)有效利用本集團的資產。

就總產品加工協議，截至2025年12月11日至2025年12月31日期間、及截至2026年和2027年12月31日止2個年度的年度上限如下：

	2025年		
	12月11日至2025年12月31日期間	截至2026年12月31日止年度	截至2027年12月31日止年度
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
產品加工交易	8	40	67

本公司於2025年產品加工交易的總金額分別為7,127,000港元。

有關總產品加工協議項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2025年12月11日所發出的公告。

(6) 新主框架協議及重續主框架協議 — 設備、軟件、建設和工程服務

於2024年5月29日，鑑於根據主框架協議，截至2024年12月31日止年度之預期交易總額將高於主框架協議項下採購交易之已批准年度上限，以及協議將於2024年12月31日屆滿，因此本公司修訂2024年12月31日止度之現有年度上限，並訂立新主框架協議(「新主框架協議」)，據此，本公司與京東方同意將該等協議之條款延長至2025年12月31日。

就新主框架協議，修訂2024年之年度上限以及2025年相關期間之年度上限如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 (修訂)	2025年
	百萬港元	百萬港元
設備採購交易	100	80

本公司於2025年採購及租賃設備和相關軟件；及提供建設和工程服務總金額分別為26,159,000港元。

有關新主框架協議項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2024年5月29日所發出的公告。

於2025年12月23日，鑑於新主框架協議將於2025年12月31日屆滿，本公司經考慮於2025年12月23日的公告中所述的利益後，與京東方集團訂立更新主框架協議(「更新主框架協議」)，據此，本集團可於2026年1月1日至2027年12月31日期間(i)向京東方集團購買及/或租賃設備及相關軟件；及(ii)不時委聘京東方集團提供建造及工程服務。

董事會報告

本集團可受益於從京東方集團採購和租賃設備和相關軟件以及得到建設和工程服務的靈活性，從而提高本集團的生產效率和效益，實現較低的邊際成本和最終達至最佳的盈利。

就更新主框架協議，截至2026年和2027年12月31日止2個年度的年度上限如下：

	截至 2026年 12月31日 止年度 百萬港元	截至 2027年 12月31日 止年度 百萬港元
產品加工交易	50	50

有關更新主框架協議項下擬進行的持續關連交易的詳情，請參閱本公司於2025年12月23日所發出的公告。

管治

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等持續關連交易已訂立：

- (i) 本集團一般及日常過程中；
- (ii) 按正常商業條款或更佳條款；及
- (iii) 根據規管該等交易之協議按公平合理之條款訂立，且符合本公司股東之整體利益。

根據上市規則第14A.56條，董事會已委聘核數師根據香港會計師公會所頒佈之香港核證聘用準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審計或審閱外的核證聘用」及實務說明740號「關於香港上

市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團上述的持續關連交易提交報告。核數師已發出函件呈告並無注意到任何事情，可使彼等認為該等持續關連交易：

- i. 並未獲本公司董事會批准；
- ii. 該等交易(涉及提供商品或服務)在各重大方面沒有根據本集團的定價政策執行；
- iii. 在各重大方面沒有根據規管該等持續關連交易的相關協議訂立；及
- iv. 在截至2025年12月31日止財政年度內超逾有關上限金額。

(B) 其他關連人士交易

除上述披露外，本集團於年內沒有訂立關連人士交易，(i)這不構成關連交易或持續關連交易或(ii)按上市規則第14A章符合關連或持續關連易之定義，惟獲豁免遵守上市規則項下任何有關申報、年度檢討、公告及獨立股東批准之規定。關連人士交易載於財務報表附註29(b)內。

本公司已遵守上市規則第14A章有關本集團截至2025年12月31日止年度所訂持續關連交易及關連交易之披露規定。

董事會報告

股票掛鈎協議

除上文提及「股份計劃和董事及行政總裁購入股份或債券之權利」一節所披露外，於本年度內或本年度終結時，本公司概無訂立將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議，或要求本公司訂立任何協議將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議仍具效力。

管理合約

於本年度內概無訂立或存在與本公司全部或任何重大部份的業務之管理及與行政事宜有關的合約。

獲准許彌償條文

本公司細則規定，董事均可從本公司資產獲得彌償，以補償履行職務時因進行或未進行任何行為而招致的任何訴訟、成本、費用、損失、損害及支出。

本公司已於年內安排董事及高級管理人員責任保險，以防對董事及高級管理人員可能發生的任何法律訴訟。

優先購買權

本公司之公司細則及百慕達法律均無優先購買權條款。

充足公眾持股量

於回顧年間，根據公開資料及據本公司董事所知，本公司已按上市規則維持規定的公眾持股量。

主要客戶及供應商

截至2025年12月31日止年度，本集團5大客戶佔本集團總收益50.0%，而本集團最大客戶則佔本集團總收益22.8%。此外，截至2025年12月31日止年度，本集團5大供應商佔本集團總採購額46.4%，而本集團最大供應商則佔本集團總採購額12.5%。本集團最大供應商為京東方（本公司主要股東）旗下若干不同附屬公司的統稱，為京東方之聯繫人。

除上文所披露者外，於本年度內，概無董事或本公司之任何股東（據董事所知持有本公司股本5%以上）於此等主要客戶及供應商擁有權益。

根據上市規則第13.51(B)(1)條更新董事資料

蘇寧先生為京東方高級副總裁。於2025年7月1日起生效，蘇先生出任本公司行政總裁期間，收取每年12個月的基本工資每月87,296.00港元（參考彼之經驗、職責和責任而釐定）及酌情花紅，花紅金額乃由董事會根據本公司之業績表現釐定。在完成一年的服務後，且本公司之業績達到董事會預算之目標，蘇先生亦享有每年保證獎金1,047,552.00港元（即相當於12個月基本工資）。蘇先生不會因獲委任為執行董事而享有任何董事袍金或薪酬。

邵喜斌先生現任京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台副負責人、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台終端產品與技術開發中心負責人、京東方高級副總裁及聯席首席技術官。

董事會報告

因連任已滿六年，於2025年8月任期屆滿後，朱賀華先生於2025年6月26日不再擔任國聯民生證券股份有限公司獨立非執行董事，該公司於聯交所主板上市。

龐春霖先生為聯交所主板上市公司博泰車聯網科技(上海)股份有限公司之獨立非執行董事，該公司於2025年9月上市。

自2025年10月10日起，

高文寶先生辭任執行董事及董事會主席，不再擔任提名委員會及投資委員會主席和薪酬委員會委員。

金浩先生辭任非執行董事。

蘇寧先生獲委任為董事會、提名委員會及投資委員會主席和薪酬委員會委員。蘇先生不會因獲委任為董事會主席和執行董事而享有任何董事袍金或薪酬，但因獲委任為行政總裁而享有薪酬。

盧柏芝先生獲委任為執行董事及投資委員會委員。盧先生不會因獲委任為執行董事而享有任何董事袍金或薪酬。

劉競先生獲委任為非執行董事。

高穎欣女士獲委任為提名委員會委員。

買賣或贖回本公司之上市證券(包括出售庫存股份)

截至2025年12月31日，受託人持有的本公司股份總數為7,856,700股(2024年：3,986,500股)。

於2025年12月31日年度內，本公司股份獎勵計劃(已於2020年8月28日採納)(「股份獎勵計劃」)受託人於聯交所購買6,183,000股股份(佔本公司已發行股本的0.78%*)，總代價約30,876,000港元(包括30,821,000港元的購買金額和55,000港元的交易費用)。根據股份獎勵計劃購買本公司股份總累計數為20,356,000股(佔本公司已發行股本的2.57%*)。

自2026年1月12日至2026年4月10日(即本年期報告刊發前的最後實際可行日期)(「最後實際可行日期」)，受託人於聯交所購買1,204,000股本公司股份(佔本公司已發行股本的0.15%*)，總代價約5,370,000港元(包括5,360,000港元的購買金額和10,000港元的交易費用)。根據股份獎勵計劃購買本公司股份總累計數為21,560,000股(佔本公司已發行股本的2.72%*)。本公司禁售期間(2026年1月21日至2026年3月23日)，不得買賣本公司的任何證券。

本公司於2025年4月14日，董事會根據股份獎勵計劃向若干選定參與者(其中6名董事和若干本集團僱員)授予合共3,339,000股獎勵股份(佔本公司已發行股份之0.42%*)。

於2025年年末，已扣除2025年4月14日授予的3,339,000股獎勵股份，並考慮購買的股份和失效的股份，以迄今累計購買的本公司股份的21,560,000股計算，可授予的獎勵股份總數目為5,469,300股(佔本公司已發行股本之0.69%*)。以採納日期剩餘可授予的獎勵股份最高數目計算(不包括庫存股)，可授予的獎勵股份總數目為58,252,520股(佔本公司已發行股本之7.36%*)。

董事會報告

截至最後實際可行日期，已扣除2025年4月14日授予的3,339,000股獎勵股份，並考慮購買的股份和失效的股份，以迄今累計購買的本公司股份的21,560,000股計算，可授予的獎勵股份總數目為6,696,400股（佔本公司已發行股本之0.85%*）。以採納日期剩餘可授予的獎勵股份最高數目計算（不包括庫存股），可授予的獎勵股份總數目為58,252,520股（佔本公司已發行股本之7.36%*）。

除上述者外，於2025年12月31日年度內，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（包括出售庫存股份）。

* 按本公司2025年12月31日及最後實際可行日期已發行總股本791,575,204股計算。

競爭利益

概無董事於任何直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有根據上市規則第8.10條須予披露的本集團業務的權益。

獨立性之確認

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事就其獨立性作出之每年確認。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

核數師

畢馬威會計師事務所即將退任，並願膺選連任。本公司將於即將舉行的股東週年大會上提呈一項有關重選畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案。

承董事會命

蘇寧

主席

香港，2026年3月23日

獨立 核數師報告



致京東方精電有限公司股東的獨立核數師報告
(於百慕達成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第142至198頁的京東方精電有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2025年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及附註，包括重大會計政策資訊及其他解釋性資訊。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2025年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，守則適用於公眾利益實體的財務報表審計，我們獨立於 貴集團。我們亦已履行該守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

存貨估值

請參閱綜合財務報表附註17及第2(l)項的會計政策

關鍵審計事項

於2025年12月31日，貴集團存在數額較大的存貨，包括與液晶體顯示屏和相關產品有關的原材料、半製成品和製成品。

存貨按照成本與可變現淨值孰低計價。

貴集團根據客戶訂單和需求預測來維持庫存水準。但客戶需求的變化及其隨之引起的報告期末存貨過多，可能會導致出現存貨可變現淨值低於其成本的風險。此外，貴集團的大部分產品都是針對特定客戶的需求而生產的。因此，如果客戶遇到財務困難或貴集團生產和持有的存貨出現需求問題，則貴集團可能難以出售或以低於成本的價格賣出。

管理層在綜合考慮存貨賬齡和其他相關因素後，在每個報告日評估所需的存貨減記和準備金額。該類評估涉及管理層於每個報告日在確定無法收回存貨金額時作出重要的判斷和估計。

由於存貨對綜合財務報表至關重要，同時鑒於在確定存貨的減記或準備金額時需要管理層作出重要的判斷，我們將存貨計價確定為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

我們就存貨估值的審計程序包括以下程序：

- 瞭解並評估貴集團有關存貨減記評估程式的關鍵內部控制(包括貴集團對呆滯存貨的監控控制)的設計及實施；
- 參照現行會計準則的要求評價貴集團的存貨減記政策；
- 根據貴集團存貨減記政策中的百分比和其他參數重新計算存貨減記，評估報告日存貨減記是否按照與貴集團存貨減記政策一致的基礎計算；
- 通過抽樣對比購貨發票和其他相關檔資料，評估存貨賬齡報告中存貨專案的分類情況；
- 在報告日抽樣選取原材料及在製品項目，並在報告日之後比較它們的使用情況；
- 向生產部門的高級成員詢問生產計劃是否有任何預期的變化，可能表示需要減記存貨；
- 在抽樣的基礎上，通過比較這些存貨項目在報告日之後的銷售價格與其賬面價值，評估它們是否在報告日以成本和可變現淨值較低者列示；和
- 在當前會計年度審查上一會計年度末記錄的減記或轉回情況，以此評估管理層以往計算的減記是否準確。

獨立核數師報告

客戶應收款項的預期信貸虧損準備

請參閱綜合財務報表附註18和附註27(a)及第2(k)項和第2(n)項的會計政策

關鍵審計事項

於2025年12月31日，貴集團存在數額較大的應收賬款，其中大部分來自個別客戶。

貴集團擁有廣泛的客戶群體，這些客戶具備不同的特性並受到自身特定風險的影響。因此，貴集團的部分客戶應收款項存在可能無法收回的風險。

管理層已實施內部控制來監控信貸控制、客戶應收款項的收回和逾期款項的跟進。

管理層按照每類客戶應收款項的預期虧損率，計算在每個報告日的預期信貸虧損準備金額，該金額相等於根據每組擁有共同信用風險特徵的客戶應收款項估計預期虧損率。預期虧損率的考慮包括客戶應收款項的賬齡、不同風險特徵的貴集團客戶的還款紀錄、當前市場環境和前瞻性的資料。該類評估涉及管理層作出重要的判斷和估計。

由於客戶應收款項對綜合財務報表至關重要，同時鑒於在確定預期信貸虧損準備時需要管理層作出重要的判斷，我們將客戶應收款項的預期信貸虧損確定為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

我們就應收賬款的預期信貸虧損的審計程序包括以下程序：

- 瞭解並評估 貴集團有關信貸控制和估計預期信貸虧損的關鍵內部控制的設計及實施；
- 參考現行會計準則的規定評估 貴集團估計信貸虧損準備的政策；
- 瞭解 貴集團所應用的預期信貸虧損模式的關鍵數據和假設，包括依據信貸風險分類客戶應收款項的基礎、歷史違約率和管理層的預期虧損率的假設；
- 通過檢測管理層用以得出有關估計的資料(包括測試歷史違約數據的準確性以及前瞻性資料評估歷史虧損率是否按當前經濟狀況進行適當調整)以評估 貴集團預期信貸虧損準備估計的合理性；
- 根據 貴集團的信貸虧損準備政策，重新計算於2025年12月31日的信貸虧損準備；及
- 通過抽樣對比貨物送貨單、銷售發票和其他相關文件，評估客戶應收款項賬齡報告中的項目是否被歸類於適當的賬齡框架。

獨立核數師報告

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，且在審計綜合財務報表的工作中，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。我們已經對構成其他信息一部分的持續關連交易執行了鑑證業務，同時單獨出具了鑑證從業人員的結論，並納入其他信息。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是按照百慕達1981年《公司法案》第90條的規定，僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於 貴集團內實體或業務單位財務信息的充足和適當的審計憑證，作為綜合財務報表形成審計意見的基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是李家能(執業證書編號：P05456)。

畢馬威會計師事務所

執業會計師
香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

2026年3月23日

綜合 損益表

截至2025年12月31日止年度
(以港元計)

	附註	2025年 千元	2024年 千元
收益	4	13,957,301	13,448,506
其他營運收入，淨額	5	273,793	199,046
製成品及半製成品存貨之變動		123,333	(279,040)
原材料及耗用品		(11,597,681)	(10,899,226)
員工成本		(1,344,619)	(1,116,425)
折舊	12	(267,683)	(244,301)
其他營運費用	6(c)	(738,694)	(671,107)
經營溢利		405,750	437,453
融資成本	6(a)	(10,384)	(15,362)
除稅前溢利	6	395,366	422,091
所得稅	7(a)	(53,729)	(20,506)
本年溢利		341,637	401,585
應佔溢利：			
本公司股東		345,368	391,282
非控股權益		(3,731)	10,303
		341,637	401,585
本公司股東應佔溢利之每股盈利(港仙)	10		
基本		43.9 仙	49.6 仙
攤薄		43.7 仙	49.5 仙

第148至198頁各項附註為本財務報表之一部份。本公司本年溢利中應付公司股東股息詳情刊載於附註26(b)。

綜合 損益及其他全面收益表

截至2025年12月31日止年度
(以港元計)

	2025年 千元	2024年 千元
本年溢利	341,637	401,585
本年其他全面收益(除稅後及重整類別之調整):		
隨後可能重新分類至損益表之項目:		
— 海外貨幣換算調整: 匯兌儲備之變動淨額	79,814	(65,343)
本年全面收益總額	421,451	336,242
應佔:		
本公司股東	423,718	327,149
非控股權益	(2,267)	9,093
	421,451	336,242

第148至198頁各項附註為本財務報表之一部份。

綜合 財務狀況表

於2025年12月31日
(以港元計)

	附註	2025年 千元	2024年 千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	2,306,033	2,060,385
無形資產	13	52,826	29,428
其他金融資產	16	1,900	40,186
非流動訂金、預付款及 其他合約成本	18	145,673	38,822
受限制銀行存款	19(b)	-	41,101
遞延稅項資產	23(b)	60,586	59,718
		2,567,018	2,269,640
流動資產			
存貨	17	1,878,366	1,778,379
客戶及其他應收款項、 按金、預付款及 其他合約成本	18	3,380,659	3,325,957
其他金融資產	16	89,946	389,759
可收回稅項	23(a)	10,200	9,923
存放期3個月以上之 定期存款	19(a)	1,159,258	843,817
受限制銀行存款	19(b)	94,456	147,326
現金及現金等價物	19(a)	3,191,434	2,700,141
		9,804,319	9,195,302
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	20	6,902,089	6,228,142
租賃負債	22	13,901	14,793
應付稅項	23(a)	2,538	23,272
銀行貸款	21	63,966	205,322
遞延收益	24	36,022	28,072
		7,018,516	6,499,601
流動資產淨額		2,785,803	2,695,701

	附註	2025年 千元	2024年 千元
資產總額減流動負債		5,352,821	4,965,341
非流動負債			
租賃負債	22	14,725	20,113
遞延稅項負債	23(b)	2,112	2,448
遞延收益	24	219,456	171,821
銀行貸款	21	244,516	170,464
		480,809	364,846
資產淨值		4,872,012	4,600,495
股本及儲備			
股本	26(c)	197,894	197,894
儲備		4,611,176	4,337,392
本公司股東應佔權益		4,809,070	4,535,286
非控股權益	15	62,942	65,209
權益總額		4,872,012	4,600,495

上述賬項由董事會於2026年3月23日批准及授權發佈。

蘇寧
董事

高穎欣
董事

第148至198頁各項附註為本財務報表之一部份。

綜合 權益變動表

截至2025年12月31日止年度
(以港元計)

本公司股東應佔權益總額											
	股本	股份溢價	根據股份 獎勵計劃 持有的股份	匯兌儲備	資本儲備	其他儲備	繳入盈餘	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
	(附註 26(c)(i))	(附註 26(d)(i))	(附註 26(d)(v))	(附註 26(d)(iii))	(附註 26(d)(iv))	(附註 26(d)(vi))	(附註 26(d)(ii))				
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
於2024年1月1日結餘	197,894	2,101,856	(13,763)	(190,036)	11,781	27,921	429,943	1,787,999	4,353,595	56,116	4,409,711
於2024年之權益變動：											
本年溢利	-	-	-	-	-	-	-	391,282	391,282	10,303	401,585
其他全面收益	-	-	-	(64,133)	-	-	-	-	(64,133)	(1,210)	(65,343)
全面收益總額	-	-	-	(64,133)	-	-	-	391,282	327,149	9,093	336,242
去年獲准之末期股息	26(b)(ii)	-	-	-	-	-	(149,660)	-	(149,660)	-	(149,660)
受託人根據股份獎勵計劃 購買股份		-	-	(9,172)	-	-	-	-	(9,172)	-	(9,172)
根據股份獎勵計劃歸屬的股份		-	-	7,283	-	(17,358)	-	10,075	-	-	-
轉增盈餘公積		-	-	-	-	-	30,294	(30,294)	-	-	-
以權益結算之股份交易	6(b)	-	-	-	-	13,374	-	-	13,374	-	13,374
		-	-	(1,889)	-	(3,984)	30,294	(149,660)	(20,219)	(145,458)	(145,458)
於2024年12月31日結餘	197,894	2,101,856	(15,652)	(254,169)	7,797	58,215	280,283	2,159,062	4,535,286	65,209	4,600,495

綜合權益變動表

截至2025年12月31日止年度
(以港元計)

本公司股東應佔權益總額											
	股本	股份溢價	根據股份 獎勵計劃 持有的股份	匯兌儲備	資本儲備	其他儲備	繳入盈餘	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
	(附註 26(c)(i))	(附註 26(d)(i))	(附註 26(d)(v))	(附註 26(d)(iii))	(附註 26(d)(iv))	(附註 26(d)(vi))	(附註 26(d)(ii))				
附註	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
於2025年1月1日結餘	197,894	2,101,856	(15,652)	(254,169)	7,797	58,215	280,283	2,159,062	4,535,286	65,209	4,600,495
於2025年之權益變動：											
本年溢利	-	-	-	-	-	-	-	345,368	345,368	(3,731)	341,637
其他全面收益	-	-	-	78,350	-	-	-	-	78,350	1,464	79,814
全面收益總額	-	-	-	78,350	-	-	-	345,368	423,718	(2,267)	421,451
去年獲准之末期股息	26(b)(ii)	-	-	-	-	-	(134,095)	-	(134,095)	-	(134,095)
受託人根據股份獎勵計劃											
購買股份	-	-	(30,876)	-	-	-	-	-	(30,876)	-	(30,876)
根據股份獎勵計劃歸屬的股份	-	-	10,582	-	(16,037)	-	-	5,455	-	-	-
轉增盈餘公積	-	-	-	-	-	23,350	-	(23,350)	-	-	-
以權益結算之股份交易	6(b)	-	-	-	15,037	-	-	-	15,037	-	15,037
	-	-	(20,294)	-	(1,000)	23,350	(134,095)	(17,895)	(149,934)	-	(149,934)
於2025年12月31日結餘	197,894	2,101,856	(35,946)	(175,819)	6,797	81,565	146,188	2,486,535	4,809,070	62,942	4,872,012

第148至198頁各項附註為本財務報表之一部份。

綜合 現金流量表

截至2025年12月31日止年度
(以港元計)

	附註	2025年 千元	2024年 千元
經營業務			
來自經營之現金	19(c)	871,399	1,518,531
已繳付稅款			
— 已繳付之香港利得稅		(37,012)	(11,360)
— 已繳付之中國內地所得稅		(32,933)	(44,186)
— 已繳付之香港及中國內地 以外之司法權區稅項		(3,505)	(6,297)
來自經營業務之淨現金		797,949	1,456,688
投資活動			
出售物業、廠房及設備 所得款項		2,449	347
購買物業、廠房及設備款項		(454,016)	(567,721)
購買無形資產款項		(28,473)	(8,659)
購買其他金融資產款項		(7,575,288)	(5,708,579)
出售其他金融資產款項		7,971,028	5,344,280
贖回存款證所得款項		-	26,765
存放期3個月以上之銀行定期 存款款項增加		(287,789)	(843,817)
受限制銀行存款減少/(增加)		95,494	(132,543)
與購買物業、廠房及 設備相關之已收取政府 補貼款項		90,179	-
已收利息		99,473	107,156
用作投資活動之淨現金		(86,943)	(1,782,771)

	附註	2025年 千元	2024年 千元
融資活動			
已付租賃租金的資本要素	19(d)	(15,548)	(14,922)
已付租賃租金的利息要素	19(d)	(1,430)	(1,383)
銀行新貸款所得款項	19(d)	138,192	275,316
償還銀行貸款	19(d)	(214,038)	(516,354)
根據股份獎勵計劃購買的股份		(30,876)	(9,172)
非控股權益的資本投入		11,984	-
已付利息		(8,954)	(13,979)
已付股息		(134,095)	(149,660)
用作融資活動之淨現金		(254,765)	(430,154)
現金及現金等價物之淨增加/ (減少)		456,241	(756,237)
於1月1日之現金及 現金等價物		2,700,141	3,500,760
外幣匯率變動之影響		35,052	(44,382)
於12月31日之現金及 現金等價物	19(a)	3,191,434	2,700,141

第148至198頁各項附註為本財務報表之一部份。

財務 報表附註

(除另有指示外以港元計)

1 一般事項

京東方精電有限公司(「本公司」)根據百慕達1981年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司為一間公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司董事認為本公司及其附屬公司(「本集團」)之最終控股人士為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的京東方科技集團股份有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及香港九龍觀塘成業街7號寧晉中心35樓A至F室。

本公司之主要業務為投資控股。其附屬公司主要從事汽車及工業顯示屏業務，具備單色顯示製造產能及TFT模組裝配產能。

2 重大會計政策

(a) 遵例聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則會計準則(「香港財務報告準則」)，該統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」及詮釋)以及香港公司條例所適用的披露規定。本財務報表亦已遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)中適用的披露規定。本集團所採用之重大會計政策撮要載列如下。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂之香港財務報告準則，並於本集團之當前會計期間首次生效或可供提早採納。本集團首度採用該等與本集團有關之會計政策發展而導致當前的會計期間之調整已在本財務報表反映，有關資料詳列於附註2(c)。

(b) 財務報表之編製基準

截至2025年12月31日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

除股權投資按附註2(g)中的公允價值列賬外，編製財務報表所採用之計算基準為歷史成本法。

編製此等符合香港財務報告準則之財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策之應用及所申報之資產、負債、收入及開支等數額。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理之各項其他因素為基準而作出，所得結果構成管理層就目前未能從其他來源而得出的資產及負債之賬面值所作出估計之基準。實際結果或會有別於該等估計。

本集團持續就所作估計及相關假設作出評估。會計估計之變動如僅影響當期，則有關會計估計變動將於當期確認。如該項會計估計變動影響當期及以後期間，則有關會計估計變動將於當期及以後期間確認。

管理層於應用對於財務報表有重大影響之香港財務報告準則及主要不明朗估計來源資料的判斷見附註3之討論。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動

本集團已將香港會計師公會頒佈的香港會計準則第21號「外匯匯率變動的影響 — 缺乏可兌換性」的修訂應用於本會計期間的財務報表。由於本集團並無進行任何外幣不可兌換成其他貨幣的交易，因此該等修訂對本會計期間的財務報表並無重大影響。

本集團並無採納任何於本會計期間尚未生效之任何新準則或詮釋。

(d) 附屬公司、受控制結構性實體及非控股權益

附屬公司(包括結構性實體)為受本集團控制之企業。當本集團透過參與該實體而承擔可變回報之風險或有權享有可變回報，且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，則本集團即控制該實體。評估本集團是否擁有控制權時，僅實質性權力(由本集團及其他方持有)會被考慮。

結構性實體指設立以便投票權或類似權利並非決定控制該實體人士的主要因素(如何時任何投票權僅與行政任務有關)且相關業務以合約安排方式指導的實體。

於受控制附屬公司之投資會自控制開始日起合併入綜合財務報表內，直至控制結束日為止。本集團內公司間之結餘及交易和因此而產生之任何未變現盈餘於編製綜合財務報表時悉數抵銷。倘並無出現減值跡象，本集團內公司間之交易所產生之未變現虧損則按照未變現收益之相同方式抵銷。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔一間附屬公司之股本權益，就此而言，本集團並未與該等股本權益持有人協定任何額外條款，致使本集團整體須就符合財務負債定義之股本權益承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇以公允價值或按於附屬公司之可識別資產中應佔份額，以計量非控股權益。

非控股權益列示於綜合財務狀況表之權益項下，區別於本公司之股東權益。非控股權益所佔本集團業績作為當期溢利或虧損與全面收益總額在非控股權益持有人與本公司股東之間分配之結果，於綜合損益表及綜合損益及全面收益表中列示。

當本集團於附屬公司的權益變動而不對控制權有所改變時，則按權益交易方式入賬，即只調整在綜合權益內之控股及非控股股東權益的金額以反映其相關權益的變動，但不調整商譽及確認損益。

當本集團失去一附屬公司之控制權，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的盈虧確認為損益。任何在喪失控制權日仍保留該前度附屬公司之權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認為金融資產的公允價值(見附註2(g))，或(如適用)按成本初始確認為聯營公司或合營企業投資。

在本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本值減去任何減值虧損(見附註2(k)(iii))列賬。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(e) 企業合併

當控制權轉移至本集團時，本集團採用收購法對業務合併進行會計處理(見附註2(d))。收購中轉讓的對價一般以公允價值計量，所收購的可辨認淨資產也是如此。產生的任何商譽每年都會進行減值測試(見附註2(k)(iii))。議價購買的任何收益立即計入損益。交易成本在發生時計入費用，除非與發行債務或股本證券有關(見附註2(g))。

轉讓的代價不包括與解決原有關係有關的金額。該等金額一般於損益確認。

(f) 商譽

商譽指下列兩者之差額

- (i) 轉讓對價的公允價值、被收購方的任何非控制性權益的金額以及本集團先前持有的被收購方股權的公允價值的總和；超過
- (ii) 在購買日計量的被購買方可辨認資產和負債的公允價值淨額。

當(ii)大於(i)時，該超出部分立即在損益中確認為低價購買的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。企業合併產生的商譽分配給預計可從合併協同效應中受益的每個現金產生單位或現金產生單位組，並每年進行減值測試(見附註2(k)(iii))。

於年內現金產生單位時，任何所涉及的購入商譽金額均將被計入出售利潤或虧損之計算內。

(g) 其他債券及股本證券投資

本集團之債券及股本證券投資除附屬公司投資外準則如下。

本集團在承諾購入或出售投資當日確認或終止確認債務及股本證券投資。投資初步按公允值加直接應佔交易成本列報，惟透過損益按公允值計量(透過損益按公允值計量)之投資除外，該等投資之交易成本直接於損益內確認。有關本集團釐定金融工具的公允價值的方式於附註27(e)中闡明。該等投資其後根據其分類，以下列方式處理。

(i) 於股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資歸入為按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算(見附註2(u)(ii))。

(ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非股本投資並非作買賣用途，且於初次確認投資時，本集團選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益(不可轉回)，以致公允價值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收益累計的金額繼續保留於公允價值儲備(不可轉回)，直至投資被出售為止。出售時，於公允價值儲備(不可轉回)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益賬劃轉。來自股本證券(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益)投資的股息，均於損益中確認為其他收入。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損入賬(見附註2(k)(iii))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生之盈虧以出售所得淨額與資產之賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益中確認。

物業、廠房及設備項目之折舊採用以下之估計可使用年期按直線法將成本值分攤：

— 因本集團並非物業權益的註冊擁有人的永久產權或租賃物業租賃而產生的使用權資產按未到期的租賃期折舊	
— 土地及樓宇權益	20至40年
— 廠房及機器	2至15年
— 工具及設備	2至8年
— 辦公室設備	2至10年
— 其他	2至10年

倘某物業、廠房及設備項目之部份有不同可使用年期，該項目之成本須於各部份按合理基準釐定，而各部份須分別計提折舊。資產之可使用年限及其剩餘價值(如有)，須每年檢討。

(i) 無形資產(商譽除外)

本集團購入的無形資產按成本減累計攤銷(如估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註2(k)(iii))。

可使用年期有限的無形資產攤銷於資產的估計可使用年期內以直線法自損益扣除。以下有既定可用期限的無形資產由可供使用當日起，在預計可用期限內攤銷：

— 電腦軟件	2-10年
--------	-------

攤銷年期及方法均於每年進行審閱。

本集團不會攤銷可用期限未定的無形資產，並會每年審閱關於無形資產可用期限未定的任何結論，以釐定有關事項和情況是否繼續支援該資產可用期限未定的評估結論。如否的話，由未定轉為有既定可用期限的評估變動會自變動日期起，根據上文所載有既定期限的無形資產的攤銷政策提早入賬。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(j) 租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產之用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。在客戶既有權指示已識別資產的用途，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則控制權已轉移。

作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不分拆非租賃組成部分，並對每個租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

於租賃開始日，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟低價值資產(對本集團而言主要為辦公設備)之租賃除外。當本集團就一項低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否以逐項租賃為基準將租賃資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款在租賃期內有系統地確認為費用。

租賃資本化時已確認之使用權資產按成本進行初始計量，其中包括租賃負債之初始金額加上任何於開始日或之前作出之租賃付款，以及產生之任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括將拆卸、搬移或復原相關資產或資產所在地點之成本估算折現至其現值，減去已收到的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(參閱附註2(h)及2(k)(iii))。

可退還租金按金的初始公允價值是根據適用於以攤分成本計量的證券投資之會計政策與使用權資產分開入賬(見附註2(g)及2(k)(i))。初始公允價值與按金名義價值之間的任何差異是以額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當租賃範疇或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修改」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分按應於報告期後十二個月內結算的合約付款現值釐定。

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物、客戶及其他應收款項以及其他金融資產)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃以概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金短缺(即根據合約應付予本集團的現金流量及本集團預期收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響屬重大，預期短缺現金將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產以及貿易及其他應收款項：初始確認釐定時的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而毋須付出不必要的成本或努力獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具之信貸虧損(續)

預期信貸虧損計量(續)

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式的項目在預期年限內所有可能發生的違約事件而導致的預期虧損。

客戶應收款項的虧損撥備一般乃按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。這些金融資產的預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按於報告日期債務人的個別因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

對於所有其他金融工具，本集團確認相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來金融工具的信用風險顯著增加，在這種情況下，虧損撥備計量等於整個存續期的預期信貸虧損的金額。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險進行該重新評估時，本集團認為，倘(i)借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸承擔；或(ii)金融資產已逾期12個月，則為發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性質，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損並通過虧損撥備賬對彼此之賬面值作出相應調整。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具之信貸虧損(續)

計算利息收益的基準

根據附註2(u)(ii)確認的利息收入乃根據金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產之攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，如違約或拖欠償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 因科技、市場、經濟或法律環境之重大改變對債務人有不利影響；或
- 由於發行人的財務困難，使證券在活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在資產逾期365天或本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 已發出財務擔保之信貸虧損

財務擔保指當特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，要求發出人(即擔保人)向蒙受損失的擔保受益人(「持有人」)賠付特定金額的合約。

已發出的財務擔保初步按公允值確認，而該等公允值乃經比較貸方於有擔保下收取的實際利率與於如並無擔保下貸方應收取的估計利率(倘關資料可作出可靠估計)後，參考類似服務的公平交易中所收取的費用(於可獲得該等資料時)或利率差異而釐定。倘於發出該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據本集團適用於該類資產的政策而予確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，即時開支於損益中確認。

於初始確認後，初始確認為遞延收入的金額於擔保期內按實際利率法於損益中攤銷為已發出財務擔保的收入。

本集團監察特定債務人違約的風險，並當財務擔保的預期信貸虧損確定為高於擔保的賬面值(即初始確認金額減累計攤銷)時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，本集團會考慮指定債務人自發出擔保以來的違約風險變動，並會計量12個月的預期信貸虧損，惟在指定債務人自發出擔保以來的違約風險大幅增加的情況下除外，在此情況下，則會計量整個存續期的預期信貸虧損。附註2(k)(i)所述的相同違約定義及信貸風險大幅增加的相同評估標準適用於此。

由於本集團僅須於根據獲擔保工具的條款指定債務人違約時作出付款，故預期信貸虧損乃按預期就補償持有人產生的信貸虧損而作出的付款，減本集團預期從擔保持有人(指定債務人或任何其他人士)收取的任何款項估計。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產之減值

本集團會在每個結算日審閱內部及外部資料，以確定下列資產是否出現減值跡象，先前確認之減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備包括使用權資產(除物業以重估值列賬)；
- 以經營租賃權益持有土地之預付利息；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 於本公司財務狀況表內附屬公司之投資。

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產之可收回金額。此外，就商譽而言，不論是否有減值跡象，每年都會估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公允價值減出售成本及使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按能反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險之評估之稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生之現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生之現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別(即現金生產單位)來釐定可收回金額。如果分配可以在合理和一致的基礎上進行，則公司資產(例如，總部大樓)的賬面價值的一部分會分配給單一現金產生的單位，否則分配給最小的現金產生單位。

— 確認減值虧損

每當資產或其所屬之現金生產單位之賬面值超過其可收回金額，即會於損益中確認減值虧損。就現金生產單位確認之減值虧損，首先會分配予減少現金生產單位(或一組單位)所獲分配之任何商譽賬面金額，然後再按比例減少該單位(或一組單位)中其他資產之賬面金額，惟個別資產賬面值不會減少至低於其本身的公允價值減處置成本或使用價值(若能釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用以釐定可收回金額之估計出現有利變動，有關減值虧損將予撥回。商譽減值虧損不予撥回。

所撥回之減值虧損以倘過往年度並未確認減值虧損而應已釐定之資產賬面值為限。所撥回之減值虧損乃於確認撥回之年度內計入損益。

(iv) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須根據香港會計準則第34號，「中期財務報告」就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期完結時，本集團採用於財務年度完結時應採用的同一減值測試、確認及撥回標準(見附註2(k)(i)、(ii)及(iii))。

於中期期間就商譽確認的減值虧損不會於其後的期間撥回。假設有關於中期期間的減值評估於財政年度結束時進行，即使沒有確認虧損，或虧損屬輕微，均採用以上相同處理方法。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(l) 存貨

存貨以成本值及可變現淨值兩者之較低者入賬。

成本以先入先出法計算，包括所有採購成本、加工成本以及令存貨變成現狀和現有條件之其他成本。

可變現淨值按在日常業務過程中之估計售價，減去估計完成成本及估計進行出售所需之其他成本計算。

於出售存貨後，其賬面值計入相關收益確認之期間之費用。存貨撇減至可變現淨值之任何撇減金額和虧損之金額，計入撇減和虧損發生之期間之費用。撥回就存貨撇減之任何金額乃於撥回產生之期間沖減已確認存貨之費用。

(m) 合約資產、合約負債及其他合約成本

(i) 合約資產及合約負債

倘本集團根據合約所載之付款符合資格無條件收取代價之前確認收益(見附註2(u))，則確認合約資產。合約資產根據附註2(k)(i)所載政策評估預期信貸虧損，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(n))。

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債(見附註2(u))。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益之前收取代價，亦將確認合約負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(n))。

就與客戶的單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不會按以淨額基準呈列。

倘合約包括重大融資部分，合約餘額包括根據實際利率法計算的應計利息(見附註2(u)(ii))。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本是取得客戶合約的增量成本或履行客戶合約的成本，其並無撥充資本為存貨(見附註2(l))，物業、廠房及設備(見附註2(h))或無形資產(見附註2(i))。

取得合約的增量成本為本集團就取得客戶合約而產生，倘未能取得合約則不會產生的成本(例如增量銷售佣金)。如果成本預期可收回，則在發生時將合約獲得的增量成本資本化，除非預期攤銷期從初始確認資產之日起一年或更短，在這種情況下，這些成本在產生時支銷。取得合約的其他成本在產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產超過(i)本集團預期因交換資產相關貨品或服務而將收取的代價餘額減(ii)尚未確認為開支的直接與提供該等貨品或服務相關的任何成本的淨額時，確認減值虧損。

已資本化合約成本攤銷於確認資產相關收益時從損益內扣除。收益確認的會計政策載於附註2(u)。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(n) 客戶及其他應收款項

應收款項於本集團擁有無條件權利可收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

應收款項使用實際利率法減信貸虧損撥備按攤銷成本列賬(見附註2(k)(i))。

(o) 附息借貸

附息借貸最初按公允價值減交易成本計量。於確認後，附息借貸將採用實際利率法按攤銷成本列值。利息支出乃按附註2(x)所載的會計政策確認。

(p) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項初步按公允價值確認。初步確認後，應付賬款及其他應付款其後按攤銷成本列賬，惟貼現影響輕微時則除外，於此情況下按發票額列賬。

(q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、銀行及其他財務機構之活期存款，以及可隨時兌換為已知金額之現金之短期高流動投資，該等投資所面對之價值變動風險並不重大，並為一般於購入時起計之三個月內到期。根據附註2(k)(i)之政策現金及現金等價物評估預期信貸虧損。

(r) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

短期僱員福利在提供相關服務時計入費用。如果本集團因僱員過往提供的服務而有支付該金額的現時法律或推定義務，並且該義務能夠可靠地估計，則就預期支付的金額確認負債。

定額供款退休計劃的供款義務在提供相關服務時記入費用。

(ii) 定額受益計畫義務

本集團根據香港僱傭條例擁有長期服務金定額受益計劃。

本集團定額受益計畫的淨義務是透過估計職工當期和前期已賺取的未來福利金額並對該金額進行折現來計算。對於長期服務金義務，預計未來福利金額是在扣除本集團強積金供款所產生的累算福利歸屬於僱員而產生的負服務成本後確定，該等福利被視為相關僱員的供款。

當期淨利息支出依照報告期初用於計量設定受益義務的折現率乘以當時設定受益負債淨額確定，並考慮期間設定受益負債淨額的任何變動。淨利息費用和其他與設定受益計畫相關的費用計入當期損益。

(iii) 以股份結算之支出

僱員獲授購股權之公允價值會確認為僱員成本，而在股本內之資本儲備則確認相關增幅。公允價值乃採用「二項式期權定價」模式，並經考慮授出購股權之條款及條件計算。當僱員須符合歸屬條件才可無條件享有該等購股權，預計購股權之公允價值總額在歸屬期內經考慮購股權生效的或然率後攤分入賬。

於歸屬期內，估計可歸屬之購股權數目會作出檢討。除非原來的員工支出符合資產確認之要求，否則任何已在往年確認之累計公允價值之調整須在檢討年內之損益中扣除/計入，並在資本儲備作相應調整。在歸屬日期，除非因未能符合歸屬條件引致權利喪失純粹與本公司股份之市價有關，否則確認為支出之金額按歸屬購股權之實際數目作調整(並在資本儲備作相應調整)。權益金額在資本儲備中確認，直至購股權獲行使(在股本內包括已發行之股份)，或購股權屆滿(直接轉入保留溢利)為止。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(r) 僱員福利(續)

(iv) 股份獎勵計劃

就股份獎勵計劃而言，本集團可能會根據股份獎勵計劃透過股份獎勵計劃的受託人從公開市場購買其自有股份，以根據股份獎勵計劃授予股份。本集團受控制結構性實體(見附註2(d))為履行股份獎勵計劃(見附註25)項下的責任而持有的股份於綜合財務報表中計入庫存股份。

(v) 離職福利

離職福利僅於本集團具備正式而詳細之方案及不可撤回方案之情況下，明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

(s) 所得稅

所得稅費用包括當期稅項及遞延稅項。所得稅費用於損益內確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收益中確認之項目有關除外。

當期稅項包括本年度應納稅所得額或應納稅損失的預計應付或應收稅款以及對以前年度應付或應收稅款的任何調整。當期應交或應收稅款金額是預期繳納或應收稅款的最佳估計，反映了與所得稅相關的任何不確定性。它是使用報告日期頒佈或實質頒佈的稅率來衡量的。當前稅項還包括因股利產生的任何稅項。

只有在滿足某些條件時，當期稅務資產和負債才能抵銷。

遞延稅項根據用於財務報告目的的資產和負債的賬面金額與用於稅務目的的金額之間的暫時性差異確認。以下情況不確認遞延稅：

- 非企業合併交易中資產或負債初始確認的暫時性差異，既不影響會計也不影響應納稅所得額或虧損，且不產生同等應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異；
- 與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的暫時性差異，但本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且在可預見的未來很可能不會轉回；
- 商譽初始確認時所產生的應納稅暫時性差異；和
- 與為實施經濟合作暨發展組織所公佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅有關的稅法。

遞延所得稅資產根據未使用的稅項損失、未使用的稅項抵免和可抵扣暫時性差異確認，只要未來應納稅利潤很可能可以用來抵銷。未來應納稅所得額根據相關應納稅暫時性差異的轉回確定。如果應納稅暫時性差異金額不足以全額確認遞延所得稅資產，則根據本集團內各子公司的業務計劃，考慮對現有暫時性差異轉回進行調整的未來應稅利潤。遞延所得稅資產在每個報告日進行審查，並減少至不再可能實現相關稅務優惠的程度；當未來應稅利潤的可能性提高時，這種減少就會被逆轉。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(s) 所得稅(續)

遞延稅項的計量反映了本集團預計在申報日收回或結算其資產和負債帳面金額的方式所產生的稅務後果。

本期稅項及遞延稅項結餘及其變動，乃各自分開列示及並無相互抵銷。若本公司或本集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及本期稅項負債之行使權利及符合下列額外條件，則本期稅項資產可抵銷本期稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 若為本期稅項資產及負債：本公司或本集團計劃以淨額清償，或計劃同時變現資產及清償負債；或
- 若為遞延稅項資產及負債，如其與同一稅務當局向下述者徵收之所得稅有關：
 - 同一應課稅單位；或
 - 或如為不同之應課稅單位，預期在未來每一個週期將清償或追償顯著數目之遞延稅項負債或資產及計劃以淨額基準清償本期稅項資產及本期稅項負債或計劃同時變現本期稅項資產及清償本期稅負債。

(t) 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過往事件而須負上法律或推定之責任，且可能須就履行該等責任而導致經濟效益流出，並能夠就此作出可靠估計，則會為未能確定何時發生或其款額之其他負債作出撥備。當金額涉及重大之時間價值時，則按預期用以履行責任之開支之現值作出撥備。

當產品或服務售出時，本集團會基於歷史數據，並結合不同可能結果及其發生機率進行評估，據此確認產品質保金之預計負債的義務。

倘無需要流出經濟效益履行責任或未能可靠估計款額，則該等責任將披露作或然負債，除非出現經濟效益流出之可能性極微。可能出現的責任(僅於一項或多項未來事件發生或不發生的情況下確定)亦披露為或然負債，除非出現經濟效益流出的可能性極微。

如果結算撥備所需的部分或全部支出預計將由另一方償還，則對幾乎可以確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。確認的補償金額以準備金的賬面金額為限。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(u) 收益及其他收入

當銷售貨品產生收益時，本集團將收入分類為收益。當產品的控制權轉移至客戶時，按本集團預期將有權獲得的承諾代價金額確認收益，不包括代表第三方收取的款項。收益為扣除增值稅或其他銷售稅並經扣減貿易折扣後的金額。

本集團善用香港財務報告準則第15號第63段的可行權宜方法的優勢，倘融資期為12個月或以下，並無調整重大融資部分下任何影響的代價。

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 銷售貨品

收益於客戶管有並接納產品時確認。倘產品只是部分履行了涵蓋其他貨品及／或服務的合約，則確認收益的金額為合約項下交易總額的合適比例，按照相對獨立售價基準根據合約協定的所有貨品及服務之間分配。

本集團為其客製化產品提供自銷售日起1至3年的質保期。相關的負債義務已附註2(t)確認。

(ii) 利息收入

利息收入以資產的實際利率，按時間比例基準確認。就信貸並無減值並以攤銷成本的金融資產而言，實際利率用於該資產的總賬面值。就信貸出現減值的金融資產而言，實際利率用於該資產的攤銷成本(即總賬面值減去虧損撥備)(見附註2(k)(i))。

(iii) 政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助，而本集團將符合其所有附帶條件，則政府補助初始於財務狀況表內確認。補償本集團產生的開支之補助，在開支產生期間內按有系統之基準於損益內確認為收入。補償本集團資產成本的補助確認為遞延收益，其會於該項資產的可使用年期有系統地於損益內確認。

(iv) 經營租賃租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期涵蓋的期間內平均分期於損益內確認，惟替代基準更能代表使用租賃資產所產生的收益模式。

(v) 研究及開發

研究及開發成本包括研發活動直接應佔的成本或可以合理分配至該等活動的所有成本。由於本集團研發活動的性質，在餘下開發成本並不重大的情況下，直至項目開發階段後期方才滿足將該等成本確認為資產的標準。因此，研發成本通常於其發生期間確認為開支。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(w) 外幣換算

於年內外幣交易按交易當日之外幣匯率換算。以外幣計算之貨幣資產及負債均按結算日之市場外幣匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

外匯非貨幣性資產及負債乃按交易日之外幣匯率列為歷史成本折算。交易日為初步確認該等非貨幣資產或負債以公允價值列賬之外匯非貨幣資產及負債乃以計量公允價值日期之外幣匯率兌換。

按港元外之功能貨幣計值之經營業績按交易日期之概約外幣匯率換算為港元。財務狀況表項目包括因合併2005年1月1日或之後購入的外國業務的賬目所產生的商譽則按報告期末的收市匯率換算為港幣。匯兌差額於其他全面收益中確認，並單項累計呈列於權益中的匯兌儲備。

於出售港元外功能貨幣之業務時，於權益中確認有關該業務之匯兌差額之累計數額由權益中重新分類至損益，該盈虧將於損益內確認。

(x) 借貸成本

借款費用可直接歸屬於需經過相當長時間才能達到預定可使用或可銷售狀態的資產的購建或生產，予以資本化，計入該資產的成本。其他借貸成本於產生期間支銷。

借款費用作為符合資本化條件的資產成本的一部分，在資產支出已經發生、借款費用已經發生以及為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的活動正在進行時開始資本化。當準備符合條件的資產以供其預定用途或銷售所需的絕大部分活動中斷或完成時，借款費用的資本化暫停或停止。

(y) 關連人士

- (1) 某人士或其近親家族成員倘符合以下條件，即被視為與本集團有關連：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 是本集團或本集團之母公司的主要管理人員之成員。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

2 重大會計政策(續)

(y) 關連人士(續)

- (2) 某實體倘符合以下條件，即被視為與本集團有關連：
- (i) 該實體及本集團皆是同一集團成員公司(即各母公司，附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (ii) 一間實體是另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司)。
 - (iii) 兩個實體是同一第三方的合營公司。
 - (iv) 一間實體是一第三方實體的合營公司而另一間實體則是該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體是提供福利予本集團或與本集團有關連之實體的僱員離職後之福利計劃。
 - (vi) 該實體受在(1)所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 在(1)(i)所識別人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員之成員。
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供管理要員服務。

一名人士的近親家族成員指在和實體交易時可能影響該人或受該人影響的家族成員。

(z) 分部報告

本集團最高層管理定期取得用以對本集團各項業務及經營地域進行資源分配及表現評估之財務資料，而經營分部和財務報表所呈示各分部項目之數額會從中確定。

個別重要之經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部之產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務之方法以至監管環境之本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要之經營分部如果符合以上大部份條件，則可以合計為一個報告分部。

3 會計判斷及估計

附註27載有關於已授出購股權的公允價值的假設及風險因素的若干資料。估計不明確因素的其他關鍵來源載述如下：

(a) 客戶應收款項之預期信貸虧損

本集團設置應收款項的虧損撥備一般乃按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按於報告日期債務人的個別因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。如果債務人的財務狀況發生變化，實際信用損失將高於或低於估計數。

(b) 存貨撇賬

本集團在每個結算日均評估存貨之賬面值，以確定有關存貨是否按照於附註2(l)的會計政策以成本及可變現值兩者中以較低數額入賬。管理層根據現行市況及類似經驗估計可變現價值淨額。任何假設之改變將增加或減少存貨撇減值或撇減於以往年度作出之相應回撥，並因此影響本集團之資產淨值及損益。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

4 收益

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務為設計、製造及銷售液晶顯示屏及有關產品。本集團主要從事汽車及工業顯示屏業務，具備單色顯示製造產能及TFT及觸控顯示屏模組裝配產能。

收益指本集團向客戶供應的商品的發票價值減去在香港財務報告準則第15號範圍內的退貨及折扣。

本集團之客戶基礎多樣化，於2025年本集團最大一位客戶佔本集團總收益超過10%(2024年：一位)。於2025年，來自這一名客戶的銷售收入約為3,176,791,000元(2024年：3,206,835,000元)。信貸風險集中詳情載於附註27(a)。

由於本集團已對其銷售或服務合約應用香港財務報告準則第15號第121段之實際權宜方法，因此上述資料並不包括有關倘本集團根據原預期年期為一年或以下之銷售或服務合約達成剩餘履約責任而將有權收取之收入之資料。

有關客戶合約收益之按地區分部報告詳情載於附註11中披露。

5 其他營運收入，淨額

	2025年 千元	2024年 千元
銀行存款利息收入	106,598	115,440
政府補貼(附註)	96,123	34,617
金融資產實現及未實現 之淨收益/(損失)		
— 股本證券	50,713	(1,377)
以公允價值計量且 其變動計入損益的 流動其他金融資產 之淨收益	15,354	9,721
出售物業、廠房及設備 之收益淨額	1,646	535
匯兌虧損淨額	(11,365)	(1,628)
經營租賃租金收入	-	25
處置聯營公司投資收益	-	26,765
其他收入	14,724	14,948
	273,793	199,046

附註：該金額指政府授予本集團從事高科技製造業研發及其他補助7,369,000元(2024年：9,795,000元)，就購置設備相關而向當局收取的政府補助攤銷39,657,000元(2024年：21,224,000元)，與生產相關的補助金43,823,000元(2024年：811,000元)，及為留聘員工有關而補助的獎勵金5,274,000元(2024年：2,787,000元)。以上政府補貼金額並沒有未履行的條件。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除：

	2025年 千元	2024年 千元
(a) 融資成本		
租賃負債之利息(附註19(d))	1,430	1,383
銀行貸款之利息(附註19(d))	8,954	13,979
	10,384	15,362
(b) 其他項目		
客戶應收款項之 預期信貸虧損	27,505	10,855
存貨成本(附註17(b))	12,740,426	12,290,039
研究及開發費用	327,088	284,160
規定供款退休計劃之供款	90,451	74,359
以權益結算之股份支出	15,037	13,374

	2025年 千元	2024年 千元
(c) 其他營運費用		
無形資產攤銷	5,508	4,064
核數師酬金		
— 審計服務	3,312	3,232
— 鑒證業務	583	583
— 稅務及其他服務	170	115
銀行手續費	9,325	5,301
物業管理費	8,861	8,726
計提客戶應收款項之預期 信貸虧損	27,505	10,855
廠房耗用品、清潔及 保安服務費用	58,902	62,168
運費	106,035	99,938
保險費用	8,454	6,252
法律及專業費用	22,982	18,784
辦公室費用	13,211	12,651
其他稅金、附加費及關稅	40,466	38,971
維修及保養	34,793	39,787
銷售、營銷、佣金及 質量保證費用	119,631	127,300
分包費用	104,543	77,771
商標使用許可費	24,676	14,552
差旅及招待費用	49,651	41,229
水電費	84,067	86,273
與短期租賃相關的費用	10,174	11,127
雜項費用	5,845	1,428
	738,694	671,107

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

7 所得稅

(a) 綜合損益表中之稅項如下：

	2025年 千元	2024年 千元
本期稅項 — 香港所得稅		
年內撥備	18,642	33,456
以往年度過多撥備	(825)	(2,135)
	17,817	31,321
本期稅項 — 中國內地所得稅		
年內撥備	27,554	37,483
以往年度(過多)/過少撥備	(252)	1,311
	27,302	38,794
本期稅項 — 香港及中國內地以外司法權區		
年內撥備	5,646	4,621
以往年度過少/(過多)撥備	2,661	(2,509)
	8,307	2,112
遞延稅項		
產生及撥回暫定差異 (附註23(b))	303	(51,721)
	53,729	20,506

(i) 香港利得稅

本集團在香港經營業務之香港利得稅以16.5%稅率計算。

(ii) 中國內地所得稅

本集團在中國內地經營業務是按中國企業所得稅法。中國企業之標準企業所得稅率為25%。

本集團之附屬公司精電(河源)顯示技術有限公司(「精電河源」)、睿合科技有限公司(「睿合」)及精電汽車電子(惠州)有限公司(「精電惠州」)均獲中國稅務局認定為高新技術企業，符合享有15%之減免所得稅稅率資格。本集團之附屬公司成都京東方車載顯示技術有限公司(「成都汽車」)受惠於西部大開發稅收優惠政策，符合享有15%之減免稅率徵收企業所得稅資格。因此，精電河源、睿合、精電惠州及成都汽車截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度的適用稅率為15%。

根據國家稅務總局頒佈的相關法律及法規，精電河源、精電惠州、睿合及成都汽車在計算截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度的應課稅利潤時，有權就其發生的若干研發費用視作為獎勵減免並可當扣稅費用。本集團已就精電河源、睿合、精電惠州及成都汽車截至2025年及2024年年度的應課稅利潤作出最佳扣除估計。

本集團在中國成立之其他附屬公司按中國企業之標準企業所得稅率為25%。

本集團之中國企業於2008年1月1日後所得溢利之股息分派須按5%之適用稅率繳納預扣稅。

(iii) 香港及中國內地以外司法權區

於香港及中國內地以外地區經營業務之本集團附屬公司之稅項以相關國家適用的現行稅率計算。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

7 所得稅(續)

(b) 按適用稅率調節稅項扣除及會計溢利：

	2025年 千元	2024年 千元
除稅前溢利	395,366	422,091
按有關稅務司法權區適用的利得稅稅率計算之除稅前溢利估算之名義稅款	66,613	70,446
不可減免支出之稅務影響	6,063	10,456
免稅收入之稅務影響	(20,900)	(22,455)
研究及開發費用加計扣除之影響	(30,117)	(29,669)
未確認未利用稅務虧損之稅務影響	26,438	8,009
本年度終止確認之前已確認稅務虧損之稅務影響	17,744	-
未確認其他暫定差異之稅務影響	1,887	1,413
本年度確認之前未確認稅務虧損之稅務影響	-	(13,129)
本年度確認之前未確認暫時性差異之稅務影響	(15,203)	-
動用過往未確認之稅項虧損	(426)	(1,276)
以往過少/(過多)撥備	1,584	(3,333)
其他	46	44
實際稅項支出	53,729	20,506

(c) 支柱二所得稅

本公司隸屬於一家跨國企業集團，該集團受經濟合作暨發展組織頒佈的全球反稅基侵蝕規則(「支柱二示範規則」)約束。

自2025年1月1日起，本集團亦須依據《2025年香港稅務(修訂)(跨國企業集團最低稅)條例》就其在香港特別行政區及其他尚未實施本地最低補充稅的特定司法管轄區的收益繳納支柱二之所得稅。

本集團已評估其潛在風險，截至2025年12月31日止年度，根據評估結果，本集團不存在重大的支柱二所得稅之潛在風險。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

8 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)節及公司法規第2部分規定(披露董事利益資料)規例董事酬金披露列報如下：

截至2025年12月31日止年度

	董事袍金 千元	薪金 千元	其他福利 千元	酌情授予 之花紅 千元	退休金 計劃供款 千元	小計 千元	以股份結算 之支出 千元	總額 千元
執行董事								
高文寶(附註i)	-	-	-	-	-	-	-	-
高穎欣	-	2,400	-	280	18	2,698	211	2,909
蘇寧	-	1,028	1	1,100	213	2,342	974	3,316
盧柏芝(附註ii)	-	232	14	94	12	352	47	399
非執行董事								
邵喜斌	-	-	-	-	-	-	-	-
金浩(附註iii)	-	-	-	-	-	-	-	-
孟超	-	-	-	-	-	-	-	-
劉競(附註iv)	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事								
馮育勤	200	-	-	-	-	200	148	348
朱賀華	200	-	-	-	-	200	148	348
侯自強	200	-	-	-	-	200	148	348
總額	600	3,660	15	1,474	243	5,992	1,676	7,668

截至2024年12月31日止年度

	董事袍金 千元	薪金 千元	其他福利 千元	酌情授予 之花紅 千元	退休金 計劃供款 千元	小計 千元	以股份結算 之支出 千元	總額 千元
執行董事								
高文寶(附註i)	-	-	-	-	-	-	-	-
高穎欣	-	2,400	-	210	18	2,628	352	2,980
蘇寧	-	1,008	-	1,058	238	2,304	722	3,026
非執行董事								
邵喜斌	-	-	-	-	-	-	-	-
金浩(附註iii)	-	-	-	-	-	-	-	-
孟超	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事								
馮育勤	200	-	-	-	-	200	141	341
朱賀華	200	-	-	-	-	200	141	341
侯自強	200	-	-	-	-	200	112	312
總額	600	3,408	-	1,268	256	5,532	1,468	7,000

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

8 董事酬金(續)

附註(i)：高文寶先生自2025年10月10日退任為本公司執行董事。

附註(ii)：盧柏芝先生自2025年10月10日委任為本公司執行董事。

附註(iii)：金浩先生自2025年10月10日退任為本公司非執行董事。

附註(iv)：劉競先生自2025年10月10日委任為本公司非執行董事。

9 最高薪酬人士之報酬

本集團最高薪酬之五名人士中，二名(2024年：二名)為董事，其酬金於附註8披露。其餘三名(2024年：三名)人士之合共報酬如下：

	2025年 千元	2024年 千元
薪金及其他酬金	3,850	4,440
酌情授予之花紅	1,451	923
以股份結算之支出	602	1,036
退休金計劃供款	366	88
	6,269	6,487

最高薪酬之三名人士(2024年：三名)按薪酬等級詳列如下：

	2025年 人數	2024年 人數
1,500,001元至 2,000,000元	1	1
2,000,001元至 2,500,000元	2	2

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照年內的本公司普通股股東應佔綜合溢利345,368,000元(2024年：391,282,000元)及年內已發行股份之加權平均787,515,983普通股(2024年：788,571,961普通股)(不包括根據股份獎勵計劃持有的已授予股份)。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按照年內的本公司普通股股東應佔綜合溢利345,368,000元(2024年：391,282,000元)及加權平均789,862,826普通股(2024年：790,536,666普通股)計算：

普通股之加權平均數(攤薄)

	2025年	2024年
於12月31日普通股之 加權平均數	787,515,983	788,571,961
根據股份獎勵計劃	2,346,843	1,964,405
於12月31日普通股之 加權平均數(攤薄)	789,862,826	790,536,366

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

11 分部報告

(a) 經營分部業績

本集團將其業務劃分為一個單位以作管理，因此，設計、製造及銷售液晶顯示屏及有關產品為唯一呈報分部，實際上所有收益及經營溢利均來自此業務分部。綜合財務報表的呈列方式與向本集團最高管理層就資源分配及表現評估而提供的內部報告一致。因此，並無另行披露業務分部資料。

營運總決策人為董事會。董事會審閱本集團之內部報告，以評估業績及分配資源。管理層已根據該等報告釐定本集團有單一經營分部。

董事會根據與綜合財務報表所載一致之收益評估經營分部之表現。董事會獲提供以下其他資料以評估經營分部之表現：總資產不包括遞延稅項資產、其他金融資產及即期可收回稅項(均為集中管理)。

(b) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備及無形資產(「指定非流動資產」)的地區資料。來自外部客戶收益的地區資料按客戶做出採購決策的位置所列示。指定非流動資產的地區資料按資產的實物地點(就物業、廠房及設備而言)及業務的地點(就無形資產而言)列示。

(i) 本集團來自外部客戶收益

	2025年 千元	2024年 千元
中國	8,895,915	8,349,868
歐洲	2,971,396	2,444,354
美洲	712,206	837,619
日本	770,388	1,156,877
韓國	331,065	375,989
其他	276,331	283,799
	5,061,386	5,098,638
綜合收益	13,957,301	13,448,506

(ii) 本集團之指定非流動資產

	2025年 千元	2024年 千元
物業、廠房及設備及 無形資產		
中國(所在地)	2,345,689	2,074,262
其他	13,170	15,551
	2,358,859	2,089,813

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

12 物業、廠房及設備

	持有土地及 樓宇作自用的 擁有者權益 千元	其他租賃 物業作自用 及其他租賃 千元	廠房、 機器、 工具及設備 千元	在建工程 千元	辦公室設備 千元	其他 (附註) 千元	小計 千元	持有 租賃土地作 自用的權益 千元	總額 千元
成本									
於2024年1月1日	658,648	37,385	2,483,752	22,035	154,930	172,567	3,529,317	61,747	3,591,064
外匯調整	(14,081)	(748)	(48,614)	(3,991)	(7,406)	(2,791)	(77,631)	(1,320)	(78,951)
添置	15,529	28,413	115,622	396,847	30,150	9,573	596,134	-	596,134
轉移	37,858	-	244,538	(290,313)	7,913	4	-	-	-
出售	-	(13,222)	(250,288)	-	(7,736)	(6,612)	(277,858)	-	(277,858)
於2024年12月31日	697,954	51,828	2,545,010	124,578	177,851	172,741	3,769,962	60,427	3,830,389
於2025年1月1日	697,954	51,828	2,545,010	124,578	177,851	172,741	3,769,962	60,427	3,830,389
外匯調整	17,377	963	59,885	3,756	4,835	2,434	89,250	705	89,955
添置	-	10,974	49,410	357,401	19,065	13,011	449,861	15,129	464,990
轉移	24,313	-	181,775	(215,348)	7,614	710	(963)	936	-
出售	-	(11,405)	(235,525)	-	(2,610)	(22,156)	(271,696)	-	(271,696)
於2025年12月31日	739,644	52,360	2,600,555	270,387	206,755	166,740	4,036,441	77,197	4,113,638

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

12 物業、廠房及設備(續)

	持有土地及 樓宇作自用的 擁有人權益 千元	其他租賃 物業作自用 及其他租賃 千元	廠房、 機器、 工具及設備 千元	在建工程 千元	辦公室設備 千元	其他 (附註) 千元	小計 千元	持有 租賃土地作 自用的權益 千元	總額 千元
累積折舊：									
於2024年1月1日	116,614	16,189	1,499,639	-	51,643	132,101	1,816,186	15,298	1,831,484
外匯調整	(3,211)	(284)	(22,286)	-	(961)	(1,812)	(28,554)	284	(28,270)
年內折舊	19,946	15,385	178,536	-	17,361	10,762	241,990	2,311	244,301
出售時回撥	-	(13,222)	(250,260)	-	(7,417)	(6,612)	(277,511)	-	(277,511)
於2024年12月31日	133,349	18,068	1,405,629	-	60,626	134,439	1,752,111	17,893	1,770,004
於2025年1月1日	133,349	18,068	1,405,629	-	60,626	134,439	1,752,111	17,893	1,700,004
外匯調整	2,934	520	29,884	-	1,747	3,393	38,478	519	38,997
年內折舊	21,267	15,058	194,377	-	21,874	12,104	264,680	3,003	267,683
出售時回撥	-	(9,591)	(234,840)	-	(2,503)	(22,145)	(260,079)	-	(260,079)
於2025年12月31日	157,550	24,055	1,395,050	-	81,744	127,791	1,786,190	21,415	1,807,605
賬面淨值：									
於2025年12月31日	582,094	28,305	1,205,505	270,387	125,011	38,949	2,250,251	55,782	2,306,033
於2024年12月31日	564,605	33,760	1,139,381	124,578	117,225	38,302	2,017,851	42,534	2,060,385

附註：其他物業、廠房及設備主要包括租賃物業裝修、傢俬、裝置及汽車。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

12 物業、廠房及設備(續)

(a) 使用權資產：

按相關資產類別之使用權資產賬面淨值之分析如下：

附註	2025年 千元	2024年 千元
持有租賃土地及樓宇作 自用的擁有者權益	(i)	
— 於香港以內地區	167	175
— 於香港以外地區	581,927	564,430
	582,094	564,605
香港以外地區持有 租賃土地作自用的權益	(i)	
其他租賃物業作自用 及其他租賃	(ii)	
	55,782	42,534
	28,305	33,760
	666,181	640,899

與租賃有關的費用於損益內確認的項目分析如下：

	2025年 千元	2024年 千元
按相關資產類別劃分之 使用權資產的折舊：		
持有租賃土地及樓宇 作自用的擁有者權益	21,267	19,946
持有租賃土地作自用的 權益	3,003	2,311
其他租賃物業作自用及 其他租賃	15,058	15,385
	39,328	37,642
租賃負債之利息 (附註6(a))	1,430	1,383
與短期租賃相關的費用	10,174	11,127

年內，新增使用權資產10,974,000元(2024年：28,413,000元)。

有關租賃負債到期分析的詳情，載於附註22。

(i) 持有租賃土地及樓宇作自用的擁有者權益

本集團持有若干供生產廠房使用的樓宇及作為職工宿舍的物業。本集團為該等物業權益(包括相關土地的全部或部分不可分割部分)的登記擁有人。本集團已提前作出一次性付款以向物業的前登記擁有人收購物業權益，除根據有關政府部門設定的應課差餉租值的付款外，本集團概無根據土地租賃條款正在進行的付款。該等付款不時變動，並應支付予有關政府部門。

(ii) 其他自用租賃物業及其他租賃

本集團已透過租賃協議獲得使用其他物業作為辦公室的權利。租賃通常初步為期1至5年。

本集團汽車租賃的租賃方式以兩年內到期。所有租賃均不包含可變租賃付款。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

13 無形資產

	電腦軟件 千元
成本：	
於2024年1月1日	33,808
外匯調整	(274)
添置	8,659
於2024年12月31日及2025年1月1日	42,193
外匯調整	537
添置	28,473
出售	(90)
於2025年12月31日	71,113
累積攤銷：	
於2024年1月1日	8,747
外匯調整	(46)
年內攤銷	4,064
於2024年12月31日及2025年1月1日	12,765
外匯調整	44
年內攤銷	5,508
出售	(30)
於2025年12月31日	18,287
賬面淨值：	
於2025年12月31日	52,826
於2024年12月31日	29,428

年內攤銷已計入綜合損益表內之「其他營運費用」內。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

14 附屬公司投資及受控制結構性實體

(a) 附屬公司投資

下表只載列對本集團業績、資產或負債有重大影響之附屬公司詳情。除另有指示外，持有股份均為普通股。

公司名稱	註冊/營業地點	已發行股本/ 註冊資本之詳情	所擁有權益之比率			主要業務
			集團有效權益	本公司持有	附屬公司持有	
成都京東方車載顯示技術有限公司*	中華人民共和國	人民幣1,500,000,000 已繳付註冊資本	100%	-	100%	製造及銷售液晶體 顯示屏及有關產品
精電(成都)顯示技術有限公司*	中華人民共和國	人民幣305,145,455 已繳付註冊資本	100%	-	100%	銷售液晶體顯示屏 及有關產品
合肥京東方車載顯示技術有限公司*	中華人民共和國	人民幣387,714,246 已繳付註冊資本	100%	-	100%	銷售液晶體顯示屏 及有關產品
年加投資有限公司	香港	100股普通股	100%	-	100%	投資控股
精電有限公司	香港	2股普通股1,848股 無投票權遞延普通股	100%	-	100%	設計及銷售液晶體 顯示屏及有關產品
Varitronix France SAS	法國	每股15.25歐元之 2,500股普通股	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問
Varitronix GmbH	德國	每股0.51歐元之 100,000股	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問
精電(河源)顯示技術有限公司*	中華人民共和國	人民幣1,354,353,144 已繳付註冊資本	100%	-	100%	製造及銷售液晶體 顯示屏及有關產品
Varitronix Italy s.r.l.	意大利	每股1歐元之 12,000股普通股	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問
精電(深圳)汽車技術有限公司*	中華人民共和國	人民幣50,000,000 已繳付註冊資本	100%	-	100%	設計及銷售液晶體 顯示屏及有關產品
Varitronix (Switzerland) GmbH	瑞士	瑞士法郎30,000之 註冊資本	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問
Varitronix (U.K.) Limited	英國	每股10英鎊之 100股普通股	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問
VL Electronics, Inc.	美國	每股10美元之 5,000股普通股	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

14 附屬公司投資及受控制結構性實體(續)

(a) 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊/營業地點	已發行股本/ 註冊資本之詳情	所擁有權益之比率			主要業務
			集團有效權益	本公司持有	附屬公司持有	
Varitronix Japan株式會社	日本	每股10,000日圓之 1,000股普通股	100%	-	100%	市場推廣及銷售顧問
睿合科技有限公司#	中華人民共和國	人民幣100,000,000 已繳付註冊資本	50.1%	-	50.1%	製造及銷售液晶體 顯示屏及有關產品
精電汽車電子(惠州)有限公司#	中華人民共和國	人民幣50,000,000 已繳付註冊資本	100%	-	100%	設計及銷售液晶體 顯示屏及有關產品

#公司名稱	法人類別
— 成都京東方車載顯示技術有限公司	外商獨資企業
— 精電(成都)顯示技術有限公司	外商獨資企業
— 合肥京東方車載顯示技術有限公司	外商獨資企業
— 精電(河源)顯示技術有限公司	外商獨資企業
— 精電(深圳)汽車技術有限公司	外商獨資企業
— 睿合科技有限公司	外商非獨資企業
— 精電汽車電子(惠州)有限公司	外商獨資企業

(b) 投資一間受控制結構性實體

本公司直接控制與本集團於2020年8月28日採納的股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)有關而設立的信託(「股份獎勵計劃信託」)。股份獎勵計劃信託的主要活動包括根據股份獎勵計劃為合資格員工之利益購買、管理及持有本公司股份(見附註25)。本公司擁有指示股份獎勵計劃信託相關行動的權力且能夠運用其對信託的權力影響其回報。因此，股份獎勵計劃信託被視為本集團的受控制結構性實體。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

15 非控股權益

下表載列本集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司資料。下文呈列的財務資料概要指任何公司間抵銷前的款項。

	睿合科技有限公司	
	2025年 千元	2024年 千元
非控股權益百分比	49.9%	49.9%
非流動資產	94,915	73,639
流動資產	234,884	277,820
流動負債	(104,802)	(142,069)
非流動負債	(98,861)	(78,711)
資產淨值	126,136	130,679
非控股權益賬面值	62,942	65,209
收益	840,095	729,243
本年(虧損)/溢利	(7,476)	20,647
其他全面(虧損)/收益	(7,476)	20,647
分配至非控股權益的(虧損)/溢利	(3,731)	10,303
經營業務產生現金流入/(流出)	40,584	(5,968)
投資活動產生現金流出	(20,703)	(20,122)
融資活動產生現金(流出)/流入	(13,601)	18,306

16 其他金融資產

	2025年 千元	2024年 千元
非流動部份		
金融資產透過損益按公允值計量		
— 香港以內的上市股本證券	-	38,486
— 香港以外的非上市股本證券	1,900	1,700
	1,900	40,186
流動部份		
金融資產透過損益按公允值計量		
— 香港以內的上市股本證券	73,304	-
— 香港以外的上市股本證券(附註)	16,642	389,759
	89,946	389,759

附註：截至2025年12月31日止年度的餘額為本公司主要銀行家所發行的結構性存款產品的保證本金及浮動回報。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包含：

	2025年 千元	2024年 千元
原材料	554,586	577,932
半製成品	301,618	409,565
製成品	1,022,162	790,882
	1,878,366	1,778,379

(b) 存貨確認為支出的金額分析如下：

	2025年 千元	2024年 千元
已售出之存貨之賬面值	12,590,744	12,178,832
存貨撇減	155,909	149,413
存貨撇減之回撥	(6,227)	(38,206)
	12,740,426	12,290,039

以往年度存貨撇減之撥回乃因客戶產品規格變更因而使用若干存貨而產生。

18 客戶及其他應收款項，按金及預付款及其他合約成本

	2025年 千元	2024年 千元
貿易應收款項及 應收票據，扣除預期 信貸虧損	2,973,023	2,895,566
其他可收回稅項	206,203	219,431
其他應收款項	58,169	45,603
應收非控股權益款項	-	11,984
按金及預付款	226,593	143,478
其他合約成本	62,344	48,717
	3,526,332	3,364,779
非流動訂金、預付款及 其他合約成本	(145,673)	(38,822)
	3,380,659	3,325,957

非流動訂金及預付款主要包括購置 TFT 面板模具用於生產 TFT 模組和購買廠房及設備。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

18 客戶及其他應收款項、按金、預付款及其他合約成本(續)

(a) 賬齡分析

於報告期末，貿易應收賬款及應收票據(計入客戶及其他應收款項、按金、預付款及其他合約成本)的賬齡分析，根據發票日期並扣除預期信貸虧損及銷售退貨淨額，如下：

	2025年 千元	2024年 千元
發票日起計60日內	2,359,906	2,140,687
發票日後61至90日	218,166	435,973
發票日後91至120日	124,467	183,870
發票日後120日以上 但少於12個月	270,484	135,036
	2,973,023	2,895,566

貿易應收款項及應收票據一般在發票日後60至120日內到期。本集團之信貸政策詳情載於附註27(a)。

(b) 合約成本

已資本化的合約成本涉及取得貨品銷售相關合約的增量成本。合約成本於確認相關銷售收益期間在損益表確認。年內資本化合約成本為6,118,000元在損益中確認(2024年：7,058,000元)。截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，資本化合約成本並無發生減損值。

本集團應用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法，倘於本集團可能另行確認的資產的攤銷期間於訂立有關合約當日與有關報告期一致，將於產生時確認取得貨品銷售相關合約的增量成本為開支。

預期將於超過一年後收回的資本化合約成本為58,892,000元(2024年：42,184,000元)。

19 現金及現金等價物，銀行定期存款及受限制銀行存款

(a) 現金及現金等價物及銀行定期存款如下述：

	2025年 千元	2024年 千元
存放期3個月以上之 銀行定期存款	1,159,258	843,817
存放期3個月或以下之 銀行定期存款	1,104,358	671,473
銀行存款及現金	2,087,076	2,028,668
現金及現金等價物	3,191,434	2,700,141

- (i) 於2025年12月31日，現金及現金等價物包括存放於股份獎勵計劃信託的金額為5,318,000元(2024年：3,779,000元)，用於通過受託人從公開市場購買其股份，以換取根據股份授予的股份獎勵計劃。
- (ii) 於2025年12月31日，位於中國內地的現金及現金等價物及定期存款為1,810,874,000元(2024年：1,154,336,000元)，資金匯出中國內地須遵守相關外匯管制規則及規定。

(b) 受限制銀行存款如下述：

	2025年 千元	2024年 千元
受限制銀行存款	94,456	188,427
非流動受限銀行存款	-	(41,101)
	94,456	147,326

於2025年12月31日，受銀行信用證限制的銀行存款金額為94,456,000元(2024年：147,326,000元)。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

19 現金及現金等價物，銀行定期存款及受限制銀行存款(續)

(c) 除稅前溢利及來自經營業務現金之對賬表如下：

	附註	2025年 千元	2024年 千元
除稅前溢利		395,366	422,091
調整：			
折舊	12	267,683	244,301
攤銷	13	5,508	4,064
融資成本	6(a)	10,384	15,362
利息收入	5	(106,598)	(115,440)
出售物業、廠房及設備之溢利淨額	5	(1,646)	(535)
處置無形資產之虧損		60	-
提前終止租約之收益		(64)	-
以權益結算之股份支出	6(b)	15,037	13,374
政府補貼之攤銷		(39,657)	(21,224)
金融資產公允價值變動		(66,067)	(8,344)
處置聯營公司投資收益	5	-	(26,765)
匯兌虧損		31,638	144,033
		511,644	670,917
營運資金變動：			
存貨之(增加)/減少		(56,865)	135,717
客戶及其他應收款項、按金、預付款及			
其他合約成本之增加		(99,939)	(719,215)
應付賬款及其他			
應付款項之增加		516,559	1,431,112
來自經營業務之現金		871,399	1,518,531

(d) 來自融資活動負債之對賬表

本集團負債在融資活動之轉變包括現金及非現金轉變如下表所述。融資活動所產的負債是由現金流引起或未來現金流的負債，於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流。

	銀行貸款 千元 (附註 21)	租賃負債 千元 (附註 22)	總額 千元
於2024年1月1日	619,936	22,066	642,002
融資現金流轉變：			
已付租賃租金的資本要素	-	(14,922)	(14,922)
已付租賃租金的利息要素	-	(1,383)	(1,383)
新銀行貸款的收益	275,316	-	275,316
償還銀行貸款	(516,354)	-	(516,354)
已付利息	(13,979)	-	(13,979)
融資現金流轉變總額	(255,017)	(16,305)	(271,322)
外匯調整：	(3,112)	(651)	(3,763)
其他轉變：			
期內因訂立新租賃而增加的租賃負債	-	28,413	28,413
融資成本(附註6(a))	13,979	1,383	15,362
其他轉變總額	13,979	29,796	43,775
於2024年12月31日及 2025年1月1日	375,786	34,906	410,692
融資現金流轉變：			
已付租賃租金的資本要素	-	(15,548)	(15,548)
已付租賃租金的利息要素	-	(1,430)	(1,430)
新銀行貸款的收益	138,192	-	138,192
償還銀行貸款	(214,038)	-	(214,038)
已付利息	(8,954)	-	(8,954)
融資現金流轉變總額	(84,800)	(16,978)	(101,778)
外匯調整：	8,542	262	8,804
其他轉變：			
期內因訂立新租賃而增加的租賃負債	-	10,974	10,974
年內終止租約	-	(1,968)	(1,968)
融資成本(附註6(a))	8,954	1,430	10,384
其他轉變總額	8,954	10,436	19,390
於2025年12月31日	308,482	28,626	337,108

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

19 現金及現金等價物，銀行定期存款及受限制銀行存款(續)

(e) 租賃總現金流出

以下內容包括現金流量表中包含的租賃金額：

	2025年 千元	2024年 千元
在經營現金流量之內	10,174	11,127
在融資現金流量之內	16,978	16,305
	27,152	27,432

20 應付賬款及其他應付款項

	2025年 千元	2024年 千元
應付賬款及應付票據	5,966,400	5,367,226
應計費用及其他		
應付款項	638,053	558,795
預收模具費	215,279	223,059
合同負債	82,357	79,062
	6,902,089	6,228,142

所有債權人和應計費用預計將在一年內清償或確認為收入或應要求償還。於截至2025年12月31日止年度，預收模具費58,902,000元已於損益確認為收入(2024年：63,345,000元)，並已收到客戶墊款51,122,000元(2024年：71,689,000元)。截至2025年12月31日止年度，預收的模具費預計超過一年後確認為收入的金額為68,177,000元(2024年：97,763,000元)。

(a) 賬齡分析：

於結算日包含在應付賬款及其他應付款項中之應付款項及其他應付票據按發票日之賬齡分析如下：

	2025年 千元	2024年 千元
供應商之發票日起計60日內	5,080,489	4,386,214
供應商之發票日後61至120日	680,312	477,513
供應商之發票日後120日以上但少於12個月	154,303	297,842
供應商之發票日後12個月以上	51,296	205,657
	5,966,400	5,367,226

(b) 合同負債之變動

	2025年 千元	2024年 千元
於1月1日結餘	79,062	49,517
在該年度確認了期初合同負債中包含的收入引致合同負債減少	(79,062)	(49,517)
在該年度收到了來自客戶的預付款引致合同負債增加	82,357	79,062
於12月31日結餘	82,357	79,062

當本集團在生產活動開始前收到存款時，這將在合同開始時產生合同負債，直到項目確認的收入超過存款金額。存款金額根據具體情況與客戶協商。所有合同負債可預計在一年內確認為收入。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

20 應付賬款及其他應付款項(續)

(c) 預計負債

產品質保金之預計負債

	2025年 千元
於1月1日結餘	107,470
額外預計負債之規定	81,807
已利用之預計負債	(45,692)
匯兌差額	3,167
於12月31日結餘	146,752

根據本集團銷售協議的條款，本集團為其商品提供質量保證(見註2(u)(i))。因此，對於報告期末前仍在質保期內的銷售，本集團已根據這些協議下預期結算的金額作出最佳估計準備。該撥備金額考慮了本集團近期的索賠經驗，且僅在可能發生質量索賠時才會計提。

21 銀行貸款

銀行貸款還款計劃分析如下：

	2025年 千元	2024年 千元
1年內或按要求	63,966	205,322
1年後但2年內	131,219	30,238
2年後但5年內	113,297	140,226
	308,482	375,786

截至2025年12月31日止年度，除金額為零元(2024年：30,236,000元)的貸款為固定利率外，其他所有銀行貸款均採用接近市場利率的浮動利率。

截至2025年12月31日止年度，本集團一家子公司為配合其長期發展，以其賬面值為760,510,000元的若干土地使用權、樓宇、機器及設備作抵押，獲得銀行貸款193,013,000元(2024年：196,382,000元)。截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，其餘的銀行貸款均為無抵押。

22 租賃負債

截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，本集團的租賃負債如下：

	2025年 千元	2024年 千元
1年內	13,901	14,793
1年後但於2年內	11,145	9,968
2年後但於5年內	3,580	10,145
	14,725	20,113
	28,626	34,906

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

23 綜合財務狀況表之所得稅

(a) 綜合財務狀況表中之本期稅項如下：

	2025年 千元	2024年 千元
有關香港利得稅之(可收回稅項)/應付稅項	(5,834)	13,361
有關中國內地所得稅之(可收回稅項)/應付稅項	(1,252)	4,530
有關香港及中國內地以外司法權區之可收回稅項	(576)	(4,542)
	(7,662)	13,349
包括：		
可收回稅項	(10,200)	(9,923)
應付稅項	2,538	23,272
	(7,662)	13,349

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

於綜合財務狀況表確認之遞延稅項(資產)/負債部份及年內之變動如下：

	高於 有關折舊之 折舊免稅額 千元	撥備 千元	遞延收入 千元	未來效益之 稅項虧損 千元	其他 千元	總額 千元
因遞延稅項而產生：						
於2024年1月1日	71,739	(24,557)	(35,215)	(20,610)	3,268	(5,375)
(計入)/扣除至損益(附註7(a))	(22,255)	(16,260)	4,634	(17,589)	(251)	(51,721)
匯兌變動	(1,745)	427	806	338	-	(174)
於2024年12月31日	47,739	(40,390)	(29,775)	(37,861)	3,017	(57,270)
於2025年1月1日	47,739	(40,390)	(29,775)	(37,861)	3,017	(57,270)
扣除/(計入)至損益(附註7(a))	8,541	(27,292)	(7,208)	28,262	-	303
匯兌變動	1,314	(1,137)	(870)	(814)	-	(1,507)
於2025年12月31日	57,594	(68,819)	(37,853)	(12,413)	3,017	(58,474)

綜合財務狀況表對賬如下：

	2025年 千元	2024年 千元
綜合財務狀況表確認之淨遞延稅項資產	(60,586)	(59,718)
綜合財務狀況表確認之淨遞延稅項負債	2,112	2,448
	(58,474)	(57,270)

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

23 綜合財務狀況表之所得稅(續)

(c) 未確認遞延稅項資產

按照載於附註2(s)的會計政策，本集團並無就累計稅務虧損415,013,000元(2024年：148,441,000元)確認其遞延稅項資產，原因為在可見將來不可能在有關稅務司法權區取得應課稅盈利而令該項資產得以運用。本集團尚未確認相關稅項虧損的遞延稅項資產，其到期日如下：

	2025年 千元	2024年 千元
2027年12月	-	447
2028年12月	1,116	2,190
2029年12月	1,035	1,035
2030年後	335,758	75,254
根據現行稅務條例 不設應用期限	77,104	69,515
	415,013	148,441

24 遞延收益

	2025年 千元	2024年 千元
流動部份	36,022	28,072
非流動部份	219,456	171,821
	255,478	199,893

截至2025年12月31日止年度，本集團獲得中國政府鼓勵購置機器的政府補貼合共90,179,000元(2024年：12,428,000元)該金額將會按照該等資產之可使用年期分攤及計入至損益。截至2025年12月31日止年度該補貼已計入至損益為39,657,000元(2024年：24,882,000元)。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

25 以權益結算之股份交易

股份獎勵計劃

本公司已於2020年8月28日(「採納日期」)採納股份獎勵計劃，以嘉許、獎勵及留聘參與者為本集團持續營運及發展作出貢獻，並吸引合適人才加盟，以促進本集團進一步發展。

根據股份獎勵計劃的規則，董事會可向本集團任何成員公司或被投資實體的僱員、董事、顧問(專家或其他)、任何業務或業務發展領域的顧問等合資格參與者(除任何排除的參與者外)授出獎勵以參與股份獎勵計劃，以及釐定獎勵的條款。

股份獎勵計劃須根據計劃條款以及本公司與受託人於2020年8月28日訂立的信託契據的條款，由董事會及受託人進行管理。股份獎勵計劃自採納日期起生效，為期10年，但可由董事會決定提早終止。

受託人可於聯交所按當時適用市價購買股份(以董事會可能不時規定的有關最高價為限)或場外交易市場。倘受託人通過場外交易進行任何購買，則有關購買的購買價不可高於下列較低者：(i) 於有關購買日期的收市價，及(ii) 股份於聯交所交易的前五個交易日的平均收市價。受託人就股份獎勵計劃目的將予認購及/或購買的最高股份數目，不得超過於採納日期的已發行股份總數10%。於有關認購及/或購買將導致超過該限額時，則董事會不得指示受託人認購及/或購買就股份獎勵計劃而言的任何股份。

截至2025年12月31日止年度，該信託持有的庫存股份總數為7,856,700(2024年：3,986,500)。

於2025年12月31日年度內，本公司股份獎勵計劃受託人於聯交所購買6,183,000(2024年：1,800,000)股股份，總代價約30,876,000元(包括30,821,000元的購買金額和55,000元的交易費用)。截至2025年12月31日止年度，根據本公司股份獎勵計劃授出2,312,800(2024年：1,854,900)股獎勵。

於2024年3月22日，本公司共向合資格人士(包括其董事及僱員)授予2,047,000普通股。在2,047,000股獎勵股份中，前40%獎勵股份已於2024年5月2日歸屬於合資格人士，第二批30%獎勵股份已於2025年5月2日歸屬，剩餘30%將於2026年5月4日歸屬。更多詳情載於本公司2024年3月24日的公告。

於2025年4月14日，本公司共向合資格人士(包括其董事及僱員)授予3,339,000普通股。在3,339,000股獎勵股份中，前40%獎勵股份已於2025年5月8日歸屬於合資格人士，第二批30%獎勵股份已於2026年4月29日歸屬，剩餘30%將於2027年4月29日歸屬。更多詳情載於本公司2025年4月14日的公告。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

26 資本、儲備及股息

(a) 本公司權益成份之變動

本集團綜合權益各成份年初與年終結餘之對賬載於綜合權益變動表。以下詳列本公司個別權益成份於年初至年終之變動：

	股本 (附註26(c)(i)) 千元	股份溢價 (附註26(d)(i)) 千元	根據股份獎勵 計劃持有的 股份 (附註26(d)(v)) 千元	繳入盈餘 (附註26(d)(ii)) 千元	資本儲備 (附註26(d)(iv)) 千元	(累計虧損)/ 保留溢利 千元	總額 千元
於2024年1月1日結餘	197,894	2,101,856	(13,763)	481,579	11,781	(2,466)	2,776,881
於2024年權益變動：							
去年獲准之末期股息	26(b)(ii)	-	-	(149,660)	-	-	(149,660)
受託人根據股份獎勵計劃購買股份		-	(9,172)	-	-	-	(9,172)
根據股份獎勵計劃歸屬的股份		-	7,283	-	(17,358)	10,075	-
以權益結算之股份交易	6(b)	-	-	-	13,374	-	13,374
本年虧損及全面收益總額		-	-	-	-	(4,675)	(4,675)
於2024年12月31日及 2025年1月1日結餘	197,894	2,101,856	(15,652)	331,919	7,797	2,934	2,626,748
於2025年權益變動：							
去年獲准之末期股息	26(b)(ii)	-	-	(134,095)	-	-	(134,095)
受託人根據股份獎勵計劃購買股份		-	(30,876)	-	-	-	(30,876)
根據股份獎勵計劃歸屬的股份		-	10,582	-	(16,037)	5,455	-
以權益結算之股份交易	6(b)	-	-	-	15,037	-	15,037
本年虧損及全面收益總額		-	-	-	-	(2,624)	(2,624)
於2025年12月31日結餘	197,894	2,101,856	(35,946)	197,824	6,797	5,765	2,474,190

(b) 股息

(i) 應付本公司股東之年內股息

	2025年 千元	2024年 千元
於結算日後建議派發末期股息每股15.3港仙(2024年：17.0港仙)	120,879	134,568

於結算日後建議之末期股息並未於結算日確認為負債。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

26 資本、儲備及股息(續)

(b) 股息(續)

(ii) 屬於上一財政年度並於年內批准及派付的應付公司股東之股息

	2025年 千元	2024年 千元
於本年度批准及派付之上一財政年度末期股息每股17.0港仙(2024年:19.0港仙)	134,095	149,660

(c) 股本

(i) 法定及發行股本

	2025年		2024年	
	股票數目 千股	金額 千元	股票數目 千股	金額 千元
法定股本： 每股0.25元之普通股	5,000,000	1,250,000	5,000,000	1,250,000
發行及繳足普通股本： 於1月1日及12月31日	791,575	197,894	791,575	197,894

普通股持有人享有收取不時宣派之股息，以及在本公司會議上享有每股一票投票權利。所有普通股對於本公司剩餘資產位列相同。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

26 資本、儲備及股息(續)

(d) 儲備之性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價賬戶之用途受本公司之公司細則第150條及157條以及百慕達公司法(1981年)所規管。

(ii) 繳入盈餘

繳入盈餘包括由股份溢價賬戶轉入之資本減值及於1991年根據集團重組方案所得附屬公司之股份價值，超出本公司就此發行之新股面值之數，入賬繳入盈餘賬。根據百慕達公司法(1981年)(經修訂)及本公司之公司細則，繳入盈餘可供分派予股東。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算香港以外業務之財務報表所產生之所有匯兌差額。該儲備按照會計政策載於附註2(w)處理儲備。

(iv) 資本儲備

資本儲備包括本公司按僱員獲授購股權的實際或估計之未行使部份而確認之公允價值，並按照於附註2(r)(iii)及2(r)(iv)為股份基礎報酬而採納的會計政策處理。

(v) 根據股份獎勵計劃持有的股份

根據股份獎勵計劃持有的股份指受託人所購入，且尚未授予本公司董事及僱員，並根據就股份付款(附註25)所採納的會計政策確認的股份。購買本公司股份所支付的代價反映為本公司權益減少。

(vi) 其他儲備

其他儲備包括就在一間附屬公司按相關中國規則及法規規定之法定儲備及購買附屬公司之非控股權益所付溢價。

(vii) 可分派儲備

於2025年12月31日，可分派予本公司股東之儲備總額為203,589,000元(2024年：334,853,000元)。

(e) 資金管理

本集團管理資金之基本目標為保障本集團維持持續經營之能力，以使本集團可繼續以相宜之價格及服務而風險程度低及按合理成本取得融資等方式，為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益。

本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，務求在取得更高股東回報但可能產生借貸，與穩健之資本狀況所帶來的優勢和安全性兩者之間取得平衡，並就經濟狀況之變動調整資本架構。

本集團按淨債務與經調整資本比率監管其資本架構。就此，本集團將債務淨額界定為債務總額(包括租賃負債及應付賬款及其他應付款項)，減去銀行定期存款和現金及現金等價物。經調整資本包括股本所有部份減去未產生擬派股息。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

26 資本、儲備及股息(續)

(e) 資金管理(續)

本集團經調整淨債務與資本比率於2025年及2024年12月31日如下：

	附註	2025年 千元	2024年 千元
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	20	6,902,089	6,228,142
租賃負債	22	13,901	14,793
銀行貸款	21	63,966	205,322
		6,979,956	6,448,257
非流動負債			
租賃負債	22	14,725	20,113
銀行貸款	21	244,516	170,464
		259,241	190,577
總債務		7,239,197	6,638,834
存放期3個月以上之銀行之定期存款	19(a)	(1,159,258)	(843,817)
現金及現金等價物	19(a)	(3,191,434)	(2,700,141)
淨債務		2,888,505	3,094,876
權益總額		4,872,012	4,600,495
經調整資本		4,872,012	4,600,495
經調整淨債務與資本比率		0.59	0.67

本公司及其任何附屬公司概無任何對外的資本要求。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值

本集團在日常業務過程中承受著信貸風險、流動資金風險、外匯風險及利率風險。

本集團面對的該等風險及用以管理該等風險的財務風險管理政策及常規說明如下。

(a) 信貸風險

信用風險是指交易對方不履行合同義務而導致本集團經濟損失的風險。本集團的信用風險主要來自於貿易應收款項。本集團因現金及現金等價物及應收票據產生的信用風險有限，此乃由於對應方均為本集團所認為具有較低信用風險的銀行及金融機構。

本集團並無提供可能令本集團面臨信用風險的任何其他擔保。

客戶應收款項

本集團涉及之信貸風險主要受到各客戶之個別特徵所影響，而非客戶所從事行業及所在國家，因此，高度集中信貸風險主要源自本集團個別客戶出現重大風險。於結算日，本集團客戶及其他應收款項總額之3%(2024年：5%)及13%(2024年：24%)之總貿易應收款分別來自本集團之最大客戶及五大客戶。

本集團會對要求超過一定信用額度的所有客戶進行個人信用評估。此等評估針對客戶過往於到期時的還款記錄及現時支付能力，並考慮客戶的特定賬戶資料及客戶所處經濟環境的相關資料。貿易應收款項在發票日後60至120日內到期。本集團一般不會向客戶收取抵押品。

本集團按相等於使用準備矩陣計得的整個存續期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的損失準備金。由於本集團的歷史信用損失經驗顯示基於客戶個人特徵的不同損失模式，基於逾期狀況的損失準備金在本集團對客戶的個人信用評估之間進一步予以區分。

下表提供有關本集團所面臨的貿易應收款項的信用風險及預期信貸虧損的資料：

	2025年		
	預期損失率 %	賬面金額 千元	損失準備金 千元
即期(未逾期)	0.5	2,321,928	11,005
逾期少於1個月	0.4	484,839	1,753
逾期1至12個月	12.2	203,853	24,839
逾期12個月以上	100.0	44,863	44,863
		3,055,483	82,460

	2024年		
	預期損失率 %	賬面金額 千元	損失準備金 千元
即期(未逾期)	0.3	2,396,308	7,464
逾期少於1個月	0.6	316,775	1,782
逾期1至12個月	5.3	202,561	10,832
逾期12個月以上	100.0	34,877	34,877
		2,950,521	54,955

預期損失率基於過去12月的實際損失經驗。調整該等利率乃為反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況以及本集團對應收款項預期壽命期的經濟狀況的看法之間的差異。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

客戶應收款項(續)

有關客戶應收款項之預期信貸虧損準備於年內之變動如下：

	2025年 千元	2024年 千元
於1月1日結餘	54,955	44,100
年內增加預期信貸虧損	27,505	10,855
於12月31日結餘	82,460	54,955

(b) 流動資金風險

本集團旗下各個經營實體自行負責其現金管理，包括將現金盈餘作短期投資及籌措貸款以應付預期現金需要，如借貸超出預設特定權限，則須獲母公司董事會批准。本集團之政策為定期監察其流動資金需要及借貸契諾之遵行情況，以確保維持充足之現金及現金等價物儲備，以及有足夠由主要財務機構承諾給予之融資額度，可應付其短期及長期流動資金需要。

下表闡明於結算日，本集團及本公司財務負債之剩餘合約到期情況，乃按合約無折讓現金流量(包括按協定利率計算之應付利息，如為浮動利率，則按結算日當日之利率計算)以及本集團或須還款之最早日期之情況：

	2025年						2024年					
	合約無折讓現金流出						合約無折讓現金流出					
	於1年內 或即期 千元	1年以上 但少於2年 千元	2年以上 但少於5年 千元	5年以上 千元	總額 千元	賬面值 千元	於1年內 或即期 千元	1年以上 但少於2年 千元	2年以上 但少於5年 千元	5年以上 千元	總額 千元	賬面值 千元
應付賬款及應付票據、 應計費用及其他應付款	6,604,453	-	-	-	6,604,453	6,604,453	5,926,021	-	-	-	5,926,021	5,926,021
銀行貸款	65,113	134,522	117,274	-	316,909	308,482	210,559	31,009	143,803	-	385,371	375,786
租賃負債	14,871	11,534	3,685	-	30,090	28,626	16,072	10,701	10,293	220	37,286	34,906
	6,684,437	146,056	120,959	-	6,951,452	6,941,561	6,152,652	41,710	154,096	220	6,348,678	6,336,713

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 外匯風險

本集團之外匯風險主要源自透過銷售及採購而產生以外幣(即以相關業務交易之功能貨幣以外貨幣)列值之應收賬款、應付賬款及現金結餘。本集團亦因提取收購以外幣列值之其他金融資產而承受外匯風險，而導致此項風險出現之貨幣主要是美元、歐元、日圓及人民幣。

本集團目前並無就其外匯風險採取任何對沖政策。除以港元作功能貨幣之集團實體之若干交易以美元、歐元及日圓列值外，本集團間各實體之大部份銷售及購買均以其各自之功能貨幣作交易貨幣。鑒於港元與美元掛鈎，故本集團預期該等以美元計值之交易將不會出現任何重大貨幣風險。就以其他貨幣列值之餘額而言，倘出現短期之失衡情況，本集團會在必要時按現貨匯率買賣外幣，以確保將淨風險額度維持在可接受之水平。

(i) 承受外匯風險

下表為本集團在結算日承受因以實體有關之功能貨幣以外之貨幣列值之已確認資產或負債產生之貨幣風險之詳情。所承受風險之金額以港元按年結日之現貨匯率(為呈報而兌換)列值，並不包括因換算香港以外業務財務報表至本集團呈列貨幣之差額。

	2025年 承受外匯風險 (以港元計)				2024年 承受外匯風險 (以港元計)			
	美元 千元	歐元 千元	日圓 千元	人民幣 千元	美元 千元	歐元 千元	日圓 千元	人民幣 千元
客戶及其他應收款項	543,968	22,322	-	-	454,024	-	-	-
現金及現金等價物	1,948,924	528	-	321,917	1,293,012	13	-	417,676
存放期3個月以上之銀行定期存款	329,872	-	-	-	558,720	-	-	-
應付賬款及其他應付款項	(430,932)	(2,498)	(13,159)	(144,830)	(630,833)	(428)	(14,307)	(126)
	<u>2,391,832</u>	<u>20,352</u>	<u>(13,159)</u>	<u>177,087</u>	<u>1,674,923</u>	<u>(415)</u>	<u>(14,307)</u>	<u>417,550</u>

此外，本集團面臨以貸款人或貸款人的記賬本位幣以外的貨幣計價的公司間應收款項及應付款項所產生的貨幣風險。公司間應收賬款淨額29,981,000美元，應付賬款人民幣1,679,720,000元(2024年：應收賬款分別為30,029,000美元和人民幣9,681,000元)。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 外匯風險(續)

(ii) 敏感度分析

下表闡明倘本集團於結算日有重大風險之外幣匯率於當日出現變動，本集團除稅後溢利(及保留溢利)及綜合權益之其他部份之即時變動，敏感度分析已假設所有其他可變風險因素維持不變。就此而言，本集團實體之功能貨幣為港元，假設港元兌美元之聯繫匯率將不會因美元兌其他貨幣之價值有任何變動而受到重大影響。

	2025年		2024年	
	外幣匯率之 增加/(減少)	除稅後溢利及 保留溢利 增加/(減少) 千元	外幣匯率之 增加/(減少)	除稅後溢利及 保留溢利 增加/(減少) 千元
美元	10%	199,718	10%	139,856
	(10%)	(199,718)	(10%)	(139,856)
歐元	10%	1,699	10%	(35)
	(10%)	(1,699)	(10%)	35
日圓	10%	(1,099)	10%	(1,195)
	(10%)	1,099	(10%)	1,195
人民幣	10%	14,787	10%	34,865
	(10%)	(14,787)	(10%)	(34,865)

上表呈列之分析結果反映對本集團各實體除稅後溢利，以及各功能貨幣計量之股本按結算日之匯率兌換為港元(為呈報而兌換)之即時影響。

敏感度分析假設已應用匯率變動以重新計量該等由本集團持有並使本集團於結算日承受外匯風險之金融工具。分析不包括因換算香港以外業務財務報表至本集團呈列貨幣之差額。上述分析與2024年採用基準相同。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 利率風險

利率風險指金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團的利率風險主要來自於銀行貸款。按浮動利率計息的貸款令本集團面臨現金流量利率風險。本集團由管理層監察之利率概況載列如下。

(i) 利率風險概況

下表載列向本集團管理層呈報的報告期末本集團貸款的利率風險狀況詳情：

	附註	2025年 千元	2024年 千元
固定利率貸款：			
租賃負債	22	28,626	34,906
銀行貸款	21	-	30,236
		28,626	65,142
浮動利率貸款：			
銀行貸款	21	308,482	345,550

(ii) 敏感度分析

截至2025年12月31日止年度，估計在其他變量不變的情況下，利率上升／下降50個基點，將使該集團的除稅後溢利和保留溢利減少／增加約13,111,000元(2024年：14,686,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率變動，報告期末本集團的除稅後溢利(及保留溢利)將會產生的即時變動。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值

(i) 按公允價值計量之金融資產

公允價值等級

下表呈列本集團於報告期末以經常性基準按香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三個公允價值等級計量之金融工具公允價值。公允價值計量所分類的層級乃參考於估值技術中使用的輸入值是否可觀察及其重要性釐定如下：

- 第一級估值：僅以第一級輸入值計量之公允價值，即以相同資產或負債於計量日在活躍市場中的未調整報價計量。
- 第二級估值：以第二級輸入值計量之公允價值，即其輸入值之可觀察性並未如第一級輸入值，且不使用重要不可觀察輸入值。不可觀察輸入值為並無市場數據可作參考之輸入值。
- 第三級估值：使用重要不可觀察輸入值計量之公允價值。

	於2025年	於2025年12月31日			於2024年	於2024年12月31日		
	12月31日	之公允價值計量分類為			12月31日	之公允價值計量分類為		
	之公允價值 千元	第一級 千元	第二級 千元	第三級 千元	之公允價值 千元	第一級 千元	第二級 千元	第三級 千元
經常性公允價值計量								
結構性產品	16,642	-	16,642	-	389,759	-	389,759	-
上市股本證券	73,304	73,304	-	-	38,486	38,486	-	-
非上市股本證券	1,900	-	-	1,900	1,700	-	-	1,700
	91,846	73,304	16,642	1,900	429,945	38,486	389,759	1,700

截至2025年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉撥入第三級或自第三級轉撥出。本集團之政策為於發生的報告期末確認各公允價值層級水平之間的轉撥。

截至2024年12月31日止年度，本集團一項為38,486,000元的非上市股本證券已上市並成為上市公司，從第三級之公允價值計量轉撥出。

第三級公允價值計量使用之估值技術及輸入值

於2025年12月31日，非上市股本證券的公允價值採用可比上市公司的企業價值／銷售額比率確定。公允價值計量與就缺乏市場流通性作出貼現率調整成反比關係。於2025年12月31日，估計在所有其他變數保持不變的情況下，因缺乏市場流通性而作出減少／增加3%的貼現率調整，將增加／減少本集團除稅後溢利及保留溢利48,000元(2024年：43,000元)。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

27 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(ii) 並非按公允價值入賬之金融資產及負債的公允價值

於2025年及2024年12月31日，本集團按攤銷成本入賬之金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

28 承擔

於結算日內尚未履行而並未列於財務報表的資本承擔如下：

	2025年 千元	2024年 千元
已訂約	262,137	203,666

報告期末尚未履行的資本承擔主要用於位於中國河源及成都的汽車顯示器新生產基地的生產設施。

29 關連人士的重大交易

(a) 主要管理層人士薪酬

主要管理層人士薪酬(包括付予董事薪酬)於附註8，而個別最高薪酬僱員薪酬於附註9披露。

(b) 循環交易

除披露於本年度財務報告的其他部份外，關連人士的交易如下(當中包括本公司的母公司京東方科技集團股份有限公司(「京東方」)及其附屬公司(除本集團外)(合稱「京東方集團」)：

	2025年 千元	2024年 千元
京東方集團：		
向京東方集團採購的貨品 (附註(1))	5,138,765	5,386,318
向京東方集團購買 固定資產及無形資產 (附註(4))	26,066	58,413
向京東方集團租賃 固定資產(附註(4))	93	5,575
京東方集團收取包括： 租金、管理費、動力 費用及電腦整合製造 系統管理費用(附註(2))		
— 租賃合同	-	92
京東方集團收取商標 許可費(附註(3))	24,655	14,352
向京東方集團收取的 分包費(附註(5))	4,923	994
京東方集團收取產品 開發費(附註(6))	6,131	-
京東方集團收取總產品 加工費(附註(7))	7,127	-

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

29 關連人士的重大交易(續)

(b) 循環交易(續)

附註：

- (1) 該項交易是按照雙方於2021年9月6日訂立的總採購協議修訂本及總分包協議。該協議於2024年10月10日續簽，並將期限延長至2027年12月31日。詳情請參考本公司於2024年10月10日刊發的公告。根據上市規則第14A章，上述關連人士交易屬於持續關連交易的定義。
- (2) 該項交易是按照由2021年1月1日至2024年12月31日訂立的新租賃合同(「新租賃合同」)。根據新租賃合同計算的每項交易構成上市規則第14A章下的持續關連交易。
- (3) 該項交易是按照2022年12月21日續訂的商標許可協議(「商標許可協議」)的條款進行，該協議將條款延長至2024年12月31日。該協議於2024年12月30日續簽，並將期限延長至2026年12月31日。詳情請參考本公司於2024年12月30日刊發的公告。根據商標許可協議計算的每項交易構成上市規則第14A章下的持續關連交易。
- (4) 該項交易乃根據本公司與京東方於2022年7月22日訂立的主框架協議所規定的條款進行並於2024年5月29日續簽。該續簽的主框架協議於2025年12月23日訂立並延長至2027年12月31日。詳情請參考本公司於2025年12月23日刊發的公告。關聯方交易構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。
- (5) 該項交易乃根據本公司與京東方於2022年4月29日訂立的分包總協議的條款進行。該續簽的分包總協議於2025年5月30日訂立並延長至2027年12月31日。詳情請參考本公司日期為2025年5月30日刊發的公告。關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

(6) 該項交易乃根據本公司與京東方於2025年9月23日訂立的產品開發服務協議的條款進行。詳情請參考本公司日期為2025年9月23日刊發的公告。根據產品開發服務協議計算的每項交易構成上市規則第14A章下的持續關連交易。

(7) 該項交易乃根據本公司與京東方於2025年12月11日訂立的總產品加工協議的條款進行。詳情請參考本公司日期為2025年12月11日刊發的公告。根據總產品加工協議計算的每項交易構成上市規則第14A章下的持續關連交易。

以上交易均已扣除增值稅。

(c) 關連方結餘

於2025年12月31日，應付賬款及其他應付款項中包括應付於京東方集團之採購成本及其他應付費用1,012,497,000元(2024年：953,777,000元)。非流動訂金及預付款中包括向京東方集團繳付的訂金26,263,000元(2024年：48,757,000元)用作購買TFT面板模具用於生產TFT模組已向京東方集團繳付。在綜合財務狀況表內客戶及其他應收款項、按金、預付款及其他合約成本包括應收京東方集團之預付款5,693,000元(2024年：862,000元)。

除非流動訂金及預付款外，關連方結餘均屬無抵押，免息及於1年內可復完。

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

30 本公司財務狀況表

	附註	2025年 千元	2024年 千元
非流動資產			
附屬公司投資	14	2,471,464	2,626,183
流動資產			
其他應收款項		255	426
現金及現金等價物		6,728	4,767
		6,983	5,193
流動負債			
其他應付款項		4,257	4,628
		4,257	4,628
流動資產淨額		2,726	565
資產淨值		2,474,190	2,626,748
股本及儲備			
股本	26(c)	197,894	197,894
儲備	26(a)	2,276,296	2,428,854
權益總額		2,474,190	2,626,748

上述賬項由董事會於2026年3月23日批准及授權發佈。

31 直屬母公司及最終控股人士

於2025年12月31日，董事認為本集團之直屬母公司及最終控股人士分別為於香港註冊成立的京東方科技(香港)有限公司及於中國註冊成立的京東方科技集團股份有限公司。京東方科技集團股份有限公司編製財務報表予公眾人士使用。

蘇寧
董事

高穎欣
董事

財務報表附註

(除另有指示外以港元計)

32 截至2025年12月31日止年度已公佈但尚未生效之修訂、新準則及詮釋之可能影響

於本財務報表刊發日期，香港會計師公會已公佈若干修訂及新準則。截至2025年12月31日止年度之會計期間該等修訂及新準則尚未生效及本財務報表亦無採用。其中包括可能與本集團發展有關的內容如下。

	於下列日期或 之後開始之 會計期間生效
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本) — 涉及自然依賴型電力之合約	2026年1月1日
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則 第7號(修訂本) — 金融工具分類及 計量的修訂	2026年1月1日
香港財務報告準則會計準則年度改進 — 第11卷	2026年1月1日
香港財務報告準則第18號財務報表之 呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號非公共受託責任 附屬公司：披露	2027年1月1日

本集團現正評估該等發展在初次應用期間的預期影響。現時所得的結論為採用該等修訂不大可能對綜合財務報表造成重大影響，惟下列情況除外：

香港財務報告會計準則第18號 — 「財務報表的列報及披露」

香港財務報告會計準則第18號(「HKFRS 18」)將取代香港會計準則第1號 — 「財務報表列報」，旨在提升企業財務報表資訊的透明度及可比性。HKFRS 18適用於自2027年1月1日或之後開始的年度報告期間，並須追溯應用。

HKFRS 18的修訂內容包括：企業須在損益表中將所有收入及開支分類為五項類別，分別為：經營活動、投資活動、融資活動、已終止業務及所得稅類別。此外，企業須就由管理層界定的績效指標(management-defined performance measures)於財務報表中的單一附註內作出特定披露。

本集團並無計劃提前採用HKFRS 18，並正評估其採用對本集團的影響。

五年概要

(以港元計)

	2021年 千元	2022年 千元	2023年 千元	2024年 千元	2025年 千元
業績：					
收益	7,737,943	10,722,361	10,760,416	13,448,506	13,957,301
經營溢利	350,084	670,464	569,723	437,453	405,750
融資成本	(915)	(12,361)	(25,220)	(15,362)	(10,384)
佔聯營公司虧損	(490)	(456)	(4,471)	-	-
除稅前溢利	348,679	657,647	540,032	422,091	395,366
所得稅	(38,960)	(98,077)	(58,951)	(20,506)	(53,729)
本年溢利	309,719	559,570	481,081	401,585	341,637
應佔溢利：					
本公司股東	327,798	582,451	475,260	391,282	345,368
非控股權益	(18,079)	(22,881)	5,821	10,303	(3,731)
本年溢利	309,719	559,570	481,081	401,585	341,637
資產及負債：					
物業、廠房及設備	583,434	1,490,300	1,759,580	2,060,385	2,306,033
聯營公司權益	-	7,922	-	-	-
無形資產	38,457	22,173	25,061	29,428	52,826
商譽	11,487	-	-	-	-
其他金融資產	40,614	42,588	41,897	40,186	1,900
非流動訂金、預付款及其他合約成本	15,332	98,265	101,264	38,822	145,673
遞延稅項資產	654	11,286	8,843	59,718	60,586
受限制銀行存款	-	-	-	41,101	-
流動資產淨額	2,685,133	2,507,441	3,074,434	2,695,701	2,785,803
資產總額減流動負債	3,375,111	4,179,975	5,011,079	4,965,341	5,352,821
租賃負債	(11,042)	(4,402)	(13,907)	(20,113)	(14,725)
遞延稅項負債	(13,165)	(9,977)	(3,468)	(2,448)	(2,112)
遞延收益	(5,279)	(18,911)	(200,496)	(171,821)	(219,456)
非流動銀行貸款	-	(30,912)	(383,497)	(170,464)	(244,516)
資產淨值	3,345,625	4,115,773	4,409,711	4,600,495	4,872,012
股本及儲備					
股本	184,039	197,853	197,894	197,894	197,894
儲備	2,848,385	3,866,845	4,155,701	4,337,392	4,611,176
本公司股東應佔權益	3,032,424	4,064,698	4,353,595	4,535,286	4,809,070
非控股權益	313,201	51,075	56,116	65,209	62,942
權益總額	3,345,625	4,115,773	4,409,711	4,600,495	4,872,012
本公司股東應佔溢利之每股盈利(港仙)					
基本	45.1	78.4	60.4	49.6	43.9
攤薄	44.8	77.8	60.2	49.5	43.7

本集團 擁有之物業

	地點	現時用途	持有權益百分比
1.	九龍觀塘 牛頭角道300-302號 裕民中心1座22樓G座	職工宿舍	100%
2.	中華人民共和國 廣東省河源市 源城區河源道128號	工業用途	100%
3.	Unit 3 Milbanke Court, Milbanke Way, Bracknell, Berkshire, United Kingdom	寫字樓	100%
4.	四川省成都市 高新區 合信路1188	工業用途	100%

附註：上述物業中為完全擁有、長期租約或中期租約或並無按任何特定租約年期。

京東方精電有限公司

香港九龍觀塘
成業街7號
寧晉中心35樓A-F室
www.boevx.com



官方網站



微信官方公眾號

不止於屏 不止於車