

概 要

本概要旨在向您提供本文件所載資料的概覽。由於僅為概要，故其並未載列對您而言可能屬重要的全部資料。您在決定投資[編纂]前，務請細閱整份文件。

任何投資均涉及風險。投資[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」一節。您在決定投資[編纂]前，務請細閱該節。

概覽

我們是誰

我們是一家全球領先的精密智造創新科技公司。我們致力於為消費電子、汽車電子、通信與數據中心和其他終端市場的全球客戶提供從精密零組件、模組到系統的跨領域垂直一體化開發與智造解決方案。

我們打造了全棧式開發與智造平台，深度參與客戶產品的設計、研發、生產以及售後等各個生命週期環節，以「擺渡人」的角色賦能了全球各主要領域頂尖的品牌客戶，其中包括超過100家《財富》世界500強公司。以2024年銷量計，全球平均每兩部智能手機、每三部智能可穿戴設備及每五部智能汽車中，就有一部使用我們的產品。

根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，我們在精密智造解決方案(PIMS)行業中排名全球第四、中國大陸第一，並在消費電子、汽車電子、通信與數據中心等各主要業務線均處於全球領先地位。按2024年收入計，我們在消費電子零組件及模組PIMS市場中排名全球第二、中國大陸第一，全球市佔率為11.3%；在汽車線束PIMS市場中排名全球第四、中國大陸第一，全球市佔率為12.2%；在通信與數據中心銅互聯PIMS市場中排名全球第四、中國大陸第一，全球市佔率為4.4%。在全球精密智造解決方案提供商中，我們擁有最全面及最多元化的產品組合。我們通過持續的卓越表現，於2023年至2025年連續三年躋身《財富》世界500強榜單。

我們從消費電子領域的精密零組件起家，通過內生增長、外延收購及戰略合作，拓展產品組合及應用領域，發展成為跨領域一體化精密智造解決方案供應商。在鞏固消費電子產品領導地位的同時，我們率先將該模式成功複製到汽車電子和通信與數據中心等領域，並有能力把握其他前沿產業(如AI智能終端、3D打印、低空經濟及機器人)的廣闊市場機遇。

我們的優勢

我們的成功全賴我們(i)作為全球領導者，以創新驅動行業發展；(ii)融合創新的一體化研發能力；(iii)智能化開發製造體系；(iv)優秀的併購與整合能力；(v)深入的全球化佈局；(vi)與客戶相互成就；以及(vii)遠見卓識的領導者、經驗豐富且穩定的管理團隊及獨特的企業文化。

概 要

詳情請見「業務—我們的優勢」。

我們的戰略

我們計劃(i)加大研發與創新力度，鞏固我們於精密智造解決方案行業的領先地位；(ii)進一步深化全球佈局，增強全球本土化服務與交付能力；(iii)升級我們的開發與智造平台，提升生產效率、實現綠色製造；及(iv)持續垂直整合與產業拓展。

詳情請見「業務—我們的戰略」。

我們的產品及解決方案

我們為消費電子、汽車電子、通信與數據中心等領域的全球客戶提供跨領域、一體化開發與智造解決方案(由零組件與模組以至系統)。

詳情請見「業務—我們的產品及解決方案」。

競爭格局

我們於大型及競爭激烈的全球精密智造解決方案行業中競爭。我們的競爭對手包括專注於消費電子、汽車電子以及通信與數據中心等行業的精密智造解決方案提供商。這些行業的主要競爭因素包括技術知識及創新研發能力、產品開發(例如滿足消費電子微型化的技術迭代需求的能力)及提供高性能支持的能力。詳情請見「行業概覽」。

我們的客戶和供應商

於2022年、2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，我們來自五大客戶的收入分別為人民幣1,779億元、人民幣1,912億元、人民幣2,110億元及人民幣1,435億元，分別佔我們同期總收入的83.1%、82.4%、78.5%及65.0%。此外，同期來自我們最大客戶的收入分別為人民幣1,568億元、人民幣1,745億元、人民幣1,901億元及人民幣1,244億元，分別佔我們同期總收入的73.3%、75.2%、70.7%及56.3%。於2022年、2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，我們向五大供應商採購的金額分別為人民幣1,164億元、人民幣1,153億元、人民幣1,312億元及人民幣906億元，分別佔我們採購總額的63.0%、65.2%、62.3%及51.8%。此外，同期我們向最大供應商採購的金額分別為人民幣1,074億元、人民幣1,095億元、人民幣1,179億元及人民幣773億元，分別佔我們相應期間採購總額的58.1%、61.9%、56.0%及44.2%。就董事所深知及盡悉，董事及他們各自的緊密聯繫人或任何於最後實際可行日期持有本公司股本超過5%的股東，概無於往績紀錄期間擁有五大客戶或五大供應商任何權益。詳情請見「業務—我們的客戶」和「業務—我們的供應商」。

與客戶A／供應商A的關係

客戶A／供應商A為我們於往績紀錄期間各年／期的最大客戶／供應商。我們的董事認為，由於與客戶A／供應商A的業務關係屬長期性且互惠互利，該關係出現任何重大不利變動的可能性偏低。於往績紀錄期間，客戶A／供應商A的收入在我們的收入的佔比大幅下跌。雖然我們預

概 要

期客戶A／供應商A於截至2025年12月31日止年度將繼續為我們的最大客戶，且未來亦會為大客戶之一，我們預期客戶A／供應商A的收入在我們的總收入的佔比將持續下跌。有關詳情，請參閱「業務—我們的客戶—與客戶A／供應商A的關係」。

重疊客戶與供應商

於往績紀錄期間，我們五大客戶中有部分亦是我們的供應商，而我們五大供應商中亦有部分是我們的客戶。詳情請見「業務—我們的供應商—重疊客戶與供應商」。

我們在深圳證券交易所上市

本公司自2010年9月起在深圳證券交易所上市。自於深圳證券交易所上市以來及截至最後實際可行日期，我們並無在任何重大方面嚴重違反深圳證券交易所規則及中國其他適用證券法律法規，且據董事作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們於深圳證券交易所合規記錄的重大事項須提請投資者注意。我們的中國法律顧問認為，截至2024年及2025年12月31日止年度及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面均遵守適用於我們的A股上市相關法律法規。根據上文所披露我們的中國法律顧問的意見及聯席保薦人進行的獨立盡職審查，於往績紀錄期間及截至最後實際可行日期，聯席保薦人並無注意到任何事項會導致其不同意董事就本公司在深圳證券交易所的合規記錄所作的確認。

我們的控股股東和持續關連交易

截至最後實際可行日期，本公司由(i)立訊有限(一家由王女士及王先生分別擁有50%及50%的公司)持有約37.49%；及(ii)由王先生持有約0.27%。緊隨[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使、股票期權激勵計劃下授出的期權未獲行權，以及發行在外的可轉換債券的轉換權未獲行使，且自最後實際可行日期起直至[編纂]本公司已發行股本總額並無變動，王女士、王先生及立訊有限將合共控制本公司已發行股本總額約[編纂]%。因此，根據上市規則，王女士、王先生及立訊有限構成一組控股股東。詳情請見「與控股股東的關係」。

我們已訂立若干交易，這些交易於[編纂]後將構成上市規則項下本公司的持續關連交易。我們已向聯交所申請且聯交所[已授予]我們豁免嚴格遵守上市規則第十四A章所載有關若干持續關連交易的若干規定。詳情請見「關連交易」。

歷史財務資料概要

下文所載的合併財務數據概要應與本文件附錄一所載的會計師報告(包括相關附註)一併閱讀，以保證其完整性。

概 要

合併損益表的選定項目

下表載列所示期間的合併損益及其他綜合收益表的選定項目：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | | 截至9月30日止九個月 | | | |
|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2022年 | | 2023年 | | 2024年 | | 2024年 | | 2025年 | |
| | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 |
| 收入..... | 214,028,394 | 100.0 | 231,905,460 | 100.0 | 268,794,738 | 100.0 | 177,176,885 | 100.0 | 220,914,628 | 100.0 |
| 營業成本..... | (188,542,117) | (88.1) | (206,167,687) | (88.9) | (241,725,138) | (89.9) | (156,838,764) | (88.5) | (194,859,579) | (88.2) |
| 毛利..... | 25,486,277 | 11.9 | 25,737,773 | 11.1 | 27,069,600 | 10.1 | 20,338,121 | 11.5 | 26,055,049 | 11.8 |
| 銷售費用..... | (831,398) | (0.4) | (889,024) | (0.4) | (1,059,677) | (0.4) | (753,469) | (0.4) | (1,043,997) | (0.5) |
| 管理費用..... | (5,581,209) | (2.6) | (6,162,485) | (2.7) | (7,052,941) | (2.6) | (4,740,493) | (2.7) | (7,174,978) | (2.2) |
| 研發費用..... | (8,447,039) | (3.9) | (8,188,768) | (3.5) | (8,555,957) | (3.2) | (6,997,131) | (3.9) | (8,170,442) | (3.7) |
| 年/期內利潤..... | 10,490,677 | 4.9 | 12,243,213 | 5.3 | 14,579,044 | 5.4 | 9,786,711 | 5.5 | 12,728,229 | 5.8 |

我們的年/期內利潤由2022年的人民幣105億元增加16.7%至2023年的人民幣122億元，由2023年的人民幣122億元增加19.1%至2024年的人民幣146億元，並由截至2024年9月30日止九個月的人民幣98億元增加30.1%至2025年同期的人民幣127億元。我們的年/期內利潤持續增長主要是由於(i)強勁的自然增長，乃由我們的全球客戶群擴展、訂單規模上升及行業趨勢增長所推動；及(ii)成功進行併購，其進一步多元化我們的客戶群及推動銷量上升，並導致收入及毛利增加。詳情請見「財務資料—合併損益及其他綜合收益表」。

收入

於往績紀錄期間，我們的收入來自四條業務線，包括銷售(i)消費電子產品及解決方案；(ii)汽車電子產品及解決方案；(iii)通信與數據中心產品及解決方案；及(iv)其他，主要包括醫療設備及工業設備的零組件及模組。

下表載列於所示期間我們收入按四條不同業務線劃分的明細，以絕對金額及佔總收入的百分比形式：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | | 截至9月30日止九個月 | | | |
|-------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 2022年 | | 2023年 | | 2024年 | | 2024年 | | 2025年 | |
| | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 |
| 消費電子..... | 190,946,783 | 89.2 | 204,675,728 | 88.3 | 233,096,020 | 86.7 | 152,445,640 | 86.0 | 176,224,003 | 79.8 |
| —零組件及模組..... | 118,349,847 | 62.0 | 126,160,256 | 61.6 | 147,756,874 | 63.4 | 95,975,987 | 54.1 | 114,653,627 | 51.9 |
| —系統..... | 72,596,937 | 27.2 | 78,515,472 | 26.7 | 85,339,146 | 23.3 | 56,469,653 | 31.9 | 61,570,376 | 27.9 |
| 汽車電子..... | 6,149,360 | 2.9 | 9,252,369 | 4.0 | 13,757,629 | 5.1 | 9,277,066 | 5.2 | 23,688,466 | 10.7 |
| 通信與數據中心..... | 12,834,368 | 6.0 | 14,538,256 | 6.3 | 18,359,940 | 6.8 | 12,875,013 | 7.3 | 17,818,030 | 8.1 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 4,097,883 | 1.9 | 3,439,107 | 1.5 | 3,581,149 | 1.3 | 2,579,166 | 1.5 | 3,184,129 | 1.4 |
| 總計..... | <u>214,028,394</u> | <u>100.0</u> | <u>231,905,460</u> | <u>100.0</u> | <u>268,794,738</u> | <u>100.0</u> | <u>177,176,885</u> | <u>100.0</u> | <u>220,914,628</u> | <u>100.0</u> |

附註：

(1) 主要包括醫療設備及工業設備的零組件及模組。

概 要

於往績紀錄期間，我們的收入持續增加，主要得益於我們滿足客戶日益增長的需求的能力、多元化的產品及解決方案組合以及終端市場應用擴大。

按地區劃分的收入

於往績紀錄期間，我們的收入來自在中國大陸及中國大陸以外地區（包括歐洲、北美、亞洲其他地區及其他區域）註冊成立的客戶。下表載列於所示期間我們基於客戶註冊地點按地區劃分的收入明細，以絕對金額及佔總收入的百分比形式呈列：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | | 截至9月30日止九個月 | | | |
|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 2022年 | | 2023年 | | 2024年 | | 2024年 | | 2025年 | |
| | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 | (人民幣 千元) | 佔收入的 百分比 |
| | (未經審計) | | | | | | | | | |
| 歐洲 ⁽¹⁾ | 96,086,293 | 44.9 | 90,987,715 | 39.2 | 93,134,443 | 34.7 | 58,362,589 | 32.9 | 56,799,014 | 25.7 |
| 北美 ⁽²⁾ | 67,501,299 | 31.5 | 75,048,479 | 32.4 | 85,438,989 | 31.8 | 54,973,374 | 31.0 | 68,637,966 | 31.1 |
| 亞洲(中國大陸除外) ⁽³⁾ | 14,932,196 | 7.0 | 29,904,124 | 12.9 | 47,080,871 | 17.5 | 33,566,534 | 18.9 | 54,088,325 | 24.5 |
| 其他 ⁽⁴⁾ | 74,327 | — ⁽⁵⁾ | 108,020 | — ⁽⁵⁾ | 125,045 | — ⁽⁵⁾ | 98,884 | 0.2 | 137,178 | 0.1 |
| 小計 | 178,594,115 | 83.4 | 196,048,338 | 84.5 | 225,779,348 | 84.0 | 147,001,381 | 83.0 | 179,662,483 | 81.4 |
| 中國大陸 | 35,434,279 | 16.6 | 35,857,122 | 15.5 | 43,015,390 | 16.0 | 30,175,504 | 17.0 | 41,252,145 | 18.7 |
| 總計 | 214,028,394 | 100.0 | 231,905,460 | 100.0 | 268,794,738 | 100.0 | 177,176,885 | 100.0 | 220,914,628 | 100.0 |

附註：

- (1) 主要包括愛爾蘭及英格蘭
- (2) 主要包括美國
- (3) 主要包括新加坡、中國香港、中國台灣及越南
- (4) 主要包括巴西、澳大利亞及新西蘭
- (5) 少於0.1%

於往績紀錄期間，來自在中國大陸以外地區註冊成立的客戶的銷售收入佔總收入的大部分。於2022年、2023年及2024年以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，來自中國大陸以外地區客戶的銷售總收入分別為人民幣1,786億元、人民幣1,960億元、人民幣2,258億元、人民幣1,470億元及人民幣1,797億元，分別佔同期總收入的83.4%、84.5%、84.0%、83.0%及81.4%，於往績紀錄期間保持相對穩定，表明我們成功落實了於全球範圍持續發展及維護客戶關係的戰略。

概 要

按業務線劃分的毛利及毛利率

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的毛利及毛利率：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | | 截至9月30日止九個月 | | | |
|---------------|-------------------|------|-------------------|------|-------------------|------|-------------------|------|-------------------|------|
| | 2022年 | | 2023年 | | 2024年 | | 2024年 | | 2025年 | |
| | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 |
| | (人民幣千元) | % | (人民幣千元) | % | (人民幣千元) | % | (人民幣千元) | % | (人民幣千元) | % |
| | (未經審計) | | | | | | | | | |
| 消費電子 | 22,316,737 | 11.7 | 21,385,759 | 10.4 | 21,274,953 | 9.1 | 16,380,785 | 10.7 | 18,557,678 | 10.5 |
| 汽車電子 | 983,628 | 16.0 | 1,451,088 | 15.7 | 2,178,249 | 15.8 | 1,476,753 | 15.9 | 3,609,155 | 15.2 |
| 通信與數據中心 | 1,402,145 | 10.9 | 2,253,307 | 15.5 | 2,940,330 | 16.0 | 2,060,942 | 16.0 | 3,292,201 | 18.5 |
| 其他 | 783,767 | 19.1 | 647,619 | 18.8 | 676,068 | 18.9 | 419,641 | 16.3 | 596,015 | 18.7 |
| 總計/總體 | <u>25,486,277</u> | 11.9 | <u>25,737,773</u> | 11.1 | <u>27,069,600</u> | 10.1 | <u>20,338,121</u> | 11.5 | <u>26,055,049</u> | 11.8 |

詳情請見「財務資料—合併損益及其他綜合收益表」。

合併財務狀況表概要

下表載列截至所示日期我們的合併財務狀況表概要數據：

| | 截至12月31日 | | | 截至2025年 |
|----------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 9月30日 |
| | (人民幣千元) | | | |
| 非流動資產合計 | 60,092,486 | 67,763,972 | 85,282,340 | 103,352,578 |
| 流動資產合計 | 88,291,831 | 94,228,128 | 138,545,246 | 196,909,301 |
| 流動負債合計 | 74,631,210 | 74,835,111 | 113,874,524 | 171,179,142 |
| 流動資產淨值 | 13,660,621 | 19,393,017 | 24,670,722 | 25,730,159 |
| 總資產減流動負債 | 73,753,107 | 87,156,989 | 109,953,062 | 129,082,737 |
| 非流動負債合計 | 14,969,238 | 16,872,124 | 25,265,937 | 30,040,313 |
| 淨資產 | 58,783,869 | 70,284,865 | 84,687,125 | 99,042,424 |
| 非控股權益 | 13,440,972 | 13,974,680 | 15,360,115 | 18,765,770 |

截至2025年9月30日，我們的流動資產淨值為人民幣257億元，包括流動資產人民幣1,969億元及流動負債人民幣1,712億元，較截至2024年12月31日的流動資產淨值人民幣247億元增加人民幣10億元。這主要歸因於營運所得的應收賬款及應收票據以及現金及現金等價物增加，部分被借款以及應付賬款及應付票據增加所抵銷。截至2024年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣247億元，包括流動資產人民幣1,385億元及流動負債人民幣1,139億元，較截至2023年12月31日

概 要

的流動資產淨值人民幣194億元增加人民幣53億元。這主要歸因於現金及現金等價物和定期存款的增加，部分被應付賬款及應付票據增加所抵銷。截至2023年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣194億元，包括流動資產人民幣942億元及流動負債人民幣748億元，較截至2022年12月31日的流動資產淨值人民幣137億元增加人民幣57億元。這主要歸因於現金及現金等價物的增加，部分被借款增加所抵銷。有關詳情，請參閱「財務資料—流動資產淨值」。

我們的資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣588億元增至截至2023年12月31日的人民幣703億元，再增至截至2024年12月31日的人民幣847億元，並進一步增至截至2025年9月30日的人民幣990億元，主要由於(i)資本公積增加，主要是由於與授予員工的購股權有關的股份支付，及(ii)可分配利潤增加，與年／期內的經營利潤增長一致。

合併現金流量表概要

下表載列於所示期間我們的現金流量概要：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至9月30日止九個月 | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2024年 | 2025年 |
| | (人民幣千元) | | | | |
| 經營活動產生的現金淨額..... | 12,727,611 | 27,605,058 | 27,116,910 | 6,675,013 | 3,478,039 |
| 投資活動使用的現金淨額..... | (13,326,366) | (19,559,912) | (35,656,073) | (29,266,721) | (13,856,313) |
| 籌資活動產生的現金淨額..... | 8,156,246 | 4,070,266 | 25,890,442 | 25,785,705 | 17,305,522 |
| 現金及現金等價物淨增加額..... | 7,557,491 | 12,115,412 | 17,351,279 | 3,193,997 | 6,927,248 |
| 年／期初現金及現金等價物..... | 8,921,537 | 17,312,418 | 29,684,152 | 29,684,152 | 47,267,103 |
| 匯率變動的影響，淨額..... | 833,390 | 256,322 | 231,672 | (230,693) | 12,807 |
| 年／期末現金及現金等價物..... | 17,312,418 | 29,684,152 | 47,267,103 | 32,647,456 | 54,207,158 |

詳情請見「財務資料—流動資金及資本資源—現金流量」。

主要財務比率

| | 截至12月31日／截至該日止年度 | | | 截至2025年 9月30日／截至 該日止九個月 | |
|----------------|------------------|-------|-------|-------------------------------|------|
| | 2022年 | 2023年 | 2024年 | | |
| 盈利比率 | | | | | |
| 毛利率(%)..... | 11.9 | 11.1 | 10.1 | | 11.8 |
| 淨利潤率(%)..... | 4.9 | 5.3 | 5.4 | | 5.8 |
| 淨資產收益率(%)..... | 22.7 | 21.5 | 21.3 | | — |
| 流動性比率 | | | | | |
| 流動比率(倍)..... | 1.2 | 1.3 | 1.2 | | 1.2 |
| 速動比率(倍)..... | 0.7 | 0.9 | 0.9 | | 0.8 |

詳情請見「財務資料—主要財務比率」。

概 要

股利

我們根據中國法律註冊成立。根據公司章程，董事會可能在考慮我們的經營業績、財務狀況、現金需求及可用情況以及董事會認為相關的其他因素後宣派股利。股利的任何宣派及派付以及股利金額須遵守我們的章程文件、適用中國法律及獲股東批准。於2022年、2023年及2024年宣派的末期股利分別為人民幣926.9百萬元、人民幣2,153.4百萬元及人民幣1,449.5百萬元。截至最後實際可行日期，我們已悉數支付這些已宣派股利。

近期發展及並無重大不利變動

股息

我們的股東大會已批准《關於2025年前三季度利潤分配的預案》，據此，我們已分派現金股利合共人民幣1,165,136,549.12元(含稅)，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。

關稅

多個國家已宣佈計劃及／或已徵收新設或經修訂關稅。尤其是，美國政府主張對國際貿易實施更嚴格的限制，並提高進口至美國的若干商品關稅，特別是從中國進口的商品。例如，於2025年1月唐納德·特朗普連任後，美國對華進口商品加徵了多輪關稅。作為回應，中國實施了反制措施，對所有美國進口商品徵收額外關稅。截至2025年5月14日，美國同意將其對中國進口商品的最高關稅從145.0%下調至30%。此次下調包括10%的基礎關稅，以及基於涉嫌與芬太尼分銷活動相關的額外20.0%關稅。與此同時，中國將對美國進口商品徵收的125.0%關稅下調至10.0%。經過在斯德哥爾摩的會談後，中美同意尋求延長關稅休戰90天，雙方於2025年8月11日同意將期限再延長90天。美國總統於2025年10月10日威脅對中國向美國出口商品徵收額外100%關稅，自2025年11月1日起生效，惟其後已收回該威脅。美國與中國於2025年10月30日達成協議，以維持10%的基線徵費及將美國就芬太尼對中國徵收的20%關稅降低至10%，此措施自2025年11月10日起生效，適用期限至2026年11月10日止。美國長期上對中國商品徵收關稅的水平仍存在不確定因素。

我們從中國向美國市場銷售的主要產品如下：

| 關稅編號 | 說明 |
|--------|-------------------------|
| 847141 | 可穿戴電腦 |
| 854442 | 連接線／線纜連接線 |
| 851771 | 天線 |
| 850790 | 電池模組 |
| 847180 | 附帶讀卡器的電腦 |
| 851762 | 智能手錶／路由器／無線信號接收器／無線定位裝置 |
| 851981 | 藍牙／Wi-Fi發送器 |
| 854370 | 其他機器及儀器 |

概 要

該等產品須繳納基礎關稅及第301條關稅。目前美國對該等產品徵收的關稅稅率如下：

| 關稅編號 | 基礎關稅 | 第301條協調關稅表 (HTS)參考編號 | 第301條關稅 |
|--------------|------|---|---------|
| 847141 | 0 | 9903.88.15 | 7.5% |
| 854442 | 2.6% | 9903.88.03 | 25% |
| 851771 | 0 | 9903.88.15 | 7.5% |
| 850790 | 3.4% | 9903.88.01或 9903.91.01 | 25% |
| 847180 | 0 | 9903.88.03 | 25% |
| 851762 | 0 | 9903.88.04或 9903.88.15 | 25% |
| 851981 | 0 | 9903.88.03或 9903.88.15 | 25% |
| 854370 | 2.6% | 9903.88.01、 9903.88.02、 9903.88.03或 9903.88.15 | 25% |

除該等基礎關稅及第301條關稅外，美國於截至2026年2月24日亦施加10%的所謂「全球」關稅（美國總統聲稱將加至15%），但總統聲稱彼將繼續遵守於2025年10月30日宣佈的協議，對該等中國產品施加20%的額外關稅。因此，適用於我們售往美國的中國產品之現有美國關稅總額預期將介乎27.5%至48.4%。

根據美國關稅法規，記錄在案的進口商應繳納進口關稅。於往績紀錄期間及直至最後實際可行日期，我們並非產品進口至美國時的記錄在案進口商，而我們的產品的美國買家則為記錄在案進口商。因此，我們的產品的美國買家承擔關稅。

董事認為，關稅對我們的業務、經營業績或財務狀況並無任何重大不利影響，原因如下：(i) 於往績紀錄期間，2022年、2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月銷往美國的中國產品分別僅佔其總銷售額的0.34%、4.78%、3.77%及1.54%；(ii) 就該等銷售而言，我們的產品的美國買家為記錄在案進口商並承擔關稅；(iii) 於往績紀錄期間及直至最後實際可行日期，概無美國客戶要求我們就其所支付的美國關稅支付補償；及(iv) 於往績紀錄期間及直至最後實際可行日期，概無客戶要求取消訂單、延遲交付或重新商議價格、訂單數量、付款或交易的其他重大條款。

憑藉我們互聯互通的全球生產網絡，我們相信已做好充分準備應對全球貿易緊張局勢與關稅挑戰。截至2025年9月30日，我們於全球有105個生產基地，主要包括亞洲的中國、越南、菲律賓、泰國、印尼、馬來西亞、印度及新加坡；歐洲的德國、波蘭、捷克、羅馬尼亞、葡萄牙、塞爾維亞、斯洛伐克、土耳其及匈牙利；美洲的墨西哥及巴拉圭以及非洲的埃及和突尼西亞。這個龐大的全球生產網絡使我們能靈活調配產能，大幅降低當前國際地緣政治不確定因素帶來的

概 要

風險，並將因對任何特定國家實施關稅及貿易限制所造成的潛在影響降至最低。尤其值得關注的是，過去十年間我們在越南建立及擴建生產據點與產能，而該國已與美國達成大幅降低關稅的貿易協議。我們在越南的生產活動包含大量符合美國適用法規「實質性轉變」定義的生產工序。於往績紀錄期間，我們對美國銷售的其中81.0%乃來自越南生產的產品。

除美國外，我們產品銷售的其他國際市場均未面臨同等規模的關稅。

並無重大不利變動

董事已確認(i)直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況自2025年9月30日(即本文件附錄一內的會計師報告所報告期間結束時)以來並無重大不利變動，(ii)自2025年9月30日以來並無發生債務加速到期或重大開支，及(iii)自2025年9月30日以來亦無發生任何會對本文件附錄一所載會計師報告載列的資料造成重大影響的事件。

[編纂]開支

我們的[編纂]開支主要包括[編纂]、就有關[編纂]及[編纂]所提供的服務而支付予法律顧問、申報會計師及其他專業人士的專業費用。

假設[編纂]未獲行使，基於[編纂]每股股份[編纂]港元(即本文件所述最高[編纂])，[編纂]的估計[編纂]開支總額將為人民幣[編纂]元([編纂]港元)，佔[編纂]總額約[編纂]%。我們的[編纂]開支總額包括(i)[編纂]相關開支及費用人民幣[編纂]元([編纂]港元)；及(ii)[編纂]相關開支人民幣[編纂]元([編纂]港元)，包括(a)應付法律顧問及申報會計師的費用人民幣[編纂]元([編纂]港元)及(b)其他費用及開支(包括保薦人費用)人民幣[編纂]元([編纂]港元)。於往績紀錄期間，我們並無產生任何[編纂]開支。預計[編纂]開支約[編纂]港元將從損益中扣除，而發行H股直接應佔約[編纂]港元預計將於[編纂]完成後自權益中扣除。

董事預計這些開支不會對我們截至2025年12月31日止年度的經營業績造成重大不利影響。

[編纂]用途

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述最高[編纂])，經扣除[編纂]及我們就[編纂]已付或應付的估計開支，並假設[編纂]未獲行使，我們將自[編纂]收取[編纂]約[編纂]港元。

根據我們的戰略，我們擬按以下所載目的及金額應用所得款項淨額(i)約[編纂]或[編纂]用作擴充我們的產能及升級我們的現有生產基地；(ii)約[編纂]或[編纂]用作投資於技術研發，完善我們的製造流程及提高我們的智能製造能力；(iii)約[編纂]或[編纂]用作投資上下游行業或相關產業

概 要

的優質目標；(iv)約[編纂]或[編纂]用作償還若干現有計息銀行借款；及(v)約[編纂]或[編纂]用作營運資本及其他一般公司用途。詳情請見「未來計劃及[編纂]用途」。

[編纂]統計數據

[編纂]

風險因素

我們的經營涉及若干風險及不確定因素，當中部分超出我們的控制範圍。我們面臨的部分主要風險包括：(i)全球或區域政治和經濟政策的變化可能對我們的業務、財務狀況、經營業績產生不利影響，進而挑戰我們的競爭地位；(ii)於往績紀錄期間，我們的客戶較為集中，失去最大客戶可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(iii)我們的成功在很大程度上取決於我們的研發能力。我們的技術和研發成果可能會影響我們的競爭力及盈利能力；(iv)如果我們不能有效地管理擴張或執行策略，我們的業務及前景可能會受到不利影響；及(v)整合所收購業務和現有業務的過程中可能會面臨困難。

詳情請見「風險因素」。

概 要

COVID-19大流行的影響

我們的業務營運及財務狀況並未因COVID-19大流行受到重大不利影響。我們觀察到供需鏈運作健全，經營所在產業未出現可直接歸因於COVID-19大流行的重大變動。我們的工作團隊於COVID-19大流行期間未出現群聚感染，且生產作業未曾中斷。由於出現隨機裝運及客戶清關延誤，導致交貨期延長及物流速度減慢。然而，由於我們採取了有效的應對措施，例如維持足夠安全的庫存水平、提早發貨及使用多樣化的發貨渠道，因此並未對我們的供應鏈造成任何重大的負面影響。於往績紀錄期間，我們未發生重大產品召回事件。同期庫存水平保持穩定，僅在正常業務過程中出現波動。因此，我們的收入和淨利潤在往績紀錄期間持續增長。