

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

COWELL
Cowell e Holdings Inc.
高偉電子控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1415)

截至2021年12月31日止年度之年度業績公佈

摘要

我們截至2021年12月31日止年度之收益達約799,291,000美元，較截至2020年12月31日止年度增加約6.54%。

截至2021年12月31日止年度之本公司擁有人應佔純利達約49,805,000美元，較截至2020年12月31日止年度增加約17.41%。

截至2021年12月31日止財政期間之每股基本盈利為6.0美分，較截至2020年12月31日止財政年度增加約17.6%。

業績

高偉電子控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度的綜合業績，連同截至2020年12月31日止年度的比較數字。年度財務業績亦已由本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱。

綜合損益表
(以美元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 千元	2020年 千元
收益	3	799,291	750,203
銷售成本		(678,793)	(631,752)
毛利		120,498	118,451
其他收益	4	5,839	3,281
其他虧損淨額	4	(21,177)	(24,536)
銷售及分銷開支		(1,980)	(3,051)
行政開支		(44,571)	(40,768)
經營溢利		58,609	53,377
融資成本	5(a)	(893)	(708)
除稅前溢利	5	57,716	52,669
所得稅	6	(7,911)	(10,249)
年內溢利		<u>49,805</u>	<u>42,420</u>
每股盈利			
基本	7	<u>0.060元</u>	<u>0.051元</u>
攤薄		<u>0.059元</u>	<u>0.051元</u>

綜合損益及其他全面收益表
(以美元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 千元	2020年 千元
年內溢利		49,805	42,420
年內其他全面收入(作出稅項調整後)：			
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>			
換算財務報表的匯兌差額		7,430	21,009
<i>將不會重新分類至損益的項目</i>			
重新計量界定福利負債淨額		<u>102</u>	<u>(28)</u>
		<u>7,532</u>	<u>20,981</u>
年內全面收入總額		<u><u>57,337</u></u>	<u><u>63,401</u></u>

綜合財務狀況表
(以美元列示)

		於12月31日	
	附註	2021年 千元	2020年 千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		74,233	82,502
無形資產		6,360	6,211
其他應收款項		3,038	4,167
遞延稅項資產		11,284	6,980
		<u>94,915</u>	<u>99,860</u>
流動資產			
存貨		138,695	85,772
貿易及其他應收款項	8	117,694	106,607
可收回即期稅項		7	14
銀行存款		12,548	4,785
現金及現金等值物		188,243	84,603
		<u>457,187</u>	<u>281,781</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	140,876	107,517
銀行貸款		72,865	—
租賃負債		3,378	2,067
即期應付稅項		9,831	9,354
		<u>226,950</u>	<u>118,938</u>
流動資產淨額		<u>230,237</u>	<u>162,843</u>
總資產減流動負債		<u>325,152</u>	<u>262,703</u>

	於12月31日	
附註	2021年 千元	2020年 千元
非流動負債		
租賃負債	16,448	12,476
界定利益退休責任淨額	35	115
	<u>16,483</u>	<u>12,591</u>
資產淨值	<u>308,669</u>	<u>250,112</u>
資本及儲備		
股本	3,337	3,337
儲備	305,332	246,775
	<u>308,669</u>	<u>250,112</u>

財務資料附註

(除另有指示外，以美元列示)

1 編製基準

本公佈之綜合業績並不構成本集團截至2021年12月31日止年度的財務報表，惟僅摘錄自該等財務報表。

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。國際財務報告準則包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及相關詮釋、香港公認的會計原則及香港公司條例的披露要求。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。

編製本集團的綜合財務報表所採用之計量基準為歷史成本法惟若干僱員福利乃按公允價值列賬。

2 會計政策變動

國際會計準則委員會已頒佈多項國際財務報告準則的修訂本，該等修訂本於本集團本會計期間首次生效。

概無變動對本集團於當前期間或過往期間的業績及財務狀況如何獲編製或呈報產生重大影響。本集團並無採用任何於本會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

3 收益及分部報告

(a) 收益

本集團的主要業務為製造及銷售相機模組及光學部件。收益指向客戶供應的商品的銷售價值，減去增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

截至2021年12月31日止年度，本集團的客源包括一名(2020年：一名)客戶，與本集團的交易額佔本集團收益超過10%。於報告期內，相機模組分部向該客戶作出銷售的收益載列如下。

	2021年 千元	2020年 千元
最大客戶	793,525	729,365
佔總收益百份比	<u>99%</u>	<u>97%</u>

(b) 分部報告

本集團按分部管理其業務，而分部乃根據地區確認。本集團自2021年開始將相機模組及光學部件分部整合為一個報告分部，方式與向本集團最高行政管理人員內部呈報資料以分配資源及評估表現的方式一致。董事認為獨立的光學部件分部對本集團不再屬重大，分部報告的變動可清楚反映本集團的業務發展及經營結構。

下表載列關於(i)本集團來自外部客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備及無形資產(「特定非流動資產」)的地區的資料。本集團來自外部客戶的收益乃根據實質交付商品的地點呈列。特定非流動資產所在地區根據資產(如為物業、廠房及設備)實質所在的地點以及獲分配營運的地點(如為無形資產)釐定。

	來自外部客戶的收益		特定非流動資產	
	2021年 千元	2020年 千元	2021年 千元	2020年 千元
中華人民共和國(「中國」) (包括香港)	793,827	727,708	80,586	88,124
大韓民國(「韓國」)	5,464	3,964	7	589
其他	—	18,531	—	—
	<u>799,291</u>	<u>750,203</u>	<u>80,593</u>	<u>88,713</u>

4 其他收益及其他虧損淨額

a) 其他收益

	2021年 千元	2020年 千元
銀行利息收入	1,344	1,606
政府補貼	1,728	1,470
來自一名客戶的補償	2,250	—
其他	517	205
	<u>5,839</u>	<u>3,281</u>

b) 其他虧損淨額

出售廠房及設備的虧損淨額	(18,325)	(14,212)
外匯虧損淨額	(2,759)	(10,255)
其他	(93)	(69)
	<u>(21,177)</u>	<u>(24,536)</u>

5 除稅前溢利

除稅前溢利扣除以下各項後達致：

	2021年 千元	2020年 千元
(a) 融資成本		
銀行貸款的利息	181	—
租賃負債的利息	712	708
	<u>893</u>	<u>708</u>
(b) 員工成本**		
界定供款退休計劃的供款	2,902	1,254
就界定福利退休計劃確認的開支	91	117
以權益結算的股份付款開支	1,148	59
薪金、工資及其他福利	47,752	44,621
	<u>51,893</u>	<u>46,051</u>
(c) 其他項目		
攤銷	1,083	1,053
折舊#		
— 自有物業、廠房及設備	20,405	23,665
— 使用權資產	2,131	2,165
核數師酬金	327	322
折舊及攤銷以外的研發成本*	23,407	19,865
存貨成本#	678,793	631,752

有關員工成本及折舊支出的存貨成本共41,193,000元(2020年：39,933,000元)，該等金額亦已計入上文或附註5(b)按各項開支獨立披露之相關總額內。

* 除折舊及攤銷以外的研發成本包括與員工成本有關的11,887,000美元(2020年：13,368,000美元)，該等金額亦已計入附註5(b)獨立披露之相關總額內。

6 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅為：

	2021年 千元	2020年 千元
即期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	4,196	3,830
過往年度超額撥備	(1)	(23)
	<u>4,195</u>	<u>3,807</u>
即期稅項 — 海外		
年內撥備	5,207	6,767
過往年度撥備不足／(超額撥備)	2,224	(104)
	<u>7,431</u>	<u>6,663</u>
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	(3,715)	(2,892)
因稅率變動對1月1日的遞延稅項結餘 產生之影響	—	2,671
	<u>(3,715)</u>	<u>(221)</u>
	<u>7,911</u>	<u>10,249</u>

根據開曼群島規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島所得稅。

2021年香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利的16.5% (2020年：16.5%) 計算，惟本集團一間屬於合資格採納利得稅二級制的附屬公司除外。

該附屬公司的應課稅溢利首2百萬港元(「港元」)按8.25%徵稅，餘下應課稅溢利於2021年按16.5%徵稅。該附屬公司的香港利得稅撥備乃按2020年的相同基準計算。

根據科技部、財政部及國家稅務總局聯合發佈的高新技術企業(「高新技術企業」)認定管理辦法，本公司之間接全資附屬公司東莞高偉光學電子有限公司(「高偉東莞」)於2021年及2020年獲認證為高新技術企業。根據《中華人民共和國企業所得稅法》條文第二十八條，於2021年及2020年的實際企業所得稅(「企業所得稅」)稅率將下調至15%。

根據韓國的稅法，於呈列年度適用於韓國的附屬公司的法定企業所得稅率為：應課稅收入低於200百萬韓圓(「韓圓」)按10%納稅，應課稅收入在200百萬韓圓至200億韓圓按20%納稅，應課稅收入高於200億韓圓按22%納稅。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按年內本公司普通股權益股東應佔溢利49,805,000元(2020年：42,420,000元)及已發行的普通股加權平均數834,358,000股(2020年：832,067,000股)計算，乃按下列方法計算得出：

普通股加權平均數

	2021年 千股	2020年 千股
於1月1日之已發行普通股	834,219	831,519
行使購股權之影響	139	548
	<u>834,358</u>	<u>832,067</u>
於12月31日之普通股加權平均數	<u>834,358</u>	<u>832,067</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按本公司普通權益股東應佔溢利49,805,000元(2020年：42,420,000元)及普通股加權平均數844,824,000股(2020年：832,845,000股)為基準，計算方法如下：

(i) 本公司普通權益股東應佔溢利(已攤薄)

	2021年 千元	2020年 千元
普通權益股東應佔溢利(已攤薄)	<u>49,805</u>	<u>42,420</u>

(ii) 普通股加權平均數(已攤薄)

	2021年 千股	2020年 千股
於12月31日之普通股加權平均數	834,358	832,067
視為根據本公司購股權計劃以零代價發行股份之影響	<u>10,466</u>	<u>778</u>
於12月31日之普通股加權平均數(已攤薄)	<u>844,824</u>	<u>832,845</u>

8 貿易及其他應收款項

於報告期末，貿易應收款項(已列入貿易及其他應收款項)根據發票日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	2021年 千元	2020年 千元
1個月內	108,507	62,510
超過1個月至2個月	—	35,288
超過2個月至3個月	—	2,952
超過3個月	25	932
	<u>108,532</u>	<u>101,682</u>

貿易應收款項由賬單日期起計30至90日內到期。

9 貿易及其他應付款項

於報告期末，貿易應付款項(已列入貿易及其他應付款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 千元	2020年 千元
1個月內	112,434	64,037
超過1個月至3個月	16,089	33,173
超過3個月至6個月	635	71
	<u>129,158</u>	<u>97,281</u>

10 股息

年內並無派付任何股息(2020年：每股普通股93.2060港仙)。董事不建議於報告期末後派付末期股息(2020年：無)。

畢馬威會計師事務所之工作範圍

初步公佈所載有關本集團截至2021年12月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表以及其相關附註的財務數字已由本集團核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)與本集團該年度之綜合財務報表載列之金額作比較，兩者之金額並無出入。畢馬威會計師事務所就此所進行之工作並不構成按香港會計師公會頒佈之《香港核數準則》、《香港審閱工作準則》或《香港鑒證工作準則》之審核、審閱或其他保證委聘，因此核數師不發表任何保證意見。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團是電子移動設備的精密光學模組及部件主要供應商，從事設計、開發、製造及銷售各類光學模組及零部件，用於國際知名品牌客戶的智慧手機、多媒體平板電腦及其他移動設備。

於2021財政年度，中美貿易衝突、全球新冠病毒疫情以及消費電子產品及光學行業競爭持續加劇，加上極端氣候頻頻發生、區域戰爭不斷，對全球經濟及供應鏈造成重大損害，導致景氣低迷，本集團面臨了較2020財政年度更大的營運壓力。

在管理團隊的帶領，持續強化核心競爭力、加大對新產品及新技術的研發投入、滿足客戶多維度的需求下，令本集團2021財政年度銷售及純利表現優於2020財政年度。

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得收益由2020年的750.2百萬美元增加至2021年的799.3百萬美元，且錄得溢利則由2020年的42.4百萬美元增加至2021年的49.8百萬美元。本集團截至2021年12月31日的總資產為552.1百萬美元及權益總額為308.7百萬美元，而截至2020年12月31日的總資產則分別為381.6百萬美元及權益總額為250.1百萬美元。

為因應未來水平整合及垂直整合的擴充，包括資本支出以及運營規模擴大後的資金需求，並有效進行資金管理，董事會建議截至2021年12月31日止年度不派息。

展望及未來策略

展望2022財政年度，中美貿易衝突、新冠病毒疫情、區域戰爭以及各項經濟制裁等總體經濟不利因素依舊存在，全球經濟恐將持續動盪，智能移動終端市場也將承壓。但在光學行業的新技術、新應用所帶來的商機，如智能駕駛、擴增實境(Augmented Reality「AR」)、虛擬實境(Virtual Reality「VR」)等新賽道，相關光學部件、光學模組的需求持續向好，受全球總體經濟不利的衝擊將相對有限。

全球智能駕駛應用，隨著技術發展以及各國相關法規完善，市場高度成長可期，其中光達(LiDAR)市場規模也隨之擴張，未來有望成為行業標準配備，根據調研機構MarketsandMarkets報告，先進駕駛輔助系統(ADAS)市場規模，將從2021年272億美元提升至2030年之749億美元，年均複合成長率達12%；光達市場規模，將從2021年的21億美元增加至2026年的34億美元，年均複合成長率約22%。本集團將在這新賽道佈局，以掌握市場先機，作為下一階段成長的重要動能。

AR/VR所帶動的元宇宙議題於2021財政年度升溫，根據調研機構Trendforce預估2021年全球虛擬實境應用內容市場規模達21.6億美元，預計至2025年將達83.1億美元，年複合成長率超過40%。針對AR/VR裝置，Trendforce預估2022年出貨量將達1,202萬台，年成長率達26.4%，隨著配套遊戲及內容應用增廣，元宇宙用戶數也將逐漸提升，帶動市場成長。本集團透過策略聯盟方式與AR/VR核心光學器件行業領導廠商合作，發揮各自優勢，期許在此新賽道佔據先發優勢。

於2022財政年度，本集團將繼續加大研發投入、推動生產工藝創新、加速自動化設備導入、擴大自動化團隊組建，以進一步提升對客戶附加價值、維持更穩定合作關係以共創雙贏，管理團隊有信心帶領公司再創佳績。

經營業績

本集團按分部管理其業務，而分部乃根據地區確認。誠如本公司截至2019年及2020年12月31日止年度的年報所示，相機模組分部及光學部件分部貢獻的收益分別佔本集團截至2019年12月31日止財政年度總收益約99.86%及0.14%，以及分別佔本集團截至2020年12月31日止財政年度總收益約99.96%及0.04%。本集團自2021年開始將相機模組分部(有關設計、開發、製造及銷售用於移動設備及家庭電器的相機模組)及光

學部件分部(有關設計、開發、製造及銷售用於光碟機的光學部件)整合為一個報告分部，方式與向本集團最高行政管理人員內部呈報資料以分配資源及評估表現的方式一致。董事認為獨立的光學部件分部對本集團不再屬重大，分部報告的變動可清楚反映本集團的業務發展及經營結構。

本集團於2021年的總收益為約799.3百萬美元，較2020年增加約6.5%，主要由於客戶訂單增加所致。

截至2021年12月31日止年度，本集團分別錄得毛利、經營溢利及純利約120.5百萬美元、58.6百萬美元及49.8百萬美元，而於2020財政年度則分別錄得約118.5百萬美元、53.4百萬美元及42.4百萬美元。在利潤率方面，截至2021年12月31日止年度，本集團的毛利率、經營利潤率及淨利潤率分別為約15.1%、7.3%及6.2%，而於2020年則為約15.8%、7.1%及5.7%。

截至2021年12月31日止年度，本集團產品的定價政策並無任何重大變動，且本集團原材料之單位成本亦無重大變動。

其他虧損淨額由2020年的約24.5百萬美元減少約13.7%至2021年的約21.2百萬美元。減少乃主要由於匯兌虧損減少約7.5百萬美元並由出售資產的虧損增加約4.1百萬美元抵銷。

銷售及分銷開支由2020年的約3.1百萬美元減少約35.1%至2021年的約2.0百萬美元。減少乃主要由於交通開支減少約1.0百萬美元。

行政開支由2020年的約40.8百萬美元增加約9.3%至2021年的約44.6百萬美元。增加乃主要由於研發開支增加約4.4百萬美元。

融資成本由2020年的約0.7百萬美元增加約26.1%至2021年的約0.9百萬美元，增加乃由於銀行貸款利息開支增加所致。

本集團所得稅開支由2020年的約10.2百萬美元減少約22.8%至2021年的7.9百萬美元。減少乃主要由於上一年稅率變動導致遞延稅項出現一次性影響約2.7百萬美元。

因此，本集團的實際稅率由2020年的約19.5%下降約29.6%至2021年的約13.7%。

流動資金、財務資源及資本結構

於2021年12月31日，本集團擁有總資產約552.1百萬美元(2020年12月31日：381.6百萬美元)；流動資產淨值約230.2百萬美元(2020年12月31日：162.8百萬美元)及權益總額約308.7百萬美元(2020年12月31日：250.1百萬美元)。

本集團的財政狀況穩健，並持續自經營活動獲得大量及穩定的流入。於2021年12月31日，本集團擁有約188.2百萬美元的現金及現金等值物。董事相信，目前的現金及現金等值物及預期來自經營的現金流量將足以滿足本集團目前的營運需求。

抵押本集團資產

於2021年12月31日，本集團並無已抵押資產(2020年12月31日：無)。

資本開支及承擔

截至2021年12月31日止年度本集團的資本開支(即花費於購買物業、廠房及設備及無形資產的現金付款)為約26.3百萬美元，乃透過營運的現金流量撥付，而截至2020年12月31日止年度本集團的資本開支則為約19.8百萬美元。本集團於2021年的資本開支主要反映購買額外的機器及設備以生產更精密的倒裝芯片相機模組。本集團擬透過結合來自經營活動的現金流量及可能的集資活動為計劃未來資本開支提供資金。

或然負債

於2021年12月31日，除本公司為取得由銀行向若干附屬公司授出的60百萬美元(2020年12月31日：無)銀行融資而提供的擔保外，本集團概無重大或然負債。

人力資源管理

於2021年12月31日，本集團共聘有約2,885名全職員工(2020年12月31日：2,735名)。截至2021年12月31日止年度的總員工成本(不包括董事薪酬)約為51.0百萬美元(2020年：44.6百萬美元)。

尤其是，位於中國東莞的職業介紹所參與聘用本集團大部份工廠工人。本集團亦為本集團的僱員提供居住、娛樂、膳食及培訓設施。培訓範疇包括人力資源政策、健康及安全、管理技能及機器及設備指南，以及各種其他專題。

本集團有長期激勵計劃薪酬政策。釐定應付本集團董事酬金的基準按酌情基準作出(經參考本公司的經營業績、個人表現及可比較的市場統計)。此外，董事會已委派薪酬委員會審閱並釐訂有關本公司董事及高級管理層的薪酬待遇及整體福利。本集團的薪酬政策由董事會根據彼等的表現、資歷及能力釐定。

此外，為就員工對本公司所作出之貢獻或潛在貢獻，以及為促進本集團之利益持續努力向彼等提供激勵或獎勵提供更大的靈活性，本集團已於截至2021年12月31日止財政年度終止本公司於2015年2月4日採納的購股權計劃，並於2021年5月5日採納新購股權計劃。上述新購股權計劃的詳情可於本公司日期為2021年4月20日的通函及本公司截至2021年12月31日止年度的年報參閱。

補充資料

末期股息

年內並無派付任何股息(2020年：特別股息每股普通股93.2060港仙)。董事不建議於報告期末後派付末期股息(2020年：無)。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於2022年5月26日(星期四)舉行。股東週年大會通告將適時刊印及向股東派發。

暫停辦理股份過戶登記以舉行股東週年大會

為釐定出席股東週年大會及於會上投票的股東資格，本公司將於2022年5月23日(星期一)至2022年5月26日(星期四)(首尾兩日包括在內)止暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理本公司股份過戶手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股東須填妥所有股份過戶文件，並須於2022年5月20日(星期五)下午四時三十分前連同相關股票送交股份登記處以供登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

企業管治

董事會已根據上市規則附錄14內所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之守則條文(「**守則條文**」)審閱本集團的企業管治工作，並認為本公司於截至2021年12月31日止財政年度(「**該期間**」)已根據守則條文規管其營運以及實行適當之管治。本公司於該期間已遵守企業管治守則所載的守則條文。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團採納的會計原則及政策以及該期間的綜合財務業績。根據是項審閱，審核委員會信納，財務報表乃根據適用會計準則編製並公平呈列本集團該期間財務狀況及業績。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)。全體董事於接受具體查詢後確認，彼等於整段該期間一直全面遵守標準守則所載的交易規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易的行為守則。

該期間後事項

該期間後概無發生影響本公司或其任何附屬公司而須於本公佈披露之重大事項。

刊發2021年年度業績及年報

年度業績公佈刊載於本公司網站(<http://www.cowelleholdings.com>)及聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。本公司該期間的年報將於適當時候寄發予股東並可在上述網站閱覽。

承董事會命
高偉電子控股有限公司
主席
孟岩

香港，2022年3月24日

於本公佈日期，董事會由執行董事孟岩先生及吳英政先生；非執行董事陳漢洋先生及楊立先生，以及獨立非執行董事蘇艷雪女士、蔡鎮隆先生及劉霞女士組成。