

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



Fujikon Industrial Holdings Limited

富士高實業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 927)

**全年業績公佈
截至2024年3月31日止年度**

財務摘要

- 收入：992,500,000港元，下跌8.5%(2023：1,084,700,000港元)
- 毛利率：17.7%，下跌1.7個百分點(2023：19.4%)
- 本公司股權持有人應佔溢利：17,200,000港元，下跌30.2%(2023：24,600,000港元)
- 每股基本盈利：4.0港仙(2023：5.8港仙)
- 末期及特別末期股息(每股)：6.0港仙(2023：6.0港仙)

富士高實業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「富士高」或「本集團」)截至2024年3月31日止年度之經審核綜合業績。

本年度業績已經本公司審核委員會審閱。

* 僅供識別

綜合全面收益表
截至2024年3月31日止年度

	附註	2024 千港元	2023 千港元
收入	3	992,521	1,084,736
銷售成本		<u>(816,528)</u>	<u>(874,369)</u>
毛利		175,993	210,367
其他收益－淨額		5,492	4,415
分銷及銷售支出		(9,334)	(11,449)
一般及行政支出		(127,783)	(146,566)
應收貨款減值撥備		<u>(141)</u>	<u>(19)</u>
經營溢利	4	44,227	56,748
融資收入－淨額		<u>13,633</u>	<u>4,370</u>
除所得稅前溢利		57,860	61,118
所得稅支出	5	<u>(10,756)</u>	<u>(17,237)</u>
年內溢利		47,104	43,881
其他全面收益：			
已重新分類或期後可被重新分類至損益之項目：			
－匯兌差額		(12,756)	(16,664)
－按公平值計入其他全面收益的財務資產 之公平值虧損		(10)	(101)
－出售按公平值計入其他全面收益 的財務資產時撥回		28	–
期後將不可被重新分類至損益之項目：			
－匯兌差額		<u>(1,489)</u>	<u>(1,586)</u>
年內其他全面收益，已扣除稅項		(14,227)	(18,351)
年內全面收益總額		32,877	25,530

綜合全面收益表(續)
截至2024年3月31日止年度

	附註	2024 千港元	2023 千港元
溢利歸屬：			
本公司股權持有人		17,168	24,613
非控制性權益		29,936	19,268
		<u>47,104</u>	<u>43,881</u>
全面收益總額歸屬：			
本公司股權持有人		4,430	7,848
非控制性權益		28,447	17,682
		<u>32,877</u>	<u>25,530</u>
年內歸屬本公司股權持有人之溢利的每股盈利：			
—基本(每股港仙)	7	<u>4.0</u>	<u>5.8</u>
—攤薄(每股港仙)	7	<u>4.0</u>	<u>5.8</u>

綜合財務狀況表
於2024年3月31日

	附註	2024 千港元	2023 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		106,934	83,832
投資物業		1,400	1,500
使用權資產		16,829	23,552
無形資產		5	20
非流動按金及其他資產		4,226	5,451
按公平值計入其他全面收益的財務資產		–	3,872
遞延所得稅資產		12,850	5,786
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		142,244	124,013
		<hr/>	<hr/>
流動資產			
存貨		152,750	149,110
應收貨款	8	303,551	242,406
其他應收款項		17,369	13,603
按公平值計入損益的財務資產		–	1,044
可收回當期所得稅		271	235
現金及現金等價物		325,842	369,796
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		799,783	776,194
		<hr/>	<hr/>
流動負債			
應付貨款	9	127,427	114,714
合約負債、應計費用及其他應付款項	9	115,728	85,539
租賃負債		4,058	7,516
當期所得稅負債		18,946	12,359
		<hr/>	<hr/>
流動負債總值		266,159	220,128
		<hr/>	<hr/>
流動資產淨值		533,624	556,066
		<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債		675,868	680,079
		<hr/>	<hr/>

綜合財務狀況表(續)

於2024年3月31日

	附註	2024 千港元	2023 千港元
非流動負債			
租賃負債		1,614	4,985
遞延所得稅負債		2,211	1,861
非流動負債總值		<u>3,825</u>	<u>6,846</u>
資產淨值		<u>672,043</u>	<u>673,233</u>
權益			
歸屬本公司股權持有人之股本及儲備			
股本		42,584	42,584
儲備		528,365	558,002
非控制性權益		570,949	600,586
		<u>101,094</u>	<u>72,647</u>
權益總計		<u>672,043</u>	<u>673,233</u>

附註

1. 編製基準

本綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定而編製。本綜合財務報表以歷史成本法編製，並就投資物業、按公平值計入其他全面收益的財務資產及按公平值計入損益的財務資產之重估而作出修訂，上述各項均按公平值入賬。

2. 重大會計政策

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團於2023年4月1日開始之財政年度首次應用以下新訂及經修訂準則：

- | | |
|--------------------------------------|---|
| • 香港會計準則第1號及
香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本) | 會計政策披露 |
| • 香港會計準則第8號(修訂本) | 會計估計之定義 |
| • 香港會計準則第12號(修訂本) | 與單一交易產生之資產及負債相關
之遞延稅項 |
| • 香港會計準則第12號(修訂本) | 國際稅項改革—支柱二規則範本 |
| • 香港財務報告準則第17號 | 首次應用香港財務報告準則第17號
及香港財務報告準則第9號
—比較資料 |
| • 香港財務報告準則第17號及
香港財務報告準則第17號(修訂本) | 保險合約及相關修訂 |

採納該等新訂及經修訂準則對本集團當期、任何過往或未來期間之綜合財務報表並無任何重大影響。

2. 重大會計政策(續)

(b) 已頒佈但尚未生效亦無獲提早採納之經修訂準則以及準則之詮釋(統稱「修訂本」)

以下修訂本已頒佈，惟於本集團於2023年4月1日或之後開始之財政年度尚未生效且於編製該等綜合財務報表時未獲提早採納：

- | | |
|------------------------------------|--|
| • 香港會計準則第1號(修訂本) | 流動或非流動負債之分類 ¹ |
| • 香港會計準則第1號(修訂本) | 附帶契諾的非流動負債 ¹ |
| • 香港會計準則第7號及
香港財務報告準則第7號(修訂本) | 供應商融資安排 ¹ |
| • 香港會計準則第21號(修訂本) | 缺乏可交換性 ² |
| • 香港財務報告準則第10號及
香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營公司之間
之資產出售或投入 ³ |
| • 香港財務報告準則第16號(修訂本) | 售後租回之租賃負債 ¹ |
| • 香港詮釋第5號(經修訂) | 財務報表之呈列－借款人對載有按要求償
還條文之定期貸款之分類 ¹ |

¹ 由2024年1月1日或之後開始之財政年度起生效

² 由2025年1月1日或之後開始之財政年度起生效

³ 尚未釐定強制生效日期

本集團現正評估該等修訂本於首次應用時帶來的影響，惟現階段尚未能評論該等修訂本會否對其經營業績及財務狀況構成任何重大影響。

3. 分部資料

主要營運決策人(「主要營運決策人」)已被釐定為執行董事。主要營運決策人負責審閱本集團之內部報告以評估業績表現並據此分配資源。管理層已根據該等報告釐定營運分部。

主要營運決策人從產品角度(即戴咪耳機及音響耳機與配件及零件)評估業務表現。

主要營運決策人根據分部業績評估營運分部之表現，該分部業績並不包括企業支出、其他收益及虧損、融資收入及成本。

分部間收入乃根據訂約雙方一致協定之條款進行。外界收入均來自若干外界客戶及按與綜合全面收益表一致之方式計量。

3. 分部資料(續)

	戴咪耳機及 音響耳機		配件及 零件		撇銷		總計	
	2024 千港元	2023 千港元	2024 千港元	2023 千港元	2024 千港元	2023 千港元	2024 千港元	2023 千港元
分部收入								
—對外收入	649,191	764,319	343,330	320,417	—	—	992,521	1,084,736
—分部間收入	—	—	15,182	22,506	(15,182)	(22,506)	—	—
總計	<u>649,191</u>	<u>764,319</u>	<u>358,512</u>	<u>342,923</u>	<u>(15,182)</u>	<u>(22,506)</u>	<u>992,521</u>	<u>1,084,736</u>
分部業績	<u>(10,715)</u>	<u>22,956</u>	<u>57,231</u>	<u>36,796</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>46,516</u>	<u>59,752</u>
企業支出							(7,781)	(7,419)
其他收益—淨額							5,492	4,415
融資收入—淨額							13,633	4,370
除所得稅前溢利							<u>57,860</u>	<u>61,118</u>
其他分部資料：								
物業、廠房及設備之折舊	11,559	10,126	5,988	6,409	—	—	<u>17,547</u>	<u>16,535</u>
使用權資產之折舊	1,675	1,559	5,611	6,815	—	—	<u>7,286</u>	<u>8,374</u>
無形資產之攤銷	15	83	—	—	—	—	<u>15</u>	<u>83</u>
呆貨撥備／(回撥)	28,134	(359)	(675)	469	—	—	<u>27,459</u>	<u>110</u>
應收貨款減值撥備	—	—	141	19	—	—	<u>141</u>	<u>19</u>
非流動資產增加(除金融工具 及遞延所得稅資產外)	36,647	14,780	12,504	23,817	—	—	<u>49,151</u>	<u>38,597</u>

3. 分部資料(續)

截至2024年3月31日止年度，約643,354,000港元(2023：810,685,000港元)之收入乃來自三名(2023：四名)客戶，分別約為314,615,000港元、202,383,000港元及126,356,000港元，各自佔本集團總收入10%以上。其中約318,975,000港元(2023：527,883,000港元)及324,379,000港元(2023：282,802,000港元)分別為戴咪耳機及音響耳機分部與配件及零件分部之收入。

本公司以香港為基地。截至2024年3月31日止年度來自香港之對外客戶收入約為970,549,000港元(2023：1,057,398,000港元)，而來自中國之對外客戶收入總額約為21,972,000港元(2023：27,338,000港元)。

於2024年3月31日，除金融工具及遞延所得稅資產外，位於香港及中國之非流動資產總值分別約為23,464,000港元(2023：21,180,000港元)及105,930,000港元(2023：93,175,000港元)。

4. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	2024 千港元	2023 千港元
物業、廠房及設備之折舊	17,547	16,535
使用權資產之折舊	7,286	8,374
無形資產之攤銷	15	83
按公平值計入損益的財務資產之公平值虧損／(收益)	268	(13)
出售按公平值計入其他全面收益的財務資產之已變現虧損淨額	8	—
出售按公平值計入損益之財務資產之已變現虧損	52	—
保證撥備	19,880	1,477
出售物業、廠房及設備之收益淨額	(1,155)	(1,807)
匯兌收益淨額	(4,769)	(2,639)
呆貨撥備	27,459	110
僱員支出(包括董事酬金)	281,682	293,224

5. 所得稅支出

本公司免繳百慕達稅項直至2035年3月為止。

香港利得稅撥備已按照年內於香港產生之估計應課稅溢利以16.5% (2023 : 16.5%) 稅率計算，惟根據利得稅兩級制屬於合資格法團的本集團一間附屬公司除外。該附屬公司首2,000,000港元(2023 : 2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25% (2023 : 8.25%) 稅率繳稅，而餘下應課稅溢利則按16.5% (2023 : 16.5%) 稅率繳稅。本集團於中國之附屬公司須按估計應課稅溢利以25% (2023 : 25%) 稅率繳交中國企業所得稅。

根據新稅法，就向境外投資者宣派來自於中國成立之外商投資企業的股息徵收10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效並適用於2007年12月31日後所產生之盈利。倘中國與境外投資者所屬司法權區之間定有稅務優惠條約，則可按較低預扣稅率繳稅。因此，本集團須就該等於中國成立之附屬公司就2008年1月1日起產生之盈利而分派／將予分派之股息繳交預扣稅。

	2024 千港元	2023 千港元
當期所得稅		
— 年內溢利之當期稅項	17,122	16,600
— 往年不足／(過剩)撥備	428	(169)
— 股息預扣稅	139	5
	<u>17,689</u>	<u>16,436</u>
遞延所得稅(抵免)／支出	(6,933)	801
	<u><u>10,756</u></u>	<u><u>17,237</u></u>

6. 股息

董事會建議派付截至2024年3月31日止年度每股普通股末期股息5.0港仙(2023 : 5.0港仙)及每股普通股特別末期股息1.0港仙(2023 : 1.0港仙)。建議股息不會在該等綜合財務報表中列作應付股息，而將反映於截至2025年3月31日止年度之保留溢利分配。

7. 每股盈利

每股基本盈利按下列計算：

	2024	2023
歸屬本公司股權持有人之溢利(千港元)	17,168	24,613
已發行普通股之加權平均數(千股)	425,839	425,839
每股基本盈利(港仙)	<u>4.0</u>	<u>5.8</u>

截至2024年及2023年3月31日止年度，由於並無潛在攤薄股份，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 應收貨款

本集團給予客戶30至120日之信貸期。於報告期末，按逾期日期計算之應收貨款之賬齡分析如下：

	2024 千港元	2023 千港元
當期	188,876	199,630
1至30日	77,517	19,118
31至60日	36,047	13,368
61至90日	723	6,631
90日以上	<u>2,605</u>	<u>5,767</u>
	305,768	244,514
減：應收貨款之虧損撥備	<u>(2,217)</u>	<u>(2,108)</u>
應收貨款－淨額	<u>303,551</u>	<u>242,406</u>

9. 應付貨款、合約負債、應計費用及其他應付款項

於報告期末，按逾期日期計算之應付貨款之賬齡分析如下：

	2024 千港元	2023 千港元
當期	76,230	94,874
1至30日	40,896	18,626
31至60日	6,897	326
61至90日	-	535
90日以上	3,404	353
應付貨款	127,427	114,714
應計費用及其他應付款項(附註)	104,828	83,161
合約負債	10,900	2,378
	<u>243,155</u>	<u>200,253</u>

附註：根據與客戶訂立的買賣協議，本集團一般就其產品計提保證撥備。截至2024年3月31日止年度，一款產品的退還率較高，因此計提特定撥備18,659,000港元並計入銷售成本。

末期股息

董事會建議向於2024年8月22日名列在本公司股東名冊內之股東派發截至2024年3月31日止年度之每股普通股末期股息5.0港仙及每股普通股特別末期股息1.0港仙(「股息」)。該建議股息預期於2024年9月6日向本公司股東派付，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會上通過方可作實。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將暫停辦理股份過戶登記手續如下：

- (a) 為確定符合資格出席並於股東週年大會上投票的股東，本公司將由2024年8月13日(星期二)至2024年8月16日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶，在此期間將不會為股份辦理過戶手續。凡擬出席股東週年大會並於會上投票者，務請於2024年8月12日(星期一)下午4時30分前將所有過戶文件連同有關股票送抵本公司之香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖，以辦理登記手續。
- (b) 為確定符合資格收取建議股息，本公司將由2024年8月22日(星期四)至2024年8月26日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶，在此期間將不會為股份辦理過戶手續。所有過戶文件連同有關股票必須於2024年8月21日(星期三)下午4時30分前送抵本公司之香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖，以辦理登記手續。

業務回顧

截至2024年3月31日止年度(「回顧年度」)，多個利淡因素令宏觀環境繼續蒙受陰霾，包括地緣政治緊張局勢、通脹持續高企及多國央行加息以緩解通脹壓力。有關發展不可避免地削弱消費氛圍，包括對若干電聲產品的需求。就本集團而言，得益於採取的市場差異化策略，面向眼光獨到的頂尖音頻品牌開發先進產品，因而受低迷消費氛圍的影響較小。此外，本集團致力引領市場潮流，矢志成為各行業主要客戶共同開發產品的首選合夥人。因此，富士高於回顧年度能夠維持穩健的收入水平，為992,500,000港元(2023：1,084,700,000港元)，同時回顧年度錄得毛利176,000,000港元(2023：210,400,000港元)及毛利率17.7%(2023：19.4%)。於回顧年度，本集團的精簡成本措施初顯成效，分銷及銷售開支佔收入比率以及一般及行政開支佔收入比率持續改善。然而，受一次性呆貨撥備約28,900,000港元的影響，本公司股權持有人應佔溢利為17,200,000港元(2023：24,600,000港元)。撇除一次性呆貨撥備的影響，本集團將錄得歸屬於股權持有人之溢利約46,100,000港元。

業務分部分析

戴咪耳機及音響耳機

回顧年度營商環境動盪，尤其市場需求起伏波動，對部分產品的銷售造成直接影響。儘管如此，富士高仍能保持營運韌力，並致力提升其產品開發能力，藉此得以提升產品組合，以及加強共同開發項目中與頂尖音頻品牌的合作。富士高擁有高超的技術實力，包括真無線以及自適應及混合式主動降噪，已於國際知名品牌客戶產品中應用且廣受讚譽，為本集團貢獻了大部分收入。於回顧年度，戴咪耳機及音響耳機產生的收入保持穩定，為649,200,000港元(2023：764,300,000港元)，佔本集團總收入的65.4%。儘管如此，由於計入上述一次性呆貨撥備，該分部錄得虧損10,700,000港元(2023：溢利23,000,000港元)。剔除一次性撥備的影響後，回顧年度的分部溢利將為約18,200,000港元。

為實現生產多元化，本集團於印尼建立其首個離岸生產基地。藉助新基地，富士高能夠履行「中國+1」策略，尤其是滿足客戶尋求中國境外離岸生產工廠的需求。本集團亦與客戶展開商討，將生產分配至印尼工廠。

業務分部分析(續)

配件及零件

憑藉與頂尖品牌的合作關係及提供優質產品的一貫表現，本集團於回顧年度成功爭取到一名新客戶。部分受惠於該客戶帶來的貢獻，配件及零件分部的收入增加至343,300,000港元(2023：320,400,000港元)，因此佔本集團於回顧年度總收入的34.6%。受新增收入來源及於過往財政年度完成業務重組的雙重帶動，分部溢利同比大幅躍升55.5%至57,200,000港元(2023：36,800,000港元)。

展望

影響全球經濟的種種不利情況，將令新的財政年度持續蒙受陰霾，包括通貨膨脹持續高企，導致緊縮貨幣政策未見放寬，從而將進一步影響消費。此外，全球貿易及投資低迷，加上中東及烏克蘭衝突持續未歇，亦將拖累全球經濟增長。根據國際貨幣基金組織的資料，預計2024年及2025年全球經濟增長率維持在3.2%¹。全球耳機市場方面，儘管市況低迷，預期增長維持相對穩健。根據一家全球數據及商業智能平台的研究結果，2024年全球耳機市場規模預計將達180億美元，及2024年至2028年期間預計年複合增長率達2.4%，主要受中國內地市場帶動，美國等國將引領創新發展²。為確保本集團能夠充分把握不斷變化的市場狀況，管理層將採取多項策略，提升富士高的靈活應變能力，並進一步推動精益營運。

靈活應變方面，富士高將致力發掘新的收入來源，尤其是專注教育、汽車及醫療領域，不易受消費氛圍波動影響。於回顧年度後，本集團已於2024年4月推出教育產業新產品線。汽車行業方面，本集團持有相關證書，並憑藉優質生產及卓越產品，廣受業內營運商認可，贏得客戶持續支持。同樣地，富士高印尼工廠擁有於高準入醫療領域的經營證書。本集團會將有關證書用於東莞工廠，從而其可生產若干醫療產品的零部件。憑藉該等證書，本集團可與潛在客戶展開磋商，以擴大其市場份額。由於教育、汽車及醫療領域產品的使用週期較長，通常介乎五至十年，富士高可望維持較為穩定的收入及利潤水平，並透過削減成本從中獲益。此外，醫療產品增長潛力巨大，利好本集團未來表現。

¹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/04/16/world-economic-outlook-april-2024?cid=bl-com-SM2024-WEOEA2024001>

² <https://www.statista.com/outlook/cmo/consumer-electronics/tv-radio-multimedia/headphones/worldwide>

展望(續)

推動精益營運方面，管理層將繼續推進生產各個環節的重組及精簡，從而提升生產效率，包括採用「自製或外購」策略，對生產流程進行重估，旨在保留內部核心生產，同時外包配套生產。內部生產方面，本集團將繼續升級生產線，融合全自動與半自動流程，當中部分已於2023年11月投入營運。該等新產線開創最先進製造能力的時期，並已取得大量生產訂單及贏得眾多客戶讚譽。隨著本集團更多的先進生產設施投入營運，可望進一步削減勞工及相關成本，於未來數年更好地滿足大量先進電聲產品的訂單需求。

儘管全球經濟將繼續面臨嚴重逆風，且富士高將面臨不斷變化且難以預測電聲市場帶來的進一步挑戰，管理層對本集團的前景仍抱持謹慎樂觀態度。得益於本集團投入資源及精力增強關鍵業務領域，且憑藉本集團的突出優勢，包括良好的行業聲譽、與頂尖品牌客戶的合作關係、資深的管理團隊、強大的產品開發及工程實力以及穩健的財務狀況，本集團必將厚積薄發，於未來持續穩步前進。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持強健的財務狀況。於2024年3月31日，流動資產淨值約為533,600,000港元(2023：556,100,000港元)。本集團之流動及速動比率分別約為3.0倍(2023：3.5倍)及2.4倍(2023：2.8倍)。

本集團於2024年3月31日之現金及現金等價物約為325,800,000港元，較2023年3月31日約369,800,000港元下跌約11.9%。現金及現金等價物總額中約77.3%、18.5%及3.1%分別為美元、人民幣及港元計值，其餘則為其他貨幣計值。於2024年3月31日，本集團之銀行信貸額合共約為160,600,000港元(2023：160,600,000港元)作貸款及貿易信貸，而未動用之餘額約為160,600,000港元(2023：160,600,000港元)。

財務回顧(續)

外匯風險

本集團主要於香港及中國經營業務，交易主要以港元、人民幣及美元結算。本集團所承擔之外匯風險主要來自以相關集團實體功能貨幣以外之貨幣結算之未來商業交易、已確認資產及負債。

於本年度，本集團錄得匯兌收益淨額約為4,800,000港元(2023：2,600,000港元)。

人民幣近期的波動直接影響本集團營運成本。本集團會持續監控外匯風險並於適當時候訂立外匯遠期合約。

僱員資料

於2024年3月31日，本集團共聘用約2,200名(2023：2,400名)僱員。於年內僱員支出(包括董事酬金)約281,700,000港元(2023：293,200,000港元)。

本集團亦根據工作表現及成績制訂人力資源政策及程序。僱員報酬是根據慣常之薪酬及花紅制度按員工表現給予的。酌情花紅視乎本集團之溢利表現及個別員工之表現而定，而僱員福利已包括宿舍、醫療計劃、購股權計劃、香港僱員之強制性公積金計劃及中國內地僱員之國家退休金計劃。本集團亦已為其管理層及僱員提供培訓計劃，以確保彼等獲得適當培訓。

財務擔保

於2024年3月31日，本公司提供約為155,700,000港元(2023：155,700,000港元)之企業擔保，以作為其附屬公司之銀行融資之擔保。於2024年及2023年3月31日，附屬公司並沒有使用任何信貸額。

買賣本公司上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

證券交易標準守則

本公司已就本集團董事及高級管理層進行證券交易採納一套行為守則(「**標準守則**」)，其條款不遜於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C3所載的規定準則。經向本集團全體董事及高級管理層作出特定查詢後，年內，本集團全體董事及高級管理層已遵守標準守則及本集團董事及高級管理層進行證券交易之本公司行為守則所載之規定準則。

企業管治

董事會承諾維持高水準的企業管治，並致力遵循上市規則附錄C1所載之「企業管治守則」(「**企業管治守則**」)之守則條文(「**守則條文**」)。於截至2024年3月31日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則，惟守則條文第C.2.1條，因下文所述理由有所偏離除外。

企業管治守則條文第C.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席楊志雄先生，亦同時為本公司之行政總裁。楊先生為本集團聯合創辦人，彼於電子及音響行業擁有豐富經驗，並負責本集團整體策略規劃及業務發展。董事會相信，由楊先生同時兼任主席及行政總裁職務的安排能為本集團提供強大及貫徹的領導，提高本公司的決策及執行效率，及有效抓緊商機。於未來，董事會將會定期檢討此項安排之成效，並於其認為合適的時候考慮將主席及行政總裁角色分開。

董事會

於本公告日期，董事會包括五名執行董事，分別為楊志雄先生、源而細先生、周文仁先生、源子敬先生及楊少聰先生，以及三名獨立非執行董事，分別為吳宏斌博士、車偉恒先生及謝勤女士。

承董事會命
富士高實業控股有限公司
主席兼行政總裁
楊志雄

香港，2024年6月28日