

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2025年12月31日止年度之年度業績公佈**

**摘要**

我們截至2025年12月31日止年度之收益達約3,500,054,000美元，較截至2024年12月31日止年度增加約40.3%。

截至2025年12月31日止年度之本公司權益股東應佔純利達約196,904,000美元，較截至2024年12月31日止年度增加約65.4%。

截至2025年12月31日止財政期間之每股基本盈利為22.9美分，較截至2024年12月31日止財政年度增加約64.7%。

董事建議派付截至2025年12月31日止年度的末期股息每股0.35港元。

**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2025年12月31日止年度的綜合業績，連同截至2024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	
		2025年 千元	2024年 千元
收益	3	3,500,054	2,494,258
銷售成本		<u>(3,141,326)</u>	<u>(2,203,351)</u>
毛利		358,728	290,907
其他收入／(虧損)	4	12,467	(22,970)
銷售及分銷開支		(3,645)	(3,430)
行政開支		<u>(127,605)</u>	<u>(108,098)</u>
經營溢利		239,945	156,409
融資成本	5(a)	(15,821)	(18,706)
分佔聯營公司虧損		<u>(347)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利	5	223,777	137,703
所得稅	6	<u>(28,830)</u>	<u>(17,323)</u>
年內溢利		<u><u>194,947</u></u>	<u><u>120,380</u></u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		196,904	119,055
非控股權益		<u>(1,957)</u>	<u>1,325</u>
年內溢利		<u><u>194,947</u></u>	<u><u>120,380</u></u>
每股盈利	7		
基本		<u><u>\$0.229</u></u>	<u><u>\$0.139</u></u>
攤薄		<u><u>\$0.221</u></u>	<u><u>\$0.134</u></u>

綜合損益及其他全面收入表  
(以美元列示)

	截至12月31日止年度	
	2025年 千元	2024年 千元
年內溢利	<u>194,947</u>	<u>120,380</u>
年內其他全面收入(作出稅項調整後)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算財務報表的匯兌差額	17,712	(12,402)
將不會重新分類至損益的項目：		
重新計量界定福利責任淨額	<u>1</u>	<u>(28)</u>
	<u>17,713</u>	<u>(12,430)</u>
年內全面收入總額	<u><u>212,660</u></u>	<u><u>107,950</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	214,479	106,733
非控股權益	<u>(1,819)</u>	<u>1,217</u>
年內全面收入總額	<u><u>212,660</u></u>	<u><u>107,950</u></u>

綜合財務狀況表  
(以美元列示)

	附註	於12月31日	
		2025年 千元	2024年 千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		367,392	374,444
無形資產		1,065	1,526
合營公司權益		—	556
聯營公司權益		8,348	—
預付款項及其他應收款項		13,747	17,606
遞延稅項資產		13,867	13,341
		<u>404,419</u>	<u>407,473</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		231,337	315,185
貿易及其他應收款項	8	600,582	434,708
可收回即期稅項		3	—
已抵押銀行保證金		—	10,468
銀行存款		157,922	161,371
現金及現金等值物		149,439	113,349
		<u>1,139,283</u>	<u>1,035,081</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	9	635,364	536,553
銀行貸款		29,573	206,483
租賃負債		5,146	4,158
即期應付稅項		5,349	17,583
		<u>675,432</u>	<u>764,777</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>463,851</u>	<u>270,304</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>868,270</u>	<u>677,777</u>

	於12月31日	
附註	2025年 千元	2024年 千元
<b>非流動負債</b>		
銀行貸款	101,912	117,623
租賃負債	30,852	33,462
界定利益退休責任淨額	14	6
遞延收入	4,061	3,031
	<u>136,839</u>	<u>154,122</u>
<b>資產淨值</b>	<u>731,431</u>	<u>523,655</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	3,473	3,449
儲備	722,655	513,084
本公司權益股東應佔權益總額	726,128	516,533
非控股權益	5,303	7,122
<b>權益總額</b>	<u>731,431</u>	<u>523,655</u>

## 財務資料附註

(除另有指示外，以美元列示)

### 1 編製基準

本公佈所載之綜合業績並不構成本集團截至2025年12月31日止年度的財務報表，惟僅摘錄自該等財務報表草擬本。

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告會計準則編製，此統稱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(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及相關詮釋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於本集團當前會計期間首次生效的若干新訂或經修訂的國際財務報告會計準則。

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當前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2025年12月31日止年度，本集團的客源包括一名(2024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，向該客戶作出銷售的收益載列如下。

	2025年 千元	2024年 千元
最大客戶	3,454,694	2,418,117
佔總收益百分比	<u>99%</u>	<u>97%</u>

#### (b) 分部報告

本集團僅有一個報告分部，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。

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、無形資產以及於一家合營公司及一家聯營公司的權益(「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、獲分配營運的地點(如為無形資產)以及營運的地點(如為於一家合營公司及一家聯營公司的權益)釐定。

	來自外部客戶的收益		特定非流動資產	
	2025年 千元	2024年 千元	2025年 千元	2024年 千元
中國大陸及香港	<b>3,232,645</b>	2,192,875	<b>376,614</b>	376,320
印度	<b>91,672</b>	237,032	—	—
大韓民國(「韓國」)	<b>657</b>	1,562	<b>191</b>	206
越南	<b>175,080</b>	62,789	—	—
	<b><u>3,500,054</u></b>	<u>2,494,258</u>	<b><u>376,805</u></b>	<u>376,526</u>

#### 4 其他收入／(虧損)

	2025年 千元	2024年 千元
銀行利息收入	<b>8,494</b>	10,032
政府補貼	<b>4,328</b>	2,869
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	<b>(2,926)</b>	(484)
物業、廠房及設備的減值虧損	<b>(2,899)</b>	(49,371)
出售無形資產的虧損淨額	—	(626)
註銷一家合營公司的收益	<b>11</b>	—
外匯收益淨額	<b>604</b>	10,966
其他	<b>4,855</b>	3,644
	<b><u>12,467</u></b>	<u>(22,970)</u>

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利扣除／(計入)以下各項後達致：

	2025年 千元	2024年 千元
<b>(a) 融資成本</b>		
銀行貸款的利息	14,027	16,719
租賃負債的利息	1,794	1,987
	<u>15,821</u>	<u>18,706</u>
<b>(b) 員工成本**</b>		
界定供款退休計劃的供款	9,562	8,379
就界定福利退休計劃確認的開支	28	25
以權益結算的股份付款開支	16,100	3,444
薪金、工資及其他福利	106,099	113,231
	<u>131,789</u>	<u>125,079</u>
<b>(c) 其他項目</b>		
攤銷	496	699
折舊#		
— 自有物業、廠房及設備	59,635	39,950
— 使用權資產	5,555	5,807
核數師酬金	339	424
預期信貸虧損之(虧損撥備撥回)／虧損撥備	(2,086)	1,291
折舊及攤銷以外的研發成本*	96,430	70,150
存貨成本#	3,141,326	2,203,351

# 有關員工成本及折舊開支的存貨成本共133,619,000元(2024年：111,999,000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43,357,000元(2024年：35,376,000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：

	2025年 千元	2024年 千元
即期稅項 — 香港利得稅 年內撥備	<u>2,999</u>	<u>1,254</u>
即期稅項 — 海外 年內撥備	17,884	23,544
香港以外地區的股息收入的預扣稅	10,000	—
過往年度超額撥備	<u>(1,821)</u>	<u>(42)</u>
	<u>26,063</u>	<u>23,502</u>
遞延稅項 暫時性差異的產生及撥回	<u>(232)</u>	<u>(7,433)</u>
	<u><b>28,830</b></u>	<u><b>17,323</b></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。

於2025年，香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利的16.5% (2024年：16.5%) 計算，惟本集團一家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2025年按16.5%徵稅。該附屬公司的香港利得稅撥備乃按2024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2025年及2024年的實際企業所得稅(「**企業所得稅**」)稅率將下調至15%。其他中國大陸附屬公司須按25%的法定稅率納稅。

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9%納稅，應課稅收入在200百萬韓圓至200億韓圓之間按19%納稅，應課稅收入在200億韓圓至3,000億韓圓之間按21%納稅，應課稅收入高於3,000億韓圓按24%納稅。

已收股息的預扣稅按5%的稅率收取。

## 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權益股東應佔溢利196,904,000元(2024年：119,055,000元)及已發行的普通股加權平均數860,519,000股(2024年：858,270,000股)計算，乃按下列方法計算得出：

#### 普通股加權平均數

	2025年 千股	2024年 千股
於1月1日之已發行普通股減就股份獎勵計劃持有之股份	859,564	855,383
行使購股權之影響	2,150	3,566
歸屬股份獎勵之影響	684	—
購買就股份獎勵計劃持有之股份之影響	<u>(1,879)</u>	<u>(679)</u>
於12月31日之普通股加權平均數	<u><u>860,519</u></u>	<u><u>858,270</u></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196,904,000元(2024年：119,055,000元)及普通股加權平均數891,093,000股(2024年：888,163,000股)為基準，計算方法如下：

普通股加權平均數(已攤薄)

	2025年 千股	2024年 千股
於12月31日之普通股加權平均數	860,519	858,270
本公司股份獎勵計劃及購股權計劃 之調整	<u>30,574</u>	<u>29,893</u>
於12月31日之普通股加權平均數(已攤薄)	<u><u>891,093</u></u>	<u><u>888,163</u></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：

	2025年 千元	2024年 千元
1個月內	573,839	404,582
超過1個月至2個月	3,347	238
超過2個月至3個月	194	237
超過3個月	<u>815</u>	<u>194</u>
	<u><u>578,195</u></u>	<u><u>405,251</u></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：

	2025年 千元	2024年 千元
1個月內	422,443	205,379
超過1個月至3個月	103,812	119,648
超過3個月至6個月	65,650	152,029
	<u>591,905</u>	<u>477,056</u>

## 10 股息

本年度應付本公司權益股東的股息：

	2025年 千元	2024年 千元
於報告期末後建議派付的末期股息每股普通股0.35港元(相當於0.04元)(2024年：零元)	<u>39,050</u>	<u>—</u>

於報告期末後建議派付的末期股息於報告期末尚未確認為負債。

## 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2025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益表以及其相關附註的數字已由本集團核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)同意與本集團該年度之綜合財務報表草擬本載列之金額一致。畢馬威會計師事務所就此所進行之工作並不構成保證委聘，因此畢馬威會計師事務所並無就初步公佈發表任何意見或保證結論。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團為電子移動設備的精密光學模組供應商，專注於光學模組及相關零部件的設計、開發、製造與銷售，產品廣泛應用於國際知名品牌客戶的智慧手機、多媒體平板電腦、智能駕駛及其他移動終端設備。

2025年度，本集團精密光學業務持續保持穩健發展。雖全球面臨複雜、多變格局，但隨著動態空間感知、計算攝影及端側人工智能功能的加速普及，消費群體對於移動終端光學功能需求逐漸加高，隨之帶來影像系統複雜程度進一步提升，對於光學組件規格、精度、一致性及可靠性的要求持續升高。集團憑藉成熟的研發體系與制程落地能力，持續優化產品結構與成本效率，增強與主要客戶的黏性與協同深度，在行業結構升級過程中持續保持領先程度與穩定競爭優勢。同期，消費電子產業鏈部分核心元器件價格出現階段性波動，其中存儲價格波動較為明顯，市場擔心對終端需求產生影響。整體來看，該類成本波動對具行業領導地位，抗風險能力強的頭部品牌客戶影響相對有限。

依託在高精度光學模組領域領先的技術積累，集團積極拓展新興場景延伸應用及深化合作夥伴深度戰略協同，推動研發成果向多終端形態轉化並持續拓展市場份額，增強跨週期抗風險能力，並為未來長期成長打開更廣闊的發展空間。

截至2025年12月31日止年度，本集團錄得收益由2024年約2,494.3百萬美元增加至2025年的3,500.1百萬美元，且錄得本公司權益股東應佔純利則由2024年約119.1百萬美元增加至2025年的196.9百萬美元。本集團截至2025年12月31日的總資產為1,543.7百萬美元及權益總額為731.4百萬美元，而截至2024年12月31日的總資產為1,442.6百萬美元及權益總額為523.7百萬美元。物業、廠房及設備減值虧損由2024年的49.4百萬美元減少至2025年的2.9百萬美元。

為促使有效的資金管理及表明管理層願意與股東分享本集團溢利，董事會建議派付截至2025年12月31日止年度的末期股息每股普通股0.35港元(2024年：零)，惟須待於預期將於2026年5月28日(星期四)舉行的應屆股東週年大會上獲本公司股東批准後方可作實。

## 展望及未來策略

根據國際貨幣基金組織(IMF)2026年1月發佈的《世界經濟展望》更新報告，2026年全球經濟預計將實現約3.3%的增長，較此前預測有所上調，且較2024—2025年的增長預期保持穩定。IMF指出，儘管貿易政策不確定性與地緣政治風險仍然存在，但在技術投資、政策支持以及企業部門適應能力等因素推動下，全球經濟整體仍保持一定韌性。通脹水平總體呈下降趨勢，有利於改善實際消費和投資環境。技術創新與數字化轉型的浪潮持續為實體經濟注入動力，尤其是人工智能(「AI」)、半導體、智能終端及自動化等領域的需求正穩步釋放，為全球產業增長提供了重要支撐。

由於智能終端、機器視覺、微顯示及汽車電子等光學技術應用領域的不斷拓展及延伸，客戶對光學技術與精密製造能力的需求同步提升，具備光學技術積累與規模化製造落地能力的企業有望持續受益。

本集團所專注的業務中，光學模組不僅是終端產品的重要功能組件，更是眾多智能設備實現環境感知與信息採集的關鍵基礎能力，本集團亦持續關注新型智能終端的發展趨勢。其中，具備環境感知與人機交互能力的輕量化智能設備正逐步成為行業探索的重要方向。

隨著人工智能技術快速發展，智能終端正加速向多模態交互與實時視覺識別方向演進。2025年，人工智能技術持續由雲端向終端側滲透，端側算力能力不斷提升，推動AI手機、AI PC及邊緣智能設備逐步進入規模化應用階段。在國際消費電子展(CES 2026)、世界移動通信大會(MWC 2026)等全球重要科技展會上，人工智能技術向實體世界加速融合與落地應用已成為行業共識。終端形態

與應用場景的不斷拓展，使攝像頭模組正由傳統影像採集功能向高精度、多場景適配及系統協同能力演進。像智能眼鏡等新型終端有望逐步形成新的視覺感知與交互入口，這將對微型化光學組件、低功耗設計及規模化製造能力提出更高要求。

與此同時，集團正積極推動人工智能技術由「產品賦能」向「體系賦能」的深度延伸。我們認為，AI的核心價值不僅在於定義終端產品的交互形態，更在於對集團底層運營邏輯與先進製造基因的結構性重塑。

目前，AI基因已滲透至集團經營的每一個毛細血管：在組織治理層面，我們利用AI實現了從基礎營運保障到戰略人力配置的全維度覆蓋，無論是園區生活服務的智能化響應，還是大規模人才供應鏈的精準預判與全流程自動化；在研發與生產中台，AI正在重構我們的開發效率與交付節奏，從底層代碼的自動生成到生產端產能調配的精準模擬，甚至是生產的集群任務調度，AI正在將我們累積的工業大數據轉化為即時的決策力與生產力。通過這種「數據驅動、AI協同、製造落地」的深度融合，集團正逐步構建起一道難以逾越的技術競爭壁壘，實現從傳統規模擴張向高質量、高經營槓桿增長模式的跨越，確保我們在全球產業鏈競爭中始終保持卓越的利潤品質與戰略主動。

此外，在顯示與先進光學方向，集團高度關注微型發光二極管(MicroLED)及相關微型化光學技術的產業化進展。我們結合自身深厚的光學技術儲備，採取審慎且積極的態度推進相關核心能力建設，旨在通過技術攻關與產業協同，確保在新一代高性能顯示與多維感知終端形態的演進過程中，具備領先的技術參與度與市場准入能力。

集團將持續強化研發投入，深化技術平台建設，以確保在產業變革中的穩定競爭優勢。秉持「穩固核心、能力延伸」的發展策略，在消費電子核心業務方面重

點強化高端光學模組的研發協同與規模化交付能力，通過優化產品結構與製造效率，鞏固並提升在核心客戶供應鏈體系中的長期競爭地位。

人才仍然是集團長期發展的核心資源。未來，集團將圍繞關鍵技術領域持續引進及培養高端專業人才，優化組織結構與跨部門協同機制，以支撐多場景、多產品平台的發展，更好地響應客戶不斷升級的技術需求。集團將持續深化研發、工藝與製造端的融合，強化工程製造能力與創新能力的協同提升，為客戶提供穩定且高質量的產品與服務。

站在新的起點，本集團將繼續秉持創新引領發展的理念，深挖現有客戶潛力並積極拓展新藍海市場。我們致力於通過提升製程自動化水平與強化研發實力，構築更高的行業壁壘，優化綜合經營效益。面對全球產業鏈的重構，我們將以長遠的戰略眼光進行產品佈局，不斷提升核心競爭力。本集團堅信，通過深耕技術與優化服務，我們定能在產業浪潮中乘風破浪，以卓越的業績增長回饋廣大投資者的信任，為股東贏取長遠的綜合收益。

## 經營業績

本集團只有一個報告分部，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。

本集團於2025年的總收益為約3,500.1百萬美元，較2024年增加約40.3%，主要由於客戶的新後端攝影機模組訂單增加所致。

截至2025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358.7百萬美元、239.9百萬美元及194.9百萬美元，而於2024財政年度則分別錄得約290.9百萬美元、156.4百萬美元及120.4百萬美元。在利潤率方面，截至2025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10.2%、6.9%及5.6%，而於2024年則分別為約11.7%、6.3%及4.8%。

截至2025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。

其他收入由2024年的其他虧損約23.0百萬美元增加154.3%至2025年的其他收入約12.5百萬美元。增加乃主要由於物業、廠房及設備減值虧損減少46.5百萬美元，並由匯兌收益減少約10.4百萬美元所抵銷。

銷售及分銷開支由2024年的約3.4百萬美元增加約6.3%至2025年的約3.6百萬美元。增加乃主要由於運輸開支增加0.1百萬美元以及其他銷售及分銷開支增加0.1百萬美元。

行政開支由2024年的約108.1百萬美元增加約18.0%至2025年的約127.6百萬美元。增加乃主要由於研發開支增加約28.9百萬美元所致，部分被其他行政開支減少約9.4百萬美元所抵銷。

融資成本由2024年的約18.7百萬美元減少約15.5%至2025年的約15.8百萬美元，減少乃由於銀行貸款利息開支減少所致。

本集團所得稅開支由2024年的約17.3百萬美元增加約66.5%至2025年的28.8百萬美元。增加乃主要由於除稅前溢利及香港以外地區的股息收入的預扣稅增加所致。

## **流動資金、財務資源及資本結構**

於2025年12月31日，本集團擁有總資產約1,543.7百萬美元(2024年12月31日：1,442.6百萬美元)；流動資產淨值約463.9百萬美元(2024年12月31日：270.3百萬美元)及權益總額約731.4百萬美元(2024年12月31日：523.7百萬美元)。

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2025年12月31日，本集團擁有約149.4百萬美元(2024年12月31日：113.3百萬美元)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。於2025年12月31日，本公司及中間控股公司為授予本集團為數398.4百萬美元的銀行融資提供擔保(2024年12月31日：授予本集團為數832百萬美元的銀行融資由本公司及最終控股方提供擔保)。

## 抵押本集團資產

於2025年12月31日，本集團的資產並無任何產權負擔、按揭、貸款或抵押(2024年12月31日：為於中國大陸獲得若干銀行貸款而提供10.5百萬美元的已抵押保證金)。

## 資本開支及承擔

截至2025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74.1百萬美元(2024年：248.0百萬美元)，乃透過營運的現金流量撥付。本集團於2025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任何潛在的集資機會為計劃未來資本開支提供資金(如有需要及在適當時)。

## 或然負債

於2025年12月31日，本集團概無重大或然負債。

## 人力資源

於2025年12月31日，本集團共聘有約6,854名全職員工(2024年12月31日：6,035名)。截至2025年12月31日止年度的總員工成本(不包括董事薪酬)達到約130.5百萬美元(2024年：124.2百萬美元)。

尤其是，位於中國大陸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有關人員的表現、資歷及能力釐定。

此外，為就員工對本集團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2021年5月5日採納新購股權計劃(「購股權計劃」)。於截至2025年12月31日止年度，5,878,000份購股權獲行使、330,000份購股權被註銷及320,000份購股權已失效。於2025年12月31日，按已授出但未行使、已註銷及／或已失效購股權數目計算，根據購股權計劃可予發行之股份總數為40,782,880股股份，相當於本公佈日期本公司已發行股份約4.70%。有關購股權計劃的詳情，請參閱本公司日期為2021年4月20日的通函及本公司截至2025年12月31日止年度的年報。此外，本公司於2024年3月21日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。截至2025年12月31日止年度，2,575,400份獎勵經已歸屬、12,600份獎勵被註銷及808,000份獎勵已失效。截至2025年12月31日止年度，本公司概無向僱員授出任何獎勵股份。有關股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司截至2025年12月31日止年度的年報。

## 補充資料

### 末期股息

董事會建議向於2026年6月12日(星期五)名列本公司股東名冊之股東派付截至2025年12月31日止年度末期股息每股普通股0.35港元(2024年：零)，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

### 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)預期將於2026年5月28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。

## 股東週年大會的記錄日期及暫停辦理股份過戶登記手續

釐定股東出席股東週年大會並於會上投票之資格之記錄日期為2026年5月28日(星期四)。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2026年5月22日(星期五)至2026年5月28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2026年5月21日(星期四)下午四時三十分前連同相關股票送交本公司的香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司以供登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 記錄日期及就擬派末期股息暫停辦理股份過戶登記

確定股東享有建議末期股息的記錄日期為2026年6月12日(星期五)。本公司將於2026年6月10日(星期三)至2026年6月12日(星期五)(首尾兩日包括在內)期間停止辦理股份過戶登記手續以確定有權獲取擬派末期股息的股東的資格。於該期間所進行的任何股份轉讓手續將告無效。為確保股東獲得擬派之末期股息，所有本公司之轉讓文件連同相關股票須於2026年6月9日(星期二)下午四時三十分前送交本公司之香港股份登記處香港中央證券登記有限公司(「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。待股東於股東週年大會批准後，股息將於2026年7月3日(星期五)前後派付予股東。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2025年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售或轉讓庫存股，定義見上市規則)。於2025年12月31日，本公司並無任何庫存股(定義見上市規則)。

## 企業管治

董事會已根據上市規則附錄C1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2025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狀況及業績。根據彼等之審閱，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C3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2025年年度業績及年報

年度業績公佈刊載於本公司網站([www.cowelleholdings.com](http://www.cowelleholdings.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司該期間的年報將於適當時候可在上述網站閱覽及提供予要求印刷本的股東。

承董事會命  
高偉電子控股有限公司  
主席  
孟岩

香港，2026年3月30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。