

FIH[®] 富智康[®]

FIH Mobile Limited
富智康集團有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2038



2026

中期報告

目錄

公司資料	2
簡明綜合財務報表審閱報告	3
簡明綜合損益及其他全面收益表	4
簡明綜合財務狀況報表	6
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	9
簡明綜合財務報表附註	10
業務回顧	29
企業管治及其他資料	57



公司資料

截至二零二六年八月七日

富智康集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)
(「我們」及「我們的」指「本公司」或「本公司的」(視情況而定))

執行董事

林佳億(行政總裁)
郭文義

非執行董事

黃英士(董事會主席)
張傳旺

獨立非執行董事

劉紹基
陳淑娟
邱彥禎

公司秘書

黃建昕

註冊辦事處

P.O. Box 31119 Grand Pavilion
Hibiscus Way
802 West Bay Road
Grand Cayman, KY1-1205
Cayman Islands

總辦事處

台灣
23679 新北市
土城區
沛陂里民生街4號

香港主要營業地點

香港
九龍
長沙灣
青山道538號
半島大廈8樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

德同國際有限法律責任合夥

主要往來銀行

中國農業銀行
北京銀行
中國銀行
交通銀行
廣發銀行
招商銀行
中國信託商業銀行
花旗銀行
星展銀行
德意志銀行
興業銀行
安智銀行
瑞穗銀行有限公司
Santander Bank
渣打銀行
三井住友銀行
台北富邦銀行
香港上海滙豐銀行有限公司

股份過戶登記總處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D
P.O. Box 1586
Gardenia Court, Camana Bay
Grand Cayman, KY1-1100
Cayman Islands

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
1712-1716號舖

網站

www.fihmobile.com

股份代號

2038

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致：富智康集團有限公司董事會

緒言

我們已審閱載於第4頁至第28頁的富智康集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司的簡明綜合財務報表，當中包括於二零二六年六月三十日的簡明綜合財務狀況報表，與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及簡明綜合財務報表附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合當中有關條文以及國際會計準則理事會所頒佈國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）。貴公司董事須對根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表負責。我們的責任是根據審閱該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘的協定條款僅向作為實體的閣下報告結論，且並無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱報告」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則進行審核的範圍，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二六年八月七日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
營業收入	3	2,270,481	2,061,481
銷售成本		(2,176,528)	(1,986,483)
毛利		93,953	74,998
預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)		(1,496)	(3,094)
確認物業、廠房及設備減值虧損		–	(545)
其他收入、收益及虧損		5,393	30,723
銷售開支		(3,289)	(2,865)
一般及行政開支		(27,785)	(31,734)
研究與開發開支		(43,509)	(31,157)
利息開支		(5,791)	(13,136)
應佔聯營公司溢利		2,426	2,787
應佔一間合營公司虧損		(1,445)	(3,857)
除稅前溢利		18,457	22,120
所得稅開支	4	(6,281)	(15,941)
期間溢利	5	12,176	6,179
其他全面(開支)收益：			
將不會重新列至損益的項目：			
一 投資於按公平值計入其他全面收益的股本工具的公平值虧損		(327)	(4,283)
其後可能會重新列至損益的項目：			
因換算海外業務而產生的匯兌差額		22,184	30,523
應佔聯營公司換算儲備		1,042	109
應佔一間合營公司換算儲備		53	362
		23,279	30,994
期間其他全面收益		22,952	26,711
期間全面收益總額		35,128	32,890

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
分配至下列各項的期間溢利：			
本公司擁有人		9,306	6,165
非控股權益		2,870	14
		12,176	6,179
分配至下列各項的全面收益總額：			
本公司擁有人		32,377	32,492
非控股權益		2,751	398
		35,128	32,890
每股盈利	7		
基本		1.19 美仙	0.8 美仙
攤薄		1.16 美仙	0.8 美仙

簡明綜合財務狀況報表

於二零二六年六月三十日

	附註	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	590,333	622,654
使用權資產	8	65,703	43,260
投資物業		2,163	1,222
按公平值計入其他全面收益的股本工具		36,875	36,548
於聯營公司的權益		36,579	33,111
於一間合營公司的權益		4,539	5,931
遞延稅項資產	9	18,078	15,989
購置使用權資產的按金		27,975	27,118
其他應收賬款		–	34,895
		782,245	820,728
流動資產			
存貨		2,104,792	710,880
應收貿易及其他賬款	10	940,055	859,371
銀行存款		307,360	346,143
現金及現金等值物		801,438	1,006,882
		4,153,645	2,923,276
流動負債			
應付貿易及其他賬款	11	2,639,849	1,544,843
合約負債		523,264	475,096
租賃負債		6,687	3,320
銀行借貸	12	117,200	108,370
撥備		19,577	14,133
應付稅項		34,497	48,777
		3,341,074	2,194,539
流動資產淨值		812,571	728,737
總資產減流動負債		1,594,816	1,549,465

簡明綜合財務狀況報表

於二零二六年六月三十日

	附註	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
資本及儲備			
股本	13	315,380	315,380
儲備		1,211,480	1,202,180
本公司擁有人應佔權益		1,526,860	1,517,560
非控股權益		7,138	4,387
權益總額		1,533,998	1,521,947
非流動負債			
遞延稅項負債	9	29,710	14,526
遞延收入	14	5,976	6,028
租賃負債		25,132	6,964
		60,818	27,518
		1,594,816	1,549,465

簡明綜合權益變動表

截至二零二六年六月三十日止六個月

	分配至本公司擁有人											非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	庫存股份	特別儲備	重估儲備	其他儲備	法定儲備	換算儲備	股份報酬		小計		
									儲備	保留溢利			
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零二五年一月一日的 結餘(經審核)	315,380	1,172,561	-	15,514	(157,270)	527	181,993	(171,203)	(251)	103,561	1,460,812	2,851	1,463,663
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,165	6,165	14	6,179
期間其他全面(開支)收益	-	-	-	-	(4,283)	-	-	30,610	-	-	26,327	384	26,711
期間全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(4,283)	-	-	30,610	-	6,165	32,492	398	32,890
購回普通股	-	-	(3,828)	-	-	-	-	-	-	-	(3,828)	-	(3,828)
出售按公平值計入其他 全面收益的股本工具	-	-	-	-	1,505	-	-	-	-	(1,505)	-	-	-
確認以股本支付股份 形式付款(附註 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	322	-	322	-	322
於二零二五年六月三十日的 結餘(未經審核)	315,380	1,172,561	(3,828)	15,514	(160,048)	527	181,993	(140,593)	71	108,221	1,489,798	3,249	1,493,047
於二零二六年一月一日的 結餘(經審核)	315,380	1,172,855	(14,106)	15,514	(175,958)	747	181,993	(147,036)	12,868	155,303	1,517,560	4,387	1,521,947
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,306	9,306	2,870	12,176
期間其他全面(開支)收益	-	-	-	-	(327)	-	-	23,398	-	-	23,071	(119)	22,952
期間全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(327)	-	-	23,398	-	9,306	32,377	2,751	35,128
購回普通股(附註 13)	-	-	(4,002)	-	-	-	-	-	-	-	(4,002)	-	(4,002)
確認以股本支付股份 形式付款(附註 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,899	-	7,899	-	7,899
根據以股本支付股份形式 付款計劃歸屬的股份	-	1,772	3,199	-	-	-	-	-	(4,971)	-	-	-	-
確認為分派之股息(附註 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,974)	(26,974)	-	(26,974)
於二零二六年六月三十日的 結餘(未經審核)	315,380	1,174,627	(14,909)	15,514	(176,285)	747	181,993	(123,638)	15,796	137,635	1,526,860	7,138	1,533,998

簡明綜合現金流量表

截至二零二六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
用於經營活動的現金淨額	(200,917)	(375,160)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(60,319)	(41,724)
用作投資用途的銀行存款的現金流入(流出)淨額	33,161	(117,010)
購買按公平值計入其他全面收益的股本工具	(450)	(300)
出售物業、廠房及設備的所得款項	22,578	3,702
用於投資活動的現金淨額	(5,030)	(155,332)
融資活動		
籌得的銀行借貸	1,205,390	2,219,620
已償還銀行借貸	(1,196,560)	(2,430,840)
購回普通股的付款	(4,002)	(3,828)
已付銀行借貸的利息	(5,141)	(13,609)
償還租賃負債	(2,414)	(38)
已付租賃負債利息	(650)	(16)
用於融資活動的現金淨額	(3,377)	(228,711)
現金及現金等值物減少淨額	(209,324)	(759,203)
於一月一日的現金及現金等值物	1,006,882	1,516,241
匯率變動影響	3,880	17,979
於六月三十日的現金及現金等值物，即銀行結餘及現金	801,438	775,017

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表按國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）所載適用披露規定編製。

本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）為主要從事全球手機業的垂直整合製造服務的供應商。本集團為其客戶提供生產手機的全套製造服務。

2. 會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公平值計量的金融工具除外。

於截至二零二六年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的全年財務報表所呈列者一致。

應用國際財務報告準則會計準則的修訂本

於本中期期間，為編製本集團的簡明綜合財務報表，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈並於本集團二零二六年一月一日開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂本：

國際財務報告準則第9號及國際財務
報告準則第7號修訂本 修訂金融工具的分類及計量

國際財務報告準則第9號及國際財務
報告準則第7號修訂本 依賴自然資源的電力合同

國際財務報告準則會計準則修訂本 國際財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11冊

於本中期期間應用國際財務報告準則會計準則修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

3. 營業收入及分部資料

本集團根據主要營運決策人(即行政總裁)審閱的內部報告釐定其營運分部，以向分部分配資源及評估其表現。

本集團的營運按客戶所在地區分為三個營運分部 — 亞洲、歐洲及美洲。

本集團的營業收入源於客戶合約，主要來自為客戶提供有關生產手機及電子產品的製造服務(包括銷售貨品及加工服務)2,270,481,000美元(二零二五年：2,061,481,000美元)。

本集團按營運及可呈報分部呈列的營業收入及業績分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
分部營業收入(外部銷售)		
亞洲	937,428	853,280
歐洲	791,540	609,586
美洲	541,513	598,615
總計	2,270,481	2,061,481
分部溢利		
亞洲	30,502	12,018
歐洲	34,595	28,201
美洲	24,071	28,820
其他收入、收益及虧損	89,168	69,039
確認物業、廠房及設備減值虧損	5,393	30,723
一般及行政開支	—	(545)
研究與開發開支	(27,785)	(31,734)
利息開支	(43,509)	(31,157)
應佔聯營公司溢利	(5,791)	(13,136)
應佔一間合營公司虧損	2,426	2,787
	(1,445)	(3,857)
除稅前溢利	18,457	22,120

本集團向亞洲客戶的銷售額絕大部分來自中國內地及印度共和國。

分部溢利指各分部賺取的毛利並扣除所有銷售開支及預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)。此乃就資源分配及表現評估向行政總裁呈報的計量指標。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

4. 所得稅開支

所得稅開支包括：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港	—	—
— 其他司法管轄區	7,274	3,090
— 第二支柱規則下的補足稅	2,500	9,500
— 於中華人民共和國(「中國」)投資的已分派溢利預扣稅	—	8,137
	9,774	20,727
過往年度超額撥備：		
— 香港	—	—
— 其他司法管轄區	(15,921)	(6,179)
	(15,921)	(6,179)
	(6,147)	14,548
遞延稅項(附註9)	12,428	1,393
	6,281	15,941

由於本集團並無在香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

稅項開支主要包括本公司於中國內地成立的附屬公司應課稅溢利的中國內地所得稅。根據中國內地企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，中國內地附屬公司的稅率為25%(二零二五年：25%)。本公司其中一家中國內地附屬公司獲頒高新技術企業證書，並可於三年內(自二零二四年起生效)獲減稅，稅率由25%減至15%。除該附屬公司外，其他中國內地附屬公司須按稅率25%繳納企業所得稅(二零二五年：25%)。此外，於本中期期間，本公司另一家中國附屬公司根據「小微企業」享有5%的優惠稅率。

於其他司法管轄區產生的稅項按有關司法管轄區當時的稅率計算。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

4. 所得稅開支(續)

本集團須根據第二支柱規則繳納全球最低補足稅。就二零二五年一月一日或之後開始的財政年度而言，第二支柱規則已於本公司及其附屬公司營運所在的巴西、芬蘭、香港、匈牙利、荷蘭、新加坡、英國及越南生效，並對該等司法管轄區適用。如某司法管轄區的年度實際所得稅率低於15%，即需要就本中期期間繳納補足稅。於截至二零二六年六月三十日止六個月，預期本集團需要繳納補足稅，本集團已就此確認即期稅項開支2,500,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：9,500,000美元)。

本集團已就補足稅的影響應用暫時強制例外情況，以確認及披露遞延稅項資產及負債，並於產生時將其列為即期稅項。本集團將繼續監察第二支柱規則的發展，並適當評估其對本集團的影響。

5. 期間溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
期間溢利已扣除(計入)下列各項：		
物業、廠房及設備折舊	70,857	60,340
使用權資產折舊	3,156	1,337
投資物業折舊	252	32
折舊總額	74,265	61,709
減：存貨資本化金額	(59,841)	(46,233)
減：計入研究與開發開支的金額	(2,596)	(1,267)
	11,828	14,209
已確認為開支的存貨成本	2,161,462	1,980,608
保用撥備	5,805	266
存貨撇減至可變現淨值	9,261	5,609
匯兌虧損(收益)淨額(附註)	6,241	(5,668)
出售及撇銷物業、廠房及設備的虧損淨額(附註)	7,128	3,169
銀行存款的利息收入(附註)	(16,907)	(23,134)

附註：計入其他收入、收益及虧損的款項。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

6. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
於本期間確認為分派之股息		
二零二五年末期股息 — 每股 3.47 美仙	26,974	—

截至二零二六年六月三十日及二零二五年六月三十日止六個月概無宣派或建議派發任何股息。董事不建議派付中期股息。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利		
就每股基本及攤薄盈利而言的溢利	9,306	6,165

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 (未經審核)	二零二五年 (未經審核)
股份數目		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	783,684,224	787,821,152
有關本公司發行尚未行使股份獎勵對攤薄潛在普通股的影響	15,232,078	436,264
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	798,916,302	788,257,416

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

8. 物業、廠房及設備以及使用權資產的變動

於本期間內，本集團購置約60,319,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：41,724,000美元)的物業、廠房及設備。

於本中期期間，本集團訂立兩份新租賃協議(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)，租期五年(截至二零二五年六月三十日止六個月：不適用)，並於租賃開始時確認使用權資產約25,257,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)及租賃負債24,127,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)。

於本期間內，本集團出售賬面值合共為29,706,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：6,871,000美元)的若干物業、廠房及設備，所得款項為22,578,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：3,702,000美元)，因而錄得出售虧損7,128,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：3,169,000美元)。

9. 遞延稅項

下列為於期內已確認的主要遞延稅項(資產)負債及其變動：

	存貨備抵 千美元	加速稅項 (會計)折舊 千美元	稅項虧損 千美元	中國附屬公司 未分派利潤 千美元	其他 千美元 (附註)	總計 千美元
於二零二五年一月一日						
(經審核)	(1,600)	(5,874)	(4,770)	—	206	(12,038)
期內扣除(計入)損益	1,068	(2,260)	(741)	—	3,326	1,393
匯兌調整	—	(44)	—	—	25	(19)
於二零二五年六月三十日						
(未經審核)	(532)	(8,178)	(5,511)	—	3,557	(10,664)
於二零二六年一月一日						
(經審核)	(1,057)	(8,025)	—	5,000	2,619	(1,463)
期內扣除(計入)損益	92	1,245	—	15,000	(3,909)	12,428
匯兌調整	44	336	—	—	287	667
於二零二六年六月三十日						
(未經審核)	(921)	(6,444)	—	20,000	(1,003)	11,632

附註： 其他主要指應計開支產生的暫時差額及出售投資物業所產生的其他應收賬款。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

9. 遞延稅項(續)

就簡明綜合財務狀況報表呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已被對銷。下列為就財務申報而言的遞延稅項結餘(對銷後)的分析：

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
遞延稅項資產	(18,078)	(15,989)
遞延稅項負債	29,710	14,526
	11,632	(1,463)

於二零二六年六月三十日，由於不可能出現應課稅溢利可用作扣減可扣稅暫時差額，本集團並未確認存貨備抵、應收貿易及其他賬款、保用撥備、遞延收入及其他應計開支的可扣稅暫時差額約424,652,000美元(二零二五年十二月三十一日：413,781,000美元)。

於二零二六年六月三十日，本集團可供對銷未來溢利的未動用稅項虧損約為619,795,000美元(二零二五年十二月三十一日：642,999,000美元)。於二零二六年六月三十日，由於無法預測日後溢利來源，或因不可能在其屆滿前有可動用的未動用稅項虧損，故並無就稅項虧損619,795,000美元(二零二五年十二月三十一日：642,999,000美元)確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於連續五年內屆滿的虧損219,876,000美元(二零二五年十二月三十一日：246,544,000美元)。其他虧損可無限期結轉。

根據企業所得稅法，中國內地附屬公司就二零零八年一月一日起獲利所宣派的股息須繳納預扣稅。於二零二六年六月三十日，已就附屬公司未分派盈利所附帶暫時差額約200,000,000美元(二零二五年十二月三十一日：50,000,000美元)確認遞延稅項負債20,000,000美元(二零二五年十二月三十一日：5,000,000美元)及並無就餘下未分派溢利316,308,000美元(二零二五年十二月三十一日：503,197,000美元)確認遞延稅項負債，原因是本集團現時能控制暫時差額的撥回時間，且有關差額可能不會於可見將來撥回。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

10. 應收貿易及其他賬款

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應收貿易賬款	980,038	958,560
減：信貸虧損備抵	(222,790)	(221,320)
	757,248	737,240
其他可收回稅項	66,186	56,267
其他應收賬款、按金及預付款項	116,621	65,864
應收貿易及其他賬款總額	940,055	859,371

本集團一般於貨品交予客戶時向客戶發出發票，惟本集團亦可能向客戶收取預付款項的若干訂單則除外。

本集團一般給予其貿易客戶的平均信貸期為30至90日，惟若干具有良好業績往來記錄的客戶可獲授較長的信貸期除外。

下列為於報告期末按發票日期(約為相關營業收入確認日期)呈列的應收貿易賬款(扣除信貸虧損備抵)的賬齡分析：

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
0至90日	722,925	667,773
91至180日	26,788	65,476
181至360日	4,057	339
超過360日	3,478	3,652
	757,248	737,240

於二零二六年六月三十日，本集團根據對其應收貿易賬款作出的預期信貸虧損評估計提減值備抵222,790,000美元(二零二五年十二月三十一日：221,320,000美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

11. 應付貿易及其他賬款

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應付貿易賬款	2,013,497	1,017,921
其他應付稅項	53,320	54,446
應計員工成本及僱員福利	124,502	111,079
其他	448,530	361,397
	2,639,849	1,544,843

以下為於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析：

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
0至90日	1,969,983	950,649
91至180日	21,267	37,778
181至360日	12,539	22,413
超過360日	9,708	7,081
	2,013,497	1,017,921

12. 銀行借貸

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
銀行借貸	117,200	108,370
按貨幣劃分的銀行借貸分析：		
美元	117,200	108,370

於報告期末的銀行借貸均為無抵押，原到期日為一個月(二零二五年十二月三十一日：一至兩個月)，須於一年內償還，並按固定年利率介乎3.95%至4.03%(二零二五年十二月三十一日：4.06%至4.12%)計息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

13. 股本

	面值 美元	普通股數目	金額 千美元
法定：			
於二零二五年一月一日的結餘	0.04	20,000,000,000	800,000
股份合併(附註)		(18,000,000,000)	—
於二零二五年十二月三十一日及 二零二六年六月三十日的結餘	0.40	2,000,000,000	800,000
已發行及繳足：			
於二零二五年一月一日的結餘	0.04	7,884,500,000	315,380
股份合併(附註)		(7,096,050,000)	—
於二零二五年十二月三十一日及 二零二六年六月三十日的結餘	0.40	788,450,000	315,380

附註： 於二零二五年五月十六日，本公司股東批准按每十股每股面值0.04美元的已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.40美元的合併股份之基準進行的股份合併，自二零二五年五月二十日起生效(「股份合併」)。就股份合併，本公司的法定股本面值由800,000,000美元分為20,000,000,000股每股面值0.04美元的股份變更為800,000,000美元分為2,000,000,000股每股面值0.40美元的合併股份。

於本期間，本公司透過聯交所購回本公司普通股的詳情如下：

回購月份	普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二六年一月	508,000	19.24	18.80	9,636
二零二六年六月	1,040,000	24.00	18.44	21,699
	1,548,000			31,335
				千美元
相當於				4,002

截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司已購回1,548,000股普通股。該等股份於二零二六年六月三十日並未註銷，仍作為庫存股份(「庫存股份」，定義見上市規則)。於本期間，2,786,200股庫存股份已根據以股本支付股份形式付款計劃轉出及於二零二六年六月三十日本公司持有6,435,614股庫存股份。

除上述披露者外，於本期間，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)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

13. 股本(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司透過聯交所購回本公司普通股的詳情如下：

回購月份	普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二五年五月(股份合併前)	10,254,000	0.85	0.78	8,406

附註：由於股份合併，10,254,000股每股面值0.04美元的普通股合併為1,025,400股每股面值0.40美元的普通股。

回購月份	普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二五年五月(股份合併後)	1,087,600	9.34	8.18	9,255
二零二五年六月	1,287,000	10.26	8.90	12,182
二零二五年七月	142,000	10.36	10.12	1,460
二零二五年八月	1,314,000	15.44	14.30	19,778
二零二五年九月	864,000	17.34	14.87	14,336
二零二五年十一月	1,340,000	19.25	17.37	24,779
二零二五年十二月	1,348,000	19.30	18.20	25,607
	7,382,600			107,397
總計				115,803
				千美元
相當於				14,876

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司已購回8,408,000股普通股。該等股份並未註銷，仍作為庫存股份。截至二零二五年十二月三十一日止年度，734,186股庫存股份已根據以股本支付股份形式付款計劃轉出及於二零二五年十二月三十一日本公司持有7,673,814股庫存股份。

除上述披露者外，截至二零二五年十二月三十一日止年度，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(包括出售庫存股份)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

14. 遞延收入

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
政府津貼	5,976	6,028

本公司中國內地附屬公司獲授的政府津貼於相關可折舊資產的可使用年期內撥至收入。

15. 資本承擔

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備承擔	116,266	47,409

16. 股份形式付款的交易

(a) 以股本支付的購股權計劃

根據本公司董事會(「董事會」)於二零二三年三月十日及本公司股東於二零二三年五月十九日的批准，本公司採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)以供本公司獎勵、激勵及挽留合資格人士。購股權計劃符合上市規則第17章的規定。有關購股權計劃的詳情載於日期為二零二三年四月十四日的通函，其隨後於二零二三年五月十九日獲本公司股東批准，並將於二零三三年五月十八日屆滿。自於二零二三年五月十九日採納購股權計劃以來，概無根據購股權計劃授出購股權。

截至二零二六年六月三十日及二零二五年六月三十日止六個月，本集團並無確認購股權開支。

目前，並無根據購股權計劃尚未行使的購股權。於兩個期間，均無購股權可予行使。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

16. 股份形式付款的交易(續)

(b) 其他股份形式付款的計劃

根據董事會於二零二三年三月十日的批准及本公司股東於二零二三年五月十九日的批准，本公司採納一項股份計劃(「**股份計劃**」)，以供本公司獎勵、激勵及挽留合資格人士。股份計劃符合上市規則第17章的規定。股份計劃隨後於二零二五年三月七日經董事會修訂，批准本公司使用庫存股份以滿足不時根據股份計劃授予的獎勵。根據股份計劃作出且於本期間及上一年度產生會計影響的股份授予詳情披露如下。

根據董事會於二零二四年三月七日的批准，本公司於二零二四年三月八日根據股份計劃向兩名承授人授予合共4,405,978股涉及本公司每股面值0.04美元的普通股的獎勵股份(「**獎勵舊股份**」)。接納獎勵舊股份時毋須支付任何代價。該等獎勵舊股份已於二零二五年三月七日歸屬。受託人於二零二四年三月自市場購買相關股份。

根據董事會於二零二四年九月二十日的批准，本公司於二零二四年九月二十日根據股份計劃向兩名承授人授予合共2,592,601股獎勵舊股份。接納獎勵舊股份時毋須支付任何代價。該等獎勵舊股份已於二零二五年九月十九日歸屬。受託人於二零二四年九月自市場購買相關股份。

根據董事會於二零二五年五月十五日的批准及隨後由董事會的授權代表最終確定，本公司根據股份計劃向兩名承授人授予合共7,001,902股獎勵舊股份。獎勵舊股份的授出設有服務條件，歸屬期為自二零二五年五月十五日起至二零二六年五月十四日止。接納獎勵舊股份時毋須支付任何代價。該等獎勵舊股份已於二零二五年十月三十一日及二零二六年五月十五日歸屬，且已透過轉讓本公司庫存股份予以履行。

緊隨股份合併於二零二五年五月二十日生效後，於二零二四年九月二十日及二零二五年五月十五日授予的合共9,594,503股獎勵舊股份已合併為959,449股涉及本公司每股面值0.40美元的普通股的獎勵股份(「**獎勵股份**」)。959,449股獎勵股份的所有其他條款及條件維持不變。

根據董事會的批准及隨後由董事會的授權代表於二零二五年八月十一日最終確定，本公司根據股份計劃向承授人授予合共27,238,190股獎勵股份。上述股份授予包括(i)向兩名董事授予700,190股獎勵股份，歸屬期為自二零二五年八月十一日起至二零二六年八月十一日止；及(ii)向若干承授人授予26,538,000股獎勵股份，歸屬期於二零二五年八月十一日至二零二八年十月五日止三年期間內分批，兩者均設有適用服務條件。接納獎勵股份時毋須支付任何代價。該等獎勵股份已／將透過轉讓本公司庫存股份予以履行。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

16. 股份形式付款的交易(續)

(b) 其他股份形式付款的計劃(續)

根據董事會於二零二六年五月二十六日作出的批准及隨後由董事會的授權代表最終確定，本公司根據股份計劃向若干承授人授予合共1,365,000股獎勵股份，歸屬期於二零二六年五月二十六日至二零二八年十月五日止兩年期間內分批，並設有適用服務條件。接納獎勵股份時毋須支付任何代價。該等獎勵股份已／將透過轉讓本公司庫存股份及／或根據股份計劃所允許之任何其他方式予以履行。

股份於授出日期的公平值乃按股份於授出日期的市場報價計量。截至二零二六年六月三十日止六個月，確認以股本支付股份形式付款7,899,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：322,000美元)。

17. 金融工具的公平值計量

按經常基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

董事會已成立投資團隊，以釐定適當的估值技術及公平值計量的輸入數據。

本集團若干金融資產及金融負債於各報告期末以公平值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產及金融負債的公平值(特別是所使用的估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量的輸入數據的可觀察程度將公平值計量分類(第一級至第三級)的公平值等級的資料。

- 第一級公平值計量乃自相同的資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)得出；
- 第二級公平值計量乃自資產或負債可直接(即作為價格)或間接(即自價格得出)觀察的輸入數據(第一級計入的報價除外)得出；及
- 第三級公平值計量乃自包括並非根據可觀察市場數據(不可觀察的輸入數據)的資產或負債的輸入數據的估值技術得出。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

17. 金融工具的公平值計量(續)

按經常基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值(續)

金融資產/負債	於以下日期的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與 公平值的敏感度/關係
	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)				
計入其他應付賬款 (二零二五年：其他應付賬款) 的遠期外匯合約	負債一 1,242	負債一 8	第二級	於報告期末自可觀察遠期 匯率得出的公平值	不適用	不適用
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他全面收益」) 的股本工具	上市股本投資一 676	上市股本投資一 1,004	第一級	於活躍市場所報買入價	不適用	不適用
按公平值計入其他 全面收益的股本工具	非上市 股本工具一 2,550	非上市 股本工具一 2,100	第二級	基於近期投資交易中 股本工具股份市值得出 的公平值	不適用	不適用
按公平值計入其他 全面收益的股本工具	非上市 股本工具一 33,649	非上市 股本工具一 33,444	第三級	期權定價法，以預期波幅、 預期年期及無風險利率 作為主要輸入數據， 分配採用市場法釐定之 被投資方股權價值	可資比較公司的交易倍 數：企業價值對除利 息、稅項、折舊及攤銷 前盈利的倍數	交易倍數越高，公平值 越高

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

17. 金融工具的公平值計量(續)

金融資產第三級公平值計量的對賬

按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 千美元	
於二零二五年一月一日(經審核)	49,340
公平值虧損淨額	(3,400)
轉入第三級(附註)	3,954
匯兌調整	(79)
於二零二五年六月三十日(未經審核)	49,815
於二零二六年一月一日(經審核)	33,444
匯兌調整	205
於二零二六年六月三十日(未經審核)	33,649

附註：就相關金融資產而言，不再有於過往年度所用近期交易價可供使用，因此，有關金融資產的估值技術有變，其公平值計量由第二級轉入第三級。

就其他金融資產及金融負債而言，本公司董事認為，於簡明綜合財務報表以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

18. 關聯方披露

(a) 於本期間內，本集團與關聯方（包括鴻海，以及本集團成員公司以外的鴻海附屬公司及聯營公司）進行下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
鴻海：		
銷售貨物	397,494	334,615
購置貨物	16,868	21,830
購置物業、廠房及設備	—	313
租賃開支 — 不動產(附註)	307	307
外包收入	9,059	1,843
綜合服務及外包開支	37	77
鴻海的附屬公司：		
銷售貨物	93,939	82,877
購置貨物	98,825	121,590
購置物業、廠房及設備	54	480
出售物業、廠房及設備	3,042	1,162
租賃收入 — 不動產	2,301	2,368
租賃收入 — 非不動產	—	22
租賃開支 — 不動產(附註)	2,523	2,653
租賃開支 — 非不動產(附註)	18	17
外包收入	11,581	5,497
綜合服務及外包開支	18,952	16,631
一般服務收入	2	—
一般服務開支	3,173	2,245
鴻海的聯營公司：		
銷售貨物	48,753	112,323
購置貨物	46,770	52,791
購置物業、廠房及設備	91	16
租賃開支 — 不動產(附註)	25	27
外包收入	4,389	10,388
綜合服務及外包開支	236	1,688
一般服務開支	12	9

附註：有關金額指本期間短期租賃相關開支。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

18. 關聯方披露(續)

(b) 於報告期末，本集團有以下應收／應付關聯方結餘計入：

	二零二六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應收貿易賬款：		
鴻海	243,766	221,962
鴻海的附屬公司	60,376	75,033
鴻海的聯營公司	9,249	22,740
	313,391	319,735
其他應收賬款：		
鴻海的附屬公司	772	156
	314,163	319,891
應付貿易賬款：		
鴻海	7,028	10,058
鴻海的附屬公司	64,140	55,347
鴻海的聯營公司	40,632	23,633
	111,800	89,038
其他應付賬款：		
鴻海	157	93
鴻海的附屬公司	2,190	3,484
鴻海的聯營公司	105	6
	2,452	3,583
	114,252	92,621

應收／應付關聯方結餘為無抵押、免息及須於一年內償還。

(c) 主要管理人員薪酬

於本期間內，董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月 二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
短期福利	1,272	2,084
股份形式付款	1,263	322
	2,535	2,406

簡明綜合財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月

18. 關聯方披露(續)

(d) 於本期間內，本集團與一間合營公司進行下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
銷售貨物	—	131
其他收入	138	92
購置貨物	—	32
購買物業、廠房及設備	—	901
其他開支	263	1,738

於二零二六年六月三十日，應付一間合營公司的款項為405,000美元(二零二五年十二月三十一日：應收一間合營公司的款項4,127,000美元)，已計入應付貿易及其他賬款(二零二五年十二月三十一日：應收貿易及其他賬款)。應收一間合營公司的結餘為無抵押、免息及須於一年內償還。

(e) 於本期間內，本集團與聯營公司進行下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年 千美元 (未經審核)	二零二五年 千美元 (未經審核)
銷售貨物	461	121
其他收入	69	235

於二零二六年六月三十日，應收聯營公司的款項為2,079,000美元(二零二五年十二月三十一日：4,075,000美元)，已計入應收貿易及其他賬款(二零二五年十二月三十一日：應收貿易及其他賬款)。應收聯營公司的結餘為無抵押、免息及須於一年內償還。

19. 批准

本公司董事會已於二零二六年八月七日批准及授權刊發第4頁至第28頁的簡明綜合財務報表。

業務回顧

重要提示

本報告所載本集團截至二零二六年六月三十日止六個月期間(「**本期間**」或「**報告期**」)的綜合中期業績乃未經審核，惟已根據相關財務準則進行審閱。本集團的經營業績過往曾出現波動，且日後可能會繼續於一個期間或季度至另一個期間或季度出現波動(可能大幅波動)。因此，任何期間或季度的業績不應被視為任何未來期間或季度業績的指標。尤其因第一季度適逢春節假期(尤其中國內地、越南及台灣經歷長假期)，本集團所處行業普遍進入淡季。因此，由於產量規模較低及工廠產能利用率下降，導致本集團第一季度業績往往不佳，且不及其他季度具代表性。此外，本公司客戶具鮮明的季節性需求模式，直接影響全年生產及出貨的時間與數量。因此，上半年的利潤率往往因產量較低而受到壓縮，而下半年的業績則受惠於最大的產量規模及產能利用率。

本公司謹此提述日期為二零二六年五月八日，有關二零二六年中期預期表現之最新資料的公告，當中提供(其中包括)其預計二零二六年中期表現的若干最新資料，並載有有關導致本集團於本期間錄得綜合純利的各種因素。預計下文「討論及分析」一節所述的各種因素將繼續影響本集團於二零二六年下半年(「**二零二六年下半年**」)表現，以致最終影響本集團截至二零二六年十二月三十一日全年(「**二零二六財政年度**」)表現。另請參閱下文「展望及行業動態」了解此方面的詳情。

本報告載有關於本公司就本集團訂單情況、成本結構、業務政策、營運、業績、財務狀況、機會、風險、威脅及前景的預期及展望作出的前瞻性陳述。該等陳述受各種不確定因素影響，包括宏觀經濟狀況、地緣政治緊張局勢、監管變動、競爭壓力、成本波動、零部件供應及營運執行風險，並不構成本集團未來表現或訂單情況的保證。實際業績及訂單情況或會因本集團無法控制的已知及未知風險、不確定因素及其他因素而與所預期的內容存在重大差異。

儘管本集團認為該等前瞻性陳述基於合理假設，該等陳述涉及風險及不確定因素，且與業務營運、市場及更廣闊的營商及宏觀經濟環境有關。倘該等風險或不確定因素的實現，或證實有關假設並不正確，實際結果可能與所表明者存在重大差異。此外，可能不時會出現無法預料的新增風險及挑戰，且管理層無法預測或評估一切有關因素或其影響。請參閱下文「展望及行業動態」了解進一步詳情。除上市規則及香港法例第571章《證券及期貨條例》(「**證券及期貨條例**」)(經不時修訂)規定外，本公司並無責任更新或修訂任何前瞻性陳述。

因此，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

業務回顧

討論及分析

緒言

本公司於二零零三年成立，並於二零零五年在聯交所主板上市（股份代號：2038.HK）。其為鴻海精密工業股份有限公司（「**鴻海**」）（連同其附屬公司及／或聯營公司（定義見上市規則）統稱「**鴻海科技集團**」）的附屬公司之一，鴻海科技集團是全球最大的電子產品製造商及領先的技術解決方案供應商，其股份於台灣證券交易所上市（股份代號：2317.TW）。

本集團以客戶為中心，提供涵蓋從設計概念及產品開發到大量生產的整個產品生命週期的一站式解決方案。本集團的服務包括產品開發及設計、精密機構件及元件製造、PCBA（印刷電路板組裝）、系統組裝集成、供應鏈服務及解決方案以及售後支持（例如退貨管理及產品維修及翻新）。憑藉強大的原設備製造（「**OEM**」）及原設計製造（「**ODM**」）能力，本集團可持續滿足特定市場和客戶產品生命週期要求。

在經濟前景及地緣政治持續不明朗的背景下，本集團繼續專注於多元化、技術進步及營運韌性。該策略包括探索新的市場機會、發展新客戶關係及鞏固現有合作夥伴關係。於本年度的主要進展包括：

- (I) 三大業務類別的發展 — 本集團客戶及產品組合的多元化程度不斷擴大。於智能製造領域，最顯著成果是成功引入智慧移動領域的一家非手機新客戶。於車載電控領域，透過產品創新及取得關鍵安全認證，競爭力得以強化。本集團亦開始於鴻海科技集團內提供自動化設備及夾治具開發服務，同時建立新的合作夥伴關係，以加強向外部客戶提供人工智能（「**AI**」）回收機器人服務的機會。
- (II) 毛利率改善 — 毛利率由去年同期的3.64%增加至本期間的4.14%，主要由於本集團策略性的終止無盈利或低利潤的業務，以及三大主要業務領域的客戶及產品組合均朝向高價值產品有利轉變。本集團亦優化產能利用率、提高生產效率及產能，並維持嚴格的成本及開支控制。營運重組工作（包括精簡間接人員及廠區整合）持續進行，特別是作為中國內地業務策略優化及優化規模的一部分。
- (III) 海外產能擴張 — 本集團擴充海外產能以支援區域客戶需求及把握當地市場機遇。本集團憑藉其於全球生產設施之間靈活調配產能的能力，得以有效應對不斷變化的客戶偏好，同時降低地緣政治風險。

業務回顧

討論及分析 (續)

緒言 (續)

本集團一直致力透過提供高附加價值產品及服務，投資於技術能力及深化長期客戶夥伴關係。研究開發(「研發」)資源將按中長期發展重點及增強核心競爭力進行策略性配置。

在地緣政治風險、供應鏈中斷、記憶體短缺及環境、社會及管治(「ESG」)期望不斷提高的複雜外部經營環境下，本集團仍專注於創新、靈活營運、嚴格成本控制及以客戶為中心的戰略，持續優化其生產佈局，強化技術能力及推動新業務開發。透過加強戰略合作夥伴關係及拓展營運能力，本集團可全力支持產品多元化、促進長期客戶合作，並把握新興機遇以實現可持續增長。

與客戶的主要關係

於二零二六年上半年，本集團的五大客戶約佔營業收入總額的81.00%。在此排名中，鴻海及Sharp Corporation(「Sharp」)的銷售額合併處理為鴻海科技集團下的單一客戶。二零二五年，本集團成功引入了車載電控及智能製造領域的非手機產品核心客戶，彰顯本集團的多元化戰略及把握手機市場以外機遇的能力。

- (I) 於二零二六年，本集團的多元化策略持續取得進展，而我們的主要智能手機客戶仍是公司穩固的基石。然而，來自該主要客戶的收益增長有所放緩，主要是反映前期的高基期效應以及記憶體組件價格上漲所造成的複合影響。
- (II) 在智能製造方面，一家新的非手機客戶(一家位於亞洲、為美國終端客戶提供服務的智能移動設備供應商)已躋身本集團前五大營業收入貢獻者之列。隨著全面量產及出貨的展開，來自該客戶的收益飆升。
- (III) 此外，來自另一家主要非手機客戶(一家全球領先的電子貨架標籤(「ESL」)系統供應商)的收益亦錄得大幅增長。由於首批出貨僅於二零二五年上半年開始，隨後逐步擴大產能，在低基期的基礎上實現顯著的同比增長。
- (IV) 在車載電控方面，本集團為一家世界級汽車製造商提供車載通信控制單元(「TCU」)。得益於強勁的出貨量，來自該客戶的收益較二零二五年上半年實現雙位數增長。

業務回顧

討論及分析 (續)

與客戶的主要關係 (續)

(V) 鴻海科技集團(包括鴻海及Sharp)亦是智能製造領域中的另一大關鍵客戶，佔本集團營業收入總額的24.89%。

- (i) 本集團服務鴻海多年，是其電子消費產品(包括電子書閱讀器、平板電腦及語音互動產品)的戰略供應商。於二零二六年上半年，終端市場需求保持穩健。這主要得益於終端客戶精心策劃的年中促銷活動，同時持續將AI驅動的新功能整合至智能音箱生態系統之舉措，進一步增強用戶參與度。
- (ii) Sharp(根據上市規則為鴻海的聯營公司)提供包括智能手機、家用電器、顯示器及其他物聯網(「IoT」)設備的電子產品，同時亦為本集團之ODM客戶。於二零二六年上半年，Sharp透過更新其高端智能手機系列及策略性進入智能穿戴市場，繼續擴大其產品組合。

在新客戶陸續引入的同時，其對我們營收增長的影響尚需一段過渡期方能顯現。與此同時，本集團會繼續優化其能力以滿足客戶需求。我們遍佈不同區域、以客戶為中心的生產設施具備高度靈活性及適應性，並能夠快速重新配置，以因應不斷變化的產品需求及產量波動。

與供應商的主要關係

本集團與包括鴻海科技集團在內的1,175家全球供應商維持重要合作夥伴關係，以確保營運韌性。晶片組、記憶體及顯示模組之供應商均須經過嚴格的評估與認證流程，其表現透過TQSCE(技術、質量、供應、成本以及ESG)框架衡量供應商表現，以保證供應穩定性及價格競爭力。目前，本集團五大供應商佔總採購額的41.79%，由此帶來顯著的批量採購能力並降低責任風險。由於市場波動持續影響記憶體及半導體市場的材料成本及供應，此策略至關重要。

二零二六年上半年智能手機市場持續呈現兩極化趨勢。儘管在宏觀經濟不確定性下，入門級設備的需求仍然疲軟，但生成式AI智能手機及高端旗艦設備受到青睞。消費者日益關注AI計算能力、相機性能、電池續航力及用戶體驗差異化。此趨勢推動對高價值零部件、增強製造能力及加強供應鏈整合的需求，為本公司在高端智能手機項目中創造增長機會。

隨著電動車、智能駕駛艙系統、連接解決方案及先進駕駛輔助系統(「ADAS」)應用的持續採用，車載電控的需求仍然受到支持。客戶日益重視供應鏈韌性、本地化策略、成本競爭力及ESG合規性。本集團已利用其在亞洲及北美的多元化生產佈局，支持客戶的本地化及業務連續性要求，同時穩步鞏固其在車載電控製造領域的地位，並把握相關業務機會。

業務回顧

討論及分析 (續)

與供應商的主要關係 (續)

對AI驅動的自動化、智能製造及工業數字化的持續投資，不斷支持工業電子及智能互聯設備日益增長的需求。客戶仍專注於營運效率、產品可靠性及供應鏈韌性。本集團憑藉其製造專業知識及全球供應鏈網絡，擁有戰略優勢，並持續擴大其製造及供應鏈能力，以支持設備／機器人業務分部的長期增長機遇。

全球經濟及地緣政治不確定性預計於二零二六年下半年持續發生，由於電子產品供應鏈部分環節持續出現供需失衡及成本壓力，本集團維持高度警惕。重點關注領域包括記憶體、關鍵IC、印刷電路板材料、被動元件及精選電子材料。在該等特定類別中，由於人工智能驅動的需求激增以及整個半導體生態系統的產能分配轉移，價格及交貨期的波動可能會持續。

與此同時，客戶繼續優先考慮供應鏈韌性、製造靈活性、成本競爭力及區域多元化。該等因素正在加速全行業的本地化策略，並推動整個供應鏈生態系統更加重視風險管理。

本集團始終致力於加強其核心製造專業知識、供應鏈管理及卓越營運能力。憑藉多元化的全球佈局及長期的客戶關係，本集團具備良好條件，以把握高端消費電子、車載電控以及智能製造及機器人領域的新興機會。

與僱員的主要關係

本集團視其員工為創造可持續價值的根本。我們的人力資本策略結合內部人才培育及精準的外部招聘，以強化組織能力。鑒於我們產品及製造流程的技術複雜性，我們持續優化專業團隊的質量與規模，以維持市場領導地位及競爭力。

本集團業務遍佈多個地區，致力於吸引及留聘頂尖人才。我們提供平等就業機會、具競爭力的薪酬以及高績效的工作環境，並輔以全面培訓、崗位輪換及工作豐富化等措施。我們多元化的業務組合為員工提供廣闊的職業發展及晉升機會。

本集團透過內部與外部培訓計劃，並借助數字學習平台，重視職業規劃與持續學習。知識共享及內部主導的技術培訓促進技能轉移，營造持續改進的文化。策略性人力資源規劃整合招聘、發展及本地化留才舉措，確保完全合規並維持良好勞資關係。透明的多渠道溝通及嚴格的操守準則共同支撐誠信、問責及長期可持續發展。

年內，為使產能配合持續演變的產品組合及需求，本集團實施了營運重組，包括：精簡效益表現不佳的業務、處置閒置資產、精簡員工人數及重組管理架構。在此過渡期間，本集團保持透明溝通，以維護員工信心、投入度及組織穩定性。

業務回顧

討論及分析 (續)

與僱員的主要關係 (續)

中國：在重組後，人力資源(「人力資源」)專注於精簡勞動力管理，優化營運效率，同時對業務關鍵人才實施有針對性的留聘策略。

台灣：為在競爭激烈的市場中激勵前沿創新，本集團推出為期三年的績效股份授予計劃。透過將股權價值與技術突破及業務增長直接掛鉤，鼓勵員工持股、提升士氣，並確保核心研發及行政人才的長期留任。

越南：為支持在多個地點的員工隊伍實現130%的靈活高速增長(六個月內員工人數從9,000名員工擴展至逾21,000名)，人力資源部門實施了一項全面的組織準備策略。主要舉措包括簡化入職流程、標準化跨地點管治及本地化領導人才發展。在維持組織文化及卓越營運的同時成功拓展業務，最終使本集團榮獲備受矚目的HR Asia—二零二六年亞洲最佳企業僱主獎(越南)。

印度共和國(「印度」)：人力資源部透過有針對性的人才招募及勞動力重整，推動Bharat FIH Limited(「BFIH」)向關鍵製程專用治具及駐廠支援服務等高價值領域發展。為降低競爭激烈的市場風險，該部門強化合乎道德、非歧視的文化，並以透明的本地及國際申訴渠道作為支持。展望下半年，人力資源部將優化組織設計 — 調整角色、技能及管理幅度 — 以穩定結構並維持以創新為驅動的增長。

截至二零二六年六月三十日，本集團僱用48,016名員工(二零二五年十二月三十一日：32,142名)。員工成本總額約為123百萬美元(二零二五年上半年為111百萬美元及二零二五年下半年為145百萬美元)。本集團實行一套全面的、以績效為基礎的總薪酬框架，旨在提高生產力並將個人表現與股東價值掛鉤。薪酬待遇定期與業內同行進行比較，以維持市場競爭力。晉升、加薪及獎勵的管治乃透過客觀的、以能力為基礎的評估系統來執行。為優化人才留任及獎勵具重大影響力的貢獻，我們的薪酬結構策略性地將年度績效獎金與基於時間及績效條件的長期獎勵措施相結合。

退休福利計劃

本公司謹此就二零二五年年報第141頁載於本集團綜合財務報表附註35提供以下更新及補充資料。本公司謹此澄清，本公司若干附屬公司僅於台灣設有定額福利計劃。本公司亦謹此進一步澄清，根據該等計劃，當僱員到達55歲起的退休年齡(須符合規定的服務年資要求)或於服務滿至少25年後，有權支取退休福利。最近期對該等計劃資產及定額福利責任現值的正式獨立精算估值於二零二五年十二月三十一日進行，由任職於Greatfine Wealth Management Consulting Inc.的獨立估值師徐茂欽先生(中華民國精算學會精算師)負責有關估值。定額福利責任的現值、相關即期服務費用及以往服務費用乃用推算單位積分方法估算。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧

財務表現

財務KPI(關鍵績效指標) — 包括銷售額、毛利率、純利率及股本回報率(簡稱「**ROE**」)的同比變動 — 用作關鍵績效指標。同業分析由於不同的公司歷史、策略、業務模式、客戶組合及基礎、市場動態、組織文化、領導能力、風險偏好、股東架構及收入來源而變得複雜。其他因素，如產品組合、營運規模、市場定位、地域分佈、ESG合規、稅收優惠、垂直整合程度、核心能力、研發策略投資、資產利用率、現金流量狀況及監管環境等，進一步增加了直接比較的難度，使得集團綜合層面的分析具有挑戰性。本集團繼續關注並遵守最新的財務報告準則，從而確保財務資料的透明度及準確性。

損益賬目 — 於期內，本集團面臨成熟的全球智能手機市場、持續的供應鏈成本壓力以及加劇的外匯波動。為應對此情況，本集團繼續實施利潤率改善措施及嚴密的一般及行政(「**一般及行政**」)開支控制，同時維持對研發的關鍵長期投資以支持未來增長。

本集團於本期間呈報2,270.5百萬美元的綜合營業收入，較去年同期的2,061.5百萬美元增加209.0百萬美元或10.1%。為應對競爭激烈的環境，儘管記憶體價格上漲對本集團的部分客戶造成影響，及終止其他表現欠佳或傳統業務，但營業收入因一名智能製造業務新客戶，以及現有汽車及智能製造業務的穩健發展而獲得營業收入顯著提升。

期間淨溢利及本公司擁有人應佔淨溢利分別為12.2百萬美元及9.3百萬美元，而去年期間淨溢利及本公司擁有人應佔淨溢利分別為6.2百萬美元及6.2百萬美元。由於毛利率上升至4.14%、營運效率提升，以及有效的成本及一般及行政管理，情況有所改善。為應對高度競爭及動態的環境，本集團推廣其ESG措施、優化資本開支、管理營運開支及所得稅，同時減輕營運風險。此外，為提升客戶服務及維持長期競爭力，本集團始終致力於策略性研發投資。同時，本集團保持輕資產及優先考慮精簡的營運結構，使其勞動力及資源與當前及未來的業務需求保持一致。

具體影響因素包括：

- (i) 毛利 — 本集團於本期間錄得毛利94.0百萬美元，較去年同期的75.0百萬美元增加19.0百萬美元。毛利率由去年的3.64%增加至4.14%。此項改善乃受以下因素帶動：策略性地轉向高利潤行業(包括車載電控、智能移動設備、智能製造及機器人)、加強與現有客戶的合作，以及主動退出無盈利或低利潤的業務。策略性地多元化發展至該等更高價值的領域，結合利用本集團的核心技術及營運能力，已開始推動利潤率拓展。此外，營運效率措施(涵蓋供應鏈及生產力提升、廠區整合、自動化舉措、有效的風險管理及人力優化)提供額外支援。儘管如此，本集團深知，拓展更高利潤率業務的規模及增長將需要更多時間。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

財務表現 (續)

- (II) 經營開支 — 經營開支為74.6百萬美元，較去年的65.8百萬美元增加8.8百萬美元。研發開支同比增加主要由於本集團繼續投資於自動化、機器人、邊緣AI相關技術及先進製造能力。該增加部分被一般及行政開支減少所抵銷，因為規模重整及重組措施精簡了營運架構，產生可持續的年度節約效益並維持精簡的成本結構。本集團持續透過優先優化策略性項目開支、減少間接勞動力、整合廠區及嚴格控制一般及行政開支，使資源配置與業務需求保持一致。此外，儘管本集團於過去數年一直積極致力於剝離若干地點的閒置資產，惟剩餘的閒置資源變現困難，需較長時間方可徹底處理。
- (III) 其他收入、收益及虧損 — 其他收入、收益及虧損為5.4百萬美元，較去年同期的30.7百萬美元減少25.3百萬美元，主要歸因於多項影響非營運項目的因素綜合所致。
- (i) 匯兌收益減少11.9百萬美元，於本期間虧損為6.2百萬美元，而去年同期為收益5.7百萬美元。主要由於人民幣兌美元於本期間強勁升值所致。
- (ii) 本期間利息收入減少6.2百萬美元，總額為16.9百萬美元，而去年同期則為23.1百萬美元。主要由於本期間人民幣及美元存款利率均有所下降。
- (iii) 於本期間，本集團錄得出售及撤銷物業、廠房及設備的虧損淨額7.1百萬美元，較去年同期的3.1百萬美元增加4.0百萬美元，主要由於本集團持續營運重組及規模優化措施，以優化產能利用率、提高成本效益及提升整體財務健康狀況。
- (iv) 本期間政府補貼與激勵增加2.2百萬美元，主要獲中國內地及印度地方當局授予。
- (IV) 「預期信貸虧損」備抵減少1.6百萬美元，導致本期間備抵1.5百萬美元，而去年同期則為3.1百萬美元。該減少主要由於有效的應收賬款管理，成功地將逾期餘額降至最低。本集團將持續嚴格監控客戶的財務狀況與現金流，系統地評估信用風險以確保確認充足之預期信貸虧損備抵，以反映實際及潛在的收款風險。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

財務表現 (續)

- (V) 本期間利息開支減少 7.3 百萬美元至 5.8 百萬美元，去年同期則為 13.1 百萬美元。該減少主要由於銀行借款減少及市場利率下降所致。同時，利息收入淨額由去年同期的約 10.0 百萬美元輕微增加至約 11.1 百萬美元。
- (VI) 按權益法入賬的本集團應佔聯營公司溢利同比減少及本集團應佔合營公司虧損同比減少。於本期間，本集團錄得應佔聯營公司的溢利 2.4 百萬美元及應佔一間合營公司的虧損 1.4 百萬美元（去年同期分別為溢利 2.8 百萬美元及虧損 3.9 百萬美元）。由於南韓消費電子產品市場低迷，一間聯營公司表現惡化，導致該投資被悉數撇銷，並於二零二五年第四季度錄得減值虧損 1.3 百萬美元。同時，另一間位於智能手機產業上游的聯營公司，其財務表現呈現波動，主要受全球供應鏈中記憶體價格上漲所驅動。另一合營公司為客戶提供數字駕駛艙解決方案、相關軟件產品以及工程及開發服務，其錄得虧損乃主要由於客戶的要求嚴重壓縮利潤，以及需要持續新投資不斷變動的技術轉型。
- (VII) 本期間的所得稅開支為 6.3 百萬美元，而去年同期則為 15.9 百萬美元。於本期間，本集團確認遞延稅項 12 百萬美元（其中包括就在中國內地宣派股息的預扣稅 15 百萬美元，部分被其他暫時差額產生的遞延稅項抵免約 3 百萬美元所抵銷）、即期溢利稅項 7 百萬美元、第二支柱規則下的補足稅 3 百萬美元以及過往年度超額撥備 16 百萬美元。

展望未來，本集團繼續應對持續的不利因素，包括利潤縮水壓力、激烈的市場競爭及記憶體組件價格波動。該等營運挑戰因更廣泛的地緣政治複雜局勢（尤其是中東的軍事衝突）而進一步加劇，而該等局勢亦加劇了能源驅動的通脹壓力。因此，過往財務表現未必可作為未來業績的可靠指標。作為應對，本集團仍致力於精簡、輕資產的營運模式，積極追求高利潤率行業，並培養戰略性國際合作夥伴關係。我們正採取堅決行動，終止無盈利的業務並重組表現欠佳的業務部門。同時，本集團維持嚴格控制經營開支、借款淨額及非必要的資本開支，同時審慎優化員工配置，以保持長期財務韌性。根據對未經審核管理帳目之初步審閱，本集團預期：(a) 財務資源及營運資金仍足以支持持續經營業務及資本承擔；(b) 資金充足以滿足未來十八個月的營運資金及資本支出需求；及(c) 預期不會發生重大事件實質影響其履行財務義務或債務契約的能力。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

權益及其他全面收益

於二零二六年六月三十日，權益較二零二五年十二月三十一日的1,522百萬美元增加12百萬美元至1,534百萬美元。此增長主要受惠於除稅後純利12百萬美元、其他全面收益23百萬美元以及確認以股本支付股份形式付款8百萬美元所致，惟部分被二零二五年末期股息宣派的27百萬美元及購回普通股4百萬美元所抵銷。其他全面收益包括外幣換算收益(主要來自新台幣、人民幣、印度盧比及墨西哥披索)23.3百萬美元，惟被按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)之權益工具的公平值虧損0.3百萬美元所抵銷。

ROE由去年同期的0.4%增加至0.8%，反映本公司盈利能力的改善。每股基本盈利為1.19美仙。

股息

本公司已採納股息政策，以提高透明度，並支持股東及潛在投資者做出明智的決策。更多詳情，請參閱本公司二零二五年企業管治報告書(構成載有董事會報告書的本公司二零二五年年報的一部分)「股息政策」一節。

於二零二六年八月七日，董事會議決不建議派付本期間的中期股息。

本公司於本報告日期持有的6,849,614股庫存股份無權收取任何股息或分派。於本報告日期，本公司概無持有待註銷的回購股份。

就任何存放於中央結算及交收系統(「中央結算系統」)以待於聯交所轉售之本公司庫存股份而言，本公司須於董事會批准後實施以下臨時措施，包括但不限於：

- (i) 敦促其經紀商不得就其存放於中央結算系統的庫存股份向香港中央結算有限公司(香港結算)發出任何在股東大會上投票的指示；
- (ii) 如派付股息或作出分派(如有及當適用)，應在股息或分派的相關記錄日期之前，從中央結算系統提取庫存股份，並以本公司名義將其重新登記為庫存股份或將其註銷；及
- (iii) 採取任何其他措施，以確保其不會行使任何股東權利或收取任何權利，若該等股份以其自身名義登記為庫存股份，則根據適用法律，該等股東權利或任何應享權益將被暫停。

為免生疑問，於本報告日期，所有6,849,614股庫存股份均以本公司自身名義持有且未存入中央結算系統。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

多元化

過去數年，本集團積極將業務由智能手機領域延伸至其他範疇，以優化客戶群及產品組合。憑藉其於通信技術方面的核心優勢及成熟的工程能力，本集團已將其戰略重點轉向利潤率較高的細分市場，即智能製造業務中的非手機產品（智能移動設備及電子貨架標籤(ESL)）、車載電控，以及自動化設備中的半自動檢測設備及夾具。該策略已證明有效，這可從收入增長、財務表現改善、成功拓展客戶以及持續交付創新解決方案中得到印證。

為提升供應鏈韌性，本集團亦同步推進全球佈局多元化。通過於中國內地、印度、越南、台灣、墨西哥及美國維持具策略意義的生產設施，本集團得以發揮各地區的區位優勢，為全球客戶提升營運效率及生產價值。

地域分部

本集團根據管理層審閱的報告確定營運分部，以進行資源分配及業績評估。本集團按三大地域分部運營——亞洲、歐洲及美洲，該劃分反映地區客戶分佈、市場動態及需求模式，以及本地化的成本結構、供應鏈生態系統及內部資源分配策略。分部溢利指毛利加上服務收入及特定收益／虧損，再扣除銷售開支及預期信貸虧損減值。儘管我們的財務報告分部按直接開票地點劃分，惟我們的產品最終會被整合至全球供應鏈中，為北美、歐洲及亞洲的終端消費者服務。為使本集團免受地區宏觀經濟波動的影響，我們持續推動地域分部多元化，從而降低客戶及地域集中風險，同時優化我們的整體營運表現。

於二零二六年，儘管智能手機市場存在部分換機需求，但生產及零部件成本上升帶來了利潤壓力，並且地區競爭對手也加劇了定價壓力。為降低風險，本集團已將其製造佈局遍及至台灣、中國、印度、越南、墨西哥及美國。近年來，本集團已將其戰略重點轉向利潤率較高的分部，即智能製造業務中的非手機產品、智能移動設備及ESL、歐洲市場的車載電控，以及自動化設備中的半自動檢測設備及夾具。於二零二六年上半年，亞洲分部的營業收入有所增長，此乃受惠於開始向一家專門從事智能移動設備的客戶出貨，該客戶為美國終端客戶提供服務，同時亦改善利潤率。歐洲分部的營業收入亦呈上升趨勢，反映對利潤率較高的車載電控的審慎資源分配，以及於歐洲地區更廣泛的電子產品組合中發展新客戶關係。同期，美洲分部的銷售額下降，主要受高基期效應影響；於二零二五年第二季度，對美國可能徵收關稅的預期促使客戶加快出貨及提前緊急訂單。記憶體組件價格上漲導致訂單調整，進一步加劇了此下降趨勢。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

地域分部 (續)

亞洲分部

本集團亞洲分部包括其主要區域市場 — 中國內地、台灣及印度。於二零二六年上半年，由於零部件通脹，亞洲智能手機市場重點由追求銷量轉向維持利潤。本期間亞洲分部的營業收入為937.4百萬美元，較去年同期的853.3百萬美元增加84.1百萬美元或9.9%。該增長主要受惠於台灣及中國內地分部增長，惟部分被印度及日本分部收益下降所抵銷。期內，對鴻海及其附屬公司的銷售額有所增加，惟此增長因日本分部對Sharp及亞洲分部內若干其他客戶的銷售額下降而有所緩和。本期間該分部錄得溢利30.5百萬美元，去年同期則錄得溢利12.0百萬美元。銷售額增長及利潤率的增加乃受惠於開始向一家為美國終端客戶提供服務的智能移動解決方案供應商出貨。終止中國及印度的低利潤國內業務，亦有助於緩解利潤率下行壓力。

中國

於二零二六年初，在記憶體成本嚴重通脹的背景下，中國智能手機出貨量下降。大眾市場需求因提價而疲軟，惟高端旗艦產品銷售仍保持韌性，支撐整體的業務分部價值。為此，本集團持續優化其業務組合，縮減低利潤業務，並優先發展更高品質的產品、客戶及收入來源組合。因此，源自中國國內客戶的收入錄得進一步的預期跌幅。

與此同時，本集團繼續向鴻海提供優質消費電子產品製造服務。為鴻海的美國客戶提供服務(主要涵蓋電子閱讀器及智能音箱類別)已成功使本集團立足於一個以產品複雜性更高及工程要求更先進為特徵的高端市場。儘管行業競爭加劇、若干核心產品的本地化零部件制約及促銷減少，本分部的總出貨量於本期間仍有所增加。然而，受營運成本不斷上升及競爭激烈的定價環境影響，該分部繼續面臨持續的利潤壓力。

日本

作為其戰略合作夥伴，本集團繼續通過具有競爭力的ODM製造、強大的新產品導入(「NPI」)服務及先進的自動化能力為Sharp提供支持。然而，由於零部件持續短缺，記憶體成本大幅上漲，儘管營運效率顯著提升，該業務線的銷售額仍錄得按年下跌。利潤率承壓主要由於本集團的ODM模式主要針對Sharp的入門級市場，而該市場的終端消費者對價格敏感度仍然極高。

業務回顧

討論及分析(續)

業績及業務回顧(續)

地域分部(續)

亞洲分部(續)

印度

印度市場銷售額持續下滑，原因是本集團已決定退出低利潤業務。印度的經營環境仍然競爭激烈，並深受地方監管政策影響。政府的生產掛鉤激勵(PLI)計劃主要透過量身定制的補貼結構及嚴格的本地化要求，以扶持國內龍頭企業及本地企業。對於本集團這類外商投資EMS供應商而言，在供應鏈重組的背景下，滿足該計劃項下所要求的日益提高的投資及增量銷售門檻，此乃重大挑戰。因此，無法獲得該等優惠措施的資格，削弱了本集團的成本競爭力，迫使其放棄該等國內客戶。

儘管本期間亞洲分部實現銷售增長且業績有所提升，本集團仍對營運效率保持積極態度，本集團透過持續評估精簡間接人員、廠區整合、處置閒置資產及改善資產投資回報率(投資回報率)，從而持續推動卓越營運。為最大限度地提高結構效率，本集團繼續審查及評估哪些司法管轄區能為未來營運提供最具戰略性的優勢。與此同時，我們仍致力於研發投入，以建立深厚的核心競爭力並提升我們的整體競爭力。展望未來，本集團將繼續監察可能影響亞洲分部未來表現及現金流量的更廣泛市場狀況。

歐洲分部

本期間歐洲分部錄得收入為791.5百萬美元，較去年的609.6百萬美元增加181.9百萬美元或29.8%，溢利則由28.2百萬美元上升至34.6百萬美元。增長主要得益於車載電控客戶、ESL、數據模塊及智能周邊設備的需求增加。

於本期間，本集團透過強大的項目執行、持續的客戶認可及不斷增長的全球業務管道，進一步拓展其在車載電控領域的業務版圖。值得注意的是，本集團為一家主要汽車客戶提供的TCU達成重要里程碑，累計出貨量達致數百萬套，充分證明本集團具備透過卓越的交付及質量表現管理大型汽車項目的能力。憑藉此經證實的業績往來記錄，本集團正擴展其於墨西哥工廠的自動化汽車級製造能力，以滿足更廣泛的國際需求。本集團與全球領先的汽車OEM保持緊密的合作關係，多項涉及車載通訊系統、互聯互通及整合式軟硬件解決方案的徵詢報價(RFQs)已進入評估的最後階段。展望未來，本集團將利用其在電信、天線設計、熱工程及軟件集成方面的核心競爭力，全力推動全球汽車市場的長期增長。

本集團透過其先進的NPI框架及自動化生產能力，有效執行來自一家主要數據模塊客戶的大批量ESL訂單及集中採購，從而實現營運規模的快速擴展，同時不損害品質標準。該增長勢頭延續至二零二六年上半年，主要得益於項目範圍擴大以及來自主要數據模塊及ESL客戶的持續訂單量所驅動。尤其是，ESL分部(該分部於去年開始進行商業出貨)透過向其主要美國終端客戶進行大批量交付，創造可觀的增量收入。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

地域分部 (續)

歐洲分部 (續)

由於上述有利因素，歐洲分部的表現對本集團於本期間的銷售及業績表現產生正面影響。本集團將密切監察該分部的未來發展，並評估該分部對本集團整體表現及現金流量的影響。

美洲分部

就美洲分部而言，其核心業務包括向一家總部位於美國的互聯網客戶銷售於中國、越南及印度生產的手機，以及提供售後服務。儘管行業面臨不景氣，該互聯網客戶的擴張策略及升級後的智能手機產品線仍帶動其於多個市場的出貨量增長。然而，由於前期的高基期效應，加之記憶體元件價格上漲，來自該客戶的收入已出現下跌。本集團與該客戶維持長期合作關係，為其高端智能手機提供工程及製造支援。為減低區域集中風險，本集團善用地理優勢及卓越營運能力加以應對。至於服務業務，該等服務包括為OEMs和運營商提供逆向物流、維修和翻新服務，以及在北美地區提供製造服務，透過本集團在美國及墨西哥的實體，提供綜合解決方案，為美國客戶提供涵蓋整個產品生命週期的端到端增值製造服務和售後服務。

本期間美洲分部錄得收入541.5百萬美元，較去年的598.6百萬美元減少57.1百萬美元或9.5%，溢利則由28.8百萬美元減少至24.1百萬美元。

為對沖地緣政治摩擦及關稅風險，本集團已升級其墨西哥工廠，並充分利用正加速推動北美近岸外包解決方案需求的宏觀利好因素（如USMCA框架及西半球供應鏈轉移）。為把握該等趨勢，本集團正擴大其德州及墨西哥工廠的產能、樓面面積及先進製造能力，同時將業務多元化拓展至利潤較高的領域，包括消費電子產品、醫療設備及車載電控產品。除傳統的EMS外，達拉斯 — 沃斯堡工廠已於二零二五年第一季度取得ISO 13485醫療認證，而墨西哥工廠正積極申請IATF 16949汽車認證，使本集團能夠在受規管行業提供高門檻的端到端解決方案。

由於美洲分部的表現出現下滑，影響本集團於本期間的整體銷售表現。本集團將密切監察該分部的未來發展，並評估該分部對本集團整體表現及現金流量的影響。

有關更多詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註3「營業收入及分部資料」。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

投資

本公司已於二零一二年十二月十三日制定及採納董事會權力轉授(經董事會不時修訂及補充)(「**董事會授權**」)，其中包括，董事會已授權本公司任何兩名執行董事批准任何不構成本公司須予披露交易及／或關連交易或根據上市規則須另行披露的交易。

下述各項投資已獲本公司執行董事根據董事會授權正式審閱、確認及批准。

基於下述各項投資截至二零二六年六月三十日的價值低於本集團於二零二六年六月三十日總資產的5%，故就上市規則而言，本公司認為該等投資並非重大投資。

於本報告日期，本集團並無重大投資或添置資本資產之計劃。

與諾基亞品牌產品相關的業務投資

於二零一六年五月十八日，本集團與Microsoft Corporation(作為賣方)及HMD Global Oy(「**HMD**」)(作為另一買方)訂立協議，以收購當時由Microsoft Corporation營運的諾基亞品牌功能手機業務若干資產，包括一所位於越南的製造廠房及於用於進行該功能手機業務時的若干其他資產，總代價為350百萬美元(其中20百萬美元須由HMD支付)。

於二零一八年，本集團向HMD作出現金投資61.9百萬美元，並於二零二零年八月購入價值38.3百萬美元的HMD可換股債券，有關款項被視為透過等額未清償應收賬款結算。可換股債券其後已悉數轉換，連同上述投資，本集團合共持有HMD已發行股份總數約14.38%。

管理層已根據最新的財務表現及狀況評估本集團於HMD投資於二零二六年六月三十日的公平值，並確認重估調整及減值虧損(如適用)。

其他投資

為探索更多商機及業務發展，本集團已取得重大進展。於二零二一年十二月三十一日，本集團已完成該交易，並引進全球第四大汽車製造商及出行服務提供商Stellantis N.V.(「**Stellantis**」)，向本集團專注於汽車技術的全資附屬公司Mobile Drive集團注資40百萬美元。交易完成後，Mobile Drive集團已成為本集團與Stellantis各持股50%的合營公司。於Mobile Drive集團之投資及其後分佔Mobile Drive集團的溢利／虧損將按權益法於本集團的綜合財務報表入賬。

憑藉雙方整合的資源及行業經驗，Mobile Drive集團專注於智能駕駛艙和車載資訊娛樂系統的軟硬件集成。該公司具備車規級系統開發、出行裝置生態整合及多媒體平台整合能力，並結合AI於軟件定義汽車架構中的應用，得以提供全面的車載解決方案，以滿足全球汽車OEM不斷演變的需求。本集團繼續作為其重要的戰略合作夥伴提供硬件製造及系統整合方面的支援。

業務回顧

討論及分析 (續)

業績及業務回顧 (續)

投資 (續)

其他投資 (續)

耕德電子有限公司(「**耕德**」)於二零零九年在中國內地成立，專門從事智能手機、筆記型電腦及可穿戴裝置的零部件及模具設計與加工，憑藉卓越的設計能力及先進的加工技術，耕德已成為中國內地領先智能手機品牌的主要供應商。於二零一五年，本集團透過設備估值向耕德投資約4百萬美元。截至二零二六年六月三十日，按全面攤薄基準計算，本集團持有耕德23.87%的股權。

開鴻能源公司(「**開鴻**」)是中華開發資本與鴻海於二零二四年在台灣成立的綠色能源投資平台。主要投資目標涵蓋太陽能、風能及儲能領域，旨在協助企業實現淨零碳排放目標。本集團已承諾向開鴻投資3.85百萬美元，並於二零二五年第三季度完成第三期注資。透過投資綠色能源產業，本集團旨在於未來數年取得穩定的綠電供應，以實現RE100(100%可再生能源電力)的目標。

於過去數年，本集團亦向其他主要位於中國內地、印度及美國的公司作出若干指定為按公平值計入其他全面收益的投資，旨在增強本集團的長期競爭力及技術實力。

Xiaoqu Technology(「**Xiaoqu**」)是一家專注於為商業建築空間提供基於人工智能技術的智能控制解決方案的服務供應商，提供整合式硬件與軟件即服務(SaaS)系統，實現建築環境的數字化管理。於二零二六年上半年，該公司將其業務版圖擴展至重慶、成都及江蘇市場。該公司解決方案已部署於全國逾500個大型商業綜合體，其商業客戶群從3,000家增長至逾10,000家。截至二零二六年六月三十日，本集團按全面攤薄基準計算持有9.50%股權。

AceVector Limited(「**AceVector**」，前稱Snapdeal)是一家數位商務公司。本集團於二零一五年向AceVector投資約200百萬美元。於二零二五年七月，AceVector向印度證券交易委員會提交保密版初步招股章程草案，並於二零二五年十二月提交了經更新初步招股章程草案，推進其公開上市準備工作。截至二零二六年六月三十日，本集團按全面攤薄基準計算持有約3.80%股權。

本集團於釐定投資目標的吸引力時，會注重以下特點：互補技術是否輔助及支持本集團業務營運及新業務；是否有利於長遠增長前景；及文化是否與本集團契合。

於二零二六年六月三十日，本集團指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資的公平值為36.9百萬美元，佔本集團總資產的0.7%。

除本報告披露者外，於本期間本集團概無任何重大投資或附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購和出售事項。

業務回顧

討論及分析（續）

遵守相關法律及法規

於本期間，本集團已在所有重大方面遵守對本集團有重大影響的相關法律法規，其中包括本集團營運及投資所在主要司法管轄區有關僱傭、反賄賂、環境保護、外商投資、稅務、進出口、外匯管制、貨幣兌換限制、外匯收入匯回管制及知識產權的法律法規，以及（由於本公司股份已於聯交所上市及買賣）上市規則及證券及期貨條例項下的適用規定。

本集團一直在其主要營運分部（即亞洲、美洲及歐洲）開展跨國經營（連同投資）。具體而言，經計及（其中包括）相關司法管轄區的商業及金融考量以及適用法律／監管規定，本集團的法律架構及投資架構、資金安排、業務模式、供應鏈及一般營運均已按具稅務效益、成本效益及穩健的方式構建及完善。本集團的主要營運附屬公司受中國內地、台灣、印度、越南、墨西哥及美國（即適用不同的稅務法律法規以及特定優惠獎勵措施的地區）不同的稅收制度影響。

本集團考慮有關全球轉讓定價的相關法律法規，以確保營運模式及全球稅務足跡的高效性及可持續性以及維持充分的稅務風險管理。於本期間，除下文所述者外，適用的稅務法律法規並無發生對本集團稅項開支產生重大影響的重大變動，而本集團將繼續監控適用新的及／或經修訂的稅務法律法規可能產生的影響及涵義。此外，本集團一直密切關注經濟合作與發展組織（「經合組織」）的稅基侵蝕與利潤轉移（「BEPS」）行動計劃實施後的全球及地方層面的發展。本集團致力於遵守因應BEPS行動計劃而引入或更新的適用法律法規，以及履行本集團經營所在司法管轄區的地方轉讓定價規則、第二支柱下的全球最低稅務規則及國別報告（「CbCR」）義務所規定的相關文件要求。就此而言，本集團屬於本公司最終控股股東鴻海的CbCR範圍及第二支柱範圍。第二支柱尤其旨在確保跨國企業在各司法管轄區內須繳納15%的最低實際稅率。自二零二五年一月一日起，第二支柱相關法規（包括《收入納入規則》及《最低補足稅》）已在本集團經營所在的若干司法管轄區生效，如越南、香港及芬蘭。本集團就截至二零二六年六月三十日止中期期間所面臨的補足稅風險，本集團管理層認為並不重大。

於本期間，誠如本集團當地相關法律及稅務部門所告知，適用於本集團在中國內地、印度及越南的業務營運的新頒佈地方法律法規的重點概述如下。經考慮業務規模、營運狀況、僱員數量、工廠單位及辦公室單位數量後，該等司法管轄區被認為對本集團整體業務及營運具有相對重大的影響。本集團亦將考慮於未來期間納入墨西哥及墨西哥境內相關州份。

業務回顧

討論及分析 (續)

遵守相關法律及法規 (續)

台灣

台灣修訂《產業創新條例》第10-1條，將AI產品／服務及綠色能源設備納入現有智能機械及網絡安全稅收抵免範圍。各企業的年度合資格投資上限由新台幣10億元倍增至新台幣20億元，有關優惠措施將延長至二零二九年。

該等修訂與本集團專注於車載電控、智能駕駛艙、機器人及AI製造的策略相契合，為合資格的研發及資本開支提供進一步稅收優惠。本集團目前正評估合資格項目及稅務規劃機會，以充分利用該等優惠，並優化未來的稅務效率。

台灣亦修訂《產業創新條例》第22條，以加強對外投資及關鍵技術轉讓的監管。涉及特定技術或超過若干門檻的跨境資本、許可或共同開發，現須事先取得批准，而非投資後備案。

該經修訂的制度或會影響台灣未來為支持本集團在越南及墨西哥的全球擴張而進行的資本部署及技術轉移。因此，本集團已更新其跨境項目的內部審查程序，以確保全面符合監管規定。

中國

於二零二五年十二月二十七日頒佈並於二零二六年五月一日生效的《中華人民共和國危險化學品安全法》，確立了中國首個危險化學品管理的全面立法框架。該法規定了更為嚴格的要求，包括重大危險源登記、風險分級管控、過程安全管理、自動化監測，以及對高危物質的更嚴格控制。

這顯著提高了對處理危險化學品活動的企業的合規期望。就本集團於中國內地的實體而言，本集團正在檢討其內部安全管理系統、報告程序及記錄保存做法，以確保持續合規。

於二零二五年十二月二十七日頒佈並於二零二六年三月一日生效的經修訂《中華人民共和國對外貿易法》，為自中國貿易監管框架的重大改革。其擴大立法目標，以涵蓋國家利益及供應鏈安全，同時引入跨境服務貿易負面清單制度、加強貿易反制措施、數字／綠色貿易認可以及對違反貿易管制行為實施更嚴格的執法。

因此，國際貿易及供應鏈活動的合規義務有所增加。本集團持續加強其內部貿易合規程序、出口管制審查及供應鏈盡職調查，以緩解中國內地不斷變化的監管風險。

業務回顧

討論及分析(續)

遵守相關法律及法規(續)

印度

印度已推出《二零二六年公司法(修訂)條例草案》(二零二六年第85號條例草案)，此乃對其公司監管框架的重大更新。該條例草案引入分級執法模式，將常規程序性違約行為由刑事起訴轉移至電子民事行政機制，同時放寬對小型企業的門檻及企業社會責任要求，並透過虛擬及混合股東大會促進數字化企業管治。

與此同時，該條例草案透過加強董事問責制、擴大對審核委員會及核數師的監管，以及對企業交易引入更嚴格的估值要求，從而強化企業管治要求。

雖然該條例草案預期將提高營運靈活性，但亦提高於印度營運公司的管治及合規期望。由於實施細則仍在制定中，本集團將繼續監察立法進展，並評估對其印度實體的任何營運及合規影響。

越南

根據第107/2023/QH15號決議實施全球最低稅率框架後，越南政府頒佈第236/2025/ND-CP號法令。該制度適用於在過去四個財政年度中，至少有兩個年度的綜合收入不少於750百萬歐元的跨國企業集團，若其實際稅率低於規定的15%，則須繳納國內補繳稅。本集團於越南的實體目前正評估影響，並準備申報流程，以符合合規要求。

根據第174/2024/QH15號決議及第204/2025/QH15號決議，越南已將標準增值稅稅率由10%下調至8%的措施延長至二零二六年十二月三十一日。繼續為本集團當地附屬公司及其客戶節省增值稅成本。

於二零二六年一月一日生效的第293/2025/ND-CP號法令，將地區最低工資上調約7.2%。鑒於本集團目前入職級別薪酬已超過經修訂門檻，預期對本集團的財務影響有限。

第23/2026/QĐ-TTg號決定明確了100項可享有優先投資支持的高新技術產品，包括人工智能及智能製造。本集團目前正評估其現有或計劃中的當地業務活動是否符合該等新激勵措施的資格。

此外，政府近期通過的決議簡化了環境保護及消防安全的行政與審批程序，減輕負擔的同時亦加快項目的實施進度。

本集團將繼續監察其主要司法管轄區的監管發展，並落實相應的合規措施，以應對不斷變化的法律及監管要求。

業務回顧

討論及分析 (續)

股份合併

根據本公司於二零二五年五月十六日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案，按本公司當時股本中每十(10)股每股面值0.04美元的已發行及未發行股份合併為本公司股本中一(1)股每股面值0.40美元的合併股份之基準進行的股份合併，已於二零二五年五月二十日生效。詳情請參閱本公司日期為二零二五年四月十日及二零二五年五月十六日的公告，以及本公司日期為二零二五年四月十七日的通函。

流動資金及財務資源

本集團根據公司政策集中管理資金及庫務活動，主要目標為確保流動資金維持適當水準，以合理成本籌措充足的可用於營運資金或進行其他投資的資金，藉此發展業務，平衡市場風險、不確定性及波動。此外，為減輕外匯波動對經營業績的影響，本集團實施適當的對沖措施，以有效管理外匯風險。與此同時，其積極減少對外借貸，以降低利息支出及提高資本效率。

於二零二六年六月三十日，本集團的現金結餘為801百萬美元(二零二五年十二月三十一日：1,007百萬美元)，銀行存款為307百萬美元(二零二五年十二月三十一日：346百萬美元)。自由現金流量(即經營活動所用現金淨額201百萬美元(二零二五年十二月三十一日：經營活動所得現金淨額108百萬美元)減資本開支60百萬美元(二零二五年十二月三十一日：187百萬美元))為261百萬美元流出(二零二五年十二月三十一日：79百萬美元流出)。本集團有充裕現金為其營運及投資提供資金。本集團的資本負債比率(以計息對外借貸117百萬美元(二零二五年十二月三十一日：108百萬美元)除以總資產4,936百萬美元(二零二五年十二月三十一日：3,744百萬美元)的百分比計算)為2.4%(二零二五年十二月三十一日：2.9%)。所有對外借貸均以美元(二零二五年十二月三十一日：美元)計值。本集團根據實際需求借款，並無銀行已承諾的借貸融資及季節性借貸要求。為減少我們的銀行貸款從而降低利息開支，我們將更多地參與全球現金管理。這涉及將資金從沒有新投資計劃的附屬公司匯回母公司。在從中國或海外附屬公司匯回利潤之前，本集團將遵守適用地法律並繳納所需稅項。未償還計息對外借貸均按固定年利率介乎3.95%至4.03%(二零二五年十二月三十一日：固定年利率介乎4.06%至4.12%)計息，原到期日為一個月(二零二五年十二月三十一日：一至兩個月)。於二零二六年六月三十日，本集團的現金及現金等值物主要以美元、人民幣及印度盧比(二零二五年十二月三十一日：美元、人民幣及印度盧比)計值。

業務回顧

討論及分析 (續)

流動資金及財務資源 (續)

本期間經營活動所用現金淨額共為201百萬美元。於本期間，用於投資活動的現金淨額為5百萬美元，其中60百萬美元主要涉及位於越南及中國內地的本集團主要廠區的設施的物業、廠房及設備開支，33百萬美元為銀行存款的現金流入淨額，0.5百萬美元為購買按公平值計入其他全面收益的股本工具，以及23百萬美元為出售物業、廠房及設備的所得款項。於本期間，融資活動所用現金淨額為3百萬美元，主要由於銀行借貸淨額增加9百萬美元、回購普通股的付款4百萬美元、就銀行借貸已付的利息5百萬美元及償還租賃負債及租賃負債利息合共3百萬美元。

外匯風險及相關對沖

為降低外匯風險，本集團積極運用自然對沖法及財務方法管理其外匯風險，包括不時訂立一般交易期少於三個月的短期遠期外匯合約，以對沖來自以外幣計值的經營及投資活動所產生的外匯風險。

於二零二六年第一場聯邦公開市場委員會會議上，美聯儲決定將聯邦基金利率目標區間維持在3.5%至3.75%不變。自美聯儲啟動降息週期以來，美國強勁的國內消費及AI基礎設施驅動的資本開支表現出超乎預期的韌性，為實體經濟提供了強有力的支持。市場原先對二零二六年寬鬆政策抱有高度樂觀的預期，但中東的地緣政治衝突推高了能源價格，關稅政策持續生效，為通脹降溫帶來不確定性。這為二零二六年下半年的貨幣寬鬆增添了變數。短期內，美聯儲已從「系統性降息」轉向「策略性觀望」的態度。政策的雙重靈活性意味著在未來數月，非農就業數據、核心個人消費支出的走勢以及美聯儲主席的行動，將是決定全球資本流向的最關鍵指標。

資本承擔

於二零二六年六月三十日，本集團的資本承擔為116百萬美元(二零二五年十二月三十一日：47百萬美元)。一般而言，資本承擔將以經營所得現金撥付。

資產質押／抵押

於二零二六年六月三十日及二零二五年十二月三十一日，本集團概無質押或抵押資產。

或然負債

於二零二六年六月三十日及二零二五年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

捐款

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的慈善或其他用途捐款合共約為13,000美元(截至二零二五年六月三十日止六個月：約為2,000美元)。

業務回顧

討論及分析 (續)

展望及行業動態

行業動態

宏觀經濟不利因素

回顧二零二六年上半年，全球經濟格局在總體經濟不確定性下呈現多軌道、溫和復甦的態勢。隨著全球核心通脹持續回落，各國央行逐漸將其貨幣政策正常化，而借貸成本下降則部分刺激了主要經濟體的內需。根據國際貨幣基金組織(IMF)的最新預測，二零二六年的全球經濟增長預測已略微下調至3.0%，而二零二七年的增長預計將回升至3.4%。此次下調反映中東衝突及能源價格上漲所帶來的壓力。IMF亦指出，當前AI投資熱潮持續帶動科技需求，使全球經濟比預期更具韌性。就美國市場而言，得益於AI驅動的發展動能及消費性電子產品的換代週期，國內需求依然強勁。同時，中國市場亦展現出強大的韌性，在持續推出穩定內需及推動製造業升級的政策措施背景下，高技術製造業及高端出口亦展現出結構性韌性。然而，地緣政治緊張局勢、貿易壁壘常態化及政策波動持續考驗全球供應鏈的適應能力。尤其是，電子製造服務(EMS)行業正經歷結構性調整。根據國際數據公司(「IDC」)數據，AI驅動的記憶體晶片巨大需求引發了記憶體元件的嚴重短缺。因此，預計二零二六年全球智能手機及個人電腦出貨量將分別面臨12.9%及11.3%的結構性修正。此市場重組正迫使行業參與者加速放棄對利潤敏感的中低端市場，並全面轉向高價值、高技術的產品組合。

與此同時，行業數字化轉型持續推進。由AI、機器人及物聯網驅動的智能製造顯著提升營運效率及生產靈活性。然而，前期投入成本高企、專業人才短缺及網絡安全風險仍為主要障礙。此外，在可持續發展及綠色製造趨勢推動下，行業需加快採用可再生能源及循環經濟模式，但相關轉型往往受制於監管要求及供應鏈複雜性。

為應對上述挑戰，本集團已實施綜合策略，以維持其競爭優勢。本集團持續加快AI技術整合，開發先進工業機器人，進一步提升生產效率及工廠智能化水平。憑藉策略性全球化佈局，本集團能有效緩解地緣政治風險。同時，本集團透過嚴格成本管理及即時經濟監測機制，確保營運韌性。在可持續發展方面，本集團持續加大對綠色技術的投資，為客戶提供節能高效解決方案，從而降低其營運成本及碳排放。

業務回顧

討論及分析 (續)

展望及行業動態 (續)

業務相關市場展望

智能手機市場展望

根據IDC於二零二六年五月發佈的報告，全球智能手機出貨量現時預計將同比下降13.9%至10.9億部。這是自二零二六年二月發佈的12.9%跌幅預測以來的第四次下調，代表了智能手機歷史上最劇烈的年度收縮。雖然記憶體供應鏈內的元件成本不斷上升仍是主要推動因素，但美伊戰爭導致油價及運輸開支上漲，增加了另一層成本壓力。由於該等日益增長的壓力迫使供應商減少出貨量、提高價格並專注於高價位產品，隨著結構性高成本的新常態逐步形成，二零二六年將成為該行業的決定性一年。具備規模、供應槓桿及定價能力的供應商將處於獲取市場份額有利地位。相反，專注於入門級價位段及新興市場的較小型安卓品牌將面臨嚴重收縮，部分品牌甚至可能完全退出市場。為減輕相關影響，本集團已透過實施策略性庫存緩衝及提升需求預測能力，主動增強其供應鏈的韌性。本集團亦持續深化與主要上游供應商的合作關係，確保關鍵元件持續供應，以滿足客戶交付進度。

車載電控市場展望

汽車行業正加速邁向電動化、軟件定義汽車(「SDV」)及更廣泛的AI應用。根據Global Market Insights的最新報告，SDV全球市場規模預計將從二零二六年的2,395億美元增長至二零三五年的18,640億美元，複合年增長率(CAGR)高達25.6%。

憑藉自主設計及系統整合的核心能力，本集團已將產品組合拓展至TCU、IVI系統及AI賦能的ADAS等領域。值得一提的是，本集團的高性能計算(「HPC」)解決方案將智能駕駛艙及ADAS所採用的旗艦級SoC整合於單一平台，為汽車製造商推進SDV策略提供關鍵支援。此集中式架構可顯著降低系統複雜度，同時提升數據處理效率。

儘管上述趨勢整體向好，行業仍面臨政策調整及供應鏈波動所帶來的挑戰，包括歐盟放寬二零三五年燃油車禁售政策，以及因AI優先配置產能而導致的DRAM供應緊張，預期將於二零二六年持續影響全球汽車製造商。

業務回顧

討論及分析(續)

展望及行業動態(續)

業務相關市場展望(續)

機器人市場展望

根據國際機器人聯合會資料，過去十年，年度工業機器人安裝量翻了一番，於二零二五年達到565,000台。在工業數字化及自動化的推動下，預計部署量到二零二八年將達到698,000台。市場仍然高度集中，中國目前佔全球安裝量的54%。

在此背景下，本集團在AI機器人回收業務中取得兩個關鍵里程碑，包括與美國最大的廢棄物管理公司之一簽訂了一項關鍵的長期主協議，並與一家將消費後回收(PCR)材料商業化的著名日本公司合作，以建立循環經濟。該等成就為進入廢棄物管理行業奠定堅實基礎，並有助於在兩個地區佔據領先市場份額。

於技術方面，我們推進真空吸嘴的專利申請及商業化，從而提高耐用性並減少手動維護的停機時間。我們亦升級了AI分揀算法，以擴大材料識別能力。此外，我們的AI機器人回收解決方案已引入新系統，即空氣噴射系統，以滿足客戶的多樣化需求。

二零二六年的風險與機遇

宏觀經濟風險因素

- (I) 儘管本集團的長期成功仍然與其核心客戶群密切相關，但客戶的外包策略隨著宏觀經濟波動、政府政策轉變及終端消費者需求變化而持續動態調整。同時，持續的零部件短缺及產品生命週期性調整共同抑制了全球消費支出，削弱了對消費電子產品的需求(尤其是高度飽和的智能手機市場)。
- (II) 全球地緣政治局勢仍然非常緊張，持續影響國際貿易渠道。區域性衝突不斷升級(尤其是中東持續的軍事對抗)以及曠日持久的美中貿易及技術摩擦，繼續動搖全球市場、致使能源供應緊張並抑制投資者信心。同時，大規模的法律制裁、地方貿易壁壘及不斷變化的地緣政治聯盟加劇了結構性供應鏈的重組。總括而言，該等宏觀經濟不利因素正嚴重影響消費者的購買力，抑制全球終端需求，並為本集團的主要市場動態帶來深度的營運不確定性。

行業特定風險因素

- (I) 手機日益商品化、規格趨於標準化。較低的技術及營運准入門檻使得全球及地區ODM/OEM爭相進入代工製造市場。與此同時，主要品牌客戶的數量持續鞏固。該等結構性變化加劇了市場競爭，導致全行業產能過剩，並削弱了製造商與客戶的議價能力。因此，持續的定價壓力得以延續，導致本集團毛利率顯著下跌。

業務回顧

討論及分析 (續)

展望及行業動態 (續)

二零二六年的風險與機遇 (續)

行業特定風險因素 (續)

- (II) 本集團的營收回升受限於本已充滿挑戰的智能手機市場狀況，其因零部件短缺及產品週期性調整導致的記憶體供應受限、以及手機置換週期延長及硬件及功能的逐步升級，使差異化更艱難、競爭加劇而進一步令狀況轉差。
- (III) 除該等挑戰之外，汽車業務板塊亦正面臨發展阻力，主要源於中國品牌電動汽車激烈的價格競爭與技術進步。中國政府的政策支持以及具成本效益的生產導致市場供應過剩及嚴峻的定價壓力，此局勢不僅制約了本集團的增長潛力與盈利能力，亦帶來顯著的利潤縮水風險。

客戶相關風險因素

- (I) 若干客戶可能選擇將先前外包生產轉為內部生產，或重新分配未來訂單以優化其內部產能利用率及成本結構。生產內部化、將產量轉交競爭對手或加強價格談判的頻率日益增加，可能減少本集團的銷量，並迫使我們進一步調整結構或架構。在全行業產能過剩、終端需求疲軟萎縮以及激烈市場競爭的環境中，與主要客戶保持強大的議價能力本質上仍然充滿挑戰性。此外，來自中國內地及印度等地區同業的激烈價格競爭持續壓縮利潤空間，限制收入增長，持續對盈利能力、市場份額及運營穩定性構成風險。
- (II) 由於若干客戶關係的過渡或重整已導致局部工廠利用率不足及製造基地隨後整合，因此儘管本集團積極努力優化其客戶組合，但客戶高度集中使其面臨短期波動。

本集團為減輕此風險正積極培養新的企業客戶，並將其產品矩陣多元化至高增長、非手機領域。然而，擴展至新興技術領域及引入新合作夥伴存在固有營運風險；客戶新產品可能無法獲得廣泛市場接納，從而可能使需求預測及存貨管理複雜化。此外，眾多新興行業由初創公司開創，其未經證實的流動性狀況帶來了更高的信用風險。本集團嚴格監控信用風險、應收賬款賬齡及交易對手的違約風險，以緩解該等財務弱點。

- (III) 由於自身動態產能規劃及經營職能授權，鴻海或會定期調整其整體外包策略、增加內部生產，或減少或終止與本集團的特定業務分配，從而直接影響分部業務量。

業務回顧

討論及分析 (續)

展望及行業動態 (續)

二零二六年的風險與機遇 (續)

其他風險因素

- (I) 至於網絡安全風險管理，本集團制定全面的資訊安全及網絡安全政策，以保護財務數據、業務資料及關鍵數字資產。僱員須遵守資訊科技安全標準及操作指引，以有效管理網絡風險並維持適當的網絡控制。為加強網絡韌性，資訊科技部門執行正式的事故應變程序，以便快速偵測、遏制及從網絡安全事故中恢復。本集團的伺服器基礎設施均位於使用備援防火牆架構保護的安全內聯網環境中，從而提高可用性並防禦外部威脅。此外，全球安全營運中心(GSOC)持續監控網絡活動及安全事件，而資訊科技部門則定期報告網絡安全事件及風險趨勢。本集團亦維持全面的災難修復(DR)及業務連續性計劃(BCP)，藉此確保在發生網絡事件或系統故障時能及時應對、減少營運中斷，並支援關鍵業務持續營運。
- (II) 本集團持續面臨未充分利用及未利用資產的財務影響。作為持續優化規模及重組工作的一部分，本集團實施據點整併及潛在資產出售，以提升資產利用率、成本效益及財務健康狀況。
- (III) 市場、法律、監管及稅務變動(包括股息預扣規定)或會對本集團產生影響。本集團根據適用的稅務法規向母公司匯出股息已相應繳付預扣稅。自某一稅務司法管轄區派付大額股息將產生大額股息預扣稅。
- (IV) 第二支柱為經合組織BEPS 2.0項目的一部分，旨在確保跨國企業不論在何處經營，均須按各司法管轄區15%的最低稅率繳納稅款。截至二零二四年十二月三十一日止年度，第二支柱相關法規已在本集團經營所在的若干司法管轄區生效，如越南，且目前的所得稅風險被評估為不重大。

自二零二五年一月一日起，本集團營運所在地的其他稅收司法管轄區，如香港，亦已實施第二支柱相關法規。香港實施最低補足稅及收入納入規則(「IIR」)已使本集團完全納入第二支柱範圍內。第二支柱的實際稅率及補足稅項乃按整個集團(即鴻海科技集團)的司法管轄區為基準計算，而該集團須繳納合資格國內最低補足稅或受限於香港IIR。然而，倘整個鴻海科技集團有任何潛在補足稅項，則鴻海科技集團可能會進一步向補足稅項的各實體分配或重新徵收相關稅項。本集團已就本期間作出必要的第二支柱當期稅項撥備，並將持續積極監控、分析及評估第二支柱帶來的影響。

本集團已適用二零二三年五月頒佈的國際會計準則第12號修訂本中，對確認與第二支柱所得稅有關的遞延稅項資產及負債與披露其相關資料之例外情況的規定。

業務回顧

討論及分析 (續)

展望及行業動態 (續)

二零二六年的風險與機遇 (續)

機遇

憑藉近年來付出的所有努力，於二零二六年上半年，本集團在智能製造、車載電控及生產線設備／機器人等業務領域均取得顯著的業務進展。除TCU的成功量產及交貨外，本集團亦積極擴大汽車解決方案的組合，包括智能駕駛艙、ZCU、HPC等尖端產品，並已與現有及新增汽車品牌客戶展開磋商。

本集團憑藉在數十年製造經驗中所積累的AI專業知識和自動化領域技術，將在拓展至其他產業時帶來競爭優勢。此外，本集團憑藉現有Ku波段使用者終端(「UT」)方面的能力，進軍Ka波段UT開發，繼續推進其LEO(低軌道衛星)UT技術，並進行現場測試以驗證產品的可靠性與穩定性。此外，於二零二六年上半年，邊緣人工智能(「邊緣AI」)迎來加速拓展。AI智能手機的硬件規格升級，以及配備AI晶片的新型創新設備將為本集團帶來更多業務機會。憑藉近期於三大核心業務領域取得的重大成果，本集團將致力於進一步發揮其製造專業知識、硬件／軟件集成、自動化、AI及通訊技術以增強客戶群並擴大市場份額。

二零二六年下半年展望

二零二六年的消費電子營商環境充滿變化而且競爭激烈，本集團在董事會及管理層支持下從根本上重新評估其核心優勢及策略軌跡。本集團深知AI時代帶來的深刻轉變，正積極將其重心從競爭激烈、利潤微薄的領域轉移。憑藉我們在工程服務、軟硬件整合及精密製造方面的穩固能力，我們策略性地加速轉型為工業級智能設備及系統解決方案的綜合供應商。為實現此願景，我們主動優化客戶組合，專注於長期的戰略合作夥伴關係，同時深化我們的戰略重點並持續投資於三大業務類別(智能製造、車載電控以及設備及機器人)的研發。

本集團持續應對特定營運逆風，並觀察到在主動結束無利或低利潤的業務、優化客戶組合、持續控制經營開支、整合廠區及提高效率後，毛利率指標呈現出改善的跡象，儘管結束低利潤的業務及整合廠區可能涉及非經常性成本及營運過渡風險，或將部分抵銷短期利好。有關改善的幅度及其重要性仍有待評估。管理層目前預期於二零二六年取得穩步進展，惟視乎市場需求、零部件供應、地緣政治風險以及下述其他風險因素而定。

業務回顧

討論及分析(續)

展望及行業動態(續)

二零二六年下半年展望(續)

為鞏固業務發展軌跡，本集團正策略性地專注於邊緣AI及工業與實體AI設備的開發，充分運用其在移動設備及車載電控方面的廣泛專業知識及豐富經驗。與此同時，我們繼續投資於自動化產能並擴大我們的海外生產佈局，以建立全球供應鏈韌性並減輕美國關稅風險。結合積極拓展跨行業新客戶以進一步多元化我們的商業基礎，該等營運舉措預期將產生疊加的營運效益及積極成果，確保本集團長期財務表現、韌性及盈利質量的可持續改善。

與此同時，根據台灣證券交易所的披露規定，鴻海須於適當時候(目前預期為二零二六年十一月或前後)披露本集團截至二零二六年九月止首九個月的若干未經審核的綜合財務資料。於台灣披露後，本公司將根據證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第13章於香港同步公佈相同財務資料，確保公平及時向兩地投資者及潛在投資者發佈資料。

本公司謹藉此機會重申，本集團的季度表現可能會因各項因素產生變動(可能差異頗大)，其中包括但不限於以下因素，這些因素可單獨或共同影響，且當中若干因素非本公司所能控制。儘管下半年歷來是本集團營運的旺季，惟二零二六年下半年，宏觀經濟環境可能仍然充滿不確定性及挑戰性，包括持續的記憶體供應短缺、手機需求、通脹壓力、不斷加劇的地緣政治緊張局勢、稅款、競爭、市場動態及全球經濟。此外，新的不可預測風險、挑戰及威脅或會不時出現，本公司管理層不可能預測所有有關因素或評估該等因素對本集團業務的影響。當前本公司不知悉或本公司當前認為不重大的其他風險及不確定性亦可能對本集團的業務、現金流量、經營業績及財務狀況產生不利影響。本章節的前瞻性陳述乃基於當前對客戶組合、成本環境，以及廠區整合及提效項目執行情況的假設。由於宏觀經濟及行業因素的影響，實際結果可能與前瞻性陳述存在重大差異。除法律要求外，本公司並無責任更新該等陳述。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

企業管治及其他資料

董事

重選董事及董事酬金

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)第95條及第112條、董事會於二零二六年三月十三日之批准及本公司股東於二零二六年五月二十二日之批准(「二零二六年股東週年大會」)，本公司董事黃英士先生(「黃先生」)、林佳億先生(「林先生」)及陳淑娟女士(「陳女士」)獲重選連任，任期自二零二六年五月二十二日起，直至本公司根據章程細則考慮(其中包括)彼等下次重選之相關股東週年大會結束時為止。

黃先生有權收取年度酬金624,000港元，按十二個月基準支付，由董事會根據本公司的董事薪酬政策(「董事薪酬政策」)不時釐定。

林先生有權收取年度酬金168,000美元及酌情發放的花紅，酌情發放的花紅由董事會根據董事薪酬政策不時釐定。

陳女士有權就其擔任本公司獨立非執行董事的服務收取董事袍金每年312,000港元(減去任何必要法定扣除)。

本公司所有其他董事的薪酬維持不變。全體董事的薪酬乃由董事會不時參考本公司表現、董事於本公司的職責及責任、彼等對本公司的貢獻以及現行市場慣例釐定。詳情請參閱二零二五年年報綜合財務報表附註8。

董事資料變動披露

根據上市規則第13.51B(1)條須予以披露之董事資料變動載列如下：

本公司董事會主席兼非執行董事黃先生已獲委任為能創半導體股份有限公司(鴻海於台灣註冊成立的附屬公司)的董事會主席(自二零二六年四月二十日起生效)及Transluck Holding Limited(本公司於薩摩亞註冊成立的附屬公司)的董事(自二零二六年五月十二日起生效)。

本公司董事之履歷詳情已登載於本公司網站。

除上文披露者外，概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之資料。

企業管治及其他資料

權益披露

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二六年六月三十日，本公司各董事及主要行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、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（包括根據證券及期貨條例的該等條文董事及主要行政人員被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或須記錄於並已記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內，或根據本公司採納的上市規則附錄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」）須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉如下：

董事姓名	法團名稱	身份／權益性質	普通股總數	於本公司／ 相聯法團的 概約權益百分比
黃英士 (董事會主席)	鴻海	信託受益人 (酌情權益除外)	304	0.000002%
林佳億 (行政總裁)	本公司	實益擁有人	1,230,321 ^(附註1)	0.1560%
郭文義	本公司	實益擁有人	240,000 ^(附註2)	0.0304%
	本公司	配偶權益	70,000	0.0089%
	鴻海	實益擁有人	1,848	0.00001%
	鴻海	配偶權益	13	0.0000001%
張傳旺	鴻海	實益擁有人	17,000	0.0001%
	鴻海	信託受益人 (酌情權益除外)	304	0.000002%

附註：

- 該相關權益包括林先生於二零二六年六月三十日根據股份計劃持有的333,097股尚未歸屬獎勵股份的權益。林先生於本公司獎勵股份中的股份權益詳情載於本報告下文「股份授出之變動」一節。
- 該相關權益包括郭博士於二零二六年六月三十日根據股份計劃持有的合共212,500股尚未歸屬獎勵股份的權益。郭博士於本公司獎勵股份中的股份權益詳情載於本報告下文「股份授出之變動」一節。

除上文披露者外，於二零二六年六月三十日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、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的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文本公司董事及主要行政人員被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或須記錄於並已記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

企業管治及其他資料

權益披露(續)

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司任何董事所知，於二零二六年六月三十日，下列股東(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司披露的權益及淡倉，或須記錄於並已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益及淡倉如下：

主要股東名稱	身份／權益性質	普通股總數	於本公司的 概約權益 百分比
Foxconn (Far East) Limited	實益擁有人	508,103,452	64.443%
	其他 ^(附註1)	6,435,614 ^(附註1)	0.816% ^(附註1)
		514,539,066	65.259%
鴻海 ^(附註3)	於受控法團的權益	508,103,452 ^(附註2)	64.443%
	其他 ^(附註1)	6,435,614 ^(附註1)	0.816% ^(附註1)
		514,539,066	65.259%

附註：

- 於二零二六年六月三十日，本公司已發行股份總數為788,450,000股，其中6,435,614股為本公司的庫存股份。於二零二六年六月三十日，Foxconn及鴻海於本公司股東大會上擁有超過三分之一的投票權，故彼等將被視為擁有本公司持有的6,435,614股庫存股份的權益，而根據證券及期貨條例釐定其需要申報的股份權益時，需計入上述權益。
- Foxconn (Far East) Limited (「Foxconn」) 為鴻海的一家直接全資附屬公司，因此，就證券及期貨條例而言，鴻海被視為或被當作於Foxconn實益擁有的508,103,452股股份中擁有權益。
- 本公司非執行董事黃英士先生及張傳旺先生均為鴻海科技集團的僱員，具體而言，彼等擔任鴻海科技集團若干附屬公司的董事及／或董事長。

除上文披露者外，於二零二六年六月三十日，本公司並未獲任何人士(本公司董事或主要行政人員除外)通知其於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司披露的權益或淡倉，或須記錄於並已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃

為確保本集團持續實施購股權計劃及股份計劃，並根據上市規則第17章的規定(自二零二三年一月一日生效)吸引、獎勵、激勵及挽留合資格參與者，根據董事會於二零二三年三月十日的批准及本公司股東於二零二三年五月十九日舉行的股東週年大會上的批准，本公司採納本公司購股權計劃及股份計劃。鑒於上市規則的修訂已於二零二四年六月十一日生效，董事會已於二零二五年三月七日通過決議案修訂有關股份計劃的規則。該等修訂允許使用本公司所購回並持有於庫存的股份(根據開曼群島法律及本公司組織章程細則授權)，以履行根據股份計劃不時授予的獎勵(包括提述「獎勵股份」、「股份獎勵」、「獎勵舊股份」或「獎勵股份」(視情況而定))。此項對股份計劃規則的修訂並不屬重大性質，因此根據上市規則第17.03(18)條無須經股東批准。

根據上市規則第17章規定須予披露的購股權計劃及股份計劃概要載於二零二五年年報第63頁至第69頁及二零二五年年報的綜合財務報表附註36。

自購股權計劃獲採納以來，概無根據該計劃授出任何購股權，因此，於二零二六年六月三十日，根據購股權計劃概無任何可行使之購股權。

二零二六年股份授出

於本回顧期間，本公司根據本公司股份計劃，於二零二六年五月二十六日向本公司合資格僱員授出合共1,365,000股獎勵股份(「二零二六年僱員授出事項」)。接受股份要約時無需支付任何代價或購買價款。已授出的1,365,000股獎勵股份將透過向承授人轉讓庫存股份及／或根據股份計劃所允許之任何其他方式予以履行。詳情請參閱本公司於二零二六年五月二十六日刊發的公告。

就二零二六年僱員授出事項而言，本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)已考慮本公司人力資源部就建議承授人的成就及貢獻出具的報告，並考慮到上述授予股份旨在透過持有本公司股份使承授人的利益與本集團的利益保持一致，並激勵承授人繼續留任本集團，及激勵及鼓勵他們為本集團長遠增長及成功作出貢獻。

為免生疑，根據二零二六年僱員授出事項，概無承授人為本公司的董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何一方的聯繫人(定義見上市規則)。概無承授人為關連實體參與者(定義見上市規則第17.03A(1)條)或服務提供者。

於二零二六年五月二十六日授出日期，其中一名承授人為本公司附屬公司之董事，因此屬本公司之關連人士(定義見上市規則第14A.07條)。根據上市規則第14A章的規定，根據二零二六年僱員授出事項向該關連人士授出獎勵股份獲全面豁免遵守申報、公告及獨立股東批准之規定。

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃(續)

二零二六年股份授出(續)

本回顧期間內二零二六年僱員授出事項的歸屬期、績效目標及回撥機制載列如下。

有關於二零二六年五月二十六日授出的 1,365,000 股獎勵股份：	
授出日期：	二零二六年五月二十六日
承授人：	本集團僱員
授出獎勵股份數目：	1,365,000
歸屬期：	待 1,365,000 股獎勵股份所適用的歸屬條件滿足後，根據二零二六年僱員授出事項的條款，二零二六年僱員授出事項下的所有獎勵股份將於授出日期至二零二八年十月五日期間分批歸屬。相關股份將於以下日期歸屬： - 二零二六年：455,000 股獎勵股份，佔二零二六年僱員授出事項下獎勵股份的約 33%，將分兩批於二零二六年五月二十八日及二零二六年十月五日歸屬，惟須滿足歸屬條件。 - 二零二七年：455,000 股獎勵股份，佔二零二六年僱員授出事項下獎勵股份的約 33%，將分兩批於二零二七年四月二日及二零二七年十月五日歸屬，惟須滿足歸屬條件。 - 二零二八年：455,000 股獎勵股份，佔二零二六年僱員授出事項下獎勵股份的約 33%，將分兩批於二零二八年四月三日及二零二八年十月五日歸屬，惟須滿足歸屬條件。 在每一曆年內，根據二零二六年僱員授出事項歸屬予每名承授人的獎勵股份總數將分兩期等額發放，其中 50% 於四月／五月(視情況而定)歸屬，另外 50% 於十月歸屬。我們針對不同的業務單位，按不同的時間掛鉤及績效掛鉤條件來決定每年根據二零二六年僱員授出事項歸屬的獎勵股份數目。 雖然根據二零二六年僱員授出事項授出的部分獎勵股份的歸屬期少於 12 個月，但在整體上二零二六年僱員授出事項下的各項授出均採用混合歸屬時間表，獎勵股份的加權平均歸屬期須超過 12 個月，且設有績效掛鉤的歸屬條件。就此而言，根據股份計劃第 9.8 條，在符合當中訂明的特定情況下，獎勵股份歸屬期可少於 12 個月。董事會及薪酬委員會認為，作為具競爭力的條款及條件的一部分，以加速歸屬的方式獎勵績效傑出的員工，並根據績效指標激勵績效傑出者屬適當。

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃(續)

二零二六年股份授出(續)

有關於二零二六年五月二十六日授出的1,365,000股獎勵股份(續)：

待達成本公司與相關承授人之間訂立的授出函中規定的績效目標及／或其他列明的要求後，二零二六年僱員授出事項下的若干獎勵股份方可歸屬。

績效目標涉及(i)本集團的財務指標(如本集團的稅後溢利)；及(ii)與承授人的角色和職責相關的個人績效指標。相關承授人須持續服務，方可歸屬股份。

同時，二零二六年僱員授出事項下的若干獎勵股份歸屬不受績效目標的達成所規限。董事會及薪酬委員會經考慮股份計劃(如上文所述)的目的及下列因素後，認為根據二零二六年僱員授出事項向承授人授出該等獎勵股份毋須設有績效目標，而授出該等不附帶績效目標的獎勵股份符合股份計劃的目的：(i)該等承授人在本集團業務中的角色及經驗，以及過往對推廣本集團業務的貢獻及奉獻；(ii)該等承授人對整體業務表現有直接貢獻；及(iii)授出獎勵股份須受上文所述歸屬時間表規限，以加強承授人對本集團提供長期服務的承諾。

績效目標：

二零二六年僱員授出事項

獲授予 獎勵股份 之數目	附帶績效 目標的獎勵 股份數目	無附帶績效 目標的獎勵 股份數目	歸屬期
227,500	160,000	67,500	2026年5月26日至2026年5月28日
227,500	160,000	67,500	2026年5月26日至2026年10月5日
227,500	160,000	67,500	2026年5月26日至2027年4月2日
227,500	160,000	67,500	2026年5月26日至2027年10月5日
227,500	160,000	67,500	2026年5月26日至2028年4月3日
227,500	160,000	67,500	2026年5月26日至2028年10月5日
總計	<u>1,365,000</u>	<u>960,000</u>	<u>405,000</u>

回撥機制：

就二零二六年僱員授出事項而言，所授出的相關獎勵股份不設任何回撥機制，但倘承授人不再為股份計劃的合資格參與者，則有關獎勵股份(以尚未歸屬者為限)將於當日失效。董事會及薪酬委員會認為，考慮到獎勵股份將於承授人不再為股份計劃合資格參與者時失效，符合股份計劃的宗旨及本公司利益，因此毋須就二零二六年僱員授出事項設立特定的回撥機制。

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃(續)

股份授出之變動

於本回顧期間(即二零二六年一月一日至二零二六年六月三十日)，根據股份計劃授出的股份變動如下：

承授人的姓名	授出日期 (日.月.年)	歸屬期間 (日.月.年)	歸屬日期 (日.月.年)	根據股份計劃授出的股份數目					股份於 緊接授出 日期前的 收市價 (港元)
				截至 二零二六年 一月一日 未歸屬 獎勵股份	本期間 授出的 獎勵股份	本期間 失效的 獎勵股份	本期間 歸屬的 獎勵股份	截至 二零二六年 六月三十日 未歸屬 獎勵股份	
林佳偉 (執行董事兼行政總裁)	15.05.2025	15.05.2025至 14.05.2026	15.05.2026	333,097	0	0	(333,097)	0	8.30
	11.08.2025	11.08.2025至 11.08.2026	12.08.2026	333,097	0	0	0	333,097	14.67
				666,194	0	0	(333,097)	333,097	
郭文義 (執行董事)	11.08.2025	11.08.2025至 28.05.2026*	28.05.2026*	42,500	0	(15,000) [▲]	(27,500)	0	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2026	05.10.2026	42,500	0	0	0	42,500	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 02.04.2027	02.04.2027	42,500	0	0	0	42,500	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2027	05.10.2027	42,500	0	0	0	42,500	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 03.04.2028	03.04.2028	42,500	0	0	0	42,500	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2028	05.10.2028	42,500	0	0	0	42,500	14.67
				255,000	0	(15,000) [▲]	(27,500)	212,500	
高級管理人員	11.08.2025	11.08.2025至 28.05.2026*	28.05.2026*	35,000	0	(9,600) [▲]	(25,400)	0	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2026	05.10.2026	35,000	0	0	0	35,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 02.04.2027	02.04.2027	35,000	0	0	0	35,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2027	05.10.2027	35,000	0	0	0	35,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 03.04.2028	03.04.2028	35,000	0	0	0	35,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2028	05.10.2028	35,000	0	0	0	35,000	14.67
				210,000	0	(9,600) [▲]	(25,400)	175,000	
僱員	11.08.2025	11.08.2025至 28.05.2026*	28.05.2026*	3,845,500	0	(1,570,975) [▲]	(2,274,525)	0	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2026	05.10.2026	3,845,500	0	(400,500) [▲]	0	3,445,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 02.04.2027	02.04.2027	4,345,500	0	(900,500) [▲]	0	3,445,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2027	05.10.2027	4,345,500	0	(900,500) [▲]	0	3,445,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 03.04.2028	03.04.2028	4,845,500	0	(1,400,500) [▲]	0	3,445,000	14.67
	11.08.2025	11.08.2025至 05.10.2028	05.10.2028	4,845,500	0	(1,400,500) [▲]	0	3,445,000	14.67
				26,073,000	0	(6,573,475) [▲]	(2,274,525)	17,225,000	
	26.05.2026	26.05.2026至 28.05.2026	28.05.2026	0	227,500	(115,000) [▲]	(112,500)	0	28.30
	26.05.2026	26.05.2026至 05.10.2026	05.10.2026	0	227,500	0	0	227,500	28.30
	26.05.2026	26.05.2026至 02.04.2027	02.04.2027	0	227,500	0	0	227,500	28.30
	26.05.2026	26.05.2026至 05.10.2027	05.10.2027	0	227,500	0	0	227,500	28.30
	26.05.2026	26.05.2026至 03.04.2028	03.04.2028	0	227,500	0	0	227,500	28.30
	26.05.2026	26.05.2026至 05.10.2028	05.10.2028	0	227,500	0	0	227,500	28.30
				0	1,365,000	(115,000) [▲]	(112,500)	1,137,500	
總計				27,204,194	1,365,000	(6,713,075) [▲]	(2,773,022)	19,083,097	

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃(續)

股份授出之變動(續)

附註：

1. 於接納任何獎勵股份要約時無需支付代價或購買價。
2. 於本回顧期間概無獎勵股份被註銷或被沒收。
3. 獎勵股份於授出日期二零二五年五月十五日、二零二五年八月十一日及二零二六年五月二十六日的公平值分別為8.50港元(於股份合併後調整)、14.03港元及28.80港元。
4. 緊接歸屬日期二零二六年五月十五日及二零二六年五月二十八日前，股份的加權平均收市價分別為29.88港元及28.16港元。
5. 股份於授出日期的公平值乃按股份於授出日期的市場報價計量。就以股本支付股份形式付款的交易而言：
 - 向提供類似服務的僱員作出的以股本支付股份形式付款乃按股本工具於授出日期的公平值計量。
 - 參考已授出購股權或普通股於授出日期的公平值而釐定的所獲提供服務的公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)，乃於歸屬期間以直線法支銷，或倘所獲授的購股權或普通股即時歸屬，則於授出日期悉數確認為開支，並於權益(股份報酬儲備)中作出相應增加。已授出普通股的公平值按股份市價計量，而已授出購股權的公平值則採用期權定價模式估計。
 - 於本回顧期間末，本集團修訂其就根據對所有相關非市場歸屬條件的評估預期會歸屬的購股權或普通股數目的估計。於歸屬期間修訂最初估計的影響(如有)乃於損益確認以使累積開支反映經修訂估計，並對股份報酬儲備作出相應調整。
 - 在行使購股權時，過往於股份報酬儲備確認的金額將會轉撥至股份溢價中。當購股權於歸屬日後被沒收或被註銷或於到期日仍未行使時，過往於股份報酬儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。
 - 根據股份計劃發行新普通股時，所授出的普通股即時歸屬或並無附帶禁售期，則其公平值於授出日期悉數確認為開支，並於權益(股份報酬儲備)中作出相應增加。倘普通股獎勵於授出時附帶禁售期，即歸屬期間，則已授出的有關金額於授出日期的公平值於禁售期以直線法支銷。
 - 註銷已授出的購股權或已授出的普通股入賬列為加速歸屬。因此，原本將就於餘下歸屬期內收到的服務確認的金額即時確認。
- * 於二零二五年八月十一日授出的第一批獎勵股份的歸屬期屆滿日期(即歸屬日期)已由二零二六年四月二日調整及改期為二零二六年五月二十八日。詳情請參閱本公司於二零二六年四月二日刊發的公告。
- ▲ 於二零二六年五月二十八日，共有6,713,075股獎勵股份(佔合共27,204,194股獎勵股份)因未獲合資格僱員接納及／或承授人未能達成績效目標及／或相關承授人離職等原因而失效。

除上文所披露者外，本公司於本回顧期間並無根據股份計劃授出任何其他股份。

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃(續)

計劃授權限額

於本期間初(即二零二六年一月一日)，根據購股權計劃及股份計劃可授出的所有購股權及股份獎勵可發行的股份總數(「計劃授權限額」)為51,231,619股股份(佔本公司已發行股份總數(不包括庫存股份)的約6.57%)。

於釐定截至二零二六年六月三十日之計劃授權限額時，已考慮下列事項：

- (1) 於二零二五年八月十一日，本公司向合資格僱員授出合共26,073,000股獎勵股份，其中合共20,670,000股獎勵股份已獲合資格僱員接納。由於5,403,000股獎勵股份並無獲合資格僱員認購，根據股份計劃第5.5條視作已失效。根據股份計劃第7.1條，該等已失效的獎勵(即5,403,000股獎勵股份)將不計入計算10%計劃授權限額之用。
- (2) 根據董事會於二零二六年五月二十六日的批准，本公司根據股份計劃向本公司合資格僱員授出合共1,365,000股獎勵股份。該等獎勵股份將透過轉讓本公司庫存股份及／或股份計劃所允許的任何其他方式予以履行。詳情請參閱本公司於二零二六年五月二十六日刊發的公告。
- (3) 根據人力資源部提供的綜合表現評估及人員留任結果，合共2,439,925股獎勵股份(佔合共3,750,000股獎勵股份)已成功達到令人滿意的績效目標達成評級，並因此於二零二六年五月二十八日歸屬。餘下未歸屬部分(合共1,310,075股獎勵股份)因此失效，並根據本公司股份計劃第5.2(a)(iv)條及第5.4(a)條被視為退回股份。為免生疑問，根據股份計劃第7.1條及適用的上市規則，該等已失效的獎勵股份不應計入計算10%計劃授權限額之用。

經計及上述變動後，於本期間末(即二零二六年六月三十日)，股份計劃授權限額(即本公司所有股份計劃(包括購股權計劃及股份計劃)項下的可發行的股份總數為56,579,694股(佔本公司已發行股份總數(不包括庫存股份)的約7.24%)。

於本回顧期間，本公司根據所有計劃(即購股權計劃及股份計劃)授出的購股權及股份獎勵可發行的股份總數除以本回顧期間本公司已發行股份加權平均數(不包括庫存股份)約為0.17%。

企業管治及其他資料

本公司購股權計劃及股份計劃(續)

BFIH 購股權計劃

BFIH 於二零二一年五月二十八日採納一項購股權計劃(「**BFIH 購股權計劃**」)。詳情請參閱本公司於二零二三年四月十三日發出及刊發的二零二二年年報第 133 頁至第 136 頁。

根據上市規則第 17 章，BFIH 並非本公司的「主要附屬公司」，因為在本期間及截至本報告日期，根據最近三個財政年度(包括於本回顧期間所屬的財政年度)的適用百分比比率(定義見上市規則)，BFIH 的收入、溢利或總資產於任何一個財政年度在本公司的佔比均未達到 75% 或以上。因此，上市規則第 17 章的相關規定不適用於 BFIH 購股權計劃。

除購股權計劃、股份計劃及 BFIH 購股權計劃以及根據鴻海的公司章程可享有的潛在權利(據此，其中包括鴻海可根據當中所載條款及條件並在其規限下供分派作為向僱員(包括本公司董事)提供的部分報酬)以及根據本公司及／或鴻海不時可能就任何股息公佈的任何以股代息計劃可享有的任何及全部潛在以股代息權利(本公司任何董事可不時作為本公司及／或鴻海股東就其當時所持相關股份而擁有該等權利)外，本公司、其任何附屬公司、其控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於本期間任何時間概無訂立任何安排令本公司董事可透過獲取本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益。

股息

於二零二六年八月七日，董事會議決不建議就截至二零二六年六月三十日止六個月派付中期股息。

股本

於本期間內概無配發或發行任何本公司股份，本公司股本於本期間的變動詳情載於本集團本期間的未經審核簡明綜合財務報表附註 13。此外，於本期間概無出售庫存股份以換取現金。

於二零二六年六月三十日，本公司的已發行股本總額為 315,380,000 美元，包括每股面值 0.40 美元的 788,450,000 股股份(包括 6,435,614 股庫存股份)。

儲備

本集團於本期間的儲備變動載於本報告第 8 頁。

企業管治及其他資料

購回、贖回或出售本公司的上市證券

於本期間，本公司根據回購授權（定義見本公司日期分別為二零二五年四月十七日及二零二六年四月十七日的通函）於聯交所分多批購回合共 1,548,000 股股份（及於二零二六年七月一日至二零二六年七月七日期間進一步購回 414,000 股股份，導致於本報告日期購回總數達 1,962,000 股股份）作為本公司庫存股份。所有該等 1,962,000 股庫存股份已分別於本期間及二零二六年七月十四日從中央結算系統提取並重新登記於本公司名下。

上述於本期間及截至本報告日期之回購股份概要如下：

回購月份	購回股份 數目	每股價格		已付總代價 (未計開支前) 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二六年一月	508,000	19.24	18.80	9,636,410
二零二六年六月	1,040,000	24.00	18.44	21,698,500
於二零二六年六月三十日的總額	1,548,000			31,334,910
七月(直至二零二六年七月七日)	414,000	18.99	17.50	7,510,220
於本報告日期的總額	1,962,000			38,845,130

於本期間，合共 2,786,200 股庫存股份已根據本公司股份計劃作為獎勵股份轉讓予若干承授人。於二零二六年六月三十日及本報告日期，本公司分別持有 6,435,614 股庫存股份及 6,849,614 股庫存股份。

於本期間及截至本報告日期，庫存股份的變動概述如下：

庫存股份變動	庫存股份 數目
於二零二六年一月一日的期初餘額	7,673,814
於本期間購回股份	1,548,000
轉讓庫存股份作為獎勵股份	(2,786,200)
於二零二六年六月三十日的期末餘額	6,435,614
於二零二六年六月三十日之後(直至二零二六年七月七日)購回股份	414,000
於本報告日期的期末餘額	6,849,614

更多詳情請參閱本公司於二零二五年五月十五日、二零二五年八月十一日、二零二六年四月二日及二零二六年五月二十六日刊發的公告，以及本公司於二零二六年一月五日至二零二六年八月五日(包括首尾兩日)期間刊發的翌日披露報表及月報表。

於二零二六年六月三十日及本報告日期，本公司已發行股份總數為 788,450,000 股(分別包括 6,435,614 股庫存股份及 6,849,614 股庫存股份)。本公司擬將庫存股份用於：(i) 滿足本公司股份計劃項下授出的股份獎勵，及／或(ii) 日後重新出售作資本管理用途。

除上文所披露者外，於本期間，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。

企業管治及其他資料

審核委員會

本公司已根據上市規則（特別是上市規則附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」））的規定設立及續存審核委員會。該委員會的主要職責為審閱本集團的財務報告程序以及內部監控及企業風險管理系統，並提名及監察外聘核數師，以及向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，成員當中有一名獨立非執行董事具備上市規則規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

審核委員會已審閱本集團於本期間的未經審核簡明綜合財務報表及本公司於本期間的中期報告，並推薦建議董事會批准該等財務報表及中期報告。此外，本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱本集團於本期間的未經審核簡明綜合財務報表。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則，並自二零零五年起制定及採納本公司董事進行證券交易的標準守則的授權程序（「**授權程序**」）及證券交易政策（各自經不時修訂及補充）。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事均已確認，彼等於本期間一直就本公司證券遵守標準守則所載的規定準則，以及於本期間一直就本公司證券遵守上述授權程序及證券交易政策所載的規定。

遵守企業管治守則

於本回顧期間，本公司已應用及遵守企業管治守則第2部分所載的所有守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司的常規，務求維持高水平的企業管治標準。

代表董事會
董事會主席
黃英士

香港，二零二六年八月七日