

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

中期業績公佈
截至2025年9月30日止6個月

財務摘要

- 收入：434,900,000港元，下跌15.8% (2024：516,400,000港元)
- 毛利率：20.3%，下跌3.2個百分點 (2024：23.5%)
- 歸屬本公司股權持有人之虧損：3,200,000港元，下跌119.4% (2024：溢利16,500,000港元)
- 每股基本虧損：0.75港仙 (2024：每股基本盈利3.88港仙)
- 中期股息(每股)：1.0港仙 (2024：2.0港仙)

未經審核中期業績

富士高實業控股有限公司* (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (「富士高」或「本集團」) 截至2025年9月30日止6個月 (「中期期間」) 之未經審核綜合業績。

中期業績已經本公司審核委員會與獨立核數師遵照香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱。

* 僅供識別

簡明綜合全面收益表

		未經審核 截至9月30日止 6個月	
	附註	2025 千港元	2024 千港元
收入	3	434,882	516,385
銷售成本		<u>(346,761)</u>	<u>(395,161)</u>
毛利		88,121	121,224
其他虧損－淨額		(3,092)	(6,686)
分銷及銷售支出		(3,950)	(5,027)
一般及行政支出		(59,114)	(66,063)
應收貨款減值(撥備)／回撥		<u>(2)</u>	<u>14</u>
經營溢利	4	21,963	43,462
融資收入－淨額		<u>5,008</u>	<u>6,460</u>
除所得稅前溢利		26,971	49,922
所得稅支出	5	<u>(10,165)</u>	<u>(10,242)</u>
期內溢利		16,806	39,680
(虧損)／溢利歸屬：			
本公司股權持有人		(3,204)	16,520
非控制性權益		<u>20,010</u>	<u>23,160</u>
		<u>16,806</u>	<u>39,680</u>
期內歸屬本公司股權持有人之(虧損)／溢利的每股(虧損)／盈利：			
－基本(每股港仙)	7	<u>(0.75)</u>	<u>3.88</u>
－攤薄(每股港仙)	7	<u>(0.75)</u>	<u>3.88</u>

簡明綜合全面收益表(續)

		未經審核 截至9月30日止 6個月	
	附註	2025 千港元	2024 千港元
期內溢利		16,806	39,680
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		3,845	5,575
－按公平值計入其他全面收益的財務 資產之公平值收益		368	283
－出售按公平值計入其他全面收益的 財務資產時撥回		(60)	—
期後將不可被重新分類至損益之項目：			
－匯兌差額		264	800
－使用權資產之重估盈餘撥入投資物業		—	1,122
期內其他全面收益，已扣除稅項		4,417	7,780
期內全面收益總額		21,223	47,460
全面收益總額歸屬：			
本公司股權持有人		949	23,500
非控制性權益		20,274	23,960
		21,223	47,460

簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		123,651	112,499
投資物業		3,300	3,300
使用權資產		17,901	21,559
無形資產		—	—
非流動按金及其他資產		5,353	9,806
按公平值計入其他全面收益 的財務資產		6,570	9,387
遞延所得稅資產		3,183	4,341
非流動資產總值		159,958	160,892
流動資產			
存貨		156,339	146,609
應收貨款	8	293,471	187,508
其他應收款項		15,109	14,679
可收回當期所得稅		235	235
原定到期日超過三個月的定期存款		129,731	118,019
現金及現金等價物		146,807	236,756
流動資產總值		741,692	703,806
流動負債			
應付貨款	9	157,919	105,153
合約負債、應計費用及其他應付款項	9	98,861	136,730
銀行借貸		21,500	—
租賃負債		7,034	7,213
當期所得稅負債		21,252	17,321
流動負債總值		306,566	266,417
流動資產淨值		435,126	437,389
總資產減流動負債		595,084	598,281

簡明綜合財務狀況表(續)

	未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元
附註		
非流動負債		
租賃負債	1,074	4,306
遞延所得稅負債	2,433	2,329
非流動負債總值	3,507	6,635
資產淨值	591,577	591,646
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	437,809	458,152
	480,393	500,736
非控制性權益	111,184	90,910
權益總計	591,577	591,646

附註

1. 編製基準

截至2025年9月30日止6個月，本簡明綜合中期財務資料乃遵照香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「**香港會計準則**」）第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合中期財務資料應連同根據香港財務報告會計準則所編製截至2025年3月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

2. 會計政策

除下文所述者外，本集團採納之會計政策與截至2025年3月31日止年度之年度財務報表所述一致。

(a) 本集團採納之經修訂準則

本集團於2025年4月1日開始之財政年度首次採納下列經修訂準則：

- 香港會計準則第21號及香港財務報告準則第1號(修訂本) 缺乏可交換性

採納該等經修訂準則對本集團會計政策並無任何重大影響，亦無須作出任何調整。

2. 會計政策(續)

- (b) 已頒佈但尚未生效亦無獲本集團提早採納之新訂及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2025年4月1日或之後開始之財政年度尚未生效且於編製本簡明綜合中期財務報表時未獲提早採納：

- | | |
|------------------------------------|--|
| • 香港財務報告準則第9號及
香港財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具分類及計量之修訂 ¹ |
| • 香港財務報告準則第9號及
香港財務報告準則第7號(修訂本) | 涉及依賴自然能源生產電力的
合約 ¹ |
| • 香港財務報告準則第S1號 | 可持續相關財務資料披露一般
要求 ¹ |
| • 香港財務報告準則第S2號 | 氣候相關披露 ¹ |
| • 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18號 | 財務報表之呈列及披露 ² |
| • 香港財務報告準則第19號 | 無需向公眾負責的附屬公司：
披露 ² |
| • 香港詮釋第5號 | 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 ² |
| • 香港財務報告會計準則(修訂本) | 香港財務報告會計準則之年度
改進－第11卷 ¹ |

¹ 由2026年1月1日或之後開始之財政年度生效

² 由2027年1月1日或之後開始之財政年度生效

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」)已被釐定為本公司之執行董事。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簡明綜合全面收益表一致之方式計量。

3. 分部資料(續)

未經審核
截至9月30日止6個月

	戴咪耳機及 音響耳機		配件及 零件		撇銷		總計	
	2025 千港元	2024 千港元	2025 千港元	2024 千港元	2025 千港元	2024 千港元	2025 千港元	2024 千港元
分部收入								
—對外收入	247,738	274,195	187,144	242,190	—	—	434,882	516,385
—分部間收入	—	—	4,928	7,568	(4,928)	(7,568)	—	—
總計	<u>247,738</u>	<u>274,195</u>	<u>192,072</u>	<u>249,758</u>	<u>(4,928)</u>	<u>(7,568)</u>	<u>434,882</u>	<u>516,385</u>
分部業績	<u>(19,847)</u>	<u>(3,554)</u>	<u>47,791</u>	<u>57,128</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,944</u>	<u>53,574</u>
企業支出							(2,889)	(3,426)
其他虧損—淨額							(3,092)	(6,686)
融資收入—淨額							<u>5,008</u>	<u>6,460</u>
除所得稅前溢利							<u>26,971</u>	<u>49,922</u>
其他分部資料：								
物業、廠房及設備之折舊	8,523	6,738	3,675	3,553	—	—	<u>12,198</u>	<u>10,291</u>
使用權資產之折舊	743	845	3,142	2,843	—	—	<u>3,885</u>	<u>3,688</u>
無形資產之攤銷	—	5	—	—	—	—	<u>—</u>	<u>5</u>
呆貨(回撥)/撥備	(244)	2,837	(234)	816	—	—	<u>(478)</u>	<u>3,653</u>
應收貨款減值撥備/(回撥)	—	—	2	(14)	—	—	<u>2</u>	<u>(14)</u>
非流動資產增加(除金融工具 及遞延所得稅資產外)	22,983	8,092	3,770	18,582	—	—	<u>26,753</u>	<u>26,674</u>

3. 分部資料(續)

	戴咪耳機及音響耳機		配件及零件		總計	
	未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元	未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元	未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元
分部資產	468,135	470,829	312,059	256,816	780,194	727,645
按公平值計入其他全面 收益的財務資產					6,570	9,387
可收回當期所得稅					235	235
其他未分配資產					114,651	127,431
總資產					<u>901,650</u>	<u>864,698</u>
分部負債	(200,313)	(174,746)	(78,698)	(71,427)	(279,011)	(246,173)
當期所得稅負債					(21,252)	(17,321)
其他未分配負債					(9,810)	(9,558)
總負債					<u>(310,073)</u>	<u>(273,052)</u>

截至2025年9月30日止6個月，約247,807,000港元(2024：360,583,000港元)之收入乃來自兩名(2024：四名)客戶，分別約為145,308,000港元及102,499,000港元，各自佔本集團總收入10%以上。其中約105,300,000港元(2024：167,598,000港元)及142,507,000港元(2024：192,985,000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。

截至2025年9月30日止6個月，分銷及銷售支出的56.4%(2024：43.4%)及43.6%(2024：56.6%)分別來自戴咪耳機及音響耳機分部以及配件及零件分部。一般及行政支出的54.3%(2024：53.1%)及32.2%(2024：31.9%)分別來自戴咪耳機及音響耳機分部以及配件及零件分部。

本公司以香港為基地。截至2025年9月30日止6個月來自香港之對外客戶收入約為413,515,000港元(2024：461,458,000港元)，而來自中國內地之對外客戶收入總額約為21,367,000港元(2024：54,927,000港元)。

於2025年9月30日，除金融工具及遞延所得稅資產外，位於香港及中國內地之非流動資產總值分別約為23,626,000港元(2025年3月31日：24,380,000港元)及126,579,000港元(2025年3月31日：122,784,000港元)。

4. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2025	2024
	千港元	千港元
物業、廠房及設備之折舊	12,198	10,291
使用權資產之折舊	3,885	3,688
無形資產之攤銷	—	5
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)淨額	8	(172)
匯兌虧損淨額	3,144	6,861
呆貨(回撥)／撥備	(478)	3,653
保證撥備	175	2,011
僱員支出(包括董事酬金)	129,066	138,491

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期內於香港產生之估計應課稅溢利以16.5%(2024：16.5%)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(2024：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25%(2024：8.25%)稅率繳稅，而餘下應課稅溢利則按16.5%(2024：16.5%)稅率繳稅。本集團於中國內地之附屬公司須按估計應課稅溢利以25%(2024：25%)稅率繳交中國內地企業所得稅。

根據新稅法，就向境外投資者宣派來自於中國內地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。倘中國內地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。本集團須就該等於中國內地成立之附屬公司就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。

5. 所得稅支出(續)

從簡明綜合全面收益表內扣除的稅項金額指：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2025	2024
	千港元	千港元
當期所得稅		
—期內溢利之當期稅項	9,211	11,092
—往年超額撥備	(384)	—
—股息預扣稅	—	130
	8,827	11,222
遞延所得稅支出／(抵免)	1,338	(980)
	10,165	10,242

6. 股息

董事會議決宣派截至2025年9月30日止6個月中期股息每股普通股1.0港仙(2024：2.0港仙)。該股息不會在簡明綜合中期財務資料列作應付股息，而將反映於截至2026年3月31日止年度的保留溢利分配。

7. 每股(虧損)／盈利

每股基本(虧損)／盈利按下列計算：

	未經審核	
	截至9月30日止6個月	
	2025	2024
歸屬本公司股權持有人之(虧損)／溢利(千港元)	(3,204)	16,520
已發行普通股之加權平均數(千股)	425,839	425,839
每股基本(虧損)／盈利(港仙)	(0.75)	3.88

截至2025年及2024年9月30日止6個月，由於並無已發行購股權及潛在攤薄股份，因此每股攤薄(虧損)／盈利與每股基本(虧損)／盈利相同。

8. 應收貨款

本集團給予客戶30至180日之信貸期。於2025年9月30日及2025年3月31日，按逾期日期計算之應收貨款之賬齡分析如下：

	未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元
當期	284,162	172,544
1至30日	6,980	11,827
31至60日	2,054	1,956
61至90日	58	791
90日以上	285	2,557
	293,539	189,675
減：應收貨款之虧損撥備	(68)	(2,167)
應收貨款—淨額	293,471	187,508

9. 應付貨款、合約負債、應計費用及其他應付款項

於2025年9月30日及2025年3月31日，按逾期日期計算之應付貨款之賬齡分析如下：

	未經審核 於 2025年 9月30日 千港元	經審核 於 2025年 3月31日 千港元
當期	111,513	86,496
1至30日	37,763	11,524
31至60日	—	4,037
61至90日	109	119
90日以上	8,534	2,977
應付貨款	157,919	105,153
應計費用及其他應付款項	87,085	128,929
合約負債	11,776	7,801
	256,780	241,883

中期股息

董事會議決宣派截至2025年9月30日止6個月中期股息每股普通股1.0港仙(2024：2.0港仙)。中期股息預期於2025年12月31日或前後向於2025年12月11日名列本公司股東名冊之股東派付。

暫停辦理股份過戶登記

為確定取得中期期間中期股息之資格，本公司將於2025年12月11日至2025年12月15日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不進行任何股份過戶。為符合資格收取中期股息，股東須於2025年12月10日下午4時30分前將所有股份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中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

業務回顧

於中期期間，主要受到美國關稅政策反覆及宏觀經濟面對更大範圍的不利因素影響，整個行業面對重大挑戰，經營環境仍然未見明朗。不明朗因素(尤其是有關關稅發展)令業界普遍採取審慎態度，導致訂單週期延長及業務計劃出現策略性調整。就本集團而言，財務表現無可避免地受到影響，收入為434,900,000港元(2024：516,400,000港元)，而毛利為88,100,000港元(2024：121,200,000港元)。然而，透過持續推動自動化及調節人手等審慎成本優化措施，本集團將歸屬股權持有人之虧損降低至3,200,000港元(2024：溢利16,500,000港元)。

業務分部分析

戴咪耳機及音響耳機

於中期期間，戴咪耳機及音響耳機業務面對來自美國關稅政策不明朗、競爭加劇及市場環境嚴峻等重重壓力，訂單量受到直接影響。儘管如此，該分部的收入仍維持相對穩定，錄得247,700,000港元(2024：274,200,000港元)，佔本集團總收入57.0%，此乃得益於橫跨多個行業的多元化且信譽良好的客戶群。為進一步提升及穩定該分部的收入，富士高繼續策略性地重塑產品組合，轉向提供生命週期更長的產品。值得注意的是，本集團在汽車領域取得重大進展，開始生產與供應多家全球汽車製造商的主要客戶共同開發的產品。該等產品的生命週期一般長達七至十年，預期將創造更穩定的長期收入，提高盈利能力，同時提升成本效益。同樣值得一提的是，本集團旗下遊戲以及呼叫中心及辦公室(「**呼叫中心及辦公室**」)分部的旗艦產品已投入生產，此類產品同樣得益於更長的產品生命週期。此外，富士高一直積極開拓健康及醫療領域商機，從而令業務組合進一步多元化。

配件及零件

於中期期間，分部收入達187,100,000港元(2024：242,200,000港元)，佔本集團總收入43.0%。出現調整主要是由於美國關稅政策持續不明朗，以及去年同期錄得新客戶下達異常龐大的一次性訂單所致。為支持業務持續發展，富士高繼續鞏固與頂級品牌的關係。

展望

全球貿易政策不明朗，加上關稅處於歷史高位，國際貨幣基金組織預測全球經濟增長於2025年將達3.0%，而2026年則為3.1%¹。在消費電子產品領域，一份報告估計2024年全球戴咪耳機及音響耳機市場估值達到約535.8億美元，並將於2025年至2034年以20.50%的複合年增長率增長，至2034年將攀升至3,458.4億美元²。因此，本集團已採取措施應對市場波動(特別是源自美國關稅政策的影響)，並提升競爭力以抵禦不可預測的市場環境造成的影響。

¹ <https://www.imf.org/en/News/Articles/2025/07/29/sp072925-pierre-olivier-gourinchas-opening-remarks-world-economic-outlook-update-july-2025>

² <https://www.expertmarketresearch.com/reports/earphones-and-headphones-market-report>

展望(續)

因此，本集團繼續致力於將客戶群多元化發展至不同地區，以擴大及平衡收入來源，此舉亦有助於緩解美國關稅政策不明朗及地緣政治緊張局勢所造成的風險。故此，在持續與頂尖品牌深化合作開發、鞏固長期夥伴關係及加強客戶互動的同時，富士高亦積極開拓新合作聯盟。近期，本集團成功與在音樂產業擁有深厚影響力的知名歐洲品牌達成新合作開發項目。該項目現訂於未來半年內開始投產，標誌著富士高在追求創新與市場韌性方面再添里程碑。

產品開發方面，本集團已轉向提供生命週期較長且適用於利基市場的產品，如汽車、遊戲以及呼叫中心及辦公室等領域。因此，本集團已與汽車業客戶共同制定未來兩至三年的新項目路線圖。此外，憑藉印尼認證製造基地的優勢，本集團正就醫療相關產品生產與頂尖客戶進行磋商，該類產品一般具備約八至十年的生命週期。此等舉措將為富士高開拓更具韌性的產業領域鋪路，同時實現多元與穩定的收入來源。

鑑於美國關稅高企及市場需求轉移，本集團已加緊落實「中國+1」策略，包括積極協助客戶將生產轉移至位於印尼的離岸設施，以降低關稅相關影響。於中期期間，本集團已協助一家頂尖客戶將部份生產程序從富士高位於中國內地的生產基地轉移至印尼廠房，使其產品得以直接從當地出口。此舉彰顯本集團在滿足客戶不斷演變的期望之餘，亦能提升未來爭取新訂單的競爭力。展望未來，富士高將繼續致力於擴充其於印尼的製造能力與策略性版圖，冀能鞏固其可靠商業夥伴地位。

自動化亦是支撐富士高營運效率及應變能力的關鍵。為強化此優勢，本集團將加快其於中國內地及印尼設施自動化方面的投資，同時依循以臨時方式聘用部份中國內地工人的人力模式。藉由策略性自動化與優化人力結構雙軌並行，富士高已作好充分準備，降低整體勞動成本，提升生產效率，並可靠地滿足不斷變化的市場需求。

儘管全球局勢持續充斥不明朗因素，惟管理層對本集團的長期前景仍然審慎樂觀。本集團將繼續審慎投資於營運提升，深化與頂尖品牌客戶的關係，並集中發展產品生命週期較長的分部。透過穩步強化核心能力及進軍新業務領域，本集團致力於令收入基礎更多元化，保持韌性，實現長遠可持續增長。

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2025年9月30日，流動資產淨值約435,100,000港元(2025年3月31日：437,400,000港元)。本集團之流動及速動比率分別約為2.4倍(2025年3月31日：2.6倍)及1.9倍(2025年3月31日：2.1倍)。

本集團於2025年9月30日之現金及現金等價物約為146,800,000港元，較2025年3月31日約236,800,000港元下跌約38.0%。現金及現金等價物總額中約84.0%、11.9%及3.2%分別以美元、人民幣及港元計值，其餘則以其他貨幣計值。於2025年9月30日，本集團之銀行信貸額合共約為162,000,000港元(2025年3月31日：162,000,000港元)，作貸款及貿易信貸用途，而未動用之餘額約為140,500,000港元(2025年3月31日：162,000,000港元)。

外匯風險

本集團主要於香港及中國內地經營業務，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未來商業交易、確認以集團實體相關功能貨幣以外之貨幣結算之資產及負債。

於中期期間，本集團錄得匯兌虧損淨額約3,100,000港元(2024：6,900,000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。

或然負債

於2025年9月30日，本集團並無任何重大或然負債(2025年3月31日：零)。

財務回顧(續)

僱員資料

於2025年9月30日，本集團共聘用約1,900名(2024：2,200名)僱員。於中期期間，僱員支出(包括董事酬金)約為129,100,000港元(2024：138,500,000港元)。

本集團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，而僱員福利已包括僱員宿舍、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2025年9月30日，本公司提供約157,100,000港元(2025年3月31日：157,100,000港元)之企業擔保，以作為其附屬公司之銀行信貸額之擔保。於2025年9月30日之未動用餘額為135,600,000港元(2025年3月31日：157,100,000港元)。

買賣本公司上市證券

於中期期間，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之上市證券(包括出售庫存股份(如有))。於中期期間，本公司及其附屬公司概無持有任何庫存股份。

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，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(「**標準守則**」)。經向本集團全體董事及高級管理層作出特定查詢後，於截至2025年9月30日止6個月，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的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2025年9月30日止6個月，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，並不應由同一人同時兼任。本公司主席楊志雄先生亦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。日後，董事會將定期檢討此項安排之成效，並於其認為合適時考慮將主席及行政總裁之角色分開。

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，2025年11月26日