

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，並明確表明概不會就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之任何損失承擔任何責任。



SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GROUP) COMPANY LIMITED

舜宇光學科技（集團）有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：2382.HK）

**截至二零二六年六月三十日止六個月
中期業績公告**

業績摘要

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團未經審核的收入約人民幣（「人民幣」）21,905,700,000元，較去年同期增加約11.5%。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的毛利約人民幣4,268,700,000元，較去年同期增加約9.6%。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的本公司股東應佔期內溢利約人民幣1,808,400,000元，較去年同期增加約9.9%。

財務業績

舜宇光學科技（集團）有限公司（「本公司」）董事（「董事」，各為一名「董事」）會（「董事會」）提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二六年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績及二零二五年同期比較數字如下：

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 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	21,905,704	19,651,919
銷售成本		<u>(17,637,038)</u>	<u>(15,757,471)</u>
毛利		4,268,666	3,894,448
其他收益	4A	504,299	518,369
其他收益及虧損	5	20,039	20,122
按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式計算的 減值虧損，扣除撥回		(16,928)	(5,487)
銷售及分銷開支		(182,923)	(184,244)
研發開支		(1,650,726)	(1,633,607)
行政開支		(571,078)	(592,788)
分佔聯營公司業績		(5,426)	92,251
融資成本		<u>(163,699)</u>	<u>(243,814)</u>
除稅前溢利		2,202,224	1,865,250
所得稅開支	6	<u>(252,234)</u>	<u>(141,066)</u>
期內溢利	7	<u>1,949,990</u>	<u>1,724,184</u>
其他全面(開支)收益：			
其後不會重新分類至損益的項目：			
按公允值計入其他全面收益(「按公允值計入 其他全面收益」)的權益工具投資的 公允值(虧損)收益，扣除所得稅	4B	(44,903)	46,298
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務時的匯兌差額		<u>(29,187)</u>	<u>(42,544)</u>
期內其他全面(開支)收益		<u>(74,090)</u>	<u>3,754</u>
期內全面收益總額		<u><u>1,875,900</u></u>	<u><u>1,727,938</u></u>

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二六年 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)
應佔期內溢利：			
本公司股東		1,808,364	1,646,133
非控股權益 (「非控股權益」)		<u>141,626</u>	<u>78,051</u>
		<u>1,949,990</u>	<u>1,724,184</u>
應佔期內全面收益總額：			
本公司股東		1,735,863	1,648,740
非控股權益		<u>140,037</u>	<u>79,198</u>
		<u>1,875,900</u>	<u>1,727,938</u>
每股盈利			
－ 基本 (人民幣分)	8	<u>168.03</u>	<u>151.56</u>
－ 攤薄 (人民幣分)	8	<u>167.66</u>	<u>150.96</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二六年六月三十日

	附註	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、機器及設備	10(a)	10,618,503	9,817,671
使用權資產	10(b)	671,703	656,961
投資物業		14,740	16,957
無形資產		37,045	61,830
於聯營公司的權益		3,893,233	3,866,428
遞延稅項資產	11	189,861	210,424
就收購物業、機器及設備以及 土地使用權已支付的按金及預付款項	12	309,456	379,559
衍生金融資產	14	—	27
按公允值計入其他全面收益的權益工具		226,513	127,041
按公允值計入損益(「按公允值計入 損益」)的金融資產	13	139,048	16,189
定期存款		505,448	1,696,302
商譽		2,119	2,119
		16,607,669	16,851,508
流動資產			
存貨	15	6,533,883	7,179,714
貿易及其他應收款項及預付款項	16	9,139,401	10,012,673
按公允值計入其他全面收益的應收款項	16A	710,059	1,508,907
衍生金融資產	14	43,566	3,580
按公允值計入損益的金融資產	13	13,326,538	11,407,427
應收關連人士款項		503,631	550,727
定期存款		1,687,299	2,154,406
已抵押銀行存款		14,774	71,801
短期定期存款		1,685,304	1,972,079
現金及現金等值項目		3,499,067	7,482,149
		37,143,522	42,343,463
分類為待售資產		—	19,780
		37,143,522	42,363,243

	附註	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	18	16,373,753	21,559,266
應付關連人士款項		39,715	25,508
衍生金融負債	14	17,496	33,977
合約負債		373,477	300,072
應付稅項		425,455	416,393
銀行借貸	19	2,589,877	1,769,969
租賃負債		50,249	51,457
遞延收入		7,883	2,600
應付債券	20	2,797,993	2,885,040
		<u>22,675,898</u>	<u>27,044,282</u>
流動資產淨值		<u>14,467,624</u>	<u>15,318,961</u>
總資產減流動負債		<u>31,075,293</u>	<u>32,170,469</u>
非流動負債			
遞延稅項負債	11	827,644	818,602
衍生金融負債	14	—	3,287
銀行借貸	19	500,000	1,405,760
租賃負債		113,423	131,873
遞延收入		36,651	46,621
		<u>1,477,718</u>	<u>2,406,143</u>
資產淨值		<u><u>29,597,575</u></u>	<u><u>29,764,326</u></u>
股本及儲備			
股本	21	104,967	104,967
儲備		<u>28,795,593</u>	<u>29,043,621</u>
本公司股東應佔權益		28,900,560	29,148,588
非控股權益		<u>697,015</u>	<u>615,738</u>
權益總額		<u><u>29,597,575</u></u>	<u><u>29,764,326</u></u>

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. 概況資料及編製基準

本公司於二零零六年九月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第三條法例，經綜合及修訂，以前稱為公司法）註冊成立為獲豁免公司，其股份自二零零七年六月十五日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定而編製。

於批准簡明綜合財務報表時，董事合理預期本集團有充足資源於可見將來繼續經營。因此，彼等於編製簡明綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基準。

2. 會計政策

本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公允值計量（倘適用）的若干金融工具除外。

除因應用經修訂香港財務報告準則會計準則而造成會計政策變動外，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年度綜合財務報表所呈列者一致。

應用經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）會計準則

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈的經修訂香港財務報告準則會計準則，其於二零二六年一月一日開始的本集團年度期間強制生效，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

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（修訂本）
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
香港財務報告準則會計準則（修訂本）	香港財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11冊

除下述香港財務報告準則第7號修訂外，於本中期期間應用經修訂香港財務報告準則會計準則對本集團於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並無重大影響。

關於應用香港財務報告準則第7號金融工具分類及計量修訂的影響

額外披露要求

本集團已按修訂後的香港財務報告準則第7號的要求，就初步確認時選擇按公允值計入其他全面收益的權益工具投資，提供了額外披露。相關披露載於附註4B。

3. 收入及分部資料

就資源分配及分部表現評估向董事會（即主要經營決策者（「主要經營決策者」））所呈報的資料側重於所交付貨品的類型，理由是董事會已選擇按不同主要產品組織本集團。主要經營決策者所識別的經營分部，均未在確定本集團可報告分部時進行匯總。

根據香港財務報告準則第8號經營分部，本集團的可報告分部為手機產品、汽車產品、擴展現實（「XR」）產品及其他產品，此乃本集團所售產品的主要類別。

在過往年度，基於主要經營決策者對不同業務表現的審閱，本集團分為三個可報告分部：(i)光學零件；(ii)光電產品；及(iii)光學儀器。

二零二五年，主要經營決策者在新的報告框架下就不同行業的產品表現進行審閱，分部資料已更新，以反映此變化。本集團管理層認為分部披露的變化能夠更好地反映本集團的各個業務的業務戰略、發展階段及財務表現，且與本集團的資源配置更為一致。各分部的收入及成本已分別歸類至手機、汽車、XR及其他，以更精準地與本集團的業務發展和資源配置進行匹配。

相應地，可報告分部已被重組。過往年度的分部披露已經重列，以與當前年度的呈列保持一致。截至二零二五年六月三十日止期間的分部披露比較數字已經重列，以與當前期間的呈列格式保持一致。

本集團按營運及可報告分部劃分的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 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收入		
手機產品	13,148,628	13,248,009
汽車產品	3,761,928	3,400,448
XR產品	955,720	860,643
其他產品	4,039,428	2,142,819
	21,905,704	19,651,919
分部利潤		
手機產品	1,615,297	1,899,622
汽車產品	1,138,644	1,137,357
XR產品	124,503	148,879
其他產品	1,390,222	708,590
	4,268,666	3,894,448
未分配金額：		
其他收益	504,299	518,369
其他收益及虧損	20,039	20,122
減值虧損（按預期信貸虧損模式計算，扣除撥回）	(16,928)	(5,487)
銷售及分銷開支	(182,923)	(184,244)
研發開支	(1,650,726)	(1,633,607)
行政開支	(571,078)	(592,788)
分佔聯營公司業績	(5,426)	92,251
融資成本	(163,699)	(243,814)
除稅前溢利	2,202,224	1,865,250

營運分部的會計政策與附註2所述的本集團會計政策相同。分部利潤指由各分部所賺取的溢利，但並無攤分其他收益、按預期信貸虧損模式計算的減值虧損，扣除撥回、銷售及分銷開支、其他收益及虧損、研發開支、行政開支、分佔聯營公司業績及融資成本。此乃向主要經營決策者報告以作資源分配及表現評估的基準。

主要經營決策者根據各分部的經營業績作出決策。概無呈列分部資產及分部負債之分析，因主要經營決策者並未就資源分配及表現評估定期審閱該等資料。因此，僅呈列分部收入及分部利潤。呈列與不同分部所使用資產相關的折舊及攤銷費用乃供主要經營決策者審閱。

地區資料

本集團的業務主要位於中國、越南、韓國、日本、印度及美國。

來自外部客戶的本集團之持續營運收入乃按客戶註冊地呈列。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
地區市場		
中華人民共和國(「中國」)	15,088,235	14,123,914
亞洲(中國除外)	3,876,407	3,732,544
歐洲	1,305,588	930,293
北美洲	1,544,935	768,862
其他	90,539	96,306
	21,905,704	19,651,919

4A. 其他收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
政府補助金(附註)	129,913	89,109
定期存款、短期定期存款、已抵押銀行存款 及銀行結餘利息收益	158,758	142,012
按公允值計入損益的非上市金融產品的投資收益	121,296	168,117
小額貸款服務利息收益	2,692	3,094
銷售模具及廢料收益	22,567	57,280
其他	69,073	58,757
	504,299	518,369

附註：該金額代表與技術項目研發有關的無條件補助及激勵補助。不存在與上述補助有關的未履行條件或或有事項。

4B. 按公允值計入其他全面收益的權益工具之投資公允值虧損

	截至六月三十日止六個月 二零二六年 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)
期內產生的公允值虧損：		
－ 於期末持有的權益工具之投資	44,699	不適用
期內公允值虧損相關的所得稅	204	不適用
於其他全面收益確認的按公允值計入其他 全面收益的權益工具之虧損總額	44,903	不適用

5. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月 二零二六年 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)
外匯(虧損)收益淨額	(126,126)	28,020
出售物業、機器及設備的收益	33,782	5,422
衍生金融工具公允值變動產生的收益(虧損)	59,727	(24,045)
出售聯營公司投資的收益	36,307	—
其他	16,349	10,725
	20,039	20,122

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月 二零二六年 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
中國企業所得稅	130,169	92,455
預繳稅開支	279	19,514
其他司法管轄區	41,681	28,905
支柱二規則下的補足稅	50,704	10,489
	222,833	151,363
遞延稅項(附註11)：		
本期間	29,401	(10,297)
	252,234	141,066

本集團須遵守全球最低補足稅支柱二規則。支柱二規則已在若干集團實體註冊成立所在的若干國家生效。補足稅與本集團在適用國家的業務營運有關，該等國家的年度實際所得稅率估計低於15%。因此，於本中期期間，根據本年度預估調整後涵蓋稅項及全球淨收入稅率預提補足稅。截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團已確認與支柱二規則有關的即期稅項開支為人民幣50,704,000元(二零二五年同期：人民幣10,489,000元)，預計對相關集團實體進行徵收。

本集團已就補足稅影響確認及披露遞延稅項資產及負債應用暫時性強制例外情況，並將該稅項於產生時入賬列作即期稅項。

7. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內溢利已計入(扣除)下列各項：		
物業、機器及設備折舊	1,313,304	1,174,648
投資物業折舊	2,217	2,376
使用權資產折舊	32,776	34,625
無形資產攤銷	24,785	28,105
存貨(撥備撥回)撥備(列入銷售成本)	(21,399)	44,928

8. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u>1,808,364</u>	<u>1,646,133</u>
股份數目		
	二零二六年	二零二五年
	千股	千股
計算每股基本盈利的普通股加權平均數(附註)	1,076,196	1,086,161
潛在攤薄普通股的影響－限制性股份	<u>2,423</u>	<u>4,313</u>
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,078,619</u>	<u>1,090,474</u>

附註：以每股基本盈利為目的之普通股加權平均數的計算已考慮股份獎勵計劃下本集團持有的股份。

9. 股息

截至六月三十日止六個月	
二零二六年	二零二五年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)

期內確認為分派的本公司普通股股東的股息：

二零二六年已付二零二五年末期股息每股120.60港仙
(「港仙」)(二零二五年已付二零二四年末期股息
每股53.20港仙)

<u>1,131,317</u>	<u>531,562</u>
------------------	----------------

董事建議不派發截至二零二六年六月三十日止六個月的中期股息(二零二五年同期：人民幣零元)。

10. 物業、機器及設備以及使用權資產

(a) 物業、機器及設備

於本中期期間，為提升生產能力及擴張產能，本集團購買生產設備及產生生產機器建設成本約為人民幣2,371,073,000元(二零二五年同期：人民幣1,185,773,000元)。

此外，本集團出售賬面值約為人民幣218,491,000元(二零二五年同期：人民幣19,206,000元)的若干機器及設備，產生出售收益約為人民幣33,782,000元(二零二五年同期：人民幣5,422,000元)。

於二零二六年六月三十日，本集團並未抵押物業、機器及設備作為擔保以獲授銀行借貸。

(b) 使用權資產

於本中期期間，本集團就固定期限為2至3年(二零二五年同期：2至5年)的辦公室及工廠使用訂立若干新租賃協議。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產為人民幣7,547,000元(二零二五年同期：人民幣20,497,000元)及租賃負債為人民幣7,443,000元(二零二五年同期：人民幣20,408,000元)。

於本中期期間，人民幣44,992,000元的租賃土地於取得土地使用權證時確認為使用權資產(二零二五年同期：人民幣零元)。

於二零二六年六月三十日，本集團並未抵押租賃土地作為擔保以獲授銀行借貸。

11. 遞延稅項

就呈列簡明綜合財務狀況表而言，已抵銷若干遞延稅項資產及負債。就財務報告目的而對遞延稅項結餘的分析如下：

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	(189,861)	(210,424)
遞延稅項負債	827,644	818,602
	<u>637,783</u>	<u>608,178</u>

於本中期期間及過往中期期間確認的主要遞延稅項負債（資產）及其變動如下：

	中國 未分配 利潤預繳稅 人民幣千元	存貨撥備及 預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	遞延 補貼收入 人民幣千元	加速折舊 人民幣千元	應計獎金 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	換股交易 收益的 時點差異 人民幣千元	其他 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零二五年 一月一日	98,062	(98,685)	(16,689)	903,768	(70,235)	33,192	(33,211)	(329,410)	-	49,807	536,599
於損益中扣除 (計入)	40,461	(14,366)	11,997	(61,182)	(12,517)	(11,334)	11,318	(55,918)	133,102	27,521	69,082
於其他全面 收益中計入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,497	2,497
於二零二五年 十二月三十一日 (經審核)	138,523	(113,051)	(4,692)	842,586	(82,752)	21,858	(21,893)	(385,328)	133,102	79,825	608,178
於損益中扣除 (計入) (附註6)	22,578	824	1,703	145,676	17,550	(2,024)	2,096	(139,585)	-	(19,417)	29,401
於其他全面 收益中計入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204	204
於二零二六年 六月三十日 (未經審核)	<u>161,101</u>	<u>(112,227)</u>	<u>(2,989)</u>	<u>988,262</u>	<u>(65,202)</u>	<u>19,834</u>	<u>(19,797)</u>	<u>(524,913)</u>	<u>133,102</u>	<u>60,612</u>	<u>637,783</u>

12. 就收購物業、機器及設備及土地使用權已支付的按金及預付款項

本集團就興建廠房樓宇以及收購位於中國及其他地區的土地、機器及設備以供其生產機器擴張而支付按金及預付款項。

於本中期期間，本集團就收購物業、機器及設備已支付的按金及預付款項金額約為人民幣262,151,000元（二零二五年同期：人民幣558,821,000元），並將金額約為人民幣289,354,000元（二零二五年同期：人民幣250,883,000元）的按金及預付款項轉撥至物業、機器及設備，以及將金額約為人民幣42,900,000元轉撥至土地使用權（二零二五年同期：人民幣零元）。

13. 按公允值計入損益的金融資產

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動資產		
非上市金融產品 (附註a)	13,326,538	11,407,427
非流動資產		
股權投資 (附註b)	16,189	16,189
附帶優先權的股份投資 (附註c)	122,859	—

附註：

a. 非上市金融產品

本集團與銀行簽訂若干非上市金融產品合約，其由中國的相關銀行管理，主要投資於債券、信託及現金基金等若干金融資產。非上市金融產品在初步確認時已列作按公允值計入損益的金融資產，該部分非上市金融產品的收益根據相關投資資產的表現釐定，於二零二六年六月三十日，合約中的預期年收益率介乎0.70%至2.70%（二零二五年十二月三十一日：0.70%至3.26%）。

b. 股權投資

本集團於多家合夥企業金額為人民幣16,189,000元（二零二五年十二月三十一日：人民幣16,189,000元）的股權投資被分類為按公允值計入損益的金融資產。

董事認為，股權投資的公允值變動於本中期期間並不重大。

c. 附帶優先權的股份投資

於二零二六年六月十二日，本公司的全資附屬公司浙江舜宇光學有限公司以代價人民幣93,830,000元訂立一系列認購協議，以認購北京與光科技有限公司（「與光」）附帶優先權的股份。與光的主營業務是致力於尖端光子芯片，用於光子感知和計算。在評估本集團對與光附帶優先權的股份投資是否應根據香港會計準則第28號聯營公司及合營企業投資採用權益法核算時，董事考慮了該等股份的主要特徵，其中包括贖回條款，且該等股份所附帶的權利實質上與與光普通股的權利並不相同，因此，該等附帶優先權的股份根據香港財務報告準則第9號作為按公允值計入損益的金融工具進行核算。

14. 衍生金融資產及負債

於報告期末，本集團持有若干分類為持作買賣及未按對沖會計法處理的衍生工具如下：

	資產		負債	
	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
遠期外匯合約	17,620	27	-	3,287
外匯掉期合約	25,946	3,580	17,496	33,977
	43,566	3,607	17,496	37,264

於二零二六年六月三十日，未平倉遠期外匯合約的名義金額約為1,649,879,000港元及人民幣1,350,610,000元（二零二五年十二月三十一日：1,649,879,000港元）。

未平倉外匯掉期合約的名義金額約為11,760,000,000日圓（「日圓」）及人民幣523,051,000元（二零二五年十二月三十一日：11,760,000,000日圓、896,237,000港元及人民幣2,508,574,000元）。

本集團與中國境內及越南的銀行簽訂上述合約，以管理本集團的外匯風險。所有該等遠期外匯合約及外匯掉期合約均於一年內到期。

15. 存貨

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	1,207,515	1,195,043
半製成品	882,207	347,909
製成品	4,444,161	5,636,762
	<u>6,533,883</u>	<u>7,179,714</u>

16. 貿易及其他應收款項及預付款項

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	8,381,272	9,174,695
減：預期信貸虧損撥備	(120,461)	(103,522)
	<u>8,260,811</u>	<u>9,071,173</u>
應收貸款	<u>133,861</u>	<u>176,382</u>
其他應收款項及預付款項：		
應收增值稅及其他應收稅項	219,591	274,720
墊付供應商款項	177,131	124,801
預付開支	133,777	81,223
公用事業按金及預付款項	82,056	140,697
墊付僱員款項	105,524	111,698
其他	26,650	31,979
	<u>744,729</u>	<u>765,118</u>
	<u>9,139,401</u>	<u>10,012,673</u>

本集團給予貿易客戶的平均信貸期為90天。以下為按收入確認日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析。

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天以內	7,667,320	8,645,486
91至180天	516,708	370,976
180天以上	76,783	54,711
	<u>8,260,811</u>	<u>9,071,173</u>

預期信貸虧損撥備變動：

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
報告期初結餘	103,522	97,277
因確認的金融資產的變動：		
— 撥回減值虧損	(9,908)	(4,648)
— 撇銷	(402)	(125)
產生新金融資產	26,836	10,876
外匯調整	413	142
報告期末結餘	<u>120,461</u>	<u>103,522</u>

16A. 按公允值計入其他全面收益的應收款項

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公允值計入其他全面收益的應收款項包括：		
應收票據 (附註)	<u>710,059</u>	<u>1,508,907</u>

附註：結餘指本集團所持有按公允值計入其他全面收益計量的應收票據，原因為該等票據是在透過收取合約現金流量及出售金融資產達到目標的業務模式下持有，而該等合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息的付款。

本集團已向銀行貼現若干應收票據或向其供應商背書若干應收票據以結清其應付款項。該等票據由聲譽良好及具高信貸評級之中國的銀行發行或擔保。由於本集團已將該等票據實質上的所有風險轉讓予相關銀行／供應商，因此本集團已終止確認該等應收票據。

下表載列本集團就結清貿易應付款項背書予若干供應商或為取得資金貼現予若干銀行的應收票據人民幣20,446,000元(二零二五年十二月三十一日：人民幣1,564,000元)，管理層認為本集團並無轉讓應收票據的相關重大風險及回報，其繼續悉數確認應收票據。

於二零二六年六月三十日

	全面追索 貼現予銀行的票據 人民幣千元 (未經審核)	全面追索 背書予供應商的票據 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
已轉讓資產的賬面值	18,938	1,508	20,446
相關負債的賬面值	(18,938)	(1,508)	(20,446)
淨金額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零二五年十二月三十一日

	全面追索 貼現予銀行的票據 人民幣千元 (經審核)	全面追索 背書予供應商的票據 人民幣千元 (經審核)	總額 人民幣千元 (經審核)
已轉讓資產的賬面值	-	1,564	1,564
相關負債的賬面值	-	(1,564)	(1,564)
淨金額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本集團按公允值計入其他全面收益的應收款項為到期日如下的應收票據：

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天以內	579,654	1,225,463
91至180天	130,405	283,444
	<u>710,059</u>	<u>1,508,907</u>

17. 按預期信貸虧損模式計算之貿易應收款項的減值評估

作為本集團信貸風險管理的一部分，除出現信貸減值的應收款項外，本集團採用應收款項的賬齡評估客戶減值，該等客戶具有共同風險特徵，即能代表客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力。本集團對出現信貸減值的應收款項進行個別評估。下表提供有關於二零二六年六月三十日就基於撥備矩陣按全期預期信貸虧損（無信貸減值）作出整體評估的貿易應收款項之信貸風險及預期信貸虧損資料。

	平均虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值虧損撥備 人民幣千元
1至90天	0.09%	7,674,357	7,037
91至120天	0.92%	363,352	3,326
121至180天	1.19%	158,562	1,880
180天以上	22.20%	98,698	21,915
		<u>8,294,969</u>	<u>34,158</u>

釐定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用輸入數據及假設以及估計技術的基準與編製本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者相同。

估計虧損率乃基於債務人的預期還款期內的歷史觀察違約率進行估計，並就無需付出不必要的成本或努力而可得之前瞻性資料進行調整。分類由管理層定期檢討，以確保有關特定債務人的相關資料是最新的。

於二零二六年六月三十日，本集團就貿易應收款項計提減值撥備人民幣120,461,000元（二零二五年十二月三十一日：人民幣103,522,000元），其中人民幣34,158,000元（二零二五年十二月三十一日：人民幣14,458,000元）乃基於全期預期信貸虧損（無信貸減值）內的撥備矩陣作出，而人民幣86,303,000元（二零二五年十二月三十一日：人民幣89,064,000元）的信貸減值應收款項則作個別評估。

18. 貿易及其他應付款項

以下為於報告期末以發票日為基準呈列的貿易應付款項以及以發行日為基準呈列的應付票據的賬齡分析。

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債		
貿易應付款項		
90天以內	5,924,384	7,332,035
91至180天	752,487	1,191,724
180天以上	25,323	10,871
應計採購額	974,933	1,147,854
貿易應付款項及應計採購額總額	7,677,127	9,682,484
應付票據 (附註)		
90天以內	2,848,579	2,235,494
91至180天	1,608,390	3,308,203
180天以上	959,217	3,192,172
	5,416,186	8,735,869
預收一名客戶的按金	137,679	175,348
購置物業、機器及設備應付款項	874,427	276,237
應付員工薪金及福利	1,357,675	1,782,088
勞務外包應付款項	105,293	133,666
收購專利應付款項	33,978	35,695
應付增值稅及其他應付稅項	294,063	221,310
應付利息	13,348	3,443
應付租金及公用事業費用	52,794	56,709
保修撥備	7,228	4,359
其他	403,955	452,058
	3,280,440	3,140,913
	16,373,753	21,559,266

附註：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，本公司若干附屬公司自其他附屬公司取得有關票據，並將若干票據貼現予銀行。該等交易的現金流量於現金流量表中入賬列為融資活動。

貨品採購的平均信貸期為180天(二零二五年十二月三十一日：180天)及應付票據的期限為90天至365天(二零二五年十二月三十一日：90天至365天)。本集團已實施財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期內支付。

19. 銀行借貸

於本中期期間，本集團獲得新增銀行借貸約人民幣1,088,864,000元(二零二五年同期：人民幣4,505,372,000元)。該筆所得款項用於滿足營運資金的需求。本集團已償還銀行借貸約人民幣1,059,469,000元(二零二五年同期：人民幣3,960,874,000元)，符合有關還款條款。

於二零二六年六月三十日，總額為人民幣2,589,877,000元(二零二五年十二月三十一日：人民幣1,769,969,000元)的銀行借貸須於一年內償還，人民幣500,000,000元(二零二五年十二月三十一日：人民幣1,405,760,000元)須於一年以上的期間內償還。

於二零二六年六月三十日，金額約人民幣2,559,877,000元(二零二五年十二月三十一日：人民幣2,642,829,000元)的銀行借貸以美元計值。本集團按2.15%至3.05%的固定年利率計息的銀行借貸金額為人民幣1,210,409,000元(二零二五年十二月三十一日：按2.70%至3.05%的固定年利率為人民幣1,235,780,000元)及按3.43%至4.83%的可變年利率計息的銀行借貸金額為人民幣1,879,468,000元(二零二五年十二月三十一日：按3.43%至4.83%的可變年利率為人民幣1,939,949,000元)。

於二零二六年六月三十日，並無銀行借貸以本集團任何資產作抵押。

20. 應付債券

於二零二三年一月九日，本公司根據美國證券法S條例向美國境外專業投資者發行於二零二六年到期之400,000,000美元年利率5.95厘的無抵押可持續發展掛鈎債券。該發行已於二零二三年一月十七日成功完成，且債券於聯交所的上市已於二零二三年一月十八日生效。

本公司已將全部債券所得款項淨額用於現有債務再融資。

於本中期期間，約人民幣84,332,000元(二零二五年同期：人民幣87,904,000元)的利息開支於損益中確認。

於二零二六年六月二十六日，本公司擬根據美國證券法S條例向美國境外專業投資者發行金額為人民幣2,700,000,000元，年利率為2.15%的無擔保債券。該發行已於二零二六年七月七日成功完成，且債券於聯交所的上市已於二零二六年七月八日生效。

21. 股本

	股份數目	金額 千港元	相等於 人民幣千元
法定：			
於二零二五年一月一日(經審核)、 二零二五年六月三十日(未經審核)、 二零二六年一月一日(經審核)及 二零二六年六月三十日(未經審核) 每股面值0.10港元的普通股	100,000,000,000	10,000,000	
已發行及繳足：			
於二零二五年一月一日(經審核)、 二零二五年六月三十日(未經審核)、 二零二六年一月一日(經審核)及 二零二六年六月三十日(未經審核) 每股面值0.10港元的普通股	1,094,804,800	109,481	104,967

截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司通過聯交所購回15,840,000股自身普通股，總代價為1,019,059,000港元(包括佣金及其他支出)(相當於人民幣915,200,000元)(二零二五年同期：人民幣零元)。概無股份(二零二五年同期：無)已於購回後註銷。

22. 股份獎勵計劃

本公司限制性股份獎勵的公允值乃根據本公司股份於授出日期的市值釐定。

已授出限制性股份的數目及其相關公允值的變動如下：

	加權平均 公允值(每股) 港元	限制性 股份數目 (千股)
於二零二五年一月一日(經審核)	62.961	9,444
已失效	58.211	(455)
已歸屬	62.585	(5,403)
已授出	74.421	1,204
於二零二五年十二月三十一日及 二零二六年一月一日(經審核)	66.718	4,790
已失效	52.408	(86)
已歸屬	44.279	(1,926)
已授出(附註)	59.400	405
於二零二六年六月三十日(未經審核)	79.756	3,183

附註：

授出的限制性股份的公允值以可觀察的市場價格為基礎計量，於授出日期公允值確定為每股59.40港元。

截至二零二六年六月三十日止期間，本集團就本公司授出的限制性股份確認的相關費用總額為人民幣74,218,000元(截至二零二五年六月三十日止期間：人民幣129,816,000元)。

23. 承擔

	二零二六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表列賬的有關 收購物業、機器及設備的資本開支	804,319	556,432

管理層討論與分析

本集團是全球領先的大規模綜合光學產品製造商及具備國際競爭力的智能光學系統解決方案(整機)提供商。本集團從事設計、研究與開發(「研發」)、生產及銷售綜合光學產品及智能光學系統解決方案(整機)，並深度融合光學、電子、算法、軟件、機械及人工智能(「AI」)等前沿技術，助力全球客戶在智能手機、汽車、XR、泛物聯網(「泛IoT」)及光互連等應用領域實現創新突破及價值增長。

除本公告所披露者外，自本公司刊發截至二零二五年十二月三十一日止年度之年報起本集團的業務及財務狀況發展或未來發展並無出現重大變動。

自二零二六年六月三十日以來影響本集團的重要事件

1. 發行人民幣計值債券

按本公司於二零二六年六月二十六日、二零二六年七月七日及二零二六年七月八日之公告和本公司於二零二六年六月二十九日之發行通函，於二零二六年七月七日，本公司發行於二零三一年到期之人民幣2,700,000,000元債券，年利率為2.15%。該債券於聯交所的上市已於二零二六年七月八日生效。

2. 副總裁及聯席公司秘書辭任

按本公司於二零二六年六月三十日之公告，馬建峰先生已辭任本公司副總裁及聯席公司秘書職務，自二零二六年七月一日起生效，以便投入更多時間於其個人事務。

業務回顧

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的業務回顧將從以下四個營運分部進行展示，即(A)手機產品；(B)汽車產品；(C) XR產品；及(D)其他產品。

A. 手機產品

1、手機鏡頭

在全球智能手機出貨量下跌的背景下，智能手機市場競爭進一步聚焦AI、影像和輕薄折疊賽道。二零二六年上半年，本集團精準識別行業走勢，積極擁抱終端快速迭代的需求，調整經營應對策略，實現穩定交付，進一步鞏固了行業龍頭地位。其中，本集團的大像面主攝、長焦潛望和玻塑混合手機鏡頭持續獲得客戶青睞，穩居終端旗艦機型影像產品的首選位置；同時，本集團把握未來方形前置攝像頭、大角度光學防抖（「OIS」）和可變光圈升級趨勢，持續保持產品領先優勢。此外，為平衡影像性能與機身輕薄化需求，玻塑混合手機鏡頭成為高端旗艦機型主攝及潛望鏡頭的關鍵方案。本集團採用新型模具結構，模具稼動率顯著提升。在同等條件下玻璃非球面鏡片的實際產能較常規方案實現三倍以上增長，且產品良率亦顯著提高，進一步夯實了本集團的規模製造優勢。

值得一提的是，二零二六年上半年，受益於演唱會及體育賽事等大型線下活動持續回暖，智能手機影像拓展鏡頭市場迎來廣闊發展機遇。本集團憑藉前瞻性戰略佈局與領先的光學研發與製造實力，已實現極致輕量化的200mm焦段拓展鏡頭及刷新增倍焦段行業紀錄的400mm焦段拓展鏡頭的量產，為手機業務注入了新增量動能。

2、手機攝像模組

二零二六年上半年，本集團深耕手機攝像模組高端產品及一體化方案的開發，實現行業領先的超大像面大角度OIS產品和高精度超大光圈多群組潛望產品的量產，並完成自主開發的高難度主攝模組馬達一體化產品及潛望模組馬達一體化產品的量產。此外，本集團亦持續加大核心底層技術的研發投入，對超小型模塑封裝技術、超高精密光學組裝技術及高精密致動技術進行迭代升級，進一步提高本集團在高端產品領域的綜合競爭實力，擴大了技術領先優勢。

B. 汽車產品

按本公司於二零二六年一月五日及二零二六年一月二十七日之公告，為促進本公司汽車產品的快速發展，本公司考慮通過單獨上市並分拆寧波舜宇智行科技股份有限公司（本公司的一家附屬公司）（「分拆公司」）以尋求股權融資。分拆公司已透過其聯席保薦人向聯交所遞交上市申請表格（A1表格），申請批准分拆公司H股在聯交所主板上市及買賣（「建議分拆」）。本公司認為建議分拆對本公司和分拆公司具有商業利益，且符合本公司股東（「股東」）的整體利益。本公司將通過不時發佈的公告，繼續向股東和投資者更新有關分拆的重大進展及汽車產品的業務表現。

C. XR產品

二零二六年上半年，AI技術與消費級硬件深度融合，帶動智能眼鏡及增強現實（「AR」）眼鏡市場步入新一輪高速增長週期，多品牌集中發佈新品。本集團緊抓市場機遇，與全球知名頭部客戶保持深度戰略合作，持續穩固行業領先地位。本集團已打造「光學基礎元件+多元光學模組／光機+軟硬一體系統整合」的XR全鏈路垂直整合的系統級能力，行業領先地位進一步夯實。本集團XR光學基礎元件產品線持續豐富與迭代，核心產品向小型化與集成化方向演進：棱鏡產品從單一偏振光束分光器（「PBS」）棱鏡擴展至合色棱鏡（X-cube）及光焦度棱鏡等品類，以適配微發光二極體（「Micro-LED」）及硅基液晶（「LCoS」）兩類XR主流顯示技術路線。此外，基於行業領先的小型化封裝技術，本集團進一步實現了光機產品在性能與尺寸方面的技術突破，並加速量產進度；同時，依託領先的組測工藝製程，本集團輕薄化全彩AR顯示模組已實現小批量落地，持續推動AR眼鏡向消費級普及邁進。

D. 其他產品

二零二六年上半年，受惠於AI技術持續升級與場景落地的雙重驅動，以泛IoT產品為主要收入貢獻的其他產品迎來快速增長。泛IoT產品主要包括：1、機器人產品；2、智能影像產品；及3、光學儀器產品。

1、 機器人產品

本集團依託在導航、避障、視覺識別模組及嵌入式系統開發方面的能力，以及憑藉視覺感知與AI融合領域的技術積累及持續革新，並通過進一步擴大在垂直整合與規模化製造方面的優勢，持續深耕機器人業務。二零二六年上半年，本集團的割草機器人及倉儲自動化機器人項目已實現量產，並獲得重點客戶的高度評價，且本集團已取得多個整機及系統方案新項目。同時，本集團亦積極拓展新的智能硬件市場，構建從核心模組到整機的全鏈條開發及製造能力，為後續增長奠定體系基礎。

2、 智能影像產品

依託快速響應能力、智能製造體系及規模化交付優勢，本集團與多家智能影像設備的戰略客戶建立緊密合作，並切入其新產品矩陣。二零二六年上半年，本集團已實現手持攝影設備鏡頭及模組的穩定交付，出貨量較去年同期顯著增長。與此同時，本集團圍繞自動對焦、可變光圈、低眩光性、小型化及低功耗等方面持續進行技術迭代，進一步強化了產品競爭力，提升了客戶黏性。

3、 光學儀器產品

本集團高端顯微儀器發展迅速，其中AI醫療顯微產品在病理檢測、基因診斷等智能醫療場景中取得突破，訂單大幅增長。高端三維（「3D」）超景深顯微鏡、激光共聚焦顯微鏡產品系列化發展，覆蓋工業、科研、教育等市場。此外，本集團的半導體晶圓缺陷檢測設備在行業頭部客戶取得重大突破，並實現在玻璃晶圓行業的橫向業務擴展。

展望及未來策略

展望未來，新的技術突破及新的需求場景正在重塑整個光學行業的競爭格局。AI的加速滲透已從賦能工具演變為底層驅動力，光電技術與AI、新材料、生物感知等領域實現前所未有的深度交叉及融合，光學作為獲取物理世界信息的關鍵入口，其戰略價值持續躍升。在AI加持下，本集團將進一步以光學系統採集、模擬海量數據，加速材料仿真、光學設計及工藝控制等環節的智能迭代，持續提高生產效率，並基於客戶需求動態調整柔性響應能力，實現敏捷交付與價值共創。此外，本集團深知，長遠競爭力不僅源於現有業務的精進，更取決於對未來增量的前瞻卡位。因此，本集團將以更開放的生態合作及更堅定的研發佈局，把握AI與光學技術交匯帶來的歷史性機遇，為客戶、產業和股東創造可持續的長期價值。

財務回顧

收入

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的收入約人民幣21,905,700,000元，較去年同期增加約11.5%。收入增加主要是因為汽車產品、XR產品和其他產品的收入均有增加。

截至二零二六年六月三十日止六個月，手機產品的收入約人民幣13,148,600,000元，較去年同期減少約0.8%。收入略微減少主要是因為受全球智能手機出貨量下降的影響，本集團的手機攝像模組出貨量較去年同期減少，然而高端產品佔比提升帶動平均銷售單價的上漲，抵銷了絕大部分出貨量的下降。

截至二零二六年六月三十日止六個月，汽車產品的收入約人民幣3,762,000,000元，較去年同期增加約10.6%。收入增加主要是因為車載相機產品及其他車載光學產品的收入均增加。

截至二零二六年六月三十日止六個月，XR產品的收入約人民幣955,700,000元，較去年同期增加約11.0%。收入增加主要是因為智能眼鏡及AR眼鏡相關產品收入增加。

截至二零二六年六月三十日止六個月，其他產品的收入約人民幣4,039,400,000元，較去年同期增加約88.5%。收入增加主要是因為機器人、智能影像及其他泛IoT相關產品的收入顯著增加。

毛利及毛利率

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的毛利約人民幣4,268,700,000元，較去年同期增加約9.6%。毛利增加主要是由於其他產品的毛利增加。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的毛利率約19.5%（去年同期：約19.8%），其中，手機產品、汽車產品、XR產品及其他產品的毛利率分別約12.3%、30.3%、13.0%及34.4%（去年同期：分別約14.3%、33.4%、17.3%及33.1%）。

銷售及分銷開支

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的銷售及分銷開支約人民幣182,900,000元，較去年同期減少約0.7%。有關絕對金額的變動不大，且無特別歸因。

研發開支

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的研發開支約人民幣1,650,700,000元，較去年同期增加約1.0%。有關絕對金額的變動不大，且無特別歸因。

行政開支

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約人民幣571,100,000元，較去年同期減少約3.7%。有關絕對金額的減少主要是由於本集團加強了對行政開支的管控。

所得稅開支

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支約人民幣252,200,000元，較去年同期增加約78.8%。所得稅開支的增加主要是由於除稅前溢利增加。本集團的有效稅率約11.5%，去年同期則約7.6%。有關所得稅開支的詳情，請參閱本公告簡明綜合財務報表附註6。

淨利及淨利率

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的淨利約人民幣1,950,000,000元，較去年同期增加約13.1%。淨利的增加主要是由於毛利增加。淨利率約8.9%，去年同期則約8.8%。

本公司股東應佔期內溢利及每股基本盈利

截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司股東應佔期內溢利約人民幣1,808,400,000元，較去年同期增加約9.9%。有關絕對金額的增加主要是由於毛利增加。

截至二零二六年六月三十日止六個月，每股本公司股份（「股份」）基本盈利約人民幣168.0分，較去年同期增加約10.9%。

中期股息

本公司已於二零二六年六月派付截至二零二五年十二月三十一日止年度的股息，每股股份為120.60港仙，股息派發比率約為本公司股東應佔年內溢利的25.0%。

董事會建議不派發截至二零二六年六月三十日止六個月的中期股息（去年同期：無）。

資金流動性及財政資源

現金流量

下表載列本集團於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的現金流量概要：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	3,426.1	2,356.4
投資活動（所用）所得現金淨額	(1,425.0)	1,424.4
融資活動（所用）所得現金淨額	(5,894.3)	121.8

本集團營運資金主要來自手頭現金及經營活動所得之現金淨額。董事會預期本集團將在短期內依賴經營活動所得現金淨額、銀行借貸及債務融資以應付營運資金及其它需求。長期而言，本集團主要會以經營活動所得之現金淨額，以及如有需要的話，會以額外銀行借貸、債務融資或股權融資提供資金。截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的資金及財務政策並無重大變動。

於二零二六年六月三十日，本集團的流動資產約人民幣37,143,500,000元（二零二五年十二月三十一日：約人民幣42,363,200,000元）；及流動負債約人民幣22,675,900,000元（二零二五年十二月三十一日：約人民幣27,044,300,000元）。本集團的流動比率約1.6倍（二零二五年十二月三十一日：約1.6倍）。本集團於二零二六年六月三十日的總資產約人民幣53,751,200,000元，較二零二五年十二月三十一日減少約9.2%。

於二零二六年六月三十日，本集團的現金及現金等值項目約人民幣3,499,100,000元(二零二五年十二月三十一日：約人民幣7,482,100,000元)。有關現金及現金等值項目主要以人民幣及美元(「美元」)計值。

資本開支

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的資本開支約人民幣1,636,900,000元，主要用作購置物業、機器及設備。所有資本開支均以內部資源撥付。

資本結構

債務

銀行借貸

於二零二六年六月三十日，本集團的銀行借貸約人民幣3,089,900,000元(二零二五年十二月三十一日：約人民幣3,175,700,000元)。於二零二六年六月三十日，有關銀行借貸以人民幣及美元計值。

於二零二六年六月三十日，本集團並未就銀行借貸而抵押若干樓宇及土地。

銀行借貸詳情載於本公告簡明綜合財務報表附註19。

銀行授信

本集團與若干國家和地區的若干銀行安排了銀行授信作應急之用。於二零二六年六月三十日，本集團獲得的銀行授信總金額分別為人民幣33,745,000,000元、535,000,000美元及4,500,000,000印度盧比(二零二五年十二月三十一日：分別為人民幣35,719,000,000元、545,000,000美元、3,000,000,000印度盧比及280,000,000,000越南盾)。

債務證券

於二零二六年六月三十日，本集團的債務證券約人民幣2,798,000,000元(二零二五年十二月三十一日：約人民幣2,885,000,000元)。

負債比率

於二零二六年六月三十日，本集團的負債比率約11.0% (二零二五年十二月三十一日：約10.2%)，指總借款佔總資本的比率 (總資本為總負債與股東權益之和)，反映出本集團財務狀況處於穩健的水平。

或有負債

於二零二六年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債或擔保。

融資及財政政策和目標

本集團採納謹慎的融資及財政政策。本集團將於運營需求增長時尋求銀行借貸、債務融資或股權融資，並定期審查其銀行借貸及債務證券情況以達致一個穩健的財務狀況。

資產抵押

於二零二六年六月三十日，除已抵押銀行存款約人民幣14,800,000元 (二零二五年十二月三十一日：約人民幣71,800,000元) 外，本集團並無任何資產抵押或押記。

承擔

於二零二六年六月三十日，本集團已訂約但未於簡明綜合財務報表列賬的有關收購物業、機器及設備的資本開支約人民幣804,300,000元 (二零二五年十二月三十一日：約人民幣556,400,000元)。

於二零二六年六月三十日，除上述披露外，本集團並無任何其他資本承擔。

資產負債表以外交易

於二零二六年六月三十日，本集團並無訂立任何重大的資產負債表以外交易。

投資表現及未來投資計劃

本集團的投資活動主要包括收購及贖回非上市金融產品、解除定期存款及購置物業、機器及設備。其中，非上市金融產品由中國的相關銀行管理，主要投資於債券、信託及現金基金等若干金融資產，其投資收益則根據相關債務工具及國庫債券的表現釐定。

所持投資

重大投資

截至二零二六年六月三十日止六個月內，本集團所持重大投資載列如下。

1. 於螞蟻消金之投資

本公司一家全資附屬公司浙江舜宇光學有限公司（「舜宇浙江光學」）通過相關認購持有重慶螞蟻消費金融有限公司（「螞蟻消金」）6%的股權，相關投資成本總額為人民幣1,380,000,000元，佔本公司於二零二六年六月三十日之總資產約2.6%。據董事會所深知，在審閱螞蟻消金於二零二六年六月三十日的未經審核管理賬目後，董事會並無發佈或注意到有關此項投資案的公允值或減值。基於緊接本公告刊發前本公司可得資料，截至二零二六年六月三十日止六個月，此項投資的表現良好。董事會認為此項投資是長期投資，可能為本集團帶來相對較好的財務回報。

2. 於歌爾光學之投資

在報告期之前，本集團執行了一項換股及認購事項（「換股及認購事項」）。該交易涉及轉讓一家附屬公司的全部股權以換取歌爾光學科技有限公司（「歌爾光學」）的股權，此外還有進一步的股權認購。因此，寧波舜宇奧來技術有限公司（「寧波奧來」）持有約31.31%的股權，為歌爾光學第二大股權擁有人。

據董事會所深知，在審閱歌爾光學於二零二六年六月三十日的未經審核管理賬目後，董事會並未注意到有關此項投資案的公允值減值。董事會認為，換股及認購事項促進了本集團與歌爾光學的優勢互補，顯著增強歌爾光學在光波導及其他晶圓級微納光學器件（特別是用於AI及AR產品上）等領域內的核心競爭力。因此，董事會認為換股及認購事項符合本集團及股東的整體最佳利益。

按本公司於二零二六年六月二十五日之公告，在報告期，於二零二六年六月十八日，董事會決議，寧波奧來與歌爾股份有限公司（「**歌爾股份**」）作為認購人，將與歌爾光學訂立認購協議（「**認購協議**」），據此，寧波奧來與歌爾股份將同意通過各自向歌爾光學注資人民幣500,000,000元及人民幣500,000,000元的方式，分別認購歌爾光學新增註冊資本約人民幣109,760,000元及約人民幣109,760,000元（「**進一步認購事項**」）。於進一步認購事項完成後，寧波奧來將持有經進一步認購事項擴大後歌爾光學約33.27%的股權，且仍將為歌爾光學第二大股權擁有人。於二零二六年七月三十一日，認購協議項下的所有先決條件均已滿足，且認購協議的交割已於當日完成。

根據上市規則第14.22條，若一連串交易全部均於十二個月內完成或屬彼此相關者，該等交易將被合併計算，作為一項交易處理。當換股及認購事項及進一步認購事項被合併計算時，各項適用百分比率（定義見上市規則）均不超過5%。因此，換股及認購事項及進一步認購事項在合併計算後，並不構成本公司根據上市規則第十四章須予公佈的交易。

除上述所披露者外，經董事作出一切合理查詢後，就其所深知、盡悉及確信，歌爾光學及其各自最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司關連人士（定義見上市規則）。因此，認購協議項下擬進行的交易並不構成本公司根據上市規則第十四A章的關連交易。

重要投資

於二零二六年六月三十日，本集團維持一項非上市金融產品的組合，總賬面值約人民幣13,326,500,000元（二零二五年十二月三十一日：約人民幣11,407,400,000元），其中約人民幣3,871,600,000元已於本公告發佈日期前的最後可行日期（即二零二六年八月二十日）或之前解除。

於二零二六年六月三十日，本集團認購的非上市金融產品的公允值合共約佔本集團總資產的24.8%（二零二五年十二月三十一日：約19.3%）。

於二零二六年六月三十日，認購的非上市金融產品的投資成本約人民幣13,124,000,000元（二零二五年十二月三十一日：約人民幣11,159,300,000元）。

截至二零二六年六月三十日止六個月，來自按公允值計入損益的非上市金融產品的投資收益金額約人民幣121,300,000元（去年同期：約人民幣168,100,000元）。

下表載列本集團於二零二六年六月三十日認購的主要非上市金融產品明細（降序排列）：

非上市金融產品名稱	銀行名稱	投資成本 人民幣千元	於二零二六年 六月三十日 非上市 金融 產品的 公允值 本集團 總資產的 百分比	
			於二零二六年 六月三十日 非上市 金融 產品的 公允值 人民幣千元	
農銀理財農銀同心•天天利優選配置 理財產品（對公低波優享）	中國農業銀行股份有限 公司	1,337,000	1,337,392	2.5%
農銀理財農銀同心•靈動90天優選配置 人民幣理財產品（對公優享）	中國農業銀行股份有限 公司	600,000	603,741	1.1%
「匯利豐」2026年第5838期對公定制 人民幣結構性存款產品	中國農業銀行股份有限 公司	600,000	600,000	1.1%
甯銀理財寧欣固定收益類一年定期 開放式理財26號-E份額	寧波銀行股份有限公司	500,000	522,153	1.0%
甯銀理財晶耀固定收益類一年定期 開放式理財5號-E份額	寧波銀行股份有限公司	400,000	411,685	0.8%
農銀理財農銀匠心•靈動60天人民幣 理財產品（對公悅享）	中國農業銀行股份有限 公司	400,000	404,038	0.8%
甯銀理財寧欣固定收益類日開理財 10號（最短持有30天）	寧波銀行股份有限公司	400,000	402,496	0.7%
「匯利豐」2026年第5837期對公定制 人民幣結構性存款產品	中國農業銀行股份有限 公司	400,000	400,000	0.7%
其他 [#]		8,487,000	8,645,033	16.1%
總計		13,124,000	13,326,538	24.8%

其他非上市金融產品包括與8家不同銀行的52項非上市金融產品，以降低集中風險。該52項非上市金融產品於二零二六年六月三十日的公允值平均為約人民幣166,300,000元。

於二零二六年六月三十日，非上市金融產品以公允值進行計量。該等投資活動主要由本集團的閒置自有資金撥付。

董事會認為，該等非上市金融產品的條款符合正常商業條款，屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的資本開支約人民幣1,636,900,000元，主要用作購置物業、機器及設備。該等投資增強了本集團的研發及技術應用能力，並提升了生產效率，進而拓寬了收入來源。

除上述所披露者外，據董事所深知，截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團未持有任何新的重大及／或重要投資。

未來作重大投資或購入資本資產的計劃

本集團將繼續令其於不同銀行的投資更多元化，以降低集中風險，並將密切監察根據其審慎的融資及財政政策所作投資及未來投資計劃之表現，以動用及增加本集團閒置資金收益，同時維持高水平流動資金及低水平風險。該等投資活動進行及將進行的前提為其不會對本集團營運資金或本集團主要業務營運產生不利影響。同時，本集團在資本性投資方面將加強管理，提高投入產出效率，側重優化經營效益。

本集團將依賴內部資源、銀行借貸、債務融資或股權融資以滿足未來重大投資或購入資本資產的需求。

市場風險的量化和質化披露

利率風險

本集團面對作為營運資金、用於本集團拓展和其他用途的資本開支以及再融資的銀行借貸利率風險。利率的上調會增加現有及新增債務之成本。於二零二六年六月三十日，固定利率銀行借貸的實際年利率為2.15%至3.05%，而可變利率銀行借貸的實際年利率為3.43%至4.83%。

匯率波動風險

本集團部分產品會出口銷售至國際市場，同時也從國際市場購買大量產品，以上交易以美元或其它外幣計值。除就本集團業務所進行及以外幣列值的若干投資外，本集團並未及無計劃作出其他任何外幣投資。本集團會在必要時採取措施降低匯率波動的影響。有關本集團遠期外匯合約及外匯掉期合約之詳情，請參閱本公告簡明綜合財務報表附註14。

信貸風險

本集團的金融資產包括衍生金融資產、現金及現金等值項目、已抵押銀行存款、短期定期存款、定期存款、按公允值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項及預付款項、應收關連人士款項、按公允值計入其他全面收益的應收款項及按公允值計入其他全面收益的權益工具，這些為本集團所面對有關金融資產的最高信貸風險。

為盡量減低有關貿易應收款項的信貸風險，本公司管理層（「**管理層**」）已委派專責隊伍，負責釐定信貸限額、審批信貸及其他監察程序，以確保採取適當的跟進行動收回逾期債務。本集團亦已購買有關貿易應收款項的保險。此外，本集團於每個報告期期末檢討各項貿易債權的可收回金額，確保已為不可收回金額計提足夠減值虧損。因此，董事認為本集團的信貸風險已大大降低。簡明綜合財務狀況表所示金額已扣除預期信貸虧損撥備，乃管理層根據過往經驗及歷史觀察違約率、對當時經濟環境的評估及將於日後收取的貼現現金流量估計。

本集團的貿易應收款項分散於大量交易對手及客戶，故無重大信貸集中風險。由於本集團大部分交易對手為獲國際信貸評級機構評定有高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

現金流量利率風險

本集團的現金流量利率風險主要與銀行借貸的可變利率有關。管理層將檢討固定及可變利率的借貸比例並確保其處於合理範圍內。因此，日後任何利率變化均不會對本集團業績造成任何重大影響。

流動資金風險

本集團通過持續監察現金流量的預測及實際水平，並將其與各項金融資產與負債的到期狀況進行匹配，以維持足夠的現金及現金等值項目，從而控制流動資金風險。

其他資料

A. 購回、出售或贖回本公司股份

根據適用的開曼群島公司法和本公司新經修訂及重述的組織章程大綱以及第二次經修訂及重述公司細則，本公司可在若干限制下購回其股份，惟董事會僅可代表本公司行使該項權力時，必須符合聯交所不時實施的任何適用規定。

於二零二六年一月八日至二零二六年一月二十八日期間，本公司於聯交所購回合共15,840,000股股份（「股份購回」），相當於於二零二六年六月三十日已發行股份（包括庫存股份）總數的約1.447%。股份購回涉及的總金額約1,015,500,470港元（不包括佣金及其他支出），最高價格、最低價格及平均價格分別約為每股股份66.60港元、61.40港元及64.1099港元。本公司將購回股份持作庫存股份，其後將用於通過股份獎勵計劃方式激勵僱員。董事認為，股份購回可展示本公司對自身業務展望及前景充滿信心，且最終會為本公司及股東帶來裨益。於二零二六年六月三十日，本公司持有庫存股份共15,840,000股。

除上述所披露者外，截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司限制性股份獎勵計劃（「限制性股份獎勵計劃」）受託人購買股份除外，本公司或其附屬公司概無購買、出售、贖回或撤銷任何股份（包括庫存股份）。

B. 發行股本證券或出售庫存股份

截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司概無發行任何股本證券（包括可轉換為股本證券的證券）以獲取現金，亦無進行任何庫存股份出售以獲取現金。

C. 限制性股份獎勵計劃及二零二六年股份獎勵計劃

本公司已分別採納限制性股份獎勵計劃及本公司二零二六年股份獎勵計劃（「二零二六年股份獎勵計劃」），詳情載列如下：

	<u>限制性股份獎勵計劃</u>	<u>二零二六年股份獎勵計劃</u>
採納日期	二零一零年三月二十二日	二零二六年五月二十七日
目的	協助本公司吸納新人，同時激勵並挽留現有員工	為參與者提供獲取本公司所有權權益的機會，激勵及挽留參與者為本集團服務，激勵彼等提升績效以增加本公司價值，並將其利益直接與股東的利益保持一致
參與者	本集團之董事、高級職員、代理及顧問	僱員（例如董事及本集團僱員）及服務提供者（例如向本集團持續提供服務的獨立服務提供者、供應商、代理商及承建商）

有關限制性股份獎勵計劃的更多詳情，請參閱本公告簡明綜合財務報表附註22及本公司即將發佈的截至二零二六年六月三十日止六個月的中期報告。

有關二零二六年股份獎勵計劃的更多詳情，請參閱本公司於二零二六年四月二十四日之通函。為免存疑，二零二六年股份獎勵計劃項下並未授出任何股份獎勵。

D. 企業管治及董事進行證券交易

企業管治

截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）第一部分所載的所有強制披露要求。同時，本公司已應用企業管治守則第二部分所載之良好企業管治的原則（「管治原則」），並遵照守則條文。本公司會每年檢討管治原則的應用情況，且將按照企業管治的最新進展完善其企業管治常規。

董事進行證券交易

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」）。經就董事的證券交易作出特定查詢後，全體董事已確認，其於截至二零二六年六月三十日止六個月一直遵守標準守則及其有關董事進行證券交易的行為守則所載的規定標準。

E. 審核委員會

於二零二六年六月三十日，董事會審核委員會（「**審核委員會**」）由三位獨立非執行董事（即程雲鳳女士（主席）、馮華君先生及陳剛先生）組成。審核委員會及本公司的外聘核數師已審閱二零二六年中期報告及截至二零二六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會的成員同意編製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處理方法。

承董事會命
舜宇光學科技（集團）有限公司
主席及執行董事
王鏌炯

中國香港，二零二六年八月二十六日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事王鏌炯先生、王文杰先生及倪文軍先生；非執行董事王文鑒先生；以及獨立非執行董事馮華君先生、陳剛先生及程雲鳳女士。