

---

此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之全部京東方精電有限公司股份售出或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格交予買主或經手買賣或轉手之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不因本通函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。

---

**BOE**

京東方精電有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：710)

持續關連交易  
更新採購交易  
及  
股東特別大會通告

獨立董事委員會及獨立股東之  
獨立財務顧問

  
創越融資有限公司

---

董事會函件載於本通函第4至16頁。獨立董事委員會函件載於本通函第17頁，當中載有其推薦建議。獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件載於本通函第18至34頁，當中載有其意見及推薦建議。

本公司謹訂於2024年11月21日(星期四)上午十時正假座香港九龍觀塘成業街7號寧晉中心35樓A至F室舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-2頁。閣下不論能否出席該大會，務請盡早將隨附之代表委任表格按其上印列之指示填妥交回，惟無論如何須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達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17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席大會或其任何續會並於會上投票。

香港，2024年11月1日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件.....	4
獨立董事委員會函件 .....	17
獨立財務顧問函件 .....	18
附錄 一 一般資料 .....	35
股東特別大會通告 .....	SGM-1

## 釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「年度上限」	指	截至2025年、2026年及2027年12月31日止三個年度，就更新總採購協議項下之採購交易所建議之最高金額
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「董事會」	指	董事會
「京東方」	指	京東方科技集團股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(其A股的股份代號為000725，而B股的股份代號為200725)
「京東方(香港)」	指	京東方科技(香港)有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司並為京東方之全資附屬公司
「京東方集團」	指	京東方及其附屬公司(就本通函而言，不包括本集團)
「本公司」	指	京東方精電有限公司(股份代號：710)，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	董事會之獨立董事委員會，由全體獨立非執行董事(即馮育勤先生、朱賀華先生及龐春霖先生)組成，以就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)向獨立股東提供意見

---

## 釋 義

---

「獨立財務顧問」	指	創越融資有限公司，一家根據證券及期貨條例可從事第4類(就證券提供意見)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，乃獲本公司委任就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之獨立財務顧問
「獨立股東」	指	京東方(香港)及其聯繫人以外之股東
「物聯網」	指	物聯網
「最後實際可行日期」	指	2024年10月30日，為本通函付印前就確定本通函內若干資料而言之最後實際可行日期
「LCD」	指	液晶顯示器
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「LTPS」	指	低溫多晶硅
「總採購協議」	指	本公司與京東方訂立日期為2016年4月22日之總採購協議(經日期為2016年10月27日、2018年11月22日及2021年9月6日之協議更新)，據此，本集團同意向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，包括但不限於製造TFT模組之原材料，有效期直至2024年12月31日
「OLED」	指	有機發光二極體
「中國」	指	中華人民共和國(就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「採購交易」	指	總採購協議項下擬進行之所有交易，且須根據更新總採購協議取得獨立股東批准
「更新總採購協議」	指	本公司與京東方訂立日期為2024年10月10日之更新總採購協議，以將總採購協議之期限延長至2027年12月31日

---

## 釋 義

---

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東特別大會」	指	本公司將召開之股東特別大會，以考慮及酌情通過有關批准更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)之決議案
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.25港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞之相同涵義
「TFT」	指	薄膜電晶體液晶
「TP」	指	觸屏
「%」	指	百分比



京東方精電有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：710)

**董事：**

**執行董事：**

高文寶先生(主席)

高穎欣女士

蘇寧先生

**註冊辦事處：**

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

**非執行董事：**

邵喜斌先生

金浩先生

孟超先生

**總辦事處及主要營業地點：**

香港

九龍觀塘

成業街7號

寧晉中心

35樓A至F室

**獨立非執行董事：**

馮育勤先生

朱賀華先生

龐春霖先生

敬啟者：

持續關連交易  
更新採購交易  
及  
股東特別大會通告

**1. 緒言**

本集團一直與京東方集團進行採購交易。謹此提述本公司日期為2021年9月6日之公告以及本公司日期為2021年9月30日之通函，內容有關採購交易。

總採購協議將於2024年12月31日到期。於2024年10月10日(交易時段後)，本公司與京東方訂立更新總採購協議，以在其中所載條款及條件之規限下將總採購協議之期限延長至2027年12月31日。

---

## 董事會函件

---

本通函旨在為閣下提供有關以下各項之資料：(i)更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)之詳情；(ii)獨立董事委員會就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)致獨立股東之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；(iv)召開股東特別大會之通告；及(v)上市規則所規定之其他資料。

### 2. 訂立更新總採購協議之理由及裨益

本集團主要從事車載及工業顯示屏業務，具備單色顯示屏製造產能及TFT及TP顯示屏模組裝配產能。自京東方於2016年向本公司認購(「認購事項」)以來，本集團成為知名半導體顯示技術、產品和服務供應商京東方集團之唯一車載顯示模組及系統業務之平台。

認購事項已不僅為本公司帶來新資本，亦已實現了本集團與京東方集團之間的戰略業務關係。本集團自2016年起不時自京東方集團採購TFT面板、TP面板及模組以及其他產品，包括(但不限於)OLED面板及模組，以及用於製造TFT及TP模組之原材料。憑藉京東方集團面板研發及自動化生產流程等競爭優勢，京東方集團以本集團認為公平合理的價格為本集團提供度身設計及全面品質支援之TFT面板、TP面板及模組。另一方面，通過充分利用集團在模塊化組裝及嚴格質量控制方面的豐富經驗，以及於汽車行業的穩定而強大的客戶網絡，京東方集團自2016年的認購事項以來在車載顯示屏市場進一步擴張。憑藉京東方集團所提供TFT面板、TP面板及模組的穩定供應及技術支援，加上可獲得京東方集團的全系列最先進之顯示產品，儘管車載顯示市場面臨激烈競爭，但本集團目前在全球車載TFT顯示產品(尤其是中大型顯示模組)方面處於領先地位。

在2023年，本集團錄得總收入約10,760,000,000港元，利潤可觀。本集團的TFT及TP顯示模組業務佔本集團2023年總收入約91%。截至2024年6月30日止六個月錄得收入約6,157,000,000港元，較2023年同期增加約18%。本集團在全球車載顯示市場中維持領導地位，產品已觸達一級製造商及新能源汽車(「新能源汽車」)製造商。

---

## 董事會函件

---

本集團認為其汽車業務將繼續成為經營的核心重點，並將繼續在高端及大尺寸產品領域保持優勢。新能源汽車已成為中國政府的戰略重點，也是汽車行業不可阻擋的趨勢，為本集團帶來了大量機遇。根據中國汽車工業協會網站 (<http://www.caam.org.cn/index.html>)，預計中國汽車製造商的新能源汽車總體銷量將保持強勁增長，2024年將增長約21%。

本集團預計，為滿足客戶的生產需求，一級製造商在各地(尤其是亞洲)設立業務的趨勢將日益明顯。這一趨勢為本集團創造了機遇，使本集團能夠利用服務國際客戶的豐富經驗並滿足其要求。依據Omdia(總部設於倫敦的全球獨立科技研究及顧問公司，專注於企業資訊科技、人工智能、物聯網、部件及設備等)的數據，2024年至2027年全球氧化物及LTIPS出貨量的複合年增長率預計將為20.4%，估計全球收入於2027年將達到約725億港元。依據Omdia的數據，OLED車載顯示器產品於2025年、2026年及2027年的估計全球收入預計分別達到約60億港元、82億港元及124億港元。隨著人們追求更高品質的顯示產品，對OLED等先進技術的高端產品的需求日益增長。本集團計劃通過與京東方集團合作，利用其在成都新8.6代OLED生產線，擴大在OLED市場的份額，從而提高競爭力。

除傳統顯示外，即將到來的車載顯示系統業務和智能座艙解決方案市場將具有巨大的發展潛力。如本公司2023年年報所披露，根據市場研究，車載顯示系統市場呈現穩步上升趨勢，預計2026年中國市場規模將達到近1,000億港元。全球智能座艙及智能出行市場規模預計將於2026年達到數千億港元。

通過建立與客戶的緊密關係，深化與戰略合作夥伴的合作，本集團將努力鞏固車載顯示設備業務的領先地位，探索發展車載顯示系統業務，把握系統及智能座艙解決方案的發展機遇。系統業務將帶動面板及模組的新需求。

多年來，京東方作為知名的半導體顯示技術、產品和服務的領先供應商，積累了豐富的經驗，擁有包括人工智能和物聯網領域在內的技術知識和超過90,000項專利。作為業內知名的市場領導者，並配備完善精簡的供應鏈和深厚的研發團隊及工藝，京東方可為本集團提供專業服務，以有效實施本集團的發展計劃，把握上述商機。



---

## 董事會函件

---

董事會認為，透過訂立更新總採購協議，本集團將可根據與京東方的長期合作及關係，靈活地從京東方集團取得具成本競爭力的行業領先產品，該等產品將更切合本集團的獨特要求及情況，使本集團可繼續利用上述京東方的競爭優勢，從而提升競爭力。根據更新總採購協議從京東方集團進行的採購乃是在非排他性基礎上進行。本集團不受合約規定須向京東方集團採購TFT面板、TFT模組以及其他產品，並可於更新總採購協議期限內自由向任何其他獨立供應商採購該等產品。本集團始終根據其業務需求不時積極保持與京東方集團以外的其他獨立供應商的接觸。每個項目均盡力從其他獨立供應商處獲得報價，以與京東方集團提供的交易條款進行比較，從而作出符合本公司及股東整體最佳利益的採購決定。

另一方面，於認購事項後，本集團已成為京東方集團的唯一車載顯示模組及系統業務之平台。根據2016年的認購協議條款，京東方應將本集團視為其戰略客戶，在同等條件下應以最優惠的市場價格優先向本集團供應面板產品，雖然從其他具有相若專業技術及／或行業經驗的大型供應商採購同類產品屬可行，但由於許多供應商與本集團或京東方集團存在競爭關係，與從京東方集團採購相比，對本集團而言可能成本更高且效率更低。

有鑑於此，本集團認為京東方集團是一家具有競爭力的可靠供應商，能夠以具有競爭力的價格提供優質產品，並提供高效、及時和專業的服務，從而節省額外資源，並在當前競爭激烈的市場環境中保持蓬勃發展。穩定的戰略業務關係對本集團及京東方集團互惠互利，此種有價值的關係產生重大不利變動或終止的可能性甚微。本公司認為，能夠以具競爭力的價格自京東方集團等大型市場從業者獲得優質可靠的供應是絕對優勢，同時可保持其獨立的生產及運營能力、獨立的客戶群及獨立的原材料供應來源。自本集團於2016年認購事項以來的業績證明，董事會認為與京東方集團的戰略業務關係是本集團的競爭優勢，採購交易不會導致本公司對京東方集團產生依賴。

---

## 董事會函件

---

隨著總採購協議將於2024年12月31日到期，並經考慮訂立更新總採購協議及其項下擬進行交易之條款(包括定價政策)之上述理由，董事(包括考慮獨立財務顧問意見函件後表達意見之獨立非執行董事)認為，更新總採購協議之條款屬公平合理，其項下擬進行之交易乃按一般商業條款訂立，於本集團日常業務中進行，並符合本公司及股東整體利益。

### 3. 更新總採購協議

- 日期 : 2024年10月10日
- 訂約方 : (i) 本公司  
(ii) 京東方
- 標的事項 : 在更新總採購協議之條款及條件規限下，本集團可不時按非獨家基準向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，包括但不限於製造TFT模組之原材料。為免生疑，本集團不受合約規定須向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，並可於更新總採購協議期限內自由向任何其他獨立供應商採購TFT面板、TFT模組及其他產品。
- 本集團可不時與京東方集團訂立單獨及界定協議，以根據更新總採購協議之條款提供(其中包括)TFT面板、TFT模組及其他產品之確切數量、規格及質量要求、交付地點及日期、價格及支付條款。
- 期限 : 在須獲獨立股東批准之規限下，更新總採購協議將自2025年1月1日起生效，直至2027年12月31日為止。更新總採購協議將持續有效直至2027年12月31日，前提是京東方及／或其附屬公司持有本公司已發行股份至少達30%(即倘京東方及／或其附屬公司持有之本公司已發行股份少於30%，更新總採購協議將會被終止)。



## 董事會函件

由於更新總採購協議涵蓋多種不同產品，而上述產品或其所需生產材料之規格、市場需求及供應或會不時變動，故本公司認為預先協定任何單價及折扣率的具體範圍並不切實可行，亦不符合本公司及其股東之最佳利益。

付款：本集團應在產品到貨後下一個月的第一天起60天內，通過電匯或銀行承兌匯票向京東方集團結清採購價。

如果使用銀行承兌匯票付款，本集團提供的銀行承兌匯票的期限應不超過90天。

#### 4. 歷史數據及建議年度上限

下表載列(1)截至2022年及2023年12月31日止兩個年度及截至2024年8月31日止八個月採購交易之過往實際金額；及(2)截至2024年12月31日止三個年度採購交易之現有年度上限。

(千港元)	實際交易金額			現有年度上限		
	截至12月31日止年度		截至2024年8月31日止八個月	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年		2022年	2023年	2024年
採購交易	6,475,616	4,592,212	3,390,649	6,800,000	6,000,000	6,800,000

下表載列截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度各年之年度上限。

(千港元)	年度上限		
	截至12月31日止年度		
	2025年	2026年	2027年
採購交易	6,150,000	7,550,000	9,400,000

## 董事會函件

截至2027年12月31日止三個年度之年度上限乃經計及(其中包括)以下因素釐定：

- (i) 本集團現有之TFT / TP模組及其他產品之訂單，其中包括估計數量、產品規格及計劃交付時間表在內之條款已獲本集團客戶同意和接受；
- (ii) 本集團2025年、2026年及2027年TFT / TP模組及其他產品之估計新訂單，其乃參考本集團收到之實際訂單估算；
- (iii) 本集團2025年、2026年及2027年就TFT / TP模組及其他產品的現有訂單及估計新訂單進行採購交易之估計金額(不超過本集團將生產的產品之相關訂單金額的50%)，該金額乃通過對估計訂單金額應用本集團於2022年1月1日至2024年6月30日期間的歷史平均銷售成本比率來進行參考；
- (iv) 預計市場趨勢是對較大尺寸(10吋及以上)及先進技術的顯示屏需求不斷增加，導致單價上漲；及
- (v) 約10%之額外緩衝額，以應對工業顯示屏業務未來三年之潛在擴張。

本公司按項目基準管理其顯示屏業務，其車載顯示屏產品的開發週期主要分為兩個階段：(i)需時約1.5至2.5年的項目批授及樣品開發階段；及(ii)與客戶就主要項目條款達成一致後持續3至5年或以上的量產階段。已獲授現有項目項下現有訂單及估計訂單將分別佔2025年、2026年及2027年估計訂單總額約80%、65%及50%。新項目項下新訂單金額將分別佔2025年、2026年及2027年估計訂單總額約20%、35%及50%。

此外，本公司考慮到市場對較大尺寸(10吋及以上)顯示屏及先進技術(如OLED產品)的需求增加估計趨勢。根據Omdia於2024年8月的報告所示採用TFT LCD技術的顯示屏參考報價，20吋以上的顯示屏價格為8.8吋顯示屏的七倍以上，而12.3吋的顯示屏價格則為8.8吋顯示屏的兩倍。Omdia於2024年8月公佈的數據亦顯示不同技術的顯示屏價格存在差異，例如12.8吋有源矩陣OLED(「AMOLED」)顯示屏價格可達同類尺寸12.3吋TFT LCD顯示屏價格的三倍以上。因此，根據估計市場對較大尺寸及先進技術的顯示屏需求增加的趨勢，本公司預計2025年、2026年及2027年的新訂單金額將逐年增加。在此基礎上，新項目項下新訂單總額預計每年將增加約15%至20%。

採購交易將根據更新總採購協議進行，並將遵守上表所述之截至2027年12月31日止三個年度之年度上限之規定。經考慮上述因素，包括本集團車載顯示屏產品於未來數年累積新訂單的開發週期，以及預期較大尺寸及先進技術顯示屏的較高售價，董事(包括考慮獨立財務顧問意見函件後表達意見之獨立非執行董事)認為，年度上限屬公平合理。

### 5. 內部監控

於評估京東方集團所提供之報價時，本集團採購部門將就類似要求及／或規格之訂單盡力邀請至少兩名獨立供應商提供報價，並審核(其中包括)價格、交付時間、支付條款、質量標準及技術能力，以確定京東方集團所提供之主要條款是否屬公平合理及不遜於本集團可自獨立供應商獲得之條款。於評估京東方集團所提供之折讓時，本集團將要求京東方集團提供過去三個月就同一標準化TFT面板、TFT模組及其他產品向其他客戶提供的折讓(如有)以確保該折讓不低於京東方集團向其任何其他客戶提供的折讓。倘本集團之採購部門認為採購交易之主要條款符合一般商業條款或更佳條款，則應向本公司行政總裁報告(其將審閱及批准相關主要條款)。

本集團採購部門之高級管理層將透過內部評估表格對採購交易進行檢查，以審閱及評估採購交易是否按照更新總採購協議之條款進行。此外，本集團內部審核部門每半年對本集團的內部監控程序進行一次審查，以確保該等程序保持有效及充分。本集團內部審核部門每半年於審核委員會會議上向獨立非執行董事匯報。

本集團財務部門應每月審核，以確保不超過更新總採購協議項下的年度上限。若根據更新總採購協議進行的交易之實際交易金額預計達至年度上限，本集團財務部門將向本集團管理層匯報，以便本集團管理層採取適當行動以確保遵守上市規則的規定。

獨立非執行董事將每半年檢討採購交易，以檢查並確認該等交易是否於本集團的一般及日常業務過程中，按照正常商業條款或更佳條款進行，是否符合更新總採購協議的規定，其條款是否屬公平合理及是否符合股東之整體利益。

本公司的外部核數師將每年檢討採購交易，以檢查並確認(其中包括)是否遵守定價條款以及有否超過年度上限。

董事認為，本集團的內部監控系統足以確保更新總採購協議項下擬進行的交易將根據其條款進行。

### 6. 訂約方之資料

本集團於1978年成立，其股份於1991年在聯交所主板上市。本集團主要從事車載及工業顯示屏業務，具備單色顯示製造產能和TFT及TP顯示屏模組裝配產能。

京東方，一間股份於深圳證券交易所上市之公司(其A股的股份代號為000725，而B股的股份代號為200725)，為於最後實際可行日期持有本公司已發行股本約53.02%的最終實益擁有人，是半導體顯示技術、產品及服務的供應商，其產品廣泛應用於手機、平板電腦、筆記本電腦、顯示器、電視、車載顯示屏、數字信息顯示等各類顯示領域。京東方是全球TFT顯示屏市場的主要供應商之一。京東方亦設有可製造TFT模組的生產線，而TFT模組主要用於電話、平板電腦、筆記本電腦、顯示器、電視、車載顯示屏及數字信息顯示等消費品。本集團是京東方集團內唯一的車載顯示模組及系統業務平台。京東方最終受益人為北京市人民政府國有資產監督管理委員會。

### 7. 上市規則之涵義

京東方(香港)(京東方之全資附屬公司)為本公司主要股東，於最後實際可行日期持有本公司已發行股本約53.02%。京東方為京東方(香港)之聯繫人，因此為上市規則項下本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，採購交易構成本公司之持續關連交易。

根據按上市規則第14.07條所計算之適用百分比率，更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)均須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告、通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。

## 董事會函件

於最後實際可行日期，

- (a) 執行董事高文寶先生(「高先生」)持有京東方1,860,700股A股股份，現任京東方集團第十屆董事會董事、總裁和執行委員會副主席及北京中祥英科技有限公司董事長等職務。高先生現亦為京東方集團總裁、後台(業務支援體系)京東方大學堂校長、京東方顯示器件及物聯網創新業務前台負責人；
- (b) 執行董事蘇寧先生(「蘇先生」)持有京東方150,000股A股股份，現任京東方集團副總裁；
- (c) 非執行董事邵喜斌先生(「邵先生」)持有京東方552,040股A股股份，現任京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台首席新產品官、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台LCD產品開發中心中心長、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台終端產品與技術開發中心副中心長；
- (d) 非執行董事金浩先生(「金先生」)持有京東方189,750股A股股份，現任京東方顯示器件及物聯網創新業務中台計劃與運營中台副負責人、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台計劃與運營中台產銷運營中心中心長、京東方顯示器件及物聯網創新業務前台國內營銷平台區域業務執行組組長；及
- (e) 非執行董事孟超先生(「孟先生」)持有京東方537,500股A股股份，現任京東方後台(業務支援體系)業績管理中心CPIO及首席財務官(「首席財務官」)組織副首席財務官。

鑒於上述，高先生、蘇先生、邵先生、金先生及孟先生或被視為於更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)中擁有權益，因此，彼等已於批准更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)的董事會會議上放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於更新總採購協議中擁有重大利益且須就董事會決議放棄投票。



## 8. 獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司已成立獨立董事委員會，成員包括全體獨立非執行董事(即馮育勤先生、朱賀華先生及龐春霖先生)，以就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)向獨立股東提供意見。

創越融資有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## 9. 一般事項

召開股東特別大會之通告載於本通函第SGM-1至SGM-2頁。股東特別大會將於2024年11月21日(星期四)上午十時正假座香港九龍觀塘成業街7號寧晉中心35樓A至F室召開及舉行，以考慮及酌情批准更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)。於股東特別大會上就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)之表決將以投票方式進行。

本通函隨附適用於股東特別大會之代表委任表格。無論閣下能否出席大會，務請盡快將隨附之代表委任表格按其上印列之指示填妥交回，惟無論如何須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達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17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席大會或其任何續會並於會上投票。

本公司將於2024年11月19日(星期二)至2024年11月21日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份過戶。為符合資格出席即將舉行的股東特別大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於2024年11月18日(星期一)下午四時三十分前，交回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。

## 董事會函件

於更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)中擁有重大權益之任何股東須於股東特別大會上就決議案放棄投票。由於京東方(香港)(本公司主要股東兼京東方之附屬公司)於更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)中擁有重大權益，因此須於股東特別大會上放棄投票。於最後實際可行日期，京東方(香港)持有419,730,000股股份，相當於本公司已發行股本總數約53.02%。除京東方(香港)外，就董事所深知，於最後實際可行日期概無其他股東須在股東特別大會上就決議案放棄投票。

### 10. 推薦建議

董事(包括考慮獨立財務顧問意見函件後表達意見之獨立非執行董事)認為，(i)更新總採購協議之條款及年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東整體利益；(ii)採購交易在本集團一般及日常業務過程中進行；及(iii)更新總採購協議按一般商業條款訂立。因此，董事推薦獨立股東投票贊成決議案。

敬請 閣下垂註：

- (a) 獨立董事委員會推薦建議函件，其全文載於本通函第17頁；及
- (b) 獨立財務顧問函件，其中載有其致獨立董事委員會及獨立股東之意見，其全文載於本通函第18至34頁。

### 11. 其他資料

亦請 閣下垂注本通函附錄所載其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
京東方精電有限公司  
主席  
高文寶先生  
謹啟

2024年11月1日



京東方精電有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：710)

敬啟者：

持續關連交易  
更新採購交易

吾等謹此提述本公司日期為2024年11月1日之通函(「通函」)，本函件為其中一部份。除文義另有所指外，本函件所用之詞彙概與通函所界定者具有相同涵義。

吾等獲委任組成獨立董事委員會，以就(i)更新總採購協議之條款及年度上限是否公平合理；(ii)採購交易是否於本集團一般及日常業務過程中進行；(iii)更新總採購協議之條款是否按一般商業條款訂立；(iv)更新總採購協議及年度上限是否符合本公司及股東之整體利益；及(v)獨立股東是否應於股東特別大會上投票贊成批准更新總採購協議及年度上限之普通決議案，向閣下提供吾等之意見。創越融資有限公司已獲委任為獨立財務顧問，就此向獨立董事委員會提供意見。彼等之獨立意見詳情連同彼等考慮之主要因素及理由載於通函第18至34頁。

經考慮更新總採購協議之條款及年度上限以及獨立財務顧問之意見後，吾等認為(i)更新總採購協議之條款及年度上限對獨立股東而言屬公平合理；(ii)採購交易於本集團一般及日常業務過程中進行；(iii)更新總採購協議之條款按一般商業條款訂立；及(iv)更新總採購協議及年度上限符合本公司及股東之整體利益。因此，吾等推薦獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈以批准該等事項之普通決議案。

此 致

列位獨立股東 台照

代表

獨立董事委員會

獨立非執行董事

馮育勤

朱賀華

龐春霖

謹啟

2024年11月1日

## 獨立財務顧問函件

以下為獨立財務顧問創越融資有限公司就更新總採購協議及其項下擬進行的交易(包括年度上限)致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件全文，乃為載入本通函而編製。



香港中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈15樓1501室

敬啟者：

### 持續關連交易 更新採購交易

#### 緒言

謹此提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就 貴公司與京東方訂立更新總採購協議及其項下擬進行的交易(包括年度上限)向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。更新總採購協議的詳情載於 貴公司日期為2024年11月1日的通函(「通函」)所載的董事會函件，本函件構成通函的一部分。除另有指明外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

京東方(香港)(京東方之全資附屬公司)為 貴公司主要股東，於最後實際可行日期持有 貴公司已發行股本約53.02%。京東方為京東方(香港)之聯繫人，因此為上市規則項下 貴公司之關連人士，因此，採購交易構成 貴公司之持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告、獨立股東批准及年度審閱規定。

貴公司將於股東特別大會上尋求獨立股東批准更新總採購協議。誠如董事會函件所述，於最後實際可行日期，京東方(香港)持有419,730,000股股份，佔 貴公司已發行股本總額約53.02%。除京東方(香港)外，就董事所深知，於最後實際可行日期概無其他股東須在股東特別大會上就有關決議案放棄投票。

---

## 獨立財務顧問函件

---

貴公司已成立由全體獨立非執行董事(即馮育勤先生、朱賀華先生及龐春霖先生)組成之獨立董事委員會，以就更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)向獨立股東提出建議。吾等(即創越融資有限公司(「創越融資」))已獲 貴公司委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

於吾等獲委聘日期前兩年期間，創越融資就 貴公司與京東方(香港)於2022年9月1日訂立的有條件股份認購協議及其項下擬進行的交易擔任獨立財務顧問，詳情載於 貴公司日期為2022年9月28日的通函。儘管如此，考慮到(i)上述過往委聘僅限於根據上市規則向 貴公司提供獨立財務顧問服務，創越融資就此收取正常專業費用，並不影響吾等的獨立性；及(ii)於最後實際可行日期，概無存在上市規則第13.84條所載的情況，吾等認為吾等合資格就採購交易提供獨立財務意見。

於制定吾等的意見時，吾等依賴 貴公司執行董事及管理層(統稱「管理層」)所提供的資料及事實以及彼等表達的意見，並假設於本函件日期所提供的資料及事實以及向吾等表達的意見在所有重大方面均屬真實、準確及完整，並於股東特別大會日期仍然如此。吾等已假設管理層的所有意見或聲明乃經審慎及周詳查詢後合理作出。

吾等亦已尋求並接獲管理層確認，向吾等提供的資料及表達的意見並無遺漏任何重大事實。吾等依賴該等資料，並認為吾等所收到的資料足以令吾等達致知情意見，且並無理由相信有任何重大資料被隱瞞，亦無懷疑所提供資料的真實性或準確性。然而，吾等並無對 貴集團的業務及事務進行任何獨立調查，亦無對所提供的資料開展任何獨立核證。

## 所考慮的主要因素及理由

於達致有關更新總採購協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)之意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

### 1. 貴集團及京東方集團的主要業務

貴集團於1978年成立，主要從事車載及工業顯示屏業務，具備單色顯示屏製造產能及TFT及TP顯示屏模組裝配產能。其於全球車載顯示市場已積累豐富經驗並建立良好聲譽，並已在全球汽車行業建立穩定的客戶網絡，業務遍及中國、歐洲、美國、韓國及日本。截至2022年12月31日止年度(「**2022年財政年度**」)、2023年12月31日止年度(「**2023年財政年度**」)及2024年6月30日止六個月(「**2024年上半年**」)，貴集團錄得總收入分別約107億港元、108億港元及62億港元，其中車載顯示業務貢獻其整體收入約90%。於2022年財政年度、2023年財政年度及2024年上半年，股東應佔溢利分別約為582,500,000港元、475,300,000港元及172,100,000港元。股東應佔溢利減少乃主要由於員工成本、折舊成本及其他經營開支增加。

京東方為一間於深圳證券交易所上市的公司(其A股股份代號為000725，B股股份代號為200725)，其最終受益人為北京市人民政府國有資產監督管理委員會。其為京東方(香港)的最終實益擁有人，於最後實際可行日期持有貴公司已發行股本約53.02%。京東方為知名領先半導體顯示技術、產品及服務供應商，其產品廣泛應用於手機、平板電腦、筆記本電腦、顯示器、電視、車載顯示屏、數碼信息顯示等各類顯示領域。其為全球市場上TFT顯示屏的主要供應商之一。京東方亦擁有生產TFT模組的生產線，主要用於手機、平板電腦、筆記本電腦、顯示器、電視、車載顯示屏及數碼信息顯示等消費產品。誠如京東方2023年財政年度年報所述，京東方集團於2023年財政年度綜合收入及股東應佔純利分別約為人民幣1,745億元及人民幣25億元，於2023年12月31日股東應佔綜合資產淨值約為人民幣1,294億元。

## 2. 訂立更新總採購協議的理由及裨益

貴集團為京東方集團之唯一車載顯示屏及系統業務平台。自2016年起，貴集團不時向京東方集團採購TFT及TP面板及模組以及其他產品(包括但不限於OLED面板及模組)以及用於製造其TFT及TP模組的原材料。

誠如董事會函件所述，憑藉面板研發及自動化生產流程等競爭優勢，京東方集團以貴集團認為公平合理的價格為貴集團提供度身設計及全面品質支援之TFT面板、TP面板及模組。憑藉京東方集團所提供TFT面板、TP面板及模組的穩定供應及技術支援，加上可獲得京東方集團的全系列最先進之顯示產品，儘管車載顯示市場面臨激烈競爭，但貴集團目前在全球車載TFT顯示產品(尤其是中大型顯示模組)方面處於領先地位。

於2023年，貴集團錄得總收入約10,760,000,000港元，利潤可觀。貴集團的TFT及TP顯示模組業務佔貴集團於2023年總收入約91%。截至2024年6月30日止六個月的收入約為6,157,000,000港元，較2023年同期增長約18%。新電動汽車已成為中國政府的戰略重點和汽車行業不可阻擋的趨勢，為貴集團帶來大量機遇。貴集團保持全球汽車顯示屏市場的領先地位，產品已觸達一級製造商及新能源汽車製造商。

貴集團認為其汽車業務將繼續為經營的核心重點，並將繼續在高端及大尺寸產品領域保持優勢。通過建立與客戶的緊密關係，深化與戰略合作夥伴的合作，貴集團將努力鞏固車載顯示設備業務的領先地位，探索發展車載顯示系統業務，把握系統及智能座艙解決方案的發展機遇。系統業務將帶動面板及模組的新需求。

多年來，京東方作為知名的半導體顯示技術、產品和服務的領先供應商，積累了豐富的經驗，擁有包括人工智能和物聯網領域在內的技術知識和超過90,000項專利。作為業內知名的市場領導者，並配備完善精簡的供應鏈和深厚的研發團隊及工藝，京東方可為貴集團提供專業服務，以有效實施貴集團的發展計劃，把握上述商機。

董事會認為，透過訂立更新總採購協議，貴集團將可根據與京東方的長期合作及關係，靈活地從京東方集團取得具成本競爭力的行業領先產品，該等產品將更切合貴集團的獨特要求及情況，使貴集團可繼續利用上述京東方的競爭優勢，從而提升競爭力。

另一方面，由於自京東方於2021年向貴集團認購以來，貴集團已成為京東方集團的唯一車載顯示模組及系統業務之平台，京東方應將貴集團視為其戰略客戶，在同等條件下應以最優惠的市場價格優先向貴集團供應面板產品，雖然從其他具有相若專業技術及／或行業經驗的大型供應商採購同類產品屬可行，但由於許多供應商與貴集團或京東方集團存在競爭關係，與從京東方集團採購相比，對貴集團而言可能成本更高且效率更低。

有鑑於此，貴集團認為京東方集團是一家具有競爭力的可靠供應商，能夠以具有競爭力的價格提供優質產品，並提供高效、及時和專業的服務，從而節省額外資源，並在當前競爭激烈的市場環境中保持蓬勃發展。

經考慮(i)車載顯示市場、車載顯示系統及智能駕駛艙解決方案市場的預期增長；(ii)貴集團與京東方集團的長期合作關係，貴集團為京東方集團車載顯示及系統業務的唯一銷售平台；及(iii)上述採購交易的理由及裨益，吾等同意管理層的意見，認為採購交易乃於貴集團的日常及一般業務過程中進行，更新及延長總採購協議的期限乃及時及適當之舉。

### 3. 更新總採購協議

貴公司與京東方於2016年4月22日訂立首份總採購協議，有效期至2018年12月31日，據此，貴集團同意向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，包括但不限於製造TFT模組的原材料。於2018年11月22日，總採購協議續期三年，有效期至2021年12月31日。於2021年9月6日，貴公司與京東方進一步續訂總採購協議，以將總採購協議的期限進一步延長至2024年12月31日。有關現有總採購協議的詳情，請參閱貴公司日期為2021年9月6日的公告及日期為2021年9月30日的通函，內容有關採購交易。



現有總採購協議將於2024年12月31日屆滿，貴集團預期將於協議屆滿後繼續進行協議項下擬進行的交易。於2024年10月10日(交易時段後)，貴公司與京東方訂立更新總採購協議，以將總採購協議的期限延長至2027年12月31日，惟須受該協議的條款及條件所規限。除各協議所涵蓋的期間、年度上限及付款條款外，更新總採購協議的其他條款與現有總採購協議的條款完全相同。

### **更新總採購協議的主要條款**

#### **(i) 標的事項**

在更新總採購協議之條款及條件規限下，貴集團可不時按非獨家基準向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，包括但不限於製造TFT模組之原材料。為免生疑，貴集團不受合約規定須向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，並可於更新總採購協議期限內自由向任何其他第三方供應商採購TFT面板、TFT模組及其他產品。

貴集團可不時與京東方集團訂立單獨及最終協議，以根據更新總採購協議之條款提供(其中包括)TFT面板、TFT模組及其他產品之數量、規格及質量要求、交付地點及日期、價格及支付條款。

#### **(ii) 期限**

在須獲獨立股東批准之規限下，更新總採購協議將自2025年1月1日起生效，直至2027年12月31日為止。更新總採購協議將持續有效直至2027年12月31日，前提是京東方及／或其附屬公司持有 貴公司已發行股份至少30% (即倘京東方及／或其附屬公司持有之 貴公司已發行股份少於30%，更新總採購協議將會被終止)。

#### **(iii) 定價政策**

就標準化TFT面板、TFT模組及其他產品而言，京東方集團須向 貴集團提供較其標準價格折讓之最優惠售價，有關折讓須不少於京東方集團向其任何其他客戶提供之折讓。京東方集團於釐定折扣額時考慮不同因素(例如產品種類及進行各項交易時不時變動之材料供求情況)。

於評估京東方集團所提供之報價時，貴集團採購部門將就同一標準化TFT面板、TFT模組及其他產品盡力邀請至少兩名獨立供應商提供報價及要求京東方集團就過去三個月京東方集團與其他客戶之間任何可得交易資料作出確認，以確保貴集團就同一標準化TFT面板、TFT模組及其他產品所得之折扣並不低於其他客戶所得者。此外，貴集團將僅於根據內部可行性研究最終銷售相關TFT模組可賺取盈利之情況下方會同意向京東方集團採購。

就定制TFT面板、TFT模組及其他產品而言，京東方集團向貴集團提供之售價須不高於向其他客戶提供之售價。該價格乃參考不同因素(例如製造過程之複雜程度以及可能不時變動之相關材料供求情況)後釐定。

於評估京東方集團所提供之報價時，貴集團採購部門將就其要求及／或規格基本相同之定制TFT面板、TFT模組及其他產品訂單盡力邀請至少兩名獨立供應商提供報價及要求京東方集團就過去三個月京東方集團與其他客戶之間任何可得交易資料作出確認，以確保貴集團就類似要求及規格之定制TFT面板、TFT模組及其他產品所得之售價並不高於其他客戶所得者。此外，貴集團將僅於根據內部可行性研究最終銷售相關TFT模組可賺取利潤之情況下方會同意向京東方集團採購。

由於更新總採購協議涵蓋多種不同產品，而上述產品或其所需生產材料之規格、市場需求及供應或會不時變動，故貴公司認為預先協定任何單價及折扣率的具體範圍並不切實可行，亦不符合貴公司及其股東之最佳利益。

#### (iv) 付款條款

貴集團應在產品到貨後次月的首日起60天內，通過電匯或銀行承兌匯票向京東方集團結清採購價。如果使用銀行承兌匯票付款，貴集團提供的銀行承兌匯票的期限應不超過90天。

(v) 吾等對更新總採購協議主要條款的審閱

如上文所述，在評估京東方集團提供的價格時，貴集團採購部門會要求京東方集團提供過去三個月與其他客戶之間的任何可得交易資料的確認，以確保(i)對於標準化的TFT面板、TFT模組及其他產品，給予貴集團的折扣不低於給予其他客戶的折扣；及(ii)對於定制化的TFT面板、TFT模組及其他具有類似要求和規格的產品，給予貴集團的售價不高於給予其他客戶的售價(統稱「最優價格機制」)。然而，據管理層告知，京東方集團已確認，鑒於貴集團是京東方集團內唯一的車載顯示模組和系統業務平台，於2022年財政年度、2023年財政年度及2024年上半年(「回顧期間」)，其並未向其他客戶提供與貴集團相同／相似的標準化或定制化TFT面板、TFT模組及其他產品。儘管如此，吾等注意到更新總採購協議中有條款規定，倘京東方集團在截至2027年12月31日止三個年度內，向其他客戶供應與貴集團相同／相似的標準化或定制化TFT面板、TFT模組及其他產品，則會採用最優價格機制。

此外，根據上述定價政策，在進行採購交易之前，貴集團採購部門會盡力邀請至少兩家獨立供應商就類似要求及／或規格的訂單進行報價。然後，採購部門將對(其中包括)有關報價(包括京東方集團的報價)中的價格、交貨時間、付款條款、質量標準及技術能力等多項因素進行審查。吾等已從京東方集團獲得於回顧期間的全部歷史採購交易清單，並隨機抽取三項樣本交易(「樣本交易」)，將其條款與回顧期間從兩家獨立供應商獲得的相應報價(「獨立第三方報價」)進行比較。根據吾等對樣本交易和獨立第三方報價的審閱，吾等注意到京東方集團提供的價格低於類似產品的相應獨立第三方報價。

在評估京東方集團提出的付款條款是否公平合理時，吾等將其與獨立供應商提出的信貸期進行比較。吾等從相關的獨立第三方報價中注意到，獨立供應商提供的付款條款通常是要求電匯預付款或給予30天的信貸期，而京東方集團給予的信貸期較長，從產品到貨後下一個月的第一天起計超過60天。有鑑於此，吾等認為京東方集團就採購交易提供的付款條款屬一般商業條款，優於獨立供應商提供的付款條款。

此外，根據更新總採購協議的條款及條件，貴集團不受合約規定須向京東方集團採購TFT面板、TFT模組及其他產品，並可於更新總採購協議期限內自由向任何其他第三方供應商採購該等產品。吾等認為，該條款為貴集團向其他獨立供應商採購TFT面板、TFT模組和其他產品提供靈活性。

考慮到(i)已制定的最優價格機制規定，與其他客戶相比(如有)，京東方集團應向貴集團提供類似產品最優惠的售價／折扣；(ii)在訂立採購交易前，貴集團會就要求及／或規格相若的訂單向獨立供應商取得報價，以確保京東方集團提供的主要條款不遜於貴集團可從其他獨立供應商取得的條款；(iii)貴集團可靈活地向任何其他獨立供應商採購TFT面板、TFT模組及其他產品；及(iv)下文「5.內部監控」一節所載的內部監控機制，吾等認為採購交易的定價及其他條款的釐定基準對獨立股東而言屬公平合理，對貴集團而言不遜於獨立第三方所提供的條款，且符合貴公司及股東的整體利益。

#### 4. 歷史實際交易金額及年度上限

##### (i) 現有年度上限及歷史交易金額：

下表載列：(i)2022年財政年度、2023年財政年度及截至2024年8月31日止八個月(「**2024年首八個月**」)採購交易的實際交易金額；(ii)2022年財政年度、2023年財政年度及截至2024年12月31日止年度(「**2024年財政年度**」)各年採購交易的現有年度上限；及(iii)2022年財政年度、2023年財政年度及2024年財政年度各年採購交易現有年度上限的使用率。

	2022年 財政年度 千港元	2023年 財政年度 千港元	2024年 財政年度 千港元
採購交易的現有年度上限	6,800,000	6,000,000	6,800,000
採購交易的歷史實際交易金額	6,475,616	4,592,212	3,390,649 (直至2024年首八個月)
使用率	95%	77%	50% (直至2024年首八個月)

## 獨立財務顧問函件

如上表所示，實際交易金額從2022年財政年度的約65億港元下降至2023年財政年度約46億港元，降幅約為29%。吾等從管理層獲悉，交易金額減少主要是由於 貴集團在中國成都的TFT及TP顯示模組生產設施(「新廠房」)擴建所致。新廠房已經過產能爬坡階段以於2023年提升營運效率，導致對用作自製TFT/TP模組的TFT面板的需求增加，因此減少向京東方集團採購TFT/TP顯示模組的需要。因此， 貴集團將採購交易的採購額從採購模組轉移到採購面板。

按對2024年首八個月的未經審核實際交易金額予以年化計算，截至2024年12月31日止年度的交易金額估計約為人民幣51億元(「2024年財政年度估計金額」)，較上年增加約10.9%。吾等注意到，根據2024年財政年度估計金額，截至2024年12月31日止年度的現有年度上限使用率約為75%，而2022年財政年度及2023年財政年度的使用率則分別約為95%及77%。管理層表示，由於若干客戶於2023年財政年度及2024年財政年度的訂單延遲， 貴集團於2023年財政年度及2024年財政年度的TFT/TP模組銷售額實際增長率低於預期，導致2023年財政年度及2024年財政年度的現有年度上限使用率相對較低。儘管如此， 貴集團對其年度上限的使用率普遍維持在高水平，於2022年財政年度、2023財政年度及2024財政年度均高於70%。

### (ii) 年度上限

下表載列截至2027年12月31日止三個年度的年度上限。

	2025年 財政年度 千港元	2026年 財政年度 千港元	2027年 財政年度 千港元
採購交易	6,150,000	7,550,000	9,400,000

### (iii) 吾等對年度上限的評估

在評估年度上限的合理性時，吾等已取得及審閱管理層編製的年度上限計算工作表，並與管理層討論年度上限的基準及相關假設。吾等獲悉，年度上限乃根據(a) 貴集團截至2027年12月31日止三個年度的汽車TFT/TP模組及其他產品的估計銷售(「汽車模組銷售」)；(b) 貴集團參照過往成本銷售比率就汽車模組銷售對面板及模組的估計需求；及(c)約10%的額外緩衝(詳情載於下文)釐定。

(a) 貴集團的估計汽車模組銷售

誠如管理層所告知，2024年下半年及截至2027年12月31日止三個年度的汽車模組銷售乃根據TFT/TP模組及其他產品的現有訂單及預計新訂單估算。吾等已取得 貴集團截至2024年8月31日獲授的新項目（「獲授項目」）清單（「項目清單」）。吾等從管理層獲悉，貴公司的車載顯示屏產品之開發週期主要分為兩個階段：(i)需時約1.5至2.5年的項目批授及樣品開發階段；及(ii)需時約3至5年或以上的量產階段。由於此開發週期，項目清單內獲授的新項目當前處於項目批授及樣品開發階段，並將主要於2024年財政年度後開始量產。吾等從項目清單中注意到，截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年8月31日止八個月，貴集團獲授超過600個獲授項目，詳情包括客戶名稱、產品規格、指示訂購量、指示單價及預期項目生命週期。該等獲授項目構成於2025年、2026年及2027年已獲授現有項目下的現有訂單及預計訂單的基礎，預計將分別佔2025年、2026年及2027年汽車模組銷售約80%、65%及50%。

此外，隨著汽車行業從電氣化向人工智能、高端顯示技術及大屏功能轉變以及人們對高質量顯示產品的追求，對OLED等先進技術的高端產品的需求日益增長。根據Omdia（總部位於倫敦的全球獨立技術研究和諮詢公司，專注於企業IT、人工智能、物聯網、元器件和設備等領域）於2024年8月所發佈報告中TFT LCD技術顯示器的參考報價，20英寸以上顯示器的價格是8.8英寸顯示器的7倍以上，12.3英寸顯示器的價格是8.8英寸顯示器的2倍。Omdia於2024年8月發佈的數據還顯示不同技術顯示器的價格差異，例如，12.8英寸有源矩陣OLED顯示器的價格可達尺寸類似的12.3英寸TFT LCD顯示器價格的3倍以上。因此，為提高競爭力，貴集團亦打算通過與京東方集團合作，利用京東方集團的全新8.6代OLED生產線，提高 貴集團在OLED市場的佔有率。因此，在對更大尺寸和更先進技術的顯示器需求不斷增長的市場趨勢下，貴公司預計於2025年、2026年及2027年各年的新訂單量將逐年增加。

除OLED市場外，管理層認為顯示系統業務及智能座艙解決方案市場也將為其汽車顯示業務帶來巨大的發展潛力。誠如 貴公司截至2024年6月30日止六個月的中期報告（「**2024年中期報告**」）所披露，憑藉其「HERO」（健康、娛樂、休閒、辦公）應用場景以及由人工智能賦能的智能座艙解決方案，貴集團的系統業務正在快速增長。在開發智能座艙顯示系統方面，貴集團不僅加強現有技術產品線的能力，還在探索更多的解決方案。管理層預計，智能座艙解決方案將日益與人工智能相結合併由其賦能，實現更先進的功能。因此，儘管TFT/TP模組仍將是估計汽車模組銷售的主要來源，但 貴公司將更加重視新興業務，以把握這些機遇。管理層預計，OLED模組、車載顯示系統及智能座艙解決方案的銷售將在未來幾年實現強勁增長。

吾等從 貴公司獲得回顧期間按產品類別劃分的歷史模組銷售明細，並注意到 貴集團的OLED模組和系統以及智能座艙解決方案的銷售在過去三年中呈現快速增長。OLED模組在2023年財政年度的銷售較2022年財政年度增加約52%，並在2024年財政年度進一步增加約97%（根據2024年首八個月未經審核的實際交易額年化計算的預計全年銷售額）。系統及智能座艙解決方案的銷售在2023年財政年度較2022年財政年度增長約171%，並於2024年財政年度進一步增長約94%（根據2024年首八個月未經審核的實際交易額年化計算的預計全年銷售額）。

*(b) 貴集團對採購交易的估計金額*

於達致截至2027年12月31日止三個年度的面板及模組採購交易的估計金額時，管理層參考面板及模組的歷史成本相對模組銷售的比率。吾等已審閱相關計算及分析，並注意到有關比率乃根據回顧期間歷史平均面板／模組成本相對其主要車載TFT/TP模組及其他產品的銷售比較得出，並考慮到由於對汽車行業所用更大尺寸顯示屏及先進技術的需求不斷增加的估計市場趨勢導致的面板成本潛在增加。

我們對汽車行業顯示屏市場的未來趨勢進行公開研究。根據一間總部設於美國的環球市場研究及管理諮詢公司在其網站發表題為「2032年車載顯示市場規模及份額、增長預測」(Automotive Display Market Size & Share, Growth Forecasts 2032)的報告(「研究報告」)摘要，汽車採用更大和更高解析度屏幕的趨勢日趨明顯，原因是該等屏幕可為用戶提供更清晰和更細緻的視覺效果，從而提升整體用戶體驗，方便駕駛者快速獲取信息。此外，全球車載顯示模組市場在新興技術(如氧化物和LTPS)方面也呈現出穩步上升的趨勢，而貴集團在此方面配備完善。根據Omdia的數據，2024年至2027年，全球氧化物和LTPS車載顯示模組出貨量的複合年均增長率預計將達到20.4%。因此，吾等同意管理層的觀點，即面板成本有可能增加。

(c) 採購交易估計金額的額外10%緩衝

在根據上述基準估算的預測交易金額之上納入10%的緩衝，以計及銷售及成本的可能波動。經考慮(i)預測交易金額乃根據貴集團於關鍵時間所深知及盡悉的有關車載顯示業務的現有及潛在項目估算，但受制於貴集團無法控制的情況；及(ii)貴集團現正探索將TFT技術應用於其他產品及擴大其工業顯示屏業務的可能性，吾等認為年度上限納入的10%緩衝乃屬合理。因此，10%的緩衝可為貴集團提供一定程度的靈活性，以迅速應對對京東方集團TFT/TP面板及模組的潛在需求增長，而毋須重新遵守相關上市規則。

基於上述情況，2025年財政年度、2026年財政年度及2027年財政年度的年度上限分別設定為61.5億港元、75.5億港元及94.0億港元。吾等注意到，儘管貴集團的車載顯示屏業務在過去幾年呈增長趨勢，但2025年財政年度的年度上限低於2024年財政年度的現有年度上限68.0億港元。據吾等瞭解，管理層在釐定2025年財政年度的年度上限時，主要參考了上述2024年財政年度估計金額約51億港元，並考慮到2025年財政年度的潛在需求增長(基於貴集團就汽車模組銷售對京東方集團面板及模組的需求估計)。在此基礎上，吾等認為就2025年財政年度設定較低的年度上限屬合理。



2025年財政年度、2026年財政年度及2027年財政年度的年度上限分別同比增長約20.6%（與2024年財政年度估計金額相比）、22.8%及24.5%。吾等注意到，過去幾年，貴集團車載顯示業務的收入增長迅速，2020年至2024年的複合年增長率約為35%。與截至2023年6月30日止六個月相比，貴集團2024年上半年車載顯示業務收入增加約24%，主要由於貴集團新廠房產能增加以滿足上述新能源汽車的顯著增長所致。因此，吾等認為，截至2025年財政年度至2027年財政年度止三個年度的年度上限增長率與貴集團車載顯示業務的歷史銷售業績一致。

此外，如董事會函件所述，中國汽車工業協會預計，中國汽車製造商的新能源汽車總體銷量將保持強勁增長，並將於2024年增長約21%。吾等亦已對車載顯示市場進行公開研究。根據研究報告，車載顯示市場規模於2023年為149億美元，估計2024年至2032年的複合年增長率將超過10%，主要受電動及聯網汽車的迅速發展所驅動。因此，吾等認為，年度上限的預期增長將主要由汽車模組銷售的預計增長所推動，與全球車載顯示模組市場的積極前景基本一致。

經計及(i)全球車載顯示模組市場的積極前景，(ii)如上文所述，用於車載顯示的OLED、顯示系統及智能座艙解決方案的發展潛力及(iii)就銷售及成本的可能波動留出10%的緩衝空間，吾等認為，貴集團未來三年年度上限的估計增長亦大致符合市場趨勢。考慮到上述年度上限的釐定基準，吾等認為年度上限對獨立股東而言屬公平合理。

自2016年京東方集團成為貴公司控股股東以來，貴集團與京東方集團建立了長期戰略合作關係。自此，貴集團開始向京東方集團採購面板及模組。除京東方集團外，貴集團還向其他獨立供應商採購面板、模組及其他原材料和耗材。儘管在回顧期間京東方集團為貴集團最大的供應商，但吾等注意到，貴集團向京東方集團採購的金額佔其採購總額的比例呈下降趨勢，於截至2022年及2023年12月31日止兩個年度及截至2024年6月30日止六個月，分別從約66%降至48%並降至46%。這一下降趨勢主要是由於新廠房於2023年投產後，從模組採購轉

向面板採購。儘管由於預計未來三年汽車模組銷售上升，對向京東方集團採購面板及模組的需求預期會增加，但向京東方集團的採購佔 貴集團採購總額的比例預期在未來三年不會大幅增加。

此外，吾等自管理層獲悉，向大型及可靠的供應商採購以提供穩定和高質量的面板及模組供應，這是車載顯示屏行業的常規做法。由於京東方集團是市場上的主要供應商之一，其可為 貴集團提供數量可觀和高質量標準的可靠供應來源，以滿足 貴集團的持續生產需求。儘管如此，根據更新總採購協議， 貴集團並不承諾向京東方集團採購，而是可向其他供應商自由採購。除京東方集團外，車載顯示屏行業還有多家有能力提供類似產品的領先供應商，而 貴集團一直與該等供應商保持聯繫。管理層認為，與京東方集團的戰略業務關係對 貴集團和京東方集團互惠互利，這種關係發生重大不利變動的可能性甚微。倘即使在極不可能的情況下， 貴集團與京東方集團之間的關係發生重大不利變動， 貴集團仍可從其他供應商處採購此類原材料，而不會對 貴集團的業務模式造成重大不利影響。有鑑於此，我們同意管理層的觀點，即採購交易不會導致 貴公司嚴重依賴京東方集團。

## 5. 內部監控

如董事會函件所述， 貴集團已就採購交易措施採取若干內部監控措施，以保障 貴公司的利益。

於評估京東方集團所提供之報價時， 貴集團採購部門將就類似要求及／或規格之訂單盡力邀請至少兩名獨立供應商提供報價，並審核(其中包括)價格、交付時間、支付條款、質量標準及技術能力，以確定京東方集團所提供之主要條款是否屬公平合理及不遜於 貴集團可自獨立供應商獲得之該等條款。倘 貴集團之採購部門認為採購交易之主要條款符合一般商業條款或更佳條款，則應向 貴公司行政總裁報告(其將審閱及批准相關主要條款)。如上文「更新總採購協議的主要條款」一節所述，吾等已審查採購部門獲得的獨立第三方報價，並注意到京東方集團根據樣本交易提供的價格低於同類產品的相應獨立第三方報價。

---

## 獨立財務顧問函件

---

貴集團採購部門的高級管理層將通過內部評估表對採購交易進行檢查，以檢討及評估採購交易是否按照更新總採購協議的條款進行。此外，貴集團內部審計部門將每半年檢討一次貴集團的內部監控程序，以確保其保持有效及充分。貴集團內部審計部門將每半年於審核委員會會議上向獨立非執行董事匯報。

此外，貴集團財務部門每月審核以確保不超過年度上限。若根據更新總採購協議進行的交易之實際交易金額預計達至年度上限，貴集團財務部門將向貴集團管理層匯報，以便貴集團管理層採取適當行動以確保遵守上市規則的規定。吾等已從貴公司隨機抽取及審閱回顧期間三個月的年度上限審核記錄樣本，並注意到貴集團財務部門已定期監察採購交易金額，以確保不超過年度上限。

獨立非執行董事將每半年審閱一次採購交易，以檢查及確認該等交易是否在貴集團日常及一般業務過程中按照正常商業條款或更佳條款，根據規管有關交易的更新總採購協議，按照公平合理及符合股東整體利益的條款進行。貴公司的外部核數師將每年審查採購交易，以檢查及確認(其中包括)是否遵守定價條款及是否超過相關上限。吾等從貴公司2022年財政年度及2023年財政年度年報獲悉，貴公司獨立非執行董事及核數師已審閱並確認貴集團的持續關連交易乃分別根據上市規則R14A.55及R14A.56訂立。

鑒於上文所述，吾等認為已採取適當措施以確保更新總採購協議項下擬進行的交易將按一般商業條款或更佳條款進行，並保障獨立股東及貴公司的整體利益。

意見

經考慮上述主要因素及理由，吾等認為(i)更新總採購協議(包括年度上限)之條款乃按一般商業條款或更佳條款訂立，對獨立股東而言屬公平合理；及(ii)更新總採購協議項下擬進行之交易乃於貴集團日常及一般業務過程中進行，並符合貴公司及股東之整體利益。因此，吾等推薦獨立股東並建議獨立董事委員會推薦獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之決議案，以批准更新總採購協議(包括年度上限)及其項下擬進行之交易。

此 致

獨立董事委員會及獨立股東 台照

為及代表  
創越融資有限公司  
企業融資部  
董事總經理  
吳家保  
謹啟

2024年11月1日

吳家保先生為創越融資有限公司的負責人員，並為根據證券及期貨事務監察委員會登記的持牌人員，根據證券及期貨條例可進行第4類(就證券提供意見)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。吳先生曾就多項聯交所上市公司的交易參與提供獨立財務顧問服務。

## 1. 責任聲明

董事願就本通函共同及個別承擔全部責任，包括遵照上市規則而提供有關本集團之資料。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明或本通函有所誤導。

## 2. 董事權益

於最後實際可行日期，本公司董事及最高行政人員及彼等之聯繫人於本公司及其相聯法團(按證券及期貨條例第XV部之定義)之股份、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之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文任何彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉)，於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內記錄之權益及淡倉；或根據載於上市規則附錄C3所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司之股份權益

董事姓名	身份	於最後實際 可行日期之 持有股份數目	佔本公司 已發行 股本總數之 概約百分比
高穎欣	個人權益	1,422,800	0.1797%
蘇寧	個人權益	1,566,200	0.1979%
馮育勤	個人權益	242,000	0.0306%
朱賀華	個人權益	139,000	0.0176%
龐春霖	個人權益	12,000	0.0015%

附註：

- 上述權益指好倉。

## (b) 於本公司獎勵股份之權益

董事姓名	授出日期	於最後實際 可行日期之 獎勵股份數目	於最後實際 可行日期之 未歸屬獎勵 股份數目	歸屬日期
高穎欣	2023年3月22日	27,000	10,800	(附註1)
	2024年3月22日	24,000	14,400	(附註2)
蘇寧	2023年3月22日	31,000	12,400	(附註1)
	2024年3月22日	119,000	71,400	(附註2)
馮育勤	2024年3月22日	30,000	18,000	(附註2)
朱賀華	2024年3月22日	30,000	18,000	(附註2)
龐春霖	2024年3月22日	30,000	18,000	(附註2)

附註：

1. 歸屬日期：
  - (i) 首批30%的獎勵股份已於2023年4月12日歸屬；
  - (ii) 第二批30%的獎勵股份將於2024年4月12日歸屬；及
  - (iii) 餘下40%的獎勵股份將於2025年4月11日歸屬。
2. 歸屬日期：
  - (i) 首批40%的獎勵股份已於2024年5月2日歸屬；
  - (ii) 第二批30%的獎勵股份將於2025年5月2日歸屬；及
  - (iii) 餘下30%的獎勵股份將於2026年5月4日歸屬。
3. 上述權益指好倉。

## (c) 於京東方(相聯法團)之股份權益(附註1)

董事姓名	身份	持有京東方 股份數目	佔京東方 已發行股 本總數之 概約百分比
高文寶	個人權益	1,860,700 (附註2)	0.0049%
蘇寧	個人權益	150,000	0.0004%
邵喜斌	個人權益	552,040 (附註3)	0.0015%
金浩	個人權益	189,750 (附註4)	0.0005%
孟超	個人權益	537,500 (附註5)	0.0014%

附註：

1. 於最後實際可行日期，京東方持有本公司419,730,000股股份，佔本公司已發行股本之53.02%。
2. 於2020年12月21日，京東方根據2020年購股權及受限制股份獎勵計劃向高先生授予1,500,000股股份。
3. 於2020年12月21日，京東方根據2020年購股權及受限制股份獎勵計劃向邵先生授予634,000股股份。
4. 於2020年12月21日，京東方根據2020年購股權及受限制股份獎勵計劃向金先生授予575,000股股份。
5. 於2020年12月21日，京東方根據2020年購股權及受限制股份獎勵計劃向孟先生授予487,500股股份。
6. 上述權益指好倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事、最高行政人員或彼等之聯繫人於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第352條須存置於登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部或標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文任何彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉)。

於最後實際可行日期，京東方(香港)(京東方之全資附屬公司)持有419,730,000股股份，相當於本公司已發行股本約53.02%。京東方為京東方(香港)之聯繫人，因此為上市規則項下本公司之關連人士。於最後實際可行日期，高先生現任京東方集團第十屆董事會董事、總裁和執行委員會副主席及北京中祥英科技有限公司董事長等職務。高先生現亦為京東方集團總裁、後台(業務支援體系)京東方大學堂校長、京東方顯示器件及物聯網創新業務前台負責人。蘇先生現任京東方集團副總裁。邵先生現任京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台首席新產品官、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台LCD產品開發中心中心長、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台技術與產品中台終端產品與技術開發中心副中心長。金先生現任京東方顯示器件及物聯網創新業務中台計劃與運營

中台副負責人、京東方顯示器件及物聯網創新業務中台計劃與運營中台產銷運營中心中心長、京東方顯示器件及物聯網創新業務前台國內營銷平台區域業務執行組組長。孟先生現任京東方後台(業務支援體系)業績管理中心CPIO及首席財務官組織副首席財務官。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或任何候選董事於股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉之公司擔任董事或僱員。

### 3. 董事於資產或合約之權益

於最後實際可行日期，概無董事或任何候選董事於本集團任何成員公司自2023年12月31日(即本公司最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)以來所收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

於最後實際可行日期，董事概無於本集團任何成員所訂立且對本集團業務而言屬重要之任何合約或安排中擁有重大權益。

### 4. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司之間訂立任何現有或擬訂服務合約(不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須支付任何補償(法定補償除外)之合約)。

### 5. 重大不利變動

董事確認，於最後實際可行日期，就董事所知悉，自2023年12月31日(即本公司最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)起，本集團之財務或交易狀況並無任何重大不利變動。

### 6. 董事競爭權益

於最後實際可行日期，本公司董事或任何候選董事或彼等各自之緊密聯繫人概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。



## 7. 專家資格及其同意書

以下為提供本通函所載或所提述意見或建議之專家之資格：

名稱	資格
創越融資有限公司	一家根據證券及期貨條例可從事第4類(就證券提供意見)及第6類(就企業融資提供意見)受規管活動之持牌法團

於最後實際可行日期，創越融資有限公司已就刊發本通函而發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義載列其函件、報告、建議意見及／或引述其名稱及／或建議，且迄今並無撤回其同意書。

於最後實際可行日期，創越融資有限公司並無(a)直接或間接持有本集團任何成員公司之任何股權，亦無任何權利(不論是否可依法強制執行)認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券；及(b)於本集團任何成員公司自2023年12月31日(即本公司最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)以來所收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 8. 展示文件

以下文件自本通函日期起14日期間內在聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<https://www.boevx.com>)可供查閱：

- (a) 更新總採購協議；
- (b) 本附錄「7.專家資格及其同意書」一段所述的同意書；及
- (c) 本通函。

## 9. 一般資料

本通函備有中英文版本，兩者如有歧義，概以英文版本為準。



京東方精電有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：710)

股東特別大會通告

茲通告京東方精電有限公司(「本公司」)謹訂於2024年11月21日(星期四)上午十時正假座香港九龍觀塘成業街7號寧晉中心35樓A至F室舉行股東特別大會，藉以處理下列事項：

普通決議案

1. 「動議：

- (a) 謹此全面批准本公司與京東方科技集團股份有限公司(「京東方」)訂立日期為2024年10月10日之更新總採購協議(定義見通函)(其副本已呈交大會及註上「A」字樣以資識別)之條款以及謹此全面批准本公司簽立及交付有關協議；
- (b) 謹此全面批准截至2027年12月31日止三個年度之更新總採購協議項下擬進行之交易(「採購交易」)以及謹此全面批准本公司據此不時訂立及執行之有關交易以及規範有關交易之最新條款；
- (c) 謹此全面批准有關截至2027年12月31日止三個年度之採購交易之年度上限(定義見通函)；及
- (d) 謹此授權本公司任何一名董事代表本公司簽立及交付彼／彼等可全權酌情認為與截至2027年12月31日止三個年度之採購交易項下擬進行任何事項及／或上述年度上限(定義見通函)相關或相連且屬必要或適宜之一切有關文件、文據或協議以及辦理一切其他有關行動或事宜。」

承董事會命  
京東方精電有限公司  
主席  
高文寶先生

香港，2024年11月1日

---

## 股東特別大會通告

---

附註：

1. 凡有權出席大會(「股東特別大會」)及於會上投票之本公司股東均有權委任一位或多位代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 倘屬任何股份之聯名登記持有人，則任何一位該等人士均可於股東特別大會上就該等股份投票(不論親身或委派代表)，猶如彼為唯一有權投票者。惟倘超過一位有關之聯名持有人親身或委派代表出席股東特別大會，則僅本公司股東名冊內有關聯名持有人中就該等股份排名首位之出席者方有權就該等股份投票。
3. 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明之副本，須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達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(「中央證券登記」)，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
4. 本公司將於2024年11月19日(星期二)至2024年11月21日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份過戶。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於2024年11月18日(星期一)下午四時三十分前交回中央證券登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
5. 無論閣下是否有意出席股東特別大會並於會上投票，務請填妥並交回代表委任表格。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會並於會上投票。