

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**瑞聲科技控股有限公司**  
**AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC.**  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：2018)

**截至2021年6月30日止六個月之中期業績公佈**

瑞聲科技控股有限公司（「瑞聲科技」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2021年6月30日止六個月（「2021年上半年」）之未經審核中期業績連同2020年同期（「2020年上半年」）之比較數字。

該等未經審核簡明綜合財務報表已由本公司核數師德勤·關黃陳方會計師行及本公司審核及風險委員會審閱，並經董事會於2021年8月25日批准。

**2021年中期業績摘要（未經審核）：**

(人民幣百萬元)	2021年 上半年	2020年 上半年	按年%	2021年 第二季度	2020年 第二季度	按年%
收入	<b>8,609</b>	7,837	+9.9%	<b>4,317</b>	4,277	+0.9%
毛利	<b>2,415</b>	1,818	+32.8%	<b>1,078</b>	995	+8.3%
毛利率	<b>28.1%</b>	23.2%	+4.9百分點	<b>25.0%</b>	23.3%	+1.7百分點
淨利*	<b>921</b>	320	+187.4%	<b>389</b>	268	+45.2%
淨利率	<b>10.7%</b>	4.1%	+6.6百分點	<b>9.0%</b>	6.3%	+2.7百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	<b>0.76</b>	0.27	+187.4%	<b>0.32</b>	0.22	+45.2%
每股股息(港元)	<b>0.20</b>	0.10	+100.0%	-	-	-
股份數目 (加權平均數, 百萬股)	<b>1,209</b>	1,209		<b>1,209</b>	1,209	

\* 淨利指本公司擁有人應佔溢利。

## 業務回顧

2021年上半年，集團實現收入為人民幣86億元，同比上漲9.9%，毛利率為28.1%，同比上漲4.9個百分點，淨利潤為人民幣921百萬元，同比上漲187.4%。2021年第二季度收入為人民幣43億元，同比上漲0.9%，毛利率為25.0%，同比上漲1.7個百分點。淨利潤為人民幣389百萬元，同比上漲45.2%。雖然第二季度是智能手機行業的傳統淡季，全球智能手機出貨量環比下滑，但是本集團第二季度收入實現環比上漲0.6%。整個行業持續受到全球範圍新冠疫情反覆的影響，尤其是越南等部分區域，另外受上游芯片短缺的影響，集團海外工廠產能利用率不足，疊加主要客戶產品單價下降，導致第二季度毛利率環比下降6.1個百分點，淨利潤環比下滑26.9%。

本集團在財務管理方面保持審慎，並嚴格管理資本開支和研發費用，進行主動的流動性管理。本報告期內，經營性現金流入為人民幣12億元，主要資本開支為人民幣21億元。集團於2021年6月2日成功發行兩種以美元計價的債券，包括2026年到期的債券（300,000,000美元，票面利率為2.625厘）以及2031年到期的債券（350,000,000美元，票面利率為3.750厘）。發債所籌集的資金將會被用作再融資和一般公司用途。此次發行將有利於改善集團負債結構，增加長期負債比例，延展整體債務的久期。利用目前較低利率的環境，以穩定的長期資金，支持本集團業務長期可持續發展。截至2021年6月30日，本集團淨資產負債率為5.0%，賬面現金為人民幣78億元。我們相信穩健的財務狀況對本集團發展的可持續性至關重要，保障了本集團未來持續創新和發展的能力。

集團以引領行業創新，提升用戶體驗為目標，為客戶提供差異化的解決方案，持續為客戶創造價值。光學方面，首個搭載集團獨有的WLG玻塑混合鏡頭的手機上市後，憑借出色的光學性能表現，得到客戶和消費者的積極反饋，將加速玻塑混合鏡頭產品在高端旗艦手機項目的導入，有助於提升集團在光學鏡頭行業的市佔率；聲學方面，集團推出的標準化聲學模組產品，已滲透至客戶的中高端機型。該產品在保持高性能水準的同時，通過降低單位生產成本提升聲學業務的盈利水平；電磁傳動方面，觸覺反饋解決方案借助高性能橫向線性馬達，為生態鏈的所有應用接入提供了優質的用戶體驗，更高的市場產品滲透率，促使橫向線性馬達全年的出貨量達到成倍增長。

2021年6月，集團與汽車行業的戰略合作夥伴Ibeo Automotive Systems GmbH（「Ibeo」）完成一項重大的里程碑式的股權投資交易。Ibeo是LiDAR（「激光雷達」）系統的技術領航者，其新的ibeoNEXT通用固態LiDAR，結合了真正的固態技術和具有競爭力的價格，滿足了汽車行業的關鍵需求。集團在光學和成像方面的專業技術，將融入Ibeo新一代汽車產品的開發，以進一步提升和完善Ibeo的製造能力，達到合作雙方供應鏈平台的協同效應。此次交易符合本集團長期發展戰略方向，將集團的業務從智能手機行業擴展到其他垂直領域，比如汽車行業。此次交易表明集團已經開始將重點轉移至汽車領域，隨著集團持續與汽車行業的領導者進行合作，我們將會看到該領域有更高的增長前景。

## 業務分部表現及發展

### 聲學業務

2021年上半年，集團聲學業務實現收入為人民幣41億元，同比增長24.3%，毛利率為33.0%，同比提升6.7個百分點。2021年第二季度，聲學業務收入為人民幣20億元，同比上漲7.0%，毛利率為28.4%，同比提升2.0個百分點。第二季度，聲學業務收入環比下降2.6%，毛利率環比下降9.0個百分點，主要有兩個原因，一是海外疫情反覆導致越南工廠正常生產受到影響，產能利用率降低，預計對生產的不利影響將會持續到第三季度。二是因為主要客戶聲學產品單價季節性下降。

安卓客戶端的聲學產品毛利率環比持續改善。集團升級了標準化小腔體聲學模組，在音質提升的同時體積縮小30%左右。將加速推動安卓客戶採用此聲學產品，並且有助於延長產品生產平台的生命週期。充分利用集團自動化生產的優勢，達成更高規模化效應，降低單位成本，從而進一步提升毛利率水平。隨著越來越多的安卓旗艦機型採用立體聲設計，中低端的機型也會跟隨這樣的設計趨勢。因此，聲學產品在手機中的單機價值量將得到提升。

### 光學業務

2021年上半年，集團光學業務實現收入人民幣15億元，同比增長137.1%，毛利率為24.7%，同比提升12.4個百分點。2021年第二季度，光學業務收入同比上漲112.3%至人民幣807百萬元，毛利率同比提升8.2個百分點至22.0%。與第一季度相比，收入環比增長19.7%，毛利率環比下降5.8個百分點，主要是由於集團光學模組業務快速增長，產品結構的改變影響了該分部的毛利率。

第二季度，在全球智能手機行業出貨量環比下滑的不利外部情況下，本集團塑膠鏡頭的市場份額保持持續提升，出貨量環比穩定增長4.3%。尤其我們的產品出貨結構向更高端產品傾斜，其中6P塑膠鏡頭佔總出貨量的比例達到13.0%。得益於集團運營和生產管理水平進一步提升，塑膠鏡頭單位成本環比持續降低，抵消了大部分市場平均單價下滑的不利影響。在激烈的競爭環境下，第二季度塑膠鏡頭毛利率僅環比微跌2.9個百分點至33.4%。

搭載集團獨有的WLG玻塑混合鏡頭的智能手機在今年第二季度發佈後，憑借其在透光性、解析力方面出色的光學性能表現，得到客戶積極的反饋，引起了市場廣泛關注。目前集團已經在和多個客戶深入探討WLG玻塑混合鏡頭採用方案，包括在高端旗艦手機中的應用。主要項目包括1G5P和1G6P等高規格的產品。兩片玻璃的產品研發也在同步推進中。生產方面，捷克WLG模具工廠在第二季度竣工，今後將聯合丹麥的研發中心和重慶WLG玻璃鏡片生產基地，支持客戶不同項目的陸續導入，提升未來整體光學鏡頭業務的市佔率。

進入光學模組業務領域，是集團提升光學鏡頭業務以及垂直整合光學整體解決方案戰略性的舉措。目前光學模組業務的量產計劃如期推進。第二季度，月均模組出貨量已經穩定在600萬隻左右，環比提升57.1%，毛利率環比保持穩定。隨著下半年產能的擴張，光學模組業務的生產規模和收入將進一步提升。中高端項目方面，48M光學模組產品已經正式量產出貨，更高端項目也已經在積極推進中。未來，憑借更高的技術能力以及運營管理，集團將擴大客戶基礎並且獲得更多客戶認可。集團也將更好地優化光學模組產品組合，提升高端產品的收入貢獻，從而提高光學模組的盈利水平。

### **電磁傳動及精密結構件業務**

2021年上半年，該合併分部業務實現收入人民幣24億元，同比下降28.4%，毛利率為23.8%，同比提升0.6個百分點。2021年第二季度，由於主要客戶馬達產品價格以及精密結構件業務出貨量的下滑，該合併分部收入為人民幣12億元，同比下降29.4%，毛利率為22.1%，同比下降0.6個百分點。與第一季度相比，收入環比下降0.8%，毛利率環比下降3.4個百分點，主要是因為精密結構件新產品處於量產爬坡階段，影響了良率及產能利用率水平。

### **電磁傳動業務**

2021年第二季度，觸覺反饋解決方案的市場滲透率進一步提升，目前已經覆蓋大多數的中高端手機型號。「硬件+算法」的一體化解決方案，借助集團高性能的橫向線性馬達產品，可以實現短暫啟停、疊加振動的觸覺反饋，還可以讓手機振動具有更好的均衡感、方向感，為消費者提供了差異化的觸覺體驗。消費者觸覺認知的提升，促進了客戶產品升級以及更新迭代的需求，帶動了集團橫向線性馬達出貨量的增長。第二季度，安卓客戶端橫向線性馬達出貨量同比大幅增長400%以上，因此預計全年出貨量將會成倍增長。

### **精密結構件業務**

得益於新客戶拓展以及新業務開發，精密結構件業務持續發展。在智能手機金屬中框業務方面，集團成功拓展了更多客戶組合。集團憑借多年生產製造技術的積累，以及產品交付和品質在業界獲得良好的口碑，順利開拓了筆記本電腦及平板電腦結構件市場。隨著金屬結構件產品在筆記本電腦市場滲透率的提升，將為集團精密結構件業務帶來進一步增長空間，預計今年筆記本以及平板電腦業務收入佔比將超過精密結構件收入的10%。

## 微機電系統器件業務

2021年上半年，由於市場份額提升，集團微機電系統器件業務實現收入為人民幣521百萬元，同比增長13.9%，毛利率為16.3%，同比提升0.1個百分點。2021年第二季度，微機電系統器件業務收入為人民幣238百萬元，同比下降7.9%，毛利率為15.8%，同比下跌0.2個百分點。與第一季度相比，收入和毛利率環比分別下降15.9%和0.8個百分點。

近兩年智能語音交互市場的需求高漲，帶動了國內MEMS麥克風市場規模的快速增長。隨著單部智能手機的MEMS麥克風裝機量增加，以及可穿戴設備和智能家居類產品普及，微機電系統器件的市場容量也將持續保持增長。這將有利於支撐本集團微機電系統器件業務的未來增長以及市場份額的持續提升。

## 中期股息

經謹慎審查集團的財務流動性及業務發展需求後，董事會宣佈派發2021年度中期股息每股0.20港元（2020年：0.10港元），該股息將於2021年9月24日以現金形式派發予2021年9月15日名列股東名冊的股東。在不明朗的宏觀經濟環境中，集團將繼續實施一貫的財務政策，保持現金流穩健，推進業務發展，為集團股東創造長遠價值。本中期股息不應被視為本集團全年溢利或全年股息金額之指標。

## 展望

2021年，隨著新冠疫情有所緩解及消費者信心的恢復，全球智能手機市場出現回暖趨勢。隨著5G滲透率的不斷提升，5G手機帶來的應用創新以及更加優越的使用體驗，還將帶來消費者的換機潮，促進智能手機出貨量的穩步增長。5G網絡技術的發展，將提升不同應用場景下的人機交互體驗，比如：智能汽車，可穿戴設備或者AR/VR市場等等，這些趨勢將帶動光學、聲學、觸控馬達等精密零部件的持續升級，進一步增加集團各業務的市場規模。本集團致力抓住新5G時代的機遇，加快將集團產品應用在新業務（或應用）領域，實現多元化業務發展，並為股東創造最大價值。

## 財務回顧

### 收入

於2021年上半年，本集團收入同比增加9.9%至人民幣86億元。由於上文「業務回顧」所述原因，相比2020年上半年，光學和聲學產品收入分別增加人民幣856.9百萬元及人民幣808.5百萬元，而電磁傳動及精密結構件收入則下降人民幣968.8百萬元。

### 毛利及毛利率

2021年上半年的毛利為人民幣24億元，較2020年上半年的毛利人民幣18億元上升32.8%。毛利上升主要由於收入及毛利率改善所致。毛利率由2020年上半年的23.2%上升至2021年上半年的28.1%。毛利率有所改善主要是由於聲學及光學業務的利潤均有所提升所致。

### 行政開支

2021年上半年的行政開支為人民幣395百萬元，較2020年上半年的人民幣344百萬元上升15.0%。

### 分銷及銷售開支

2021年上半年的分銷及銷售開支為人民幣144百萬元，較2020年上半年的人民幣134百萬元上升7.1%，與收入增長一致。

### 研究及開發開支

2021年上半年的研發開支為人民幣894百萬元，較2020年上半年的人民幣983百萬元下降9.1%。該減少主要是由於更有效利用現有產品平台及新解決方案研發階段的工程資源所致。

### 融資成本

2021年上半年的融資成本為人民幣211百萬元，較2020年上半年的人民幣169百萬元上升24.7%。融資成本的上升主要是由於：i)或有結算撥備按年利率4.0%產生應計利息，而於2020年上半年並無產生有關利息；ii)於2021年6月發行五年期年利率為2.625%的300百萬美元及十年期年利率為3.75%的350百萬美元無抵押債券而令無抵押債券利息增加所致。

### 稅項

本集團的稅項開支按有關司法權區的現行稅率根據各附屬公司的應稅利潤計算。2021年上半年的稅項開支為人民幣53百萬元，較2020年上半年的人民幣117百萬元下降54.4%。實際稅率較2020年上半年下降21.3個百分點，該跌幅主要是由於就稅務虧損及其他暫時性差異於2021年上半年確認遞延所得稅資產人民幣76百萬元所致。

### 淨利及淨利率

2021年上半年內所呈報淨利為人民幣921百萬元，較2020年上半年的人民幣320百萬元上升187.4%。該上升乃主要由於期內毛利改善及研發成本下降所致。淨利率上升6.6個百分點至10.7%。



## 流動性及財務資源

本集團一直注重財務紀律及繼續維持穩健的流動性狀況。本集團來自（用於）經營、投資及融資活動之現金流量載述如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	1,222.8	1,458.1
投資活動所用現金淨額	(2,181.8)	(1,139.2)
融資活動所得（所用）現金淨額	1,231.7	(56.7)

### 經營活動

經營活動現金流入主要來自本集團銷售收取的現金。現金流出與原材料採購、工資、分銷及銷售開支、研發開支、行政項目開支及稅項支出有關。於2021年上半年，經營活動所得現金淨額為人民幣1,222.8百萬元（2020年上半年：人民幣1,458.1百萬元）。

#### i. 交易應收及應付款項

於2021年6月30日，交易應收款項週轉天數為81天，較2020年12月31日下降3天。交易應收款項上升人民幣582.1百萬元至人民幣41億元。交易應收款項（扣除呆賬撥備）按發票日0至90天、91天至180天及超過180天計算之賬齡，分別為人民幣3,557.4百萬元（2020年12月31日：人民幣3,200.9百萬元）、人民幣544.2百萬元（2020年12月31日：人民幣318.7百萬元）及人民幣81,000元（2020年12月31日：無）。截至2021年7月31日，本公司之期後已收款總額為人民幣1,520.7百萬元，佔截至報告期末未收回總額（扣除撥備）之37.1%。

本集團交易應付款項週轉天數為111天，較2020年12月31日上升3天。交易應付款項按發票日0至90天、91天至180天及超過180天計算之賬齡，分別為人民幣3,028.5百萬元（2020年12月31日：人民幣2,917.5百萬元）、人民幣791.7百萬元（2020年12月31日：人民幣747.5百萬元）及人民幣16.9百萬元（2020年12月31日：人民幣20.1百萬元）。

#### ii. 存貨週轉

於2021年6月30日，存貨較2020年12月31日增加人民幣492.2百萬元。存貨週轉天數由2020年12月31日的108天上升至2021年6月30日的125天。

### 投資活動

2021年上半年及2020年上半年之投資現金淨額分別為人民幣2,181.8百萬元及人民幣1,139.2百萬元。其主要指資本開支（「資本開支」）所用現金人民幣2,022.2百萬元（2020年上半年：人民幣2,440.1百萬元）以及收購以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所用現金人民幣532.1百萬元（2020年上半年：無），其被政府補助產生之現金流入人民幣250.2百萬元（2020年上半年：人民幣362.0百萬元）及出售物業、廠房及設備所得款項人民幣13.2百萬元（2020年上半年：人民幣176.2百萬元）所抵銷，並曾於2020年上半年提取定期存款人民幣697.6百萬元。

資本開支包括購買土地使用權、新增生產廠房及物業，以及用於改造、升級及擴充產能之最新自動化機器及設備。2021年上半年及2020年上半年發生之資本開支總額分別為人民幣2,051.9百萬元及人民幣2,316.0百萬元。根據集團的業務進展，投資活動專注於建立技術平台的可持續資本開支計劃，以捕捉新的市場機會並支持其長期業務策略。資本開支項目由內部資源及銀行貸款撥付資金，並需遵循年度資本開支項目預算及經董事會批准。

於本中期期間，本集團與一家私募股權基金訂立認購協議，據此，本集團同意向該基金作出60,000,000美元的資本承擔，並已支付2,058,000美元（相當於約人民幣13,310,000元）。進一步資料請參閱簡明綜合財務報表附註11。

## 融資活動

本集團於2021年上半年錄得融資活動所得現金淨額約人民幣1,231.7百萬元。主要現金流入乃由於發行無抵押債券人民幣4,163.4百萬元（2020年上半年：無），以及銀行借款之現金流出淨額所致，歸還銀行貸款人民幣5,292.7百萬元（2020年上半年：人民幣1,178.6百萬元）及新增銀行借款人民幣2,654.6百萬元（2020年上半年：人民幣1,349.7百萬元）。

## 現金及現金等價物

於2021年6月30日，本集團擁有無抵押的現金及現金等價物人民幣7,798.9百萬元（2020年12月31日：人民幣7,540.3百萬元），當中49.7%（2020年12月31日：51.2%）以人民幣計值、46.6%（2020年12月31日：42.4%）以美元計值、0.9%（2020年12月31日：3.0%）以歐元計值、0.8%（2020年12月31日：0.03%）以馬來西亞林吉特計值、0.7%（2020年12月31日：0.2%）以新加坡幣計值、0.5%（2020年12月31日：1.1%）以港元計值、0.3%（2020年12月31日：1.2%）以日圓計值、0.2%（2020年12月31日：0.6%）以越南盾計值及0.3%（2020年12月31日：0.3%）以其他貨幣計值。

## 資產負債比率及負債

於2021年6月30日，本集團的資產負債比率為23.7%（2020年12月31日：21.6%）（其按貸款及無抵押債券總額除以總資產計算）。扣除現金及現金等價物，淨資產負債比率為5.0%（2020年12月31日：2.2%）。

於2021年6月30日，本集團的無抵押債券為人民幣6,650.2百萬元（2020年12月31日：人民幣2,511.7百萬元），以及本集團的短期銀行貸款及長期銀行貸款分別為人民幣2,738.0百萬元（2020年12月31日：人民幣3,348.5百萬元）及人民幣495.0百萬元（2020年12月31日：人民幣2,543.0百萬元）。

## 集團資產抵押

除於2021年6月30日主要為建設工程而抵押予銀行的銀行存款人民幣2.6百萬元（2020年12月31日：人民幣92.0百萬元）外，本集團並無其他資產抵押予任何金融機構。

## 表外交易

於2021年6月30日，本集團並無訂立任何重大表外交易。



## 主要風險因素

本公司就戰略、市場、營運、財務及合規風險管理擁有一套系統化風險管理及內部控制系統。我們在追求技術創新的過程中，本公司致力於建立可持續的風險管理和營運信息系統。自2018年起，我們通過聘用一家專業會計師事務所與我們的內部審計部門合作，以採納合包服務內部審計模式，協助本集團有系統地審閱及提升所選業務程序的風險及控制措施，並與國際最佳慣例比較。該系統旨在管理無法達到業務目標的風險及僅可就重大錯報或遺漏提供合理保證。部分影響本集團的主要風險因素概述如下。此清單並非巨細無遺，且可能存有下列文所概述以外對本集團未知或可能暫不重大但於未來可變得重大的其他風險及不確定性。此外，本公佈並不構成任何人士投資於本公司證券的建議或意見，投資者於投資本公司證券前務請自行作出判斷或諮詢彼等的投資顧問。

### 有關智能手機市場的風險

本集團絕大部分收入來自消費電子市場的智能手機市場。2021年全球智能手機市場整體上預計比去年有所增長，但因為全球疫情、消費情緒低迷以及變弱的需求等因素影響存在不確定性。目前與業務運營、物流、社會和貿易活動息息相關的全球限制和不確定前景，可能會持續到年底甚至更長時間，並將可能影響我們的經營和財務業績。為解決這一風險，本公司正持續拓寬其產品及技術平台，以擴展其涉獵範圍至不同終端應用，令收入及盈利來源多樣化，從而減輕其對於任何單一分部的依賴。

### 對若干主要客戶的依賴

本集團的五大客戶（2021年上半年佔本集團總收入的89.5%）均與消費電子行業相關，其特點為以創新驅動與用戶體驗優先為導向的業務增長。任何該等客戶失去或於市場地位的變動或會對本集團之業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。然而，本集團致力於技術創新以不斷提升用戶體驗，滿足客戶規格升級需求。我們亦已實施標準化程序處理各種形式的客戶信息，杜絕向第三方不當或無意披露的可能。本集團已與該等主要客戶建立緊密聯繫。他們成為我們的客戶均已超過7年。授予他們的信用期介乎60至90天，此與授予其他客戶之信用期一致。

### 經營及過時風險

本集團的經營受限於設計及提供新技術解決方案的多項特定風險因素。我們的業務持續專注於微型器件及開發新的產品及技術平台。在滿足未來設計規格及產品質量的要求時，我們成功的往績無法確保我們能持續獲得成功。技術設計、性能規格或其他外部因素的變動或會對經營業績產生不同程度的負面影響。此外，儘管已制定內部系統及政策預防，生產、數據安全及質量問題仍有可能發生，繼而可能導致財務虧損、訴訟或聲譽受損。

我們相信，本公司於盡力滿足設計規格和質量要求方面經驗豐富，本公司亦有許多重疊的核心設計及產品資質，令本公司於設計能力、生產能力、上市交貨時間及持續改善用戶體驗方面處於最有利的競爭地位。此外，本公司一直視信息安全為企業策略中的關鍵，並已採取全面的措施以保障數據資產不會被破壞、洩露及遭黑客入侵。此外，本公司亦持續審閱競爭情況及市場趨勢。本公司致力追求創新及憑藉廣泛領先的知識維持競爭地位。本公司對研發持續再投資重大資源，以建立廣闊的可持續技術發展藍圖及知識產權組合。

本公司已推行質量管理系統。所有產品均須徹底及全面檢測以符合客戶要求和國際標準。本公司將持續改善其內部處理能力（包括生產車間的場景管理與評估營運「大數據」系統），並為持續提升產品可靠性奠定堅實基礎。

### **流動性及利率風險**

本集團透過持續監察預測和實際現金流量，匹配金融資產及負債之到期情況，以維持充足之現金及現金等價物，管理流動性風險。

本集團因其銀行貸款（用作與本集團擴充有關的營運資金及資本開支）面臨利率風險。本集團專注於降低流動性及利率風險，維持適當的人民幣／美元／港元借貸組合，並持續審閱及調整有關組合。本集團的美元存款在一定程度上用作利率波動風險的自然對沖。本集團亦通過發行五年期及十年期的長期無抵押債券，維持適當的定息／浮息債務組合、平均債務償還狀況以及多元化的資金來源。

本集團的金融資產包括銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、交易應收及其他應收款項、應收關連公司款項、衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，代表本集團所面臨有關金融資產的最高信用風險。由於對手方為具有良好信用評級的知名銀行，故流動性信用風險有限。

### **外匯風險**

鑒於我們的國際業務及市場佔有率，本集團面臨的外匯風險包括交易及滙兌風險，此等滙率風險會影響財務報告業績。本集團的呈報貨幣為人民幣，而我們面向海外客戶的銷售主要以美元計值。

本集團一貫的政策是集中管理外匯，以監督外幣總敞口、消除從屬地位及在必要時合併計算與銀行的對沖交易。本集團的現金流入主要以人民幣及美元兩種貨幣計值，且保持平衡的比例。此外，多項銀行融資已按該兩種貨幣予以安排，以滿足我們日常營運開支及資本投資要求。因此，於我們的業務營運模式中，本集團的收入通常與開支的貨幣相匹配。本集團旨在於可能情況下通過以功能貨幣投資及借款實現自然對沖。若無法實現自然對沖，本集團將通過適當的外匯合同減輕外匯風險。

### **全球貿易摩擦加劇**

貿易摩擦持續和加劇可能導致全球消費電子市場放緩，並令本集團的主要客戶訂單減少，這會對本集團的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。此外，出口管制及類似規例可能包括限制及禁止向若干國家、地區、政府、人士及實體出售或供應若干產品及轉讓零件、部件以及相關技術資料和專有技術。

本集團相信其符合適用出口管制規例，以及於本公佈日期，本集團的經營業績並無因擴大出口管制規例或為應對該等規例採納新規則或措施而受到重大影響。儘管如此，視乎全球貿易緊張局勢日後的發展情況，概不保證該等規例、規則或措施將不會對本集團的業務及營運造成不利影響。

本集團致力於研究與開發專利創新技術，而本集團將全球研發與我們的多元化生產基地進行整合的策略應有助於繼續為客戶提供最佳解決方案，並減輕貿易摩擦所帶來的部分不利業務影響。

### **有關因不可預見事件造成供應鏈及生產中斷的風險**

2020年全球爆發新冠肺炎疫情，而疫情於2021年反彈更打擊全球經濟復甦。長期持續爆發新冠肺炎疫情的風險可能導致包括本集團在內的智能手機供應鏈的生產及出貨嚴重中斷。萬一本集團大量僱員感染新冠肺炎，本集團營運產能可能會受到不利影響，包括本集團可能需要關閉部分經營場所。上述情況或會對本集團經營業績造成不利影響。

在高級管理層的指導下，本集團已為復工調動大量資源以確保工作環境安全衛生。由於爆發新冠肺炎疫情，本集團曾於2020年首季部分時間關閉中國內地大部分辦公室及生產廠房以嚴格遵守地方部門及政府發佈的規定及指引。於實施適當的預防措施後，大部分辦公室及生產廠房已在2020年2月逐步重開。本集團於中國內地以外地區設有海外研發中心及生產設施，有關中心及設施亦可能受到新冠肺炎疫情持續擴散的不利影響。由於新冠肺炎疫情持續，新冠肺炎疫情對本集團財務狀況及經營業績造成的影響程度將會視乎未來事態發展，而未來事態發展乃非目前所能預料。高級管理層將會密切注視相關風險。

## 過往表現及前瞻性陳述

載於本公佈的本集團表現及經營業績屬歷史性質，而過往表現並非將來表現的保證。本公佈載有若干陳述帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙。該等前瞻性陳述乃董事會根據業內及市場所經營的現況而作出之目前信念、假設及期望。實際業績可能與前瞻性陳述及意見中論及之預期表現有重大差異。集團、各董事、僱員或代理概不承擔(a)更正或更新此文件所載前瞻性陳述或意見之任何義務；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變成不正確而引致之任何責任。

本公司自上市起一直發佈季度業績公佈。從一個季度至下一季度，本公司已經歷並預期會繼續經歷銷售及營運業績之波動。我們相信，對於我們定期營運業績的按季及按年比較對於反映本公司營運行業的週期性方面具有一定程度的意義。然而，該等比較不應作為長期表現（如年度業績）的單一指標加以依賴。

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年1月1日至 2021年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年1月1日至 2020年6月30日 (未經審核) 人民幣千元
收入	3	<b>8,609,140</b>	7,837,054
已售貨品成本		<b>(6,194,094)</b>	<b>(6,018,930)</b>
毛利		<b>2,415,046</b>	1,818,124
其他收入、收益及虧損	4	<b>195,638</b>	254,724
分銷及銷售開支		<b>(143,821)</b>	(134,320)
行政開支		<b>(395,462)</b>	(343,971)
研發成本		<b>(893,829)</b>	(982,939)
滙兌收益(虧損)		<b>14,976</b>	(5,430)
融資成本		<b>(210,810)</b>	<b>(169,057)</b>
稅前溢利	5	<b>981,738</b>	437,131
稅項	6	<b>(53,242)</b>	<b>(116,840)</b>
期內溢利		<b>928,496</b>	320,291
其他全面收益(開支)：			
期後將不會重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 (「以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益」)的權益工具之公允價值變動		<b>8,411</b>	(12,010)
期後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生之滙兌差額		<b>(66,213)</b>	(21,325)
衍生金融工具之公允價值變動		<b>(6,709)</b>	(27,714)
對沖項目重新分類至損益的虧損		<b>17,152</b>	7,490
		<b>(47,359)</b>	<b>(53,559)</b>
期內全面收益總額		<b>881,137</b>	266,732
期內溢利(虧損)歸屬：			
本公司擁有人		<b>920,952</b>	320,465
非控股股東權益		<b>7,544</b>	(174)
		<b>928,496</b>	320,291
期內全面收益(開支)總額歸屬：			
本公司擁有人		<b>874,473</b>	266,906
非控股股東權益		<b>6,664</b>	(174)
		<b>881,137</b>	266,732
每股盈利			
—基本	8	<b>人民幣0.76元</b>	人民幣0.27元
—攤薄	8	<b>人民幣0.76元</b>	不適用

# 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	19,624,030	18,592,060
使用權資產	9	2,016,232	1,895,871
商譽		164,350	164,350
購置物業、廠房及設備所付按金		355,306	576,467
投資物業	9	11,869	12,466
於一家聯營公司之權益		1,853	-
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	10	873,138	352,006
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動 計入當期損益」)的金融資產	11	13,295	-
無形資產		348,531	373,360
遞延所得稅資產		171,228	95,000
		<b>23,579,832</b>	<b>22,061,580</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,487,214	3,995,052
交易應收及其他應收款項	13	5,753,258	5,176,458
應收關連方款項		7,161	5,595
可收回稅項		20,008	40,294
已抵押銀行存款		2,600	91,999
銀行結餘及現金		7,798,859	7,540,330
		<b>18,069,100</b>	<b>16,849,728</b>
<b>流動負債</b>			
交易應付及其他應付款項	14	5,383,608	5,204,503
合同負債		12,923	14,734
租賃負債		520,848	493,657
應付關連公司款項		39,695	43,593
應付稅項		159,071	166,881
銀行貸款	15	2,738,043	3,348,546
政府補助		105,362	83,015
衍生金融工具	12	18,731	24,695
		<b>8,978,281</b>	<b>9,379,624</b>
流動資產淨額		<b>9,090,819</b>	<b>7,470,104</b>
資產總額減流動負債		<b>32,670,651</b>	<b>29,531,684</b>

# 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款	15	495,000	2,542,950
無抵押債券	16	6,650,244	2,511,748
或有結算撥備		1,705,122	1,671,812
政府補助		751,166	603,959
租賃負債		483,827	317,073
遞延所得稅負債		40,944	48,886
衍生金融工具	12	12,922	14,421
		<u>10,139,225</u>	<u>7,710,849</u>
資產淨額		<u>22,531,426</u>	<u>21,820,835</u>
資本及儲備			
股本	17	98,135	98,135
儲備		21,736,735	21,060,606
本公司擁有人應佔權益		<u>21,834,870</u>	<u>21,158,741</u>
非控股股東權益		<u>696,556</u>	<u>662,094</u>
權益總額		<u>22,531,426</u>	<u>21,820,835</u>



簡明綜合財務報表附註  
截至2021年6月30日止六個月

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定而編製。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已按歷史成本法編製，惟若干金融工具在適用情況下乃按公允價值計量。

除因應用經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）而引致的會計政策變動外，截至2021年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）編製截至2020年12月31日止年度全年財務報表所呈列者一致。

應用經修訂國際財務報告準則

於本中期期間，本集團於編製其簡明綜合財務報表時已首次應用以下由國際會計準則委員會頒佈並於2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、利率基準改革—第二階段  
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則  
第4號及國際財務報告準則第16號修訂本

此外，本集團已提早應用國際財務報告準則第16號修訂本「於2021年6月30日後之新冠肺炎疫情相關租金減免」。

除下文所述者外，於本中期期間應用經修訂國際財務報告準則並無對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露事項造成重大影響。

## 2. 主要會計政策一續

### 應用經修訂國際財務報告準則一續

#### **提早應用國際財務報告準則第16號修訂本「於2021年6月30日後之新冠肺炎疫情相關租金減免」之影響**

本集團於本中期期間提早應用此修訂本。應用此修訂本對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現並無造成重大影響。

#### **應用國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本「利率基準改革—第二階段」之影響及會計政策**

##### 會計政策

##### 金融工具

#### **利率基準改革導致合同現金流量的釐定基準變動**

對於因利率基準改革而適用攤餘成本計量的金融資產或金融負債，其合同現金流釐定基準發生的變動，本集團採用實際權宜方法，通過更新實際利率就有關變動進行會計處理，實際利率的有關變動一般對相關金融資產或金融負債的賬面價值並無重大影響。

當且僅當符合以下兩項條件時，即需根據利率基準改革更改合同現金流量的釐定基準：

- 變動為利率基準改革的必然直接結果；及
- 合同現金流量的新釐定基準在經濟上等同於先前的基準（即變動前的基準）。

除根據利率基準改革要求作出的合同現金流釐定基準變動外，對於金融資產或金融負債作出的其他變動，本集團首先通過更新實際利率對利率基準改革要求的變動應用實際權宜方法。其後，本集團將國際財務報告準則第9號「金融工具」中關於修改金融資產或金融負債的適用規定應用於實際權宜方法不適用的其他變動。

#### **對沖會計**

對於利率基準改革所要求作出的對沖風險、對沖項目或對沖工具變動，本集團就對沖關係的正式指定進行了修訂，以於作出變動的報告期結束前反映有關變動。對沖關係正式指定的有關修訂既不構成對沖關係的終止，亦不構成新對沖關係的指定。

## 2. 主要會計政策—續

### 應用經修訂國際財務報告準則—續

*應用國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本「利率基準改革—第二階段」之影響及會計政策—續*

#### *會計政策—續*

#### 金融工具—續

#### 對沖會計—續

#### *現金流量對沖*

當現金流量對沖中的對沖項目被修訂以反映利率基準改革要求的變動時，現金流量對沖儲備中的累計金額被視作基於釐定對沖未來現金流量的替代基準利率。

#### *影響之過渡及概要*

於2021年1月1日，本集團擁有多項按將會或可能受利率基準改革影響的基準利率計息的金融負債及衍生工具。

下表載列未完成合同之總額。金融負債金額乃按賬面價值呈列，而衍生工具則按名義金額呈列。

	香港銀行間 同業拆息 (「HIBOR」) 人民幣千元	倫敦銀行間 同業拆息 (「LIBOR」) 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
銀行貸款	<b>1,343,915</b>	<b>358,870</b>
	千美元	千美元
<b>衍生工具</b>		
利率掉期	-	<b>160,000</b>

本集團擬就利率基準改革所引起的合同現金流量變動，對按攤餘成本計量的銀行貸款應用實際權宜方法。由於上述合同概無於中期期間過渡至相關替代利率，因此該等修訂本對簡明綜合財務報表並無影響。應用該等修訂本的影響（如有）（包括額外披露）將於本集團截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表內反映。

### 3. 分部資料

經營及可呈報分部乃按照本集團主要營運決策人定期審閱之本集團有關組成分部之內部報告確認，以便將資源分配至分部並評估其表現。

就資源分配及績效評估的目的，呈報給主要營運決策人的資料主要根據已出售的產品類別列示，此亦為本集團組織及管理之基準。於編製截至2020年12月31日止年度之綜合財務報表時，本集團重組其內部報告架構，導致其可呈報分部之組成加入光學產品作為獨立業務。由於光學產品業務明顯增長，光學產品之經營業績自此獨立向管理層匯報。上一期間之分部披露資料已予重列，以符合本期間之呈列方式。

根據國際財務報告準則第8號，本集團經營及可呈報分部為聲學產品（前稱為動圈器件，包括聲學模組及聲學單體）、電磁傳動及精密結構件、光學產品、微機電系統器件及其他產品。該等分部均代表本集團生產及出售的主要產品類別。來自該等產品的收入於轉讓產品控制權的時間點確認。

概無將經營分部合併，以組成本集團的可呈報分部。

有關本集團所提供貨品及服務之所有銷售合同年期及履約責任均為期一年或更短時間。誠如國際財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履約合同之交易價並無披露。

有關該等分部的資料呈列如下。

### 3. 分部資料—續

本集團收入及業績按經營及可呈報分部之分析如下：

	2021年1月1日至 2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年1月1日至 2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核) (經重述)
<u>經營及可呈報分部</u>		
分部收入—於某一時間點確認		
聲學產品	4,137,689	3,329,191
電磁傳動及精密結構件	2,446,915	3,415,721
光學產品	1,481,826	624,880
微機電系統器件	521,332	457,732
其他產品	21,378	9,530
	<u>8,609,140</u>	<u>7,837,054</u>
分部業績		
聲學產品	1,364,580	874,604
電磁傳動及精密結構件	583,135	792,451
光學產品	365,437	76,380
微機電系統器件	84,936	74,344
其他產品	16,958	345
	<u>2,415,046</u>	<u>1,818,124</u>
經營及可呈報分部的總溢利		
—毛利	2,415,046	1,818,124
未分配金額：		
利息收入	26,021	27,406
其他收入、收益及虧損	169,617	227,318
分銷及銷售開支	(143,821)	(134,320)
行政開支	(395,462)	(343,971)
研發成本	(893,829)	(982,939)
滙兌收益（虧損）	14,976	(5,430)
融資成本	(210,810)	(169,057)
	<u>981,738</u>	<u>437,131</u>

分部溢利代表各分部所得溢利，不包括融資成本、利息收入、行政開支、研發成本、分銷及銷售開支、其他收入、收益及虧損及滙兌收益（虧損）的分配。

主要營運決策人根據各分部之經營業績作出決策。本集團按集團層面分析其資產與負債及其他財務資料，因此僅呈列分部收入及分部業績。

### 3. 分部資料—續

下表乃按外部終端客戶所在地區分類之本集團收入分析：

	2021年1月1日至 2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年1月1日至 2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
大中華區* (經營所在國)	4,570,699	3,444,432
其他海外國家：		
美洲	3,612,773	4,018,612
其他亞洲國家	424,414	372,559
歐洲	1,254	1,451
	<u>8,609,140</u>	<u>7,837,054</u>

\* 大中華區包括中國內地、香港特別行政區及台灣。大中華區的大部分收入來自中國內地。

對於來自美洲、歐洲及其他亞洲國家本集團外部終端客戶收入之分佈資料，不按照單個國家披露。管理層認為，有關披露對本集團業務不利。

期內，來自本集團個別佔本集團收入超過10%之大客戶的總收入為人民幣6,283,474,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣5,159,668,000元）並包括於本集團的所有分部。由於本公司管理層認為披露各客戶的總收入及客戶數目對本集團業務不利，故並無作出有關披露。

### 4. 其他收入、收益及虧損

其他收入、收益及虧損主要包括：

	2021年1月1日至 2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年1月1日至 2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
政府補助*	130,828	176,564
利息收入	26,021	27,406
租金收入	6,922	6,420
處置物業、廠房及設備之（虧損）收益	<u>(86)</u>	<u>17,077</u>

#### 4. 其他收入、收益及虧損—續

\* 該金額包括政府補助攤銷人民幣80,654,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣59,800,000元）。此外，於本中期期間，本集團就新冠肺炎相關補貼確認政府補助人民幣1,062,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣32,096,000元）。餘下金額主要為中華人民共和國（「中國」）地方當局就本集團從事高科技業務、聘用海外專家及高科技人才而給予之獎勵補助。所有補助均已於確認期間內獲批及領取。

#### 5. 稅前溢利

	2021年1月1日至 2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年1月1日至 2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
稅前溢利已扣除：		
物業、廠房及設備之折舊	1,202,251	1,044,573
投資物業之折舊	597	597
使用權資產之折舊	86,970	71,344
無形資產之攤銷	22,367	25,464
存貨減值，包括在已售貨品成本內	8,672	37,180

#### 6. 稅項

	2021年1月1日至 2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年1月1日至 2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
稅項支出（抵免）包括：		
中國企業所得稅	77,760	80,573
其他司法權區稅項	42,455	40,695
過往年度稅項之撥備不足（超額撥備）	15,912	(3,881)
	136,127	117,387
中國及海外代扣代繳所得稅	118	1,944
遞延稅項抵免	(83,003)	(2,491)
	53,242	116,840

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%。



## 6. 稅項—續

中國股息代扣代繳所得稅乃根據中國相關法律及法規按適用稅率計算。

根據財政部及國家稅務總局的聯合通知財稅[2008]第1號，外資企業於2008年1月1日之前賺取累計未分派的溢利於2008年後分派予外國投資者時可豁免企業所得稅。然而，在其之後產生的溢利所分派的股息則須徵收10%的企業所得稅，及根據企業所得稅法第3及27條及其實施細則第91條由中國附屬公司代扣代繳。根據內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排，倘香港居民企業擁有中國居民企業股權最少達25%且被認定為股息受益所有人，則中國居民企業派付股息予香港居民企業之代扣代繳稅率會進一步降為5%，否則維持按10%徵收。

此外，若干中國附屬公司獲正式認可為高新技術企業（「**高新技術企業**」），到期日介乎2021年至2022年。根據企業所得稅法，該等中國附屬公司獲認可為高新技術企業，可享有15%的優惠稅率，直至中國附屬公司各自的高新技術企業資格屆滿為止。

根據新加坡相關法例及規定，本集團其中一家附屬公司有權根據發展與擴展激勵計劃享有優惠稅率，而該等激勵計劃乃基於履行符合條件之業務活動而授出。此激勵計劃已於2018年屆滿。於計劃屆滿後按類似條款延期10年之協定已簽署，自2019年1月1日起生效。

根據越南相關法例及規定，本集團其中一家附屬公司有權享有優惠稅率，而此乃基於履行符合條件之業務活動而授出。該附屬公司享有的此稅務優惠期將於2027年屆滿。

其他司法權區稅項按各相關司法權區之現行稅率計算。

於2021年6月30日，本集團已就稅務虧損及政府補貼確認遞延所得稅資產增加人民幣52,094,000元及人民幣43,481,000元（截至2020年6月30日止六個月：無）。

## 7. 股息

於本中期期間，已就截至2020年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股0.20港元（截至2020年6月30日止六個月：並無就截至2019年12月31日止年度派付末期股息）。於中期期間已派付的末期股息總額為241,700,000港元（相當於人民幣201,892,000元）（截至2020年6月30日止六個月：並無末期股息）。

於中期期間結束後，董事已決議將向本公司股東派付中期股息每股0.20港元（2020年已宣派中期股息：每股0.10港元）。

## 8. 每股盈利

截至2021年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利乃按本公司擁有人應佔期內溢利人民幣920,952,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣320,465,000元）及期內已發行1,208,500,000股股份（截至2020年6月30日止六個月：1,208,500,000股）計算。

於截至2021年6月30日止六個月，本公司董事認為因附屬公司授出受限制股份中未行權股份（如附註18所載）而產生的攤薄影響並不重大。本集團於截至2021年6月30日止六個月並無其他已發行潛在攤薄普通股（截至2020年6月30日止六個月：由於本集團概無任何已發行潛在攤薄普通股，故概無呈列每股攤薄盈利）。

## 9. 物業、廠房及設備、使用權資產及投資物業之變動

### (i) 物業、廠房及設備

期內，本集團購置物業、廠房及設備人民幣2,273,063,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣1,782,060,000元）。部分代價人民幣576,467,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣454,527,000元）已於過往年度提前支付。

此外，本集團於期內出售總賬面價值人民幣13,295,000元的若干物業、廠房及設備（截至2020年6月30日止六個月：人民幣159,150,000元），所得款項為人民幣13,209,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣176,227,000元），並產生出售虧損人民幣86,000元（截至2020年6月30日止六個月：出售收益人民幣17,077,000元）。

### (ii) 使用權資產

於本中期期間，本集團就使用土地及樓宇訂立多項年期介乎1至10年（截至2020年6月30日止六個月：1至15年）的新訂租賃協議。本集團需要支付固定未來款項，且在若干情況下需要支付預付款項。於租約開始時，本集團確認使用權資產人民幣221,322,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣203,064,000元）（其中並無任何金額（截至2020年6月30日止六個月：人民幣41,893,000元）為預付租賃款項）及租賃負債人民幣221,322,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣160,718,000元）。

### (iii) 投資物業

期內，投資物業之折舊為人民幣597,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣597,000元），已自損益扣除。

## 10. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市股份	821,183	303,995
上市股份	51,955	48,011
	<u>873,138</u>	<u>352,006</u>

### 非上市股份

非上市權益投資指本集團於私人實體的股本權益。權益工具包括於從事(i)集成電路半導體器件生產及知識產權開發；(ii)微機電系統業務研發及製造及(iii)生產高科技產品公司的股本權益。

於本中期期間，本集團收購若干私人實體股本權益，當中包括對以下投資：(i)一家從事車用固態激光雷達感測器業務的德國公司，代價為59,992,000歐元（相當於約人民幣473,821,000元）；及(ii)一家從事新型材料生產業務的中國公司，代價為人民幣45,000,000元（截至2020年6月30日止六個月；本集團並無新收購非上市權益工具）。

### 上市股份

該金額指本集團於一家日本上市公司的投資。於2021年6月30日，該項投資之公允價值（參考可得之市場買入報價後釐定）為人民幣51,955,000元（2020年12月31日：人民幣48,011,000元）。

## 11. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於本中期期間，本集團與一家私募股權基金訂立認購協議，據此，本集團同意向該基金作出60,000,000美元的資本承擔，並已支付款項2,058,000美元（相當於約人民幣13,310,000元）。該基金主要投資業內領先的科技公司，而有關公司大多位於德國、德語系國家及地區、北歐國家及大中華區，以及具有強勁增長潛力的其他技術先進地區。於2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣13,295,000元。

## 12. 衍生金融工具

	流動		非流動	
	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
衍生金融負債				
— 以對沖會計處理				
利率掉期合同	10,353	16,467	1,857	5,381
交叉貨幣掉期合同	8,378	8,228	11,065	9,040
	<u>18,731</u>	<u>24,695</u>	<u>12,922</u>	<u>14,421</u>

本集團與多家商業銀行訂立利率掉期合同，通過將浮動利率轉換為固定利率，將美元（「美元」）浮息銀行貸款之現金流量變動風險降至最低。該等合同之條款經磋商後與對沖銀行貸款之條款一致，即銀行貸款之本金金額、幣別及利率指標均相同。管理層認為利率掉期合同屬高效對沖工具，並根據對沖會計指定該等工具為現金流量對沖工具。截至2021年6月30日止六個月，現金流量對沖中該等對沖工具之公允價值變動收益人民幣9,440,000元（截至2020年6月30日止六個月：虧損人民幣20,224,000元）已於其他綜合收益內確認並於對沖儲備累計。現金流量對沖虧損人民幣9,569,000元（截至2020年6月30日止六個月：虧損人民幣7,490,000元）已重新分類至損益。管理層預期累計總額將於報告期後按未來屆滿期間內不同日期計入損益。

本集團與一家商業銀行訂立交叉貨幣掉期合同，以將按美元計值之無抵押債券之外匯匯率波動風險降至最低。交叉貨幣掉期合同及相應美元計值無抵押債券之重要條款密切相關，且管理層認為交叉貨幣掉期合同為高效對沖工具，並合資格進行現金流量對沖。截至2021年6月30日止六個月，現金流量對沖中該對沖工具之公允價值變動收益人民幣1,003,000元（截至2020年6月30日止六個月：無）已於其他綜合收益內確認並於對沖儲備累計。現金流量對沖虧損人民幣7,583,000元（截至2020年6月30日止六個月：無）已重新分類至損益。

### 13. 交易應收及其他應收款項

客戶主要以記賬方式交易，一般須於發出發票後30天至120天付款。本集團可接納信用期屆滿後30天至180天到期之銀行承兌滙票代替現金付款。於2021年6月30日，本集團之交易應收及其他應收款項包括銀行承兌及商業滙票，金額為人民幣423,821,000元（2020年12月31日：人民幣334,175,000元）。交易應收款項以及銀行承兌及商業滙票（扣除信用損失撥備）根據發票日期（即與收入確認日期相近之日期）呈列之賬齡分析如下。

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
0至90天	3,557,350	3,200,890
91至180天	544,205	318,680
超過180天	81	-
	<u>4,101,636</u>	<u>3,519,570</u>

本集團管理層已個別評估具有重大結餘的交易應收款項的預期信用損失。根據管理層的過往經驗，由於長期／持續關係及還款記錄良好，該等交易應收款項一般為可收回。至於餘下的交易應收款項，虧損撥備已評估為不重大。

此外，由於與該等客戶之間的長期／持續關係及其還款記錄良好，本集團管理層認為賬齡超過180天的交易應收款項仍可全數收回。

### 14. 交易應付及其他應付款項

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
交易應付款項	2,437,855	2,447,120
應付票據—有擔保	1,399,288	1,237,986
	<u>3,837,143</u>	<u>3,685,106</u>
應付工資及福利	375,901	445,326
購置物業、廠房及設備應付款項	465,260	446,733
其他應付款項及應計費用	619,179	627,338
與授予僱員之受限制股份相關之應付款項 (附註18)	86,125	-
	<u>5,383,608</u>	<u>5,204,503</u>

#### 14. 交易應付及其他應付款項一續

以下為於報告期末根據發票日呈列之交易應付款項賬齡分析：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
0至90天	3,028,535	2,917,433
91至180天	791,704	747,542
超過180天	16,904	20,131
	<u>3,837,143</u>	<u>3,685,106</u>

#### 15. 銀行貸款

浮動利率之銀行貸款乃按介乎0.74%至4.02%（2020年12月31日：0.89%至3.90%）之年利率計息。固定利率之銀行貸款按介乎1.00%至4.37%（2020年12月31日：1.98%至4.90%）之年利率計息。本公司已就獲得借款向各相關銀行作出擔保。

於本中期期間，已根據策略計劃提早償還非即期銀行貸款人民幣1,034,369,000元（截至2020年6月30日止六個月：無）。

#### 16. 無抵押債券

於本中期期間，本集團新發行於2026年6月2日到期並按固定利率2.625%計息的300,000,000美元無抵押債券（「2026債券」）以及於2031年6月2日到期並按固定利率3.750%計息的350,000,000美元無抵押債券（「2031債券」）。所得款項已用於再融資及一般公司用途。該等無抵押債券已於香港聯交所上市。2026債券及2031債券的實際利率分別為2.7023%及3.8656%。

#### 17. 股本

	股份數目	金額 千美元
每股面值0.01美元之股份		
法定：		
於2020年1月1日、2020年6月30日、 2021年1月1日及2021年6月30日之普通股	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>
已發行及繳足：		
於2020年1月1日、2020年6月30日、 2021年1月1日及2021年6月30日之普通股	<u>1,208,500,000</u>	<u>12,085</u>
		人民幣千元
呈列於簡明綜合財務狀況表		
於2020年1月1日、2020年6月30日、 2021年1月1日及2021年6月30日		<u>98,135</u>

## 18. 股份獎勵計劃

### 本公司股份獎勵計劃

本公司於2016年3月23日採納了瑞聲股份獎勵計劃（「**該計劃**」），該計劃依據本公司與交通銀行信託有限公司（「**信託人**」）之間的信託契據設立，而僱員可經董事會甄選參與。根據該計劃，本公司股份將可由信託契據中聲明設立信託的信託人按本公司董事會釐定的認購價認購，或於香港聯交所購買。

於授出股份獎勵時，相關數目的股份乃合法發行或轉讓予信託人（其為甄選僱員的利益持有股份）。被授予者於股份行權前不應擁有任何股份權益或權利（包括收取股息的權利）。

有關股份獎勵的開支計入相關行權期間的損益，並相應增加股份獎勵儲備。

概無向信託人發行股份且信託人並無購買本公司股份，自採納該計劃以來亦無向任何僱員授出任何股份獎勵。

### 附屬公司股權激勵計劃（「**附屬公司計劃**」）

誠瑞光學（常州）股份有限公司（「**誠瑞光學**」，本公司之附屬公司）與三家有限合夥企業（「**該等平台**」）就搭建股權激勵平台訂立增資協議。附屬公司計劃給予經甄選之誠瑞光學僱員（「**合資格計劃參與者**」）認購誠瑞光學股份的權利，相關股份佔誠瑞光學經擴大股本約2.0%或135,377,918股股份，相應代價為人民幣135,377,918元或授出時應付認購價每股誠瑞光學股份人民幣1元。根據附屬公司計劃，合資格計劃參與者將以現金或結合現金及按市場利率向本集團或該等平台借入的相關經批准貸款支付股份認購價。於截至2021年6月30日止六個月，經附屬公司計劃籌集的資金為人民幣135,378,000元。於扣除本集團向若干合資格計劃參與者授出之貸款人民幣42,409,000元後，現金所得款項淨額為人民幣92,969,000元。

除已授出且已即時行權的11,163,857股股份外，餘下股份將待誠瑞光學於等待期內的相關主要業績目標獲達成後，於三年半的所需服務期內行權（「**受限制股份**」）。於發行已根據附屬公司計劃行權的新股份後，本集團於誠瑞光學的權益將會有所變動。非控股股東權益的調整金額與已付或已收代價公允價值之間的任何差額乃直接於本公司擁有人應佔權益（保留溢利）確認。於2021年6月30日，有關受限制股份中未行權部分的現金所得款項淨額人民幣86,125,000元乃入賬為其他應付款項，原因是該等股份或可收回。



## 18. 股份獎勵計劃—續

### 附屬公司股權激勵計劃（「附屬公司計劃」）—續

附屬公司計劃項下附有行權條件之受限制股份之概要載列如下：

	受限制 股份數目	股份激勵 於授出日期 之公允價值 人民幣千元
於2021年1月1日尚未行權	-	-
於期內授出	<b>98,936,893</b>	<b>162,083</b>
於期內行權	<b>(11,163,857)</b>	<b>(18,289)</b>
2021年6月30日尚未行權	<b><u>87,773,036</u></b>	<b><u>143,794</u></b>

於2021年6月30日，透過該等平台持有並可根據附屬公司計劃授予合資格僱員的股份為36,441,025股。

本公司董事認為，受限制股份的估計補償成本乃參考2020年10月誠瑞光學最近期發行股份的代價，按誠瑞光學股份於授出日期的公允價值計算得出。

於各報告期末，本集團會修訂其對預期最終行權的受限制股份所作的估計。修訂估計產生的任何影響均於損益確認，並對包括於非控股股東權益內的股份支付儲備作出相應調整。

## 19. 資本承擔

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
就下列各項已簽約但未在簡明綜合財務報表內 提供之資本開支：		
— 購置物業、廠房及設備	<b>1,031,520</b>	767,658
— 對以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的投資	<b>374,311</b>	-
	<b><u>1,405,831</u></b>	<b><u>767,658</u></b>

## 20. 金融工具之公允價值計量

### 以經常性基準按公允價值計量本集團金融工具之公允價值

於估計資產或負債的公允價值時，管理層會使用可取得的市場可觀察數據。倘無法取得第1級輸入數據，管理層可能會考慮委聘第三方合資格估值師進行估值。

本集團部分金融工具於各報告期末按公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融工具的公允價值（尤其是所使用的估值技術及輸入數據），以及公允價值計量按照公允價值計量的輸入數據的可觀察程度進行分類的公允價值級別（1至3級）的資料。

- 第1級公允價值計量指相同資產或負債在活躍市場之報價（未經調整）；
- 第2級公允價值計量指以第1級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接（即價格）或間接（即按價格推算）所進行之計量；及
- 第3級公允價值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據（不可觀察輸入數據）之估值技術所進行之計量。

金融資產	公允價值於		公允價值級別	估值技術及主要輸入數據
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具－上市股份	51,955	48,011	第1級	於活躍市場取得之報價。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具－無報價權益投資	6,479	6,669	第3級	收益法。使用折現現金流量法以得出自該等被投資公司擁有權產生的未來經濟利益。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具－無報價權益工具	295,883	297,326	第3級	市場法。使用業務與業務模式類似的所選可比上市公司的過去12個月市銷率按市場法釐定估值，並就缺乏市場流通性進行調整。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具－無報價權益投資	518,821	-	第2級 (附註)	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產－無報價權益投資	13,295	-	第2級 (附註)	不適用

附註：該等投資於臨近報告期末作出，管理層認為該等投資於2021年6月30日的公允價值與購入成本相若。

## 20. 金融工具之公允價值計量－續

以經常性基準按公允價值計量本集團金融工具之公允價值－續

<u>金融負債</u>	<u>公允價值於</u>		<u>公允價值級別</u>	<u>估值技術及主要輸入數據</u>
	<u>2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)</u>	<u>2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)</u>		
利率掉期合同	<b>12,210</b> 負債 (以對沖 會計處理)	21,848 負債 (以對沖 會計處理)	第2級	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率（來自報告期末的可觀察收益曲線）及合同利率估計，經計及對手方及本集團（如適當）之信用風險後按適用折現率折現。
交叉貨幣掉期合同	<b>19,443</b> 負債 (以對沖 會計處理)	17,268 負債 (以對沖 會計處理)	第2級	折現現金流量。未來現金流量根據遠期匯率（來自報告期末的可觀察收益曲線）及合同匯率估計，經計及對手方及本集團（如適當）之信用風險後按適用折現率折現。

### 第3級公允價值計量對賬

	<u>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 人民幣千元</u>
於2020年1月1日（經審核）	281,181
資本返還	(2,508)
滙兌調整	2,254
	<u>280,927</u>
於2020年6月30日（未經審核）	<u>280,927</u>
於2021年1月1日（經審核）	303,995
滙兌調整	(1,633)
	<u>302,362</u>
於2021年6月30日（未經審核）	<u>302,362</u>

並非以經常性基準按公允價值計量本集團金融工具之公允價值

除基於活躍市場所得買入報價得出公允價值之該等上市無抵押債券（價值人民幣6,847,227,000元（2020年12月31日：人民幣2,575,965,000元））外，管理層認為，按攤餘成本計入簡明綜合財務報表的其他金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

## 企業管治

董事會及本公司認為，有效的企業管治不僅是持份者權益及信心的保障，亦是本集團持續長期發展及價值創造的必要組成部分。董事會乃本公司企業管治架構的中心，定期審閱及改進行為原則、政策及常規，旨在支持本集團業務經營的增長。本集團良好的企業管治結構包括一個高素質的董事會、高標準的企業責任及可持續發展意識、高透明度、問責性及獨立性以及一個有效設計、實施及執行風險管理及內部監控的系統。基於香港上市規則附錄十四企業管治守則（「**企業管治守則**」）對本公司實際表現的定期審閱，董事會信納於2021年上半年，本公司已符合所有守則條文。

## 股份獎勵計劃

誠如本公司於2016年3月23日所公佈，董事會決議採納經董事會挑選之僱員（不包括被排除之僱員）可參與之股份獎勵計劃（「**計劃**」）。該計劃之目的為允許本公司向經甄選僱員授出獎勵，作為彼等對本集團作出貢獻之激勵，並為本集團之進一步發展吸納合適人才。根據該計劃，計劃期限內可獎勵的最多股份數目以本公司實時已發行股本之1.65%（即於2021年8月25日之19,940,250股）為限，可向任何一名經甄選僱員授出之獎勵股份最多不超過本公司實時已發行股本之0.5%（即於2021年8月25日之6,042,500股）。根據計劃，股份將由交通銀行信託有限公司（「**信託人**」）按董事會釐定的認購價認購或於香港聯交所購買（費用由本公司承擔），並將於行權前根據該計劃由信託人代表經甄選僱員以信託方式持有。根據上市規則第17章，該計劃不構成一項購股權計劃，而為本公司之一項酌情計劃。

自採納計劃之日起直至2021年6月30日，概無股份獲信託人根據該計劃的規則及信託契據認購或購買及概無股份按該計劃獲授出予經甄選僱員。

本節所用詞彙與本公司於2016年3月23日有關採納計劃之公佈所定義者具有相同涵義。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至2021年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 人力資源

於2021年6月30日，本集團聘用41,165名全職僱員，較2020年12月31日的僱員人數33,735名增加22%。儘管生產程序高度自動化，但我們增聘正式僱員以應對2020年新冠肺炎衝擊後的業務反彈，以及提高集團光學及聲學產品線產能以滿足客戶的要求。由於整體市場環境趨於穩定，本集團於2021年採取不同的僱員招募方針。以正式僱員取代靈活但工時不穩定的工人是導致僱員人數變動的另一主因，而本集團相信此類做法對雙方皆有利。

本集團僱員之薪酬乃按其個人表現、專業資格、行業經驗及相關市場趨勢釐定。管理層不時審視本集團之薪酬政策並對員工之工作表現作出評核。除基本薪金、津貼、社會保險及強制性退休金外，若干僱員及僱員組別亦有權參與本集團的花紅計劃及股份獎勵計劃。

按照相關法規的規定，本集團參加了中國有關地方政府機關設立之社會保險計劃。本集團亦已為捷克共和國、丹麥、芬蘭、香港、印度、日本、菲律賓、新加坡、南韓、台灣、英國、美國及越南的僱員參加強制性退休金及社會保險計劃。

本公司致力於投資人才以開發新一代設計的創新產品。本公司已於亞洲、歐洲及北美成立並持續擴大多個研發中心，包括與大學及其他機構就多個不同項目達成長期合作關係。

## 董事之證券交易

本公司已採納董事及相關僱員（定義見企業管治守則）進行證券交易的操守守則，其條款比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）內的規定標準更嚴格。

根據所作的特定查詢，全體董事已確認，彼等於截至2021年6月30日止期間已遵守標準守則及本公司有關董事進行證券交易的操守守則所載的規定標準。

## 中期股息及暫停股東登記

董事會已決議向於2021年9月15日（星期三）名列股東名冊的本公司股東宣派2021年上半年的中期股息每股普通股0.20港元（2020年：0.10港元），有關股息將於2021年9月24日（星期五）派付。

為確定獲派中期股息的股東權利，本公司將於2021年9月10日（星期五）至2021年9月15日（星期三）（包括首尾兩日）暫停股東登記，期間將不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格獲派中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格必須於2021年9月9日（星期四）下午4時30分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17樓1712-1716室，以辦理過戶登記手續。本公司股份交易除息日為2021年9月8日（星期三）。

## 寄發中期報告

本公司之中期報告將於2021年9月20日（星期一）或前後刊載於本公司網站[www.aactechnologies.com](http://www.aactechnologies.com)及香港聯交所網站。

中期報告將於2021年9月20日（星期一）或前後寄發予股東。所有該等資料均可於本公司網站查閱。

## 重要提示

本公司可能於本公佈日期香港聯交所交易時段後，就該等未經審核中期業績進行投資者網絡直播電話會議及舉行傳媒發佈會。有關本公司投資者關係訊息的定期更新，請瀏覽公司網站[www.aactechnologies.com](http://www.aactechnologies.com)。

未經審核中期業績僅涉及本集團節選未經審核主要業務表現指標及根據本集團之內部記錄及管理帳目得出。未經審核中期業績已經獨立核數師審閱，但並非對本集團全年整體表現之預測。

潛在投資者及本公司股東於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命  
瑞聲科技控股有限公司  
主席  
張宏江

香港，2021年8月25日

於本公佈日期，董事會成員為潘政民先生、莫祖權先生及吳春媛女士，以及四位獨立非執行董事張宏江先生、區嘯翔先生、彭志遠先生和郭琳廣先生。