

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。



AAC ACOUSTIC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC.

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2018)

截至2008年12月31日止年度之全年業績公佈

財務摘要

AAC Acoustic Technologies Holdings Inc. (「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」) 截至2008年12月31日止年度之綜合收入達人民幣2,256.0百萬元，較去年人民幣1,952.2百萬元增長15.6%。截至2008年12月31日止年度之本公司股份持有人應佔溢利達人民幣590.4百萬元，較去年人民幣551.1百萬元增加7.1%。

業績

本公司董事會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2008年12月31日止年度之經審核綜合財務報表連同去年之比較數字。

簡明綜合收益表

截至2008年12月31日止年度

	附註	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
收入	3	2,256,022	1,952,212
已出售貨品成本		<u>(1,315,537)</u>	<u>(1,028,751)</u>
毛利		940,485	923,461
其他收入		65,495	26,089
外匯掛鈎票據之公平價值(虧損)收益		(4,709)	6,344
分銷及銷售開支		(103,017)	(117,314)
行政開支		(120,254)	(117,916)
研發成本		(123,418)	(85,662)
融資成本	4	(10,026)	(6,585)
其他開支		<u>(28,315)</u>	<u>(30,439)</u>
稅前溢利	5	616,241	597,978
稅項	6	<u>(25,638)</u>	<u>(49,936)</u>
年內溢利		<u>590,603</u>	<u>548,042</u>
歸屬：			
本公司股份持有人		590,434	551,133
少數股東權益		<u>169</u>	<u>(3,091)</u>
		<u>590,603</u>	<u>548,042</u>
每股盈利 — 基本	8	<u>人民幣48.01分</u>	<u>人民幣44.37分</u>

簡明綜合資產負債表

截至2008年12月31日止年度

	附註	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備	9	1,289,356	833,811
商譽		5,405	3,655
土地使用權		70,024	36,026
外匯掛鈎票據		—	85,632
收購物業、機器及設備所付按金		56,049	123,118
無形資產		29,126	31,732
		<u>1,449,960</u>	<u>1,113,974</u>
流動資產			
存貨		295,762	271,029
交易應收及其他應收款項	10	563,130	762,226
應收一間附屬公司一名少數股東款項		10,537	11,503
應收關連公司款項		19,152	—
外匯掛鈎票據		80,923	—
可收回稅項		2,118	2,200
有限制銀行存款		16,624	26,278
銀行結餘及現金		1,266,011	1,024,538
		<u>2,254,257</u>	<u>2,097,774</u>
流動負債			
交易應付及其他應付款項	11	365,766	414,921
應付關連公司款項		9,777	2,195
應付稅項		13,176	24,327
短期銀行貸款	12	200,295	182,330
		<u>589,014</u>	<u>623,773</u>
流動資產淨值		<u>1,665,243</u>	<u>1,474,001</u>
資產淨值		<u>3,115,203</u>	<u>2,587,975</u>

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
資本及儲備		
股本	99,718	100,530
儲備	<u>3,008,050</u>	<u>2,476,806</u>
本公司股份持有人應佔股權	3,107,768	2,577,336
少數股東權益	<u>7,435</u>	<u>10,639</u>
股權總額	<u>3,115,203</u>	<u>2,587,975</u>

綜合財務報表附註

截至2008年12月31日止年度

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（「聯交所」）上市。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」），即本公司之功能貨幣呈列。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年內，本集團首次應用下述之新修訂案及詮釋（「新國際財務報告準則」），此等準則於本集團截至2008年1月1日止年度開始之財政年度生效。

國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	金融資產之重新分類
國際財詮委第11號	國際財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易
國際財詮委第12號	服務經營權安排
國際財詮委第14號	國際會計準則第19號 — 界定利益資產之限制、 最少資金規定及兩者的交易

採用新國際財務報告準則對現時或過往會計期間業績及財務狀況之編製及呈報方式並無重大影響，故毋須作出前期調整。

本集團並無提早應用下述已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋。

國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則之改進 ¹
國際會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈列 ²
國際會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ²
國際會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ³
國際會計準則第32號及第1號(修訂本)	可沽金融工具及清盤所產生之責任 ²
國際會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 ³
國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第27號(修訂本)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ²
國際財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷 ²
國際財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ³
國際財務報告準則第7號(修訂本)	改善有關金融工具之披露 ²
國際財務報告準則第8號	經營分部 ²
國際財證委第9號及國際會計準則 第39號(修訂本)	嵌入式衍生工具 ⁴
國際財證委第13號	客戶忠誠計劃 ⁵
國際財證委第15號	房地產興建之協議 ²
國際財證委第16號	海外業務淨投資之對沖 ⁶
國際財證委第17號	分派非現金資產予持有人 ³
國際財證委第18號	來自客戶之資產轉讓 ⁷

¹ 於2009年1月1日或之後開始之年度期間生效(惟於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效的國際財務報告準則第5號之修訂除外)。

² 於2009年1月1日或之後開始之年度期間生效

³ 於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於2009年6月30日或之後結束之年度期間生效

⁵ 於2008年7月1日或之後開始之年度期間生效

⁶ 於2008年10月1日或之後開始之年度期間生效

⁷ 於2009年7月1日或之後所收取之轉讓生效

採納國際財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響其收購日期為2010年1月1日或之後開始之本集團年報期之開始日期或之後業務合併之會計處理。國際會計準則第27號(經修訂)將會影響有關本集團於一間附屬公司所擁有權益變動之會計處理。本公司董事預期應用其他新訂或經修訂的準則、修訂本或詮釋對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

3. 業務及地區分部

收入指本集團於年內向外界客戶出售貨品已收及應收款項淨額(扣除折扣及銷售相關稅項)。

業務分部

本集團逾90%之收入、分部業績及資產均來自生產及銷售聲學相關產品，故此並無呈列業務分部資料。

地區分部

下表提供按客戶所在地區分類(不論貨品產地)之本集團收入分析，亦為本集團呈報其主要分部資料之基準：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
收入		
— 美洲	833,146	938,547
— 大中華地區*	404,037	389,541
— 歐洲	888,168	547,504
— 亞洲(不包括大中華地區)	130,671	76,620
	<u>2,256,022</u>	<u>1,952,212</u>
業績		
分部業績		
— 美洲	174,538	247,163
— 大中華地區	26,174	94,219
— 歐洲	347,134	219,005
— 亞洲(不包括大中華地區)	21,199	15,964
	<u>569,045</u>	<u>576,351</u>
其他收入	35,752	6,488
利息收入	29,743	19,601
外匯掛鈎票據之公平價值(虧損)收益	(4,709)	6,344
未分配開支	(3,564)	(4,221)
融資成本	(10,026)	(6,585)
	<u>616,241</u>	<u>597,978</u>
稅前溢利	616,241	597,978
稅項	(25,638)	(49,936)
	<u>590,603</u>	<u>548,042</u>

* 大中華地區之大部分收入來自中華人民共和國(中國)。

由於銷售往各地區市場之貨品主要由設於中國之同一設施生產，因此並未呈列按資產地區分類之資產與負債及資本增加分析。

以下為按客戶所在地區分類，本集團分部資產及負債之賬面值分析：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
分部資產		
— 美洲	822,312	835,308
— 大中華地區	505,557	641,874
— 歐洲	857,401	522,534
— 亞洲（不包括大中華地區）	<u>153,271</u>	<u>73,384</u>
	2,338,541	2,073,100
未分類	<u>1,365,676</u>	<u>1,138,648</u>
	<u><u>3,704,217</u></u>	<u><u>3,211,748</u></u>
分部負債		
— 美洲	178,538	206,727
— 大中華地區	54,513	94,491
— 歐洲	120,468	101,145
— 亞洲（不包括大中華地區）	<u>22,024</u>	<u>14,753</u>
	375,543	417,116
未分類	<u>213,471</u>	<u>206,657</u>
	<u><u>589,014</u></u>	<u><u>623,773</u></u>

其他資料

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
資本增加		
— 美洲	250,718	154,957
— 大中華地區	110,785	78,136
— 歐洲	255,456	91,666
— 亞洲(不包括大中華地區)	37,558	8,883
	<u>654,517</u>	<u>333,642</u>
折舊及攤銷		
— 美洲	57,845	41,275
— 大中華地區	22,113	21,580
— 歐洲	43,503	16,458
— 亞洲(不包括大中華地區)	9,312	2,474
	<u>132,773</u>	<u>81,787</u>
呆壞賬撥備		
— 美洲	6,068	—
— 大中華地區	—	835
	<u>6,068</u>	<u>835</u>
出售物業、機器及設備虧損		
— 大中華地區	<u>4,840</u>	<u>937</u>
外匯掛鈎票據之公平價值虧損(收益)		
— 未分類	<u>4,709</u>	<u>(6,344)</u>

4. 融資成本

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
須於5年內全數償還之銀行貸款利息	10,086	6,594
扣除：在建工程資本化利息	<u>(60)</u>	<u>(9)</u>
	<u>10,026</u>	<u>6,585</u>

5. 稅前溢利

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
稅前溢利已扣除：		
董事薪酬	3,564	2,277
其他員工退休福利計劃貢獻	25,103	26,150
其他員工成本	<u>522,097</u>	<u>437,990</u>
總員工成本	550,765	466,417
扣除：包括在研發成本內之員工成本	<u>(51,140)</u>	<u>(37,310)</u>
	<u>499,625</u>	<u>429,107</u>
折舊	126,126	77,144
扣除：包括在研發成本內之折舊	<u>(17,225)</u>	<u>(10,048)</u>
	<u>108,901</u>	<u>67,096</u>
攤銷開發開支，包括在已出售貨品成本內	6,647	4,643
呆壞賬撥備	6,068	835
核數師酬金	2,028	1,944
確認列為開支之存貨成本	1,315,537	1,028,751
出售物業、機器及設備之虧損	4,840	937
外匯虧損淨值	17,407	28,667
各項經營租賃租金：		
— 樓宇	18,880	18,484
— 土地使用權	1,295	768
並計入：		
增購一間附屬公司權益之折讓	2,477	—
政府補貼*	30,862	1,932
利息收入	29,743	19,601
呆壞賬撥備撥回	<u>1,865</u>	<u>—</u>

* 此數額主要為中國地方當局就本集團從事高科技業務及於其中國之附屬公司再投資而給予之獎勵補貼。所有補貼均已於年內獲批及收取。

6. 稅項

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
支出包括：		
中國所得稅	25,183	51,129
其他稅項	914	88
往年稅項之超額撥備	(459)	(1,281)
	<u>25,638</u>	<u>49,936</u>

根據中國有關法例及規定，本集團若干中國附屬公司可於首個經營獲利年度起計兩年內豁免繳納中國所得稅，而該等中國附屬公司其後3年（「稅務優惠期」）可獲減免中國所得稅50%。稅務優惠期將逐步屆滿，至2011年為止。

於2007年3月16日，中國根據中國主席第63號命令頒佈中華人民共和國企業所得稅法（「新稅法」）。於2007年12月6日，中國國務院發出新稅法實施條例。新稅法及實施條例將自2008年1月1日起將若干中國附屬公司之稅率由33%改為25%。在新稅法生效後，享有上述稅務優惠期之中國附屬公司將繼續享有優惠稅務待遇，直至年期屆滿為止。

其他稅項按各相關司法權區之當時稅率計算。

年內支出與稅前溢利之對賬如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
稅前溢利	<u>616,241</u>	<u>597,978</u>
按適用所得稅稅率繳交稅項（附註）	154,060	143,515
毋須繳稅收入之稅務影響	(10,215)	(3,256)
不可扣稅支出之稅務影響	18,179	15,633
稅務優惠期之稅務影響	(136,077)	(95,528)
未確認稅務虧損之稅務影響	4,758	—
於其他司法權區經營之附屬公司繳納不同稅率之影響	(6,063)	(9,267)
往年之超額撥備	(459)	(1,281)
其他	1,455	120
本年度繳付稅項	<u>25,638</u>	<u>49,936</u>

附註：25%（2007年：24%）之中國企業所得稅為本集團業務所在主要司法權區之當地稅率。

由於本集團有能力控制撥回暫時差額之時間及該等差額可能不於可見將來撥回，因此並無就與附屬公司未分派盈利有關之暫時差額確認遞延稅項負債。

7. 股息

於結算日後，董事已建議派發末期股息10.9港仙，惟須得到股東於應屆股東大會批准。

8. 每股盈利

於截至2008年12月31日止年度，每股基本盈利乃按本公司股份持有人應佔年內溢利人民幣590,434,000元（2007年：人民幣551,133,000元）及於年內已發行普通股之加權平均數1,229,711,497股（2007年：1,241,992,668股）計算。

由於該兩年並無尚未發行之潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 添置物業、機器及設備

期內，本集團藉收購物業、機器及設備而添置約人民幣553百萬元（2007年：人民幣291百萬元）的物業、機器及設備，當中包括按金轉入約人民幣123百萬元（截至2007年：人民幣56百萬元）。

10. 交易應收及其他應收款項

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
交易應收款項	455,861	668,757
銀行承兌匯票	<u>1,326</u>	<u>25,800</u>
	457,187	694,557
預付供應商款項	16,301	22,978
貸款應收款項	50,000	—
其他應收款項	<u>39,642</u>	<u>44,691</u>
	<u><u>563,130</u></u>	<u><u>762,226</u></u>

貸款應收款項指本集團於年內向獨立第三方預付之貸款。該筆貸項以年利率4.7%計息，須於一年內償還及獲一間銀行作擔保。其他應收款項為無抵押、免息及應要求償還。董事認為，其他應收款項及貸款應收款項可自結算日起一年內收回。

客戶主要以記賬方式交易，一般須於發出發票後45天至120天付款。本集團接納信貸期屆滿後30天至90天到期之銀行承兌匯票代替即時現金收款。於結算日之交易應收款項及銀行承兌票據之賬齡分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
賬齡		
未到期	387,247	568,156
逾期0至90天	66,028	126,401
逾期91至180天	3,052	—
逾期超過180天	860	—
	<u>457,187</u>	<u>694,557</u>

管理層密切監察交易應收及其他應收款項之信貸質素，並認為交易應收及其他應收款項既非逾期欠款，亦非減值至良好信貸質素。本集團之交易應收及其他應收款項包括總賬面值為人民幣69,940,000元（2007年：人民幣126,401,000元）並於本報告日期已逾期之應收款項。本集團根據過往經驗認為已逾期且無備抵撥備之應收款項均具良好信貸質素及一般可予收回。本集團概無就該等結餘持有任何抵押品。

已逾期但並未減值之交易應收款項之賬齡分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
逾期0至90天	66,028	126,401
逾期91至180天	3,052	—
逾期超過180天	860	—
	<u>69,940</u>	<u>126,401</u>
總額	<u>69,940</u>	<u>126,401</u>

呆壞賬撥備變動如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
年初結餘	5,685	4,956
匯兌調整	(147)	(89)
呆壞賬撥備	6,068	835
呆壞賬撥備撥回	(1,865)	—
撤銷款項	—	(17)
	<u>9,741</u>	<u>5,685</u>
年終結餘	<u>9,741</u>	<u>5,685</u>

撥備乃根據本集團過往經驗、賬齡分析及對債務能否回收之內部評估而確認。

本集團以相關集團公司功能貨幣以外之貨幣計值之交易應收款項列載如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
美元	17,957	397,242
歐元	43,105	6,537
其他	20,177	—
	<u>20,177</u>	<u>—</u>

11. 交易應付及其他應付款項

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
交易應付款項	168,156	194,112
應付票據 — 有抵押	58,209	44,202
	<u>226,365</u>	<u>238,314</u>
應付工資及福利	67,909	79,542
收購附屬公司之應付代價	2,040	—
其他應付款項	69,452	97,065
	<u>69,452</u>	<u>97,065</u>
	<u>365,766</u>	<u>414,921</u>

其他應付款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

交易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
賬齡		
未到期	220,921	234,686
逾期0至90天	159	1,872
逾期91至180天	82	180
逾期超過180天	5,203	1,576
	<u>5,203</u>	<u>1,576</u>
	<u>226,365</u>	<u>238,314</u>

本集團以相關集團公司功能貨幣以外之貨幣計值之交易應付款項列載如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
美元	205	1,783
港元	453	834
日圓	18,631	5,117
其他	<u>416</u>	<u>—</u>

12. 短期銀行貸款

短期銀行貸款以持有該等短期銀行貸款之相關集團公司之功能貨幣以外貨幣(美元)計值,乃無抵押,並按倫敦銀行同業拆息利率(「倫敦銀行同業拆息利率」)加上介乎0.8%至1.25%年利率計息(於2007年12月31日:按倫敦銀行同業拆息利率加上1.25%年利率計息)。

13. 收購一家子公司／一項業務

(a) 收購一家子公司

年內,本集團向一家公司收購深圳市美歐電子有限責任公司(「深圳美歐」)(主要股東之親屬擁有實益權益之公司)之全部實繳資本。按深圳美歐於收購日期之資產淨值釐定之收購總代價為人民幣120,000,000元。深圳美歐於收購日期並無從事任何業務活動,因此收購乃列賬為資產收購及承擔負債。

支付之總代價與所收購之資產淨值之公平價值之差額為人民幣23,391,000元,已視作主要股東注資及已於資本儲備內確認。

於收購日所收購之資產淨值如下：

	賬面值 人民幣千元	公平價值 之調整 人民幣千元	公平價值 人民幣千元
物業、機器及設備	82,678	12,519	95,197
土地使用權	8,244	14,528	22,772
應收一名股東款項	26,437	—	26,437
其他應收款項	13,571	—	13,571
銀行結餘及現金	2,442	—	2,442
其他應付款項	(17,028)	—	(17,028)
	<u>116,344</u>	<u>27,047</u>	143,391
收購之折讓			<u>(23,391)</u>
			<u>120,000</u>
收購產生之現金流出淨額			
現金代價			120,000
應付代價結餘			(1,240)
所得之現金及現金等同項目			<u>(2,442)</u>
收購產生之現金及現金等同項目流出淨額			<u>116,318</u>

(b) 收購一項業務

於2008年8月，本集團以代價人民幣1,750,000元向獨立第三方收購北京東微世紀科技有限公司（北京科技）51%之已發行股本及承諾向北京科技提供人民幣8,000,000元。北京科技從事高效能混合信號雜成電路的開發及銷售。

該項交易所收購之資產淨值以及所產生之商譽如下：

人民幣千元

所收購之資產淨值：

物業、機器及設備	226
存貨	687
交易應收及其他應收款項	392
銀行結餘及現金	4
交易應付及其他應付款項	<u>(608)</u>
	701
少數股東權益	(701)
商譽	<u>1,750</u>
	<u><u>1,750</u></u>

收購產生之現金流出淨額：

現金代價	1,750
應付代價結餘	(800)
所得之現金及現金等同項目	<u>(4)</u>
收購產生之現金及現金等同項目流出淨額	<u><u>946</u></u>

由於北京科技於合併前之資產淨值之賬面值與其公平價值相若，故並無作出公平價值調整。

商譽來自預測於新市場分銷本集團產品所產生之盈利能力以及合併之將來經營協同效應。

北京科技於收購日期與結算日期間貢獻溢利人民幣238,000元。

倘收購於年初完成，根據該附屬公司之未經審核管理賬目，這對本集團之年度收入及溢利之影響並不重大。

管理層討論與分析

概覽

本公司為全球領先的微型聲學器件製造商之一。本公司設計、製造及分銷一應俱全之產品系列，包括受話器、揚聲器、揚聲器模組、多功能器件、傳聲器、訊響器以及耳機，產品應用於移動手機、遊戲機控制搖桿、筆記型電腦及其他消費電子裝置（如MP3及MP4播放器）。本公司不單持續開發自主知識產權產品，亦有意透過收購以加強本身的技術水平。本公司管理層致力從世界各地物色合適的收購目標，以進一步強化本公司之現有技術基礎。於2008年，本公司收購了ASIC設計公司，有助發展無線聲學解決方案之策略。

市場回顧

二零零八年乃令人興奮的一年。直至全球金融海嘯於第四季為全球移動手機市場帶來沖擊前，本公司的收入仍持續保持穩定增長。儘管全球經濟陷入衰退，本公司於二零零八年財政年度仍保持穩健的財政狀況。

本公司將繼續拓展業務至筆記型電腦、數碼相機及錄像器、以及MP3及MP4播放器之市場。本公司將憑藉現有技術平台及製造專業技術，把傳統業務向聲學領域以外發展。因此，本公司將繼續投資於主要技術，有助實踐該項承諾。

本公司將繼續發展先進技術及開發自主知識產權產品。於2008年，我們成功獲得43項新專利權，令本公司之專利權總數增加至98項。於2008年，我們亦遞交161項專利權申請，令於2008年年底之待批專利權總數增加至182項。

財務回顧

本集團於2008年經歷充滿挑戰之一年，然而，由於本集團於截至2008年12月31日止年度產生經營業務現金流量淨額人民幣798.3百萬元，故本集團財務狀況維持穩健。本集團於截至2008年12月31日止年度之收益達人民幣2,256.0百萬元，較去年人民幣1,952.2百萬元增長15.6%。毛利達人民幣940.5百萬元，較去年人民幣923.5百萬元增長1.8%。本公司股份持有人應佔溢利達人民幣590.4百萬元，較去年人民幣551.1百萬元增長7.1%。每股基本盈利為人民幣48.01分，較去年人民幣44.37分增加8.2%。

資產負債比率

於2008年12月31日，本集團資產負債比率（將短期銀行貸款除以總資產）為5.4%，於2007年12月31日為5.7%。

負債

於2008年12月31日，本集團有人民幣200.3百萬元短期銀行貸款，而於2007年12月31日則為人民幣182.3百萬元。

流動資金、財務資源及資本結構

於2008年12月31日，本集團擁有人民幣1,266.0百萬元之現金及現金等同項目。此外，本集團擁有人民幣16.6百萬元之有限制短期銀行存款。本集團於2008年12月31日並無長期負債。管理層相信本集團目前之現金及現金等同項目，加上可供動用之信貸融資和預期來自營運業務之現金流量將可滿足本集團目前之營運資本需求。

外匯

本集團大部份銷售、採購及經營開支均以人民幣、美元、日圓、港元及歐元結算。董事會相信本集團已經並將繼續承受外匯風險。本集團並無任何正式對沖政策。管理層嚴密監察有關風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。由2006年起，本集團訂立外匯掛鈎合同以盡量減輕人民幣兌美元匯率波動造成之影響。

集團資產抵押

於2008年12月31日，本集團並無資產抵押予任何金融機構（二零零七年：零）。

附屬公司及聯營公司之重大收購或出售

於2008年1月，本集團以總代價人民幣120,000,000元完成收購深圳美歐（一名主要股東親屬擁有實益權益之公司）之全部實繳資本。

於2008年8月，本集團以總代價人民幣1,750,000元自獨立第三方收購北京科技51%之已發行股本。

除本公佈所披露者外，截至2008年12月31日止年度，本集團概無任何附屬公司及聯營公司之重大收購或出售。

技術及新產品之投資

本公司之未來投資計劃將集中於MEMS技術(包括傳聲器及加速度計)。該項用於研究之投資包括MEMS(包括低溫共燒陶瓷物料之應用)設計及封裝,以及啟動減音相關技術、定向發聲以及相關數碼處理方法及軟件開發。

本公司將繼續集中投資應用於揚聲器、觸覺震動器、射頻(RF)天線、帶通濾波器(BPF)、發光二極管(LED)封裝、MEMS封裝及RF模組基板之低溫共燒陶瓷技術。透過上述投資計劃,本公司將能夠整合嵌入陶瓷無線天線及帶通濾波器直接到基板的技術,建立一個更完整的無線聲學產品組件解決方案,並增加本公司之總市值以及擴大業務範疇。

僱員資料

於2008年12月31日,本集團聘用9,928名(二零零七年:10,762名)全職僱員。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。管理層定期檢討本集團之薪酬政策並對員工之工作表現作出評核。

僱員薪酬包括薪金、津貼、社會保險或強制性退休金等。根據中國相關法規之規定,本集團已參加有關地方政府機關設立之社會保險計劃。本集團亦已為香港、台灣、美國及歐洲僱員參加強制性退休金及社會保險計劃。

前景

憑藉更多元化之客戶及市場基礎,本集團可望取得強勁增長。憑藉本集團之研發實力以及迅速拓展新產品平台之能力,本集團能善用全自動化及半自動化的生產過程,為日漸複雜的無線聲學解決方案實現全縱向整合生產模式。本集團將致力獲取移動手機客戶及非移動手機客戶(如設計及製造遊戲機控制搖桿、筆記型電腦以及MP3及MP4播放器之公司)之認可。本集團有意於不久之將來向聲學以外發展並推出更多非聲學微型器件。本集團之最終目標是成為多種用於不同消費電子裝置之微型器件之全球領先無線聲學解決方案供應商。

股息

本公司將不時考慮其財務狀況、營運業績、償債能力、資本開支、本集團盈利和董事會認為應該考慮的其他因素。董事會可能就宣派股息之數額作出建議,而股息之宣派和派發

將由股東於股東大會上決定。

董事會建議，就截至2008年12月31日止年度派發每股普通股10.9港仙之末期股息，分紅比例為年度溢利之20%。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2009年5月19日至2009年5月22日期間（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合獲派建議末期股息及出席應屆股東週年大會之資格，股東須於2009年5月18日下午4時30分前，將所有股份過戶文件連同有關股票和過戶表格送達本公司之股份過戶登記處香港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。

購買、出售及贖回上市證券

年內，本集團購回本公司之一千萬股股份，上述股份已於購回後註銷。

除上述所披露者外，截至2008年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

由上市日期至本公佈日期，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之守則條文。

本公司已採納本公司董事（「董事」）及有關僱員（定義見企業管治守則）進行證券交易之操守準則，其條款不遜於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」）所列之規定準則。

經作出特定查詢後，全體董事確認於上市日期至本公佈日期期間，彼等一直遵守標準守則所列之規定準則以及本公司有關董事進行證券交易之操守準則。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意本公佈所載本集團截至2008年12月31日止年度綜合資產負債表、綜合收益表及其相關附註中之數字，與本集團本年度經審核綜合財

務報表所載之數額一致。德勤•關黃陳方會計師行在此方面之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用工作準則或香港保證聘約準則而進行之保證聘約，因此德勤•關黃陳方會計師行並未對本公佈發表保證。

審核委員會

董事會已於2005年4月16日成立審核委員會，主要職責是審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控制度。

審核委員會由兩名獨立非執行董事莫祖權先生與許文輝先生及一名非執行董事吳春媛女士組成，而莫祖權先生為審核委員會主席。

審核委員會與本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行已審閱並與管理層討論本公司截至2008年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會目前包括兩位獨立非執行董事許文輝先生及張未博士，以及一位非執行董事康需先生（於2009年4月7日獲委任），而許文輝先生擔任薪酬委員會主席。

致謝

最後，本人僅代表董事會對管理層和僱員於過去一年努力不懈、全力奉獻致以衷心謝意。

釋義

「MEMS」	指	以半導體技術為基礎，在零件內建立硅電路之微電機系統
「ASIC」	指	專用集成電路，為發揮特殊功能而訂製之集成路線，並非作一般用途

承董事會命
AAC Acoustic Technologies Holdings Inc.
主席
許文輝

香港，2009年4月7日

於刊發本公佈日期，董事會成員包括一名執行董事潘政民先生；兩名非執行董事吳春媛女士及康需先生；以及三名獨立非執行董事許文輝先生、張未博士及莫祖權先生。