

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2019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2019年6月30日止六個月（「2019年上半年」）之未經審核中期業績連同2018年同期（「2018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（「審核及風險委員會」）審閱，並經董事會於2019年8月23日批准。

2019年中期業績摘要（未經審核）：

| (人民幣百萬元) | 2019年 上半年 | 2018年 上半年 | 按年% | 2019年 第二季度 | 2018年 第二季度 | 按年% |
|---------------------|--------------|--------------|----------|---------------|---------------|----------|
| 收入 | 7,568 | 8,424 | -10% | 3,815 | 3,786 | 1% |
| 毛利 | 2,084 | 3,095 | -33% | 955 | 1,331 | -28% |
| 毛利率 | 27.5% | 36.7% | -9.2百分點 | 25.0% | 35.2% | -10.2百分點 |
| 淨利 | 770 | 1,778 | -57% | 338 | 653 | -48% |
| 淨利率 | 10.2% | 21.1% | -10.9百分點 | 8.9% | 17.2% | -8.3百分點 |
| 每股基本盈利 (人民幣元) | 0.64 | 1.46 | -56% | 0.28 | 0.54 | -48% |
| 每股股息 (港元) | 0.40 | 0.40 | - | - | - | - |
| 股份數目 (加權平均數，百萬股) | 1,212 | 1,222 | | 1,211 | 1,222 | |

中期回顧

2019年上半年本集團整體收入人民幣75.7億元，同比下跌10%。季度同比下，第二季度收入微升1%，至人民幣38.2億元，業務呈現出逐步復蘇的趨勢，緩衝了第一季度收入同比下跌較大的影響。毛利率方面，由於市場整體疲弱，以及一些新的設計方案仍處於早期市佔率上升且尚未量產達到一定規模的階段，2019年上半年毛利率較去年同期下跌9.2個百分點，至27.5%。此外，受毛利潤下滑與研發費用增加影響，2019年上半年淨利潤同比下跌57%，至人民幣7.7億元。

董事會宣佈以現金方式派發2019年度中期股息，每股0.40港元（2018年度中期股息：0.40港元）。中期股息將於2019年9月27日派發予於2019年9月18日名列本公司股東名冊的股東。

本集團一貫致力保持穩健的財務管理、健康的經營性現金流和負債水平，儘管全球經濟局勢持續不明朗，本集團預期通過派息及股份回購以提升股東回報。上半年，本集團以派息和股份回購共約15.6億港元，回饋股東。

業務發展方面，本集團2019年第二季度的主要業務板塊及研發，均有良好的進展：聲學業務，入門級超線性結構（「SLS」）產品已成功滲透至安卓中端機型；光學業務，光學產品每月平均出貨量如期接近3,000萬套，較去年同期翻倍；電磁傳動業務，新推出的步進電機模組已開始批量生產及出貨給主流安卓客戶，提供了新的收入來源。至於專利方面，截至2019年6月30日，本集團擁有的專利增至3,956項，較2018年12月31日增加18%。

本集團今年將具有更大潛力及規模體量的光學業務，確定為戰略佈局方向和業務核心增長點之一。上半年除進一步增加產能、開發規格更高的塑膠鏡頭、玻塑混合模組外，本集團已計劃於國內建設智能製造產業園，以加速晶圓級玻璃（「WLG」）鏡片的技術發展與大規模量產。同時，本集團正在積極開發高端潛望式鏡頭模組解決方案，啟動攝像頭模組專案，並在中國南寧建設製造創新鏡頭模組工廠。此外，本集團在芬蘭成立的影像解決方案卓越中心，將進行光學技術創新及應用方案研發。這些專案將有助於本集團形成集成像演算法、高端光學鏡頭、潛望式鏡頭模組、影像演算法垂直整合一站式的光學技術產業供應商。

同時，本集團正在加快在各大業務板塊的技術創新及升級，2019年上半年召開了技術交流會，首次發佈了經典級超線性結構產品、高端潛望式鏡頭方案、升級版振動馬達、定制化微機電系統麥克風等一系列技術創新解決方案，並首次集中對外公開了包括真無線立體聲（TWS）耳機、擴增實景（AR）眼鏡、車載聲學等在內的新興市場進展情況。在世界移動通訊大會（MWC）上，本集團還對外發佈了包括手機天線和基站天線等六種不同的5G天線解決方案，以應對5G時代的到來。此外，在亞洲消費電子展（CES ASIA）上，本集團聯合本田向市場展示了全新車載指向性聲音系統。本集團相信，這些創新技術及解決方案，將為本集團帶來新的收入來源和可持續的增長。

業務表現及發展

聲學業務

因全球智能手機和客戶出貨量減少，規格創新、升級週期被拉長等因素影響，使得產品訂單減少以及產品價格壓力增大，2019年上半年聲學業務收入和毛利率同比分別下降15%和7.4個百分點，至人民幣36.5億元和30.1%。

具體產品方面，超線性結構產品在安卓智能手機市場份額持續提升，於安卓的聲學模組總出貨量佔比從第一季度的35%增加至第二季度的50%。其中「入門級」超線性結構產品已如期從高端滲透至中端機型，「升級版」產品預計從下半年開始，逐步取替入門級產品。另外，本集團憑藉專有的技術平台突破關鍵技術瓶頸，使超線性結構產品技術規格實現可持續提升。新推出的「經典級」超線性結構產品，以提供更精準和細膩的音色表現為目標，其音膜的有效振幅較「升級版」提升30%，可提供更高保真度和更強重低音的優異音效。預計下半年開始為客戶新產品供貨，該產品將增強用戶體驗的差異性，並進一步加快該升級版產品的應用。

本集團預計，下半年超線性結構產品的出貨量和平均單價將持續提升，聲學業務毛利率預計將得到整體改善。

光學業務

由於產能利用率與市場滲透率的提升，2019年上半年光學業務收入同比增長73%，至人民幣4.17億元。集團已成功滲透塑膠鏡頭供應鏈，成為全球三大供應商之一。第二季度月平均出貨量如期接近3,000萬隻，相比去年同期翻倍。隨著產能利用率以及市場滲透率的逐步提升，公司計劃將年底月平均出貨量翻倍至6,000萬隻，盈利水平將繼續提升。

在更高規格鏡頭的策略方向上：目前本集團的塑膠鏡頭產品已滲透至更多主流安卓客戶，為面向更多暢銷機型，獲取更高規格的訂單，本集團將進一步提升產能利用率，同時優化製造工藝，充分發揮自主研發模具及自動化能力帶來的優勢。本集團已對高端的玻塑混合鏡頭及模組業務的生產展開佈局，獨有的晶圓級玻璃鏡片技術將於年底投入生產，在客戶對技術的逐步認可下，加快其量產應用。

電磁傳動及精密結構件業務

上半年整體業務收入，同比下跌12%，至人民幣30.3億元；同期，精密結構件收入大幅上升，而電磁傳動產品業務下跌。毛利率方面，主要電磁傳動產品單價和出貨量均有所下跌；但基於集團電磁傳動的核心技術及自動化製造優勢，達到了目標的營運效率，繼續保持了高水平毛利率；精密結構件業務方面，已順利滲透至更多安卓高端機型，但因行業毛利率水平較低，導致此業務板塊整體毛利率承壓，較去年同期下跌9.9個百分點至29.7%。

作為電磁傳動產品的主要參與者，橫向振動線性馬達預計下半年將進一步滲透至更多安卓機型，出貨量將從今年全年約2,000萬顆至明年上升數倍。此外，步進電機模組業務已全面鋪開，並開始量產付運。精密結構件產品方面，金屬中框已於2019年上半年滲透至更多安卓主流高端機型。預計下半年將獲得更多訂單，產能利用率進一步提高，財務表現也將獲得提升。

本集團會將多年積累的電磁波技術轉化為競爭優勢來抓住市場機遇，提升市場佔有率。

微機電系統器件業務

2019年上半年本業務板塊收入同比上升11%，至人民幣3.8億元，毛利率同比提升4.1個百分點至23.5%。微機電系統麥克風出貨量和單價於第二季度均有所上升。本集團在微機電系統麥克風業務方面，致力於提升微機電系統晶片和數字化ASIC晶片的自製比例，使此業務板塊的毛利率獲得提升。未來，本集團還將不斷推動技術升級，以拓展至更多的應用場景，如智能家居市場等。

展望

全球經濟的不穩定，為電子消費市場帶來了衝擊，2019年上半年全球智能手機出貨量有所下降，儘管第二季度相比第一季度下跌幅度有較大改善。而隨著5G時代智能手機的加速升級，瑞聲科技作為領先技術的先驅，其競爭優勢將得到進一步確認。未來，本集團專有技術平台開發的產品，將加快滲透至新推出的智能手機。而通過更佳的产品組合和進一步提升生產效率，本集團將逐步改善盈利水平，繼而為股東爭取最大化的回報率。

財務回顧

收入

於2019年上半年，本集團收入按年下降10%至人民幣76億元。由於上文「中期回顧」所述原因，相比2018年上半年，聲學和電磁傳動及精密結構件收入分別下降人民幣656百萬元及人民幣408百萬元，而光學收入則大幅增加人民幣176百萬元。

毛利及毛利率

2019年上半年的毛利為人民幣21億元，較2018年上半年的毛利人民幣31億元下降33%。毛利下降主要由於收入及毛利率下降所致。毛利率由2018年上半年的36.7%下降至2019年上半年的27.5%。儘管整體產量及效率有所改善，但由於傳統產品的平均售價壓力，及因創新及性能提升速度放慢導致的不利產品組合，使毛利率有所下降。

行政開支

2019年上半年的行政開支為人民幣291百萬元，較2018年上半年的人民幣278百萬元上升5%。

分銷及銷售開支

2019年上半年的分銷及銷售開支為人民幣121百萬元，較2018年上半年的人民幣139百萬元下降13%，與收入下降一致。在該下降中，人力資源薪酬開支相應下降。

研究及開發開支

2019年上半年的研究及開發（「研發」）開支為人民幣831百萬元，較2018年上半年的人民幣723百萬元上升15%。該增長主要由於光學業務的相關研發增加，此與本集團計劃一致，即實現產量和出貨量於未來12個月顯著增長及將光學作為未來主要增長動力。

融資成本

2019年上半年的融資成本為人民幣114百萬元，較2018年上半年的人民幣103百萬元上升11%。融資成本的上升由於2019年上半年市場利率上升，同時為更有效管理負債與風險策略，集團貸款組合增加長期銀行貸款而有關利率較高所影響。於2019年6月30日，長期銀行貸款佔銀行貸款總額的61%（2018年12月31日：41%）。

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。2019年上半年的稅項開支為人民幣118百萬元，較2018年上半年的人民幣218百萬元下降46%。實際稅率較2018年上半年上升2.4個百分點，該升幅是由於我們的中國營運附屬公司的稅務狀況不同所致，乃屬暫時性質。

淨利及淨利率

2019年上半年內所呈報淨利為人民幣8億元，較2018年上半年的人民幣18億元下降57%。該下降乃由於收入及毛利率下降所致，連同期內研發成本上升導致淨利率下降10.9個百分點至10.2%。

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 | |
|------------|------------------|-----------------|
| | 2019年 人民幣百萬元 | 2018年 人民幣百萬元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 1,785.0 | 3,810.2 |
| 投資活動所用現金淨額 | (1,218.8) | (2,458.0) |
| 融資活動所用現金淨額 | (1,452.0) | (2,228.0) |

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2019年上半年，經營活動所得現金淨額為人民幣1,785.0百萬元（2018年上半年：人民幣3,810.2百萬元）。

i. 交易應收及應付款項

於2019年6月30日，交易應收款項週轉天數為80天，較2018年12月31日下降11天，交易應收款項下降人民幣42百萬元至人民幣33億元。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3,229.2百萬元（2018年12月31日：人民幣3,269.3百萬元）、人民幣97.7百萬元（2018年12月31日：人民幣94.9百萬元）及人民幣0.1百萬元（2018年12月31日：人民幣4.8百萬元）。截至2019年7月31日，本公司之期後已收款總額為人民幣1,474.1百萬元，佔截至報告期末未收回總額（扣除撥備）之44%。

本集團交易應付款項週轉天數較2018年12月31日下降22天至100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2,411.0百萬元（2018年12月31日：人民幣2,593.2百萬元）、人民幣471.5百萬元（2018年12月31日：人民幣618.1百萬元）及人民幣15.4百萬元（2018年12月31日：人民幣8.0百萬元）。

ii. 存貨週轉

於2019年6月30日，存貨較2018年12月31日減少了人民幣175.6百萬元。存貨週轉天數由2018年12月31日的108天下降至於2019年6月30日的106天。

投資活動

截至2019年上半年及2018年上半年之淨投資額分別為人民幣1,218.8百萬元及人民幣2,458.0百萬元。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的自動化機器及設備。2019年上半年及2018年上半年發生之資本開支總額分別為人民幣1,319.0百萬元及人民幣2,270.9百萬元。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。

融資活動

2019年上半年本集團融資活動所用現金淨額約人民幣1,452.0百萬元。主要現金流出為派付予股東的股息人民幣1,094.3百萬元（2018年上半年：人民幣1,751.4百萬元）。2019年上半年，本集團就銀行借款錄得現金流入淨額，新籌集的銀行借款為人民幣2,230.5百萬元（2018年上半年：人民幣3,068.3百萬元）及銀行貸款還款為人民幣2,157.2百萬元（2018年上半年：人民幣3,442.2百萬元）。

現金及現金等價物

於2019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3,173.4百萬元（2018年12月31日：人民幣4,058.9百萬元），當中47.9%（2018年12月31日：61.9%）以美元計值、44.7%（2018年12月31日：30.8%）以人民幣計值、1.8%（2018年12月31日：4.4%）以港元計值、1.8%（2018年12月31日：0.4%）以新加坡幣計值、1.6%（2018年12月31日：0.5%）以歐元計值、0.8%（2018年12月31日：0.3%）以越南盾計值、0.7%（2018年12月31日：1.2%）以日圓計值及0.7%（2018年12月31日：0.5%）以其他貨幣計值。

資產負債比率及負債

於2019年6月30日，本集團的資產負債比率為20.8%（2018年12月31日：19.8%）（其按貸款及借款總額除以總資產計算）。扣除現金及現金等價物，資產淨負債比率為9.8%（2018年12月31日：6.2%）。

於2019年6月30日，本集團的短期銀行貸款及長期銀行貸款分別為人民幣2,321.3百萬元（2018年12月31日：人民幣3,492.5百萬元）及人民幣3,693.2百萬元（2018年12月31日：人民幣2,427.9百萬元）。

管理層相信，本集團目前的現金及現金等價物連同可供動用的信貸融資和預期來自經營活動的現金流量乃為充裕，將可滿足本集團目前的營運需求及資本開支。

集團資產抵押

除於2019年6月30日主要為購置設備而抵押予銀行的銀行存款人民幣11.1百萬元（2018年12月31日：人民幣2.1百萬元）外，本集團並無其他資產抵押予任何金融機構。

表外交易

於2019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的會計師事務所與我們的內部審計部門合作，以採納外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。該等系統旨在管理無法達到業務目標之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。此清單並非鉅細無遺，且可能存有以下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。

有關智能手機分部的風險

本集團絕大部分收入來自消費電子市場的智能手機分部。2019年全球智能手機市場整體上有所倒退。全球智能手機市場持續萎縮或會對本公司的經營業績及財務狀況構成不利影響。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。我們的重大持續研發投資導致聲學及新技術平台專利合共增至3,956項，應有助我們的業務於智能手機市場分部上競爭。

對若干主要客戶的依賴

本集團的五大客戶（佔本集團總收入的78%）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、財務狀況及營運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始終能成功。技術設計、性能規格或其他外部因素的變動或會對營運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）並為產品可靠性的持續提升奠定堅實基礎。

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。本集團亦通過獲得五年期的長期銀行貸款及訂立利率掉期合同，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，代表本集團面臨的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。本集團的報表貨幣為人民幣，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。倘無法實現自然對沖，本集團將通過適當的外匯合同減輕外匯風險。

中美貿易摩擦加劇

自2018年7月以來，中美之間若干商品的貿易限制日益增加，部分類別商品須徵收關稅。貿易關係緊張情況未見緩和跡象，美國更於2019年5月進一步提高若干從中國進口產品的關稅。

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，這可能對本集團的經營業績及財務狀況造成不利影響，這種影響可能會因為目前智能手機行業的疲軟（例如客戶減緩產品規格的升級）而加劇。本集團將密切監察任何最新事態發展，以評估可能出現的任何不利及重大商業影響。

本集團主要原材料和產品未在最新的目標名單中，且產品也沒有直接出口至美國。迄今為止，本集團業務運營並未因貿易摩擦受到任何重大即時影響。

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製造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。

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2019年6月30日止六個月

| | 附註 | 2019年1月1日至 2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元 | 2018年1月1日至 2018年6月30日 (未經審核) 人民幣千元 |
|---------------------------------------|----|---|---|
| 收入 | 3 | 7,567,523 | 8,424,381 |
| 已售貨品成本 | | <u>(5,483,162)</u> | <u>(5,329,786)</u> |
| 毛利 | | 2,084,361 | 3,094,595 |
| 其他收入、收益及虧損 | 4 | 115,992 | 91,630 |
| 最終結清獲利能力代價之收益 | | - | 147,830 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產之公允價值收益(虧損) | 10 | 15,179 | (93,056) |
| 分銷及銷售開支 | | (120,731) | (138,854) |
| 行政開支 | | (291,342) | (277,708) |
| 研發成本 | | (830,796) | (722,695) |
| 滙兌收益(虧損) | | 29,519 | (2,367) |
| 融資成本 | | <u>(114,360)</u> | <u>(102,671)</u> |
| 稅前溢利 | 5 | 887,822 | 1,996,704 |
| 稅項 | 6 | <u>(118,013)</u> | <u>(218,283)</u> |
| 期內溢利 | | 769,809 | 1,778,421 |
| 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 收益的權益工具之公允價值變動 | | 13,890 | 32,288 |
| 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 | | (33,817) | (8,934) |
| 衍生金融工具之公允價值變動 | | (25,218) | 13,563 |
| 對沖項目重新分類至損益的(收益)虧損 | | <u>(1,811)</u> | <u>1,026</u> |
| | | <u>(46,956)</u> | <u>37,943</u> |
| 期內全面收益總額 | | <u><u>722,853</u></u> | <u><u>1,816,364</u></u> |
| 本公司擁有人應佔期內溢利 | | <u><u>769,809</u></u> | <u><u>1,778,421</u></u> |
| 本公司擁有人應佔期內全面收益總額 | | <u><u>722,853</u></u> | <u><u>1,816,364</u></u> |
| 每股盈利－基本 | 8 | <u><u>人民幣0.64元</u></u> | <u><u>人民幣1.46元</u></u> |

簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

| | 附註 | 2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元 | 2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元 |
|------------------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 16,120,029 | 15,440,039 |
| 使用權資產 | 9 | 700,499 | — |
| 商譽 | | 164,350 | 164,350 |
| 預付租賃款項 | | — | 622,362 |
| 購置物業、廠房及設備所付按金 | | 669,966 | 1,085,904 |
| 投資物業 | 9 | 14,257 | 14,854 |
| 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 | 189,149 | 178,684 |
| 無形資產 | | 345,818 | 366,607 |
| 衍生金融工具 | 11 | — | 11,153 |
| | | 18,204,068 | 17,883,953 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 3,143,933 | 3,319,480 |
| 交易應收及其他應收款項 | 12 | 4,311,345 | 4,474,213 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | 10 | 30,978 | 22,426 |
| 應收關連公司款項 | | 2,843 | 4,991 |
| 可收回稅項 | | 22,415 | 35,509 |
| 已抵押銀行存款 | | 11,100 | 2,100 |
| 銀行結餘及現金 | | 3,204,906 | 4,126,494 |
| | | 10,727,520 | 11,985,213 |
| 流動負債 | | | |
| 交易應付及其他應付款項 | 13 | 4,061,008 | 4,548,240 |
| 合同負債 | | 12,118 | 8,673 |
| 租賃負債 | | 38,776 | — |
| 應付關連公司款項 | | 63,590 | 62,468 |
| 應付稅項 | | 169,693 | 204,880 |
| 銀行貸款 | 14 | 2,321,294 | 3,492,507 |
| | | 6,666,479 | 8,316,768 |
| 流動資產淨額 | | 4,061,041 | 3,668,445 |
| 資產總額減流動負債 | | 22,265,109 | 21,552,398 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 14 | 3,693,196 | 2,427,854 |
| 政府補助 | | 174,414 | 117,779 |
| 租賃負債 | | 25,875 | — |
| 遞延稅項負債 | | 69,356 | 71,669 |
| 衍生金融工具 | 11 | 17,047 | 998 |
| | | 3,979,888 | 2,618,300 |
| 資產淨額 | | 18,285,221 | 18,934,098 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 15 | 98,135 | 98,906 |
| 儲備 | | 18,187,086 | 18,835,192 |
| 權益總額 | | 18,285,221 | 18,934,098 |

簡明綜合財務報表附註

截至2019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。

除因應用新訂及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2019年6月30日止六個月期間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2018年12月31日止年度全年財務報表所呈列者一致。

應用新訂及經修訂國際財務報告準則

於本中期期間，本集團於編製簡明綜合財務報表時已首次應用以下於2019年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 |
| 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 |
| 國際財務報告準則第9號修訂本 | 反向賠償的提前還款特徵 |
| 國際會計準則第19號修訂本 | 計劃修改、削減或結算 |
| 國際會計準則第28號修訂本 | 於聯營公司及合營企業之長期權益 |
| 國際財務報告準則修訂本 | 2015–2017期間國際財務報告準則之年度改進 |

除下文所述者外，於本期間應用新訂及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表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載披露造成重大影響。

2. 主要會計政策－續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動

本集團已於本中期期間首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」（「國際會計準則第17號」）及相關詮釋。

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動

本集團已根據國際財務報告準則第16號的過渡性條文應用以下會計政策。

租賃的定義

如果相關合同賦予在一段時間內控制一項已識別資產的使用權來換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

本集團於開始或修訂日期根據國際財務報告準則第16號的定義評估合同是否為租賃或包含租賃。除非其後合同的條款及條件有變，否則有關合同不會予以重新評估。

作為承租人

將代價分配至合同組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合同而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總和，將合同代價分配至各租賃組成部分。

本集團亦應用可行權宜方法，並不將非租賃組成部分從租賃組成部分中區分，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

短期租賃及低值資產租賃

對於租期為自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的土地及樓宇租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。本集團亦對低值資產租賃應用確認豁免。

短期租賃及低值資產租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

2. 主要會計政策－續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動－續

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動－續

作為承租人－續

使用權資產

除短期租賃及低值資產租賃外，本集團於租賃開始日期（即相關資產可供使用的日期）確認使用權資產。使用權資產按成本計量，扣除累計折舊及減值虧損，並就租賃負債的重新計量作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

就本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線法於其估計可使用年期與租期兩者之較短期間內計提折舊。

本集團於簡明綜合財務狀況表將使用權資產呈列為一項單獨項目。

租賃土地及樓宇

就包括租賃土地及樓宇部分的物業權益付款而言，當付款不能於租賃土地與樓宇部分間可靠分配時，整項物業乃呈列為本集團的物業、廠房及設備。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金乃根據國際財務報告準則第9號「金融工具」（「國際財務報告準則第9號」）列賬及初始按公允價值計量。於初始確認時的公允價值調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產的成本。

2. 主要會計政策－續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動－續

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動－續

作為承租人－續

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃內含利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質性固定付款）減任何已收租賃優惠；
- 跟隨指數或比率而定的可變租賃付款；
- 預期將根據剩餘價值擔保支付的金額；
- 本集團合理確定將予行使購買權的行使價；及
- 終止租賃的罰款（倘租期內本集團會行使選擇權終止租賃）。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債（並就相關使用權資產作出相應調整）：

- 租賃期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 若租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動而出現變動，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

2. 主要會計政策－續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動－續

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動－續

作為承租人－續

租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產之權利而擴大租賃範圍；及
- 調增租賃之代價，增加之金額相當於範圍擴大對應之單獨價格，加上按照特定合同之實際情況對單獨價格進行之任何適當調整。

就尚未入賬作為單獨租賃之租賃修改而言，本集團透過使用修改生效日期之經修訂貼現率，基於經修改租賃之租期貼現經修訂租賃付款以重新計量租賃負債。

稅項

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先確定稅項減免是否由使用權資產或租賃負債而產生。

就稅項減免是由租賃負債而產生的租賃交易而言，本集團分別就使用權資產及租賃負債應用國際會計準則第12號「所得稅」的規定。由於應用初始確認豁免，與使用權資產及租賃負債有關的暫時性差異不會於初始確認時及按租期確認。

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號的過渡及產生的影響概要

租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合同應用國際財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃的合同應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合同。

就於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合同而言，本集團於評估合同是否包含租賃時根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

2. 主要會計政策—續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動—續

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號的過渡及產生的影響概要—續

作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，累計影響於首次應用日期（2019年1月1日）確認。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利確認，但並無重列比較資料。

於過渡時應用國際財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合同相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債；
- ii. 於首次應用日期計量使用權資產時扣除初始直接成本；
- iii. 就類似經濟環境內相似類別相關資產並附有類似剩餘租期的租賃組合應用單一貼現率。具體而言，有關中國內地物業及土地租賃的若干租賃相關貼現率乃按組合基準釐定；及
- iv. 根據於首次應用日期之事實及情況於事後就本集團帶有續租及終止選擇權的租賃釐定租期。

於過渡時，本集團已於應用國際財務報告準則第16號後作出以下調整：

於2019年1月1日，本集團確認額外租賃負債及使用權資產，金額相當於透過應用國際財務報告準則第16號C8 (b) (ii)項交易經任何預付或應計租賃付款調整的相關租賃負債。

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣75,291,000元及使用權資產人民幣698,083,000元。

於就先前分類為經營租賃的租賃確認租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用相關集團實體的增量借款利率。所應用的加權平均增量借款利率為4.07%。

2. 主要會計政策－續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動－續

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號的過渡及產生的影響概要－續

作為承租人－續

| | 於2019年1月1日 人民幣千元 |
|---|----------------------|
| 於2018年12月31日披露的經營租賃承擔 | 95,080 |
| 減：確認豁免－短期租賃及低值資產租賃 | (17,215) |
| | <u>77,865</u> |
| 於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號後 確認與經營租賃相關並按相關增量借款利率 貼現的租賃負債 | <u><u>75,291</u></u> |
| 分析為 | |
| 流動 | 50,593 |
| 非流動 | <u>24,698</u> |
| | <u><u>75,291</u></u> |

2. 主要會計政策－續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動－續

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號的過渡及產生的影響概要－續

作為承租人－續

於2019年1月1日的使用權資產賬面價值包括以下各項：

| | 附註 | 使用權資產 人民幣千元 |
|-------------------|-----|----------------|
| 應用國際財務報告準則第16號後確認 | | |
| 與經營租賃相關的使用權資產 | | 75,291 |
| 自預付租賃款項重新分類 | (a) | 622,362 |
| 於2019年1月1日的租賃按金調整 | (b) | 430 |
| | | <u>698,083</u> |
| 按類別： | | |
| 土地 | | 622,362 |
| 樓宇 | | <u>75,721</u> |
| | | <u>698,083</u> |

附註：

- (a) 於2018年12月31日，中華人民共和國（「中國」）租賃土地的前期付款已分類為預付租賃款項。應用國際財務報告準則第16號後，金額為人民幣622,362,000元的預付租賃款項已重新分類至使用權資產。
- (b) 應用國際財務報告準則第16號前，本集團將已付可退還租賃按金視為國際會計準則第17號所適用於租賃項下的權利及義務。根據國際財務報告準則第16號對租賃付款的定義，該等按金並非與相關資產使用權有關的付款，並已予調整以反映過渡時的貼現影響。因此，人民幣430,000元、人民幣440,000元及人民幣10,000元已分別調整至使用權資產、已付可退還租賃按金及保留溢利。

2. 主要會計政策—續

2.1 應用國際財務報告準則第16號「租賃」的會計政策影響及變動—續

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號的過渡及產生的影響概要—續

下文載列於2019年1月1日過渡至國際財務報告準則第16號對保留溢利造成的影響。

於2019年1月1日
採納國際財務報告
準則第16號的影響
人民幣千元

保留溢利

於2019年1月1日的已付租賃按金調整及影響 (10)

於2019年1月1日的簡明綜合財務狀況表確認的金額已作出以下調整。不受變動影響的項目並無包括在內。

| | 於2018年12月31日 曾報告賬面價值 人民幣千元 | 調整 人民幣千元 | 根據國際財務 報告準則第16號 於2019年1月1日 的賬面價值 人民幣千元 |
|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| 非流動資產 | | | |
| 預付租賃款項 | 622,362 | (622,362) | — |
| 使用權資產 | — | 698,083 | 698,083 |
| 流動資產 | | | |
| 交易應收及 其他應收款項 | 4,474,213 | (440) | 4,473,773 |
| 流動負債 | | | |
| 租賃負債 | — | 50,593 | 50,593 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | — | 24,698 | 24,698 |
| 資本及儲備 | | | |
| 儲備 | 18,835,192 | (10) | 18,835,182 |

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。本集團主要營運決策人為行政總裁（「行政總裁」）。

就資源分配及績效評估的目的，呈報給行政總裁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。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動圈器件（包括聲學模組（前名為微型揚聲器模組）、聲學單體（前名為受話器及揚聲器））、電磁傳動及精密結構件、微機電系統器件及其他產品（包括光學器件、無線射頻天線、傳統麥克風及耳機）。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。

概無將營運分部合併，以組成本集團的可呈報分部。

所有銷售合同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。

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：

| | 2019年1月1日至 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年1月1日至 2018年6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
|---------------------------------------|---|---|
| <u>經營及可呈報分部</u> | | |
| 分部收入—於某一時間點確認 | | |
| 動圈器件 | 3,645,851 | 4,302,244 |
| 電磁傳動及精密結構件 | 3,029,986 | 3,438,336 |
| 微機電系統器件 | 380,104 | 343,931 |
| 其他產品 | 511,582 | 339,870 |
| | <u>7,567,523</u> | <u>8,424,381</u> |
| 分部業績 | | |
| 動圈器件 | 1,097,438 | 1,614,578 |
| 電磁傳動及精密結構件 | 900,478 | 1,360,510 |
| 微機電系統器件 | 89,316 | 66,782 |
| 其他產品 | (2,871) | 52,725 |
| | <u>2,084,361</u> | <u>3,094,595</u> |
| 經營及可呈報分部的總溢利—毛利 | | |
| 未分配金額： | | |
| 利息收入 | 31,618 | 24,070 |
| 其他收入、收益及虧損 | 84,374 | 67,560 |
| 最終結清獲利能力代價之收益 | — | 147,830 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產之公允價值收益（虧損） | 15,179 | (93,056) |
| 分銷及銷售開支 | (120,731) | (138,854) |
| 行政開支 | (291,342) | (277,708) |
| 研發成本 | (830,796) | (722,695) |
| 滙兌收益（虧損） | 29,519 | (2,367) |
| 融資成本 | (114,360) | (102,671) |
| | <u>887,822</u> | <u>1,996,704</u> |
| 稅前溢利 | <u>887,822</u> | <u>1,996,704</u> |

概無披露本集團經營及可呈報分部資產及負債的分析，此乃由於該等資料並無定期提交予行政總裁審閱。

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、最終結清獲利能力代價之收益、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值收益（虧損）及滙兌收益（虧損）的分配。

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：

| | 2019年1月1日至 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年1月1日至 2018年6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
|---------------|---|---|
| 大中華區* (經營所在國) | 3,252,295 | 3,029,377 |
| 其他海外國家： | | |
| 美洲 | 3,512,903 | 4,387,788 |
| 其他亞洲國家 | 789,225 | 1,002,263 |
| 歐洲 | 13,100 | 4,953 |
| | <u>7,567,523</u> | <u>8,424,381</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4,556,126,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣6,453,837,000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，故並未作出有關披露。

4. 其他收入、收益及虧損

| | 2019年1月1日至 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年1月1日至 2018年6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
|--------|---|---|
| 政府補助收入 | 86,781 | 43,929 |
| 利息收入 | 31,618 | 24,070 |
| 其他 | (2,407) | 23,631 |
| | <u>115,992</u> | <u>91,630</u> |

5. 稅前溢利

| | 2019年1月1日至 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年1月1日至 2018年6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
|---------------------------|---|---|
| 稅前溢利已扣除(計入)： | | |
| 無形資產之攤銷 | 20,920 | 15,413 |
| 陳舊存貨備抵(撥回)，包括在 已售貨品成本內 | 48,594 | (5,846) |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 980,611 | 818,635 |
| 使用權資產之折舊 | 38,467 | 不適用 |
| 預付租賃款項之攤銷 | 不適用 | 5,961 |

6. 稅項

| | 2019年1月1日至 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年1月1日至 2018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 | 98,958 | 176,719 |
| 其他司法權區稅項 | 47,877 | 54,603 |
| 香港利得稅 | — | 87 |
| 過往年度稅項之超額撥備 | (29,906) | (12,773) |
| | 116,929 | 218,636 |
| 中國代扣代繳所得稅 | 3,344 | — |
| 遞延稅項 | (2,260) | (353) |
| | 118,013 | 218,283 |

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%。

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。

6. 稅項—續

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2020年10月31日至2021年11月28日。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，可享有優惠稅率15%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。

7. 股息

於本中期期間，截至2018年12月31日止年度的末期股息每股1.03港元（截至2018年6月30日止六個月：截至2017年12月31日止年度的末期股息每股1.70港元）已支付予本公司股東。於中期期間已宣派的末期股息總額為1,244,755,000港元（相當於人民幣1,094,264,000元）（截至2018年6月30日止六個月：2,077,400,000港元（相當於人民幣1,751,456,000元））。

於中期期間結束後，董事已決議中期股息每股0.40港元（2018年中期股息：每股0.40港元）將會支付予本公司股東。

8. 每股盈利

截至2019年6月30日止六個月的每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔期內溢利人民幣769,809,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣1,778,421,000元）及於期內已發行股份加權平均數1,211,874,000股（截至2018年6月30日止六個月：1,222,000,000股）計算。

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1,716,734,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣2,073,177,000元）。部分代價人民幣1,085,904,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣913,987,000元）已於過往年度提前支付。

同時，本集團於期內出售總賬面價值人民幣17,862,000元的若干物業、廠房及設備（截至2018年6月30日止六個月：人民幣4,101,000元），所得款項為人民幣17,168,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣3,963,000元），並產生出售虧損人民幣694,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣138,000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5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35,829,000元（其中人民幣18,244,000元為預付租賃款項）及租賃負債人民幣17,505,000元。

(iii) 投資物業

期內，投資物業之折舊為人民幣597,000元（截至2018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／以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(i) 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

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| 非上市股份 | 135,712 | 141,255 |
| 上市股份 | 53,437 | 37,429 |
| | <u>189,149</u> | <u>178,684</u> |

非上市股份

本集團的非上市股份投資包括於一家控股公司的投資，而該公司則持有一家從事集成電路半導體器件生產及知識產權開發的公司的股本權益。於2019年6月30日，該項投資之公允價值（按市場法釐定）為人民幣100,000,000元（2018年12月31日：人民幣100,000,000元）。

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／以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產一續

- (i) 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」）的權益工具一續

上市股份

該金額指本集團於一家日本上市公司的投資。於2019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53,437,000元（2018年12月31日：人民幣37,429,000元）。

- (ii) 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

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| 上市股份－AMS | <u>30,978</u> | <u>22,426</u> |

該金額指本集團於AMS AG（「AMS」）的投資。AMS為一家於奧地利註冊成立及從事生產傳感器及模擬解決方案的瑞士上市公司。

於本中期期間，若干數目的AMS股份已於市場上出售，所得款項總額為人民幣6,771,000元。該等股份之相關公允價值收益為人民幣536,000元，該金額已包含於中期期間損益確認的公允價值變動收益項目中。

於2019年6月30日，本集團所持有的AMS股份的公允價值為人民幣30,978,000元（經參考可得之市場買入報價後釐定）（2018年12月31日：人民幣22,426,000元），AMS股份的公允價值變動收益人民幣14,643,000元已於損益中確認。

於2019年6月30日之後，本集團於市場上出售其於AMS的全部權益，總代價為5,014,000瑞士法郎（相當於人民幣35,033,000元）。

11. 衍生金融工具

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 衍生金融資產－以對沖會計處理 利率掉期合同 | <u>-</u> | <u>11,153</u> |
| 衍生金融負債－以對沖會計處理 利率掉期合同 | <u>17,047</u> | <u>998</u> |

11. 衍生金融工具—續

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。

就對沖利率變動之現金流量風險而言，對沖為高度有效。截至2019年6月30日止六個月，淨調整之現金流量對沖虧損人民幣27,029,000元（截至2018年6月30日止六個月：收益人民幣14,589,000元）已於其他全面收益內確認並累計計於權益內。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。

12. 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2019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143,753,000元（2018年12月31日：人民幣196,261,000元）。交易及票據應收款項根據發票日期（即與收入確認日期相近之日期）呈列之賬齡分析如下。以下分析已扣除呆賬撥備。

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|
| 賬齡 | | |
| 0至90天 | 3,229,125 | 3,269,316 |
| 91至180天 | 97,709 | 94,939 |
| 超過180天 | 122 | 4,758 |
| | <u>3,326,956</u> | <u>3,369,013</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，預期信用損失率已評估為不重大。

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。

13. 交易應付及其他應付款項

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：

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|
| 賬齡 | | |
| 0至90天 | 2,411,056 | 2,593,244 |
| 91至180天 | 471,465 | 618,059 |
| 超過180天 | 15,398 | 8,036 |
| | <u>2,897,919</u> | <u>3,219,339</u> |

14. 銀行貸款

浮動利率之銀行貸款乃按介乎3.43%至4.03%（2018年12月31日：3.19%至3.74%）之年利率計息。固定利率之銀行貸款按介乎3.20%至4.75%（2018年12月31日：2.90%至4.75%）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。

15. 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2018年1月1日、2019年1月1日及 2019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2018年1月1日及2018年6月30日之 普通股 | 1,222,000,000 | 12,220 |
| 已回購及註銷之股份 | <u>(4,000,000)</u> | <u>(40)</u> |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日之 普通股 | 1,218,000,000 | 12,180 |
| 已回購及註銷之股份 | <u>(9,500,000)</u> | <u>(95)</u> |
| 於2019年6月30日之普通股 | <u>1,208,500,000</u> | <u>12,085</u> |

15. 股本—續

人民幣千元

呈列於簡明綜合財務狀況表

| | |
|------------------------|---------------|
| 於2018年1月1日 | 99,231 |
| 已回購及註銷之股份 | (325) |
| | <hr/> |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日 | 98,906 |
| 已回購及註銷之股份 | (771) |
| | <hr/> |
| 於2019年6月30日 | <u>98,135</u> |

於本中期期間，本公司於市場上回購本公司合共7,500,000股已發行普通股，代價為319,854,000港元（相當於人民幣277,456,000元）。於截至2019年6月30日止期間內已註銷9,500,000股普通股，當中包括於截至2018年12月31日止年度回購的普通股2,000,000股。

16. 股份獎勵計劃

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

17. 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級公允價值計量指在活躍市場就相同資產或負債取得之報價（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。

17. 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

| 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 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|--|
| | 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) | | |
| 利率掉期合同 | — | 11,153 資產 (以對沖 會計處理) | 第2級 | 貼現現金流量。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,經計及交易對手及本集團(如適當)之信用風險後按適用貼現率貼現。 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 上市股份 | 30,978 | 22,426 | 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 — 上市股份 | 53,437 | 37,429 | 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 | 6,818 | 12,409 | 第3級 | 收益法。使用貼現現金流量法以得出自該等被投資公司擁有權產生的預期未來經濟利益的現值。 |
| 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 | 128,894 | 128,846 | 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。 |
| 金融負債 | 公允價值於 | | 公允 價值級別 | 估值技術及主要輸入數據 |
| | 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) | | |
| 利率掉期合同 | 17,047 負債 (以對沖 會計處理) | 998 負債 (以對沖 會計處理) | 第2級 | 貼現現金流量。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,經計及交易對手及本集團(如適當)之信用風險後按適用貼現率貼現。 |

管理層認為,按攤餘成本計入簡明綜合財務報表的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

17. 金融工具之公允價值計量－續

第3級公允價值計量對賬

| | 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 |
|------------------------|---|
| 於2018年12月31日及2019年1月1日 | 141,255 |
| 出售 | (5,537) |
| 滙兌調整 | (6) |
| | <hr/> |
| 於2019年6月30日 | <u>135,712</u> |

18. 報告期後事項

於2019年6月30日之後，本集團於市場上出售其於AMS的全部權益，總代價為5,014,000瑞士法郎（相當於人民幣35,033,000元）。

企業管治

2019年上半年摘要

董事會成員組成自2018年12月31日以來出現以下變動。彭志遠先生及張宏江先生已獲委任加入董事會擔任獨立非執行董事，自2019年1月1日起生效。

陳炳義先生已於2019年股東週年大會結束之時退任董事會獨立非執行董事及不再擔任提名委員會主席與薪酬委員會成員。

於2019年5月24日，彭志遠先生已獲委任為審核及風險委員會成員及提名委員會成員；以及張宏江先生已獲委任為提名委員會主席及薪酬委員會成員。

企業管治常規

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，制定、定期審閱及改進適宜本集團業務經營及增長的原則、政策及常規。我們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。

基於上市規則附錄十四企業管治守則（包括自2019年1月1日起生效的修訂）（「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2019年上半年，本公司已符合所有守則條文。此外，本公司致力應用最新及最佳的建議企業管治常規，遵守比守則條文更為嚴格的要求，如將執行董事之大部分薪酬與公司及個人表現掛鉤、董事會及委員會每年評估董事會及委員會的表現以及制定有效的舉報政策。

有關董事會、董事委員會、企業合規、內部審計、風險管理及內部監控、股東權利及本公司管治政策的更全面企業管治綜述可於本公司網站www.aactechnologies.com內查閱。

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，因註銷回購的股份後，於2019年8月23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，因註銷回購的股份後，於2019年8月23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），並將於歸屬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2019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

本公司相信，除持續增加每股盈利及每股內含價值外，在適當時機回購本公司股份亦是提升本公司股東長期價值的重要措施。

於2018年5月28日的股東週年大會，本公司股東授予本公司董事回購本公司股份的一般授權（「回購授權」）。根據回購授權，本公司獲准回購最多於股東週年大會日期本公司已發行股份（「當時已發行股份」）總數的10%股份。

於本中期期間，基於回購授權，本公司回購合共7,500,000股股份，佔當時已發行股份約0.62%，回購的總代價為319.9百萬港元，由本公司保留溢利支付。

所有回購股份已於本公佈日期前註銷。股份回購反映本公司財務狀況穩健及董事會對本公司未來業務前景充滿信心。本公司董事認為，股份回購加強了本公司每股淨資產價值及每股盈利，符合股東整體利益。

回購股份之詳情如下：

| 月份 | 普通股總數 | 已支付每股 最高價格 (港元) | 已支付每股 最低價格 (港元) | 總代價 ⁽¹⁾ (千港元) |
|---------|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| 2019年1月 | 3,500,000 | 46.90 | 40.20 | 152,154 |
| 2019年5月 | 4,000,000 | 42.50 | 40.75 | 167,700 |

附註：

- (1) 包括經紀佣金、交易費用、印花稅及交易成本743,000港元。
- (2) 全部7,500,000股回購股份已於期內交付股票時註銷。

除上文所披露者外，截至2019年6月30日止期間，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2019年6月30日，本集團聘用36,057名全職僱員，較2018年12月31日的僱員人數35,995名有輕微波動。僱員人數保持穩定，此乃歸功於本集團之前就實行自動化所作出之努力。

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。本集團亦已為香港、台灣、新加坡、南韓、日本、印度、越南、菲律賓、美國、丹麥及芬蘭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。原訂於2018年第四季度開幕位於香港科學園的研發中心將於2019年第三季度投入運作。

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之標準守則（「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2019年6月30日止期間已遵守於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準則。

中期股息及暫停股東登記

董事會已決議向於2019年9月18日（星期三）名列股東名冊的本公司股東宣派2019年上半年之中期股息每股普通股0.40港元（2018年：0.40港元）。中期股息將於2019年9月27日（星期五）支付。

為確定獲派中期股息的股東權利，本公司將於2019年9月13日（星期五）至2019年9月18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2019年9月12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2019年9月11日（星期三）。

寄發中期報告

本公司之中期報告將於2019年9月16日（星期一）或前後刊載於本公司網站www.aactechnologies.com及香港聯交所網站。

中期報告將於2019年9月17日（星期二）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

本公司將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上廣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。

股東及潛在投資者務請注意，該等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。

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
許文輝先生

香港，2019年8月23日



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)

於本公佈日期，瑞聲科技之董事為：

執行董事：

潘政民先生
莫祖權先生

獨立非執行董事：

許文輝先生
區嘯翔先生
張宏江先生
潘仲賢先生
郭琳廣先生
彭志遠先生

非執行董事：

吳春媛女士