

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2020年12月31日止年度之業績公佈

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2020年12月31日止年度之綜合財務報表連同2019年同期之比較數字。

該等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3月25日批准。

2020年全年業績摘要：

(人民幣百萬元)	2020年	2019年	按年%	2020年 第四季度	2019年 第四季度	按年%
收入	17,140	17,884	-4.2%	4,783	5,305	-9.8%
毛利	4,227	5,107	-17.2%	1,342	1,539	-12.8%
毛利率	24.7%	28.6%	-3.9百分點	28.1%	29.0%	-0.9百分點
淨利*	1,507	2,222	-32.2%	756	757	-0.1%
淨利率	8.8%	12.4%	-3.6百分點	15.8%	14.3%	1.5百分點
每股基本盈利（人民幣元）	1.25	1.84	-32.1%	0.63	0.63	-0.1%
股份數目 （加權平均數，百萬股）	1,209	1,210		1,209	1,209	

* 淨利指本公司擁有人應佔溢利。

2020年是充滿挑戰的一年，也是充滿機遇的一年。雖然經歷外部多變的市場環境，但是我們積極面對挑戰，修煉內功，在穩定現有產品市場份額的基礎上，抓住機遇積極發展新的業務。瑞聲科技的光學業務經過多年的佈局和發展，已經開始貢獻更多收入，並擬分拆上市，以擁有獨立的融資平台，為集團新業務的發展樹立標杆。未來，我們將繼續拓展新的發展機遇，以加速推動集團業務的多元化發展，並借助更好的利用資本市場的平台，提升公司的總體價值。

瑞聲科技致力於超越聲學領域、開關硬件產品以外的價值創造路徑，立志成為全球領先的多元體驗方案提供者。為了成就這一願景，我們不斷增強新產品的研究與開發（「研發」）能力，提升客戶滿意度，確保我們在競爭激烈的市場中保持領頭羊的地位，實現以創新引領行業的發展，以科技助力終端用戶感知更加美好的體驗。並且，持續提升卓越運營能力和生產效率，夯實產品交付的基石，保障長期發展目標的達成。

同時，公司在全球頂尖諮詢公司專家團的支持下，共同開展多項內部管理轉型及業務轉型，未來，將聚焦提升核心人才戰鬥能力，以支撐公司業務多元化發展需求。公司以高效合理的組織架構與閉環的管理模式，激發組織與團隊的成長，以適應行業迅猛發展的步伐。

公司秉持人才制勝的核心理念，將持續把「人才」放在第一位，吸引外部專業人才的同時，亦全力支持瑞聲科技員工在公司追求他們的事業夢想，激發人才追求卓越與創新的潛能。同時，公司各業務團隊之間緊密合作，攜手共進，顯著提高了人均產出效率，提升了整個組織的管理能力和效率，為集團創造更大的產出和價值做出貢獻。

我謹代表公司管理團隊，向每一位股東的支援表示感謝，同時也對堅守工作崗位、與瑞聲科技甘苦與共的同事表示深深的謝意。未來，本集團仍然致力於以「引領市場創新，提升使用者體驗」的目標，同時我們將與各位同事一起努力，積極推動公司的持續發展，提升客戶滿意度，改善消費者的使用體驗，為股東帶來長遠穩定的回報。

市場回顧

根據國際數據公司的報告，由於疫情影響，2020年全球智能手機整體出貨量同比下降5.9%至12.9億部，由於疫情以及晶片等零部件短缺的影響，同比降幅較2019年下降2.3%有所放大，影響了公司2020年的收入情況。

同時全球5G持續強勁的發展勢頭，5G手機出貨比例進一步提升，並有望推動手機出貨量持續提升。5G時代創新應用的普及，將推動硬體升級的新浪潮，瑞聲科技憑藉微型技術以及精密加工方面的領先優勢，將改善集團現有的產品組合，進一步提升生產效率，為股東爭取最大化的回報。

業務回顧

本報告年度內，集團總收入同比下跌4.2%至人民幣171.4億元，毛利率為24.7%，全年實現淨利潤人民幣15.1億元，同比下滑32.2%，主要受上半年疫情對供應鏈的影響。其中2020年第四季度總收入人民幣47.8億元，同比下跌9.8%，運營效率和成本控制的提升和產品組合的持續優化，推動本季度毛利率達到28.1%，環比改善4.5個百分點。第四季度，淨利潤實現人民幣7.56億元，季度環比提升75.7%，體現了良好的增長勢頭。

審慎的財務管理制度對集團發展的可持續性至關重要。截至2020年底，現金與銀行結餘為人民幣75.4億元；淨資產負債率為2.2%，仍然保持非常健康的水準。本集團全年的資本開支為人民幣50.9億元。

董事會建議2020年度派發末期股息為每股0.20港元（2019年末由於疫情影響，沒有派發末期股息）。上述股息再加上2020年9月25日已經派發的中期股息，2020年全年派發股息每股0.30港元（2019年：每股0.40港元），派息率達到20%。

於報告期內，主要業務方面都取得了可喜的進展。光學方面，塑膠鏡頭市場份額持續提升，高端專案推進順利，毛利率逐季改善，WLG 1G5P混合鏡頭在2021年第一季度已正式量產出貨，更高端專案也在和客戶密切溝通中；聲學方面，管理效率改善助力安卓聲學毛利率大幅改善，2021年小腔體標準化揚聲器模組的推出，有助於優化成本結構，進一步提升聲學的盈利水準；電磁傳動方面，橫向線性馬達在安卓市場成功推廣，實現對安卓高端旗艦機的覆蓋。展望2021年，集團計劃繼續積極推進產品下沉至中低端安卓機型，其出貨量有望延續健康增長態勢；微機電系統器件業務方面，2020年MEMS麥克風出貨量同比實現大幅增長，MEMS全面覆蓋高中低端產品，目標2021年將通過分銷模式繼續下沉市場提升市場份額。

光學業務已經在2020年完成兩輪股權戰略融資，並於2021年2月11日接獲香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的批准，可根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）分拆光學業務於中華人民共和國（「中國」）一家證券交易所獨立上市。根據中國證監會江蘇省監管局的網站於2021年2月26日發佈的公示，與光學業務分拆上市相關的上市前輔導備案申請已於2021年2月1日獲受理。未來光學業務將充分利用戰略投資者的資源優勢以及資本市場力量，加強在光學業務的拓展及戰略佈局，充分激勵高管以及核心人員，吸引優秀人才，助力光學行業持續升級，也有利於光學後續推進市場化進程、逐步搭建獨立的資本市場運作平台，以推動業務的可持續增長，從而提升本集團的整體價值。

分部業務

光學業務

2020年第四季度，光學業務市場佔有率提升，收入同比大幅增長57.3%至人民幣5.36億元，光學產能利用率、良率持續改善，光學業務的毛利率有了顯著提高，達到21.4%，其中塑膠鏡頭毛利率達到28.0%。2020年，光學業務收入為人民幣16.3億元，同比增長52.7%。

第四季度，塑膠鏡頭的市場份額穩步提升，塑膠鏡頭單月產出在第四季度已經達到7,000-8,000萬／月的水準。2021年，塑膠鏡頭的產品結構將繼續得到優化，6P及以上高階塑膠鏡頭產品佔比會繼續增加，7P塑膠鏡頭將在2021年上半年送樣，推動整體產品單價和競爭力的穩步提升。客戶結構方面，集團在安卓高端機型方面持續突破，進入了一些旗艦手機的選型階段，海外安卓客戶也拓展順利，助力塑膠鏡頭高端化。產品良率以及管理效率持續改善，第四季度塑膠鏡頭毛利率達到28.0%，2021年將繼續保持成本改善的趨勢，毛利率有望繼續提高。

WLG玻塑混合鏡頭方面進展順利，2021年第一個項目在第一季度已經出貨。針對光學更大光圈的升級趨勢，集團設計的1G6P玻塑混合鏡頭，較同規格塑膠鏡頭相比，進光量增加15%，解析度提升5%，整體鏡頭高度將下降5-10%。生產工藝方面，得益於重慶工廠於2020年竣工，以及捷克工廠計劃將在2021年年中開始量產，將大幅提升模壓的生產規模和效率，有利於提升WLG玻塑混合鏡頭專案的交貨效率以及規模效應帶來的成本優化空間。此外，2片WLG玻璃以上的混合鏡頭開發項目正在積極推進中，將進光量持續提升，為集團光學鏡頭高端化提供強勁的支援。

鏡頭模組是集團戰略佈局，對光學鏡頭以及光學整體解決方案的推廣具有重要意義，第四季度已經量產出貨，按照集團計劃順利推進中。未來，集團將結合模組業務提升光學的垂直整合能力，進一步提升公司在光學業務的附加值。同時，將攜手模組合作夥伴，把握客戶的光學升級需求，共同提升產品性能以及量產能力，提高消費者的用戶體驗。

聲學業務

2020年第四季度，收入為人民幣20.7億元，同比下降7.6%，毛利率同比提升1.6個百分點至31.9%，環比提升5.2個百分點。2020年，聲學業務收入為人民幣75.6億元，毛利率為27.9%，同比下跌3.1個百分點。

2020年第四季度，聲學產品用戶端份額保持穩定，受晶片短缺影響，全球安卓手機出貨量減少，本集團的安卓聲學產品出貨量同比下降，聲學收入因此受到影響。但是得益於管理方式變革以及成本控制的改善，聲學分部整體毛利率提高至31.9%。2021年，集團將計劃推出標準化的小腔體揚聲器模組，得益於集團長期在聲學結構、材料、演算法以及精密製造的研發能力儲備，可以在保持高水準音質的同時，將體積縮小20-30%，滿足手機輕薄化的趨勢，進一步提升行業的技術壁壘。預計在2021年年底，小腔體揚聲器模組有望在集團安卓聲學出貨佔比提升至30%。標準化產品在提升出貨量的基礎上，可以有效降低產品型號數量，利用平台化、自動化的生產方式，有效提升產能利用率，降低產線改造帶來的成本損耗，從而優化成本結構，提升聲學的盈利水準。

此外，小腔體揚聲器模組更小體積的設計，將加速5G手機身歷聲以及多聲道方案的市場趨勢。身歷聲或者多聲道解決方案，增加了單個手機聲學模組的數量，從而提升單機聲學產品的價值量。目前身歷聲已成為旗艦手機標配，2022年有望逐步滲透至中低端機型，多聲道未來有望適配折疊手機以及高端平板機，做到超強低音以及沉浸式聲場體驗。同時，集團也將憑藉聲學平台的研發，整合演算法軟體等研發能力定制更高端的聲學揚聲器模組，為消費者提供更高端的聽覺體驗。

電磁傳動及精密結構件業務

2020年第四季度，電磁傳動及精密結構件業務合併銷售額較第三季度穩健回升26.5%至人民幣19.2億元，毛利率環比回升7.7個百分點至27.7%。報告期內，集團的橫向線性馬達已成功推廣至主流安卓旗艦機。同時，精密結構件業務出貨量環比恢復，同時集團通過靈活調配產能，提高產能利用率，結構件業務毛利率環比恢復明顯。2020年，該板塊合併收入較去年同期下降11.0%至人民幣68.5億元，合併毛利率同比下跌5.9個百分點至23.8%。

電磁傳動業務

2020年第四季度，電磁傳動業務表現穩健，橫向線性馬達整體出貨量同比實現穩定增長。受益於集團在電磁傳動的自主專利及自動化製造優勢，該業務毛利率保持健康水準。2020年，安卓馬達出貨量達2,000萬支，橫向線性馬達成功在安卓市場成功推廣，實現對安卓高端旗艦機的覆蓋。展望2021年，集團計劃繼續積極推進產品下沉至中低端安卓機型，其出貨量有望繼續保持快速增長態勢。

近年來，消費者對於集團橫向線性馬達的認可度不斷提高，回饋靈敏的馬達既能提高手機使用質感，也能提高手機的娛樂性和趣味性，已成為近年高端手機的核心賣點之一。集團的橫向線性馬達具有噪音小、啟停迅速、反應靈敏的特點，幫助消費者實現豐富的人機交互體驗。報告期內，集團的橫向線性馬達已成功滲透安卓旗艦機型，並成功導入安卓中端機型。目前，集團正通過與智能手機廠商及遊戲開發商的深度合作進行市場推廣，從消費者感受出發，通過豐富使用者的觸覺體驗提高產品認可度。

2021年集團將推出多樣的馬達解決方案，計劃為客戶提供「演算法+硬體」的全套電磁傳動解決方案，提高產品黏性，開拓更廣闊的市場。

精密結構件業務

2020年第四季度，隨著主要客戶手機出貨量的恢復以及優化組織架構帶來的生產效率提高，集團的精密結構件業務恢復明顯，金屬中框業務出貨量及收入環比提升。通過靈活調節產能及有效的成本管控，該業務的產能利用率提高，毛利率環比顯著提升。憑藉先進的精密製造能力，集團的金屬中框業務已在安卓旗艦機及高端機取得領先的市場份額。面對不確定的外部環境，集團正積極進行跨品類市場開拓，目前已成功導入筆記本及平板電腦金屬結構件，有望進一步提高產能利用率，調節業務風險。同時，集團已儲備豐富的無線充電技術，有望在未來創造收入。

微機電系統器件業務

2020年第四季度，微機電系統器件業務保持穩定，銷售額較去年同期微跌1.1%至人民幣2.57億元，毛利率為17.8%，同比下降11.5個百分點。2020年，銷售額較去年同期上漲16.6%至人民幣10.8億元，主要受主要客戶產品結構變化，毛利率較去年同期下降10.0個百分點至17.5%。

近年隨著語音交互技術的成熟，單部智能手機MEMS麥克風裝機量錄得增長，同時非智能手機領域可穿戴設備和智能家居類產品的普及也助力該市場的高速成長，預計增長態勢仍將持續。為滿足不斷增長的市場需求，集團於報告期內對MEMS麥克風進行了產能擴張，本年度MEMS麥克風出貨量同比實現大幅增長。集團通過分銷模式已成功將產品滲透至物聯網（「IoT」）產品，MEMS麥克風已成功進入車載市場，實現對頭部汽車企業的供貨，並持續拓展至TWS耳機、智能音箱、平板電腦等品類，並將繼續提高市場滲透率。目前，集團的MEMS麥克風已實現全面覆蓋高中低端產品。未來該業務板塊將根據市場需求穩健擴產，為集團貢獻更大收入。

財務回顧

收入

於2020年，本集團收入同比下降4.2%至人民幣171億元。由於上文「業務回顧」章節所述原因，相比2019年，電磁傳動及精密結構件以及聲學收入分別下降人民幣847百萬元及人民幣607百萬元，而光學收入則上升人民幣564百萬元。

毛利及毛利率

2020年的毛利為人民幣42億元，較2019年的毛利人民幣51億元下降17.2%。毛利下降主要由於收入及毛利率下降所致。毛利率由2019年的28.6%下降至2020年的24.7%。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

2020年的行政開支為人民幣672百萬元，較2019年的人民幣643百萬元上升4.5%。

分銷及銷售開支

2020年的分銷及銷售開支為人民幣285百萬元，較2019年的人民幣275百萬元微升3.7%。

研究及開發開支

2020年的研發開支為人民幣1,920百萬元，較2019年的人民幣1,717百萬元上升11.8%。該上升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

2020年的融資成本為人民幣353百萬元，較2019年的人民幣248百萬元上升42.0%。融資成本的上升主要是由於在2019年11月發行年利率為3%的388百萬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。2020年的稅項開支為人民幣147百萬元，較2019年的人民幣330百萬元下降55.6%。實際稅率較2019年下降4.0個百分點，該跌幅由於以下原因所致：i)年內確認遞延所得稅資產人民幣95百萬元；及ii)我們的中國營運附屬公司的稅務狀況不同，乃屬暫時性質。

淨利及淨利率

2020年內所呈報淨利為人民幣15.1億元，較2019年的人民幣22.2億元下降32.2%。該下降乃由於毛利率下降所致，連同期內研發成本上升導致淨利率下降3.6個百分點至8.8%。

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12月31日止年度	
	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	3,592.6	3,843.5
投資活動（所用）現金淨額	(3,262.1)	(3,394.6)
融資活動所得現金淨額	2,582.2	255.0

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2020年，經營活動所得現金淨額為人民幣3,592.6百萬元（2019年：人民幣3,843.5百萬元）。

i. 交易應收及應付款項

於2020年12月31日，交易應收款項週轉天數為84天，較2019年12月31日上升5天。交易應收款項下降人民幣826百萬元至人民幣35億元。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3,200.9百萬元（2019年12月31日：人民幣4,204.5百萬元）、人民幣318.7百萬元（2019年12月31日：人民幣140.4百萬元）及人民幣0百萬元（2019年12月31日：人民幣0.4百萬元）。截至2021年2月28日，本公司期後已收款總額為人民幣2,028.4百萬元，佔截至報告期末未收回總額（扣除撥備）之57.6%。

本集團交易應付款項週轉天數為108天，較2019年12月31日上升5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2,917.5百萬元（2019年12月31日：人民幣3,346.9百萬元）、人民幣747.5百萬元（2019年12月31日：人民幣599.6百萬元）及人民幣20.1百萬元（2019年12月31日：人民幣14.4百萬元）。

ii. 存貨週轉

於2020年12月31日，存貨較2019年12月31日增加人民幣331百萬元。存貨週轉天數由截至2019年12月31日止年度的100天上升至截至2020年12月31日止年度的108天。

投資活動

2020年及2019年兩個年度的投資活動所用現金淨額分別為人民幣3,262.1百萬元及人民幣3,394.6百萬元。其主要指資本開支（「資本開支」）所用現金人民幣4,734.8百萬元（2019年：人民幣2,832.9百萬元），其被政府補助人民幣604.3百萬元（2019年：人民幣142.2百萬元）、提取定期存款人民幣697.6百萬元（2019年：人民幣67.5百萬元）及出售物業、廠房及設備所得款項人民幣144.9百萬元（2019年：人民幣30.8百萬元）產生之現金流入所抵銷。

資本開支項目包括收購土地使用權、新增生產廠房及物業，以及用於改造、升級及擴充產能的最新自動化機器及設備。2020年及2019年發生的資本開支總額分別為人民幣5,088.0百萬元及人民幣3,032.9百萬元。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

本集團於2020年錄得融資活動所得現金流入淨額約人民幣2,582.2百萬元，主要來自光學項目的戰略投資者注資人民幣2,808.0百萬元以及銀行借款增加人民幣2,460.2百萬元與銀行貸款還款人民幣2,103.7百萬元之淨影響。

現金及現金等價物

於2020年12月31日，本集團擁有無抵押的現金及現金等價物人民幣7,540.3百萬元（2019年12月31日：人民幣4,814.4百萬元），當中51.2%（2019年12月31日：18.4%）以人民幣計值、42.4%（2019年12月31日：76.7%）以美元計值、3.0%（2019年12月31日：1.2%）以歐元計值、1.2%（2019年12月31日：0.4%）以日圓計值、1.1%（2019年12月31日：2.0%）以港元計值、0.6%（2019年12月31日：0.3%）以越南盾計值、0.2%（2019年12月31日：0.2%）以新加坡元計值及0.3%（2019年12月31日：0.8%）以其他貨幣計值。

資產負債比率及負債

於2020年12月31日，本集團的資產負債比率為21.6%（2019年12月31日：24.6%）（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，資產淨負債比率為2.2%（2019年12月31日：10.5%）。

於2020年12月31日，本集團的無抵押債券為人民幣2,511.7百萬元（2019年12月31日：人民幣2,685.5百萬元），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3,348.5百萬元（2019年12月31日：人民幣1,876.1百萬元）及人民幣2,543.0百萬元（2019年12月31日：人民幣3,849.6百萬元）。

集團資產抵押

除於2020年12月31日主要為材料採購及建設工程而抵押予銀行的銀行存款人民幣92.0百萬元（2019年12月31日：人民幣11.1百萬元）外，本集團並無其他資產抵押予任何金融機構。

表外交易

於2020年12月31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。我們專注於以有系統的方式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。此清單並非鉅細無遺，且可能存有下列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。於2020年，由於全球爆發疫情並導致消費氣氛和需求變得疲弱，全球智能手機市場整體上有所倒退。現時全球對業務營運、物業、社交及貿易活動的限制及相關前景不明朗可能會延長至年底甚至更長時間，或會令本公司的經營業績及財務表現受到影響。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。

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85.5%）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。失去任何該等客戶或其市場地位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基本一致。

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（包括在我們運營中的生產車間的場景管理與「大數據」系統評估）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、均衡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滙，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滙合同減輕外滙風險。

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實時影響。

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。

有關因不可預見事件造成供應鏈及生產中斷的風險

2020年，全球爆發了新型冠狀病毒肺炎疫情。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。

本集團曾經歷流行病爆發的管理風險，最近一次是2002年至2003年爆發的非典(SARS)疫情。本集團已及時就爆發新冠肺炎疫情作出應對。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。為嚴格遵從地方部門及政府發佈的規定及指引，本集團曾於2020年2月部分時間關閉中國大部分辦公室及生產廠房，其後大部分辦公室及生產廠房已於實施適當的預防措施後在2020年2月逐步重開。自新冠肺炎爆發以來，本集團在原材料及機器設備供應方面並無受到任何重大不利影響。主要風險在於是否可以保持持續正常營運，本集團高級管理層將會對相關風險保持密切關注。

過往表現及前瞻性陳述

載於此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。此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。

財務資料

載列於本公佈截至2020年及2019年12月31日止年度之財務資料並不構成本公司於該兩個年度內的法定綜合財務報表，但有關資料乃摘錄自該等綜合財務報表。本集團截至2020年12月31日止年度之末期業績已經由本公司審核及風險委員會審閱。

本公司已按照香港法例第622章公司條例（「**公司條例**」）第662(3)條及附表6第3部，遞交截至2019年12月31日止年度之綜合財務報表予公司註冊處，及於適當時間遞交截至2020年12月31日止年度之綜合財務報表。本公司之核數師已就該兩個年度之本集團綜合財務報表發出報告書，該等核數師報告書並無保留意見，或提出重點事項，亦未有就公司條例第406(2)、407(2)或(3)條提出其他意見。

德勤·關黃陳方會計師行之工作範圍

載列於業績初步公佈中本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數字已經由本集團核數師德勤·關黃陳方會計師行與本集團年度經審核的綜合財務報表進行核對。根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則，德勤·關黃陳方會計師行所進行的工作並不構成保證聘約，因此德勤·關黃陳方會計師行並無對業績初步公佈發表任何保證。

綜合損益及其他全面收益表
截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	3	17,140,219	17,883,757
已售貨品成本		(12,912,734)	(12,776,765)
毛利		4,227,485	5,106,992
其他收入、收益及虧損	5	502,277	246,991
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	13	-	19,234
分銷及銷售開支		(285,427)	(275,329)
行政開支		(671,861)	(642,803)
研發成本		(1,920,255)	(1,717,251)
滙兌收益		147,938	62,798
融資成本	4	(352,558)	(248,210)
稅前溢利	6	1,647,599	2,552,422
稅項	7	(146,571)	(330,048)
年內溢利		1,501,028	2,222,374
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		14,178	76,479
期後可能重新分類至損益的項目：			
衍生金融工具之公允價值變動		(50,138)	(24,631)
對沖項目重新分類至損益的虧損（收益）		57,081	(1,001)
換算海外業務產生之滙兌差額		(105,499)	(47,742)
年內全面收益總額		1,416,650	2,225,479
年內溢利（虧損）歸屬：			
本公司擁有人		1,506,707	2,222,375
非控股股東權益		(5,679)	(1)
		1,501,028	2,222,374
全面收益（開支）總額歸屬：			
本公司擁有人		1,423,009	2,225,480
非控股股東權益		(6,359)	(1)
		1,416,650	2,225,479
每股盈利 - 基本	9	人民幣1.25元	人民幣1.84元

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	18,592,060	16,910,713
使用權資產	11	1,895,871	1,071,912
商譽		164,350	164,350
購置物業、廠房及設備所付按金		576,467	454,527
投資物業	12	12,466	13,660
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	13	352,006	350,740
無形資產		373,360	433,884
遞延所得稅資產	22	95,000	-
		22,061,580	19,399,786
流動資產			
存貨		3,995,052	3,664,056
交易應收及其他應收款項	15	5,176,458	5,576,036
應收關連公司款項		5,595	3,622
可收回稅項		40,294	40,718
已抵押銀行存款		91,999	11,100
銀行結餘及現金		7,540,330	5,511,974
		16,849,728	14,807,506
流動負債			
交易應付及其他應付款項	16	5,204,503	5,474,116
合同負債	16	14,734	10,271
租賃負債	17	493,657	96,742
應付關連公司款項		43,593	75,354
應付稅項		166,881	178,169
銀行貸款	18	3,348,546	1,876,094
政府補助	21	83,015	-
衍生金融工具	14	24,695	-
		9,379,624	7,710,746
流動資產淨額		7,470,104	7,096,760
資產總額減流動負債		29,531,684	26,496,546
非流動負債			
租賃負債	17	317,073	310,332
銀行貸款	18	2,542,950	3,849,605
無抵押債券	19	2,511,748	2,685,475
或有結算撥備	20	1,671,812	-
政府補助	21	603,959	208,938
遞延所得稅負債	22	48,886	65,392
衍生金融工具	14	14,421	15,812
		7,710,849	7,135,554
資產淨額		21,820,835	19,360,992
資本及儲備			
股本	23	98,135	98,135
儲備		21,060,606	19,253,058
本公司擁有人應佔權益		21,158,741	19,351,193
非控股股東權益		662,094	9,799
權益總額		21,820,835	19,360,992

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

1. 一般資料

瑞聲科技控股有限公司（「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。

本公司為一間投資控股公司。

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. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度強制生效之經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時已首次應用於2020年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的「國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂」以及以下由國際會計準則委員會頒佈之經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重要性的定義
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革

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

除下文所述者外，於本年度應用「國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂」及國際財務報告準則修訂本並無對本集團本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表內所載披露事項造成重大影響。

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」）－續

於本年度強制生效之經修訂國際財務報告準則－續

2.1 應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本「重要性的定義」之影響

本集團已於本年度首次應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本。該等修訂本提供重要性之新定義，當中載明「倘遺漏、誤報或掩蓋的資料可合理預期會影響通用財務報表的主要使用者基於該等財務報表（提供有關特定呈報實體的財務資料）所作出的決定，則有關資料屬重大」。該等修訂本亦釐清重要與否視乎資料（單獨或與其他資料合計而言）在財務報表整體範圍內之性質或重要程度而定。

於本年度應用該等修訂本並無對綜合財務報表造成影響。

2.2 應用國際財務報告準則第3號修訂本「業務的定義」之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本闡明，儘管業務通常有產出，但對於一組完整的活動及資產而言，無需產出即可符合資格成為業務。若要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須最少包括一個投入和一個實質性流程，這些因素共同極大促進創造產出的能力。

該等修訂本取消市場參與者是否有能力取代任何缺失之投入或過程及持續產出之評估。該等修訂本亦引入有助確定是否獲得實質程序之額外指引。

此外，該等修訂本引入選擇性集中度測試，以對所取得的一組活動及資產是否不構成業務進行簡化評估。根據選擇性集中度測試，倘所收購之總資產的絕大部分公允價值均集中於單一可識別資產或一組類似資產，則所收購之該組活動及資產並非業務。評估涉及之總資產不包括現金及現金等價物、遞延所得稅資產及因遞延所得稅負債的影響而產生之商譽。可按每筆交易基準選擇是否進行選擇性集中度測試。

該等修訂本對本集團之綜合財務報表並無影響，但當本集團作出收購，則可能對未來期間有所影響。

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」）－續

於本年度強制生效之經修訂國際財務報告準則－續

2.3 應用國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本「利率基準改革」之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本修正特定對沖會計規定，在受當前利率基準影響的對沖項目或對沖工具由於正在進行的利率基準改革而進行修訂前，允許在不確定期間內繼續對受影響之對沖進行對沖會計處理。鑒於本集團對其基準利率風險應用對沖會計處理，因此該等修訂本與本集團有關。

即使因利率基準改革導致對沖現金流量的時間及金額存在不確定性，但由於該等修訂本容許繼續應用對沖會計，該等修訂本並無對本集團綜合財務報表造成影響。

2.4 提早應用國際財務報告準則第16號修訂本「新冠肺炎疫情相關租金減免」之影響

本集團已於本年度首次應用該修訂本。該修訂本為承租人引入新的可行權宜方法，讓其可選擇不評估新冠肺炎疫情相關租金減免是否為一項租賃修訂。該可行權宜方法僅適用於由新冠肺炎直接產生並符合以下所有條件之租金減免：

- 租賃付款變動導致之經修訂租賃代價與變動前之租賃代價大致相同或低於該代價；
- 租賃付款之任何減少僅影響原定於2021年6月30日或之前到期之付款；及
- 租賃之其他條款及條件並無實質性變動。

倘變動並非一項租賃修訂，則應用可行權宜方法的承租人入賬租金減免所導致之租賃付款變動之方式會與應用國際財務報告準則第16號「租賃」入賬變動之方式相同。租賃付款的減免或豁免乃入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債會予調整以反映減免或豁免的金額，並於該事件發生期間在損益確認相應調整。

應用該修訂本並無對於2020年1月1日之年初保留溢利造成影響。該等修訂本並無對本集團綜合財務報表造成重大影響。

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」）－續

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第3號修訂本	概念框架的提述 ²
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 ⁴
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或投入 ³
國際會計準則第1號修訂本	流動或非流動負債分類 ¹
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號修訂本	會計政策的披露 ¹
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備－作擬定用途前的所得款項 ²
國際會計準則第37號修訂本	虧損合同－履行合同的成本 ²
國際財務報告準則修訂本	2018 - 2020期間國際財務報告準則之年度改進 ²

¹ 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效。

² 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效。

³ 於有待釐定的日期或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於2021年1月1日或之後開始之年度期間生效。

除下述經修訂國際財務報告準則外，本公司董事（「董事」）預計應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則於可預見未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第3號修訂本「概念框架的提述」

該等修訂本：

- 更新國際財務報告準則第3號「業務合併」中之參考資料，使其引用國際會計準則委員會於2018年3月所頒佈之「財務報告概念框架」（「**概念框架**」），而非國際會計準則委員會之「財務報表編製及列報框架」（由2010年9月頒佈之「財務報告概念框架」所取代）；
- 添加一項規定，即就國際會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號「徵費」範圍內的交易及其他事件而言，收購方應採用國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號而非概念框架，以識別其於業務合併中所承擔的負債；及
- 添加一項明確聲明，即收購方不會確認於業務合併中所收購的或有資產。

預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

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」）－續

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則－續

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」

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」是關於金融資產、金融負債及租賃負債之修訂、指定對沖會計法要求、與及因採用國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」連同關於修改及對沖會計法的修訂的披露要求。

- **金融資產、金融負債及租賃負債之修訂。**為改革所需修訂（作為利率基準改革的直接結果，需要在經濟等同的基礎上進行修改）引入可行權宜方法。該等修訂通過更新實際利率入賬。所有其他修訂則採用現行國際財務報告準則規定入賬。對於採用國際財務報告準則第16號之承租人會計處理而言，則建議採用類似可行權宜方法；
- **對沖會計要求。**根據修訂本，對沖會計並非僅因利率基準改革而終止。對沖關係（及相關文件）須作修訂以反映對對沖項目、對沖工具及對沖風險之修訂。修訂後之對沖關係應符合所有適用準則以應用對沖會計，包括有效性要求；及
- **披露。**修訂本要求作出披露以讓使用者能夠理解本集團所承受因利率基準改革而產生的風險之性質和程度，及實體如何管理該等風險及實體由銀行間同業拆放利率轉換為替代基準利率之過程，以及實體如何管理有關過渡。

於2020年12月31日，本集團有多項將受利率基準改革影響之倫敦銀行間同業拆息（「LIBOR」）及其他相關銀行間同業拆息銀行貸款。倘該等貸款之利率基準因應用修訂之改革而變動，本集團預期不會產生重大收益或虧損。

此外，本集團訂有與LIBOR掛鈎的利率掉期作為現金流量對沖。即使因利率基準改革導致對沖現金流量的時間及金額存在不確定性，但該等修訂本容許繼續應用對沖會計。本集團預期不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

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」）－續

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則－續

國際會計準則第1號修訂本「流動或非流動負債分類」

該等修訂本為報告日期後最少十二個月的遞延結算權利的評估提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 規定負債的流動或非流動分類應以報告期末存在的權利為基礎。具體而言，該等修訂本澄清：
 - (i) 該分類不應受管理層在12個月內結算負債之意圖或預期所影響；及
 - (ii) 倘若該權利以遵守契約為條件的，則如果在報告期末符合彼等條件，則該權利仍然存在，即使貸款人在稍後日期才測試其合規性。
- 澄清倘若負債附有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身之權益工具進行結算，則僅在實體應用國際會計準則第32號「金融工具：呈列」將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。

本集團於2020年12月31日之未償還負債，應用修訂本將不會導致本集團負債的重新分類。

3. 收入及分部資料

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。於本年度，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，經營業績乃獨立向管理層匯報。上一年度之分部披露資料已予重列，以符合本年度之呈列方式。

3. 收入及分部資料—續

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。

本集團收入及業績按經營及可呈報分部之分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<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	7,559,954	8,167,276
電磁傳動及精密結構件	6,847,410	7,694,198
光學產品	1,634,423	1,070,152
微機電系統器件	1,082,582	928,524
其他產品	15,850	23,607
	<u>17,140,219</u>	<u>17,883,757</u>
收入		
	<u>17,140,219</u>	<u>17,883,757</u>
分部業績		
動圈器件	2,109,693	2,535,568
電磁傳動及精密結構件	1,627,981	2,280,264
光學產品	307,660	18,208
微機電系統器件	189,863	255,682
其他產品	(7,712)	17,270
	<u>4,227,485</u>	<u>5,106,992</u>
經營及可呈報分部的總溢利	4,227,485	5,106,992
未分配金額：		
利息收入	58,989	50,273
其他收入、收益及虧損（不包括利息收入）	443,288	196,718
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	-	19,234
分銷及銷售開支	(285,427)	(275,329)
行政開支	(671,861)	(642,803)
研發成本	(1,920,255)	(1,717,251)
滙兌收益	147,938	62,798
融資成本	(352,558)	(248,210)
	<u>1,647,599</u>	<u>2,552,422</u>
稅前溢利	<u>1,647,599</u>	<u>2,552,422</u>

3. 收入及分部資料—續

分部業績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、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及滙兌收益的分配。此乃就資源分配及績效評估的目的而向主要營運決策人呈報的資料。

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。不同分部所使用資產之折舊及攤銷開支已呈交主要營運決策人審閱。

於分部業績計量中載列之折舊及攤銷如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
動圈器件	983,297	896,662
電磁傳動及精密結構件	590,525	552,284
光學產品	359,298	219,053
微機電系統器件	38,354	34,700
其他產品	1,587	7,272
	<u>1,973,061</u>	<u>1,709,971</u>
未分配部分	504,468	466,335
	<u>2,477,529</u>	<u>2,176,306</u>

本集團大部分非流動資產位於中國，於相關集團實體之所在地持有該等資產。並無於海外國家擁有超過本集團非流動資產總值10%之非流動資產。

下表乃按外部終端客戶所在地區分類之本集團收入分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
大中華區*（經營所在國）	8,080,078	8,093,447
其他海外國家：		
其他亞洲國家	800,252	1,485,943
美洲	8,256,632	8,281,791
歐洲	3,257	22,576
	<u>17,140,219</u>	<u>17,883,757</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。

3. 收入及分部資料—續

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。

年內，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12,669,545,000元（2019年：人民幣9,922,899,000元）並包括於本集團的所有分部。由於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. 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行貸款利息	215,368	228,822
無抵押債券利息	95,847	7,051
租賃負債利息	27,333	12,337
其他	14,010	-
	352,558	248,210

5. 其他收入、收益及虧損

其他收入、收益及虧損主要包括：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助*	316,263	163,843
利息收入	58,989	50,273
租金收入	12,203	13,714
處置／撇銷物業、廠房及設備之收益（虧損）	2,305	(2,149)
處置使用權資產之收益	1,132	65
就物業、廠房及設備確認之減值虧損（附註10）	-	(35,096)

* 該金額包括政府補助攤銷人民幣126,305,000元（2019年：人民幣51,019,000元），詳情載於附註21。此外，於本年度，本集團就新冠肺炎相關補貼確認政府補助人民幣57,253,000元。剩餘金額主要為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。所有補助均已於年度內確認獲批及領取。

6. 稅前溢利

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅前溢利已扣除（計入）：		
董事薪酬	15,813	16,185
其他員工退休福利計劃供款	336,411	421,275
其他員工成本	4,070,868	4,187,564
員工成本總額*	<u>4,423,092</u>	<u>4,625,024</u>
物業、廠房及設備之折舊	2,261,585	2,018,539
使用權資產之折舊	166,058	112,735
折舊總額*	<u>2,427,643</u>	<u>2,131,274</u>
存貨撥備，包括在已售貨品成本內	93,013	41,527
無形資產之攤銷	48,692	43,838
銀行貸款預付款項之攤銷	-	6,492
核數師酬金	3,383	3,319
確認列為開支之存貨成本	12,819,721	12,735,238
包括在研發成本內之原材料成本	304,624	250,248
投資物業之折舊	1,194	1,194
交易應收款項減值虧損撥回	(133)	(110)
短期及低值資產租賃開支	25,129	24,818
	<u>25,129</u>	<u>24,818</u>

* 員工成本人民幣969,142,000元（2019年：人民幣873,928,000元）及折舊人民幣298,197,000元（2019年：人民幣296,194,000元）已計入研發成本內。

7. 稅項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項支出（抵免）包括：		
中國企業所得稅	141,190	226,057
其他司法權區稅項	95,669	109,893
香港利得稅	-	2,931
中國及海外代扣代繳所得稅	25,098	6,376
過往年度稅項之超額撥備	(3,093)	(8,831)
	<u>258,864</u>	<u>336,426</u>
遞延所得稅（見附註22）	(112,293)	(6,378)
	<u>146,571</u>	<u>330,048</u>

7. 稅項－續

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%。

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。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11月28日至2023年12月11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，有關按類似條款延期10年之協議已簽署，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，而彼乃基於履行符合條件之業務活動而授出。該越南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. 稅項—續

年內稅項支出與稅前溢利之調節如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅前溢利	1,647,599	2,552,422
按適用所得稅稅率繳交稅項（附註a）	411,900	638,106
毋須繳稅收入之稅項影響	(62,003)	(50,959)
不可扣稅支出之稅項影響	58,849	51,780
稅務優惠及減免期之稅項影響	(181,791)	(208,517)
未確認稅務虧損之稅項影響	172,745	106,377
未確認可扣稅暫時性差異之稅項影響	6,638	-
動用未確認之可扣稅暫時性差異	-	(20,086)
動用／確認前期未確認之稅務虧損	(117,717)	(9,757)
研發成本超額抵扣之影響（附註b）	(60,147)	(49,967)
於其他司法權區經營之附屬公司 繳納不同稅率之影響	(86,670)	(122,990)
過往年度之超額撥備	(3,093)	(8,831)
中國及海外代扣代繳所得稅	9,578	6,376
其他	(1,718)	(1,484)
本年度稅項支出	146,571	330,048

附註：

- (a) 中國企業所得稅稅率25%（2019年：25%）為本集團主要業務所在司法權區之當地稅率。
- (b) 財稅[2018]第99號文「關於提高研究開發費用稅前加計扣除比例的通知」（「該通知」）已於2018年8月發佈。根據該通知，若干中國附屬公司有權就其於兩個年度產生並符合條件之研發開支享有75%的稅前加計扣除。

8. 股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內確認分派的股息：		
2019年每股普通股末期股息無 （2018年：1.03港元）	-	1,094,264
2020年每股普通股中期股息0.10港元 （2019年：0.40港元）	106,807	436,655
	106,807	1,530,919

於報告期末之後，董事建議每股末期股息為0.20港元（2019年：無），惟須待股東於應屆股東週年大會通過。

9. 每股盈利

於截至2020年12月31日止年度，每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔年內溢利人民幣1,506,707,000元（2019年：人民幣2,222,375,000元）及於年內已發行股份數目加權平均數1,208,500,000股（2019年：1,210,173,000股）計算。

由於該兩年並無尚未發行之潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

10. 物業、廠房及設備

年內，本集團購置物業、廠房及設備人民幣4,123,362,000元（2019年：人民幣3,552,877,000元）。部分代價人民幣454,527,000元（2019年：人民幣1,085,904,000元）已於過往年度提前支付。

同時，本集團於年內處置／撤銷總賬面價值人民幣142,547,000元（2019年：人民幣32,910,000元）的若干物業、廠房及設備，所得款項為人民幣144,852,000元（2019年：人民幣30,761,000元），處置收益人民幣2,305,000元（2019年：處置虧損人民幣2,149,000元）。

於截至2020年12月31日止年度，由於並無減值跡象，因此並無確認減值虧損（2019年：由於終止生產若干非本集團核心業務之產品，本集團已就賬面價值為人民幣35,096,000元之若干物業、廠房及設備全數減值。）。

本集團大部分樓宇位於中國，其所處土地（已計入使用權資產）具有中期土地使用權。

11. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2020年12月31日				
賬面價值	1,393,870	421,087	80,914	1,895,871
於2019年12月31日				
賬面價值	628,384	354,422	89,106	1,071,912
截至2020年12月31日止年度				
年內折舊	21,001	136,865	8,192	166,058
截至2019年12月31日止年度				
年內折舊	14,531	96,288	1,916	112,735
			2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
與短期租賃有關的開支			24,255	23,370
與低值資產租賃有關的開支 （不包括低值資產的短期租賃）			874	1,448
租賃現金流出總額			688,962	190,815
增加使用權資產			1,044,795	479,455

11. 使用權資產－續

於兩個年度，本集團租賃多項租賃土地、樓宇及機器以供其業務營運之用。租賃合同按1年至50年不等的固定年限訂立。租賃條款乃個別磋商而定，所載條款及條件各不相同。於釐定租期及評估不可撤銷期間的長度時，本集團應用合同的定義並釐定可強制執行合同的期間。

此外，本集團擁有多項工業樓宇（主要設置其生產設施）及辦公樓宇。本集團為該等物業權益（包括相關租賃土地）的註冊擁有人。本集團已就收購該等物業權益支付一次性前期付款。僅在已付款項能夠可靠分配的情況下，該等自有物業的租賃土地部分方會獨立呈列。

年內，本集團出售價值人民幣52,015,000元之租賃土地，所得款項為人民幣53,147,000元。處置收益人民幣1,132,000元已於損益內確認。於2020年12月31日，除本集團仍在就賬面價值人民幣730,150,000元（2019年：無）的租賃土地取得土地使用權證外，本集團已就所有租賃土地取得土地使用權證。

本集團定期就若干樓宇及機器等訂立短期租賃。於2020年及2019年12月31日，短期租賃組合與於上文相關短期租賃開支披露的短期租賃組合相類似。

於本年度，本集團就使用租賃土地、樓宇及機器訂立年期介乎13個月至50年的新訂租賃協議。於租約開始時，本集團確認使用權資產人民幣559,257,000元及租賃負債人民幣558,748,000元（2019年：使用權資產人民幣459,103,000元及租賃負債人民幣458,554,000元）。除於收購租賃土地時所支付的款項人民幣485,538,000元（2019年：人民幣20,352,000元）外，餘下新增使用權資產確認乃非現金交易。

租賃限制或契約

於2020年12月31日，人民幣450,986,000元之租賃負債乃連同人民幣502,001,000元之相關使用權資產一併確認（2019年：租賃負債為人民幣407,074,000元及相關使用權資產為人民幣443,528,000元）。除出租人所持租賃資產之抵押權益外，該等租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不得用作借款抵押。

12. 投資物業

人民幣千元

賬面價值

於2019年1月1日	14,854
年內折舊	(1,194)
	<hr/>
於2019年12月31日	13,660
年內折舊	(1,194)
	<hr/>
於2020年12月31日	12,466
	<hr/> <hr/>

13. 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的權益工具

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非上市股份	303,995	281,181
上市股份	48,011	69,559
	352,006	350,740

該等投資並非持作買賣，而是持作長期策略用途。本公司董事已選擇將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，原因是彼等認為在損益確認該等投資的公允價值的短期波動與本集團持有該等投資作長期用途並在長線實現其潛力的策略並不相符。

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)高科技產品生產的公司的股本權益。

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無新收購非上市權益投資。於截至2019年12月31日止年度，本集團以人民幣92,696,000元的代價新收購一項非上市權益投資。

上市股份

該金額指本集團於一家日本上市公司的投資。於2020年12月31日，該投資參考可得之市場買入報價後釐定之公允價值為人民幣48,011,000元。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於截至2019年12月31日止年度，本集團已於市場上出售所有AMS AG（「AMS」）股份，所得款項總額為人民幣41,804,000元。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。AMS股份的公允價值變動收益人民幣19,234,000元已於損益中確認。

14. 衍生金融工具

	流動		非流動	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
衍生金融負債				
- 以對沖會計處理				
利率掉期合同	16,467	-	5,381	15,812
交叉貨幣掉期合同	8,228	-	9,040	-
	24,695	-	14,421	15,812

本集團已與多家商業銀行訂立名義金額為160,000,000美元（2019年：200,000,000美元）之利率掉期合同，以將其本金額為160,000,000美元（2019年：200,000,000美元）之浮息美元（「美元」）計值銀行貸款（相關詳情載於附註18）之現金流量變動風險降至最低。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。於截至2020年12月31日止年度，現金流量對沖中該等對沖工具之公允價值變動虧損人民幣8,101,000元（2019年：虧損人民幣25,632,000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19,577,000元（2019年：收益人民幣1,001,000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。

於截至2020年12月31日止年度，本集團與一家商業銀行訂立總名義金額為50,000,000美元之交叉貨幣掉期合同，以將按美元計值之無抵押債券（相關詳情載於附註19）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。於截至2020年12月31日止年度，現金流量對沖中該對沖工具之公允價值變動收益人民幣15,044,000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37,504,000元（2019年：無）已重新分類至損益。

14. 衍生金融工具－續

於報告期末根據現金流量對沖處理之尚未到期衍生合同之主要條款如下：

名義金額	到期日範圍	遠期合同匯率	利率		互換頻率	
			收取	支付	收取	支付
於2020年12月31日						
<u>利率掉期合同</u>						
80,000,000美元	2021年3月8日至 2022年9月7日	不適用	LIBOR + 1.30%	3.20%	每月	每月
80,000,000美元	2021年3月8日至 2022年9月7日	不適用	LIBOR + 1.30%	3.82%	每月	每月
<u>交叉貨幣掉期合同</u>						
50,000,000美元	2024年11月27日	1美元兌 人民幣6.7345元	3.00%	5.38%	每半年	每半年
於2019年12月31日						
<u>利率掉期合同</u>						
100,000,000美元	2020年9月8日至 2022年9月7日	不適用	LIBOR + 1.30%	3.20%	每月	每月
100,000,000美元	2020年9月8日至 2022年9月7日	不適用	LIBOR + 1.30%	3.82%	每月	每月

以上衍生工具按公允價值計量。於2020年及2019年12月31日，上述衍生工具之計量分類為公允價值級別內的第2級（詳情見附註25）。

15. 交易應收及其他應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
交易應收款項	3,185,395	4,177,967
銀行承兌及商業滙票	334,175	167,339
	3,519,570	4,345,306
預付款項	376,170	314,203
可收回增值稅稅項	953,669	768,098
其他應收款項	312,912	127,029
應收貸款及利息*	14,137	21,400
	5,176,458	5,576,036

* 向本集團若干供應商提供之貸款人民幣13,000,000元（2019年：人民幣20,500,000元）為有擔保且按4.35%（2019年：4.35%）之年利率計息。該數額應於1年內償還。

15. 交易應收及其他應收款項－續

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）根據報告期末各發票日期或票據發行日期（即與各收入確認日期相近之日期）分析如下。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
賬齡		
0至90天	3,200,890	4,204,458
91至180天	318,680	140,388
超過180天	-	460
	<u>3,519,570</u>	<u>4,345,306</u>

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。本集團接納信貸期屆滿後30天至180天到期之銀行承兌及商業滙票代替即時現金付款。

於2020年12月31日，本集團之交易應收款項結餘包括於報告日期已逾期款項之總賬面金額人民幣18,023,000元（2019年：人民幣70,656,000元）。於逾期結餘中，並無結餘已逾期90天或以上（2019年：人民幣460,000元已逾期90天或以上，而由於該等客戶的還款記錄良好及與本集團的持續業務關係，該等結餘並不視為已違約）。

本集團以相關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之交易應收款項以及銀行承兌及商業滙票載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
美元	40,830	77,704
歐元	83	243

16. 交易應付及其他應付款項及合同負債

交易應付及其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
交易應付款項	2,447,120	2,838,031
應付票據—有擔保	1,237,986	1,122,915
	<u>3,685,106</u>	<u>3,960,946</u>
應付工資及福利	445,326	547,060
購置物業、廠房及設備應付款項	446,733	450,655
其他應付款項及應計費用	627,338	515,455
	<u>5,204,503</u>	<u>5,474,116</u>

其他應付款項為無擔保、免息且並無固定還款期。

16. 交易應付及其他應付款項及合同負債－續

交易應付款項及應付票據根據發票日期或票據發行日期呈列之賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
賬齡		
0至90天	2,917,433	3,346,891
91至180天	747,542	599,632
超過180天	20,131	14,423
	3,685,106	3,960,946

本集團以相關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之交易應付款項及應付票據載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
美元	648,320	548,346
日圓	61,572	25,144
歐元	42,971	7,038

合同負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銷售微型器件的合同負債	14,734	10,271

於2019年1月1日，合同負債為人民幣8,673,000元。年初合同負債已於本年度確認為收入。

倘本集團於開始生產活動前收取按金，將於合同開始時產生合同負債，直至就有關合同確認的收入超過按金金額。就一小部分本集團客戶而言，本集團接納生產訂單時收取介乎30%至100%的按金。

17. 租賃負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	493,657	96,742
超過一年但不多於兩年的期間內	99,395	90,260
超過兩年但不多於五年的期間內	93,907	119,180
超過五年的期間內	<u>123,771</u>	<u>100,892</u>
	810,730	407,074
減：流動負債項下所呈列於12個月內 到期結算的款項	<u>493,657</u>	<u>96,742</u>
非流動負債項下所呈列於12個月後 到期結算的款項	<u>317,073</u>	<u>310,332</u>

租賃協議並無載列承租人一方的任何或有租金。

本集團訂立的所有租賃協議概無載有續租選擇權。就租賃負債應用的加權平均增量借款利率為4.36%（2019年：4.46%）。該等租賃負債按未付租賃付款的現值計量。

以相關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的租賃義務載列如下：

	歐元 人民幣千元	新加坡元 （「新加坡元」） 人民幣千元	美元 人民幣千元
於2020年12月31日	111,605	678	2,014
於2019年12月31日	52,217	5,563	-

18. 銀行貸款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行貸款	5,891,496	5,725,699
減：包括於流動負債中之一年內到期款項	<u>3,348,546</u>	<u>1,876,094</u>
一年後到期款項	<u>2,542,950</u>	<u>3,849,605</u>
按以下時間償還之銀行貸款*：		
一年內	3,348,546	1,876,094
一年後但兩年內	2,128,377	2,296,001
兩年後但五年內	324,873	1,253,604
五年後	<u>89,700</u>	<u>300,000</u>
	<u>5,891,496</u>	<u>5,725,699</u>

* 該到期款項乃根據貸款協議所載之計劃還款日期計算。

18. 銀行貸款－續

本集團以各自實體功能貨幣以外之貨幣計值之銀行貸款載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
美元	513,874	683,188
港元	162,330	241,851
人民幣	259,997	-

本集團借款載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
定息借款	3,932,525	3,989,053
浮息借款	1,958,971	1,736,646
	5,891,496	5,725,699

本集團的浮息貸款主要按LIBOR及其他相關銀行間同業拆息加一定基點調整後計息。

浮息銀行貸款乃按介乎0.89%至3.90%之年利率計息（2019年12月31日：按介乎3.61%至4.21%之年利率計息）。定息銀行貸款按介乎1.98%至4.90%之年利率計息（2019年12月31日：按介乎3.20%至4.90%之年利率計息）。本公司已向各相關銀行作出擔保，以獲得該等借款。

19. 無抵押債券

該金額指按固定票面年利率3.0%計息並須每半年支付一次的388,000,000美元無抵押債券。無抵押債券已於香港聯交所上市。無抵押債券的實際年利率為3.15%。無抵押債券的本金將於2024年11月到期。

20. 來自一家附屬公司非控股股東權益之注資及或有結算撥備

誠如2020年7月22日所公佈，誠瑞光學（常州）股份有限公司（「誠瑞光學」，前稱瑞聲通訊科技（常州）有限公司），為一家於中國註冊成立之公司，及其直接控股公司瑞聲科技（香港）有限公司（「瑞聲香港」）及瑞聲科技信息諮詢（常州）有限公司（「瑞聲諮詢」）先後與四名獨立戰略投資者（「首輪戰略投資者」）訂立增資協議，該等投資者已同意向誠瑞光學作出增資合共人民幣1,150,000,000元。由於引入首輪戰略投資者，本集團於誠瑞光學集團之權益由100%攤薄至90.42%。於誠瑞光學集團淨資產賬面價值所佔之部分（人民幣658,654,000元）已轉撥至非控股股東權益。

20. 來自一家附屬公司非控股股東權益之注資及或有結算撥備－續

於2020年10月9日，本公司進一步公佈誠瑞光學、瑞聲香港、瑞聲諮詢及首輪戰略投資者與18名新獨立戰略投資者（「次輪戰略投資者」）訂立股東協議，內容有關次輪戰略投資者透過認購誠瑞光學新發行之股份向誠瑞光學作出增資人民幣1,658,000,000元。由於完成引入次輪戰略投資者，本集團於誠瑞光學集團之權益進一步攤薄至82.02%。

根據2020年10月9日公佈所詳述之股東協議，倘發生或未有發生未來事件（包括獨立上市條件），次輪戰略投資者有權要求本集團加上溢價返還資本。由於本集團負有交付現金之合同責任，因此已對權益確認或有結算撥備，並因條件定於三年期內履行而於非流動負債項下呈列。

根據本公司於2021年2月1日就有關建議分拆誠瑞光學於中國一家證券交易所獨立上市之最新進展作出之公佈，誠瑞光學之建議分拆及獨立上市保薦人已於2021年2月1日向中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）江蘇省監管局提交關於開始上市前輔導程序之申請。其後，中國證監會江蘇省監管局亦已於輔導監管信息系統確認受理有關申請。

根據本公司2021年2月16日之公佈，本公司已於2021年2月11日接獲香港聯交所之批准，指本公司可根據香港上市規則第15項應用指引進行建議分拆，以及本公司預期誠瑞光學日後將於中國一家證券交易所進行首次公開發行新股份。

21. 政府補助

年內，本集團自多個中國政府機關獲得政府補助合共人民幣604,341,000元（2019年：人民幣142,178,000元），作為租賃工廠、興建電子廠及購置機器的獎勵。有關已收取款項將於本集團將相關成本確認為開支的期間按系統基準攤銷及轉至損益。

年內，人民幣126,305,000元（2019年：人民幣51,019,000元）的補助已轉至損益。

22. 遞延所得稅資產／負債

本年度及過往年度本集團已確認之主要遞延所得稅資產與負債及其變動如下：

遞延所得稅資產

	稅務虧損 人民幣千元	存貨 人民幣千元 (附註 a)	總額 人民幣千元
於 2020 年 1 月 1 日	-	-	-
計入損益	63,000	32,000	95,000
於 2020 年 12 月 31 日	63,000	32,000	95,000

22. 遞延所得稅資產／負債－續

遞延所得稅負債

	折舊／攤銷 人民幣千元 (附註b)	就未分配 溢利之 中國代扣代繳 所得稅 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2019年1月1日	48,147	23,522	71,669
計入損益	(3,533)	(2,845)	(6,378)
滙兌調整	101	-	101
於2019年12月31日	44,715	20,677	65,392
分派時撥回代扣代繳所得稅	-	(15,520)	(15,520)
計入損益	(1,773)	-	(1,773)
滙兌調整	787	-	787
於2020年12月31日	43,729	5,157	48,886

附註：

- (a) 存貨產生的可扣稅暫時性差異將於出售存貨後撥回。
- (b) 遞延所得稅乃自無形資產、物業、廠房及設備之賬面價值與其稅基之間的暫時性差異產生。

於報告期末，本集團擁有未動用稅務虧損約人民幣2,147,640,000元（2019年：人民幣1,507,528,000元），可供抵銷未來溢利。已就其中約人民幣420,000,000元（2019年：無）虧損確認遞延所得稅資產。因未來溢利流不可預測，概無就餘下約人民幣1,727,640,000元（2019年：人民幣1,507,528,000元）的虧損確認遞延所得稅資產。未確認稅務虧損可於虧損發生後五年或十年內（直至2025年或2030年（2019年：2024年或2029年）為止）結轉。

於2020年12月31日，本集團對其若干中國附屬公司未分配溢利的相關中國代扣所得稅有未確認遞延所得稅負債，此乃由於管理層計劃將盈利保留在該等附屬公司之內。

23. 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2019年1月1日、2019年12月31日及 2020年12月31日之普通股	5,000,000,000	50,000
已發行及繳足：		
於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	(9,500,000)	(95)
於2019年12月31日及2020年12月31日之普通股	1,208,500,000	12,085
		人民幣千元
於2019年1月1日		98,906
已回購及註銷之股份		(771)
於2019年12月31日及2020年12月31日		98,135

於截至2019年12月31日止年度，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（相當於約人民幣277,456,000元）。於截至2019年12月31日止年度內已註銷9,500,000股普通股，當中包括於2018年回購的普通股2,000,000股。

24. 經營租賃安排

本集團作為出租人

持作租賃之物業已獲承租人承諾於未來3年租用（2019年：4年）。

就租賃應收之未折現租金如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	15,220	14,358
第二年	15,220	15,220
第三年	8,067	15,220
第四年	-	8,067
	38,507	52,865

25. 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

本集團部分金融工具於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。

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	重大不可觀察輸入數據	敏感度／不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元				
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	48,011	69,559	第1級	於活躍市場取得之報價。	不適用	不適用
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	6,669	6,920	第3級	收益法。使用折現現金流量模型以得出自該等投資擁有權產生的未來經濟利益。	折現率，考慮以資本資產定價模型釐定的加權平均資本成本。 預測未來現金流量	折現率越高，公允價值越低，反之亦然。 預測未來現金流量越高，公允價值越高，反之亦然。
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	297,326	274,261	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（「TTM」）市銷率（「市銷率」）按市場法釐定估值，並就缺乏市場流通性進行調整。	缺乏市場流通性折現。 所選可比公司的TTM市銷率。	缺乏市場流通性折現越高，公允價值越低。 TTM市銷率越高，公允價值越高。
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	重大不可觀察輸入數據	敏感度／不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元				
利率掉期合同	21,848 負債 (以對沖會計處理)	15,812 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）之信貸風險後按適用折現率折現。	不適用	不適用
交叉貨幣掉期合同	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）之信貸風險後按適用折現率折現。	不適用	不適用

除基於活躍市場所得買入報價得出公允價值之上市無抵押票據外，管理層認為，按攤餘成本計入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。

25. 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2019年1月1日	141,255
已購買	92,696
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	46,607
滙兌調整	623
	<hr/>
於2019年12月31日	281,181
資本返還	(2,508)
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	35,489
滙兌調整	(10,167)
	<hr/>
於2020年12月31日	<u>303,995</u>

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，董事會信納於整個截至2020年12月31日止財政年度，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鈎、董事會及轄下委員會每年評估董事會及委員會的表現以及實行有效的舉報政策。

此外，董事會於2020年已審閱本公司的企業管治政策和常規以及董事會和董事委員會之職權範圍，並於2020年4月公佈其截至2019年12月31日止年度的可持續發展報告。我們相信，可持續發展報告連同企業管治報告將有助闡釋我們的環境、社會及管治（「**環境、社會及管治**」）策略、政策及常規。

於2020年5月15日舉行的2020年股東週年大會結束時，董事會成員組成曾出現以下變動：

- a) 許文輝先生（「**許先生**」）及潘仲賢先生（「**潘先生**」）分別退任董事會獨立非執行董事（「**獨立非執行董事**」），而許先生亦因此不再擔任董事會主席及潘先生不再擔任薪酬委員會主席與審核及風險委員會成員；
- b) 獨立非執行董事張宏江先生獲委任為董事會主席；及
- c) 獨立非執行董事彭志遠先生獲委任為薪酬委員會主席。

風險管理及內部監控

有效的風險管理及內部監控系統對實現本集團的戰略目標至關重要。本公司已制定企業風險管理（「**企業風險管理**」）框架，以有效識別、評估、減輕及監控主要策略、市場、財務、經營及合規風險。該框架使本公司能夠採取積極及結構化方法，透過持續監督及審閱，識別及管理組織內之風險。本公司的董事會（先透過審核及風險委員會），負責在設計、實施及維持良好及有效的風險管理及內部監控系統方面持續監督及評估管理層。

審核及風險委員會已審閱本集團就編製截至2020年12月31日止年度財務報表所採納的會計原則、常規及判斷與估計的重要事宜。年內，審核及風險委員會舉行了四次會議，每次均於董事會會議前，以考慮季度、中期及全年業績及相關公佈。為加強本公司企業風險管理，外部核數師計劃備忘錄所識別的高風險範圍已獲討論，而被視為合適的特殊內部審計程序已獲協定。於2020年，委員會與外部核數師舉行兩次現場會議。審核及風險委員會會議乃定於全體董事會會議前數個工作日舉行，以確保管理層有充分時間回應任何所提出的重大問題，以便於其後的董事會會議上作進一步討論及報告。審核及風險委員會主席向全體董事報告於審核及風險委員會會議所涵蓋的重要事項。根據審核及風險委員會的工作及於董事會會議上的進一步考慮，董事會知悉並履行彼等於編製本集團截至2020年12月31日止年度財務報表的責任。

高級管理層控制風險管理及內部監控程序及常規，並已向董事會確認，於整個2020年財政年度，該等程序及常規已足夠及有效運作。內部審核部門對指定的風險管理及內部監控之充分及有效性，展開獨立的分析及評估。除了全體董事會成員收到的每月管理賬目及業務更新外，審核及風險委員會收到管理層及內部審計的風險管理及內部審核報告季度更新。外部審計的觀察及建議亦已獲討論及跟進。審核及風險委員會監督內部審計計劃、獨立專業機構內部控制評估的有效性及其與內部審計的合作安排，並就內部及外部的審計發現所需改善及預防措施施行之累積進度報告。透過此過程，董事會於2020年持續審閱及評估本公司於戰略、市場、營運、財務及合規事宜上的風險管理及內部監控系統，並信納有關系統於2020年財政年度屬充足及有效。

董事會及管理層確認，於企業風險管理有效深入業務決策（不論是戰略或經營決策）前，就風險文化、風險偏好及風險管理常規而言，企業風險管理將需要不斷改良及鞏固。我們認為於過去數年委聘獨立專業機構已為風險評估過程帶來更多專業資源。與外部專業機構合作以協助內部審計進行審閱及評估多項關鍵管理流程的多個內部控制項目已經完成，並獲得建設性的改進意見。

於2021年4月15日前後，更全面的企業管治報告將會載入年報內並寄發予股東，亦可於本公司網站www.aactechnologies.com內查閱，當中載有下列本公司管治框架的主要部分：

- I. 董事會及高級管理層
- II. 管治架構及董事委員會
- III. 企業管治守則
- IV. 遵守法例及法規
- V. 公司秘書
- VI. 內部審計、風險管理及內部監控
- VII. 外部法定審計
- VIII. 操守守則及舉報政策
- IX. 股東參與及價值
- X. 股東權利

企業責任及可持續發展

2020年是艱難的一年，發生許多外部事件及市場動盪，本集團各業務分部亦進行重大重整。我們相信是次轉型是我們在可持續發展歷程中的重要一步。我們通過採用新思維及推行合作文化，為有效實施可持續發展措施（如自動化和清潔能源計劃）奠定堅實基礎。各業務分部及產品線不單致力為本集團，也為環境和社會創造價值，響應全球社會對採取氣候行動的號召。

在疫情大流行的情況下，本集團已迅速採取措施以保障員工的健康和安全及恢復營運。本集團在所有設施實施全面的防疫措施，並就業務應變計劃與供應商緊密合作。我們已成功將疫情對員工健康、產能及產品品質造成的不利影響減至最低。在此艱難時刻，我們向醫護人員及供應商捐贈醫療設備及物資，支援抗疫工作。

儘管面對新冠肺炎爆發所帶來的挑戰，我們仍致力提升本集團的可持續發展管理及表現。

- 我們成立了可持續發展工作小組協助董事會監察環境、社會及管治風險和機遇。
- 我們透過與持份者溝通進一步界定可持續發展的優先次序，為完善環境和社會影響的管理方針做準備。
- 本集團於去年已制定2030年的清潔能源目標，並已啟動過渡措施，例如轉用太陽能及引入電動車。
- 位於常州的兩座廠房已達到廢棄物零填埋計劃下的100%廢棄物轉化。
- 本集團在人力資源管理數位化方面取得實質進展，包括推出移動辦公平台、網上申訴系統及網上學習平台。

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3月25日為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3月25日為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。根據香港上市規則第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2020年12月31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2020年5月15日的股東週年大會，本公司股東授予董事回購本公司股份的一般授權，據此，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總數的10%股份。

於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

人力資源

於2020年12月31日，本集團聘用33,735名全職僱員，較2019年12月31日的僱員人數39,385名減少14%，主要由於本集團過去持續努力推動自動化令僱員的人均實際生產力得到進一步提升所致。全球爆發疫情亦導致人手需要減少。

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，其條款不遜於香港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。

經作出特定查詢後，所有董事已確認截至2020年12月31日止年度，彼等一直遵守標準守則所載之規定標準及本公司有關董事進行證券交易之操守守則。

暫停股東登記

i. 出席股東週年大會及於大會上投票

本公司將於2021年5月11日至2021年5月14日（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。為符合出席應屆股東週年大會及於大會上投票之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於2021年5月10日下午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。

ii. 獲派建議末期股息

本公司將於2021年6月3日至2021年6月7日（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。為符合獲派建議末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於2021年6月2日下午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。

寄發年報

本公司截至2020年12月31日止年度之年報（載有董事會報告及綜合財務報表）將於2021年4月15日或前後於本公司網站www.aactechnologies.com及香港聯交所網站刊載。

年報及股東週年大會通告將於2021年4月15日或前後寄發予股東。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。

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3月25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，本公司之董事為：

執行董事：

潘政民先生
莫祖權先生

獨立非執行董事：

張宏江先生
區嘯翔先生
彭志遠先生
郭琳廣先生

非執行董事：

吳春媛女士