



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)
股票代號: 2018



中期報告
2021



瑞聲科技控股有限公司是全球領先的智能設備解決方案提供商，擁有材料研發、仿真、算法、設計、自動化以及工藝開發等尖端技術。在聲學、光學、電磁傳動及精密結構件、微機電系統、無線射頻與天線多個領域，提供頂級的微型專有技術解決方案。集團以「引領市場創新，提升用戶體驗」為長期可持續發展目標，為客戶提供性能卓越和品質超群的產品，以差異化的用戶體驗，持續為客戶創造價值。

www.aactech.com

本中期報告之中英文版本如有不一致，概以英文版本為準。



此中期報告乃使用環保紙印刷。



目 錄

關於瑞聲科技

公司資料	2
核心發展戰略	3
財務摘要	4
中期回顧	5
全球佈局	8

管理層討論與分析

財務回顧	10
主要風險因素	13

管治及可持續發展

企業管治	16
可持續發展	30

核數師報告及財務報表

簡明綜合財務報表審閱報告	33
簡明綜合損益及其他全面收益表	34
簡明綜合財務狀況表	35
簡明綜合權益變動表	37
簡明綜合現金流量表	38
簡明綜合財務報表附註	39
過去五年上半年財務概要	55

其他

投資者信息	56
釋義及詞彙	58

公司資料

董事會

執行董事

潘政民先生(行政總裁)
莫祖權先生

非執行董事

吳春媛女士

獨立非執行董事

張宏江先生(董事會主席)
區嘯翔先生
彭志遠先生
郭琳廣先生

審核及風險委員會

區嘯翔先生(主席)
彭志遠先生
郭琳廣先生

提名委員會

張宏江先生(主席)
彭志遠先生
郭琳廣先生

薪酬委員會

彭志遠先生(主席)
張宏江先生
區嘯翔先生

授權代表

潘政民先生
莫祖權先生

公司秘書

何紹德先生

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所
君合律師事務所

香港主要營業地點

香港灣仔告士打道38號
中國恆大中心1605-7室

香港股份過戶及登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

開曼群島股份過戶及登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
Boundary Hall, Cricket Square
P.O. Box 1093, Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

主要往來銀行

中國農業銀行
中國銀行
交通銀行
星展銀行有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
平安銀行

股份代號

2018

網站

www.aactechnologies.com

財政年度結算日

12月31日

核心發展戰略

瑞聲科技以領先的專有技術堅持創新驅動發展，不斷提升技術研發及高精密製造能力，以至臻的產品及解決方案滿足未來的消費及工業市場需求。本集團的核心能力包括仿真、創新研發及設計以及垂直整合的智能生產製造，輔以高效的管理、成熟的營運體系及其對人才培養的不懈努力。

財務摘要

過去五年上半年的營運財務信息

	2017年 上半年 人民幣千元	2018年 上半年 人民幣千元	2019年 上半年 人民幣千元	2020年 上半年 人民幣千元	2021年 上半年 人民幣千元	2021年上半年 對比2020年 上半年按年 增加／(減少)
收入	8,644,272	8,424,381	7,567,523	7,837,054	8,609,140	9.9%
折舊及攤銷	604,505	840,606	1,040,595	1,141,978	1,312,185	14.9%
融資成本	67,727	102,671	114,360	169,057	210,810	24.7%
本公司擁有人應佔淨利	2,126,824	1,778,421	769,809	320,465	920,952	187.4%
息稅折舊攤銷前利潤	3,113,318	2,939,981	2,042,777	1,748,166	2,504,733	43.3%
資本開支	(2,329,030)	(2,270,951)	(1,319,040)	(2,316,002)	(2,051,902)	(11.4%)
已付稅項	(495,306)	(271,611)	(142,091)	(111,461)	(122,447)	9.9%
營運資金變動	(255,431)	1,227,539	(153,122)	(119,470)	(1,091,671)	813.8%
自由現金流	33,551	1,624,958	428,524	(798,767)	(761,287)	
毛利率	41.0%	36.7%	27.5%	23.2%	28.1%	4.9百分點
淨利率	24.6%	21.1%	10.2%	4.1%	10.7%	6.6百分點
研發費用佔收入	8.4%	8.6%	11.0%	12.5%	10.4%	(2.1百分點)
年度化總資產回報率	17.4%	12.0%	5.2%	1.9%	4.6%	2.7百分點
年度化股本回報率	29.2%	20.2%	8.3%	3.3%	8.6%	5.3百分點
人均產值(收入／僱員)	144	221	210	226	209	(7.5%)
淨資產負債比率	6.8%	9.9%	9.8%	10.4%	5.0%	(5.4百分點)
流動比率	1.28	1.30	1.61	1.81	2.01	20.0百分點
資本開支佔息稅折舊攤銷前利潤	74.8%	77.2%	64.6%	132.5%	81.9%	(50.6百分點)

中期回顧

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完成一項重大的里程碑式的股權投資交易。Ibeo是LiDAR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。

中期回顧

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。

中期回顧

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。

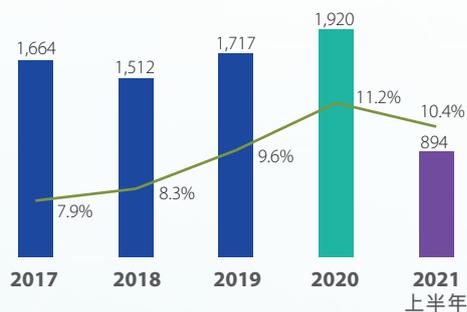
展望

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。

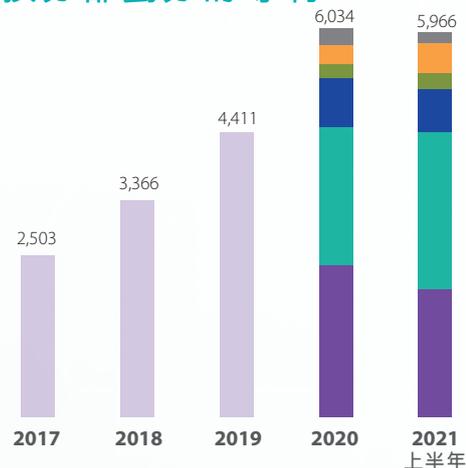
全球佈局

研發

研發開支及
研發開支佔收入比率
(人民幣百萬元或%)



按分部劃分的專利



■ 聲學 ■ 光學 ■ 電磁傳動
■ 微機電系統 ■ 無線射頻 ■ 其他

研發中心



研發中心

19



研發工程師及
技術人員

4,284



已獲得專利

5,966



境外：
1,853

申請中專利

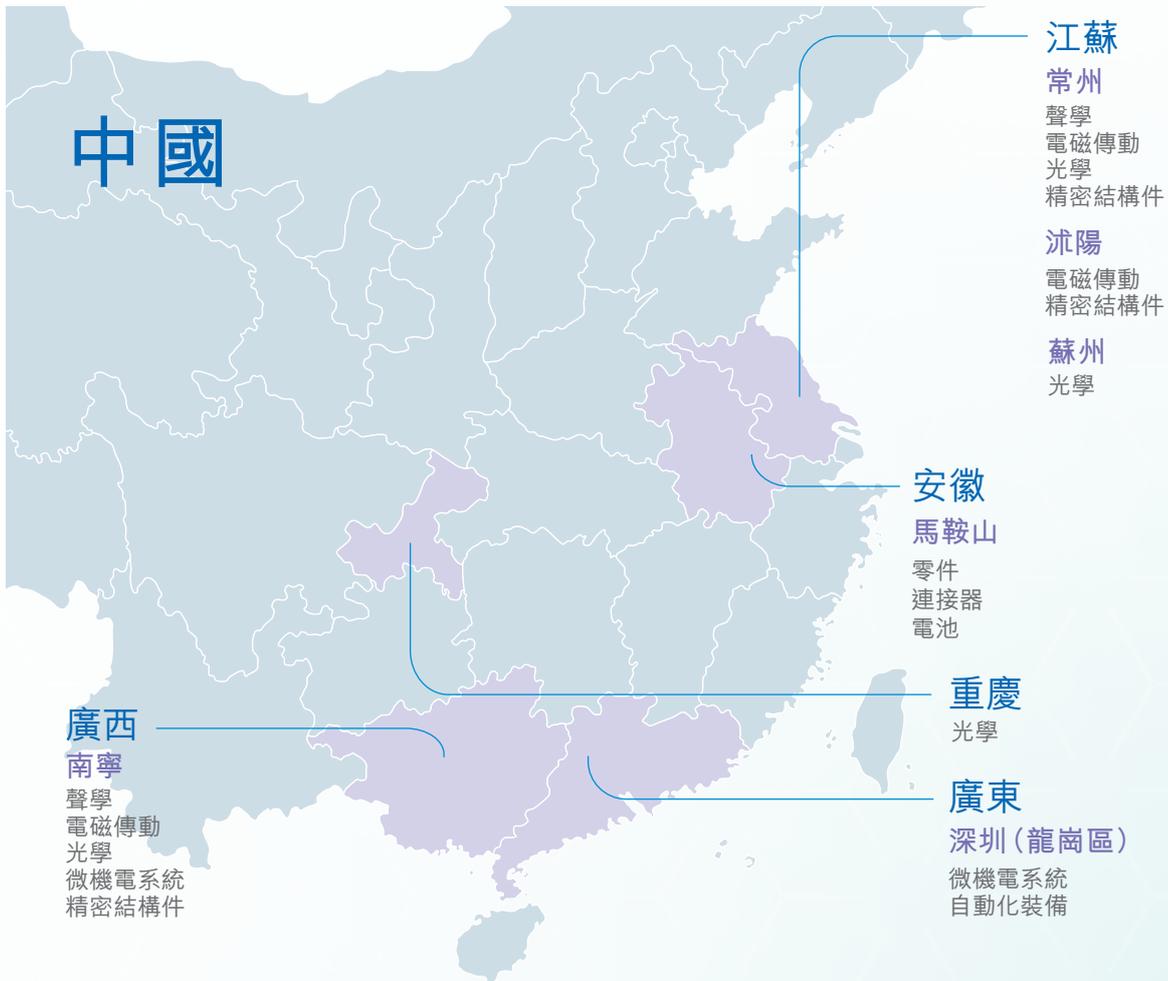
5,239



境外：
3,469

全球佈局

多元化生產基地



捷克共和國



梅爾尼克縣
光學模具

馬來西亞



柔佛州(發展中)
模具
光學
微機電系統

越南



北寧
聲學

永福(發展中)
Ba Thien IP工業園

北江(發展中)
Hoa Phu工業園

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%。

財務回顧

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 人民幣百萬元	2020年 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。

財務回顧

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。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。此清單並非巨細無遺，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，本報告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。

主要風險因素

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，以及於本報告日期，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。

主要風險因素

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

載於本報告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。本報告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。

企業管治

企業管治政策及常規

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，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。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。

董事會明白，鑒於我們的經驗、日益嚴格的監管規定、國際發展及持份者預期，我們需要不斷適應及改善企業管治政策及常規，並承諾高標準的披露以及優秀的企業管治。本公司的企業管治框架包括下列主要部份：

- I. 董事會及行政管理層
- 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

與企業管治框架有關的關鍵組成部分之詳情亦可於本公司網站查閱。

董事會及行政管理層

本公司營運的整體管理由董事會負責。董事會主要負責制定、批准、評估及監管本公司的整體策略性方向及政策。董事會將藉此監督及檢討本公司的業務，包括經營表現、風險管理及內部監控系統有效性、企業管治政策、合規、組織架構及管理層的表現。

主席與行政總裁之職位有所劃分。行政總裁全盤負責執行董事會釐定之策略與方針，並管理本集團業務。於今年上半年，管理層根據董事會就指定由管理層執行之各種事宜批准之相關財務限額處理日常營運事宜。倘超出指定限度，則管理層須向董事會提交業務計劃或投資計劃書。董事會亦審閱及批准年度經營及資本預算，且於適當時批准獲批預算以外的增加項目／金額。於行政總裁的監管下，管理層負責本集團的日常業務。行政總裁及高級管理層會每個季度向董事會匯報有關業務經營、財務業績及策略之事宜，並會每月作出主要更新。

企業管治

管治架構及董事委員會

董事會及委員會組成

董事會		
張宏江（獨立非執行董事兼董事會主席） 區嘯翔（獨立非執行董事） 彭志遠（獨立非執行董事） 郭琳廣（獨立非執行董事） 吳春媛（非執行董事） 潘政民（執行董事兼行政總裁） 莫祖權（執行董事）		
審核及風險委員會* (全為獨立非執行董事)	提名委員會* (全為獨立非執行董事)	薪酬委員會* (全為獨立非執行董事)
於2005年4月成立	於2005年4月成立	於2005年4月成立
現任成員	現任成員	現任成員
區嘯翔(主席) 彭志遠 郭琳廣	張宏江(主席) 彭志遠 郭琳廣	彭志遠(主席) 張宏江 區嘯翔

* 委員會成員並無固定任期。董事會將定期審閱有關任期。

於2021年5月14日舉行的股東週年大會上接受重選的董事(即區嘯翔先生、郭琳廣先生及吳春媛女士)已獲股東批准連任。董事會成員組成於2021年上半年內並無變動。

企業管治

董事會角色及職責

董事會在企業管治框架中擔任非常關鍵的角色。在董事會主席的領導下，董事會以負責任、重效益的態度領導及監管本集團事務，積極推動本集團創造佳績。

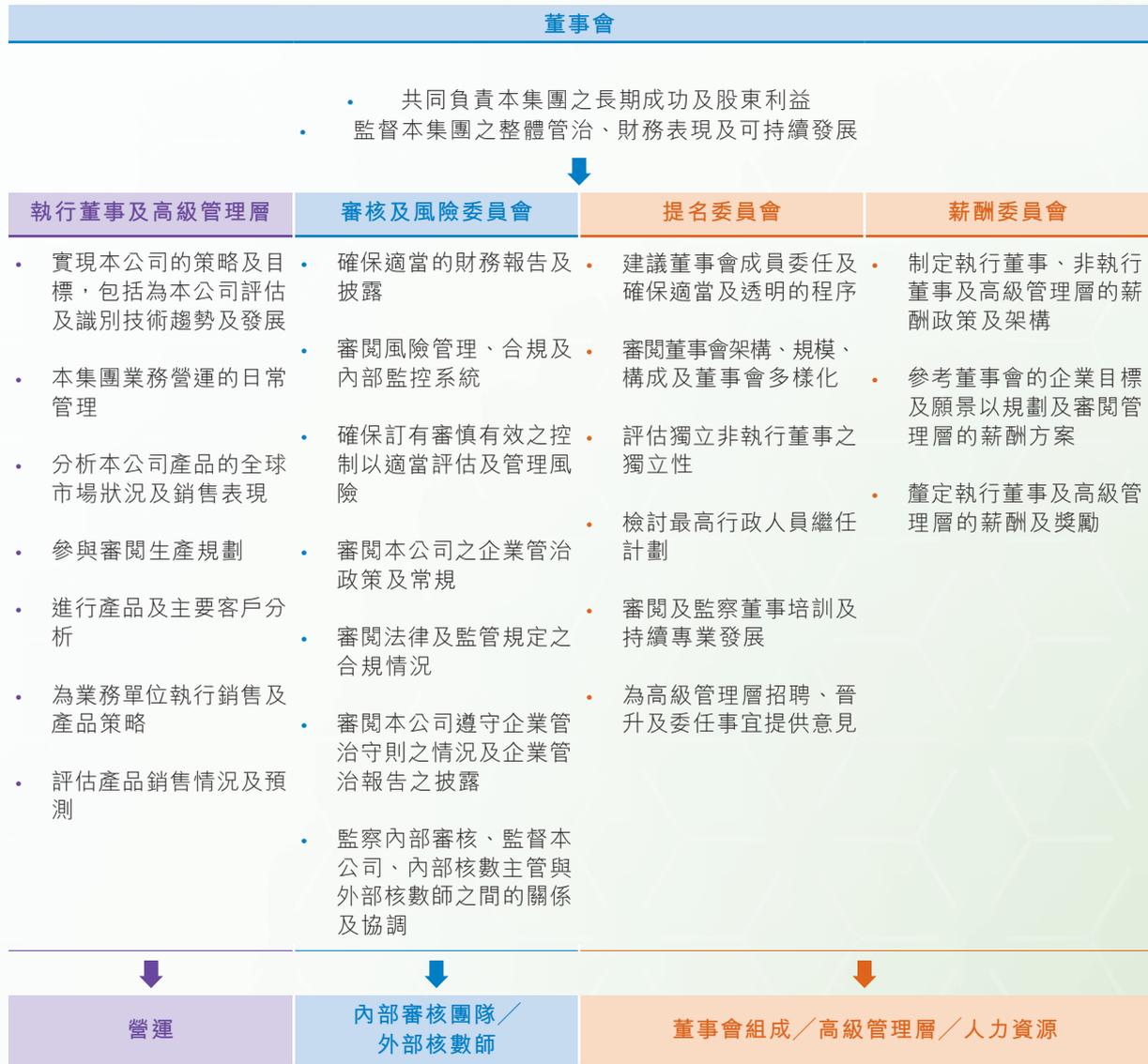
董事會部分主要職責如下：

策略及管理 	企業管治、 風險管理及可持續發展 
<ul style="list-style-type: none">董事會將制定、更新及完善本集團的策略及業務目標。董事會每季度批准重大投資及融資活動，評估管理實施之進度，並監督本集團業務以配合計劃及預算。監察本集團的持份者關係管理。	<ul style="list-style-type: none">董事會將批准政策修訂及審閱與本集團之企業管治、內部監控、風險管理及可持續發展常規有關之實施情況。
財務業績 	委員會的有效性 
<ul style="list-style-type: none">董事會將批准本集團之年度預算、季度、中期及年度財務報表及業績公佈、建議續聘外部核數師及宣派中期及末期股息（如有）。	<ul style="list-style-type: none">全體董事每年均對董事會及委員會之表現進行評估。所有委員會均獲提供充足資源，以履行彼等之職責，包括於認為必要時聽取管理層或專業意見。

企業管治

董事委員會及執行管理層架構

於履行管治及其他責任時，除執行管理層向其作出匯報外，董事會亦已成立個別委員會，且具有明確的職權範圍，以協助董事會全體成員。三個委員會均由獨立非執行董事擔任主席且全體成員均為獨立非執行董事，其管治架構說明如下：



委員會之責任詳情載於下文。彼等之職權範圍(包括彼等之職責)已於香港聯交所及本公司網站刊載。

企業管治

董事會轉授職權

除為在特定領域協助董事會整體而設立的個別委員會外，董事會亦授權執行董事及高級管理團隊負責執行本公司戰略及目標以及本集團業務的日常管理。

董事會程序

董事會會議定期舉行，大約按季度每年至少四次，董事以親身出席或透過電子通訊方式積極參與。除定期按計劃舉行之董事會會議外，在刊發公佈等情況下(如適當)亦將舉行其他董事會會議。

個別董事委員會

審核及風險委員會

職責及權限

審核及風險委員會之職責包括持續監察本公司財務報表的整體性及持續協助董事會評估管理層於設計、實施及監察本公司風險管理、合規及內部監控系統的工作。本公司就戰略、市場、營運、財務及合規風險管理擁有一套結構化風險管理及內部監控系統。該等系統旨在管理而非消除無法實現業務目標的風險，並僅可就重大錯誤陳述或遺漏提供合理而非絕對保證。審核及風險委員會須監察管理層，並確保其沒有牽涉管理層的角色。審核及風險委員會倚重管理層對各主要營運單位的主要風險及減輕控制所作之評估，以及內部審核就風險評估及控制如何有效運作所提供之客觀意見。外部核數師亦就本公司的財務報告及作為審閱的一部分所可能發現而其認為與審核相關的任何有關內部控制及風險管理的重大缺漏，向審核及風險委員會提供保證。審核及風險委員會監察本公司、內部審計師與外部核數師之間的關係及溝通。

審核及風險委員會及本公司外部核數師已審閱2021年中期報告及2021年上半年的未經審核簡明綜合財務報表。審核及風險委員會的成員同意編製簡明綜合財務報表時所採用的會計處理。

於2021年上半年，董事會已審閱及修訂審核及風險委員會的職權範圍。審核及風險委員會的最新職權範圍可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

提名委員會

董事會多元化

本公司明白並深信董事會成員多元化可帶來裨益，並提升其表現的質素，並已採納董事會多元化政策(可於本公司網站查閱)。一個真正多元化的董事會可融入及善用董事的不同知識、技能、營商視野、區域及行業經驗、文化、背景、種族、獨立性、性別及其他質素。此等差異將用作考慮董事會的最佳組合及補充。董事會所有委任將以人選的長處而作決定，同時考慮包括性別差異在內的多元化。

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、營商視野、技能、知識及服務年期。最終將按人選的長處及可為董事會及本公司的戰略性成功提供的貢獻而作決定。

企業管治

本公司董事具有多元化及互為補充的背景。彼等的寶貴經驗及專業知識對本公司的長期增長而言至關重要。多元化層面下的現時董事會組成概述如下：

姓名	潘政民	莫祖權	吳春媛	張宏江	區嘯翔	彭志遠	郭琳廣
性別	男	男	女	男	男	男	男
年齡	52	57	50	60	70	49	65
學歷背景	畢業於江蘇省 武進師範學校	經濟學學士	畢業於 常州衛生學校	電子工程博士 理學士	商學學士	工商管理碩士 工程與財務 學士	法律碩士 經濟/會計 學士
服務期	17年	16年	17年	2.5年	3.5年	2.5年	3.5年
技能、 知識及 專業經驗	(a) 會計及金融		✓	✓		✓	✓
	(b) 企業社會責任/可持續發展		✓	✓		✓	✓
	(c) 行政管理及領導技巧	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	(d) 財務服務		✓			✓	✓
	(e) 人力資源		✓	✓			
	(f) 資訊科技及保安				✓		
	(g) 投資銀行	✓		✓			✓
	(h) 投資者關係	✓	✓				✓
	(i) 法律		✓				✓
	(j) 其他上市董事會經驗/職務			✓	✓	✓	✓
	(k) 風險管理	✓	✓			✓	✓
	(l) 策略規劃	✓			✓	✓	✓
	(m) 科技及製造	✓	✓	✓	✓		

提名委員會審閱多元化層面下的董事會的組成，監督董事會多元化政策的施行，認為上述政策行之有效。目前，委員會無需就施行該政策制定任何可計量目標。並無獨立非執行董事效力董事會超過九年。

企業管治

職責及權限

提名委員會負責審閱有關事宜，包括董事會之組成、架構、規模及多樣性、委任及重新委任董事，以及評估獨立非執行董事之獨立性，並就此向董事會提供意見及作出建議，同時確保委任及重新委任董事、最高行政人員繼任計劃之程序恰當及具透明度。委員會亦會為招聘、擢升及委任高級管理層提供意見。

提名政策及常規

本公司已採納制定正式、經考慮及透明程序以幫助識別及提名董事候選人的提名政策。所有候選人之合資格提名連同彼等詳細履歷及背景資料，將盡快提呈董事會以供審閱。審閱會就候選人之品格、與本公司業務相關之經驗及資歷等因素作出考慮。本公司相信提名委員會成員均擁有相關之知識及技能，以物色、邀請及評估獲提名候選人作為董事之資格。

薪酬委員會

職責及權限

薪酬委員會之主要責任乃為就執行董事及高級管理層之整體薪酬政策及架構向董事會建議，及於股東週年大會前審閱主席及其他非執行董事之袍金及薪酬。此外，薪酬委員會考慮有關管理層建議之新報酬及福利計劃主要條款，同時根據董事會所訂企業方針與目標，審閱管理層的薪酬建議。

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供款外，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。

企業管治

股份獎勵計劃及附屬公司股權激勵計劃

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（「該計劃」）。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8月25日為6,042,500股）。根據該計劃，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。本節所用詞彙與本公司於2016年3月23日有關採納該計劃之公佈所定義者具有相同涵義。

自採納該計劃之日起直至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。於2021年8月26日，該計劃的受託人利用本公司自有資金，於香港聯交所購買合計6,042,500股股份，以供該計劃之用。於本報告日期，概無根據該計劃授出獎勵股份。

除上述該計劃外，本公司之附屬公司誠瑞光學設有股權激勵計劃（「附屬公司計劃」）。附屬公司計劃之目的為向誠瑞光學之經甄選僱員及相關人員提供與市場機制相結合的激勵計劃，並吸引頂級人才加入。誠瑞光學旨在激勵和回饋該等人員對業務發展的參與及貢獻。詳情請參閱簡明綜合財務報表附註18。

企業管治守則

於2021年上半年，本公司已繼續全面遵守守則條文規定。本公司通過採納企業管治守則的建議最佳常規，一直致力遵守並超越守則條文。下表說明本公司採納該等項目的方法及方式：

建議最佳常規	本公司採納
季度財務業績公佈	自上市起，本公司已採納財務業績季度報告。
執行董事之大部分薪酬獎勵應與公司及個人表現掛鈎	執行董事之大部分薪酬自彼委任時已與公司及個人表現掛鈎。
僱員及其他持份者（如客戶及供應商）舉報政策	本公司已自2012年起執行舉報政策及完善程序，以確保所有相關事宜得以處理。
定期董事會評估	董事會對其本身及委員會之表現進行年度評估。
管理層確認風險管理及內部監控系統之有效性	董事會每半年收到管理層確認。

企業管治

遵守法例及法規

合規

於2021年上半年，董事會持續審閱本公司有關推行政策及常規的法定框架，確保本公司之營運符合所有適用司法權區的現行或任何新訂法定及監管規定，包括香港上市規則的更新以及香港證券及期貨條例、開曼群島公司法及香港公司條例項下的披露規定。

本公司致力嚴格遵守本公司透過其附屬公司或分支機構經營所在司法權區的規管法律及法規，並遵守監管機構頒佈的適用指引及規例。

董事進行證券交易的標準守則

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，其條款較標準守則所載的規定標準更為嚴格。

根據所作的特定查詢，全體董事已確認，彼等於2021年上半年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。

管理層及員工之證券交易限制

本公司的管理層及員工均須遵守本公司就有機會接觸到潛在內幕消息之員工制訂之證券交易限制。

董事及最高行政人員於本公司及其附屬公司之股份、相關股份及債券權益

於2021年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份及債券中擁有記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存於登記冊內或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部，以及根據標準守則須向本公司及香港聯交所披露之被當作或視作擁有之權益及淡倉如下：

本公司普通股好倉：

本公司董事姓名	身份	普通股數目					佔本公司於 2021年6月30日 已發行股份 百分比 ⁽¹⁾
		個人權益	企業權益	配偶權益	其他權益	股份總數	
潘政民先生 (「潘先生」) ⁽²⁾	實益擁有人／配偶之權益／ 受控法團權益／全權信託創辦人	68,262,162	51,439,440	262,820,525	112,795,525	495,317,652	40.98%
吳春媛女士 (「吳女士」) ⁽³⁾	配偶之權益／受控法團權益／ 全權信託創辦人	-	262,820,525	120,952,005	111,545,122	495,317,652	40.98%
莫祖權先生 (「莫先生」) ⁽⁴⁾	實益擁有人	100,000	-	-	-	100,000	<0.01%

企業管治

附註：

- (1) 百分比基於2021年6月30日已發行之1,208,500,000股本公司股份進行計算。
- (2) 潘先生實益擁有68,262,162股股份。此外，潘先生亦根據證券及期貨條例被視為或當作擁有下列股份權益：
 - (i) 由潘先生全資擁有之公司Silver Island Limited實益擁有之51,439,440股股份；
 - (ii) 262,820,525股股份即以下之總和：(a) Sapphire Hill Holdings Limited實益擁有之134,828,594股股份；及(b) K&G International Limited實益擁有之127,991,931股股份，該兩間公司均為吳女士全資擁有。因吳女士乃潘先生之配偶，故潘先生被視為於該等262,820,525股股份中擁有權益；及
 - (iii) 112,795,525股股份即以下之總和：(a)潘先生及吳女士的後裔於2005年5月10日以Pan 2005 Irrevocable Trust受益人身份被視為實益擁有之106,806,278股股份；(b)潘先生及吳女士的後裔於2005年5月10日以Pan 2005 Exempt Trust受益人身份被視為實益擁有之4,738,844股股份。潘先生及吳女士的兩名兒子已滿18歲，彼等直至獲得分派後，方於該等信託中的分派或投資擁有酌情決定權；及(c)潘先生及吳女士的後裔於2020年12月3日以Pan 2020 Exempt Trust受益人身份被視為實益擁有之1,250,403股股份。潘先生及吳女士的一名兒子未滿18歲，其直至獲得分派後，方於該信託中的分派或投資擁有酌情決定權。
- (3) 吳女士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有下列股份權益：
 - (i) 262,820,525股股份即以下之總和：(a) Sapphire Hill Holdings Limited實益擁有之134,828,594股股份；及(b) K&G International Limited實益擁有之127,991,931股股份。該兩間公司為吳女士全資擁有；
 - (ii) 120,952,005股股份即以下之總和：(a)由潘先生全資擁有之公司Silver Island Limited實益擁有之51,439,440股股份；(b)潘先生實益擁有之68,262,162股股份；及(c)潘先生及吳女士的後裔於2020年12月3日以Pan 2020 Exempt Trust受益人身份被視為實益擁有之1,250,403股股份，而由於潘先生乃吳女士之配偶，故吳女士被視為於該等120,952,005股股份中擁有權益；及
 - (iii) 111,545,122股股份即以下之總和：(a)潘先生及吳女士的後裔於2005年5月10日以Pan 2005 Irrevocable Trust受益人身份被視為實益擁有之106,806,278股股份；及(b)潘先生及吳女士的後裔於2005年5月10日以Pan 2005 Exempt Trust受益人身份被視為實益擁有之4,738,844股股份。潘先生及吳女士的兩名兒子已滿18歲，彼等直至獲得分派後，方於該等信託中的分派或投資擁有酌情決定權。
- (4)
 - (i) 莫先生實益擁有100,000股股份。
 - (ii) 根據誠瑞光學之附屬公司計劃，莫先生獲授5,333,228個激勵份額，惟受限於若干歸屬條件及限制，倘全數歸屬，乃相當於誠瑞光學已發行股份之約0.07%。

企業管治

本公司債券權益：

董事姓名	身份／權益性質	所持債券 ⁽¹⁾ 本金金額(美元)
潘先生 ⁽²⁾	配偶之權益／家族權益	330,000
吳女士 ⁽³⁾	受控法團權益／企業權益	330,000

附註：

- (1) 債券是指本公司於2019年向第三方專業投資者發行並將於2024年到期之388,000,000美元債券。債券已於香港聯交所上市(股份代號：40075)，按3.00%年利率計息，於每年5月27日及11月27日各支付一次利息，直至到期為止。
- (2) 潘先生被視為或當作於Sapphire Hill Holdings Limited(由吳女士全資擁有之公司)所持有之有關債券金額中擁有權益(由於吳女士乃潘先生之配偶，故潘先生被視為於有關債券金額中擁有權益)。
- (3) 吳女士被視為或當作於Sapphire Hill Holdings Limited(由吳女士全資擁有之公司)所持有之有關債券金額中擁有權益。

除上述所披露者外，於2021年6月30日概無本公司董事、最高行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相關法團之股份、相關股份及債券中持有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊之權益或淡倉。

披露利益衝突

董事須申報彼等於董事會所考慮的任何交易中的個人或業務利益(如有)，且有關利益申報須於董事會會議前審閱及討論，董事將會或將被要求於會議中避席(倘適合)。

截至2021年6月30日，本公司非執行董事吳女士(持有本公司股本超過5%)於本集團其中一名五大客戶中擁有實益權益。該客戶擁有與本集團任何其他客戶相同的一般交易條款。於2021年上半年任何時間及截至本報告日期，吳女士於該客戶擁有不超過1%的權益，於報告期內概無擔任該客戶之董事，亦無參與其管理。

就董事所知，除上文所披露者外，本公司董事、彼等之緊密聯繫人或任何股東(擁有本公司股本超過5%)，概無於任何五大客戶或供應商中擁有權益。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於2021年上半年，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

企業管治

根據香港上市規則第13.51B(1)條所披露董事資料之變動

自本公司2020年年報日期起，根據香港上市規則第13.51B(1)條規定而予以披露的董事資料變動載列如下：

張宏江先生自2021年4月21日起不再擔任神州數碼集團股份有限公司（於深圳上市）之獨立董事；及自2021年7月7日起獲委任為小鵬汽車有限公司（於美國及香港上市）之獨立非執行董事。

主要股東

於2021年6月30日，本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之權益及淡倉登記冊顯示，除本公司董事及最高行政人員外，以下人士持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉，而其中部分人士持有之權益或淡倉與上述「董事及最高行政人員於本公司及其附屬公司之股份、相關股份及債券權益」一節所披露潘先生及吳女士的其他權益相同：

股東名稱	身份	股份數目	衍生工具權益	佔本公司於 2021年6月30日 已發行股份 百分比 ⁽¹⁾
JPMorgan Chase & Co. ⁽²⁾	於受控法團之權益／於股份擁有	119,865,667(L)	2,809,500(L)	10.15%
	抵押權益之人士／投資經理／	560,989(S)	7,349,129(S)	0.65%
	信託人／核准借出代理人	10,324,838(P)	-	0.85%
BlackRock, Inc. ⁽³⁾	於受控法團之權益	59,855,338(L)	579,500(L)	5.00%
		-	37,000(S)	<0.01%

L—好倉
S—淡倉
P—可供借出之股份

企業管治

附註：

- (1) 百分比基於2021年6月30日已發行之1,208,500,000股本公司股份進行計算。
- (2) JPMorgan Chase & Co. (經其多家100%受控法團) (「JPMorgan集團」) 間接擁有(i)合共119,865,667股股份及以實物結算之1,061,000股股份的上市衍生權益、以現金結算之387,500股股份的上市衍生權益、以實物結算之21,000股股份的非上市衍生權益及以現金結算之1,340,000股股份的非上市衍生權益好倉；及(ii)合共560,989股股份及以實物結算之323,000股股份的上市衍生權益、以現金結算之961,000股股份的上市衍生權益、以實物結算之5,460,322股股份的非上市衍生權益及以現金結算之604,807股股份的非上市衍生權益淡倉。其中，111,566,051股股份由JPMorgan集團以信託人身份持有，當中包括與披露於上文「董事及最高行政人員於本公司及其附屬公司之股份、相關股份及債券權益」一節的潘先生及吳女士的其他權益相同之由J.P. Morgan Trust Company of Delaware持有的111,545,122股股份。

除上文所述者外，JPMorgan Chase & Co.亦於證券及期貨條例所界定之可供借出之股份10,324,838股股份中擁有權益。「可供借出之股份」定義為(i)核准借出代理人以代理人身份代第三者持有而該代理人獲授權借出之股份，以及可以根據證券借貸規則規定借出之其他股份；及(ii)核准借出代理人已經借出之股份，但只限核准借出代理人要求交還有關股份之權利尚未失效者。

- (3) BlackRock, Inc. (經其多家受控法團) (「BlackRock集團」) 間接擁有(i)合共59,855,338股股份及以現金結算之579,500股股份的非上市衍生權益好倉；及(ii)以現金結算之合共37,000股股份的非上市衍生權益淡倉。BlackRock集團包括非100%受控法團，即BlackRock Holdco 6, LLC (90%受控)、BR Jersey International Holdings L.P. (86%受控)、BlackRock Canada Holdings LP (99.9%受控)及BlackRock Group Limited (90%受控)。

股東架構

股東

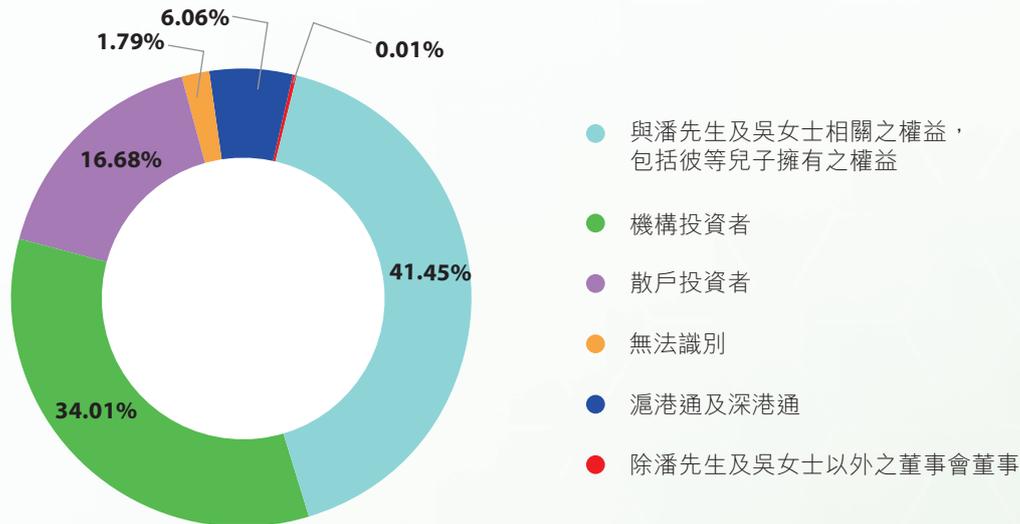
幾乎所有股東均透過代名人或中間人(如香港中央結算(代理人)有限公司)持有本公司股份。於2021年6月30日，本公司股東名冊有90名直接登記股東。此外，由於本公司股份乃合資格於滬港通／深港通進行買賣，合共股權乃通過中國證券登記結算有限責任公司(被視為單一股東)持有，於2021年6月30日，達73.23百萬股或佔本公司已發行股份總數的6.06%。

本公司定期分析股權架構，包括查閱機構持股名冊和散戶持股情況，從而掌握不同類型投資者的變化。股權登記分析於2021年6月30日進行，股權架構顯示如下：

企業管治

I) 股東類型：

(於2021年6月30日之股東分析，約整至最接近的0.01%)



II) 股東所在地：

	佔已發行股份總數之百分比
香港	67.41
北美	13.32
中國	6.31
新加坡	3.87
英國	3.72
歐洲(不包括英國)	2.76
世界其他地區	2.61
總計	100

附註：

1. 於香港的股權包括與潘先生、吳女士及彼等兒子相關之權益。
2. 99.99%的全部已發行股份透過香港中央結算(代理人)有限公司持有。
3. 股權的概約百分比乃基於截至2021年6月30日止已發行之1,208,500,000股股份計算。

為支持環保，本公司已根據香港上市規則第2.07A及2.07B條以及細則作出安排，以確定股東選擇收取日後公司通訊的方式(收取印刷本或透過本公司網站以電子方式收取)及語言版本(僅收取英文版，僅收取中文版，或同時收取中、英文版)。本公司鼓勵及推薦股東就日後公司通訊收取網上版本。

章程文件

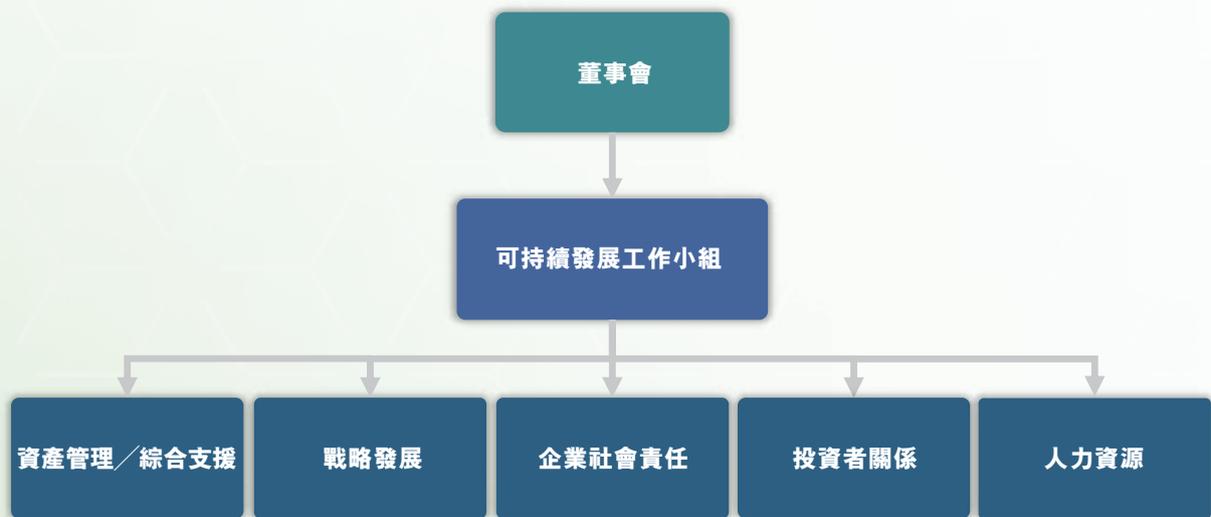
於2021年上半年，本公司章程文件並無變動。最新版本之大綱及細則可於香港聯交所及本公司網站查閱。

可持續發展

建立長期經濟、環境及社會價值極之依賴本集團業務可持續發展。面對著新冠肺炎疫情及其他意外事件所帶來零星但接連不斷之挑戰，本集團繼續信守承諾，堅定不移地保障員工的健康福祉、支持地方社區，並努力實踐環境管理。

可持續發展管治

從我們加快步伐提升本集團整體可持續發展管理方法中，亦可看出我們致力為達致可持續發展作出努力。自2020年可持續發展工作小組成立以來，可持續發展工作小組一直定期檢討本集團在ESG方面的策略及重要議題，並監察所訂目標的進展。通過確保過往所識別的重大ESG議題繼續與本集團相關，本集團得以繼續專注管理其現有可持續發展風險和機會。此外，在可持續發展工作小組的指導下，本集團一直將相關措施納入其經營常規，並制定清晰明確的管理方針，以應對接踵而來的可持續發展風險和機會。展望未來，可持續發展工作小組將更著重監督其長期可持續發展議題，並加強本集團ESG策略應對不同情況的能力。



2020年可持續發展報告的報告框架



可持續發展

主要ESG成就與榮譽

可持續發展榮譽



A
MSCI ESG評級



AA
恒生可持續發展企業指數



富時社會責任指數系列成份股



低風險17.8
Sustainalytics ESG風險評級

2021年上半年亮點



ISO 27001資訊安全管理系統認證涵蓋9個廠區



獲得835項新專利，令專利總數達到5,966項



深圳廠區已通過年度碳審核

攜手對抗新冠肺炎疫情及意外事件

這場前所未見的危機繼續為全球各地社區帶來難以想像的威脅。我們的防疫工作小組透過迅速採取一系列全面的防疫措施，成功將疫情對本集團業務造成的影響降至最低，盡顯實力。本集團亦已制訂彈性工作安排及應變計劃，以保障員工的福祉免受新冠肺炎所威脅，同時設立健康資訊平台方便發佈最新的新冠肺炎防疫措施資訊。對外，本集團繼續肩負其社會責任，向營運所在社區以及有需要人士伸出援手。在最近之河南省緊急暴雨洪災中，本集團已即時向當地紅十字會組織送出大量救援和救濟物資，以及時提供協助。

可持續發展

環境管理

本集團遵守其經營所在司法權區的環境法律及法規，並與當地執法機構緊密合作，以確保遵守更為嚴格的最新法規。於報告期內，本集團並無發現任何嚴重違反與廢氣及溫室氣體排放、向水及土地排放或產生有害及無害廢棄物有關，並可能對本集團造成重大影響的法律及法規的情況。

本集團位於中國及越南的所有生產廠區繼續獲得ISO 14001環境管理認證。我們亦正考慮為其營運廠房的可再生能源發電設備投放更多資源，並增加公司電動汽車的比例。深圳的年度碳審核已經完成，而瀋陽的清潔生產審核則正在進行，預期將於2021年底完成。

眼見氣候變化帶來的威脅已迫在眉睫，我們正加倍努力，透過採納TCFD的建議，為緩解氣候變化問題出一分力。有賴可持續發展工作小組的協助，本集團已識別氣候相關風險及機遇，並分析與氣候相關的實際及過渡性風險的潛在影響，以及加強相應的風險管理措施。

人才管理

為在瞬息萬變的行業中保持競爭優勢，本集團致力打造與時俱進的工作團隊。透過與更多學術機構合作，我們致力通過本身的人才招聘及培訓制度為青年人才發展提供支持。同時，此等舉措亦有助培育具備各項專長及多元背景的人才團隊。

除廣納人才外，本集團亦著重挽留現有優秀員工，為他們提供長遠的發展前景。通過全面的培訓課程及多元化的職涯發展機會，我們的員工能夠掌握足夠知識以履行職務，並為日後的挑戰作好準備。於2021年，我們成功推出線上培訓平台，為員工快速安排課程內容並提供更靈活的學習方式。培訓內容均會定期檢討及更新，以確保員工獲得最相關及最新的學習材料。

除協助員工完善其職業生涯外，本集團亦力求改善與員工之間的溝通，從而提升員工的滿意度。本集團已推出流動辦公平台及網上申訴處理平台，藉以確保員工可透過適當渠道提出意見且申訴均得到妥善處理，從而提升員工的滿意度。

供應商管理

本集團尤其重視責任採購，除要求供應商遵守相關法律及法規外，更要盡力將環境及社會因素納入其日常營運中。本集團根據供應商行為準則及供應商符合有關可持續經營常規的國際標準（如責任商業聯盟及社會責任8000）的情況評估供應商的表現。根據我們對社會責任的承擔，我們對供應商持續進行盡職調查，以確保所採購的礦物均為100%無衝突礦物。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致瑞聲科技控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

引言

本核數師已審閱列載於第34至54頁之瑞聲科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司之簡明綜合財務報表，包括截至2021年6月30日之簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文及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」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報該等簡明綜合財務報表。本核數師的責任是根據審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照約定之委聘條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的，亦不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

本核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱工作包括向主要負責財務和會計事務的人員作出詢問，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故吾等不能保證將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
2021年8月25日

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	8,609,140	7,837,054
已售貨品成本		(6,194,094)	(6,018,930)
毛利		2,415,046	1,818,124
其他收入、收益及虧損	4	195,638	254,724
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)
稅前溢利	5	981,738	437,131
稅項	6	(53,242)	(116,840)
期內溢利		928,496	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		8,411	(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		(66,213)	(21,325)
衍生金融工具之公允價值變動		(6,709)	(27,714)
對沖項目重新分類至損益的虧損		17,152	7,490
		(47,359)	(53,559)
期內全面收益總額		881,137	266,732
期內溢利(虧損)歸屬：			
本公司擁有人		920,952	320,465
非控股股東權益		7,544	(174)
		928,496	320,291
期內全面收益(開支)總額歸屬：			
本公司擁有人		874,473	266,906
非控股股東權益		6,664	(174)
		881,137	266,732
每股盈利			
— 基本	8	人民幣 0.76元	人民幣0.27元
— 攤薄	8	人民幣 0.76元	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
非流動資產			
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
		23,579,832	22,061,580
流動資產			
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
		18,069,100	16,849,728
流動負債			
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
		8,978,281	9,379,624
流動資產淨額		9,090,819	7,470,104
資產總額減流動負債		32,670,651	29,531,684

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

		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
		10,139,225	7,710,849
資產淨額		22,531,426	21,820,835
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		21,834,870	21,158,741
非控股股東權益		696,556	662,094
權益總額		22,531,426	21,820,835

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔												非控股股東權益	合計
	股本	股份溢價	特別儲備	資本儲備	滙兌儲備	投資重估儲備	不可分派儲備	中國法定儲備	對沖儲備	保留溢利	小計	人民幣千元		
於2020年1月1日(經審核)	98,135	-	1,135	23,391	(28,787)	100,754	87,245	888,880	(15,477)	18,195,917	19,351,193	9,799	19,360,992	
換算海外業務而產生之滙兌差額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	-	-	-	-	(21,325)	-	-	-	-	-	(21,325)	-	(21,325)	
衍生金融工具之公允價值變動	-	-	-	-	-	(12,010)	-	-	-	-	(12,010)	-	(12,010)	
對沖項目重新分類至損益之虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,714)	-	(27,714)	-	(27,714)	
對沖項目重新分類至損益之虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	7,490	-	7,490	-	7,490	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	320,465	320,465	(174)	320,291	
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(21,325)	(12,010)	-	-	(20,224)	320,465	266,906	(174)	266,732	
轉入儲備	-	-	-	-	-	-	-	8,019	-	(8,019)	-	-	-	
於2020年6月30日(未經審核)	98,135	-	1,135	23,391	(50,112)	88,744	87,245	896,899	(35,701)	18,508,363	19,618,099	9,625	19,627,724	
於2021年1月1日(經審核)	98,135	-	1,135	23,391	(133,606)	114,932	87,245	1,482,261	(8,534)	19,493,782	21,158,741	662,094	21,820,835	
換算海外業務而產生之滙兌差額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	-	-	-	-	(65,333)	-	-	-	-	-	(65,333)	(880)	(66,213)	
衍生金融工具之公允價值變動	-	-	-	-	-	8,411	-	-	-	-	8,411	-	8,411	
對沖項目重新分類至損益之虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,709)	-	(6,709)	-	(6,709)	
對沖項目重新分類至損益之虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	17,152	-	17,152	-	17,152	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	920,952	920,952	7,544	928,496	
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(65,333)	8,411	-	-	10,443	920,952	874,473	6,664	881,137	
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201,892)	(201,892)	-	(201,892)	
於附屬公司之權益攤薄(附註18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,548	3,548	7,616	11,164	
附屬公司股權激勵計劃項下之股份支付儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,182	20,182	
轉入儲備	-	-	-	-	-	-	-	196	-	(196)	-	-	-	
於2021年6月30日(未經審核)	98,135	-	1,135	23,391	(198,939)	123,343	87,245	1,482,457	1,909	20,216,194	21,834,870	696,556	22,531,426	

簡明綜合現金流量表

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
經營活動所得現金淨額		1,222,788	1,458,130
投資活動所用現金淨額			
購置物業、廠房及設備		(973,786)	(860,613)
購置物業、廠房及設備已付按金		(1,048,438)	(1,537,600)
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		(518,821)	-
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資本返還		-	2,508
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(13,310)	-
於附屬公司之投資		(1,853)	-
存入已抵押銀行存款		(200)	(34,540)
提取已抵押銀行存款		89,599	20,766
租賃按金付款		(9)	(453)
有關購置非流動資產之已收政府補助		250,208	362,026
已收利息		21,617	27,161
出售物業、廠房及設備所得款項		13,209	176,227
購置無形資產		-	(1,996)
使用權資產付款		-	(41,893)
就終止確認租賃自出租人收取之所得款項		-	51,619
提取原到期日超過三個月之定期存款		-	697,620
		(2,181,784)	(1,139,168)
融資活動所得(所用)現金淨額			
發行無抵押債券所得款項	16	4,163,441	-
所籌集之銀行貸款		2,654,594	1,349,748
償還銀行貸款		(5,292,739)	(1,178,646)
附屬公司股權激勵計劃之所得款項	18	92,969	-
衍生金融工具收款		11,281	17,500
衍生金融工具付款		(25,175)	(24,990)
已付股息	7	(201,892)	-
已付利息		(125,275)	(151,929)
償還租賃負債		(45,550)	(68,363)
		1,231,654	(56,680)
現金及現金等價物增加淨額		272,658	262,282
於1月1日之現金及現金等價物		7,540,330	4,814,354
匯率變動之影響		(14,129)	17,099
於6月30日之現金及現金等價物		7,798,859	5,093,735

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。

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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

會計政策

金融工具

利率基準改革導致合同現金流量計算基礎變動

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，其合同現金流量計算基礎發生的變動，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計算基礎：

- 變動為利率基準改革的必然直接結果；及
- 合同現金流量的新計算基礎在經濟意義上等同於之前的基礎(即變動前的基礎)。

除根據利率基準改革要求作出的合同現金流量計算基礎變動外，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對沖項目或對沖工具作出的對沖風險變動，在相關變動作出時，本集團於報告期末對正式指定對沖關係進行修訂以反映此變動。正式指定對沖關係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。

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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)

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
金融負債		
銀行貸款	1,343,915	358,870
	千美元	千美元
衍生工具		
利率掉期	-	160,000

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

3. 分部資料(續)

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：

	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)
經營及可呈報分部		
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
	8,609,140	7,837,054
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
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)
稅前溢利	981,738	437,131

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

3. 分部資料(續)

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。

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	(86)	17,077

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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%。

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

6. 稅項(續)

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)。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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
	873,138	352,006

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
	18,731	24,695	12,922	14,421

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

12. 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(「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	-
	4,101,636	3,519,570

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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
	3,837,143	3,685,106
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	-
	5,383,608	5,204,503

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
	3,837,143	3,685,106

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%。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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	5,000,000,000	50,000
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	1,208,500,000	12,085
		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		98,135

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。

自採納該計劃至2021年6月30日期間，概無向信託人發行股份且信託人並無購買本公司股份，亦無向任何僱員授出任何股份獎勵。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

18. 股份獎勵計劃(續)

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。

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	98,936,893	162,083
於期內行權	(11,163,857)	(18,289)
2021年6月30日尚未行權	87,773,036	143,794

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

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	1,031,520	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	374,311	-
	1,405,831	767,658

20. 關連人士交易

除簡明綜合財務報表其他地方所披露者外，於本期間，本集團與關連人士有以下重大交易，該等交易均與本公司主要股東的近親家族成員控制之實體進行。該等主要股東亦為本公司董事。

交易性質	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)
購買原材料	27,756	40,431
轉收服務費	61	37
租賃負債付款	13,056	12,494
已收物業租金	777	777
租賃負債之利息	967	1,468
結餘性質	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)
租賃負債	37,128	49,955
交易性質	2021年1月1日至 2021年6月30日 千美元 (未經審核)	2020年1月1日至 2020年6月30日 千美元 (未經審核)
已付物業租金	80	87
轉收服務費	5	-

期內，已付本公司主要管理人員(即本公司董事)之酬金為人民幣5,672,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣5,809,000元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

21. 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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

21. 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)

金融負債	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)		
利率掉期合同	12,210 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	19,443 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

	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2020年1月1日(經審核)	281,181
資本返還	(2,508)
滙兌調整	2,254
於2020年6月30日(未經審核)	280,927
於2021年1月1日(經審核)	303,995
滙兌調整	(1,633)
於2021年6月30日(未經審核)	302,362

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。

過去五年上半年財務概要

業績	截至6月30日止六個月				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	8,644,272	8,424,381	7,567,523	7,837,054	8,609,140
所報告稅前溢利	2,441,086	1,996,704	887,822	437,131	981,738
稅項	(313,958)	(218,283)	(118,013)	(116,840)	(53,242)
所報告溢利	2,127,128	1,778,421	769,809	320,291	928,496
歸屬：					
本公司擁有人 — 所報告	2,126,824	1,778,421	769,809	320,465	920,952
非控股股東權益	304	-	-	(174)	7,544
	2,127,128	1,778,421	769,809	320,291	928,496
所報告每股基本盈利	人民幣1.73元	人民幣1.46元	人民幣0.64元	人民幣0.27元	人民幣0.76元
已調整經常性每股基本盈利	人民幣1.73元	人民幣1.41元	人民幣0.62元	人民幣0.27元	人民幣0.76元
中期股息	0.40港元	0.40港元	0.40港元	0.10港元	0.20港元
股份數目(加權平均數)	1,227,815,000	1,222,000,000	1,211,874,000	1,208,500,000	1,208,500,000
非公認會計原則財務計量的非經常性收益及/或虧損：					
與本集團一次性金融資產投資(AMS)有關的調整：					
i. 扣除一次性最終結清獲利能力代價之收益	-	(147,830)	-	-	-
ii. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之虧損加回/ (公允價值收益扣除)	-	93,056	(15,179)	-	-
非公認會計原則計量的經常性稅前溢利(經調整)	2,441,086	1,941,930	872,643	437,131	981,738
本公司擁有人應佔非公認會計原則計量的經常性溢利(經調整)	2,126,824	1,723,647	754,630	320,465	920,952
非公認會計原則計量的經常性每股基本盈利(經調整)	人民幣1.73元	人民幣1.41元	人民幣0.62元	人民幣0.27元	人民幣0.76元
資產及負債			於6月30日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
總資產	24,559,362	28,641,023	28,931,588	34,478,726	41,648,932
總負債	(9,574,073)	(11,025,175)	(10,646,367)	(14,851,002)	(19,117,506)
資產淨值	14,985,289	17,615,848	18,285,221	19,627,724	22,531,426
歸屬於本公司擁有人	14,975,008	17,615,848	18,285,221	19,618,099	21,834,870
非控股股東權益	10,281	-	-	9,625	696,556
	14,985,289	17,615,848	18,285,221	19,627,724	22,531,426

投資者信息

股份代號

香港聯交所：2018
彭博：2018:HK
路透社：2018.HK
國際證券識別編碼：KYG2953R1149

本公司向專業投資者發行以下債券：(i)於2024年到期之388,000,000美元3.00厘債券(股份代號：40075)；(ii)於2026年到期之300,000,000美元2.625厘債券(股份代號：40699)；及(iii)於2031年到期之350,000,000美元3.750厘債券(股份代號：40700)。

主要市場指數

- I. 恒生指數成份股及其他分類指數：
 - 科技指數
 - 綜合大型股指數
 - 綜合行業指數(工業)
 - 大中型股動量全選指數
 - 大中型股質量智選指數
 - 增幅指數
 - 港股通中國科技指數
- II. 恒生可持續發展企業指數成份股及其他分類指數：
 - 內地及香港可持續發展企業指數
 - 恒指ESG指數
 - ESG 50指數
- III. 富時社會責任指數成份股
- IV. MSCI中國指數

市值及股價表現

截至2021年6月30日止，按本公司已發行股份總數1,208,500,000股及收市價每股58.10港元計算，本公司的已上市股份的市值約為702.1億港元(或90.4億美元)。

於2021年上半年，股份的每日平均交易量約為10.3百萬股，而可自由交易的股份數目約為652.1百萬股。平均收市價為每股45.58港元，較2020年上半年之平均收市價下跌5.18%。最高收市價為2021年6月23日的每股58.85港元，最低價為2021年3月26日的每股38.40港元。

本公司與恒生指數及恒生科技指數自2021年1月1日至6月30日的六個月相對表現載列如下：



基點：2020年12月31日收市=1.0
資料來源：彭博

投資者信息

根據公開資料及董事所知悉，本公司於截至2021年6月30日止財政期間一直維持超過本公司已發行股份25%的公眾持股量及於本報告日期繼續維持公眾持股量。

股東的主要日期

2021年9月10日至15日	就中期股息暫停股東登記
2021年9月15日	中期股息記錄日期
2021年9月20日	2021年中期報告於香港聯交所及本公司網站刊載
2021年9月24日	派付2021年中期股息
2021年11月中旬	2021年第三季度業績公佈
2022年3月底	2021年全年業績公佈

該等日期於2021/2022年的任何變動均將於香港聯交所及本公司網站刊發。

財務報告

本公司之財務報告備有英文及中文版本，並已載列於本公司網站(www.aactechnologies.com)及香港交易及結算有限公司指定網站(www.hkexnews.hk)。股東可要求收取印刷或另一語言版本的財務報告，並可就本公司日後的公司通訊更改其語言(英文及/或中文)及/或收取方式(收取印刷本或透過本公司網站以電子方式收取)選項。

於股東以書面方式向香港證券登記處提出要求或電郵至aac.ecom@computershare.com.hk後，本公司將即時向有關股東寄送公司通訊之印刷本，費用全免。

聯繫投資者關係

地址：香港灣仔告士打道38號中國恆大中心1605-7室

電話：+852 3470 0060

傳真：+852 3470 0103

電郵：aac2018@aactechnologies.com

投資者關係官方微信群：



釋義及詞彙

簡稱	涵義
通用	
瑞聲／瑞聲科技／本公司	瑞聲科技控股有限公司
誠瑞光學	誠瑞光學(常州)股份有限公司
細則	本公司組織章程細則
董事會	本公司董事會
守則條文	企業管治守則之守則條文
委員會	董事會委員會
公司條例	公司條例(香港法例第622章)
中央證券	香港股份過戶及登記分處香港中央證券登記有限公司
新冠肺炎	新型冠狀病毒肺炎
德勤	德勤·關黃陳方會計師行
董事	本公司董事
企業所得稅法	中國企業所得稅法
ESG	環境、社會及管治
GRI	全球報告倡議組織
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
Ibeo	Ibeo Automotive Systems GmbH

釋義及詞彙

簡稱	涵義
大綱	本公司組織章程大綱
標準守則	香港上市規則附錄十下之上市發行人董事進行證券交易之標準守則
普通股	本公司股本之普通股
SDGs	可持續發展目標
股份獎勵計劃／瑞聲股份 獎勵計劃／該計劃	董事會於2016年3月23日採納的僱員股份獎勵計劃
股東	本公司之股東
本集團	瑞聲科技控股有限公司及其附屬公司
信託人	交通銀行信託有限公司，本公司為管理股份獎勵計劃而委任之獨立信託人
美國	美利堅合眾國
中國	中華人民共和國
香港	香港特別行政區
港元	港元，香港法定貨幣
人民幣	人民幣，中國法定貨幣
美元	美元，美國法定貨幣

釋義及詞彙

簡稱	涵義
行業	
5G	第五代移動通信網絡
AR/VR	擴增實境／虛擬實境
IIRC	國際綜合報告委員會
ISO 14001	環境管理體系認證
ISO 27001	資訊安全管理系統認證
LiDAR	激光雷達
MEMS	微機電系統
MSCI	明晟／摩根士丹利資本國際公司
TCFD	氣候相關財務信息披露工作組
UNGC	聯合國全球契約組織
WLG	晶圓級玻璃



瑞聲科技控股有限公司
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC.