

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2023年6月30日止六個月之中期業績公佈

瑞聲科技控股有限公司（「瑞聲科技」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2023年6月30日止六個月（「2023年上半年」）之未經審核中期業績連同2022年同期（「2022年上半年」）之比較數字。

該等未經審核簡明綜合財務報表已由本公司核數師德勤·關黃陳方會計師行及本公司審核及風險委員會審閱，並經董事會於2023年8月24日批准。

#### 2023年中期業績摘要（未經審核）：

(人民幣百萬元)	2023年上半年	2022年上半年	按年%
收入	<b>9,219</b>	9,412	-2.0%
毛利	<b>1,297</b>	1,783	-27.2%
毛利率	<b>14.1%</b>	18.9%	-4.8個百分點
淨利*	<b>150</b>	350	-57.1%
淨利率	<b>1.6%</b>	3.7%	-2.1個百分點
每股基本盈利（人民幣元）	<b>0.13</b>	0.29	-56.4%
股份數目 (加權平均數，百萬股)	<b>1,182</b>	1,200	

\* 淨利指本公司擁有人應佔溢利。

## 業務及市場回顧

2023年上半年，本集團收入為人民幣92.2億元，同比下降2.0%。在全球宏觀經濟充滿不確定性的背景之下，本集團穩紮穩打，持續提升運營效率並改善現金流，業務多元化戰略初見成效。2023年上半年毛利率為14.1%，同比下降4.8個百分點，主要是由於2023年第一季度全球智能手機市場需求仍舊疲弱以及毛利率相對較低的業務收入佔比提升，但在2023年第二季度毛利率環比顯著改善。報告期內，淨利潤為人民幣1.50億元，同比下降57.1%。

2023年上半年，本集團經營性現金流入為人民幣20.5億元，同比增長43.1%。於2023年6月30日，本集團賬面現金為人民幣71.3億元，相較於去年年底持平，同時債務總額（即貸款及無抵押債券總額）相較於2022年末下降人民幣5.75億元（淨資產負債率為4.9%，相較於2022年末下降1.3個百分點）。報告期內，本集團資本開支為人民幣6.16億元，同比減少42.0%，存貨周轉天數較2022年末的109天下降至2023年6月30日的91天。穩健的財務狀況和充裕的流動性對本集團的可持續增長至關重要，確保本集團未來的持續發展和創新。本集團將繼續基於長期增長目標分配資本開支，管控費用開支，確保本集團現金充裕以支持本集團業務長遠發展。本集團將繼續嚴控存貨水平，不斷提高運營效率和提升經營管理水平，持續降本增效。

經審慎討論，董事會不建議就2023年上半年派付任何中期股息（2022年中期：無）。董事會將實施末期股息政策。

## 業務分部表現及發展

### 聲學業務

2023年上半年，本集團聲學業務實現收入人民幣33.2億元，同比減少19.9%，主要由於上半年全球智能手機市場需求恢復不及預期，導致出貨量仍舊同比下滑。毛利率為25.5%，同比下降1.7個百分點，主要由於2023年第一季度安卓市場疲弱導致的出貨量下降以及其造成的單位成本升高。

2023年上半年，安卓市場需求恢復仍面臨一定壓力，下游手機廠商持續去庫存，對本集團安卓相關聲學業務帶來一定負面影響，導致其收入和毛利率同比下滑。得益於與海外客戶的多年緊密合作，本集團在其中仍然保持了較穩定的市場份額，並持續緊密配合客戶在技術創新方面持續的拓展。面對不確定性的環境，本集團在成本端堅持降本增效，在收入端堅持推陳出新。2023年上半年集團推出集成了全套音頻系統設計服務聲學解決方案，為用戶打造沉浸式聲音體驗。未來本集團將通過更豐富的產品組合，在更多元的應用領域為消費者打造卓越的音頻體驗。

## 光學業務

2023年上半年，本集團光學業務實現收入人民幣17.7億元，同比減少4.4%，主要由於2023年第一季度市場需求疲弱及單價承壓所致，2023年第二季度收入及毛利率環比顯著改善，主要由於市場需求提升，出貨量提升，以及單價競爭趨緩。

報告期內，本集團繼續實行高端化戰略，優化產品結構。同時，本集團注重存貨管理，積極提高內部運營管理效率，減小成本端壓力。根據國際數據公司（「IDC」）報告中的數據，2023年第一季度全球智能手機出貨量同比下滑14.6%，2023年第二季度同比下滑7.8%，手機光學市場競爭激烈程度較2022年下半年有所放緩。在需求恢復的過程中，本集團通過技術升級，爭奪高端產品市場份額。塑膠鏡頭方面，6P產品的出貨量佔比已提升至塑膠鏡頭總出貨量的10%以上，幫助整體塑膠鏡頭的平均銷售單價改善。光學模組方面，本集團出貨了更多更高規格的模組產品，例如OIS模組。WLG玻塑混合鏡頭進展順利，相關陣列透鏡、柱面鏡和稜鏡首次亮相2023年上海世界移動通信大會。VR方面，本集團的3P Pancake光機模組在期內成功實現量產；在AR領域，本集團聯合業內領先的光波導廠商Dispelix成功開發出新一代單層全彩光波導鏡片，幫助XR產業持續發展。除此之外，本集團還積極佈局工業鏡頭領域，在工業檢測、半導體和生命科學等方面已實現銷售突破，助力本集團在光學業務的多元化發展佈局。

## 電磁傳動及精密結構件業務

2023年上半年，該合併分部錄得收入人民幣36.2億元，同比增長23.4%，其中電磁傳動業務穩中有升，同時得益於智能手機金屬中框業務以及筆電業務的快速發展。該合併分部毛利率為19.3%，同比降低1.2個百分點，主要因為精密結構件業務收入佔比提升帶來的產品組合變化。

## 電磁傳動業務

2023年上半年，本集團在海外客戶中的市場份額維持穩定。儘管全球智能手機出貨量疲弱，本集團的市場佔有率進一步提升，安卓馬達產品出貨量同比大幅增長63.2%。憑藉在啟停速度、振動頻率和轉化效率上更高的性能表現，越來越多的全球主要手機品牌的機型採用了集團的橫向線性馬達。本集團的馬達產品也在持續往trackpad、遊戲手柄以及VR設備等非智能手機領域延伸，例如本集團在6DoF VR手柄交互定位方案上已取得顯著成果，硬件產品搭配RichTap<sup>®</sup>軟硬一體觸感解決方案，為消費者帶來多維度、全場景和高品質的觸覺反饋體驗。我們相信隨著未來硬件智能化趨勢對優秀的觸覺反饋越來越高的需求，本集團的觸覺產品將在更多戰略新領域得到更廣泛的應用。

### **精密結構件業務**

2023年上半年，本集團在智能手機的金屬中框業務持續拓展並在主要客戶的高端機及旗艦機型中保持領先的市場份額，該分部收入同比增長超過40%。這得益於本集團多年來在精密製造工藝、產線自動化以及質量控制方面的深厚積累。受益於集團市場份額提升，金屬中框產品的稼動率繼續爬升，毛利率同比改善。本集團將堅持金屬中框業務高端化路線，不斷開發拓展高價值量業務，提高該業務的盈利水平。報告期內，本集團亦通過全新材料、創新工藝、革新結構，使定制鉸鏈實現了極致輕薄和堅固可靠的折疊體驗。本集團還為客戶提供超薄超大面積均溫板、參與研發環形冷泵散熱技術，將智能手機散熱能力大幅提升。

同時，本業務分部在筆電市場收入增長亦超過40%。2023年上半年，全球PC市場需求仍較低迷，IDC數據顯示，2023年第一季度和2023年第二季度傳統PC市場（包括台式、筆記本和工作站）全球出貨量分別同比下降29.0%和13.4%。在此不利的宏觀背景下，精密結構件業務仍然實現了較好的表現。報告期內，揚州二期工廠順利開工，本集團將繼續深化與海外客戶的合作關係，積極獲取新的項目機會，加快海內外產能佈局，進一步提升東陽精密收入貢獻以及該業務分部整體盈利水平。

### **傳感器及半導體業務**

2023年上半年，傳感器及半導體業務收入為人民幣4.94億元，同比增長3.2%，主要因為出貨量增加。該業務分部佔本集團總收入約5.4%。毛利率為11.3%，同比下降2.4個百分點，主要由於部分產品階段性競爭加劇帶來的平均銷售單價下滑。

2023年上半年，本集團持續推廣自研MEMS麥克風，通過自主的結構化設計以增強產品可靠性，同時通過自主差異化設計以滿足客戶不同的設計規格要求。馬來西亞工廠產能逐漸放量，與南寧和深圳工廠協同形成完善的國內外佈局，靈活滿足客戶的需求。上半年全球智能手機市場恢復弱於預期，本集團重點推動MEMS麥克風向高性能方向升級，提供更好的信噪比，同時逐步拓展在如車載、TWS、智能手錶／手環和AR/VR等非智能手機領域的滲透。在車載領域，本集團成功開發出全套車載MEMS麥克風模組新品，包括語音麥克風模組、E-call麥克風模組、防水麥克風模組、振動傳感器模組等，可全面滿足分區通話、語音控制、主動降噪、緊急車輛監測等功能需求。該系列新品從傳感器芯片的設計到後端封裝製造，實現了全流程自主化、國產化。目前，本集團已和全球知名汽車廠商達成合作，相關模組新品將於年內實現量產。本集團的MEMS麥克風出貨量已穩居全球前列，隨著智能化的浪潮帶動更多的智能語音交互的需求，包括人工智能以及智能家居市場，預計將會給本集團的MEMS業務帶來更多的發展機遇。

## 戰略發展及展望

2023年8月，本集團公告宣佈，已簽訂協議擬收購Acoustics Solutions International B.V.，該公司擁有普瑞姆揚聲器系統（「Premium Sound Solutions」，下稱「PSS」），一個擁有超過50年經營業務經驗的高端音響系統的全球領先供應商。PSS是多元化的全球汽車原設備製造商的一級供應商，並為高端消費音響品牌供應揚聲器以及模組。

本集團擬保留PSS的經營自主性並進一步鞏固其於高端市場的領導地位，同時逐步實施各種正面升級措施，務求擴大可提供的端對端音響系統的產品種類。本集團於2021年開始進軍車載領域，而PSS將有助於集團在汽車領域內一系列音響解決方案推進，實現集團戰略多元化拓展。結合集團的現有實力，PSS將使本集團能夠在未來更廣闊的市場中處於更有利的增長位置，並憑藉技術優勢賦能客戶，為消費者帶來更美好的資訊娛樂和感知體驗。

2023年是上市十八周年，從公司上市至今，本集團已經從一家精密零部件製造商成長為感知體驗解決方案的全球領導者，在聲學、光學、觸感、傳感器及半導體和精密結構件等領域擁有強大的綜合競爭力。未來，本集團將持續穩固在智能手機行業中的市場地位，同時將沉澱三十載的各項能力賦能非智能手機領域以探索更廣闊更多元的市場空間。

## 財務回顧

### 收入

於2023年上半年，本集團收入同比減少2.0%至人民幣92.2億元。由於上文「業務及市場回顧」所述原因，聲學及光學業務收入分別減少人民幣824百萬元及人民幣81百萬元，而電磁傳動及精密結構件收入增加人民幣687百萬元。傳感器及半導體業務較去年同期相對持平。

### 毛利及毛利率

2023年上半年的毛利為人民幣13.0億元，較2022年上半年的毛利人民幣17.8億元下降27.2%。毛利下降主要由於光學及聲學業務的市場競爭所致，但該下降部分被精密結構件毛利上升所抵銷。

毛利率由2022年上半年的18.9%下降至2023年上半年的14.1%。毛利率下降主要是由於具有較高毛利率的聲學業務的銷售額減少及光學業務的利潤率減少所致。

### 其他收入、收益及虧損

其他收入／收益淨額增加人民幣124百萬元。此乃主要產生自回購無抵押債券的收益人民幣78百萬元及利息收入增加人民幣87百萬元。該增幅被政府補助減少人民幣57百萬元所抵銷。

### 行政開支

2023年上半年的行政開支為人民幣435百萬元，較2022年上半年的人民幣451百萬元下降3.6%。該減少主要是由於專業費用減少所致。

## 分銷及銷售開支

2023年上半年的分銷及銷售開支為人民幣217百萬元，較2022年上半年的人民幣209百萬元上升3.4%。該增加主要是由於員工相關成本增加所致，其部分被交付及航運開支減少所抵銷。

## 研究及開發開支

2023年上半年的研發開支為人民幣675百萬元，較2022年上半年的人民幣727百萬元下降7.2%。該減少主要是由於研究及開發的成本效益有所改善所致。

## 融資成本

2023年上半年的融資成本維持於人民幣204百萬元的穩定水平。

## 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。2023年上半年的稅項開支為人民幣127百萬元，較2022年上半年的人民幣142百萬元下降10.6%。該下降主要是由於有關稅務虧損及其他暫時性差異的遞延所得稅抵免由人民幣40百萬元減少人民幣24百萬元所致。

## 本公司擁有人應佔溢利

2023年上半年所呈報本公司擁有人應佔溢利為人民幣150百萬元，較2022年上半年的人民幣350百萬元下降57.1%。該下降乃主要由於毛利下降，其中部分被其他收入／收益淨額增加、期內產生的滙兌收益以及經營成本及非控股股東損益減少所抵銷。

## 息稅折舊攤銷前利潤

與去年同期相比，截至2023年6月30日止十二個月期間之息稅折舊攤銷前利潤減少2%至人民幣4,031百萬元。

## 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	
	2023年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	2,053.5	1,434.9
投資活動所用現金淨額	(504.2)	(1,180.0)
融資活動所用現金淨額	(1,363.3)	(1,128.4)

## 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2023年上半年，經營活動所得現金淨額為人民幣2,053.5百萬元（2022年上半年：人民幣1,434.9百萬元）。

**i. 交易應收及應付款項**

於2023年6月30日，交易應收款項週轉天數為90天，較2022年12月31日上升12天。交易應收款項上升人民幣4.9億元至人民幣47.7億元。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4,346.6百萬元（2022年12月31日：人民幣4,098.4百萬元）、人民幣413.6百萬元（2022年12月31日：人民幣169.8百萬元）及人民幣9.9百萬元（2022年12月31日：人民幣10.5百萬元）。截至2023年7月31日，本公司之期後已收款總額為人民幣1,804.8百萬元，佔截至報告期末未收回總額（扣除撥備）之37.8%。

本集團交易應付款項週轉天數為77天，較2022年12月31日下降4天。交易應付款項上升人民幣2.3億元至人民幣34.8億元。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2,798.6百萬元（2022年12月31日：人民幣2,576.8百萬元）、人民幣656.6百萬元（2022年12月31日：人民幣654.9百萬元）及人民幣19.9百萬元（2022年12月31日：人民幣11.2百萬元）。

**ii. 存貨週轉**

於2023年6月30日，存貨較2022年12月31日減少人民幣9.1億元。存貨週轉天數由2022年12月31日的109天下降至2023年6月30日的91天。

**投資活動**

2023年上半年之投資活動所用現金淨額為人民幣504.2百萬元（2022年上半年：人民幣1,180.0百萬元）。其主要指資本開支（「資本開支」）所用現金人民幣714.9百萬元（2022年上半年：人民幣1,121.7百萬元）、無形資產增加所用現金人民幣151.7百萬元（2022年上半年：人民幣98.2百萬元）以及收購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所用現金人民幣114.2百萬元（2022年上半年：人民幣76.6百萬元），其被政府補助人民幣12.3百萬元（2022年上半年：人民幣133.3百萬元）及所提取之短期定期存款人民幣341.3百萬元（2022年上半年：無）產生之現金流入所抵銷。

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。2023年上半年及2022年上半年發生之資本開支總額分別為人民幣616.1百萬元及人民幣1,061.9百萬元。根據本集團的業務進展，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2023年上半年錄得融資活動的現金流出淨額約人民幣1,363.3百萬元。主要現金流出乃來自歸還銀行貸款人民幣2,077.9百萬元（2022年上半年：人民幣2,042.9百萬元）、已回購股份人民幣315.4百萬元（2022年上半年：人民幣62.5百萬元）、回購無抵押債券付款人民幣251.9百萬元（2022年上半年：無）及已付股息人民幣130.3百萬元（2022年上半年：無），而主要現金流入乃由於籌集銀行貸款人民幣1,616.5百萬元（2022年上半年：人民幣1,362.4百萬元）。

## 現金及現金等價物及短期定期存款

於2023年6月30日，本集團擁有無抵押的現金及現金等價物及短期定期存款人民幣7,126.3百萬元（2022年12月31日：人民幣7,155.0百萬元），當中59.5%（2022年12月31日：55.7%）以美元計值、36.4%（2022年12月31日：39.8%）以人民幣計值、1.4%（2022年12月31日：0.2%）以新加坡元計值、0.6%（2022年12月31日：0.5%）以歐元計值、0.6%（2022年12月31日：2.5%）以港元計值、0.6%（2022年12月31日：0.5%）以越南盾計值、0.4%（2022年12月31日：0.2%）以馬來西亞林吉特計值及0.5%（2022年12月31日：0.6%）以其他貨幣計值。

## 資產負債比率及負債

於2023年6月30日，本集團的資產負債比率為23.0%（2022年12月31日：23.9%）（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及短期定期存款，淨資產負債比率為4.9%（2022年12月31日：6.2%）。

於2023年6月30日，本集團的無抵押債券為人民幣5,983.5百萬元（2022年12月31日：人民幣6,087.8百萬元），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1,258.9百萬元（2022年12月31日：人民幣1,832.6百萬元）及人民幣1,829.9百萬元（2022年12月31日：人民幣1,727.2百萬元）。

## 集團資產抵押

除於2023年6月30日為取得信貸融資而予以抵押的銀行存款人民幣0.2百萬元（2022年12月31日：人民幣0.2百萬元）外，本集團並無其他資產抵押予任何金融機構。

## 表外交易

於2023年6月30日，本集團並無訂立任何重大表外交易。

## 報告期後事項

有關報告期後事項之詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註23。

## 主要風險因素

### 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視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，本公佈並不構成為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。由於全球經濟預期放緩並導致消費氣氛和需求變得疲弱，智能手機市場存在不確定性。全球經濟狀況不景氣，尤其在中國及其他地區，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2023年上半年總收入的81.7%）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11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。

## 有關因不可預見事件造成供應鏈及生產中斷的風險

不同國家之間的地緣政治角力可能對全球市場及本公司造成不可預料的影響，例如對包括基本金屬在內的大宗商品全球供應造成干擾，並推高大宗商品價格。而原材料價格持續上漲可能會導致利潤率受壓。此外，地緣政治的不確定因素可能直接或間接影響本集團客戶，進而可能擾亂供應鏈並影響終端消費者需求。

鑒於市場前景不確定，本集團將積極監察市場情況，靈活分配資源，以滿足客戶瞬息萬變的需求。為減輕地緣政治角力的潛在影響，本集團將積極管理其採購渠道、營運及生產。

新型冠狀病毒肺炎疫情於2020年在全球爆發，對全球經濟造成了不利影響。隨著世界逐步從疫情中復常，疫情對本公司營運的干擾預計將逐漸消退。

## 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，本公司亦持續審視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／美元借貸組合，並持續審視及調整有關組合。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、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現金及現金等價物、短期定期存款、已抵押銀行存款、交易應收及其他應收款項、應收關連公司款項、衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，代表本集團面臨的有關金融資產的最高信用風險。由於對手方為具有良好信用評級的知名銀行，故流動性信用風險有限。

### **外匯風險**

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

本集團一貫的政策是集中管理外匯，以監督外幣總敞口、消除從屬地位及在必要時合併計算與銀行的對沖交易。本集團的現金流入主要以人民幣及美元兩種貨幣計值，且保持平衡的比例。此外，多項銀行融資已按該兩種貨幣予以安排，以滿足我們日常營運開支及資本投資要求。因此，於我們的業務營運模式中，本集團的收入通常與開支的貨幣相匹配。本集團旨在於可能情況下通過以功能貨幣投資及借款實現自然對沖。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，這可能對本集團的業務、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和禁止向某些國家、地區、政府、個人和實體銷售或供應某些產品以及轉讓零件、部件及相關技術資料和知識。

本集團認為，集團已遵守適用的出口管制法規。截至本公佈日期，本集團的經營業績並無受到出口管制法規的範圍擴大或為反制這些法規而採取的新規則或措施的重大影響。然而，視乎全球貿易緊張局勢的未來發展，無法保證這些法規、規則或措施不會對本集團的業務及營運產生不利影響。

本集團已實施貿易管制合規管理制度並已成立貿易合規委員會，全面管理本集團的貿易合規活動舉措。此外，本集團亦已成立貿易合規部門，以協調及支持其他部門處理貿易合規事宜。本集團致力於研究與開發專利創新技術，而本集團將全球研發與我們的多元化製造基地進行整合的策略應有助於繼續為客戶提供最佳解決方案，並減輕貿易摩擦所帶來的部分不利業務影響。

## 過往表現及前瞻性陳述

載於本公佈的本集團表現及經營業績屬歷史性質，而過往表現並非將來表現的保證。本公佈載有若干陳述帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙。該等前瞻性陳述乃董事會根據業內及市場所經營的現況而作出之目前信念、假設及期望。實際業績可能與前瞻性陳述及意見中論及之預期表現有重大差異。集團、各董事、僱員或代理概不承擔(a)更正或更新本公佈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。

## 簡明綜合損益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	2023年1月1日至 2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年1月1日至 2022年6月30日 (未經審核) 人民幣千元
收入	3	9,218,944	9,411,777
已售貨品成本		<u>(7,921,906)</u>	<u>(7,628,952)</u>
毛利		1,297,038	1,782,825
其他收入	4	319,193	284,817
其他收益及虧損	5	85,480	(4,064)
分佔一家聯營公司業績		(178)	(594)
分銷及銷售開支		(216,500)	(209,423)
行政開支		(434,611)	(450,818)
研發成本		(675,179)	(727,372)
滙兌收益(虧損)		3,553	(47,008)
融資成本		<u>(203,964)</u>	<u>(203,846)</u>
稅前溢利	6	174,832	424,517
稅項	7	<u>(127,354)</u>	<u>(142,468)</u>
期內溢利		<u>47,478</u>	<u>282,049</u>
期內虧損歸屬非控股股東權益		<u>(102,826)</u>	<u>(68,041)</u>
期內溢利歸屬本公司擁有人		<u>150,304</u>	<u>350,090</u>
每股盈利			
— 基本	9	<u>人民幣0.13元</u>	<u>人民幣0.29元</u>
— 攤薄	9	<u>人民幣0.11元</u>	<u>人民幣0.29元</u>

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	2023年1月1日至 2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年1月1日至 2022年6月30日 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利	47,478	282,049
其他全面（開支）收益：		
<i>期後將不會重新分類至損益的項目：</i>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 （「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」） 的權益工具之公允價值變動	(130)	(113,127)
<i>期後可能重新分類至損益的項目：</i>		
換算海外業務產生之滙兌差額	71,485	(93,954)
衍生金融工具之公允價值變動	14,173	1,738
對沖項目重新分類至損益的收益	(9,087)	(12,526)
期內全面收益總額	<u>123,919</u>	<u>64,180</u>
期內全面收益（開支）總額歸屬：		
本公司擁有人	223,090	137,837
非控股股東權益	(99,171)	(73,657)
	<u>123,919</u>	<u>64,180</u>

# 簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	18,557,230	19,301,682
使用權資產	10	1,909,768	1,959,117
商譽		275,365	275,365
購置物業、廠房及設備所付按金		213,910	231,906
投資物業	10	131,043	10,078
於一家聯營公司之權益		3,120	3,299
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	11	451,772	467,057
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	12	308,700	186,303
衍生金融工具	13	1,489	-
無形資產		678,430	563,954
遞延所得稅資產		210,300	228,401
		<u>22,741,127</u>	<u>23,227,162</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,495,491	4,401,418
交易應收及其他應收款項	14	6,040,025	5,531,160
應收關連公司款項		9,003	8,259
可收回稅項		7,368	20,069
已抵押銀行存款		200	200
短期定期存款		-	341,265
現金及現金等價物		7,126,292	6,813,725
		<u>16,678,379</u>	<u>17,116,096</u>
<b>流動負債</b>			
交易應付及其他應付款項	15	4,915,472	4,958,743
合同負債		20,105	30,435
應付關連公司款項		23,279	23,182
應付稅項		134,611	117,762
銀行貸款	16	1,258,942	1,832,603
政府補助		131,064	138,007
租賃負債		355,439	292,087
衍生金融工具	13	-	8,326
或有結算撥備	18	1,684,034	1,653,461
		<u>8,522,946</u>	<u>9,054,606</u>
流動資產淨額		<u>8,155,433</u>	<u>8,061,490</u>
資產總額減流動負債		<u>30,896,560</u>	<u>31,288,652</u>

# 簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款	16	1,829,900	1,727,200
無抵押債券	17	5,983,548	6,087,845
政府補助		571,539	640,368
租賃負債		446,107	485,095
遞延所得稅負債		41,278	42,847
衍生金融工具	13	-	7,706
其他應付款項	15	96,351	101,976
		<u>8,968,723</u>	<u>9,093,037</u>
資產淨額		<u>21,927,837</u>	<u>22,195,615</u>
資本及儲備			
股本	19	97,321	97,708
儲備		<u>21,393,382</u>	<u>21,558,537</u>
本公司擁有人應佔權益		21,490,703	21,656,245
非控股股東權益		<u>437,134</u>	<u>539,370</u>
權益總額		<u>21,927,837</u>	<u>22,195,615</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2023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及應用若干與本集團有所關連的會計政策外，截至2023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2022年12月31日止年度全年財務報表所呈列者一致。為了與本年度若干細列項目的呈列方式保持一致，上一年的披露資料已予重列。

#### 從業主佔用物業轉撥至按成本模式列賬的投資物業

倘物業因其用途發生改變（從業主停止佔用中體現）而變成採用成本模式計量的投資物業，物業的賬面價值將轉撥至投資物業，並繼續按成本減後續累計折舊及任何累計減值虧損計量。

#### 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理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈並於2023年1月1日開始之年度期間強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號 （包括2020年6月及2021年12月之 國際財務報告準則第17號修訂本）	保險合同
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
國際會計準則第12號修訂本	單一交易產生的與資產及負債相關之遞延稅項
國際會計準則第12號修訂本	國際稅收改革一支柱二規則範本



## 2. 主要會計政策－續

### 應用經修訂國際財務報告準則－續

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

### **應用國際會計準則第8號修訂本「會計估計的定義」所造成之影響**

此修訂本界定會計估計為「於財務報表中受計量不確定性影響之貨幣金額」。會計政策可能規定財務報表項目須以某種涉及計量不確定性之方式計量。在此情況下，實體估計得出之會計估計乃為達成會計政策所載之目的。國際會計準則第8號修訂本澄清會計估計變動、會計政策變動及錯誤修正之區別。

於本期間應用此修訂本並無對簡明綜合財務報表造成重大影響。

### **應用國際會計準則第12號修訂本「單一交易產生的與資產及負債相關之遞延稅項」所造成之影響及會計政策變動**

#### *會計政策*

遞延稅項為基於應課稅溢利計算中綜合財務報表之資產和負債賬面價值與所用相應稅基之間的暫時性差異而確認。遞延所得稅負債一般就所有應課稅暫時性差異予以確認。遞延所得稅資產一般就所有可扣減暫時性差異予以確認，但僅限於可能獲得應課稅溢利用作抵扣該等可扣減暫時性差異。倘暫時性差異是因初始確認（業務合併除外）於交易中之資產及負債引致，而該交易既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，並且在交易當時不引致等額之應課稅及可扣減暫時性差異，則不確認有關之遞延所得稅資產及負債。此外，倘暫時性差異是因初始確認商譽引致，則不確認遞延所得稅負債。

就稅收扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，以及就稅收扣減歸因於最終成本之除役及復原撥備而言，本集團對租賃負債、除役及復原撥備及相關資產分開採用國際會計準則第12號之規定。本集團確認與租賃負債有關之遞延所得稅資產（僅限於可能獲得應課稅溢利用作抵扣可扣減暫時性差異）並就所有應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

#### *過渡及概括影響*

於本期間應用此修訂本並無對簡明綜合財務報表造成重大影響。

## 2. 主要會計政策－續

### 應用經修訂國際財務報告準則－續

#### **應用國際會計準則第12號修訂本「國際稅收改革－支柱二規則範本」所造成之影響**

國際會計準則第12號乃經修訂以引入一項豁免，從而毋須對就實施經濟合作暨發展組織所發表之支柱二規則範本而頒佈或實質上頒佈之稅法（「**支柱二立法**」）所涉及之遞延所得稅資產及負債資料作出確認及披露。此修訂本要求實體須於修訂頒佈後即時予以應用。

此修訂本亦要求實體須分開披露其與支柱二所得稅有關之當期所得稅開支／收益，以及有關其於2023年1月1日開始之年度報告期間已頒佈或已實質上頒佈但尚未生效之支柱二立法期間之支柱二所得稅風險定性及定量資料。

由於本集團之實體營運所在之司法權區尚未頒佈或實質上頒佈支柱二立法，本集團於本中期內尚未應用該暫時性豁免。本集團將於已頒佈或已實質上頒佈支柱二立法期間在本集團年度綜合財務報表中披露已知或可合理估計之資料，以幫助財務報表使用者理解本集團之支柱二所得稅風險，並將於支柱二所得稅生效時單獨披露與支柱二所得稅有關之當期所得稅開支／收益。

## 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。

根據國際財務報告準則第8號「經營分部」，本集團經營及可呈報分部為聲學產品、電磁傳動及精密結構件、光學產品、傳感器及半導體產品及其他產品。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「客戶合同收入」所允許，分配至該等未履約合同之交易價並無披露。

有關該等分部的資料呈列如下。

### 3. 分部資料—續

本集團收入及業績按經營及可呈報分部之分析如下：

	2023年1月1日至 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年1月1日至 2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
<u>經營及可呈報分部</u>		
分部收入—於某一時間點確認		
聲學產品	3,323,272	4,147,709
電磁傳動及精密結構件	3,619,700	2,932,796
光學產品	1,771,277	1,852,432
傳感器及半導體產品	494,078	478,840
其他產品	10,617	-
	<u>9,218,944</u>	<u>9,411,777</u>
分部業績		
聲學產品	847,362	1,129,706
電磁傳動及精密結構件	697,361	598,896
光學產品	(300,919)	(11,226)
傳感器及半導體產品	55,622	65,449
其他產品	(2,388)	-
	<u>(2,388)</u>	<u>-</u>
經營及可呈報分部的總溢利		
—毛利	1,297,038	1,782,825
未分配金額：		
利息收入	106,836	19,815
其他收入（不包括利息收入）	212,357	265,002
其他收益及虧損	85,480	(4,064)
分佔一家聯營公司業績	(178)	(594)
分銷及銷售開支	(216,500)	(209,423)
行政開支	(434,611)	(450,818)
研發成本	(675,179)	(727,372)
滙兌收益（虧損）	3,553	(47,008)
融資成本	(203,964)	(203,846)
	<u>(203,964)</u>	<u>(203,846)</u>
稅前溢利	<u>174,832</u>	<u>424,517</u>

分部業績代表各分部所得溢利（虧損），不包括利息收入、其他收入（不包括利息收入）、其他收益及虧損、分佔一家聯營公司業績、分銷及銷售開支、行政開支、研發成本、滙兌收益（虧損）及融資成本的分配。此乃就資源分配及績效評估之目的而向主要營運決策人呈報之資料。

### 3. 分部資料－續

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：

	2023年1月1日至 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年1月1日至 2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
大中華區* (經營所在國)	4,509,060	4,416,687
其他海外國家：		
美洲	4,139,844	4,232,858
其他亞洲國家	553,975	761,255
歐洲	16,065	977
	<u>9,218,944</u>	<u>9,411,777</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7,015,868,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣5,848,620,000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

2023年1月1日至 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年1月1日至 2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
---	---

本集團之其他收入主要包括：

政府補助（附註）	180,003	237,345
利息收入	106,836	19,815
租金收入	5,168	5,602

附註：此金額包括政府補助之攤銷人民幣103,434,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣144,236,000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389,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,111,000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。

#### 5. 其他收益及虧損

2023年1月1日至 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年1月1日至 2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
---	---

本集團之其他收益及虧損主要包括：

回購無抵押債券之收益	78,082	-
處置／撇銷物業、廠房及設備之收益（虧損）	7,258	(10,935)
衍生金融工具之公允價值變動所產生的收益	-	4,812
終止租賃之收益	140	86
終止確認使用權資產之收益	-	1,973

## 6. 稅前溢利

	2023年1月1日至 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年1月1日至 2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
稅前溢利已扣除（計入）：		
物業、廠房及設備之折舊	1,327,985	1,326,600
投資物業之折舊	643	597
使用權資產之折舊	<u>108,080</u>	<u>109,179</u>
折舊總額*	1,436,708	1,436,376
減：計入合資格資產之使用權資產之折舊	<u>(12,564)</u>	<u>(15,052)</u>
	<u>1,424,144</u>	<u>1,421,324</u>
無形資產之攤銷	55,831	29,184
包括在已售貨品成本內之存貨（撥回）撇減	(116,177)	66,280
包括在研發成本內之原材料成本	<u>80,753</u>	<u>71,039</u>

\* 折舊人民幣126,174,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣136,959,000元）已計入研發成本內。

## 7. 稅項

	2023年1月1日至 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年1月1日至 2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
稅項支出包括：		
中國企業所得稅	99,393	108,258
其他司法權區稅項	15,618	6,582
過往年度稅項之超額撥備	<u>(3,506)</u>	<u>(12,282)</u>
	111,505	102,558
中國及海外代扣代繳所得稅	108	51
遞延所得稅	<u>15,741</u>	<u>39,859</u>
	<u>127,354</u>	<u>142,468</u>

## 7. 稅項一續

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，除非另有其他獲中國有關稅務機關向集團實體給予之優惠稅務待遇，否則，中國附屬公司於兩個期間之稅率為25%。

中國股息代扣代繳所得稅乃根據中國相關法律及法規按適用稅率計算。

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

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2023年至2024年（截至2022年6月30日止六個月：2022年至2023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。

於2021年3月，財政部及稅務總局頒佈2021年第13號公告《關於進一步完善研發費用稅前加計扣除政策的公告》，據此，若干從事製造業之中國附屬公司有權就其於兩個期間產生並符合條件之研發開支享有額外100%的稅前加計扣除。

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。此激勵計劃自2019年1月1日起生效，有效期為10年。

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。

## 8. 股息

於本中期期間，就截至2022年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股0.12港元（截至2022年6月30日止六個月：並無就截至2021年12月31日止年度派付末期股息）。於中期期間支付之末期股息總額為143,820,000港元（相當於人民幣130,330,000元）（截至2022年6月30日止六個月：無末期股息）。

於中期期間結束後，董事已決議不宣派中期股息。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 人民幣千元	2022年6月30日 人民幣千元
<b>盈利</b>		
每股基本盈利所用盈利	<b>150,304</b>	350,090
分佔附屬公司虧損之影響*	<b>(19,883)</b>	-
每股攤薄盈利所用盈利	<b>130,421</b>	-

  

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千股	2022年6月30日 千股
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本盈利所用期內已 發行普通股加權平均數	<b>1,182,185</b>	1,200,190
具攤薄性潛在普通股之影響： 因應本公司所授股份獎勵之調整	<b>4,570</b>	-
就計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均數	<b>1,186,755</b>	1,200,190

\* 就分佔附屬公司虧損所作調整乃基於或有結算撥備之影響所造成對該等附屬公司每股虧損之攤薄情況（截至2022年6月30日止六個月：董事認為或有結算撥備之影響屬微不足道或不具攤薄性）。

計算截至2023年及2022年6月30日止六個月之每股攤薄盈利時，並無考慮其中一家附屬公司授出之受限制股份中之未行權股份（如附註20所載）所產生之影響，原因是行使有關股份將引致每股盈利增加。



## 10. 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

截至2023年6月30日止六個月，本集團購置物業、廠房及設備人民幣634,095,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,103,353,000元）。部分代價人民幣231,906,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣317,127,000元）已於過往年度提前支付。

此外，本集團出售總賬面價值人民幣177,000元的若干物業、廠房及設備（截至2022年6月30日止六個月：人民幣24,364,000元），所得款項為人民幣7,435,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣13,429,000元），並產生出售收益人民幣7,258,000元（截至2022年6月30日止六個月：出售虧損人民幣10,935,000元）。

截至2023年6月30日止六個月，總賬面價值人民幣113,590,000元的物業、廠房及設備轉撥至投資物業（截至2022年6月30日止六個月：無）。

### (ii) 使用權資產

截至2023年6月30日止六個月，本集團就使用土地及樓宇重續多項年期介乎3至6年（截至2022年6月30日止六個月：1至4.58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54,421,000元及租賃負債人民幣54,046,000元（截至2022年6月30日止六個月：使用權資產人民幣32,950,000元及租賃負債人民幣32,950,000元）。確認新增之使用權資產構成非現金交易。

截至2023年6月30日止六個月，價值人民幣8,018,000元之租賃土地轉撥至投資物業（截至2022年6月30日止六個月：無）。

截至2022年6月30日止六個月，本集團以代價人民幣7,263,000元向政府歸還賬面價值人民幣5,290,000元之租賃土地，並已於損益內確認終止確認使用權資產收益人民幣1,973,000元（截至2023年6月30日止六個月：無）。

此外，截至2023年6月30日止六個月，本集團提前終止若干租賃，而此構成租賃變更。因此，本集團已終止確認使用權資產人民幣889,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣2,718,000元）及租賃負債人民幣1,029,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣2,804,000元），並已於損益內確認終止租賃之收益人民幣140,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣86,000元）。

## 10. 物業、廠房及設備、使用權資產及投資物業之變動—續

### (iii) 投資物業

截至2023年6月30日止六個月，價值人民幣113,590,000元之物業、廠房及設備及價值人民幣8,018,000元之租賃土地於作租金收入用途而租予獨立第三方後轉撥至投資物業。

截至2023年6月30日止六個月，投資物業之折舊為人民幣643,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣597,000元），已自損益扣除。

### 減值評估

由於光學產品分部於本中期期間出現虧損，本集團管理層對與光學產品分部有關之若干可使用年期有限之物業、廠房及設備以及使用權資產以及無形資產之賬面價值分別為人民幣5,482,377,000元（2022年12月31日：人民幣5,824,319,000元）、人民幣364,456,000元（2022年12月31日：人民幣383,727,000元）及人民幣96,461,000元（2022年12月31日：人民幣103,487,000元）進行減值評估。當無法估計個別資產之可收回金額時，本集團會估計資產所屬之光學產品分部之現金產生單位之可收回金額，包括於能夠建立合理而一致之分配基準時對企業資產進行分配。

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算法釐定。該計算方法採用根據相關附屬公司管理層通過之涵蓋五年期間之財務預算並以於2023年6月30日之除稅前貼現率11.7%（2022年12月31日：11.7%）計算而得出之現金流量預測。超過五年期之現金流量以相關行業之增長率3%（2022年12月31日：3%）進行推算。使用價值計算之另一主要假設為預算毛利率，有關之假設乃基於現金產生單位之過往表現及管理層對市場發展之預期。

根據評估結果，本集團管理層確定，按使用價值計算後，相關資產之賬面價值並無超出可收回金額，故於截至2023年6月30日止六個月並無就此確認減值虧損（2022年12月31日：無）。

## 11. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市股份	408,076	424,798
上市股份	<u>43,696</u>	<u>42,259</u>
	<u><b>451,772</b></u>	<u><b>467,057</b></u>

### 非上市股份

非上市權益投資指本集團於私人實體的股本權益。權益工具主要包括於從事(i)集成電路半導體器件生產及知識產權開發；(ii)傳感器及半導體業務研發及製造；(iii)高科技產品生產；(iv)車用固態激光雷達(「LiDAR」)傳感器；及(v)高端音響領域所用電子設備研發、製造及市場推廣業務之公司之股本權益。

截至2023年6月30日止六個月，本集團收取一家從事電磁傳動及精密結構件生產業務之私人實體之資本返還2,761,000美元(相當於約人民幣18,666,000元)。

截至2022年6月30日止六個月，本集團以代價人民幣2,500,000元收購一家從事半導體器件生產業務之私人實體之若干股本權益。

### 上市股份

該金額指本集團於一家日本上市公司之投資。於2023年6月30日，參考可得之市場買入報價後釐定之該投資之公允價值為人民幣43,696,000元(2022年12月31日：人民幣42,259,000元)。

## 12. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
可轉換貸款	40,475	39,012
非上市股份	<u>268,225</u>	<u>147,291</u>
	<u><b>308,700</b></u>	<u><b>186,303</b></u>

## 12. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產一續

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括本集團於(i)一家主要投資於業內領先的科技公司之私募股權基金之投資，該科技公司大多數位於德國、德語系國家及地區、北歐國家及大中華區，以及其他具有強勁增長潛力之技術先進地區（「基金A」）；(ii)一家主要投資於從事傳感器及半導體業務之私人實體之私募股權基金之投資（「基金B」）；(iii)一家從事傳感器及半導體業務之私人實體之優先股投資；及(iv)一家從事增強現實顯示屏生產業務之私人實體之投資。

截至2023年6月30日止六個月，本集團以代價人民幣50,000,000元收購一家從事汽車業務之私人實體之若干股本權益。此外，本集團(i)向上述私募股權基金額外出資6,980,000美元（相當於約人民幣50,114,000元）及359,000英鎊（相當於約人民幣3,232,000元）及(ii)以代價1,500,000美元（相當於約人民幣10,839,000元）收購一家從事傳感器及半導體業務之私人實體之額外權益。

截至2022年6月30日止六個月，本集團(i)向上述私募股權基金出資4,592,000美元（相當於約人民幣30,059,000元）及(ii)向芬蘭一家私人實體授出金額為5,000,000歐元（相當於約人民幣37,594,000元）之可轉換貸款。由於可轉換貸款含有衍生工具特性，容許持有人將未償還金額轉換為發行人之股本權益，故其入賬列作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

上述投資由於並非持作交易而是持作長期策略用途，故分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，並列入非流動資產。

## 13. 衍生金融工具

	流動		非流動	
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>衍生金融資產</b>				
交叉貨幣掉期合同	-	-	1,489	-
<b>衍生金融負債</b>				
交叉貨幣掉期合同	-	8,326	-	7,706

本集團與一家商業銀行訂立交叉貨幣掉期合同，以將美元計值之無抵押債券之外匯匯率波動風險降至最低。交叉貨幣掉期合同與相應之美元計值無抵押債券中之重要條款高度一致，而管理層認為交叉貨幣掉期合同屬高效對沖工具，並合資格用作現金流量對沖。截至2023年6月30日止六個月，該對沖工具之公允價值變動所產生之現金流量對沖收益人民幣5,086,000元（截至2022年6月30日止六個月：虧損人民幣10,788,000元）已於其他綜合收益中確認，並於對沖儲備累計。現金流量對沖收益人民幣9,087,000元（截至2022年6月30日止六個月：收益人民幣12,526,000元）已重新分類至損益。

#### 14. 交易應收及其他應收款項

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
交易應收款項	4,591,502	4,089,490
銀行承兌及商業滙票	<u>178,598</u>	<u>189,168</u>
	<b>4,770,100</b>	4,278,658
預付款項	299,727	314,409
可收回增值稅稅項	647,093	666,099
其他應收款項	318,752	263,471
應收貸款及利息*	<u>4,353</u>	<u>8,523</u>
	<b><u>6,040,025</u></b>	<b><u>5,531,160</u></b>

\* 向本集團若干供應商提供之貸款人民幣4,347,000元（2022年：人民幣8,359,000元）為無擔保且按1%（2022年：1%至4.35%）之年利率計息。該數額應於1年內償還。

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）根據於報告期末之發票日期或票據發行日期（與相應之收入確認日期相近之日期）呈列之賬齡分析如下。

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
0至90天	4,346,564	4,098,361
91至180天	413,640	169,795
超過180天	<u>9,896</u>	<u>10,502</u>
	<b><u>4,770,100</u></b>	<b><u>4,278,658</u></b>

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。

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，損失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。

## 15. 交易應付及其他應付款項

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
交易應付款項	2,603,470	2,131,255
應付票據—有擔保	<u>871,641</u>	<u>1,111,657</u>
	<b>3,475,111</b>	3,242,912
應付工資及福利	348,446	444,049
購置物業、廠房及設備應付款項	561,766	673,133
其他應付款項及應計費用（附註i）	542,701	613,509
與授予僱員之受限制股份相關之應付款項（附註20）	<u>83,799</u>	<u>87,116</u>
	<b>5,011,823</b>	5,060,719
減：非流動負債項下所呈列於12個月後結算 的其他應付款項（附註ii）	<u>(96,351)</u>	<u>(101,976)</u>
	<b><u>4,915,472</u></b>	<b><u>4,958,743</u></b>

附註：

- (i) 於 2022 年 12 月就回購股份所付之代價人民幣 34,604,000 元乃於 2022 年 12 月 31 日計入其他應付款項（2023 年 6 月 30 日：無）。
- (ii) 計入其他應付款項之金額包括於 2022 年購入專利權所付之若干款項，其延後至 1 年後支付並呈列為非流動負債。

交易應付款項根據於報告期末之發票日期呈列之賬齡分析如下：

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
0至90天	2,798,612	2,576,830
91至180天	656,604	654,872
超過180天	<u>19,895</u>	<u>11,210</u>
	<b><u>3,475,111</u></b>	<b><u>3,242,912</u></b>

## 16. 銀行貸款

浮動利率之銀行貸款按介乎2.67%至3.17%（2022年12月31日：2.55%至4.90%）之年利率計息。固定利率之銀行貸款按介乎1.75%至3.00%（2022年12月31日：1.75%至3.80%）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。

## 17. 無抵押債券

### 於2019年發行之無抵押債券

於2019年，本集團發行了於2024年11月27日到期並按固定年利率3.0%計息及每半年付息之388,000,000美元無抵押債券（「**2024債券**」）。該無抵押債券於香港聯交所上市。2024債券之實際年利率為3.1506%。

於2023年6月30日止期間，發行在外之無抵押債券本金金額包括2024債券之276,818,000美元（2022年12月31日：276,818,000美元），其賬面價值為人民幣1,995,487,000元（2022年12月31日：人民幣1,921,798,000元）。

### 於2021年發行之無抵押債券

於2021年，本集團發行了於2026年6月2日到期並按固定票面年利率2.625%計息之300,000,000美元無抵押債券（「**2026債券**」）以及於2031年6月2日到期並按固定票面年利率3.750%計息之350,000,000美元無抵押債券（「**2031債券**」）。該等無抵押債券於香港聯交所上市。2026債券及2031債券之實際年利率分別為2.7023%及3.8656%。

於2023年6月30日止期間，發行在外之無抵押債券本金金額包括2026債券之240,604,000美元（2022年12月31日：252,604,000美元），其賬面價值為人民幣1,734,054,000元（2022年12月31日：人民幣1,753,985,000元）；及2031債券之315,073,000美元（2022年12月31日：350,000,000美元），其賬面價值為人民幣2,254,007,000元（2022年12月31日：人民幣2,412,062,000元）。

截至2023年6月30日止六個月，本集團於公開市場以代價10,485,000美元回購本金金額12,000,000美元及賬面價值人民幣84,786,000元之2026債券及以代價24,982,000美元回購本金金額34,927,000美元及賬面價值人民幣245,243,000元之2031債券，並於回購後對該等債券作出相應註銷。由於獲回購之無抵押債券已予終止確認，故於損益中確認了終止確認金融負債之收益人民幣78,082,000元。就發行在外之2026債券及2031債券進行回購乃旨在優化集團之債務結構及積極管理其負債。

## 18. 來自一家附屬公司非控股股東之注資及或有結算撥備

根據本集團與一家附屬公司非控股股東之協議，倘某些未來事件（包括獨立上市條件）發生或不發生，該附屬公司之若干非控股股東有權要求本集團作出加上溢價之資本償還。由於本集團於2023年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。

根據2022年5月10日之股份轉讓協議，瑞聲科技（香港）有限公司（「瑞聲香港」）同意向一名獨立戰略投資者（「賣方」）購買48,289,693股辰瑞光學（常州）股份有限公司（「辰瑞光學」）股份，佔辰瑞光學已發行股份總數約0.7133%，代價為人民幣130,000,000元，相當於賣方於2020年之資本本金金額。於返還該戰略投資者之注資後，債務總額人民幣130,000,000元已於權益終止確認。此交易導致本集團於辰瑞光學之權益由80.38%變為81.10%。此外，賣方亦與其他戰略投資者訂立股份轉讓協議，以轉讓於辰瑞光學之合共0.8232%權益。因該等交易，人民幣147,789,000元（金額相當於瑞聲香港所支付之代價以及所失去之賣方原應獲得之權益）之或有結算撥備乃予以終止確認。或有結算撥備之已終止確認金額與已付代價之間的差額人民幣17,789,000元乃直接於本公司擁有人應佔權益確認。

根據本公司2022年12月16日之公佈，本公司決定推遲擬分拆及獨立上市之計劃，而上海證券交易所接納辰瑞光學主動提出之關於撤回擬分拆及獨立上市申請材料之申請。本公司認為，擬分拆及獨立上市（如順利推進）將會為本公司及辰瑞光學在商業上帶來裨益，因此，本公司擬於包括市場環境在內等因素改善時繼續進行擬分拆及獨立上市計劃。



## 19. 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2022年1月1日、2022年6月30日、 2023年1月1日及2023年6月30日之普通股	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>
已發行及繳足：		
於2022年1月1日、2022年6月30日之普通股	<u>1,208,500,000</u>	<u>12,085</u>
於2023年1月1日之普通股	1,203,250,000	12,033
回購及註銷股份	<u>(4,750,000)</u>	<u>(48)</u>
於2023年6月30日之普通股	<u>1,198,500,000</u>	<u>11,985</u>

人民幣千元

呈列於簡明綜合財務狀況表

於2022年1月1日及2022年6月30日	<u>98,135</u>
於2023年1月1日	97,708
回購及註銷股份	<u>(387)</u>
於2023年6月30日	<u>97,321</u>

截至2023年6月30日止六個月，本公司於香港聯交所回購其自身之普通股如下：

回購月份	每股面值0.01美元 之普通股數目	每股價格		總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
1月	2,544,500	18.02	16.40	42,766

截至2023年6月30日止六個月，本公司以42,766,000港元（相當於約人民幣38,057,000元）之代價於市場回購合計2,544,500股本公司已發行普通股（截至2022年6月30日止六個月：無）。截至2023年6月30日止六個月，於本期間回購之2,544,500股普通股及於2022年12月回購之2,205,000股普通股已被註銷（截至2022年6月30日止六個月：無）。

概無本公司之附屬公司於本中期期內購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 20. 股份獎勵計劃

### 本公司股份獎勵計劃

#### 本公司之2016年股份獎勵計劃

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

於授出股份獎勵時，相關數目之股份乃合法發行或轉讓予2016受託人（彼乃為經甄選僱員之利益而持有股份）。被授予者於股份歸屬前不應擁有任何股份權益或權利（包括收取股息之權利）。

有關股份獎勵之開支計入相關歸屬期間之損益，並相應增加股份獎勵儲備。

於2022年3月24日，本公司根據2016計劃無償向340名經甄選僱員授出合計10,230,593股股份。根據2016計劃授出之股份之公允價值乃參考股份於發放獎勵之日之市值釐定，並由於該等僱員無權於股份歸屬期內收取已付股息而並無計提預期股息。已授出之股份將待相關主要業績目標獲達成後，於授出日期起最多三年之必需服務期內歸屬。

截至2023年6月30日止六個月，2016受託人以總代價174,746,000港元（相當於人民幣154,042,000元）按每股介乎15.3港元至21.5港元之價格於香港聯交所購買合共9,544,000股股份，以供2016計劃之用（截至2022年6月30日止六個月：2016受託人以總代價77,283,000港元（相當於人民幣62,477,000元）按每股介乎17.9港元至19.2港元之價格購買合共4,188,500股股份）。

截至2023年6月30日，2016受託人已累計購買並持有合共17,210,645股本公司股份（2022年12月31日：10,231,000股）。自採納2016計劃之日起至2023年6月30日，概無向2016受託人發行新股份。

## 20. 股份獎勵計劃一續

### 本公司股份獎勵計劃一續

#### 本公司之2016年股份獎勵計劃一續

截至2023年6月30日及2022年6月30日止期間根據2016計劃授予經甄選僱員的股份變動如下：

#### 截至2023年6月30日止期間

授出日期	歸屬期	股份數目			於2023年 6月30日
		於2023年 1月1日	於2023年 3月24日歸屬	被沒收之 股份權利	
2022年3月24日	2022年3月24日至 2023年3月24日	3,193,933	(2,722,799)	(471,134)	-
2022年3月24日	2022年3月24日至 2024年3月24日	3,193,933	-	(198,697)	2,995,236
2022年3月24日	2022年3月24日至 2025年3月24日	3,203,524	-	(199,294)	3,004,230
		<u>9,591,390</u>	<u>(2,722,799)</u>	<u>(869,125)</u>	<u>5,999,466</u>

#### 截至2022年6月30日止期間

授出日期	歸屬期	股份數目			於2022年 6月30日
		於2022年 1月1日	於2022年 3月24日授出	被沒收之 股份權利	
2022年3月24日	2022年3月24日至 2023年3月24日	-	3,406,787	(48,797)	3,357,990
2022年3月24日	2022年3月24日至 2024年3月24日	-	3,406,787	(48,797)	3,357,990
2022年3月24日	2022年3月24日至 2025年3月24日	-	3,417,019	(48,943)	3,368,076
		<u>-</u>	<u>10,230,593</u>	<u>(146,537)</u>	<u>10,084,056</u>

於兩個期間之授予之條款及條件如下：

	股份數目	歸屬條件	授出日期	歸屬期	每股市值 港元	股份 公允價值 港元
向經甄選 僱員授出 獎勵股份	3,406,787	授出日期起1年	2022年3月24日	2022年3月24日至 2023年3月24日	17.64	60,095,731
	3,406,787	授出日期起2年	2022年3月24日	2022年3月24日至 2024年3月24日	17.64	60,095,731
	3,417,019	授出日期起3年	2022年3月24日	2022年3月24日至 2025年3月24日	17.64	60,276,199
	<u>10,230,593</u>					<u>180,467,661</u>

## 20. 股份獎勵計劃－續

### 本公司股份獎勵計劃－續

#### 本公司之2016年股份獎勵計劃－續

截至2023年6月30日止六個月，本集團就本公司授出之2016計劃之股份確認總開支人民幣22,464,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣24,860,000元）。

#### 本公司之2023年股份獎勵計劃

本公司根據2023年4月17日通過之決議案採納了一項新股份獎勵計劃（「**2023計劃**」），該計劃依據本公司與中銀國際信託（香港）有限公司（「**2023受託人**」）之間的信託契據設立，而僱員可經董事會甄選參與。根據2023計劃，本公司股份將可由信託契據中聲明設立信託之2023受託人於香港聯交所購買。

於授出股份獎勵時，相關數目之股份乃合法發行或轉讓予2023受託人（彼乃為經甄選僱員之利益而持有股份）。被授予者於股份歸屬前不應擁有任何股份權益或權利（包括收取股息之權利）。

有關股份獎勵之開支計入相關歸屬期間之損益，並相應增加股份獎勵儲備。

截至2023年6月30日止六個月，2023受託人以總代價100,818,000港元（相當於人民幣88,667,000元）按每股介乎16.2港元至17.5港元之價格於香港聯交所購買合共5,952,500股股份，以供2023計劃之用。

截至2023年6月30日，2023受託人已累計購買並持有合共5,952,500股本公司股份。自採納2023計劃之日起至2023年6月30日，概無向2023受託人發行新股份。

自採納2023計劃之日起，概無向任何僱員授出股份獎勵。

#### **附屬公司股權激勵計劃（「附屬公司計劃」）**

辰瑞光學（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辰瑞光學僱員（「**合資格計劃參與者**」）認購辰瑞光學股份之權利，相關股份佔辰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元或按授出時應付認購價每股辰瑞光學股份人民幣1元，其須於授出時同時支付。根據附屬公司計劃，合資格計劃參與者將以現金，或結合現金與本集團或該等平台按市場利率借出之相關經批准貸款，支付股份認購價。截至2023年6月30日止六個月，根據附屬公司計劃向合資格計劃參與者支付之現金淨額為人民幣3,068,000元（截至2022年6月30日止六個月：本集團向若干合資格計劃參與者授出之貸款之還款為人民幣3,422,000元）。

## 20. 股份獎勵計劃－續

### 附屬公司股權激勵計劃（「附屬公司計劃」）－續

除於2021年已授出且已即時行權之11,163,857股股份外，餘下股份將待辰瑞光學於等待期內之相關主要業績目標獲達成後，於三年半之必需服務期內行權（「受限制股份」）。於發行已根據附屬公司計劃行權之新股份後，本集團於辰瑞光學之權益將會有所變動。非控股股東權益之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。

截至2023年6月30日止六個月，本集團按每股辰瑞光學股份人民幣1元之認購價向合資格計劃參與者回購了4,260,520股受限制股份，且於截至2023年6月30日止六個月並無授出任何股份。該等已授出股份將待辰瑞光學於等待期內之相關主要業績目標獲達成後，於2022年授出日期至2024年結束為止之必需服務期內行權。截至2022年6月30日止六個月，概無向合資格計劃參與者授出或回購任何受限制股份。

於2023年6月30日，有關受限制股份中未行權部分之現金所得款項淨額人民幣83,799,000元乃入賬為其他應付款項，原因是該等股份或可收回（2022年12月31日：人民幣87,116,000元）。

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	股權激勵 於授出日期 之公允價值 人民幣千元
於2022年1月1日及2022年6月30日尚未行權	124,214,061	208,957
於2023年1月1日尚未行權	115,166,715	193,891
於期內回購	(4,260,520)	(7,133)
於2023年6月30日尚未行權	110,906,195	186,758

受限制股份之公允價值以可觀察市場價值為基礎計量。

於2023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之受限制股份為13,307,866股（2022年12月31日：9,047,346股受限制股份）。

截至2023年6月30日止六個月，就附屬公司授出之附屬公司計劃股份計入辰瑞光學損益之股份支付為人民幣3,065,000元（截至2022年6月30日止六個月：扣除自辰瑞光學損益之股份支付為人民幣27,149,000元），該款項乃扣除自（截至2022年6月30日止六個月：計入）本集團之非控股股東權益。

本公司董事認為，於截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月授出之受限制股份之估計補償成本乃根據2022年辰瑞光學最近期交易價之代價計算得出。

## 20. 股份獎勵計劃—續

### 附屬公司股權激勵計劃（「附屬公司計劃」）—續

於各報告期末，本集團修訂其對預期最終行權的受限制股份所作之估計。修訂該等估計所產生之任何影響均於損益確認，並對包括於非控股股東權益內之股份支付儲備作出相應調整。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，並無對有關估計作出修訂。

## 21. 資本承擔

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022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	793,686	623,271
—注資以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	<u>309,257</u>	<u>335,810</u>
	<u><b>1,102,943</b></u>	<u><b>959,081</b></u>

## 22. 金融工具之公允價值計量

於估計公允價值時，本集團會使用可取得的市場可觀察數據。針對含有第3級重大不可觀察輸入數據之工具，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。投資委員會與合資格外聘估值師緊密合作，以對估值模型設定適當的估值技術及主要輸入數據。首席創新官按季向本公司董事匯報投資委員會之發現結果，以解釋公允價值波動之成因。

所釐定的該等金融資產及金融負債之公允價值（尤其是所使用的估值技術及輸入數據），以及所分類的公允價值計量之公允價值級別（1至3級）乃按照公允價值計量的輸入數據的可觀察程度進行。

- 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。

## 22. 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

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之公允價值（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之公允價值級別（1至3級）之資料。

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
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022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	43,696	42,259	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－非上市權益投資	62,769	46,342	第3級	收益法。使用折現現金流量法以得出通過擁有該等投資而將予產生之未來經濟利益。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具－非上市權益投資	345,307	233,115	第3級	市場法。使用市場法以使用在業務及業務模式上類似的所選可比上市公司之滾動12個月市銷率倍數釐定估值，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－非上市權益投資	-	145,341	第3級	相關投資之近期交易價格
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具合計	<b>451,772</b>	<b>467,057</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	50,906	-	第3級	相關投資之近期交易價格
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	170,351	112,468	第3級	市場法。使用市場法以使用在業務及業務模式上類似的所選可比上市公司之滾動12個月市銷率倍數釐定估值，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當期損益的金融資產	46,968	34,823	第3級	收益法。使用折現現金流量法以得出通過擁有該等投資而將予產生之未來經濟利益或未來預期現金流量現值。
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	40,475	39,012	第3級	二項式期權定價模型
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產合計	<b>308,700</b>	<b>186,303</b>		

## 22. 金融工具之公允價值計量－續

### 以經常性基準按公允價值計量本集團金融工具之公允價值－續

金融資產／負債	公允價值於		公允價值級別	估值技術及主要輸入數據
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)		
交叉貨幣掉期合同	1,489 資產 (以對沖會計處理)	- 資產 (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。
交叉貨幣掉期合同	- 負債 (以對沖會計處理)	16,032 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	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元
於2022年1月1日（經審核）	787,079	-
自第2級轉入第3級 已購買	13,475 -	50,349 30,059
於其他綜合收益中之公允價值虧損 滙兌調整	(101,987) 30,254	- 3,410
於2022年6月30日（未經審核）	<u>728,821</u>	<u>83,818</u>
於2023年1月1日（經審核） (資本返還) 已購買	424,798 (18,666)	186,303 114,185
於其他綜合收益中之公允價值虧損 滙兌調整	(3,369) 5,313	- 8,212
於2023年6月30日（未經審核）	<u>408,076</u>	<u>308,700</u>

其他綜合收益中有人民幣3,369,000元虧損（截至2022年6月30日止六個月：人民幣101,987,000元虧損）為與本報告期末所持有而分類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之非上市股本證券有關，並入賬為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之變動。



## 22. 金融工具之公允價值計量－續

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為人民幣5,055,853,000元（2022年12月31日：人民幣4,971,698,000元）之上市無抵押債券外，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。

## 23. 報告期後事項

於2023年8月10日，本集團訂立一份買賣協議，據此，本集團同意購買Acoustics Solutions Holding B.V.及Stichting Administratiekantoor Acoustics Solutions International（合稱「賣方」）所持有之Acoustics Solutions International B.V.（「目標公司」）之所有已發行股份。根據買賣協議，本集團將分兩批次向賣方購買待售股份，其中第一批次股份及第二批次股份分別相當於目標公司股本中已發行股份之80%及20%。

第一批次購買價將包含為數320,000,000美元之金額（「初始購買價」）（相當於待售股份之100%股本價值400,000,000美元）連同自2023年4月1日起至第一批次完成日止之初始購買價利息減價格調整漏損（如有），第二批次購買價將包含：(i)目標公司息稅折舊攤銷前利潤之約定倍數加(ii)目標公司經調整淨財務債務（現金）乘以20%連同自第二批次生效日（即2025年4月1日）（或經延期之第二批次生效日，即2026年4月1日或2027年4月1日）起至第二批次完成日止之第二批次購買價利息。賣方或本集團有權把第二批次生效日由2025年4月1日延期最多兩次，每次延期一年，換言之延期至2026年4月1日或2027年4月1日。倘其中一方行使延期權利而另一方不同意延期，本集團將按固定購買價（購買價上限為204,613,000美元）連同有關利息購買第二批次股份。有關交易詳情，請參閱本公司2023年8月10日之公佈。

## 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。基於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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2023年上半年，本公司已符合所有守則條文。

## 股份獎勵計劃

### 2016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（「2016股份獎勵計劃」）。2016股份獎勵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2016股份獎勵計劃，計劃期限內可獎勵的最多本公司股份（「股份」）數目以本公司不時已發行股本之1.65%（即於2023年8月24日為19,775,250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不時已發行股本之0.5%（即於2023年8月24日之5,992,500股）。根據2016股份獎勵計劃，股份將由交通銀行信託有限公司（「2016計劃受託人」）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2016股份獎勵計劃由2016計劃受託人代表經甄選僱員以信託方式持有。

自採納2016股份獎勵計劃之日起直至2023年6月30日，概無根據2016股份獎勵計劃之計劃規則及信託契據發行新股份予2016計劃受託人。於2023年1月、2023年3月及2023年4月，2016股份獎勵計劃之2016計劃受託人動用本公司內部資源，於香港聯交所分別購買3,276,000股股份、1,385,000股股份及4,883,000股股份，以供2016股份獎勵計劃之用。

自採納2016股份獎勵計劃之日起直至2023年6月30日，已向340名僱員授出合計10,230,593股獎勵股份，當中2,722,799股獎勵股份已於2023年3月24日歸屬予僱員。獲授人之獎勵股份將依照2016股份獎勵計劃之條款及獲授人各自之股份授予通知書所列之歸屬條件（包括於獲授獎勵後繼續服務本集團一段時間以及必須達到所定的表現目標）歸屬。

於2023年6月30日，根據2016股份獎勵計劃2016計劃受託人持有合共17,210,645股未歸屬股份，根據2016股份獎勵計劃可進一步獎勵的餘下股份為11,052,985股股份。

除非另有定義，本節所用詞彙與本公司於2016年3月23日有關採納2016股份獎勵計劃之公佈所定義者具有相同涵義。

### **2023股份獎勵計劃**

誠如本公司於2023年4月17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（「**2023股份獎勵計劃**」）。2023股份獎勵計劃之目的為：(i)實現本集團長遠業務目標；(ii)實施本集團長遠業務戰略；(iii)提升本集團的價值；(iv)推進本集團的增長並實現可持續發展；及(v)讓僱員分享本集團增長之成果。

根據2023股份獎勵計劃，計劃期限內可獎勵的最多股份數目以45,000,000股為限，相當於本公司於2023年8月24日已發行股本之約3.75%，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不時已發行股本之0.5%（即於2023年8月24日之5,992,500股）。根據2023股份獎勵計劃，股份將由中銀國際信託（香港）有限公司（「**2023計劃受託人**」）於香港聯交所購買（費用由本公司承擔），並將於歸屬前根據2023股份獎勵計劃由2023計劃受託人代表經甄選僱員以信託方式持有。除上述者外，2016股份獎勵計劃與2023股份獎勵計劃之條款並無重大差異。

於2023年4月及2023年5月，2023計劃受託人動用本公司內部資源，於香港聯交所分別購買600,000股股份及5,352,500股股份，以供2023股份獎勵計劃之用。於2023年6月30日，根據2023股份獎勵計劃2023計劃受託人持有合共5,952,500股股份。

自採納2023股份獎勵計劃之日起直至2023年6月30日，概無根據2023股份獎勵計劃向經甄選僱員授出股份。

除非另有定義，本節所用詞彙與本公司於2023年4月17日有關採納2023股份獎勵計劃之公佈所定義者具有相同涵義。

### **附屬公司股權激勵計劃**

除上述2016股份獎勵計劃及2023股份獎勵計劃外，本公司一家附屬公司辰瑞光學（常州）股份有限公司（「**辰瑞光學**」）設有附屬公司股權激勵（「**附屬公司股權激勵計劃**」）。附屬公司股權激勵計劃之目的是為經甄選之辰瑞光學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。辰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20。

## 購買、出售或贖回上市證券

### 股份回購

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之重要措施。

於2023年上半年，本公司根據本公司股東授予之回購授權回購合共2,544,500股股份，相當於2023年6月30日已發行1,198,500,000股股份之約0.2%。回購涉及之總代價為42.77百萬港元，由本公司保留溢利支付。

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

回購股份之詳情如下：

月份	普通股總數	已支付每股 最高價格 (港元)	已支付每股 最低價格 (港元)	總代價 <sup>(1)</sup> (千港元)
2023年1月	2,544,500	18.02	16.40	42,766

附註：

(1) 包括經紀佣金、交易徵費、印花稅及交易成本共123,000港元。

### 債券回購

於2023年1月1日，向專業投資者於2019年發行之2024年到期3.00厘債券（稱為2024債券，股份代號：40075）、於2021年發行之2026年到期2.625厘債券（稱為2026債券，股份代號：40699）及於2021年發行之2031年到期3.750厘債券（稱為2031債券，股份代號：40700）之未償還本金總額分別為276,818,000美元、252,604,000美元及350,000,000美元。

於2023年1月，本公司於公開市場購買1,000,000美元之2026債券及1,000,000美元之2031債券，並合共支付1,620,000美元，其後於2023年6月，本公司於公開市場購買11,000,000美元之2026債券及33,927,000美元之2031債券，並合共支付33,847,000美元，從而使2026債券及2031債券之未償還本金總額分別減至240,604,000美元及315,073,000美元。

除上文所披露者外，於截至2023年6月30日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 人力資源

於2023年6月30日，本集團聘用25,958名全職僱員，較2022年12月31日之僱員人數27,798名減少7%。整體員工人數減少是由於本集團之自動化及生產技術取得進步，加上整體市場環境相當不利。

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。管理層不時以基準成績為基礎審視本集團之薪酬政策，並基於員工個人表現公平地給予員工相應獎勵。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、馬來西亞、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及遷移多個研發中心，包括與大學及行業領袖就多個不同項目達成長期合作關係。

## 董事之證券交易

本公司已採納董事及相關僱員（定義見企業管治守則）進行證券交易的操守守則，其條款比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」）內的規定標準更嚴格。

根據所作的特定查詢，全體董事已確認，彼等於截至2023年6月30日止期間已遵守標準守則及本公司有關董事進行證券交易的操守守則所載的規定標準。

## 寄發中期報告

本公司之中期報告將於2023年9月刊載於本公司網站[www.aactechnologies.com](http://www.aactechnologies.com)及香港聯交所網站。

本公司之中期報告亦將於2023年9月寄發予股東。

## 重要提示

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

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

潛在投資者及本公司股東於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命  
瑞聲科技控股有限公司  
主席  
張宏江

香港，2023年8月24日

於本公佈日期，董事會成員為潘政民先生、莫祖權先生及吳春媛女士，以及三位獨立非執行董事張宏江先生、郭琳廣先生和彭志遠先生。