

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表明概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GROUP) COMPANY LIMITED

### 舜宇光學科技（集團）有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2382.HK)

### 截至二零一九年六月三十日止六個月 中期業績公告

#### 業績摘要

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核的綜合收入約人民幣15,574,900,000元，較去年同期增加約30.0%。收入增長主要是因為本集團受惠於智能手機相關業務的進一步發展以及車載成像及傳感領域的快速增長。

截至二零一九年六月三十日止六個月的毛利約人民幣2,864,000,000元，較去年同期增加約23.4%。毛利率約18.4%。

截至二零一九年六月三十日止六個月的淨利較去年同期增加約20.4%至約人民幣1,432,400,000元。淨利率約9.2%。

#### 財務業績

舜宇光學科技（集團）有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）提呈本公司及附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績及二零一八年同期比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	<b>15,574,918</b>	11,976,354
銷售成本		<b>(12,710,935)</b>	(9,656,294)
毛利		<b>2,863,983</b>	2,320,060
其他收益	4	<b>187,044</b>	191,603
其他收益及虧損	5	<b>(31,644)</b>	(173,722)
按預期信貸虧損模式計算的減值虧損， 扣除撥回		<b>(15,534)</b>	(1,398)
銷售及分銷開支		<b>(130,753)</b>	(95,454)
研發開支		<b>(826,538)</b>	(544,462)
行政開支		<b>(257,386)</b>	(184,109)
分佔聯營公司的業績		<b>(2,192)</b>	(9,283)
融資成本		<b>(126,396)</b>	(90,858)
除稅前溢利		<b>1,660,584</b>	1,412,377
所得稅開支	6	<b>(228,157)</b>	(222,620)
期內溢利	7	<b>1,432,427</b>	1,189,757
其他全面收益：			
不會重新分類至損益的項目：			
按公允值計入其他全面收益的 權益工具投資的公允值收益		-	2,811
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		<b>520</b>	957
期內其他全面收益		<b>520</b>	3,768
期內全面收益總額		<b>1,432,947</b>	1,193,525

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
應佔期內溢利：			
本公司股東		1,431,175	1,179,794
非控股權益		1,252	9,963
		<u>1,432,427</u>	<u>1,189,757</u>
應佔全面收益總額：			
本公司股東		1,431,509	1,183,341
非控股權益		1,438	10,184
		<u>1,432,947</u>	<u>1,193,525</u>
每股盈利－基本(人民幣分)	8	130.79	108.03
－攤薄(人民幣分)	8	130.65	107.61

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	10(a)	5,176,835	4,522,741
使用權資產	10(b)	405,027	–
預付租金		–	213,823
投資物業	10(c)	47,494	49,689
無形資產		477,128	348,821
於聯營公司的權益		66,857	100,808
遞延稅項資產	11	60,700	42,599
就收購物業、機器及設備已支付的按金	12	548,497	401,342
按公允值計入其他全面收益(「按公允值計入其他全面收益」)的權益工具		112,183	106,583
按攤銷成本計量的債務工具		27,077	54,479
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產	13(a)(b)	234,323	235,085
衍生金融資產	14	11,153	7,799
商譽	20	862	–
		<b>7,168,136</b>	<b>6,083,769</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	15	4,389,732	3,073,922
貿易及其他應收款項及預付款項	16	7,697,882	6,231,486
預付租金	10(b)	–	5,581
可收回稅項		54,669	111,863
衍生金融資產	14	10,528	38,986
按公允值計入損益的金融資產	13(c)(d)	4,439,075	4,759,582
按攤銷成本計量的債務工具		82,940	54,915
應收關連人士款項		–	3,032
已抵押銀行存款		12,241	214,708
短期定期存款		20,000	20,000
銀行結餘及現金		1,612,927	2,254,299
		<b>18,319,994</b>	<b>16,768,374</b>

簡明綜合財務狀況表  
於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	17	8,886,450	7,063,861
應付關連人士款項		6,372	8,978
衍生金融負債	14	5,864	741
銀行借貸		1,112,482	1,482,405
租賃負債－即期部分		42,530	–
合約負債		112,421	110,281
遞延收入－即期部分		14,860	11,175
		<u>10,180,979</u>	<u>8,677,441</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>8,139,015</u>	<u>8,090,933</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>15,307,151</u>	<u>14,174,702</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	11	535,317	403,328
衍生金融負債	14	–	2,682
長期應付款項	17	346,779	330,452
遞延收入－非即期部分		54,397	70,113
租賃負債－非即期部分		123,710	–
應付債券		4,091,169	4,079,983
		<u>5,151,372</u>	<u>4,886,558</u>
<b>資產淨值</b>		<u>10,155,779</u>	<u>9,288,144</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	18	105,163	105,163
儲備		9,886,745	9,128,934
本公司股東應佔權益		9,991,908	9,234,097
非控股權益		163,871	54,047
<b>權益總額</b>		<u>10,155,779</u>	<u>9,288,144</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

## 1. 基本資料及編製基準

本公司於二零零六年九月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法第21章(一九六一年第三條法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免公司，其股份自二零零七年六月十五日起在香港聯合交易所有限公司上市。

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公允值計量的若干金融工具除外(倘適用)。

除因應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而產生的會計政策變動外，截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致。

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈的下列新訂及經修訂香港財務報告準則，該等新訂及經修訂準則於二零一九年一月一日或之後開始年度期間強制生效，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	租賃 所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號(修訂本) 香港會計準則第19號(修訂本) 香港會計準則第28號(修訂本) 香港財務報告準則(修訂本)	負債補償的預付特點 計劃修訂、縮減或結清 於聯營公司及合營企業的長期權益 二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則 的年度改進

除下文所述者外，於本期間應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

## 2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃的會計政策影響及變動

於二零一九年一月一日簡明綜合財務狀況表中確認的金額予以下列調整。未列示未受變更影響的項目。

	於二零一八年 十二月三十一日 先前呈報的賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 香港財務報告 準則第16號 項下的賬面值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
預付租金	213,823	(213,823)	—
其他應收款項 — 租賃按金	290	(53)	237
使用權資產	—	347,745	347,745
<b>流動資產</b>			
預付租金	5,581	(5,581)	—
<b>流動負債</b>			
租賃負債	—	38,666	38,666
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	—	92,551	92,551
<b>資本及儲備</b>			
儲備	9,128,934	(2,929)	9,126,005

### 3A. 售賣貨品收入

#### 收入的細分

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
銷售光學及其相關產品		
移動電話相關產品	13,420,582	10,195,255
其他鏡頭	1,004,472	778,577
數碼相機相關產品	305,987	411,163
其他球面鏡片及平面產品	116,225	57,298
光學儀器	81,689	98,061
數碼攝像鏡頭	40,486	35,263
工業內窺鏡	—	5,566
其他產品	605,477	395,171
總額	<u>15,574,918</u>	<u>11,976,354</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
地區市場		
中國	12,454,138	10,457,365
亞洲(中國除外)	2,329,467	972,270
歐洲	413,098	299,629
北美洲	310,282	225,412
其他	67,933	21,678
總額	<u>15,574,918</u>	<u>11,976,354</u>

確認收入的時間		
時點確認	<u>15,574,918</u>	<u>11,976,354</u>

### 3B. 分部資料

就資源分配及分部表現評估向董事會（即主要營運決策者）所呈報的資料，側重於交付的產品之類型，理由是管理層已選擇按不同主要產品組織本集團。於達致本集團的可報告分部時，主要營運決策者所得到的營運分部概無經合計。

尤其，根據香港財務報告準則第8號「營運分部」，本集團的營運分部如下：

1. 光學零件；
2. 光電產品；及
3. 光學儀器。

本集團按營運及可報告分部劃分的收入及業績分析如下：

#### 截至二零一九年六月三十日止六個月

	光學零件 人民幣千元 (未經審核)	光電產品 人民幣千元 (未經審核)	光學儀器 人民幣千元 (未經審核)	分部總額 人民幣千元 (未經審核)	抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
收入						
外部銷售	3,773,696	11,679,501	121,721	15,574,918	-	15,574,918
分部間銷售	988,224	126,533	39,012	1,153,769	(1,153,769)	-
總額	<u>4,761,920</u>	<u>11,806,034</u>	<u>160,733</u>	<u>16,728,687</u>	<u>(1,153,769)</u>	<u>15,574,918</u>
分部溢利	<u>1,515,830</u>	<u>290,256</u>	<u>6,104</u>	<u>1,812,190</u>	<u>-</u>	<u>1,812,190</u>
分佔聯營公司業績						(2,192)
未分配收入						18,157
未分配開支						(167,571)
除稅前溢利						<u>1,660,584</u>

#### 於二零一九年六月三十日

	光學零件 人民幣千元 (未經審核)	光電產品 人民幣千元 (未經審核)	光學儀器 人民幣千元 (未經審核)	分部總額 人民幣千元 (未經審核)	未分配 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
總資產	<u>3,092,722</u>	<u>8,376,551</u>	<u>105,775</u>	<u>11,575,048</u>	<u>13,913,082</u>	<u>25,488,130</u>
總負債	<u>1,396,476</u>	<u>6,263,147</u>	<u>80,198</u>	<u>7,739,821</u>	<u>7,592,530</u>	<u>15,332,351</u>

截至二零一八年六月三十日止六個月

	光學零件 人民幣千元 (未經審核)	光電產品 人民幣千元 (未經審核)	光學儀器 人民幣千元 (未經審核)	分部總額 人民幣千元 (未經審核)	抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
收入						
外部銷售	2,656,250	9,186,943	133,161	11,976,354	–	11,976,354
分部間銷售	<u>687,867</u>	<u>5,295</u>	<u>8,650</u>	<u>701,812</u>	<u>(701,812)</u>	<u>–</u>
總額	<u>3,344,117</u>	<u>9,192,238</u>	<u>141,811</u>	<u>12,678,166</u>	<u>(701,812)</u>	<u>11,976,354</u>
分部溢利	<u>1,062,251</u>	<u>427,401</u>	<u>11,521</u>	<u>1,501,173</u>	<u>–</u>	<u>1,501,173</u>
分佔聯營公司業績						(9,283)
未分配收入						55,677
未分配開支						<u>(135,190)</u>
除稅前溢利						<u>1,412,377</u>

於二零一八年十二月三十一日

	光學零件 人民幣千元 (經審核)	光電產品 人民幣千元 (經審核)	光學儀器 人民幣千元 (經審核)	分部總額 人民幣千元 (經審核)	未分配 人民幣千元 (經審核)	總額 人民幣千元 (經審核)
總資產	<u>2,641,818</u>	<u>6,144,552</u>	<u>83,043</u>	<u>8,869,413</u>	<u>13,982,730</u>	<u>22,852,143</u>
總負債	<u>1,438,961</u>	<u>4,537,955</u>	<u>67,367</u>	<u>6,044,283</u>	<u>7,519,716</u>	<u>13,563,999</u>

分部溢利指由各分部所賺取的溢利，但並無攤分中央行政成本（包括董事薪金、其他收益、其他收益或虧損、分佔聯營公司業績及融資成本）。營運分部間存在不對稱分配，這是由於本集團在分配利息收入、折舊及攤銷、出售物業、機器及設備收益及使用權資產折舊至各分部時，並未向各分部分配相關銀行結餘、可折舊資產及相關金融工具。此乃向主要營運決策者報告時用作資源分配及表現評估的基準。

分部間銷售按現行市價入賬。

就監察分部表現及在分部間分配資源而言：

- 貿易應收款項、應收票據及存貨均分配至相對的營運分部。所有其他資產為未分配資產，且不會定期向董事會報告該等資產。
- 貿易應付款項及應付票據均分配予各營運分部。所有其他負債為未分配負債，且不會定期向董事會報告該等負債。

#### 4. 其他收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助金	35,244	60,498
短期定期存款及銀行結餘利息收入	17,826	12,595
已抵押存款利息收入	412	1,084
按公允值計入損益的金融資產的投資收入	97,428	89,618
債務工具投資收入	6,479	2,839
應收貸款利息收入	2,657	3,668
銷售模具收入	8,042	3,330
銷售廢料收入	5,102	4,369
其他	13,854	13,602
	<u>187,044</u>	<u>191,603</u>

#### 5. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
外匯虧損淨額	(29,802)	(201,046)
出售物業、機器及設備收益(虧損)	64	(2,650)
衍生金融工具公允值變動的(虧損)收益，淨額	(27,545)	37,660
按公允值計入損益的債務工具、股權投資及 基金投資公允值變動的收益(虧損)	32,194	(8,543)
其他	(6,555)	857
	<u>(31,644)</u>	<u>(173,722)</u>

## 6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項：		
－ 中華人民共和國(「中國」)企業所得稅	111,451	68,787
－ 其他管轄區	2,818	—
	<u>114,269</u>	<u>68,787</u>
遞延稅項(附註11)：		
－ 本期間	113,888	153,833
	<u>228,157</u>	<u>222,620</u>

由於本集團於兩個期間並無於香港產生應課稅溢利，故簡明綜合損益及其他全面收益表當中不存在香港利得稅撥備。

## 7. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內溢利已扣除下列各項：		
物業、機器及設備折舊	528,845	348,665
投資物業折舊	2,195	2,195
使用權資產折舊	27,034	—
預付租金解除	—	2,379
無形資產攤銷	28,976	21,801
存貨撥備	10,816	8,678

## 8. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u>1,431,175</u>	<u>1,179,794</u>
<b>股份數目</b>	<b>千股</b>	<b>千股</b>
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,094,241	1,092,082
潛在攤薄普通股的影響		
— 限制性股份	<u>1,202</u>	<u>4,243</u>
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,095,443</u>	<u>1,096,325</u>

## 9. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內確認為分派的股息：		
二零一九年已付二零一八年末期股息每股66.20港仙，約為每股人民幣56.80分(二零一八年：二零一七年末期股息每股81.20港仙，約為每股人民幣66.10分)	<u>623,011</u>	<u>725,117</u>

本公司董事建議不派發截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息(二零一八年同期：無)。

## 10. 物業、機器及設備、使用權資產及投資物業的變動

### (a) 物業、機器及設備

於本中期期間，本集團為提升其生產能力及擴張產能，購買生產設備及產生生產機器建設成本約人民幣1,160,262,000元(二零一八年同期：人民幣1,025,161,000元)。

此外，本集團出售賬面值約人民幣6,057,000元(二零一八年同期：人民幣4,784,000元)的若干機器及設備，產生出售收益約人民幣64,000元(二零一八年同期：虧損人民幣2,650,000元)。

於二零一九年六月三十日，本集團並未就擔保獲授的銀行借貸而抵押樓宇。

### (b) 使用權資產

誠如附註2.1所述，本集團於二零一九年一月一日確認使用權資產為人民幣347,745,000元。

於本中期期間，本集團就介乎3至10年的員工宿舍使用訂立若干新租賃協議。於租賃開始時，本集團確認與經營租賃有關的使用權資產人民幣60,459,000元及租賃負債人民幣60,302,000元。

於本中期期間，本集團已收購一塊位於中國的租賃土地(於開始日期亦確認為使用權資產)，相關金額為人民幣23,857,000元(二零一八年同期：人民幣71,692,000元)。

於二零一九年六月三十日，本集團概無租賃土地為擔保獲授的銀行借貸而予以抵押。

### (c) 投資物業

於本中期期間，在損益賬中確認折舊支出人民幣2,195,000元(二零一八年同期：人民幣2,195,000元)，故該等投資物業於二零一九年六月三十日的賬面值為人民幣47,494,000元。

## 11. 遞延稅項

就呈列簡明綜合財務狀況表而言，已抵銷若干遞延稅項資產及負債。就財務報告分析的遞延稅項結餘如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	(60,700)	(42,599)
遞延稅項負債	535,317	403,328
	<u>474,617</u>	<u>360,729</u>

於本期間及過往期間確認的主要遞延稅項負債(資產)及其變動如下：

	來自中國 已分配利潤 的預扣稅 人民幣千元	存貨及 呆賬撥備 人民幣千元	遞延 補貼收入 人民幣千元	加速折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日(經審核)	49,329	(22,723)	(7,025)	57,566	(4,472)	72,675
於損益中扣除(計入)	31,530	(9,733)	(2,263)	256,927	13,001	289,462
計入其他全面收益	-	-	-	-	(1,408)	(1,408)
於二零一八年十二月三十一日 (經審核)	80,859	(32,456)	(9,288)	314,493	7,121	360,729
於損益中扣除(計入)(附註6)	(23,579)	(3,937)	1,805	137,196	2,403	113,888
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>57,280</u>	<u>(36,393)</u>	<u>(7,483)</u>	<u>451,689</u>	<u>9,524</u>	<u>474,617</u>

## 12. 就收購物業、機器及設備已支付的按金

本集團就興建廠房樓宇以及收購位於中國及其他地區的機器及設備以供其生產機器擴張而支付按金。

於本中期期間，本集團就收購物業、機器及設備已支付的按金金額約為人民幣319,499,000元(二零一八年同期：人民幣580,905,000元)，並將金額約為人民幣172,344,000元的按金轉撥至物業、機器及設備(二零一八年同期：人民幣479,898,000元)。

### 13. 按公允值計入損益的金融資產

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動</b>		
– 債務投資(a)	138,917	157,205
– 股權投資(b)	95,406	77,880
<b>總額</b>	<b>234,323</b>	<b>235,085</b>
<b>流動</b>		
– 基金投資(c)	355,525	327,512
– 非上市金融產品(d)	4,083,550	4,432,070
<b>總額</b>	<b>4,439,075</b>	<b>4,759,582</b>

#### (a) 債務投資

於二零一八年，本集團購入多項票面利率介乎4.65%至7.25%不等的債務投資。該等投資具有無法通過用於僅用作支付本金及未償還本金之利息的款項的測試的若干特點，故於初步確認時列作按公允值計入損益的金融資產。於本中期期間，本集團出售一項債務投資，所得款項為人民幣19,454,000元，於損益確認出售虧損人民幣603,000元。餘下債務投資的公允值變動收益人民幣1,994,000元於本中期期間在損益內確認。

#### (b) 股權投資

本集團於餘姚市陽明智行投資中心(有限合夥)(「V基金」)及另一家合夥企業總金額為人民幣70,932,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣56,750,000元)的股權投資分類為按公允值計入損益的金融資產。於本中期期間，本集團根據之前簽署的投資協議向V基金進一步投資餘下人民幣14,790,000元。於二零一九年六月三十日，所有股權投資的公允值為人民幣95,406,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣77,880,000元)，本中期期間於損益中確認公允值收益人民幣2,736,000元。

#### (c) 基金投資

於二零一八年，本集團向金融機構購買基金單位(「基金」)，於初步確認時列作按公允值計入損益的金融資產。於二零一九年六月三十日，根據金融機構的投資報表，基金的公允值為51,715,000美元(「美元」)，相等於人民幣355,525,000元。本中期期間於損益中確認公允值收益為人民幣27,464,000元。

#### (d) 非上市金融產品

於本中期期間，本集團與銀行簽訂若干非上市金融產品合約。該等非上市金融產品由中國相關銀行管理，以主要投資於債券、信託及現金基金等若干金融資產。非上市金融產品在初步確認時已列作按公允值計入損益的金融資產，該部分非上市金融產品的收益根據相關投資資產的表現釐定，合約中的預期年收益率介乎2.81%至4.75%之間（二零一八年十二月三十一日：1.30%至5.30%）。

本公司董事認為，非上市金融產品的公允值變動於本中期期間並不重大。

#### 14. 衍生金融資產及負債

於報告期末，本集團持有若干未按對沖會計法處理的衍生工具如下：

	資產		負債	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
遠期外匯合約	18,777	46,388	-	2,682
外匯期權合約	2,904	397	5,864	741
<b>總額</b>	<b>21,681</b>	<b>46,785</b>	<b>5,864</b>	<b>3,423</b>
減：即期部分				
遠期外匯合約	7,624	38,589	-	-
外匯期權合約	2,904	397	5,864	741
	10,528	38,986	5,864	741
<b>非即期部分</b>	<b>11,153</b>	<b>7,799</b>	<b>-</b>	<b>2,682</b>

於二零一九年六月三十日，本集團已訂立以下遠期外匯／外匯期權合約。

## 遠期外匯合約

本集團已與中國的銀行訂立若干美元兌人民幣的遠期外匯合約，以管理本集團的外匯風險。

	收取貨幣	賣出貨幣	到期日	加權平均遠期匯率
合約系列W	90,000,000美元	人民幣 605,488,500元	半年期至 二零二三年 一月十八日	美元兌人民幣介乎 6.50至6.99

## 外匯期權合約

本集團已與中國的銀行訂立若干美元兌人民幣的外匯期權合約，以管理本集團的貨幣風險。

本集團須於各合約所指定的各個估值日期（「估值日期」）就指定名義金額與該等銀行進行交易。

於各估值日期，參考匯率（指各合約所指定的現貨匯率）須與各合約所指定的行使匯率（上限及下限）／門檻匯率作比較，且在達致各合約所指定若干條件的情況下，本集團可向相關銀行收取／支付該等合約所指定的金額。

於二零一九年六月三十日各項未平倉合約的外匯期權合約的詳情摘要如下：

	名義金額 美元千元	行使／門檻	結束結算日期
合約Q	30,000	美元兌人民幣1：6.9331	二零二零年六月十五日
合約R	30,000	美元兌人民幣1：6.9330	二零二零年六月十五日
合約S	30,000	美元兌人民幣1：6.9310	二零二零年六月十五日

本集團已訂立若干衍生工具交易，與銀行簽訂的國際掉期及衍生工具協會總協議（「國際掉期及衍生工具協會總協議」）涉及該等交易。由於國際掉期及衍生工具協會總協議規定，僅可於出現拖欠款項、無力償債及破產的情況下行使抵銷權，故本集團目前並無可抵銷已確認款項的依法可強制執行權利，因此，該等衍生工具並未於簡明綜合財務狀況表內抵銷。

## 15. 存貨

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	691,204	529,233
半製成品	633,950	276,104
製成品	3,064,578	2,268,585
	<u>4,389,732</u>	<u>3,073,922</u>

## 16. 貿易及其他應收款項及預付款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	7,028,879	5,186,714
減：信貸虧損撥備	(117,120)	(101,586)
	<u>6,911,759</u>	<u>5,085,128</u>
應收票據	<u>273,557</u>	<u>710,363</u>
應收貸款	<u>91,823</u>	<u>107,731</u>
其他應收款項及預付款項：		
應收增值稅及其他應收稅項	98,154	88,061
墊付供應商款項	120,916	83,848
應收利息	22,658	38,349
預付開支	109,863	63,892
公用事業按金及預付款項	23,849	19,206
預付僱員薪資及墊付僱員款項	24,993	14,283
其他	20,310	20,625
	<u>420,743</u>	<u>328,264</u>
貿易及其他應收款項及預付款項總額	<u>7,697,882</u>	<u>6,231,486</u>

本集團給予貿易客戶平均90天的信貸期，及給予應收票據90天至180天的信貸期。以下為於報告期末基於發票日（與各自的收益確認日期相若）呈列的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天以內	6,594,783	4,967,107
91天至180天	316,238	117,752
180天以上	738	269
	<u>6,911,759</u>	<u>5,085,128</u>

於報告期末的應收票據賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天以內	217,946	645,037
91天至180天	55,611	65,326
總額	<u>273,557</u>	<u>710,363</u>

信貸虧損撥備變動：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於二零一九年一月一日的結餘	101,586	96,850
已確認的應收款項減值虧損	23,501	12,036
不可收回債項撇銷的金額	-	(1,066)
減值虧損撥回	(7,967)	(6,234)
報告期末結餘	<u>117,120</u>	<u>101,586</u>

## 17. 貿易及其他應付款項

以下為於報告期末以發票日為基準呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項		
90天以內	5,800,227	3,991,794
91天至180天	466,131	651,096
180天以上	5,178	3,362
應計採購額	629,885	428,089
	<hr/>	<hr/>
貿易應付款項總額	6,901,421	5,074,341
	<hr/>	<hr/>
應付票據		
90天以內	793,324	948,474
91天至180天	45,076	21,468
	<hr/>	<hr/>
	838,400	969,942
	<hr/>	<hr/>
其他應付款項		
購置物業、機器及設備應付款項	338,030	195,588
應付員工薪金及福利	410,995	387,020
勞務外包應付款項	175,925	129,430
收購專利應付款項	41,601	41,134
應付增值稅及其他應付稅項	53,918	150,001
應付佣金	4,231	11,262
應付利息	68,617	70,062
應付公用事業費用	13,473	8,264
其他	39,839	26,817
	<hr/>	<hr/>
	1,146,629	1,019,578
	<hr/>	<hr/>
	8,886,450	7,063,861
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>非流動負債</b>		
長期應付款項		
收購專利應付款項	346,779	330,452
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

貨品採購的信貸期最多為180天(二零一八年：180天)及應付票據的信貸期為90天至180天(二零一八年：90天至180天)。本集團已實施財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期內支付。

## 18. 股本

於二零一九年六月三十日的已發行股本為109,684,970港元(相等於約人民幣105,163,000元)，分為1,096,849,700股每股面值0.1港元的普通股。於本中期期間，本公司已發行股本並無變動。

## 19. 股份獎勵計劃

本公司所獎勵的限制性股份公允值乃根據本公司股份於授出日期的市值釐定。

已授出限制性股份的數目及其相關公允值的變動如下：

	加權平均 公允值(每股) 港元	限制性 股份數目 (千股)
於二零一八年一月一日(經審核)	30.199	6,061
已失效	23.822	(212)
已歸屬	23.345	(4,421)
已授出	156.898	1,085
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日(經審核)	97.508	2,513
已失效	103.925	(80)
已歸屬	56.940	(1,022)
已授出(附註)	100.900	1,746
於二零一九年六月三十日(未經審核)		<u>3,157</u>

於本中期期間，於損益扣除的以權益結算股份支付的款項開支約為人民幣55,785,000元(二零一八年同期：人民幣45,040,000元)。

附註：於本中期期間已授出限制性股份於各批限制性股份授出日期的每個週年日按以下規模分批歸屬：

限制性股份	公允值(每股) 港元	規模
829,117股股份	100.900	三分之一
916,455股股份	100.900	三分之一

所授出限制性股份的公允值乃基於可觀察的市場價格計量。

## 20. 收購一家附屬公司

於二零一九年一月三十一日，本公司透過舜宇集團有限公司（本公司之全資附屬公司）與多個無錫為森智能傳感技術有限公司（「無錫為森」）的股權投資者訂立一項股權轉讓協議，以收購於無錫為森額外13.96%的股權，現金代價為人民幣17,071,000元（「收購事項」）。緊隨收購事項後，本集團於無錫為森的總股權由46.11%增加至60.07%及此後無錫為森成為本集團的合併附屬公司。

無錫為森於中國成立，且其為一間專業的汽車安全傳感系統及車載攝像模組企業。本公司董事認為收購事項對本集團有利，因收購事項可鞏固本集團於汽車行業先進駕駛輔助系統的業務佈局。

### 已轉讓代價

	二零一九年 一月三十一日 人民幣千元
現金	17,071
加：先前持作於聯營公司權益的金額的公允值	<u>108,677</u>
已轉讓代價	<u><u>125,748</u></u>

### 於收購日期所購資產及所確認負債 (臨時釐定)

	二零一九年 一月三十一日 人民幣千元
<b>流動資產</b>	
現金及現金等值項目	11,895
貿易及其他應收款項	27,410
存貨	19,974
可收回稅項	<u>3,591</u>
<b>非流動資產</b>	
物業、機器及設備	28,714
無形資產	157,283
其他非流動資產	<u>98</u>
<b>流動負債</b>	
貿易及其他應付款項	<u>(22,703)</u>
<b>非流動負債</b>	
遞延稅項負債	<u>(18,372)</u>
	<u><u>207,890</u></u>

## 非控股權益

於收購日期確認的無錫為森的39.93%非控股權益乃參照按比例應佔無錫為森資產淨值的已確認金額計量為人民幣83,004,000元。

## 於收購時產生的現金流入淨額

	人民幣千元
已付現金代價	(17,071)
減：所購現金及現金等值項目結餘	<u>11,895</u>
	<u>(5,176)</u>

## 收購產生的商譽 (臨時釐定)

	二零一九年 一月三十一日 人民幣千元
已轉讓代價	125,748
加：非控股權益	83,004
減：所收購可識別淨資產的已確認金額	<u>(207,890)</u>
收購產生的商譽	<u>862</u>

## 收購對本集團業績的影響

於本期間確認為開支的收購相關成本並不重大。

產生自無錫為森的虧損人民幣17,417,000元計入中期期間的溢利。本期間收入包括無錫為森貢獻的人民幣7,585,000元。

倘收購無錫為森於本中期期間開始時已落實，本集團於截至六個月止來自持續經營業務的收入總額應為人民幣15,588,454,000元，而中期期間來自持續經營業務的溢利總額應為人民幣1,430,207,000元。備考資料僅供說明之用，未必反映假定收購事項於二零一九年一月一日完成的情況下本集團實際應錄得的收入及經營業績，亦不擬作為對未來業績的預測。

於釐定本集團的「備考」收入及溢利時，假定無錫為森於本中期期間開始時已被收購，本公司董事已按收購日期分別確認金額計算有關物業、機器以及設備以及無形資產的折舊及攤銷。

於二零一九年六月三十日，本集團仍在評估無錫為森的購買價分配，商譽約人民幣862,000元按管理層的初步評估(可於評估完成後作出調整)確認。

## 21. 承擔

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備有關 收購物業、機器及設備的資本開支	<u>1,228,107</u>	<u>880,876</u>

### 管理層討論與分析

本集團為一間全球領先並擁有逾三十年歷史的綜合光學零件及產品生產商。本集團主要從事設計、研究與開發（「研發」）、生產及銷售光學及其相關產品。該等產品包括光學零件（例如玻璃球面及非球面鏡片、平面產品、手機鏡頭、車載鏡頭及其他各種鏡頭）（「光學零件」）、光電產品（例如手機攝像模組、三維（「3D」）光電產品、車載攝像模組、安防相機及其他光電模組）（「光電產品」）及光學儀器（例如顯微鏡及智能檢測設備）（「光學儀器」）。本集團專注於需綜合運用光學、電子、軟件及機械技術的光電相關產品的應用領域：如手機、數碼相機、車載成像及傳感系統、安防監控系統及自動化工廠等。

除本公告所披露者外，本集團的業務及財務狀況發展或未來發展並無出現重大變動，且自本公司刊發截至二零一八年十二月三十一日止年度之年報起亦無發生對本集團造成影響的重要事件。

### 財務回顧

#### 收入

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的收入約人民幣15,574,900,000元，較去年同期增加約30.0%或約人民幣3,598,600,000元。收入增長主要因為本集團受惠於智能手機相關業務的進一步發展以及車載成像及傳感領域的快速增長。

光學零件事業的收入較去年同期增加約42.1%或約人民幣1,117,400,000元，達至約人民幣3,773,700,000元。收入增長主要是因為手機鏡頭及車載鏡頭業務發展良好。

光電產品事業的收入較去年同期增加約27.1%或約人民幣2,492,600,000元，達至約人民幣11,679,500,000元。收入增長主要是因為手機攝像模組出貨量的上升。

光學儀器事業的收入較去年同期下降約8.6%或約人民幣11,400,000元，達至約人民幣121,700,000元。收入下降主要是因為光學儀器的市場需求疲弱。

## 毛利及毛利率

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的毛利約人民幣2,864,000,000元，較去年同期上升約23.4%。毛利率則約18.4%，較去年同期下降約1.0個百分點。毛利率的下降主要是由於光電產品事業下的手機攝像模組的毛利率由去年同期約9.4%下降至約5.9%，該產品毛利率下降的主要原因如下。

- (i) 手機攝像模組的產線尚處於優化和進一步提高自動化水平的過程中，影響生產效率，導致生產成本增加；
- (ii) 二零一九年上半年，智能手機市場推出多款高規格手機攝像模組。在量產早期階段，該類新產品的良率和生產效率尚在進一步提高過程中。

其中光學零件事業的毛利率約44.1%（二零一八年同期：約42.0%），光電產品事業的毛利率約5.9%（二零一八年同期：約9.4%）及光學儀器事業的毛利率約41.2%（二零一八年同期：約38.3%）。

## 銷售及分銷費用

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的銷售及分銷費用較去年同期增加約37.0%或約人民幣35,300,000元，達至約人民幣130,800,000元，於回顧期內佔本集團收入約0.8%，與去年同期佔比相同。有關絕對金額的增加主要是由於營銷活動增加導致相關銷售、市場推廣及分銷人員的成本增加。

## 研發費用

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的研發費用較去年同期增加約51.8%或約人民幣282,100,000元，達至約人民幣826,500,000元，於回顧期內佔本集團收入約5.3%，去年同期佔比約4.5%。總體研發費用的增加乃本集團持續投放資金於研發項目及業務發展所致。研發費用主要用於原有產品的升級以及新興業務相關產品的研發。

## 行政費用

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的行政費用較去年同期增加約39.8%或約人民幣73,300,000元，達至約人民幣257,400,000元，於回顧期內佔本集團收入約1.7%，去年同期佔比約1.5%。有關絕對金額的增加主要原因為行政員工數量及薪資的上升，受限制性股份的授出及相關福利成本的相應提高。

## 所得稅開支

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支較去年同期增加約2.5%或約人民幣5,500,000元，達至約人民幣228,200,000元。有關絕對金額的增加主要是由於除稅前溢利增加。於回顧期內，本集團的實際有效稅率約13.7%，去年同期則約15.8%。

## 期內溢利及淨利率

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的期內溢利較去年同期增加約20.4%或約人民幣242,700,000元，達至約人民幣1,432,400,000元。淨利的增加主要是因為毛利增加。截至二零一九年六月三十日止六個月的淨利率約9.2%，去年同期則約9.9%。

## 本公司股東應佔期內溢利

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司股東應佔期內溢利較去年同期增加約21.3%或約人民幣251,400,000元，達至約人民幣1,431,200,000元。

## 中期股息

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會建議派發每股約人民幣0.568元（相等於0.662港元）的股息，支付比例約為本公司股東應佔當年溢利的25.0%，並且已於二零一九年六月派付。

董事會建議不派發截至二零一九年六月三十日止六個月的任何中期股息（二零一八年同期：無）。

## 業務回顧

回顧二零一九年上半年，全球經濟增長大幅放緩，中國經濟雖然總體穩中有進，但在面臨複雜多變的外部環境，特別是中美貿易局勢反復的不利因素下，經濟下行的壓力有所上升。消費類電子市場整體疲軟，其中智能手機市場因缺少明顯的刺激增長因素，總體銷量依然低迷。但令人欣喜的是，中國幾大本土智能手機品牌廠商適時抓住機遇，不斷加大技術創新力度，加快產品升級速度，尋求產品的差異化和個性化來迎合消費者需求，並進行全球化的渠道拓展，成功搶佔了部分中高端市場，市場地位得到進一步提升。另一方面，隨着諸多國家和地區不斷推動先進駕駛輔助系統（「**ADAS**」）乃至自動駕駛商業化的普及以及全球智能網聯技術的發展，作為車載成像和傳感系統重要零部件之一的車載攝像頭仍保持快速增長的勢頭。總體而言，儘管面臨諸多挑戰，本集團仍然憑藉技術上的先發優勢及較強的綜合競爭實力，持續保持行業龍頭地位，整體業績表現穩健。

於二零一九年上半年，全球智能手機出貨量達到約646,100,000部（來源：國際數據公司（「**IDC**」）），較去年同期的676,300,000部下滑約4.5%。為了在持續飽和的智能手機市場獲得消費者的青睞，各大智能手機品牌廠商均投入大量資源，對手機的相機功能進行升級，帶動了手機攝像頭技術的快速發展，如超高像素、大像面、大光圈、超廣角、長焦、超小型化、多攝、飛行時間（「**TOF**」）等，以滿足光學變焦、全面屏、3D及其他日益豐富的用戶體驗要求。手機攝像頭規格的不斷升級給手機鏡頭和手機攝像模組供應商提出了在研發及制程方面更高的要求。作為全球領先的手機鏡頭和手機攝像模組供應商，本集團因領先的研發技術優勢及光學零件與光電產品事業間的協同效應而受益。

隨著汽車駕駛智能化的發展，消費者對於行車安全意識的提高以及**ADAS**技術的不斷成熟，車載攝像頭的需求保持強勁。目前，各國政府逐漸認同智能駕駛技術能夠提高交通安全的觀點，並通過鼓勵安裝及強制要求等方式來提高智能駕駛尤其是主動安全領域配置的滲透率。例如，美國（「**美國**」）高速公路安全管理局建議：到二零二二年美國新車需強制加裝**ADAS**。歐盟成員國達成共識，共同簽定自動駕駛指導文件，並將自動駕駛車輛的豁免程序納入新法規。日本國土交通省則表示：希望通過各項措施推動自動駕駛技術的應用，目標在二零二零年左右實現高速公路上第三等級自動駕駛；二零二零年底前實現特定區域的無人駕駛移動服務；二零二零年底前使得自動剎車在新乘用車上的搭載率達到90%以上。

在中國，政府也表態將加快推進自動駕駛領域相關法律法規的研究制定和出台。在政策、互聯網跨界競爭和消費者需求等因素的驅動下，ADAS的滲透率快速提升。此外，隨着無人駕駛汽車市場發展的逐步深入，激光雷達、智能大燈及夜視攝像頭等相關產品的應用需求將不斷釋放。本集團繼續依靠在車載領域的先發優勢，進一步進行技術沉澱，挖掘產品應用需求，在設計、材料選擇、工藝技術、檢測及管理流程方面進行微創新，確保全球市場份額得到進一步提升，並穩固全球市佔率第一的地位。

光學儀器市場方面，隨着國內傳統製造業的轉型升級，市場對於自動化生產及智能工廠所需的智能化機器及設備的需求不斷增加。在病理檢測方面，人工智能的興起帶動了人工智能輔助病理診斷的需求。作為病理醫生的輔助手段，相關設備和影像分析系統不僅提高了檢測的準確性和速度，還有效緩解了病理醫生不足的現狀。因此，此類設備和系統的市場接受度不斷提高，且發展前景良好。本集團積極應對，順應技術發展潮流，並進一步整合內外部資源，開發重點市場，以抓住新的業務發展機遇。

此外，本集團亦在其他新興業務方面進行深入拓展。在無人機（「UAV」）應用領域，本集團佈局了一系列鏡頭產品，產品以低畸變、高像素、大廣角為主要特點，面向全球銷售。本集團還積極拓展增強現實（「AR」）、虛擬現實（「VR」）及3D等其他各種移動終端的創新型應用。隨着技術的進步、成本的下降以及內容的進一步豐富，VR/AR產業一定會在將來迎來更大的發展。二零一九年六月，5G商用牌照的發放代表著5G時代正式來臨，在5G的促進下將會延伸更多的VR/AR應用場景，如視頻、遊戲、工程、教育、醫療、房產和零售等。本集團緊跟時代發展，積極拓展相關領域，提前做好技術準備，以求在未來新領域的發展中佔有一席之地。

於回顧期內，面對激烈的市場競爭以及波譎雲詭的外部環境，本集團建立以市場為導向，產、學、研結合的技術創新體系，不斷提高自主創新能力，分別對三大主要業務部門－光學零件、光電產品及光學儀器的原有產品進行升級和新產品開發。同時，本集團亦不斷優化製造管理流程和組織架構，進一步推進精細化管理，持續對生產工藝技術進行升級和革新，加速自動化改造，提高生產效率。此外，本集團著眼未來，積極進行專利佈局，以更加有效的防範措施化解知識產權方面帶來的經營風險。於回顧期內，本集團共獲得305項新專利。於二零一九年六月三十日，本集團擁有1,263項已授權專利，其中發明專利342項，實用新型專利867項，外觀設計專利54項。此外，另有2,080項專利正在申請當中。

## 光學零件

受惠於中高端手機攝像頭的發展及車載攝像頭領域的快速增長，同時，光學零件事業狠抓關鍵技術，提升管理能力、強化研發能力以及積極開拓細分領域市場，該事業取得了較滿意的成績。於回顧期內，光學零件事業的收入約人民幣3,773,700,000元，較去年同期增長約42.1%。此事業佔本集團的總收入約24.2%，而在去年同期則約佔22.2%。

於回顧期內，本集團的手機鏡頭出貨量較去年同期增長約37.8%，且2,000萬像素及以上產品的出貨量佔比達約13.7%。此外，本集團亦非常關注對新規格的研發投入及技術創新能力的提升，尤其是在高倍率光學變焦、大光圈、超小型化、超廣角等方面。於回顧期內，本集團成功完成了多款新規格產品的研發，主要包括6,400萬像素大像面(1/1.7")手機鏡頭和超微距(3cm)手機鏡頭。同時，1,600萬像素超大廣角(120°)手機鏡頭、超大光圈(FNo.1.4) 7片式(「7P」)手機鏡頭、超小頭部(頭部尺寸2.65mm)手機鏡頭及1,600萬像素超薄手機鏡頭已成功實現量產。此外，憑藉在光學領域的深厚積累及技術領先優勢，本集團繼續積極推進半導體光學和微納米光學產品的設計與開發，同時也已開發出多款應用於VR/AR、生物識別、運動追蹤、光通訊、距離感測器等領域的鏡片和鏡頭，其中部分產品已實現量產，且銷售進一步取得突破，獲得了較好的經濟效益。

於回顧期內，本集團車載鏡頭的出貨量較去年同期增長約24.8%，繼續保持全球第一的行業領先地位，並實現了重大的技術突破。本集團自主研發的應用於ADAS的200萬像素及以上車載鏡頭進入批量供應階段。於回顧期內，本集團在車載激光雷達元器件技術上亦取得突破性進展，實現光學零部件小批量交付。同時，本集團已成功量產應用於汽車抬頭顯示(「HUD」)的關鍵光學部件以及完成智能大燈樣機的研發。

## 光電產品

在全球智能手機市場出貨量下滑、市場競爭加劇及中美貿易局勢反復等多重壓力下，光電產品事業卻能夠抓住中高端智能手機市場技術升級的浪潮，並通過突破核心關鍵技術、強化供應鏈管理、提高生產制程能力以及拓展製造體系建設，該事業的銷售取得了較好的增長。於回顧期內，光電產品事業的收入約人民幣11,679,500,000元，較去年同期增長約27.1%。此事業佔本集團的總收入約75.0%，而在去年同期則約佔76.7%。

於回顧期內，本集團手機攝像模組的出貨量較去年同期增長約20.7%。三攝像頭已成為高端智能手機的熱門配置，市場上甚至還出現四攝像頭和五攝像頭的產品。同時，高倍率光學變焦產品需求強烈，本集團已成功量產具備5倍光學變焦功能的潛望式手機攝像模組。此外，隨著消費者對智能手機圖像性能的要求越來越高，大光圈技術的需求也更加強烈。於回顧期內，本集團是業內首家量產超大光圈(FNo.1.4)手機攝像模組的廠商。與此同時，5G時代的來臨進一步推動了3D感應的發展，智能手機品牌廠商對TOF技術的需求尤為強烈，本集團已大量量產TOF相關產品。在技術創新方面，本集團在高精度對準技術上持續創新，自主研發出第三代主動對準(「AA」)技術。在產線制程方面，本集團首創連線組裝線體(「OLA」)，該線體採用全自動上下料及物料傳送的方式，實現從板上芯片封裝(「COB」)到AA的生產自動化。此外，本集團還首推半導體超薄封裝技術(IOM)，該技術能減小模組尺寸並提高模組的精度和強度。

隨著3D視覺相關市場應用的逐步落地與明朗化，本集團的TOF產品及技術方案可應用於機器人視覺、人臉支付、智能零售及智能物流等領域。與此同時，本集團在市場戰略定位上聚焦於機器人視覺領域，以掃地機器人視覺模組作為切入點，在自主研發基礎上與知名客戶共同合作，優化TOF產品在即時定位與地圖構建以及避障應用上的新技術。

於回顧期內，通過以市場應用為導向、整合各類資源、系統考慮典型新產品的關鍵技術、開展前瞻技術預研的儲備工作，本集團的車載攝像模組業務取得了突破性的進展。本集團持續為一家國際知名的一級供應商客戶量產高清環視車載攝像模組。此外，本集團完成應用於ADAS的800萬像素前視車載攝像模組的研發，並已順利通過關鍵工藝可行性驗證。與此同時，本集團建立了軟件開發和管理的基本環境，搭建軟件運維平台，為本集團在軟硬件結合產品的開發上跨出了重要的一步。

## 光學儀器

於回顧期內，光學儀器的市場需求疲弱。光學儀器事業的收入約人民幣121,700,000元，較去年同期下降約8.6%。此事業佔本集團的總收入約0.8%，而在去年同期則約佔1.1%。

於回顧期內，本集團繼續向儀器系統方案集成商的角色轉變上作出努力，顯微鏡和智能裝備兩大業務取得了一定的進展。本集團完成了國內首套物聯(「IoT」)顯微互動教學系統的開發。該系統可實現純無線環境下的高清顯微圖像教學，在色彩還原度、圖像清晰度、成像速度方面均達到國內領先水平。同時，針對多人同時觀察組織切片的需求，本集團完成了十人共覽顯微鏡的開發，提升了用戶的視

覺體驗，提高小組成員間的溝通效率。同時，本集團完成了病理切片掃描影像分析系統的開發，該產品採用本集團最新的包括顯微超景深在內的計算光學技術和工業自動化運動及控制技術，快速形成清晰亮麗的數字化病理切片，輔助醫生進行診斷，並對遠程病理和數字病理存儲提供便利，該產品已經獲得國家食品藥品監督管理總局認證。此外，本集團也將進一步加強對工業、教育、醫療領域高端光學儀器的研發及市場的投入，以維持本集團中長期的穩固發展。

## 展望及未來策略

於回顧期內，在全球政經環境風起雲湧，市場競爭加劇以及中美貿易局勢反復等多重壓力下，本集團領導人帶領全體員工同舟共濟、迎難而上，使得本集團主要業務持續穩健發展。展望二零一九年下半年，本集團仍將繼續密切關注全球政治和經濟變化及行業發展動態，以業務的轉型和升級為機遇，發揮規模和技術優勢，貫徹執行年初所制定發展戰略，鞏固本集團領先的市場地位。

### 1. 加大研發投入，提升產品與服務附加值，進一步營造本集團的市場競爭力

本集團研究院將繼續聯合各附屬公司主動挖掘新市場、整合新技術、開發新產品（特別是軟硬件結合的產品）及發展新事業。同時，研究院也將進一步聯合各附屬公司進行關鍵技術要素的研發。這些技術要素對本集團滿足客戶需求、提高產品附加值及獲得行業競爭優勢至關重要。

### 2. 強化製造能力，提升製造附加值

本集團目前正處於從製造型向研發型的轉型過程中。在可預見的未來，由製造產生的附加值仍是本集團獲得業績較好增長的關鍵因素。即使是完成了轉型，高端製造也是不可或缺的。強化製造能力是企業保持行業競爭力的重要保障。

本集團將繼續優化製造管理流程和組織架構體系，進一步推進精細化管理。同時，為加速自動化製造和檢測的實施，本集團持續對工藝技術進行革新。此外，本集團把企業資源計劃（「ERP」）系統、製造企業生產過程執行系統（「MES」）與製造管理流程融為一體，及時且準確把握製造過程。通過這些努力，本集團將進一步提高製造良品率及製造效率，保證產品品質，提升製造附加值。

### 3. 降低經營成本，提高綜合競爭實力

即使是高科技產品，能溢價銷售的時間也越來越短，在競爭中取勝的決定因素依然是性價比，因此降低成本須貫穿於本集團經營的每一個環節。除了加強原材料成本的管控之外，在符合市場和客戶需求的前提下，新產品在研發階段就必須考慮產品成本，以避免技術附加值被高成本所抵消。此外，新工藝技術的研發也必須圍繞提高製造效率、提升產品品質及改善良品率而展開。

為提升供應鏈優勢，本集團須進一步強化供應鏈管理和優化供應商及供應渠道。同時，本集團將繼續提升技術營銷和價值營銷的能力，簡化及規範管理流程，健全管理制度，以提高管理效率。

### 4. 加強團隊建設和文化建設，為未來的可持續發展提供重要保障

在企業的快速發展中，人才儲備至關重要，人才的發展需要與企業的發展齊頭並進。人才的發展除了提高人才數量之外，更重要的是能力的培養和提升。因此，本集團將繼續通過鼓勵實踐、引導和關心、優化更新知識結構及建設企業文化來加強人才的培養和團隊的建設。

本集團將進一步推進校企合作建設。例如，本集團與浙江大學（「浙大」）聯合建立了「浙大舜宇智慧光學研究中心」，全面開展數字光子前沿技術的研究。

## 流動資金及財政來源

### 現金流量

下表載列本集團於截至二零一九年六月三十日及二零一八年六月三十日止六個月的現金流量概要：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	1,158.4	599.6
投資活動所用現金淨額	(574.3)	(3,495.3)
融資活動(所用)所得現金淨額	(1,226.0)	3,137.9

本集團營運資金主要來自手頭現金及經營活動所得之現金淨額。董事會預期本集團將依賴經營活動所得現金淨額、銀行借貸及債券融資以應付短期內的營運資金及其它資本開支需求。長遠而言，本集團會以經營活動所得淨現金以及額外銀行借貸、債券融資或股權融資(如有需要)所得資金經營。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的資金及財務政策並無重大變動。

本集團於二零一九年六月三十日的現金及現金等值項目餘額約人民幣1,612,900,000元，比去年年底的餘額減少約人民幣641,400,000元。

## 資本開支

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的資本開支約人民幣1,188,800,000元，主要用作購置物業、機器及設備、購買土地使用權以及購置其它有形資產。所有資本開支均來源於內部資源、債券融資及銀行借貸撥付。

## 資本結構

### 債務

#### 銀行借貸

於二零一九年六月三十日，本集團的銀行借貸約人民幣1,112,500,000元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣1,482,400,000元)。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團並未就銀行借貸而抵押若干樓宇及土地。

#### 銀行授信

於二零一九年六月三十日，本集團於中國農業銀行股份有限公司餘姚支行的銀行授信為人民幣2,615,000,000元，於中國銀行股份有限公司餘姚分行的銀行授信為人民幣893,000,000元，於中國進出口銀行寧波分行的銀行授信為人民幣700,000,000元，於寧波銀行股份有限公司餘姚支行的銀行授信為人民幣600,000,000元，於交通銀行股份有限公司餘姚支行的銀行授信為人民幣200,000,000元，於華夏銀行股份有限公司寧波分行的銀行授信為人民幣80,000,000元，於中國工商銀行股份有限公司信陽平中大街支行的銀行授信為人民幣60,000,000元，於法國巴黎銀行香港分行的銀行授信為90,000,000美元，於法國巴黎銀行上海有限公司的銀行授信為30,000,000美元，於滙豐銀行有限公司香港分行的銀行授信為60,000,000美元，於滙豐銀行(中國)有限公司寧波分行的銀行授信為30,000,000美元。

## **債務證券**

於二零一九年六月三十日，本集團的債務證券約人民幣4,091,200,000元。

本集團的負債比率是指總借款佔總資本的比例（總資本為總負債與總權益之和）約20.4%，反映出本集團財務狀況處於十分穩健的水平。

## **或然負債**

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## **融資及財政政策和目標**

本集團採納謹慎的融資及財政政策。本集團將於運營需求增長時尋求銀行借貸及債務融資，並定期審查其銀行借貸及債務證券情況以達致一個穩健的財務狀況。

## **資產抵押**

於二零一九年六月三十日，除已抵押銀行存款約人民幣12,200,000元外，本集團並無任何資產抵押或押記。

## **承擔**

於二零一九年六月三十日，本集團就收購物業、機器及設備有已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備的資本開支約人民幣1,228,100,000元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣880,900,000元）。

於二零一九年六月三十日，除上述披露外，本集團並無任何其它資本承擔。

## **資產負債表以外交易**

於二零一九年六月三十日，本集團並無訂立任何重大的資產負債表以外交易。

## **投資表現及未來投資計劃**

本集團的投資活動主要包括購置及解除非上市金融產品、存放及解除已抵押銀行存款、存放及提取短期定期存款及購置物業、機器及設備。尤其是，該等按公允值計入損益的金融資產包括：債務投資、股權投資、基金投資及非上市金融產品。其中，基金投資由相關金融機構管理，主要投資於和相關優先債表現掛鈎的

債務證券；非上市金融產品由中國相關銀行管理、主要投資於債券、信託及現金基金等若干金融資產，其投資收益則根據相關政府債務工具及國庫券的表現釐定。截至二零一九年六月三十日止六個月，該等非上市金融產品主要涉及中國農業銀行股份有限公司的非上市金融產品，最高約人民幣2,594,400,000元。於回顧期內，本公司透過其附屬公司所認購的中國農業銀行股份有限公司的非上市金融產品並沒有超出認購上限人民幣3,000,000,000元，董事會於二零一九年三月十九日通過的董事會決議案中釐定及批准該認購上限。董事會認為認購產品的條款乃一般商業條款，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。該等投資由本集團動用閒置自有資金進行。展望未來，本集團將繼續將投資金額分置於不同銀行以降低集中風險，並對動用及提高閒置資金收益實行審慎政策及密切監控投資表現及未來投資計劃，以確保本集團可維持高流動性及低風險。該等投資活動乃以並將其不會對本集團的營運資金或本公司主營業務的運營造造成不利影響的前提下進行。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團動用約人民幣1,188,800,000元進行投資活動，主要用作購置物業、機器及設備、以及新產品之產能初始化設置、購買土地使用權和新項目的必要設備配置。該等投資增強了本集團的研發及技術應用能力及生產效率，並拓闊了收入來源。

本集團財務政策保持審慎原則，投資項目多為保本且固定收益之項目，以求財務狀況穩健的同時，提高回報。本集團將考慮使用金融工具作對沖用途（如有需要），並將繼續以其自身的財務資源作為其未來投資之資金來源。

展望未來，本集團擬進一步投資以加強競爭力。

## 市場風險的量化和質化披露

### 利率風險

本集團面對作為營運資金以及用於本集團拓展和其它用途的資本開支的銀行借貸利率風險。利率的上調會增加現有及新增債務之成本。於二零一九年六月三十日，固定利息銀行借貸的實際年利率約2.77%，而可變利息銀行借貸的實際年利率約2.92%至3.70%。

### 匯率波動風險

本集團部分產品會出口銷售至國際市場，同時也從國際市場購買大量產品，以上交易以美元或其它外幣計算。有關本集團遠期外匯合約及外匯期權合約之詳情，請參閱本公告簡明綜合財務報表附註內的附註14。除就本集團業務所進行及以外幣列值的若干投資外，本集團並未及並無計劃作出任何外幣投資。

## 信貸風險

本集團的金融資產包括衍生金融資產、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、短期定期存款、按公允值計入損益之金融資產、貿易及其他應收款項、應收關連人士款項、按公允值計入其他全面收益的權益工具及按攤銷成本計量的債務工具，為本集團所面對有關金融資產的最大信貸風險。

為減低有關貿易應收款項的信貸風險，管理層已委派專責隊伍，負責釐定信貸限額、審批信貸及其他監察程序，以確保採取適當的跟進行動收回過期債務。本集團亦已購買有關貿易應收款項的相關保險。此外，本集團於每個報告期期末檢討各項貿易債務的可回收金額，確保已為不可收回金額計提足夠減值虧損。因此，董事認為本集團的信貸風險已大大降低。簡明綜合財務狀況表所示金額已扣除信貸虧損，乃管理層根據過往經驗、對當時經濟環境的評估及將於日後收取的現金流量貼現值估計。

本集團的貿易應收款項分散於大量交易對手及客戶，故無重大信貸集中風險。由於本集團大部分交易對手為獲國際信貸評級機構評定有高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

## 現金流量利率風險

本集團的現金流量利率風險主要與短期銀行存款的可變利率有關。因此，日後任何利率變化均不會對本集團業績有任何重大影響。

## 流動資金風險

本集團持續監察預測及實際的現金流量水平，並會配對各項金融資產與負債的到期狀況，以維持足夠的現金及現金等值項目，從而控制流動資金風險。

## 其他資料

### A. 購買、出售或贖回本公司之股份

根據適用的開曼群島公司法和本公司章程細則，本公司可在若干限制下購回其本身股份，惟董事會僅可代表本公司行使該項權力時，必須符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）不時實施的任何適用規定。截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司（受限制股份獎勵計劃（「受限制股份獎勵計劃」）受託人所購買除外）概無購買、出售、贖回或撤銷本公司之上市股份。

### B. 受限制股份獎勵計劃

於二零一零年三月二十二日（「採納日期」），董事會採納受限制股份獎勵計劃。根據受限制股份獎勵計劃，本公司及其附屬公司之董事、全體僱員、高級職員、代理及顧問均有權參與是項計劃。受限制股份獎勵計劃之目的為協助本公司吸納新人、激勵及挽留現有人才。受限制股份獎勵計劃由採納日期起生效，並持續生效十年，由其管理委員會及受託人管理。受限制股份獎勵計劃之詳情載於本公告內的簡明綜合財務報表附註內的附註19。

### C. 風險管理、內部監控及企業管治

#### 企業管治常規守則

董事深信本集團的管理架構及內部監控程式必須具備優良的企業管治元素，方可促成有效問責，實現股東利益最大化。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」），適用於二零一二年四月一日之後期間的財務報告）之所有守則條文以及採納大部分建議最佳常規。

#### 內部監控及風險管理

本集團的內部審計部門確保本公司的內部監控健全有效，可維護股東的投資及本集團的資產。該內部審計部門的主要職能是對公司各營運單位的經營效益及管理層主要人員的辭任進行審核、協助董事會審核本集團內部監控系統有效與否、審閱業務流程內部監控及按個別項目作出的審核（如審計貿易應收款項及發出商品審核報告）。董事會每年進行本集團內部監控評估，其中包括財務、營運合規監控與風險管理職能。

董事會認為，內部審計部門擁有具有足夠資歷及經驗的員工，以及充足資源、培訓及預算以執行本集團的會計及財務呈報功能。

為增強本集團整體的風險管理及企業管治常規，並提高內部控制系統的有效性及效率，本公司已建立企業風險管理（「**企業風險管理**」）系統及團隊。

## **董事進行證券交易**

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）。經向所有董事作出有關證券交易的具體查詢後，全體董事已確認，其於截至二零一九年六月三十日止六個月期間內一直遵守標準守則所載有關董事證券交易的規定。

## **D. 審核委員會**

本公司的審核委員會由三位獨立非執行董事（即張余慶先生（委員會主席）、馮華君先生及邵仰東先生）（「**審核委員會**」）組成。審核委員會及本公司的外聘核數師已審閱及討論有關審核、內部控制及財務報表等有關事項，其中包括審閱二零一九年中期報告及截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會的成員同意編製簡明綜合財務報表所採用的會計處理方法。

## **E. 投資者關係及股東溝通**

本公司深明股東有權對本集團業務及前景有更多瞭解，故本公司一直採取積極態度與投資大眾（包括機構及個人投資者）溝通。本公司已採納股東溝通政策，以規範和促進本公司、股東與其他利益相關方之間的有效健康溝通。該政策可在本集團網站上查閱。

本公司每月制作主要產品出貨量的自願公告，以提高透明度。緊隨二零一九年三月公佈全年業績後，本公司在香港舉辦了年度業績投資者見面會，並在全球各地參加了多場投資者會議，其中包括1次投資者日活動，6次非交易路演及其他各種形式的交流活動，與投資者保持密切聯繫。

本公司設有專門的團隊與投資者保持聯繫及處理股東的查詢。如投資者有任何查詢，歡迎聯絡本公司的投資者關係管理部門（電話：+86-574-6253 4996；+852-3568 7038；電郵：ir@sunnyoptical.com）。

承董事會命  
舜宇光學科技(集團)有限公司  
主席兼執行董事  
葉遼寧

香港，二零一九年八月十三日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事葉遼寧先生、孫泐先生及王文杰先生；非執行董事王文鑒先生；以及獨立非執行董事張余慶先生、馮華君先生及邵仰東先生。