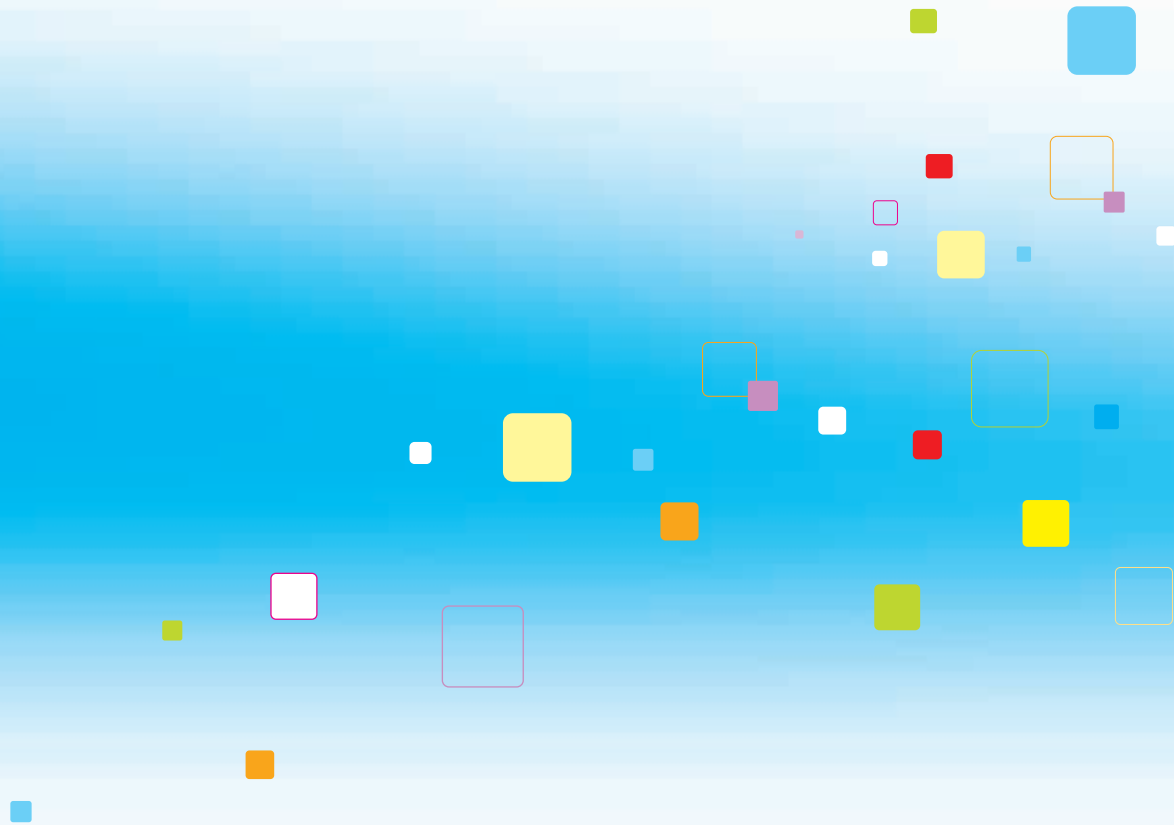




AAC Acoustic Technologies Holdings Inc.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2018



2006 中期報告

目 錄

02	公司資料
03	簡明綜合收益表
04	簡明綜合資產負債表
06	簡明綜合權益變動表
07	簡明綜合現金流量表
08	簡明綜合財務報表附註
16	獨立審閱報告
18	管理層討論與分析
21	其他資料

董事

執行董事

潘政民先生 (行政總裁)

非執行董事

吳春媛女士

邵仰東先生

吳家驊博士

獨立非執行董事

許文輝先生 (主席)

張未博士

莫祖權先生

公司秘書

Lau Sim 女士

(特許公認會計師公會及香港會計師公會會員)

合資格會計師

Lau Sim 女士

(特許公認會計師公會及香港會計師公會會員)

審核委員會

莫祖權先生 (主席)

許文輝先生

吳春媛女士

薪酬委員會

許文輝先生 (主席)

張未博士

吳家驊博士

提名委員會

張未博士 (主席)

莫祖權先生

邵仰東先生

法定代表

潘政民先生

Lau Sim 女士

替任法定代表

莫祖權先生

規章顧問

金榜融資(亞洲)有限公司

香港

金鐘道89號

力寶中心

第一座39樓

法律顧問

高偉紳律師行

香港

中環

康樂廣場一號

怡和大廈29樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

香港執業會計師

香港

金鐘道88號

太古廣場一座35樓

註冊辦事處

Century Yard

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681 GT

George Town

Grand Cayman

British West Indies

香港營業地點

香港

紅磡

崇安街18號

半島廣場1409室

開曼群島股份過戶及登記總處

Bank of Bermuda (Cayman) Limited

P.O. Box 513 GT

Strathvale House

North Church Street

George Town, Grand Cayman

Cayman Islands

British West Indies

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

主要往來銀行

中國工商銀行深圳南頭支行

中國銀行武進支行

股份代號

2018

網站

www.aacelectr.com

www.aacacoustic.com

簡明綜合收益表

截至2006年6月30日止六個月

AAC Acoustic Technologies Holdings Inc. (「本公司」) 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2006年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表連同2005年同期的未經審核比較數字。此等中期財務報表未經審核，惟已由核數師德勤•關黃陳方會計師行及本公司審核委員會 (「審核委員會」) 審閱。

	附註	2006年 1月1日至 2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 1月1日至 2005年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
營業額		815,688	436,331
已出售貨品成本		(402,997)	(229,662)
毛利		412,691	206,669
其他收入		17,738	3,056
有關持有作買賣投資的公平價值變動		116	—
分銷及銷售開支		(56,781)	(19,084)
行政開支		(77,458)	(41,976)
融資成本		(450)	(5,525)
稅前溢利	4	295,856	143,140
稅項	5	(19,571)	(9,483)
期內溢利		276,285	133,657
歸屬：			
本公司股份持有人		276,291	133,195
少數股東權益		(6)	462
		276,285	133,657
每股盈利 — 基本	6	22.14分	13.93分

簡明綜合資產負債表

於2006年6月30日

	附註	2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備	7	414,788	342,127
土地使用權		8,996	7,816
收購物業、機器及設備所付按金		97,525	19,361
		521,309	369,304
流動資產			
存貨		162,429	116,237
交易應收及其他應收款項	8	439,328	347,625
持有作買賣的投資	9	39,989	—
應收關連公司款項		39	81
可收回稅項		625	899
有限制銀行存款		17,541	18,805
銀行結餘及現金		937,842	938,970
		1,597,793	1,422,617
流動負債			
交易應付及其他應付款項	10	267,557	219,288
應付關連公司款項		2,389	1,936
應付稅項		22,506	17,254
短期銀行貸款	11	10,000	15,000
衍生財務工具		1,002	—
		303,454	253,478

簡明綜合資產負債表

於2006年6月30日

	附註	2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動資產淨值		1,294,339	1,169,139
資產淨值		1,815,648	1,538,443
資本及儲備			
股本	12	101,342	101,342
儲備		1,712,707	1,437,101
母公司股份持有人應佔股權		1,814,049	1,538,443
少數股東權益		1,599	—
股權總額		1,815,648	1,538,443

簡明綜合權益變動表

截至2006年6月30日止六個月

	股本	股份溢價	特別儲備	滙兌儲備	不可分派 儲備	中國法定 儲備	保留溢利	本公司股本 持有人應佔	少數股東 權益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年1月1日	101,342	885,259	(7,469)	(97)	87,245	31,959	440,204	1,538,443	—	1,538,443
換算海外業務而產生的 滙兌差額，於權益中 被確認為淨開支	—	—	—	(685)	—	—	—	(685)	—	(685)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	276,291	276,291	(6)	276,285
期內總確認(開支)收益	—	—	—	(685)	—	—	276,291	275,606	(6)	275,600
附屬公司的少數股東 注資	—	—	—	—	—	—	—	—	1,605	1,605
轉入	—	—	—	—	—	10,063	(10,063)	—	—	—
於2006年6月30日	101,342	885,259	(7,469)	(782)	87,245	42,022	706,432	1,814,049	1,599	1,815,648
於2005年1月1日	37,780	—	(5,769)	(1,104)	2,822	31,938	191,127	256,794	3,001	259,795
換算海外業務而產生的 滙兌差額，於權益中 被確認為淨收益	—	—	—	869	—	—	—	869	—	869
期內溢利	—	—	—	—	—	—	133,195	133,195	462	133,657
期間總確認收益	—	—	—	869	—	—	133,195	134,064	462	134,526
因集團重組而產生 資本化保留溢利	(30,298)	—	(1,700)	—	—	21	641	(31,336)	(3,463)	(34,799)
於2005年6月30日	7,482	—	(7,469)	(235)	87,245	31,959	240,540	359,522	—	359,522

根據就中華人民共和國(「中國」)外資企業的有關法律及法規規定，本公司的中國附屬公司須維持三項法定儲備，即不可派發的法定盈餘公積金、企業發展基金以及員工福利金。該等儲備金的撥款乃由本公司的中國附屬公司法定財務報表的除稅後純利撥出，分配基準每年由其董事會決定。法定盈餘公積金可用作彌補其以前年度的虧損(如有)以及可透過資本化發行轉換成股本。企業發展基金則透過資本化發行用作擴充本公司的中國附屬公司的資本基礎。員工福利金為資本性質，用作支付本公司中國附屬公司員工的福利開支。

本集團的特殊儲備乃指本集團為籌備本公司股份上市而進行的集團重組所發行股份面值與所收購附屬公司已繳股本總和的差額。

本集團的不可派發儲備來自本公司的附屬公司將保留溢利資本化。

簡明綜合現金流量表

截至2006年6月30日止六個月

	2006年 1月1日至 2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 1月1日至 2005年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
經營業務所得現金淨額	163,994	109,515
投資活動所耗現金淨額		
收購物業、機器及設備所付按金	(97,525)	(16,911)
購買物業、機器及設備	(76,300)	(56,125)
其他投資現金流量	14,916	(2,360)
	(158,909)	(75,396)
融資活動所耗現金淨額		
已付股息	—	(63,049)
其他融資現金流量	(5,450)	(44,969)
	(5,450)	(108,018)
現金及現金等同項目淨額減少	(365)	(73,899)
於1月1日的現金及現金等同項目	938,970	246,321
匯率改變影響	(763)	41
於6月30日的現金及現金等同項目	937,842	172,463
現金及現金等同項目分析		
銀行結餘及現金	937,842	172,463

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16的適用披露規定及國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」而編撰。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表採用的會計政策與編撰本集團截至2005年12月31日止年度的全年綜合財務報表所採用者一致。

於本期內，本集團首次應用若干新訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、修訂案及詮釋（以下統稱「新國際財務報告準則」），此等準則分別於2005年12月1日或2006年1月1日或之後開始的會計期間生效。應用此等新國際財務報告準則對現時及過往會計期間業績的編製及呈報方式並無重大影響，故毋須作出前期調整。

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

於此等簡明綜合財務報表授權日期，下述由國際會計準則委員會(「國際會準委」)頒佈的國際會計準則及國際財務報告準則、由國際會準委的國際財務報告詮釋委員會(「國際財詮委」)頒佈的詮釋已經公佈但尚未生效：

國際會計準則第1號(修訂案)	資本披露 ¹
國際財務報告準則第7號	財務工具：披露 ¹
國際財詮委第7號	根據國際會計準則第29號就嚴重通脹經濟的 財務報告採用重列法 ²
國際財詮委第8號	國際財務報告準則第2號的範圍 ³
國際財詮委第9號	再評估內含衍生工具 ⁴
國際財詮委第10號	中期財務報告及減值 ⁵

¹ 於2007年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2006年3月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2006年5月1日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2006年6月1日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於2006年11月1日或之後開始的年度期間生效。

本集團並無提早應用上述已頒佈但尚未生效的國際會計準則、國際財務報告準則及詮釋。本公司董事預期應用此等國際會計準則、國際財務報告準則及詮釋對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

3. 業務及地區分部

營業額指本集團於期內向外界客戶出售貨品已收及應收款項淨額。

業務分部

本集團業務同屬一類，從事生產及銷售聲學相關產品業務。

地區分部

本集團有關分部資料的主要呈報形式為地區分類。

	2006年 1月1日至 2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 1月1日至 2005年 6月30日 人民幣千元
營業額		
美國	251,508	130,535
大中華地區	442,292	233,936
亞洲(不包括大中華地區)	48,453	46,901
歐洲	73,435	24,959
	815,688	436,331
業績		
美國	95,487	48,319
大中華地區	153,807	77,297
亞洲(不包括大中華地區)	19,060	15,226
歐洲	27,836	7,823
	296,190	148,665
有關持有作買賣投資的公平價值變動	116	—
融資成本	(450)	(5,525)
稅前溢利	295,856	143,140
稅項	(19,571)	(9,483)
期內溢利	276,285	133,657

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

4. 稅前溢利

	2006年 1月1日至 2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 1月1日至 2005年 6月30日 人民幣千元
稅前溢利已扣除：		
折舊	21,437	14,434
呆壞賬撥備	3,257	812
出售物業、機器及設備虧損	525	—

5. 稅項

	2006年 1月1日至 2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 1月1日至 2005年 6月30日 人民幣千元
支出包括：		
根據期內的估計應課稅溢利按17.5%的稅率計算 的香港利得稅	(986)	(328)
中國所得稅	(18,578)	(9,148)
海外稅項	(7)	(7)
	(19,571)	(9,483)

根據中國有關法律及法規規定，若干中國附屬公司可於首個經營獲利年度起計的2年內豁免繳交中國所得稅，而該等中國附屬公司其後3年可減免繳交中國所得稅50%。

海外稅項按各相關司法權區的當時稅率計算。

於期內或結算日並無重大未撥備遞延稅項。

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

6. 每股盈利

於截至2006年6月30日止六個月，每股基本盈利乃按期內本公司股本持有人應佔溢利人民幣276,291,000元（2005年：人民幣133,195,000元）及於期內已發行股份1,248,000,000股（2005年：955,996,860股）計算。

由於假設兌換可贖回可換股優先股會使每股盈利增加，故此截至2005年6月30日止六個月並無呈列每股攤薄盈利。可贖回可換股優先股於2005年8月全數兌換為本公司的普通股。

7. 添置物業、機器及設備

期內，本集團收購物業、機器及設備涉及約人民幣95百萬元（2005年：人民幣70百萬元）以添置物業、機器及設備，當中包括按金轉入約人民幣19百萬元（2005年：人民幣14百萬元）。

8. 交易應收款項

客戶一般以記賬方式交易，一般須於發出發票後45天至120天付款。本集團或接納信貸期屆滿後30天至90天到期的銀行承兌滙票代替收款。於結算日的交易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
賬齡		
未到期	368,746	288,809
逾期0至90天	4,851	25,668
逾期91至180天	1,344	67
逾期超過181天	6,408	1,426
	381,349	315,970
呆壞賬撥備	(4,487)	(1,230)
	376,862	314,740

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

9. 持有作買賣的投資

持有作買賣的投資即本集團於信託基金的投資，並於每個結算日，在首次確認入賬後以公平價值計量，公平價值變動直接於期內損益賬確認。持有作買賣的投資的公平價值乃根據於2006年6月30日的市場買盤價所釐定。

10. 交易應付款項

於結算日的交易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
賬齡		
未到期	168,861	143,758
逾期0至90天	11,399	1,459
逾期91至180天	619	145
逾期超過181天	1,402	392
	182,281	145,754

11. 短期銀行貸款

期內，本集團籌集得新短期銀行貸款人民幣30百萬元（2005年：人民幣83百萬元）並償還人民幣35百萬元（2005年：人民幣83百萬元）。於2005年12月31日及2006年6月30日的短期銀行貸款並無抵押，並按每年4.70%的固定利率計息。

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

12. 股本

	股份數目	金額 千美元
每股面值0.01美元		
法定：		
普通股	4,975,000,000	49,750
A類優先股	15,000,000	150
B類優先股	10,000,000	100
於2006年1月1日及2006年6月30日	5,000,000,000	50,000
已發行及繳足：		
於2006年1月1日及2006年6月30日的普通股	1,248,000,000	12,480
		人民幣千元
於2006年1月1日及2006年6月30日呈列於資產負債表		101,342

13. 資本承擔

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
因購買物業、機器及設備已簽約 但未在簡明綜合財務報表撥備的資本承擔	31,743	56,479

簡明綜合財務報表附註

截至2006年6月30日止六個月

14. 關連人士交易

於期內，本集團與關連人士有以下重大交易：

與關連人士關係	交易性質	2006年 1月1日至 2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 1月1日至 2005年 6月30日 人民幣千元
由本公司主要 股東控制的公司	銷售貨品	—	52
	購買原材料	—	7,916
	已付設備租金	—	200
	已付物業租金	—	3,162
附屬公司的少數股東	許可費用開支	535	—
由本公司董事的近親 家族成員控制的公司	購買原材料	2,947	—
	已付物業租金	3,131	—
本公司董事的近親 家族成員	已付物業租金	1,030	—
主要股東	已付物業租金	332	1,567

就收購若干物業、機器及設備而支付予一間附屬公司一名少數股東的按金人民幣2,443,000元(2005年：人民幣零元)，已計入於2006年6月30日的收購物業、機器及設備所付按金。

於期內，已付本公司主要管理人員(即本公司董事)的酬金為人民幣1,907,000元(2005年：人民幣621,000元)。

獨立審閱報告

截至2006年6月30日止六個月

致 AAC ACOUSTIC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC. 董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已按 AAC Acoustic Technologies Holdings Inc. (「貴公司」) 的指示審閱第3頁至第15頁的中期財務報告。

董事及核數師各自的責任

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務報告的編撰須符合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」及其相關條文。批准中期財務報告的貴公司董事須對有關報告負責。

吾等的責任為根據吾等的審閱結果對中期財務報告達成獨立意見，並根據吾等的受聘條文僅向閣下報告，而不作其他用途。吾等不會就本報告內容而向任何其他人士負責或承擔任何責任。

進行審閱工作

吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數準則第700號「審閱中期財務報告」進行審閱。審閱主要包括向集團管理層作出諮詢及對中期財務報告進行分析程序，並根據有關結果評估會計政策及呈報是否貫徹應用(另行披露者除外)。審閱不包括核數程序，如監控測試及核實資產、負債及交易。由於審閱的工作範圍比核數為少，故只能提供較核數為低的確定程度。因此，吾等不會對中期財務報告作出核數意見。

獨立審閱報告

截至2006年6月30日止六個月

審閱結果

根據吾等審閱(並不構成核數)的結果，吾等並不知悉須對截至2006年6月30日止六個月的中期財務報告作出任何重大的修改。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2006年9月5日

管理層討論與分析

概覽

2006年上半年的業績反映訂單、收入及溢利能力均持續增長。本公司透過推出新產品及加入新增長領域，結合本公司領先的聲學技術，繼續有效實施長期增長策略計劃，使本公司具備優勢，達致更佳表現。

於本年度第二季，本公司的銷售及溢利較第一季有所提高。憑藉領先的聲學技術、廠房使用率、週期時間及其他溢利提升計劃，本公司盡享優勢，可繼續為本公司股東創造價值。

市場回顧

本公司積極正面地完成2006年上半年。由於客戶開始增加訂單，而本公司已於產能方面作出投資，以應付進一步的增長，2006年上半年的市況顯示前景樂觀。本公司於本年度上半年一直繼續改良其聲學技術、推出新產品及落實本公司的增長策略。本公司致力為客戶提供創新的技術解決方案，以協助客戶將產品推出市場。

財務回顧

本公司截至2006年6月30日止六個月的營業額達人民幣815.7百萬元，較2005年同期增加人民幣379.4百萬元，增幅為86.9%。截至2006年6月30日止六個月的整體毛利率為50.6%，而2005年同期則為47.4%。截至2006年6月30日止六個月，本集團的本公司股本持有人應佔純利為人民幣276.3百萬元，而2005年同期則為人民幣133.2百萬元。每股基本盈利為人民幣22.14分，較2005年同期人民幣13.93分上升58.9%。

於截至2006年6月30日止六個月，本公司維持大額現金結餘及低債務水平，以支持產生收益增長、高投資資金回報及增加股東價值的持續投資。此舉賦予本公司財務彈性，以把握任何商機或處理本公司可能面對的經濟困難。

資產負債比率

於2006年6月30日，本集團資產負債比率（將短期銀行貸款、應付股息及非流動負債總和除以總資產）為0.5%，於2005年12月31日為0.8%。

管理層討論與分析

負債

於2006年6月30日，本集團背負人民幣10.0百萬元短期銀行貸款，於2005年12月31日為人民幣15.0百萬元。

或然負債

於2006年6月30日，本集團並無重大或然負債。

流動資金、財務資源及資本結構

於2006年6月30日，本集團擁有人民幣937.8百萬元的現金及現金等同項目。此外，本集團擁有人民幣17.5百萬元的有限制短期銀行存款。本集團於2006年6月30日並無長期負債。管理層相信本集團目前的現金及現金等同項目，加上可供動用的信貸融資及預期來自營運業務的現金流量將可滿足本集團目前的資本需求。

外匯

本集團大部份銷售、採購及經營開支均以人民幣、美元、日圓、港元及歐元結算。董事會相信本集團已經並將繼續承受外匯風險，惟其並不認為日後的貨幣變動將對本集團的業務造成重大影響。截至2006年6月30日止六個月，本集團並無任何正式對沖政策，亦無使用任何工具作對沖用途。

集團資產抵押

於2006年6月30日，本集團並無資產抵押予任何金融機構。

附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

本集團截至2006年6月30日止六個月並無任何重大收購或出售。

重大投資的未來計劃

除於招股章程附錄五所載者外，本公司截至2006年6月30日止六個月並無作出任何重大投資。本集團的未來投資計劃已於招股章程中披露。

僱員資料

於2006年6月30日，本集團於全球聘用8,811名全職僱員。本集團向僱員提供多項培訓活動，務求提高服務質素，確保本集團業務運作順暢及有效。

本集團僱員的薪酬乃按其個人表現、專業資格、業內經驗及相關市場趨勢釐定。管理層定期審閱本集團的薪酬政策並對員工的工作表現作出評核。

僱員薪酬包括薪金、津貼、社會保險或強制性退休金等。根據中國法規的規定，本集團已參加有關地方政府機關設立的社會保險計劃。本集團亦已為香港、美國及歐洲僱員參加強制性退休金及社會保險計劃。

股息

將來就本公司股份派發的股息模式、派發次數及數額將視乎本集團的盈利及財務狀況、營運業績、資本需求、擴展計劃及其他董事會認為應該考慮的因素。董事會可就宣派股息的數額作出建議，而股息的宣派和派發將由股東於股東大會上決定。宣派股息的數額不得超過董事會建議的數額。

本公司概無就截至2006年6月30日止六個月派付或宣派股息。

展望

本公司相信由於客戶需求增加、新產品設計能力及簡化生產計劃，銷售額及純利將繼續增長。展望將來，本公司將透過科技創新、迅速產品發展及交付及滿足客戶需求，繼續集中鞏固其行業地位。

其他資料

董事及最高行政人員的股份及相關股份權益

於2006年6月30日，董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見香港證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的任何股份、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（包括權益或淡倉），以及根據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」）須向本公司及聯交所披露的被當作或視作擁有的實益權益如下：

本公司每股0.01美元普通股好倉：

董事／最高行政人員姓名	個人權益	企業權益	其他權益	股份總數	佔本公司 已發行 股本百分比
潘政民先生（「潘先生」） ⁽¹⁾	218,520,634	49,645,440	83,877,430	352,043,504	28.21%
吳春媛女士（「吳女士」） ⁽²⁾	209,828,594	—	83,877,430	293,706,024	23.53%
邵仰東先生 ⁽³⁾	—	43,968,443	—	43,968,443	3.52%
許文輝先生	1,307,562	—	—	1,307,562	0.10%
李翔先生	48,441,887	—	—	48,441,887	3.88%

附註：

(1) 潘先生實益擁有218,520,634股股份。潘先生亦被視為或當作擁有下列股份權益：

- (i) 由潘先生全資擁有的公司 Silver Island Limited 實益擁有的49,645,440股股份；
- (ii) 潘先生於2005年6月18日以 Benjamin Zhengmin Pan 2005 Annuity Trust 受託人身份被視為實益擁有的75,220,434股股份；及
- (iii) 潘先生及吳女士後裔於2005年5月10日以 Pan 2005 Irrevocable Trust 受益人身份被視為實益擁有的8,656,996股股份。潘先生及吳女士的子女均未滿18歲。

(2) 吳女士實益擁有209,828,594股股份。吳女士亦被視為或當作擁有下列股份權益：

- (i) 吳女士於2005年6月18日以 Ingrid Chunyuan Wu 2005 Annuity Trust 受託人身份被視為實益擁有的75,220,434股股份；及
- (ii) 潘先生及吳女士後裔於2005年5月10日以 Pan 2005 Irrevocable Trust 受益人身份被視為實益擁有的8,656,996股股份。潘先生及吳女士的子女均未滿18歲。

- (3) 邵仰東先生對 Chengwei Ventures Shanghai LLC 有關透過其於本公司的受控法團所作投資的任何決策擁有50%的管理控制權，故此邵仰東先生被視為或當作擁有 Chengwei AAC Holdings Ltd 實益擁有的43,968,443股股份權益。

除上述披露者外，於2006年6月30日概無董事或最高行政人員於本公司或其任何相關法團的股份、相關股份和債券中擁有權益或淡倉。

主要股東

於2006年6月30日，本公司根據證券及期貨條例第336條所存置的權益及淡倉登記冊顯示，以下人士持有本公司股份的權益或淡倉：

股東名稱	股份數目	佔本公司已發行股本百分比
潘先生 ⁽¹⁾	637,092,532(L)	51.05%(L)
吳女士 ⁽²⁾	637,092,532(L)	51.05%(L)
J.P. Morgan Chase & Co. ⁽³⁾	199,281,864(L)	15.97%(L)
	37,092,000(P)	2.97%(P)
Credit Suisse Group ⁽⁴⁾	93,600,000(L)	7.50%(L)
	93,600,000(S)	7.50%(S)

- (1) 潘先生實益擁有218,520,634股股份。潘先生亦被視為或當作擁有下列股份權益：

- (i) 由潘先生全資擁有的公司 Silver Island Limited 實益擁有的49,645,440股股份；
- (ii) 吳女士以潘先生的配偶身份實益擁有的285,049,028股股份；
- (iii) 潘先生於2005年6月18日以 Benjamin Zhengmin Pan 2005 Annuity Trust 受託人身份被視為實益擁有的75,220,434股股份；及
- (iv) 潘先生及吳女士後裔於2005年5月10日以 Pan 2005 Irrevocable Trust 受益人身份被視為實益擁有的8,656,996股股份。潘先生及吳女士的子女均未滿18歲。

其他資料

- (2) 吳女士實益擁有209,828,594股股份。吳女士亦被視為或當作擁有下列股份權益：
- (i) 吳女士於2005年6月18日以 Ingrid Chunyuan Wu 2005 Annuity Trust 受託人身份被視為實益擁有的75,220,434股股份；
 - (ii) 潘先生以吳女士的配偶身份實益擁有的343,386,508股股份；及
 - (iii) 潘先生及吳女士後裔於2005年5月10日以 Pan 2005 Irrevocable Trust 受益人身份被視為實益擁有的8,656,996股股份。潘先生及吳女士的子女均未滿18歲。
- (3) J.P. Morgan Chase & Co. 透過其控制的多間公司合共持有本公司199,281,864股股份權益。

在該199,281,864股股份中，37,092,000股股份直接由 JP Morgan Chase Bank, N.A. 持有，J.P. Morgan Chase & Co. 由於持有 JP Morgan Chase Bank, N.A. 100% 權益，因此被視為持有該37,092,000股股份權益；JF Asset Management Limited 直接持有1,492,000股股份，而由於 JP Morgan Asset Management (Asia) Inc. 持有 JF Asset Management Limited 100%權益，JP Morgan Asset Management Holdings Inc. 持有 JP Morgan Asset Management (Asia) Inc. 100% 權益，而 J.P. Morgan Chase & Co. 則持有 JP Morgan Asset Management Holdings Inc. 100% 權益，因此，JP Morgan Asset Management (Asia) Inc.、JP Morgan Asset Management Holdings Inc. 及 J.P. Morgan Chase & Co. 均被視為持有該1,492,000股股份權益；J.P. Morgan Investment Management Inc. 直接持有159,097,864股股份，由於 JP Morgan Asset Management Holdings Inc. 持有 J.P. Morgan Investment Management Inc. 100% 權益，而 J.P. Morgan Chase & Co. 則持有 JP Morgan Asset Management Holdings Inc. 100% 權益，因此，JP Morgan Asset Management Holdings Inc. 及 J.P. Morgan Chase & Co. 均被視為持有該159,097,864股股份權益；J.P. Morgan Securities Ltd. 直接持有1,600,000股股份，由於 J.P. Morgan Chase International Holdings Limited 持有 J.P. Morgan Securities Ltd. 98.95% 權益，J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited 持有 J.P. Morgan Chase International Holdings Limited 100%權益，J.P. Morgan Capital Holdings Limited 持有 J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited 100% 權益，J.P. Morgan International Finance Limited 持有 J.P. Morgan Capital Holdings Limited 72.72% 權益，Bank One International Holdings Corporation 持有 J.P. Morgan International Finance Limited 100% 權益，J.P. Morgan International Inc. 持有 Bank One International Holdings Corporation 100% 權益，JP Morgan Chase Bank, N.A. 持有 J.P. Morgan International Inc. 100% 權益，而 J.P. Morgan Chase & Co. 持有 JP Morgan Chase Bank, N.A. 100% 權益，因此，J.P. Morgan Chase International Holdings Limited、J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited、J.P. Morgan Capital Holdings Limited、J.P. Morgan International Finance Limited、Bank One International Holdings Corporation、J.P. Morgan International Inc.、JP Morgan Chase Bank, N.A. 及 J.P. Morgan Chase & Co. 均被視為持有該1,600,000股股份權益。

當中共包括證券及期貨條例所稱的可供借出的37,092,000股股份。「可供借出的股份」的定義為(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的股份，以及可以根據《證券借貸規則》規定借出的其他股份；及(ii)核准借出代理人已經借出的股份，但只限核准借出代理人要求交還有關股份的權利尚未終結者。

- (4) 由於 Credit Suisse Group 於 Credit Suisse 持有 100% 權益，Credit Suisse 於 Credit Suisse First Boston (International) Holdings AG 持有 100% 權益，Credit Suisse First Boston (International) Holdings AG 分別於 Credit Suisse First Boston International (Guernsey) Limited 及 Credit Suisse First Boston (Hong Kong) Limited 持有 100% 及 70.2% 權益；Credit Suisse First Boston International (Guernsey) Limited 亦擁有 Credit Suisse First Boston (Hong Kong) Limited 29.8% 權益，因此，Credit Suisse Group、Credit Suisse 及 Credit Suisse First Boston (International) Holdings AG 將各被視為於由 Credit Suisse First Boston (Hong Kong) Limited 直接持有的 93,600,000 股股份中持有權益。

除上文披露的權益及淡倉外，於 2006 年 6 月 30 日，就本公司所有董事所知，概無其他人士於本公司股份、股本衍生工具、相關股份或債券中擁有按證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條文及證券及期貨條例第 336 條須予披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有任何類別的股本面值 5% 或以上的權益（其附帶權利可在任何情況下於本公司的股東大會上投票）。

購股權計劃

根據一項於 2005 年 7 月 15 日舉行的本公司特別股東大會通過的普通決議案，本公司批准及採納一項將於 10 年後到期的購股權計劃（「購股權計劃」）。有關購股權計劃的詳情，請參閱本公司於 2005 年 7 月 28 日刊發的招股章程。

截至 2006 年 6 月 30 日止六個月，概無根據本公司購股權計劃授出或同意授出或尚未行使的購股權。

購買股份或債權證安排

本公司或其任何附屬公司於截至 2006 年 6 月 30 日止六個月概無訂立任何安排，以使本公司董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於截至 2006 年 6 月 30 日止六個月概無購買、出售或贖回本公司的股份。

其他資料

企業管治

本公司於截至2006年6月30日止六個月一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載《企業管治常規守則》(「企業管治守則」)的守則條文。

本公司已採納董事及其他僱員(定義見企業管治守則)進行證券交易的操守準則，其條款不低於標準守則所列的準則規定。

全體董事確認，彼等於截至2006年6月30日止六個月一直遵守標準守則以及本公司就董事進行證券交易的操守準則所載的規定。

董事委員會

審核委員會

董事會已於2005年4月16日成立審核委員會，主要職責是審閱及監察本集團的財務申報程序及內部控制制度。

審核委員會由兩位獨立非執行董事莫祖權先生與許文輝先生及非執行董事吳春媛女士組成，而莫祖權先生為審核委員會主席。

審核委員會與本公司的核數師德勤•關黃陳方會計師行已審閱並與管理層討論本公司截至2006年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表。

薪酬委員會

董事會已於2005年4月16日根據企業管治守則成立薪酬委員會。薪酬委員會負責就執行董事的薪酬向董事會提出建議，並且代表董事會釐定本公司董事的具體薪酬及僱用條件。薪酬委員會成員包括許文輝先生、張未博士及吳家驊博士，而許文輝先生擔任薪酬委員會主席。

提名委員會

董事會已於2005年4月16日根據企業管治守則成立提名委員會。提名委員會負責就執行董事及高級管理人員的委任向董事會提出建議。提名委員會成員包括張未博士、莫祖權先生及邵仰東先生，而張未博士擔任提名委員會主席。

承董事會命

AAC ACOUSTIC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC.

主席

許文輝

香港，2006年9月5日