

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容所引致之任何損失承擔任何責任。



**ADVANCED SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORPORATION LIMITED**  
**上海先進半導體製造股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(股份代號：03355)

**截至 2009 年 12 月 31 日止**  
**年度業績公告**

**全年業績**

上海先進半導體製造股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)將截至2009年12月31日止全年已審計業績公佈如下：

**全面收益表**

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
營業額	3	<b>645,638</b>	932,581
銷售成本		<b>(630,097)</b>	(955,000)
毛利／(毛虧)		<b>15,541</b>	(22,419)
銷售及市場推廣開支		<b>(5,436)</b>	(6,814)
行政開支		<b>(51,071)</b>	(60,979)
研發成本		<b>(41,842)</b>	(32,284)
其他收入及收益	4	<b>5,067</b>	48,628
其他費用	4	<b>(15,913)</b>	(146,393)
融資成本	5	<b>(9,253)</b>	(16,952)
稅前虧損	5	<b>(102,907)</b>	(237,213)
所得稅	6	<b>92</b>	130
年度淨虧損		<b>(102,815)</b>	(237,083)
年度其他全面收益		—	—
普通股股東應佔年度全面損失		<b>(102,815)</b>	(237,083)
本公司普通股股東			
每股虧損			
— 基本	8	<b>(6.70)分</b>	(15.45)分

相關股息信息請參見財務報表附註7。

## 財務狀況表

2009年12月31日

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>436,511</b>	579,405
在建工程		<b>646</b>	731
土地租賃預付款		<b>33,543</b>	34,316
無形資產		<b>10,017</b>	10,687
非流動資產總值		<b>480,717</b>	625,139
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>92,680</b>	156,220
應收賬款及應收票據	9	<b>63,444</b>	41,168
預付款項、按金及其他應收款項		<b>12,880</b>	16,358
其他金融資產		—	10,000
應收關聯公司款項		<b>15,558</b>	28,442
現金及現金等價物		<b>317,996</b>	261,887
流動資產總值		<b>502,558</b>	514,075
資產總值		<b>983,275</b>	1,139,214
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	<b>86,329</b>	122,108
應計負債及其他應付款項		<b>45,656</b>	47,519
應付關聯公司款項		<b>25,282</b>	43,456
政府補助		<b>13,100</b>	—
計息銀行借款	11	<b>178,282</b>	188,598
流動負債總值		<b>348,649</b>	401,681
流動資產淨值		<b>153,909</b>	112,394
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		—	92
資產淨值		<b>634,626</b>	737,441
<b>權益</b>			
股本		<b>1,534,227</b>	1,534,227
儲備		<b>(899,601)</b>	(796,786)
股東權益		<b>634,626</b>	737,441

## 權益變動表

截至2009年12月31日止年度

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>股本</b>		
普通股每股面值人民幣1.00元		
年初及年末餘額	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>
<b>資本公積</b>		
年初及年末餘額	<u>205,363</u>	<u>205,363</u>
<b>法定盈餘公積</b>		
年初及年末餘額	<u>19,353</u>	<u>19,353</u>
<b>累計虧損</b>		
年初餘額	(1,021,502)	(784,419)
全面虧損	<u>(102,815)</u>	<u>(237,083)</u>
年末餘額	<u>(1,124,317)</u>	<u>(1,021,502)</u>
<b>儲備</b>	<u>(899,601)</u>	<u>(796,786)</u>
<b>股東權益</b>	<u>634,626</u>	<u>737,441</u>

## 現金流量表

截至2009年12月31日止年度

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
經營業務之現金淨額	61,108	246,549
投資活動之現金淨額	5,317	(29,964)
融資活動之現金淨額	(10,316)	(161,693)
現金及現金等價物增加淨額	56,109	54,892
現金及現金等價物之年初餘額	261,887	206,995
現金及現金等價物之年末餘額	317,996	261,887
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	59,460	71,659
未抵押定期存款	258,536	190,228
	317,996	261,887

## 財務報表附註

### 1. 呈報基準

本公司財務報表乃根據國際財務報告準則以及香港公司條例之披露規定而編製。國際財務報告準則包括國際會計準則理事會批准之準則及詮釋以及國際會計準則委員會所批准並依然生效之國際會計準則及常設詮釋委員會詮釋。除在本重大會計政策中特別注明外，該等財務報表以歷史成本法編製。本公司財務報表以人民幣呈列而所有價值均調至最接近之千元價值，唯另有注明者除外。

於2009年12月31日，本公司認為有足夠經營產生的現金流入以及可使用的銀行信用額度，故本公司在結算日後不少於12個月的期間內將有能力在債務到期時履行財務上的償付責任。因此，我們仍然按照持續經營的基本假定編製本財務報表。

#### 會計政策及披露之變化

對於本年度的財務報表，本公司已採納了下列新定或經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會的詮釋。

國際財務報告準則第1號以及 國際會計準則第27號(修訂本)	國際財務報告準則第1號的修訂首次採納國際會計準則以及國際財務報告準則第27號合併以及獨立財務報表—對於子公司、合資公司或者聯營公司的投資成本
國際財務報告準則第2號(修訂本)	國際財務報告準則第2號的修訂以股權為基礎的付款—歸屬條件及註銷
國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第7號的修訂金融工具：披露—改進金融工具的披露
國際財務報告準則第8號	經營分部
國際會計準則第1號(經修訂)	財務報表之列報
國際會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
國際會計準則第32及1號(修訂本)	國際會計準則第32號的修訂金融工具：披露以及國際會計準則第1號可沽售財務工具及清盤產生之承擔

國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號 以及國際會計準則第39號(修訂本)	國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號的修訂嵌入衍生金融工具的重估以及國際會計準則第39號的修訂金融工具：確認與計量－嵌入衍生金融工具
國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號	客戶忠誠計劃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第15號	有關興建房地產之協議
國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號	對境外業務淨投資之對沖
國際財務報告詮釋委員會詮釋第18號	從客戶處的資產轉移(2009年7月1日起採納)
國際財務報告準則的改進(2008年5月發佈)*	對於數條國際財務報告準則的改進

\* 除國際財務報告準則第5號在2009年7月1日以後的會計年度生效，公司已於本會計年度採納了2008年5月發佈的包括國際財務報告準則的改進在內的其他修訂本。

新訂及經修訂之國際財務報告準則的主要影響如下所示：

#### 國際財務報告準則第8號 經營分部

國際財務報告準則第8號，取代了國際會計準則第14號分部報告，核心原則是要求公司披露有關報告分部的信息，這些信息是可獲得單獨財務信息的主體的某一組成部分，並且公司的首席經營決策者會對該部份進行評估以及決定如何分配資源和評價其業績。該準則還要求披露各分部所提供產品以及服務的相關信息，公司的經營所處地，以及公司主要客戶的收入。公司認為按照國際財務報告準則第8號所確定的業務分部與之前按照國際會計準則第14號分部報告所定義的分部是一致的。修改後的披露信息，包括相關修改後的比較信息，列於財務報表附註2。

#### 國際會計準則第1號(經修訂) 財務報表之列報

該準則要求分開披露所有者權益和非所有者權益變動表。所有者權益變動表將包括與公司所有者之間的交易和非所有者之間的交易所引起的權益變動單行列示。此外，該準則引入全面收益報表：報表編製者可選擇將所有的收入、費用項目以及其它全面收益的組成部分放入同一張全面收益表或者放入兩張連接的報表。本公司決定採用一張單獨報表進行列示。

除上述所示以外，新訂及經修訂的國際財務報告準則對本財務報表並無重大影響，會計政策亦無重大改變。

#### **新發佈但還未生效之國際財務報告準則的影響**

本公司尚未於本財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效的新定或經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納國際財務報告準則 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第1號的修訂首次採納國際財務報告準則之額外豁免 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第1號的修訂無需按照國際財務報告準則第7號披露比較信息的有限豁免 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第2號(修訂本)	國際財務報告準則第2號的修訂集團內以現金結算的股份支付的交易 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>6</sup>
國際會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露 <sup>5</sup>
國際會計準則第27號(經修訂)	合併及單獨財務報表 <sup>1</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	國際會計準則第32號的修訂配股的分類 <sup>3</sup>
國際會計準則第39號(修訂本)	國際會計準則第39號的修訂金融工具：確認及計量-合資格被套期項目 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號(修訂本)	國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號的修訂最低資金要求的預付款 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號	以權益工具消除金融負債 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第5號(修訂本)	國際財務報告準則第5號的修訂待售非流動資產及已終
包含在2008年5月發佈的	止業務－計劃出售子公司的控股權 <sup>1</sup>
國際財務報告準則的改進	

除以上所列示項目，國際會計準則委員會還於2009年4月根據年度改進項目發佈了2009年國際財務報告準則的改進\*。除非另有說明，2009年的國際財務報告準則的改進將在2010年1月1日以後的會計年度中生效。對於每條準則，都有各自的過渡性條文。

1 對2009年7月1日或之後開始之年度期間生效

2 對2010年1月1日或之後開始之年度期間生效

3 對2010年2月1日或之後開始之年度期間生效

4 對2010年7月1日或之後開始之年度期間生效

5 對2011年1月1日或之後開始之年度期間生效

6 對2013年1月1日或之後開始之年度期間生效

\* 2009年國際財務報告準則的改進包括了對於國際財務報告準則第2、5、8號，國際會計準則第1、7、17、18、36、38、39號以及國際財務報告詮釋委員會詮釋第9、16號的修訂。

本公司正在評估首次運用這些新發佈以及修訂的國際財務報告準則的影響。至今，本公司預期這些新發布以及修訂的國際財務報告準則不會對本公司營運狀況的結果以及財務狀況造成任何重大影響。

## 2. 分部資料

本公司之營業額及溢利主要來自晶圓銷售。本公司僅有一個業務分部。

本公司主要資產位於中國上海，因此，並未對本公司資產地理位置提供分部資料。

本公司營業額乃按客戶所在地進行地理分區。基於客戶所在地之營業額地區分部資料列示如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
美國	<b>368,545</b>	457,381
歐洲	<b>148,162</b>	297,261
亞洲	<b>128,931</b>	177,939
	<b>645,638</b>	932,581

### 主要客戶信息

本公司的收入中約人民幣409,841,000元(2008年：人民幣502,735,000元)來自於4家客戶(2008年：3家)，來自於這些客戶單家的銷售收入超過本公司年度總收入的10%。來自於某一客戶的銷售收入中包含了來自於與該客戶受同一控制的集團公司的銷售收入。

## 3. 營業額

營業額，系本公司的收入，即年內所售商品發票淨值(扣除退貨、貿易折扣)以及提供服務的價值。

收入的具體分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
貨物銷售	<b>645,184</b>	932,340
其他	<b>454</b>	241
	<b>645,638</b>	932,581

#### 4. 其他收入及收益和其他費用

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>其他收入及收益</b>		
補貼收入	3,930	977
利息收入	1,137	4,635
停電賠償收入	—	33,410
仲裁和解賠償收入	—	5,132
淨匯兌收益	—	681
其他	—	3,793
	<u>5,067</u>	<u>48,628</u>
<b>其他費用</b>		
事故損失 <sup>(1)</sup>	(13,445)	—
利率掉期損失	(250)	(750)
物業、廠房及設備減值損失	—	(145,143)
捐贈支出	—	(500)
淨匯兌損失	(2,082)	—
其他	(136)	—
	<u>(15,913)</u>	<u>(146,393)</u>

附註：

- (1) 由於本公司之液體與氣體供應商錯誤地更換並再連接四氯化矽槽體，造成部分該液體被洩漏至本公司5英寸芯片生產設施的生產區域（「該事故」）。

截至2009年12月31日止，由於該事故導致晶片報廢，設備修理，淨化室設施的檢修及其他附帶成本而產生的損失計人民幣13,445,000元計入了其他費用。

本公司已通知液體與氣體供應商，本公司將保留所有權利，要求供應商賠償由該事故引起的所有損失，不限於截至2009年12月31日止期間內已確認的損失。該補償金將在其被收到時或者有足夠的理由確保它能被收到時確認為收入。

## 5. 稅前虧損

稅前虧損已扣除下列各項：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
存貨銷售成本	630,097	955,000
折舊	157,371	222,973
無形資產攤銷	4,066	3,843
土地租賃預付款攤銷	773	769
研發成本	41,842	32,284
核數師酬金	1,600	1,700
	<hr/>	<hr/>
員工福利費用(包括董事、監事及高級管理人員酬金)：		
退休福利：		
一定額供款基金	13,214	10,985
住房福利：		
一定額供款基金	4,780	4,009
工資及其他員工成本	116,722	151,936
福利費用沖回 <sup>(1)</sup>	(7,831)	—
退休福利沖回	—	(23,503)
	<hr/>	<hr/>
	126,885	143,427
	<hr/>	<hr/>
銀行貸款利息	9,253	16,952
物業、廠房及設備減值準備	—	145,143
處置物業、廠房及設備之(收益)/虧損	(5)	835
呆賬準備(轉回)/計提	(1,789)	9,056
存貨跌價準備(轉回)/計提	(20,397)	16,609
	<hr/>	<hr/>

附註：

### (1) 福利費用的轉回

在過往年度，本公司按照中華人民共和國相關部門的規定為其員工按照每月工資的14%提取福利費用(14%福利費)。

按照國稅函1999年709號文件的規定，外商投資企業不再需要計提14%福利費。但是該文件並沒有規定如何處理往年的累計餘額。本公司管理層決定保留以往年度累計的按照14%比例計提的餘額，並且制定了相關的使用計劃，包括設立員工專項幫困基金等。

2009年，為了應對不斷惡化的外部經濟環境，本公司管理層決定取消了其相關使用計劃，並且將剩餘的人民幣7,831,000元轉回至管理費用。



## 6. 稅項

由於本公司截至2008年、2009年12月31日止各年度並無在香港獲得任何應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出準備。

於2009年1月1日開始施行的《中華人民共和國企業所得稅法》（「新企業所得稅法」），法定公司稅率統一為25%。由於本公司被評為「高新技術企業」，因此自2009年1月1日至2010年12月31日，本公司享受15%的稅率。

所得稅主要構成如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
本年就溢利所作出之準備	—	—
遞延稅項	(92)	(130)
所得稅	(92)	(130)

所得稅與稅前虧損之調節表如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
稅前虧損	(102,907)	(237,213)
按適用稅率15%之稅項	(15,436)	(35,582)
稅項影響：		
— 不可扣減開支	154	34
— 本期未確認的暫時性差異	(27,073)	3,970
— 本期未確認的應稅損失	42,263	31,448
所得稅	(92)	(130)

## 7. 股息

董事建議不派發截至2009年12月31日止年度股息（截至2008年12月31日止年度：無）。

## 8. 普通股股東每股虧損

每股基本虧損乃按本公司普通股股東應佔全面損失除以於相應期間內加權平均發行在外之股數計算。

	2009年	2008年
普通股股東應佔全面損失（人民幣千元）	(102,815)	(237,083)
加權平均普通股股本（千股）	1,534,227	1,534,227

因無潛在攤薄普通股之事項存在，故於截至2008年及2009年12月31日止各年度每股基本虧損未作調整。

9. 應收賬款及應收票據

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
應收賬款	67,336	44,859
應收票據	<u>3,375</u>	<u>5,365</u>
	70,711	50,224
應收賬款減值準備	<u>(7,267)</u>	<u>(9,056)</u>
	<u>63,444</u>	<u>41,168</u>

本公司與客戶的交易條款，主要系信用期限付款，除了新客戶通常需要預付款。本公司提供給客戶的信用期限一般為30天到60天。本公司保持對未付應收款嚴格的控制，並成立信貸控制部門以監控信貸風險。本公司高級管理人員會對逾期餘額定期檢討。應收賬款是不計息。

於結算日，基於發票日的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	52,165	38,615
31天至90天	11,154	408
91天至180天	29	1,919
181天至365天	14	226
超過365天	<u>82</u>	<u>—</u>
	<u>63,444</u>	<u>41,168</u>

應收賬款及應收票據的減值準備變動分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
年初餘額	9,056	—
本年(轉回)/確認之減值損失	<u>(1,789)</u>	<u>9,056</u>
年末餘額	<u>7,267</u>	<u>9,056</u>

於2008年及2009年12月31日，本公司到期但未減值的應收賬款分析如下：

	到期但未減值					
	共計	未到期 且未減值				
			<60天	61-180天	181-365天	>365天
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	
2009年12月31日	<b>63,444</b>	<b>53,981</b>	<b>9,341</b>	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>82</b>
2008年12月31日	41,168	35,216	3,699	2,253	—	—

近期歷史記錄表明既未到期且未減值所涉及的大量客戶沒有任何違約的情況。

到期未付但並無減值之應收款乃與若干獨立客戶有關，該等客戶在本公司內有良好的往績記錄。根據過往經驗，本公司董事認為有關該等結餘並無需要作出減值撥備，皆因該等客戶之信貸質量並無重大的轉變而餘額被認為依然可以全數收回。本公司未就該等結餘持有抵押品或實施其它加強信貸措施。

#### 10. 應付賬款

於結算日，基於發票日的應付賬款賬齡分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	<b>76,007</b>	101,868
31天至90天	<b>5,445</b>	13,245
91天至180天	<b>1,415</b>	3,278
181天至365天	<b>1,160</b>	1,302
超過365天	<b>2,302</b>	2,415
	<b>86,329</b>	122,108

#### 11. 計息銀行借款

	利率(%)	2009年 到期日	人民幣千元
一年內到期非擔保銀行借款：	<b>3.66~5.31</b>	<b>2010</b>	<b>178,282</b>
		2008年	
	利率(%)	到期日	人民幣(千元)
一年內到期非擔保銀行借款：	<b>4.78~6.78</b>	<b>2009</b>	<b>188,598</b>

本公司計息借款之賬面價值與其公允價值相若。

於2008年12月31日，本公司賬面淨值分別為人民幣561,445,000元，人民幣731,000元以及人民幣35,085,000元的物業、廠房及設備、在建工程及土地租賃預付款已抵押給銀行用於獲取銀行貸款計美金25,502,800元。本公司於2008年已歸還所有相關銀行貸款。因此，銀行於2009年釋放了本公司的物業、廠房及設備、在建工程以及土地租賃預付款的抵押。

## 12. 承諾

於結算日，本公司擁有下列資本承諾：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的資本承諾：		
— 已訂約但未撥備	9,810	10,615
— 已批准但未訂約	97,291	12,322
	<u>107,101</u>	<u>22,937</u>

## 13. 關聯方交易

受NXP B.V.控制或受到其重大影響之公司視為與本公司有關聯。

於本年度，本公司與受NXP B.V.控制或受到其重大影響之公司有以下重大交易：

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
銷售	(i)	81,248	219,533
技術轉讓費	(ii)	4,094	7,991
資訊科技相關服務費	(iii)	2,098	2,520
		<u>87,440</u>	<u>229,044</u>

附註：

- (i) 向關聯公司作出之銷售乃按正常商業條款及市價進行。
- (ii) 向一間關聯公司已付／應付以技術轉讓費及辦別許可費形式之使用費根據雙方協議按若干特定產品淨銷售額之3%及10%釐定。
- (iii) 資訊科技相關服務費由關聯公司根據各方協議收取。

董事認為，上述所有交易均是按照本公司一般業務過程進行。上述交易均屬公允且按一般商業條款進行，並將繼續進行。

上述關聯方交易也構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14A章所述之持續性關聯交易。

## 管理層討論及分析

鑒於全球經濟緊縮困境致使本公司在2009年面臨了一個非常苦難一年。半導體市場於2009年第一季度達到了週期性底部。得益於世界各國政府所採取的多種財政和貨幣政策相繼實施，而後在庫存填充和急單湧入的推動下，本公司目睹了其整體業務的緩慢復蘇。然而，由於許多終端市場非常有限的能見度，本公司在美國和歐洲的主要客戶對訂貨仍保持相對謹慎，從而嚴重衝擊了本公司業務運行，直至對本公司2009年的經營業績產生了重大影響。

儘管遭遇苦難的市場困境，一方面，本公司通過提升生產和經營效率包括優化內部資源和加強現金管理等措施設法降低其成本。另一方面，作為其不斷努力來建立汽車電子晶片製造平台工作的重要組成部分，本公司與產業鏈上主要從業者鑒定了戰略合作協議。此外，本公司還順利實施了VDA6.3質量體系過程審核，取得評分90，並授予作為一家具有"A"級資質供應商，從而使本公司獲得進入國際汽車市場，並逐步增加其收入來源，最終將有助於更好地保持其長期發展和成長。

## 截至2009年12月31日止12個月與截至2008年12月31日止12個月之比較

### 銷售額

本公司銷售額由2008年的人民幣9.326億元下降30.8%，至2009年的人民幣6.456億元，致使其總體產能利用率由2008年的57%降至2009年的43%。本公司8英寸等值晶圓產量由截至2008年12月31日止的383,301片減少至截至2009年12月31日止的285,499片，降幅為25.5%。8英寸等值晶圓的交付量由截至2008年12月31日止400,505片減少至截至2009年12月31日止的284,486片，減幅為29.0%。

### 銷售成本及毛利

銷售成本由2008年的人民幣9.550億元下降至2009年的人民幣6.301億元，降幅34.0%。本公司2009年毛利為人民幣1,550萬元，毛利率為2.4%，2008年毛利為負人民幣2,240萬元，毛利率為負2.4%。本公司毛利和毛利率的改善主要源於降低成本的各種措施落實和截至二零零八年十二月三十一日之年度8英寸晶圓資產減值之後降低折舊費用人民幣4,310萬元，反映在當期銷售成本減少人民幣4,190萬元，且部分為產能利用率的降低所抵消。

### 銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由2008年人民幣680萬元減少至2009年人民幣540萬元，下降幅度為20.6%。主要因銷售人員減少致使薪資相關費用減少及銷售佣金率下降所致。

### 行政開支

行政開支由截至2008年12月31日止的人民幣6,100萬元減至截至2009年12月31日止的人民幣5,110萬元，降幅為16.2%，主要由於壞帳計提費用減少及降本措施落實。

### 研發成本

截至2009年12月31日止的研發成本為人民幣4,180萬元，與截至2008年12月31日止的人民幣3,230萬元相比，上升幅度達29.4%。主要因報告期內研發活動增加所致。

### **其他收入及收益**

本公司2009年的其他收入及收益為人民幣510萬元，2008年其他收入及收益為人民幣4,860萬元。2009年的其他收入及收益主要源於利息收入和補貼收入。2008年的其他收入及收益主要源於停電保險賠償，仲裁和解賠償收入、利息收入、出售廢料收入及匯兌淨收益。

### **其他費用**

本公司2009年的其他費用為人民幣1,590萬元，而2008年的其他費用為人民幣1.464億元。2009年其他費用主要包含該事故造成損失、利率掉期損失、淨匯兌損失及其他，而2008年的其他費用主要由利率掉期損失、物業、廠房及設備減值損失和捐贈支出組成。

### **融資成本**

本公司的融資成本由2008年人民幣1,700萬元下降至2009年人民幣930萬元，降幅為45.3%。融資成本大幅減少主要源於本公司銀行貸款餘額持續下降，最終導致利息費用減少。

### **淨利潤**

鑒於上述因素，本公司截至2009年12月31日止的全年淨虧損為人民幣1.028億元，而截至2008年12月31日止的全年淨虧損為人民幣2.371億元。

### **流動資金和資金來源**

本公司2009年現金和現金等價物為人民幣3.180億元，2008年現金和現金等價物則為人民幣2.619億元。本公司截至2009年12月31日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣6,110萬元，與截至2008年12月31日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣2.465億元相比，減幅為75.2%。

本公司的投資活動現金流出淨額主要用於對物業、廠房及在建工程的持續投資。本公司截至2009年12月31日止的相關資本開支為人民幣1,780萬元，而截至2008年12月31日止的相關資本開支為人民幣2,000萬元。二零零九年全年的大部分資本支出主要涉及本公司5英吋和6英吋晶圓的生產設施和設備購置。

截至2009年12月31日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣1,030萬元，截至2008年12月31日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣1.617億元。2009年流出淨額人民幣1,030萬元主要由於償還銀行貸款人民幣1.886億元及新增銀行貸款人民幣1.783億元。

於2009年12月31日，本公司短期付息借款餘額為人民幣1.783億元。在這短期付息借款中，約62%為人民幣及剩餘38%為美元。

截至2009年12月31日止，本公司的流動比1.44，而截至2008年12月31日止則為1.28。截至2009年12月31日止本公司負債與股東權益之比為54.9%，而截至2008年12月31日止則為54.5%。

### **員工**

截至2009年12月31日，本公司聘用1,231名員工。員工報酬和福利均按照中國相關法規和政策予以提供和支付。

### 利率風險

本公司付息貸款和借款受倫敦銀行同業拆息及利差影響。鑒於本公司債務中約38%是美元，公司盈利能力受制於倫敦銀行同業拆借美元利息波動所引發的利率風險。本公司對本金250萬美元應付利息訂立利率掉期，以對沖利率波動風險。

### 人民幣波動風險

由於人民幣是中國(本公司經營所在地的主要經濟環境)的法定貨幣，本公司的功能性和申報貨幣為人民幣。本公司收入和支出中大部分是人民幣。如果本公司的人民幣收入不足以支付人民幣支出，則需要將外幣轉換為人民幣來彌補差額，在轉換中可能引起匯兌虧損，直至導致對本公司現金流量產生負面影響。在報告期內，本公司未運用金融衍生工具規避人民幣升值。

### 資本承諾

截至2009年12月31日止，本公司購買物業、廠房及設備的資本承諾為人民幣1.071億元，其中人民幣980萬元為已訂約但未撥備，剩餘的人民幣9,730萬元為已授權但未訂約。

### 2009年第四季度經營業績回顧

2009年第四季度的銷售額為人民幣1.710億元，而2009年第三季度的銷售額為人民幣1.789億元，下降幅度為4.4%，主要源於本公司對其5英吋生產線和6英吋生產線(部分)進行為期一周維護檢修致使晶圓交付量減少。

2009年第四季度的毛利由2009年第三季度毛利人民幣1,360萬元減少至人民幣990萬元。較第三季度毛利率7.6%相比，第四季度的毛利率為5.8%，毛利下降主要源於該季度較低產能利用率。

2009年第四季度的銷售及市場推廣開支為人民幣140萬元，與上季度基本持平。

2009年第四季度的行政開支為人民幣1,520萬元，2009年第三季度則為人民幣1,530萬元。

2009年第四季度的研發成本為人民幣990萬元，較上季度研發成本人民幣1,180萬元下降16.1%，主要源於當季度工程晶圓出售增加從而減少相關研發費用。

2009年第四季度的其他收入為人民幣20萬元，而2009年第三季度其他收入為人民幣240萬元。2009年第三季和第四季度的其他收入主要來自利息收入和補貼收入。

2009年第四季度的其他費用帳面計入淨收入為人民幣680萬元，主要源於該事故實際損失為人民幣1,340萬元，從而針對截至2009年9月30日止其他費用中所計提的人民幣1,970萬元，在2009年第四季度其他費用中沖回人民幣淨額為630萬元。

2009年第四季度融資成本為人民幣220萬元，與第三季度基本持平。

因此，2009年第四季度淨虧損為人民幣1,160萬元，而2009年第三季度淨虧損則為人民幣3,510萬元。

## 1. 銷售額分析

2009年第四季度本公司在通訊、電腦和消費品方面的銷售額分別佔總收入的32%、33%和35%，與2009年第三季度基本持平。

用途	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
通訊	32%	33%	32%
電腦	33%	33%	32%
消費品	35%	34%	36%

本公司2009年第四季度在美國、歐洲和亞太地區的銷售額佔總收入分別為58%、24%和18%，而上季度則分別為51%、30%和19%。

地區	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
美國	58%	51%	50%
歐洲	24%	30%	34%
亞太地區	18%	19%	16%

集成器件製造商和無生產線半導體公司在2009年第四季度的銷售額佔總收入分別為27%和73%，2009年第三季度則為35%和65%。

客戶類型	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
集成器件製造商	27%	35%	46%
無生產線半導體公司	73%	65%	54%

5英吋、6英吋和8英吋於2009年第四季度銷售額佔總收入分別為22%、46%和31%，上季度分別為19%、45%和35%。

產品	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
5英吋晶圓	22%	19%	18%
6英吋晶圓	46%	45%	53%
8英吋晶圓	31%	35%	28%
其他 <sup>1</sup>	1%	1%	1%
總計	100%	100%	100%

備註1：包括測試服務及掩膜提供



## 2. 利用率和產能(8英吋等值晶圓)

### 2-1 利用率

2009年第四季度總體產能利用率由上季度46%下降至44%，下降2個百分點。

晶圓製造廠	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
1/2號 晶圓製造廠			
5英吋晶圓	47%	43%	39%
6英吋晶圓	37%	42%	46%
3號 晶圓製造廠			
8英吋晶圓	51%	52%	34%
總體產能利用率	44%	46%	40%

備註：產能利用率指報告期內由裝運的半導體晶圓加工程式實際數(以掩膜層數計算)除以晶圓製造廠可在相應期間內提供加工程式數百分比。

### 2-2 產能(8英吋等值晶圓)

2009年第四季度生產8英吋等值晶圓的產能為154千片，與2009年第三季度和2008年第四季度相比持平。

晶圓製造廠(千片晶圓)	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
1/2號 晶圓製造廠			
5英吋晶圓	33	33	33
6英吋晶圓	85	85	85
3號 晶圓製造廠			
8英吋晶圓	36	36	36
總體產能	154	154	154

備註：5英吋、6英吋和8英吋的產能分別以每片晶圓9、10和22掩膜層數估算。5、6英吋晶圓需將晶圓片除以2.56和1.78，以換算成8英吋等值晶圓。

## 3. 應收帳款／存貨周轉率

2009年第四季度應收帳款及票據周轉天數為45天，而2009年第三季度則為43天。

與2009年第三季度存貨周轉天數77天相比，2009年第四季度存貨周轉天數降至為75天。

	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
應收帳款及票據周轉率(天數)	45	43	51
存貨周轉率(天數)	75	77	89

#### 4. 資本開支

2009年第四季度資本開支為人民幣410萬元，主要用於本公司5英吋和6英吋生產設施的技術改造和運行效率改良。

人民幣千元	09年第四季度	09年第三季度	08年第四季度
資本開支	<u>4,071</u>	<u>2,300</u>	<u>974</u>

#### 前景和未來計劃

隨著2010年全球經濟繼續復蘇，整個半導體產業預計會呈現溫和增長。儘管消費者支出的能見度，尤其在發達國家依然很不明朗。然而，基於未來業務基本面的持續漸進改善，本公司對其前景仍比較樂觀。

鑒於市場仍處於波動和改善的狀況之下，本公司將著眼於技術進步，新產品開發和最具成本效益解決方案以保持其競爭優勢。至此，本公司將通過以下措施來提高其總體效率和盈利能力：

- 深化與產業鏈上具有領先地位的從業者緊密合作，以建立具有自主知識產權的汽車晶片製造平台；
- 加快來自現有客戶和新客戶的生產技術／工藝轉讓進程以提升其汽車晶片製造業務能力；
- 積極開拓新業務以抓住日益增長的國內市場機遇，從而提高其在大中華的市場份額；
- 進一步優化其業務運行，通過改進其主要運行指標包括線上合格率和生產週期來最大限度提高其生產率；
- 在本公司內部繼續實施嚴格的預算控制；
- 進一步優化內部組織結構和資源來實施有效的人力資源政策；

展望未來，充分利用其提供靈活、客戶定制及具有競爭力價格的優質服務能力，結合國家和地方政府對發展中國汽車晶片產業所給予的財政援助和配套改政策的支持，本公司將繼續著重作為未來其主要增長動力的汽車電子業務量提升，並爭取在未來一年取得良好的業績。

#### 補充資訊

##### 優先購股權

公司章程和中國法律中沒有任何條款要求本公司向現有股東按照比例提供新股。

##### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2009年12月31日止年度，本公司概無購買、出售、或贖回任何本公司的上市證券。

### 遵守企業管治常規守則

本公司承諾維持高水準的企業管治，以便確保提高透明度以及對股東利益的保護。

截至2009年12月31日止年度，本公司遵守了上市規則附件十四中企業管治常規守則的所有守則條文。

### 遵守上市發行人董事進行證券交易的行為守則

本公司採用了上市規則附件十，上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）以規範本公司董事和監事的證券交易。

董事會向每個董事監事詢問後確認，截至2009年12月31日止年度，所有董事監事完全符合標準守則中的條款。

### 全年業績的審閱與審計

本公司審計委員會包括三位獨立非執行董事，James Arthur Watkins先生（主席）、Thaddeus Thomas Beczak先生和沈偉家博士，以及兩位非執行董事，Wilhelmus Jacobus Maria Joseph Josquin先生和諸培毅先生。本公司截至2009年12月31日止年度的全年業績已經由審計委員會審閱，由本公司的外部審計師安永會計師事務所審計。

承董事會命  
上海先進半導體製造股份有限公司  
周衛平  
執行董事、總裁及首席執行官

中國上海，2010年3月10日

於本公告公佈日期，本公司以周衛平和程堅玉為執行董事；以陳建明、諸培毅、朱健、李智、Wilhelmus Jacobus Maria Joseph Josquin及葉昱良為非執行董事；及以Thaddeus Thomas Beczak、沈偉家及James Arthur Watkins為獨立非執行董事。