



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：3355)

2007年第三季度公告

季度業績

上海先進半導體製造股份有限公司(「本公司」)董事會成員(「董事會」)將截至2007年9月30日止三個月及九個月以及去年同期的未審計報告公佈如下：

簡明利潤表

		截至2007年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
	附註				
營業額	3	333,439	912,891	350,493	1,004,318
銷售成本		(325,373)	(928,479)	(310,934)	(858,235)
毛利		8,066	(15,588)	39,559	146,083
營業開支		(29,386)	(90,175)	(23,543)	(84,673)
經營業務(虧損)/溢利		(21,320)	(105,763)	16,016	61,410
其他收入	3	3,104	19,040	6,406	17,420
融資成本	4	(6,967)	(31,128)	(12,252)	(44,650)
除所得稅前之(虧損)/溢利	4	(25,183)	(117,851)	10,170	34,180
所得稅退款/(開支), 淨額	5	2,278	21,991	(762)	(2,641)
淨(虧損)/溢利		(22,905)	(95,860)	9,408	31,539
股息	6	—	—	—	—
本公司普通股股東 每股(虧損)/盈利 (人民幣元)					
— 基本	7	(0.01)	(0.06)	0.01	0.02

簡明資產負債表

		2007	2006
		9月30日	12月31日
	附註	(未審)	(已審)
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,658,468	1,941,434
在建工程		14,885	1,929
其他非流動資產		80,554	61,208
非流動資產總值		<u>1,753,907</u>	<u>2,004,571</u>
流動資產			
存貨		218,924	261,829
應收貿易賬款及應收票據		125,063	137,802
現金及現金等價物		85,405	396,987
其他流動資產		57,482	57,630
流動資產總值		<u>486,874</u>	<u>854,248</u>
資產總值		<u>2,240,781</u>	<u>2,858,819</u>
流動負債			
應付貿易賬款		152,749	194,344
其他流動負債		91,248	107,925
計息借款	8	277,921	286,451
流動負債總值		<u>521,918</u>	<u>588,720</u>
流動(負債)／資產淨值		<u>(35,044)</u>	<u>265,528</u>
非流動負債			
計息長期借款	8	—	455,376
資產淨值		<u>1,718,863</u>	<u>1,814,723</u>
股本及儲備			
註冊及繳足股本		1,534,227	1,534,227
儲備		184,636	280,496
股東權益		<u>1,718,863</u>	<u>1,814,723</u>

簡明權益變動表

	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
註冊及繳足股本		
普通股每股面值人民幣1.00元		
期初餘額	1,534,227	1,109,080
全球招股	—	425,147
期末餘額	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>
資本儲備		
期初餘額	205,363	39
全球招股	—	205,324
期末餘額	<u>205,363</u>	<u>205,363</u>
法定盈餘公積		
期初餘額及期末餘額	<u>19,353</u>	<u>12,902</u>
法定公益金		
期初餘額及期末餘額	<u>—</u>	<u>6,451</u>
未分配利潤		
期初餘額	55,780	51,837
本期(虧損)/溢利	(95,860)	31,539
期末餘額	<u>(40,080)</u>	<u>83,376</u>
儲備	<u>184,636</u>	<u>308,092</u>
股東權益	<u>1,718,863</u>	<u>1,842,319</u>

簡明現金流量表

	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
經營業務現金流入淨額	172,878	222,347
投資活動之現金流出淨額	(20,554)	(198,066)
融資活動之現金(流出)／流入淨額	(463,906)	259,280
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(311,582)	283,561
現金及現金等價物之期初餘額	396,987	105,886
現金及現金等價物之期末餘額	85,405	389,447
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	85,405	389,447

1. 編製基準

本公司按照國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號，「中期財務報告」編製了未經審計截至2007年9月30日止3個月及九個月的利潤表，以及截至2007年9月30日止的資產負債表，現金流量表和權益變動表(以下統稱「第一季度財務報告」)。

截止至2007年9月30日，公司的流動負債超過其流動資產人民幣35,044,000元。由於公司有足夠的經營現金流及未使用銀行信貸額度使公司有能力償還自2007年第三期季度起未來12個月的債務，因此2007年第三季度的公司財務報表是在可持續經營的基礎上編製的。

第三季度財務報告須與本公司於2007年3月19日發佈的截至2006年12月31日止年度的審計報告一併進行閱讀。

除以下所述，本公司在編製第三季度財務報告所採納的會計政策以及計算方法與本公司於2006年12月31日止的年度財務報告所採納者一致，並且符合國際會計準則中的歷史成本法原則。

於2007年，本公司採納了以下與公司業務相關的最新修訂、頒佈並對自2007年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的國際財務報告準則：

國際會計準則第1號修訂版	資本披露
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際財務報告準則解釋委員會解釋第10號	中期財務報告和減值

以上準則的採納並未對本公司第三季度經營成果及財務狀況產生重大影響。

新頒佈但未生效之國際財務報告準則的影響

本公司還未採納下述新發佈及修訂之國際財務報告準則，其已發佈但未生效。以下國際財務報告準則將對自2008年1月1日或以後日期開始之會計年度生效：

國際財務報告準則第8號	經營分部
國際會計準則第23號修訂版	借款成本

國際財務報告準則第8號將會影響公司對經營性分部、主要產品及服務、經營之地理區域、及其主要客戶之披露。

國際會計準則第23號修訂版取消了將須經過頗長時間方可作原定用途或銷售之資產的借貸成本直接費用化的選擇權。

國際財務報告準則第8號將取代國際會計準則第14號，並自2009年1月1日或以後日期開始之會計年度生效。國際會計準則第23號修改版適用於2009年1月1日或之後開始之會計期間。

除上述外，本公司預期採用上述準則將不會對本公司的財務狀況及經營成果產生重大影響。

2. 分類資料

本公司之營業額及盈利主要來自晶圓銷售。本公司僅有一個業務類別。

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類資料。

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類資料列示如下：

	截至2007年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
美國	183,966	491,161	173,484	547,469
歐洲	97,603	233,062	97,287	252,514
亞洲	51,870	188,668	79,722	204,335
	<u>333,439</u>	<u>912,891</u>	<u>350,493</u>	<u>1,004,318</u>

3. 營業額及其他收入

	截至2007年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
營業額				
貨物銷售	333,400	912,529	350,243	1,003,898
其他	39	362	250	420
	<u>333,439</u>	<u>912,891</u>	<u>350,493</u>	<u>1,004,318</u>
其他收入				
利息收入	2,589	11,729	4,776	7,600
政府補助：				
— 增值稅返還	18	40	—	—
技術服務收入	299	1,559	—	266
淨匯兌收益及其他	1,805	7,600	3,248	9,089
利率互換上的公允價值(損失)／收益	(1,607)	(1,888)	(1,618)	465
	<u>3,104</u>	<u>19,040</u>	<u>6,406</u>	<u>17,420</u>
	<u>336,543</u>	<u>931,931</u>	<u>356,899</u>	<u>1,021,738</u>

4. 除所得稅前之(虧損)/溢利

除所得稅前之(虧損)/溢利已扣除下列各項：

	截至2007年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
銀行貸款利息	6,967	31,128	12,252	44,881
減：資本化利息	—	—	—	(231)
融資成本	6,967	31,128	12,252	44,650
折舊	91,463	285,486	99,699	286,105
存貨跌價準備	2,610	15,335	894	10,283
在建工程減值準備沖回	—	—	—	(1,299)

5. 稅項

由於本公司截至2007年及2006年9月30日止三個月及九個月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撥備準備。於本期間，所得稅(退款)／開支主要構成如下：

	截至2007年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 三個月 (未審) 人民幣千元	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審) 人民幣千元
本期就溢利所作出之所得稅準備：				
— 當年	—	—	—	—
— 過往年度之超額準備	—	—	—	—
	—	—	—	—
遞延稅項	(2,278)	(21,991)	762	2,641
所得稅(退款)／開支	<u>(2,278)</u>	<u>(21,991)</u>	<u>762</u>	<u>2,641</u>

6. 股息

董事會建議不派發截至2007年9月30日止九個月股息(截至2006年9月30日：無)。

7. 普通股股東每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司普通股股東應佔純利除以於相應期間內加權平均發行在外之股數計算。

	截至2007年 9月30日止 三個月 (未審)	截至2007年 9月30日止 九個月 (未審)	截至2006年 9月30日止 三個月 (未審)	截至2006年 9月30日止 九個月 (未審)
普通股股東 每股(虧損)/盈利 人民幣千元	<u>(22,905)</u>	<u>(95,860)</u>	<u>9,408</u>	<u>31,539</u>
加權平均普通股股本 千股	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>	<u>1,383,912</u>

因無導致每股(虧損)/盈利攤薄之事項存在，故於截至2007年及2006年9月30日止九個月經攤薄之每股(虧損)/盈利未作披露。

8. 計息借款

	2007	2006
	9月30日	12月31日
	(未審)	(已審)
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款：		
－ 非擔保借款	174,272	23,426
－ 抵押借款	103,649	718,401
	<u>277,921</u>	<u>741,827</u>
需支付的銀行貸款：		
－ 一年以內	277,921	286,451
－ 第二年	—	234,702
－ 第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	220,674
	<u>277,921</u>	<u>741,827</u>
銀行貸款：		
－ 流動負債	277,921	286,451
－ 非流動負債	—	455,376
	<u>277,921</u>	<u>741,827</u>

9. 關聯方交易

於截至2007年9月30日止九個月，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。

		截至2007年	截至2006年
		9月30日止	9月30日止
		九個月	九個月
		(未審)	(未審)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
銷售	(i)	112,231	183,483
採購	(i)	—	1,003
技術轉讓費	(ii)	11,933	14,185
資訊科技相關服務費	(iii)	1,513	3,945

附註：

- (i) 向關聯公司作出之銷售及自關聯公司之採購乃按正常商業條款及市價進行。
- (ii) 向一間關聯公司已付／應付以技術轉讓費形式之專利權費根據雙方協議分別按若干特定產品淨銷售額之3%或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。

本公司董事認為上述所有交易均按照本公司之正常商業條款進行。上述交易均屬公允且將繼續進行。

上述關聯交易也構成上市規則第14章所述之持續性關聯交易。

10. 承諾

於2007年9月30日，本公司擁有下列承諾：

	2007	2006
	9月30日	9月30日
	(未審)	(未審)
	人民幣千元	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	5,225	12,529
— 已批准但未訂約	23,789	46,893
	<u>29,014</u>	<u>59,422</u>

11. 或有負債

- (1) 參見本公司截至2007年6月30日中報披露的 Monolithic Power Systems, Inc. (「MPS」) 對 O2 Micro International Limited (「O2 Micro」) 一案，在此案中本公司作為反訴被告之一。截至2007年9月30日止3個月，該事項並無進一步不利的發展。
- (2) 參見本公司截至2007年6月30日中報披露的被指控違反了2004年10月22日簽署的代工協議的某些條款，並收到197萬美元無確實根據的賠償要求的事項。截至2007年9月30日止3個月，該事項並無進一步不利的發展。

業績回顧

小結：

	第三季度07	第二季度07	第三季度06	季度% 變化率	年% 變化率
(金額：人民幣千元)					
營業額	333,439	271,189	350,493	23%	-5%
毛利	8,066	(19,863)	39,559	141%	-80%
營業開支	(29,386)	(31,363)	(23,543)	-6%	25%
其他收入／融資成本	(3,863)	(2,189)	(5,846)	—	—
所得稅退稅(開支)	2,278	17,969	(762)	—	—
淨純盈利／(虧損)	(22,905)	(35,446)	9,408	35%	—
每股盈利／(虧損)	(1.49)分	(2.31)分	0.61分	—	—

本公司營業額由二零零七年第二季度的人民幣2億7,120萬元上升23%，至二零零七年第三季度的人民幣3億3,340萬元。營業額的上升主要源於季節性需求致使公司生產量和8英寸等值晶圓發運量提高所致。

截至二零零七年九月三十日止之三個月毛利為人民幣810萬元，毛利率為2.4%，截至二零零七年六月三十日止之三個月毛利為人民幣負1,990萬元，毛利率為負7.3%，毛利率改善主要是6英寸和8英寸之銷售量提高所致。

截至二零零七年九月三十日止之三個月營業開支為人民幣2,940萬元，與截至二零零七年六月三十日止之三個月人民幣3,140萬元相比，下降6.4%。下降的主要原因為銷售及市場推廣開支和研發費用減少，且部分為行政開支略增所抵銷。

截至二零零七年九月三十日止之三個月，其他收入和融資成本為人民幣負390萬元，較二零零七年第二季度其他收入和融資成本為人民幣負220萬元增長77.3%，主要是本季度其他收入大幅減少。其他收入減少主要歸因於利息收入、淨匯兌收益減少及利率掉期合同項下之公允價值損失，加之二零零七年第二季度其他收入還包括人民幣約100萬元賠款和其他服務收入項目。

因此，截至二零零七年九月三十日止之三個月淨利潤為人民幣負2,290萬元，截至於二零零七年六月三十日止之三個月淨利潤人民幣負3,540萬元，本公司二零零七年第三季度淨利率負6.9%，二零零七年第二季度則為負13.1%。

I. 營業額分析

用途	第三季度07	第二季度07	第三季度06
通訊	33%	33%	32%
電腦	33%	33%	33%
消費品	34%	34%	35%

本公司第三季度在通訊，電腦，消費品方面的營業額分別佔據總收入的33%、33%、34%，與二零零七年第二季度相比基本上持平。

地區	第三季度07	第二季度07	第三季度06
美國	55%	62%	50%
歐洲	30%	24%	28%
亞太地區	15%	14%	22%

本公司在美國的銷售佔總收入的55%，上季度為62%，同樣，在歐洲地區銷售佔總收入由上季度24%上升至30%，亞太地區的銷售佔總收入的百分比與上季度基本一致。

客戶類型	第三季度07	第二季度07	第三季度06
集成器件製造商	38%	34%	43%
無生產線半導體公司	62%	66%	57%

集成器件製造商和無生產線半導體公司的銷售佔總收入分別為38%和62%，上季度分別為34%和66%。

產品	第三季度07	第二季度07	第三季度06
5英寸晶圓	16%	12%	19%
6英寸晶圓	51%	55%	44%
8英寸晶圓	32%	32%	36%
其他 ¹	1%	1%	1%
總計	100%	100%	100%

5英寸、6英寸和8英寸於二零零七年第三季度銷售佔總收入分別為16%、51%和32%，上季度分別為12%、55%和32%。

註1：包括測試服務及掩膜提供

II. 利用率和產能(8英寸等值晶圓)

II-1 利用率

晶圓製造廠	第三季度07	第二季度07	第三季度06
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	72%	43%	81%
6英寸晶圓	87%	74%	71%
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	65%	55%	68%
總體產能利用率	76%	62%	71%

二零零七年第三季度總體產能利用率較上季度上升14個百分點，達到76%。

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Mask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。

II-2 產能

晶圓製造廠(千片晶圓)	第三季度07	第二季度07	第三季度06
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	33	33	33
6英寸晶圓	85	85	85
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	36	36	36
總體產能	154	154	154

二零零七年第三季度生產8英寸等值晶圓的產能為154千片，與二零零七年第二季度和二零零六年第三季度相比持平。

備註 5寸、6寸和8寸的產能分別以每片晶圓9、10和22 Mask層數估算。5、6寸晶圓需將晶圓片除以2.56和1.78，以換算成8寸等值晶圓。

III. 利潤和費用分析

III-1 毛利分析

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
(金額：人民幣千元)			
銷售成本	325,373	291,052	310,934
毛利	8,066	(19,863)	39,559
毛利率	2%	-7%	11%

截至二零零七年九月三十日止之三個月毛利為人民幣810萬元，毛利率為2.4%，截至二零零七年六月三十日止之三個月毛利為人民幣負1,990萬元，毛利率為負7.3%，毛利率改善主要歸因於較高總體產能利用率。

III-2. 營業開支分析

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
(金額：人民幣千元)			
銷售及市場推廣開支	2,055	2,278	2,953
行政開支	20,454	20,069	19,137
研發成本	6,877	9,016	1,453
總計	29,386	31,363	23,543

截至二零零七年九月三十日止之三個月營業開支為人民幣2,940萬元，與截至二零零七年六月三十日止之三個月人民幣3,140萬元相比，下降6.4%。下降的主要原因為銷售及市場推廣開支和研發費用減少，且部分為行政開支略增所抵消。

III.3. 其他收入／融資成本

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
(金額：人民幣千元)			
其他收入	3,104	8,404	6,406
融資成本	(6,967)	(10,593)	(12,252)
總計(支出)／收入	(3,863)	(2,189)	(5,846)

截至二零零七年九月三十日止之三個月，其他收入和融資成本為人民幣負390萬元，較二零零七年第二季度其他收入和融資成本為人民幣負220萬元增長77.3%，主要是本季度其他收入大幅減少。其他收入減少主要歸因於利息收入、淨匯兌收益減少及利率互換上公允價值損失，加之二零零七年第二季度其他收入還包括人民幣約100萬元賠款和其他服務收入項目。

IV. 財務狀況分析

IV-1. 流動性分析

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
(金額：人民幣千元)			
現金及現金等價物	85,405	62,537	389,447
應收賬款及票據	125,063	147,844	144,333
存貨	218,924	235,706	263,238
其他流動資產	57,482	40,945	69,102
流動資產總值	486,874	487,032	866,120
計息貸款及借款	277,921	281,265	283,131
應付帳款	152,749	124,569	212,264
其他流動負債	91,248	79,658	150,690
流動負債總額	521,918	485,492	646,085
流動資產淨額	-35,044	1,540	220,035
流動比率(x)	0.93	1.00	1.34

二零零七年六月三十日至二零零七年九月三十日流動資產總額減少了人民幣10萬元，其中二零零七年六月三十日和二零零七年九月三十日的金額分別為人民幣4億8,700萬元和人民幣4億8,690萬元，主要歸源於應收賬款及票據和存貨與二零零七年第二季度相比分別減少了人民幣2,280萬元和人民幣1,680萬元，並部分為人民幣2,290萬元現金及現金等價物增加和1,650萬元其他流動資產增加所抵消。二零零七年第三季度庫存下降主要歸因於備品備件庫存水平有效管理。現金及現金等價物增加主要源於當季產生了較多淨現金流入。截至二零零七年九月三十日止之流動負債總額由截至二零零七年六月三十日止之人民幣4億8,550萬元上升至人民幣5億2,190萬元，主要源於應付帳款和其他流動負債較上季度末分別增加了人民幣2,820萬元和人民幣1,160萬元，並部分為計息貸款及借款減少所抵消。

IV-2. 應收賬款／存貨周轉率

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
應收賬款及票據周轉率(天數)	45	54	45
存貨周轉率(天數)	63	73	71

二零零七年第三季度應收賬款的周轉天數為45天，而上個季度則為54天。

存貨周轉天數由上季度73天下降至本季度63天，主要源於備品備件庫存水平得到良好控制。

IV-3. 負債比率

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
(金額：人民幣千元)			
現金及現金等價物	85,405	62,537	389,447
計息借款	(277,921)	(370,388)	(751,326)
淨現金儲備	(192,516)	(307,851)	(361,879)

截至二零零七年九月三十日止的淨現金儲備餘額為負人民幣1億9,250萬元，相比截至二零零七年六月三十日止的負人民幣3億790萬元，上升了人民幣1億1,540萬元或37.52%。這主要是由於計息借款減少人民幣9,250萬元和現金及現金等價物餘額增加了人民幣2,290萬元所致。

本公司達到了1億美金銀團長期借款合同所規定的二零零七第三季度財務指標。

V. 資本支出

	第三季度07	第二季度07	第三季度06
(金額：人民幣千元)			
資本支出	20,407	1,445	8,049

二零零七年第三季度的資本支出為人民幣2,040萬元，上季度的資本開支為人民幣為140萬元。

VI. 展望

受典型的年末假期影響，未來半導體行業預計會呈現季節性正常下滑。在10月27日發生長達二小時停電事故嚴重損壞本公司5英寸、6英寸和8英寸工廠(8英寸影響程度較輕)若干設備及正在生產程式中的晶圓。該事故引致本公司生產暫時停頓，其後在盡力尋求早日恢復生產，現今，5英寸和8英寸晶圓廠已基本恢復正常生產，而6英寸晶圓廠生產恢復亦進展順利並預計將於2008年初完成。管理層預測本次事故造成的晶圓和生產能力損失將使2007年第四季度銷售收入減少約人民幣1億元。

承董事會命
上海先進半導體製造股份有限公司
執行董事，總裁及首席執行長
呂學正

中國上海，二零零七年十一月十九日

於本公佈日期，本公司以呂學正和程堅玉為執行董事；以阮延華、Ajit Manocha、諸培毅、朱健、肖永吉及Petrus Antonius Maria van Bommel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。