

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 2008 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2008年12月31日止全年已審計業績公佈如下：

**損益表**

截至2008年12月31日止年度

	附註	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
營業額	3	<b>932,581</b>	1,183,076
銷售成本		<b>(955,000)</b>	(1,201,706)
負毛利		<b>(22,419)</b>	(18,630)
銷售及市場推廣開支		<b>(6,814)</b>	(8,006)
行政開支		<b>(60,979)</b>	(80,786)
研發成本		<b>(32,284)</b>	(40,829)
經營業務虧損		<b>(122,496)</b>	(148,251)
其他收入	4	<b>48,628</b>	25,470
其他費用	4	<b>(146,393)</b>	(674,181)
融資成本	5	<b>(16,952)</b>	(35,220)
稅前虧損	5	<b>(237,213)</b>	(832,182)
所得稅退款／(費用)	6	<b>130</b>	(8,017)
普通股股東應佔淨虧損		<b>(237,083)</b>	(840,199)
股息	7	—	—
本公司普通股股東 每股虧損			
— 基本	8	<b>(15.45)分</b>	(54.76)分

## 資產負債表

2008年12月31日

	附註	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>579,405</b>	926,022
在建工程		<b>731</b>	3,101
土地租賃預付款		<b>34,316</b>	35,085
無形資產		<b>10,687</b>	14,530
非流動資產總值		<b>625,139</b>	978,738
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>156,220</b>	234,507
應收賬款及應收票據	9	<b>41,168</b>	83,778
預付款項、按金及其他應收款項		<b>16,358</b>	42,108
其他金融資產		<b>10,000</b>	—
應收關聯公司款項		<b>28,442</b>	35,812
現金及現金等價物		<b>261,887</b>	206,995
流動資產總值		<b>514,075</b>	603,200
資產總值		<b>1,139,214</b>	1,581,938
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	<b>122,108</b>	171,680
應計負債及其他應付款項		<b>47,519</b>	81,056
應付關聯公司款項		<b>43,456</b>	4,165
計息借款	11	<b>188,598</b>	350,291
流動負債總值		<b>401,681</b>	607,192
流動資產／(負債)淨值		<b>112,394</b>	(3,992)
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		<b>92</b>	222
資產淨值		<b>737,441</b>	974,524
<b>股本及儲備</b>			
註冊及繳足股本		<b>1,534,227</b>	1,534,227
儲備		<b>(796,786)</b>	(559,703)
股東權益		<b>737,441</b>	974,524

## 權益變動表

截至2008年12月31日止年度

	2008年 人民幣千元	2007年 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		
年初及年末餘額	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>
資本公積		
年初及年末餘額	<u>205,363</u>	<u>205,363</u>
法定盈餘公積		
年初及年末餘額	<u>19,353</u>	<u>19,353</u>
(累計虧損)／保留溢利		
年初餘額	(784,419)	55,780
本年虧損	<u>(237,083)</u>	<u>(840,199)</u>
年末餘額	<u>(1,021,502)</u>	<u>(784,419)</u>
儲備	<u>(796,786)</u>	<u>(559,703)</u>
股東權益	<u>737,441</u>	<u>974,524</u>

## 現金流量表

截至2008年12月31日止年度

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
經營業務之現金流入淨額	<u>246,549</u>	<u>226,381</u>
投資活動之現金流出淨額	<u>(29,964)</u>	<u>(24,141)</u>
融資活動之現金流出淨額	<u>(161,693)</u>	<u>(392,232)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<b>54,892</b>	(189,992)
現金及現金等價物之年初餘額	<u>206,995</u>	<u>396,987</u>
現金及現金等價物之年末餘額	<u>261,887</u>	<u>206,995</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及銀行存款	<u>71,659</u>	<u>77,495</u>
未抵押定期存款	<u>190,228</u>	<u>129,500</u>
	<u>261,887</u>	<u>206,995</u>

## 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2008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，故本公司在資產負債表日後不少於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。

#### 新訂及經修訂之國際財務報告準則之影響

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。除若干情況導致新定及經修訂的會計政策及額外披露外，採納該等新詮釋及修訂本對本財務報表並無重大影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號

國際財務報告準則第2號集團和庫存股交易

國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號

服務特許權安排

上述國際財務報告準則的主要影響如下：

**國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號 國際財務報告準則第2號－集團及庫存股交易**

國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號要求對賦予員工的權益工具作出安排，即作出一個權益分配計劃，即使這些權益工具是本公司從其他方取得，或者這些所需的權益工具是由股東提供的。由於本公司當前無類似的交易，該項詮釋對本公司的財務報表概無影響。

**國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號 服務特許權安排**

國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號適用於服務特許權經營者，旨在解釋如何對服務特許權安排中承擔的義務及取得的權利進行會計處理。由於本公司不是該類經營商，因此該詮釋對本公司財務狀況或經營業績概無影響。

**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。

國際會計準則第1號(經修訂)財務報表之列報<sup>1</sup>

國際會計準則第32及1號(修訂本)可沽售財務工具及清盤時產生之承擔<sup>1</sup>

國際財務報告準則第2號(修訂本)歸屬條件及註銷<sup>1</sup>

國際財務報告準則第3號(經修訂)業務合併<sup>2</sup>

國際會計準則第27號(經修訂)綜合及單獨財務報表<sup>2</sup>

國際財務報告準則第8號經營分部<sup>1</sup>

國際會計準則第23號(經修訂)借貸成本<sup>1</sup>

國際會計準則第39號(修訂本)金融工具：確認和計量及國際財務報告準則第7號(修訂本)金融工具：

披露－金融資產的重分類<sup>3</sup>

國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號客戶忠誠計劃<sup>3</sup>

國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號國際會計準則第19號－界定福利資產之限制、最低撥款規定及其相互關係<sup>3</sup>

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<sup>1</sup>

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<sup>4</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>2</sup>

<sup>1</sup> 對二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 對二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 對二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 對二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

經修訂的國際會計準則第1號於2007年9月頒佈。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前的交易所引起的權益變動單行列示。此外，該準則引入綜合收益報表：報表編製者可選擇將所有的收入、費用項目以及其它綜合收益的組成部分放入同一張綜合收益表或者放入兩張連接的報表。本公司仍在評估是否採用一張或兩張報表。

國際會計準則第32號及國際會計準則第1號(修訂本)於2008年2月頒佈。此修訂本要求符合若干標準的可沽售財務工具及清盤時產生之承擔分類為權益，並要求披露其相關的若干信息。本公司預期此修訂本不會對財務報告造成任何重大影響。

國際財務報告準則第2號(修訂本)說明授出條件僅包括服務條件及表現條件，同時訂明不符合非授出條件之會計處理方法。由於本公司無以股權為基礎之付款計劃，本公司預期此修訂本不會對財務報告造成任何重大影響。

國際財務報告準則第3號(修訂本)及經修訂的國際會計準則第27號於2008年1月頒佈。國際財務報告準則第3號(修訂本)闡述了與企業合併相關會計處理的一系列變化，該等變化將對企業合併中商譽的確認，企業合併所屬會計期間及以後會計期間之經營成果產生影響。經修訂的國際會計準則第27號規定，對處置附屬公司部分股權且未失去控制權的交易應視為權益交易，該類交易對商譽無影響，亦不會由此產生相應的溢利或虧損。此外，上述準則對附屬公司產生的虧損以及對附屬公司喪失控制權等交易事項的會計處理也做了相應的更改。對於國際財務報告準則第3號(修訂本)以及經修訂的國際會計準則第27號中所涉及的變化須採用未來適用法，該等變化將影響日後發生的收購及與少數股東之間的交易。

國際財務報告準則第8號(將取代國際會計準則第14號「分部報告」)說明實體應如何根據可供主要經營決策者分配資源和評估績效的實體各組成部份的數據，報告有關其經營分部的資料。該準則亦要求披露有關分部所提供的產品和服務、本公司的經營地區及來自本公司主要客戶的收益的資料。本公司預計於二零零九年一月一日開始採納國際財務報告準則第8號。本公司預期此準則對本公司的經營分部不會有任何重大影響。

經修訂的國際會計準則第23號要求將購置、建造或生產符合條件的資產直接相關的借貸成本資本化。由於本公司目前關於借貸成本的政策符合修訂後準則的要求，因此該經修訂的準則對本公司並無財務影響。

經發佈的國際會計準則第39號(修訂本)「金融工具：確認和計量」與國際財務報告準則第7號(修訂本)「金融工具：披露—金融資產的重分類」允許由交易而持有之金融資產以及可供出售之金融資產重分類若干金融工具。本公司預期採用此修訂本對本公司首次採納期間的財務報告不會有任何重大影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號要求如授予客戶忠誠度獎勵作為銷售交易一部份，須以銷售交易之獨立部份入賬。銷售交易中所得的代價乃按忠誠度獎勵及其它銷售部份分配。分配予忠誠度獎勵之金額乃經參考其公平值厘訂及遞延直至該獎勵獲贖回或負債已獲清償。由於本公司目前並無客戶忠誠度獎勵，國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號注明如何根據國際會計準則第19號「僱員福利」，評估就一項可確認為資產的定額福利計劃(特別是存在最低資金規定時)在未來供款時退款或減額的限額。由於本公司目前並無定額福利計劃，國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第14號並不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第15號就地產發展商單位銷售的收入確認應屬於國際會計準則第11號「建築合同」或國際會計準則第18號「收入」的範圍提供指引。由於本公司目前並無涉及地產發展，因此，國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第15號並不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號表明對國外經營的功能貨幣與母公司的合併財務報表中採用的列報貨幣兩者之間產生的匯兌差額的對沖不可應用對沖會計法核算。由於本公司目前並沒有境外業務投資，國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第16號並不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號就以非現金資產作為股利向股東分配的適當會計處理提供指引。對於該詮釋中所涉及的變化須採用未來適用法。因此，該等變化將影響對股東日後發生的非現金分配。

## 2. 分類資料

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：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
美國	457,381	642,742
歐洲	297,261	308,154
亞洲	177,939	232,180
	<u>932,581</u>	<u>1,183,076</u>
<b>3. 營業額</b>		
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
貨物銷售	932,340	1,182,667
其他	241	409
	<u>932,581</u>	<u>1,183,076</u>
<b>4. 其他收入和其他費用</b>		
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
停電賠償收入(1)	33,410	—
仲裁和解賠償收入(附註14(b))	5,132	—
利息收入	4,635	11,644
出售廢料收入	2,750	562
淨匯兌收益及其他	2,701	13,264
	<u>48,628</u>	<u>25,470</u>
<b>其他費用</b>		
停電損失(1)	—	(17,667)
利率掉期損失	(750)	(3,018)
物業、廠房及設備減值損失(2)	(145,143)	(653,496)
捐贈支出	(500)	—
	<u>(146,393)</u>	<u>(674,181)</u>

附註：

(1) 停電損失

本公司於2007年10月27日遭受了兩個小時的停電事故，嚴重損壞本公司廠房及機器設備以及5英寸、6英寸和8英寸工廠(8英寸影響程度較輕)中正在生產過程中的晶圓。

截至2007年12月31日止年度，本公司於其他費用中確認了扣除人民幣25,000,000元初始賠款後的停電損失人民幣17,667,000元。截至2008年12月31日止年度，本公司經過多次談判以後收到保險公司人民幣43,500,000元。本公司於其他收入中確認了該賠款扣除了本年度相關費用後的停電賠償收入。

(2) 物業、廠房及設備減值損失

本公司於本年確認了8寸機器設備的價值人民幣145,143,000元之減值損失(2007年：人民幣651,294,000元)。該項減值損失的確認是根據國際會計準則第36號資產減值，以這些資產的可收回金額計提，即以廠房及機器設備的使用產生的預計未來現金流量的現值來確定。

於2007年本公司確認了機器設備中的閒置設備人民幣2,202,000元的減值準備，因本公司考慮到以這些閒置設備的賬面價值收回的可能性不大。本年本公司未對機器設備中的閒置設備確認任何減值準備。

上述資產皆位於中國上海。

5. 稅前虧損

稅前虧損已扣除下列各項：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
員工成本(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	10,985	16,789
住房福利：		
一定額供款基金	4,009	4,327
工資及其他員工成本	151,936	164,222
退休福利沖回(1)	(23,503)	—
	<u>143,427</u>	<u>185,338</u>
銀行貸款利息	16,952	35,220
折舊	222,973	384,153
無形資產攤銷	3,843	3,837
土地租賃預付款攤銷	769	769
核數師酬金	1,700	1,550
物業、廠房及設備減值準備	145,143	653,496
處置物業、廠房及設備之虧損	835	520
呆賬準備轉回	9,056	—
存貨跌價準備	16,609	7,523

附註：

(1) 退休福利沖回

本公司在以前年度按照當時的規定計提退休福利，但每月根據與勞動和社會保障局（「社保局」）口頭同意的基礎進行支付。於2008年12月31日，累計在其他應付款項中預提但未支付的金額為人民幣23,503,000元。於2009年2月10日，本公司從社保局處獲得書面確認，確定自1993年本公司首次於社保局註冊之時至今，已全額支付退休福利，並無欠款。因此，本公司於2008年12月31日將以前年度累計計提的退休福利轉回至行政開支。

6. 稅項

由於本公司截至2007年、2008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2008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2008年1月1日至2010年12月31日，本公司享受15%的稅率（2007：7.5%）。由於本公司截至2007年、2008年12月31日止各年度仍為虧損，因此並無就中國企業所得稅作出準備。

所得稅（退款）／費用主要構成如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
本年就溢利所作出之準備	—	—
遞延（退款）／稅項	(130)	8,017
所得稅（退款）／費用	(130)	8,017

所得稅（退款）／費用淨額與稅前虧損之間按適用稅率計算之調節表如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
稅前虧損	(237,213)	(832,182)
按適用稅率15%（2007：7.5%）之稅項	(35,582)	(62,414)
稅項影響：		
— 不可扣減開支	34	1,802
— 本期未確認的暫時性差異	3,970	49,014
— 本期未確認的應稅損失	31,448	11,820
— 過往年度確認的遞延稅項資產之沖回	—	7,795
所得稅（退款）／費用	(130)	8,017

7. 股息

董事建議不派發截至2008年12月31日止年度股息（截至2007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淨虧損除以於相應期間內加權平均發行在外之股數計算。

	2008年	2007年
普通股股東應佔虧損(人民幣千元)	<u>(237,083)</u>	<u>(840,199)</u>
加權平均普通股股本(千股)	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>

因無導致每股虧損攤薄之事項存在，故於截至2007年及2008年12月31日止各年度經攤薄之每股虧損未作披露。

## 9. 應收賬款及應收票據

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收賬款	44,859	82,300
應收票據	<u>5,365</u>	<u>1,478</u>
	50,224	83,778
應收賬款減值準備	<u>(9,056)</u>	<u>—</u>
	<u>41,168</u>	<u>83,778</u>

本公司提供給客戶的信用期限一般為30天到60天。

截至2008年12月31日應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	38,615	56,963
31天至90天	408	16,947
91天至180天	1,919	7,333
181天至365天	<u>226</u>	<u>2,535</u>
	<u>41,168</u>	<u>83,778</u>

應收賬款及應收票據的減值準備變動分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
年初餘額	—	—
本年確認之減值損失	<u>9,056</u>	<u>—</u>
年末餘額	<u>9,056</u>	<u>—</u>

於2007年及2008年12月31日，本公司到期但未減值的應收賬款賬齡分析如下：

人民幣千元	共計	未到期 且未減值	到期但未減值		
			<60天	61-180天	181-365天
2008年12月31日	<b>41,168</b>	<b>35,216</b>	<b>3,699</b>	<b>2,253</b>	—
2007年12月31日	83,778	62,861	11,070	9,683	164

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

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	<b>101,868</b>	146,669
31天至90天	<b>13,245</b>	12,978
91天至180天	<b>3,278</b>	6,361
181天至365天	<b>1,302</b>	1,147
超過365天	<b>2,415</b>	4,525
	<b>122,108</b>	171,680

#### 11. 計息借款

	2008年		
	利率(%)	到期日	人民幣千元
流動負債：			
銀行借款：			
非擔保借款	<b>4.78~6.78</b>	<b>2009</b>	<b>188,598</b>
共計			<b>188,598</b>

	2007年		
	利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動負債：</b>			
銀行借款：			
非擔保借款	5.02~6.90	2008	164,003
抵押借款	6.14~6.58	2008	186,288
共計			<u>350,291</u>

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（2007年：分別為人民幣898,922,000元、人民幣3,101,000元及人民幣35,854,000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25,502,800美元（約相當於人民幣186,288,000元）。公司於2008年已歸還所有相關銀行貸款。因此，於2008年12月31日期後，本公司的房屋、機器設備、在建工程以及房屋租賃預付款不再抵押給銀行。

## 12. 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。

於截至2008年12月31日止，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	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
銷售	(i)	<b>219,533</b>	160,128
技術轉讓費	(ii)	<b>7,991</b>	13,130
資訊科技相關服務費	(iii)	<b>2,520</b>	2,058

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／應付以技術轉讓費形式之供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。

上述關聯方交易也構成上市規則第14A章所述之持續性關聯交易。

### 13. 承諾

於2008年及2007年12月31日，本公司擁有下列資本承諾：

	2008年 人民幣千元	2007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	10,615	3,843
— 已批准但未訂約	12,322	20,989
	<hr/>	<hr/>
	22,937	24,832
	<hr/>	<hr/>

### 14. 或有負債

- (a) 參見本公司截至2007年12月31日年報中披露的Monolithic Power Systems, Inc. (「MPS」) 對O2 Micro International Limited (「O2 Micro」) 一案，在此案中本公司作為被告之一。

O2 Micro於2008年4月11日向美國聯邦巡迴上訴法院提交了上訴要點，沒有將對本公司的判決提交上訴。因此，地方法院對公司的有利判決是最終的且不可上訴的。根據外部律師的法律意見，由於美國專利號6396722導致的負債可能性很小，因此，並無在截至2008年12月31日財務報表中計提準備。

- (b) 參見本公司截至2007年12月31日財務報表中披露的被指控違反2004年10月22日簽署的代工協定造成的反索賠。

於2008年7月2日本公司和一客戶(「該客戶」)就所有索賠和爭議達成了和解，並同意免除雙方關於此仲裁的全部目前及未來的權利要求。於2008年8月8日本公司收到客戶依據上述和解支付的和解費用。於2008年8月28日雙方正式終止訴訟。該和解費用為人民幣5,132,000元已於財務報表附註4披露為其它收入。

## 管理層討論及分析

本公司經歷了前所未有的不利市場環境包括二零零八年上半年疲軟市場需求和季節性淡季及下半年全球金融危機引起半導體行業內所有產品應用需求急劇下降，最終反映在公司客戶更為猛烈地削減訂單。鑒於惡化的終端市場狀況，本公司在年底實施了暫時停產以提前進行年度大檢修。此外，基於持續負面市場前景，本公司對其8英寸製造廠採取了進一步的資產減值。所有這些因素對公司二零零八年經營表現和財務業績構成了重大不利的影響。

二零零八年，為進一步充實本公司管理團隊，本公司聘請周衛平先生為本公司總裁和首席執行長、王慶宇博士為營運副總裁。考慮受持續市場環境惡化影響和終端市場缺乏能見度，本公司在新管理層團隊領導之下，經仔細研究在本年度年底實施了為期三周停產，及減少了396人的勞動力以節省當年營運費用和更好地迎接未來一年的更加嚴峻的挑戰。

### 截至二零零八年十二月三十一日止十二個月與截至二零零七年十二月三十一日止十二個月之比較

#### 銷售額

本公司銷售額由二零零七年的人民幣11.831億元下降21.2%，至二零零八年的人民幣9.326億元，致使其總體產能利用率由二零零七年的66%降至二零零八年的57%。本公司8英寸等值晶圓產量由截至二零零七年十二月三十一日止的474,686片減少至截至二零零八年十二月三十一日止的383,301片，降幅為19.3%。8英寸等值晶圓的交付量由截至二零零七年十二月三十一日止的467,754片減少至截至二零零八年十二月三十一日止的400,505片，減幅為14.4%。

#### 銷售成本及毛利

銷售成本由二零零七年人民幣12.017億元下降至二零零八年的人民幣9.550億元，降幅20.5%。本公司二零零八年毛利為負人民幣2,240萬元，毛利率為負2.4%，二零零七年毛利為負人民幣1,860萬元，毛利率為負1.6%。本公司毛利和毛利率的下降主要由於全年不利的經濟環境引發終端市場需求大幅下降，最終導致6英寸和8英寸銷售額大幅減少，並部分由截至二零零七年十二月三十一日止8英寸晶圓資產減值之後降低折舊費用人民幣1.488億元（即反映在銷售成本降低人民幣1.376億元）所抵消。

#### 經營費用和經營收益

銷售及市場推廣開支由二零零七年人民幣800萬元減少至二零零八年人民幣680萬元，下降幅度為15.0%。主要由於薪資相關費用減少及銷售佣金率下降所致。

行政開支由截至二零零七年十二月三十一日止的人民幣8,080萬元減至截至二零零八年十二月三十一日止的人民幣6,100萬元，降幅為24.5%，主要由於本公司將以前年度計提的退休福利轉回至本年度行政開支。

截至二零零八年十二月三十一日止的研發成本為人民幣3,230萬元，與截至二零零七年十二月三十一日止的人民幣4,080萬元相比，下降幅度達20.8%。主要因銷售減少致使研發活動降低所致。

本公司經營費用由二零零七年的人民幣1.296億元減少至二零零八年的人民幣1.001億元，降幅為22.8%。為此，本公司二零零八年經營虧損為人民幣1.225億元，本公司二零零七年經營虧損為人民幣1.483億元。

### **其他收入及財務費用**

本公司二零零八年的其他收入為人民幣4,860萬元，二零零七年其他收入為人民幣2,550萬元。二零零八年的其他收入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、匯兌淨收益。而二零零七年的其他收入主要包括利息收入、出售廢料收入和匯兌淨收益及其它。

本公司的財務費用由二零零七年的人民幣3,520萬元下降至二零零八年人民幣1,700萬元，降幅為51.7%。財務費用大幅減少主要源於本公司提前歸還長期貸款使銀行貸款餘額持續下降，最終導致利息費用減少。

### **其他費用**

本公司二零零八年的其他費用為人民幣1.464億元，而二零零七年的其他費用則為人民幣6.742億元，主要歸因於本公司8英寸製造設施資產大幅減值。

按照國際會計準則，本公司在準備截至二零零八年十二月三十一日止財政年度業績時仔細審閱了8英寸晶圓製造設施（「該資產」）現行價值以決定是否存在對其進行減值。該審閱是基於該資產所帶來的預期未來現金流估值，其現金流預測則基於該資產過往業績加以調整反映本公司對未來市場和實際運行狀況最佳預測值。本公司決定之結果是該資產帳面價值超出其可收回金額。在這種情形之下，本公司對該資產減值為人民幣1.451億元以反映該資產經濟價值下降，從而進一步減少本公司二零零八年之淨利潤。

### **淨利潤**

鑒於上述因素，本公司截至二零零八年十二月三十一日止的全年淨虧損為人民幣2.371億元，而截至二零零七年十二月三十一日止的全年淨虧損為人民幣8.402億元。

### **流動資金和資金來源**

本公司二零零八年現金和現金等價物為人民幣2.619億元，二零零七年現金和現金等價物則為人民幣2.070億元。本公司截至二零零八年十二月三十一日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣2.465億元，與截至二零零七年十二月三十一日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣2.264億元相比，增幅為8.9%。

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。本公司截至二零零八年十二月三十一日止的相關資本開支為人民幣2,000萬元，而截至二零零七年十二月三十一日止的相關資本開支為人民幣2,790萬元。二零零八年全年的大部分資本支出主要涉及公司6英寸、8英寸晶圓的生產設施和設備購置。

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣1.617億元，截至二零零七年十二月三十一日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣3.922億元。二零零八年流出淨額人民幣1.617億元主要由於償還銀行貸款人民幣3.667億元及新增銀行貸款人民幣2.050億元。

於二零零八年十二月三十一日，本公司短期付息借款餘額為人民幣1.886億元。在這短期付息借款中，約58%為人民幣及剩餘42%為美元。

於二零零八年十二月三十一日，本公司的流動比為1.28，而於二零零七年十二月三十一日則為0.99。於二零零八年十二月三十一日，本公司的負債與股東權益之比從二零零七年十二月三十一日的62.3%改善至54.5%。

## **員工**

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司聘用1,269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。鑒於本公司債務中近半數是美元債，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1,000萬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**

於二零零八年十二月三十一日，本公司購買物業、廠房及設備的資本承諾為人民幣2,290萬元，其中人民幣1,060萬元為已訂約但未撥備，剩餘的人民幣1,230萬元為已授權但未訂約。

## 二零零八年第四季度經營業績回顧

二零零八年第四季度的銷售額為人民幣1.587億元，而二零零八年第三季度的銷售額為人民幣2.550億元，下降幅度為37.8%，主要源於全球經濟衰退引發終端市場需求惡化及年末停產三周以提前進行年度大檢修，致使5英寸、6英寸和8英寸晶圓銷售額大幅下降。

二零零八年第四季度的毛利由二零零八年第三季度毛利人民幣1,930萬元減少至人民幣負5,780萬元。較第三季度毛利率7.6%相比，第四季度的毛利率為負36.4%，毛利下降主要源於該季度較低產能利用率。

二零零八年第四季度的營業開支為人民幣1,560萬元，與二零零八年第三季度人民幣3,440萬元相比，降幅為54.7%。該費用下降的主要原因是行政開支大幅減少，而研發成本和銷售及市場推廣開支有相對輕度減少。

二零零八年第四季度的其他收入為人民幣430萬元，而二零零八年第三季度其他收入為人民幣650萬元。二零零八年第四季度其他收入主要源於利息收入和淨匯兌收益。而二零零八年第三季度其他收入主要來自仲裁和解賠償收入、利率互換上公允價值收益。二零零八年第四季度財務費用則由第三季度人民幣350萬元減低至人民幣310萬元，下降幅度為11.4%，主要源於本公司歸還銀團貸款致使較低利息支出。

本公司二零零八年第四季度的其他費用為人民幣1.464億元，主要歸因於本公司8英寸製造設施資產大幅減值。

因此，二零零八年第四季度淨虧損為人民幣2.183億元，而二零零八年第三季度淨虧損則為人民幣1,220萬元。

### 1. 銷售額分析

二零零八年第四季度本公司在通訊，電腦，消費品方面的銷售額與第三季度基本持平。

用途	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
通訊	32%	32%	32%
電腦	32%	33%	34%
消費品	36%	35%	34%

本公司二零零八年第四季度在美國、歐洲和亞太地區的銷售額佔總收入分別為50%、34%和16%，而上季度則分別為50%、31%和19%。

地區	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
美國	50%	50%	56%
歐洲	34%	31%	28%
亞太地區	16%	19%	16%

集成器件製造商和無生產線半導體公司在二零零八年第四季度的銷售額佔總收入分別為46%和54%，二零零八年第三季度則為43%和57%。

客戶類型	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
集成器件製造商	46%	43%	36%
無生產線半導體公司	54%	57%	64%

5英寸、6英寸和8英寸於二零零八年第四季度銷售額佔總收入分別為18%、53%和28%，上季度分別為16%、54%和29%。

產品	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
5英寸晶圓	18%	16%	19%
6英寸晶圓	53%	54%	49%
8英寸晶圓	28%	29%	31%
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英寸等值晶圓)

### 2-1 利用率

二零零八年第四季度總體產能利用率由上季度65%下降至40%，下降25個百分點。

晶圓製造廠	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	39%	59%	67%
6英寸晶圓	46%	77%	67%
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	34%	54%	49%
總體產能利用率	40%	65%	60%

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英寸等值晶圓)

二零零八年第四季度生產8英寸等值晶圓的產能為154千片，與二零零八年第三季度和二零零七年第四季度相比持平。

晶圓製造廠(千片晶圓)	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
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	<u>154</u>	<u>154</u>	<u>154</u>

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

## 3. 應收帳款／存貨周轉率

二零零八年第四季度應收賬款及票據周轉天數為51天，而二零零八年第三季度則為46天。與二零零八年第三季度存貨周轉天數84天相比，二零零八年第四季度存貨周轉天數增至為89天。

	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
應收帳款及票據周轉率(天數)	51	46	42
存貨周轉率(天數)	89	84	75

## 4. 資本開支

二零零八年第四季度資本開支為人民幣100萬元，主要用於公司5英寸和6英寸生產設施的技術改造和運行效率改良。

人民幣千元	08年 第四季度	08年 第三季度	07年 第四季度
資本開支	974	13,051	4,183

## 前景和未來計劃

二零零九年世界經濟進入更為嚴峻緊縮時期，尤其是短期經濟前景繼續惡化，這可能會致使半導體行業呈現一個負增長，最終導致半導體終端市場需求繼續衰落。因此，預計公司在新一年裏會面臨前所未有的更為嚴峻挑戰。

面對日趨不利的宏觀環境，本公司將努力進一步貫徹嚴格的成本控制措施並優化其生產和經營活動以提高其整體效率和競爭力。為此，本公司未來將主要重點在以下幾個方面：

- 進一步降低生產和人力資源成本；
- 通過滿足客戶訂單需求來抓住公司核心和關鍵業務；
- 深化與現有客戶的策略聯盟來共同開拓新業務以鞏固本公司市場地位；
- 積極融入中國政府所支持和倡導的科技領域來擴大其大中華市場份額；
- 有效控制物料採購和庫存來提高資金利用率；
- 利用國際集成器件製造商的輕晶圓廠策略，為產品技術轉讓和產品認證作更好地準備以開拓新業務機會；
- 優化人力資源架構及改進激勵計劃；

本公司將努力抓住每一個發展機遇，並通過與其客戶創造雙贏的夥伴關係，提供高質量、個性化之製造解決方案來全力提高其經營業績和盈利能力。另一方面，在其新的管理團隊領導之下，本公司將制定出中期和長期發展規劃，從而在全球經濟一旦擺脫目前的衰退使本公司能夠實現其可持續增長。

## 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2008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2008年12月31日止年度，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

本公司採用了聯交所證券上市規則附件十，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2008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，Christopher Paul Belden先生和諸培毅先生。本公司截至2008年12月31日止年度的全年業績已經由審計委員會審閱，由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，2009年3月25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、孫臻、葉昱良及Christopher Paul Belden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。