



上海先進半導體製造股份有限公司

(在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)

2006年第一季公告

季度業績

上海先進半導體製造有限公司(「本公司」)董事會成員(「董事會」)將截至2006年3月31日止三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3月31日止三個月	
		2006	2005
	附註	(未審)	(未審)
		人民幣千元	人民幣千元
營業額	3	318,842	203,996
銷售成本		(270,674)	(179,589)
毛利		48,168	24,407
營業開支		(28,036)	(44,432)
經營業務盈利／(虧損)		20,132	(20,025)
其他收入	3	7,930	8,121
融資成本	4	(14,973)	(4,229)
除所得稅前之盈利／(虧損)	4	13,089	(16,133)
所得稅開支，淨額	5	(982)	(111)
股東應佔淨純盈利／(虧損)		12,107	(16,244)
每股盈利／(虧損)(人民幣元)－基本	7	0.01	(0.01)

簡明資產負債表

		3月31日 2006 (未審) 人民幣千元	12月31日 2005 (已審) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,027,347	1,964,885
在建工程		179,605	175,937
其他非流動資產		43,038	44,213
非流動資產總值		<u>2,249,990</u>	<u>2,185,035</u>
流動資產			
現金及現金等價物		65,642	105,886
應收貿易賬款及應收票據		151,810	124,264
存貨		198,267	171,799
其他流動資產		59,679	54,919
流動資產總值		<u>475,398</u>	<u>456,868</u>
資產總值		<u>2,725,388</u>	<u>2,641,903</u>
流動負債			
計息借款	8	531,527	1,186,319
應付貿易賬款		294,003	196,200
其他流動負債		80,512	79,075
流動負債總值		<u>906,042</u>	<u>1,461,594</u>
流動負債淨值		<u>430,644</u>	<u>1,004,726</u>
非流動負債			
計息借款	8	626,930	—
非流動負債總值		<u>626,930</u>	<u>—</u>
淨資產		<u>1,192,416</u>	<u>1,180,309</u>
股本及儲備			
股本		1,109,080	1,109,080
儲備		83,336	71,229
股東權益		<u>1,192,416</u>	<u>1,180,309</u>

簡明權益變動表

	截至3月31日止三個月	
	2006	2005
	(未審)	(未審)
	人民幣千元	人民幣千元
股本		
期初及期末餘額	1,109,080	1,109,080
法定盈餘公積金		
期初及期末餘額	12,902	12,902
其他儲備		
期初及期末餘額	6,490	6,490
保留盈餘		
期初餘額	51,837	126,867
期內淨純盈利／(虧損)	12,107	(16,244)
期末餘額	<u>63,944</u>	<u>110,623</u>
儲備	<u>83,336</u>	<u>130,015</u>
股東權益	<u><u>1,192,416</u></u>	<u><u>1,239,095</u></u>

簡明現金流量表

	截至3月31日止三個月	
	2006	2005
	(未審)	(未審)
	人民幣千元	人民幣千元
經營業務現金流入淨額	144,684	222,983
投資活動運用之現金淨額	(157,066)	(452,487)
融資活動現金(運用)／流入淨額	(27,862)	195,464
現金及現金等價物減少淨額	(40,244)	(34,040)
現金及現金等價物之期初餘額	105,886	45,936
現金及現金等價物之期末餘額	65,642	11,896
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	65,642	11,896

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2006年3月31日止的資產負債表，以及截至2006年3月31日止3個月的利潤表，現金流量表和權益變動表(以下統稱「第一季度財務報告」)。

第一季度財務報告須與本公司於2006年3月27日發佈的截至2005年12月31日止年度的審計報告一併進行閱讀。

除以下所述，本公司在編製第一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2005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。

2006年，本公司採納了以下與公司業務相關的最新修訂、頒佈的國際會計準則，此準則於2006年1月1日或以後生效：

國際會計準則第1號	財務報表呈報(2005年修訂)
國際會計準則第21號	匯率變動之影響(2005年修訂)
國際會計準則第39號	金融工具：確認和計量(2005年修訂)
國際會計準則第39，4號修訂版	金融保障合同(2005年修訂)
國際財務報告準則解釋委員會解釋第4號	釐定安排是否包含租賃(2005年頒佈)

以上準則的採納並未對本公司第一季度經營成果及財務狀況產生重大影響。

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3月31日止三個月	
	2006	2005
	(未審)	(未審)
	人民幣千元	人民幣千元
美國	195,634	133,130
歐洲	77,900	32,426
亞洲	45,308	38,440
	<u>318,842</u>	<u>203,996</u>

3. 營業額及其他收入

	截至3月31日止三個月	
	2006	2005
	(未審)	(未審)
	人民幣千元	人民幣千元
營業額		
貨物銷售	318,812	203,165
其他	30	831
	<u>318,842</u>	<u>203,996</u>
其他收入		
利息收入	224	43
政府補助：		
— 增值稅退還	—	7,314
技術服務收入	289	549
外幣兌換盈利	7,209	215
處置物業、廠房及設備之收益	208	—
	<u>7,930</u>	<u>8,121</u>
收入合計	<u>326,772</u>	<u>212,117</u>

4. 除所得稅前之盈利／(虧損)

除所得稅前之盈利／(虧損)已扣除下列各項：

	截至3月31日止三個月	
	2006 (未審) 人民幣千元	2005 (未審) 人民幣千元
銀行貸款利息	15,204	4,229
減：利息資本化	(231)	—
	<hr/>	<hr/>
融資成本	14,973	4,229
	<hr/>	<hr/>
折舊	90,207	65,007
存貨跌價準備	651	—

5. 稅項

由於本公司於截至2006年及2005年3月31日止三個月並無在香港獲得任何應課稅盈利，因此並無就香港利得稅作出撥備準備。

於本期間，所得稅開支主要構成如下：

	截至3月31日止三個月	
	2006 (未審) 人民幣千元	2005 (未審) 人民幣千元
期內就盈利／(虧損)所作出之所得稅撥備準備：		
— 當年	—	—
遞延稅	982	111
	<hr/>	<hr/>
所得稅開支，淨額	982	111
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. 股息

於截至2006年3月31日止三個月，本公司董事會概無派發或宣派任何股息(截至2005年3月31日止三個月：無)。

7. 每股盈利／(虧損)

於截至2006年及2005年3月31日止三個月，每股盈利／(虧損)乃按於截至2006年及2005年3月31日止三個月股東應佔純利／(虧)除以已在期間發行之1,109,080,000股計算。

因無導致每股盈利／(虧損)稀釋之事項存在，故於截至2006年及2005年3月31日止三個月經稀釋之每股盈利未作披露。

8. 計息借款

	3月31日 2006 (未審) 人民幣千元	12月31日 2005 (已審) 人民幣千元
銀行貸款：		
－非擔保借款	420,893	443,861
－抵押借款	737,564	742,458
	<u>1,158,457</u>	<u>1,186,319</u>
銀行貸款還款：		
－一年內	531,527	1,186,319
－第二年	221,269	—
－第三年至第五年	405,661	—
	<u>1,158,457</u>	<u>1,186,319</u>

本公司已於2006年2月9日獲若干銀行（「貸款人」）對本公司於2005年6月30日及2005年9月30日之測試日未能符合所簽訂的100,000,000美元額度長期貸款合同（「長期貸款合同」）中若干指定的財務指標之事宜予以最終的無條件豁免函。因此，長期貸款合同中的抵押借款計78,200,000美元（約相當於人民幣626,929,400元）自2005年12月31日資產負債表日後由流動負債重分類至長期負債。

9. 關聯方交易

於截至2006年3月31日止三個月，本公司與受Royal Philips控制或受到其重大影響之公司有以下重大交易。

		截至3月31日止三個月	
		2006 (未審) 人民幣千元	2005 (未審) 人民幣千元
銷售	(i)	55,950	32,339
技術轉讓費	(ii)	2,840	1,531
資訊科技相關服務費	(iii)	577	512

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及辨別條件許可費各根據雙方協議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。

10. 承諾

於2006年3月31日，本公司擁有下列承諾：

	3月31日 2006 (未審) 人民幣千元	12月31日 2005 (已審) 人民幣千元
資本承諾：		
購買機器設備物業、廠房及設備的資本承諾：		
— 已訂約但未撥備	33,288	163,177
— 已批准但未訂約	64,589	91,038
	<u>97,877</u>	<u>254,215</u>

11. 或有負債

本公司於2005年12月31日已審財務報表所披露的法律訴訟並無任何進展。

業績回顧：

小結：	第一季度 (金額：人民幣' 000)	第四季度 06	第一季度 05	第一季度 05	季度% 變化率	年% 變化率
營業額	318,842	275,716	203,996	16%	56%	
毛利	48,168	26,328	24,407	83%	97%	
營業開支	(28,036)	(46,514)	(44,432)	(40%)	(37%)	
營業外(支出)／收入	(7,043)	(5,922)	3,892	—	—	
所得稅開支，淨額	(982)	4,699	(111)	—	—	
淨純盈利／(虧損)	12,107	(21,409)	(16,244)	—	—	
每股盈利／(虧損)	0.01		(0.01)	—	—	

營業額與2005年第四季度的人民幣2億7,572萬元相比，上升了16%。營業額的上升主要是由於整個行業反彈造成客戶需求增加。

本季度毛利為人民幣4,816萬元，相較上個季度的人民幣2,633萬元，上升了83%。毛利率也上升至15%，上升了5個百分點，主要因為產能使用率有所提高。

營業開支為人民幣2,804萬元，與2005年第4季度的人民幣4,651萬元相比減少了40%。下跌的主要因為研發費用從人民幣2,157萬元大幅下跌，下降幅度達63%。

今年第一季度則為營業外支出人民幣704萬元，比上一季度上升了19%，主要由於融資成本增加了人民幣217萬元。

本期淨純盈利為人民幣1,211萬元，相較去年第4季度的淨虧損人民幣2,141萬元，淨利率從上一季度的負7.8%提高至3.8%。

I. 營業額分析

用途	第1季度06	第4季度05	第1季度05
通訊	33%	34%	26%
電腦	33%	33%	38%
消費品	34%	34%	36%

本公司在通訊，電腦，消費品方面的營業額分別佔據總收入的33%，33%，34%，與05年第四季度相比基本上持平。

地區	第1季度06	第4季度05	第1季度05
北美	62%	51%	65%
歐洲	24%	24%	16%
亞太地區	14%	25%	19%

本公司在北美的銷售佔總收入的62%，較2005年第四季度的51%相比有所上升，同樣，在亞太地區的銷售佔總收入的14%，較上一季度的25%相比有所下降。

客戶類型	第1季度06	第4季度05	第1季度05
集成器件製造商	41%	33%	35%
無生產線半導體公司	59%	67%	65%

集成器件製造商和無生產線半導體公司的銷售佔總收入的41%和59%，去年同期，該類銷售分別佔總收入的35%和65%。

II. 利用率和產能(相當於8"晶圓)

	第1季度06	第4季度05	第1季度05
利用率	62%	59%	65%
產能 千片	154	154	125

由於較強的客戶需求，整體的產能利用率較上季度持續增長3%達到62%。

2006年第一季度生產8寸晶圓的產能為154千片，與05年第四季度相比持平，較05年第一季度上升23%。

備註1：數據代表5”晶圓，換算成8”晶圓需將數據除以2.56。

2：數據代表6”晶圓，換算成8”晶圓需將數據除以1.78。

III. 利潤和費用分析

III-1. 毛利分析

	第1季度06	第4季度05	第1季度05
(金額：人民幣' 000)			
銷售成本	270,674	249,388	179,589
毛利	48,168	26,328	24,407
毛利率	15%	10%	12%

2006年第一季度，毛利為人民幣4,817萬元 毛利率較05年第四季度上升了5個百分點。主要是由於產能利用率及產量的上升導致最終的單位製造費用下降。

III-2. 營業開支分析

	第一季度06	第四季度05	第一季度05
(金額：人民幣' 000)			
銷售及市場推廣開支	2,193	1,397	2,503
行政開支	17,832	23,547	18,475
研發成本	8,011	21,570	23,454
總計	28,036	46,514	44,432

營業開支在06年第一季度的減少歸源於產品研發成本的降低。本公司在2005年發展與擴大了8英寸晶片的生產技術，故當年的研發成本較高，隨著相應技術的成熟，06年相應的研發成本支出也隨之降低。銷售及市場推廣開支的增加是由於銷售額的升高導致相關佣金成本隨之升高。

III.3. 營業外(支出)／收入

	第一季度06	第四季度05	第一季度05
(金額：人民幣' 000)			
其他收入	7,930	6,878	8,121
融資成本	(14,973)	(12,800)	(4,229)
總計(支出)／收入	(7,043)	(5,922)	3,892

營業外收入的下降的主要由於融資成本增加了人民幣217萬元，源於貸款利率的上漲及相關8英寸設備的資本化利息的減少所致。

IV. 財務狀況分析

IV-1. 流動性分析

	第一季度06	第四季度05	第一季度05
(金額：人民幣' 000)			
現金及現金等價物	65,642	105,886	11,896
應收賬款及票據	189,199	156,209	108,421
存貨	198,267	171,799	143,539
其他流動資產	22,290	22,974	37,129
流動資產總值	475,398	456,868	300,985
計息貸款及借款	531,527	1,186,319	584,460
應付帳款	294,003	196,200	471,612
其他流動負債	80,512	79,075	69,662
流動負債總額	906,042	1,461,594	1,125,734
流動負債淨額	430,644	1,004,726	824,749
流動比率(x)	0.52	0.31	0.27

2005年12月31日至2006年3月31日流動資產總額增加了人民幣1,850萬元，上升幅度達到4%，其中2005年12月31日和2006年3月31日的金額分別為人民幣4億5,687萬元和人民幣4億7,540萬元，主要歸源於應收賬款及票據和存貨於2006年第一季度分別增加了人民幣3,299萬元和人民幣2,646萬元。由於2006年第一季度銷售額的上升，應收賬款及票據也隨之增加，同時銷售訂單的上升也導致存貨庫存量相應上升。上述流動資產的增加被同期現金及現金等價物減少所抵消，其減少的金額為人民幣4,024萬元，下降幅度達到38%，主要歸源於2006年第一季度的借款歸還和資本支出。

IV-2. 應收賬款／存貨周轉率

	第一季度06	第四季度05	第一季度05
應收賬款及票據周轉率(天數)	49	55	40
存貨周轉率(天數)	61	62	70

2006年第一季度應收賬款的周轉天數為49天，而上個季度則為55天。

存貨的周轉天數由上一年第4季度的62天下跌至61天。

IV-3. 負債比率

	第一季度06	第四季度05	第一季度05
(金額：人民幣' 000)			
現金及現金等價物	65,642	105,886	11,896
計息借款	(1,158,457)	(1,186,319)	(584,460)
淨現金儲備	(1,092,815)	(1,080,433)	(572,564)

淨現金儲備於2006年3月31日的餘額為負人民幣10億9,282萬元，相比較2005年末的負人民幣10億8,043萬元，下降了人民幣1,238萬元或1%。這主要是由於現金及現金等價物減少了人民幣4,024萬元，以及與計息借款減少的人民幣2,786萬元抵消所造成的。

公司達到了1億美金銀團長期借款合同項下規定的05年4季度及06年1季度財務指標。

V. 資本支出：

	第一季度06	第四季度05	第一季度05
(金額：人民幣' 000)			
資本支出	157,066	59,853	452,487

2006年第一季度的資本支出為人民幣1億5,710萬元，大部分支出均為採購8寸生產設備。

VI. 近期重大事件及2006年第二季度展望

- 公司在香港聯交所上市成功，籌得資金約港幣7億4,830萬元。
- 公司已安排於5月份償還人民幣約3億8,880萬元的流動資金借款。
- 2006年第二季度的營業額增長，將與同行業其他領先企業一致。
- 2006年第二季度的成本結構將與2006年第一季度一致。

承董事會命
上海先進半導體製造股份有限公司
總裁
劉幼海

中國上海，二零零六年五月十日

於本公佈日期，本公司以劉幼海及程堅玉為執行董事；以阮延華、Anthony Lear、諸培毅、朱健、周衛平及 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。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。