

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)

二零一一年第一季度業績公告

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(「董事會」)將截至2011年3月31日止3個月以及去年同期的未經審核業績公佈如下：

簡明全面收益表

	附註	截至3月31日止3個月	
		2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
營業額	4	197,582	186,148
銷售成本		(178,526)	(156,663)
毛利		19,056	29,485
其他收入及收益	5	2,545	1,070
營業開支		(30,498)	(27,033)
其他費用	5	(2,007)	(261)
融資成本	6	(1,109)	(2,013)
稅前(虧損)/利潤	6	(12,013)	1,248
所得稅	7	—	—
本期淨(虧損)/利潤		(12,013)	1,248
本期其他全面收益		—	—
本公司普通股股東應佔本期全面(損失)/收益		(12,013)	1,248
本公司普通股股東每股(虧損)/盈利			
— 基本	9	(0.78)分	0.08分

相關股息信息請參見簡明財務報表附註8。

簡明財務狀況表

		3月31日 2011年 (未審數) 人民幣千元	12月31日 2010年 (已審數) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		328,316	337,681
在建工程		54,025	26,161
其他非流動資產		40,531	39,742
非流動資產總值		<u>422,872</u>	<u>403,584</u>
流動資產			
存貨		159,986	161,832
應收賬款及應收票據		63,444	72,931
其他流動資產		35,933	56,594
現金及現金等價物		362,085	403,377
流動資產總值		<u>621,448</u>	<u>694,734</u>
資產總值		<u>1,044,320</u>	<u>1,098,318</u>
流動負債			
應付賬款		141,011	157,265
其他流動負債		46,719	51,694
政府補助		4,847	4,772
計息銀行借款	10	95,895	116,227
流動負債總值		<u>288,472</u>	<u>329,958</u>
流動資產淨值		<u>332,976</u>	<u>364,776</u>
非流動負債			
政府補助		13,537	14,036
資產淨值		<u>742,311</u>	<u>754,324</u>
本公司股東應佔權益			
股本		1,534,227	1,534,227
儲備		(791,916)	(779,903)
權益總額		<u>742,311</u>	<u>754,324</u>

簡明權益變動表

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
股本		
期初及期末餘額	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>
資本公積		
期初及期末餘額	<u>205,363</u>	<u>205,363</u>
法定盈餘公積		
期初及期末餘額	<u>19,353</u>	<u>19,353</u>
累計虧損		
期初餘額	<u>(1,004,619)</u>	(1,124,317)
本期全面(損失)/收益	<u>(12,013)</u>	<u>1,248</u>
期末餘額	<u>(1,016,632)</u>	<u>(1,123,069)</u>
儲備	<u>(791,916)</u>	<u>(898,353)</u>
本公司股東應佔權益總額	<u>742,311</u>	<u>635,874</u>

簡明現金流量表

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
經營活動之現金流入淨額	24,426	8,774
投資活動之現金流出淨額	(43,378)	(9,125)
融資活動之現金流出淨額	(20,332)	(10,021)
現金及現金等價物減少淨額	(39,284)	(10,372)
現金及現金等價物之期初餘額	403,377	317,996
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(2,008)	—
現金及現金等價物之期末餘額	362,085	307,624
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	104,393	76,677
三個月內到期的未抵押定期存款	257,692	230,947
簡明財務狀況表及簡明現金流量表列報之現金及現金等價物	362,085	307,624

1. 呈報基準

本公司截止2011年3月31日止3個月未經審核中期簡明財務報表（「第一季度財務報告」）乃按照國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號《中期財務報告》編製。

第一季度財務報告須與本公司發佈的截至2010年12月31日止年度的經審核財務報告（「2010年度財務報告」）一併進行閱讀。

2. 重大會計政策

除如下所列採納2011年1月1日之新準則及詮釋外，本公司編製第一季度財務報告所採納之會計政策與本公司2010年度財務報告所採納者一致：

於第一季度財務報告，本公司首次採納了以下新訂或經修訂的國際財務報告準則。

國際會計準則第24號（修訂本）	關聯方披露
國際會計準則第32號（修訂本）	金融工具：披露一股份認購權之分類
國際財務報告詮釋委員會第14號詮釋（修訂本）	最低提存資金要求之預付款
國際財務報告詮釋委員會第19號	以權益工具解除金融負債
國際財務報告準則的改進 （2010年5月發佈）*	對於數條國際財務報告準則的改進

* 2010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3、7號，國際會計準則第1、27號，以及國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號的修訂。

採納這些新訂及經修訂的國際財務報告準則對第一季度財務報告並無重大影響。

3. 分部資料

本公司之營業額及溢利主要來自晶圓銷售。本公司僅有一個報告經營分部。

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：

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
美國	104,180	92,407
歐洲	52,396	64,820
亞洲	41,006	28,921
	<u>197,582</u>	<u>186,148</u>

主要客戶資訊

本公司來自於持續經營的收入中約人民幣116,359,000元（截至2010年3月31日止3個月：人民幣127,042,000元）來自於3家客戶（截至2010年3月31日止3個月：4家），來自於這些客戶單家的銷售收入超過本公司截至2011年3月31日止3個月期間總收入的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。

4. 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：

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
貨物銷售	197,546	185,976
其他	36	172
	<u>197,582</u>	<u>186,148</u>

5. 其他收入及收益和其他費用

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	1,367	431
補貼收入	425	395
淨匯兌收益	—	21
其他	753	223
	<u>2,545</u>	<u>1,070</u>
其他費用		
淨匯兌損失	(2,007)	—
洩露事故的損失	—	(261)
	<u>(2,007)</u>	<u>(261)</u>

6. 稅前(虧損)/利潤

稅前(虧損)/利潤已扣除下列各項：

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
存貨銷售成本	178,526	156,663
折舊	29,189	35,849
銀行貸款利息	1,109	2,013
呆賬準備轉回	(15)	(53)
存貨跌價準備計提	3,966	288

7. 稅項

由於本公司截至2010年及2011年3月31日止3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準備。

所得稅主要構成如下：

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
本期就溢利所作出之準備	—	—
遞延稅項	—	—
所得稅	<u>—</u>	<u>—</u>

8. 股息

董事會不建議派發截至2011年3月31日止3個月股息(2010年3月31日：無)。

9. 本公司普通股股東每股(虧損)/盈利

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

	截至3月31日止3個月	
	2011年 (未審數)	2010年 (未審數)
普通股股東應佔(損失)/利潤(人民幣千元)	<u>(12,013)</u>	<u>1,248</u>
加權平均普通股股本(千股)	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>

因無潛在攤薄普通股之事項存在，故於截至2010年及2011年3月31日止3個月每股基本(虧損)/盈利未作調整。

10. 計息銀行借款

	3月31日	12月31日
	2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (已審數) 人民幣千元
一年內到期非擔保銀行借款	<u>95,895</u>	<u>116,227</u>

11. 承諾

於結算日，本公司擁有下列資本承諾：

	3月31日 2011年 (未審數) 人民幣千元	12月31日 2010年 (已審數) 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	29,492	61,781
— 已批准但未訂約	119,890	137,766
	<u>149,382</u>	<u>199,547</u>

12. 關聯方交易

受NXP B.V.控制之公司視為與本公司有關聯。

於本期間，本公司與受NXP B.V.控制之公司有以下重大交易：

		截至3月31日止3個月	
		2011年 (未審數) 人民幣千元	2010年 (未審數) 人民幣千元
銷售	(i)	37,896	22,030
技術轉讓費	(ii)	1,258	1,104
已付／應付主要管理人員薪酬 (包括董事、監事及高管人員)		<u>3,024</u>	<u>2,353</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辨別許可費形式之使用費根據雙方協定按若干特定產品淨銷售額之3%及10%釐定。

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。

上述附註(i)及(ii)所列之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。

業績回顧

小結：

(金額：人民幣千元)	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度	季度% 變化率	年% 變化率
營業額	197,582	270,120	186,148	-27%	6%
毛利	19,056	58,295	29,485	-67%	-35%
其他收入及收益	2,545	3,460	1,070	—	—
營業開支	(30,498)	(30,081)	(27,033)	1%	13%
其他費用	(2,007)	(3,704)	(261)	—	—
融資成本	(1,109)	(1,285)	(2,013)	—	—
所得稅退稅(開支)	—	—	—	—	—
淨純盈利／(虧損)	(12,013)	26,685	1,248	—	—
每股盈利／(虧損)	(0.78)分	1.74分	0.08分	—	—

本公司2011年第一季度營業額由2010年第四季度人民幣2億7,010萬元下降26.8%至人民幣1億9,760萬元。營業額的下降主要是受傳統淡季和計劃中的年度停產檢修影響，引起6英寸和8英寸晶圓的銷售額大幅度下降，其次是5英寸晶圓的銷售額減少所致。

截至2011年3月31日止之3個月毛利為人民幣1,910萬元，毛利率為9.7%，截至2010年12月31日止之3個月毛利為人民幣5,830萬元，毛利率為21.6%。毛利率下降主要歸因於較低產能利用率水平，其次是欠佳的产品組合，並部分為較低備件消耗和服務費用之節省所抵消。

截至2011年3月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣250萬元，截至2010年12月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣350萬元。本季度和上季度的其他收入及收益主要由利息收入、補貼收入、廢料收入和其他組成。

截至2011年3月31日止之3個月營業開支為人民幣3,050萬元，與截至2010年12月31日止之3個月人民幣3,010萬元相比，略為上漲1.3%。營業開支上升的主要因為研發費用增加，且部分為行政開支及市場推廣開支減少所抵消。

截至2011年3月31日止之3個月其他費用為人民幣200萬元，截至2010年12月31日止之3個月其他費用為人民幣370萬元。本季度和上季度的其他費用僅包括淨匯兌損失。

截至2011年3月31日止之3個月融資成本為人民幣110萬元，截至2010年12月31日止之3個月融資成本為人民幣130萬元。

因此，截至2011年3月31日止之3個月淨虧損為人民幣1,200萬元，截至2010年12月31日止之3個月淨利潤為人民幣2,670萬元。

I. 營業額分析

用途

本公司2011年第一季度在通訊、電腦和消費品方面的營業額分別佔據總收入的33%、33%和34%，與2010年第四季度持平。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
通訊	33%	33%	32%
電腦	33%	33%	33%
消費品	34%	34%	35%

地區

2011年第一季度在美國、歐洲和亞太地區的銷售占總收入分別為53%、26%和21%，而2010年第四季度則分別為58%、27%和15%。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
美國	53%	58%	50%
歐洲	26%	27%	35%
亞太地	21%	15%	15%

客戶類型

2011年第一季度在集成器件製造商和無生產線半導體公司客戶的銷售占總收入分別為27%和73%，幾乎與2010年第四季度水平相接近。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
集成器件製造商	27%	28%	38%
無生產線半導體公司	73%	72%	62%

產品

2011年第一季度5英寸、6英寸和8英寸晶圓之銷售占總收入分別為22%、36%和41%，2010年第四季度則分別為19%、42%和38%。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
5英寸晶圓	22%	19%	19%
6英寸晶圓	36%	42%	46%
8英寸晶圓	41%	38%	34%
其他 ¹	1%	1%	1%

備註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

2011年第一季度總體產能利用率為55%，2010年第四季度則為72%。

晶圓製造廠	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	54%	63%	42%
6英寸晶圓	42%	65%	46%
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	69%	83%	52%
總體產能利用率	55%	72%	48%

備註：1. 產能利用率指報告期內由裝運的半導體晶圓加工程序實際數(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序數百分比。

2. 上述表格中所述的本公司產能利用率是根據II-2段落附注2中所述的本公司生產設施理論產能基準而計算得出。結果，實際產能利用率是高於上述表中所列數據。

3. 考慮與一家客戶就6英寸晶圓生產以設備委託安排因素，2011年第一季度本公司全部6英寸設備產能利用率為38%，2010年第四季度則為59%。為此，2011年第一季度本公司全部設備的總體產能利用率則為53%，2010年第四季度的總體產能利用率為69%。

II-2 產能(8英寸等值晶圓)

2011年第一季度生產8英寸等值晶圓的產能為154千片，與2010年第四季度和2010年第一季度相比持平。

晶圓製造廠(千片晶圓)	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
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	154	154	154

備註：1. 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。

2. 本公司生產設施的安裝產能是基於最佳的產品組合連續生產之假設而計算得出的，事實上是不可能一直得以實現的。結果，實際產能是低於表中的數字。

3. 考慮上述提及與一家客戶進行的6英寸晶圓設備委託安排因素，2011年第一季度和2010年第四季度本公司全部6英寸晶圓設備的安裝產能為94千片8英寸等值晶圓。為此，2011年第一季度和2010年第四季度本公司全部設備的總安裝產能相應為163千片8英寸等值晶圓。

III. 利潤和費用分析

III-1. 毛利分析

截至2011年3月31日止之3個月毛利為人民幣1,910萬元，毛利率為9.7%，截至2010年12月31日止之3個月毛利為人民幣5,830萬元，毛利率為21.6%。毛利率下降主要歸因於較低產能利用率水平，其次是欠佳的产品組合，並部分為較低備件消耗和服務費用之節省所抵消。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
銷售成本	(178,526)	(211,825)	(156,663)
毛利	19,056	58,295	29,485
毛利率	9.7%	21.6%	15.8%

III-2. 其他收入及收益

截至2011年3月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣250萬元，截至2010年12月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣350萬元。本季度和上季度的其他收入及收益主要由利息收入、補貼收入、廢料收入和其他組成。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
其他收入及收益	2,545	3,460	1,070

III-3. 營業開支分析

截至2011年3月31日止之3個月營業開支為人民幣3,050萬元，與截至2010年12月31日止之3個月人民幣3,010萬元相比，上漲幅度為1.3%。營業開支上升的主要原因為研發費用增加，且部分為行政開支及市場推廣開支減少所抵消。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
銷售及市場推廣開支	(972)	(1,334)	(1,664)
行政開支	(15,285)	(20,177)	(14,942)
研發成本	(14,241)	(8,570)	(10,427)

III-4. 其他費用

截至2011年3月31日止之3個月其他費用為人民幣200萬元，截至2010年12月31日止之3個月其他費用為人民幣370萬元。本季度和上季度的其他費用僅包括淨匯兌損失。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
其他費用	(2,007)	(3,704)	(261)

III-5. 融資成本

截至2011年3月31日止之3個月融資成本為人民幣110萬元，截至2010年12月31日止之3個月融資成本為人民幣130萬元。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
融資成本	(1,109)	(1,285)	(2,013)

IV. 財務狀況分析

IV-1. 流動性分析

截至2011年3月31日止之流動資產總額為人民幣6億2,140萬元，與截至2010年12月31日之流動資產總額人民幣6億9,470萬元相比則減少了人民幣7,330萬元，主要歸因於現金及現金等價物和其他流動資產分別減少了人民幣4,130萬元和人民幣2,070萬元。現金及現金等價物減少主要源於本季度歸還了銀行貸款。截至2011年3月31日止之流動負債總額由截至2010年12月31日止之人民幣3億3,000萬元減少至人民幣2億8,850萬元，主要源于計息貸款及借款和應付帳款分別減少了人民幣2,030萬元和人民幣1,630萬元。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
現金及現金等價物	362,085	403,377	307,624
應收賬款及票據	63,444	72,931	73,247
存貨	159,986	161,832	110,056
其他流動資產	35,933	56,594	30,230
流動資產總值	621,448	694,734	521,157
計息貸款及借款	95,895	116,227	168,261
應付帳款	141,011	157,265	111,681
其他流動負債	51,566	56,466	51,151
流動負債總額	288,472	329,958	331,093
流動資產淨額	332,976	364,776	191,165
流動比率 (x)	2.15	2.11	1.57

IV-2. 應收賬款／存貨周轉率

2011年第一季度應收賬款的周轉天數為39天，而2010年第四季度則為35天。

存貨周轉天數由2010年第四季度之84天上升至2011年第一季度之100天。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
應收賬款及票據周轉率（天數）	39	35	41
存貨周轉率（天數）	100	84	79

IV-3. 負債比率

截至2011年3月31日止的淨現金儲備餘額為人民幣2億6,620萬元，相比截至2010年12月31日止的人民幣2億8,720萬元，環比下降了人民幣2,100萬元，這主要是歸因於現金及現金等價物餘額和計息借款分別減少了人民幣4,130萬元和人民幣2,030萬元所致。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
現金及現金等價物	362,085	403,377	307,624
計息借款	(95,895)	(116,227)	(168,261)
淨現金儲備	266,190	287,150	139,363

V. 資本開支

2011年第一季度資本開支為人民幣4,910萬元，2010年第四季度資本開支則為人民幣3,510萬元。本季度的資本開支主要用於微電子機械系統項目建設和汽車電子芯片業務相關項目。

	2011年 第一季度	2010年 第四季度	2010年 第一季度
(金額：人民幣千元)			
資本開支	49,081	35,078	9,125

VI. 2011年第二季度展望

鑒於發達經濟體相對緩慢的經濟復蘇和受到近期日本地震和海嘯災害引發世界各地的製造業供應鏈所需的原材料、關鍵零部件和其它材料供貨緊缺風險的共同作用影響，半導體市場有可能在短期內表現略微回軟。儘管半導體行業面臨一些不確定性因素，由新委任總裁謝志峰博士和現有管理團隊率領的本公司將著重建立創新的商業模式以抓住其面對的一些獨特發展機遇及為客戶和其價值鏈各參與者創造價值。依據本公司位於三個主要地域幾乎所有主要客戶目前的訂單能見度，管理層預計，2011年第二季度的銷售額與上季度比較有望呈現大幅度環比增長。

承董事會命
上海先進半導體製造股份有限公司
謝志峰
執行董事及總裁

中國上海，2011年5月18日

於本公告公佈日期，本公司以謝志峰為執行董事；以陳建明、沈晴、朱健、李智、*Wilhelmus Jacobus Maria Joseph Josquin*及*Winfried Lodewijk Peeters*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。