

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。



上海先進半導體製造股份有限公司 Advanced Semiconductor Manufacturing Corporation Limited

(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2017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2017年12月31日止全年(「報告期」)已審計業績公佈如下：

利潤表及綜合收益表

截至2017年12月31日止年度

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
營業額	3	1,013,296	796,137
銷售成本		(855,705)	(686,541)
毛利		157,591	109,596
其他收入及收益	4	19,062	30,433
銷售及市場推廣開支		(7,732)	(7,680)
行政開支		(74,383)	(63,180)
研發成本		(27,057)	(36,745)
其他費用	4	(14,108)	—
融資成本	5	—	(14)
稅前利潤	5	53,373	32,410
所得稅	6	3,600	—
本年利潤		56,973	32,410
本年其他綜合收益		—	—
本公司普通股股東應佔本年綜合收益		56,973	32,410
本公司普通股股東每股盈利			
— 基本及攤薄	8	3.71分	2.11分

相關股息資料請參見財務報表附註7。

財務狀況表
2017年12月31日

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		348,140	350,538
在建工程		54,603	41,118
土地租賃預付款		27,385	28,155
無形資產		950	2,473
遞延所得稅資產		3,600	—
非流動資產總值		<u>434,678</u>	<u>422,284</u>
流動資產			
存貨		160,032	132,899
應收賬款及應收票據	9	124,672	102,666
預付款項、按金及其他應收款項		12,350	16,693
應收關聯公司款項		—	16,465
現金及現金等價物		568,836	509,355
流動資產總值		<u>865,890</u>	<u>778,078</u>
資產總值		<u>1,300,568</u>	<u>1,200,362</u>
流動負債			
應付賬款	10	162,215	132,921
應計負債及其他應付款項		82,261	61,023
應付關聯公司款項		—	733
政府補助		1,240	2,371
計息銀行借款	11	—	11,335
流動負債總值		<u>245,716</u>	<u>208,383</u>
流動資產淨值		<u>620,174</u>	<u>569,695</u>
總資產減流動負債		<u>1,054,852</u>	<u>991,979</u>
非流動負債			
政府補助		20,198	14,298
資產淨值		<u>1,034,654</u>	<u>977,681</u>
本公司股東應佔權益			
股本		1,534,227	1,534,227
儲備		(499,573)	(556,546)
權益總額		<u>1,034,654</u>	<u>977,681</u>

權益變動表

截至2017年12月31日止年度

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
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		
年初餘額	<u>(781,262)</u>	<u>(813,672)</u>
本年綜合收益	<u>56,973</u>	<u>32,410</u>
年末餘額	<u>(724,289)</u>	<u>(781,262)</u>
儲備	<u>(499,573)</u>	<u>(556,546)</u>
本公司股東應佔權益總額	<u>1,034,654</u>	<u>977,681</u>

現金流量表

截至2017年12月31日止年度

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營業務之現金流量淨額	<u>171,197</u>	<u>43,522</u>
投資活動之現金流量淨額	<u>(81,498)</u>	<u>(124,811)</u>
融資活動之現金流量淨額	<u>(11,335)</u>	<u>11,335</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	78,364	(69,954)
現金及現金等價物之年初餘額	<u>144,142</u>	<u>201,249</u>
滙率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(11,684)</u>	<u>12,847</u>
現金及現金等價物之年末餘額	<u>210,822</u>	<u>144,142</u>
現金及現金等價物結餘分析		
現金流量表列報之現金及現金等價物	<u>210,822</u>	<u>144,142</u>
現金及銀行存款	210,822	144,142
取得時原到期日超過三個月的未抵押定期存款	<u>358,014</u>	<u>365,213</u>
財務狀況表列報之現金及現金等價物	<u>568,836</u>	<u>509,355</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。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，唯另有註明者除外。

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的及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：

- 對國際會計準則第7號的修訂—現金流量表：披露動議；
- 對國際會計準則第12號的修訂—所得稅：對未實現損失確認遞延所得稅資產；
- 對2014-2016年國際財務報告準則之年度改進。

新訂及經修訂之國際財務報告準則的主要影響如下所示：

對國際會計準則第7號的修訂—現金流量表：披露動議

該修訂要求主體提供融資活動引起的負債變動之相關披露，包含現金流量及非現金流量變動引起的變動(如匯兌損益)。

對國際會計準則第12號的修訂—所得稅：對未實現損失確認遞延所得稅資產

該修訂澄清，主體需要在可抵扣暫時性差異轉回從而抵扣應課稅利潤時，考慮稅法是否對這些應課稅利潤的來源進行限制。另外，該修訂就主體應如何確定未來應課稅利潤及解釋應課稅利潤可能包含以高於某些資產賬面金額的金額回收該等資產的情況提供了指引。

本公司採用追溯調整法實行該修訂。然而，由於本公司無可抵扣暫時性差異或修訂規定範圍內的資產，該修訂對本公司財務狀況及業績無影響。

對2014-2016年國際財務報告準則之年度改進

對國際財務報告準則12號的修訂：來源於其他實體的經濟利益的披露：澄清國際財務報告準則12號中披露要求的範圍

該修訂澄清《國際財務報告準則第12號》中的披露要求(除B10至B16段中的規定外)，適用於主體在子公司、合營企業或聯營企業(或其合營企業或聯營企業的權益的一部分)中被劃分為持有待售(或包括在被劃分為持有待售的處置組中)的權益。

於2017年12月31日，本公司無持有待售之權益，該修訂不影響本公司的財務報告。

新發佈但還未生效之國際財務報告準則

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9號：金融工具

2014年7月，國際會計準則理事會發佈了國際財務報告準則第9號—金融工具的最終版本，將金融工具之會計處理分為三個階段：分類和計量、減值和套期會計，從而取代國際會計準則第39號以及所有以往版本的國際財務報告準則第9號。該準則自2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，但允許提前採用。除套期會計外均採用追溯調整法處理，但無需重述比較期間的資訊。套期會計通常採用未來適用法處理，但有部分例外情況。

本公司計劃在強制生效日採用該準則，將不會重述比較資訊。在2017年本公司對國際財務報告準則第9號的三個階段的影響進行詳細評估。該評估建立在目前可獲取的資料之上，並將受到本公司於2018年採用該準則後獲取的合理證據影響。總體上，本公司預計國際財務報告準則第9號不會對其財務狀況表及權益產生重大影響。

(a) 分類和計量

本公司預計國際財務報告準則第9號的採用不會對財務狀況表或權益變動表產生重大影響。

按金、應收票據和應收賬款是以收取合同現金流量為目的持有的資產，預計未來現金流量僅為支付本金及未償付本金額之利息。本公司已評估這些金融工具的合同現金流量，依據國際財務報告準則第9號將繼續採用攤餘成本計量。因此，無需對這些金融工具進行重分類。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號要求本公司基於未來12個月內或整個存續期，確認所有應收款項的預期信用損失。本公司將採用簡化方法，於應收款項記錄整個存續期的預期損失。

國際財務報告準則第15號：客戶合同收入

2014年5月頒佈(並於2016年4月修訂)的國際財務報告準則第15號建立了一個五步模型應用於與客戶之間的合同產生的收入。國際財務報告準則第15號要求收入確認金額為預計有權向客戶收取的轉移商品或勞務的對價。

新的收入準則將替代現行國際會計準則下關於收入確認的所有要求。該準則適用於起始日在2018年1月1日或之後的年度期間，主體可選擇完全追溯調整法，或選擇修改的追溯調整法，允許提前採用。本公司計劃在準則生效日採用完全追溯調整法執行該準則。於2017年度，本公司對執行國際財務報告準則第15號將產生的影響作了詳細分析，採用該準則預計對本公司無影響。

對國際財務報告準則第 10 號和國際會計準則第 28 號的修訂－投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入

該修訂解決了國際財務報告準則第 10 號和國際會計準則第 28 號之間就喪失對子公司的控制權(被轉讓或被投入至合營企業或聯營企業)而產生的衝突。該修訂澄清，對在投資者和合營企業或聯營企業之間轉讓或投入資產(該資產構成國際財務報告準則第 3 號所定義的業務)所產生的收益或損失應予全額確認，然而如果上述資產不構成一項業務，則應僅就非關聯投資者權益的部分確認轉讓或投入該資產所產生的收益或損失。國際會計準則理事會無限期推遲該修訂生效日，但是選擇提前實行該修訂的企業必須採用未來適用法實行。本公司將在生效日實行這些修訂。

對國際財務報告準則第 2 號的修訂－以股份為基礎的支付交易的分類和計量

國際會計準則理事會發佈對國際財務報告準則第 2 號以股份為基礎的支付的修訂。該修訂主要適用於三個方面：可行權條件對以現金結算的以股份為基礎的支付交易的計量的影響；具有以淨額結算代扣稅款義務特徵的以股份為基礎的支付交易的分類；及當對以股份為基礎的支付交易的條款和條件的修改使交易的分類從以現金結算改為以權益結算時的會計處理。主體於採用該修訂時無需重述以前期間，但允許追溯採用，前提是追溯採用所有三項修訂並滿足其他條件。該修訂適用於起始日在 2018 年 1 月 1 日或之後的年度期間，允許提前採用。本公司正在評估該修訂可能對財務報告產生的影響。

國際財務報告準則第 16 號：租賃

國際財務報告準則第 16 號於 2016 年 1 月發佈，用以替代國際會計準則第 17 號、國際財務報告準則解釋委員會準則解釋第 4 號、常設解釋委員會解釋公告第 15 號及常設解釋委員會解釋公告第 27 號。國際財務報告準則第 16 號就租賃的確認、計量、呈報及披露確立了準則，及要求承租人以類似於國際會計準則第 17 號下融資租賃會計處理方法，將所有租賃列示於一份財務狀況表內。該準則包含針對承租人的兩項確認豁免，即「低值」資產租賃(如個人電腦)及短期租賃(即 12 個月以內的租賃)。在租賃開始日，承租人將確認支付租賃付款額的負債(即租賃負債)，同時確認代表租賃期內使用標的資產權利的資產(即使用權資產)。承租人需單獨確認租賃負債之利息費用及使用權資產之折舊費用。

某些事項(如租賃期變化、因用於確認付款額的指數或比率之變動而導致未來租賃付款額變動)發生時，承租人將重新計量租賃負債。承租人通常會將租賃負債重新計量金額確認為對使用權資產之調整。與國際會計準則第 17 號相比，國際財務報告準則第 16 號要求承租人進行更加廣泛地披露。

國際財務報告準則第 16 號適用於起始日在 2019 年 1 月 1 日或之後的年度期間。允許提前採用，但不得早於主體採用國際財務報告準則第 15 號的日期。承租人在採用該準則時，可選擇完全追溯調整法或經修訂的追溯調整法。該準則之過度規定允許特定豁免。本公司將在 2018 年度繼續評估該修訂可能對財務報告產生的影響。

國際財務報告準則第 17 號：保險合同

國際財務報告準則第 17 號的整體目標是為承保人提供更有用且一致的保險合同會計模型。由於本公司並非承保公司，該準則不適用於本公司。

對國際會計準則第 40 號的修訂－投資物業轉移

該修訂澄清主體何時應將包括在建或開發中的物業轉入投資物業或自投資物業轉出。由於本公司無投資物業，該修訂不適用於本公司。

對2014-2016年國際財務報告準則之年度改進

此改進包括：

國際財務報告準則第1號：首次採用國際財務報告—刪除首次採用者的短期豁免

國際財務報告準則第1號的E3至E7段中的短期豁免已刪除，因為已達到其預期目的。該修訂適用於起始日在2018年1月1日或之後的年度期間，該修訂不適用於本公司。

國際會計準則第28號：在聯營企業和合營企業中的投資—對以逐項投資為基礎選擇以公允價值計量且變動計入損益的方式計量投資的澄清

該修訂澄清：

- 風險資本組織或其他滿足條件的主體，可以在初始確認時選擇以公允價值計量且其變動計入損益的方式計量其對聯營企業或合營企業的投資，而該選擇以逐項投資為基礎做出。
- 允許自身不是投資性主體且在屬於投資性主體的合營企業或聯營企業中持有權益的主體，在應用權益法時，選擇保留屬於投資性主體的合營企業或聯營企業對其子公司的權益所採用的公允價值計量。對屬於投資性主體的聯營企業或合營企業，在如下日期中的孰晚者單獨做出選擇：(a)對屬於投資性主體的聯營企業或合營企業的初始確認日；(b)聯營企業或合營企業成為投資性主體；及(c)屬於投資性主體的聯營企業或合營企業首次成為母公司。

該修訂應自2018年1月1日或以後開始的年度期間生效，並應追溯調整，允許提前採用。如主體提前採用，則必須披露這一事實。這些修訂不適用於本公司。

對國際財務報告準則第4號的修訂—應用國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第4號保險合同

在國際財務報告準則第17號實施之前，這些修訂涉及實施新的金融工具準則國際財務報告準則第9號產生的疑問。由於本公司並非承保公司，該準則不適用於本公司。

國際財務報告解釋公告第22號：外幣交易和預付對價

該解釋澄清，用於確定終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債，並初始確認相關資產、費用或收益(或其中一部分)時的即期匯率的交易日是預付對價的日期，即由於預付對價而確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。若支付或收取多筆預付款，則必須對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。主體應以完全追溯法採用該解釋。或者，主體可以對其適用範圍內的所有資產、費用或收益下述日期當日或之後採用未來適用法：

(i) 對首次採用該解釋的報告期間期初；

或

(ii) 主體首次採用該解釋時作為比較資訊列示的前一報告期的期初。

該解釋適用於起始日在2018年1月1日或之後的年度期間。允許提前採用，但必須進行披露。由於本公司現在的處理與該解釋的要求一致，本公司預期該解釋對財務報告不會產生影響。

國際財務報告解釋公告第23號－所得稅處理的不確定性

該解釋公告針對當稅務處理涉及影響國際會計準則第12號應用的不確定性時所得稅的會計處理。該解釋公告不適用於國際會計準則第12號範圍以外的稅項或收費，也並未特別包括關於與稅務處理的不確定性相關的利息和罰款的規定。

該解釋公告特別針對以下問題：

- 主體是否單獨考慮稅務處理的不確定性；
- 主體針對稅務機關核查稅務處理所做的假設；
- 主體如何確定應稅利潤(可抵扣虧損)、計稅基礎、未利用的可抵扣虧損、未利用的稅收抵免和稅率；
- 主體如何考慮事實和情況變化。

主體必須確定是單獨考慮每項稅務處理的不確定性，還是結合一項或多項其他稅務處理的不確定性一併考慮。能夠更好地預測不確定性的解決方案將被採用。該解釋公告自2019年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，但存在可用的過渡豁免。

2. 分部資料

本公司之營業額及溢利主要來自矽片之晶圓銷售。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。

本公司按客戶所在地進行地理分區之營業額列示如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
美國	427,648	395,706
歐洲	147,733	108,591
中國	435,891	287,620
其他	2,024	4,220
	<u>1,013,296</u>	<u>796,137</u>

主要客戶資訊

本公司的收入中約人民幣475,895,000元(2016年：人民幣414,418,000元)來自於3家客戶，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，即本公司的收入，代表年內所售商品發票淨值(扣除退貨、貿易折扣)。

收入的具體分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
貨物銷售	1,013,296	796,137
其他	—	—
	<u>1,013,296</u>	<u>796,137</u>

4. 其他收入及收益和其他費用

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	7,886	8,198
政府補助	2,505	4,357
淨匯兌收益	—	12,984
廢料收入	4,061	2,462
技術服務收入	4,378	1,265
物業、廠房及設備的處置收益	—	1,080
其他	232	87
	19,062	30,433
其他費用		
淨匯兌損失	(14,108)	—
	(14,108)	—

5. 稅前利潤

稅前利潤已扣除／(貸計)下列各項：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
存貨銷售成本	855,705	686,541
折舊	77,861	67,926
無形資產攤銷	1,523	2,208
土地租賃預付款攤銷	770	770
研發成本	27,057	36,745
核數師酬金	1,622	1,422
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	23,343	20,762
住房福利：		
一定額供款基金	7,865	7,050
提前退休及辭退福利	304	1,296
工資及其他員工成本	204,288	167,505
	235,800	196,613
銀行借款利息	—	14
呆賬準備轉回	—	(1)
存貨跌價準備轉回	(3,214)	(1,111)

6. 所得稅

由於本公司截至2016年及2017年12月31日止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》，法定公司稅率統一為應課稅利潤之25%。由於本公司申請了新一輪的「高新技術企業」資格(有效期自2017年1月1日至2019年12月31日止)，被稅務主管部門認定可享受15%的企業所得稅優惠稅率，但該優惠稅率的適用須滿足高新技術企業年度審核的相關條件。

所得稅主要構成如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
本年度就利潤所作出之準備	—	—
遞延稅項	(3,600)	—
所得稅	(3,600)	—

所得稅與稅前利潤乘以適用稅率之調節表如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
稅前利潤	53,373	32,410
按適用稅率15%之稅項	8,006	4,862
稅項影響：		
— 不可扣減開支	196	193
— 未確認的暫時性差異	(2,282)	(5,906)
— 未確認的稅務損失	—	851
— 確認與過往未確認稅項虧損有關的遞延稅項資產	(3,600)	—
— 過往年度所動用的稅項虧損	(5,920)	—
所得稅	(3,600)	—

7. 股息

董事會建議不派發截至2017年12月31日止年度股息(截至2016年12月31日止年度：無)。

8. 本公司普通股股東每股盈利

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

	2017年	2016年
普通股股東應佔利潤(人民幣千元)	56,973	32,410
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2016年及2017年12月31日止年度每股基本盈利未作調整。

9. 應收賬款及應收票據

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應收賬款	99,674	80,102
應收票據	<u>24,998</u>	<u>22,564</u>
	124,672	102,666
減值準備	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>124,672</u>	<u>102,666</u>

本公司與客戶的交易條款，主要是信用期限付款，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。應收賬款及應收票據是不計息。

於報告期末，基於發票日及扣除減值準備後的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	87,171	66,551
31天至90天	32,544	30,106
91天至180天	4,957	6,009
181天至365天	—	—
超過365天	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>124,672</u>	<u>102,666</u>

應收賬款的減值準備變動分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年初餘額	—	1
本年計提之減值損失	—	204
本年轉回之減值損失	<u>—</u>	<u>(205)</u>
年末餘額	<u>—</u>	<u>—</u>

於報告期末，本公司到期但未減值的應收賬款及應收票據分析如下：

	共計 人民幣千元	未到期 且未減值 人民幣千元	到期但未減值			
			<60天 人民幣千元	61-180天 人民幣千元	181-365天 人民幣千元	>365天 人民幣千元
2017年12月31日	124,672	109,192	15,480	—	—	—
2016年12月31日	102,666	91,979	10,324	363	—	—

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他加強信貸措施。

10. 應付賬款

於報告期末，基於發票日的應付賬款賬齡分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	87,701	69,104
31天至90天	66,496	55,611
91天至180天	4,823	7,272
181天至365天	2,912	829
超過365天	283	105
	162,215	132,921

11. 計息銀行借款

	實際利率(%)	2017 到期	人民幣千元
已貼現銀行承兌票據	—	—	—
	實際利率(%)	2016 到期	人民幣千元
已貼現銀行承兌票據	3.7~4.65	2017	11,335

本公司計息銀行借款之賬面價值與其公允價值相若。

12. 承諾

於報告期末，本公司擁有下列資本承諾：

	2017年 人民幣千元	2016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	74,962	15,425
— 已批准但未訂約	100,734	61,705
	175,696	77,130

13. 關聯方交易

於本年初，本公司受到NXP B.V.之重大影響。NXP B.V.擁有本公司27.47%之股本權益。因此，於本年度，由NXP B.V.控制之公司視為本公司之關聯公司。於二零一七年四月十九日，NXP B.V.已向Pudong Science and Technology Investment (Cayman) Co., Ltd.出售本公司27.47%之股本權益(「出售事項」)。緊隨出售事項完成後，NXP B.V.及其附屬公司不再為本公司之關聯方。

於二零一七年四月十九日前，本公司與受NXP B.V.控制之公司有以下重大交易：

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
銷售	(i)	26,706	87,074
技術轉讓費	(ii)	266	815

附註：

- (i) 向關聯公司作出之銷售乃按與正常交易相同的條款進行。
- (ii) 向一間關聯公司已付／應付以技術轉讓費(包含辨別許可費)形式之使用費根據雙方協議按若干特定產品淨銷售額之1%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)和(ii)所列之關聯方交易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章所述之持續性關連交易關聯交易。

根據本公司日期為2018年1月29日之公告，由於上海貝嶺股份有限公司為華大半導體有限公司之附屬公司，而華大半導體有限公司為本公司之主要股東，因此根據上市規則第14A.07條上海貝嶺股份有限公司自2017年12月28日起成為本公司之關連人士。

管理層討論及分析

在存儲市場其次是傳感器市場高增長的推動下，全球半導體市場於2017年取得了良好成長，這是自2010年以來增長最大的一年。市場環境的改善以及本年度來自國內外主要客戶持續的訂單持續支持下，本公司於2017年成功取得了良好經營業績和穩健財務狀況，其銷售額為人民幣10.133億元，淨利潤為人民幣5,700萬元，主要歸功於其實施的重大戰略舉措，最終致使本公司實現連續第八年盈利之經營業績。

於報告期內，通過持續且有效地推進和深化現有戰略產業合作項目，本公司持續受益於業務增長戰略。因此，2017年國內銷售貢獻達人民幣4.359億元，相較去年同期增長51.6%。6英寸晶圓生產綫於2017年創年度產能利用率歷史新高以及自2009年以來年度銷售額新高。8英寸晶圓生產綫在2017年創年度銷售額和產能利用率歷史新高。此外，本公司繼續通過合理投資以解除現有生產設備瓶頸，尤其是8英寸晶圓生產綫，以釋放產能滿足國內外大客戶對於8英寸晶圓日益增長的需求。戰略舉措的成功實施不僅有助於提升本公司2017年經營業績，且能有助於提升其綜合競爭力並鞏固其在模擬集成電路特殊工藝及特定市場的領先地位。

截至2017年12月31日止12個月與截至2016年12月31日止12個月之比較

銷售額

本公司2017之銷售額較2016年的人民幣7.961億元上升27.3%至人民幣10.133億元，並且其2017產能利用率達95%創歷史新高。故此，本公司8英寸等值晶圓產量由截至2016年12月31日止的459,139片增加36.4%至截至2017年12月31日止的626,294片。8英寸等值晶圓的交付量由截至2016年12月31日止的457,647片上升至截至2017年12月31日止的621,428片，增幅為35.8%。

銷售成本及毛利

銷售成本由2016年的人民幣6.865億元上升至2017年的人民幣8.557億元，增幅為24.6%。本公司2017年的毛利為人民幣1.576億元，較2016年毛利人民幣1.096萬元上升43.8%。本公司2017年之毛利率為15.6%，2016年之毛利率則為13.8%，主要歸因於產能利用率提高及較為有利的產品組合所致，並部分為包括人力成本、原材料和備件的製造成本上升所抵消。

其他收入及收益

2017年的其他收入及收益為人民幣1,910萬元，而2016年的其他收入及收益為人民幣3,040萬元。2017年的其他收入及收益主要源於利息收入、政府補助、廢料收入、技術服務收入及其他收入。2016年的其他收入及收益主要源於利息收入、政府補助、淨匯兌收益、廢料收入、技術服務收入、物業、廠房及設備的處置收益及其他收入。

銷售及市場推廣開支

2017年銷售及市場推廣開支與2016年相比維持在人民幣770萬元。

行政開支

2017年行政開支為人民幣7,440萬元，與2016年行政開支人民幣6,320萬元相比增幅為17.7%，主要歸因於薪資成本上升所致。

研發成本

2017年的研發成本為人民幣2,710萬元，與2016年的研發成本人民幣3,670萬元相比，降幅為26.2%，主要歸因於工程片銷售額增加從而吸收更多相關研發成本所致。

其他費用

2017年其他費用為人民幣1,410萬元，而2016年其他費用無列支。2017年其他費用主要涉及淨匯兌損失。

融資成本

2017年融資成本無列支，而2016年融資成本為人民幣1.4萬元。

淨利潤

鑒於上述因素，本公司截至2017年12月31日止之全年淨利潤為人民幣5,700萬元，而截至2016年12月31日止之全年淨利潤為人民幣3,240萬元。

流動資金和資金來源

本公司截至2017年12月31日止的現金和現金等價物為人民幣5.688億元，截至2016年12月31日止的現金和現金等價物為人民幣5.094億元。本公司截至2017年12月31日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣1.712億元，與截至2016年12月31日止的經營業務之現金流入淨額人民幣4,350萬元相比，增幅為293.6%。

本公司截至2017年12月31日止的投資活動現金流出淨額為人民幣8,150萬元，主要用於購買物業、廠房及設備、在建工程及無形資產以及定期存款的減少，而截至2016年12月31日止的投資活動現金流出淨額為人民幣1.248億元。本公司截至2017年12月31日止的總資本開支為人民幣8,870萬元，而截至2016年12月31日止的總資本開支為人民幣9,890萬元。2017年大部分的資本開支用於解除8英寸晶圓生產線產能瓶頸。

截至2017年12月31日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣1,130萬元，截至2016年12月31日止，本公司融資活動現金流入淨額為人民幣1,130萬元。

截至2017年12月31日止，本公司無短期付息借款。截至2016年12月31日止，本公司短期付息借款餘額為人民幣1,130萬元。

截至2017年12月31日止，本公司的流動比為3.52，而截至2016年12月31日止則為3.73。截至2017年12月31日止本公司負債與股東權益之比為25.7%，截至2016年12月31日止負債與股東權益之比為22.8%（負債與股東權益之比的計算是流動負債總值和非流動負債總值之和除以股東權益總額）。

員工

截至2017年12月31日止，本公司聘用1,372名員工(2016年：1,254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。

人民幣波動風險

由於人民幣是本公司的功能性和申報貨幣，現本公司之收入和支出中有一大部分是外幣。若本公司之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。

資本承諾

截至2017年12月31日止，本公司購買物業、廠房、設備的資本承諾為人民幣1.757億元(2016年：人民幣7,710萬元)，其中人民幣7,500萬元(2016年：人民幣1,540萬元)為已訂約但未撥備，剩餘的人民幣1.007億元(2016年：人民幣6,170萬元)為已授權但未訂約的資本承諾。

2017年第四季度經營業績回顧

由於國內市場6英寸晶圓及8英寸晶圓銷售增加，致使2017年第四季度的銷售額由2017年第三季度的銷售額人民幣2.574億元增加至人民幣2.645億元，增幅為2.8%。

2017年第四季度的毛利由2017年第三季度的毛利人民幣4,230萬元下降至人民幣3,730萬元，降幅為11.8%。與2017年第三季度毛利率16.4%相比，2017年第四季度的毛利率為14.1%，毛利率下降主要歸因於欠佳的產品組合及原材料成本上升所致。

2017年第四季度的其他收入及收益為人民幣480萬元，而2017年第三季度的其他收入及收益為人民幣390萬元。2017年第四季度其他收入主要來自政府補助、利息收入、廢料收入、技術服務收入及其他收入。

2017年第四季度的銷售及市場推廣開支為人民幣210萬元，而2017年第三季度的銷售及市場推廣開支為人民幣190萬元。

2017年第四季度的行政開支為人民幣2,060萬元，2017年第三季的行政開支為人民幣1,840萬元。

2017年第四季度的研發成本為人民幣750萬元，2017年第三季度的研發成本為人民幣670萬元。

2017年第四季度其他費用為人民幣270萬元，2017年第三季度的其他費用為人民幣510萬元。2017年第四季度其他費用主要涉及淨匯兌損失。

綜合上述因素，2017年第四季度本公司淨利潤為人民幣1,280萬元，2017年第三季度淨利潤為人民幣1,400萬元。

1. 銷售額分析

2017年第四季度本公司在通訊、電腦、消費品方面的銷售額與2017年第三季度基本持平。

用途	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
通訊	33%	34%	34%
電腦	33%	33%	33%
消費品	34%	33%	33%

本公司2017年第四季度在美國、中國和歐洲地區的銷售額佔總收入分別為35%、51%和14%，而上季度則分別為41%、43%和16%。

地區	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
美國	35%	41%	46%
中國	51%	43%	40%
歐洲	14%	16%	14%
其他	0%	0%	0%

集成器件製造商和無生產線半導體公司於2017年第四季度的銷售額佔總收入分別為19%和81%，2017年第三季度則分別為21%和79%。

客戶類型	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
集成器件製造商	19%	21%	38%
無生產線半導體公司	81%	79%	62%

5英寸、6英寸和8英寸於2017年第四季度的銷售額佔總收入分別為2%、46%和51%，上季度分別為3%、44%和52%。

產品	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
5英寸晶圓	2%	3%	5%
6英寸晶圓	46%	44%	37%
8英寸晶圓	51%	52%	57%
其他 ¹	1%	1%	1%

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

2017年第四季度的總體產能利用率為96%，2017年第三季度的總體產能利用率為94%。

晶圓製造廠	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	27%	42%	59%
6英寸晶圓	107%	102%	76%
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	95%	93%	92%
總體產能利用率	96%	94%	84%

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報告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第2-2段落備註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資料。
3. 本公司5英寸晶圓配置的產能由每月25.2萬掩膜層數調整為每月6.6萬掩膜層數，自2014年1月1日起生效。
4. 本公司6英寸晶圓配置的產能由每月51萬掩膜層數調整為每月42萬掩膜層數，自2014年1月1日起生效。
5. 本公司3號晶圓製造廠之8英寸晶圓的產能利用率以每月32.5萬掩膜層數計算，自2013年7月1日起至2017年6月30日止。
6. 本公司3號晶圓製造廠之8英寸晶圓的產能利用率以每月36.0萬掩膜層數計算，自2017年7月1日起生效。

2-2 產能(8英寸等值晶圓)

2017年第四季度之8英寸等值晶圓產能為157千片，上季度為157千片，2016年第四季度為150千片。

晶圓製造廠(千片晶圓)	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	9	9	9
6英寸晶圓	71	71	71
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	77	77	70
總體產能	157	157	150

備註：

1. 5英寸和6英寸的產能分別以每片晶圓9和10的掩膜層數估算。5英寸和6英寸晶圓需將晶圓片分別除以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. 本公司8英寸晶圓產能由每片晶圓膜層數由22掩膜層數調整為14掩膜層數估算，自2014年1月1日起生效。

3. 應收帳款／存貨周轉率

2017年第四季度的應收賬款及票據周轉天數與2017年第三季度相比維持在43天。

2017年第四季度的存貨周轉天數由2017年第三季度的存貨周轉天數77天輕微上升至78天。

	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
應收帳款及票據周轉率(天數)	43	43	38
存貨周轉率(天數)	78	77	83

4. 資本開支

2017年第四季度的資本開支為人民幣1,460萬元，主要用於提高8英寸晶圓生產線的產能。

人民幣千元	2017年第四季度	2017年第三季度	2016年第四季度
資本開支	14,635	31,289	37,739

前景和未來計劃

展望2018年，儘管多種政治和經濟的不確定性依然存在於各地區之中，全球經濟仍有望在2018年穩步增長。鑒於複雜且積極的市場環境，隨著存儲產品供求爆發恢復正常，全球半導體市場預期增長緩和。此外，在電源管理、信號轉換和汽車專用模擬市場擴張的推動下，模擬集成電路市場在未來幾年很有可能表現出相對強勁的增長。另一方面，本公司的業務仍將很大程度上受到經濟狀況、半導體市場周期性和季節性本質之影響。故此，本公司對於其下一年業務運營和財務表現保持謹慎之立場。

基於其持續業務增長戰略以提升競爭地位並維持長期成長和發展，本公司已穩步實施有關提高其包括6英寸和8英寸晶圓在內現有生產設備產能利用率以達成其業務目標，並將在下一年進一步重點貫徹施行以下舉措：

- 通過解除其現有8英寸晶圓生產綫瓶頸並繼續保持6英寸晶圓生產綫滿負荷運行以進一步改善產品結構，最終實現持續盈利；
- 依靠其在模擬集成電路特殊工藝及特定市場的領先優勢，不斷尋求與供應鏈中主要集成電路生產商的新合作以建立戰略產業聯盟，同時進一步推進現有戰略產業合作項目以創造新的收入來源；
- 專注於業務增長策略並通過與現有國內客戶的緊密合作以取得新的銷售收入，與此同時進一步鞏固與海外客戶的業務合作；
- 進一步優化內部組織架構和資源配置，以此契合重大戰略措施的有效落實，提高其運營效率並維持其持續成長和發展；及
- 繼續致力於在創造經濟效益的同時創造環境效益和社會效益，為其自身和其重要利益相關方積極創造可持續價值。

本公司將繼續實施重大戰略舉措並抓住國家和本地政府鼓勵發展半導體行業有關政策帶來的成長機會，有助於其2018年平穩提升本公司業績和財務表現並更好地立足於國內集成電路製造行業中以謀取積極發展。

補充資訊

優先購股權

本公司公司章程或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2017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。除下文所披露者外，本公司於截至2017年12月31日止年度內完全遵守上市規則附錄14企業管治守則內所載列的守則條款。

Jesse Bright Riggs PARKER JR. 先生辭任本公司第五屆董事會獨立非執行董事及審計及風險管理委員會、提名委員會及薪酬委員會成員之職務，自2017年6月20日生效後，本公司因而未符合：(i) 上市規則第3.25條有關薪酬委員會大部分成員須為獨立非執行董事之規定；及(ii) 上市規則《企業管治守則》條文第A.5.1條有關提名委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數之規定。

蔣守雷先生自2017年8月7日起獲委任為本公司獨立非執行董事，並擔任本公司審計及風險管理委員會、提名委員會及薪酬委員會成員後，本公司全面遵守上市規則第3.25條及上市規則《企業管治守則》條文第A.5.1條之規定。

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。

本公司向每位董事及監事詢問後確認，截至2017年12月31日止年度，所有董事及監事完全符合標準守則中的條款。

全年業績的審閱與審計

本公司審計及風險管理委員會包括三位獨立非執行董事，陳恩華博士(主席)、姜慶堂博士和蔣守雷先生，以及兩位非執行董事徐鼎先生和袁以沛先生。本公司截至2017年12月31日止年度的全年業績已經由審計及風險管理委員會審閱，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
洪瀾
執行董事及首席執行官

中國上海，2018年3月14日

於本公告公佈日期，本公司以洪瀾為執行董事；以朱健、David Damian French、徐鼎、康暉、袁以沛及陸寧為非執行董事；及以陳恩華、蔣守雷、姜慶堂及浦漢滬為獨立非執行董事。