



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)

2006 全年業績預告  
截至 2006 年 12 月 31 日止年度

全年業績

上海先進半導體製造股份有限公司(「本公司」)董事會成員(「董事會」)將截至2006年12月31日止全年已審計財務報告公布如下：

損益表

截至2006年12月31日止年度

人民幣千元

	附註	2006年	2005年
營業額	3	1,355,193	931,583
銷售成本		(1,214,253)	(860,626)
毛利		140,940	70,957
銷售及市場推廣開支		(9,016)	(7,377)
行政開支		(75,914)	(77,640)
研發成本		(32,001)	(74,931)
經營業務溢利／(虧損)		24,009	(88,991)
其他收入	3	36,882	37,397
融資成本		(57,922)	(33,427)
除所得稅前之溢利／(虧損)	4	2,969	(85,021)
所得稅退款，淨額	5	974	9,991
普通股股東應佔淨溢利／(虧損)		3,943	(75,030)
股息	6	—	—
本公司普通股股東 每股盈利／(虧損)			
— 基本	7	0.28分	(6.77)分

**資產負債表**  
**2006年12月31日**  
 人民幣千元

	附註	2006年	2005年
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,941,434	1,946,316
在建工程		1,929	175,937
土地租賃預付款		35,854	36,623
無形資產		17,559	18,569
遞延稅項資產		7,795	6,821
非流動資產總值		<u>2,004,571</u>	<u>2,184,266</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		261,829	171,799
應收賬款及應收票據	8	137,802	124,264
預付款項、按金及其他應收款項		21,736	23,743
應收關聯公司款項		35,894	31,945
現金及現金等價物		396,987	105,886
流動資產總值		<u>854,248</u>	<u>457,637</u>
資產總值		<u>2,858,819</u>	<u>2,641,903</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	9	194,344	196,200
應計負債及其他應付款項		95,433	64,745
應付關聯公司款項		12,492	14,330
計息借款	10	286,451	1,186,319
流動負債總值		<u>588,720</u>	<u>1,461,594</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>265,528</u>	<u>(1,003,957)</u>
<b>非流動負債</b>			
計息長期借款	10	455,376	—
資產淨值		<u>1,814,723</u>	<u>1,180,309</u>
<b>股本及儲備</b>			
注冊及繳足股本		1,534,227	1,109,080
儲備		280,496	71,229
股東權益		<u>1,814,723</u>	<u>1,180,309</u>

## 權益變動表

截至2006年12月31日止年度

人民幣千元

	2006年	2005年
<b>註冊及繳足股本</b>		
普通股每股面值人民幣1.00元		
年初餘額	1,109,080	1,109,080
全球招股	425,147	—
年末餘額	<u>1,534,227</u>	<u>1,109,080</u>
<b>資本公積</b>		
年初餘額	39	39
全球招股	205,324	—
年末餘額	<u>205,363</u>	<u>39</u>
<b>法定盈餘公積</b>		
年初餘額	12,902	12,902
自法定公益金轉入	6,451	—
年末餘額	<u>19,353</u>	<u>12,902</u>
<b>法定公益金</b>		
年初餘額	6,451	6,451
轉至法定盈餘公積	(6,451)	—
年末餘額	<u>—</u>	<u>6,451</u>
<b>保留溢利</b>		
年初餘額	51,837	126,867
本年溢利／(虧損)	3,943	(75,030)
年末餘額	<u>55,780</u>	<u>51,837</u>
<b>儲備</b>	<u>280,496</u>	<u>71,229</u>
<b>股東權益</b>	<u>1,814,723</u>	<u>1,180,309</u>

## 現金流量表

截至2006年12月31日止年度

人民幣千元

	2006	2005
經營業務之現金流入淨額	322,816	56,002
投資活動之現金流出淨額	(218,390)	(793,375)
融資活動之現金流入淨額	186,675	797,323
現金及現金等價物增加淨額	291,101	59,950
現金及現金等價物之年初餘額	105,886	45,936
現金及現金等價物之年末餘額	396,987	105,886
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	149,546	105,886
未抵押定期存款	247,441	—
	396,987	105,886

## 1. 重大會計政策

### 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。除在本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。

於2006年，本公司採納了以下與公司業務相關的最新修訂、頒布並對自2006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39號 金融工具：確認和計量 (2005年修訂)  
國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第4號 釐定安排是否包含租賃 (2005年頒布)

以上準則的採納並未對本公司本年度經營成果及財務狀況產生重大影響。

### 新發布但還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布及修訂之國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋，其已發布但還未生效。

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
國際財務報告準則第8號	經營分部
國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第10號	中期財務報告和減值

國際會計準則第1號修訂版將會影響本公司對資本管理的目標、政策和程序等定性信息的披露；關於本公司視作資本的量化信息的披露；以及遵守任何資本規定及違反規定之後果的披露。

國際財務報告準則第7號對金融工具的披露做出規定，並融合了國際會計準則第32號的披露要求。

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。

國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第10號綜合了國際會計準則第34號之中期財務報告、國際會計準則第36號之商譽減值損失及資產減值的確認、以及國際會計準則第39號金融工具：確認和計量之特定金融資產的相關規定。國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第10號規定，對於以成本計量的權益工具或金融資產的投資以及商譽，企業不應將過往中期已確認的減值損失予以轉回。

國際會計準則第1號修正版及國際財務報告準則第7號將自2007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號將取代國際財務報告準則第14號，並自2009年1月1日或以後日期開始之會計年度生效。國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第10號將自2006年11月1日或以後日期開始之會計年度生效。

除上述外，公司預期採用上述準則對本公司首次採用會計年度的財務報告將不會產生重大影響。

## 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：

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
美國	696,869	542,143
歐洲	347,337	169,556
亞洲	310,987	219,884
	<u>1,355,193</u>	<u>931,583</u>

## 3. 營業額及其他收入

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
<b>營業額</b>		
貨物銷售	1,354,399	929,711
其他	794	1,872
	<u>1,355,193</u>	<u>931,583</u>
<b>其他收入</b>		
利息收入	11,104	393
政府補助：		
— 增值稅返還	—	7,314
技術服務收入	—	4,656
出售廢料收入	7,622	—
賠償收入	4,801	—
淨匯兌收益及其他	13,579	22,194
利率互換上的公允價值(虧損)／收益	(224)	2,840
	<u>36,882</u>	<u>37,397</u>
	<u>1,392,075</u>	<u>968,980</u>

#### 4. 除所得稅前之溢利／(虧損)

除所得稅前之溢利／(虧損)已扣除下列各項：

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
員工成本(董事、 監事及高級管理人員酬金)：		
退休福利：		
一定額供款基金	13,180	9,679
住房福利：		
一定額供款基金	4,055	3,057
工資及其他員工成本	146,377	126,396
	<u>163,612</u>	<u>139,132</u>
銀行貸款利息	58,153	38,977
減：資本化利息	(231)	(5,550)
	<u>57,922</u>	<u>33,427</u>
融資成本		
資本化之利息平均利率	4.93%	4.93%
折舊	382,801	284,888
無形資產攤銷	3,491	—
土地租賃預付款攤銷	769	769
核數師酬金	2,400	1,000
處置物業、廠房及設備之虧損	1,392	2,068
在建工程減值(沖回)／準備	(1,299)	2,337
呆賬準備轉回	(22)	—
匯兌損失	—	1,730
在建工程報廢損失	10	—
存貨跌價準備	13,186	7,056

#### 5. 稅項

由於本公司截至2005年、2006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。

所得稅退款主要構成如下：

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
本年就溢利所作出之準備	—	—
過往年度之超額準備	—	(4,936)
	<u>—</u>	<u>(4,936)</u>
遞延稅項	(974)	(5,055)
	<u>(974)</u>	<u>(5,055)</u>
所得稅退款	<u>(974)</u>	<u>(9,991)</u>

## 6. 股息

董事建議不派發截至2006年12月31日止年度股息(截至2005年12月31日止年度：無)。

## 7. 普通股股東每股盈利／(虧損)

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

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
普通股股東每股溢利／(虧損)	<u>3,943</u>	<u>(75,030)</u>
加權平均普通股股本(千股)	<u>1,421,800</u>	<u>1,109,080</u>

因無導致每股盈利／(虧損)攤薄之事項存在，故於截至2006年及2005年12月31日止各年度經攤薄之每股盈利／(虧損)未作披露。

## 8. 應收賬款及應收票據

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
應收賬款	137,802	117,645
應收票據	<u>—</u>	<u>6,619</u>
	<u>137,802</u>	<u>124,264</u>

本公司提供給客戶的信用期限一般為30天到60天。

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
按賬齡分類之餘額：		
30天內	79,462	68,840
31天至90天	57,567	47,997
91天至180天	557	113
181天至365天	<u>216</u>	<u>717</u>
	137,802	117,667
減：呆壞賬準備	<u>—</u>	<u>(22)</u>
	<u>137,802</u>	<u>117,645</u>



## 9. 應付賬款

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
按賬齡分類之餘額：		
30天內	144,646	108,714
31天至90天	33,790	46,737
91天至180天	7,245	10,679
181天至365天	3,461	15,140
超過365天	5,202	14,930
	<u>194,344</u>	<u>196,200</u>

## 10. 計息借款

	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
計息借款：		
－非擔保借款	23,426	443,861
－抵押借款	718,401	742,458
	<u>741,827</u>	<u>1,186,319</u>
需支付的計息借款：		
－一年以內	286,451	1,186,319
－第二年	234,702	—
－第三年至第五年(包括首尾兩年)	220,674	—
	<u>741,827</u>	<u>1,186,319</u>
計息借款：		
－流動負債	286,451	1,186,319
－非流動負債	455,376	—
	<u>741,827</u>	<u>1,186,319</u>

計息借款按年利率6.17%至6.58%計息(2005年12月31日：1.97%至5.25%)。

## 11. 關聯方交易

受Royal Philips及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2006年12月31日止，本公司與受Royal Philips及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	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)
銷售	(i)	245,450	152,258
採購	(i)	1,016	6,560
技術轉讓費	(ii)	21,530	13,757
資訊科技相關服務費	(iii)	2,613	2,641

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。

## 12. 承諾

於2006年12月31日，本公司擁有下列資本承諾：

	2006年 (人民幣千元)	2005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	6,584	163,177
— 已批准但未訂約	46,182	91,038
	52,766	254,215

## 13. 或有負債

- (a) 於2005年3月8日，本公司作為反訴被告之一，接到美國加利福尼亞北區聯邦地方法院就Monolithic Power Systems, Inc. (「MPS」) 對O2 Micro International Limited. (「O2 Micro」) 一案發出的傳票。本公司被指控，未經O2 Micro的同意和許可，製造晶圓並向MPS銷售，從而誘使和／或促成了對美國第6396722號專利權 (「722專利權」) 的侵犯。

於2005年4月20日，本公司作為被告之一，接到美國德克薩斯東區聯邦地方法院就O2 Micro對MPS一案發出的傳票。本公司被指控，未經O2 Micro的許可和同意，為MPS製造及銷售晶圓，從而誘使和／或促成了對第6804129號專利權（「129專利權」）的侵權，該案件於2006年5月轉至美國加利福尼亞北區聯邦地方法院。法院後來並合併了兩件案件。

O2 Micro後來放棄了對本公司就129專利提出的指控，但主張MPS由於對722專利的侵權應向其支付損害賠償金計美元1.49億元，且本公司對該損害賠償金承擔連帶賠償責任。本公司已否認侵犯專利權，並主張722專利為無效專利，不能執行。本公司已向法院提出了請求未侵權的簡易判決動議，並參加了另一項簡易判決動議，尋求以發明者未能遵守美國專利法有關最佳應用模式的規定為由宣告722專利無效。

2007年2月8日法院支持了本公司簡易判決動議，認為O2 Micro沒有提出損害賠償金的證據，同時不會禁止本公司就722專利的侵權和有效性提出異議，但沒有支持本公司其他簡易判決動議。法院同時認為本公司無須對2004年12月6日之前的行為承擔責任，但是可能須對這之後的行為負責。法院預定於2007年4月30日開始審判，將為期三周。審判的事項將僅限於722專利是否有效、本公司與其他被告是否對722專利構成侵權和假設722專利有效則O2 Micro是否有權申請禁令。

本公司認為，該訴訟導致的負債有可能存在，但可能性不大，因此，並無在財務報表中計提準備。另外，此訴訟不會使本公司的財務狀況或經營業績受到實質性的不利影響。截止至2006年12月31日的年度，來自於使用了涉嫌受侵權專利晶圓的收入佔本公司總收入的比例均不足1%。本公司相信，如果有必要，能夠從其他客戶（包括MPS）獲得同類技術和近似規模的訂單，來取代其從MPS獲得的涉嫌受侵權專利相關產品的產能和／或訂單。

- (b) 於本年度，本公司被指控違反了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（相當於人民幣1,540萬元）無確實根據的賠償要求。本公司已獲得關於此指控的初步律師意見。鑒於該指控並無詳細列明明細清單，也無可靠證據支持，本公司認為形成該項負債的可能性很小，因此，並無在本公司財務報表中確認該準備。若該項指控升級到法律訴訟，且該法律訴訟引致的直接和間接成本可能發生，則本公司董事將會進一步尋求律師意見並考慮計提準備。

## 管理層討論及分析

二零零六年是半導體行業動能復蘇之年，公司受益於年初開始的市場通訊類產業較為強勁的表現，而電腦和通訊類產品總體表現繼續低沉。當進入下半年時，受半導體行業供應鏈庫存，若干最終市場疲軟和季節性影響，半導體行業總體市場出現疲軟。儘管半導體行業出現了低於市場期望的增長，本公司銷售額在二零零六年度仍取得大幅度增長。

### 截至二零零六年十二月三十一日止十二個月與截止二零零五年十二月三十一日止十二個月之比較

#### 銷售額

本公司銷售額由二零零五年的人民幣9.316億元上升45.5%，至二零零六年的人人民幣13.552億元，銷售額大幅上升主要歸結於公司總體產能利用率自61%上升至77%，晶圓付運量增加。本公司8英寸等值晶圓產量由二零零五年的321,271片增至二零零六年的451,156片。晶圓的交付量由截至二零零五年十二月三十一日止的325,940片增至二零零六年十二月三十一日止的453,214片，增幅為39.0%。

#### 銷售成本及毛利

銷售成本由二零零五年人民幣8.606億元增加至二零零六年的人人民幣12.143億元，上升幅度為41.1%，銷售成本上升主要由於8英寸晶圓產量提升帶動相關其他製造成本的大幅增加和8英寸晶圓的折舊費用提高。

本公司二零零六年的毛利為人民幣1.409億元，接近二倍於二零零五年毛利人民幣0.71億元，本公司毛利率由7.6%增加至10.4%，主要源於8英寸晶圓在線合格率和產能利用率總體改善致使當年其銷售額呈顯著增長。

#### 經營費用和經營收益

銷售及市場推廣開支由二零零五年人民幣740萬元增加至二零零六年人民幣900萬元，上升幅度21.6%。主要是因該年公司加強銷售及市場部人員所致。

行政開支由截至二零零五年十二月三十一日止的人民幣7760萬元略為下降至截至二零零六年十二月三十一日止的人民幣7590萬元，降幅為2.2%。

截至二零零六年十二月三十一日止的研發成本為人民幣3,200萬元，與截至2005年12月31日止的人民幣7,490萬元相比，下降幅度達57.3%。主要是本公司積累了大量的8英寸晶圓制造工藝技術和經驗，並確保了2006年取得相對較高的產量。

為此，本公司經營費用由二零零五年的人人民幣1.599億元下降至二零零六年的人人民幣1.169億元，降幅為26.9%。

本公司2006年經營活動的財務表現令人鼓舞。本公司截至二零零六年十二月三十一日止的經營收益為人民幣2,400萬元，而截至二零零五年十二月三十一日止的經營虧損則為人民幣8,900萬元。本公司通過全力改善經營活動和提高生產效率，使經營毛利率改善至1.8%，而去年的經營毛利率則為負9.6%。

#### 其他收入及財務費用

本公司二零零六年的其他收入為人民幣3690萬元，較二零零五年其他收入人民幣3,740萬元相比，略為下降1.3%，二零零六年的其他收入主要包括利息收入、人民幣升值帶來的匯兌收益、廢片銷售及一家供應商賠款等。而2005年的其他收入則主要由利息收入、技術服務收入、增值稅退稅、匯兌收益及利率掉期之公允價值收益組成。

本公司的財務費用由二零零五年的人民幣3,340萬元增加至二零零六年人民幣5,790萬元，增幅為73.4%。財務費用大幅上升主要是自2005年三月三十一日開始提取1億美元銀團貸款之長期貸款，至二零零六年，累計提款達到9,200萬美元。

#### 淨利潤

鑒於上述因素，本公司截至二零零六年十二月三十一日止的全年淨利潤為人民幣390萬元，而截至二零零五年十二月三十一日止的全年淨虧損為人民幣7,500萬元。

#### 流動資金和資金來源

本公司二零零六年現金和現金等價物分別為人民幣3.97億元，二零零五年則為人民幣1.059億元。本公司截至二零零六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3.228億元，與截至二零零五年十二月三十一日止的經營業務之現金流入淨額人民幣5,600萬元相比，增幅為476.4%。

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。本公司截至二零零六年十二月三十一日止的相關資本開支為人民幣2.092億元，而截至二零零五年十二月三十一日止則為人民幣7.937億元。二零零六年全年的大部分資本支出主要用於公司8英寸生產線的設施和設備購置。

截至二零零六年十二月三十一日止，本公司融資活動現金流入淨額分別為人民幣和1.867億元，截至二零零五年十二月三十一日止則為7.973億元。2005年公司經營活動主要依托銀行貸款。在本年度內，公司除了銀行貸款，還利用首次股票公開發行和二零零六年四月七日在香港聯合交易所成功上市募集資金。

於二零零五年三月三十一日取得的1億美元長期貸款以本公司物業、廠房和設備、在建工程和土地租賃預付款作抵押。該銀團貸款將於二零一零年三月三十一日全部到期。截至二零

零六年十二月三十一日止，本公司從銀團貸款提取的借款數額為人民幣7.417億元，其中2.864億元將於二零零七年到期。截至二零零六年十二月三十一日止，本公司達到了1億美元銀團貸款中規定的相關財務指標。

截至二零零六年十二月三十一日止，本公司的流動比1.45，而截至二零零五年十二月三十一日止則為0.31。本公司的負債與股東權益之比由截至二零零五年十二月三十一日止的91.5%改善至19.0%。

### 員工

截至二零零六年十二月三十一日止，本公司聘用1,856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取決倫敦銀行同業拆借利息的波動。鑒於公司負債中大部分是長期借款，且本公司的盈利能力受制於倫敦銀行同業拆借利息波動所引發的利率風險。本公司從1億美元長期貸款中提取9,200萬美元，其中提款額中的2,500萬美元的應付利息訂立利率掉期，以對沖利率波動。

### 人民幣波動風險

由於人民幣是中國一公司經營所在地主要經濟環境的法定貨幣，我們的財務和申報貨幣為人民幣。本公司擁有大量的以外幣計量的收入和費用。倘若我們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，進而可能導致匯兌虧損及對現金流造成負面影響。本公司現無採取衍生工具對沖人民幣升值風險。

### 資本承諾

截至二零零六年十二月三十一日止，本公司購買物業、廠房、設備的資本承諾為人民幣5,280萬元，其中人民幣660萬元為已訂約但未撥備，剩餘的人民幣4620萬元為已授權但未訂約。

### 二零零六年第四季度經營業績回顧

二零零六年第四季度的銷售額為人民幣3.509億元，而二零零六年第三季度的銷售額為人民幣3.505億元。

二零零六年第四季度的毛利由二零零六年第三季度毛利人民幣3960萬元減少至人民幣負510萬元。較第三季度毛利率11.3%相比，第四季度的毛利率為負1.5%，主要源於該季度矽材料價格上升和8英寸晶圓持續上量致使制造成本增加，其他因素包括產品組合變動及相關的庫存計提等。

二零零六年第四季度的營業開支為人民幣3,230萬元，與二零零六年第三季度人民幣2,350萬元相比，上升幅度為37.4%。該費用上升的主要原因是研發成本增加。

相比二零零六年第三季度營業外費用人民幣580萬元，二零零六年第四季度則為營業外收入人民幣620萬元，而主要是由於第四季度的其他收入上升。與二零零六年第三季度其他收入人民幣640萬元相比，二零零六年第四季度其他收入則為人民幣1,950萬元，主要是當季人民幣升值所帶來的較高匯兌收益、廢片出售和供應商賠款所帶來收入所致。二零零六年第四季度財務費用則由第三季度人民幣1,230萬元增加至1,330萬元，上升幅度為8.3%，主要是當季較高利息支出。

因此，二零零六年第四季度淨利潤為負人民幣2,760萬元，而二零零六年第三季度淨利潤則為人民幣940萬元。

#### 1. 銷售額分析

用途	第四季度06	第三季度06	第四季度05
通訊	32%	32%	34%
電腦	33%	33%	33%
消費品	35%	35%	33%

二零零六年第四季度本公司在通訊，電腦，消費品方面的營業額分別佔總收入的32%，33%和35%，與第三季度持平。

地區	第四季度06	第三季度06	第四季度05
美國	43%	50%	51%
歐洲	27%	28%	24%
亞洲	30%	22%	25%

本公司第四季度在美國的銷售佔總收入的43%，而上季度為50%，同時，在亞洲的銷售佔總收入的30%，較上季度增長8個百分點。

客戶類型	第四季度06	第三季度06	第四季度05
集成器件製造商	37%	43%	35%
無生產線半導體公司	63%	57%	65%

集成器件製造商和無生產線半導體公司在二零零六年第四季度的銷售佔總收入分別為37%和63%。

## 2. 利用率和產能(8英吋等值晶圓)

	第四季度06	第三季度06	第四季度05
利用率	77%	71%	59%
產能(千片)	154	154	154

附註：

- 1) 產能利用率指報告期內用於已裝運的半導體晶圓的加工程序的實際數(以Mask層數計算)除以晶圓製造廠可於相應期間內提供的加工程序總數的百分比。
- 2) 5英吋、6英吋和8英吋的產能分別以每片晶圓9、10和22 Mask層數估算。5、6英吋晶圓需將晶圓片數分別除以2.56和1.78，以換算為8英吋等值晶圓

二零零六年第四季度整體的產能利用率較二零零六年第三季度和增長了六個百分點，達到77%。

二零零六年第四季度產能為154,000片8英吋等值晶圓，與上個季度及二零零五年第四季度持平。

## 3. 應收帳款／存貨周轉率

	第四季度06	第三季度06	第四季度05
應收帳款及票據周轉率(天數)	44	45	55
存貨周轉率(天數)	67	71	62

二零零六年第四季度應收賬款及票據周轉天數為44天，而二零零六年第三季度則為45天。

與二零零六年第三季度存貨周轉天數71天相比，二零零六年第四季度存貨周轉天數為67天。



#### 4. 資本開支

人民幣千元	第四季度06	第三季度06	第四季度05
資本開支	11,107	8,049	59,853

二零零六年第四季度資本支為人民幣1,110.7萬元,主要用於改善8英吋晶圓總體運行效率和技術開發及靈活性。

#### 首次公開招股募集資金用途的意圖變更

2006年4月份以來，公司管理層在把首次公開招股募集資金中約4,700萬美元用於償還貸款後，一直在積極評估招股說明書中規定的關於剩餘募集資金的運用計劃。董事會一直意圖按照招股說明書中所述，用剩餘資金進一步擴充8寸的生產設施。然而董事會也考慮到其對股東的責任，需保護並提升公司的價值。自2006年第四季度以來，半導體行業的商業環境惡化，儘管預計疲軟的商業週期可能於2007年下半年結束。在這種情況下，董事會相信目前並非使用剩餘的首次公開招股募集資金擴充8寸生產設施的良好時機。因此董事會決定目前這些資金的最佳用途是通過償還公司長期貸款以減少目前的財務費用。董事會意圖，在適合用資本開支擴建8寸生產設施時，公司將使用目前償還貸款所釋放的貸款能力。

#### 前景和未來計劃

預計2007年模擬半導體產將繼續跟隨半導體行業的預期適度增長，且將繼續受惠於中國「第十一個五年計劃」中對高科技行業持續支持。然而，公司將繼續經受較預期持續更久的庫存調整和季節性等困難，及本公司所從事的若干產品競爭日益加劇。

面對未來的挑戰，本公司旨在繼續穩固其競爭優勢，且進一步集中通過以下戰略措施來改進8英吋晶圓廠的總體運行效率和獲利能力，包括：

- 提高產品質量和在線合格率；
- 努力實現較高的產能利用率；
- 從現有和新客戶中尋求訂單，以增加產出量；
- 加強製造成本和管理費用控制

- 在保證質量前提下，尋求更多其他材料供應商來節約成本；
- 良好維護資產和設施以延長其使用壽命
- 開展與現有和新客戶緊密合作以開發先進的工藝技術。

在二零零六年，本公司在經營和業績方面與二零零五年相比已經取得了進步，2007年，本公司所經營業務的市場環境將會更具挑戰和競爭激烈，但是也給公司帶來了保持增長的機會。基於這種市場情形，本公司管理層將進一步努力爭取為客戶提供優質、靈活和具有價格競爭性最優解決方案。

## **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

截至2006年12月31日止全年，除首次公開發行的425,147,000股新股以外，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（「守則」）**

本公司承諾維持高水平的企業管治，以便確保提高透明度以及對股東利益的保護。

2006年4月7日至12月31日內，公司符合所有《守則》規定的條文，除以下情況外：

### **守則條文A.1.7**

守則條文第A.5.4段中規定，董事會應該商定程序，讓董事按合理要求，可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由發行人支付。

2006年11月10日以前，董事會未有批准上述書面程序。但董事們認為他們尋求獨立專業意見的權力並未因該程序延後批准而受到損害。

### **守則條文第A.5.4段**

守則條文第A.5.4段中規定，董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比聯交所證券上市規則附錄10中規定的《標準守則》寬鬆。

董事會已於2005年11月1日通過員工行為守則，它的規定包括，如果員工知悉任何尚未公開的公司股價敏感信息，則不得參與公司股票的交易。為完全遵守守則，董事會更於2006年7月27日就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，該指引不比《標準守則》寬鬆。

### 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先生和沈偉家先生，以及兩位非執行董事，Petrus Antonius Maria van Bommel先生和諸培毅先生。本公司截至2006年12月31日止的全年報告已經由審計委員會審閱，由公司的外部審計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  
執行董事及總裁  
劉幼海

中國上海，二零零七年三月十九日

於本公布日期，本公司以劉幼海及程堅玉為執行董事；以阮延華、朱健、Petrus Antonius Maria van Bommel、Ajit Manocha、諸培毅為非執行董事；及以James Arthus Watkins先生、Thaddeus Thomas Beczak及沈偉家為獨立非執行董事。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。