

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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**上海復旦微電子集團股份有限公司**  
**Shanghai Fudan Microelectronics Group Company Limited\***  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：1385)

**業績公佈**  
**截至二零一五年十二月三十一日止年度**

**財務摘要**

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得收入總額約為人民幣1,039,725,000元(二零一四年：人民幣843,913,000元)，較上個年度增加約23.2%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得母公司擁有人應佔盈利淨額約為人民幣158,898,000元(二零一四年：人民幣167,963,000元)及每股基本盈利約為人民幣25.74分(二零一四年：人民幣27.21分)，比去年減少約5.4%。

董事會不建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一四年：無)。

## 經審核業績

上海復旦微電子集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核合併業績連同截至二零一四年十二月三十一日止年度經審核之比較數字如下：

### 合併損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	3	<b>1,039,725</b>	843,913
銷售成本		<b>(489,416)</b>	(443,131)
毛利		<b>550,309</b>	400,782
其他收入及收益	3	<b>83,080</b>	102,722
銷售及分銷開支		<b>(61,887)</b>	(55,566)
行政開支		<b>(80,579)</b>	(71,894)
其他開支		<b>(297,598)</b>	(192,402)
稅前盈利	4	<b>193,325</b>	183,642
稅項開支	5	<b>(15,335)</b>	(6,653)
本年盈利		<b>177,990</b>	176,989
盈利歸屬於：			
母公司擁有人		<b>158,898</b>	167,963
非控股股東權益		<b>19,092</b>	9,026
		<b>177,990</b>	176,989
母公司普通股股東應佔每股盈利			
基本及攤薄			
- 本年盈利	6	<b>25.74 分</b>	27.21 分

## 合併綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本年盈利	<u>177,990</u>	<u>176,989</u>
其他綜合收益		
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面收益：		
海外業務之匯兌差額	<u>668</u>	<u>11</u>
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面收益淨額	<u>668</u>	<u>11</u>
除稅後之年度其他綜合收益	<u>668</u>	<u>11</u>
年度綜合收益總額	<u>178,658</u>	<u>177,000</u>
綜合收益總額歸屬於：		
母公司擁有人	159,566	167,974
非控股股東權益	<u>19,092</u>	<u>9,026</u>
	<u>178,658</u>	<u>177,000</u>

# 合併財務狀況表

二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>332,011</b>	295,635
無形資產		<b>160,645</b>	131,763
遞延稅項資產		<b>38,264</b>	33,737
非流動資產合計		<b>530,920</b>	461,135
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>214,110</b>	210,033
應收賬款及票據	7	<b>366,017</b>	240,740
預付款項、按金及其他應收款		<b>21,383</b>	18,359
現金及銀行結餘		<b>386,033</b>	346,194
流動資產合計		<b>987,543</b>	815,326
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	8	<b>124,703</b>	74,389
應計費用，其他應付款及遞延收益		<b>261,067</b>	245,614
應付稅項		<b>13,369</b>	12,705
流動負債合計		<b>399,139</b>	332,708
淨流動資產		<b>588,404</b>	482,618
資產總值減流動負債		<b>1,119,324</b>	943,753
<b>非流動負債</b>			
遞延收益		<b>5,738</b>	8,825
非流動負債合計		<b>5,738</b>	8,825
淨資產		<b>1,113,586</b>	934,928
<b>權益</b>			
<b>母公司股東應佔權益</b>			
已發行股本		<b>61,733</b>	61,733
儲備	9	<b>940,097</b>	780,531
非控股股東權益		<b>1,001,830</b>	842,264
		<b>111,756</b>	92,664
權益合計		<b>1,113,586</b>	934,928

附註:

## 1 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括香港會計準則(「香港會計準則」)及其詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例的披露要求。此等財務報表亦符合香港公司條例有關編製財務報表的適用披露規定，而根據香港公司條例(第622章)附表11第76至第87條所載該條例第9部「賬目及審核」所作的過渡性安排及保留安排的規定，就本財政年度及比較期間而言，該等規定繼續構成前公司條例(第32章)的一部分。此等財務報表乃根據歷史成本法編製。此等財務報表均以人民幣呈報，除另有註明外，所有涉及金額均以最接近的人民幣千元列示。

### 1.1 會計政策及披露之變動

本集團編制本年度之財務報表時首次採用以下的經修訂的準則。

香港會計準則第19號之修訂 *界定福利計劃：僱員供款*

*香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進*

*香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進*

採納此經修訂的準則對此等財務報表並無產生重大財務影響。

此外，本公司於本財務年度內採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)中參照香港公司條例(第622章)所頒佈有關披露財務資料的修訂。其主要影響財務報表中若干資料的呈報及披露。

### 1.2 已頒佈但未生效香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表中應用已頒佈，但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

## 2. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團的業務單位根據不同的產品和服務劃分為如下兩個報告經營分部：

- 設計、開發及銷售集成電路分部(「集成電路產品的設計、開發與銷售」)；及
- 提供集成電路之測試服務分部(「集成電路產品的測試服務」)。

截至二零一五年 十二月三十一日止年度	集成電路產品 的設計、 開發與銷售 人民幣千元	集成電路 產品的 測試服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入			
對外銷售收入	972,782	66,943	1,039,725
內部銷售	-	41,056	41,056
	<u>972,782</u>	<u>107,999</u>	<u>1,080,781</u>
調節： 抵銷內部銷售			<u>(41,056)</u>
收入			<u>1,039,725</u>
分部業績	140,534	43,732	184,266
調節： 抵銷內部業績			(9,632)
利息收入			7,950
其他未分配收入及收益			<u>10,741</u>
稅前盈利			<u>193,325</u>
分部資產	1,190,448	298,227	1,488,675
調節： 抵銷內部應收款			(8,476)
企業及其他未分配資產			<u>38,264</u>
總資產			<u>1,518,463</u>
分部負債	319,466	93,887	413,353
調節： 抵銷內部應付款			(8,476)
企業及其他未分配負債			<u>-</u>
總負債			<u>404,877</u>
其他分部資料			
於損益表確認之減值虧損	28,734	433	29,167
於損益表回撥之減值虧損	(1,191)	(86)	(1,277)
折舊	20,082	20,624	40,706
無形資產攤銷	26,042	-	26,042
資本支出	<u>103,519</u>	<u>53,109</u>	<u>156,628*</u>

\*資本支出由增加之物業、廠房及設備與無形資產組成。

截至二零一四年 十二月三十一日止年度	集成電路產品 的設計、 開發與銷售 人民幣千元	集成電路 產品的 測試服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收入</b>			
對外銷售收入	799,294	44,619	843,913
內部銷售	-	35,744	35,744
	799,294	80,363	879,657
調節： 抵銷內部銷售			(35,744)
<b>收入</b>			843,913
<b>分部業績</b>	144,973	26,743	171,716
調節： 抵銷內部業績			(6,195)
利息收入			6,352
其他未分配收入及收益			11,769
<b>稅前盈利</b>			183,642
<b>分部資產</b>	1,018,240	228,729	1,246,969
調節： 抵銷內部應收款			(4,245)
企業及其他未分配資產			33,737
<b>總資產</b>			1,276,461
<b>分部負債</b>	286,653	59,126	345,779
調節： 抵銷內部應付款			(4,246)
企業及其他未分配負債			-
<b>總負債</b>			341,533
<b>其他分部資料</b>			
出售可供出售投資收益	(3,276)	-	(3,276)
於損益表確認之減值虧損	17,251	253	17,504
於損益表回撥之減值虧損	(6,576)	-	(6,576)
折舊	10,006	15,870	25,876
無形資產攤銷	9,940	-	9,940
資本支出	168,755	35,438	204,193*

\*資本支出由購買之物業、廠房及設備與無形資產組成。

## 地域資料

### (a) 對外銷售收入

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國大陸	1,020,367	804,892
亞太地區 (不包括中國大陸)	13,865	30,502
其他	5,493	8,519
	<u>1,039,725</u>	<u>843,913</u>

以上業務之收入資料按照客戶所處之區域劃分。

### (b) 非流動資產

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國大陸	492,651	427,394
亞太地區 (不包括中國大陸)	5	4
	<u>492,656</u>	<u>427,398</u>

以上非流動資產之資料按照資產所處之區域劃分且不包括遞延稅項資產。

## 有關一個主要客戶資料

於二零一五年，來自集成電路產品的設計、開發及銷售分部的單一客戶交易所產生的收入約為人民幣 187,465,000 元，其佔本集團總收入 10%或以上。

於二零一四年，並無單一客戶的交易所產生的收入佔本集團總收入 10%或以上。



### 3. 收入，其他收入及收益

收入，亦為本集團的營業額，指於本年度已售出貨品的開票淨額(扣減退貨與商業折扣)及所提供服務的價值。

有關收入，其他收入及收益之分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售商品	972,782	799,294
提供服務	66,943	44,619
	<u>1,039,725</u>	<u>843,913</u>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	7,950	6,352
研究活動之政府補助收入	61,733	70,346
出售可供出售投資收益	-	3,276
其他政府補助收入	10,741	11,364
其他	2,656	11,384
	<u>83,080</u>	<u>102,722</u>

#### 4. 稅前盈利

本集團的稅前盈利已扣除/(計入)下列各項：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銷貨成本	<b>468,911</b>	427,446
提供服務成本	<b>20,505</b>	15,685
折舊	<b>40,706</b>	25,876
研究與開發成本：		
遞延開發成本攤銷*	<b>26,042</b>	9,940
本年度開支	<b>248,739</b>	178,507
減：研究活動之政府補助收入**	<b>(61,733)</b>	(70,346)
	<b>213,048</b>	118,101
商譽減值	-	827
經營租賃的最低租金：		
土地及樓宇	<b>11,631</b>	9,552
核數師酬金	<b>1,199</b>	1,203
僱員成本 (不包括董事酬金)：		
工資及薪金	<b>193,809</b>	180,874
養老金計劃供款	<b>23,204</b>	20,245
	<b>217,013</b>	201,119
減：開發成本資本化之金額	<b>(58,072)</b>	(46,032)
	<b>158,941</b>	155,087
匯兌差異，淨額	<b>2,265</b>	1,135
無形資產減值	<b>16,389</b>	2,334
應收賬款及票據減值/(回撥)	<b>3,540</b>	(336)
存貨按可變現值之準備	<b>7,912</b>	8,103
出售可供出售投資利潤	-	(3,276)
物業、廠房及設備及無形資產撇銷/出售損失	<b>8,194</b>	521
銀行利息收入	<b>(7,950)</b>	(6,352)
其他政府補助收入	<b>(10,741)</b>	(11,364)

\* 本年度遞延開發成本的攤銷已包括於合併綜合損益表的「其他開支」中。

\*\*因在中國大陸上海開展研究及開發活動以支援國內科技發展而收到多項政府補助。收到的政府補助，倘若無附帶任何未實現之條件或或有事項且與意圖補助之成本並不匹配，則被記錄為其他收入。倘若與收到的政府補助所匹配的相關支出尚未發生或所附帶條件尚未實現，則在合併財務狀況表中作為「其他應付款，應計費用及遞延收益」列示。

## 5. 稅項

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「所得稅法」），其於二零零八年一月一日起施行，本公司須按基本稅率 25% 繳納所得稅。本公司符合高新技術企業（「高新企業」）之資格可享 15% 所得稅之優惠稅率。此外根據國務院頒布《進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展的若干政策》（國發[2011] 4 號）及財政部國家稅務總局《關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》（財稅[2012] 27 號），本公司作為重點軟件企業的申報獲得上海楊浦區國家稅務局於二零一四年三月十八日發出審批結果通知，本公司可於二零一三年及二零一四年可享 10% 所得稅之優惠稅率。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司所得稅按應課稅溢利之 15% 計提（二零一四年：10%）。

根據所得稅法，本公司之附屬公司 - 上海華嶺集成電路技術股份有限公司（「上海華嶺」）須按基本稅率 25% 繳納所得稅。上海華嶺為高新企業可享 15% 所得稅之優惠稅率。於截至二零一五年十二月三十一日止的財政年度，上海華嶺之所得稅按應課稅收益之 15% 計提（二零一四年：15%）。

根據所得稅法，本公司之附屬公司 - 上海復控華龍微系統技術有限公司（「復控華龍」）須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零一五年十二月三十一日止之財政年度，復控華龍為高新企業可享 15% 所得稅之優惠稅率，故此，其所得稅按應課稅收益之 15% 計提（二零一四年：15%）。

根據所得稅法，本公司之三間附屬公司，深圳市復旦微電子有限公司、北京復旦微電子技術有限公司及上海分點科技有限公司（「分點科技」）均須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零一五年十二月三十一日止之財政年度，此等附屬公司之所得稅按應課稅收益之 25% 計提（二零一四年：25%）。

香港利得稅按年內於香港產生之估計應課稅溢利之 16.5% 計提（二零一四年：16.5%）。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
集團		
即期 - 香港		
本年度費用	(83)	228
以前年度多計提	-	(8)
即期 - 中國大陸		
本年度費用	19,967	20,849
以前年度多計提	(22)	(985)
遞延	<u>(4,527)</u>	<u>(13,431)</u>
本年度稅項支出總額	<u>15,335</u>	<u>6,653</u>

## 6. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本年度之母公司普通股股東應佔盈利及年內已發行普通股加權平均數617,330,000股(二零一四年：617,330,000股)計算。

每股基本盈利乃按以下計算：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
計算基本每股盈利所採用母公司普通股股東應佔盈利	<u>158,898</u>	<u>167,963</u>
	股份數目(以千位計)	
	<u>二零一五年</u>	<u>二零一四年</u>
<b>股份</b>		
計算基本每股盈利所採用年內已發行普通股加權平均數	<u>617,330</u>	<u>617,330</u>

本集團於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度內並沒有潛在可攤薄普通股發行。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 7. 應收賬款及票據

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款及票據	384,161	255,369
減值	(18,144)	(14,629)
	<u>366,017</u>	<u>240,740</u>

本集團與客戶(除新客戶要求預先付款外)之交易條款主要為信用交易，付款期一般為三十至九十日。本集團之銷售涉及數個主要客戶，故有高度集中的信貸風險。本集團尋求嚴格控制應收賬款及緊密監察賬款回收以減低信貸風險。高級管理層亦會定期檢查了解過期未付款之賬戶。本集團對該些結餘並無持有抵押物或其他提升信用的保障。應收賬款不計算利息。

於結算日，按發票日期計算及扣除準備後之應收賬款及票據淨值的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
三個月以內	<b>291,858</b>	202,713
三個月至六個月	<b>48,152</b>	23,755
六個月至十二個月	<b>3,397</b>	5,054
超過十二個月	<b>22,610</b>	9,218
	<b>366,017</b>	240,740

#### 8. 應付賬款及票據

於結算日，按發票日期計算之應付賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
三個月以內	<b>122,751</b>	71,953
三個月至六個月	<b>68</b>	13
六個月至十二個月	<b>815</b>	1,309
超過十二個月	<b>1,069</b>	1,114
	<b>124,703</b>	74,389

應付賬款及票據乃不計算利息及通常於 90 天信用期限支付。

## 9. 儲備

	股份 溢價 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留 盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	168,486	41,239	(3,487)	-	447,884	654,122
本年度盈利	-	-	-	-	167,963	167,963
海外業務之匯兌差額	-	-	11	-	-	11
本年度綜合收益總額	-	-	11	-	167,963	167,974
非控股股東之股本投資	-	-	-	7,821	-	7,821
已宣派之二零一三年 末期股息	-	-	-	-	(49,386)	(49,386)
撥轉	-	1,462	-	-	(1,462)	-
於二零一四年 十二月三十一日	168,486	42,701	(3,476)	7,821	564,999	780,531
本年度盈利	-	-	-	-	158,898	158,898
海外業務之匯兌差額	-	-	668	-	-	668
本年度綜合收益總額	-	-	668	-	158,898	159,566
撥轉	-	2,016	-	-	(2,016)	-
於二零一五年 十二月三十一日	<b>168,486</b>	<b>44,717</b>	<b>(2,808)</b>	<b>7,821</b>	<b>721,881</b>	<b>940,097</b>

## 管理層的討論及分析

### 業務回顧

近年，在中國政府一系列政策措施的扶持下，集成電路產業急速發展。本集團下屬主要營運公司皆為高新企業，並專注於核心業務，故多年來均受惠於國策扶持及國內經濟增長之市場優勢。由於在財稅政策、投融資政策及人才政策方面均有助行業發展，故眾多企業相繼成立加入競爭行列，形成近年集成電路產品競爭加劇及價格下降趨勢。

本集團之整體收入比往年上升 23.2%，相對行業平均增幅 10.4% 更為理想。雖然面對劇烈競爭，本集團採取適當措施，增強市場推廣、加大生產成本控制及技術改良，致使營業額及毛利率均能錄得增長。

本集團各類產品於本年度的業務表現如下：

#### 安全與識別芯片

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，安全與識別芯片之銷售額錄得約 32% 理想增長，仍維持佔本集團營業總額的過半數，所佔比重較大。受惠於高利潤產品之銷售增加，此類別產品之整體毛利率按年上升 4.4%。本集團重點推廣的智慧卡芯片產品，由於國內金融 IC 卡產品在相關政策大力推動下，已有多家銀行開始批量應用；社保、衛生、交通以及市民卡等行業多應用領域，市場需求大幅上升，本集團產品也陸續進入不同省市市場，銷售情況良好。讀寫設備及安全芯片等領域，受益於新產品推出，以及應用領域增加等因素，銷量及銷售額都有較大幅度增長。此外，本集團具有較大優勢的非接觸式邏輯加密芯片產品，雖然銷量繼續保持增長，但由於價格競爭加劇，銷售額基本保持穩定。

#### 智能電錶芯片

本集團之智能電錶產品乃根據國家電網發展規劃之產品標準而研發，於推出市場後一直深受生產廠商所歡迎，自產品面市多年以來中標率均維持於約三份一之市場份額。本年度之中標率略為增加，故銷售量比對往年有所上升，惟因參與市場者日益增多導致投標價格競爭，故銷售額及毛利率分別比與去年下滑約 2% 及 4%。

#### 非揮發性記憶體

本集團之非揮發性記憶體產品應用範圍廣泛，覆蓋範圍包括手機、顯示器模組、穿戴設備、藍牙、視頻、電錶及機上盒等產品市場。隨著產品線的擴大，產品銷量日漸增加。年內隨著電子產業的變革，智慧平台及其周邊電子設備佔電子產業的比重逐年增加，而這些周邊電子設備對於存儲產品的容量需求擴大，使本集團大容量產品的銷量穩定增長。部份舊有產品由於位處較低檔市場，價格易受競爭者衝擊而有較大調整。此類別產品銷量雖然增多，惟整體表現受累於價格下調，營業額比往年減少 3% 但毛利率則受惠於新品推出而稍微上升 1%。

## 專用模擬電路

專用模擬電路產品主要由漏電保護專用芯片、汽摩專用芯片、通訊專用芯片、照明專用芯片等組成，產品廣泛用於漏電保護裝置、家用電器、電話機通訊設備及調光燈源等領域。類別產品之銷售額及毛利率於年內分別上升約 14% 及約 11%，原因為調整市場策略將產品售價下調從而增大市場份額，毛利率亦因生產成本控制得宜及新品市場推廣理想而上升。此類別產品銷售在本集團整體銷售比重較少，故對本集團整體業績影響輕微。

## 其他芯片

產品中之快閃儲存產品由於儲存容量大及價格相宜，受惠於市場需求增加，新品在市場推廣上取得成效，銷售甚為理想，營業額比往年大幅增加。由於此類別產品銷售額佔整體銷售少數，故對本集團營業額及業績貢獻不大。

## IC 產品測試服務

上海華嶺本年度之 IC 測試服務收入於未計及抵銷集團內部交易前錄得按年穩步增長約 34%。自上海華嶺之業務方針轉變，除加強拓展外部客戶外，亦進一步擴充產能令測試服務收入大幅改善，故本年度對外服務收入增長約 50% 而對本公司提供測試服務的內部交易只增加約 15%，對外銷售之毛利率因規模經濟效益故比往年上升約 5%。

## 財務回顧

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得營業額約為人民幣 1,039,725,000 元(二零一四年：人民幣 843,913,000 元)，較上個年度增加約 23.2%。經審核母公司擁有人應佔盈利淨額約為人民幣 158,898,000 元(二零一四年：人民幣 167,963,000 元)，每股基本盈利約為人民幣 25.74 分(二零一四年：人民幣 27.21 分)，比去年減少約 5.4%。董事會不建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息 (二零一四年：無)。

於截至二零一五年十二月三十一日止之回顧年度，本集團之整體營業額上升主因為安全與識別芯片銷售理想及 IC 產品測試服務收入增多所帶動。毛利率比往年增長約 5.4% 至約 52.9% 乃由於佔銷售比重較高的安全與識別芯片表現理想獲致，同時亦因部份產品之工藝技術改良，減輕生產成本導致銷售成本下降。其他收入及收益與去年比較減少約 19.1%，其中原因為於二零一四年度錄得約人民幣 3,276,000 元出售一項可供出售投資之盈利。此外，本年提供技術服務之非經常性收入比去年下跌約人民幣 8,405,000 元。本年度因就研究活動的政府補助減少及部份項目收入未能於年內驗收確認，故相關收入減少約人民幣 8,613,000 元。銀行利息收入因回收賬款及時令銀行存款上升導致利息收入比往年增加約人民幣 1,598,000 元。



在銷售及分銷開支比去年度增加約 11.4%，與本年度銷售增多及項目推廣增加而相應上升。行政開支比往年增加約 12.1%，此乃由於員工數目增加以應付業務發展和相關行業工資水平上調影響。本年度其他經營開支比往年大幅增加約人民幣 105,196,000 元或約 54.7%，主因為年內研發項目增加而投入研究與開發成本較去年多出約人民幣 70,232,000 元。本年度由於部份資本化項目因產品市場標準變化，致研發工作完成滯後，或若干研發工作已完成的產品因市場急遽變化，未能達到市場預期，無形資產內之遞延開發成本撇銷及減值準備比往年分別增加約人民幣 7,733,000 元及人民幣 14,055,000 元，其攤銷準備亦因前期較多研發成本投入增加約人民幣 16,102,000 元。

於稅項方面，本公司作為重點集成電路設計企業的申報獲准於二零一三年及二零一四年兩個年度可享 10% 所得稅之優惠稅率。由於本年度重點集成電路設計企業相關申報尚未啟動，於取得有關稅務機關發出審批文件前，本公司的所得稅乃按高新企業可享有之 15% 優惠稅率計提。本集團本年度之稅項開支比往年增加約人民幣 8,682,000 元，除因稅前溢利比往年增加約人民幣 9,683,000 元外，本年度本公司的適用稅率由 10% 上升至 15%，影響本集團實際稅率上升 4.3%。然而本年度研發活動的加計扣除比去年增加約人民幣 10,502,000 元，部份抵消稅率上升之影響。

本集團之非流動資產比往年大幅增加約人民幣 69,785,000 元，其中主要原因為物業、廠房及設備和配合研發所需購置設備相關之在建工程共計增添約人民幣 77,176,000 元；此外，年內投放於無形資產的研發遞延開支亦達約人民幣 79,452,000 元，當中部分為本年攤銷人民幣 26,042,000 元所抵消；遞延稅項資產增加約人民幣 4,527,000 元乃因資產減值，辦公房及設備和無形資產攤銷，政府補助收入，以及應付費用及應付款等稅項時差引致。流動資產比去年增加約人民幣 172,217,000 元，當中庫存比往年輕微增加約 2%。應收賬款及票據之結餘約人民幣 366,017,000 元比對上年增加約人民幣 125,277,000 元，乃為季節性導致第四季銷售較多，於賬齡分析中處於正常付款期內的應收賬款金額約人民幣 291,858,000 元。由於賬款回收得宜，現金及銀行存款比往年增加約人民幣 39,839,000 元。於流動負債方面，由於年末購貨增加，故此應付賬款增加約人民幣 50,314,000 元，而應計費用、其他應付款及遞延收益比去年增加約人民幣 15,453,000 元，主要為遞延收益增加。

## 重大投資及附屬公司收購及出售

本集團於年內無其他重大投資及附屬公司收購及出售。

## 未來重大投資

本集團仍專注概有核心業務發展，現時未有重大投資計劃。

## 財務資源及流動資金

於二零一五年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 1,113,586,000 元(二零一四年：人民幣 934,928,000 元)，比往年增加約 19.1%。其中流動資產約為人民幣 987,543,000 元(二零一四年：人民幣 815,326,000 元)，比往年增加約 21.1%，包括現金及銀行存款約為人民幣 386,033,000 元(二零一四年：人民幣 346,194,000 元)，比往年增加約 11.5%。

由於本集團於過往多年均錄得盈利，故均以盈利及內部產生的現金流量應付營運資金及業務發展需求。加上附屬公司華嶺於二零一四年增資配發股份，來自非控股股東的資金約人民幣 49,973,000 元，大大增強本集團之財務資源。本集團財務資源充足及一直採取謹慎之資金政策，故足以應付日常業務營運及未來發展所需。

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無資產抵押予第三者(二零一四年：無)。

## 資本架構

本公司的資本架構於年內並無任何變動，並僅由普通股組成。

於二零一五年，上海華嶺以股份溢價人民幣42,000,000元撥往註冊資本方式將其註冊資本由人民幣42,000,000元增加至人民幣84,000,000元。

## 借貸比率

於二零一五年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 399,139,000 元 (二零一四年：人民幣 332,708,000 元)，比往年增加約 20.0%。非流動負債約為人民幣 5,738,000 元 (二零一四年：人民幣 8,825,000 元)，比往年減少約 35.0%。每股淨資產約為人民幣 1.80 元 (二零一四年：人民幣 1.51 元)，比往年增長約 19.2%。本集團之流動負債與流動資產之比率約為 40.4% (二零一四年：40.8%)。而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 36.4% (二零一四年：36.5%)。於二零一五年十二月三十一日，本公司及本集團均無銀行或其他借貸(二零一四年：無)。

## 財務風險管理之目標及政策

本集團主要金融工具包括現金與短期銀行存款。持有該等金融工具之目的主要為本集團的經營籌措資金。本集團擁有應收賬款及票據、按金及其他應收款項、應付賬款及票據、其他應付款項及應計費等其他多種金融資產及負債，皆由其經營直接產生。

年內，本集團一直對金融工具進行審查，本集團的政策乃不進行買賣金融工具交易。

## 利率及外匯風險

董事相信由於本集團並無任何附帶浮動利率的債務，因此本集團不會面對任何重大的利率風險。

本集團之外匯風險源自與非功能貨幣單位的購貨及銷售交易。本集團約有8% (二零一四年：10%)的銷售以非功能貨幣計量，而近乎70% (二零一四年：76%)的成本則以功能貨幣計量。本集團維持某程度之外匯貨幣單位以應付以外匯計量之貨款。本集團的政策為於確定的承擔落實前，不擬訂立遠期外匯合約。於報告期內，本集團並無因匯率波動而遇到任何重大困難或自身的營運或流動資金因此受到影響。

## 信貸風險

本集團僅與信譽可靠的第三者進行交易，故不需要任何抵押。於結算日，本集團之銷售涉及數個主要客戶，故存在高度集中的信貸風險。於本集團之最大之五名客戶之應收賬款及票據約佔整個集團應收賬款及票據餘額總額的27% (二零一四年：29%)。本集團尋求嚴格控制應收賬及緊密監察賬款回收以減低信貸風險。

本集團其他金融資產包括現金及現金等價物、按金及其他應收款項，這些金融資產的信貸風險源自交易對方的違約，最大風險程度等於這些工具的帳面價值。

## 流動風險

本集團通過使用迴圈的流動性計劃工具來監視資金短缺的風險。該工具考慮了金融工具和金融資產（例如：貿易性應收賬款）及票據的到期日和來自於經營活動的現金流量預測。

本集團的目標是通過從債權人獲得常規的商業信用以保持資金的持續性與靈活性的平衡。

## 資本性承擔項目

於二零一五年十二月三十一日，本集團就添置物業、廠房及設備而已簽約但未計提之資本性承擔約為人民幣 15,950,000 元(二零一四年：人民幣 2,340,000 元)。

## 或有負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債(二零一四年：無)。

## 資本及資金運用

本集團現時持有充足資金，加上財政穩健，暫時無短期資金需求壓力，並將持續投放資源於研發產品上。上海華嶺於去年增加資本共籌集之資金約人民幣 54,389,000 元，因預算中集成電路測試基地建設仍在詳細規劃中，故尚未使用。

## 僱員

本集團於二零一五年十二月三十一日聘有僱員約 958 人(二零一四年：932 人)。本集團基於業務持續增長，同時因應未來發展所需而增加僱員。所有僱員的薪酬均參照最近行業市場趨勢及僱員之表現、資歷、經驗和對本集團所作之貢獻而釐定。

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度反映在合併損益表之僱員開支(包括董事酬金)約為人民幣 164,256,000 元 (二零一四年：人民幣 159,855,000 元)。僱員開支增加乃因員工數目增加及行業工資水平上升導致工資調整所致。此外由於研發項目不斷投入，本年度撥往開發成本資本化之僱員開支亦上升至約人民幣 58,072,000 元 (二零一四年：人民幣 46,032,000 元)。

## 未來展望

展望二零一六年，預期環球經濟增長將僅見輕微改善，而各個地區增長前景各異。眾多經濟學家基於產能過剩、製造業利潤下降及不良貸款率上升等負面因素，預測中國仍將面對經濟下行壓力。本集團產品由於採用高門檻、高可靠及高安全之技術設計，充分利用自主研發的技術優勢，降低生產成本以抵銷價格下調及銷量下跌風險，相信於經濟低迷的市道中仍能維持市場份額。由於本集團在技術研發上持續採取積極態度，不斷投放大量資源，產品將陸續推陳出新，足可維持多元化產品市場供應。董事預期來年的芯片業務銷售可保持平穩增長、IC 產品測試服務收入亦可錄得理想增長，而參與之政府項目將繼續提供穩定收益。於經濟前景不明朗情況下，本集團仍具信心可維持穩健之業務發展。

## 股息

董事會不建議派發本年度末期股息。

## 結算日後事項

由於復控華龍需於衛星導航技術上改進，同時就長遠業務發展必需相當研發投入，於二零一六年三月五日，復控華龍之股東決議通過將復控華龍之註冊股本由人民幣 30,000,000 元增加至人民幣 50,000,000 元。股本分配協議尚與在投資者商議落實中。於完成此項交易後，本公司持有復控華龍之股份權益將由 51% 減少至 30.6%。

## 暫停辦理 H 股股份過戶登記手續

本公司將於二零一六年四月二十八日至二零一六年五月二十七日(包括首尾兩日)暫停辦理 H 股股份過戶登記手續。為符合出席本公司之股東週年大會，所有過戶文件連同有關之股票最遲須於二零一六年四月二十七日下午四時正前送達本公司於香港之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓。

## 董事及監事於股份及相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事及監事所持本公司或其相關聯營公司(定義見證券及期貨條例第XV部分(「證券及期貨條例」))之股份及相關股份及債券中；或根據證券及期貨條例第352條規定須予備存的登記冊所記錄或依據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司或香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益如下：

本公司內資股之好倉：

	所持股份數目、權益類別及權益性質				總數	佔本公司 已發行股 本百分比
	直接 實益擁有	透過配偶 或未成年 子女持有	透過受 控制公司	透過 合夥企業 (附註)		
<b>董事</b>						
蔣國興先生	7,210,000	-	-	1,442,300	8,652,300	1.40
施雷先生	7,210,000	-	-	12,980,000	20,190,000	3.27
俞軍先生	-	-	-	10,961,530	10,961,530	1.78
程君俠女士	-	-	-	8,076,920	8,076,920	1.31
章倩苓女士	-	-	-	1,733,650	1,733,650	0.28
章華菁女士	20,000	-	-	640,300	660,300	0.11
	<u>14,440,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,834,700</u>	<u>50,274,700</u>	<u>8.15</u>
<b>監事</b>						
李蔚先生	-	-	-	6,057,690	6,057,690	0.98
韋然先生	-	-	-	288,460	288,460	0.05
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,346,150</u>	<u>6,346,150</u>	<u>1.03</u>

附註：

此等股份原由本公司之職工持股會(「職工持股會」)持有，其由董事、非執行董事、監事、本公司現時及過往僱員、以及上海復旦大學 ASIC 系統國家重點實驗室(「大學實驗室」)及本公司主要股東之一，上海市商業投資(集團)有限公司(「上海商投」)的部份僱員及獲委聘與大學實驗室進行技術合作的若干個別人士等成員組成。根據於二零一三年五月二十日訂立之股份轉讓協議，職工持股會將其持有的 144,230,000 股內資股股份全數轉讓與四家合夥企業，分別為上海政化投資諮詢合夥企業(「上海政化」)47,443,420 股、上海國年投資諮詢合夥企業(「上海國年」)29,941,470 股、上海政本投資諮詢合夥企業(「上海政本」)52,167,270 股及上海錦年投資諮詢合夥企業 14,677,840 股。本公司董事及監事所持本公司或其相關股份(定義見證券及期貨條例第 XV 部分)之權益維持不變，但權益性質則由「透過信託受益人」變更為「透過合夥企業」。

本公司的相聯法團之股份及相關股份之好倉：

	聯營公司 名稱	與本公司 的關係	股份/ 股權衍生 工具	所持股份/ 股權衍生 工具數目	權益類別 及性質	佔聯營公司 已發行股本 百分比
<b>董事</b>						
俞軍先生	分點科技	本公司的 附屬公司	普通股	200,000	直接 實益擁有	2.062
<b>監事</b>						
李蔚先生	分點科技	本公司的 附屬公司	普通股	100,000	直接 實益擁有	1.031
李蔚先生	上海華嶺	本公司的 附屬公司	普通股	84,000	直接 實益擁有	0.100

除上文所述外，於二零一五年十二月三十一日，本公司之董事及監事概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例第 352 條規定須予備存的登記冊所記錄或依據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

#### 董事認購股份或債券的權利

於本年度內，本公司之董事或彼等各自之配偶或其未成年子女概無獲授任何權利以購買本公司之股份或債券；本公司或其任何附屬公司亦概無參與任何安排，致使董事能夠在任何其他法人團體取得該等權利。

#### 董事進行證券交易

本公司經已採納不遜於上市規則附錄10所規定之董事證券交易之買賣準則及行為守則。本公司經向所有董事明確查詢後，確定所有董事于截至二零一五年十二月三十一日止年度內已遵守有關準則及守則。

#### 董事於合約中的權益

於本年度內概無董事直接或間接地在與本公司或其附屬公司所訂立而對本集團業務有重大影響的合約中擁有重大權益。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第 336 條須予備存的登記冊所記錄，持有本公司股份 5%或以上之人士如下：

本公司股份的好倉及淡倉：

名稱	附註	權益類別及 權益性質	所持普通股 份數目	好倉(L)/ 淡倉(S)	股份 類別	相關類別 股份持股量 百分比	佔本公司已 發行股本 百分比
上海復旦高技術公司	(1)	實益擁有人	106,730,000	(L)	內資股	28.46	17.29
上海復旦科技產業 控股有限公司	(2)	實益擁有人	109,620,000	(L)	內資股	29.23	17.76
上海商投	(2)	透過控制的 法團權益	109,620,000	(L)	內資股	29.23	17.76
百聯集團有限公司	(2)	透過控制的 法團權益	109,620,000	(L)	內資股	29.23	17.76
上海政本	(3)	實益擁有人	52,167,270	(L)	內資股	13.91	8.45
上海政化	(3)	實益擁有人	47,443,420	(L)	內資股	12.65	7.68
上海國年	(3)	實益擁有人	29,941,470	(L)	內資股	7.98	4.85
Springs China Opportunities Master Fund	(4)	受控法團權益	19,224,000	(L)	H 股	7.93	3.11
Credit Suisse Group AG		受控法團權益	17,376,000 38,000	(L) (S)	H 股 H 股	7.17 0.02	2.81 0.01

附註：

- (1) 上海復旦高技術公司為上海復旦大學全資擁有之國有企業。
- (2) 此等普通股份由上海復旦科技產業控股有限公司直接持有，該公司之70.2%股份權益由上海商投擁有。上海商投乃為上海市政府全資擁有之國有企業百聯集團有限公司之全資附屬公司。
- (3) 彼等的合伙人均為本公司之執行及非執行董事、監事、本公司現時及過往僱員、以及大學實驗室及上海商投的部份僱員及獲委聘與大學實驗室進行技術合作的若干個別人士。本公司董事及監事透過此等合夥企業持有本公司內資股股份。
- (4) 實益擁有人為趙軍及遲睿。

除以上所述及於「董事及監事於股份及相關股份及債券中的權益及淡倉」披露的董事及監事的權益外，於二零一五年十二月三十一日，概無任何人士於本公司之股份中及相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第 336 條須予備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

### **優先購買權**

根據本公司的公司章程或中國法例，並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股之優先購買權條款。

### **購買、贖回或出售上市證券**

本公司或其任何附屬公司概無於本年度購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

### **董事於競爭業務之權益**

本公司各董事於年內及直至本公佈日止概無從事任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭（定義見上市規則）之業務權益。

### **公眾持股量之足夠程度**

根據本公司可取得之公開資料及就董事所知，於本公告日期，本公司之總發行股份不低於 25% 由公眾持有。

### **企業管治守則**

董事認為除企業管治守則第 A.6.7 條守則條文外，本公司於本年度內已完全遵守上市規則附錄 14 所載之企業管治守則所有守則條文。

### **審核委員會**

本公司已成立審核委員會，並已按照上市規則訂定書面職權範圍。審核委員會的主要職責是監察本集團財務呈報程序及內部控制和風險管理系統。審核委員會現有三名成員為獨立非執行董事張永強先生、郭立先生及林福江先生。本集團截至二零一五年十二月三十一日之財務報表已經該委員會審核，其意見為該等報告乃遵照適用之會計準則，聯交所及法例之規定，且經已作出足夠之披露。

承董事會命  
上海復旦微電子集團股份有限公司  
蔣國興  
主席

中國，上海，二零一六年三月二十二日

於本公告日期，本公司之執行董事為蔣國興先生、施雷先生、俞軍先生及程君俠女士；非執行董事為章倩苓女士、馬志誠先生、姚福利先生及章華菁女士；獨立非執行董事為張永強先生、郭立先生、陳寶瑛先生及林福江先生。

*\*僅供識別*