



# 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)

(股份代號: 1385)

中期報告

2019

上海復旦微電子集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及各附屬公司(「本集團」)於截至二零一九年六月三十日止半年度之未經審核綜合業績連同截至二零一八年同期的比較數字如下：

### 未經審核簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止半年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	2	<b>639,151</b>	671,586
銷售成本		<b>(397,932)</b>	(388,792)
毛利		<b>241,219</b>	282,794
其他收入及收益	2	<b>47,180</b>	82,588
銷售及分銷開支		<b>(39,715)</b>	(37,533)
行政開支		<b>(48,134)</b>	(52,028)
金融資產減值虧損		<b>(2,809)</b>	-
其他開支		<b>(286,049)</b>	(172,410)
稅前(虧損)/盈利	4	<b>(88,308)</b>	103,411
稅項開支	5	<b>(3,255)</b>	(9,822)
本期間(虧損)/盈利		<b>(91,563)</b>	93,589
(虧損)/盈利歸屬於：			
母公司擁有人		<b>(97,311)</b>	86,142
非控股股東權益		<b>5,748</b>	7,447
		<b>(91,563)</b>	93,589
母公司普通股股東應佔每股(虧損)/盈利			
基本及攤薄			
— 本期間(虧損)/盈利	6	<b>(14.01)分</b>	13.07分

## 未經審核簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
本期間(虧損)／盈利	<u>(91,563)</u>	<u>93,589</u>
<b>其他全面收益</b>		
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>82</u>	<u>266</u>
於後續期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：		
按公允值計入其他全面收益的股權投資公允值變動	<u>2,233</u>	<u>-</u>
除稅後之本期間其他全面收益	<u>2,315</u>	<u>266</u>
<b>本期間全面(虧損)／收益總額</b>	<u><b>(89,248)</b></u>	<u><b>93,855</b></u>
<b>全面(虧損)／收益總額歸屬於：</b>		
母公司擁有人	(94,996)	86,408
非控股股東權益	<u>5,748</u>	<u>7,447</u>
	<u><b>(89,248)</b></u>	<u><b>93,855</b></u>

## 簡明綜合財務狀況表

		二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	7	414,156	395,163
設備預付款		1,678	8,946
無形資產	8	166,903	191,068
於聯營公司之投資		2,718	3,000
按公允值計入其他全面收益之股權投資		30,708	28,475
按公允值計入損益之金融資產		1,375	1,373
遞延稅項資產		6,374	6,249
非流動資產合計		<b>623,912</b>	634,274
<b>流動資產</b>			
存貨		697,473	606,048
應收賬款及票據	9	584,148	562,491
預付款項、其他應收款及其他資產		48,628	37,367
可收回稅項		13,675	11,264
現金及銀行結餘	13	470,383	695,350
流動資產合計		<b>1,814,307</b>	1,912,520
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	10	151,529	147,317
應計費用、其他應付款及遞延收益		257,260	267,895
應付稅項		2,523	1,944
流動負債合計		<b>411,312</b>	417,156
<b>淨流動資產</b>		<b>1,402,995</b>	1,495,364
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,026,907</b>	2,129,638
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		1,638	—
遞延收益		13,689	20,070
遞延稅項負債		2,128	2,128
非流動負債合計		<b>17,455</b>	22,198
<b>淨資產</b>		<b>2,009,452</b>	2,107,440
<b>權益</b>			
母公司股東應佔權益			
已發行股本		69,450	69,450
儲備		1,778,814	1,873,156
非控股股東權益		1,848,264	1,942,606
		161,188	164,834
<b>權益合計</b>		<b>2,009,452</b>	2,107,440

## 未經審核綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔權益							合計 人民幣千元	非控股 股東權益 人民幣千元	合計權益 人民幣千元
	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定盈餘 公積 人民幣千元	可供出售投 資重估/公 允值之儲備 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			
於二零一九年一月一日	69,450	545,756	52,003	10,643	(1,613)	14,743	1,251,624	1,942,606	164,834	2,107,440
本期間(虧損)/盈利	-	-	-	-	-	-	(97,311)	(97,311)	5,748	(91,563)
本期間其他全面(虧損)/收益: 除稅後按公允值計入其他全面收益 之股權投資變動	-	-	-	2,233	-	-	-	2,233	-	2,233
海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	82	-	-	82	-	82
本期間全面(虧損)/收益總額	-	-	-	2,233	82	-	(97,311)	(94,996)	5,748	(89,248)
以股本結算之股份支付開支	-	654	-	-	-	-	-	654	-	654
派發與非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,394)	(9,394)
於二零一九年六月三十日	69,450	546,410*	52,003*	12,876*	(1,531)*	14,743*	1,154,313*	1,848,264	161,188	2,009,452
於二零一八年一月一日	65,933	348,489	49,472	-	(3,101)	14,743	1,141,506	1,617,042	154,234	1,771,276
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	86,142	86,142	7,447	93,589
海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	266	-	-	266	-	266
本期間全面收益總額	-	-	-	-	266	-	86,142	86,408	7,447	93,855
於二零一八年六月三十日	65,933	348,489*	49,472*	-	(2,835)*	14,743*	1,227,648*	1,703,450	161,681	1,865,131

\* 此等儲備賬目包括列於簡明綜合財務狀況表內之綜合儲備人民幣1,778,814,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,873,156,000元)。

## 未經審核簡明綜合現金流量表

	附註	截至六月三十日止半年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動產生的現金淨(流出)／流入		(161,146)	42,088
投資活動產生的現金淨流入		98,013	21,433
融資活動產生的現金流		-	-
<b>現金及現金等價物之(減少)／增加</b>		<b>(63,133)</b>	63,521
期初之現金及現金等價物		304,878	310,193
匯率變動之影響淨額		4,715	266
<b>期終之現金及現金等價物</b>		<b>246,460</b>	<b>373,980</b>
<b>現金及現金等價物之結存分析</b>			
現金及短期存款	13	182,599	301,959
非作為抵押之定期存款	13	287,784	311,143
呈列於簡明綜合財務狀況表之現金及銀行結餘	13	470,383	613,102
購買時原到期日超過三個月之定期存款	13	(223,923)	(239,122)
呈列於未經審核簡明綜合現金流量表之現金及現金等價物		246,460	373,980

附註：

## 1. 編製基準及會計政策

本財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之規定編製而成。本財務報表乃根據歷史成本法編製。本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。

編製此等未經審核綜合財務報表所採納之會計政策與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表所採納者相符。本集團已採納於二零一九年一月一日或之後開始的年度生效之新頒佈或經修訂之香港財務報告準則。採納此等新頒佈或經修訂之準則並無對本集團的經營業績和財務狀況產生重大影響。

有關本集團成員公司間交易的所有集團內公司資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於合併賬目時全數抵銷。

## 2. 收入，其他收入及收益

收入，即本集團的營業額，指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：

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (重新排列)
	人民幣千元	人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售商品	587,403	630,439
提供服務	49,648	39,143
租金總收入	2,100	2,004
	<b>639,151</b>	<b>671,586</b>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	4,960	5,049
研究活動的政府補助收入	27,706	49,412
其他政府補助收入	6,819	26,069
其他	7,695	2,058
	<b>47,180</b>	<b>82,588</b>

### 3. 經營分部資料

為便於管理，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為：

- 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」）。

截至二零一九年六月三十日止半年度	集成電路產 品的設計、 開發與銷售 (未經審核) 人民幣千元	集成電路 產品的 測試服務 (未經審核) 人民幣千元	合計 (未經審核) 人民幣千元
分部收入			
對外銷售收入	586,975	52,176	639,151
內部銷售	—	15,615	15,615
	<u>586,975</u>	<u>67,791</u>	<u>654,766</u>
調節：			
抵銷內部銷售			(15,615)
收入			<u>639,151</u>
分部業績	(113,459)	18,269	(95,190)
調節：			
抵銷內部業績			(4,897)
利息收入			4,960
其他未分配收入及收益			6,819
稅前虧損			<u>(88,308)</u>
分部資產	2,086,721	381,114	2,467,835
調節：			
抵銷內部應收款			(35,990)
企業及其他未分配資產			6,374
總資產			<u>2,438,219</u>
分部負債	366,801	97,956	464,757
調節：			
抵銷內部應付款			(35,990)
總負債			<u>428,767</u>
其他分部資料			
於損益表確認之減值虧損	19,915	153	20,068
折舊	18,964	20,615	39,579
無形資產攤銷	28,458	—	28,458
資本支出*	61,893	19,904	81,797

\* 資本支出由購買之物業、廠房及設備與無形資產組成。



截至二零一八年六月三十日止半年度	集成電路產 品的設計、 開發與銷售 (未經審核) 人民幣千元	集成電路 產品的 測試服務 (未經審核) 人民幣千元	合計 (未經審核) 人民幣千元
<b>分部收入</b>			
對外銷售收入	629,017	42,569	671,586
內部銷售	—	15,679	15,679
	629,017	58,248	687,265
<b>調節：</b>			
抵銷內部銷售			(15,679)
收入			<u>671,586</u>
<b>分部業績</b>	57,454	15,582	73,036
<b>調節：</b>			
抵銷內部業績			(743)
利息收入			5,049
其他未分配收入及收益			26,069
稅前盈利			<u>103,411</u>
<b>分部資產</b>	1,826,349	382,582	2,208,931
<b>調節：</b>			
抵銷內部應收款			(3,943)
企業及其他未分配資產			27,163
總資產			<u>2,232,151</u>
<b>分部負債</b>	282,386	88,577	370,963
<b>調節：</b>			
抵銷內部應付款			(3,943)
總負債			<u>367,020</u>
<b>其他分部資料</b>			
於損益表確認之減值虧損	3,721	35	3,756
折舊	18,810	24,716	43,526
無形資產攤銷	14,881	—	14,881
資本支出*	70,034	15,968	86,002

\* 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

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
中國大陸	577,597	566,893
亞太地區(不包括中國大陸)	57,614	97,774
其他	3,940	6,919
	<u>639,151</u>	<u>671,586</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

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
中國大陸	576,838	549,338
美國	8,604	26
亞太地區(不包括中國大陸)	13	12
	<u>585,455</u>	<u>549,376</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金融工具及遞延稅項資產。

### 有關主要客戶資料

於截至二零一九年六月三十日止六個月期間，並無單一客戶之銷售佔本集團總收入10%或以上(二零一八年：無)。

#### 4. 稅前(虧損)/盈利

本集團的稅前(虧損)/盈利已扣除/(計入)：

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
折舊	39,579	43,526
呆壞賬準備	2,809	1,469
土地及樓宇的經營租賃租金	7,295	5,410
遞延開發成本攤銷*	28,458	14,881
無形資產減值	9,106	-
存貨按可變現值之準備	17,259	2,287
銀行利息收入	(4,960)	(5,049)
其他政府補助收入	(6,819)	(26,069)
研究活動的政府補助收入**	(27,706)	(47,413)

註：\* 本期間遞延開發成本的攤銷已包括於未經審核簡明綜合損益表的「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，則被確認為其他收入。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，則在簡明綜合財務狀況表中作為「應計費用、其他應付款及遞延收益」列示。

#### 5. 稅項開支

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「所得稅法」)，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《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[2016] 49號)，本公司符合國家規劃佈局內重點軟體企業的條件。於截至二零一九年十二月三十一日止的財政年度，本公司所得稅將按國家規劃佈局內重點軟件企業應課稅溢利之10%計提(二零一八年：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」)及上海復控華龍微系統技術股份有限公司(「復控華龍」)須按基本稅率25%繳納所得稅。上海華嶺及復控華龍均為高新技術企業可享15%所得稅之優惠稅率。於截至二零一九年十二月三十一日止的財政年度，上海華嶺及復控華龍之所得稅將按應課稅收益之15%計提(二零一八年：15%)。

根據所得稅法，本公司之兩間附屬公司，深圳市復旦微電子有限公司及北京復旦微電子技術有限公司均須按基本稅率25%繳納所得稅。於截至二零一九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(二零一八年：25%)。

附屬公司之香港利得稅按期內於香港產生之估計應課稅溢利首2,000,000港元之8.25%計提及其餘超過之2,000,000港元之應課稅溢利部份按16.5%計提。此附屬公司之香港利得稅撥備計提基準與二零一八年相同。

本公司於美國註冊及經營之附屬公司於期內並無應課稅溢利，故無計提美國企業稅(二零一八年：無)。

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
即期－中國大陸		
本期間費用	3,230	6,602
即期－香港		
本期間費用	150	335
遞延稅項		
本期間(扣除)／計入	(125)	2,885
本期間稅項開支總額	<u>3,255</u>	<u>9,822</u>

## 6. 母公司普通股股東應佔每股(虧損)／盈利

截至二零一九年六月三十日止及二零一八年六月三十日止半年度之每股基本(虧損)／盈利乃根據有關期間未經審核之母公司普通股股東應佔虧損約人民幣97,311,000元(二零一八年：盈利人民幣86,142,000元)及期間內已發行普通股加權平均數694,502,000(二零一八年：659,330,000)股計算。

本集團在截至二零一九年六月三十日止及二零一八年六月三十日止之半年期間並沒有潛在可攤薄普通股發行。每股攤薄(虧損)／盈利金額與每股基本(虧損)／盈利金額相同。

## 7. 物業、廠房及設備

於截至二零一九年六月三十日止半年度內，本集團添置之機器及辦公室設備約人民幣58,572,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣110,134,000元)。

## 8. 無形資產

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
於一月一日之成本，扣除累積攤銷及減值	191,068	160,655
增添－內部研發	23,199	79,412
撤銷－內部研發	(9,800)	(19,526)
計提減值	(9,106)	-
計提攤銷	(28,458)	(29,473)
	<u>166,903</u>	<u>191,068</u>
賬面淨值		

## 9. 應收賬款及票據

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收賬款	478,882	455,166
應收票據	126,796	126,115
減值	(21,530)	(18,790)
	<u>584,148</u>	<u>562,491</u>

本集團與客戶之交易條款主要為信用交易，付款期一般為三十日至九十日。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之賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
三個月以內	326,270	361,119
三個月至六個月	93,652	113,995
六個月至十二個月	108,332	44,719
超過十二個月	55,894	42,658
	<u>584,148</u>	<u>562,491</u>

## 10. 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之賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
三個月以內	148,390	144,873
三個月至六個月	405	964
六個月至十二個月	434	1,440
超過十二個月	2,300	40
	<u>151,529</u>	<u>147,317</u>

## 11. 承諾

本集團於結算日有下列的承諾：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
(a) 資本承諾		
已訂約，但未作出準備： 物業、廠房及設備	<u>15,940</u>	<u>8,523</u>

(b) 經營租賃承擔

於結算日，本集團在不可取消經營租約之情況下之未來最少要繳付之租金如下：

作為承租人

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年以內	15,869	13,043
第二至五年(包括首尾兩年)	2,266	4,997
超過五年	<u>1,213</u>	<u>-</u>
	<u>19,348</u>	<u>18,040</u>

(c) 本集團按經營租賃安排出租設備，經磋商後的租期訂為三年。

於二零一九年六月三十日，本集團與租客在不可取消經營租約之情況下之未來最少應收之租金如下：

作為出租人

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年以內	3,833	3,833
第二至五年(包括首尾兩年)	<u>319</u>	<u>2,556</u>
	<u>4,152</u>	<u>6,389</u>

## 12. 關連人士之交易

本集團於期內與若干關連人士進行之交易如下：

關連人士名稱	與本集團關係	交易性質	截至六月三十日止半年度	
			二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
復控華龍	附屬公司及與一個主要 股東控制之公司關連	銷售成品 技術服務費	765 <u>-</u>	1,429 <u>117</u>

本公司之獨立非執行董事已審閱上述之持續關連交易及確認此等持續關連交易乃(i)屬本集團的日常業務；(ii)按照一般商務條款進行或對本集團而言，交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及(iii)根據有關交易之協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

## 13. 現金及銀行結餘

	截至六月三十日止半年度	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物		
包括：於獲取日3個月內到期之定期存款	63,861	72,021
現金及短期存款	<u>182,599</u>	<u>301,959</u>
	<b>246,460</b>	373,980
於獲取日超過3個月到期之定期存款	<u>223,923</u>	<u>239,122</u>
現金及銀行結餘	<u><b>470,383</b></u>	<u>613,102</u>



#### **14. 董事變更**

於截至二零一九年六月三十日止之半年期間，本公司有以下之董事變更：

- a) 獨立非執行董事曹鍾勇先生、蔡敏勇先生及王頻先生於二零一九年六月三日獲委任；  
及
- b) 獨立非執行董事張永強先生、陳寶瑛先生及林福江先生於二零一九年六月三日辭任。

#### **15. 結算日後事項**

自本會計期間結束後，並無發生對本集團有重大影響的事件。

## 中期股息

董事會不建議就截至二零一九年六月三十日止半年度派付中期股息(二零一八年：無)。

## 管理層的討論及分析

### 業務回顧

於截至二零一八年六月三十日止之半年期間，國際形勢複雜多變，全球集成電路市場增長急速放緩，行業發展存在較大不確定性。期內，由於若干類別產品銷情受市場競爭和行業低迷影響，本集團之收入比去年同期減少約4.8%。

安全與識別芯片類別之高端安全加密和讀寫器芯片因市場變化而銷量下跌，銷售額則比去年下降約8.3%，毛利率也下滑。非揮發性存儲芯片因受制於市場景氣度和新老產品切換，銷售額較去年同期下降約14.4%，而價格下跌影響毛利率顯著下降。智能電錶芯片類別產品之電錶MCU芯片在期內於國家電網中標，錄得理想增幅，銷售額較去年同期增長約77.8%。專用模擬電路類別之漏電保護電路產品基本完成新老產品切換，銷售額較去年同期增加約15.3%。專有項目產品應用領域有一定的特定性，較受市場需求影響，銷售額較去年同期減少約24.2%。得益於高端測試服務平台導入，集成電路產品測試服務收入比對往年同期增長約16.4%，毛利率亦顯著上升。

本期間內其他收入較去年大幅減少約42.9%，此因期內參與之政府項目比往年同期減少而得自其他政府補助收入亦錄得跌幅所致。

### 財務回顧

於截至二零一九年六月三十日止半年度期間，本集團錄得收入約人民幣639,151,000元(二零一八年：人民幣671,586,000元)，較去年同期減少約人民幣32,435,000元。母公司擁有人應佔虧損約人民幣97,311,000元(二零一八年：盈利人民幣86,142,000元)。整體產品的毛利率由去年同期約42.1%下跌至約37.7%。

銷售開支較去年同期增長約5.8%，主要為工資性支出和市場推廣費用增加所致。行政開支較去年同期略為減少。其他經營開支較去年同期大幅增加65.9%，主要因為研發投入及研發支出增加；此外，由於部份項目因市場變化或銷售未如理想，於前期計入無形資產之相關研發費用需於期內費用化或減值所致。

本期間之稅項開支大幅減少約人民幣6,567,000元，原因為本公司於期內錄得虧損。同時本期間遞延稅項比往年同期減少約3,010,000元。

於二零一九年六月三十日，本集團之淨資產約人民幣2,009,452,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,107,440,000元)，減少約4.6%。非流動資產約為人民幣623,912,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣634,274,000元)，減少原因為無形資產攤銷及減值均比往年同期增加，抵消了物業、廠房及設備的增加和因會計準則變更而計入之租賃資產。流動資產約為人民幣1,814,307,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,912,520,000元)，比往年同期減少，當中存貨因對應下半年銷售而增加備存；應收賬款因回收稍慢有所增加；現金及銀行存款因業務營運所需而大幅減少。本集團現時仍維持充裕之流動資金，足以應付日常業務及未來發展所需。

本集團於二零一九年六月三十日之流動負債約為人民幣411,312,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣417,156,000元)及非流動負債約為人民幣17,455,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣22,198,000元)，均比往年同期減少。非流動負債減少主因政府項目減少令遞延收益相對下降。

本集團於二零一九年六月三十日之資產淨值約為每股人民幣2.89元(二零一八年十二月三十一日：人民幣3.03元)，減少約4.6%。集團之流動比率，即流動負債總額與流動資產總額之比率約為22.7% (二零一八年十二月三十一日：21.8%)；而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為21.3%(二零一八年十二月三十一日：20.8%)。

本集團根據業務發展及經濟環境的變化以管理和調整資本結構。於截至二零一九年六月三十日止半年度期間，本集團流出之現金及現金等價物淨額約人民幣63,133,000元(二零一八年六月三十日：流入淨額人民幣63,521,000元)比往年同期大幅減少約人民幣126,654,000元，主要因為期內業績虧損、庫存及應收賬款增加等因素。期終之現金及現金等價物淨額約人民幣246,460,000元(二零一八年六月三十日：人民幣373,980,000元)，減少約人民幣127,520,000元。於二零一九年六月三十日，本集團並無銀行或其他借貸(二零一八年十二月三十一日：無)。

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。於本期間內，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。

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。本集團於本期間之銷售涉及數個主要客戶，故存有高度集中的信貸風險。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，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賬面價值。

於本期間內，本集團並無其他重大投資、收購或出售附屬公司。

本公司的資本架構於期內並無任何變動，並僅由普通股組成。本集團一貫以內部資源及盈利，作為資金之來源，並將其大部份現金以人民幣存於銀行賬戶作為營運資金。

於二零一九年六月三十日，本集團有購買物業、廠房及設備之資本承諾約人民幣15,940,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣8,523,000元)；作為承租人之經營租賃安排的承諾約人民幣19,348,000(二零一八年十二月三十一日：人民幣18,040,000元)，作為出租人之經營租賃安排的承諾約人民幣4,152,000(二零一八年十二月三十一日：人民幣6,389,000元)；而並無任何重大或有負債(二零一八年十二月三十一日：無)。本集團並無將資產抵押予第三者(二零一八年十二月三十一日：無)。

## 資本及資金運用

### 配售新股所得款項用途

- a) 本公司於二零一七年十月十六日按每股配售價港幣5.33元完成配售合共42,000,000股新H股股份，而經扣除費用、佣金及開支後之配售所得款項淨額約為人民幣184,203,000元；及
- b) 本公司於二零一八年十二月十二日訂立股份認購協議，按每股配售價人民幣5.73元配售合共35,172,000股新內資股股份，經扣除費用後之配售所得款項淨額約為人民幣200,715,000元。

以上所得款項已按照本公司於相關公告披露的方式全數應用如下：

	所得款項淨額 人民幣千元	已動用 人民幣千元	未動用 人民幣千元
<b>a) H股配售</b>			
補充本公司一般營運資金	184,203	184,203	-
<b>b) 內資股配售</b>			
補充本公司一般營運資金	200,715	200,715	-

### 僱員資料

本集團於截至二零一九年六月三十日聘有僱員1,238人(二零一八年：1,149人)及反映在未經審核簡明綜合損益表之僱員總成本約為人民幣181,287,000元(二零一八年：人民幣139,958,000元)。僱員成本增加之原因為研發部門增加員工以應付業務發展及僱員薪酬按照行業水平調升。

### 未來展望

預期受中美貿易戰及市場環境惡化等因素影響，環球經濟於二零一九年下半年仍將放緩。本集團於國內的市場業務由於根基穩固，相信對銷售業績影響不大，惟海外市場業務仍需面對困境。由於國內集成電路市場競爭激烈，同業紛紛降價爭取市場份額，本集團部份產品價格深受市場減價促銷影響。董事預期下半年整體銷售仍可持平，但產品毛利面對競爭將進一步下跌，年度業績有待市場環境改善。本集團仍將投放資源於研發上冀望推出新品以拓展市場改善業績。

## 董事及監事於股份及相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，本公司董事及監事所持本公司或其相聯法團(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聯交所的權益如下：

本公司內資股之好倉：

	所持股份數目及權益性質			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		
<b>董事</b>					
蔣國興先生	7,210,000	—	—	7,210,000	1.04
施雷先生	<u>7,210,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,210,000</u>	1.04
	<u>14,420,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,420,000</u>	

除上文所述外，於二零一九年六月三十日，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。

## 董事認購股份的權利

於本期間內，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。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所紀錄，持有本公司股份5%或以上之人士如下：

本公司股份的好倉：

股東名稱	附註 權益類別及 權益性質	所持普通股 份數目	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(「復旦高技術」)	(1) 實益擁有	106,730,000	內資股	26.02	15.37
上海復旦資產經營有限公司 (「復旦資產」)	(1) 所控制的法團 權益	106,730,000	內資股	26.02	15.37
復旦大學	(1) 所控制的法團 權益	106,730,000	內資股	26.02	15.37
上海復旦復控科技產業控股有限公司 (「復旦復控」)	(2) 實益擁有	109,620,000	內資股	26.73	15.78
上海市商業投資(集團)有限公司 (「上海商投」)	(2) 所控制的法團 權益	109,620,000	內資股	26.73	15.78
百聯集團有限公司(「百聯集團」)	(2) 所控制的法團 權益	109,620,000	內資股	26.73	15.78
上海政本企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(「上海政本」)	(3) 實益擁有	52,167,270	內資股	12.72	7.51
上海頤琨投資管理合夥企業 (「上海頤琨」)	(3) 所控制的法團 權益	66,845,110	內資股	16.29	9.62
章勇	(3) 所控制的法團 權益	66,845,110	內資股	16.29	9.62
上海政化企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(「上海政化」)	(4) 實益擁有	47,443,420	內資股	11.57	6.83

股東名稱	附註	權益類別及 權益性質	所持普通股 股份數目	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
上海杉姚實業有限公司(「上海杉姚」)	(4)	所控制的法團 權益	47,443,420	內資股	11.57	6.83
周玉鳳	(4)	所控制的法團 權益	47,443,420	內資股	11.57	6.83
上海國年企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(「上海國年」)	(5)	實益擁有	29,941,470	內資股	7.30	4.31
上海淡若投資管理合夥企業 (「上海淡若」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
達孜縣鼎誠資本投資有限公司 (「鼎誠資本」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
北京中融鼎新投資管理有限公司 (「中融鼎新」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
中融國際信託有限公司 (「中融國際」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
經緯紡織機械股份有限公司 (「經緯紡織」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
北京華誠力合投資有限公司 (「華誠力合」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
王樹民及王季偉	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
Springs China Opportunities Master Fund (“Springs China”)	(6)	實益擁有	17,088,000	H股	6.01	2.46
Springs China Limited	(6)	所控制的法團 權益	17,088,000	H股	6.01	2.46
趙軍	(6)	所控制的法團 權益	17,088,000	H股	6.01	2.46



註：

- (1) 復旦高技術為復旦資產全資擁有之國有企業，而復旦資產為復旦大學全資擁有。
- (2) 百聯集團為上海市政府全資擁有之國有企業，其全資擁有上海商投，而上海商投持有復旦復控之70.2%權益，因此復旦復控持有本公司的權益被視為上海商投及百聯集團分別持有。
- (3) 章勇持有上海頤琨之95%權益，而上海頤琨持有上海政本之99.81%權益，因此上海政本持有本公司的權益被視為上海頤琨及章勇分別持有。上海頤琨及章勇亦透過另一家所控制的法團持有本公司的權益。
- (4) 周玉鳳持有上海杉姚之99%權益，而上海杉姚持有上海政化之99.79%權益，因此上海政化持有本公司的權益被視為上海杉姚及周玉鳳分別持有。
- (5) 經緯紡織持有中融國際之37.47%權益；中融國際全資持有中融鼎新；中融鼎新全資持有鼎誠資本；鼎誠資本為上海淡若之普通合夥人，持有0.01%權益；王樹民及王季倬共同全資及實益擁有華誠力合，而該公司持有上海淡若餘下之99.99%股權。上海淡若及鼎誠資本分別持有上海國年之72.69%及0.33%權益。因此上海國年持有本公司的權益被視為上海淡若、鼎誠資本、中融鼎新、中融國際、經緯紡織、華誠力合、王樹民及王季倬分別持有。
- (6) 趙軍實益擁有Springs China Limited，而Springs China Limited實益擁有Springs China，因此Springs China持有本公司的權益被視為Springs China Limited及趙軍分別持有。

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，於二零一九年六月三十日，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。

## 董事於競爭業務之權益

本公司各董事於截至二零一九年六月三十日止半年度期間內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)之業務或持有該等業務權益。

## 企業管治

於截至二零一九年六月三十日止半年度期間內，董事認為除企業管治守則第A.6.7條訂明獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會之條文外，本集團一直遵守上市規則附錄十四所載「企業管治常規守則」的守則條文。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並已按照上市規則及上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告以訂定書面職權範圍。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系統。於本報告日，審核委員會包括三位獨立非執行董事郭立先生、蔡敏勇先生及王頻先生。本集團截至二零一九年六月三十日止半年度之未經審核綜合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、上市規則及法例之規定，且經已作出足夠之披露。

## 董事進行證券交易之買賣準則及行為守則

本公司經已採納不遜於上市規則附錄十所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」。本公司經向所有董事明確查詢後，確定所有董事於截至二零一九年六月三十日止半年度期間內已遵守有關準則及守則。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

於截至二零一九年六月三十日止半年度期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

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，二零一九年八月十六日

於本報告日期，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、章華菁女士及吳平先生；獨立非執行董事為郭立先生、曹鍾勇先生、蔡敏勇先生及王頻先生。

\* 僅供識別