

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**  
**截至二零一七年十二月三十一日止年度**

**財務摘要**

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得綜合收入約為人民幣1,398,230,000元(二零一六年：人民幣1,187,490,000元)，較上個年度增加約17.7%。

截至二零一七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212,122,000元(二零一六年：人民幣212,258,000元)，與往年相若。每股基本盈利約為人民幣33.88分(二零一六年：人民幣34.38分)，比去年減少約1.5%。

董事會不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一六年：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」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核之比較數字如下：

### 綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	3	<b>1,398,230</b>	1,187,490
銷售成本		<b>(706,174)</b>	(556,198)
毛利		<b>692,056</b>	631,292
其他收入及收益	3	<b>144,433</b>	162,985
銷售及分銷開支		<b>(77,098)</b>	(68,428)
行政開支		<b>(98,057)</b>	(87,300)
其他開支		<b>(415,807)</b>	(378,692)
稅前盈利	4	<b>245,527</b>	259,857
稅項開支	5	<b>(17,458)</b>	(19,767)
本年盈利		<b>228,069</b>	240,090
盈利歸屬於：			
母公司擁有人	6	<b>212,122</b>	212,258
非控股權益		<b>15,947</b>	27,832
		<b>228,069</b>	240,090
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>人民幣 33.88 分</b>	人民幣 34.38 分

綜合全面收益表  
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年盈利	<u>228,069</u>	<u>240,090</u>
其他全面(虧損)/收益		
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面(虧損)/收益：		
海外業務之匯兌差額	<u>(1,049)</u>	<u>756</u>
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面(虧損)/收益淨額	<u>(1,049)</u>	<u>756</u>
除稅後之年度其他全面(虧損)/收益	<u>(1,049)</u>	<u>756</u>
年度全面收益總額	<u>227,020</u>	<u>240,846</u>
全面收益總額歸屬於：		
母公司擁有人	211,073	213,014
非控股權益	<u>15,947</u>	<u>27,832</u>
	<u>227,020</u>	<u>240,846</u>

綜合財務狀況表  
於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		367,034	308,702
無形資產		160,655	139,547
可供出售投資		3,267	-
遞延稅項資產		30,049	42,972
非流動資產合計		<u>561,005</u>	<u>491,221</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		367,106	280,612
應收賬款及票據	7	566,434	466,616
預付款項、按金及其他應收款		38,196	24,195
可收回稅項		28,506	-
現金及銀行結餘		646,109	540,224
流動資產合計		<u>1,646,351</u>	<u>1,311,647</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	8	131,149	113,922
應計費用，其他應付款及遞延收益		292,376	286,665
應付稅項		522	15,771
流動負債合計		<u>424,047</u>	<u>416,358</u>
淨流動資產		<u>1,222,304</u>	<u>895,289</u>
資產總值減流動負債		1,783,309	1,386,510
<b>非流動負債</b>			
遞延收益		12,033	12,078
淨資產		<u>1,771,276</u>	<u>1,374,432</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司股東應佔權益</b>			
已發行股本		65,933	61,733
儲備	9	1,551,109	1,160,033
非控股權益		1,617,042	1,221,766
		<u>154,234</u>	<u>152,666</u>
權益合計		<u>1,771,276</u>	<u>1,374,432</u>

附註：

## 1 編製基準

本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」)(包括香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及其詮釋)、香港普遍採納的會計原則及香港公司條例的披露要求。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。

### 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新訂及經修訂的香港財務報告準則：

香港會計準則第 7 號之修訂	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第 12 號之修訂	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
香港財務報告準則2014年至2016年 周期之年度改進所載香港財務報 告準則第12號之修訂	<i>其他實體權益之披露：對香港財務報告準則 第12號範圍之澄清</i>

### 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」)。

截至二零一七年 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	1,321,651	76,579	1,398,230
內部銷售	-	46,132	46,132
	<u>1,321,651</u>	<u>122,711</u>	<u>1,444,362</u>
<b>調節：</b>			
抵銷內部銷售			<u>(46,132)</u>
<b>收入</b>			<u><u>1,398,230</u></u>
<b>分部業績</b>	185,896	33,525	219,421
<b>調節：</b>			
抵銷內部業績			(9,355)
利息收入			9,087
其他未分配收入及收益			26,374
			<u>245,527</u>
<b>分部資產</b>	1,829,411	351,899	2,181,310
<b>調節：</b>			
抵銷內部應收款			(4,003)
企業及其他未分配資產			30,049
			<u>30,049</u>
<b>總資產</b>			<u><u>2,207,356</u></u>
<b>分部負債</b>	364,615	75,468	440,083
<b>調節：</b>			
抵銷內部應付款			(4,003)
			<u>(4,003)</u>
<b>總負債</b>			<u><u>436,080</u></u>
<b>其他分部資料</b>			
於損益表確認之減值虧損	6,677	86	6,763
於損益表回撥之減值虧損	(17)	-	(17)
折舊	22,268	40,689	62,957
無形資產攤銷	34,323	-	34,323
資本支出*	142,783	71,965	214,748

\* 資本支出由增加之物業、廠房及設備與無形資產組成。

截至二零一六年 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	1,104,382	83,108	1,187,490
內部銷售	-	41,943	41,943
	<u>1,104,382</u>	<u>125,051</u>	<u>1,229,433</u>
<i>調節：</i>			
抵銷內部銷售			<u>(41,943)</u>
收入			<u>1,187,490</u>
<b>分部業績</b>	177,676	69,806	247,482
<i>調節：</i>			
抵銷內部業績			(10,038)
利息收入			9,169
其他未分配收入及收益			<u>13,244</u>
稅前盈利			<u>259,857</u>
<b>分部資產</b>	1,401,681	366,083	1,767,764
<i>調節：</i>			
抵銷內部應收款			(7,868)
企業及其他未分配資產			<u>42,972</u>
總資產			<u>1,802,868</u>
<b>分部負債</b>	335,031	101,273	436,304
<i>調節：</i>			
抵銷內部應付款			<u>(7,868)</u>
總負債			<u>428,436</u>
<b>其他分部資料</b>			
於損益表確認之減值虧損	52,500	288	52,788
於損益表回撥之減值虧損	(7,322)	(166)	(7,488)
折舊	24,250	43,805	68,055
無形資產攤銷	44,417	-	44,417
資本支出*	<u>97,590</u>	<u>20,270</u>	<u>117,860</u>

\* 資本支出由增加之物業、廠房及設備與無形資產組成。

## 地域資料

### (a) 對外銷售收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國大陸	1,325,679	1,136,058
亞太地區 (不包括中國大陸)	54,056	38,163
其他	18,495	13,269
	<u>1,398,230</u>	<u>1,187,490</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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國大陸	527,650	448,240
美國	27	-
亞太地區 (不包括中國大陸)	12	9
	<u>527,689</u>	<u>448,249</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可供出售投資及遞延稅項資產。

### 有關一個主要客戶資料

於二零一七年，並無單一客戶之銷售佔本集團總收入 10%或以上。

於二零一六年，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 164,651,000 元，其佔本集團總收入 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售商品	1,321,651	1,104,382
提供服務	76,579	83,108
	<u>1,398,230</u>	<u>1,187,490</u>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	9,087	9,169
研究活動之政府補助收入	67,995	93,966
其他政府補助收入	26,374	13,244
其他	40,977	46,606
	<u>144,433</u>	<u>162,985</u>

#### 4. 稅前盈利

本集團的稅前盈利已扣除/(計入)下列各項：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銷貨成本	665,600	519,095
提供服務成本	40,574	37,103
折舊	62,957	68,055
研究與開發成本：		
遞延開發成本攤銷*	34,323	44,417
本年度開支	373,663	345,284
減：研究活動之政府補助收入**	(67,995)	(93,966)
	<u>339,991</u>	<u>295,735</u>
經營租賃的最低租金：		
土地及樓宇	13,929	12,454
核數師酬金	1,613	1,576
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁酬金)：		
工資及薪金	292,229	225,885
養老金計劃供款	32,615	25,787
	<u>324,844</u>	<u>251,672</u>
減：開發成本資本化之金額	<u>(58,546)</u>	<u>(55,601)</u>
	<u>266,298</u>	<u>196,071</u>
匯兌差異，淨額	3,969	477
無形資產減值	1,064	36,126
應收賬款及票據減值/(回撥)	991	(3,621)
存貨按可變現值之準備	4,691	12,795
出售物業、廠房及設備及無形資產損失	35,549	13,553
銀行利息收入	(9,087)	(9,169)
其他政府補助收入	<u>(26,374)</u>	<u>(13,244)</u>

\* 本年度遞延開發成本的攤銷已包括於綜合損益表的「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

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。於截至二零一六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。其後，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集成電路設計企業的條件，獲得按照 10% 的優惠稅率申報二零一六年度稅務的資格。據此，本公司獲得退回按照原定 15% 企業所得稅支付的稅款與前述 10% 之優惠稅率應繳納的稅款之差額。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司所得稅按國家規劃佈局內重點集成電路設計企業應課稅溢利之 10% 計提。

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為高新企業可享 15% 所得稅之優惠稅率。於截至二零一七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按應課稅收益之 15% 計提(二零一六年：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。於截至二零一七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(二零一六年：25%)。

香港利得稅按年內於香港須按之估計應課稅溢利之 16.5% 計提(二零一六年：16.5%)。

本公司於美國註冊及經營之附屬公司於年度內按聯邦企業稅率 21%(二零一六年：34%)及地方稅率 8.84%(二零一六年：8.84%)繳稅。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期 - 香港		
本年度費用	219	-
以前年度多計提	-	(7)
即期 - 美國		
本年度費用	5	-
即期 - 中國大陸		
本年度費用	8,696	26,425
以前年度多計提	(4,385)	(1,943)
遞延	12,923	(4,708)
本年度稅項支出總額	17,458	19,767

## 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626,075,000股(二零一六年：617,330,000股)計算。

每股基本盈利乃按以下計算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 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>212,122</u>	<u>212,258</u>
	股份數目(以千位計)	
	<u>二零一七年</u>	<u>二零一六年</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>626,075</u>	<u>617,330</u>

本集團於截至二零一六年及二零一七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。每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

## 7. 應收賬款及票據

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收賬款及票據	580,863	480,265
減值	<u>(14,429)</u>	<u>(13,649)</u>
	<u>566,434</u>	<u>466,616</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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月以內	359,758	379,442
三個月至六個月	133,428	74,466
六個月至十二個月	61,198	10,448
超過十二個月	12,050	2,260
	<u>566,434</u>	<u>466,616</u>

## 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月以內	130,465	112,699
三個月至六個月	195	604
六個月至十二個月	37	-
超過十二個月	452	619
	<u>131,149</u>	<u>113,922</u>

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
於二零一六年一月一日	168,486	44,717	(2,808)	7,821	721,881	940,097
本年度盈利	-	-	-	-	212,258	212,258
海外業務之匯兌差額	-	-	756	-	-	756
本年度綜合收益總額	-	-	756	-	212,258	213,014
非控股權益之股本投資 撥轉	-	3,051	-	6,922	(3,051)	6,922
	-	3,051	-	-	(3,051)	-
<b>於二零一六年</b>						
十二月三十一日	168,486	47,768	(2,052)	14,743	931,088	1,160,033
本年度盈利	-	-	-	-	212,122	212,122
海外業務之匯兌差額	-	-	(1,049)	-	-	(1,049)
本年度綜合(虧損)/收益總額	-	-	(1,049)	-	212,122	211,073
發行股份	184,595	-	-	-	-	184,595
發行股份費用	(4,592)	-	-	-	-	(4,592)
撥轉	-	1,704	-	-	(1,704)	-
	-	1,704	-	-	(1,704)	-
<b>於二零一七年</b>						
十二月三十一日	348,489	49,472	(3,101)	14,743	1,141,506	1,551,109

## 管理層的討論及分析

### 業務回顧

本集團年內仍專注於核心業務，為從事設計、開發及銷售特定應用 IC 產品和提供測試服務。本集團產品遍及各領域，主要應用於城市一卡通，金融 IC 卡，社保及市民卡，智能電錶、電子支付、儲存記憶體及物聯網等領域，於行業內處於領先地位。本集團於本年度錄得之綜合收入比往年上升約 17.7%，原因為佔銷售比重較高之安全與識別芯片產品銷售維持增長，加上非揮發性記憶體芯片銷情理想亦錄得可觀升幅。然而部份安全與識別芯片產品面對劇烈競爭需下調價格以維持市場份額，影響整體毛利率由往年之 53.2% 下降至 49.5%。

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

於截至二零一七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 13% 增幅，毛利率則比往年下跌約 13%。應用於公共交通卡、居住証、社保卡、市民卡及電子支付等高端芯片產品，由於早佔市場及技術門檻偏高，故業務未受競爭衝擊。此類產品中舊有項目之智能卡芯片由於市場需求飽和，銷量有所下滑，但能保持延續性銷售及維持理想毛利率。其中金融 IC 卡芯片隨著國產芯片技術成熟及國家政策影響，市場需求增長迅速，但亦導致競爭異常劇烈。雖然年內因中標率上升而錄得銷量大幅增加，惟本集團亦因兼顧維護市場份額而調整價格策略降價銷售以致毛利率下調。

其餘非接觸式射頻讀卡芯片及非接觸式芯片等產品，由於質量與價格優於對手，銷售因受惠於競爭減弱而錄得理想升幅。

#### 智能電錶芯片

智能電錶芯片產品本年度之銷售比去年顯著下跌約 30%。由於舊有產品已推出多年而逐步由新產品取代，加上國家電網招標及採購減少而影響銷售。本集團的新一代產品於推出市場後，由於能夠滿足功能需求，取得理想的市場份額。整體產品毛利率亦因產品結構優化而略有升幅。

#### 非揮發性記憶體

本類別產品以串行電可擦除只讀存儲器(EEPROM)系列及 NOR 快閃記憶體產品組成。產品廣泛應用於消費類電子領域及電腦周邊設備市場。本集團之 EEPROM 及 NOR 快閃記憶體目前涵蓋不同儲存量及高可靠性產品。此類別產品之銷售額及利潤取決於產品之儲存量大小和市場景氣度，故銷售額及毛利波幅甚大。銷售額於年度內大幅上升約 78%，毛利率因市場競爭激烈而略有下降。此類別產品於本集團整體銷售比重逐漸增加，且對本年度業績貢獻良多。

## 專用模擬電路

專用模擬電路產品包括漏電保護芯片、汽摩芯片、通訊芯片及照明芯片等組成，廣泛應用於漏電保護裝置、家用電器、電話機通訊設備及調光燈源等領域。年內之銷售額下跌約 29.7%，另毛利率亦下降約 10.5%。此類別產品由於漏電保護裝置因房地產開發遲滯及新老產品切換而受影響。由於此類別產品銷售在本集團整體銷售比重較為輕微，對本集團整體業績影響不大。

## 其他芯片

專有項目產品受惠於市場需求增加於年內銷售大幅上升約 92%。由於專有項目產品在工藝及技術方面要求甚高且前期研發開支較大，故毛利率亦比其他產品為高，對本集團整體毛利率有助提升。

## IC 產品測試服務

本年度對外之 IC 測試服務分部總收入減少約 8%，毛利率因市場參與者增多收費下調而比往年輕微下跌約 1%。此經營分部於近年積極增加測試設備以擴充服務產能，年內亦開始向外租賃測試設備以獲取租金收入。IC 測試服務亦為本集團提供後援，年內向本集團內部提供測試服務之收入增加約 10%。

## 財務回顧

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得綜合收入約為人民幣 1,398,230,000 元(二零一六年：人民幣 1,187,490,000 元)，較上個年度增加約 17.7%。毛利率由去年 53.2% 下跌至 49.5%。與上個年度比較，其他收入及收益下跌約 11.4%；銷售及分銷開支，行政開支及其他開支分別上升 12.7%，12.3% 及 9.8%。本年盈利約為人民幣 228,069,000 元(二零一六年：人民幣 240,090,000 元)，比往年減少約 5.0%。經審核母公司擁有人應佔盈利約為人民幣 212,122,000 元(二零一六年：人民幣 212,258,000 元)，與往年相若。由於在年內完成配售 42,000,000 股 H 股及盈利稍為下跌，每股基本盈利約為人民幣 33.88 分(二零一六年：人民幣 34.38 分)，比去年減少約 1.5%。董事會不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息 (二零一六年：無)。

於截至二零一七年十二月三十一日止之回顧年度，本集團之綜合收入上升主要原因為芯片銷售理想，並足以抵消 IC 產品測試服務收入減少帶來之影響。年內銷售仍舊集中於中國國內市場，外銷比重較為輕微。基於市場競爭導致部份產品價格調整，綜合毛利率由去年約 53.2% 下跌至約 49.5%。其他收入及收益與去年比較大幅減少約人民幣 18,552,000 元，雖然本年度其他政府補助收入比往年增加約人民幣 13,130,000 元，但由於去年度達到確認條件由研究活動獲取之政府補助收入較多，本年度比對減少約人民幣 25,971,000 元。

銷售及分銷開支比上年度增加約人民幣 8,670,000 元，由於部分產品市場競爭劇烈，本集團需增加銷售人員以配合市場推廣和維持市場份額因而增加開支。行政開支比往年增加約人民幣 10,757,000 元，此乃由於工資性支出因員工數目增加及因應行業水平上調所影響而上漲。其他開支比往年增加約人民幣 37,115,000 元，主因為近年因應市場對產品需求不斷更新，同時為研發新產品而加大研發項目投入，年內產生研究與開發開支大幅增加，而無形資產減值則比去年減少。

在稅項方面，本集團本年度之稅項開支比往年減少約人民幣 2,309,000 元。其中主因為稅前盈利下跌及本年度所得稅按照國家規劃佈局內重點集成電路設計企業應課稅溢利 10% 優惠稅率計提(二零一六年：按高新企業 15% 優惠稅率計提)。

本集團之非流動資產比往年增加約人民幣 69,784,000 元。原因為機器設備增加及先前購入之辦公室於年內遷入，增添裝修及配套辦公設備所致。此外，年內無形資產的遞延開發成本開支約人民幣 92,908,000 元，於扣除撇銷、減值及攤銷後，仍比往年增加約人民幣 21,108,000 元。本年內，本集團投資人民幣約 3,276,000 元於一家業內初創企業，冀能取得合作以擴闊本集團產品領域及提升技術水平。遞延稅項資產因扣除資產減值、折舊及攤銷、政府補助等暫時性差異及適用稅率下降而減少約人民幣 12,923,000 元。

流動資產比去年大幅增加約人民幣 334,704,000 元，當中產品庫存比往年顯著增加約人民幣 86,494,000 元，此為在年末配合季節性銷售供應所需。應收賬款及票據比對上年增加約人民幣 99,818,000 元，此因第四季銷售較多，然而大部份之賬齡仍在正常付款期內。由於研發活動的加計扣除及稅率差異致稅項預繳超額，可獲退還稅款約人民幣 28,506,000 元。年內，本公司進行配發新股，所得淨資金約人民幣 184,203,000 元，其中部份已用作日常營運資金。集團現金及銀行結餘增加約 105,885,000 元。

流動負債比往年增加約人民幣 7,689,000 元。主要為應付賬款及其他應付款對應銷售上升而增加；另因本公司預付稅款超額，應付稅項只為附屬公司稅項，故比去年減少約人民幣 15,249,000 元。

非控股股東權益比去年只輕微增加約人民幣 1,568,000 元，因本集團持有 50.3% 權益之附屬公司，上海華嶺集成電路技術股份有限公司於年內分派股息，因而減少非控股股東權益約人民幣 12,526,000 元；同時，亦因本集團持有約 61.9% 權益之上海分點科技有限公司(「分點科技」)於年內注銷登記所致。



## 重大投資及附屬公司收購及出售

本公司於年度內投入 3,000,000 美元與間接全資擁有之復旦微電子(美國)公司以增加其資本。

分點科技因其所開發項目未如預期理想，已通過法定程序於年內注銷登記。

除上文所述外，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，除有序增加研發項目外，現時未有重大投資計劃。

## 財務資源及流動資金

於二零一七年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 1,771,276,000 元(二零一六年：人民幣 1,374,432,000 元)，比往年增加約 28.9%。其中流動資產約為人民幣 1,646,351,000 元(二零一六年：人民幣 1,311,647,000 元)，比往年增加約 25.5%，包括現金及銀行存款約為人民幣 646,109,000 元(二零一六年：人民幣 540,224,000 元)，比往年增加約 19.6%。

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。加上年內配售新 H 股所得資金，本集團之財務資源獲得進一步鞏固。再者，本集團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。

本年度源自經營活動產生的現金淨流入約人民幣 158,809,000 元(二零一六年：人民幣 249,660,000 元)，主要源自盈利及應付賬款增加，抵消存貨及應收賬款之增加。投資活動產生的現金淨流出約人民幣 305,415,000 元(二零一六年：人民幣 105,249,000 元)，比往年大幅增加約人民幣 200,166,000 元，原因為無形資產的遞延開發成本增加、添置機器設備、購置辦公室裝修及設備配合新辦公室使用，而超過三個月之定期存款亦增加約人民幣 82,049,000 元。由於配售新股份關係，融資活動產生的現金淨流入約為人民幣 171,491,000 元。年終現金因考慮傳統長假各項款項匯款安排，現金及短期存款比往年減少約人民幣 8,438,000 元，而於結算日之現金及現金等價物合計約人民幣 310,193,000 元(二零一六年：人民幣 286,357,000 元)增加約人民幣 23,836,000 元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押予第三者(二零一六年：無)。

## 資本架構

本公司於二零一七年九月二十九日刊發公告根據一般性授權配售每股面值人民幣 0.10 元新 H 股股份，隨後於二零一七年十月十六日完成配售合共 42,000,000 股新 H 股股份。本公司已發行 H 股股份由 242,330,000 股增加至 284,330,000 股，連同已發行之 375,000,000 股內資股股份，已發行股份合共為 659,330,000 股，股本由人民幣 61,733,000 元增加至人民幣 65,933,000 元。

於二零一七年內，上海華嶺以保留盈利人民幣63,000,000元作紅股分派將其股本由人民幣126,000,000元增加至人民幣189,000,000元。

本公司於年內以現金港幣23,400,000元增資於全資附屬公司，上海復旦微電子(香港)有限公司(「香港復旦微電子」)，並將其發行股本由港幣7,000,000元增加至港幣30,400,000元。其後香港復旦微電子以現金3,000,000美元增資於其全資持有之復旦微電子(美國)公司，將其發行股本由100美元增加至3,000,100美元。

除以上披露外，本集團公司的資本架構於年內並無其他變動。

## 借貸比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 424,047,000 元 (二零一六年：人民幣 416,358,000 元)，比往年增加約 1.8%。非流動負債約為人民幣 12,033,000 元 (二零一六年：人民幣 12,078,000 元)，跟往年相若。每股淨資產約為人民幣 2.69 元 (二零一六年：人民幣 2.23 元)，比往年增加約 20.6%。本集團之流動負債與流動資產之比率約為 25.8% (二零一六年：31.7%)，顯示本集團短期償債能力理想及資產的變現能力進一步加強。而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 24.6% (二零一六年：31.2%)，顯示本集團資金主要源自股東提供及向本集團提供信貸之風險減低。

於二零一七年十二月三十一日，本公司及本集團均無銀行或其他借貸(二零一六年：無)。

## 主要風險及不確定因素

董事認為制定和執行嚴謹之風險管理常規，能夠高效率及有效地降低業務營運上之各種風險。董事會已將職責下放至相關部門處理，並不時進行監察、檢討及改進。

董事認為本集團專注於核心集成電路設計、研發及銷售，由於現時沒有特定法例監管，且國家政策大力扶持行業發展，不存在業務監管風險。此外，本集團業務按年維持平穩發展，大部份產品均為民生所需及受國策推動，經營業務所屬之行業仍處於增長階段，本集團的既有客戶及供應商均為長期合作伙伴，故認為並無不確定因素。

## 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。

本集團金融工具所產生的主要風險為匯兌風險、信貸風險及流動風險。

## 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7% (二零一六年：6%)的銷售以非功能貨幣計量，而近乎62% (二零一六年：61%)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28% (二零一六年：27%)。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

於二零一七年十二月三十一日，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 12,318,000 元(二零一六年：人民幣 7,637,000 元)。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債(二零一六年：無)。

## 資本及資金運用

### 配售新 H 股所得款項用途

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。所得款項按照本公司於二零一七年九月二十九日刊發之公告所披露的方式應用，於截至二零一七年十二月三十一日止已動用如下：

	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
補充本公司一般營運資金	184,203	40,887	143,316

尚未動用之資金現時存放在中國國內銀行專用賬戶作未來一般營運資金用途。

本集團現時持有充足資金，財政穩健，並將持續投放資源於研發高科技及多元化產品上。

## 僱員

本集團於二零一七年十二月三十一日聘有僱員約 1,100 人(二零一六年：1,040 人)。僱員當中研發部門員工比重佔過半數，於年內由於研發項目持續增多而增聘人才。所有僱員的薪酬均參照近期及不時之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。

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度反映在綜合損益表之僱員開支(包括董事酬金)約為人民幣 273,561,000 元 (二零一六年：人民幣 203,670,000 元)。僱員開支增加除因員工數目增長外，亦因行業急速發展帶動工資水平上升導致工資相應調整所致。本年度撥往開發成本資本化之僱員開支約人民幣 58,546,000 元 (二零一六年：人民幣 55,601,000 元)。

## 未來展望

展望二零一八年，中國集成電路設計產業在國家政策支持、技術改進及創新、提升國產芯片市場佔有率及國家集成電路產業投資基金投放資源等因素推動下，預期可維持高速增長勢態。本集團擁有積累近二十年的基礎研究、技術開發，專業人才培養、與業內重要企業進行戰略合作，開展高端集成電路芯片及系統終端解決方案的研發和產業化工作，已建立一定的產業規模及具備相當之市場競爭優勢。董事相信憑藉行業的高速增長，本集團之產品銷售亦可同步保持穩定增長，惟因加入行業者日漸增多造成惡性競爭，對維持產品價格及市場份額存在一定挑戰。董事對來年業務增長保持樂觀及信心，冀望業績能達致理想增長。

## 股息

董事會不建議派發本年度末期股息。

## 暫停辦理 H 股股份過戶登記手續

本公司將於二零一八年五月九日至二零一八年六月八日(包括首尾兩日)暫停辦理 H 股股份過戶登記手續。為符合出席上述股東周年大會，所有過戶文件連同有關之股票最遲須於二零一八年五月八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

於二零一七年十二月三十一日，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：

於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		
<b>董事</b>					
蔣國興先生	7,210,000	-	-	7,210,000	1.09
施雷先生	7,210,000	-	-	7,210,000	1.09
	<u>14,420,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,420,000</u>	

於本公司相聯法團之股份及相關股份之好倉：

	相聯公司名稱	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	佔相聯法團已發行股本百分比
<b>監事</b>						
李蔚先生	上海華嶺	本公司的附屬公司	普通股	189,000	直接實益擁有	0.10

除上文所述外，於二零一七年十二月三十一日，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二零一七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

於二零一七年十二月三十一日，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：

於本公司股份的好倉及淡倉：

股東名稱	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 (「復旦高技術」)	(1)	實益擁有	106,730,000	(L)	內資股	28.46	16.19
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	(L)	內資股	28.46	16.19
復旦大學	(1)	所控制的法團 權益	106,730,000	(L)	內資股	28.46	16.19
上海復旦科技產業 控股有限公司 (「復旦科技」)	(2)	實益擁有	109,620,000	(L)	內資股	29.23	16.63
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	(L)	內資股	29.23	16.63
百聯集團有限公司 (「百聯集團」)	(2)	所控制的法團 權益	109,620,000	(L)	內資股	29.23	16.63
上海政本企業管理諮詢 合伙企業 (「上海政本」)	(3)	實益擁有	52,167,270	(L)	內資股	13.91	7.91
上海頤琨投資管理 合伙企業 (「上海頤琨」)	(3)	所控制的法團 權益	66,845,110	(L)	內資股	17.83	10.14
章勇	(3)	所控制的法團 權益	66,845,110	(L)	內資股	17.83	10.14
上海政化企業管理諮詢 合伙企業 (「上海政化」)	(4)	實益擁有	47,443,420	(L)	內資股	12.65	7.20
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	(L)	內資股	12.65	7.20

周玉鳳	(4)	所控制的法團 權益	47,443,420	(L)	內資股	12.65	7.20
上海國年企業管理諮詢 合伙企業 (「上海國年」)	(5)	實益擁有	29,941,470	(L)	內資股	7.98	4.54
上海淡若投資管理 合伙企業 (「上海淡若」)	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	(L)	內資股	7.98	4.54
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	(L)	內資股	7.98	4.54
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	(L)	內資股	7.98	4.54
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	(L)	內資股	7.98	4.54
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	(L)	內資股	7.98	4.54
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	(L)	內資股	7.98	4.54
王樹民及王季倬	(5)	所控制的法團 權益	29,941,470	(L)	內資股	7.98	4.54
Springs China Opportunities Master Fund (“Springs China”)	(6)	實益擁有	17,088,000	(L)	H 股	6.01	2.59
Springs China Limited	(6)	所控制的法團 權益	17,088,000	(L)	H 股	6.01	2.59
趙軍	(6)	所控制的法團 權益	17,088,000	(L)	H 股	6.01	2.59
海通國際金融服務 有限公司 (「海通國際金融」)	(7)	實益擁有	37,522,000 (37,522,000)	(L) (S)	H 股 H 股	13.2 (13.2)	5.69 (5.69)
海通國際財務有限公司 (「海通國際財務」)	(7)	所控制的法團 權益	37,522,000 (37,522,000)	(L) (S)	H 股 H 股	13.2 (13.2)	5.69 (5.69)
Haitong International (BVI) Limited. (「Haitong International」)	(7)	所控制的法團 權益	37,522,000 (37,522,000)	(L) (S)	H 股 H 股	13.2 (13.2)	5.69 (5.69)

海通國際證券集團 有限公司 (「海通國際證券」)	(7)	所控制的法團 權益	37,522,000 (37,522,000)	(L) (S)	H 股 H 股	13.2 (13.2)	5.69 (5.69)
海通國際控股 有限公司 (「海通國際控股」)	(7)	所控制的法團 權益	37,522,000 (37,522,000)	(L) (S)	H 股 H 股	13.2 (13.2)	5.69 (5.69)
海通證券股份有限公司 (「海通證券」)	(7)	所控制的法團 權益	37,522,000 (37,522,000)	(L) (S)	H 股 H 股	13.2 (13.2)	5.69 (5.69)

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科技之 70.2% 權益，因此復旦科技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伙人，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。
- (7) 海通證券全資擁有海通國際控股，而海通國際控股擁有海通國際證券之 61.74% 權益，海通國際證券全資擁有 Haitong International, Haitong International 全資擁有海通國際財務，海通國際財務實益擁有海通國際金融，因此海通國際金融持有本公司的權益被視為海通證券、海通國際控股、海通國際證券、Haitong International 及海通國際財務分別持有。

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」披露的董事及監事的權益外，於二零一七年十二月三十一日，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。本集團截至二零一七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，二零一八年三月二十八日

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