

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。



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：0 335)

2011年第三季度業績公告

季度業績

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2011年9月30日止3個月及9個月以及去年同期的未審核業績公佈如下：

簡明全面收益表

| | | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 010年 月 0日止 個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 010年 月 0日止 個月 (未審數) 人民幣千元 |
|----------------------|----|--------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| | 附註 | | | | |
| 營業額 | | 264,894 | 724,860 | , 1 | 0, 3 3 |
| 銷售成本 | | (206,451) | (597,002) | (0, 3) | (5, 0) |
| 毛利 | | 58,443 | 127,858 | 3 | 1, 10 3 |
| 其他收入及收益 | 5 | 2,814 | 10,086 | 5, | , 0 |
| 營業開支 | | (32,138) | (88,091) | (31) | (5, 05) |
| 其他費用 | 5 | (1,923) | (6,314) | (5, 3) | (, 0) |
| 融資成本 | | (697) | (2,709) | (1,) | (5,5 1) |
| 稅前利潤 | | 26,499 | 40,830 | ,0 | 301 3 |
| 所得稅 | | — | — | | |
| 本期利潤 | | 26,499 | 40,830 | ,0 | 301 3 |
| 本期其他全面收入 | | — | — | | |
| 本公司普通股股東應佔 本期全面收入 | | 26,499 | 40,830 | ,0 | 301 3 |
| 本公司普通股股東 每股盈利 | | | | | |
| - 基本 | | 1.73分 | 2.66分 | 3 0分 | .0 分 |

相關股息資訊參見簡明財務報表附註8。

簡明財務狀況表

| | 2011年 9月30日 (未審數) 附註 人民幣千元 | 2010年 1月3日 (已審數) 人民幣千元 |
|------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 349,737 | 33, 1 |
| 在建工程 | 23,455 | ,1 1 |
| 其他非流動資產 | 40,015 | 3, |
| 非流動資產總值 | <u>413,207</u> | <u>0 35</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 162,699 | 1 1, 3 |
| 應收賬款及應收票據 | 90,616 | , 3 |
| 其他流動資產 | 56,801 | 5 ,5 |
| 現金及現金等價物 | 348,841 | 0 3 3 |
| 流動資產總值 | <u>658,957</u> | <u>, 3</u> |
| 資產總值 | <u>1,072,164</u> | <u>1,0 , 3</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付賬款 | 129,865 | 15 , 5 |
| 其他流動負債 | 57,905 | 51, |
| 政府補助 | 5,124 | , |
| 計息銀行借款 | 69,904 | 11 , |
| 流動負債總值 | <u>262,798</u> | <u>3 , 5</u> |
| 流動資產淨值 | <u>396,159</u> | <u>3 ,</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>809,366</u> | <u>, 30</u> |
| 非流動負債 | | |
| 政府補助 | 14,212 | 1 ,0 3 |
| 資產淨值 | <u>795,154</u> | <u>5 , 3</u> |
| 本公司股東應佔權益 | | |
| 股本 | 1,534,227 | 1,5 3, |
| 儲備 | (739,073) | (, 0 3) |
| 權益總額 | <u>795,154</u> | <u>5 , 3</u> |

權益變動表

| | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 月 30日止 個月 (未審數) 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 股本 | | |
| 普通股每股面值人民幣1.00元 | | |
| 期初及期末餘額 | <u>1,534,227</u> | <u>1,534,227</u> |
| 資本儲備 | | |
| 期初及期末餘額 | <u>205,363</u> | <u>205,363</u> |
| 法定盈餘公積 | | |
| 期初及期末餘額 | <u>19,353</u> | <u>19,353</u> |
| 累計虧損 | | |
| 期初餘額 | <u>(1,004,619)</u> | <u>(1,004,619)</u> |
| 本期全面收入 | <u>40,830</u> | <u>40,830</u> |
| 期末餘額 | <u>(963,789)</u> | <u>(963,789)</u> |
| 儲備 | <u>(739,073)</u> | <u>(739,073)</u> |
| 本公司股東應佔權益總額 | <u>795,154</u> | <u>795,154</u> |

簡明現金流量表

| | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 經營活動之現金流入淨額 | 107,715 | 1 3, 5 |
| 投資活動之現金流出淨額 | (109,195) | (1, 1) |
| 籌資活動之現金流出淨額 | (46,323) | (1, 1) |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | (47,803) | , 3 |
| 現金及現金等價物之期初餘額 | 403,377 | 3 , |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | (6,733) | |
| 現金及現金等價物之期末餘額 | 348,841 | 30, 3 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 現金及銀行存款 | 101,255 | , 1 3 |
| 三個月內到期的未抵押定期存款 | 247,586 | 31,1 |
| 簡明財務狀況表及簡明現金流量表列報之現金及現金等價物 | 348,841 | 30, 3 |

簡明財務報表附註

1. 呈報基準

本公司截至2011年9月30日止3個月及9個月之未經審核簡明財務報表(「第三季度財務報告」)按照國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號《中期財務報告》編製。

第三季度財務報告不包括所有需要在年度財務報告中列示的資訊及披露內容，並須與本公司於2011年3月9日發佈的截至2010年12月31日止年度的經審核財務報告(「2010年度財務報告」)一併進行閱讀。

2. 重大會計政策

除如下所列採納2011年1月1日新發佈之國際財務報告準則及詮釋外，本公司在編製本中期簡明財務報表所採納的會計政策與本公司2010年度財務報告所採納者一致。

對於本中期簡明財務報表，本公司已初次採納了下列新訂或經修訂的國際財務報告準則。

| | |
|-------------------------|-----------------|
| 國際會計準則第24號(經修訂) | 關聯方交易 |
| 國際會計準則第32號(經修訂) | 金融工具 - 列報 |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號(經修訂) | 最低資金要求的預付款 |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號 | 以權益工具解除金融負債 |
| 國際財務報告準則的改進(2010年5月發佈)* | 對於數條國際財務報告準則的改進 |

* 2010年國際財務報告準則的改進包括了對於國際財務報告準則第3、7號，國際會計準則第1、27、34號，以及國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號的修訂。

採納這些新訂及經修訂的國際財務報告準則對本中期簡明財務報表並無重大影響，會計政策亦無重大改變。

3. 分部資料

主要客戶資訊

本公司的收入中約人民幣436,451,000元(2010年9月30日：人民幣461,861,000元)來自於3家客戶(2010年9月30日：4家)，來自於這些客戶單家的銷售收入超過本公司截至2011年9月30日止9個月期間總收入的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。

4. 營業額

營業額，系本公司的收入，即年內所售商品發票淨值(扣除退貨、貿易折扣)以及提供服務的價值。

收入的具體分析如下：

| | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2010年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2010年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 |
|------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 貨物銷售 | 264,894 | 724,819 | 2,300 | 10,000 |
| 其他 | — | 41 | — | 33 |
| | <u>264,894</u> | <u>724,860</u> | <u>2,300</u> | <u>10,033</u> |

5. 其他收入及收益和其他費用

| | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2010年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2010年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 |
|---------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 其他收入及收益 | | | | |
| 補貼收入 | 497 | 2,987 | 1,000 | 1,300 |
| 利息收入 | 2,241 | 5,100 | — | 1,000 |
| 廢料收入 | 64 | 1,439 | — | 1,300 |
| 其他 | 12 | 560 | — | 11 |
| | <u>2,814</u> | <u>10,086</u> | <u>1,000</u> | <u>2,611</u> |
| 其他費用 | | | | |
| 洩漏事故損失 | — | — | — | (1) |
| 淨匯兌損失 | (1,923) | (6,314) | (5,300) | (1,500) |
| | <u>(1,923)</u> | <u>(6,314)</u> | <u>(5,300)</u> | <u>(1,501)</u> |

6. 稅前利潤

稅前利潤已扣除 / (貸計)下列各項：

| | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 存貨銷售成本 | 206,451 | 597,002 | 0, 3 | 5, 0 |
| 折舊 | 26,271 | 82,989 | 3,1 5 | 10, 1 |
| 銀行貸款利息 | 697 | 2,709 | 1, | 5,5 1 |
| 員工福利費用： | | | | |
| - 退休福利 | 4,017 | 11,454 | 3 | 10,01 |
| - 住房福利 | 1,262 | 3,398 | 1,0 | 3 |
| - 工資及其他員工成本 | 40,881 | 114,232 | 3, 3 | , 00 |
| | <u>46,160</u> | <u>129,084</u> | <u>3,00</u> | <u>11,500</u> |
| 壞帳準備計提 / (轉回) | 213 | 174 | (5) | (,) |
| 存貨跌價準備計提 | 4,333 | 4,781 | 1,1 3 | 0 |
| 處置物業、廠房及設備損失 | — | — | | 3 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

7. 所得稅

由於本公司截至2010年及2011年9月30日止3個月及9個月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》(「新企業所得稅法」)，法定公司稅率統一為25%。由於本公司被認定為「高新技術企業」，因此自2008年1月1日至2010年12月31日，本公司享受15%的稅率。

所得稅淨額主要構成如下：

| | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 3個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 本期就溢利所作出之所得稅準備 | — | — | | |
| 遞延稅項 | — | — | | |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 所得稅 | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

8. 股息

董事會建議不派發截至2011年9月30日止9個月中期股息(截至2010年9月30日止9個月：無)。

9. 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。

| | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 普通股股東應佔利潤 (人民幣千元) | 26,499 | 40,830 | ,0 | 301 3 |
| 加權平均普通股股本 (千股) | 1,534,227 | 1,534,227 | 1,5 3, | 1,5 3, |

因無潛在攤薄普通股之事項存在，故於截至2010年及2011年9月30日止3個月及9個月每股基本盈利未作調整。

10. 計息銀行借款

| | 利率(%) | 2011年9月30日 到期日 | 人民幣千元 (未審數) |
|--------------|-------------|-------------------|----------------|
| 一年內到期非擔保銀行借款 | 2.64%-5.31% | 2012 | 69,904 |
| | | 2010年1月3日 | |
| | 利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 (已審數) |
| 一年內到期非擔保銀行借款 | 2.64%-5.31% | 2011 | 116,227 |

11. 承諾

於結算日，本公司擁有下列資本承諾：

| | 2011年 9月30日 (未審數) 人民幣千元 | 2010年 9月 30日 (已審數) 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 | 37,890 | 61,781 |
| - 已批准但未訂約 | 65,907 | 137,766 |
| | 103,797 | 199,547 |

12. 關聯方交易

NXP B.V.擁有本公司27.47%之股本權益，本公司受其重大影響。受NXP B.V.控制之公司視為本公司之關聯方。

本期本公司與關聯方有以下重大交易：

| | | 截至2011年 9月30日止 3個月 (未審數) 附註 人民幣千元 | 截至2011年 9月30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 | 截至 2010年 9月 30日止 9個月 (未審數) 人民幣千元 |
|-------------------------------------------|------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 銷售 | (i) | 55,568 | 138,800 | 39,874 | 100,629 |
| 技術轉讓費 | (ii) | 2,707 | 6,319 | 1,698 | 4,415 |
| 已付 / 應付主要 管理人員薪酬 (包括董事、監事 及高管人員) | | 965 | 5,372 | 1,826 | 5,652 |

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 / 應付以技術轉讓費及辨別許可費形式之使用費乃根據雙方協議，按若干特定產品淨銷售額之3%及10%釐定。

董事認為，上述所有交易均按照本公司一般業務過程進行。

上述附註(i)和(ii)所列之關聯方交易也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章所述之持續性關聯交易。

業績回顧

| 小結： | 2011年 | 2011年 | 2010年 | 季度% | 年度% |
|--------------|----------|----------|----------|------|------|
| (金額：人民幣千元) | 第三季度 | 第二季度 | 第三季度 | 變化率 | 變化率 |
| 營業額 | 264,894 | 262,384 | 276,461 | 1% | -4% |
| 毛利 | 58,443 | 50,359 | 73,726 | 16% | -21% |
| 其他收入及收益 | 2,814 | 4,727 | 5,694 | - | - |
| 營業開支 | (32,138) | (25,455) | (23,162) | -26% | -39% |
| 其他費用 | (1,923) | (2,384) | (5,377) | - | - |
| 融資成本 | (697) | (903) | (1,789) | - | - |
| 所得稅退稅 / (開支) | - | - | - | - | - |
| 淨純盈利 / (虧損) | 26,499 | 26,344 | 49,092 | 1% | -46% |
| 每股盈利 / (虧損) | 1.73分 | 1.72分 | 3.20分 | - | - |

本公司營業額由2011年第二季度的人民幣2億6,240萬元上升1.0%，至2011年第三季度的人民幣2億6,490萬元。營業額提高主要是歸功於6英寸晶圓和8英寸晶圓的銷售增加。

截至2011年9月30日止之3個月毛利為人民幣5,840萬元，較截至2011年6月30日止之3個月毛利為人民幣5,040萬元增幅達15.9%。截至2011年9月30日止之3個月毛利率為22.1%，截至2011年6月30日止之3個月毛利率為19.2%。毛利率改善主要歸因於涉及部件和維修服務相關費用減少，其次是較有利的產品組合和因若干資產結束折舊致使折舊支出減少所致。

截至2011年9月30日止之3個月其他收入及收益為人民幣280萬元，截至2011年6月30日止之3個月其他收入及收益為人民幣470萬元。2011年第二季度和第三季度的其他收入及收益主要包括補貼收入、利息收入、廢料收入和其他。

截至2011年9月30日止之3個月營業開支為人民幣3,210萬元，截至2011年6月30日止之3個月營業開支為人民幣2,550萬元，主要源於行政開支和研發費用大幅增加，其次是市場推廣開支增加所致。

截至2011年9月30日止之3個月其他費用為人民幣190萬元，截至2011年6月30日止之3個月其他費用為人民幣240萬元。2011年第二季度和第三季度的其他費用主要包括淨匯兌損失。

截至2011年9月30日止之3個月融資成本為人民幣70萬元，截至2011年6月30日止之3個月融資成本為人民幣90萬元。

因此，截至2011年9月30日止之3個月淨利潤為人民幣2,650萬元，截至2011年6月30日止之3個月淨利潤為人民幣2,630萬元。本公司2011年第三季度淨利潤率為10.0%，幾乎與2011年第二季度淨利率相同。

I. 營業額分析

用途

本公司2011年第三季度在通訊，電腦，消費品方面的營業額分別佔據總收入的33%、33%、34%，與2011年第二季度基本持平。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|-----|---------------|---------------|---------------|
| 通訊 | 33% | 33% | 3% |
| 電腦 | 33% | 33% | 3% |
| 消費品 | 3% | 3% | 3% |

地區

2011年第三季度在美國、歐洲和亞太地區的銷售佔總收入分別為53%，30%和17%。上季度則分別為52%，24%和24%。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 美國 | 53% | 5% | 5% |
| 歐洲 | 30% | % | % |
| 亞太地區 | 17% | % | 1% |

客戶類型

2011年第三季度集成器件製造商和無生產線半導體公司的銷售佔總收入分別為30%和70%，上季度分別為26%和74%。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 集成器件製造商 | 30% | 26% | 26% |
| 無生產線半導體公司 | 70% | 74% | 74% |

產品

5英寸、6英寸和8英寸於2011年第三季度銷售佔總收入分別為17%，38%和44%，上季度分別為20%、36%和43%。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 5英寸晶圓 | 17% | 20% | 20% |
| 6英寸晶圓 | 38% | 36% | 36% |
| 8英寸晶圓 | 44% | 43% | 43% |
| 其他 ¹ | 1% | 1% | 0% |

註1：包括測試服務及掩膜提供

II. 利用率和產能(8英寸等值晶圓)

II-1. 利用率

2011年第三季度總體產能利用率為75%，與2011年第二季度產能利用率持平。

| 晶圓製造廠 | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 1/2號晶圓製造廠 | | | |
| 5英寸晶圓 | 1% | 5% | 3% |
| 6英寸晶圓 | 5% | 5% | 5% |
| 3號晶圓製造廠 | | | |
| 8英寸晶圓 | 5% | 5% | 5% |
| 總體產能利用率 | 75% | 75% | 75% |

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相應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II-2段落附註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數據。

3. 考慮與一家客戶就6英寸晶圓生產以設備委託安排因素，2011年第三季度本公司全部6英寸設備產能利用率為54%，2011年第二季度則為52%。為此，2011年第三季度本公司全部設備的總體產能利用率則為72%，與2011年第二季度持平。

II-2. 產能(8英寸等值晶圓)

2011年第三季度生產8英寸等值晶圓的產能為154千片，與2011年第二季度和2010年第三季度相比持平。

| 晶圓製造廠(千片晶圓) | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 1/2號晶圓製造廠 | | | |
| 5英寸晶圓 | 33 | 33 | 33 |
| 6英寸晶圓 | 5 | 5 | 85 |
| 3號晶圓製造廠 | | | |
| 8英寸晶圓 | 3 | 3 | 3 |
| 總體產能 | 15 | 15 | 15 |

備註：1. 5英寸、6英寸和8英寸的產能分別以每片晶圓9、10和22掩膜層數估算。5、6英寸晶圓需將晶圓片除以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. 考慮上述提及與一家客戶進行的6英寸晶圓設備委託安排因素，2011年第二和第三季度本公司全部6英寸晶圓設備的安裝產能為94千片8英寸等值晶圓。為此，2011年第二和第三季度本公司全部設備的總安裝產能相應為163千片8英寸等值晶圓。

III. 利潤和費用分析

III-1. 毛利分析

截至2011年9月30日止之3個月毛利為人民幣5,840萬元，較截至2011年6月30日止之3個月毛利為人民幣5,040萬元增幅達15.9%。截至2011年9月30日止之3個月毛利率為22.1%，截至2011年6月30日止之3個月毛利率為19.2%。毛利率改善主要歸因於涉及部件和維修服務相關費用減少，其次是較有利的產品組合和因若干資產結束折舊致使折舊支出減少所致。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 銷售成本 | (0 , 51) | (1 , 0 5) | (0 , 3) |
| 毛利 | 5 , 3 | 50, 3 | 3 |
| 毛利率 | .1% | 1 . % | . % |

III-2. 其他收入及收益

截至2011年9月30日止之3個月其他收入及收益為人民幣280萬元，截至2011年6月30日止之3個月其他收入及收益為人民幣470萬元。2011年第二季度和第三季度的其他收入及收益主要包括補貼收入、利息收入、廢料收入和其他。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 其他收入及收益 | , 1 | , | 5, |

III-3. 營業開支分析

截至2011年9月30日止之3個月營業開支為人民幣3,210萬元，截至2011年6月30日止之3個月營業開支為人民幣2,550萬元，主要源於行政開支和研發費用大幅增加，其次是市場推廣開支增加所致。2011年第三季度行政開支增加主要是源於工資及與工資相關費用及專業服務費用增加所致。2011年第三季度研發費用季度環比增加主要因公司持續努力專注在其核心業務開發活動。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 銷售及市場推廣開支 | (1,5) | (1, 30) | (1,0 3) |
| 行政開支 | (1 ,0 0) | (1 ,1 1) | (15, 1) |
| 研發成本 | (11,5 0) | (,) | (,1) |

III-4. 其他費用

截至2011年9月30日止之3個月其他費用為人民幣190萬元，截至2011年6月30日止之3個月其他費用為人民幣240萬元。2011年第二季度和第三季度的其他費用主要包括淨匯兌損失。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 其他費用 | (1, 3) | (, 3) | (5, 3) |

III-5. 融資成本

截至2011年9月30日止之3個月融資成本為人民幣70萬元，截至2011年6月30日止之3個月融資成本為人民幣90萬元。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 融資成本 | () | (0 3) | (1,) |

IV. 財務狀況分析

IV-1. 流動性分析

截至2011年9月30日止之流動資產總額為人民幣6億5,900萬元，截至2011年6月30日流動資產總額人民幣6億5,830萬元，反映出應收賬款及票據、庫存和其他流動資產分別增加了人民幣840萬元、人民幣530萬元和人民幣1,600萬元，並部分為現金及現金等價物減少人民幣2,900萬元所抵消。截至2011年9月30日止之流動負債總額由截至2011年6月30日止之人民幣2億9,520萬元減少至人民幣2億6,280萬元，主要歸因於計息貸款及借款和應付帳款分別減少約人民幣2,070萬元和2,560萬元所致，並部分為其他流動負債增加人民幣1,390萬元所抵消。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 現金及現金等價物 | 3, 1 | 3, 3 | 30, 3 |
| 應收賬款及票據 | 0, 1 | , 55 | , |
| 存貨 | 1, 3 | 15, 3 | 15, 1 |
| 其他流動資產 | 5, 01 | 0, 51 | 3, 01 |
| 流動資產總值 | 658,957 | 658,347 | 687,843 |
| 計息貸款及借款 | , 0 | 0, 0 | 1 3, 011 |
| 應付帳款 | 1, 5 | 155, 3 | 15, 3 |
| 其他流動負債 | 30 | , 115 | 5, 3 |
| 流動負債總額 | 262,798 | 295,205 | 345,980 |
| 流動資產淨額 | 396,159 | 363,142 | 341,863 |
| 流動比率(x) | .51 | . 3 | 1. |

IV-2. 應收賬款 / 存貨周轉率

2011年第三季度應收賬款的周轉天數為37天，而上季度則為30天。

存貨周轉天數由上季度84天上升至本季度87天。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 應收賬款及票據周轉率(天數) | 37 | 30 | 30 |
| 存貨周轉率(天數) | 87 | 84 | 84 |

IV-3. 負債比率

截至2011年9月30日止的淨現金儲備餘額為人民幣2億7,890萬元，相比截至2011年6月30日止的人民幣2億8,730萬元，減少了人民幣830萬元。這主要是由於現金及現金等價物餘額減少了人民幣2,900萬元和計息借款下降了人民幣2,070萬元所致。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 現金及現金等價物 | 3, 1 | 3, 3 | 30, 3 |
| 計息借款 | (2, 070) | (2, 070) | (1 3, 011) |
| 淨現金儲備 | , 3 | , 3 | 5 3 |

V. 資本支出

2011年第三季度的資本支出為人民幣2,010萬元，上季度的資本支出為人民幣2,550萬元。

| | 2011年 第三季度 | 2011年 第二季度 | 2010年 第三季度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| (金額：人民幣千元) | | | |
| 資本支出 | 0,0 | 5,5 3 | 11, 33 |

VI. 2011年第四季度展望

儘管半導體代工企業總體上經歷了遠低於季節性的平均水平表現，主要反映在銷售額與上季度比較出現環比下降，但是本公司於2011年第三季度繼續保持經營業績的改善。此外，本公司在MEMS即微電子機械系統的項目獲得了扎實推進，並成為國內MEMS技術平台取得量產的首條生產線，這會有助於在不久的將來為公司帶來日益增長的銷售收入來源。展望未來，在面對疲軟的終端市場需求和供應鏈延續的庫存調整，加之整個半導體行業內典型的季節性需求疲軟，本公司的許多客戶都集中控制庫存，並繼續保持謹慎下單的態度。因此，本公司管理層預計2011年第四季度的銷售額較第三季度出現環比下降。

承董事會命
上海先進半導體製造股份有限公司
謝志峰
執行董事及總裁

中國上海，2011年11月8日

於本業績公告公佈日期，本公司以謝志峰為執行董事；以陳建明、沈晴、朱健、李智、Wilhelmus Jacobus Maria Joseph Josquin及Winfried Lodewijk Peeters為非執行董事；及以Thaddeus Thomas Beczak、沈偉家及James Arthur Watkins為獨立非執行董事。