

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：03355)

二零一二年第一季度業績公告

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2012年3月31日止3個月以及去年同期未經審核業績公佈如下：

簡明全面收益表

	附註	截至3月31日止3個月	
		2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
營業額	4	197,280	197,582
銷售成本		(189,507)	(178,526)
毛利		7,773	19,056
其他收入及收益	5	11,254	2,545
營業開支		(25,000)	(30,498)
其他費用	5	(567)	(2,007)
融資成本	6	(546)	(1,109)
稅前虧損	6	(7,086)	(12,013)
所得稅	7	—	—
本期淨虧損		(7,086)	(12,013)
本期其他全面收益		—	—
本公司普通股股東應佔本期全面損失		(7,086)	(12,013)
本公司普通股股東每股虧損			
- 基本及攤薄	9	(0.46)分	(0.78)分

相關股息信息請參見簡明財務報表附註8。

簡明財務狀況表

		3月31日 2012年 (未審數) 人民幣千元	12月31日 2011年 (已審數) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		334,847	346,951
在建工程		18,519	30,291
其他非流動資產		38,419	39,215
非流動資產總值		<u>391,785</u>	<u>416,457</u>
流動資產			
存貨		148,165	162,911
應收賬款及應收票據		82,165	77,130
其他流動資產		42,875	57,989
現金及現金等價物		353,429	371,579
流動資產總值		<u>626,634</u>	<u>669,609</u>
資產總值		<u>1,018,419</u>	<u>1,086,066</u>
流動負債			
應付賬款		111,147	152,889
其他流動負債		44,853	56,468
政府補助		6,764	7,124
計息銀行借款	10	44,060	50,407
流動負債總值		<u>206,824</u>	<u>266,888</u>
流動資產淨值		<u>419,810</u>	<u>402,721</u>
非流動負債			
政府補助		13,218	13,715
資產淨值		<u>798,377</u>	<u>805,463</u>
本公司股東應佔權益			
股本		1,534,227	1,534,227
儲備		(735,850)	(728,764)
權益總額		<u>798,377</u>	<u>805,463</u>

簡明權益變動表

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
股本		
期初及期末餘額	<u>1,534,227</u>	<u>1,534,227</u>
資本公積		
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>(953,480)</u>	(1,004,619)
本期全面損失	<u>(7,086)</u>	<u>(12,013)</u>
期末餘額	<u>(960,566)</u>	<u>(1,016,632)</u>
儲備	<u>(735,850)</u>	<u>(791,916)</u>
本公司股東應佔權益總額	<u>798,377</u>	<u>742,311</u>

簡明現金流量表

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
經營活動之現金流入淨額	10,395	24,426
投資活動之現金流出淨額	(22,038)	(43,378)
融資活動之現金流出淨額	(6,347)	(20,332)
現金及現金等價物減少淨額	(17,990)	(39,284)
現金及現金等價物之期初餘額	371,579	403,377
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(160)	(2,008)
現金及現金等價物之期末餘額	353,429	362,085
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	69,616	104,393
三個月內到期的未抵押定期存款	283,813	257,692
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	353,429	362,085

1. 呈報基準

本公司截止2012年3月31日止3個月未經審核中期簡明財務報表(「第一季度財務報告」)乃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。

第一季度財務報告須與本公司發佈的截至2011年12月31日止年度的經審核財務報告(「2011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2012年1月1日之新準則及詮釋外，本公司編製第一季度財務報告所採納之會計政策與本公司2011年度財務報告所採納者一致。

於第一季度財務報告，本公司首次採納了以下新訂或經修訂的國際財務報告準則：

國際會計準則第12號所得稅：標的資產的恢復2012年1月1日生效

國際財務報告準則第7號金融工具：披露 - 加強的撤銷披露要求2011年7月1日生效

採納這些新訂及經修訂的國際財務報告準則對第一季度財務報告並無重大影響。

3. 分部資料

本公司之營業額及溢利主要來自晶圓銷售。本公司僅有一個報告經營分部。

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部資料。

本公司按客戶所在地進行地理分區之營業額列示如下：

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
美國	98,695	104,180
歐洲	58,480	52,396
亞洲	40,105	41,006
	<u>197,280</u>	<u>197,582</u>

主要客戶資訊

本公司來自於持續經營的收入中約人民幣115,080,000元(截至2011年3月31日止3個月：人民幣116,359,000元)來自於3家客戶(截至2011年3月31日止3個月：3家)，來自於這些客戶單家的銷售收入超過本公司截至2012年3月31日止3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3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
貨物銷售	197,272	197,546
其他	8	36
	<u>197,280</u>	<u>197,582</u>

5. 其他收入及收益和其他費用

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
其他收入及收益		
客戶未達訂單補償收入	8,049	—
利息收入	2,011	1,367
補貼收入	857	425
其他	337	753
	<u>11,254</u>	<u>2,545</u>
其他費用		
淨匯兌損失	(567)	(2,007)
	<u>(567)</u>	<u>(2,007)</u>

6. 稅前虧損

稅前虧損已扣除下列各項：

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
存貨銷售成本	189,507	178,526
折舊	24,605	29,189
銀行貸款利息	546	1,109
員工福利費用：		
- 退休福利	4,439	3,431
- 住房福利	1,317	1,087
- 工資及其他員工成本	37,949	35,739
	<u>43,705</u>	<u>40,257</u>
呆賬準備計提 / (轉回)	1	(15)
存貨跌價準備計提	3,048	3,966
	<u>3,048</u>	<u>3,966</u>

7. 稅項

由於本公司截至2011年及2012年3月31日止3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》，法定公司稅率統一為25%。由於本公司被評為「高新技術企業」，因此自2008年1月1日至2013年12月31日止，本公司享受15%的稅率。

所得稅主要構成如下：

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
本期就溢利所作出之準備	—	—
遞延稅項	—	—
所得稅	—	—

8. 股息

董事會不建議派發截至2012年3月31日止3個月股息(2011年3月31日：無)。

9. 本公司普通股股東每股虧損

每股基本虧損乃按本公司普通股股東應佔本期損失除以於相應期間內加權平均發行在外之股數計算。

	截至3月31日止3個月	
	2012年 (未審數)	2011年 (未審數)
普通股股東應佔損失(人民幣千元)	(7,086)	(12,013)
加權平均普通股股本(千股)	1,534,227	1,534,227

因無潛在攤薄普通股之事項存在，故於截至2011年及2012年3月31日止3個月每股基本虧損未作調整。

10. 計息銀行借款

	2012年3月31日		
	利率(%)	到期日	人民幣千元 (未審數)
一年內到期非擔保銀行借款	4.26%-4.59%	2012	44,060
		2011年12月31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	3.10%-4.26%	2012	50,407

11. 承諾

於結算日，本公司擁有下列資本承諾：

	3月31日 2012年 (未審數) 人民幣千元	12月31日 2011年 (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	25,349	12,949
- 已批准但未訂約	154,789	148,391
	<u>180,138</u>	<u>161,340</u>

12. 關聯方交易

受NXP B.V.控制之公司視為與本公司有關聯。

於本期間，本公司與受NXP B.V.控制之公司有以下重大交易：

		截至3月31日止3個月	
		2012年 (未審數) 人民幣千元	2011年 (未審數) 人民幣千元
	附註		
銷售	(i)	41,817	37,896
技術轉讓費	(ii)	2,039	1,258
已付 / 應付主要管理人員薪酬 (包括董事、監事及高管人員)		<u>3,401</u>	<u>3,024</u>

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(包含辨別許可費)形式之使用費根據雙方協定按若干特定產品淨銷售額之3%及10%釐定。

董事認為，上述所有交易均是按照本公司一般業務過程進行。

上述附註(i)及(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：

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度	季度% 變化率	年度% 變化率
營業額	197,280	225,841	197,582	-13%	0%
毛利	7,773	37,824	19,056	-79%	-59%
其他收入及收益	11,254	10,670	2,545	—	—
營業開支	(25,000)	(36,495)	(30,498)	-31%	-18%
其他費用	(567)	(1,060)	(2,007)	—	—
融資成本	(546)	(630)	(1,109)	—	—
所得稅退稅 / (開支)	—	—	—	—	—
淨純盈利 / (虧損)	(7,086)	10,309	(12,013)	—	—
每股盈利 / (虧損)	(0.46)分	0.67分	(0.78)分	—	—

本公司2012年第一季度之營業額由2011年第四季度人民幣2億2,580萬元下降12.6%至人民幣1億9,730萬元。營業額的下降主要是受傳統淡季和計劃中的年度停產檢修影響，引起5英寸和6英寸晶圓的銷售額大幅度下降，並部分為8英寸晶圓的銷售額增加所抵消。

截至2012年3月31日止之3個月毛利為人民幣780萬元，毛利率為3.9%，截至2011年12月31日止之3個月毛利為人民幣3,780萬元，毛利率為16.7%。毛利率下降主要歸因於5英寸和6英寸晶圓生產量大幅減少及欠佳的產品組合。

截至2012年3月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣1,130萬元，截至2011年12月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣1,070萬元。本季度的其他收入及收益主要由一家客戶未達訂單的賠款收入、補貼收入、利息收入、和其他組成。上季度的其他收入及收益主要由洩漏事故賠償收入、補貼收入、利息收入、廢料收入和其他組成。

截至2012年3月31日止之3個月營業開支為人民幣2,500萬元，與截至2011年12月31日止之3個月人民幣3,650萬元相比，降幅31.5%。營業開支下降的主要原因為研發費用和行政開支減少，並部分為市場推廣開支增加所抵消。2012年第一季度研發成本減少主要歸因於研發活動的更有效管理和銷售若干工程晶圓給其客戶的貢獻。

截至2012年3月31日止之3個月其他費用為人民幣60萬元，截至2011年12月31日止之3個月其他費用為人民幣110萬元。本季度和上季度的其他費用僅包括淨匯兌損失。

截至2012年3月31日止之3個月融資成本為人民幣50萬元，截至2011年12月31日止之3個月融資成本為人民幣60萬元。

因此，截至2012年3月31日止之3個月淨虧損為人民幣710萬元，截至2011年12月31日止之3個月淨利潤為人民幣1,030萬元。

I. 營業額分析

用途

本公司2012年第一季度在通訊、電腦和消費品方面的營業額分別佔據總收入的33%、33%和34%，與2011年第四季度持平。

	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
通訊	33%	33%	33%
電腦	33%	33%	33%
消費品	34%	34%	34%

地區

2012年第一季度在美國、歐洲和亞太地區的銷售佔總收入分別為50%、30%和20%，而2011年第四季度則分別為48%、35%和17%。

	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
美國	50%	48%	53%
歐洲	30%	35%	26%
亞太地區	20%	17%	21%

客戶類型

2012年第一季度在集成器件製造商和無生產線半導體公司客戶的銷售佔總收入分別為37%和63%，2011年第四季度分別為43%和57%。

	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
集成器件製造商	37%	43%	27%
無生產線半導體公司	63%	57%	73%

產品

2012年第一季度5英寸、6英寸和8英寸晶圓之銷售佔總收入分別為14%、47%和39%，2011年第四季度則分別為22%、50%和27%。

	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
5英寸晶圓	14%	22%	22%
6英寸晶圓	47%	50%	36%
8英寸晶圓	39%	27%	41%
其他 ¹	—	1%	1%

備註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

2012年第一季度總體產能利用率為60%,2011年第四季度則為61%。

晶圓製造廠	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	43%	69%	54%
6英寸晶圓	55%	65%	42%
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	72%	52%	69%
總體產能利用率	60%	61%	55%

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，2012年第一季度本公司全部6英寸設備產能利用率為50%,2011年第四季度則為59%。為此，2012年第一季度本公司全部設備的總體產能利用率則為57%,2011年第四季度的總體產能利用率為58%。

II-2. 產能(8英寸等值晶圓)

2012年第一季度生產8英寸等值晶圓的產能為154千片，與2011年第四季度和2011年第一季度相比持平。

晶圓製造廠(千片晶圓)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	33	33	33
6英寸晶圓	85	85	85
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	36	36	36
總體產能	154	154	154

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，2012年第一季度和2011年第四季度公司全部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，2012年第一季度和2011年第四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2012年3月31日止之3個月毛利為人民幣780萬元，毛利率為3.9%，截至2011年12月31日止之3個月毛利為人民幣3,780萬元，毛利率為16.7%。毛利率下降主要歸因於5英寸和6英寸晶圓生產量大幅減少及欠佳的產品組合。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
銷售成本	(189,507)	(188,017)	(178,526)
毛利	7,773	37,824	19,056
毛利率	3.9%	16.7%	9.7%

III-2. 其他收入及收益

截至2012年3月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣1,130萬元，截至2011年12月31日止之3個月其他收入及收益為人民幣1,070萬元。本季度的其他收入及收益主要由一家客戶未達訂單的賠款收入、補貼收入、利息收入、和其他組成。上季度的其他收入及收益主要由洩漏事故賠償收入、補貼收入、利息收入、廢料收入和其他組成。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
其他收入及收益	11,254	10,670	2,545

III-3. 營業開支分析

截至2012年3月31日止之3個月營業開支為人民幣2,500萬元，與截至2011年12月31日止之3個月人民幣3,650萬元相比，降幅31.5%。營業開支下降的主要原因為研發費用和行政開支減少，並部分為市場推廣開支增加所抵消。2012年第一季度研發成本減少主要歸因於研發活動的更有效管理和銷售若干工程晶圓給其客戶的貢獻。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
銷售及市場推廣開支	(1,749)	(1,927)	(972)
行政開支	(14,933)	(18,497)	(15,285)
研發成本	(8,318)	(16,071)	(14,241)

III-4. 其他費用

截至2012年3月31日止之3個月其他費用為人民幣60萬元，截至2011年12月31日止之3個月其他費用為人民幣110萬元。本季度和上季度的其他費用僅包括淨匯兌損失。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
其他費用	(567)	(1,060)	(2,007)

III-5. 融資成本

截至2012年3月31日止之3個月融資成本為人民幣50萬元，截至2011年12月31日止之3個月融資成本為人民幣60萬元。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
融資成本	(546)	(630)	(1,109)

IV. 財務狀況分析

IV-1. 流動性分析

截至2012年3月31日止之流動資產總額為人民幣6億2,660萬元，與截至2011年12月31日之流動資產總額人民幣6億6,960萬元相比則減少了人民幣4,330萬元，主要歸因於現金及現金等價物、庫存和其他流動資產分別減少了人民幣1,820萬元、人民幣1,470萬元和人民幣1,510萬元。現金及現金等價物減少主要源於本季度歸還了銀行貸款。截至2012年3月31日止之流動負債總額由截至2011年12月31日止之人民幣2億6,690萬元減少至人民幣2億0,680萬元，主要源於計息貸款及借款、應付帳款及其他流動負債分別減少了人民幣630萬、人民幣4,170萬元和人民幣1,200萬元。流動比的改善主要源於若干流動負債降低，最終提高流動資金管理和效率。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
現金及現金等價物	353,429	371,57	9362,085
應收賬款及票據	82,165	77,130	63,444
存貨	148,165	162,911	159,986
其他流動資產	42,875	57,989	35,933
流動資產總值	626,634	669,609	621,448
計息貸款及借款	44,060	50,407	95,895
應付帳款	111,147	152,889	141,011
其他流動負債	51,617	63,592	51,566
流動負債總額	206,824	266,888	288,472
流動資產淨額	419,810	402,721	332,976
流動比率(x)	3.03	2.51	2.15

IV-2. 應收賬款 / 存貨周轉率

2012年第一季度應收賬款的周轉天數為46天，而2011年第四季度則為45天。

存貨周轉天數由2011年第四季度之98天下降至2012年第一季度之95天。

	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
應收賬款及票據周轉率(天數)	46	45	39
存貨周轉率(天數)	95	98	100

IV-3. 負債比率

截至2012年3月31日止的淨現金儲備餘額為人民幣3億940萬元，相比截至2011年12月31日止的人民幣3億2,120萬元，環比下降了人民幣1,180萬元，這主要是歸因於現金及現金等價物餘額和計息借款分別減少了人民幣1,820萬元和人民幣630萬元所致。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
現金及現金等價物	353,429	371,579	362,085
計息借款	(44,060)	(50,407)	(95,895)
淨現金儲備	309,369	321,172	266,190

V. 資本開支

本公司截至2012年3月31日止之3個月投資活動現金流出淨額為人民幣2,200萬元，主要涉及物業、廠房及設備和在建工程購買，2011年第四季度投資活動現金流出淨額為人民幣1,200萬元。2012年第一季度資本開支為人民幣70萬元，2011年第四季度資本開支則為人民幣2,960萬元。

(金額：人民幣千元)	2012年 第一季度	2011年 第四季度	2011年 第一季度
資本開支	728	29,649	49,081

VI. 2012年第二季度展望

全球經濟仍然比較疲軟，但企穩跡象正在顯現。鑒於行業內近期庫存填補活動和傳統的季節性需求，半導體市場在2012年第二季度有望看到一個逐步改善的前景。本公司為了抓住市場需求恢復的有利時機，將繼續著重加強各級經營管理、提高產出率和優化內部資源及實施成本控制措施，同時對其現有生產設施實施脫瓶頸。隨著行業內廣泛性的季節性庫存重建的進展，本公司預計其2012年第二季度的銷售額與上季度比較有望取得環比增長。

承董事會命
上海先進半導體製造股份有限公司
王慶宇
代理總裁

中國上海，2012年5月16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。