



上海復旦微電子股份有限公司
Shanghai Fudan Microelectronics 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：8102)

業績公佈
截至二零零八年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，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佈全部或任何部份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。

本公佈（上海復旦微電子股份有限公司（「本公司」）各董事（「董事」）願共同及個別對此負全責）乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》的規定而提供有關本公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，（1）本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；（2）並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及（3）本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

概要

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之收入約為人民幣281,348,000元(二零零七年：人民幣315,967,000元)，比往年下跌約11%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得母公司股東應佔盈利淨額約為人民幣 31,288,000(二零零七年：人民幣 38,250,000 元)及每股基本盈利為人民幣 5.07 仙(二零零七年：人民幣 6.20 仙)，比去年下降約 18%。

每普通股人民幣3仙之中期股息於二零零八年十一月十日宣派，其後已於二零零九年一月派發。董事會不建議派付截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息。

經審核業績

上海復旦微電子股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績連同截至二零零七年十二月三十一日止年度經審核的比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收入	3	281,348	315,967
銷售成本		<u>(173,239)</u>	<u>(222,434)</u>
毛利		108,109	93,533
其他收入及收益	3	20,739	28,767
銷售及分銷開支		(12,365)	(10,312)
行政開支		(22,144)	(23,512)
其他開支		<u>(54,433)</u>	<u>(36,451)</u>
稅前盈利	4	39,906	52,025
稅項	5	<u>(6,607)</u>	<u>(12,028)</u>
本年盈利		<u>33,299</u>	<u>39,997</u>
歸屬於：			
母公司股東		31,288	38,250
少數股東權益		<u>2,011</u>	<u>1,747</u>
		<u>33,299</u>	<u>39,997</u>
股息			
中期	6	<u>18,520</u>	<u>-</u>
母公司普通股股東應佔每股盈利			
基本			
- 本年盈利	7	<u>5.07 仙</u>	<u>6.20 仙</u>

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		69,084	66,816
無形資產		12,899	10,210
可供出售投資		-	3,500
遞延稅項資產		360	480
非流動資產合計		<u>82,343</u>	<u>81,006</u>
流動資產			
存貨		76,918	56,333
應收賬款及票據	8	51,262	46,148
預付款項、按金及其他應收款項		8,756	6,067
可收回稅項		831	268
受限制存款		231	229
現金及現金等價物		196,685	179,980
流動資產合計		<u>334,683</u>	<u>289,025</u>
流動負債			
應付賬款及票據	9	26,353	32,424
其他應付款項及應計費用		53,117	27,346
應付稅項		11,259	11,101
流動負債合計		<u>90,729</u>	<u>70,871</u>
淨流動資產		<u>243,954</u>	<u>218,154</u>
資產總值減流動負債		<u>326,297</u>	<u>299,160</u>
非流動負債			
長期應付款項		1,068	3,069
遞延稅項負債		23	23
非流動負債合計		<u>1,091</u>	<u>3,092</u>
淨資產		<u>325,206</u>	<u>296,068</u>

綜合資產負債表 (續)
於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
權益			
母公司股東應佔權益			
已發行股本		61,733	61,733
儲備	10	<u>239,582</u>	<u>227,595</u>
少數股東權益		<u>301,315</u>	289,328
		<u>23,891</u>	<u>6,740</u>
權益合計		<u><u>325,206</u></u>	<u><u>296,068</u></u>

附註：

1. 編制基準

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。此等財務報表乃按歷史成本法編製。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 新頒佈及經修訂香港財務報告準則的影響

以下為影響本集團的新頒佈及經修訂香港財務報告準則，本集團於本年度之財務報表首次採用：

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂	香港會計準則第39號金融工具：確認與計量及香港財務報告準則第7號金融工具：披露－金融資產重分類之修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團和庫存股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號	服務特許權安排
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定職工福利資產之限制、最低資金需求及兩者之互動關係

採用這些新頒佈和經修訂的準則之主要影響為：

- (a) 香港會計準則第39號 *金融工具：確認與計量*及香港財務報告準則第7號 *金融工具：披露－金融資產重分類之修訂*

經修訂之香港會計準則第39號允許將一項原歸類為非衍生金融資產重分類至為交易而持有的金融資產，除非該項金融資產於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是在滿足特定標準的情況下，該以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產不再是以在近期出售或回購為目的而持有。

一項符合貸款和應收款項定義的債務工具（如果於初始確認時未被要求歸類為為交易而持有）可從以公允價值計量且其變動計入損益類別或（如果未被指定為可供出售）可供出售類別重分類為「貸款和應收款項」類別，前提是該項資產主體有意圖及能力在可預見的未來持有該資產或將該資產持有至到期。

在極少數情況下，未被歸類為貸款和應收款項可從為交易而持有的金融資產分類至可供出售類別或持有至到期類別（僅適用於債務工具），前提是該項金融資產不再是以近期出售為目的而持有。

重分類之金融資產必須在重分類日按其公允價值計量，且重分類日的公允價值即成為其新的成本或攤餘成本（如適用）。經修訂之香港財務報告準則第7號要求對上述之任何金融資產重分類作出詳盡的披露。該修訂自2008年7月1日起生效。

由於本集團未對其金融資產進行重分類，該等修訂對本集團之財務狀況及經營業績無影響。

- (b) 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第11號 香港財務報告準則第2號
— 集團和庫存股份交易

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第11號要求對賦予員工的權益工具作出安排，即作出一個權益分配計劃，即使這些權益工具是本集團從其他方取得，或者這些所需的權益工具是由股東提供的。由於本集團目前無類似的交易，該項詮釋對本集團的財務報表概無影響。

- (c) 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第12號 服務特許權安排

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第12號適用於服務特許權經營者，旨在解釋如何對服務特許權安排中承擔的義務及取得的權利進行會計處理。由於本集團不是該類經營商，因此該詮釋對本集團財務狀況或經營業績概無影響。

- (d) 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第14號 香港會計準則第19號
— 界定職工福利資產之限制、最低資金需求及兩者之互動關係

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第14號闡述了根據國際會計準則第19號員工福利如何評估有關界定利益計劃（特別是存在最低撥款規定時）未來供款的退款或扣減款額可確認為資產的限額。由於本集團現時並無界定利益計劃，故該詮釋對本集團財務狀況或經營業績概無影響。

2. 分部資料

(a) 業務分部

下表列報了本集團的業務分部於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度之收入、盈利、若干資產和負債及開支的資料。

	專門集成電路產品 的設計、開發與銷售		專門集成電路產品 的測試服務		抵銷		合併	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：								
對外銷售收入	271,127	309,523	10,221	6,444	-	-	281,348	315,967
對內銷售收入	-	-	9,683	4,330	(9,683)	(4,330)	-	-
合計	<u>271,127</u>	<u>309,523</u>	<u>19,904</u>	<u>10,774</u>	<u>(9,683)</u>	<u>(4,330)</u>	<u>281,348</u>	<u>315,967</u>
分部業績	<u>20,596</u>	<u>21,992</u>	<u>4,503</u>	<u>1,369</u>	<u>(5,932)</u>	<u>(103)</u>	<u>19,167</u>	<u>23,258</u>
利息及未分配收益							20,739	28,767
稅前盈利							39,906	52,025
稅項							(6,607)	(12,028)
本年盈利							<u>33,299</u>	<u>39,997</u>
資產及負債								
分部資產	242,497	210,312	23,794	23,984	(1,274)	(1,207)	265,017	233,089
附利息的定期存款	139,879	126,392	12,130	7,050	-	-	152,009	133,442
可供出售投資	-	3,500	-	-	-	-	-	3,500
總資產	<u>382,376</u>	<u>340,204</u>	<u>35,924</u>	<u>31,034</u>	<u>(1,274)</u>	<u>(1,207)</u>	<u>417,026</u>	<u>370,031</u>
分部負債	<u>86,120</u>	<u>66,018</u>	<u>6,974</u>	<u>9,152</u>	<u>(1,274)</u>	<u>(1,207)</u>	<u>91,820</u>	<u>73,963</u>
負債合計	<u>86,120</u>	<u>66,018</u>	<u>6,974</u>	<u>9,152</u>	<u>(1,274)</u>	<u>(1,207)</u>	<u>91,820</u>	<u>73,963</u>
其他分部資料								
資本支出	9,107	19,364	8,199	5,223	-	-	17,306	24,587
於收益表確認之								
減值虧損	1,475	2,610	(18)	20	-	-	1,457	2,630
折舊	5,996	7,636	4,514	2,854	-	-	10,510	10,490
無形資產攤銷	<u>1,981</u>	<u>2,239</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,981</u>	<u>2,239</u>

(b) 區域分部

下表列報了本集團的區域分部於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度按以區域分部之收入和若干資產及開支的資料。

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	中國大陸 人民幣千元	亞太地區 人民幣千元	其他地域 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入：					
對外銷售收入	<u>258,475</u>	<u>71,681</u>	<u>6,673</u>	<u>(55,481)</u>	<u>281,348</u>
其他分部信息：					
分部資產	452,743	11,111	-	(46,828)	417,026
資本性支出	<u>17,144</u>	<u>162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,306</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	中國大陸 人民幣千元	亞太地區 人民幣千元	其他地域 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
分類收入：					
對外銷售收入	<u>212,184</u>	<u>125,735</u>	<u>11,842</u>	<u>(33,794)</u>	<u>315,967</u>
其他分類信息：					
分類資產	376,530	18,330	-	(24,829)	370,031
資本性支出	<u>24,423</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,587</u>

3. 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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收入		
銷售商品	271,127	309,523
提供服務	10,221	6,444
	<u>281,348</u>	<u>315,967</u>
其他收入及收益		
利息收入	5,110	3,172
增值稅退稅	-	227
補貼收入	4,434	256
政府補助研究活動之收入	10,296	24,956
超逾業務合併成本的差額	332	-
其他	567	156
	<u>20,739</u>	<u>28,767</u>

4. 稅前盈利

本集團的稅前盈利已扣除/(計入)下列各項：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷貨成本	168,196	217,476
提供服務成本	5,043	4,958
折舊	10,510	10,490
研究與開發成本：		
遞延開發成本攤銷*	1,981	2,239
本年度開支	50,051	31,264
	<u>52,032</u>	<u>33,503</u>
經營租賃的最低租金：		
土地及樓宇	3,783	2,909
核數師酬金	900	850
僱員成本 (不包括董事酬金)：		
工資及薪金	34,935	29,231
養老金計劃供款	3,484	2,868
	<u>38,419</u>	<u>32,099</u>
減：開發成本資本化之金額	<u>(3,162)</u>	<u>(2,081)</u>
	<u>35,257</u>	<u>30,018</u>
匯兌差異，淨額	153	777
應收賬款及票據減值準備	891	1,200
存貨按可變現值之準備/(回撥)	(2,434)	430
可供出售投資減值準備	3,000	1,000
出售物業、廠房及設備損失	87	35
利息收入	(5,110)	(3,172)
增值稅退稅	-	(227)
補貼收入	(4,434)	(256)
政府補助收入**	(10,296)	(24,956)
超逾業務合併成本的差額^	<u>(332)</u>	<u>-</u>

* 本年度遞延開發費用的攤銷已包括於綜合收益表的「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，則在資產負債表中作為「其他負債」列示。

^ 超逾業務合併成本的差額已包括於綜合收益表的「其他收入及收益」中。

5. 稅項

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「新所得稅法」），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。本公司為高新技術企業（「高新企業」）可享 15% 所得稅之優惠稅率。於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，本公司所得稅按應課稅溢利之 15% 計提（二零零七年：33%）。

根據新所得稅法，本公司之附屬公司 - 上海華崙集成電路技術有限責任公司（「上海華崙」）須按基本稅率 25% 繳納所得稅。上海華崙為高新企業可享 15% 所得稅之優惠稅率。同時，根據上海浦東新區稅務局於二零零四年十月八日發出的批文，上海華崙從二零零四年一月一日起在公司所得稅及地方所得稅兩方面可於錄得利潤的首個財政年度開始，首兩年獲全數豁免繳納所得稅金，並於其後三個財政年度獲寬減一半之稅金。根據新所得稅法，上海華崙可選擇兩種優惠所得稅率其中之較底者。截至二零零八年十二月三十一日止的財政年度乃上海華崙的第五個獲利年度，故享有 50% 所得稅寬減，因此應用之稅率為 12.5%（二零零七年：7.5%）。

根據新所得稅法，本公司之三間附屬公司，深圳市復旦微電子有限公司（「深圳復旦微電子」）、北京復旦微電子技術有限公司（「北京復旦微電子」）及上海復控華龍微系統技術有限公司（「復控華龍」）均須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，此等附屬公司之所得稅按應課稅溢利之 25% 計提（二零零七年：33%）。

香港利得稅乃根據年內在香港獲得之估計應課稅溢利按 16.5% 稅率計算準備（二零零七年：17.5%）。香港利得稅之降低於 2008/2009 評稅年度開始生效，並適用於截至二零零八年十二月三十一日止整個年度在香港獲得之應課稅溢利。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期 - 香港		
本年度費用	446	1,861
即期 - 中國大陸		
本年度費用	6,130	10,993
以前年度多計提	(89)	-
遞延	120	(826)
	<u>6,607</u>	<u>12,028</u>
本年度稅項支出總額		

由於尚無法確定在加計扣除同期所發生可獲稅務優惠的研究開發支出後，本公司是否能夠在可預見的未來產生足夠的應課稅溢利來動用本公司的暫時性差異，對於本公司賬面由計提的各項準備和收到的與物業、廠房及設備相關的政府補助而產生的人民幣 19,379,000 元(二零零七年：人民幣 15,251,000 元)暫時性差異，未有確認相應的遞延稅項資產。

6. 股息

每普通股人民幣 3 仙之中期股息於二零零八年十一月十日宣派，其後已於二零零九年一月派發。

董事不建議派付本年度末期股息。

7. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度之母公司普通股股東應佔每股基本盈利及年內已發行普通股加權平均數計算。

每股基本盈利乃按以下計算：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
盈利		
計算基本每股盈利所採用母公司普通股股東應佔盈利	<u>31,288</u>	<u>38,250</u>
	<u>股份數目(以千位計)</u>	
	二零零八年	二零零七年
股份		
計算基本每股盈利所採用年內已發行普通股加權平均數(以千位計)	<u>617,330</u>	<u>617,928</u>

由於在截至二零零八年十二月三十一日止年度及二零零七年十二月三十一日止比較年度內並沒有潛在可攤薄盈利之因素，故並未分別列示該等年度之全面攤薄每股盈利金額。

8. 應收賬款及票據

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收賬款及票據	58,886	52,881
減值	(7,624)	(6,733)
	<u>51,262</u>	<u>46,148</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帳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。應收帳款不計算利息。

於資產負債表日,應按發票日期計算之應收賬款及票據淨值的賬齡分析如下:

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
三個月以內	34,828	33,272
三個月至六個月	13,019	9,468
六個月至十二個月	2,525	2,206
超過十二個月	890	1,202
	<u>51,262</u>	<u>46,148</u>

9. 應付賬款及票據

於資產負債表日,按發票日期計算之應付賬款及票據的賬齡分析如下:

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
三個月以內	21,714	31,820
三個月至六個月	1,935	444
六個月至十二個月	2,654	110
超過十二個月	50	50
	<u>26,353</u>	<u>32,424</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。

10. 儲備

	股份 溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	法定盈 餘公積 人民幣千元	匯兌 儲備 人民幣千元	保留 盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零七年一月一日	170,455	(223)	3,405	(859)	19,323	192,101
外匯調整及直接在權益中 確認的收支總額	-	-	-	(1,010)	-	(1,010)
年度盈利	-	-	-	-	38,250	38,250
年度收支總額	-	-	-	(1,010)	38,250	37,240
購回股份	(1,969)	223	-	-	-	(1,746)
撥自保留盈利	-	-	4,752	-	(4,752)	-
於二零零七年十二月 三十一日及二零零八年 一月一日	168,486	-	8,157	(1,869)	52,821	227,595
外匯調整及直接在權益中 確認的收支總額	-	-	-	(781)	-	(781)
年度盈利	-	-	-	-	31,288	31,288
年度收支總額	-	-	-	(781)	31,288	30,507
二零零八年中 期股息	-	-	-	-	(18,520)	(18,520)
撥自保留盈利	-	-	4,243	-	(4,243)	-
於二零零八年 十二月三十一日	168,486	-	12,400	(2,650)	61,346	239,582

管理層的討論及分析

業務回顧

面對全球金融及經濟危機所影響，本集團於本年度之對外銷售顯著受到影響而下跌，惟在地區經濟增長的支持下，與及中國政府大力促進內需之政策幫助下，本集團之主要內銷市場仍得以維持增長。然而本集團之整體銷售仍錄得近年來首次下跌，本年之整體銷售比往年減少約 11%，但毛利率提升至 38.4%之理想水平。

於回顧年度內，由於本集團在專業 IC 設計技術上已累積多年經驗，研發之產品已應用於各種不同領域，並成功獲得市場認授，致使本集團之主要產品銷售仍能錄得理想增長。由於消費類產品主要為對外銷售，且於市場已有相當時間，致使價格及銷量均大幅下降，從而拖累整體銷售。

有關本集團於年度內各項產品及業務之表現分析如下：

IC 卡芯片產品

IC 卡芯片產品多年來均維持雙位數字增長，亦一直以來為本集團業績貢獻最多之主要產品。本年銷售比以往數年放緩，但仍比去年增加約 20%。受惠於電子產品市場之不斷發展，科技推陳出新及應用範圍日廣，此產品的銷售渠道廣闊、市場空間龐大。基於毛利率較其他類別產品為高，故本集團於年內投放較多資源以拓展其應用範圍及改善功能，並致力於提供符合國際標準之全面多元化產品。

電力電子產品

電力電子類產品一直保持穩固客戶基礎，產品仍以多費率電能表專用芯片為主。由於工藝成熟及功能眾多，市場仍有發展空間，故此，此類別產品之本年度銷售錄得約 17% 升幅。

汽摩電子產品

此類別產品由於市場狹窄，本集團研發投放亦相對較少，致使研發停滯並只以現有產品維持銷售。故銷售只佔本集團整體的一小部份且按年輕微下滑。

通訊電子產品

此類產品對本集團之營業額及盈利貢獻微薄，故研發工作早已停頓，本年銷售比往年下跌約 31%。

消費電子產品

應用於移動通訊終端、便携媒體設備及家庭娛樂等之消費電子產品，由於主要為對外銷售，同時產品推出市場時間較久，銷量受壓加上售價受外圍市場不景氣而需予以調整，故此年內銷售額大幅下降約 55%。

IC 測試服務

年內，由一附屬公司提供之 IC 測試業務適逢國內電子產品市場蓬勃而收益上升約 59%。此測試服務一直為本集團之基本業務提供重大的支援。

財務回顧

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得收益約為人民幣 281,348,000 元(二零零七年：人民幣 315,967,000 元)，較對上一個年度減少約 11%。經審核母公司股東應佔盈利淨額約為人民幣 31,288,000 元(二零零七年：人民幣 38,250,000 元)，每股基本盈利約為人民幣 5.07 仙(二零零七年：人民幣 6.20 仙)，比去年減少約 18%。

於本年度內，本集團的收入雖然下降，但整體毛利率因主要產品銷售價格上調及成本控制得宜，由去年的 29.6% 提升至本年的約 38.4% 理想水平。其他收入及收益方面，銀行利息收益因利率調升而增加，但來自政府機關對研發項目的補助大幅下降而導致總體其他收益減少。

在開支方面，銷售開支比往年上升約 20%，由於產品銷量增多，加上本集團為增強銷售網絡從而增加推廣及員工所致。本集團實行有效之開支控制計劃後，行政開支持續下跌，比往年減少約 5.8%。其他經營開支持續上升，比往年度增加約 49%，此乃本集團為研發新產品而陸續投放資源引致；此外，可供銷售之投資在本年度需予減值撥備人民幣 3,000,000 元。

重大附屬公司收購及出售

除收購上海復控華龍微系統技術有限公司（「復控華龍」）51% 權益之交易於年內完成外，本集團之附屬公司於年內並無任何重大的變動。

未來重大投資

本集團仍積極尋找合適項目，暫時未有其他重大投資計劃。

技術合作

為不時獲取先進及優秀的技術支援，本集團分別與上海復旦大學及中國科學技術大學所建立的集成電路工程技術中心與系統實驗室保持技術合作關係。

財務資源及流動資金

於二零零八年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 325,206,000 元(二零零七年：人民幣 296,068,000 元)，流動資產約為人民幣 334,683,000 元(二零零七年：人民幣 289,025,000 元)，其中之現金及銀行存款約為人民幣 196,916,000 元(二零零七年：人民幣 180,209,000 元)。

本集團一般以內部產生的現金流量應付其營運資金需要。由於本集團之財務資源及流動資金處於健康水平，故足以應付日常業務營運及現時發展所需。

於二零零八年十二月三十一日，本集團有存款及保證金約人民幣 231,000 元作為本公司之履約擔保(二零零七年：人民幣 229,000 元)。除此以外，本集團並沒有其他資產抵押予第三者(二零零七年：無)。

資本架構

本公司的資本架構並無任何變動，並僅由普通股組成。

借貸比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 90,729,000 元(二零零七年：人民幣 70,871,000 元)及非流動負債約為人民幣 1,091,000(二零零七年：人民幣 3,092,000 元)。資產淨值約為每股人民幣 0.53 元(二零零七年：人民幣 0.48 元)。本集團之流動負債與流動資產之比率約為 27.1%(二零零七年：24.5%)，而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 28.2%(二零零七年：25.0%)。於二零零八年十二月三十一日，本公司及本集團並無銀行或其他借貸(二零零七年：無)。

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 24%(二零零七年：40%)的銷售以非功能貨幣計量，而近乎 72%(二零零七年：46%)的成本則為功能貨幣計量。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。本集團僅與信譽可靠的第三者進行交易，並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、可供出售之投資、應收賬款及票據、預付款項、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賬面價值。

資本性承擔項目

於二零零八年十二月三十一日，本集團之資本性承擔額約為人民幣 439,000 元為添置無形資產項目(二零零七年：人民幣 853,000 元)。

或有負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何或有負債(二零零七年：無)。

資本及資金運用

本集團現時財政穩健及資金充裕，將合適地投放於研發新產品及尋求合作機會。於結算日後，本公司按照其在上海復旦通訊股份有限公司(「復旦通訊」)的股權比例，進一步對復旦通訊進行增資人民幣 7,980,000 元，由本公司內部資源支付。

僱員

本集團於二零零八年十二月三十一日聘有僱員約 416 人(二零零七年：342 人)。僱員人數增加乃因年內完成收購附屬公司復控華龍後併入其僱員人數，同時研發項目增多及加強市場推廣所致。僱員的薪酬均參照市場趨勢及僱員之表現、資歷、經驗和對集團所作之貢獻而釐定。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度反映在收益表之僱員總成本(包括董事酬金)約為人民幣 38,027,000 元(二零零七年：人民幣 32,490,000 元)。僱員總成本增加乃因併入復控華龍之僱員成本，並因應物價指數及市場趨勢而調整工資所致。

未來展望

預計來年全球經濟仍未能夠全面復甦，但本集團仍將不斷尋找合作機會以發展更大商機。隨著中國國內刺激內需之政策，為加快業務增長，本集團除於年內收購一間附屬公司以增強於微電子系統發展外，亦於結算日後增資於通訊系統的投資。本集團將繼續研發核心產品，同時積極參與政府大型項目，冀為本集團之業務奠下平穩基礎。董事預期本集團於來年業績仍可維持，為股東謀取理想回報。

董事及監事於股份及相關股份中的權益

截至二零零八年十二月三十一日止，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」))之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第 XV 部之規定須知會本公司及聯交所之權益；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之創業板的權益；或根據創業板上市規則第 5.46 條規定須知會本公司及交易所之權益如下：

本公司的內資股之好倉：

所持股份數目、權益類別及權益性質						
	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	信託受益人 <small>(附註)</small>	總數	佔本公司 已發行股 本百分比
董事						
蔣國興	7,210,000	-	-	1,442,300	8,652,300	1.40
施雷	7,210,000	-	-	12,980,000	20,190,000	3.27
俞軍	-	-	-	10,961,530	10,961,530	1.78
程君俠	-	-	-	8,076,920	8,076,920	1.31
王蘇	-	-	-	7,211,530	7,211,530	1.17
章倩苓	-	-	-	1,733,650	1,733,650	0.28
何禮興	-	-	-	1,442,300	1,442,300	0.23
沈曉祖	-	-	-	1,442,300	1,442,300	0.23
	<u>14,420,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,290,530</u>	<u>59,710,530</u>	<u>9.67</u>
監事						
李蔚	-	-	-	6,057,690	6,057,690	0.98
徐樂年	-	-	-	865,380	865,380	0.14
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,923,070</u>	<u>6,923,070</u>	<u>1.12</u>

附註：股份由透過本公司之職工持股會擁有。職工持股會由董事、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(「上海商業投資」)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組成。

除上文所述外，於二零零八年十二月三十一日，本公司董事及監事概無於本公司或其相關聯營公司之股份、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根據創業板上市規則第 5.46 條規定須知會本公司及交易所之權益或淡倉。

董事認購股份的權利

本公司或其附屬公司並無於本年度內任何時間內作出任何安排，使本公司董事或彼等各自之配偶或未成年子女可藉購買本公司或其他法定團體的股份而獲取利益。

董事進行證券交易

本公司經已採納不遜於上市規則第 5.48 條至 5.67 條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，確定董事於截至二零零八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

於本年度概無董事於本公司或其附屬公司所訂立對本集團業務而言屬重大的任何合約直接或間接擁有任何重大權益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第 336 條須予備存的登記冊所紀錄，持有本公司股份 5%或以上之人士如下：

本公司的內資股之好倉：

名稱	附註	權益類別的性質	所持股份數目	佔本公司已發行股本百分比
職工持股會		實益擁有人	144,230,000	23.36
上海復旦高技術公司	(1)	實益擁有人	106,730,000	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	17.76
上海商業投資	(2)	透過受控制公司	109,620,000	17.76

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 90%權益由上海商業投資擁有。上海商業投資是由上海市政府全資擁有之國有企業。

除上述於「董事及監事於股份及相關股份中的權益」披露的董事及監事的權益外，於二零零八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。

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告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（定義見創業板上市規則）之業務權益。

企業管治常規守則

董事認為本公司於本年度內已完全遵守創業板上市規則附錄 15 所載之企業管治常規守則所有守則條文。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並已按照《創業板上市規則》第 5.28 條至 5.33 條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。審核委員會現有之三名成員為獨立非執行董事張永強先生及郭立先生及非執行董事沈曉祖先生。本公司及本集團截至二零零八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
上海復旦微電子股份有限公司
蔣國興
主席

中國，上海，二零零九年三月二十三日

於本公佈日期，本公司之執行董事蔣國興先生、施雷先生、俞軍先生、程君俠女士及王蘇先生；非執行董事為章倩蓉女士、何禮興先生及沈曉祖先生；獨立非執行董事為張永強先生、郭立先生及陳寶瑛先生。

本公佈將於刊登日期後在創業板網站「最新公司公告」刊登最少七天及刊載於本公司網站 www.fmsh.com。

*僅供識別