

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**  
**截至二零一四年十二月三十一日止年度**

**財務摘要**

本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度錄得收入總額約為人民幣843,913,000元(二零一三年：人民幣816,931,000元)，較上個年度增加約3%。

截至二零一四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167,963,000元(二零一三年：人民幣159,398,000元)。每股基本盈利約為人民幣27.21分(二零一三年：人民幣25.82分)，比二零一三年增加約5%。

董事會不建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一三年：每普通股人民幣8分)。

## 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」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核合併業績連同截至二零一三年十二月三十一日止年度經審核之比較數字如下：

### 合併損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	<b>843,913</b>	816,931
銷售成本		<b>(443,131)</b>	(419,472)
毛利		<b>400,782</b>	397,459
其他收入及收益	3	<b>102,722</b>	104,234
銷售及分銷開支		<b>(55,566)</b>	(58,637)
行政開支		<b>(71,894)</b>	(60,573)
其他開支		<b>(192,402)</b>	(213,343)
應佔聯營公司之虧損		<b>-</b>	(110)
稅前盈利	4	<b>183,642</b>	169,030
稅項開支	5	<b>(6,653)</b>	(4,753)
本年盈利		<b>176,989</b>	164,277
盈利歸屬於：			
母公司擁有人		<b>167,963</b>	159,398
非控股股東權益		<b>9,026</b>	4,879
		<b>176,989</b>	164,277
母公司普通股股東應佔每股盈利			
基本			
- 本年盈利	7	<b>27.21 分</b>	25.82 分

## 合併綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
本年盈利	<u>176,989</u>	<u>164,277</u>
其他綜合收益		
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面虧損：		
海外業務之匯兌差額	<u>11</u>	<u>(269)</u>
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面虧損淨額	<u>11</u>	<u>(269)</u>
除稅後之年度其他綜合收益	<u>11</u>	<u>(269)</u>
年度綜合收益總額	<u>177,000</u>	<u>164,008</u>
綜合收益總額歸屬於：		
母公司擁有人	167,974	159,129
非控股股東權益	<u>9,026</u>	<u>4,879</u>
	<u>177,000</u>	<u>164,008</u>

# 合併財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		295,635	206,683
無形資產		131,763	57,187
商譽		-	827
可供出售投資		-	500
遞延稅項資產		33,737	20,306
非流動資產合計		<u>461,135</u>	<u>285,503</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		210,033	199,793
應收賬款及票據	8	240,740	198,356
預付款項、按金及其他應收款		18,359	22,411
現金及銀行結餘		346,194	340,380
流動資產合計		<u>815,326</u>	<u>760,940</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	9	74,389	89,075
應計費用，其他應付款及遞延收益		245,614	175,681
應付稅項		12,705	10,662
流動負債合計		<u>332,708</u>	<u>275,418</u>
淨流動資產		<u>482,618</u>	<u>485,522</u>
資產總值減流動負債		<u>943,753</u>	<u>771,025</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延收益		8,825	13,684
非流動負債合計		<u>8,825</u>	<u>13,684</u>
淨資產		<u>934,928</u>	<u>757,341</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司股東應佔權益</b>			
已發行股本		61,733	61,733
儲備	10	780,531	604,736
建議末期股息	6	-	49,386
非控股股東權益		842,264	715,855
		92,664	41,486
權益合計		<u>934,928</u>	<u>757,341</u>

附註:

## 1 編製基準

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。此等財務報表亦符合香港公司條例有關編製財務報表的適用披露規定,而根據香港公司條例(第622章)附表11第76至第87條所載該條例第9部「賬目及審核」所作的過渡性安排及保留安排的規定,就本財政年度及比較期間而言,該等規定繼續構成前公司條例(第32章)的一部分。此等財務報表乃根據歷史成本法編製。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 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經修訂的準則及新訂詮釋。

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(2011)之 修訂	<i>投資實體</i>
香港會計準則第32號之修訂	<i>抵銷金融資產及金融負債</i>
香港會計準則第39號之修訂	<i>衍生的更替及對沖會計的延續</i>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	<i>徵費</i>
包括於二零一零年至二零一二年週 期之年度改進之香港財務報告準 則第2號之修訂	<i>歸屬條件之定義<sup>1</sup></i>
包括於二零一零年至二零一二年週 期之年度改進之香港財務報告準 則第3號之修訂	<i>業務合併或然代價之會計處理<sup>1</sup></i>
包括於二零一零年至二零一二年週 期之年度改進之香港財務報告準 則第13號之修訂	<i>短期應收款項及應付款項</i>
包括於二零一一年至二零一三年週 期之年度改進之香港財務報告準 則第1號之修訂	<i>有效香港財務報告準則之定義</i>

<sup>1</sup> 自二零一四年七月一日起生效

採納此經修訂的準則及新訂詮釋對此等財務報表並無產生重大財務影響。

## 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」)。

截至二零一四年 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
分部收入			
對外銷售收入	799,294	44,619	843,913
內部銷售	-	35,744	35,744
	<b>799,294</b>	<b>80,363</b>	<b>879,657</b>
調節：			
抵銷內部銷售			(35,744)
收入			<b>843,913</b>
分部業績	144,973	26,743	171,716
調節：			
抵銷內部業績			(6,195)
利息收入			6,352
其他未分配收入及收益			11,769
稅前盈利			<b>183,642</b>
分部資產	1,018,240	228,729	1,246,969
調節：			
抵銷內部應收款			(4,245)
企業及其他未分配資產			33,737
總資產			<b>1,276,461</b>
分部負債	286,653	59,126	345,779
調節：			
抵銷內部應付款			(4,246)
企業及其他未分配負債			-
總負債			<b>341,533</b>
其他分部資料			
出售可供出售投資收益	(3,276)	-	(3,276)
於損益表確認之減值虧損	17,251	253	17,504
於損益表回撥之減值虧損	(6,576)	-	(6,576)
折舊	10,006	15,870	25,876
無形資產攤銷	9,940	-	9,940
資本支出	168,755	35,438	204,193*

\*資本支出由購買之物業、廠房及設備與無形資產組成。

截至二零一三年 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	791,200	25,731	816,931
內部銷售	-	49,273	49,273
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	791,200	75,004	866,204
<b>調節：</b>			
抵銷內部銷售			(49,273)
			<hr/>
<b>收入</b>			<hr/> <hr/> 816,931
<b>分部業績</b>	126,871	24,452	151,323
<b>調節：</b>			
抵銷內部業績			(830)
利息收入			7,070
其他未分配收入及收益			11,467
			<hr/>
<b>稅前盈利</b>			<hr/> <hr/> 169,030
<b>分部資產</b>	884,988	149,262	1,034,250
<b>調節：</b>			
抵銷內部應收款			(9,440)
企業及其他未分配資產			21,633
			<hr/>
<b>總資產</b>			<hr/> <hr/> 1,046,443
<b>分部負債</b>	230,565	65,538	296,103
<b>調節：</b>			
抵銷內部應付款			(7,001)
企業及其他未分配負債			-
			<hr/>
<b>總負債</b>			<hr/> <hr/> 289,102
<b>其他分部資料</b>			
應佔聯營公司之虧損	110	-	110
於損益表確認之減值虧損	20,672	103	20,775
於損益表回撥之減值虧損	(5,468)	-	(5,468)
折舊	9,840	13,501	23,341
無形資產攤銷	9,973	-	9,973
資本支出	82,362	43,744	126,106*

\*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

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國大陸	<b>804,892</b>	743,241
亞太地區 (不包括中國大陸)	<b>30,502</b>	70,542
其他	<b>8,519</b>	3,148
	<b><u>843,913</u></b>	<b><u>816,931</u></b>

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

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國大陸	<b>427,394</b>	263,861
亞太地區 (不包括中國大陸)	<b>4</b>	9
	<b><u>427,398</u></b>	<b><u>263,870</u></b>

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、商譽及遞延稅項資產。

## 有關一個主要客戶資料

於二零一四年，並無單一客戶的交易所產生的收入佔本集團總收入 10%或以上。

於二零一三年，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有人民幣 125,957,000 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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售商品	799,294	791,200
提供服務	44,619	25,731
	<u>843,913</u>	<u>816,931</u>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	6,352	7,070
研究活動之政府補助收入	70,346	75,499
出售可供出售投資收益	3,276	-
其他政府補助收入	11,364	11,582
其他	11,384	10,083
	<u>102,722</u>	<u>104,234</u>

#### 4. 稅前盈利

本集團的稅前盈利已扣除/(計入)下列各項：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銷貨成本	427,446	407,050
提供服務成本	15,685	12,422
折舊	25,876	23,341
研究與開發成本：		
遞延開發成本攤銷*	9,940	9,973
本年度開支	178,507	203,723
減：研究活動之政府補助收入	(70,346)	(75,499)
	<u>118,101</u>	<u>138,197</u>
商譽減值	827	-
經營租賃的最低租金：		
土地及樓宇	9,552	6,401
核數師酬金		
年度核數	1,203	1,087
轉板上市	-	402
	<u>1,203</u>	<u>1,489</u>
僱員成本 (不包括董事酬金)：		
工資及薪金	180,874	154,405
養老金計劃供款	20,245	14,508
	<u>201,119</u>	<u>168,913</u>
減：開發成本資本化之金額	(46,032)	(31,048)
	<u>155,087</u>	<u>137,865</u>
匯兌差異，淨額	1,135	(130)
無形資產減值	2,334	-
應收賬款及票據減值回撥	(336)	(1,126)
存貨按可變現值之準備	8,103	16,433
出售可供出售投資利潤	(3,276)	-
出售物業、廠房及設備損失	521	20
銀行利息收入	(6,352)	(7,070)
其他政府補助收入	(11,364)	(11,582)
研究活動之政府補助收入**	(70,346)	(75,499)

\* 本年度遞延開發成本的攤銷已包括於合併綜合收益表的「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，則被記錄為其他收入。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，則在合併財務狀況表中作為「其他應付款，應計費用及遞延收益」列示。

## 5. 稅項

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「所得稅法」），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《進一步鼓勵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[2012] 27 號），本公司作為重點軟件企業的申報獲得上海楊浦區國家稅務局於二零一四年三月十八日發出審批結果通知，本公司可於二零一三年及二零一四年可享 10% 所得稅之優惠稅率。故此，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司所得稅按應課稅溢利之 10% 計提（二零一三年：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」）須按基本稅率 25% 繳納所得稅。上海華嶺為高新企業可享 15% 所得稅之優惠稅率。於截至二零一四年十二月三十一日止的財政年度，上海華嶺之所得稅按應課稅收益之 15% 計提（二零一三年：15%）。

根據所得稅法，本公司之附屬公司 - 上海復控華龍微系統技術有限公司須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零一四年十二月三十一日止之財政年度，復控華龍為高新企業可享 15% 所得稅之優惠稅率，故此，其所得稅按應課稅收益之 15% 計提（二零一三年：15%）。

根據所得稅法，本公司之三間附屬公司，深圳市復旦微電子有限公司、北京復旦微電子技術有限公司及上海分點科技有限公司均須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零一四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（二零一三年：25%）。

香港利得稅按應課稅收益之 16.5% 計提（二零一三年：16.5%）。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
集團		
即期 - 香港		
本年度費用	228	411
以前年度多計提	(8)	(110)
即期 - 中國大陸		
本年度費用	20,849	23,219
退還稅款	-	(11,541)
以前年度多計提	(985)	(643)
遞延	<u>(13,431)</u>	<u>(6,583)</u>
本年度稅項支出總額	<u>6,653</u>	<u>4,753</u>

## 6. 股息

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
建議派發之末期股息 - 無 (二零一三年：每普通股人民幣 8 分)	<u>-</u>	<u>49,386</u>

董事會不建議派發本年度末期股息。

## 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617,330,000股(二零一三年：617,330,000股)計算。

每股基本盈利乃按以下計算：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 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>167,963</u>	<u>159,398</u>
	股份數目(以千位計)	
	<u>二零一四年</u>	<u>二零一三年</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>617,330</u>	<u>617,330</u>

本集團於截至二零一三年及二零一四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。

## 8. 應收賬款及票據

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款及票據	255,369	213,486
減值	<u>(14,629)</u>	<u>(15,130)</u>
	<u>240,740</u>	<u>198,356</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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月以內	<b>202,713</b>	148,841
三個月至六個月	<b>23,755</b>	39,660
六個月至十二個月	<b>5,054</b>	4,776
超過十二個月	<b>9,218</b>	5,079
	<b>240,740</b>	198,356

## 9. 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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月以內	<b>71,953</b>	87,018
三個月至六個月	<b>13</b>	615
六個月至十二個月	<b>1,309</b>	82
超過十二個月	<b>1,114</b>	1,360
	<b>74,389</b>	89,075

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	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
於二零一三年一月一日	168,486	39,649	(3,218)	-	290,076	494,993
本年度盈利	-	-	-	-	159,398	159,398
海外業務之匯兌差額	-	-	(269)	-	-	(269)
本年度綜合收益總額	-	-	(269)	-	159,398	159,129
建議派發二零一二年 末期股息	-	-	-	-	(49,386)	(49,386)
撥轉	-	1,590	-	-	(1,590)	-
於二零一三年 十二月三十一日	168,486	41,239	(3,487)	-	398,498	604,736
本年度盈利	-	-	-	-	167,963	167,963
海外業務之匯兌差額	-	-	11	-	-	11
本年度綜合收益總額	-	-	11	-	167,963	167,974
非控股股東之股本投資	-	-	-	7,821	-	7,821
撥轉	-	1,462	-	-	(1,462)	-
於二零一四年 十二月三十一日	168,486	42,701	(3,476)	7,821	564,999	780,531

## 管理層的討論及分析

### 業務回顧

近過去十年，全球集成電路市場重心逐漸由歐美轉向亞洲。由於中國擁有龐大內需市場優勢，目前已成為全球最大集成電路消費市場。中國集成電路產業是獲中國政府大力支持的一個戰略性產業，歷年集成電路設計公司規模持續增長及設計能力顯著提升。儘管中國集成電路設計公司的平均規模仍落後於世界頂尖的集成電路企業，惟差距已日漸縮窄。本集團一直專注核心的集成電路設計業務和緊守中國市場，故多年來均受惠於國家政策扶持及市場優勢。

年內，中國集成電路市場由於急速發展及需求日益增加，成為各國行業爭相搶奪之首選目標，形成競爭劇烈及價格下降趨勢。本集團面對強烈競爭壓力下，致力加強業務推廣及成本控制，致使營業額及盈利均能錄得按年持續增長。

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

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，由於國內銀行逐步關閉金融 IC 卡降級交易工作，已開始取消發行磁條 IC 卡，並陸續開展由磁條卡轉換芯片卡的工作。本集團的金融 IC 卡產品針對市場需求及標準研發，故已取得相關檢測和認證，於市場推廣上取得成效，並開始批量發行。於居民健康卡、金融社保卡、市民卡、居住証、身份識別芯片等產品方面，已陸續進入不同省市相關市場，中標項目及銷售情況良好。本集團多年賴以維持業績增長的 IC 智能卡產品，當中之公交卡由於增長飽和及價格下調壓力，銷售額及毛利均比往年稍為下跌，同時，消費類 IC 卡亦受調控影響銷量下滑。受累此等產品銷售放緩影響，本類別芯片產品整體營業額及毛利率比往年分別下跌約 7% 及 2%。由於安全與識別芯片之銷售佔本集團營業總額的比重較大，故對本集團是年度整體業績亦產生一定壓力。

#### 智能電表芯片

國家電網在二零零九年確定了智慧電網的發展規劃後，已自二零一二年連續多年對智慧電表進行招標採購。本集團針對規劃方案及產品標準而研發之智慧電表一直受生產商所歡迎，中標率保持於三份之一市場份額左右。本年度之中標率略為增加，故銷售比對往年上升約 14% 而毛利率亦能維持與去年相若。

#### 非揮發性記憶體

本集團之非揮發性記憶體產品於近年熱熾的可穿戴設備、藍牙、視頻、後續電表及機頂盒等產品市場甚受歡迎，產品銷量隨著產品線的逐步完善而顯著增加。由於產品線覆蓋範圍廣闊及全面，相信已佔據部份相關市場份額。雖然舊有產品市場轉趨競爭激烈，部份產品價格因此需予調整以平衡市場，但年內仍有眾多新品推出市場，足以帶動營業額及毛利率上升。

## 專用模擬電路

專用模擬電路產品之銷售於年內輕微下滑，原因為汽摩電路及通訊電路等產品之售價受市場競爭衝擊。毛利率受新品推出而上升，惟新品於市場推廣情況一般，未能抵消此類別其他產品之銷售下跌。此類別產品銷售在本集團整體銷售比重較少，故對營業額及業績影響輕微。

## 其他芯片

近年推出之快閃記憶體產品保持暢銷，新品銷售理想，營業額比往年大幅增加，惟毛利率因價格調整而下跌。此類別產品銷售佔整體銷售最少，故對營業額及業績影響不大。

## IC 產品測試服務

上海華嶺本年度之測試服務收入於未抵銷集團內部交易前錄得按年穩定增加約 7%。本年度上海華嶺之業務因市場擴展，以往高度集中為本集團提供測試服務比重相應下降，本年度對外服務收入增長約 73%而內部交易相應減少約 27%，毛利率約為 33%與去年相若，但仍高於同業平均水平。

## 財務回顧

本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度錄得營業額約為人民幣 843,913,000 元(二零一三年：人民幣 816,931,000 元)，較上個年度增加約 3.3%。經審核母公司擁有人應佔盈利淨額約為人民幣 167,963,000 元(二零一三年：人民幣 159,398,000 元)，每股基本盈利約為人民幣 27.21 分(二零一三年：人民幣 25.82 分)，比去年增加約 5.4%。董事會不建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一三年：每普通股人民幣 8 分)。

於截至二零一四年十二月三十一日止回顧年度，本集團除主要產品之安全與識別芯片銷售減少外，其他類別芯片銷售均有所增加，加上 IC 產品測試服務收入增多，帶動整體營業額輕微上升，毛利率則比往年輕微下跌約 1.2%至約 47.5%。其他收入及收益與去年比較略為減少約 1.5%，原因為其中有約人民幣 3,276,000 元出售一項可供出售投資之盈利，但受就研究活動的政府補助收入減少約人民幣 5,153,000 元而導致整體下跌。

在銷售及分銷成本方面，雖然本年度銷售額稍為上升，但因市場渠道穩定致推廣成本減少及海外業務銷售方式變化等因素，令開支比往年度減少約 5.2%。行政開支比往年增加約 18.7%，此乃由於員工數目增加，行業工資及物價上漲之影響。本年度其他經營開支比往年減少約 9.8%，主因為年內研發成本開支減少約人民幣 20,096,000 元所致。

於稅項方面，本公司作為重點軟件企業的申報已獲審批，故此，本公司本年度的所得稅按 10% 優惠稅率計提。本集團本年度之稅項開支合計比往年增加約人民幣 1,900,000 元，主要原因為於去年度錄得獲退還稅款約人民幣 11,541,000 元，而本年度就稅率變動對遞延稅項的影響金額增加約人民幣 11,519,000 元，按應課稅溢利計算之稅款比往年增加約人民幣 4,260,000 元及不可扣稅支出之稅項減少約人民幣 2,316,000 元。

於年內，本集團非流動資產大幅增加約人民幣 175,632,000 元，其中主要原因為購置辦公房及設備而增添之在建工程約人民幣 99,005,000 元，此外，無形資產亦因投放的研發開支增加及經資本化後比去年增多約人民幣 74,576,000 元。遞延稅項資產增加約人民幣 13,431,000 元乃因資產減值，辦公房及設備和無形資產攤銷，以及應付費用及應付款等稅項時差引致。於結算日之流動資產比去年增加約人民幣 54,386,000 元。當期庫存經減值準備計提約人民幣 8,103,000 元後，比往年增加約人民幣 10,240,000 元，此乃因應對市場發展所需。應收賬款及票據比對上年的增加約人民幣 42,384,000 元乃為季節性銷售過於集中於年末期間所致。現金及銀行存款亦比往年增加約人民幣 5,814,000 元。於流動負債方面，由於年末購貨減少，故此應付賬款減少約人民幣 14,686,000 元，而應計費用、其他應付款及遞延收益比去年增加約人民幣 69,933,000 元，主要為年度獎金計提、除所得稅外的其他稅項增加及遞延收益增加等因素所致。

### 重大投資及附屬公司收購及出售

本公司之非全資附屬公司 – 上海華嶺集成電路技術股份有限公司(「上海華嶺」)於二零一四年四月進行增資。藉增發 11,000,000 股股份，上海華嶺之註冊資本由人民幣 31,000,000 元增加至人民幣 42,000,000 元，籌集資金合共人民幣 55,000,000 元。本公司按原有持股比例出資人民幣 5,029,380 元認購 1,005,876 股新股份。因尚有引入第三方投資，故本公司於上海華嶺之股份權益於增資完成後由約 64.9% 下降至約 50.3%，並視作為出售交易。由於股份權益減少不會導致本公司對上海華嶺失去控制權，根據香港財務報告準則，本公司沒有就此交易錄得任何收益或虧損。

除上述披露外，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

本集團仍積極尋找合適投資項目，現時未有重大投資計劃。

### 財務資源及流動資金

於二零一四年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 934,928,000 元(二零一三年：人民幣 757,341,000 元)，比往年增加約 23.4%。其中流動資產約為人民幣 815,326,000 元(二零一三年：人民幣 760,940,000 元)，比往年增加約 7.1%，包括現金及銀行存款約為人民幣 346,194,000 元(二零一三年：人民幣 340,380,000 元)，比往年增加約 1.7%。

本集團一向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。由於本集團財務資源充足及採取較為穩健之資金政策，故足以應付日常業務營運及未來發展所需。

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無資產抵押予第三者(二零一三年：無)。

## 資本架構

本公司的資本架構於年內並無任何變動，並僅由普通股組成。有關上海華嶺增發股份詳情見上文「重大投資及附屬公司收購及出售」一節。

## 借貸比率

於二零一四年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 332,708,000 元 (二零一三年：人民幣 275,418,000 元)，比往年增加約 20.8%。非流動負債約為人民幣 8,825,000 元 (二零一三年：人民幣 13,684,000 元)，比往年減少約 35.5%。資產淨值約為每股人民幣 1.51 元 (二零一三年：人民幣 1.23 元)，比往年增長約 22.8%。本集團之流動負債與流動資產之比率約為 40.8% (二零一三年：36.2%)。而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 36.5% (二零一三年：38.2%)。於二零一四年十二月三十一日，本公司及本集團均無銀行或其他借貸(二零一三年：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10% (二零一三年：13%) 的銷售以非功能貨幣計量，而近乎76% (二零一三年：83%) 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，故存有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 29% (二零一三年：26%)。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。

## 資本性承擔項目

於二零一四年十二月三十一日，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 2,340,000 元(二零一三年：人民幣 70,778,000 元)。

## 或有負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何或有負債(二零一三年：無)。

## 資本及資金運用

本集團現時持有充足資金，加上財政穩健，暫時無短期資金需求壓力，並將持續投放資源於研發新產品及尋求合作機會之上。

## 僱員

本集團於二零一四年十二月三十一日聘有僱員約 932 人(二零一三年：847 人)。本年度由於本集團業務持續增長及加大研發項目投入所需而增加僱員。所有僱員的薪酬均參照最近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。

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度反映在合併損益及綜合收益表之僱員開支(包括董事酬金)約為人民幣 159,855,000 元 (二零一三年：人民幣 142,821,000 元)。僱員開支增加乃因員工數目增長及行業工資上升所致。此外由於研發項目增加，年內由僱員開支撥往開發成本資本化之金額亦大幅上升約為人民幣 46,032,000 元 (二零一三年：人民幣 31,048,000 元)。

## 未來展望

展望來年，根據中國人民銀行發出之《關於逐步關閉金融IC卡降級交易有關事項的通知》，全國銀行於二零一五年一月一日起統一部署逐步關閉金融IC卡降級交易工作，以全面提升銀行卡安全交易水準，將全面取消發行磁條IC卡。預期二零一五年將為金融IC卡發行的高峰期，業界將面對巨大的金融IC卡芯片需求。本集團憑藉在金融IC卡上已取得之多項高門檻應用認證及通過金融機構安全認證測試，相信可在相關產品市場上爭取相當份額。此外，本集團藉累積多年移動支付方案經驗，已成功創立“NFC空中業務平台”，並與電訊營運商及公共交通合作於上海市開始試點使用，期望於近年熾熱的移動支付行業上奠定業務基礎。隨著近期“物聯網”、“全國城市一卡通互聯互通”及各種各類一卡通等項目工程陸續啟動，預期本集團之安全與識別產品將可維持市場份額。於智能電表產品市場上，由於市場採用招標模式，行業參與者增多，競爭轉趨激烈，故預期來年業務將面對顯著壓力。其餘類別產品預期銷售平穩，而IC產品測試服務應仍可持續增長。此外，本集團參與政府項目已有相當時間，收益將可保持穩定。縱然面對不明朗因素，董事仍樂觀預期本集團來年業務將可維持穩健發展。

## 股息

董事會經考慮來年研發項目投入增加，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

本公司將於二零一五年五月六日至二零一五年六月五日(包括首尾兩日)暫停辦理 H 股股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會，所有過戶文件連同有關之股票最遲須於二零一五年五月五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及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，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：

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					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	透過 合夥企業 (附註)	總數	
<b>董事</b>						
蔣國興先生	7,210,000	-	-	1,442,300	8,652,300	1.40
施雷先生	7,210,000	-	-	12,980,000	20,190,000	3.27
俞軍先生	-	-	-	10,961,530	10,961,530	1.78
程君俠女士	-	-	-	8,076,920	8,076,920	1.31
王蘇先生	-	-	-	7,211,530	7,211,530	1.17
章倩苓女士	-	-	-	1,733,650	1,733,650	0.28
何禮興先生	-	-	-	1,442,300	1,442,300	0.23
沈曉祖先生	-	-	-	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>
<b>監事</b>						
李蔚先生	-	-	-	6,057,690	6,057,690	0.98
韋然先生	-	-	-	288,460	288,460	0.05
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,346,150</u>	<u>6,346,150</u>	<u>1.03</u>

附註：

此等股份原由本公司之職工持股會(「職工持股會」)持有，其由董事、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(「上海商投」)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成員組成。根據於二零一三年五月二十日訂立之股份轉讓協議，職工持股會將其持有的 144,230,000 股內資股股份全數轉讓與四家合伙企業，分別為上海政化投資諮詢合伙企業(「上海政化」)47,443,420 股、上海國年投資諮詢合伙企業(「上海國年」)29,941,470 股、上海政本投資諮詢合伙企業(「上海政本」)52,167,270 股及上海錦年投資諮詢合伙企業 14,677,840 股。本公司董事及監事所持本公司或其相關股份(定義見證券及期貨條例第 XV 部分)之權益維持不變，但權益性質則由「透過信託受益人」變更為「透過合夥企業」。

本公司的相聯法團之股份及相關股份之好倉：

	聯營公司 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	佔聯營公司 已發行股 本百分比
<b>董事</b>						
俞軍先生	上海分點科技 有限公司 (「分點科技」)	本公司的 附屬公司	普通股	200,000	直接 實益擁有	2.062
王蘇先生	分點科技	本公司的 附屬公司	普通股	100,000	直接 實益擁有	1.031
<b>監事</b>						
李蔚先生	分點科技	本公司的 附屬公司	普通股	100,000	直接 實益擁有	1.031
李蔚先生	上海華嶺	本公司的 附屬公司	普通股	42,000	直接 實益擁有	0.100

除上文所述外，於二零一四年十二月三十一日，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二零一四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及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，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：

本公司股份的好倉及淡倉：

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	(1)	實益擁有人	106,730,000	(L)	內資股	28.46	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	(L)	內資股	29.23	17.76
上海商投	(2)	所控制的法團 的權益	109,620,000	(L)	內資股	29.23	17.76
上海政本投資諮詢 合伙企業	(3)	實益擁有人	52,167,270	(L)	內資股	13.91	8.45
上海政化投資諮詢 合伙企業	(3)	實益擁有人	47,443,420	(L)	內資股	12.65	7.68
上海國年投資諮詢 合伙企業	(3)	實益擁有人	29,941,470	(L)	內資股	7.98	4.85
Springs China Opportunities Master Fund	(4)	所控制的法團 的權益	19,224,000	(L)	H 股	7.93	3.11
Credit Suisse Group AG		所控制的法團 的權益	17,376,000 38,000	(L) (S)	H 股 H 股	7.17 0.02	2.81 0.01

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（「復旦科技」）直接持有，該公司之70.2%權益由上海商投擁有。上海商投為上海百聯集團有限公司（「上海百聯」）之全資附屬公司，上海百聯為上海市政府全資擁有之國有企業。
- (3) 彼等的合伙人均為本公司之執行及非執行董事、監事、本公司現時及過往僱員、以及大學實驗室及上海商投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。本公司董事及監事透過此等合夥企業持有本公司內資股股份。
- (4) 實益擁有人為趙軍及遲睿。

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，於二零一四年十二月三十一日，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二零一四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，二零一五年三月二十七日

於本公佈日期，本公司之執行董事為蔣國興先生、施雷先生、俞軍先生、程君俠女士及王蘇先生；非執行董事為章倩苓女士、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、陳寶瑛先生及林福江先生。

\*僅供識別