

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**  
**截至二零一六年十二月三十一日止年度**

**財務摘要**

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得綜合收入約為人民幣1,187,490,000元(二零一五年：人民幣1,039,725,000元)，較上個年度增加約14.2%。

截至二零一六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212,258,000元(二零一五年：人民幣158,898,000元)及每股基本盈利約為人民幣34.38分(二零一五年：人民幣25.74分)，比去年增加約33.6%。

董事會不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一五年：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」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同截至二零一五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

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	3	<b>1,187,490</b>	1,039,725
銷售成本		<b>(556,198)</b>	(489,416)
毛利		<b>631,292</b>	550,309
其他收入及收益	3	<b>162,985</b>	83,080
銷售及分銷開支		<b>(68,428)</b>	(61,887)
行政開支		<b>(87,300)</b>	(80,579)
其他開支		<b>(378,692)</b>	(297,598)
稅前盈利	4	<b>259,857</b>	193,325
稅項開支	5	<b>(19,767)</b>	(15,335)
本年盈利		<b>240,090</b>	177,990
盈利歸屬於：			
母公司擁有人	6	<b>212,258</b>	158,898
非控股股東權益		<b>27,832</b>	19,092
		<b>240,090</b>	177,990
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>34.38 分</b>	25.74 分

綜合全面收益表  
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本年盈利	<u>240,090</u>	<u>177,990</u>
其他全面收益		
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面收益：		
海外業務之匯兌差額	<u>756</u>	<u>668</u>
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面收益淨額	<u>756</u>	<u>668</u>
除稅後之年度其他全面收益	<u>756</u>	<u>668</u>
年度全面收益總額	<u>240,846</u>	<u>178,658</u>
全面收益總額歸屬於：		
母公司擁有人	213,014	159,566
非控股股東權益	<u>27,832</u>	<u>19,092</u>
	<u>240,846</u>	<u>178,658</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>308,702</b>	332,011
無形資產		<b>139,547</b>	160,645
遞延稅項資產		<b>42,972</b>	38,264
非流動資產合計		<b>491,221</b>	530,920
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>280,612</b>	214,110
應收賬款及票據	7	<b>466,616</b>	366,017
預付款項、按金及其他應收款		<b>24,195</b>	21,383
現金及銀行結餘		<b>540,224</b>	386,033
流動資產合計		<b>1,311,647</b>	987,543
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	8	<b>113,922</b>	124,703
應計費用，其他應付款及遞延收益		<b>286,665</b>	261,067
應付稅項		<b>15,771</b>	13,369
流動負債合計		<b>416,358</b>	399,139
<b>淨流動資產</b>		<b>895,289</b>	588,404
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,386,510</b>	1,119,324
<b>非流動負債</b>			
遞延收益		<b>12,078</b>	5,738
非流動負債合計		<b>12,078</b>	5,738
<b>淨資產</b>		<b>1,374,432</b>	1,113,586
<b>權益</b>			
<b>母公司股東應佔權益</b>			
已發行股本		<b>61,733</b>	61,733
儲備	9	<b>1,160,033</b>	940,097
<b>非控股股東權益</b>		<b>1,221,766</b>	1,001,830
		<b>152,666</b>	111,756
<b>權益合計</b>		<b>1,374,432</b>	1,113,586

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 28 號(2011)之修訂	<i>投資實體: 應用綜合入賬的例外情況</i>
香港財務報告準則第 11 號之修訂	<i>收購合營業務權益的會計處理</i>
香港財務報告準則第 14 號	<i>監管遞延賬戶</i>
香港會計準則第 1 號之修訂	<i>披露動議</i>
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 38 號之修訂	<i>可接受折舊及攤銷方式的澄清</i>
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 41 號之修訂	<i>農業: 生產性植物</i>
香港會計準則第 27 號(2011)之修訂	<i>獨立財務報表中的權益法</i>
二零一二年至二零一四年週期之年度改進	<i>對多項香港財務報告準則作出之修訂</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
分部收入			
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>
分部業績	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			13,244
稅前盈利			<u>259,857</u>
分部資產	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			42,972
總資產			<u>1,802,868</u>
分部負債	335,031	101,273	436,304
<i>調節：</i>			
抵銷內部應付款			(7,868)
總負債			<u>428,436</u>
其他分部資料			
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*	97,590	20,270	117,860

\* 資本支出由增加之物業、廠房及設備與無形資產組成。

截至二零一五年 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	972,782	66,943	1,039,725
內部銷售	-	41,056	41,056
	972,782	107,999	1,080,781
<i>調節：</i> 抵銷內部銷售			(41,056)
收入			1,039,725
分部業績	140,534	43,732	184,266
<i>調節：</i> 抵銷內部業績			(9,632)
利息收入			7,950
其他未分配收入及收益			10,741
稅前盈利			193,325
分部資產	1,190,448	298,227	1,488,675
<i>調節：</i> 抵銷內部應收款			(8,476)
企業及其他未分配資產			38,264
總資產			1,518,463
分部負債	319,466	93,887	413,353
<i>調節：</i> 抵銷內部應付款			(8,476)
總負債			404,877
其他分部資料			
於損益表確認之減值虧損	28,734	433	29,167
於損益表回撥之減值虧損	(1,191)	(86)	(1,277)
折舊	20,082	20,624	40,706
無形資產攤銷	26,042	-	26,042
資本支出*	103,519	53,109	156,628

\*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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國大陸	<b>1,136,058</b>	1,020,367
亞太地區 (不包括中國大陸)	<b>38,163</b>	13,865
其他	<b>13,269</b>	5,493
	<b><u>1,187,490</u></b>	<b><u>1,039,725</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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國大陸	<b>448,240</b>	492,651
亞太地區 (不包括中國大陸)	<b>9</b>	5
	<b><u>448,249</u></b>	<b><u>492,656</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遞延稅項資產。

### 有關一個主要客戶資料

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。

於二零一五年，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 187,465,000 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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售商品	<b>1,104,382</b>	972,782
提供服務	<b>83,108</b>	66,943
	<b><u>1,187,490</u></b>	<u>1,039,725</u>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	<b>9,169</b>	7,950
研究活動之政府補助收入	<b>93,966</b>	61,733
其他政府補助收入	<b>13,244</b>	10,741
其他	<b>46,606</b>	2,656
	<b><u>162,985</u></b>	<u>83,080</u>

#### 4. 稅前盈利

本集團的稅前盈利已扣除/(計入)下列各項：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷貨成本	519,095	468,911
提供服務成本	37,103	20,505
折舊	68,055	40,706
研究與開發成本：		
遞延開發成本攤銷*	44,417	26,042
本年度開支	345,284	248,739
減：研究活動之政府補助收入**	(93,966)	(61,733)
	<u>295,735</u>	<u>213,048</u>
經營租賃的最低租金：		
土地及樓宇	12,454	11,631
核數師酬金	1,576	1,199
僱員成本(不包括董事及行政總裁酬金)：		
工資及薪金	225,885	193,809
養老金計劃供款	25,787	23,204
	<u>251,672</u>	<u>217,013</u>
減：開發成本資本化之金額	<u>(55,601)</u>	<u>(58,072)</u>
	<u>196,071</u>	<u>158,941</u>
匯兌差異，淨額	477	2,265
無形資產減值	36,126	16,389
應收賬款及票據減值/(回撥)	(3,621)	3,540
存貨按可變現值之準備	12,795	7,912
物業、廠房及設備及無形資產出售損失/撇銷	13,553	8,194
銀行利息收入	(9,169)	(7,950)
其他政府補助收入	<u>(13,244)</u>	<u>(10,741)</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「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。於截至二零一五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。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軟體企業的條件，獲得按照 10% 的優惠稅率申報二零一五年年度稅務的資格。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。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司所得稅按高新企業應課稅溢利之 15% 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」)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。於截至二零一六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(二零一五年：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(「復控華龍」)須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零一六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(二零一五年：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(「分點科技」)均須按基本稅率 25% 繳納所得稅。於截至二零一六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(二零一五年：25%)。

香港利得稅按年內於香港產生之估計應課稅溢利之 16.5% 計提(二零一五年：16.5%)。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期 - 香港		
本年度費用	-	(83)
以前年度多計提	(7)	-
即期 - 中國大陸		
本年度費用	26,425	19,967
以前年度多計提	(1,943)	(22)
遞延	(4,708)	(4,527)
本年度稅項支出總額	<u>19,767</u>	<u>15,335</u>

## 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617,330,000股(二零一五年：617,330,000股)計算。

每股基本盈利乃按以下計算：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 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>212,258</u>	<u>158,898</u>
	股份數目(以千位計)	
	<u>二零一六年</u>	<u>二零一五年</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>

本集團於截至二零一五年及二零一六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。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 7. 應收賬款及票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款及票據	480,265	384,161
減值	<u>(13,649)</u>	<u>(18,144)</u>
	<u>466,616</u>	<u>366,017</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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月以內	<b>379,442</b>	291,858
三個月至六個月	<b>74,466</b>	48,152
六個月至十二個月	<b>10,448</b>	3,397
超過十二個月	<b>2,260</b>	22,610
	<b>466,616</b>	366,017

#### 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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月以內	<b>112,699</b>	122,751
三個月至六個月	<b>604</b>	68
六個月至十二個月	-	815
超過十二個月	<b>619</b>	1,069
	<b>113,922</b>	124,703

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
於二零一五年一月一日	168,486	42,701	(3,476)	7,821	564,999	780,531
本年度盈利	-	-	-	-	158,898	158,898
海外業務之匯兌差額	-	-	668	-	-	668
本年度全面收益總額	-	-	668	-	158,898	159,566
撥轉	-	2,016	-	-	(2,016)	-
於二零一五年 十二月三十一日	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
非控股股東之股本投資	-	-	-	6,922	-	6,922
撥轉	-	3,051	-	-	(3,051)	-
於二零一六年 十二月三十一日	<b>168,486</b>	<b>47,768</b>	<b>(2,052)</b>	<b>14,743</b>	<b>931,088</b>	<b>1,160,033</b>

## 管理層的討論及分析

### 業務回顧

本集團專注於核心業務，產品採取多元化發展，於科技日新月異，消費者棄舊迎新的市場環境下，仍能保持競爭優勢，維持業務內領先地位。本集團於本年度錄得之綜合收入約人民幣 1,187,490,000 元比往年上升 14.2%。部分產品之毛利率因價格面對劇烈競爭下調而相應下跌，但由於部份較高毛利之產品市場比重增加，加上若干產品因市場份額擴大令生產成本減低，致使整體毛利率由往年 52.9% 輕微增長至 53.2%。

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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，安全與識別芯片之銷售額僅錄得 7% 增幅，毛利率比往年下跌 5.3%，其銷售仍佔本集團營業總額的過半數，所佔比重較大。安全與識別芯片中包括主要的公共交通卡、居住証、社保卡、市民卡、國內金融 IC 卡及電子支付等高端芯片產品，由於技術門檻較高及本集團於業內早已進入市場，故銷售未受市場競爭一直保持平穩增長。在技術要求較低如校園卡、消費卡、門禁系統以及小容量的公交卡芯片產品銷售，由於市場日漸飽和及開始激烈競爭情況下導致價格下調、銷量減少，對整體毛利率產生負面影響。安全芯片因市場應用調整銷售額下降約 13.7%。其餘非接觸式射頻讀卡芯片及非接觸式芯片等產品，銷售因受惠於競爭減弱而有理想升幅。

#### 智能電錶芯片

智能電錶芯片產品本年度銷售比去年下跌約 4.2%。由於舊有產品已進入生命週期末段，逐步由新產品替代，舊有產品本年度中標率大幅下跌，本年度銷售下跌約 53%。本集團自去年推出後續新產品後，由於符合技術規格及能夠滿足功能需求，本年度中標率大幅攀升並取得約 50% 的市場份額。產品毛利率亦因新品有較佳利潤所帶動而略有升幅。

#### 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 快閃記憶體產品為主，其廣泛應用於消費類及周邊電子設備產品市場。本集團 EEPROM 及 NOR 快閃記憶體產品涵蓋不同大小容量及高可靠性產品，本年銷售因市場擴闊而增加約 47.2%。由於部份舊有產品逐漸由新品替代，毛利率受惠於新產品工藝優化降低了生產成本而上升約 17%。

## 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。該類別產品於年內之銷售額上升約 11.3%，但毛利率稍為下跌約 1.9%，原因為漏電保護裝置市場份額增加，但毛利率受市場價格變化影響而下跌。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

由於客戶專有項目產品前期試用成績理想，受惠於市場需求增加，本年度銷售大幅增加約 114.9%。由於專有項目產品技術要求甚高且前期研發開支較多，故毛利率亦比其他產品為高，對本集團是年整體毛利率上升有助。

## IC 產品測試服務

本年度對外之 IC 測試服務收入增加約 24.1%。集成電路市場持續高速增長有利本集團之 IC 測試服務發展。此經營分部除近年積極增加測試設備以擴充服務產能外，亦注重於高端測試平台上之技術研發。年內測試服務之內部交易比重已減少至約三分之一，毛利率因搶佔市場份額收費下調而比往年下跌約 22.9%。

## 財務回顧

於截至二零一六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 1,187,490,000 元(二零一五年：人民幣 1,039,725,000 元)，較上個年度增加約 14.2%；毛利率維持於 50% 水平，與去年相比輕微上升至 53.2%。由於其他收入及收益大幅增加，抵消經營及研發開支之上升，本年盈利約為人民幣 240,090,000 元(二零一五年：人民幣 177,990,000 元)，比往年增加約 34.9%。經審核母公司擁有人應佔盈利淨額約為人民幣 212,258,000 元(二零一五年：人民幣 158,898,000 元)，每股基本盈利約為人民幣 34.38 分(二零一五年：人民幣 25.74 分)，比去年增加約 33.6%。董事會不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一五年：無)。

於截至二零一六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因為芯片銷售理想及 IC 產品測試服務收入增多所帶動。毛利率維持與去年相若，由約 52.9% 輕微上升至約 53.2%。其他收入及收益與去年比較大幅增加約人民幣 79,905,000 元或約 96.2%，由於本年度達到確認條件之政府補貼收入增加，同時亦對外提供研發服務，加上銀行存款利息收入因賬款回收及時而比往年增加。

在銷售及分銷開支比去年度增加約 10.6%，與本年度銷售及市場推廣增加而相應上升。行政開支比往年增加約 8.3%，此乃由於員工數目增加以應付業務發展和相關行業工資水平上調影響。本年度其他經營開支比往年增加約人民幣 81,094,000 元或約 27.2%，由於近年加大研發項目投入，年內發生之研究與開發成本和無形資產撇銷、減值及攤銷準備均有顯著增加。



在稅項方面，本集團本年度之稅項開支比往年增加約人民幣 4,432,000 元。其中因盈利上升而需計提的所得稅增加約人民幣 6,458,000 元。本公司作為重點集成電路設計企業的二零一五年財政年度申報於年內獲批，可享 10% 優惠稅率。而據此調整之往年多計提稅項金額部份抵消稅項因盈利上升之影響。

本集團之非流動資產比往年減少約人民幣 39,699,000 元，原因為物業、廠房及設備增添金額比折舊少；此外，年內無形資產的研發遞延開支約人民幣 72,822,000 元比無形資產的撇銷、減值及攤銷總額約人民幣 93,920,000 元為少；遞延稅項資產則增加約人民幣 4,708,000 元。流動資產比去年大幅增加約人民幣 324,104,000 元，當中產品庫存比往年顯著增加約人民幣 66,502,000 元，此為年末配合季節性銷售供應所需。應收賬款及票據之結餘約人民幣 466,616,000 元比對上年增加約人民幣 100,599,000 元，乃為第四季銷售較多，大部份之賬齡為三個月正常付款期內。由於應收賬款回收及時，現金及銀行存款比往年增加約人民幣 154,191,000 元。由於其他應付款及應付稅項增加，流動負債比往年增加約人民幣 17,219,000 元。非流動負債增加約人民幣 6,340,000 元亦因遞延收益增加所致。

非控股股東權益比去年增加約人民幣 40,910,000 元或 36.6%，此因本公司持有 50.3% 權益之上海華嶺提供之 IC 測試服務業績理想，非控股股東所佔盈利增多。

### 重大投資及附屬公司收購及出售

本集團之非全資附屬公司復控華龍於二零一六年十二月訂立配售新股協議，配售事項按上市條例視作出售權益。據此於完成配售事項後，本公司於復控華龍之股份權益由 51% 減少至 38.25%，復控華龍新股東佔復控華龍之權益為 25%。惟該新股東同意與本公司在復控華龍的經營、投資、籌資決策中保持一致行動，故復控華龍仍為附屬公司。

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，現時未有重大投資計劃。

### 財務資源及流動資金

於二零一六年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 1,374,432,000 元(二零一五年：人民幣 1,113,586,000 元)，比往年增加約 23.4%。其中流動資產約為人民幣 1,311,647,000 元(二零一五年：人民幣 987,543,000 元)，比往年增加約 32.8%，包括現金及銀行存款約為人民幣 540,224,000 元(二零一五年：人民幣 386,033,000 元)，比往年增加約 39.9%。

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。本集團財務資源充足並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。

本年度自經營活動產生的現金淨流入約人民幣 249,660,000 元(二零一五年：人民幣 199,610,000 元)，增加約人民幣 50,050,000 元。投資活動產生的現金淨流出約人民幣 105,249,000 元，比往年減少約人民幣 134,760,000 元。此外，超過三個月之定期存款減少約人民幣 10,860,000 元，而於結算日之現金及現金等價物增加約人民幣 165,051,000 元。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無資產抵押予第三者(二零一五年：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。

於二零一六年，非全資附屬公司上海華嶺以保留盈利人民幣42,000,000元撥往股本方式將其股本由84,000,000股增加至126,000,000股。

年內，復控華龍訂立協議配售10,000,000股新股，將股本由30,000,000股增加至40,000,000股。

## 借貸比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 416,358,000 元 (二零一五年：人民幣 399,139,000 元)，比往年增加約 4.3%。非流動負債約為人民幣 12,078,000 元 (二零一五年：人民幣 5,738,000 元)，比往年增加約 110.5%。每股淨資產約為人民幣 2.23 元 (二零一五年：人民幣 1.80 元)，比往年增長約 23.4%。本集團之流動負債與流動資產之比率約為 31.7% (二零一五年：40.4%)。而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 31.2% (二零一五年：36.4%)。

於二零一六年十二月三十一日，本公司及本集團均無銀行或其他借貸(二零一五年：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6% (二零一五年：8%)的銷售以非功能貨幣計量，而近乎61% (二零一五年：70%)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27% (二零一五年：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

於二零一六年十二月三十一日，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7,637,000元(二零一五年：人民幣15,950,000元)。

## 或有負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債(二零一五年：無)。

## 資本及資金運用

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

本集團於二零一六年十二月三十一日聘有僱員約 1,040 人(二零一五年：958 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。

本集團截至二零一六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 203,670,000 元 (二零一五年：人民幣 164,256,000 元)。僱員開支增加乃因員工數目增加及反映行業工資水平上升而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 55,601,000 元 (二零一五年：人民幣 58,072,000 元)。

## 未來展望

預期二零一七年，美國進入加息周期，在財政政策提振下經濟增長加快。歐元區及亞洲新興市場地區仍受地緣政治影響，經濟可望有輕微增長。中國經濟受產業結構調整等因素影響預期增長放緩。本集團產品多方面發展，覆蓋基本人民生活及消費以至政府項目等高門檻領域。本集團確信專注於核心業務除可提升競爭優勢，亦有利後續多元化發展並帶來長遠利益。市場營銷策略針對社會發展和民生消費，致力於滿足用戶所需。在科技研發上採取積極態度，於不同應用領域投放研發資源，加速業務發展。董事預期由於本集團業務相對集中於國內市場，產品亦以基本民生為主，加上已參與政府項目多年，收益穩定足可面對經濟放緩挑戰，董事對本集團來年業績仍充滿信心，可望維持穩健增長。

## 股息

董事會不建議派發本年度末期股息。

## 結算日後事項

於二零一七年三月十五日，分點科技之股東通過決議解散分點科技。

## 暫停辦理 H 股股份過戶登記手續

本公司將於二零一七年五月三日至二零一七年六月二日(包括首尾兩日)暫停辦理 H 股股份過戶登記手續。為符合出席本公司之股東週年大會，所有過戶文件連同有關之股票最遲須於二零一七年五月二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

於二零一六年十二月三十一日，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	1.17	
施雷先生	7,210,000	-	-	7,210,000	1.17	
	<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>董事</b>						
俞軍先生	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
<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	126,000	直接 實益擁有	0.100

除上文所述外，於二零一六年十二月三十一日，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，確定所有董事於截至二零一六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

於二零一六年十二月三十一日，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：

股東名稱	附註	權益類別及 權益性質	所持普通 股份數目	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	內資股	28.46	17.29
上海復旦資產經營有限公司	(1)	所控制的法團 權益	106,730,000	內資股	28.46	17.29
復旦大學	(1)	所控制的法團 權益	106,730,000	內資股	28.46	17.29
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	內資股	29.23	17.76
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	內資股	29.23	17.76
百聯集團有限公司 (「百聯集團」)	(2)	所控制的法團 權益	109,620,000	內資股	29.23	17.76
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	內資股	13.91	8.45
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	內資股	17.83	10.83
章勇	(3)	所控制的法團 權益	66,845,110	內資股	17.83	10.83

上海政化企業管理諮詢 合夥企業 (「上海政化」)	(4) 實益擁有	47,443,420	內資股	12.65	7.68
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	內資股	12.65	7.68
周玉鳳	(4) 所控制的法團 權益	47,443,420	內資股	12.65	7.68
上海國年企業管理諮詢 合夥企業 (「上海國年」)	(5) 實益擁有	29,941,470	內資股	7.98	4.85
上海淡若投資管理合夥企業 (「上海淡若」)	(5) 所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.98	4.85
中融億成資產管理有限公司 (「中融億成」)	(5) 所控制的法團 權益	29,941,470	內資股	7.98	4.85
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	內資股	7.98	4.85
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	內資股	7.98	4.85
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	內資股	7.98	4.85
Springs China Opportunities Master Fund (“Springs China”)	(6) 實益擁有	19,224,000	H 股	7.93	3.11
Springs China Limited	(6) 所控制的法團 權益	19,224,000	H 股	7.93	3.11
趙軍	(6) 所控制的法團 權益	19,224,000	H 股	7.93	3.11
遲睿	(6) 所控制的法團 權益	19,224,000	H 股	7.93	3.11

註：

- (1) 復旦高技術為復旦資產經營有限公司全資擁有之國有企業，而復旦資產經營有限公司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(前稱「上海政本投資諮詢合伙企業」)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；中融鼎新持有中融億成之 80% 權益；中融億成為上海淡若之普通合伙人，持有 0.01% 權益；上海淡若持有上海國年(前稱「上海國年投資諮詢合伙企業」)之 72.69% 權益，因此上海國年持有本公司的權益被視為上海淡若、中融億成、中融鼎新、中融國際及經緯紡織分別持有。
- (6) 趙軍及遲睿實益擁有 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、趙軍及遲睿分別持有。

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，於二零一六年十二月三十一日，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。本集團截至二零一六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，二零一七年三月二十八日

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*