

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

財務摘要

於截至二零二零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1,665,087,000元(二零一九年：人民幣1,454,772,000元)，較上個年度增加約人民幣210,315,000元，約14.5%。毛利率由去年的35.5%大幅上升至44.9%。

截至二零二零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約為人民幣132,997,000元(二零一九年：虧損人民幣161,936,000元)。每股基本盈利約為人民幣19分(二零一九年：每股虧損人民幣23分)。

董事會不建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一九年：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」)截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同截至二零一九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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	3	1,665,087	1,454,772
銷售成本		(916,985)	(937,993)
毛利		748,102	516,779
其他收入及收益	3	150,401	161,882
銷售及分銷開支		(117,866)	(85,198)
行政開支		(101,807)	(148,772)
金融資產減值虧損		(906)	(5,075)
其他開支		(505,718)	(582,022)
財務成本		(1,956)	(2,599)
應佔盈利及虧損：			
聯營公司		618	(1,023)
稅前盈利/(虧損)	4	170,868	(146,028)
稅項開支	5	(9,764)	(2,933)
本年盈利/(虧損)		161,104	(148,961)
盈利/(虧損)歸屬於：			
母公司擁有人	6	132,997	(161,936)
非控股權益		28,107	12,975
		161,104	(148,961)
母公司普通股股東應佔每股盈利/(虧損)			
基本及攤薄			
本年盈利/(虧損)	6	人民幣 19 分	人民幣(23)分

綜合全面收益表
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本年盈利/(虧損)	<u>161,104</u>	<u>(148,961)</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：		
匯兌差額：		
海外業務之匯兌差額	<u>(1,456)</u>	<u>543</u>
於後續期間待重新分類至損益 的其他全面收益淨額	<u>(1,456)</u>	<u>543</u>
於後續期間將不會重新分類至損益 的其他全面收益：		
按公允值計入其他全面收益的股權投資：		
公允值變動	<u>219</u>	<u>2,525</u>
稅項的影響	<u>(1,145)</u>	<u>(379)</u>
於後續期間將不會重新分類至損益 的其他全面收益淨額	<u>(926)</u>	<u>2,146</u>
除稅後之年度其他全面(虧損)/收益	<u>(2,382)</u>	<u>2,689</u>
年度全面收益/(虧損)總額	<u>158,722</u>	<u>(146,272)</u>
全面收益/(虧損)總額歸屬於：		
母公司擁有人	<u>130,615</u>	<u>(159,247)</u>
非控股權益	<u>28,107</u>	<u>12,975</u>
	<u>158,722</u>	<u>(146,272)</u>

綜合財務狀況表
於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		428,318	423,120
使用權資產		47,676	41,590
設備預付款		6,284	3,076
其他無形資產		219,618	176,520
於聯營公司之投資		70,296	55,943
按公允值計入其他全面收益之股權投資		30,864	31,119
按公允值計入損益之金融資產		-	1,395
遞延稅項資產		9,052	7,679
非流動資產合計		<u>812,108</u>	<u>740,442</u>
流動資產			
存貨		610,598	588,078
應收賬款及票據	7	736,194	643,942
預付款項、其他應收款及其他資產		78,541	20,500
可收回稅款		-	-
現金及銀行結餘		440,700	465,410
流動資產合計		<u>1,866,033</u>	<u>1,717,930</u>
流動負債			
應付賬款	8	159,596	136,531
其他應付款，應計費用及遞延收益		302,716	289,066
租賃負債		10,000	10,702
應付稅項		5,357	657
流動負債合計		<u>477,669</u>	<u>436,956</u>
淨流動資產		<u>1,388,364</u>	<u>1,280,974</u>
資產總值減流動負債		<u>2,200,472</u>	<u>2,021,416</u>
非流動負債			
租賃負債		40,682	32,860
遞延收益		44,087	47,763
遞延稅項負債		3,652	2,507
非流動負債合計		<u>88,421</u>	<u>83,130</u>
淨資產		<u>2,112,051</u>	<u>1,938,286</u>

綜合財務狀況表 (續)
於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
權益			
母公司股東應佔權益			
股本		69,450	69,450
其他儲備	9	<u>1,860,804</u>	<u>1,715,146</u>
		1,930,254	1,784,596
非控股權益		<u>181,797</u>	<u>153,690</u>
權益合計		<u>2,112,051</u>	<u>1,938,286</u>

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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。除金融資產及股權投資以公允價值計量外,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納二零一八年財務報告概念框架及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 3 號之修訂	<i>業務的定義</i>
香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號及香港財務報告準則第 7 號之修訂	<i>利率指標變革</i>
香港財務報告準則第 16 號之修訂	<i>2019 冠狀病毒病相關租金寬免(提早採納)</i>
香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號之修訂	<i>重大的定義</i>

該等修訂沒有對本集團的財務報表造成任何重大影響。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

1.2 已頒佈但未生效香港財務報告準則

本集團並無於本財務報表中應用下列已頒佈，但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第 3 號之修訂	概念框架之提述 ²
香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號、香港財務報告準則第 7 號、香港財務報告準則第 4 號及香港財務報告準則第 16 號	利率基準改革-第二階段 ¹
香港會計準則第 1 號之修訂	負債分類為流動或非流動 ^{3,4}
香港會計準則第 16 號之修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第 37 號之修訂	虧損性合約—履行合約之成本 ²
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例及香港會計準則第41號修訂 ²

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 由於香港會計準則第1號修訂，香港詮釋第5號財務報表的呈報—借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類 已於二零二零年十月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

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 IC 產品分部(「IC 產品的設計、開發與銷售」)；及
- 提供 IC 產品測試服務分部(「IC 產品的測試服務」)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 經營分部資料(續)

截至二零二零年 十二月三十一日止年度	IC 產品 的設計、 開發與銷售 人民幣千元	IC 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	1,497,455	167,632	1,665,087
內部銷售	-	23,936	23,936
	1,497,455	191,568	1,689,023
<u>調節：</u>			
抵銷內部銷售	-	-	(23,936)
收入	-	-	1,665,087
分部業績	87,386	59,952	147,338
<u>調節：</u>			
抵銷內部業績	-	-	1,733
利息收入	-	-	5,911
未分配之收入及收益	-	-	15,960
財務費用(租賃負債之利息除外)	-	-	(74)
稅前盈利	-	-	170,868
分部資產	2,242,293	482,457	2,724,750
<u>調節：</u>			
抵銷內部應收款	-	-	(55,661)
企業及其他未分配資產	-	-	9,052
總資產	-	-	2,678,141
分部負債	493,805	124,295	618,100
<u>調節：</u>			
抵銷內部應付款	-	-	(55,661)
企業及其他未分配負債	-	-	3,651
總負債	-	-	566,090
其他分部資料			
應佔聯營公司之損益	(618)	-	(618)
於損益表確認之減值虧損淨額	(6,785)	256	(6,529)
物業、廠房及設備及使用權資產			
折舊	50,522	64,015	114,537
其他無形資產攤銷	63,984	-	63,984
於聯營公司之投資	70,296	-	70,296
資本支出*	170,167	53,622	223,789

* 資本支出由增加之物業、廠房及設備與無形資產組成。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 經營分部資料(續)

截至二零一九年 十二月三十一日止年度	IC 產品 的設計、 開發與銷售 人民幣千元	IC 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	1,336,140	118,632	1,454,772
內部銷售	-	27,222	27,222
	1,336,140	145,854	1,481,994
調節：			
抵銷內部銷售	-	-	(27,222)
收入	-	-	1,454,772
分部業績	(198,529)	38,167	(160,362)
調節：			
抵銷內部業績	-	-	(14,197)
利息收入	-	-	8,042
其他未分配收入及收益	-	-	20,805
財務成本(租賃負債之利息除外)	-	-	(316)
稅前虧損	-	-	(146,028)
分部資產	2,038,319	416,045	2,454,364
調節：			
抵銷內部應收款	-	-	(3,671)
企業及其他未分配資產	-	-	7,679
總資產	-	-	2,458,372
分部負債	409,042	112,208	521,250
調節：			
抵銷內部應付款	-	-	(3,671)
企業及其他未分配負債	-	-	2,507
總負債	-	-	520,086
其他分部資料			
應佔聯營公司之損益	1,023	-	1,023
喪失一間附屬公司之控制權之 收益	(24,845)	-	(24,845)
於損益表確認之減值虧損淨額	51,237	224	51,461
物業、廠房及設備折舊及使用權 資產折舊	43,708	49,541	93,249
其他無形資產攤銷	56,558	-	56,558
於聯營公司之投資	55,943	-	55,943
資本支出*	113,673	74,310	187,983

* 資本支出由增加之物業、廠房及設備與無形資產組成。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 經營分部資料(續)

地域資料

(a) 對外銷售收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國大陸	1,485,786	1,356,188
亞太地區 (不包括中國大陸)	168,899	84,499
其他	10,402	14,085
	<u>1,665,087</u>	<u>1,454,772</u>

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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國大陸	776,249	699,724
亞太地區 (不包括中國大陸)	20,270	506
其他	6,538	19
	<u>803,057</u>	<u>700,249</u>

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金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶資料

於二零二零年及二零一九年，並無單一客戶之銷售佔本集團總收入 10%或以上。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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。

有關收入之分析如下：

		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
來自客戶合約之收入		1,661,470	1,450,635
來自其他來源之收入			
其他租賃款項，包括定額款項		3,617	4,137
		<u>1,665,087</u>	<u>1,454,772</u>
	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他收入及收益			
銀行利息收入	4	5,911	8,042
研究活動之政府補助收入	4	107,683	89,811
其他政府補助收入	4	15,960	20,805
出售一間附屬公司之收益	4	-	24,845
其他		20,847	18,379
		<u>150,401</u>	<u>161,882</u>

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 稅前盈利/(虧損)

本集團的稅前盈利/(虧損)已計入下列各項：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銷貨成本	836,162	847,072
提供服務成本	76,087	54,367
存貨減值至變現值之準備	4,736	36,554
物業、廠房及設備之折舊	100,551	82,654
使用權資產之折舊	13,986	10,595
牌照攤銷*	16,259	-
研究與開發成本：		
遞延開發攤銷	47,725	51,863
本年度開支	428,387	513,935
減：研究活動之政府補助收入**	(107,683)	(89,811)
	368,429	475,987
經營租賃的最低租賃款項：		
除去租賃債務計量之租賃款項	1,334	1,334
核數師酬金	1,679	1,627
僱員成本(不包括董事及行政總裁酬金)：		
工資及薪金	455,128	380,992
養老金計劃供款	4,030	40,979
減：開發成本資本化之金額	(62,252)	(36,601)
	396,906	385,370
匯兌差異，淨額	7,264	2,522
無形資產減值	1,954	9,832
金融及合約資產減值，淨額：		
應收賬款減值，淨額	906	5,075
物業、廠房及設備及無形資產出售虧損	8,419	11,614
出售一間附屬公司之收益	-	(24,845)
銀行利息收入	(5,911)	(8,042)
其他政府補助收入	(15,960)	(20,805)
研究活動之政府補助收入**	(107,683)	(89,811)

* 本年度牌照攤銷的人民幣 3,315,000 元及人民幣 12,944,000 元已分別包括於「銷貨成本」及「其他開支」中。

** 本集團獲得多項政府補助以支持其在中國大陸的國內科技發展之研究及開發活動。與此等補助相關之條件或或有事項已實現並確認為其他收入。而與此等補助之相關開支被記入其他開支中的研發開支。獲得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。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 稅項

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「所得稅法」)，本公司及其所有於中國大陸營運的附屬公司須按基本稅率 25% 繳納所得稅。本公司及本公司之附屬公司上海華嶺符合高新技術企業之資格可享 15% 所得稅之優惠稅率。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司及上海華嶺之所得稅按應課稅收益之 15% 計提(二零一九年：15%)。

本集團在香港的附屬公司是由二零一九年至二零二零年的課稅年度生效的兩級制利得稅率的合資格實體。該附屬公司之首個應課稅溢利港幣 2,000,000 元(二零一九年：港幣 2,000,000 元)須繳納 8.25% 之稅項，及餘下之應課稅溢利之稅項為 16.5%。

本公司於美國註冊及經營之附屬公司於年度內按聯邦企業稅率 21%(二零一九年：21%)及地方稅率 8.84%(二零一九年：8.84%)繳稅。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期 - 香港		
本年度費用	-	-
即期 - 美國		
本年度費用	5	6
即期 - 中國大陸		
本年度費用	11,133	4,357
遞延	(1,374)	(1,430)
本年度稅項支出總額	<u>9,764</u>	<u>2,933</u>

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 母公司普通股股東應佔每股盈利/(虧損)

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694,502,000股(二零一九年：694,502,000股)計算。

本集團於截至二零一九年及二零二零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。

計算每股基本(虧損)/盈利金額乃根據：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
盈利/(虧損)		
計算每股基本盈利/(虧損)所採用母公司 普通股股東應佔盈利/(虧損)	132,997	(161,936)
	股份數目(以千位計)	
	二零二零年	二零一九年
股份		
計算每股基本盈利/虧損所採用年內 已發行普通股加權平均數	694,502	694,502

本集團於截至二零一九年及二零二零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。

7. 應收賬款及票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收賬款	541,313	468,502
應收票據	219,488	199,141
減值	(24,607)	(23,701)
	736,194	643,942

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30日至90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審查過期未付款之賬戶。本集團對此等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。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月以內	449,842	343,818
三個月至六個月	127,970	145,856
六個月至十二個月	62,252	67,687
超過十二個月	96,130	86,581
	<u>736,194</u>	<u>643,942</u>

8. 應付賬款

於結算日，按發票日期計算之應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月以內	147,558	120,993
三個月至六個月	5,283	5,451
六個月至十二個月	128	10,057
超過十二個月	6,627	30
	<u>159,596</u>	<u>136,531</u>

應付賬款乃不計算利息及通常於 90 天信用期限支付。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

9. 儲備

	股份溢價	法定盈餘公積	按公允價值計入其他全面收益之金融資產儲備	匯兌波動儲備	其他儲備	保留盈利	合計
	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
於二零二零年一月一日	547,076	52,966	12,789	(1,070)	14,743	1,088,642	1,715,146
本年度盈利	-	-	-	-	-	132,997	132,997
本年度其他全面收益:							
除稅後按公允價值計入其他全面收益之股權投資變動	-	-	(926)	-	-	-	(926)
海外業務之匯兌差額	-	-	-	(1,456)	-	-	(1,456)
本年度全面收益/(虧損)總額	-	-	(926)	(1,456)	-	132,997	130,615
以股本結算之股份支付開支	1,309	-	-	-	-	-	1,309
其他股份權益工具之持有人投入之資本	-	-	-	-	13,734	-	13,734
於二零二零年十二月三十一日	548,385	52,966	11,863	(2,526)	28,477	1,221,639	1,860,804

管理層的討論及分析

業務回顧

本集團一直專注於核心業務，於回顧年度內並無改變，為從事設計、開發及銷售特定應用 IC 和提供 IC 產品測試服務。本集團經歷二十餘年的業務發展，已構成多元化產品系列，包括安全與識別芯片、智能電錶芯片、非揮發性記憶體、智能電器及其他專有項目芯片和多種應用方案等。產品應用範圍廣闊，遍及工商及民生各個領域，主要應用於智能交通，金融 IC 卡，社保及市民卡，智能電錶、可穿戴設備、電子支付、儲存記憶體及物聯網等範疇，於國內 IC 行業內處於領先地位。

本集團於本年度錄得之綜合收入比往年上升約 14.5%，當中除佔本集團銷售比重較大的安全與識別芯片產品銷售有所下滑外，智能電錶芯片產品銷售亦錄得下跌；但由於其餘類別產品銷售均錄得不同程度升幅，抵銷該兩類產品銷售下跌之負面影響。類別產品之毛利率在新產品推出市場帶動下全線上升，而本集團整體毛利顯著增加約 9.6%，主因為毛利率較高的非揮發記憶體及可編程邏輯門陣列芯片產品收入佔本集團主營業務收入的比重大幅提升，產品結構的變化導致主營業務毛利快速增長。

本集團各類別產品及 IC 產品測試服務於本年度的業務表現如下：

安全與識別芯片

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，安全與識別晶片之銷售下跌約 13.4%，但毛利率比往年上升約 12.2%。安全與識別晶片產品於本年度之銷量首次錄得負增長，主要由於受新冠病毒疫情影響，導致部份產品之下遊客戶開工不足及終端需求減少，其中智慧卡晶片及非接觸式邏輯加密晶片等產品較受影響。類別產品中之三代社保卡及智能門鎖等應用市場份額則錄得升幅，緩解系列銷售額下跌情況。由於無線射頻識別晶片及智慧卡晶片之新產品於年度內推出市場，有助類別產品之毛利率提升。

非揮發性記憶體

非揮發性記憶體產品主要由 EEPROM、NOR Flash 及 SLC NAND Flash 產品組成。受疫情影響，全球海外供應緊張，產品需求於年內處於持續升高，本年度之銷售比往年大幅上升約 72%。由於非揮發性記憶體產品之銷售佔整體營業額的比重大幅提升，對本集團收入增長提供良好貢獻。基於國內市場競爭劇烈、成本增加，產品價格難以長期維持，縱使年內推出若干新產品，毛利率亦只能輕微提升。

智能電錶芯片

由於二零二零年國網全年智能電錶招標量減少超過 30%，本年度智能電錶芯片產品之銷售比往年減少約 3%。年內由於智能水熱錶芯片及消防安防芯片等新品銷售穩定，不僅能維持市場份額亦可抵銷智能電錶芯片之銷售下跌。受新產品較高毛利帶動下，毛利率較去年略有上升。

智能電器

智能電器之主要產品為 AC 型漏電保護器專用電路，其餘包括 A 型漏電保護芯片、B 型漏電保護芯片及模組、GFCI/ALCI 專業控制芯片，故障電弧檢測專業芯片以及模組等產品。此類別產品之銷售於年內錄得約 9.3% 升幅，但礙於其銷售只佔本集團整體銷售極小部份，對本集團業績貢獻輕微。類別產品中之 A 型漏電保護芯片產品適用於低壓電器行業及充電樁等新興市場，受需求上升而錄得理想銷售。類別產品之毛利率因新品推出而比往年提升約 2.3%。

其他芯片

其他芯片包括專有項目產品及應用方案。此類別產品主要包括近年市場需求甚殷之可編程邏輯門陣列芯片，由於研發投資龐大，工藝及技術方面要求門檻甚高，加上產品周期性明顯等特殊性質，故競爭性較低且毛利率遠高於其他產品。此類別產品於年內營業額及毛利率分別增加約 36.7% 及 3.1%，對本集團整體業績有良好貢獻。

IC 產品測試服務

本年度 IC 產品測試服務之總收入，包括向本集團內部提供之測試服務，錄得按年增長約 31.3%。由外部客戶取得之收入則錄得約 41.3% 理想升幅。為應對近年 IC 行業急速發展，附屬公司上海華嶺集成電路技術股份有限公司已加大設備投資，增設多項高端測試平台，並拓展於新產品領域的技術開發應用，應付測試服務客戶及需求量之日益增加。由於行業競爭仍舊激烈，測試服務收費未能提高，整體毛利率與去年相若。

財務回顧

於截至二零二零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 1,665,087,000 元(二零一九年：人民幣 1,454,772,000 元)，較上個年度增加約人民幣 210,315,000 元，約 14.5%。毛利率由去年的 35.5% 大幅上升至 44.9%。

與上個年度比較，其他收入及收益減少約人民幣 11,481,000 元，約 7.1%；原因為銀行存款減少令銀行利息收入減少約人民幣 2,131,000 元；研究活動之政府補助收入因疫情緩和和加快進度及項目結算及時而增加約人民幣 17,872,000 元；其他政府補助收入錄得約人民幣 4,845,000 元減少；本年度缺少了去年因上海復控華龍微系統技術有限公司(「復控華龍」)之業績不再合併於本集團之綜合報表內而改以權益法列賬，錄得視作出售附屬公司之收益人民幣 24,845,000 元；及其他的收益錄得約人民幣 2,468,000 元的升幅。

銷售及分銷開支比上年度增加人民幣 32,668,000 元，約 38.3%；集團通過內部崗位調動和外部招聘方式增加銷售人員作市場開拓提升公司市場份額，同時工資受行業水準上調所影響而上漲。

行政開支比上上年度減少人民幣 46,965,000 元，約 31.6%；原因為疫情影響政府減免部分員工社保支出以及因崗位變動部份工資性支出社保劃分至銷售及分銷開支列示。

本年度之其他經營開支合計約人民幣 505,718,000 元，比往年之人民幣 582,022,000 元大幅減少約人民幣 76,304,000 元或約 13.1%。其他經營開支減少之原因為：(i)部份投入較大之費用化項目研發節點已完成主要設計工作，研發開支大幅減少約人民幣 85,548,000 元；(ii)遞延開發支出攤銷因對應之成本減少而下降約人民幣 4,138,000 元；(iii)牌照攤銷增加約人民幣 12,944,000 元；(iv)無形資產減值因研發成果理想而下跌約人民幣 7,878,000 元；(v)因部份客戶以外幣結算而人民幣於年內升值錄得匯兌虧損增加約人民幣 4,742,000 元；及(vi)其他費用增加約人民幣 3,574,000 元。

本年度錄得應佔聯營公司之盈利約人民幣 618,000 元，主要為計入復控華龍之盈利及扣除應佔其他聯營公司虧損後之淨額。

在稅項方面，由於子公司華嶺當期利潤總額大幅增加，本年度之稅項支出比對往年大幅增加約人民幣 6,831,000 元。本年度之稅項總額約人民幣 9,764,000 元，當中包括約人民幣 1,374,000 元之遞延稅項扣除。

本年度業績由往年之虧損人民幣 148,961,000 元轉為盈利約為人民幣 161,104,000 元。經審核母公司擁有人應佔盈利約為人民幣 132,997,000 元(二零一九年：虧損人民幣 161,936,000 元)。每股盈利約為人民幣 19 分(二零一九年：每股虧損人民幣 23 分)。董事會不建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一九年：無)。

本集團之非流動資產比往年增加約人民幣 71,666,000 元。主要原因為於本年度：(i)辦公室裝修及配套設備增加淨額約人民幣 5,198,000 元；(ii)新訂租賃合約計入相關租賃使用權增加淨額約人民幣 6,086,000 元；(iii)由內部研發而資本化之無形資產增加淨額約人民幣 43,098,000 元；及(iv)因復控華龍以溢價增資，故於聯營公司應佔淨資產增加約人民幣 14,353,000 元。

流動資產比去年顯著增加約人民幣 148,103,000 元。當中庫存因備存應付訂單所需比去年增加約人民幣 22,520,000 元；由於銷售增加，應收賬款及票據比對上年增加約人民幣 92,252,000 元；預付款項增加約人民幣 58,041,000 元為預付貨款，乃由於產能緊張導致供應商發貨遲緩。集團現金及銀行結餘減少約人民幣 24,710,000 元。

流動負債比往年增加約人民幣 40,713,000 元。因營業額增長而相應增加之購貨所帶來之應付賬款上升約人民幣 23,065,000 元；其他應付款項增加約人民幣 13,650,000 元；另應付之稅款亦因盈利上升而增加約人民幣 4,700,000 元。

非流動負債比往年增加約人民幣 5,291,000 元。主要由於長期租賃使用權負債於本年計入增多，但部份受項目驗收及時導致遞延收益減少所抵銷。

非控股權益比去年增加約人民幣 28,107,000 元，乃為上海華嶺集成電路技術股份有限公司本年度之盈利計入少數股東之權益所致。

重大投資及附屬公司收購及出售

本公司原來持有 38.25% 股份權益之復控華龍於年度內通過增資方案，註冊資本由人民幣 40,000,000 元增加至人民幣 72,000,000 元。由於本公司未有參與是次增資行動，本公司於復控華龍之股份權益於其增資完成後下降至 21.25%，維持以權益法列賬。

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

- (i) 根據本公司日期為二零一九年四月十八日之通函，其內容有關（其中包括）建議發行 A 股，及日期為二零二零年八月二十八日之通函，其內容有關（其中包括）建議修訂首次公開發行 A 股股票募集資金及投資項目。如本公司之建議發行 A 股獲得相關機構批准並成功上市，本公司將按計劃於未來兩年合共投資人民幣 660,000,000 元於可編程式設計片上系統芯片研發及產業化項目及作為發展與科技儲備資金。
- (ii) 本集團由於業務發展迅速，員工數目按年遞增，目前辦公室空間已不敷應用。本公司現正物識合適辦公大樓，並考慮以內部資源進行購置。

本集團仍專注概有核心業務發展，除有序增加研發項目外，現時未有其他重大投資計劃。

財務資源及流動資金

於二零二零年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 2,112,051,000 元(二零一九年：人民幣 1,938,286,000 元)，比往年增加約 9%。其中流動資產約為人民幣 1,866,033,000 元(二零一九年：人民幣 1,717,930,000 元)，比往年增加約 8.6%，當中包括現金及銀行存款約人民幣 440,700,000 元(二零一九年：人民幣 465,410,000 元)，比往年減少約 5.3%。

除二零一九年之業績虧損外，本集團過往連年錄得盈利，故一直以盈利、配售股份及內部產生的現金流量應付營運資金及業務發展需求。本公司近年進行配售股份為本集團提供額外資金，且本集團一直採取謹慎之資金政策，故現時流動資金充裕，足以應付日常業務營運及未來發展所需。

本年度源自經營活動產生的現金淨流入約人民幣 239,748,000 元(二零一九年：淨流出人民幣 12,772,000 元)，現金大幅流入主要因為本年度產品收入增加、應付帳款增加及經營業績改善。投資活動產生的現金淨流出約人民幣 215,216,000 元(二零一九年：人民幣 3,843,000 元)，顯著比往年增加；原因為本年度超過三個月之定期存款減少約人民幣 36,024,000 元(二零一九年：人民幣 195,618,000 元)；去年錄得出售復控華龍之權益約人民幣 9,837,000 元；反之，本年度無形資產增加約人民幣 117,436,000 元(二零一九年：人民幣 74,833,000 元)及就投資於一間聯營公司而流出人民幣 20,000,000 元。融資活動產生的現金淨流出約人民幣 11,286,000 元(二零一九年：人民幣 20,616,000 元)，比往年減少；原因為本年度償還租賃之本金減少及上海華嶺未有分派股息(二零一九年：人民幣 9,394,000 元)所致。於報告期末之現金及銀行存款約人民幣 440,700,000 元(二零一九年：人民幣 465,410,000 元)，當中現金及現金等價物合計約人民幣 279,369,000 元(二零一九年：人民幣 268,055,000 元) 增加約人民幣 11,314,000 元，而超過三個月之定期存款約人民幣 161,331,000 元(二零一九年：人民幣 197,355,000 元)，減少約人民幣 36,024,000 元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押予第三者(二零一九年：無)。

資本架構

本集團公司的資本架構於年內並無其他變動。

借貸比率

於二零二零年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 477,669,000 元（二零一九年：人民幣 436,956,000 元），比往年增加約 9.3%。非流動負債約為人民幣 88,421,000 元（二零一九年：人民幣 83,130,000 元），比去年增加約 6.4%。每股淨資產約為人民幣 3.04 元（二零一九年：人民幣 2.79 元），比往年上升約 9%。本集團之流動負債與流動資產之比率約為 25.6%（二零一九年：25.4%），顯示本集團短期償債能力理想及資產的變現能力維持於健康水平。而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 26.8%，與去年相同，顯示本集團資金主要源自股東提供，且向本集團提供信貸風險仍舊偏低。

於二零二零年十二月三十一日，除按會計標準計入之其他借款的租賃負債約人民幣 50,682,000 元外（二零一九年：人民幣 43,562,000 元），本公司及本集團均無銀行或其他借貸（二零一九年：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夥伴，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。

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。

外匯風險

本集團面臨交易上的外匯風險。該等風險源於除了經營單位的功能貨幣外，由此等單位產生的購貨及銷售交易。本集團約有9%（二零一九年：7%）的銷售以銷售單位的非功能貨幣計量，而近乎34%（二零一九年：34%）的成本則為單位的功能貨幣計量。本集團維持某程度之外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諾落實前，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

由於本集團僅與該等獲確信兼信譽可靠的第三者進行交易，故不需要任何抵押。本集團按客戶管理集中的信貸風險。於報告期末，本集團有若干信貸風險集中情況，即本集團銷售涉及數個主要客戶，而於本集團之 IC 產品設計、開發與銷售分部當中，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數的 18%（二零一九年：4%）。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。

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。此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租賃負債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

於二零二零年十二月三十一日，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 13,714,000 元(二零一九年：人民幣 29,360,000 元)。

或有負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債(二零一九年：無)。

僱員

本集團於二零二零年十二月三十一日聘有僱員約 1,453 人(二零一九年：1,350 人)。僱員當中研發部門員工比重佔過半數，由於持續投放資源於研發項目，故此該部門增加員工較多。所有僱員的薪酬均參照行業市場最新趨勢及僱員之工作表現、資歷、經驗和對本集團所作之貢獻而釐定。

本集團截至二零二零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 404,864,000 元 (二零一九年：人民幣 393,455,000 元)。僱員開支增加除因本年員工數目增長 103 名外，也因行業持續發展，人才渴求導致行業工資水平上升所致。本年度撥往開發成本資本化之僱員開支約人民幣 62,252,000 元 (二零一九年：人民幣 36,601,000 元)。

未來展望

展望二零二一年，國內疫情基本受控而海外疫情受感染人數亦開始下降，惟相信疫情仍將維持一段頗長時間。雖然全球各地之疫情因疫苗於近期推出而有所緩和，但疫情對環球經濟之負面影響仍然深遠。此外，部份地區地緣政治風險日益上升，全球多邊貿易摩擦等問題尚未解決，事態發展對行業復甦舉足輕重。面對眾多不明朗業務風險，董事相信二零二一年仍然充滿挑戰，對業務前景抱審慎樂觀態度。本集團仍將採取近期應對各種業務風險之措施，包括緊密審視庫存水平、開源節流、嚴控業務、信貸及外匯等各種風險。本集團業務目標包括持續研發工作及發展高端科技，董事認為此乃行業成功之道及行之有效，並期望本公司首次公開發行 A 股事宜能於短期完成，使本集團能獲得充足資源以持續研發嶄新及高端科技，維持產品不斷推陳出新以改善業績及回饋股東。

股息

董事不建議派發本年度末期股息與股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為處理本公司股東週年大會(「股東週年大會」)關係，本公司將於二零二一年五月三日至二零二一年六月二日(包括首尾兩日)暫停辦理任何股份過戶登記手續。

凡持有本公司股份，並於二零二一年五月三日登記在冊股東，均有權出席股東週年大會。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二零二一年五月二日下午四時半前送達本公司中國主要營業地點，地址為中國上海國泰路 127 弄 4 號樓(就內資股股東而言)或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(就 H 股股東而言)。

董事及監事於股份及相關股份及債券中的權益

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事及監事所持本公司或其相聯法團(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				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	總數	
董事					
蔣國興先生	7,210,000	-	-	7,210,000	1.04
施雷先生	7,210,000	-	-	7,210,000	1.04
	<u>14,420,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,420,000</u>	
監事					
張艷豐女士	-	-	294,000	294,000	0.04

於本公司 H 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	總數	
監事					
張艷豐女士	-	277,800	-	277,800	0.04

除上文所述外，於二零二零年十二月三十一日，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二零二零年十二月三十一日止年度內均已遵守有關標準守則。

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

於二零二零年十二月三十一日，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	26.02	15.37
上海復旦資產經營有限公司 (「復旦資產」)	(1)	所控制的 法團權益	106,730,000	內資股	26.02	15.37
復旦大學	(1)	所控制的 法團權益	106,730,000	內資股	26.02	15.37
上海復旦復控科技產業控股 有限公司 (「復旦復控」)	(2)	實益擁有	109,620,000	內資股	26.73	15.78
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	26.73	15.78
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	26.73	15.78
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	12.72	7.51
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	16.29	9.62
章勇	(3)	所控制的 法團權益	66,845,110	內資股	16.29	9.62
上海政化企業管理諮詢合伙企業 (「上海政化」)	(4)	實益擁有	47,443,420	內資股	11.57	6.83
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	11.57	6.83
周玉鳳	(4)	所控制的 法團權益	47,443,420	內資股	11.57	6.83
上海國年企業管理諮詢合伙企業 (「上海國年」)	(5)	實益擁有	29,941,470	內資股	7.30	4.31

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	7.30	4.31
達孜縣鼎誠資本投資有限公司 (「鼎誠資本」)	(5)	所控制的 法團權益	29,941,470	內資股	7.30	4.31
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	7.30	4.31
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	7.30	4.31
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	7.30	4.31
Springs China Opportunities Master Fund (“Springs China”)	(6)	實益擁有	17,088,000	H 股	6.01	2.46
Springs China Limited	(6)	所控制的 法團權益	17,088,000	H 股	6.01	2.46
趙軍	(6)	所控制的 法團權益	17,088,000	H 股	6.01	2.46

註：

- (1) 復旦高技術為復旦資產全資擁有之國有企業，而復旦資產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復控科技之70.2%權益，因此復旦復控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；中融鼎新全資持有鼎誠資本；中融鼎新及鼎誠資本分別持有99.99%及0.01%上海淡若之股份權益；鼎誠資本為上海淡若之普通合夥人。上海淡若及鼎誠資本分別持有上海國年之72.69%及0.33%權益。因此上海國年持有本公司的權益被視為上海淡若、鼎誠資本、中融鼎新、中融國際、經緯紡織分別持有。
- (6) 趙軍實益擁有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及趙軍分別持有。

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，於二零二零年十二月三十一日，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華人民共和國(「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報告日止概無在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)之業務中擁有權益。

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，於本年報日期，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。

本公司所採納的主要企業管治的報告載於年報中「企業管治報告」一節。

審核委員會

審核委員會已按照上市規則成立，並已訂定書面職權範圍，亦已分別上載於聯交所及本公司的網站內。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。現時審核委員會之成員為三名獨立非執行董事王頻先生(主席)、郭立先生及蔡敏勇先生。

本集團截至二零二零年十二月三十一日止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。

結算期後事項

本集團沒有其他重大期後事項。

安永會計師事務所的工作範圍

本公告中所載本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字，已經本集團核數師安永會計師事務所(執業會計師)(「安永」)與本集團於本年度的經審核財務報表所載的數額核對一致。安永就此進行的工作並不構成香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港核證委聘準則》項下的核證委聘工作，因此，安永並無就該初步公告發表核證。

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，二零二一年三月十二日

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、章華菁女士及吳平先生；獨立非執行董事為郭立先生、曹鍾勇先生、蔡敏勇先生及王頻先生。

**僅供識別*