



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
截至二零零三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

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上上市的公司無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。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。

創業板所發佈的資料的主要方法為在交易所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司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。

上海復旦微電子股份有限公司董事願就本公佈所載資料（包括就提供有關上海復旦微電子股份有限公司之資料而遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則所作出之資料）之準確性共同及個別承擔責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，（1）本公佈所載資料在各重大方面均為準確完整且無誤導成份；（2）本公佈概無遺漏其他事項，致使本公佈所載聲明有所誤導；及（3）本公佈表達之所有意見乃經審慎周詳考慮後作出，而所按之基準及假設均屬公平合理。

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」)截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績連同截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核的比較數字如下：

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額	2	97,456	62,003
銷售成本		<u>(62,938)</u>	<u>(44,173)</u>
毛利		34,518	17,830
其他收入及收益	2	2,907	2,946
銷售開支		(5,875)	(4,170)
行政開支		(17,512)	(13,876)
其他經營開支		<u>(15,092)</u>	<u>(7,504)</u>
經營業務虧損		(1,054)	(4,774)
應佔聯營公司虧損		<u>(5,228)</u>	<u>(2,637)</u>
稅前虧損		(6,282)	(7,411)
稅項	3	<u>(72)</u>	<u>96</u>
未計少數股東權益前之虧損		(6,354)	(7,315)
少數股東權益		<u>(196)</u>	<u>180</u>
股東應佔虧損淨額		<u>(6,550)</u>	<u>(7,135)</u>
每股基本虧損	4		
基本		<u>(1.05)仙</u>	<u>(1.17)仙</u>

附註：

1. 呈報基準

該等財務報表乃根據香港會計實務公告準則，香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。除對長期權益性投資之重新計價外，財務報表乃根據歷史成本法編製。

2. 營業額，其他收入及收益

有關營業額，其他收入及收益之分析如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額		
銷貨	92,989	60,923
提供服務	4,467	1,080
	<u>97,456</u>	<u>62,003</u>
其他收入及收益		
利息收入	1,496	1,883
投資收入	-	69
增值稅退稅	961	866
補貼收入	167	118
匯兌收益淨額	190	10
其他	93	-
	<u>2,907</u>	<u>2,946</u>
	<u>100,363</u>	<u>64,949</u>

3. 稅項

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
集團：		
當期 – 中國		
中國所得稅	-	-
前期超額撥備	-	(170)
當期 – 香港	72	74
	<u>72</u>	<u>(96)</u>

根據中國有關所得稅的法例及規定，本公司須按基本稅率 33.0% 繳納所得稅。根據地方稅務局於二零零四年一月十五日發出的批文，本公司從二零零三年一月一日起至二零零四年十二月三十一日止按優惠稅率 15.0% 繳納所得稅。由於本公司於截至二零零三年十二月三十一日止財政年度無應課稅溢利，故此並無作出所得稅準備。

香港利得稅乃根據年內在香港獲得之估計應課稅溢利按 17.5% 稅率計算準備(二零零二年：16.0%)。

香港利得稅稅率的增加從二零零三/二零零四年度開始生效，並應用於截止於二零零三年十二月三十一日止的納稅年度。

本集團來自中國的稅務虧損為人民幣 7,965,000 (二零零二年度：人民幣 9,135,000 元)，其可於用來抵消未來五年的應課稅盈利。

由於本公司已有一段時間錄得虧損，故並未就本公司所產生的虧損確認遞延稅項資產。

4. 每股基本虧損

截至二零零三年十二月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	二零零三年	二零零二年
虧損		
股東應佔虧損淨額	<u>人民幣(6,550,000)</u>	<u>人民幣(7,135,000)</u>
股份		
已發行股本加權平均股數	<u>624,354,000</u>	<u>609,309,000</u>

由於在截至二零零三年十二月三十一日止年度及比較年度內並沒有潛在可攤薄虧損之因素，故並無分別顯示該等年度之全面攤薄每股虧損金額。

5. 儲備

本集團於截至二零零三年十二月三十一日止年度之儲備及其變動情況如下：

	發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定 公積金 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	留存溢利 /(虧損) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零二年一月一日： 調整前	51,875	70,375	456	456	-	(873)	122,289
中國法定調整 (附註(a))	-	-	(456)	(456)	-	912	-
調整後	51,875	70,375	-	-	-	39	122,289
該年度虧損	-	-	-	-	-	(7,135)	(7,135)
發行股份 (附註(b))	10,560	109,272	-	-	-	-	119,832
發行股份費用 (附註(b))	-	(8,930)	-	-	-	-	(8,930)
於二零零二年 十二月三十一日	<u>62,435</u>	<u>170,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,096)</u>	<u>226,056</u>
於二零零三年一月一日	62,435	170,717	-	-	-	(7,096)	226,056
尚未在損益賬內確認之外 匯調整	-	-	-	-	36	-	36
本年度虧損	-	-	-	-	-	(6,550)	(6,550)
於二零零三年 十二月三十一日	<u>62,435</u>	<u>170,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>(13,646)</u>	<u>219,542</u>

附註：

- (a) 法定公積金與法定公益金之調整乃因本公司根據中國會計準則及本公司適用的規定計算而將年初累積利潤/(虧損)調整所致。
- (b) 於二零零二年二月二十一日，本公司以代價每股港幣 1.07 元增發及配售 105,604,000 股每股面值人民幣 0.10 元的新 H 股與投資人士，所得款項淨額於扣除有關費用後為人民幣 110,900,000 元。

股息

董事會不建議派付本年度股息。

股東週年大會之暫停辦理股份過戶登記

凡持有本公司股份，並於二零零四年四月二十八日登記在冊股東，均有權出席股東週年大會。本公司將於二零零四年四月二十八日至二零零四年五月二十七日(包括首尾兩日)暫停辦理 H 股股份有關股東週年大會之過戶登記手續。

管理層的討論及分析

業務回顧

在二零零三年，全球的晶片市場全面復甦，國內電子產品市場在經濟蓬勃的帶動下，需求繼續增加。本集團努力及成功促使營業額上升，錄得超過 50% 升幅。本集團之營業額及來自經營業務的溢利貢獻仍然維持大部份來自中國大陸市場。由於國內經濟維持增長，加上本集團不斷積極研發新產品，部份產品已取代進口產品，故本集團產品普遍能夠享有較高邊際利潤，整體產品的毛利率由去年的 28.8% 上升至本年的 35.4%。本集團於本年度仍處於虧損階段的主要原因為：存貨準備由去年的人民幣 421,000 元上升 233% 至本年的約人民幣 1,400,000 元。在其他經營開支上，本年度約為人民幣 15,092,000 元比上個年度的人民幣 7,504,000 元增加一倍。本集團為配合日新月異的科技急速轉變，需經常更換及添置電腦軟件和研究設備，此外，部份研發項目因為仍處於研發或申請認證審批過程當中，本年度為審慎計而按照相關會計準則將遞延開發成本減值的損失約為人民幣 1,463,000 元(二零零二年：人民幣 1,155,000 元)。研究與開發成本的支出為人民幣 12,383,000 元比去年的人民幣 5,260,000 元增加 135%，主要因為增聘研發人員以配合研發項目的增加。在呆壞賬方面本年度撥備為約人民幣 1,126,000 元與去年相若。本集團在攤佔聯營公司上海復旦通訊股份有限公司(「復旦通訊」)的虧損方面，本年為約人民幣 5,224,000 元比去年的人民幣 2,637,000 元增加約 98%，乃因該聯營公司之一的業務、產品開發投入錄得嚴重虧損，加上其面對行業競爭劇烈需大幅增加資產減值及呆壞賬撥備所致，同時對本集團本年度之整體業績帶來負面影響。

有關本集團於回顧年度內各項業務之表現分析如下：

IC 卡芯片

IC 卡芯片產品仍然為本集團核心業務及銷量最高的產品，是類產品約佔本集團整體銷售額的 60%，而本年度的營業額則比往年上升超越 64%。在年內，本集團研發的非接觸式 IC 卡專用電路被列入《2003 國家重點新產品計劃》，其中 8K 位容量的非接觸射頻卡更成功打進上海市的公交一卡通及其他省市的公共交通系統，市場銷售十分理想，加上原有 2K 儲存卡電路的不俗銷量，故成為本集團的營業額及利潤主源。

電力電子

在電力電子類的產品方面，漏電保護裝置為主要產品，隨著各類家庭電器普及使用，此產品的銷量亦隨而上升。本集團自行研發的多費率電能表芯片，由於功能廣泛及能夠符合不同省市的規約要求，產品已開始進入市場。是類產品本年度錄得超過 50% 的銷售增長，整體產品邊際利潤亦能維持於合理水平。

汽摩電子

年內，汽摩電子產品的業務較為平穩，由於相關市場業已細分，故銷量祇能錄得輕微增長。

通訊電子

通訊電子業務由於尚未列入本公司重點研發項目，故產品數量不多，加上市場飽和，業務祇能維持去年相若水平。

消費電子

消費電子產品是各系列產品中銷售較弱的一環，原因為市場上產品眾多，業務競爭激烈及利潤微薄，故本集團於消費電子產品的研發較其他類別為少。

附屬公司

於回顧年度內，本集團的附屬公司並無重大轉變。各附屬公司的業務已漸上軌道及日趨成熟，除為本集團提供各方面支援及開展市場外，亦對整體業績有所貢獻。

聯營公司

年內本公司投資人民幣 245,000 元成立一間擁有 49% 的聯營公司上海復恩電子有限公司。該聯營公司的主要業務為電子領域內的技術服務及銷售電子產品，並預期可配合本集團的各項業務發展。

本公司持有 39% 股權的復旦通訊的業績已詳述於上文「業務回顧」一節。本公司分別於二零零四年三月十八日及二零零四年三月十九日與上海商投實業集團有限公司訂立協議及補充協議以現金代價人民幣 6,000,000 元轉讓持有的復旦通訊股份 20% 權益。於股權交割後，本公司所持之復旦通訊股權百份比將減少至 19%，並預期維持與該公司在電訊電子業務方面的合作。

未來重大投資

如本公司半年度業績報告中披露，於二零零三年六月二十七日，本公司與上海商投實業集團有限公司同意終止收購上海商業高新技術發展有限公司「上海商業高新技術」53.8% 之權益的收購事宜，並與上海商業高新技術確立以經濟效益為中心的合作模式以取代收購協議。

本公司仍將積極尋找策略合作伙伴，現時未有重大投資計劃。

技術合作

本集團與上海復旦大學聯合成立的復旦大學集成電路工程技術中心及與中國科學技術大學合作聯合建立的中國科學技術大學集成電路與系統實驗室於回顧年度內繼續對本集團提供全力技術支援。

財務資源及流動資金

於二零零三年十二月三十一日，本集團之淨資產約為人民幣 219,542,000 元(二零零二年：人民幣 226,056,000 元)，流動資產約為人民幣 185,346,000 元(二零零二年：人民幣 202,792,000 元)，其中之現金及銀行存款約為人民幣 123,511,000 元(二零零二年：人民幣 144,877,000 元)。

本集團之財務資源及流動資金處於健康水平，足以應付日常業務及未來發展所需。

於二零零三年十二月三十一日，本公司有存款約人民幣 775,000 元用以保證本公司開出之信用證(二零零二年：人民幣 4,346,000 元)。於二零零三年十二月三十一日，本集團並沒有將資產抵押予第三者(二零零二年：無)。

資本架構

於本年度內，本公司的資本架構並無任何變動。

借貸比率

於二零零三年十二月三十一日，本集團之流動負債約為人民幣 22,675,000 元(二零零二年：人民幣 15,836,000 元)，並無非流動負債(二零零二年：無)。資產淨值約為每股人民幣 0.352 元(二零零二年：人民幣 0.362 元)。本集團之流動負債總額與流動資產之比率約為 12.2%(二零零二年：7.8%)，而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為 10%(二零零二年：7%)。於二零零三年十二月三十一日，本集團並無銀行或其他借貸(二零零二年：無)。

利率及外匯風險

由於本集團並無銀行或其他借貸，故不存在利率風險。本集團有部份設備及原料採購款項以美元結算，故將有輕微外匯風險。而本集團之業務大部份銷售均以人民幣為主，並不受人民幣對外幣匯率的波動而產生重大影響。

資本性承擔項目

於二零零三年十二月三十一日，本集團之資本性承擔額約為人民幣 11,413,000 元，相對於往年約為人民幣 22,382,000 元。該等資本性承擔項目主要為購買設備。

或有負債

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無任何或有負債(二零零二年：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夥伴。

僱員

本集團於二零零三年十二月三十一日聘有僱員約 258 人(二零零二年：228 人)。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。本集團將按中國公司法及公司章程將儲備撥往公益金作為員工福利。

本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度反映在收益表之僱員總成本約為人民幣 17,663,000 元(二零零二年：人民幣 11,068,000 元)。

所得款項用途

本公司於二零零二年配售新 H 股股份，在扣除發行股份有關費用後，所得款項淨額約為人民幣 110,900,000 元。於上個財政年度餘留的籌集資金所得款項，本集團已按二零零一年十一月十二日刊發的通函所載用途於年內應用如下：

- 約人民幣 6,060,000 元用作添置設備及特許使用之技術
- 約人民幣 8,900,000 元用作投資於運作發展通訊產品 IC 芯片業務及增聘 IC 設計專才
- 約人民幣 15,300,000 元用於中長線策略，初步發展 IC 咭、電力電子產品及通訊產品之系統應用和推廣

按本公司於二零零三年七月三日刊發公告所披露者，本公司已與上海商投實業集團有限公司訂立協議取消就收購上海商業高新技術發展有限公司的 53.8%權益的合約。本公司將保留該相關財務資源及繼續尋找業務合作。

餘留所得款項約人民幣 57,340,000,000 元現存放於國內的持牌銀行作一般營運資金之用。

未來展望

為配合非接觸式射頻卡芯片於各方面的廣泛應用和需求，本公司仍將不斷改良產品及增強功能，務求增加相關市場的佔有率。在其他產品方面，為拓展業務範圍及增加收益，本公司正著力研發多項自主產品，其中包括適用於移動手機通訊的多媒體晶片、針對國內發展迅速的物流業應用的電子標籤、應用於公路汽車收費系統及電子數據的 32K 位非接觸存儲卡電路、解決不同省市規約和電力高峰負荷而研制的多費率電能表專用芯片等。

本公司已於二零零四年年初遷入位於上海楊浦區的自置辦公大樓。本集團內各部門將可集中營運及加強管理和溝通，並預期可為本集團節省相當租賃開支及降低營運成本。

董事預期國內經濟於來年仍然蓬勃及電子產品市場的需求仍將不斷上升，故本集團仍主力於國內市場上，進一步爭取政府有關部門的業務，同時並利用國內較低廉產品成本之有利條件，力求取代進口產品市場及加速開發海外業務。隨著電子產品不斷推陳出新及科技一日千里，本集團將努力研發更多的芯片產品及系統，洽購先進技術知識，研發自主產品，並繼續積極物色其他業務夥伴洽商合作機會，尋求擴展業務機會及期望能進佔中國市場之領導地位。

董事及監事於股份及相關股份中的權益

截至二零零三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 部第 7 及第 8 分部之規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之權益；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香港聯合交易所有限公司(「交易所」)之創業板的權益；或根據創業板上市規則第 5.40 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	信託受益人 (附註)		
董事						
蔣國興	7,210,000	-	-	1,442,300	8,652,300	1.38
施雷	7,210,000	-	-	12,980,000	20,190,000	3.23
俞軍	-	-	-	10,961,530	10,961,530	1.76
程君俠	-	-	-	8,076,920	8,076,920	1.29
王蘇	-	-	-	7,211,530	7,211,530	1.16
陳曉宏	-	-	-	7,211,530	7,211,530	1.16
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>52,502,060</u>	<u>66,922,060</u>	<u>10.72</u>
監事						
李蔚	-	-	-	6,057,690	6,057,690	0.97
丁聖彪	-	-	-	7,211,530	7,211,530	1.16
徐樂年	-	-	-	865,380	865,380	0.14
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,134,600</u>	<u>14,134,600</u>	<u>2.27</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。

除上文所述及披露於「董事及監事於股份及相關股份中的權益」外，於二零零三年十二月三十一日，本公司董事及監事或聯繫人仕之股份及相關股份中，概無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。

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

於二零零三年十二月三十一日，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	身份	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	23.10
上海復旦高技術公司	(1)	實益擁有人	106,730,000	17.09
上海商業投資	(2)	實益擁有人及 透過受控制公司	95,200,000	15.25

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) 上海商業投資是由上海市政府全資擁有之國有企業。在上海商業投資持有的 95,200,000 股份中，有 46,160,000 股是以該公司名義持有，有 34,620,000 股由上海商業投資的全資附屬公司上海太平洋商務信託公司持有，另有 14,420,000 股則由其擁有 74.3% 權益的附屬公司寧波利榮有限公司持有。以該公司名義持有的 46,160,000 股佔本公司註冊股本之 7.39%。

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，於二零零三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

本公司及本公司之所有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

本公司各董事並無擁有任何與本集團業務競爭或有可能競爭之業務權益。

董事會的常規及程序

董事認為本公司於年內除未能遵守《創業板上市規則》第 5.29 條所載列明董事會全體會議應至少每三個月召開一次外，一直遵守《創業板上市規則》第 5.28 條至 5.39 條所載之「董事會的常規及程序」。本公司之董事分別工作及居於滬港台三地，因時間未能配合關係，故於年內沒有舉行董事會全體會議。

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訂定書面職權範圍。審核委員會的主要職責是審核本集團的年報及賬目、半年報告及季度報告，向董事會提供建議及意見，及監察本集團財務呈報程序及內部控制系統。審核委員會有三名成員榮智謙先生、梁天培先生及許居衍先生，彼等亦為本公司之獨立非執行董事。本公司及集團截至二零零三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。於二零零三年內，審核委員會曾舉行過四次會議。

承董事會命
蔣國興
主席

中國，上海，二零零四年三月二十五日

* 僅供識別

本公佈將由刊發當日起計最少一連七天載於創業板網站「最新公司公告」一欄及本公司網站內。