



上海先進半導體製造股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(股票代號: 03355)



年度報告

2008



目 錄

公司資料	2
董事長報告	4
管理層討論及分析	6
董事、監事及高級管理層介紹	15
董事會報告	24
五年財務概要	35
企業管治報告	37
監事會報告	48
核數師報告	50
損益表	52
資產負債表	53
權益變動表	55
現金流量表	56
財務報表附註	58

董事

執行董事

周衛平先生
程堅玉女士

非執行董事

陳建明博士 (董事長)
葉昱良先生 (副董事長)
諸培毅先生 (副董事長)
朱健先生
孫臻先生
Christopher Paul BELDEN先生

獨立非執行董事

James Arthur WATKINS先生
Thaddeus Thomas BECZAK先生
沈偉家博士

董事會轄下委員會

審計委員會

James Arthur WATKINS先生 (主席)
Thaddeus Thomas BECZAK先生
沈偉家博士
Christopher Paul BELDEN先生
諸培毅先生

薪酬委員會

陳建明博士 (主席)
James Arthur WATKINS先生
沈偉家博士

監事

江小琦先生 (主席)
沈啟棠先生
楊延輝先生
陳焰女士
郭奕武先生
潘國進先生

聯席公司秘書

經緯先生
魏偉峰先生

授權代表

程堅玉女士
經緯先生

外部核數師

安永會計師事務所

註冊和辦公地點

中國註冊和辦公地點

中國上海
虹漕路385號
郵編：200233

香港註冊和辦公地點

香港中環
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈8樓

股東查詢

公司聯繫方式

電話：(86 21) 6485 1900

傳真：(86 21) 6485 1056

網站：www.asmcs.com

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓1712-1716室

股份資料

上市地點

香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)

上市日期

二零零六年四月七日

聯交所股份編號

03355

已發行H股股份數目

1,131,333, 472 H股

財務年結日期

十二月三十一日

業績公佈

二零零八年中中期業績已於

二零零八年八月二十二日公佈

二零零八年全年業績已於

二零零九年三月二十五日公佈

周年股東大會

將於二零零九年五月二十一日(星期四)

上午十一時正召開

本人謹代表董事會（「董事會」）欣然提呈上海先進半導體製造股份有限公司（「本公司」）截至二零零八年十二月三十一日止之年度報告。

二零零八年是本公司成立二十周年之年。然而，本公司本年度卻遭遇相當大困難和不利市場環境包括全球經濟放緩，半導體行業內出現低於傳統季節表現，及全球金融危機引發終端市場需求日趨惡化，最終導致半導體所有相關應用產品市場需求自下半年開始出現急劇下降。為此，鑒於市場環境能見度日益惡化及不斷增加庫存，本公司客戶採取更大幅度削減訂單。在這種艱難情形之下，本公司經仔細研究決定於本年度末實施停產三周，提前進行年度大檢修。因此，本公司截至二零零八年十二月三十一日止銷售額與截至二零零七年十二月三十一日止的銷售額人民幣11.831億元相比下降21.2%，至人民幣9.326億元。本公司8英寸等值晶圓產量由截至二零零七年十二月三十一日止之474,686片，下降至截至二零零八年十二月三十一日止之383,301片。8英寸等值晶圓發貨量由截至二零零七年十二月三十一日止之467,754片，下降至截至二零零八年十二月三十一日止之400,505片，減幅為14.4%。

二零零八年，本公司經營業務虧損達人民幣1.225億元，而二零零七年經營業務虧損為人民幣1.483億元，主要是由於自二零零八年下半年起市場需求日趨惡化導致低銷售所致。此外，本公司對其8英寸製造設施減值達人民幣1.451億元以反映其經營狀況不如預期表現及該設施經濟價值下降，致使本公司截至二零零八年十二月三十一日止之淨虧損為人民幣2.371億元，每股盈利為人民幣負0.15元。而截至二零零七年十二月三十一日止之淨虧損為人民幣8.402億元，每股盈利為人民幣負0.55元。

董事會建議不派發截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息（二零零七年：零）。

在本年度期間，本公司作出了一項重要決定，即聘請了周衛平先生為新任總裁兼首席執行長，自二零零八年九月一日起生效，隨後聘請了王慶宇博士為營運副總裁以增強本公司之管理層團隊。董事會相信該聘請將會有助於提高本公司運行效率和業務管理及其未來發展。在新管理層領導之下，本公司在年底及時實施更進一步大幅削減成本計劃包括減少396名員工數及實施停產以應對現時終端市場疲軟需求。

由於全球經濟衰退所帶來的持續惡化終端市場形勢，在新的一年里裏，半導體行業可能將出現負增長。董事會認為，本公司在二零零九年將面臨比以往更為嚴峻的挑戰。面對持續惡化的商業環境，本公司會進一步實施嚴格的成本控制，強化內部生產計畫和執行力以全力提高整體運行效率和競爭能力。另一方面，由於中國政府採取多種經濟刺激方案，充分利用中國經濟復蘇相對快於其他國家，及國際集成器件製造商的輕晶圓廠業務策略，本公司將在穩固與其現有客戶聯盟同時，進一步促進公司與其潛在客戶的價值共贏商業模式來開拓新業務，尤其側重大中華市場以便全球經濟一旦走出目前低迷時，可更好地支持其未來可持續發展和成長，最終鞏固其作為一家專門模擬代工製造商之領先地位。



董事長報告

本人非常榮幸擔任本公司董事長，並感謝公司董事會、管理層和全體員工在過去一年熱忱投入及忠誠。我堅信周衛平先生將以其多年的行業經驗和卓越的領導才能和新管理層團隊繼續帶領公司，一如既往，取得長期穩定發展，為股東創造更好回報。

最後，本人謹代表董事會，向本公司客戶、商業夥伴和股東所給予的堅定支持和信任表示感謝。

陳建明
董事長

二零零九年三月二十五日

本公司經歷了前所未有的不利市場環境包括二零零八年上半年疲軟市場需求和季節性淡季及下半年全球金融危機引起半導體行業內所有產品應用需求急劇下降，最終反映在公司客戶更為猛烈地削減訂單。鑒於惡化的終端市場狀況，本公司在年底實施了暫時停產以提前進行年度大檢修。此外，基於持續負面市場前景，本公司對其8英寸製造廠採取了進一步的資產減值。所有這些因素對公司二零零八年經營表現和財務業績構成了重大不利的影響。

二零零八年，為進一步充實本公司管理團隊，本公司聘請周衛平先生為本公司總裁和首席執行長、王慶宇博士為營運副總裁。考慮受持續市場環境惡化影響和終端市場缺乏能見度，本公司在新管理層團隊領導之下，經仔細研究在本年度年底實施了為期三周停產，及減少了396人的勞動力以節省當年營運費用和更好地迎接未來一年的更加嚴峻的挑戰。

截至二零零八年十二月三十一日止十二個月與截至二零零七年十二月三十一日止十二個月之比較

銷售額

本公司銷售額由二零零七年的人民幣11.831億元下降21.2%，至二零零八年的人民幣9.326億元，致使其總體產能利用率由二零零七年的66%降至二零零八年的57%。本公司8英寸等值晶圓產量由截至二零零七年十二月三十一日止的474,686片減少至截至二零零八年十二月三十一日止的383,301片，降幅為19.3%。8英寸等值晶圓的交付量由截至二零零七年十二月三十一日止的467,754片減少至截至二零零八年十二月三十一日止的400,505片，減幅為14.4%。

銷售成本及毛利

銷售成本由二零零七年人民幣12.017億元下降至二零零八年的人民幣9.550億元，降幅20.5%。本公司二零零八年毛利為負人民幣2,240萬元，毛利率為負2.4%，二零零七年毛利為負人民幣1,860萬元，毛利率為負1.6%。本公司毛利和毛利率的下降主要由於全年不利的經濟環境引發終端市場需求大幅下降，最終導致6英寸和8英寸銷售額大幅減少，並部分由截至二零零七年十二月三十一日止8英寸晶圓資產減值之後降低折舊費用人民幣1.488億元（即反映在銷售成本降低人民幣1.376億元）所抵消。

經營費用和經營收益

銷售及市場推廣開支由二零零七年人民幣800萬元減少至二零零八年人民幣680萬元，下降幅度為15.0%。主要由於薪資相關費用減少及銷售佣金率下降所致。

行政開支由截至二零零七年十二月三十一日止的人民幣8,080萬元減至截至二零零八年十二月三十一日止的人民幣6,100萬元，降幅為24.5%，主要由於本公司將以前年度計提的退休福利轉回至本年度行政開支，其詳情載於財務報表附註7(1)。

截至二零零八年十二月三十一日止的研發成本為人民幣3,230萬元，與截至二零零七年十二月三十一日止的人民幣4,080萬元相比，下降幅度達20.8%。主要因銷售減少致使研發活動降低所致。

本公司經營費用由二零零七年的人民幣1.296億元減少至二零零八年的人民幣1.001億元，降幅為22.8%。為此，本公司二零零八年經營虧損為人民幣1.225億元，本公司二零零七年經營虧損為人民幣1.483億元。

其他收入及財務費用

本公司二零零八年的其他收入為人民幣4,860萬元，二零零七年其他收入為人民幣2,550萬元。二零零八年的其他收入主要源於停電保險賠償，仲裁和解賠償收入、利息收入、出售廢料收入、匯兌淨收益。而二零零七年的其他收入主要包括利息收入、出售廢料收入和匯兌淨收益及其它。

本公司的財務費用由二零零七年的人民幣3,520萬元下降至二零零八年人民幣1,700萬元，降幅為51.7%。財務費用大幅減少主要源於本公司提前歸還長期貸款使銀行貸款餘額持續下降，最終導致利息費用減少。

其他費用

本公司二零零八年的其他費用為人民幣1.464億元，而二零零七年的其他費用則為人民幣6.742億元，主要歸因於本公司8英寸製造設施資產大幅減值。

按照國際會計準則，本公司在準備截至二零零八年十二月三十一日止財政年度業績時仔細審閱了8英寸晶圓製造設施（「該資產」）現行價值以決定是否存在對其進行減值。該審閱是基於該資產所帶來的預期未來現金流估值，其現金流預測則基於該資產過往業績加以調整反映本公司對未來市場和實際運行狀況最佳預測值。本公司決定之結果是該資產帳面價值超出其可收回金額。在這種情形之下，本公司對該資產減值為人民幣1.451億元以反映該資產經濟價值下降，從而進一步減少本公司二零零八年之淨利潤。

淨利潤

鑒於上述因素，本公司截至二零零八年十二月三十一日止的全年淨虧損為人民幣2.371億元，而截至二零零七年十二月三十一日止的全年淨虧損為人民幣8.402億元。

流動資金和資金來源

本公司二零零八年現金和現金等價物為人民幣2.619億元，二零零七年現金和現金等價物則為人民幣2.070億元。本公司截至二零零八年十二月三十一日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣2.465億元，與截至二零零七年十二月三十一日止的經營業務之現金流入淨額為人民幣2.264億元相比，增幅為8.9%。

本公司的投資活動現金流出淨額主要用於對物業、廠房及在建工程的持續投資。本公司截至二零零八年十二月三十一日止的相關資本開支為人民幣2,000萬元，而截至二零零七年十二月三十一日止的相關資本開支為人民幣2,790萬元。二零零八年全年的大部分資本支出主要涉及公司6英寸、8英寸晶圓的生產設施和設備購置。

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣1.617億元，截至二零零七年十二月三十一日止，本公司融資活動現金流出淨額為人民幣3.922億元。二零零八年流出淨額人民幣1.617億元主要由於償還銀行貸款人民幣3.667億元及新增銀行貸款人民幣2.050億元。

於二零零八年十二月三十一日，本公司短期付息借款餘額為人民幣1.886億元。在這短期付息借款中，約58%為人民幣及剩餘42%為美元。

於二零零八年十二月三十一日，本公司的流動比為1.28，而於二零零七年十二月三十一日則為0.99。於二零零八年十二月三十一日，本公司的負債與股東權益之比從二零零七年十二月三十一日的62.3%改善至54.5%。

員工

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司聘用1,269名員工。員工報酬和福利均按照中國相關法規和政策予以提供和支付。

利率風險

本公司付息貸款和借款受倫敦銀行同業拆息及利差影響。鑒於本公司債務中近半數是美元債，公司盈利能力受制於倫敦銀行同業拆借美元利息波動所引發的利率風險。本公司對本金1,000萬美元應付利息訂立利率掉期，以對沖利率波動風險。

人民幣波動風險

由於人民幣是中國（本公司經營所在地的主要經濟環境）的法定貨幣，本公司的功能性和申報貨幣為人民幣。本公司收入和支出中大部分是人民幣。如果本公司的人民幣收入不足以支付人民幣支出，則需要將外幣轉換為人民幣來彌補差額，在轉換中可能引起匯兌虧損，直至導致對本公司現金流量產生負面影響。在報告期內，本公司未運用金融衍生工具規避人民幣升值。

資本承諾

於二零零八年十二月三十一日，本公司購買物業、廠房及設備的資本承諾為人民幣2,290萬元，其中人民幣1,060萬元為已訂約但未撥備，剩餘的人民幣1,230萬元為已授權但未訂約。

二零零八年第四季度經營業績回顧

二零零八年第四季度的銷售額為人民幣1.587億元，而二零零八年第三季度的銷售額為人民幣2.550億元，下降幅度為37.8%，主要源於全球經濟衰退引發終端市場需求惡化及年末停產三周以提前進行年度大檢修，致使5英寸、6英寸和8英寸晶圓銷售額大幅下降。

二零零八年第四季度的毛利由二零零八年第三季度毛利人民幣1,930萬元減少至人民幣負5,780萬元。較第三季度毛利率7.6%相比，第四季度的毛利率為負36.4%，毛利下降主要源於該季度較低產能利用率。

二零零八年第四季度的營業開支為人民幣1,560萬元，與二零零八年第三季度人民幣3,440萬元相比，降幅為54.7%。該費用下降的主要原因是行政開支大幅減少，而研發成本和銷售及市場推廣開支有相對輕度減少。

二零零八年第四季度的其他收入為人民幣430萬元，而二零零八年第三季度其他收入為人民幣650萬元。二零零八年第四季度其他收入主要源於利息收入和淨匯兌收益。而二零零八年第三季度其他收入主要來自仲裁和解賠償收入、利率互換上公允價值收益。二零零八年第四季度財務費用則由第三季度人民幣350萬元減低至人民幣310萬元，下降幅度為11.4%，主要源於本公司歸還銀團貸款致使較低利息支出。

本公司二零零八年第四季度的其他費用為人民幣1.464億元，主要歸因於本公司8英寸製造設施資產大幅減值。

因此，二零零八年第四季度淨虧損為人民幣2.183億元，而二零零八年第三季度淨虧損則為人民幣1,220萬元。

1. 銷售額分析

二零零八年第四季度本公司在通訊，電腦，消費品方面的銷售額與第三季度基本持平。

用途	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
通訊	32%	32%	32%
電腦	32%	33%	34%
消費品	36%	35%	34%

本公司二零零八年第四季度在美國、歐洲和亞太地區的銷售額佔總收入分別為50%、34%和16%，而上季度則分別為50%、31%和19%。

地區	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
美國	50%	50%	56%
歐洲	34%	31%	28%
亞太地區	16%	19%	16%

集成器件製造商和無生產線半導體公司在二零零八年第四季度的銷售額佔總收入分別為46%和54%，二零零八年第三季度則為43%和57%。

客戶類型	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
集成器件製造商	46%	43%	36%
無生產線半導體公司	54%	57%	64%

5英寸、6英寸和8英寸於二零零八年第四季度銷售額佔總收入分別為18%、53%和28%，上季度分別為16%、54%和29%。

產品	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
5英寸晶圓	18%	16%	19%
6英寸晶圓	53%	54%	49%
8英寸晶圓	28%	29%	31%
其他 ¹	1%	1%	1%
總計	100%	100%	100%

備註1：包括測試服務及掩膜提供

2. 利用率和產能(8英寸等值晶圓)

2-1 利用率

二零零八年第四季度總體產能利用率由上季度65%下降至40%，下降25個百分點。

晶圓製造廠	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	39%	59%	67%
6英寸晶圓	46%	77%	67%
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	34%	54%	49%
總體產能利用率	40%	65%	60%

備註：產能利用率指報告期內由裝運的半導體晶圓加工程式實際數(以掩膜層數計算)除以晶圓製造廠可在相應期間內提供加工程式數百分比。

2-2 產能(8英寸等值晶圓)

二零零八年第四季度生產8英寸等值晶圓的產能為154千片，與二零零八年第三季度和二零零七年第四季度相比持平。

晶圓製造廠(千片晶圓)	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
1/2號晶圓製造廠			
5英寸晶圓	33	33	33
6英寸晶圓	85	85	85
3號晶圓製造廠			
8英寸晶圓	36	36	36
總體產能	154	154	154

備註：5英寸、6英寸和8英寸的產能分別以每片晶圓9、10和22掩膜層數估算。5、6英寸晶圓需將晶圓片除以2.56和1.78，以換算成8英寸等值晶圓。

3. 應收帳款／存貨周轉率

二零零八年第四季度應收賬款及票據周轉天數為51天，而二零零八年第三季度則為46天。與二零零八年第三季度存貨周轉天數84天相比，二零零八年第四季度存貨周轉天數增至為89天。

	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
應收帳款及票據周轉率(天數)	51	46	42
存貨周轉率(天數)	89	84	75

4. 資本開支

二零零八年第四季度資本開支為人民幣100萬元，主要用於公司5英寸和6英寸生產設施的技術改造和運行效率改良。

人民幣千元	08年第四季度	08年第三季度	07年第四季度
資本開支	974	13,051	4,183

前景和未來計劃

二零零九年世界經濟進入更為嚴峻緊縮時期，尤其是短期經濟前景繼續惡化，這可能會致使半導體行業呈現一個負增長，最終導致半導體終端市場需求繼續衰落。因此，預計公司在新一年裏會面臨前所未有的更為嚴峻挑戰。

面對日趨不利的宏觀環境，本公司將努力進一步貫徹嚴格的成本控制措施並優化其生產和經營活動以提高其整體效率和競爭力。為此，本公司未來將主要重點在以下幾個方面：

- 進一步降低生產和人力資源成本；
- 通過滿足客戶訂單需求來抓住公司核心和關鍵業務；
- 深化與現有客戶的策略聯盟來共同開拓新業務以鞏固本公司市場地位；
- 積極融入中國政府所支持和倡導的科技領域來擴大其大中華市場份額；
- 有效控制物料採購和庫存來提高資金利用率；
- 利用國際集成器件製造商的輕晶圓廠策略，為產品技術轉讓和產品認證作更好地準備以開拓新業務機會；
- 優化人力資源架構及改進激勵計劃；

本公司將努力抓住每一個發展機遇，並通過與其客戶創造雙贏的夥伴關係，提供高質量、個性化之製造解決方案來全力提高其經營業績和盈利能力。另一方面，在其新的管理團隊領導之下，本公司將制定出中期和長期發展規劃，從而在全球經濟一旦擺脫目前的衰退使本公司能夠實現其可持續增長。



董事、監事及高級管理層介紹

執行董事

周衛平先生

周衛平先生，42歲，本公司第二屆董事會執行董事。周先生自二零零八年九月一日起出任本公司總裁及首席執行長，亦於二零零八年十一月三日起獲委任為本公司執行董事。在其加入本公司前為上海貝嶺微電子製造有限公司之總經理。

周先生於一九九零年加入上海貝嶺股份有限公司開始其職業生涯。於一九九零年至二零零三年期間，周先生於上海貝嶺股份有限公司內擔任不同的職位以逐步擴大其在晶圓製造廠的啟動及管理方面的職責。於二零零三年，周先生獲委任為製造業務單位的副總裁及總經理，並隨後於二零零四年獲晉升為上海貝嶺股份有限公司之執行副總裁。於二零零七年一月至二零零七年十一月期間，周先生擔任寧波杉杉尤利卡太陽能科技發展有限公司總經理。於二零零七年十二月，周先生重返上海貝嶺股份有限公司之集團並獲委任為上海貝嶺微電子製造有限公司總經理。

周先生於一九九零年獲得華東師範大學固態電子學士學位，及於二零零零年獲得復旦大學工商管理碩士學位。

程堅玉女士

程堅玉女士，51歲，本公司第二屆董事會執行董事。程女士自一九九五年起獲委任為本公司副總裁及首席財務長，並自二零零五年二月一日起出任本公司執行董事。程女士自一九九一年起獲得中國合資格會計師職稱。她於一九八三年至一九八八年期間擔任上海無線電第十九廠財務科科長一職，隨後於一九八八年至一九九四年期間任職上海飛利浦半導體公司財務總監。她於一九九八年獲歐國際工商學院頒授高層管理人員工商管理碩士學位。



董事、監事及高級管理層介紹

非執行董事

陳建明博士

陳建明博士，55歲，本公司第二屆董事會非執行董事。陳博士於二零零八年八月一日起獲委任為本公司非執行董事及董事會主席。陳博士曾於上海市汽車運輸公司、上海市金橋出口加工區開發公司以及上海市人民代表大會常務委員會辦公廳任職。陳博士於二零零一年至二零零三年期間任上海化學工業區發展有限公司總經理助理，並隨後於二零零三年被任命為總經濟師。此外，陳博士自二零零八年起擔任上海化學工業區投資實業有限公司董事。陳博士於一九九三年獲得復旦大學企業管理專業經濟學碩士學位，並於一九九八年獲得復旦大學產業經濟專業經濟學博士學位。

朱健先生

朱健先生，34歲，本公司第二屆董事會非執行董事。朱先生自二零零四年三月二日起獲委任為本公司非執行董事。朱先生曾於上海外高橋保稅區聯合發展有限公司和上海外高橋保稅區管理委員會任職。朱先生自二零零一年起擔任上海化學工業區投資實業有限公司（「上海化工區投資」）副總經理，並自二零零二年起出任上海化學工業區（香港）有限公司董事兼總經理。此外，他自二零零三年至二零零八年期間擔任上海化學工業區發展有限公司（「上海化工區發展」）董事會秘書。自二零零五年起，朱先生出任上海化工區發展總裁助理，上海化工區投資董事、總經理。朱先生於一九九六年畢業於上海財經大學會計學系，並於二零零七年獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。



董事、監事及高級管理層介紹

Christopher Paul BELDEN先生

Christopher Paul Belden先生，48歲，本公司第二屆董事會非執行董事。他自二零零八年九月三十日起獲委任為本公司非執行董事。

Belden先生在半導體製造及營運方面有超過二十七年的專業經驗。他於二零零五年二月至二零零七年二月間擔任半導體設備行業之全球領先企業Applied Materials, Inc.之全球營運部集團副總裁，負責批量生產、供應鏈管理、可靠性、質量及全球設施。Belden先生同時也是Applied Materials China Initiative在中國西安設計並建造工程設計中心及潔淨室之執行發起人。加入Applied Materials之前，Belden先生在摩托羅拉擁有二十三年的工作經驗，並逐步擴大其在運營管理方面的職責，包括三個晶圓製造廠的啟動。他在摩托羅拉最後的職位是全球製造及運營高級副總裁，負責一切製造、設施及供應鏈管理包括在美國、蘇格蘭、法國、日本、馬來西亞及中國天津的內部晶圓製造廠和組裝及測試地，以及全球各地的代工廠和分包商合作。

Belden先生現任由飛利浦創建之獨立的半導體公司恩智浦之高級營運副總裁。他負責所有恩智浦之營運，包括前端及後端製造、採購、供應鏈及質量。在此角色上，他是恩智浦執行管理團隊之成員。Belden先生同時任職於一家替代能源公司Energy Conversion Devices之董事會。

Belden先生畢業於阿爾弗雷德大學，獲頒發陶瓷工程學學士學位。

諸培毅先生

諸培毅先生，44歲，本公司第二屆董事會非執行董事。諸先生自二零零四年三月二日起獲委任為本公司非執行董事兼副董事長。他於一九八七年加入中國銀行，任職13年。他於一九九九年至二零零零年期間擔任中國銀行上海分行分業管理處科長。諸先生自二零零零年起加入中國東方資產管理公司上海辦事處，並於二零零四年被任命為該辦事處資產經營二部經理。諸先生自二零零五年起加入中國東方資產管理公司全資子公司上海東興投資控股發展公司，並於二零零八年被任命為該公司副總經理。諸先生於一九八七年畢業於上海復旦大學，獲頒授經濟學學士學位，並於二零零四年獲澳門科技大學頒授工商管理碩士學位。



董事、監事及高級管理層介紹

孫臻先生

孫臻先生，41歲，本公司第二屆董事會非執行董事。他自二零零八年十一月三日起獲委任為本公司非執行董事。孫先生於一九九六年至一九九七年間於本公司擔任工藝整合工程師。於一九九七年至一九九九年間，孫先生於新加坡特許半導體製造有限公司擔任客戶工程師。孫先生於一九九九年重新加入本公司，並於一九九九年至二零零七年期間擔任本公司客戶工程經理、國際市場銷售經理、銷售及市場推廣總監以及銷售及市場推廣副總裁等不同的職務。孫先生於二零零八年七月起擔任上海貝嶺微電子製造有限公司首席執行官。孫先生於一九九一年獲得復旦大學電子工程學士學位。

葉昱良先生

葉昱良先生，54歲，本公司第二屆董事會非執行董事。他自二零零八年九月三十日起獲委任為本公司非執行董事及副董事長。

葉先生於一九八二年加入飛利浦台灣擔任系統分析師。當飛利浦於一九八七年開始積體電路設計業務，葉先生獲委任為積體電路設計中心經理。葉先生於一九八八年參加飛利浦與台灣積體電路製造公司（「台積電」）之合資項目，成立一支技術團隊，並與歐洲的飛利浦代工廠合作將工藝傳遞至台積電。一九八九年至一九九零年間，葉先生調至德國漢堡，先後擔任產品工程師及國際產品市場推廣經理。

葉先生於一九九一年返回飛利浦台灣，擔任亞洲地區產品銷售支援經理。他成立了一支由40人組成的系統應用團隊，在亞洲地區提供技術及應用支援。葉先生於一九九三年被晉升為飛利浦半導體CICT產品組經理，處理與主要客戶如索尼的業務。在葉先生的領導下，業務於一九九七年增至三倍，對公司的利潤與增長起到了重要作用。葉先生於一九九八年加入飛利浦之合資企業發展知名品牌ODM（原始設計製造商）筆記本電腦業務。一九九九年至二零零一年間，葉先生出任台灣晶致半導體公司總裁，該公司在台灣致力於模擬芯片設計。

葉先生於二零零一年底重新加入飛利浦半導體擔任事業部經理，並組織上海之營運。於事業部經理之職位上，他於二零零七年四月又獲委任為恩智浦中國區（包括香港）區域經理，並於同年十月獲委任為大中國區區域總裁。葉先生於二零零八年四月被晉升為現任職位，恩智浦半導體大中國區高級副總裁及區域執行官。

葉先生於美國維吉尼亞大學獲得工程系統碩士學位。



董事、監事及高級管理層介紹

獨立非執行董事

James Arthur WATKINS先生

James Arthur Watkins 先生，63歲，本公司第二屆董事會獨立非執行董事。Watkins 先生自二零零五年二月一日起獲委任為本公司獨立非執行董事。Watkins 先生為英國及香港之職業律師。Watkins 先生於一九六七年開展其律師事業，當時他於一間跨國律師事務所年利達律師事務所任職律師。他於一九七五年成為該律師事務所倫敦辦事處之合夥人，其後於一九八六年至一九九四年期間擔任香港辦事處之高級合夥人。Watkins 先生於一九九四年至一九九六年期間擔任倫敦Trafalgar House上市公司法律主任，隨後於一九九六年至一九九七年期間擔任倫敦Schroders上市公司集團法律主任。Watkins 先生自一九九四年至二零零三年為怡和集團之總法律顧問及董事，期間兼任香港怡和控股有限公司、牛奶國際控股有限公司及文華東方國際有限公司之董事。目前他兼任文華東方國際有限公司、Jardine Cycle & Carriage Ltd.、MCL Land Ltd.、Global Sources Ltd.、Asia Satellite Telecommunications Holdings Ltd.及IL&FS India Realty Fund II LLC之非執行董事。他於一九六六年獲頒發英國里茲大學法學學士學位。

Thaddeus Thomas BECZAK先生

Thaddeus Thomas Beczak 先生，58歲，本公司第二屆董事會獨立非執行董事。他自二零零五年二月一日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

Beczak 先生擁有逾二十五年亞洲營商經驗。Beczak 先生曾於一九九七年至二零零二年期間出任香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市委員會主席，一九九八年至二零零一年期間擔任香港聯交所董事會成員。二零零一年六月至二零零七年五月期間，Beczak 先生擔任香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）諮詢委員會成員。作為香港聯交所上市委員會主席及證監會諮詢委員會成員，Beczak 先生在（其中包括）分析及審查香港公開上市公司財務報表，以及檢討及執行各類企業管治事務方面具有豐富經驗。他同時是中國證券監督管理委員會國際諮詢委員會成員。

Beczak 先生於一九七四年加入J.P.摩根股份有限公司。他於一九九八年出任J.P.摩根股份有限公司之董事總經理並於一九九零年至一九九七年期間出任J.P.摩根證券（亞洲）之總裁之職。他在紐約、倫敦、東京及香港都工作過。他於一九九二年至一九九七年擔任香港銀行協會成員和Philippine Island Limited銀行董事及審計委員會主席。



董事、監事及高級管理層介紹

一九九七年至二零零三年期間曾出任嘉里集團有限公司董事一職，專責處理企業財務、管理及財政活動等事宜，尤其是其主要負責財政及財務職能，並監督嘉里集團所有已上市之附屬公司財務總監之活動。Beczak先生亦曾在不同時間擔任香格里拉(亞洲)有限公司副主席、嘉里建設有限公司、Kuok Philippines Properties Inc.及中國世界貿易中心有限公司之董事及南華早報集團有限公司副主席。

自二零零五年至二零零八年三月三十一日，Beczak先生曾任野村國際(香港)有限公司高級顧問，野村亞洲非執行主席，現為Cowen Latitude Asia主席。

Beczak先生同時在多家私人企業任職，包括擔任一家總部設在新加坡的泛亞再保險公司ACR Capital Pte. Ltd.之非執行主席及「John Hardy」珠寶品牌所有者Artisan Du Luxe Holding Limited之非執行主席。他還擔任多家上市公司獨立非執行董事，包括總部設在香港的Namtai Electronic & Electrical Products Limited、安利控股有限公司、鳳凰衛視有限公司及Pacific Online Limited。

Beczak先生畢業於喬治城大學及哥倫比亞大學，分別獲頒授理學學士學位(B.S.F.S.)及工商管理碩士學位(M.B.A.)。

沈偉家博士

沈偉家博士，55歲，本公司第二屆董事會獨立非執行董事。他自二零零五年二月一日起出任本公司獨立非執行董事。沈博士自一九七七年起於復旦大學從事學術研究工作。一九九七年至二零零零年期間，沈博士擔任上海外高橋保稅區三聯發展有限公司董事兼總經理及於二零零零年至二零零二年期間出任上海三維生物科技有限公司董事兼常務副總經理。沈博士直至二零零四年為上海實業醫藥科技(集團)有限公司董事、副總經理，直至二零零四年則為上海光明乳業股份有限公司及上海家化聯合股份有限公司董事。沈博士目前為佳通輪胎(中國)投資有限公司之執行董事、副總裁。他自二零零五年五月十九日起兼任佳通輪胎股份有限公司董事。沈博士於一九八七年獲比利時魯汶大學(Leuven University)頒發工商管理碩士學位，並於二零零零年獲復旦大學頒發經濟學博士學位。



董事、監事及高級管理層介紹

監事

江小琦先生

江小琦先生，55歲，本公司第二屆監事會監事。江先生自二零零八年九月三十日起獲委任為本公司監事，並自二零零八年十月二十一日起獲委任為本公司監事會主席。

江先生在澳大利亞於資訊技術、審計及金融管理領域開始其職業生涯。他於一九七八年被任命為美國電腦科學(澳大利亞)之系統分析家，並於一九八二年獲委任為澳大利亞新南威爾省房屋建設協會電子資料處理審計經理，及於一九八四年獲委任為澳大利亞Telstra(原澳大利亞國家海外電信局)高級金融及系統經理。

江先生於一九八九年返回香港後，出任Inchcape Pacific Ltd.(英之傑)下屬三家子公司(Gliman Business Systems、Dodwell Business Systems及Repromac Office Systems)之總經理(財務及行政)管理香港與中國內地合資企業經營。

江先生於一九九八年加入飛利浦半導體(香港)擔任財務總監。他於二零零零年獲委任為全球(亞洲區)銷售運籌財務長，駐足台北。江先生於二零零三年被提升至現任職位，恩智浦半導體(中國)(原飛利浦集團半導體產品部)之大中國區高級財務總監，對金融、賬目、財政及資訊技術功能進行綜合管理。

江先生獲得澳大利亞麥考瑞大學資訊系統與財務學士學位及經濟與金融管理碩士學位。他是香港註冊會計師公會及澳大利亞公認執業會計師公會資深會員，也是澳大利亞電腦協會會員。

沈啟棠先生

沈啟棠先生，57歲，本公司第二屆監事會監事。他自二零零四年三月二日起獲委任為本公司監事。沈先生於一九八三年至一九九三年期間擔任上海市化學工業局財務處副處長，並於一九九二年至一九九七年期間出任上海化學實業總公司總會計師。沈先生自一九九七年起擔任上海化學工業區發展有限公司總會計師。沈先生一九八二年畢業於上海財經大學會計系，獲頒經濟學學士學位。自一九九二年起為高級會計師。自一九九四年起獲註冊會計師資格。



董事、監事及高級管理層介紹

楊延輝先生

楊延輝先生，45歲，本公司第二屆監事會監事。楊先生自二零零四年三月二日起獲委任為本公司監事會監事。他於一九九五年至一九九八年期間擔任中石化上海金山工程公司財務會計部副主任，其後於一九九九年至二零零零年晉升為該部門主任。他於一九九八年至一九九九年期間出任上海金山石油化工建築公司總會計師，並自二零零零年起擔任上海化學工業區發展有限公司財務部經理。楊先生於一九八零年至一九八三年於上海建築材料工業學院（現已與同濟大學合併）之企業管理財會專業學系就讀，主修財務及會計。

陳焰女士

陳焰女士，35歲，本公司第二屆監事會監事。她自二零零七年十月三十日起獲委任為本公司監事會監事。陳女士自一九九四年八月至二零零零年五月任職於中國銀行上海分行。陳女士於二零零零年五月加入中國東方資產管理公司上海辦事處，並於二零零五年六月擔任中國東方資產管理公司上海辦事處資產經營二部主任職務。自二零零七年十二月起擔任上海東興投資控股發展公司投資管理部經理。陳女士於二零零零年畢業於上海交通大學，獲頒授經濟學學士學位，並於二零零二年獲得新西蘭梅西大學資訊系統學研究生文憑。

郭奕武先生

郭奕武先生，50歲，本公司第二屆監事會監事。他自二零零七年三月二日起獲委任為本公司監事會監事。郭先生於一九九六年於華東師範大學獲頒經濟管理專業學士學位，並於二零零一年獲授中歐國際工商學院工商管理碩士學位。郭先生曾任滬光儀器廠黨總支書記，上海儀電控股(集團)公司幹部處主任科員。郭先生現任上海貝嶺股份有限公司黨委書記、副總裁，兼任香港海華有限公司董事，杭州中正生物認證技術有限公司董事，上海新致軟體有限公司副董事長、上海阿法迪智慧標籤系統技術有限公司董事長。

潘國進先生

潘國進先生，55歲，本公司第二屆監事會監事。他自二零零七年三月二日起獲委任為本公司監事會監事。他於一九九零年畢業於上海儀錶局黨校，現為公司工會主席。一九九一年至二零零五年，他任職本公司生產部門的帶班經理。一九七一年至一九九一年，潘先生在上海地質儀器廠工作。



董事、監事及高級管理層介紹

聯席公司秘書

經緯先生

經緯先生，38歲，本公司之聯席公司秘書及合資格會計師。他於二零零六年五月至二零零八年五月擔任本公司內部審計經理，隨後獲委任為公司秘書及合資格會計師。經先生在財務報告、審計及內部監控等方面擁有超過十二年的經驗。經先生於一九九七年加入安永會計師事務所，一間國際性的會計師事務所，並於二零零二年至二零零四年期間擔任審計經理。於二零零五年至二零零六年期間，經先生為一間境外上市公司中國總部的財務經理。經先生於一九九三年獲得上海交通大學工學士學位。經先生是中國註冊會計師協會會員及英國特許公認會計師公會會員。

魏偉峰先生

魏偉峰先生，48歲，本公司之聯席公司秘書。魏先生為KCS Hong Kong Limited（一所在香港提供企業秘書服務及會計服務的公司）的董事兼上市公司服務部主管。魏先生目前為香港特許秘書公會副會長及該會轄下的會員委員會主席。他亦是香港特許秘書公會資深會員、英國特許秘書及行政人員公會的資深會員、香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會會員、香港董事學會及香港證券學會會員。魏先生持有香港理工大學的企業融資碩士、美國安德魯大學(Andrews University)工商管理碩士及英國華瑞漢普敦大學(University of Wolverhampton)法律(榮譽)學士學位。他現為上海財經大學金融博士(論文階段)。

高級管理層

王慶宇博士

王慶宇博士，50歲，自二零零八年十一月十七日起擔任本公司營運副總裁。參加本公司之前，王博士擔任美國安立吉半導體中國公司總經理。王博士有18年半導體研發和製造經驗，其中有7年中國晶片代工廠的經驗。王博士分別於一九九五年和二零零零年參加矽谷的兩家半導體公司，Vishay-Siliconix和Maxim Integrated Products。他於二零零一年回國參加中芯國際集成電路製造有限公司並被提升為高級運營副總裁的特別助理。二零零六年，王博士加入上海貝嶺股份有限公司並擔任營運副總裁。王博士於一九八九年獲得復旦大學物理化學博士學位，之後，他在英國、美國的哈佛大學和明尼蘇達大學繼續深造和研究。

董事會謹此提呈本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度董事會報告連同經審計財務報表。

主要業務

本公司主要經營五寸、六寸及八寸半導體晶圓的生產和銷售。本公司的主營業務性質在截至二零零八年十二月三十一日止年度內並無重大改變。

分類資料

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之營業額及溢利主要來自於五寸、六寸及八寸半導體晶圓的生產和銷售。本公司僅有一個業務分部。本公司擁有之主要資產均位於中國上海。因此，並無提供按資產地理位置劃分之分類資料。

業績及股息

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的虧損，以及本公司於該日的財務狀況載於財務報表第52至112頁。

董事會並未宣派截至二零零八年十二月三十一日止年度普通股股息。

財務資料概要

本公司過去五個財政年度已公佈之業績、資產及負債之概要，載於本年報第35頁至36頁。該概要並非經審核財務報表之組成部分。

物業、廠房及設備

本公司之物業、廠房及設備於截至二零零八年十二月三十一日止年度之變動詳情載於財務報表之附註13。

股本

本公司之股本於截至二零零八年十二月三十一日止年度之變動詳情載於財務報表之附註26。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關規定本公司須按持股比例向現有股東發售新股的優先購買權條例。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

儲備

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度之儲備變動詳情載於財務報表之附註27。

可供分配之儲備

根據本公司的公司章程，本公司須按中國財政部二零零六年頒佈的企業會計準則釐定之本公司可供分配之儲備之較低者分派股息。於二零零八年十二月三十一日，本公司無可供分配之儲備。

慈善捐款

本公司於二零零八年為四川地震作出人民幣500,000元慈善捐款。

主要客戶及供應商

回顧於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司向五大客戶之銷售額佔本年度總銷售額之68%，其中最大客戶之銷售額則佔24%。本公司向五大供應商之採購額佔本年度總採購額之27%，其中最大供應商之採購額則佔11%。

就董事會所知，擁有本公司已發行股本5%或以上的本公司董事或彼等之聯繫人或任何股東中，除恩智浦有限公司外，概無於本公司五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

董事

於截至二零零八年十二月三十一日止年度及延續到本報告日期，本公司之董事如下：

執行董事

呂學正先生(於二零零八年九月一日辭任)
周衛平先生(任期自二零零八年十一月三日起)
程堅玉女士

非執行董事

阮延華先生，董事長(於二零零八年七月三十一日辭任)
陳建明博士，董事長(任期自二零零八年八月一日起)
朱健先生
Petrus Antonius Maria VAN BOMMEL先生(於二零零八年九月三十日辭任)
Ajit MANOCHA先生(於二零零八年一月一日辭任)
Hendricus Cornelis Maria VAN DER ZEEUW博士(任期自二零零八年三月十八日起並於二零零八年九月三十日辭任)
葉昱良先生(任期自二零零八年九月三十日起)
Christopher Paul BELDEN先生(任期自二零零八年九月三十日起)
諸培毅先生
肖永吉先生(於二零零八年十月三十日辭任)
孫臻先生(任期自二零零八年十一月三日起)

獨立非執行董事

Thaddeus Thomas BECZAK先生
James Arthur WATKINS先生
沈偉家博士

於二零零九年二月十日，本公司已收到James Arthur WATKINS先生、Thaddeus Thomas BECZAK先生及沈偉家博士之年度確認書以確認其獨立性(根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條之規定)，本公司仍視彼等為獨立人士。

資產負債表日至年度報告日之間之董事會變更

資產負債表日至本年度報告日之間，無董事變更。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層之履歷資料詳列於本年報之第15至23頁。

董事服務合約

本公司各董事已與本公司訂立服務合約。各董事之任期自委任當日起計為期不超過三年。

本公司董事與本公司概無訂立任何本公司可於一年內終止而毋需支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

董事酬金

董事之酬金由股東大會批准。董事之其他報酬由本公司董事會按董事工作、責任及表現以及本公司業績釐定。

董事之合約權益

於本年度內，概無董事於本公司所訂立而對本公司業務有重大影響(間接或直接)之合約中擁有權益。

董事、監事和最高行政人員的權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第352條所存置的登記冊顯示，或按照聯交所上市規則上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)中，必須知會本公司及聯交所的規定，沒有董事、監事和最高行政人員於本公司及其相關法人(定義見證券及期貨條例第XV部分)的股份、相關股份及債券中擁有權益或淡倉。

主要股東的權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條所存置的主要股東登記冊顯示，下列股東（非本公司董事、監事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有的權益或淡倉如下：

股東名稱	股份類別	股份數目	身份	佔該類別 已發行股份	佔已發行 總股本
恩智浦有限公司	H股	408,806,888 (長倉)	實益擁有人	36.13%	26.65%
恩智浦有限公司	非上市外資股	12,643,512 (長倉)	實益擁有人	100%	0.82%
上海化學工業區發展 有限公司	H股	254,866,584 (長倉) (附註1)	實益擁有人	22.53%	16.61%
中國東方資產管理公司	內資股	179,303,000 (長倉)	實益擁有人	45.95%	11.69%
上海化學工業區發展 有限公司	內資股	122,220,616 (長倉) (附註2)	實益擁有人	31.32%	7.97%
上海貝嶺股份有限公司	內資股	88,726,400 (長倉)	實益擁有人	22.74%	5.78%

附註：

1. 所有該等254,866,584 H股(長倉)被視為透過上海化學工業區投資實業有限公司和上海化學工業區(香港)有限公司間接持有的公司權益。
2. 所有該等122,220,616內資股(長倉)被視為透過上海化學工業區投資實業有限公司間接持有的公司權益。

購股權計畫

於二零零八年十二月三十一日，本公司概無根據上市規則第17章規定的購股權計畫。

董事、監事收購H股股份之權利

除上文所披露以外，於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司無訂立任何安排，使本公司董事、監事或最高行政人員可認購本公司之H股股份；亦概無任何董事、監事、最高行政人員或彼等之配偶或未成年子女獲授權利以收購本公司H股股份，彼等亦無行使該等權利。

持續關聯交易

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，有關持續關聯交易之一般披露

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司與恩智浦有限公司(因身為本公司之主要股東而屬本公司之關聯人士)及其附屬公司及聯營公司(按上市規則之釋意)(「恩智浦集團」)有以下重大交易：

交易類別	2008年度實際 人民幣千元	同意豁免的 最高額度 (披露於公司 招股說明書)
		人民幣千元
銷售	219,533	441,900
技術轉讓費	7,991	25,600
資訊技術相關服務費	2,520	4,900

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，有關持續關聯交易之詳細披露

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，有關持續關聯交易之協議詳情如下：

(A) 出售

- (i) 本公司(作為賣方)於二零零二年一月一日與恩智浦集團成員之前身Philips Semiconductors(作為買方)訂立飛利浦代工服務協議，根據該協議，自一九九八年一月一日至二零零八年十二月三十一日期間本公司採用Philips Semiconductors提供之製造工序及其他設計標準和專有信息向恩智浦集團(前身為飛利浦集團)製造並銷售特許產品及身份證產品。半導體晶圓成品之價格起初於協議內訂明，每季由各方參照現有物料、產品供應、加工成本及市價檢討及以相互協議之方式調整。優質晶粒價格(已包裝及未包裝)則由各方分別議定。
- (ii) 本公司(作為賣方)與Philips Semiconductors(作為買方)於二零零二年五月二十九日訂立飛利浦合作協議，根據該協議，自二零零二年一月一日至二零零八年十二月三十一日期間本公司採用Philips Semiconductors轉讓之技術及專業知識向恩智浦集團(前身為飛利浦集團)製造並銷售特許產品。本公司根據飛利浦合作協議銷售特許產品及身份證產品之價格及付款期，乃根據飛利浦代工服務協議之條款釐定。

(B) 技術轉讓

- (i) 本公司(作為買方)與恩智浦集團成員之前身Philips International B.V.(作為供應商)於二零零五年一月十二日訂立技術轉讓及合作協議，期限自二零零四年三月二日至二零一四年三月一日為期十年，根據該協議，Philips International B.V.(a)向本公司轉讓有關代工製造服務之相關知識及經驗，(b)授予本公司之許可證，准許本公司在中國之生產設施生產及出售特許產品，(c)為製造、測試及組裝特許產品向本公司提供技術支援，及(d)向本公司工程師提供技術培訓。本公司支付相等於本公司向供應商及其他客戶出售之產品之淨售價之3%作為代價。
- (ii) 本公司(作為買方)與Royal Philips(作為供應商)於二零零二年五月二十九日訂立飛利浦辨別條件許可協議，根據該協議，自二零零二年一月一日至二零零八年十二月三十一日期間，Royal Philips就與非揮發性存儲記憶體及EEPROM加工技術相關之知識產權授予本公司非專有及不可轉讓許可，用以製造身份證產品。本公司支付相等於本公司在本協議下使用此技術生產及向客戶銷售之產品之淨售價之10%作為代價。於二零零六年九月二十八日，Royal Philips將協議下所有的權利義務轉讓於NXP Semiconductors。

(C) 諮詢技術相關服務

- (i) 本公司(作為領許可方)與Philips Semiconductors(作為發許可方)於一九九八年七月六日訂立(Open) ERIC軟件使用許可協議,根據該協議,自一九九八年一月一日起, Philips Semiconductors授予本公司使用(Open)ERIC 軟件,年費為75,000美元。之後,該協議以相同年費定期延展直至二零零八年十二月三十一日。
- (ii) 本公司(作為買方)與恩智浦集團成員NXP Semiconductors(作為供應商)於二零零八年十一月十日訂立二零零八年服務水平協議,根據該協議,自二零零八年一月一日至二零零八年十二月三十一日止的一年期間, NXP Semiconductors為本公司使用之(Open) ERIC軟件提供定期維護服務。該交易總代價為112,000歐元(約相當於人民幣1,131,200元)。
- (iii) 本公司(作為買方)與NXP Semiconductors(作為供應商)於二零零八年五月十四日訂立二零零八年數據驅動服務協議,根據該協議,自二零零八年一月一日至二零零八年三十一日止的一年期間, NXP Semiconductors為本公司使用之數據驅動軟件提供定期維護服務。該交易總代價為70,000歐元(約相當於人民幣707,700元)。
- (iv) 本公司(作為買方)與恩智浦集團成員之前身Philips International B.V.(作為供應商)於二零零六年三月十三日訂立公司諮詢科技服務協議,自二零零五年一月一日起期限一年,根據該協議, Philips International B.V.向本公司提供相關諮詢科技服務,年費根據公平磋商,至少每年確定一次。該協議定期延展至二零零八年十二月三十一日。截至二零零八年十二月三十一日止年度內,由本公司根據本協議支付之總代價為23,600美元(約相當於人民幣161,500元)。

截至二零零七年十二月三十一日止年度內,諮詢科技相關服務持續關聯交易之詳細披露

誠如本公司二零零八年九月十八日之公告所述,為確保本公司遵循上市規則的有關報告要求,截至二零零七年十二月三十一日止年度內訂立之諮詢科技相關服務協議之詳情披露如下:

- (i) 本公司(作為買方)與NXP Semiconductors(作為供應商)於二零零七年十月二十六日訂立二零零七年服務水平協議,根據該協議,自二零零七年一月一日至二零零七年十二月三十一日止的一年期間, NXP Semiconductors為本公司使用之(Open) ERIC軟件提供定期維護服務。該交易總代價為68,975歐元(約相當於人民幣696,648元)。
- (ii) 本公司(作為買方)與NXP Semiconductors(作為供應商)於二零零七年十一月十五日訂立二零零七年數據驅動服務協議,根據該協議,自二零零七年一月一日至二零零七年十二月三十一日止的一年期間, NXP Semiconductors為本公司使用之數據驅動軟件提供定期維護服務。該交易總代價為67,000歐元(約相當於人民幣676,700元)。

本公司獨立非執行董事之意見

本公司獨立非執行董事已審閱上述之持續關聯交易並確認該等關聯交易為：(i)按本公司一般及日常業務過程訂立；(ii)按一般商業條款進行或，按對本公司而言不遜於獨立第三方可取得或獨立第三方所提供之條款進行；及(iii)就本公司股東而言為公平合理並符合本公司股東之整體利益。

本公司核數師意見

本公司核數師已根據上市規則第14A.38條就截至二零零八年十二月三十一日止年度之持續關聯交易實施約定程序，並以書面形式告知董事會，連同副本交予聯交所說明：

- 1． 上述披露的持續關聯交易已由董事會審核且獲其批准；
- 2． 基於所選樣本，上述披露的持續關聯交易乃根據由本公司及關聯方簽署規管該交易之有關協議進行；關聯銷售之交易乃遵循本公司之定價政策執行；及
- 3． 上述披露之持續關聯交易未超出本公司於二零零六年三月二十七日之招股說明書中披露之上限。

董事於競爭業務之權益

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內及延續到本年度報告日期，除下文披露者外，公司董事並未於與本公司業務存在或可能存在直接或間接競爭的業務中擁有權益。

Christopher Paul BELDEN先生被任命為本公司第二屆董事會非執行董事，任期自二零零八年九月三十日開始。Christopher Paul BELDEN先生目前是恩智浦集團之高級營運副總裁。恩智浦從事半導體產品的開發、設計和製造。他於本公司的服務任期中，他兼任矽片系統製造公司主席。矽片系統製造公司是一家集成電路晶圓代工廠，從事半導體系統製造業務。

葉昱良先生被任命為本公司第二屆董事會非執行董事及副董事長，任期自二零零八年九月三十日開始。葉先生目前是恩智浦半導體之大中國區高級副總裁及區域執行官。

孫臻先生被任命為本公司第二屆董事會非執行董事，任期自二零零八年十一月三日開始。他目前擔任上海貝嶺微電子製造有限公司首席執行官。上海貝嶺微電子製造有限公司從事設計及製造(加工)晶片並銷售積體電路。

由於BELDEN先生、葉先生及孫先生並非直接管理本公司，董事會認為本公司有能力獨立從事其業務並在競爭業務中公平磋商。在作出有關本公司事項之決定時，BELDEN先生、葉先生及孫先生作出或將作出有利於本公司最佳利益之行為。

核數師

本年度財務報告由安永會計師事務所審計。在即將舉行的股東周年大會上，將提呈繼續委任安永會計師事務所為本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的核數師之決議。

公眾流通量

於本年度報告日期，根據公司可獲得的公開資料，據董事所知，本公司符合上市規則對公眾流通量的要求。

承董事會命

陳建明

主席

中國上海

二零零九年三月二十五日

五年財務概要

損益表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收入	932,581	1,183,076	1,355,193	931,583	1,147,367
銷售成本	(955,000)	(1,201,706)	(1,214,253)	(860,626)	(827,247)
毛利／(毛虧)	(22,419)	(18,630)	140,940	70,957	320,120
銷售及市場推廣費用	(6,814)	(8,006)	(9,016)	(7,377)	(11,128)
行政開支	(60,979)	(80,786)	(75,914)	(77,640)	(78,164)
研發成本	(32,284)	(40,829)	(32,001)	(74,931)	(52,041)
經營業務溢利／(虧損)	(122,496)	(148,251)	24,009	(88,991)	178,787
其他收入	48,628	25,470	37,106	37,397	6,632
其他開支	(146,393)	(674,181)	(224)	0	0
融資成本	(16,952)	(35,220)	(57,922)	(33,427)	(4,934)
除所得稅前溢利／(虧損)	(237,213)	(832,182)	2,969	(85,021)	180,485
所得稅(開支)／退稅淨額	130	(8,017)	974	9,991	2,165
股東應佔純利／(淨虧損)	(237,083)	(840,199)	3,943	(75,030)	182,650
股息	—	—	—	—	35,109
每股盈利／(虧損)					
基本	(15.45)分	(54.76)分	0.28分	(6.77)分	16.47分

五年財務概要

資產負債表

	於十二月三十一日				
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
資產總值	1,139,214	1,581,938	2,858,819	2,641,903	1,951,902
負債總值	401,773	607,414	1,044,096	1,461,594	696,563
負債淨值／股東權益	737,441	974,524	1,814,723	1,180,309	1,255,339

企業管治常規

公司董事會（以下簡稱「董事會」）明白以全體股東的最佳利益行事及竭盡所能提升股東價值的責任。董事會亦非常重視持續加強公司的企業管治政策和常規。公司按照聯交所的公司管治常規守則（以下簡稱「守則」），建立一系列與其要求一致的政策與常規，其中包括，董事的任命、免職和薪酬，董事會及其委員會的職責、構成和會議，董事長與作為管理層領導的總裁的職責區分。

某些方面，這些政策和常規超過了守則的強制要求。例如，為了加強公司營運與業績表現方面的透明度，公司自二零零六年四月七日在聯交所上市起，每季度自動發表財務業績報告。除此以外，為了規範公司與其員工個人的行為，以確保實現公司目標，董事會採用了一套適用於所有員工的基本業務準則和員工行為守則，並要求一定級別以上的所有員工每年確認他們合規。

截至二零零八年十二月三十一日止年度（「報告期」），本公司完全遵守守則條文。

董事的證券交易

公司採用聯交所證券上市規則（以下簡稱「上市規則」）附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（以下簡稱「標準守則」）作為董事及監事關於證券交易的行為守則。

此外，公司亦採用一套員工股票交易守則，以規範管理層和其他由於其職位或工作可能獲得未公佈的股價敏感資訊之相關人員的證券交易。

在四次批准公司業績（分別為截至二零零七年十二月三十一日年度、二零零八年三月三十一日止三個月、二零零八年六月三十日止六個月和二零零八年九月三十日止九個月）的會議之前一個月，公司秘書已通知董事、監事、管理層及其他相關人士證券交易的限制期。

經本公司向所有董事和監事作出具體查詢後，確認所有董事和監事在報告期內遵守標準守則所載之有關的要求。

董事會

董事會以負責任及有效的方式領導及監管公司事務，以促進公司的成功，而所有董事均有責任以誠信及公司的最佳利益為前提行事。董事會成員明白，須就公司的管理、監控和營運事宜向所有股東承擔共同和個別的責任。

董事會主要以常規會議的方式運作，每年至少舉行四次常規會議，必要時增加臨時會議和書面決議。報告期內董事會召開了四次會議。董事在報告期內出席董事會及其委員會的情況請參見本報告的表格1。

董事會就下列事宜作出決議，包括公司的策略方針、目標和經營計畫、審計或未經審計財務報表、利潤分配方案、外部核數師之任命與連任、股本更改方案、章程修訂草案、高級管理人員的任命和薪酬。管理層則負責根據董事會不時批准的經營計畫實施公司的整體策略以及日常營運和行政管理。董事會通過了詳細的規則，規定了對管理層的授權和需要董事會親自作出決定的一系列事項。

董事完全明白他們審閱及批准財務報告的責任，這些財務報告在每個財務期間由管理層編製，須真實公平地反映公司的財務狀況、以及於有關期間的業績和現金流。董事目前並不知曉任何可能會對公司的持續經營能力引起質疑的重大不確定因素。

於報告期內，董事會的董事名單如下：

執行董事

呂學正先生(於二零零八年九月一日辭任)
周衛平先生(任期自二零零八年十一月三日起)
程堅玉女士

非執行董事

阮延華先生，董事長(於二零零八年七月三十一日辭任)
陳建明博士，董事長(任期自二零零八年八月一日起)
朱健先生
Petrus Antonius Maria VAN BOMMEL先生(於二零零八年九月三十日辭任)
Ajit MANOCHA先生(於二零零八年一月一日辭任)
Hendricus Cornelis Maria VAN DER ZEEUW博士(任期自二零零八年三月十八日起並於二零零八年九月三十日辭任)
葉昱良先生(任期自二零零八年九月三十日起)
Christopher Paul BELDEN先生(任期自二零零八年九月三十日起)
諸培毅先生
肖永吉先生(於二零零八年十月三十日辭任)
孫臻先生(任期自二零零八年十一月三日起)

獨立非執行董事

Thaddeus Thomas BECZAK先生
James Arthur WATKINS先生
沈偉家博士

阮延華先生由於退休，於二零零八年七月三十一日辭去本公司非執行董事，董事長及薪酬委員會主席之職務。陳建明博士於二零零八年八月一日舉行的臨時股東大會被選為本公司第二屆董事會非執行董事。隨後同一天，陳建明博士被本公司董事會任命為董事會主席及薪酬委員會主席。

呂學正先生因追求其他興趣，於二零零八年九月一日辭任本公司執行董事、總裁及首席執行長之職務。周衛平先生於二零零八年十一月三日舉行的臨時股東大會被選為第二屆董事會執行董事。

Ajit MANOCHA先生由於其返回美國並放棄恩智浦有限公司首席製造長職務而辭任本公司非執行董事，自二零零八年一月一日起生效。Hendricus Cornelis Maria VAN DER ZEEUW博士於二零零八年三月十八日召開的臨時股東大會被選為第二屆董事會非執行董事。

Petrus Antonius Maria VAN BOMMEL先生由於其不再擔任恩智浦有限公司首席財務總監及管理委員會成員之職務並離開恩智浦有限公司而辭任本公司非執行董事之職務，自二零零八年九月三十日起生效。Hendricus Cornelis Maria VAN DER ZEEUW博士由於其決定不再擔任恩智浦有限公司首席運營長及管理委員會成員之職務並離開恩智浦有限公司而辭任本公司非執行董事之職務，自二零零八年九月三十日起生效。葉昱良先生和Christopher Paul BELDEN先生於二零零八年九月三十日舉行的臨時股東大會被選為第二屆董事會非執行董事。

肖永吉先生由於工作職責的改變而辭任本公司非執行董事之職務，自二零零八年十月三十日起生效。孫臻先生於二零零八年十一月三日舉行的臨時股東大會被選為第二屆董事會非執行董事。

所有董事（執行董事除外）均為獨立於管理層的非執行董事，這有助嚴格地檢視及監控管理程式。董事會成員包括三名具影響力及積極主動的獨立非執行董事，股東可以把關注的事宜向他們表達。非執行董事擁有廣泛而豐富的業務和財務經驗，為有效領導公司作出貢獻。

年度報告第15至23頁載有全體董事的詳細資料，並披露董事會成員之間的關係（包括財務、業務、家族或其他重大或相關的關係），若有。董事長和總裁之間並無此等關係。

於報告期內，董事會在任何時間均遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，和審計委員會有一名董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

根據上市規則的要求，公司已獲得每名獨立非執行董事的書面聲明確認其相對於公司的獨立性。公司認為所有獨立非執行董事均獨立於公司。

董事會有權與公司管理層討論質詢，與聯席公司秘書討論監管及合規問題，需要時可尋求外部專業人士的意見。聯席公司秘書亦不斷就持續遵守上市規則和其他適用的法律法規的事宜對所有董事提出建議，以確保公司的合規性。

董事的提名與任命

根據中國公司法和公司的章程，董事經公司的股東大會選舉產生，任期三年，期滿時可薦選連任。

為嚴格遵守法規的要求以保護股東的權益，在報告期內，公司分別於二零零八年三月十八日，二零零八年八月一日，二零零八年九月三十日與二零零八年十一月三日召開四次臨時股東大會以填補因Ajit MANOCHA先生，阮延華先生，呂學正先生，Petrus Antonius Maria VAN BOMMEL先生，Hendricus Cornelis Maria VAN DER ZEEUW博士及肖永吉先生的辭任造成的職務空缺。

董事會並未設立提名委員會，董事會在提名第二屆董事會和監事會的候選人時參考了以下標準：適用的法律和上市規則對董事會和監事會構成的要求；促進公司成功以及指導並監督公司事務所需的技能和經驗；合資格的股東推薦。

董事長及總裁

在報告期內，董事長由阮延華先生(二零零八年七月三十一日之前)及陳建明博士(二零零八年八月一日之後)擔任，總裁(管理層的領導者)由呂學正先生(二零零八年九月一日之前)及周衛平先生(二零零八年九月一日之後)擔任，為兩個明確劃分的不同職位。董事長負責管理董事會的運作，而總裁則負責公司的業務管理。公司的章程中已詳盡說明董事長與總裁各自的職責。

非執行董事

公司所有非執行董事的任期不超過三年，可根據公司章程由公司股東大會決定其連任或免職。

董事會委員會

董事會下設兩個委員會，即審計委員會和薪酬委員會，以監管公司個別範疇的事務。

審計委員會成員

第二屆董事會審計委員會（任期從二零零七年三月二日到二零一零年三月一日）成員包括James Arthur WATKINS先生（主席）、Thaddeus Thomas BECZAK先生、沈偉家博士、Petrus Antonius Maria VAN BOMMEL先生（二零零八年九月三十日之前）、Christopher Paul BELDEN先生（二零零八年九月三十日之後）和諸培毅先生。

所有成員均為獨立非執行董事或非執行董事，其中Thaddeus Thomas BECZAK先生具備適當專業資格及相關財務管理的專長。

審計委員會的職責和功能

審計委員會的職責與守則條文第C.3.3一致，包括監督公司與外部核數師的關係，審閱公司的財務資料，監管公司的財務報告系統和內部控制程序。職責範圍的內容詳見公司的網站。

審計委員會一般於董事會會議之前召開會議，審閱及批准財務業績。審計委員會主席可酌情召開特別會議，以審議重大控制或財務問題。於報告期內，董事參加審計委員會會議的詳情請參見本報告的表格1。

審計委員會的工作

於報告期內，董事會審計委員會召開了四次會議，履行其審閱公司財務資料和內部控制系統，以及其他審計委員會職責範圍所規定的責任。審計委員會的工作包括：

- (1) 審閱公司的財務業績，分別為截至二零零七年十二月三十一日年度、二零零八年三月三十一日止三個月期間、截至二零零八年六月三十日止六個月期間和截至二零零八年九月三十日止九個月期間，並建議董事會批准；
- (2) 審閱公司外部審計有關其審計或審閱各報告期內的財務業績的陳述和管理聲明書；及
- (3) 審閱管理層提交的財務事項、內部控制、風險管理及合規方面的季度報告。

薪酬委員會成員

第二屆董事會薪酬委員會(任期從二零零七年三月二日至二零一零年三月一日)成員包括阮延華先生(主席，二零零八年七月三十一日之前)、陳建明博士(主席，二零零八年八月一日之後)，James Arthur WATKINS先生和沈偉家博士。

薪酬委員會的大多數成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會的職責和功能

薪酬委員會的職責範圍與守則條文第B.1.3條一致，包括對公司董事、監事和管理層的薪酬政策和結構的建議，有關高級管理人員具體薪酬待遇的決定以及根據公司目標審閱及批准與業績掛鈎的薪酬等等。職責範圍的內容詳見公司的網站。

薪酬委員會一般以通信方式召開會議，完成職責範圍規定的責任。報告期內董事以通信方式參加薪酬委員會會議的詳情請參見本報告的表格1。

薪酬委員會的工作

於報告期內，董事會薪酬委員會以通信方式召開了三次會議，完成(其中包括)以下工作：

- (1) 審閱並批准二零零八年度業績評估目標和管理層花紅範圍；
- (2) 審閱並批准已辭任的高級管理人員的解約補償金；以及
- (3) 審閱並批准新聘任的高級管理人員的薪酬待遇。

表格 1

董事	出席次數／會議次數		
	董事會	審計委員會	薪酬委員會
執行董事			
呂學正先生	3/3		
周衛平先生	1/1		
程堅玉女士	4/4		
非執行董事			
阮延華先生	0/2		
陳建明博士	2/2		3/3
朱健先生	4/4		
Petrus Antonius Maria VAN BOMMEL先生	2/3	2/3	
Hendricus Cornelis Maria VAN DER ZEEUW博士	1/3		
Christopher Paul BELDEN先生	1/1	1/1	
葉昱良先生	1/1		
諸培毅先生	3/4	3/4	
肖永吉先生	3/3		
孫臻先生	1/1		
獨立非執行董事			
Thaddeus Thomas BECZAK先生	4/4	4/4	
James Arthur WATKINS先生	4/4	4/4	3/3
沈偉家博士	3/4	1/4	3/3

外部核數師的薪酬

公司的外部核數師為安永會計師事務所。為保持其獨立性，公司設立了一項政策，在不會對其獨立性構成負面影響，經審計委員會事先批准，並且服務費用在一年中沒有超過其審計費用的50%時，可以聘任外部核數師提供非審計的服務。

於報告期內，付給或應付給安永會計師事務所的所有有關審計服務的費用為人民幣1,700,000元。

表格2

	人民幣
審計服務	1,700,000
非審計服務	—
總金額	1,700,000

內部控制

董事會明白其確保維持合理有效的內部控制系統的責任，其中包括固定及有明確許可權的管理層結構，以完成業務目標及保護資產免遭受未被授權的使用或棄置；確保維護適當的會計記錄，為內部使用和公開發表提供可靠的財務資訊；以及確保遵守相關法律法規。

系統設計可提供合理卻非絕對的保障，不能完全杜絕重大錯誤或損失，管理而不是消除營運系統失敗的風險，並確保達成公司的目標。

內部控制架構

公司在已建立的內部控制架構框架內運作，該架構與COSO(the Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission)框架所描述的原則一致，並包括五個與內部控制有關的部分，分別為控制環境、風險管理、控制措施、資訊與溝通以及監管。內部控制架構還可作為內部控制系統有效性的標準，判斷內部控制系統在支援三個獨立但互相重疊的領域方面是否達成目標，這三個領域包括：運作的功效和效率、財務報告制度的可靠性及適用的法律法規之遵守。

在我們的框架中，管理層主要負責內部控制的設計、實施和維護，而董事會和審計委員會則監督管理層之行動及控制的有效執行。

基本業務準則和員工行為守則

董事會採用了基本業務準則和員工行為守則。公司亦不時向所有員工進行有關基本業務準則和員工行為守則新員工的培訓和複訓，並每年要求所有一定級別以上的員工確認他們的合規性。

在員工行為守則中，公司已建立並改進處理員工申訴和錯誤預警的程式。申訴可採用匿名方式提出。申訴通常須向內部審計經理報告或轉介內部審計經理，如牽涉到任何高級管理層，須直接向審計委員會報告。任何善意報告其他員工違規情況(或有違規嫌疑)的員工將受到保護，以避免遭受報復。

審計委員會的職責

透過內部審計部門，審計委員會負責確保內部控制的有效存在。審計委員會通過審閱外部核數師、財務管理、內部審計和合規專員的定期報告履行其責任。

內部審計部門的職責

內部審計部門自二零零六年起建立。內部審計部門在監督公司內部管治方面起重要作用。其工作包括：

- 當內部審計部門認為對完成職責必須時，可不受限制地審閱公司任何方面的行為、記錄、資訊和資產；
- 定期審閱重大內部控制的有效性，確保內部控制適當執行，並且其作用與預期相同；
- 對管理層或審計委員會指出的有關領域進行特別回顧；
- 向審計委員會報告其發現和改進公司內部控制系統的建議。

該部門還對違反公司基本業務準則和員工行為守則的事件進行了調查。任何違規的情況已進行合適的紀律處分，由管理層採取改正措施，並向審計委員會報告。

內部審計經理直接向審計委員會報告其審計事宜，並向總裁報告行政事宜。內部審計經理有權諮詢審計委員會，無須知會管理層。

內部控制系統的回顧

內部審計部門每年確定內部控制專案的進度，該年度內部控制計劃經審計委員會的審閱，並根據風險等級評定方法而制定的三年（二零零七年至二零零九年）內部審計計劃。

於報告期及至本年度報告日止，內部審計部門從公司層面和不同的業務流程／交易層面審閱了內部控制系統，並將其發現報告於審計委員會和管理層。

審計委員主要通過內部審計部門，進行有關內部控制的回顧，確保控制適當、有效而充分，並至少每年將其回顧報告給董事會。

結論

在本公司的業務經營範圍內建立清晰、實用、有效的內部控制是一項持續進行的工作。董事會支持管理層與內部審計部門合作採取措施在其業務範圍內加強公司的內部控制體系。董事會未知悉由於內部控制不足或未能遵守內部控制而對公司造成的任何重大負面影響。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，公司監事會（以下簡稱「監事會」）全體成員遵照中國公司法、中國證券法、上市規則和公司章程的有關規定履行職責，積極維護公司和股東的權益。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度及至本年度報告日止，監事會監事如下：

股東代表監事：

葉昱良先生（於二零零八年九月三十日辭任）
江小琦先生（任期自二零零八年九月三十日起）
孟偉堅先生（於二零零八年十二月十五日辭任）
沈啟棠先生
楊延輝先生
陳焰女士
郭奕武先生

職工代表監事

潘國進先生

葉昱良先生由於恩智浦有限公司擬提名其為本公司董事候選人並其願意被提名，於二零零八年九月三十日辭任其監事會監事及監事會主席之職務。在二零零八年九月三十日召開的公司臨時股東大會上，江小琦先生被選為第二屆監事會股東代表監事，隨後於二零零八年十月二十一日被任命為第二屆監事會主席。

孟偉堅先生由於辭去恩智浦有限公司高級副總裁及地區銷售經理職務並從恩智浦有限公司離職，辭任其監事會股東代表監事之職務，自二零零八年十二月十五日生效。董事會將於適合的時候提名一位監事候選人於股東大會上批准以填補因孟偉堅先生的辭任而造成的職位空缺。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，監事會召開了兩次監事會，情況如下：

於二零零八年三月三十一日召開的第二屆監事會第三次會議上，監事會審議並批准了截至二零零七年十二月三十一日止的根據國際財務報告準則及中國會計準則編製的經審計財務報表、初步業績公告和截至二零零七年十二月三十一日止的年度報告（包括監事會報告）、截至二零零七年十二月三十一日的年度利潤分配方案及二零零八年度中國及國際審計師的任命和職責範圍。

於二零零八年八月二十二日召開的第二屆監事會第四次會議上，監事會審議並批准了公司截至二零零八年六月三十日止六個月的財務報表、初步業績公告和中期報告。

以下為截至二零零八年十二月三十一日止年度監事會對其工作的獨立意見總結：

1. 監事會審議了公司截至二零零八年六月三十日止六個月的財務報表 and 中期報告，以及截至二零零七年十二月三十一日止的年度財務報表和年報，認為這些報表和報告真實可靠，而且公司聘請的外部核數師對財務報表給予的意見客觀公正。
2. 監事會監督了公司審計委員會對公司內部控制系統的年度評估，並認為其有效而且充分。
3. 監事會監督董事和管理人員的職責履行，認為截至二零零八年十二月三十一日止年度，所有的董事和管理人員都按照公司章程，勤勉忠誠地履行其職責來擴大股東和公司利益，致力於推動公司的發展。監事會未注意到董事和管理人員在履責期間有任何行為違反了中國的法律法規、公司章程或損害公司股東利益。

接下來一年中，監事會將更好地履行其監督職責來保護所有股東的利益。

承監事會命

江小琦先生

主席

中國上海

二零零九年三月二十五日



致上海先進半導體製造股份有限公司股東
(於中華人民共和國境內註冊之股份有限公司)

我們已審核了上海先進半導體製造股份有限公司(「貴公司」)載於第52至第112頁之財務報表，包括2008年12月31日之資產負債表，截至該日止年度的損益表、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策和其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製並且真實而公允地列報該等財務報表。這些責任包括設計、實施和維護與財務報表編製及真實而公允地列報相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和運用恰當的會計政策；及做出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。我們的報告僅為全體股東編製，而並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則的規定執行審核。這些準則要求我們遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，從而獲得合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執执行程序以獲取有關財務報表所載金額和披露資料的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核證據充足且適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映公司於2008年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的虧損和現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定編製。

執業會計師
國際金融中心二期18樓
中環金融街8號
香港

2009年3月25日

損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

人民幣千元

	附註	2008年	2007年
營業額	5	932,581	1,183,076
銷售成本		(955,000)	(1,201,706)
負毛利		(22,419)	(18,630)
銷售及市場推廣開支		(6,814)	(8,006)
行政開支		(60,979)	(80,786)
研發成本		(32,284)	(40,829)
經營業務虧損		(122,496)	(148,251)
其他收入	6	48,628	25,470
其他費用	6	(146,393)	(674,181)
融資成本	7	(16,952)	(35,220)
稅前虧損	7	(237,213)	(832,182)
所得稅退款／(費用)	10	130	(8,017)
普通股股東應佔淨虧損		(237,083)	(840,199)
股息	11	—	—
本公司普通股股東 每股虧損			
— 基本	12	(15.45)分	(54.76)分

所附附註為本財務報表的組成部分

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

人民幣千元

	附註	2008年	2007年
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	579,405	926,022
在建工程	14	731	3,101
土地租賃預付款	15	34,316	35,085
無形資產	16	10,687	14,530
非流動資產總值		625,139	978,738
流動資產			
存貨	17	156,220	234,507
應收賬款及應收票據	18	41,168	83,778
預付款項、按金及其他應收款項	19	16,358	42,108
其他金融資產	20	10,000	—
應收關聯公司款項	21	28,442	35,812
現金及現金等價物	22	261,887	206,995
流動資產總值		514,075	603,200
資產總值		1,139,214	1,581,938
流動負債			
應付賬款	23	122,108	171,680
應計負債及其他應付款項		47,519	81,056
應付關聯公司款項	21	43,456	4,165
計息借款	24	188,598	350,291
流動負債總值		401,681	607,192
流動資產／(負債)淨值		112,394	(3,992)

所附附註為本財務報表的組成部分

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

人民幣千元

	附註	2008年	2007年
非流動負債			
遞延稅項負債	25	92	222
資產淨值		737,441	974,524
股本及儲備			
註冊及繳足股本	26	1,534,227	1,534,227
儲備	27	(796,786)	(559,703)
股東權益		737,441	974,524

周衛平
董事

程堅玉
董事

所附附註為本財務報表的組成部分

權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度
人民幣千元

	附註	2008年	2007年
註冊及繳足股本	26		
普通股每股面值人民幣1.00元			
年初及年末餘額		1,534,227	1,534,227
資本公積	27(1)		
年初及年末餘額		205,363	205,363
法定盈餘公積	27(2)		
年初及年末餘額		19,353	19,353
(累計虧損)/保留溢利	27(3)		
年初餘額		(784,419)	55,780
本年虧損		(237,083)	(840,199)
年末餘額		(1,021,502)	(784,419)
儲備		(796,786)	(559,703)
股東權益		737,441	974,524

所附附註為本財務報表的組成部分

現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

人民幣千元

	2008年	2007年
經營業務現金流量		
稅前虧損	(237,213)	(832,182)
調整項目：		
折舊	222,973	384,153
無形資產攤銷	3,843	3,837
土地租賃預付款攤銷	769	769
處置物業、廠房及設備之虧損	835	520
物業、廠房及設備減值準備計提	145,143	653,496
呆賬準備	9,056	—
存貨準備	16,609	7,523
利率掉期損失	750	3,018
財務費用	16,952	35,220
利息收入	(4,635)	(11,644)
營運資金變動前之經營溢利	175,082	244,710
應收賬款及應收票據減少	33,554	54,024
存貨減少	61,678	19,799
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	25,816	(30,955)
應付關聯公司款項增加／(減少)	46,661	(8,245)
應付賬款減少	(49,572)	(22,664)
應計負債及其他應付款項減少	(30,868)	(5,542)
經營業務現金流量	262,351	251,127
已付利息	(19,915)	(43,761)
已收利息	4,258	17,102
利率掉期(支出)／收入	(145)	1,913
經營業務之現金流入淨額	246,549	226,381

所附附註為本財務報表的組成部分

現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度
人民幣千元

	附註	2008年	2007年
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備、在建工程及無形資產		(19,964)	(27,933)
處置物業、廠房及設備所得款項		—	3,792
購買其他金融資產		(10,000)	—
投資活動之現金流出淨額		(29,964)	(24,141)
融資活動現金流量			
股份發行開支		—	(696)
新增銀行貸款		205,038	255,074
償還銀行貸款		(366,731)	(646,610)
融資活動之現金流出淨額		(161,693)	(392,232)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額		54,892	(189,992)
現金及現金等價物之年初餘額		206,995	396,987
現金及現金等價物之年末餘額		261,887	206,995
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行存款	22	71,659	77,495
未抵押定期存款	22	190,228	129,500
		261,887	206,995

所附附註為本財務報表的組成部分

1. 公司資料

上海先進半導體製造股份有限公司(以下簡稱「本公司」)為按照中國《外商投資企業法》於1988年10月4日在中國人民共和國成立之外商投資企業，經營期限30年，從1988年10月4日至2019年10月3日。

於2004年3月2日，本公司通過發行1,109,080,000股每股價值為人民幣1.00元繳足之股本重新註冊為外商投資股份有限公司，經營期限為不定期。於2006年4月7日，本公司的H股在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)成功上市。

本公司的註冊所在地及主要經營地位於中國上海虹漕路385號(郵編200233)。

本公司主要從事5寸、6寸和8寸晶圓的生產製造和銷售。

2. 重大會計政策

呈報基準

本公司財務報表乃根據國際財務報告準則以及香港公司條例之披露規定而編製。國際財務報告準則包括國際會計準則理事會批准之準則及詮釋以及國際會計準則委員會所批准並依然生效之國際會計準則及常設詮釋委員會詮釋。除在本重大會計政策中特別註明外，該等財務報表以歷史成本法編製。本公司財務報表以人民幣呈列而所有價值均調至最接近之千元價值，唯另有註明者除外。

於2008年12月31日，本公司認為有足夠經營產生的現金流入以及可使用的銀行信用額度，故本公司在資產負債表日後不少於12個月的期間內將有能力在債務到期時履行財務上的償付責任。因此，我們仍然按照持續經營的基本假定編製本財務報表。

2. 重大會計政策 (續)

新訂及經修訂之國際財務報告準則之影響

對於本年度的財務報表，本公司已採納了下列新定或經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會的詮釋。除若干情況導致新定及經修訂的會計政策及額外披露外，採納該等新詮釋及修訂本對本財務報表並無重大影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號	國際財務報告準則第2號集團和庫存股交易
國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號	服務特許權安排

上述國際財務報告準則的主要影響如下：

國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號	國際財務報告準則第2號—集團及庫存股交易
-------------------	----------------------

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由本公司從其他方取得，或者這些所需的權益工具是由股東提供的。由於本公司當前無類似的交易，該項詮釋對本公司的財務報表概無影響。

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。由於本公司不是該類經營商，因此該詮釋對本公司財務狀況或經營業績概無影響。

2. 重大會計政策 (續)

新發布但還未生效之國際財務報告準則之影響

本公司尚未於本財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效的新定或經修訂的國際財務報告準則。

國際會計準則第1號(經修訂)財務報表之列報¹

國際會計準則第32及1號(修訂本)可沽售財務工具及清盤時產生之承擔¹

國際財務報告準則第2號(修訂本)歸屬條件及註銷¹

國際財務報告準則第3號(經修訂)業務合併²

國際會計準則第27號(經修訂)綜合及單獨財務報表²

國際財務報告準則第8號經營分部¹

國際會計準則第23號(經修訂)借貸成本¹

國際會計準則第39號(修訂本)金融工具：確認和計量及國際財務報告準則第7號(修訂本)金融工具：披露—金融資產的重分類³

國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號客戶忠誠計劃³

國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號國際會計準則第19號—界定福利資產之限制、最低撥款規定及其相互關係³

國際財務報告詮釋委員會詮釋第15號有關興建房地產之協議¹

國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號對境外業務淨投資之對沖⁴

國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號向擁有人分派非現金資產²

¹ 對二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 對二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 對二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 對二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

經修訂的國際會計準則第1號於2007年9月頒佈。該準則要求分開披露所有者權益和非所有者權益變動表。所有者權益變動表將包括與公司所有者之間的交易和非所有者之前的交易所引起的權益變動單行列示。此外，該準則引入綜合收益報表：報表編製者可選擇將所有的收入、費用項目以及其它綜合收益的組成部分放入同一張綜合收益表或者放入兩張連接的報表。本公司仍在評估是否採用一張或兩張報表。

國際會計準則第32號及國際會計準則第1號(修訂本)於2008年2月頒佈。此修訂本要求符合若干標準的可沽售財務工具及清盤時產生之承擔分類為權益，並要求披露其相關的若干信息。本公司預期此修訂本不會對財務報告造成任何重大影響。

2. 重大會計政策 (續)

新發布但還未生效之國際財務報告準則之影響 (續)

國際財務報告準則第2號(修訂本)說明授出條件僅包括服務條件及表現條件，同時訂明不符合非授出條件之會計處理方法。由於本公司無以股權為基礎之付款計劃，本公司預期此修訂本不會對財務報告造成任何重大影響。

國際財務報告準則第3號(修訂本)及經修訂的國際會計準則第27號於2008年1月頒佈。國際財務報告準則第3號(修訂本)闡述了與企業合併相關會計處理的一系列變化，該等變化將對企業合併中商譽的確認，企業合併所屬會計期間及以後會計期間之經營成果產生影響。經修訂的國際會計準則第27號規定，對處置附屬公司部分股權且未失去控制權的交易應視為權益交易，該類交易對商譽無影響，亦不會由此產生相應的溢利或虧損。此外，上述準則對附屬公司產生的虧損以及對附屬公司喪失控制權等交易事項的會計處理也做了相應的更改。對於國際財務報告準則第3號(修訂本)以及經修訂的國際會計準則第27號中所涉及的變化須採用未來適用法，該等變化將影響日後發生的收購及與少數股東之間的交易。

國際財務報告準則第8號(將取代國際會計準則第14號「分部報告」)說明實體應如何根據可供主要經營決策者分配資源和評估績效的實體各組成部份的數據，報告有關其經營分部的資料。該準則亦要求披露有關分部所提供的產品和服務、本公司的經營地區及來自本公司主要客戶的收益的資料。本公司預計於二零零九年一月一日開始採納國際財務報告準則第8號。本公司預期此準則對本公司的經營分部不會有任何重大影響。

經修訂的國際會計準則第23號要求將購置、建造或生產符合條件的資產直接相關的借貸成本資本化。由於本公司目前關於借貸成本的政策符合修訂後準則的要求，因此該經修訂的準則對本公司並無財務影響。

經發佈的國際會計準則第39號(修訂本)「金融工具：確認和計量」與國際財務報告準則第7號(修訂本)「金融工具：披露—金融資產的重分類」允許由交易而持有之金融資產以及可供出售之金融資產重分類若干金融工具。本公司預期採用此修訂本對本公司首次採納期間的財務報告不會有任何重大影響。

2. 重大會計政策 (續)

新發布但還未生效之國際財務報告準則之影響 (續)

國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號要求如授予客戶忠誠度獎勵作為銷售交易一部份，須以銷售交易之獨立部份入賬。銷售交易中所得的代價乃按忠誠度獎勵及其它銷售部份分配。分配予忠誠度獎勵之金額乃經參考其公平值厘訂及遞延直至該獎勵獲贖回或負債已獲清償。由於本公司目前並無客戶忠誠度獎勵，國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號注明如何根據國際會計準則第19號「僱員福利」，評估就一項可確認為資產的定額福利計劃(特別是存在最低資金規定時)在未來供款時退款或減額的限額。由於本公司目前並無定額福利計劃，國際財務報告準則詮釋委員會詮釋14號並不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第15號就地產發展商單位銷售的收入確認應屬於國際會計準則第11號「建築合同」或國際會計準則第18號「收入」的範圍提供指引。由於本公司目前並無涉及地產發展，因此，國際財務報告準則詮釋委員會詮釋15號並不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號表明對國外經營的功能貨幣與母公司的合併財務報表中採用的列報貨幣兩者之間產生的匯兌差額的對沖不可應用對沖會計法核算。由於本公司目前並沒有境外業務投資，國際財務報告準則詮釋委員會詮釋16號並不適用於本公司，因此不大可能對本公司構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號就以非現金資產作為股利向股東分配的適當會計處理提供指引。對於該詮釋中所涉及的變化須採用未來適用法。因此，該等變化將影響對股東日後發生的非現金分配。

2. 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按歷史成本減累積折舊及任何減值準備列賬。

資產成本包括其購買價格、以及使該物業、廠房及設備達至其可使用狀態及運至預定使用地點之直接應計成本。在物業、廠房及設備投入使用後所產生之開支，例如維修及保養開支，一般於產生當期計入損益表中。倘若可明確顯示該等開支可增加使用該物業、廠房及設備所帶來之未來經濟利益，則該等開支予以資本化，作為該物業、廠房及設備之附加成本。

折舊乃按各資產估計可使用年限以直線法攤銷其成本至其殘值。物業、廠房及設備之估計可使用年限如下：

房屋	30年
機器設備	5-10年
辦公設備	5年
運輸設備	5年

殘值、可使用年限及折舊方法至少於每個結算日檢查及調整(如適用)。

物業、廠房及設備於出售或預期日後使用或出售不再產生經濟利益時不再確認入賬。當年損益表所確認出售或棄用資產之任何收益或虧損是指有關資產出售所得款項淨額與賬面值之差額。

2. 重大會計政策 (續)

非金融資產之減值

公司在結算日評估資產是否存在減值跡象。當存在減值跡象或須就資產進行年度減值測試，要估計可收回金額。

可收回金額按資產或產生現金單位的使用價值或以公允價值減銷售成本孰高來計算，並就個別資產而確定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別之現金流入。在此情況下，可收回金額由該資產所屬的現金產生單位確定。

減值虧損僅於資產賬面價值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映現時市場評估的貨幣時間價值及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。適當的計量模型用來決定公允價值減銷售成本的金額。減值虧損於產生期間自損益表扣除。

於每一報表日，本公司評估是否有跡象顯示過往確認的資產減值虧損可能已不存在，或已減少。若該跡象存在，公司必須評估資產的可收回金額。過往確認的資產減值虧損(商譽除外)僅在用以確定資產可收回金額之估計出現變動時沖回，但沖回後的數額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷之淨額)。減值虧損的沖回於產生期間計入損益表的貸方。

在建工程

在建工程指處於建造或安裝中之物業、廠房及設備和其他固定資產，乃按成本減累計減值準備列賬，且不予折舊。成本包括購置、建造、安裝、調試之直接成本，以及建造及安裝期間發生的可予資本化的借貸成本。當在建工程已完成並可供使用時，在建工程將轉入適當類別之物業、廠房及設備項下。

土地租賃預付款

土地租賃預付款按成本減累積攤銷及減值準備列賬。攤銷乃在該權利尚未屆滿期間以直線法予以計算。

2. 重大會計政策 (續)

無形資產及攤銷

無形資產乃按歷史成本減累計攤銷及任何減值準備列賬。本公司無形資產的使用年限被評估為有限期。有限期的無形資產按其可使用經濟年限予以攤銷，並於無形資產出現減值跡象時評估減值。有限期的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少須於每個會計年度終結日進行檢討。

攤銷乃按各無形資產估計可使用年限以直線法攤銷其成本至其殘值。無形資產之估計可使用年限如下：

電腦軟件	2-10年
------	-------

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於損益表確認，或倘有關稅項與相同或不同期間直接於權益確認之項目相關，則於權益內確認。

本期間及過往期間的即期稅項資產及負債按預期自稅務機關收回或付予稅務機關的金額計算。

遞延所得稅採用負債法，對所有於結算日就資產及負債之計稅基礎與用於財務報告之賬面值之不同而引致之暫時性差異作出準備。

遞延所得稅負債按所有應稅暫時性差異確認。倘若遞延所得稅負債的起因，是由於商譽，或在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，而且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外。

遞延所得稅資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉予以確認，惟以應納稅溢利可供抵銷之可抵扣暫時性差異、可動用之未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉為限。倘若有關可扣減暫時差額的遞延所得稅資產的起因，是由於負商譽，或在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，而且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外。

遞延稅項資產的賬面值於每個結算日進行檢閱。若沒有足夠未來應課稅溢利，則按不能應用的部分扣減該部分或全部的遞延稅項資產。相反地，早前尚未確認之遞延稅項資產於每個結算日進行檢閱，於有足夠應課稅溢利抵銷所有或部份遞延稅項資產時予以確認。

2. 重大會計政策 (續)

所得稅 (續)

遞延所得稅資產及負債乃根據變現資產或償還負債期間預計適用之稅率計算，且該稅率必須為結算日實行或實質上實行之稅率。

如存在法律上可強制執行的權力，可將其當期所得稅資產和當期所得稅負債抵消，並且其產生的遞延所得稅是與相同課稅主體和同一稅務機關有關的，則上述相對應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債可予相互抵消。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本乃按加權平均基準確定；對在產品及產成品而言，成本包括直接材料、直接人工及適當比例之間接費用。可變現淨值乃基於估計售價減完成及出售預計產生之任何其他費用確定。

金融資產

根據國際會計準則第39號，金融資產可分類為以公允價值記入損益表之金融資產、貸款及應收賬款、持至到期日之投資或可供出售之金融資產(視情況而定)。初始確認金融資產時，按公允價值計量，如果投資不是按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則還應加上直接歸屬於該投資的交易費用。於2008年12月31日及2007年12月31日，本公司沒有可供出售之金融資產。

所有通過常規途徑買賣的金融資產均於交易日，即本公司承諾購買有關資產之日確認。常規買賣指在市場規則或慣例規定的一般既定期間內交付資產的金融資產買賣。

2. 重大會計政策 (續)

金融資產 (續)

以公允價值記入損益表之金融資產

以公允價值記入損益表之金融資產包括持作交易之金融資產和在初始確認時指定為以公允價值記入損益表之金融資產。

倘購買金融資產的目的為在短期內出售，則有關資產歸類為持作交易之金融資產。衍生工具，其中包括嵌入衍生工具，亦歸類為持作交易之金融資產，除非該衍生工具乃指定用作有效對沖工具則另作別論。持作交易的金融資產產生的盈虧於利潤表內確認。

如果滿足下列標準，在初始確認日，金融資產可被指定為以公允價值記入損益表之金融資產：(i)該種指定可消除或大幅減少用不同的基礎計量金融資產造成的確認盈利或虧損的不一致；(ii)該資產是一組金融資產的一部分，根據備有證明文件的風險管理策略，該組金融資產的管理和業績是由公允價值來評估的；(iii)該金融資產包括嵌入衍生工具，其需要分開紀錄。

貸款和應收款項

貸款和應收款項為具固定或可予釐定付款金額的非衍生工具金融資產，在活躍市場中並無報價。該等資產按實際利率法計算攤銷成本，並扣除各項準備。實際利率應考慮任何交易成本及結算時的折讓或溢價及一切費用。當貸款及應收款項被終止確認、減值或在攤銷過程中，相關盈虧在損益表中確認。

持有至到期投資

倘若本公司有意及有能力持至到期日，具固定或可釐定付款金額和固定到期日的非衍生工具金融資產歸類為持有至到期的投資。有意持有之期限不確定的投資並不歸入此類別。其他持有至到期的長期投資於隨後按攤銷成本計量，並扣除各項準備。攤銷成本指首次確認金額減去本金還款額，加減使用實際利率法計算的首次確認金額與到期金額之任何差額而計算的累計攤銷。按攤銷後成本列賬之投資，其收益和虧損於投資不再確認或出現減值時，或按照攤銷程序攤銷時在收益表中確認。

2. 重大會計政策 (續)

金融資產的減值

於每個結算日，本公司評估是否有任何客觀跡象顯示某項或若干金融資產可能出現減值。

按攤銷成本列賬的資產

如果有客觀跡象表明以攤銷成本列賬的貸款，應收款項或持有至到期日投資等已經出現了減值虧損，則以資產的賬面價值與估算未來之現金流量（不包括未產生的未來信貸損失）以金融資產的初始實際利率（即於首次確認時計算的實際利率）折現的現值之間差額計算減值虧損。有關資產的賬面值可直接或通過使用備抵賬項來沖減。減值虧損金額在利潤表內確認。貸款與應收款及相關準備應於沒有任何跡象表明未來可回收該金額時將其沖減。

如果在以後之會計年度，減值虧損之金額減少，且這種減少客觀上與減值虧損確認後發生的事項相關，則先前確認之減值虧損可通過調整減值準備賬戶轉回。其後轉回的任何減值虧損在利潤表中確認，惟以該項資產賬面價值在轉回當日不超過其攤銷成本為限。

對於應收賬款和其他應收款而言，當有客觀跡象表明（例如債務人有破產的可能性或嚴重的財務困難以及會對債務人產生不利影響的技術、市場經濟或法律環境之重大的變化）公司將難以收回在原始發票中列示的所有金額，撥備壞賬準備。可通過備抵賬目來減低應收賬款的賬面值。當該債務被確認確實不能回收時，該減值後的債務將被核銷。

終止確認金融資產

在下列情況下，應終止確認金融資產：

- 獲取金融資產所產生的現金流量的權利屆滿；
- 本公司保留了獲取一項金融資產產生的現金流量的權利，但在「轉移」協議下承擔了需無重大延誤地向第三方全額支付這些現金流量的義務；或
- 本公司轉讓了獲取金融資產所產生的現金流量的權利，並且(a)實質上轉讓了與該金融資產相關的幾乎全部風險和回報，或(b)雖然實質上既未轉讓亦未保留與該金融資產相關的所有風險和回報，但轉移了金融資產的控制權。

2. 重大會計政策 (續)

終止確認金融資產 (續)

如果本公司轉讓了收取一項資產所產生的現金流量的權利，但既未實質上轉移亦未保留與該資產相關的幾乎全部風險和回報，也沒有轉移對該資產的控制權，本公司則根據其對該被轉讓資產的持續參與程度確認該項金融資產。如果本公司的持續參與形式為對被轉讓資產提供擔保，則本公司的持續參與程度的計量是下述兩者中的較低者：資產的賬面金額和本公司可以被要求償還的對價的最大金額。

如果本公司持續參與為簽出及／或購入被轉讓資產的期權（包括以現金結算的期權或類同），則本公司持續參與的程度是本公司可能回購的被轉讓資產的金額。但是對於基於以按公允價值計量的資產所簽出的認沽期權（包括以現金結算的期權或類同），本公司持續參與程度是被轉讓資產的公允價值與期權行權價兩者中的較低者。

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債包括為交易而持有的金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融負債。

如果購買金融負債的目的是近期出售，則將金融負債分類為為交易而持有的。衍生工具，包括獨立的嵌入衍生工具，同樣分類為為交易而持有的，除非其被指定為有效的套期工具。為交易而持有的負債所產生的收益或損失在利潤表內確認。

如果一項合同包括一項或多項嵌入衍生工具，則整個混合合同可指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融負債，除非該嵌入衍生工具不會對現金流量產生重大改變，或者將嵌入衍生工具分離出去是明確禁止的。

只有滿足以下標準，金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入損益的負債：(i) 這項指定消除或大幅降低因為採用不同的基礎計量負債或確認其產生的收益或損失時出現的不一致的會計處理的情況；(ii) 該等負債是根據成文的風險管理策略以公允價值為基礎進行管理及業績評估的一組金融負債的一部分；或(iii) 金融負債包括一項需要單獨記錄的嵌入衍生工具。

2. 重大會計政策 (續)

按攤銷成本計算之金融負債

金融負債包括應付賬款及其他應付款項，應付關聯公司款項初步按公允價值減直接應佔之交易成本列賬，隨後以實際利息法按攤銷成本計量，倘貼現之影響並不重大，則按成本列賬。有關利息開支於利潤表內融資成本中確認。

當取消確認負債及在攤銷過程中，盈虧會於利潤表內確認。

金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面金額的差異在利潤表中確認。

現金及現金等價物

現金及現金等價物指現金及活期存款、以及可隨時轉換為既定金額現金的短期、高流動性投資，其價值變動風險較小，且使用不受限制。

就資產負債表而言，現金及現金等價物，銀行結餘由現金及存放於銀行之存款，包括定期存款等使用不受限制的現金構成。

關聯方

倘一方有能力直接或間接地控制另一方或在財務及經營決策中對另一方施以重大影響，則被視為關聯方。受同一控制或重大影響之各方亦被視作為關聯方。關聯方可以是個人或法人。

2. 重大會計政策 (續)

計息借款

計息借款首先按已收金額的公允值減直接交易成本確認。

首次確認後，計息借款期後以實際利息計算法按攤銷成本計算，除非折價的影響不重大才以成本計價。該成本指首次確認金額減本金還款額，再加上或扣除以實際利息計算法就首次確認金額與到期金額的任何差額而計算的累積攤銷。攤銷成本按任何交易成本及結算時的折讓或溢價而計算。

有關收益及虧損於負債不再確認時即透過攤銷在損益表確認。

借貸成本

直接涉及購入、興建或生產須經過頗長時間方可作原定用途或銷售之資產的借貸成本將資本化為該等資產之部分成本。在該等資產基本可作原定用途時，將停止將借貸成本予以資本化。特定借貸用於合格資產前作為短暫投資所賺取之投資收入於借貸成本中扣除。

準備

倘因過往事項而在目前有法定或推定之責任，而清償該責任可能涉及經濟利益資源流出，且該責任金額可予合理預測，則會確認準備。

倘折現影響重大，則按預期履行責任所需的日後開支在結算日的現值確認準備。經折現的現值數額隨時間過去的增加在損益表列作融資成本。

外幣交易

本公司之功能貨幣及呈列貨幣為人民幣。

外幣交易按交易日之適用匯率換算入賬，以外幣為單位的貨幣性資產及負債則按結算日的適用匯率折算。匯兌差額均於損益表內確認。以歷史成本計量的非貨幣外幣項目按交易日之匯率換算入賬。以公允價值計量的非貨幣外幣項目按公允價值確定日之匯率換算入賬。

2. 重大會計政策 (續)

租賃

一項安排是否包含租賃須根據安排的內容釐定，並須評估履行安排是否須視乎使用特定資產或資產等以及安排有否轉移資產使用權。在下列情形下，本公司須對已履行的租賃進行重新評估：

- (1) 除續約或展期外，合同條款有所更改。
- (2) 執行續約選擇權或者准予展期，除非該條款已列示於原合同中。
- (3) 更改安排取決於滿足某特定資產，或
- (4) 資產存在實質性更改。

在(1)、(3)和(4)情形下重新評估之日或在(2)情形下續約或展期之日起，租賃會計應開始執行或終止。

本公司作為承租方

經營租賃適用之租金以直線法按租賃期於損益表中確認為開支。

收益確認

收益乃於本公司極可能獲得有關經濟利益流入並且有關收益能可靠地計量時，按下列基準確認：

- (1) 貨物銷售收入乃在所有權重大風險及回報已轉至買方予以確認，惟本公司既無就所出售貨物維持通常與所有權相關聯之管理關係，亦無對其擁有有效控制；
- (2) 提供服務的收入按收入提供後確認；及
- (3) 利息收入乃就未償還本金及有效適用利率按時間比例基準予以確認。

收益以收到對價的公允價值扣除折價、貼現和其他稅來計量。

2. 重大會計政策 (續)

研發費用

研發費用於產生時列為開支。只有當本公司能夠證明個別計劃所形成的無形資產具有實用和商業價值，有完成的意向並且具備使用和銷售該資產的能力，該無形資產將導致未來經濟利益流入的模式，完成該資產所能使用的資源以及在研發期間所發生的費用能夠可靠計量時，該項目所產生開發支出方能確認為無形資產。

在首次確認之後，成本模型規定此無形資產應以成本減去累積攤銷額和累積減值準備後入賬。凡資本化的費用必須在相關項目預計未來銷售的期間進行攤銷。

退休福利

根據由當地政府機構監管之固定供款退休計劃而繳納之款項，於發生時計入損益表中。

住房福利

根據有關中國法律及法規，本公司及其僱員須各自按僱員薪金及工資的指定百分比向住房公積金管理中心管理的住宿基金供款。除向住宿基金供款外，本公司並無其它責任。向住房公積金管理中心之住房基金供款於產生時自收益表扣除。

3. 重大財務判斷及估計

判斷

管理層運用本公司的會計政策時，曾作出以下對財務報表所確認款項影響最大的判斷（涉及估計的判斷除外）。

(1) 資產減值

為確定資產有否減值或以往導致減值的事項是否不再存在，管理層須對資產減值作出判斷：尤其須衡量(i)有否發生會影響資產價值的事項或該事項是否已不存在；(ii)可否基於持續使用或取消確認資產所估計未來現金流量淨現值以確定該項資產賬面值；及(iii)推算現金流量的適當主要假設，包括是否應用適當折現率推算現金流量。

(2) 遞延稅項資產

遞延所得稅採用負債法，對所有於結算日就資產及負債之計稅基礎與用於財務報告之賬面值之不同而引致之暫時性差異作出準備。

未用可抵扣稅項虧損之結轉確認為遞延稅項資產，惟數額以很可能（基於一切可得證據）獲得可抵銷未用可抵扣稅項虧損的未來應課稅溢利為限。遞延稅項資產的確認主要涉及對本公司未來經營表現的判斷。當考慮有否確實憑證證明部分或全部遞延稅項資產最終可作實是亦須衡量其他多項因素，例如有否應課稅暫時性差異、整體寬免、稅務規劃策略及可動用估計稅務虧損的期間。

3. 重大財務判斷及估計 (續)

判斷 (續)

(3) 陳舊及滯銷存貨撥備

本公司的存貨以成本或可變現淨值兩者的較低者入賬。本公司會參考存貨貨齡及存貨狀況，再考慮影響有關存貨銷路的經濟狀況而估計可變現價值，然後作出存貨撥備。本公司會每年討論並於有需要時作出陳舊存貨撥備。

估計不明朗因素

有關未來的主要假設及於結算日估計不確定的其他主要原因，極可能會導致本公司下一財政年度資產及負債賬面值須作重大調整者在下文討論：

(1) 資產減值測試

管理層最少每年決定資產是否減值，須對現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值時，管理層須估計現金產生單位產生的預期未來現金流量，並且選擇合適的折現率，以計算現金流量的現值。改變管理層計算減值程度所使用的假設（包括計算現金流量預測的折現率及增長率假設）對減值測試所得淨現值會有重大影響。

(2) 遞延稅項資產

管理層會於每個結算日檢討遞延稅項資產的賬面值及相關的財務模式與預算，若沒有足夠有力憑證證明在可運用期內有足夠應課稅溢利以運用滾存稅項虧損，則會調低資產結餘並且在損益表中扣除。

(3) 滯銷存貨跌價準備

滯銷存貨跌價準備根據存貨貨齡及估計可變現淨值計提。評估跌價準備金額涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間影響存貨賬面值及跌價準備或跌價準備撥回。

3. 重大財務判斷及估計 (續)

估計不明朗因素 (續)

(4) 呆賬準備

呆賬準備根據應收賬款及其它應收款項的可收回性評估計提。識別呆賬涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間影響應收款項的賬面值及呆賬開支或撥回。

4. 分類資料

本公司之營業額及溢利主要來自晶圓銷售。本公司僅有一個業務類別。

本公司主要資產位於中國上海，因此，並未對本公司資產地理位置提供分類資料。

本公司營業額乃按客戶所在地進行地理分區。基於客戶所在地之營業額地區分類資料列示如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
美國	457,381	642,742
歐洲	297,261	308,154
亞洲	177,939	232,180
	932,581	1,183,076

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

5. 營業額

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
貨物銷售	932,340	1,182,667
其他	241	409
	932,581	1,183,076

6. 其他收入和其他費用

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
其他收入		
停電賠償收入(1)	33,410	—
仲裁和解賠償收入(附註31(b))	5,132	—
利息收入	4,635	11,644
出售廢料收入	2,750	562
淨匯兌收益及其他	2,701	13,264
	48,628	25,470
其他費用		
停電損失(1)	—	(17,667)
利率掉期損失	(750)	(3,018)
物業、廠房及設備減值損失(2)	(145,143)	(653,496)
捐贈支出	(500)	—
	(146,393)	(674,181)

6. 其他收入和其他費用 (續)

附註：

(1) 停電損失

本公司於2007年10月27日遭受了兩個小時的停電事故，嚴重損壞本公司廠房及機器設備以及5英寸、6英寸和8英寸工廠(8英寸影響程度較輕)中正在生產過程中的晶圓。

截至2007年12月31日止年度，本公司於其他費用中確認了扣除人民幣25,000,000元初始賠款後的停電損失人民幣17,667,000元。截至2008年12月31日止年度，本公司經過多次談判以後收到保險公司人民幣43,500,000元。本公司於其他收入中確認了該賠款扣除了本年度相關費用後的停電賠償收入。

(2) 物業、廠房及設備減值損失

本公司於本年確認了8寸機器設備的價值人民幣145,143,000元之減值損失(2007年：人民幣651,294,000元)。該項減值損失的確認是根據國際會計準則第36號資產減值，以這些資產的可收回金額計提，即以廠房及機器設備的使用產生的預計未來現金流量的現值來確定。

於2007年本公司確認了機器設備中的閒置設備人民幣2,202,000元的減值準備，因本公司考慮到以這些閒置設備的賬面價值收回的可能性不大。本年本公司未對機器設備中的閒置設備確認任何減值準備。

上述資產皆位於中國上海。

7. 稅前虧損

稅前虧損已扣除下列各項：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
員工成本(包括附註8所載董事、 監事及高級管理人員酬金)：		
退休福利(附註9)：		
一定額供款基金	10,985	16,789
住房福利(附註9)：		
一定額供款基金	4,009	4,327
工資及其他員工成本	151,936	164,222
退休福利沖回(1)	(23,503)	—
	143,427	185,338
銀行貸款利息	16,952	35,220
折舊	222,973	384,153
無形資產攤銷	3,843	3,837
土地租賃預付款攤銷	769	769
核數師酬金	1,700	1,550
物業、廠房及設備減值準備	145,143	653,496
處置物業、廠房及設備之虧損	835	520
呆賬準備轉回	9,056	—
存貨跌價準備	16,609	7,523

附註：

(1) 轉回應付退休福利

本公司在以前年度按照當時的規定計提退休福利，但每月根據與勞動和社會保障局(「社保局」)口頭同意的基礎進行支付。於2008年12月31日，累計在其他應付款項中預提但未支付的金額為人民幣23,503,000元。於2009年2月10日，本公司從社保局處獲得書面確認，確定自1993年本公司首次於社保局註冊之時至今，已全額支付退休福利，並無欠款。因此，本公司於2008年12月31日資產負債表日將以前年度累計計提的退休福利轉回至行政開支。

8. 董事、監事及高管人員酬金

董事及監事之酬金詳情如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
袍金	2,728	2,862
執行董事及監事之其他酬金：		
— 基本薪金及其他福利	3,467	4,652
— 已付及應付之非酌情花紅	426	586
— 退休供款	52	38
— 離職補償金	1,396	—
	5,341	5,276
	8,069	8,138

(a) 獨立非執行董事

本年度支付於獨立非執行董事之袍金詳情如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
James Arthur Watkins先生	220	234
Thaddeus Thomas Beczak先生	220	234
沈偉家先生	220	234
	660	702

本年度無其他支付於獨立非執行董事之報酬。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

8. 董事、監事及高管人員酬金 (續)

(b) 執行董事、非執行董事和監事

人民幣千元	袍金	基本 薪金及 其他福利	花紅	退休福利	離職 補償金	總計
2008年度						
執行董事：						
呂學正先生*	—	1,723	188	—	1,396	3,307
周衛平先生	—	361	—	8	—	369
程堅玉女士	—	1,214	211	22	—	1,447
	—	3,298	399	30	1,396	5,123
非執行董事：						
阮延華先生*	103	—	—	—	—	103
陳建明先生	73	—	—	—	—	73
朱健先生	176	—	—	—	—	176
諸培毅先生	176	—	—	—	—	176
肖永吉先生*	147	—	—	—	—	147
孫臻先生	29	—	—	—	—	29
Hendricus Cornelis Maria Van Der Zeeuw先生*	95	—	—	—	—	95
Petrus Antonius Maria Van Bommel先生*	132	—	—	—	—	132
Christopher Paul Belden先生	44	—	—	—	—	44
葉昱良先生	176	—	—	—	—	176
	1,151	—	—	—	—	1,151

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

8. 董事、監事及高管人員酬金 (續)

(b) 執行董事、非執行董事和監事 (續)

人民幣千元	袍金	基本 薪金及 其他福利	花紅	退休福利	離職 補償金	總計
2008年度						
監事：						
沈啟棠先生	176	—	—	—	—	176
楊延輝先生	176	—	—	—	—	176
David Siu Kee Kiang先生	44	—	—	—	—	44
孟偉堅先生*	169	—	—	—	—	169
郭奕武先生	176	—	—	—	—	176
陳焰女士	176	—	—	—	—	176
潘國進先生	—	169	27	22	—	218
	917	169	27	22	—	1,135
	2,068	3,467	426	52	1,396	7,409

* 截至2008年12月31日止，該董事與監事已辭去相關職務。

8. 董事、監事及高管人員酬金 (續)

(b) 執行董事、非執行董事和監事 (續)

人民幣千元	袍金	基本 薪金及 其他福利	花紅	退休福利	總計
2007年度					
執行董事：					
劉幼海先生*	—	2,008	387	—	2,395
呂學正先生	—	985	—	—	985
程堅玉女士	—	1,416	168	19	1,603
	—	4,409	555	19	4,983
非執行董事：					
阮延華先生	187	—	—	—	187
朱健先生	187	—	—	—	187
諸培毅先生	187	—	—	—	187
肖永吉先生	141	—	—	—	141
周衛平先生*	47	—	—	—	47
Ajit Manocha先生	187	—	—	—	187
Petrus Antonius Maria Van Bommel先生	187	—	—	—	187
	1,123	—	—	—	1,123

8. 董事、監事及高管人員酬金 (續)

(b) 執行董事、非執行董事和監事 (續)

人民幣千元	袍金	基本薪金及 其他福利	花紅	退休福利	總計
2007年度					
監事：					
沈啟棠先生	187	—	—	—	187
楊延輝先生	187	—	—	—	187
張玥先生*	47	—	—	—	47
王向群女士*	129	—	—	—	129
黃紀華先生*	47	—	—	—	47
郭奕武先生	140	—	—	—	140
陳焰女士	33	—	—	—	33
葉昱良先生	33	—	—	—	33
孟偉堅先生	140	—	—	—	140
李耳先生*	94	—	—	—	94
潘國進先生	—	151	5	16	172
徐松能先生*	—	92	26	3	121
	1,037	243	31	19	1,330
	2,160	4,652	586	38	7,436

* 截至2007年12月31日止，該董事與監事已辭去相關職務。

本年並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金。

截至2008年12月31日止，本公司五位最高薪酬僱員包括兩名(2007年：三名)執行董事。有關其酬金之資料已於上文披露。

8. 董事、監事及高管人員酬金 (續)

其餘三名 (2007年：兩名) 最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
基本薪金及其他福利	3,455	2,041
已付及應付之非酌情花紅	880	399
退休供款	—	32
離職補償金	1,532	—
	5,867	2,472

三名最高薪酬非董事僱員 (2007年：兩名) 之酬金介於以下範圍的人數如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
1,000,001港元 — 1,500,000港元	—	2
1,500,001港元 — 2,000,000港元	2	—
2,000,001港元 — 2,500,000港元	—	—
2,500,001港元 — 3,000,000港元	1	—
	3	2

截至2007年及2008年12月31日止各年度，本公司並無支付酬金予本公司董事、監事及三名最高薪酬非董事僱員 (2007年：兩名) 以吸引其加入本公司。本公司於本年度支付離職補償金予一名本公司董事及兩名最高薪酬非董事僱員，分別為人民幣1,396,000元及人民幣1,532,000元 (2007年：無)。

9. 退休福利及住房福利

退休福利

根據中國法律及法規規定，本公司參加一項定額供款退休計劃。所有中國本地員工有權獲得相當於在其退休日期最後就業地區平均基本工資之某一固定比率之年度退休金。本公司須在僱用中國員工地區按上一年員工平均薪金及工資（限於上一年平均基本薪金三倍之上限金額）之22.5%比率向上海市勞動和社會保障局作出供款。

除上述向上海市勞動和社會保障局作出年度退休供款外，本公司概無其它支付員工退休福利義務。退休福利不適用於外籍員工。

住房福利

根據中國有關法律及法規，本公司及其中國本地員工各自須按員工薪金及工資之一定比例向住房公積金管理中心所管理之住房基金各自繳納供款。除向住房基金繳納上述供款外，本公司概無其他義務。住房福利不適用於外籍員工。

10. 稅項

由於本公司截至2007年、2008年12月31日止各年度並無在香港獲得任何應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出準備。

於2008年1月1日開始施行的《中華人民共和國企業所得稅法》（「新企業所得稅法」），法定公司稅率統一為25%。由於本公司被評為「高新技術企業」，因此自2008年1月1日至2010年12月31日，本公司享受15%的稅率（2007：7.5%）。由於本公司截至2007年、2008年12月31日止各年度仍為虧損，因此並無就中國企業所得稅作出準備。

10. 稅項 (續)

所得稅(退款)／費用主要構成如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
本年就溢利所作出之準備	—	—
遞延(退款)／稅項	(130)	8,017
所得稅(退款)／費用	(130)	8,017

所得稅(退款)／費用淨額與稅前虧損之間按適用稅率計算之調節表如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
稅前虧損	(237,213)	(832,182)
按適用稅率15%(2007：7.5%)之稅項	(35,582)	(62,414)
稅項影響：		
— 不可扣減開支	34	1,802
— 本期未確認的暫時性差異	3,970	49,014
— 本期未確認的應稅損失	31,448	11,820
— 過往年度確認的遞延稅項資產之沖回	—	7,795
所得稅(退款)／費用	(130)	8,017

11. 股息

董事建議不派發截至2008年12月31日止年度股息(截至2007年12月31日止年度：無)。

12. 普通股股東每股虧損

每股基本虧損乃按本公司普通股股東應佔淨虧損除以於相應期間內加權平均發行在外之股數計算。

	2008年	2007年
普通股股東應佔虧損(人民幣千元)	(237,083)	(840,199)
加權平均普通股股本(千股)	1,534,227	1,534,227

因無導致每股虧損攤薄之事項存在，故於截至2007年及2008年12月31日止各年度經攤薄之每股虧損未作披露。

13. 物業、廠房及設備

	房屋 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2008年12月31日：					
成本值：					
於2008年1月1日	156,269	3,637,686	72,010	3,230	3,869,195
增加	28	2,392	119	158	2,697
在建工程轉入	—	19,267	370	—	19,637
處置	—	(8,036)	(73)	(60)	(8,169)
於2008年12月31日	156,297	3,651,309	72,426	3,328	3,883,360
累計折舊：					
於2008年1月1日	33,836	2,207,701	45,472	2,668	2,289,677
年內撥備	5,209	207,982	9,519	263	222,973
處置	—	(6,338)	(68)	(60)	(6,466)
於2008年12月31日	39,045	2,409,345	54,923	2,871	2,506,184
減值準備：					
於2008年1月1日	—	653,496	—	—	653,496
計提	—	145,143	—	—	145,143
轉銷	—	(868)	—	—	(868)
於2008年12月31日	—	797,771	—	—	797,771
賬面淨值：					
於2008年12月31日	117,252	444,193	17,503	457	579,405

13. 物業、廠房及設備 (續)

	房屋 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2007年12月31日：					
成本值：					
於2007年1月1日	156,241	3,619,605	71,183	3,740	3,850,769
增加	27	2,722	1,832	—	4,581
在建工程轉入	1	21,169	202	—	21,372
處置	—	(5,810)	(1,207)	(510)	(7,527)
於2007年12月31日	156,269	3,637,686	72,010	3,230	3,869,195
累計折舊：					
於2007年1月1日	28,628	1,841,752	36,076	2,879	1,909,335
年內撥備	5,208	368,045	10,601	299	384,153
處置	—	(2,096)	(1,205)	(510)	(3,811)
於2007年12月31日	33,836	2,207,701	45,472	2,668	2,289,677
減值準備：					
於2007年1月1日	—	—	—	—	—
計提	—	653,496	—	—	653,496
轉銷	—	—	—	—	—
於2007年12月31日	—	653,496	—	—	653,496
賬面淨值：					
於2007年12月31日	122,433	776,489	26,538	562	926,022

於2008年12月31日，本公司賬面淨值為人民幣561,445,000元(2007年：人民幣898,922,000元)的物業、廠房及設備已抵押給銀行用於獲取銀行貸款計25,502,800美元(約相當於人民幣186,288,000元)。公司於2008年已歸還所有相關銀行貸款，因此於2008年12月31日期後房屋、機器設備不再抵押給銀行。

於2008年12月31日，本公司正向中國政府相關機構申請產權證書的房屋及建築物賬面價值為人民幣21,246,000元(2007年12月31日：人民幣47,878,000元)。

14. 在建工程

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
年初餘額	3,101	1,929
本年增加	17,267	22,544
轉入物業、廠房及設備	(19,637)	(21,372)
年末餘額	731	3,101

於2008年12月31日，本公司賬面淨值共計人民幣731,000元(2007年：人民幣3,101,000元)的在建工程，已抵押給銀行用於獲取銀行貸款計25,502,800美元(約相當於人民幣186,288,000元)。公司於2008年已歸還所有相關銀行貸款，因此於2008年12月31日期後在建工程不再抵押給銀行。

15. 土地租賃預付款

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
賬面淨值：		
年初餘額	35,854	36,623
本年攤銷	(769)	(769)
年末餘額	35,085	35,854
記入預付款項、按金及其他應收款項屬於流動資產的部分	(769)	(769)
記入非流動資產的部分	34,316	35,085

於2008年12月31日，本公司賬面淨值為人民幣35,085,000元(2007年：人民幣35,854,000元)的土地租賃預付款已抵押給銀行用於獲取銀行貸款計25,502,800美元(約相當於人民幣186,288,000元)。公司於2008年已歸還所有相關銀行貸款，因此於2008年12月31日期後土地租賃預付款不再抵押給銀行。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

16. 無形資產

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
成本值：		
年初餘額	21,858	21,050
本年增加	—	808
年末餘額	21,858	21,858
累計攤銷：		
年初餘額	(7,328)	(3,491)
本年攤銷	(3,843)	(3,837)
年末餘額	(11,171)	(7,328)
賬面淨值：	10,687	14,530

無形資產均為電腦軟件。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

17. 存貨

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
原材料	63,933	86,963
備品備件和易耗品	71,268	70,645
在製品	50,626	78,445
產成品	26,199	47,587
	212,026	283,640
減：存貨準備	(55,806)	(49,133)
	156,220	234,507
代表：		
按原值列賬之存貨	67,999	182,635
按可變現之淨值列賬之存貨	88,221	51,872
	156,220	234,507
存貨準備分析：		
年初餘額	49,133	41,610
本年已計提準備	33,277	24,996
本年已沖回	(16,668)	(17,473)
本年已轉銷	(9,936)	—
年末餘額	55,806	49,133

18. 應收賬款及應收票據

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收賬款	44,859	82,300
應收票據	5,365	1,478
	50,224	83,778
應收賬款減值準備	(9,056)	—
	41,168	83,778

本公司提供給客戶的信用期限一般為30天到60天。

截至2008年12月31日應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	38,615	56,963
31天至90天	408	16,947
91天至180天	1,919	7,333
181天至365天	226	2,535
	41,168	83,778

應收賬款及應收票據的減值準備變動分析如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
年初餘額	—	—
本年確認之減值損失	9,056	—
年末餘額	9,056	—

18. 應收賬款及應收票據 (續)

於2007年及2008年12月31日，本公司到期但未減值的應收賬款賬齡分析如下：

人民幣千元	共計	未到期 且未減值	到期但未減值		
			<60天	61-180天	181-365天
2008年12月31日	41,168	35,216	3,699	2,253	—
2007年12月31日	83,778	62,861	11,070	9,683	164

到期未付但並無減值之應收款乃與若干獨立客戶有關，該等客戶在本公司內有良好的往績記錄。根據過往經驗，本公司董事認為有關該等結餘並無需要作出減值撥備，皆因該等客戶之信貸質量並無重大的轉變而餘額被認為依然可以全數收回。本公司未就該等結餘持有抵押品或實施其它加強信貸措施。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
預付款項	2,352	1,885
按金	107	126
應收保險賠償	—	25,000
應收增值稅	10,083	9,858
其他應收款項	3,816	5,239
	16,358	42,108

20. 其他金融資產

於2008年8月6日，本公司認購了交通銀行一項固定期限為十一個月的短期固定收益投資理財計劃。該投資理財計劃保證5.9%的固定年化收益率。本公司無權在到期日前提前撤回其投資。

21. 關聯公司之結餘

本公司受到NXP B.V.之重大影響。NXP B.V.擁有本公司超過27.47%之股本權益。於本年度，由恩智浦控制或受其重大影響之公司視為本公司之關聯公司。

關聯公司(NXP B.V.之附屬公司或聯營公司)結欠／應付關聯公司款項為無抵押、免息且並基於正常之商業條款。關聯公司之所有結餘均在本公司日常業務過程中之交易產生。

22. 現金及銀行存款

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
現金及銀行存款	71,659	77,495
定期存款	190,228	129,500
	261,887	206,995

於2008年及2007年12月31日，取決於本公司對現金的需求，以上定期存款為非抵押，期限為從三個月到六個月不等。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

23. 應付賬款

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
按賬齡分類之餘額：		
30天內	101,868	146,669
31天至90天	13,245	12,978
91天至180天	3,278	6,361
181天至365天	1,302	1,147
超過365天	2,415	4,525
	122,108	171,680

24. 計息借款

	利率(%)	2008年 到期日	人民幣千元
流動負債：			
銀行借款：			
非擔保借款	4.78~6.78	2009	188,598
共計			188,598

	利率(%)	2007年 到期日	人民幣千元
流動負債：			
銀行借款：			
非擔保借款	5.02~6.90	2008	164,003
抵押借款	6.14~6.58	2008	186,288
共計			350,291

24. 計息借款 (續)

本公司計息借款之賬面價值與其公允價值相若。

於2008年12月31日，本公司賬面淨值分別為人民幣561,445,000元，人民幣731,000元以及人民幣35,085,000元(2007年：分別為人民幣898,922,000元、人民幣3,101,000元及人民幣35,854,000元)的物業、廠房及設備、在建工程及土地租賃預付款已抵押給銀行用於獲取銀行貸款計25,502,800美元(約相當於人民幣186,288,000元)。公司於2008年已歸還所有相關銀行貸款。因此，於2008年12月31日期後，本公司的房屋、機器設備、在建工程以及房屋租賃預付款不再抵押給銀行。

25. 遞延稅項負債

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
遞延稅項負債		
— 折舊	92	222

遞延稅項資產在以下各暫時性差異的方面未進行確認：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
稅務損失	408,097	198,445
機器設備減值準備造成的暫時性差異	649,321	653,495
利率互換的公允價值損失	639	402
各項準備	67,212	51,927
	1,125,269	904,269

根據中國相關稅收政策，本公司可在5年內結轉未用可抵扣稅項虧損。由於本公司不確定有足夠的應稅溢利以用於稅項虧損，因此本期不確認以上因暫時性差異影響造成的遞延稅項資產。

26. 註冊及繳足股本

附註	2008年 股份數目 千股	2007年 股份數目 千股	2008年 人民幣 千元	2007年 人民幣 千元
已註冊	1,534,227	1,534,227	1,534,227	1,534,227
已發行及繳足之股本：				
非上市外資股 (1)	12,643	33,272	12,643	33,272
內資股 (2)	390,250	369,621	390,250	369,621
H股 (3)	467,660	467,660	467,660	467,660
已轉換H股 (4)	663,674	663,674	663,674	663,674
合計：	1,534,227	1,534,227	1,534,227	1,534,227

據中國相關法規，內資股、外資股（包括已轉換H股或非上市外資股）和H股均為構成本公司普通股股本。當本公司宣告派發股息時，所有持股股東均有權收取股息。股份持有人每持有一股股份，享有一票未限制投票權。

(1) 非上市外資股

至於非上市外資股，儘管目前還沒有適用的中國法律及規定規範該非上市外資股的權利，本公司章程也沒有規定該非上市外資股與H股為不同的股本類別，但本公司的中國法律顧問一競天公誠律師事務所確認，非上市外資股的存在並不違反任何中國法律及規定，除非新的法律法規頒佈，非上市外資股的持有人被視為與內資股持有人為同種類別。非上市外資股的持有人，與內資股持有人享有同等權利。但是，其還擁有以下權利：

- 要求本公司以外幣支付股利；
- 要求本公司在符合外匯管制規定的情況下，在其清算時以外幣分配本公司資產並匯出國外；以及
- 通過仲裁可能解決與內資股或H股持有人之爭議。

26. 註冊及繳足股本 (續)

(2) 內資股

內資股只能以人民幣認購，並在中國的法人及自然人之間流通。上海化學工業區投資實業有限公司、上海貝嶺股份有限公司和中國東方資產管理公司(「東方資產」)持有的內資股未在任何證券交易所獲准上市，本公司亦無訂立任何安排，使內資股可於中國大陸任何其他認可交易設施進行買賣或處置。

(3) H股

H股只可由香港、澳門、台灣或中國大陸以外任何其他國家的法人或自然人以港元認購及在他們之間買賣。

(4) 已轉換H股

在資產負債表日，由NXP B.V.和上海化學工業區(香港)有限公司持有的H股為已轉換H股。H股和已轉換H股均屬本公司股本中同一類別，但本公司在上市期間聘用的律師認為根據中國法律，該股票需獲得中國商務部的批准方能進行在香港聯交所交易。

27. 儲備

(1) 資本公積

於2006年4月7日，本公司全球發售後，產生人民幣約287,930,000元股本溢價。股票發行費用約人民幣82,606,000元已在該股本溢價中扣除。

(2) 法定盈餘公積

根據中國公司法，本公司須將其除稅後純利之10%轉撥至法定盈餘公積，直至該儲備已達本公司註冊資本之50%。在符合載於中國公司法之若干規定下，部分法定盈餘公積可轉增為股本，惟轉增後之法定盈餘公積餘額不可低於註冊資本之25%。

(3) 保留溢利

本公司可藉股息方式合法分派之數額乃經參考根據中國公認會計原則編製之中國法定會計報表所反映之溢利和根據國際財務報告準則編製之溢利之較低者而釐定。本公司根據中國公認會計原則編製之中國法定會計報表所反映之溢利和根據國際財務報告準則編製之溢利之間無重大差異。

28. 金融工具

金融工具種類如下：

金融資產

2008年

	借款和 應收款項 人民幣千元
應收賬款和應收票據	41,168
金融資產，包括預付款項、按金及其他應收款項	3,923
其他金融資產	10,000
應收關聯方	28,442
現金及現金等價物	261,887
	345,420

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

28. 金融工具 (續)

2007年

	借款和 應收款項 人民幣千元
應收賬款和應收票據	83,778
金融資產，包括預付款項、按金及其他應收款項	40,223
應收關聯方	35,812
現金及現金等價物	206,995
	366,808

金融負債

2008年

	交易性 金融資產 人民幣千元	以攤餘成本計 量的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款	—	122,108	122,108
金融負債包括預收帳款和其他應收款	639	44,561	45,200
應付關聯方	—	10,650	10,650
計息借款	—	188,598	188,598
	639	365,917	366,556

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

28. 金融工具 (續)

2007年

	交易性 金融資產 人民幣千元	以攤餘成本計 量的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款	—	171,680	171,680
金融負債包括預收帳款 和其他應收款	402	75,718	76,120
應付關聯方	—	4,165	4,165
計息借款	—	350,291	350,291
	402	601,854	602,256

29. 關聯方交易

如財務報表附註21所述，受NXP B.V.控制或受到其重大影響之公司視為與本公司有關聯。

於截至2008年12月31日止，本公司與受NXP B.V.控制或受到其重大影響之公司有以下重大交易：

	附註	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
銷售	(i)	219,533	160,128
技術轉讓費	(ii)	7,991	13,130
資訊科技相關服務費	(iii)	2,520	2,058

附註：

- (i) 向關聯公司作出之銷售乃按正常商業條款及市價進行。
- (ii) 向一間關聯公司已付／應付以技術轉讓費形式之供用費根據雙方協議按若干特定產品淨銷售額之3%及10%釐定。
- (iii) 資訊科技相關服務費由關聯公司根據各方協議收取。

董事認為，上述所有交易均是按照本公司之正常商業條款進行。上述交易均屬公允且將繼續進行。

上述關聯方交易也構成上市規則第14A章所述之持續性關聯交易。

30. 承諾

於2008年及2007年12月31日，本公司擁有下列資本承諾：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的資本承諾：		
— 已訂約但未撥備	10,615	3,843
— 已批准但未訂約	12,322	20,989
	22,937	24,832

31. 或有負債

- (a) 參見本公司截至2007年12月31日年報中披露的Monolithic Power Systems, Inc. (「MPS」) 對O2 Micro International Limited (「O2 Micro」) 一案，在此案中本公司作為被告之一。

O2 Micro於2008年4月11日向美國聯邦巡迴上訴法院提交了上訴要點，沒有將對本公司的判決提交上訴。因此，地方法院對公司的有利判決是最終的且不可上訴的。根據外部律師的法律意見，由於美國專利號6396722導致的負債可能性很小，因此，並無在截至2008年12月31日財務報表中計提準備。

- (b) 參見本公司截至2007年12月31日財務報表中披露的被指控違反2004年10月22日簽署的代工協定造成的反索賠。

於2008年7月2日本公司和一客戶(「該客戶」)就所有索賠和爭議達成了和解，並同意免除雙方關於此仲裁的全部目前及未來的權利要求。於2008年8月8日本公司收到客戶依據上述和解支付的和解費用。於2008年8月28日雙方正式終止訴訟。該和解費用為人民幣5,132,000元已於財務報表附註6披露為其它收入。

32. 金融風險管理目標及政策

本公司的主要金融工具包括現金及現金等價物和計息貸款。另外，本公司的其他各項金融資產和負債，包括應收賬款和應收票據，預付款項及其他應收款，應付賬款，以及應計負債及其他應付款。各個項目所採用的確認方法已在各相關的政策聲明中進行了披露。

本公司的主要財務風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動性風險。除下文所述利率風險披露的利率互換以外，本公司無因交易或保值而擁有或發行衍生金融工具。本公司董事會審閱本公司面對風險的措施，匯總如下：

利率風險

本公司所面對由利息變動而引起的市場風險源於本公司的帶息借款。

將其他的變動參數設為常數，對於可能的利率浮動所引起公司稅前利潤的變化（就浮動利率的借款而言）如以下表格所示。對於公司的所有者權益不產生任何影響。

	增加／ 減小 基準點	對於 稅前利潤 的影響 人民幣千元
2008年		
美元	+20	(4)
美元	-15	3
2007年		
美元	+20	(40)
美元	-15	30

32. 金融風險管理目標及政策 (續)

外幣風險

本公司在中國生產經營，其基本業務活動由公司的功能貨幣，人民幣進行計算。然而，本公司因對美元及其他匯率進行的銷售活動會使之面臨外匯交易風險。2007年及2008年本公司的出口銷售中以美元進行的交易分別佔84%和89%，以人民幣進行的交易佔16%和11%。

由於本公司的應收款項及借款主要為美元結算，因此外幣匯率波動可能影響本公司之經營成果。董事認為成本可能高於潛在的獲益，因而未通過套期保值來規避潛在風險。

下表反映了美元匯率發生合理波動時，假設其他因素不變，本公司的稅前溢利(由於貨幣資產和負債的公允價值的變化)之敏感性分析。

	美元匯率之 增加／ 減少	對於 稅前溢利 的影響 人民幣千元
2008年	+5% -5%	6,642 (6,642)
2007年	+5% -5%	(6,044) 6,044

32. 金融風險管理目標及政策 (續)

外幣風險 (續)

以外國貨幣而不是本國流通貨幣計價的公司資產和負債如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
金融資產		
現金及現金等價物：		
— 美元	237,546	141,835
— 其他	929	987
	238,475	142,822
應收賬款和應收票據：		
— 美元	38,068	82,670
應收關聯方賬款：		
— 美元	28,442	35,812
金融負債		
帶息借款：		
— 美元	78,598	270,291

32. 金融風險管理目標及政策 (續)

外幣風險 (續)

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應付賬款:		
— 美元	56,096	103,734
— 其他	5,624	20,173
	61,720	123,907
應計負債及其他應付款:		
— 美元	3,034	3,377
— 其他	1,120	727
	4,154	4,104
應付關聯方賬款:		
— 美元	33,480	3,799
— 其他	1,916	—
	35,396	3,799

信用風險

本公司只和經過確認有往來記錄以及信譽良好的第三方客戶進行貿易，且對所有給予信用期限進行貿易的客戶進行信用評級，關注應收賬款的餘額，因此本公司的壞賬準備風險並不顯著。

本公司其他金融資產包括現金和現金等價物、應收關聯公司款項、其他應收款，這些金融資產的信用風險源自因交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本公司只和確認有往來記錄以及信譽良好的第三方客戶進行貿易，因此無抵押的需要。本公司與信用良好的客戶進行交易，以最大限度地減少信用風險的敞口。

本公司的金融資產沒有顯著高度集中的信用風險。

本公司應收賬款及應收票據之信用風險敞口的詳細信息載於附註18。

32. 金融風險管理目標及政策 (續)

流動性風險

本公司營運資金需求和現金流量歷來一直持續受到季度和年度因銷售水平、應收賬款的回收率以及履行債務的償付責任等因素造成的波動所影響。如果公司無法有效管理現金流量的波動，其業務、經營業績和財務狀況可能產生重大不利影響。

本公司監測其資金短缺的風險，以確保公司在債務到期時能清償其債務。本公司的流動資金儲備包括其每月月底可供使用的銀行貸款信用額度以及現金和現金等價物(附註22)，以履行其債務責任。本公司通過其經營活動以及其信貸額度(將於2009年11月到期的短期循環信貸額度人民幣178,000,000元)在現金運作方面保持其靈活性。

本公司於2007年12月31日和2008年12月31日的財務負債的到期情況如下：

	已到期 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3到12個月 人民幣千元	合計 人民幣千元
2008				
應付賬款	65,878	55,009	1,221	122,108
應計負債和其他應付款	45,200	—	—	45,200
應付關聯公司款項	9,974	676	—	10,650
計息借款	—	58,094	130,504	188,598
	121,052	113,779	131,725	366,556
2007				
	已到期 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3到12個月 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款	23,780	142,101	5,799	171,680
應計負債和其他應付款	76,120	—	—	76,120
應付關聯公司款項	4,165	—	—	4,165
計息借款	—	184,807	165,484	350,291
	104,065	326,908	171,283	602,256

32. 金融風險管理目標及政策 (續)

資本管理

本公司資本管理的首要目標是保證提供充足的資金以保證公司的持續經營和股東利益的最大化。

本公司根據自身經濟狀況管理及調整資本結構。於2008年12月31日止未作出任何目標、政策及流程的變動。

本公司關注的總負債對淨資產的比率，即淨負債除以淨資產。該公司的政策是要保持資產負債比率不大於1。淨負債包括帶息借款減去現金及現金等價物。有形淨資產包括股東權益總額加上儲備減去無形資產。於資產負債表日，總負債與淨資產之比率如下表所示：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
帶息借款	188,598	350,291
減：現金和銀行餘額	(261,887)	(206,995)
總(資產)/負債	(73,289)	143,296
有形淨資產	726,754	959,994
(資產)/負債淨資產比率	(0.10)	0.15

32. 金融風險管理目標及政策 (續)

公允價值

公允價值乃根據金融工具有關之市場信息，於特定時點估計獲得。此估計乃基於主觀判斷，且對於重大判斷具有不確定性，故不能被準確地計量，任何假設之變化均可能對此估計產生重大影響。

於結算日，本公司的金融資產及負債的賬面金額與其公允價值相若。

33. 批准財務報表

財務報表已於2009年3月25日獲董事會批准及授權報出。