

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佈之內容概不負責，對其是否準確或完整亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公佈全部或任何部份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。



SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORPORATION

中芯國際集成電路製造有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0981)

二零一一年年度業績公佈

概要

財務

中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」或「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核合併業績。

摘要資料包括：

銷售額由二零一零年的1,532.4百萬美元減少13.9%至二零一一年的1,319.5百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量減少所致。二零一一年全年，晶圓總付運量為1,703,615片8吋等值晶圓，較去年減少14%。

本公司付運晶圓的平均售價由每片晶圓774美元增至775美元。利用90納米或以下先進技術的晶圓收益所佔百分比在上述兩個期間自22.9%升至28.4%。

本公佈乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)及13.49(1)條作出。

中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」或「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核合併業績如下：

就一九九五年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明

本年報可能載有(除歷史資料外)依據美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述乃基於中芯國際對未來事件的現行假設、期望及預測。中芯國際使用「相信」、「預期」、「計劃」、「估計」、「預計」、「預測」及類似表述為該等前瞻性陳述之標識，但並非所有前瞻性陳述均包含上述字眼。該等前瞻性陳述乃反映中芯國際高級管理層根據最佳判斷作出的估計，存在重大已知及未知的風險、不確定性以及其它可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料有重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業週期及市況有關風險、激烈競爭、中芯國際客戶能否及時接收晶圓產品、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給和終端市場的金融情況是否穩定。

除法律規定者外，中芯國際概不對因新資料、未來事件或其他原因引起的任何情況承擔任何責任，亦不擬更新前瞻性陳述。

業務回顧

二零一一年，在我們新任的董事長和首席執行官的領導下，本公司鞏固長期的策略和視野，繼續發展技術，同時追求有附加值的差異化。憑著新領導班子曾於美國、台灣、馬來西亞及中國大陸的代工管理、營運及研發方面所積累長期堅實經驗，世界級的營運及客戶服務以及中芯在中國大陸市場顯著的領先地位，中芯國際業務繼續向全球拓展。二零一一年是中芯國際重要的一年，因為我們克服重大考驗，達成65納米技術的發展，證明了中芯國際的技術水平。65納米的收益貢獻接近過去的三倍，佔二零一一年的晶圓收益總額18.5%，而二零一零年則僅佔5.4%。

然而，因為經濟狀況疲弱以及整體半導體行業累積相當存貨，二零一一年的整體業務環境仍充滿挑戰。故此，中芯國際於二零一一年的利用率僅為68.9%，而二零一零年則有96.1%。儘管如此，於二零一一年尾，部分主要客戶於中芯國際的產品成功轉型並得到認證，訂單隨之持續增多。現時回顧，二零一一年第四季已是業務的低谷，我們懷著興奮的心情步入二零一二年。

財務回顧

由於二零一一年的經營環境挑戰很大，本公司的銷售共達1,319.5百萬美元，低於二零一零年的1,532.4百萬美元。年內，我們經營所得現金為398.4百萬美元，而資本開支共有765.1百萬美元，主要分配予北京晶圓廠的65納米技術及上海12吋晶圓廠的45納米技術。前瞻未來，我們的首要工作是確保中芯國際長期盈利地發展。為達成此項目標，我們將繼續著力於精確執行、節省成本、改善效能、維持一流的客戶服務，以及實現創新。

客戶及市場

中芯國際的客戶遍佈全球，包括主要的集成設計製造商、無晶圓廠半導體公司及系統公司。

按地區計算，北美客戶貢獻整體收益總額的55.0%，而二零一零年則貢獻55.3%，北美持續是中芯國際最大客戶基礎來源，同時為我們先進製程貢獻相當的收益。基於我們在中國的戰略位置，中國業務在二零一一年保持穩定，即使其他地區整體表現疲弱，中國的收益貢獻由二零一零年的28.9%增至二零一一年的32.7%。

應用領域方面，消費品應用佔我們整體收益的45.1%，為二零一一年貢獻最大的一環，主要包括數碼電視、電視機頂盒及遊戲機。通訊產品的貢獻由二零一零年的49.3%下降至二零一一年的41.9%，此情況主要是因為此類產品的部分主要客戶正經歷產品轉型，導致我們年內收益暫時受到影響。

以技術作分界，來自90納米及以下製程先進技術的晶圓收益貢獻由二零一零年的22.9%顯著增至二零一一年的28.4%。在二零一一年內，我們亦將65納米技術擴展到55納米，以擴充我們的先進技術產品組合。另外，我們樂見先進45納米技術的晶圓收益在二零一一年尾開始帶來貢獻，佔二零一一年第四季晶圓收益的0.3%。

二零一一年，本公司新增24名客戶，大部分新客戶為中國的無晶圓廠半導體公司，我們在此領域錄得最快速的增長。根據IHS iSuppli的數據，中國芯片市場規模至二零一五年將會實現倍增，由二零一零年的52億美元增至二零一五年的107億美元，收益複合年增長率為15.7%。值得注意的是，我們的中國業務增長目標不僅是提高收益數字，

而且要增加使用先進技術製程的新流片。在二零一二年，我們部分中國客戶於40納米方面正商談與我們合作，情況清楚顯示中國的創新與設計能力正以高速趕上世界領先水平。為充分利用中國市場的增長潛力，我們將繼續深化與中國客戶的合作。同時，我們正在積極地物色機會，擴大我們的客戶基礎和拓展全球業務。

研發

本公司二零一一年的研發開支為191.5百萬美元，佔本公司銷售額14.5%。

本公司的研發工作主要集中於先進邏輯晶圓及系統晶片(SOC)製程技術。中芯國際於二零一一年開創多個重要里程碑。在先進邏輯製程技術方面，採用55納米低漏電(LL)製程技術，從現有的65納米的LL一半節點衍生，在年初開始大量生產，而45納米和40納米(LL)方面則與國內和海外主要客戶進行合作，在二零一一年第四季度開始試產，28納米製程技術按照計劃進程正在開發之中，另外，22/20納米製程技術亦在二零一一年第四季度展開探索。為支援客戶的混合信號和射頻產品設計，利用55納米LL和40納米LL製程技術與以矽為基礎的SPICE模型、PDK、DRC和矽驗證的IP配合。在記憶製程技術方面，用於電子銀行卡/社會保險卡的0.13微米e-EPROM製造技術以及高端智能卡的90納米閃存工藝技術已經確立，正進行有關產品測試，而90納米ETOX NOR閃存技術已投入生產。在CMOS圖像傳感器製程技術領域方面，1.75微米像素器件成功地開發和取得資格，並為200萬和300萬像素的應用做好準備。製程技術的電源管理(PMIC)方面，一個主要方案已成功開發並通過驗證，支援10/30/35伏特平台研製成功，現在支持為多個產品的大量生產。最後，我們基於MEMS (CMEMS)的CMOS、集成無源器件(IPD)及矽通孔(TSV)計劃已經取得重大進展，並將於二零一二年特定時間進行初步生產。二零一一年內，中芯國際憑藉研發成績，取得大約1,000項專利。

我們僱用超過約450名研發工程師，均具備豐富半導體行業經驗並持有中國及全球一流大學的高級學位。為實踐二零一二年至二零一三年度的研發計劃，技術研發業務團隊於二零一一年進行了組織建構與重組以改善營運效率，並會於二零一二年將人員擴充超過10%。

二零一二年展望

由於消費者信心恢復及經濟正在復甦，我們對二零一二年持審慎樂觀的看法。我們認為，首季業務將有一定反彈，而我們的目標是在次季延續增長。我們已逐步在公司內落實新措施和戰略，並欣然樂見其初步所取得的成效，包括與客戶的關係更加密切，我們上海8吋及北京12吋晶圓廠的使用率正在提高。在二零一二年，我們與業務夥伴積極投入合作，確保達致世界級表現及展現領導能力。我們認為，二零一二年的增長動力將主要來自利用65納米及新的45納米技術的各種通訊類及個人消費品，以及一些利用8吋廠產能的特殊芯片。

管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

合併財務數據

下文呈列的二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日及截至該等日期止年度的合併財務資料概要乃摘錄自經審核合併財務報表(包括本年報其他部份載列的相關附註)，並應與該等報表一併閱讀。於二零零七年及二零零八年十二月三十一日及截至該等日期止兩個年度之合併財務選錄乃摘錄自本年報並無載入的經審核合併財務報表。下文呈列的合併財務資料概要已按美國公認會計原則編製。

截至十二月三十一日止年度

二零一一年 二零一零年 二零零九年 二零零八年 二零零七年

(以千美元計值，每股股份及每股美國預託股份的數據除外)

銷售額	\$1,319,466	\$1,532,449	\$1,037,665	\$1,322,092	\$1,523,502
銷售成本 ⁽¹⁾	1,217,525	1,229,266	1,158,148	1,393,788	1,390,187
毛利(毛損)	101,941	303,183	(120,483)	(71,696)	133,315
經營開支(收入)：					
研究及開發	191,473	191,046	176,420	105,577	96,686
一般及行政	57,435	41,387	215,845	62,466	68,775
銷售及市場推廣	32,558	29,087	26,209	20,434	18,489
長期資產減值虧損	17,691	5,138	126,635	106,741	—
銷售設備以及其他固定資產虧損(收益)	509	97	3,891	(2,890)	(28,651)
訴訟和解	—	—	269,637	—	—
其他經營收入	(7,009)	(16,493)	—	—	—
總經營開支淨額	292,657	250,262	818,637	292,328	155,299
經營收入(虧損)	(190,716)	52,921	(939,120)	(364,024)	(21,984)
其他收入(開支)：					
利息收入	4,724	4,086	2,547	11,289	11,506
利息開支	(20,583)	(22,563)	(24,587)	(50,733)	(37,936)
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	—	(29,815)	(30,101)	—	—
外匯收益	17,589	5,101	7,291	11,261	8,039
其他淨額	6,709	6,534	(4,549)	6,371	2,099
其他總收入(開支)淨額	8,439	(36,657)	(49,399)	(21,812)	(16,292)
持續經營業務除所得稅及股權投資前收入(虧損)	(182,277)	16,264	(988,519)	(385,836)	(38,276)
所得稅利益(開支)	(82,503)	4,818	46,624	(26,433)	29,720
股權投資收益(虧損)	4,479	285	(1,782)	(444)	(4,013)
持續經營業務收入(虧損)	(260,301)	21,367	(943,677)	(412,713)	(12,569)
終止經營業務扣除稅務影響的收入(虧損)	14,741	(7,356)	(18,800)	(19,667)	(9,755)
收入(虧損)淨額	(245,560)	14,011	(962,477)	(432,380)	(22,324)
非控股權益權益增加	(1,319)	(1,050)	(1,060)	(7,851)	2,856
非控股權益應佔虧損	63	140	—	—	—
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)淨額	(246,816)	13,100	(963,537)	(440,231)	(19,468)
視作可換股優先股的股息	(64,970)	—	—	—	—
普通股持有人應佔收入(虧損)淨額	(311,786)	13,100	(963,537)	(440,231)	(19,468)
收入(虧損)淨額	(245,560)	14,011	(962,477)	(432,380)	(22,324)
其他綜合收入(虧損)：					
外匯換算調整	4,938	(706)	53	(437)	(94)
綜合收入(虧損)	(240,622)	13,305	(962,424)	(432,817)	(22,418)
非控股權益應佔綜合收入(虧損)	(1,256)	(910)	(1,060)	(7,851)	2,856
中芯國際集成電路製造有限公司應佔綜合收入(虧損)	(241,878)	12,395	(963,484)	(440,668)	(19,562)
每股普通股基本盈利(虧損)	(\$0.01)	\$0.00	(\$0.04)	(\$0.02)	(\$0.00)
每股普通股攤薄盈利(虧損)	(\$0.01)	\$0.00	(\$0.04)	(\$0.02)	(\$0.00)
用作計算每股普通股基本盈利(虧損)的加權平均股份 ⁽²⁾	27,435,853,922	24,258,437,559	22,359,237,084	18,682,544,866	18,501,940,489
用作計算每股普通股攤薄盈利(虧損)的加權平均股份 ⁽²⁾	27,435,853,922	25,416,597,405	22,359,237,084	18,682,544,866	18,501,940,489

(1) 包括直接參與製造業務的僱員的以股份為基礎報酬攤銷。

(2) 在計算每股攤薄盈虧時，不將反攤薄優先股、購股權及認股權證計入已發行普通股的加權平均數。

截至二零一一年十二月三十一日止年度與截至二零一零年十二月三十一日止年度的比較

銷售額

銷售額由二零一零年的1,532.4百萬美元減少13.9%至二零一一年的1,319.5百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量下降所致。二零一一年全年，晶圓總付運量為1,703,615片8吋等值晶圓，較去年減少14.0%。

本公司付運晶圓的平均售價¹由每片晶圓774美元增加至每片晶圓775美元。利用90納米及以下先進技術的晶圓收益所佔百分比在上述兩個期間自22.9%上升至28.4%。

銷售成本及毛利(毛損)

銷售成本由二零一零年的1,229.3百萬美元減少1.0%至二零一一年的1,217.5百萬美元。二零一一年銷售成本總額中，415.6百萬美元為廠房及設備折舊，1.8百萬美元為股權報酬成本。二零一零年銷售成本總額中，491.1百萬美元為廠房及設備折舊，2.8百萬美元為股權報酬成本。

本公司於二零一一年的毛利為101.9百萬美元，二零一零年則為303.2百萬美元。二零一一年的毛利率為7.7%，而二零一零年為19.8%。毛利率下跌的主要原因是收益減少，令使用率下降。

經營收入(開支)及經營收入(虧損)

經營開支由二零一零年的250.3百萬美元增加16.9%至二零一一年的292.7百萬美元，主要是由於二零一一年一般及行政開支增加及減值虧損增加的相關費用所致。

研究及開發開支由二零一零年的191.0百萬美元略為增加0.3%至二零一一年的191.5百萬美元。

一般及行政開支由二零一零年的41.4百萬美元增加38.6%至二零一一年的57.4百萬美元，主要來自人事、城市維護建設稅及教育費附加的增加。

銷售及市場推廣開支由二零一零年的29.1百萬美元上升12.0%至二零一一年的32.6百萬美元，原因為銷售及市場推廣活動增多。

1 根據收益總額除以總貨量計算的簡化平均售價。

- (1) 指興建或購置半導體設備以及其他物業或服務的承擔。
- (2) 包括與台積電和解須分五年期償還的和解金額200百萬美元。

於二零一一年十二月三十一日，本公司尚未償還的長期負債主要包括有抵押銀行貸款263.7百萬美元。該貸款須於二零零六年六月起分期償還，而最後還款期為二零一三年九月。

上海美元及人民幣貸款

二零零九年六月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」)與中國進出口銀行訂立上海美元及人民幣貸款，為本金額分別為80百萬美元及人民幣200百萬元(約29.3百萬美元)的兩年貸款融資。本金額已於二零一一年全數償還。

該項融資以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年銀行融資將用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及日常營運所需的資金。美元部分及人民幣部分的利率為浮息，介乎於2.4%至4.86%不等。

上海美元貸款

二零一一年四月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額為69百萬美元的新兩年貸款融資。此兩年期銀行融資用於支持中芯上海12吋晶圓廠未來擴張。截至二零一一年十二月三十一日，中芯上海已提取26.5百萬美元。本金3.0百萬美元將於二零一二年內償還，另本金23.5百萬美元於二零一三年六月償還。利率為4.395%。

於二零一一年十二月三十一日，該融資的未償還總結餘以中芯上海原成本為38.6百萬美元的若干設備作為抵押。

上海美元貸款載有維持最低償債保障比率的契約。截至二零一一年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

北京美元銀團貸款

二零零五年五月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)與中國金融機構組成的銀團訂立北京美元銀團貸款，為本金總額為600百萬美元的五年貸款融資。本金額須由二零零七年十二月開始分六期每半年等額償還。二零零九年六月二十六日，中芯北京修訂銀團貸款協議，將剩餘按每半年一期的三期款項的還款期押後至二零一一年十二月二十八日開始。中芯北京於二零一一年已償還109百萬美元，有關修訂包括倘中芯北京的財務表現超逾若干預設基準，則必須提前償還部分未償還餘額。由於經修訂後的條款與原本的條款並無重大分別，因此有關修訂列作修正。該貸款融資修正前後的利率介乎於2.59%至2.9945%不等。

於二零一一年十二月三十一日，中芯北京美元銀團貸款的未償還總結餘以中芯北京原成本為1,318.6百萬美元的廠房及設備作抵押。

北京美元銀團貸款載有契諾，維持最低現金流量佔非現金開支的百分比以及限制總負債(不包括股東貸款)佔總資產的百分比。截至二零一一年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯北京違約：

1. $[\text{淨利潤} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{財務費用} - (\text{應收帳款及預付款項增加} + \text{存貨增加} - \text{應付及預收帳款增加})]$ 除以財務費用低於1；及
2. (總負債 - 股東借款(包括本金及利息))除以總資產大於70%(當中芯北京的月產能少於20,000片12吋晶圓時)；及(總負債 - 股東借款(包括本金及利息))除以總資產大於50%(當中芯北京的月產能超過20,000片12吋晶圓時)。

於二零一一年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

北京美元及人民幣貸款

二零一一年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立北京美元及人民幣貸款，為本金額分別為25百萬美元及人民幣150百萬元(約24百萬美元)的兩年貸款融資。該兩年銀行融資用於作營運資金。截至二零一一年十二月三十一日，中芯北京已提取是項貸款融資的25百萬美元及人民幣150百萬元。本金額須於二零一三年九月償還。利率為浮息，介乎於6.35%至6.65%不等。

於二零一一年十二月三十一日，該北京美元及人民幣貸款的未償還總結餘以中芯北京原成本為132.3百萬美元的廠房及設備作為抵押。

歐元貸款

二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro Bank N.V. Commerz Bank N.V.上海支行訂立本金總額為85百萬歐元(約等於105百萬美元)的長期貸款融資協議(以歐元結算)。提取融資期限將於下述較早者屆滿：(i)簽署協議起計滿三十六個月當日或(ii)貸款全數提取當日。根據融資協議提取的每筆款項，本公司須分十期，每半年為一期等額償還，至全數償清。利率為浮息，介乎於2.5%至5.0%不等。

於二零一一年十二月三十一日，融資的未償還總結餘以中芯上海原成本為115百萬美元的若干設備作抵押。

天津美元銀團貸款

二零零六年五月，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)與中國金融機構組成的銀團訂立天津美元銀團貸款，為本金總額為300百萬美元的五年期貸款融資。該項五年期銀行貸款用於擴充中芯天津晶圓廠的產能。

本公司已為中芯天津的此項融資債務作出擔保。本金額須由二零一零年開始分六期每半年償還。利率為浮息，介乎於1.6%至1.7%不等。融資已全數償還。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯天津違約：

- 若 $[\text{淨利潤} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{財務費用} - (\text{應收帳款及預付款項增加} + \text{存貨增加} - \text{應付帳款及預收款項增加})]$ 除以財務費用低於1；及
- 中芯天津總負債相對總資產比率於擴產期內超過60%，並於產能全面提升後超過40%。

於二零一一年十二月三十一日，中芯天津已遵守該等契諾。

於二零一一年十二月三十一日，本公司共有二十四份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多919百萬美元的信貸融資。截至二零一一年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取607.4百萬美元，而日後仍可借貸311.6百萬美元以供交易之用。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的43.3百萬美元及以原值為17.5百萬美元不動產抵押的23.2百萬美元除外)。於二零一一年，有關利息開支為20,818,060美元，其中10,154,263美元予以資本化，入帳列為在建資產增加。二零一一年，利率介乎於1.6%至7.2%不等。

資本化利息

本公司興建廠房及設備的資金在建設期間產生的利息，在扣除已收政府補助後予以資本化。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均金額乘以借貸息率釐定。資本化利息計入相關資產的成本，按資產的可使用年限攤銷。二零一一年、二零一零年及二零零九年，資本化利息18.2百萬美元、7.2百萬美元及5.1百萬美元(已扣除政府補助)分別計入年內相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限攤銷。於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司有關資本化利息的攤銷支出分別為7.3百萬美元、6.9百萬美元及8.4百萬美元。

承擔

於二零一一年十二月三十一日，本公司有關北京、天津及上海設施建設的承擔為40.3百萬美元。本公司有關北京、天津、上海及Siltech晶圓廠購買機器及設備的承擔為420.5百萬美元。

債務對股本比率

於二零一一年十二月三十一日，本公司的債務對股本比率約為38.8%，乃根據短期借貸、長期債項即期部份以及長期債項的總和除以權益總額計算。

外匯波動風險

本公司的收益、開支及資本開支主要以美元交易。然而，由於本公司業務涉及於美國以外從事生產、銷售及購買活動，故本公司亦以其他貨幣訂立交易。本公司主要面對歐元、日圓和人民幣匯率變動風險。

為盡量降低該等風險，本公司購買一般為期少於十二個月的遠期外匯合約，以避免匯率波動對外幣計值交易活動造成不利影響。該等遠期外匯合約主要以人民幣、日圓或歐元計值，且不符合美國財務會計準則委員會會計準則(「ASC」)第815號「衍生工具及對沖」(「ASC第815號」)的對沖會計法。

跨貨幣掉期波動風險

於二零零五年十二月十五日，本公司訂立本金合共85百萬歐元的長期貸款融資協議。本公司主要面對歐元匯率變動的風險。

為盡量降低貨幣風險，本公司訂立跨貨幣掉期合約，相關條款與部分歐元長期貸款的還款時間表完全一致，以避免外幣貸款匯率波動引起負面影響。跨貨幣掉期合約不符合ASC第815號的對沖會計法。

對於跨貨幣掉期合約以外的歐元長期貸款，本公司另行訂立外匯遠期合約以盡量降低貨幣風險。該等外匯遠期合約不符合ASC第815號的對沖會計法。

未到期外匯合約

於二零一一年十二月三十一日，本公司未到期遠期外匯合約的名義金額為165.6百萬美元。於二零一一年十二月三十一日，遠期外匯合約的公平價值約為0.1百萬美元，已計入其他流動資產。外匯合約將於二零一二年到期。

於二零一零年十二月三十一日，本公司未到期的外匯合約款項為92.9百萬美元，全部已於二零一一年到期。

於二零零九年十二月三十一日，本公司未到期的外匯合約款項為33.5百萬美元，全部已於二零一零年到期。

本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零一一年 十二月三十一日 (千美元)		於二零一零年 十二月三十一日 (千美元)		於二零零九年 十二月三十一日 (千美元)	
	二零一一年 公平價值		二零一零年 公平價值		二零零九年 公平價值	
遠期外匯協議						
(收取歐元／支付美元)						
合約金額	4,653	(88)	10,175	(90)	21,265	(390)
(收取人民幣／支付美元)						
合約金額	160,993	211	82,685	305	—	—
(收取美元／支付人民幣)						
合約金額	—	—	—	—	12,236	(39)
合約總額	165,646	123	92,860	215	33,501	(429)

未到期跨貨幣掉期合約

於二零一一年十二月三十一日，本公司未到期跨貨幣掉期合約的名義金額為3.7百萬美元。名義金額以美元等價物計值，按相關日期的即期匯率計算。於二零一一年十二月三十一日，跨貨幣掉期合約的公平價值約為負債0.5百萬美元，計入預提費用及其他流動負債。跨貨幣掉期合約將於二零一二年到期。

利率風險

本公司的利率風險主要來自本公司的長期債項承擔(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。下表載列於二零一一年十二月三十一日本公司尚未償還債務承擔的每年到期本金額及到期年份的相關加權平均隱含遠期利率。本公司的長期債務承擔的利率各有不同。本公司的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息率掛鈎。本公司歐元貸款利率與歐洲銀行同業拆息率掛鈎。因此，本公司貸款的利率或會跟隨相關掛鈎利率出現波動。

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一三年
	(預測)	
	(千美元，百分比除外)	
美元計值		
平均結餘	181,290	33,209
平均利率	3.58%	5.5%
歐元計值		
平均結餘	3,245	—
平均利率	1.96%	—
人民幣計值		
平均結餘	24,235	30,791
平均利率	6.65%	5.36%
加權平均遠期利率	3.51%	5.29%

合併綜合收入表

(以美元計值，股份數據除外)

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年	二零一零年	二零零九年
銷售額	24	\$1,319,466,033	\$1,532,448,539	\$1,037,665,386
銷售成本		1,217,524,773	1,229,266,360	1,158,148,223
毛利(毛損)		101,941,260	303,182,179	(120,482,837)
經營開支(收入):				
研究及開發		191,473,241	191,046,463	176,420,148
一般及行政	22	57,434,832	41,387,122	215,844,944
銷售及市場推廣		32,558,510	29,087,197	26,208,722
長期資產減值虧損	10	17,691,318	5,137,925	126,634,897
出售設備及其他固定資產虧損		508,378	96,901	3,890,656
訴訟和解	27	—	—	269,637,431
其他經營收入	2(o)	(7,009,241)	(16,493,049)	—
總經營開支·淨額		292,657,038	250,262,559	818,636,798
經營收入(虧損)	30	(190,715,778)	52,919,620	(939,119,635)
其他收入(開支):				
利息收入		4,724,375	4,086,406	2,546,974
利息開支		(20,582,726)	(22,563,056)	(24,586,689)
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	27	—	(29,815,453)	(30,100,793)
外匯收益		17,588,644	5,101,293	7,290,542
其他·淨額		6,709,092	6,534,070	(4,549,233)
其他總收入(開支)·淨額		8,439,385	(36,656,740)	(49,399,199)
所得稅前持續經營業務收入(虧損)及股本投資		(182,276,393)	16,262,880	(988,518,834)
所得稅利益(開支)	18	(82,502,706)	4,818,497	46,624,242
股本投資收益(虧損)	12	4,478,546	284,830	(1,782,142)
持續經營業務收入(虧損)		(260,300,553)	21,366,207	(943,676,734)
終止經營業務收入(虧損)		14,741,100	(7,355,561)	(18,800,808)
收入(虧損)淨額		(245,559,453)	14,010,646	(962,477,542)
非控股權益權益增加		(1,319,761)	(1,050,000)	(1,059,663)
非控股權益應佔虧損		63,177	139,751	—
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)淨額		(246,816,037)	13,100,397	(963,537,205)
視作可換股優先股的股息		(64,970,095)	—	—
普通股持有人應佔收入(虧損)淨額		(311,786,132)	13,100,397	(963,537,205)
收入(虧損)淨額		(245,559,453)	14,010,646	(962,477,542)
其他綜合收入(虧損): 外幣匯兌調整		4,937,787	(706,128)	52,960
綜合收入(虧損)		(240,621,666)	13,304,518	(962,424,582)
非控股權益應佔綜合收入(虧損)		(1,256,584)	(910,249)	(1,059,663)
中芯國際集成電路製造有限公司應佔綜合收入(虧損)		(241,878,250)	12,394,269	(963,484,245)
每股普通股盈利(虧損)·基本	21	\$(0.01)	\$0.00	\$(0.04)
每股普通股盈利(虧損)·攤薄	21	\$(0.01)	\$0.00	\$(0.04)
用作計算每股普通股基本盈利(虧損)的股份	21	27,435,853,922	24,258,437,559	22,359,237,084
用作計算每股普通股攤薄盈利(虧損)的股份	21	27,435,853,922	25,416,597,405	22,359,237,084

隨附附註乃該等合併財務報表的一部份。

合併資產負債表

(以美元計值，股份數據除外)

於十二月三十一日

	附註	二零一一年	二零一零年	二零零九年
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物		\$261,615,478	\$515,808,332	\$443,462,514
受限制現金	4	136,907,126	161,350,257	20,360,185
應收帳款，已扣除撥備(二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日分別為42,820,668美元、49,373,296美元及96,144,543美元)	6, 22	165,233,593	206,622,841	204,290,545
存貨	7	207,308,380	213,404,499	193,705,195
預付費用及其他流動資產		90,448,245	78,278,131	28,881,866
持作出售資產	8	—	—	8,184,462
遞延稅項資產的即期部份	18	3,273,728	3,638,427	8,173,216
流動資產合計		864,786,550	1,179,102,487	907,057,983
預付土地使用權		77,231,088	78,798,287	78,111,788
廠房及設備，淨額	9	2,516,578,019	2,351,862,787	2,251,614,217
購入無形資產，淨額	11	179,279,333	173,820,851	182,694,105
股本投資	12	19,612,790	9,843,558	9,848,148
其他長期資產	22	41,927,959	215,178	391,741
遞延稅項資產	18	28,513,676	109,050,066	94,358,635
資產合計		\$3,727,929,415	\$3,902,693,214	\$3,524,076,617
負債及權益				
流動負債：				
應付帳款	13	\$280,690,730	\$515,577,285	\$228,882,804
短期借貸	15	607,427,103	372,055,279	286,864,063
長期債項的即期部分	15	191,354,539	333,458,941	205,784,080
預提費用及其他流動負債		142,415,427	146,986,675	111,086,990
承兌票據的即期部份	14	29,374,461	29,374,461	78,608,288
承諾發行與訴訟和解相關之股份及認股權證	27	—	—	120,237,773
應付所得稅		63,435	1,892,691	58,573
流動負債合計		1,251,325,695	1,399,345,332	1,031,522,571
長期負債：				
承兌票據的非即期部份	14	28,559,711	56,327,268	83,324,641
長期債項	15	72,360,902	178,596,008	550,653,099
政府補助—遞延部分	2(o)	125,335,473	49,142,806	709,690
其他長期負債	26	—	9,646,000	25,749,562
遞延稅項負債	18	1,332,620	1,094,257	1,035,164
長期負債合計		227,588,706	294,806,339	661,472,156
負債合計		1,478,914,401	1,694,151,671	1,692,994,727
非控股權益	19	4,199,520	39,004,168	34,841,507
承諾	23			
權益：				
普通股，面值0.0004美元，二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日的法定股份均為50,000,000,000股，已發行股份分別為27,487,676,065股、27,334,063,747股及22,375,886,604股		10,995,071	10,933,625	8,950,355
額外繳入股本		4,240,529,406	3,858,642,606	3,499,723,153

(以美元計值，股份數據除外)

於十二月三十一日

	附註	二零一一年	二零一零年	二零零九年
可換股優先股，面值0.0004美元，法定股份為 5,000,000,000股，二零一一年、二零一零年及 二零零九年十二月三十一日的已發行的股份 分別為445,545,911股、零股及零股		178,218	—	—
累計其他綜合收入(虧損)		3,845,496	(1,092,291)	(386,163)
累計虧絀		(2,010,732,697)	(1,698,946,565)	(1,712,046,962)
權益合計		2,244,815,494	2,169,537,375	1,796,240,383
負債、非控股權益及權益合計		\$3,727,929,415	\$3,902,693,214	\$3,524,076,617
流動負債淨值		\$(386,539,145)	\$(220,242,845)	\$(124,464,588)
總資產減流動負債		\$2,476,603,720	\$2,503,347,882	\$2,492,554,046

隨附附註乃該等合併財務報表的一部份。

合併權益表

(以美元計值，股份數據除外)

	普通股		可換股優先股		額外繳入股本	累計其他 綜合收入(虧損)	累計虧損	權益合計
	股份	數額	股份	數額				
二零零九年一月一日結餘	22,327,784,827	\$8,931,114	—	\$—	\$3,489,382,267	\$(439,123)	\$(748,509,757)	\$2,749,364,501
行使購股權	48,101,777	19,241	—	—	195,785	—	—	215,026
股權報酬	—	—	—	—	10,145,101	—	—	10,145,101
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)淨額	—	—	—	—	—	—	(963,537,205)	(963,537,205)
外幣匯兌調整	—	—	—	—	—	52,960	—	52,960
二零零九年十二月三十一日結餘	22,375,886,604	\$8,950,355	—	\$—	\$3,499,723,153	\$(386,163)	\$(1,712,046,962)	\$1,796,240,383
行使購股權	140,645,464	\$56,258	—	\$—	\$2,161,420	\$—	\$—	\$2,217,678
發行與訴訟和解相關的普通股	1,789,493,218	715,797	—	—	137,050,128	—	—	137,765,925
發行與訴訟和解相關的認股權證	—	—	—	—	13,002,275	—	—	13,002,275
發行普通股	3,028,038,461	1,211,215	—	—	197,910,997	—	—	199,122,212
股權報酬	—	—	—	—	8,794,633	—	—	8,794,633
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)淨額	—	—	—	—	—	—	\$13,100,397	13,100,397
外幣匯兌調整	—	—	—	—	—	\$(706,128)	—	\$(706,128)
二零一零年十二月三十一日結餘	27,334,063,747	\$10,933,625	—	\$—	\$3,858,642,606	\$(1,092,291)	\$(1,698,946,565)	\$2,169,537,375
行使購股權	153,612,318	\$61,446	—	\$—	\$3,463,561	\$—	\$—	\$3,525,007
發行可換股優先股及認股權證	—	—	445,545,911	178,218	308,119,284	—	—	308,297,502
視作優先可換股股份的股息	—	—	—	—	64,970,095	—	(64,970,095)	—
股權報酬	—	—	—	—	5,333,860	—	—	5,333,860
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)淨額	—	—	—	—	—	—	(246,816,037)	(246,816,037)
外幣匯兌調整	—	—	—	—	—	4,937,787	—	4,937,787
二零一一年十二月三十一日結餘	27,487,676,065	\$10,995,071	445,545,911	\$178,218	\$4,240,529,406	\$3,845,496	\$(2,010,732,697)	\$2,244,815,494

隨附附註為該等合併財務報表之一部份。

合併現金流量表

(以美元計值)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
經營業務：			
收入(虧損)淨額	\$(245,559,453)	\$14,010,646	\$(962,477,542)
收入(虧損)淨額與經營業務所得現金淨額對帳的調整：			
遞延稅項	81,139,452	(10,097,549)	(56,222,094)
出售廠房、設備及其他固定資產的(虧損)收益	508,378	(658,535)	3,832,310
折舊	518,840,210	584,241,805	746,684,986
承兌票據及有關特許權協議的長期應付帳款的非現金利息支出	2,416,772	4,038,189	3,844,324
所購入無形資產攤銷	31,449,387	27,167,870	35,064,589
股權報酬	5,333,860	8,794,633	10,145,101
股本投資(虧損)收益	(4,478,546)	(284,830)	1,782,142
長期資產減值虧損	17,691,318	8,442,050	138,294,783
訴訟和解(非現金部分)	—	—	239,637,431
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	—	29,815,453	30,100,793
呆帳撥備	551,059	1,076,767	111,584,756
應付豁免	(19,011,413)	—	—
扣除稅項後出售終止經營業務的收益	(17,103,295)	—	—
其他非現金開支	556,071	711,469	—
營運資產及負債的變動：			
應收帳款	36,368,548	(2,402,228)	(95,382,736)
存貨	886,712	(19,699,304)	(22,068,328)
預付費用及其他流動資產	(11,132,693)	(46,335,851)	28,920,815
其他長期資產	(9,897,365)	—	—
預付土地使用權	1,567,198	(686,498)	1,500,183
應付帳款	(13,092,859)	34,205,945	35,788,601
預提費用及其他流動負債	16,823,032	53,406,989	11,349,772
其他長期負債	66,546,667	37,109,116	21,679,690
應付所得稅	(1,829,256)	1,834,118	(493,433)
與經營業務有關的受限制現金改變	(60,221,170)	(30,077,566)	—
經營業務所得現金淨額	398,352,614	694,612,689	283,566,143
投資活動：			
購買廠房及設備	(950,558,633)	(491,538,600)	(217,269,234)
購買廠房及設備的政府補助所得款項	1,966,961	26,876,268	54,125,325
出售持作出售資產所得款項	—	7,810,382	1,482,716
出售廠房及設備所得款項	4,421,061	6,375,042	3,715,641
購買無形資產	(31,184,700)	(21,681,441)	(59,096,987)
購買短期投資	(40,350,344)	(25,812,871)	(49,974,860)
出售短期投資	43,192,561	23,400,000	69,903,150
與投資活動有關的受限制現金改變	84,315,961	(110,912,506)	(14,105,371)
購買長期投資	(4,845,611)	—	(278,103)
出售長期投資	1,900,000	—	—
有關擬組成合營公司的預付款項	(27,969,805)	—	—
購買一家附屬公司所收到的現金淨額	—	1,770,603	—
出售終止經營業務的現金流出淨額	(3,513,345)	—	—
投資活動所用現金淨額	(922,625,894)	(583,713,123)	(211,497,723)

(以美元計值)

截至十二月三十一日止年度

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
融資活動：			
短期借貸所得款項	1,251,371,100	716,676,446	726,897,421
償還短期借貸	(1,015,999,276)	(631,485,230)	(641,291,131)
償還承兌票據	(30,000,000)	(80,000,000)	(15,000,000)
長期債項所得款項	74,979,192	10,000,000	100,945,569
償還長期債項	(323,318,700)	(254,382,231)	(241,655,460)
行使僱員購股權所得款項	3,525,007	2,217,678	215,026
發行普通股所得款項	—	199,122,212	—
發行可換股優先股所得款項	308,297,502	—	—
贖回非控股權益	—	—	(9,013,444)
融資活動(所用)所得現金淨額	268,854,825	(37,851,125)	(78,902,019)
匯率變動的影響	1,225,601	(702,623)	66,544
現金及現金等價物增加(減少)淨額	(254,192,854)	72,345,818	(6,767,055)
現金及現金等價物，年初	515,808,332	443,462,514	450,229,569
現金及現金等價物，年末	\$261,615,478	515,808,332	\$443,462,514
現金流量資料的補充披露：			
已付所得稅	\$3,192,510	\$3,444,934	\$9,636,901
已付利息	\$38,765,494	33,686,823	\$37,934,992
非現金投資及融資活動的補充披露			
廠房及設備應付帳款	\$(118,736,645)	(342,373,019)	\$(105,618,026)
所收購無形資產的長期應付帳款	\$—	\$(5,015,672)	\$(28,966,666)
出售製造設備的應收帳款	\$—	\$—	\$23,137,764

合併財務報表附註

1. 一般資料

中芯國際集成電路製造有限公司根據開曼群島法例於二零零零年四月三日註冊成立。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點披露於本年報引言內。本公司為投資控股公司。中芯國際集成電路製造有限公司及其附屬公司(以下統稱「本公司」或「中芯國際」)主要從事電腦輔助設計、製造、封裝、測試以及買賣集成電路及其他半導體服務，同時製造及設計半導體掩膜。主要附屬公司及其業務載於附錄1。

2. 主要會計政策概要

(a) 呈報基準

本公司的合併財務報表乃根據美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。

(b) 合併基準

合併財務報表包括本公司、其擁有大部份權益的附屬公司及其綜合入帳的聯屬公司的帳目。所有公司間交易及結餘已於合併時抵銷。

(c) 運用估計

編製符合美國公認會計原則的財務報表時，管理層須作出影響財務報表所載資產與負債及收益與費用呈報金額的估計及假設。本公司財務報表中的主要會計估計包括或然負債、遞延稅項資產估值撥備、呆帳撥備、存貨估值、不可出售股本投資估值、廠房及設備與購入無形資產的可使用年期、長期資產減值、預提費用、或然事件以及有關股權報酬及相關沒收比率估值的假設。本公司相信已使用適當的會計估計及取得合理結餘；然而，由於編製估計的固有不確定性，實際結果或會與最初估計有所差異，故須於未來期間對該等結餘進行調整。

(d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及無提取或運用限制且自購入起到期期限不超過三個月的高流動性投資。

(e) 受限制現金

受限制現金包括就信用狀及短期信貸而抵押的銀行存款及若干研發項目未動用政府補助。

2. 主要會計政策概要(續)

(f) 投資

短期投資主要包括買賣證券，按公平價值入帳，未變現盈虧包括在盈利內。

股本投資列作長期資產。當本公司可對投資對象行使重大影響力但無控制權，按權益法入帳，而倘權益法不適用於有關投資，則按成本法入帳。股本投資僅包括不可買賣投資。

(g) 集中信貸風險

可能使本公司承擔集中信貸風險的金融工具主要包括現金及現金等價物、短期投資、應收帳款、出售製造設備之應收帳款及其他長期資產。本公司將現金及現金等價物存放於知名財務機構。

本公司對客戶進行信貸評估，一般不會要求客戶提供抵押或其他擔保。本公司根據估計、個別客戶的相關信貸風險因素及其他資料作出呆帳撥備。

呆壞帳撥備的變動如下：

應收帳戶撥備	二零一一年	二零一零年	二零零九年
年初結餘	\$49,373,296	\$96,144,543	\$5,680,658
年內記錄儲備	551,059	1,076,767	94,704,790
年度撇銷	(703,687)	(19,348,014)	(4,240,905)
年度收回	(6,400,000)	(28,500,000)	—
年終結餘	\$42,820,668	\$49,373,296	\$96,144,543

本公司於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度期間自一家政府擁有管理的晶圓代工廠收回6,400,000美元及28,500,000美元，較早前已為該款項作出特殊撥備。

銷售設備及其他固定資產應收款項撥備	二零一一年	二零一零年	二零零九年
年初結餘	\$3,944,204	\$21,120,871	\$—
年內記錄儲備	—	—	21,120,871
年度撇銷	(3,944,204)	(17,176,667)	—
年度收回	—	—	—
年終結餘	\$—	\$3,944,204	\$21,120,871

2. 主要會計政策概要(續)

(h) 存貨

存貨按(加權平均)成本或市值的較低者入帳。成本包括直接原料及直接勞工成本以及將存貨運至現時地點及達致目前狀況而產生的開支。

(i) 預付土地使用權

全位於中國之預付土地使用權按成本入帳，並於介乎50至70年之土地使用協議期內按比例於收入扣除。

(j) 廠房及設備，淨額

廠房及設備按成本減累計折舊列帳，並以直線法按以下估計可使用年期折舊：

樓宇	25年
廠務設施機器及設備	10年
製造機器及設備	5至7年
傢俬及辦公設備	3至5年
運輸設備	5年

本公司興建若干廠房及設備。除有關建築合約的成本外，與興建該等設施直接相關的外在成本(包括徵費及關稅與設備安裝及運輸成本)已予以資本化。本公司將建築期間所涉及的利息予以資本化。所有數額於扣除已收政府補助後入帳。折舊乃於資產可供用作擬定用途時入帳。

(k) 所購入無形資產

所購入無形資產主要包括技術、特許權及專利，按成本減累計攤銷入帳。攤銷以直線法按資產的預計可使用年期3至10年計算。

2. 主要會計政策概要(續)

(l) 長期資產減值

當發生任何事件或情況出現變化，顯示個別資產或一組資產的帳面值未必能收回時，本公司會評估該等長期資產有否減值。本公司考慮進行減值評估的因素包括(但不限於)業務或產品系列表現是否遠低於預期、行業或經濟趨勢有否重大逆轉及本公司有否大幅或計劃改變該等資產的用途。本公司會對資產或資產組別的最基本可識別獨立現金流量進行減值分析。本公司會根據資產使用模式及產能主觀判斷釐定個別資產組別的獨立現金流量。於本公司營運中繼續使用之資產的可收回金額乃根據該類資產組別帳面值與估計日後未折現現金流量總額的比較計算。倘該類資產組別帳面值不能透過相關未折現現金流量回收，則會透過比較該類資產組別帳面值與其公平價值間的差額，基於可得之最適用資料(包括市價或貼現現金流量分析)計量減值虧損。

(m) 收益確認

本公司根據製造協議及／或採購訂單按客戶設計和規格為客戶製造半導體晶圓。本公司亦向客戶出售若干標準半導體產品。在有證據顯示安排存在、服務已提供、費用固定或可釐定以及可合理確保收回費用時確認收益。倘達致所有其他標準，則客戶銷售額在貨品交付及所有權轉移時確認。本公司亦提供掩膜製作和探測等若干服務。倘達致所有其他標準，則在服務完成或付運半導體產品時確認收益。

收益按已收或應收代價的公平價值計量，指於日常業務過程中銷售貨品及提供服務的應收款項(經扣除折扣及相關銷售稅項)。

客戶有權根據保養及退貨條款在一年內退回貨品。本公司一般會在交貨前測試產品，以確定每片晶圓的成品率。產品出廠後進行的測試有時會發現成品率低於與客戶協定的水平。本公司與客戶訂立的安排可能規定在上述情況扣減客戶支付的價格或退回產品的費用並付運更換產品予客戶。本公司根據退貨與保養期內更換產品相對於銷售額比例的過往趨勢，並且考慮客戶所反映的具體產品缺陷可能超過過往紀錄等現有資料估計退貨款項和更換產品的成本。

本公司為若干政府擁有的晶圓廠提供管理服務。於有證據顯示安排存在、服務已提供、費用固定或可釐定以及可合理確保收回費用時確認服務收益。

2. 主要會計政策概要(續)

(n) 利息資本化

扣除已收政府補助後，本公司將建築期間所涉及的利息予以資本化。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均數乘以借貸息率計算。資本化利息會加入相關資產的成本，並在資產可使用年期內一併攤銷。政府補助、資本化利息及利息開支淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
實際利息開支總額(非訴訟)	\$39,567,076	\$34,016,123	\$41,421,385
於合併綜合收入表入帳利息開支	(20,582,726)	(22,563,056)	(24,586,689)
終止經營業務收益(虧損)	—	(92,774)	(112,647)
資本化利息總額	18,984,350	11,360,293	16,722,049
政府補助	(825,787)	(4,190,735)	(11,617,950)
資本化利息淨額	\$18,158,563	\$7,169,558	\$5,104,099

(o) 政府補助

本公司獲得政府補助之種類如下：

特殊研發項目之政府補助

在若干特殊研發項目方面，本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年已分別獲得政府126.1百萬美元、82.4百萬美元及97.6百萬美元之獎勵，並已分別確認42.6百萬美元、32.8百萬美元及31.9百萬美元是政府償付若干研發開支之獎勵。該獎勵收到時入帳為受限制現金，並遞延至按補助方面所指定的目標已經達成，始認列為研發開支之扣減。

作特殊擬定用途之政府補助

本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年已分別獲得政府現金補助0.8百萬美元、4.2百萬美元及11.6百萬美元，分別每年按本公司預算未償還借貸的估計利息開支釐定。該政府補助收到後作負債入帳，直至按補助方面所指定的要求(如有)已經達成，屆時該補助作利息開支之扣減入帳。

若干地方政府提供補助，鼓勵本公司參與及管理有關集成電路行業的新廠房。本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年，已分別獲得2.0百萬美元、26.9百萬美元及54.1百萬美元當地政府補助。本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年，分別認列2.4百萬美元、26.7百萬美元及57.3百萬美元，作為固定資產帳面值或在建工程之削減。

2. 主要會計政策概要(續)

(o) 政府補助(續)

政府補助及獎勵一般用途

政府於二零一一年提供1.7百萬美元未限制用途之補助。由於政府就該補助並無指定特殊項目或開支類型，本公司乃將該撥款視為一般經營用途之補助。因此，該補助收到後作二零一一年度的其他經營收入入帳。

(p) 研究及開發成本

研究及開發成本在產生時列作費用，扣除相關政府補助後入帳。

(q) 開立成本

本公司將所有開立活動的成本列作費用，包括有關新製造設施的生產前成本，以及成立本公司所產生的籌組成本等費用。設計、制訂及測試新產品或新加工方法等的生產前成本計入研發費用，而有關興建新製造廠房所產生的設施及僱員成本等的生產前成本則計入一般及行政開支。

(r) 外幣換算

本公司以美元(「美元」)(即本公司大部份交易的計值貨幣)作為本公司的功能及列報貨幣。以美元以外貨幣計值的貨幣資產與負債按結算日的匯率換算為美元。年內以美元以外貨幣進行的交易按交易當日的現行適用匯率換算為美元。交易盈虧認列為綜合收入表內其他收入(開支)。

本公司若干附屬公司的財務紀錄以除美元以外的當地貨幣(如日圓)作為功能貨幣。資產與負債按結算日的匯率換算。權益帳目按歷史匯率換算，而收益、費用、損益則按每月加權平均匯率換算。匯兌調整以累計匯兌調整列報，並在權益及綜合收入(虧損)表單獨列示為其他綜合收入(虧損)。

2. 主要會計政策概要(續)

(s) 所得稅

當期所得稅根據相關稅務機構法例計提撥備。

根據編製財務報表的程序，本公司須估計於經營所在各司法權區的所得稅。本公司所得稅採用資產及負債法入帳。根據該方法，遞延所得稅就資產與負債之稅基與彼等各年終財務報告金額之差額，根據適用於預期會影響應課稅收入差額之已頒佈法律及法定稅率確認為未來年度之稅項結果。倘衡量可得證據後，認為若干或全部遞延稅項資產很可能不會變現，則會作出估值撥備。

本公司僅於稅務機關根據稅務法律評定該稅務狀況很有可能會持續時，方會確認未確定稅務狀況所導致之所得稅利益。

(t) 綜合收入(虧損)

綜合收入定義為一家公司於一段期間內由交易及其他事件及其他情況引起的股權變動，因持有人投資及向持有人作出分派而產生的交易則除外。累計其他綜合收入(如附帶之合併資產負債表所呈列者)包括外幣匯兌調整。

(u) 公平價值

本公司將公平價值界定為市場參與者於計量日期在一宗順利進行的交易中銷售一項資產所收取的價格或轉讓一項負債所支付的價格。釐定須以或獲准以公平價值入帳的資產及負債的公平價值時，本公司會考慮進行交易所在的主要或最具優勢的市場，並計及市場參與者為資產或負債定價時採用的假設，例如內在風險、轉讓限制及表現不佳風險。

本公司使用公平價值分級制度，要求公司計量公平價值時盡量使用已有公開數據而避免需再作計算的數據。已有公開數據來自獨立來源且可由第三方證實，而需再作計算的數據一般為第三方為資產或負債定價時採用的有關假設。根據公平價值分級制度，金融工具按對計算公平價值重要的最基本數據分類。本公司將可用作計量公平價值的數據分為以下三個級別，已有公開數據為最優先考慮，而最後才考慮需再作計算的數據：

第1級 — 相同資產或負債在活躍市場的報價。

第2級 — 除活躍市場報價以外的直接或間接已有公開數據。

2. 主要會計政策概要(續)

(u) 公平價值(續)

第3級 — 對計量資產或負債公平價值屬重要的估值法所採用需再作計算的數據。

本公司所用估值法盡量使用已有公開數據而避免使用需再作計算的數據。本公司仔細分析以公平價值計量及披露的資產及負債，根據估值法所用數據的可用程度釐定適當級別。以公平價值計量的資產及負債基於對計量全部公平價值重要的最基本數據分為上述類別。

本公司根據活躍市場的市場報價及基於可觀察市場數據或按市場數據得出的不可觀察數據的估值技術計量金融工具的公平價值。本公司內部確認自第三方所得價格資料合理後方會用於合併財務報表。倘無可觀察市價數據，則本公司一般會採用依賴其他市場數據或需再作計算的數據進行估值，並按有關列報期間的適當資料估計公平價值。若干情況下，公平價值未必可精確計算或核實，或會因經濟及市場因素變更且本公司對該等因素的評估有變時改變。

金融工具包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、短期借貸、長期承兌票據、有關特許權協議的長期應付帳款、長期債項、應付帳款、應收帳款、出售設備應收帳款及其他長期資產。現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及短期借貸的帳面值根據市場報價或因屬短期而與公平價值相若。由於貼現承兌票據的利率於票據入帳日期與二零一一年十二月三十一日期間並無大幅波動，故長期承兌票據的帳面值與公平價值相若。本公司其他非按公平價值列帳的金融工具屬微不足道。

(v) 股權報酬

本公司向僱員及若干非僱員人士授出股權。股權報酬成本於授出日期按獎勵之公平價值計量，並於扣除預計放棄股權後確認為僱員規定服務期間(一般為所授股權之歸屬期間)之開支。

(w) 衍生金融工具

本公司持有衍生金融工具主要為了管理貨幣及利率風險。本公司按公平價值將衍生工具入帳列為資產或負債。本公司並無將衍生工具與相關合約的帳面值抵銷。確認因該等衍生工具價值改變而產生的盈虧乃基於各衍生工具的用途。

2. 主要會計政策概要(續)

(x) 近期頒佈的會計準則

於二零一一年五月，FABA頒佈「美國公認會計準則與國際會計準則達成一致公平價值計量及披露要求之修訂本」之經修訂指引。經修訂指引特別指出如何計量公平價值及改善根據美國公認會計準則與國際會計準則而準備之財務報表所呈列及披露之公平價值計量之可比較性，並不規定額外公平價值計量及不擬建立估值標準或影響財政報告以外之估值慣例。該經修訂指引對所有規定或准許計量或披露於自二零一一年十二月十五日後起的中期及年度期間財務報表內報告實體之股東權益的已分類資產、負債或工具公平價值的報告實體均為有效，但並不允許提前採納。本公司目前正評估採納該指引對其合併財務報表的影響。

於二零一一年六月十六日，FASB頒佈ASU 2011-05，將實體於財務報表呈報綜合收入的方式修訂。新指引除去ASC 220的呈報選擇，要求實體於(1)綜合收入的持續報表或(2)兩個獨立但連續的報表，呈報綜合收入的項目。除了要求公司在淨收入及綜合收入中，同時表達無限遞延的撥備從綜合損益重分類到淨收入的調整項目外，ASU並無更改於其他綜合收入必須呈報的項目。對於公共實體方面，有關修訂於二零一一年十二月十五日後展開的財政年度及該等年度內的中期期間生效，而對於非公共實體，有關修訂於二零一二年十二月十五日後結束的財政年度及其後的中期及年度期間生效。有關修訂可提早採納。除ASC 250或任何過渡指引規定者外，有關修訂並不要求添加披露內容。本公司已提早採納會計準則內「呈報綜合收入」及「遞延呈報累計其他綜合收入內項目重新分類的修訂本生效日期」的指引。

於二零一一年九月，FASB修訂「商譽減值測試」的指引，經修訂指引訂明實體有權選擇首先評估定性因素，以釐定是否必須進行現行的兩步測試。倘若實體相信，由於定性評估，報告單位的公平價值少於其賬面值機會較大，則須進行定性測試。相反，則毋須再進行測試。實體可選擇不為，亦可選擇為部分或所有報告單位進行定性評估。此外，實體於任何期間可選擇避免將任何報告單位進行定性評估，而直接進步減值測試的第一步，然後於其後任何期間恢復進行定性評估。經修訂指引對於在二零一一年十二月十五日後開始的中期及年度期間的財務報表有呈報商譽的公共及非公共實體均有效。本公司現時正評估採用此指引對合併財務報表的影響。

於二零一一年十二月，FASB頒佈「關於抵銷資產及負債的披露」的經修訂指引。經修訂指引訂明實體應披露符合於財務狀況報表抵銷的工具及交易以及在淨額結算總協議類似協議項下的工具及交易的毛額資料及淨額資產。經修訂指引影響有金融工具及衍生工具的所有實體。經修訂指引於二零一一年十二月十五日後開始的中期及年度期間生效。本公司正評估採用此指引對合併財務報表的影響。

(y) 每股盈利(虧損)

每股基本盈利(虧損)根據普通股持有人應佔收入(虧損)，除以已發行普通股加權平均數計算。每股普通股的攤薄盈利假設證券或其他須發行普通股的合約獲行使或轉換為普通股而產生的潛在攤薄影響。若普通股具有反攤薄作用，收入(虧損)期內並無計及該等普通股等值項目。

3. 公平價值

按經常基準以公平價值計量的資產／負債

首次確認後按經常基準以公平價值計入本公司資產負債表的資產及負債包括：

於二零一一年十二月三十一日採用的公平價值計量方式

	相同工具 在活躍市場 的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	總收益 (虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$938,531	\$—	\$3,259,024
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$938,531	\$—	\$3,259,024
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$(815,494)	\$—	\$(2,181,171)
利率掉期合約	—	(404,549)	—	(585,415)
跨貨幣利率掉期合約	—	(463,365)	—	(303,285)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$(1,683,408)	\$—	\$(3,069,871)

於二零一零年十二月三十一日採用的公平價值計量方式

	相同工具 在活躍市場 的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	總收益 (虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$694,795	\$—	\$2,204,383
跨貨幣利率掉期合約	—	—	—	291,694
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$694,795	\$—	\$2,496,077
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$(479,735)	\$—	\$(4,169,805)
利率掉期合約	—	(1,380,454)	—	(949,068)
跨貨幣利率掉期合約	—	(1,292,475)	—	(957,678)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$(3,152,664)	\$—	\$(6,076,551)

3. 公平價值(續)

按經常基準以公平價值計量的資產／負債(續)

於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式

	相同工具在 活躍市場 的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	總收益 (虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$54,442	\$—	\$3,961,279
利率掉期合約	—	—	—	104,000
跨貨幣利率掉期合約	—	503,551	—	1,086,822
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$557,993	\$—	\$5,152,101
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$(483,421)	\$—	\$(3,835,234)
利率掉期合約	—	(529,712)	—	(127,336)
跨貨幣利率掉期合約	—	(388,913)	—	(519,099)
承諾發行與訴訟和解相關之股份及 認股權證	—	(120,237,773)	—	(30,100,793)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$(121,639,819)	\$—	\$(34,582,462)

本公司按可比較年期及組合的工具的第2級數據(如匯率及利率)為其衍生金融工具(包括遠期外匯合約及利率掉期合約)定價。

按非經常基準以公平價值計量的資產

持有及使用的長期資產公平價值以折算現金流量技術釐定，包括使用及最後出售資產直接相關及預期直接產生的未來現金流量。測試長期資產可收回程度採納的未來現金流量估算，包括本公司對其使用資產的假設及考慮所有現存理據。待出售長期資產的公平價值以與市場參與者公平交易將收納所售資產價值釐定。

3. 公平價值(續)

按非經常基準以公平價值計量的資產(續)

二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本公司並無任何按非經常基準以公平價值計量的資產。

項目	於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式			總虧損
	相同工具在活躍市場的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	
已持有及使用的長期資產	\$—	\$—	\$28,424,849	\$(5,269,281)
持作出售長期資產	—	—	8,184,462	(22,718,729)
	\$—	\$—	\$36,609,311	\$(27,988,010)

於二零零九年，帳面值為33.7百萬美元的已持有及使用長期資產撇減至公平價值28.4百萬美元，導致減值費用5.3百萬美元。此外，帳面值為30.9百萬美元的持作出售長期資產撇減至公平價值，扣除銷售成本8.2百萬美元後錄得虧損22.7百萬美元。所有金額均已計入截至二零零九年十二月三十一日止年度內之合併綜合收入表之長期資產減值虧損。

4. 受限制現金

二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日，受限制現金包括就信用狀及短期借貸而抵押的銀行定期存款分別為46,272,510美元，128,818,265美元及20,360,185美元，而政府主要就其部份資助項目所涉研發開支補償所提供的補助分別為90,634,616美元，32,531,992美元及零美元。

5. 衍生金融工具

本公司衍生工具的面值如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
遠期外匯合約	\$165,646,228	\$92,859,692	\$33,501,503
利率掉期合約	48,000,000	76,000,000	54,000,000
跨貨幣利率掉期合約	3,669,691	11,279,915	24,699,730
	\$217,315,919	\$180,139,607	\$112,201,233

本公司所購買的遠期外匯合約一般於一年內屆滿，避免以外幣(主要為人民幣、日圓及歐元)結算的採購受到匯率波動的不利影響。該等遠期外匯合約不符合對沖會計法。於二零一一年、二零一零年及二零零九年，遠期合約之公平值變更呈列於合併綜合收入表之外幣匯兌收益內。上述面值按有關日期的即期匯率換算為等值美元金額呈列。

5. 衍生金融工具(續)

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一一年十二月三十一日		
歐元	3,600,000	\$4,653,360
人民幣	1,013,047,623	160,992,868
		\$165,646,228
於二零一零年十二月三十一日		
歐元	7,682,707	\$10,174,977
人民幣	546,297,909	82,684,715
		\$92,859,692
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	14,825,188	\$21,265,249
人民幣	83,496,523	12,236,254
		\$33,501,503

於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司訂立多項跨貨幣利率掉期協議，避免因利率以其他非美元貨幣計值的未償還長期債項的利率及匯率波動導致未來現金流量不穩。於二零一一年、二零一零年及二零零九年，利率掉期合約的收益或虧損於合併綜合收入表確認為利息開支。於二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日，本公司未償還的跨貨幣利率掉期合約如下：

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一一年十二月三十一日		
歐元	2,839,000	\$3,669,691
於二零一零年十二月三十一日		
歐元	8,517,000	\$11,279,915
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	17,219,555	\$24,699,730

二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司訂立多項利率掉期協議以避免未償債項相關利率改變而導致未來現金流量波動。各衍生工具的公平價值如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
遠期外匯合約	\$123,037	\$215,060	\$(428,979)
利率掉期合約	(404,549)	(1,380,454)	(529,712)
跨貨幣利率掉期合約	(463,365)	(1,292,475)	114,638
	\$(744,877)	\$(2,457,869)	\$(844,053)

二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日，該等衍生工具的公平價值分別入帳為應計開支及其他流動負債及預付費用及其他流動資產。

6. 應收帳款(已扣除撥備)

本公司評估各客戶的財務狀況以及是否有可能與本公司有業務合作後個別釐定給予每位客戶介乎30至60日的信貸期。

應收帳款(已扣除呆帳撥備)的帳齡分析如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
即期	\$134,958,411	\$174,378,643	\$160,802,634
逾期：			
30日內	26,467,938	25,395,378	30,882,525
31至60日	1,082,568	3,033,340	1,641,710
60日以上	2,724,676	3,815,480	10,963,676
	\$165,233,593	\$206,622,841	\$204,290,545

7. 存貨

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
原料	\$54,853,095	\$79,037,913	\$57,279,287
在製品	93,472,253	86,234,857	102,538,543
製成品	58,983,032	48,131,729	33,887,365
	\$207,308,380	\$213,404,499	\$193,705,195

於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司撇減存貨撥備分別26,073,533美元、19,893,861美元及26,296,168美元，並將撇減存貨撥備入帳於銷售成本以反映成本下降或市場調整。

8. 持作待售資產

於二零零九年，本公司按計劃完全撤離DRAM市場，並於決定全面撤離DRAM市場時落實出售若干帳面值為30,903,192美元的固定資產。本公司於二零零九年十二月三十一日前開始積極尋找該等資產的潛在買家，預計於未來十二個月內可出售資產。於二零零九年十二月三十一日，資產已分類為持作出售，並撇減至8,184,462美元，即本公司估計公平價值減銷售成本。待售的長期資產公平值以市場參與者間公平交易中出售資產所得的價格釐定。18,640,862美元及4,077,868美元已分別入帳合併綜合收入表列為減值虧損及終止經營業務虧損的一部分。

於二零一零年，本公司出售該資產部分價值7,611,775美元，收益為1,455,721美元。於二零一零年十二月三十一日，本公司最終決定餘下價值4,756,260美元的資產於未來十二個月內概不出售，故將該資產重列為持有及使用資產。

9. 廠房及設備淨額

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
樓宇	\$319,890,768	\$311,717,261	\$293,225,129
廠務設施、機器和設備	575,422,687	565,829,867	552,373,720
製造機器及設備	6,310,595,278	5,584,906,496	5,398,887,677
傢俬及辦公設備	86,537,280	78,075,574	74,206,691
運輸設備	2,212,489	2,109,425	1,890,082
	7,294,658,502	6,542,638,623	6,320,583,299
減：累計折舊	(5,370,041,078)	(4,902,754,755)	(4,299,836,387)
	1,924,617,424	1,639,883,868	2,020,746,912
在建工程	591,960,595	711,978,919	230,867,305
	\$2,516,578,019	\$2,351,862,787	\$2,251,614,217

截至二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度，本公司分別錄得折舊開支518,840,210美元、584,241,805美元及746,684,986美元。

截至二零一一年十二月三十一日，在建工程結餘約為591,960,595美元，主要包括為進一步擴展於北京及上海12吋晶圓廠的產能，而購入生產設備373,699,154美元及105,379,439美元，92,373,431美元則與中芯深圳正在進行的8吋晶圓建造工程有關。中芯北京及中芯上海在建工程現時預計於二零一二年六月前完成。為完成該建設工程繳付之額外款項預計為62,000,000美元。在建工程餘額20,508,571美元與其他中芯國際附屬公司正在進行項的資本開支有關，預計於二零一二年下半年完成。

10. 廠房及設備減值

於二零一一年及二零一零年，本公司分別錄得減值虧損17,691,318美元及8,442,050美元，與出售技術過時的固定資產有關，當中二零一零年的3,304,125美元與二零一一年取消合併入帳的附屬公司有關。

二零零九年，市況逆轉、本公司的營運策略出現重大變動，導致本公司決定棄置一項長期資產組別。此長期資產組別的技术過時，且不能再獲供應商支援。於二零零九年十二月三十一日，此資產組別不再被使用。因此，本公司經撇減帳面值至零後分別錄得減值虧損102,363,799美元及終止經營業務虧損2,312,736美元。

11. 已收購無形資產淨額

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
技術、特許權及專利			
成本：	\$252,272,508	\$236,690,448	\$346,792,269
累計攤銷：	(72,993,175)	(62,869,597)	(164,098,164)
已收購無形資產淨額	\$179,279,333	\$173,820,851	\$182,694,105

本公司與第三方訂立多份技術、專利及特許權協議，分別於二零一一年、二零一零年及二零零九年以代價37,490,003美元、18,294,616美元及23,334,825美元收購無形資產。

本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年分別錄得攤銷開支31,449,387美元、27,167,870美元及35,064,589美元。本公司已收購無形資產預計攤銷開支將分別如下：

年度	金額
二零一二年	\$27,019,752
二零一三年	\$30,829,055
二零一四年	\$30,063,555
二零一五年	\$28,181,995
二零一六年	\$25,764,325

二零零九年，本公司就已停用的DRAM產品相關特許權錄得減值虧損5,630,236美元。

12. 股本投資

	二零一一年十二月三十一日	
	帳面值	佔擁有權之百分比
權益法投資(未上市)		
Toppan SMIC Electronics (Shanghai) Co., Ltd.	\$15,856,187	30.0
成本法投資(未上市)	\$3,756,603	少於20.0
	\$19,612,790	

本公司定期評估股本投資的減值狀況。於二零一一年十二月三十一日，本公司認為股本投資並無存在相關減值。由於未有已識別事件或變動，而該等事件或變動對投資的原來成本或造成重大不利影響，故本公司並無對成本法入帳的投資預測其公平價值。

13. 應付帳款

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
即期	\$194,434,300	\$429,831,103	\$174,834,213
逾期：			
30日內	42,278,040	42,087,271	25,335,474
31至60日	16,326,978	8,540,898	8,269,941
60日以上	27,651,412	35,118,013	20,443,176
	\$280,690,730	\$515,577,285	\$228,882,804

14. 承兌票據

二零零九年，本公司與台積電訂立新和解協議(參閱附註27)。根據本協議，先前二零零五年和解協議下的餘下承兌票據40,000,000美元已註銷。本公司發行十二份總額為200,000,000美元的不計息承兌票據作為和解代價。本公司就票據的估算利息(按實際息率、亦即本公司二零零九年的平均借貸息率2.85%計算)錄得8,067,071美元的折讓，並列為承兌票據面值的減少。本公司已於二零一一年及二零一零年分別向台積電共償還30,000,000美元及80,000,000美元。未償還承兌票據如下：

到期	二零一一年十二月三十一日	
	面值	折讓值
二零一二年，即期部份	\$30,000,000	\$29,374,461
二零一三年，非即期部份	30,000,000	28,559,711
合計	\$60,000,000	\$57,934,172

二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司分別錄得折讓攤銷的利息開支2,232,443美元、3,768,799美元及2,070,569美元。

15. 債項

短期及長期債項如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
來自商業銀行的短期借貸(a)	\$607,427,103	\$372,055,279	\$286,864,063
已訂約長期債項(b)：			
上海美元銀團貸款	\$—	\$—	\$127,840,000
上海美元及人民幣貸款	—	110,270,925	99,309,612
北京美元銀團貸款	180,084,000	290,062,000	300,060,000
歐元貸款	8,270,540	25,422,023	50,227,567
天津美元銀團貸款	—	86,300,000	179,000,000
北京美元及及人民幣貸款	48,837,901	—	—
上海美元貸款	26,523,000	—	—
總長期債項	\$263,715,441	\$512,054,948	\$756,437,179
長期債項償還進度：			
一年內	\$191,354,539	\$333,458,940	\$205,784,080
一年以上，但不多於兩年	72,360,902	178,596,008	334,995,270
兩年以上，但不多於五年	—	—	215,657,829
合計	\$263,715,441	\$512,054,948	\$756,437,179
減：當期到期的長期債項	\$191,354,539	333,458,941	205,784,080
非當期到期的長期債項	\$72,360,902	\$178,596,008	\$550,653,099

(a) 來自商業銀行的短期借貸

於二零一一年十二月三十一日，本公司共有二十四份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多919百萬美元的信貸融資。截至二零一一年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取607.4百萬美元，而日後仍可借貸311.6百萬美元以供交易之用。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的43.3百萬美元及以原值為17.5百萬美元不動產抵押的23.2百萬美元除外)。於二零一一年，有關利息開支為20,818,060美元，其中10,154,263美元予以資本化，入帳列為在建資產增加。二零一一年，利率介乎於1.6%至7.2%不等。

於二零一零年十二月三十一日，本公司共有二十份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多583百萬美元的信貸融資。截至二零一零年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取372百萬美元，而日後仍可借貸211百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的13百萬美元除外)。於二零一零年，有關利息開支為12,037,913美元，其中3,182,351美元予以資本化，入帳列為在建資產增加。二零一零年，利率介乎於1.11%至5.84%不等。

15. 債項(續)

(a) 來自商業銀行的短期借貸(續)

於二零零九年十二月三十一日，本公司共有十九份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多337百萬美元的信貸融資。截至二零零九年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取287百萬美元，而日後仍可借貸50百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的20百萬美元除外)。於二零零九年，有關利息開支為11,250,052美元，其中2,752,239美元予以資本化，入帳列為在建資產增加。二零零九年，利率介乎於1.11%至8.75%不等。

(b) 長期債項

上海美元及人民幣貸款

二零零九年六月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」)與中國進出口銀行訂立上海美元及人民幣貸款，為本金額分別為80,000,000美元及人民幣200,000,000元(約29,309,012美元)的兩年貸款融資。本金額已於二零一一年全數償還。

該項融資以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年銀行融資將用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及日常營運所需的資金。美元部分及人民幣部分的利率為浮息，介乎於2.4%至4.86%不等。

上海美元貸款

二零一一年四月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額為69百萬美元的新兩年貸款融資。此兩年期銀行融資用於支持中芯上海12吋晶圓廠未來擴張。截至二零一一年十二月三十一日，中芯上海已提取26.5百萬美元。本金3.0百萬美元將於二零一二年內償還，另本金23.5百萬美元於二零一三年六月償還。利率為4.395%。

於二零一一年十二月三十一日，該融資的未償還總結餘以中芯上海原成本為38.6百萬美元的若干設備作為抵押。

上海美元貸款載有維持最低償債保障比率的契約。截至二零一一年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

15. 債項(續)

(b) 長期債項(續)

北京美元銀團貸款

二零零五年五月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)與中國金融機構組成的銀團訂立北京美元銀團貸款，為本金總額為600,000,000美元的五年貸款融資。本金額須由二零零七年十二月開始分六期每半年等額償還。二零零九年六月二十六日，中芯北京及銀團修訂銀團貸款協議，將剩餘按每半年一期的三期款項的還款期押後至二零一一年十二月二十八日開始。中芯北京於二零一一年已償還109百萬美元，有關修訂包括倘中芯北京的財務表現超逾若干預設基準，則必須提前償還部分未償還餘額。由於經修訂後的條款與原本的條款並無重大分別，因此有關修訂列作修正。該貸款融資修正前後的利率由2.59%變為2.9945%。

於二零一一年十二月三十一日，中芯北京美元銀團貸款的未償還總結餘以中芯北京原成本為1,318.6百萬美元的廠房及設備作抵押。

北京美元銀團貸款載有契諾，維持最低現金流量佔非現金開支的百分比以及限制總負債(不包括股東貸款)佔總資產的百分比。截至二零一一年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

北京美元及人民幣貸款

二零一一年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立北京美元及人民幣貸款，為本金額分別為25百萬美元及人民幣150百萬元(約24百萬美元)的兩年貸款融資。該兩年銀行融資用於作營運資金。截至二零一一年十二月三十一日，中芯北京已提取是項貸款融資的25百萬美元及人民幣150百萬元。本金額須於二零一三年九月償還。利率為浮息，介乎於6.35%至6.65%不等。

於二零一一年十二月三十一日，該北京美元及人民幣貸款的未償還總結餘以中芯北京原成本為132.3百萬美元的廠房及設備作為抵押。

歐元貸款

二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro Bank N.V. Commerz Bank N.V.上海支行訂立本金總額為85百萬歐元(約等於105百萬美元)的長期貸款融資協議(以歐元結算)。提取融資期限將於下述較早者屆滿：(i)簽署協議起計滿三十六個月當日或(ii)貸款全數提取當日。根據融資協議提取的每筆款項，本公司須分十期，每半年為一期，等額償還，至全數償清。利率為浮息，介乎於2.5%至5.0%不等。

於二零一一年十二月三十一日，融資的未償還總結餘以中芯上海原成本為115百萬美元的若干設備作抵押。

15. 債項(續)

(b) 長期債項(續)

天津美元銀團貸款

二零零六年五月，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)與中國金融機構組成的銀團訂立天津美元銀團貸款，為本金總額為300,000,000美元的五年期貸款融資。該項五年期銀行貸款用於擴充中芯天津晶圓廠的產能。本公司已為中芯天津的此項融資債務作出擔保。本金額須由二零一零年開始分六期每半年償還。利率為浮息，介乎於1.6%至1.7%不等。於二零一一年八月，此項融資已全數償還。

上述長期債項的提取、還款及未償清結餘的詳情概述如下：

	上海美元 銀團貸款	上海美元及 人民幣貸款	上海美元 貸款	北京美元 銀團貸款	北京美元及 人民幣貸款	歐元貸款	天津美元 銀團貸款
於二零零九年一月一日結餘	266,050,000	—	—	300,060,000	—	72,037,070	259,000,000
提取款項	—	99,309,612	—	—	—	—	—
還款	138,210,000	—	—	—	—	21,809,503	80,000,000
於二零零九年十二月三十一日	127,840,000	99,309,612	—	300,060,000	—	50,227,567	179,000,000
提取款項	—	10,961,313	—	—	—	—	—
還款	127,840,000	—	—	9,998,000	—	24,805,544	92,700,000
於二零一零年十二月三十一日結餘	—	110,270,925	—	290,062,000	—	25,422,023	86,300,000
提取款項	—	—	26,523,000	—	48,837,901	—	—
還款	—	110,270,925	—	109,978,000	—	17,151,483	86,300,000
於二零一一年十二月三十一日結餘	—	—	26,523,000	180,084,000	48,837,901	8,270,540	—

16. 可換股優先股

可換股優先股及認股權證

於二零一一年六月，本公司向中國投資有限責任公司(「中投」)的全資附屬公司Country Hill Limited發行360,589,053股不可贖回之可換股優先股(「優先股」)及一份認股權證(「中投認股權證」)，以認購最多72,117,810股優先股。所得款項總額約為249百萬美元，扣除發行成本0.6百萬美元，此項成本於優先股之帳面值扣除。

於二零一一年九月，本公司向大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐」)發行84,956,858股優先股及一份認股權證(「大唐認股權證」，連同中投認股權證，統稱「認股權證」)，以認購最多16,991,371股優先股。所得款項總額約為58.9百萬美元。

該等優先股份每一股面值及發行價分別為每股0.0004美元及5.39港元(美元：港元=1:7.943)。認股權證行使價為5.39港元。

16. 可換股優先股(續)

本公司基於發行日之優先股及認股權證之間相對公平價值分配所得收款項總額，並分別入帳292,634,466美元及15,484,818美元至優先股及認股權證之額外實繳資金。認股權證公平價值乃根據運用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式，並採用下列假設釐定：

預期波動率(%)	51.65%–53.67%
無風險年利率(%)	0.09%–0.18%
預計股息率(%)	無
預計年期	一年

本公司於每個承諾日評估優先股及認股權證之優惠兌換(「優惠兌換」)。本公司依承諾日評估發行予中投之優先股及認股權證相關之優惠兌換為64,970,095美元，並認列為綜合收入表之視作股息。由於有效轉換價於承諾日高於普通股公平價值，本公司釐定於二零一一年九月發行的優先股及認股權證並無優惠兌換。

投票

優先股將賦予其持有人權利收取參加任何本公司股東大會的通知，並出席本公司任何股東大會並於會上投票。每股優先股將授予其持有人該數目的投票權，猶如該優先股已經轉換為普通股。

可享股息

優先股將就股息及其他收入分派享有普通股的同等權利。

地位

待發行後，優先股將(a)與以下各項的持有人享有同等的申索權：(i)本公司任何級別優先股本；及(ii)與優先股或有關優先股同等的本公司其他責任；及(b)優於(包括有關任何清盤事件後所分派的所得款項，惟以繳足款項為限)對本公司普通股持有人及本公司所直接或間接產生且與普通股享有同等或顯示為同等的申索權的其他責任持有人的任何付款。

清算先後

於清算或類似解散事件，本公司可向股東分派的資產將首先以相等於就股份繳付或入帳列作繳足款項之金額支付予優先股持有人及本公司其他優先股持有人，先於普通股持有人。

16. 可換股優先股(續)

換股權

優先股持有人將有權隨時轉換彼等優先股為全數繳足普通股。優先股將於二零一二年六月四日按當時適用的換股比率強制轉換為普通股。

初步的換股比率為每股優先股轉換十股普通股，若發生若干指定事件，例如溢利或儲備資本化、股份合併、拆細及重新分類、資本分派、股份或其他證券的發行，以及附帶投票權新類別股份的發行等，初步的換股比率可予調整。

17. 終止經營業務

二零一一年三月一日，本公司出售其於Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation(「AT」)的所佔主要所有權，而該實體亦不再合併入帳。因此，所有先前由AT發行的優先證券經已註銷。本公司保留於AT的10%權益，於未來期間根據成本法將有關投資入帳，因為該投資再不屬控制性財務權益，亦不會對AT有重大影響力。本公司於簡明合併綜合收入表將AT的業績呈報為終止經營業務。本公司就該出售並無收取現金或其他代價。

本公司就不再將AT合併入帳錄得17,103,295美元的收益，相等於以下兩者的差：(i)(a)保留AT非控股投資的公平價值與(b)上述於AT非控股權益的帳面價值之和，及(ii)AT資產及負債的帳面價值。終止經營業務收入14,741,100美元指AT由二零一一年一月一日至不再合併入帳期間的營運業績及取消AT合併入帳的收益。

據此，該終止經營業務追溯呈報於本公司合併綜合收入表的所有年份內。截至二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度，按終止經營業務紀錄之經營業績概述如下：

	(美元)		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
銷售額	\$4,005,078	\$22,340,048	\$32,721,717
銷售成本	5,411,543	26,072,103	44,962,207
毛利(毛損)	(1,406,465)	(3,732,055)	(12,240,490)
總開支，淨額	955,730	3,623,506	6,560,318
所得稅前淨虧損	(2,362,195)	(7,355,561)	(18,800,808)
所得稅(開支)利益	—	—	—
扣除稅項後出售終止經營業務收益	17,103,295	—	—
終止經營業務收入(虧損)	\$14,741,100	(\$7,355,561)	(\$18,800,808)

18. 所得稅

中芯國際集成電路製造有限公司為於開曼群島註冊成立的稅務豁免公司。

二零零八年一月一日前，於中國註冊成立的附屬公司均須遵守中國外商投資企業和外國企業所得稅法與多項地區所得稅法（「外資企業所得稅法」）。

於二零零七年三月十六日，中國頒佈企業所得稅法（「新企業所得稅法」），自二零零八年一月一日起生效。根據新企業所得稅法，內資企業及外資企業（「外資企業」）按25%的統一稅率納稅。對於享有五年期25%優惠稅率的企業，根據通知國發[2007]39號（第39號通知），五年期過渡期間的適用稅率如下：二零零八年18%、二零零九年20%、二零一零年22%、二零一一年24%及二零一二年及以後為25%。根據外資新企業所得稅法享有稅務減免期的企業可於減免期屆滿前繼續享有。

根據於二零零八年二月二十二日頒佈的通知財稅[2008]第1號（「第1號通知」），投資總額超過人民幣8,000百萬元（約1,095百萬美元）或集成電路線寬小於0.25微米的集成電路生產企業，可按15%的優惠稅率納稅。倘企業經營期超過15年，則企業由全數動用過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起計五年獲豁免繳納所得稅，其後五年的所得稅減半。根據通知財稅[2009]第69號，50%的削減乃基於25%的法定稅率，惟本公司的所得稅率已獲第39號的稅務優惠削減者除外。

中國國務院於二零一一年二月九日發出國發[2011]4號 — 進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展的若干政策（「第4號通知」），重新執行第1號通知給予軟件和集成電路企業的所得稅優惠。

18. 所得稅(續)

中芯國際的中國公司稅務詳情如下：

1) 中芯上海

根據相關稅務規例，中芯上海在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零零四年展開享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯上海為上海浦東新區的生產企業，可繼續享有根據第39號通知授予的過渡性所得稅率的稅務減免期，而非繳納法定所得稅率。

中芯上海於二零一一年的所得稅率為12%，而二零一二年及二零一三年為12.5%，其後所得稅率為15%。

2) 中芯北京及中芯天津

根據第1號通知及第4號通知，中芯北京及中芯天津現可享有15%的優惠稅率，並將可自全數動用過往年度稅項累計虧損後的首個獲利年度起享有十年免稅期(首五年全免，其後五年減半)，惟無論如何不遲於二零一七年十二月三十一日。於二零一一年十二月三十一日，兩家公司仍然錄得虧損，故免稅期並未開始生效。

本公司其他須遵守各自當地(包括日本、美利堅合眾國及歐洲國家)所得稅法的附屬公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年的所得稅開支如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
美國附屬公司	\$213,723	\$210,000	\$252,000
歐洲附屬公司	215,922	152,105	141,431

於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司於香港僅有小額應課稅收入。於二零一一年，本公司於台灣應計所得稅開支為12,948美元。

按稅務司法權區作出的所得稅撥備如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
中國			
即期	\$920,661	\$4,916,947	\$40,949
就已頒佈的稅率改變調整遞延稅項資產及負債	—	—	(32,403,299)
遞延	81,139,452	(10,097,549)	(23,818,794)
其他司法權區，即期	442,593	362,105	9,556,902
所得稅(利益)開支	\$82,502,706	\$(4,818,497)	\$(46,624,242)

18. 所得稅(續)

按稅務司法權區劃分的除所得稅前收入(虧損)如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
中國	\$(163,355,291)	\$62,898,157	\$(774,867,562)
其他司法權區	(18,921,102)	(46,635,277)	(213,651,272)
	\$(182,276,393)	\$16,262,880	\$(988,518,834)

遞延稅項資產及負債的詳情如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
遞延稅項資產：			
撥備及儲備	\$4,633,904	\$3,102,688	\$13,019,352
開辦成本	31,157,821	23,309,859	159,707
承前經營虧損淨額	197,262,277	185,443,770	109,384,792
未變現匯兌虧損	—	—	6,006
固定資產折舊及減值	80,477,329	62,068,769	79,104,144
長期資產津貼	—	148,473	479,818
預提費用	2,389,533	2,382,856	1,936,337
遞延稅項資產總額	315,920,864	276,456,415	204,090,156
估值撥備	(284,133,460)	(163,767,922)	(101,558,305)
遞延稅項資產淨值	\$31,787,404	\$112,688,493	\$102,531,851
遞延稅項資產即期部分	\$3,273,728	\$3,638,427	\$8,173,216
遞延稅項資產非即期部分	28,513,676	109,050,066	94,358,635
遞延稅項資產淨值	\$31,787,404	\$112,688,493	\$102,531,851
遞延稅項負債：			
資本化利息	(1,266,091)	(1,049,162)	(1,035,164)
未實現兌換收益	(66,529)	(45,095)	—
總遞延稅項負債	(1,332,620)	(1,094,257)	(1,035,164)
遞延稅項負債非即期部分	(1,332,620)	(1,094,257)	(1,035,164)
遞延稅項負債總值	\$(1,332,620)	\$(1,094,257)	\$(1,035,164)

本公司考慮正面或負面證據以釐定部分或所有遞延稅項資產是否將不會兌現。遞延稅項資產的最終實現，乃視乎該等暫時性差額可否扣減未來產生之應課稅收入而定。按當期利潤，未來盈利能力及其他現存理據，本公司相信未來期間中芯國際所有遞延稅項資產將很可能不會兌現。因此，就中芯國際遞延稅項資產作出284百萬美元估值撥備。

18. 所得稅(續)

本公司於二零一一年十二月三十一日並無重大不明朗課稅情況或未確認的稅項利益可能對未來期間的實際所得稅率有正面影響。本公司將有關所得稅事宜的利息及／或罰款分類為所得稅開支。於二零一一年十二月三十一日，有關不明朗課稅情況的利息及罰款額屬微不足道。本公司並不預期其有關未確認稅項利益的負債於未來12個月會有重大增加或減少。

於二零一一年十二月三十一日，本公司的中國附屬公司有結轉經營虧損淨額951.9百萬美元，其中252.7百萬美元、179.7百萬美元、237.7百萬美元、86.3百萬美元及195.5百萬美元將分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年屆滿。

根據新企業所得稅法，外資企業於二零零八年或其後分派予中國境外直接控股公司的溢利須按10%的稅率繳納預扣稅。倘中國內地與外商控股公司所在的司法權區有優惠稅率協定，則可採用較低的預扣稅率。例如，根據中國與香港特別行政區協定的稅務備忘錄，位於香港兼屬香港稅務居民的控股公司可按5%稅率繳納股息預扣稅。由於本公司擬將盈利再投資拓展中國業務，故在可見將來中國附屬公司不會將盈利分派予直接國外控股公司。因此，於二零一一年十二月三十一日，本公司中國附屬公司並無就保留盈利錄得任何預扣稅。

按適用企業所得稅率15%計算的所得稅開支與未計所得稅及非控股權益的收入對帳如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
適用企業所得稅率	15.0%	15.0%	15.0%
不可扣稅的開支	—	46.4%	(2.2%)
免稅期及稅項寬減的影響	1.3%	33.8%	(0.8%)
將於未來期間確認的開支(抵免)	11.4%	35.6%	(6.3%)
估值撥備增減	(72.6%)	30.0%	(0.7%)
於其他司法權區營運的附屬公司 採用不同稅率的影響	(1.4%)	89.6%	(3.6%)
使用承前經營虧損	—	(304.5%)	—
稅率改變	—	—	3.2%
以前年度所得稅資產／負債修正	1.0%	—	—
實際稅率	(45.3%)	(54.1%)	4.6%

免稅總額及每股影響如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
總貨幣影響	\$2,369,593	\$3,009,966	\$7,979,279
每股影響 — 基本及攤薄	\$0.00	\$0.00	\$0.00

19. 非控股權益

二零零五年，AT以現金代價39百萬美元向若干第三方發行A類可贖回可換股優先股(「A類股」)，相當於AT 43.3%股權。於二零零七年，AT以1百萬美元向非控股股東購回一百萬股A類股，而非控股股東於AT的股權於二零零七年十二月三十一日減至42.7%。於二零零九年一月一日，AT的非控股權益持有人贖回八百萬股A類股，總贖回金額為9,013,444美元，非控股股東於AT的股本權益降至33.7%。

於二零零九年一月一日後任何時間，倘AT尚未呈交首次公開發售的初步登記表，則A類股持有人(中芯國際除外)有權要求AT應贖回要求以現金贖回股份，每股代價為A類股份原認購價1.00美元加上(i)A類股認購價；與(ii)自二零零五年五月二十三日起每日按年率3.5%計算的金額。於二零一零年十二月三十一日，30百萬股優先股為尚未行使且可供非控股權益持有人贖回。A類股份不會視作參與首次公開發售的證券，並已於合併資產負債表按贖回金額入帳列為非控股權益，而A類股的帳面值調整已計入合併綜合收入表的非控股權益權益增加。

若干非控股權益的帳面值按贖回價或以往成本之較高者按非控股權益應佔盈虧淨額及股息增減入帳。

二零一一年三月一日，本公司售出於AT的主要擁有權權益，並不再將該實體綜合入帳。因此，所有AT先前發行的優先證券均被註銷。詳情請參閱附註17。非控股權益應佔增加權益及虧損已入帳綜合收入表。

非控股權益之對帳

二零零九年一月一日結餘	\$42,795,288
贖回	(9,013,444)
增加權益	1,059,663
於二零零九年十二月三十一日的結餘	\$34,841,507
增加非控股權益	3,252,412
非控股權益應佔虧損	(139,751)
增加權益	1,050,000
於二零一零年十二月三十一日的結餘	\$39,004,168
處份	(36,061,232)
非控股權益應佔虧損	(63,177)
增加權益	1,319,761
二零一一年十二月三十一日結餘	\$4,199,520

20. 股權報酬

本公司截至二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度的股權報酬支出總額分別為5,333,860美元、8,794,633美元及10,145,101美元。

購股權

本公司可根據僱員購股權計劃(「計劃」)向本公司僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。二零零四年，本公司採納二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)，根據二零零四年購股權計劃條款，購股權按本公司普通股的中肯市值授出，於授出日期起計10年後屆滿，於四年指定服務期內歸屬。任何報酬開支均按直線法在僱員服務期間確認。於二零一一年十二月三十一日，可認購1,088,806,018股普通股的購股權尚未行使，另有可認購1,296,138,596股普通股的購股權可在日後授出。

於二零一一年十二月三十一日，本公司根據二零零一年購股權計劃的尚未行使購股權可認購142,132,411股普通股。首次公開發售後，本公司不再根據該購股權計劃發行購股權。

購股權變動概要如下：

	普通股		加權	
	購股權數目	加權平均 行使價	平均剩餘 合約年期	內在價值 總額
二零一一年一月一日尚未行使購股權	1,317,679,526	\$0.11		
已授出	321,290,693	\$0.07		
已行使	(75,381,642)	\$0.05		
已註銷	(332,650,148)	\$0.11		
二零一一年十二月三十一日尚未行使購股權	1,230,938,429	\$0.10	6.67年	\$2,642,018
二零一一年十二月三十一日已歸屬或 預期將歸屬	874,243,966	\$0.11	5.93年	\$1,814,692
二零一一年十二月三十一日可行使	465,796,149	\$0.12	4.42年	\$954,932

截至二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度，已行使購股權的內在價值總額分別為3,388,378美元、2,572,660美元及167,625美元。

於二零一一年、二零一零年及二零零九年授出的購股權於授出當日的加權平均公平價值分別為每購股權0.04美元、0.04美元及0.02美元。

當估計放棄率時，本公司根據歷史數據估計按此定價模式的購股權行使方式及僱員終止受僱情況。

20. 股權報酬(續)

購股權(續)

所授出購股權的公平價值按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式於授出當日採用下列假設估計。購股權合約有效期內的無風險利率乃基於美國國庫債券收益率。已授出購股權的預計期限指預期已授出購股權尚未行使的時間。預計波動乃基於本公司股價在相等於購股權預計有效期內的平均波動值。股息率乃基於本公司擬定的未來股息計劃。

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
無風險平均回報率	1.04%	1.28%	1.18%
預計期限	1-5年	1-4年	2-4年
波動比率	69.15%	60.83%	55.95%
預計股息率	—	—	—

受限制股份單位

二零零四年一月，本公司採用二零零四年以股支薪獎勵計劃(「二零零四年以股支薪獎勵計劃」)(其後經修訂並於二零一零年六月三日重列)，由董事會酌情向參與者發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權，為本公司僱員、董事及外部顧問提供額外獎勵。根據修訂及重列的二零零四年以股支薪獎勵計劃，本公司獲授權發行最多1,015,931,725股普通股，等同其於二零一零年三月三十一日已發行及流通普通股的2.5%，此乃股東於二零一零年股東週年大會上通過增加計劃的上限。於二零一一年十二月三十一日，有101,564,432份受限制股份單位尚未行使，並有555,623,273股普通股可透過發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權供日後授出。受限制股份單位於四年指定服務期內歸屬並由授出日期起10年後屆滿。任何報酬開支均按直線法於歸屬期間確認。

受限制股份單位的變動概要如下：

	受限制股份單位		加權平均	
	股份 單位數目	加權平均 公平價值	剩餘合約期	總公平價值
二零一一年一月一日尚未行使	144,382,562	\$0.10		
已授出	67,949,495	\$0.07		
已行使	(78,230,676)	\$0.10		
已註銷	(32,536,949)	\$0.10		
二零一一年十二月三十一日尚未行使	101,564,432	\$0.07	9.01年	\$7,581,599
二零一一年十二月三十一日 歸屬或預期將歸屬	60,684,535	\$0.07	9.00年	\$4,475,307

20. 股權報酬(續)

受限制股份單位(續)

於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司根據二零零四年以股支薪獎勵計劃分別授出67,949,495份、207,315,992份及787,797份受限制股份單位，大部份於四年間歸屬。於二零一一年、二零一零年及二零零九年，受限制股份單位於授出日期的公平價值分別為4,504,015美元、20,169,232美元及32,213美元，並於歸屬期支銷。因此，於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司的報酬開支分別為1,845,413美元、3,493,661美元及3,370,893美元。

未確認的報酬成本與非歸屬股權報酬有關。

於二零一一年十二月三十一日，有關根據二零零一年購股權計劃、二零零四年購股權計劃及二零零四年以股支薪獎勵計劃所授出非歸屬股權報酬安排的未確認報酬成本總額為13,415,847美元，預期將於加權平均期限1.51年內確認。

21. 每股基本及攤薄盈利(虧損)對帳

下表列出所示年度的每股基本及攤薄盈利(虧損)之計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
分子：			
來自持續經營業務的收益(虧損)	\$(260,300,553)	\$21,366,207	\$(943,676,733)
中芯國際集成電路製造有限公司來自持續經營業務的應佔非控股權益權益增加	(1,319,761)	—	—
中芯國際集成電路製造有限公司來自持續經營業務的應佔非控股權益虧損	63,177	—	—
中芯國際集成電路製造有限公司來自持續經營業務應佔收入(虧損)淨額	(261,557,137)	21,366,207	(943,676,733)
視作可換股優先股的股息	(64,970,095)	—	—
普通股持有人來自持續經營業務應佔收入(虧損)	(326,527,232)	21,366,207	(943,676,733)
中芯國際集成電路製造有限公司來自終止經營業務應佔收入(虧損)淨額	14,741,100	(7,355,561)	(18,800,808)
中芯國際集成電路製造有限公司來自終止經營業務的應佔非控股權益權益增加	—	(1,050,000)	(1,059,663)
中芯國際集成電路製造有限公司來自終止經營業務的應佔非控股權益虧損	—	139,751	—
普通股持有人來自終止經營業務應佔收入(虧損)	14,741,100	(8,265,810)	(19,860,471)
分母：			
已發行普通股加權平均數 — 基本	27,435,853,922	24,258,437,559	22,359,237,084
已發行普通股加權平均數 — 攤薄	27,435,853,922	25,416,597,405	22,359,237,084
每股普通股收入(虧損)：			
基本			
— 持續經營業務	\$(0.01)	\$0.00	\$(0.04)
— 終止經營業務	\$0.00	\$(0.00)	\$(0.00)
攤薄			
— 持續經營業務	\$(0.01)	\$0.00	\$(0.04)
— 終止經營業務	\$0.00	\$(0.00)	\$(0.00)

21. 每股基本及攤薄盈利(虧損)對帳(續)

於二零一一年十二月三十一日，本公司有已發行約當普通股數目3,057,405,086股，但由於有關期間錄得虧損淨額，有關股數對每股攤薄虧損可能有反攤薄影響，故計算每股攤薄虧損時並無計入有關股數。於二零一零年，本公司有已發行約當普通股數目1,774,346,656股，有關股數的行使價高於普通股的平均市價，故計算每股攤薄盈利時並無計入有關股數。於二零零九年，本公司有已發行約當普通股數目1,463,768,607股，但由於有關期間錄得虧損淨額，有關股數對每股攤薄虧損可能有反攤薄影響，故計算每股攤薄虧損時並無計入有關股數。

下表載列於所示年度包括此等等值反攤薄普通股的證券：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年
可認購普通股的未行使購股權	1,230,938,429	1,014,825,425	1,410,142,830
未行使未歸屬受限制股份單位	101,564,432	—	53,625,777
認購權證股份	1,724,902,225	759,521,231	—
	3,057,405,086	1,774,346,656	1,463,768,607

22. 與政府擁有管理的晶圓代工廠之交易

在成芯半導體製造有限公司(「成芯」)被德州儀器收購前，本公司向其提供管理服務，其於二零一零年十月不再為市政府擁有的晶圓代工廠。二零一零年及二零零九年的管理服務收益分別為4,500,000美元及6,000,000美元。

本公司亦有向市政府的晶圓代工廠武漢新芯積體電路製造公司(「新芯」)提供管理服務。由於收回款項問題，本公司於二零零九年起不再確認管理服務收益，而二零一零年並無錄得收益。

本公司於二零零九年下半年錄得壞帳撥備115.8百萬美元，當中93.5百萬美元及21.1百萬美元分別由於所提供管理服務的收益及已售相關設備逾期的應收款項長期未償還。本公司進一步與成芯磋商，並達成雙方清償結算的協議。成芯同意向本公司支付現金47.2百萬美元，剩餘結算則獲撇銷。

本公司於二零一一年及二零一零年從成芯分別收回6,400,000美元及28,500,000美元款項，由於該款項是收回二零零九年壞帳撥備的金額，其已於合併綜合收入表內一般及行政開支中扣除。本公司亦於二零一一年間從新芯收到21,643,822美元，其中14,730,200美元已於合併綜合收入表入帳為一般及行政開支的削減，其餘6,913,622美元則入帳為管理服務收益。

就新芯的控股公司與本公司擬組成合營公司墊款28.0百萬美元。計劃須待政府當局批准。

23. 承擔

(a) 購買承擔

於二零一一年十二月三十一日，本公司有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一二年十二月三十一日前送抵本公司廠房。

建造廠房	\$40,321,896
機器及設備	420,461,238
	\$460,783,134

(b) 版權費

本公司已與第三方訂立多項特許權及技術協議，合約為期三至十年不等。本公司須根據使用第三方技術或特許權銷售貨品所得銷售額的百分比支付版權費。二零一一年，二零一零年及二零零九年，本公司的版權費支出分別為22,794,499美元、29,498,094美元及20,836,511美元，已列作銷售成本。

24. 分部及地區資料

本公司主要從事電腦輔助設計、製造及買賣集成電路。本公司的主要營運決策人為首席執行官。當作出有關分配本公司資源及評估本公司表現的決策時，首席執行官會審閱生產業務的合併業績。本公司認為，本公司僅經營一個業務分部。下表概列本公司在不同地區的收益淨額：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
銷售總額：			
美國	\$726,011,054	\$847,851,860	\$629,329,696
歐洲	35,256,308	39,167,752	20,814,642
亞太區 ⁽¹⁾	21,243,469	32,011,201	20,334,967
台灣	105,788,242	167,153,780	144,292,302
日本	356,121	3,187,517	9,685,012
中國 ⁽²⁾	430,810,839	443,076,429	213,208,767
	\$1,319,466,033	\$1,532,448,539	\$1,037,665,386

⁽¹⁾ 不包括台灣、日本及中國

⁽²⁾ 包括香港

收益按營運總部所在國家劃分。

本公司絕大部份長期資產位於中國。

25. 主要客戶

下表概列來自佔本公司應收帳款及銷售淨額10%或以上客戶的收益淨額及應收帳款：

	收益淨額			應收帳款		
	截至十二月三十一日止年度			十二月三十一日		
	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
A	21%	21%	22%	21%	27%	21%
B	13%	13%	14%	13%	*	*
C	*	10%	13%		*	*
D	*	*	*	*	*	10%

* 少於10%。

26. 或然負債

二零零七年，本公司與並無關連的半導體製造商（「訂約對手」）訂立設備購買及合作製造安排（「安排」）。設備已按計劃於二零零八年遷移。二零零九年，本公司接獲訂約對手通知，本公司須承擔額外設備搬遷費用及於安排期內產生的部分虧損。本公司已提出異議，並要求訂約對手提供申索的進一步資料。本公司將其於有關安排及設備遷移的索償所涉及法律責任之最佳估計金額入帳，於二零零九年十二月三十一日及截至該日止年度的合併財務報表中，兩項金額分別在銷售成本及一般及行政開支項內扣除。

訂約對手於二零零九年年底就設備遷移開支提出要求爭議仲裁。於二零一零年，本公司已透過向訂約對手支付8百萬美元以解決設備遷移要求的爭議，並繼續根據安排與訂約對手進行調查和磋商。

於二零一零年末，訂約對手已就安排進一步提出索償。於二零一一年十二月，本公司透過向訂約對手支付21百萬美元以終結有關安排的仲裁。於是，各項申索及反申索均已了結。

27. 訴訟

本公司於二零零九年十一月九日訂立和解協議（「二零零九年和解協議」），取代與台積電之前的和解協議（「二零零五年和解協議」），以解除所有台積電的未決法律訴訟，包括於加州提呈的法律行動（其中陪審團已於二零零九年十一月四日判中芯國際敗訴）。二零零九年和解協議解除雙方所有未決法律訴訟，雙方自此亦不再追究彼此間的未決法律訴訟。二零零九年和解協議的條款如下：

- 1) 作出判決後，雙方解除已經或可能提出之待決訴訟的所有申索；
- 2) 終止雙方所訂立二零零五年和解協議項下，中芯國際支付餘額（約40百萬美元）的責任；
- 3) 向台積電支付合共200百萬美元，（中芯國際於簽訂協議時以現有現金結餘支付15百萬美元，餘額分四年分期支付）；

27. 訴訟(續)

- 4) 承諾授予台積電1,789,493,218股中芯國際股份及可認購額外695,914,030股股份(可予調整)的認股權證(可於發行後三年內行使)，買入價為每股1.30港元，台積電將可通過行使認股權證擁有中芯國際於二零一零年十二月三十一日已發行股本約2.78%(假設悉數行使認股權證)，惟股份及認股權證的發行須待接獲政府及監管機構批准，方可作實。該1,789,493,218股普通股及認股權證已於二零一零年七月五日發行；及
- 5) 和解遭違反時的若干補救方案。

二零零九年和解協議的會計處理：

根據二零零九年和解協議，本公司將二零零九年和解協議劃分為三個部分：

- 1) 作出判決後，雙方解除未決訴訟的所有申索，達成訴訟和解；
- 2) 台積電契諾就挪用商業機密的指控不再提出起訴；及
- 3) 終止向台積電償還二零零五年和解協議餘款的還款責任，金額約為40百萬美元。

本公司認為，上述項目概並非為美國公認會計原則之合規資產。因此，所有該等項目已於和解日支銷，而先前錄為二零零五年和解協議相關的遞延成本即時減值，導致269.6百萬美元的支銷於合併綜合收入表內入帳列為訴訟和解。授出股份及認股權證的承諾初始以公平值計量，並視為一項衍生工具，其公平值所有其後變更於合併綜合收入表內呈列。本公司在二零一零年七月五日發行股份及認股權證日期，分別將30.1百萬美元及29.8百萬美元虧損入帳錄為二零零九年及二零一零年發行股份及認股權證承諾的公平價值的變更。

28. 退休福利

本公司的中國本地僱員可根據國家管理的退休計劃按退休時的基本薪金及服務年期享有退休福利。中國政府須負責對該等退休員工的退休福利提供保障。本公司須按現有僱員基本月薪的20%至22%的範圍向國家管理的退休計劃供款，而僱員則須按基本薪金的6%至8%供款。截至二零一一年、二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度，本公司向該安排的供款額分別約為16,553,764美元、12,845,223美元及12,532,810美元。本公司於中國境外並無重大退休福利責任。

29. 溢利分派

根據適用於中國外商投資企業的有關法律及法規的規定，本公司的中國附屬公司須向不可分配儲備撥款，每年在抵銷往年累計虧損後，須向一般儲備基金撥款10%除稅後溢利(根據各年終中國公認會計原則釐定)，直至該等儲備基金的累計金額達到註冊資本的50%。按照中國法規，一般儲備基金僅可用作增加有關公司的註冊資本及撇銷未來虧損。員工福利和獎金儲備由董事會釐定，並用作附屬公司集體性的員工福利。企業擴張儲備用於附屬公司的業務擴張，並可經有關部門批准後轉化為資本。該等儲備指根據中國法例釐定的保留盈利撥款。於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司並無向不可分配儲備作出任何撥款。於二零一一年十二月三十一日，累計不可分派儲備為30百萬美元。

此外，基於本公司中國附屬公司對分配股本及額外實繳資本的限制，本公司中國附屬公司於二零一一年十二月三十一日的股本及額外實繳資本3,412百萬美元乃受到限制。

根據中國法例法規，本公司中國附屬公司於二零一一年十二月三十一日約3,442百萬美元的儲備及資本不得以股息、貸款或預付款形式分配予本公司。

於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司並無宣派或支付普通股任何現金股息。

30. 經營虧損(收入)組成部份

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
經營虧損(收入)已扣除(計入):			
核數師酬金	\$1,250,000	\$1,250,000	\$1,291,969
員工成本(包括董事酬金)	\$248,804,005	\$203,769,907	\$190,113,345

31. 董事酬金和五名最高薪人士

董事

本公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年向本公司董事支付或應付的酬金詳情如下：

	張文義 (美元)	邱慈雲 (美元)	陳山枝 (美元)	高永崗 (美元)	周杰 (美元)	劉遵義 (美元)	川西剛 (美元)	陳立武 (美元)	孟樸 (美元)	王寧國 (美元)	江上舟 (美元)	楊雄哲 (美元)	張汝京 (美元)	王陽元 (美元)	總計 (美元)
二零一一年															
薪金及其他福利	\$100,175	\$153,964	\$48,881	\$48,451	\$—	\$—	\$45,000	\$60,417	\$4,304	\$601,187	\$97,259	\$—	\$—	\$—	\$1,159,638
購股權福利	\$178,412	\$261,371	\$23,953	\$23,953	\$—	\$—	\$12,810	\$12,810	\$14,097	\$477,700	\$140,403	\$—	\$—	\$—	\$1,145,509
合計	\$278,587	\$415,335	\$72,834	\$72,404	\$—	\$—	\$57,810	\$73,227	\$18,401	\$1,078,887	\$237,662	\$—	\$—	\$—	\$2,305,147
二零一零年															
薪金及其他福利	\$—	\$—	\$45,000	\$45,000	\$—	\$—	\$45,000	\$60,000	\$—	\$344,264	\$180,000	\$—	\$—	\$—	\$719,264
花紅*	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$225,923	\$—	\$—	\$—	\$—	\$225,923
購股權福利	\$—	\$—	\$14,569	\$14,569	\$—	\$—	\$28,518	\$28,518	\$—	\$1,099,719	\$254,092	\$—	\$—	\$—	\$1,439,985
合計	\$—	\$—	\$59,569	\$59,569	\$—	\$—	\$73,518	\$88,518	\$—	\$1,669,906	\$434,092	\$—	\$—	\$—	\$2,385,172
二零零九年															
薪金及其他福利	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$273,029	\$—	\$273,029
購股權福利	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$8,149	\$8,149	\$—	\$—	\$8,149	\$8,149	\$47,299	\$8,149	\$88,044
合計	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$8,149	\$8,149	\$—	\$—	\$8,149	\$8,149	\$320,328	\$8,149	\$361,073

* 倘若本公司於財政年度錄得利潤，王寧國先生享有佔年度薪金75%的表現花紅，有關花紅已於二零一一年支付。

本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年分別向董事授出113,205,662份、90,932,333份及6,000,000份購可購買本公司普通股的購股權。於截至二零一一年十二月三十一日止年度間，1,000,000份購股權已獲行使，78,371,941份購股權因若干董事不再繼續出任董事而註銷。

本公司於二零一一年、二零一零年及二零零九年分別向董事授出46,600,465個、33,587,973個及零個可購買本公司普通股的受限制股份單位。於截至二零一一年十二月三十一日止年度間，15,114,588個受限制股份單位已自動歸屬，18,473,385個受限制股份單位被註銷。

於二零一一年、二零一零年及二零零九年，本公司並無支付酬金與任何董事作為加盟本公司的獎勵或離職的賠償。於二零一一年、二零一零年及二零零九年，概無董事放棄任何酬金。

31. 董事酬金和五名最高薪人士(續)

五名最高薪僱員的酬金

本公司五名最高薪僱員中一名為本公司董事，其酬金已於上文披露。二零一一年、二零一零年及二零零九年其餘四名最高薪僱員酬金如下：

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
薪酬及其他福利	\$1,208,866	\$1,005,019	\$874,894
花紅	689,695	654,357	—
購股權福利	543,303	827,718	182,730
總酬金	\$2,441,864	\$2,487,094	\$1,057,624

花紅乃根據基本薪金以及本公司及個人表現釐定。

其薪酬介乎以下組別：

	二零一一年 董事人數	二零一零年 董事人數	二零零九年 董事人數
1,000,000港元(128,720美元)至 1,500,001港元(193,080美元)	—	—	1
1,500,001港元(193,080美元)至 2,000,000港元(257,440美元)	—	—	3
4,000,001 港元(514,880美元)至 4,500,000港元(579,240美元)	1	1	—
4,500,001港元(579,240美元)至 5,000,000港元(643,600美元)	2	2	—
5,000,001港元(643,600美元)至 5,500,000港元(707,960美元)	1	1	—

32. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別

合併財務報表乃根據美國公認會計原則編製，而美國公認會計原則與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）在若干重大方面並不相同。重大差異主要涉及向僱員及非僱員以股份支付的款項、呈列非控股權益、可轉換財務工具和待售資產。

- (i) 就以股份支付的款項之會計處理方法，國際財務報告準則第2號「股權報酬」列明股權報酬之確認、計算及披露事宜。國際財務報告準則第2號規定所有以股份支付的款項須利用公平價值衡量基準在財務報表確認。當使用所收取的貨品或服務時，應確認開支。國際財務報告準則第2號適用於二零零五年一月一日或之後開始之期間。

倘本公司根據國際財務報告準則編製財務報表，則本公司須就二零零五年一月一日起之財政年度追溯應用國際財務報告準則第2號，而有關於向僱員以股份支付款項之薪酬開支，於二零零六年一月一日以前年度將使用公平價值法計算。

根據美國公認會計原則，在二零零六年一月一日前，本公司可利用內在價值法或公平價值法，將向僱員支付的以股份支付款項的薪酬入帳，本公司採用內在價值法將給予僱員的購股權入帳。

根據內在價值法，薪酬費用為股份於授出日期或其他衡量日期之公平價值超過僱員購入股份須支付金額的差額（如有）。薪酬開支（如有）在適用服務期（即歸屬期）內確認。

自二零零六年一月一日起，本公司開始按照與國際財務報告準則第2號相若的方式將該獎勵於授出日期的公平價值確認為股份支付的薪酬。此外，本公司未再依照國際財務報告準則第2號將有關未歸屬購股權的遞延以股份支付薪酬於權益入帳。採納該會計原則後，根據美國公認會計原則，本公司於二零零六年錄得累計影響5,153,986美元，而國際財務報告準則第2號則無此要求。

32. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

- (ii) 根據美國公認會計原則，本公司呈列AT可贖回可換股優先股，本公司並無擁有非控股權益。於非控股權益中增加的權益分開披露於綜合收入表內。

根據國際財務報告準則，國際會計準則32號規定實體發行附有負債及股權的金融工具，以分開界別負債及股權組成部份。負債組成部份以最初的公平價值計量，任何剩餘所得款項分配予股權組成部份。於最初確認時，負債組成部份的公平價值採用類近不可轉換負債當時的市場利息釐定。用以記錄贖回值的可贖回可換股優先股的增加權益入帳確認為利息開支。可贖回可換股優先股的換股權獲授的價值於初始確認時被認為不重大。

- (iii) 根據美國公認會計原則，優惠兌換指於股本工具的實際兌換價低於可換股權益工具可兌換的普通股於發行日期的公平市值時，投資者獲得若干可換股權益工具的優惠價格。美國公認會計原則規定將可換股權益工具的實際兌換價與相關普通股公平市值的差額確認為視作股息。

根據國際財務報告準則，毋項將上述視作股息入帳。

- (iv) 國際財務報告準則規定，企業須於各結算日評估有否跡象顯示長期資產出現減值。倘有跡象顯示出現減值，則企業須估計長期資產的可收回金額。可收回金額指長期資產的售價淨額與使用價值兩者的較高者。使用價值按折現現值法計算。倘該等資產的帳面值超逾其可收回金額，則會就有關差額確認減值虧損。原有減值撥備的撥回可用作抵銷原先在收益表確認為開支的虧損。

根據美國公認會計原則，當出現任何事件或情況變化，顯示實體的長期資產及若干可識別無形資產(不包括商譽)的帳面值可能無法收回時，該實體須評估所持有及使用長期資產及若干可識別無形資產(不包括商譽)的減值。倘預期日後未折現現金流量少於該等資產的帳面值，則會確認減值虧損。減值虧損乃根據長期資產及若干可識別無形資產(不包括商譽)的公平價值計算。其後不得撥回虧損。將出售的長期資產及若干可識別無形資產(不包括商譽)按帳面值或公平價值中較低者減銷售成本入帳。

根據美國公認會計原則與國際財務報告準則確認減值虧損的差異引致減值分配後長期資產折舊開支差異，有關差異將於日後長期資產折舊期間逐漸撥回。

32. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

下表列出根據國際財務報告準則重列普通股持有人應佔收入(虧損)及股東權益所需調整。

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
根據美國公認會計原則計算的收入(虧損)淨額	\$ (245,559,453)	\$ 14,010,646	\$ (962,477,542)
根據國際財務報告準則作出的調整：			
ii) 優先股增加權益	(1,319,761)	(1,050,000)	(1,059,663)
iv) 長期資產折舊	—	(2,064,292)	(2,569,243)
根據國際財務報告準則計算的收入(虧損)淨額	\$ (246,879,214)	\$ 10,896,354	\$ (966,106,448)
根據國際財務報告準則計算的 每股普通股收入(虧損)	\$ (0.01)	\$ 0.00	\$ (0.04)
根據美國公認會計原則呈報的權益	\$ 2,244,815,494	\$ 2,169,537,375	\$ 1,796,240,383
iv) 長期資產折舊	—	—	2,064,292
根據國際財務報告準則計算的股東權益	\$ 2,244,815,494	\$ 2,169,537,375	\$ 1,798,304,675
根據美國公認會計原則呈報的銷售成本			
根據國際財務報告準則調整	1,217,524,773	1,229,266,360	1,158,148,223
iv) 長期資產折舊	—	2,064,292	2,569,243
根據國際財務報告準則	\$ 1,217,524,773	\$ 1,231,330,652	\$ 1,160,717,466
根據美國公認會計原則呈報的利息開支	20,582,726	22,563,056	24,586,689
根據國際財務報告準則調整			
ii) 優先股增加權益	1,319,761	1,050,000	1,059,663
根據國際財務報告準則	\$ 21,902,487	\$ 23,613,056	\$ 25,646,352
根據美國公認會計原則呈報的除稅前收益(虧損)	(182,276,393)	16,262,880	(988,518,834)
根據國際財務報告準則調整			
iv) 長期資產折舊	—	(2,064,292)	(2,569,243)
ii) 優先股增加權益	(1,319,761)	(1,050,000)	(1,059,663)
根據國際財務報告準則	\$ (183,596,154)	\$ 13,148,588	\$ (992,147,740)
報告的廠房及設備	\$ 2,516,578,019	2,351,862,787	2,251,614,217
根據國際財務報告準則調整			
iv) 長期資產折舊	—	—	2,064,292
根據國際財務報告準則	\$ 2,516,578,019	\$ 2,351,862,787	\$ 2,253,678,509

32. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

	二零一一年	二零一零年	二零零九年
根據美國公認會計原則呈報的流動負債	\$1,251,325,695	\$1,399,345,332	\$1,031,522,571
ii) 呈列A類股份	3,017,933	35,891,507	34,841,507
根據國際財務報告準則	\$1,254,343,628	\$1,435,236,839	\$1,066,364,078
根據美國公認會計原則呈報的額外已繳股本	4,240,529,406	3,858,642,606	3,499,723,153
根據國際財務報告準則調整			
i) 採納國際財務報告準則第2號之追溯調整	30,388,316	30,388,316	30,388,316
i) 撥回會計原則變動之累計影響	5,153,986	5,153,986	5,153,986
iii) 結轉視作股息的往年調整	(55,956,051)	(55,956,051)	(55,956,051)
iii) 本年度視作股息	(64,970,095)	—	—
根據國際財務報告準則	\$4,155,145,562	\$3,838,228,857	\$3,479,309,404
根據美國公認會計原則呈報的累計虧絀	(2,010,732,697)	(1,698,946,565)	(1,712,046,962)
根據國際財務報告準則調整			
i) 採納國際財務報告準則第2號之追溯調整	(30,388,316)	(30,388,316)	(30,388,316)
i) 撥回會計原則變動之累計影響	(5,153,986)	(5,153,986)	(5,153,986)
iii) 結轉視作股息的往年調整	55,956,051	55,956,051	55,956,051
iii) 本年度視作股息	64,970,095	—	—
iv) 長期資產折舊	—	—	2,064,292
根據國際財務報告準則	\$(1,925,348,853)	\$(1,678,532,816)	\$(1,689,568,921)

32. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

除上述者外，美國公認會計原則與國際財務報告準則在本公司的會計政策方面亦有其他差異。該等差異並無導致二零一一年、二零一零年及二零零九年有任何重大差異，詳情如下：

(a) 存貨價值

根據美國公認會計原則及國際財務報告準則，存貨以成本入帳。然而，倘若有證據顯示在日常業務中出售貨品不論由於實質陳舊、價格水平改變或其他原因致使可變現淨值會低於成本，則有關差額確認為當期虧損。一般將有關貨品按公認為「市值」的較低價格入帳。

根據美國公認會計原則，將存貨撇減至成本及財務期結束時的市值兩者的較低者屬於新的成本基準，其後不得因相關事實或情況改變而撥回。根據美國公認會計原則，市值是重置成本和可變現淨值減一般利潤率的較低者。

根據國際財務報告準則，將存貨撇減至成本及財務期結束時的市值兩者的較低者屬估值撥備，其後可因相關事實或情況轉變而撥回。根據國際財務報告準則，市值為可變現淨值。

(b) 遞延所得稅

根據美國公認會計原則及國際財務報告準則，資產及負債的財務報表帳面值與各自稅基的暫時差額，全部以估計未來稅務影響確認為遞延稅項負債及資產。

根據國際財務報告準則，以未來溢利抵銷的可扣減暫時差額或結轉的未動用稅項虧損及未動用稅務抵免的部份確認為遞延稅項資產。根據美國公認會計原則，遞延稅項資產若干部分或全部「很可能」變現，則所有遞延稅項資產均予確認，惟或須作出估值撥備。「很可能」意為機會率超過50%。

對於遞延稅項的計量，國際財務報告準則規定當稅務法例或稅率變動「實際頒佈」時確認其影響。美國公認會計原則規定按照在結算日已實施的稅務法例及稅率計量。

根據美國公認會計原則，遞延稅項負債及資產按照相關資產或負債在財務申報的分類而列為流動或非流動。根據國際財務報告準則，遞延稅項資產及負債一般列為非流動項目。

32. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

(c) 研究及開發成本

根據國際財務報告準則，有關設立無形資產的成本須按研究及開發階段分類。研究階段的成本須列作開支，除非實體可顯示下列各項外，否則開發階段的成本亦須列作開支：

- 完成無形資產的技術可行性報告顯示該資產可供使用或出售；
- 該實體有意完成、使用或出售該無形資產；
- 該實體可使用或出售該無形資產；
- 該無形資產產生日後經濟利益的方式，其中包括該企業須表明該無形資產或其產物存在市場，如供內部使用，則須表明該無形資產的效用；
- 具備充裕的技術、財務及其他資源，可完成開發工作及使用或出售該無形資產；及
- 能夠計量該無形資產於開發階段的開支。

根據美國公認會計原則，研究及開發成本於產生時列作開支，惟下列各項除外：

- 根據合約安排代其他人士所招致者；
- 採礦行業內的企業所有者；
- 因製造電腦軟件產品(在技術上可行，即完成詳細程式設計或(如無)完成操作模式時)以供出售、出租或以其他方式推銷而產生的若干成本；及
- 有關開發或取得電腦軟件以供內部使用的若干成本。

撇銷所產生研究及開發開支的一般規定適用於因業務合併而取得的研究及開發工作。

股本

(1) Country Hill Limited認購可換股優先股及認股權證

二零一一年四月十八日，本公司與中國投資有限責任公司全資附屬公司Country Hill Limited訂立認購協議，據此，

- (i) 本公司已有條件同意向Country Hill Limited配發及發行，而Country Hill Limited則同意認購360,589,053股可換股優先股，認購價格為每股可換股優先股5.39港元。認購價格反映每股普通股0.539港元的有效轉換價格(基於每股優先股轉換十股普通股的初次換股比率，並可予以調整)及
- (ii) 本公司將向Country Hill Limited發行一份認股權證，以認購合共最多72,117,810股可換股優先股(假設認股權證獲悉數行使)。Country Hill Limited可按每股可換股優先股5.39港元的行使價悉數或部份行使認股權證。行使價格反映每股普通股0.539港元的有效轉換價格。任可不獲行使認股權證將於二零一二年六月四日，即認股權證發行日期的十二個月後到期。

二零一一年六月三日，根據二零一一年五月二十七日舉行的股東特別大會上股東獲得的特別授權，向Country Hill Limited發行360,589,053股可換股優先股及該份認股權證。

(2) 大唐控股(香港)投資有限公司優先認購可換股優先股及認股權證

根據本公司與大唐電信科技產業控股有限公司日期為二零零八年十一月六日的購股協議，若發行任何新股份或認股權證，除若干例外情況外，大唐電信科技產業控股有限公司擁有優先認購權，以相等於大唐於緊接新股份及認股權證發行前所擁有本公司已發行股本百分比的比例購買所發行的新股份及認股權證。大唐優先認購權適用於向Country Hill Limited發行可換股優先股及認股權證。

二零一一年五月五日，本公司與大唐電信科技產業控股有限公司全資附屬公司大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐」)訂立認購協議，據此，

- (i) 本公司已有條件同意向大唐配發及發行，而大唐則同意認購84,956,858股可換股優先股，認購價格為每股可換股優先股5.39港元。認購價格反映每股普通股0.539港元的有效轉換價格(基於每股優先股轉換十股普通股的初次換股比率，並可予以調整)及
- (ii) 本公司將向大唐發行一份認股權證，以認購合共最多16,991,371股可換股優先股(假設認股權證獲悉數行使)。大唐可按每股可換優先股行使價5.39港元悉數或部份行使認股權證。行使價格反映每股普通股0.539港元的有效轉換價格。任可不獲行使認股權證將於二零一二年六月四日，即完成向Country Hill Limited發行可換股優先股及認股權證日期的十二個月後到期。

二零一一年九月十六日，根據二零一一年五月二十七日舉行的股東特別大會上股東獲得的特別授權，向大唐發行84,956,858股可換股優先股及該份認股權證。

(3) 股本的其他變動

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司因根據二零零四年購股權計劃授出的購股權獲行使而發行33,691,836股普通股。本公司根據本公司二零零一年購股權計劃向若干合資格參與者(包括本公司之僱員、董事、主管及服務供應商(「合資格參與者」))發行41,689,806股普通股，以及根據本公司二零零四年以股支薪獎勵計劃(「以股支薪獎勵計劃」)向若干合資格參與者發行78,230,676股普通股。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司並無根據本公司之二零零一年優先股股份計劃及二零零一年S規例優先股股份計劃(統稱「二零零一年優先股股份計劃」)或二零零一年購股權計劃條款自合資格參與者購回任何普通股。

已發行股份數目

於二零一一年十二月三十一日之已發行股本：	
普通股	27,487,676,065
優先股	445,545,911

根據本公司以股支薪獎勵計劃的條款，本公司薪酬委員會可向合資格參與者授出受限制股份單位(「受限制股份單位」)。每份受限制股份單位有權收取一股普通股。授予新僱員及現有僱員的受限制股份單位一般於歸屬日起計第一、二、三及第四週年分別每年歸屬25%。受限制股份單位歸屬且符合內部交易政策條款及參與者繳付有關稅項後，本公司會向有關參與者發行有關受限制股份單位的普通股數目。

截至二零一一年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會共授出67,949,495份受限制股份單位。該等受限制股份單位(扣除已授出但因合資格參與者於歸屬前離職而註銷的受限制股份單位)餘下的歸屬日期大致如下：

歸屬日期	受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會 因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
二零一一年	
一月一日	16,151,117
一月二十一日	200,000
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	483,393
二月四日	1,679,398
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
二月二十三日	10,076,390
三月一日	39,549,092
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	50,000
五月一日	75,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
五月二十四日	1,684,992
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
七月一日	140,000
八月一日	25,000
八月十三日	252,754
九月一日	187,500
十月十六日	150,000
十月二十七日	50,000

受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會
因合資格參與者於歸屬前離職而改變)

歸屬日期	
二零一二年	
一月一日	13,544,631
一月二十九日	75,000
二月一日	483,393
二月四日	1,679,399
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
二月二十三日	1,679,399
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
五月二十二日	8,750
五月二十四日	1,684,992
六月三十日	2,330,023
八月五日	9,320,093
九月一日	187,500
十月二十七日	50,000
二零一三年	
一月一日	8,988,023
二月一日	483,393
二月四日	1,679,398
二月二十三日	1,679,398
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
五月二十四日	1,684,992
六月三十日	2,330,023
八月五日	9,320,093
九月一日	187,500

**受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會
因合資格參與者於歸屬前離職而改變)**

歸屬日期	
二零一四年	
一月一日	8,988,060
二月一日	483,393
二月四日	1,679,399
二月二十三日	1,679,399
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
五月二十四日	1,684,993
六月三十日	2,330,023
八月五日	9,320,093
九月一日	187,500
二零一五年	
一月一日	4,629,109
六月三十日	2,330,024
八月五日	9,320,093

購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於二零一一年並無購回、出售或贖回任何本公司普通股。

企業管治常規

上市規則附錄十四所載香港聯交所企業管治守則(「企管守則」)載有發行人(如本公司)預期須遵守或須指出偏離原因的守則條文(「守則條文」)，以及建議發行人遵守的最佳常規(「建議常規」)。董事會於二零零五年一月二十五日批准企業管治政策(其後經董事會於二零零五年七月二十六日、二零零九年四月二十四日、二零一一年十一月七日及二零一二年三月二十三日更新，「企管政策」)，並於該日生效。企管政策載有企管守則的所有守則條文(不包括有關本公司股東大會通告期的第E1.3段)以及多項建議常規，可於本公司網站「投資者關係>企業管治」瀏覽。此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及常規。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套符合上市規則附錄十所載標準守則(「標準守則」)所訂標準之內部交易合規計劃(「內部交易政策」)。本公司向所有董事作出具體查詢後，確定董事會全體成員於截至二零一一年十二月三十一日止年度一直遵守內部交易政策及標準守則。本公司及其附屬公司的高級管理層、高級職員、董事及僱員亦須遵守內部交易政策之條文。

除以下所披露者外，據董事所知，概無可合理指出本公司現時或由二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日財政期間違反企管守則之任何資料。

(a) 守則條文A.2.1

該守則條文A.2.1規定，董事長與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於二零一一年七月十三日，王寧國博士辭任本公司首席執行官。其後，張文義先生獲委任為董事長及署理首席執行官，於二零一一年七月十五日生效。張先生於二零一一年八月五日邱慈雲博士獲委任為首席執行官後終止其署理首席執行官職務。因此，本公司由二零一一年七月十五日至二零一一年八月四日期間並未符合守則條文A.2.1規定。

(b) 守則條文E.1.2

企業管治守則的守則條文E1.2規定董事長必須出席股東週年大會。由於前董事長江上舟先生於二零一一年六月二十七日逝世，董事長之位懸空至張文義先生於二零一一年七月十五日補缺為止。因此，並無董事長出席二零一一年六月二十九日舉行的二零一一年股東週年大會。

審核委員會的審閱

本公司審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已與董事商討有關本公司內部監控及財務報告事宜，包括審閱本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核年度財務報表。

年度報告

截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度報告，將於適當時候在香港聯合交易所有限公司之網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(www.smics.com)公佈，並寄發予本公司股東。

於本公告日期，本公司董事分別為本公司董事長兼執行董事張文義先生、本公司首席執行官兼執行董事邱慈雲博士、本公司非執行董事陳山枝博士、高永崗先生、劉遵義教授及周杰先生，以及本公司獨立非執行董事川西剛先生、孟樸先生及陳立武先生。

承董事會命
中芯國際集成電路製造有限公司
邱慈雲
首席執行官兼
執行董事

中國上海，二零一二年三月二十九日

* 僅供識別