

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)

### 二零一二年年度業績公佈

#### 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截至二零一二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：

二零一二年銷售額達1,701.6百萬美元，較二零一一年的1,319.5百萬美元增長29.0%，主要受整體晶圓付運數量增長帶動。

毛利率因產能利用率及生產效率改善，由二零一一年的7.7%升至二零一二年的20.5%。

資本開支由二零一一年的765.1百萬美元減至二零一二年的499.3百萬美元。

二零一二年經營活動所得現金淨額為435.2百萬美元，而二零一一年則為379.4百萬美元。

二零一一年本公司擁有人應佔年度虧損為246.8百萬美元，而二零一二年則錄得本公司擁有人應佔年度利潤22.8百萬美元。

本公佈乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.49(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截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核合併業績如下：

#### 更改會計準則

本公司按照國際財務報告準則編製截至二零一二年十二月三十一日止年度的帳目，此舉代表將過往年度編製帳目所採納的會計政策更改，該等帳目當時按照美國公認會計原則編製。本公司於紐約證交所及香港聯交所兩地上市。本公司認為，按照國際財務報告準則編製帳目將提升與同業比較度及減低財務申報的成本。本公司認為，會計準則由美國公認會計原則改為國際財務報告準則不會對本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的帳目有重大影響。「合併財務報表附註」附註2及4提供有關資料，包括有關過渡的影響及於二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日以及截至二零一一年十二月三十一日止年度的比較資料。因此，將二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日及截至該等日期止年度的若干美國公認會計原則之下的數額重新分類，以符合國際財務報告準則。

## 刊載根據美國公認會計原則編製的季度業績後的調整

本公司自願刊載每季未經審核財務業績。於刊載截至二零一二年十二月三十一日止三個月財務業績(即二零一二年第四季業績)後，本公司於編製全年財務業績再另加兩項調整，對本公司的收益表帶來影響。該等調整為：

- (1) 由於公佈盈利所落實報稅情況，就出售僱員宿舍的應計土地增值稅撥回撥備6.9百萬美元；及
- (2) 正如財務報表附註4所述，非控股權益的權益增加1.2百萬美元轉為按照國際財務報告準則規定重新歸類為財務費用。

本公司原來刊載根據美國公認會計原則的二零一二年第四季未經審核年內利潤為16.8百萬美元。因上述兩項調整，截至二零一二年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則的經審核年內利潤增加5.7百萬美元至22.5百萬美元。

## 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

本年度業績公佈可能載有(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

本公司在二零一二年持續鞏固其長期的策略和視野。在公司銷售增長的同時繼續發展其先進技術，並發展具有附加價值的差異化。憑著本公司的業務規模，加上新領導班子於營運、技術開發、客戶服務的環球經驗，配合本公司於中國的市場佔有率，使本公司業務持續增長，獲取優異的業績。二零一二年是中芯國際65納米技術重要的一年。65納米的收益貢獻較過去增長逾倍，佔二零一二年的晶圓收益總額32.0%，而二零一一年則僅佔18.5%。本公司於二零一二年第四季亦開始量產出40納米及45納米產品。

隨著服務水準的提高，我們整體產能利用率於二零一二年達到88.3%，高於二零一一年的68.9%。整個二零一二年，按季同比均錄得增長。

## 財務回顧

儘管二零一二年的經營環境挑戰頗大，本公司的銷售共達1,701.6百萬美元，高於二零一一年的1,319.5百萬美元。年內，我們經營活動所得現金為435.2百萬美元，而二零一二年資本開支共有499.3百萬美元。前瞻未來，我們的長期目標是持續獲利。為達成此項目標，我們將繼續著力於精確執行、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，包括主要的集成裝置製造商、無廠房半導體公司及系統公司。

二零一二年，按地區計算，美國客戶的貢獻佔整體收益總額的55.3%，而二零一一年則貢獻55.0%，美國於二零一二年持續是中芯國際最大收益基礎來源，為我們先進晶圓製程貢獻67.1%的收益。基於我們在中國的戰略位置，中國業務收益在二零一二年按年增長34.1%，佔二零一二年整體收益貢獻為33.9%，而二零一一年則為32.7%。

應用領域方面，通訊產品的收益貢獻由二零一一年的41.9%上升至二零一二年的45.8%，主要是受惠於我們持續專注於移動網絡的產品。消費性應用產品佔我們整體收益的43.6%，主要包括數碼電視、電視機頂盒及遊戲機。中芯國際只有極低限度的參與在表現偏弱的個人電腦市場。

以技術作分界，來自90納米及以下先進製程的晶圓收益貢獻比例由二零一一年的28.4%增至二零一二年的41.7%。在二零一二年，我們的先進45納米技術已開始量產，於二零一二年第四季貢獻晶圓收益的2.6%。

二零一二年，本公司新增46名客戶，大部分為中國的無廠房半導體公司，我們在此市場持續錄得銷售增長。根據IHS iSuppli的數據，中國芯片市場每年將有逾15%的收益複合增長率，令中國半導體市場於二零一五年將達112億美元的規模。值得注意的是，我們的中國業務增長目標不僅是提高收益，而且要增加使用先進技術製程的新設計。本公司各區客戶均有使用我們最先進技術製程。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，我們亦正拓展與其他全球客戶的關係。

## 長期業務模式及產生與保存價值的策略

中芯國際的長期目標是集中為所有相關利益人士創造價值。中芯國際達致可持續獲利的策略分為三個層次。首先，我們致力透過包括增進客戶關係、提高品質及改良服務，充份利用資產達到最佳效率。其次，運用我們在中國的地位，計劃以獨特的技術使客戶增值及為客戶帶來創新，此舉不僅令我們把握中國市場機遇，亦使世界各地客戶能夠踏足中國這個高速增長的市場；第三，以盈利為先，我們準備因應市場未來適合的增長機遇，謹慎投資於先進技術及產能。我們持續在決策過程中評估所有機會的增值潛力。中芯國際管理層將堅決繼續為僱員、政府當局、客戶與股東的福祉締造長遠的價值。

## 研發

本公司技術研發業務團隊於二零一二年的研發開支為193.6百萬美元，佔本公司銷售額11.4%。

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。中芯國際於二零一二年開創多個重要里程碑。在先進邏輯製程技術方面，通過多項目晶圓服務(MPW)及新產品(NTO)採用40納米低漏電(LL)製程技術已完全符合標準，並已於二零一二年第三季時投入量產，28納米的High-K-Metal-Gate (HKMG)及PolySiON研發計劃已按進度發展，預期於二零一三年第四季終時到達工藝定案，而我們的20納米製程技術的進路選擇已於二零一二年第一季完成，另外20納米研發計劃已於二零一二年第二季正式確立。有關記憶製程技術，用於電子銀行卡／社會保險卡的0.13微米e-EEPROM製程技術或高端智能卡的工藝技術經已成功開發。中芯國際並開發了更先進的前側照明(FSI)技術用於支撐1.75微米像素的圖

像傳感器產品，而且為5百萬像素以上圖像傳感器產品成功展示背面照明(BSI)技術。關於電力管理ICs (PMIC)方面，由0.18微米轉移至0.13微米技術平台的技術遷移已經基本完成了，支持在二零一三年擴大客戶產品應用。在二零一二年內，中芯國際基於其研發成果，申請了超過1000項專利。

中芯國際在二零一二年繼續建立及強化旗下科研組織，研發工程師由二零一一年終的約450名增至二零一二年終的逾600名，大部分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，分別有約60%及約15%持有工程或科學的碩士或博士學位。為實踐二零一三年至二零一四年度的研發計劃，技術研發業務團隊於二零一二年再進行了組織建構與重組以改善營運效率，並計劃於二零一三年將人員再擴充10%。

## 二零一三年展望

我們對二零一三年整體前景持審慎樂觀的看法，在二零一三年首季，我們提出指引，預計將帶領公司較二零一二年第四季取得1%至-2%的收益增長，此將較二零一二年首季高出逾40%。我們已逐步在中芯國際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，以及晶圓廠達到良好的利用率。我們認為，二零一三年的增長動力將繼續來自服務本土及國際客戶的45納米技術。

## 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

下文呈列的二零一一年及二零一二年十二月三十一日及截至該等日期止年度的合併財務數據概要乃摘錄自經審核合併財務報表(包括本年度業績公佈其他部份載列的相關附註)，並應與該等報表一併閱讀。下文呈列的是已按國際財務報告準則編製的二零一一年及二零一二年十二月三十一日及截至當日止年度合併財務數據概要。

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 (以千美元計值，每股盈利除外)	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度
<b>持續經營業務</b>		
收益	1,701,598	1,319,466
銷售成本	(1,352,835)	(1,217,525)
毛利	348,763	101,941
研究及開發開支	(193,569)	(191,473)
銷售及市場推廣開支	(31,485)	(32,559)
一般及行政開支	(107,313)	(57,435)
物業、廠房及設備減值虧損	—	(17,691)
財務費用	(39,460)	(21,903)
利息收入	5,390	4,724
其他收入	6,190	13,718
其他收益或虧損	23,220	17,081
應佔聯營公司利潤	1,703	4,479
除稅前利潤(虧損)	13,439	(179,118)
所得稅利益(開支)	9,102	(82,503)
年內持續經營業務利潤(虧損)	22,541	(261,621)
<b>終止經營業務</b>		
年內終止經營業務利潤	—	14,741
年內利潤(虧損)	22,541	(246,880)
<b>其他綜合收入</b>		
換算外地業務匯兌差額	70	4,938
<b>年內綜合收入(開支)總額</b>	<b>22,611</b>	<b>(241,942)</b>
以下各方年內應佔利潤(虧損)：		
本公司擁有人	22,771	(246,817)
非控股權益	(230)	(63)
	22,541	(246,880)
以下各方年內應佔全面收入總額：		
本公司擁有人	22,841	(241,879)
非控股權益	(230)	(63)
	22,611	(241,942)
<b>每股盈利</b>		
持續經營業務及終止經營業務		
基本	0.00美元	(0.01)美元
攤薄	0.00美元	(0.01)美元
持續經營業務		
基本	0.00美元	(0.01)美元
攤薄	0.00美元	(0.01)美元

於十二月三十一日

二零一二年 二零一一年

(以千美元計值)

**財務狀況表數據：**

現金及銀行結餘	<b>\$358,490</b>	\$261,615
受限制現金	<b>217,603</b>	136,907
預付經營開支	<b>46,986</b>	52,805
貿易及其他應收款項	<b>328,211</b>	200,905
存貨	<b>295,728</b>	207,308
其他財務資產	<b>18,730</b>	1,973
持作待售資產	<b>4,239</b>	—
流動總資產	<b>1,269,987</b>	861,513
預付土地使用權	<b>73,692</b>	77,231
物業、廠房及設備	<b>2,385,435</b>	2,516,578
總資產	<b>4,073,160</b>	3,727,929
流動總負債	<b>1,108,086</b>	1,251,324
非流動總負債	<b>688,622</b>	230,607
總負債	<b>1,796,708</b>	1,481,931
非控制權益	<b>952</b>	1,182
總權益	<b>\$2,276,452</b>	\$2,245,998

截至十二月三十一日止年度

二零一二年 二零一一年

(以千美元計值，

百分比及營運數據除外)

<b>現金流量數據：</b>		
年內利潤(虧損)	<b>\$22,541</b>	(\$246,880)
利潤(虧損)及現金流量		
淨額對帳的非現金調整：		
折舊及攤銷	<b>566,899</b>	551,857
經營活動所得現金淨額	<b>435,166</b>	379,368
對物業、廠房及設備的付款	<b>(400,291)</b>	(931,574)
投資活動所用現金淨額	<b>(522,277)</b>	(903,641)
融資活動所得現金淨額	<b>184,101</b>	268,855
現金及現金等價物增加(減少)淨額	<b>96,990</b>	(255,418)
其他財務數據：		
毛利率	<b>20.5%</b>	7.7%
淨利潤率	<b>1.3%</b>	-18.7%
經營數據：		
已付運晶圓(以單位(片)計)		
合計 <sup>(1)</sup>	<b>2,217,287</b>	1,703,615

<sup>(1)</sup> 包括邏輯晶圓、DRAM、銅連接件及所有其他晶圓。

## 截至二零一二年十二月三十一日止年度與截至二零一一年十二月三十一日止年度的比較

### 銷售額

銷售額由二零一一年的1,319.5百萬美元增加29.0%至二零一二年的1,701.6百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量上升所致。二零一二年全年，晶圓總付運量為2,217,287片8吋等值晶圓，較去年增加30.2%。

本公司付運晶圓的平均售價<sup>1</sup>由每片晶圓775美元減少至每片晶圓767美元。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28.4%上升至41.7%。

### 銷售成本及毛利(毛損)

銷售成本由二零一一年的1,217.5百萬美元增加11.1%至二零一二年的1,352.8百萬美元。二零一二年銷售成本總額中，403.0百萬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。

本公司於二零一二年的毛利為348.8百萬美元，二零一一年則為101.9百萬美元。二零一二年的毛利率為20.5%，而二零一一年為7.7%。毛利率上升的主要原因是收益增加，使產能利用率改善。

### 持續經營業務收入(開支)及經營收入(虧損)

持續經營業務開支由二零一一年的281.1百萬美元增加19.3%至二零一二年的335.3百萬美元，主要是由於二零一二年一般及行政開支增加所致。

研究及開發開支由二零一一年的191.5百萬美元增加1%至二零一二年的193.6百萬美元，主要由於研究及開發活動增加，以及政府研發補助減少所致。

一般及行政開支由二零一一年的57.4百萬美元增加86.8%至二零一二年的107.3百萬美元，主要由於二零一二年僱員花紅、城市維護建設稅及教育費附加的增加。此外，二零一一年的行政開支因收回先前於二零一一年撇銷的應收款項而顯著減少，但該因素在二零一二年對行政開支的影響較小。

銷售及市場推廣開支由二零一一年的32.6百萬美元減少3.4%至二零一二年的31.5百萬美元。

因此，本公司二零一二年的持續經營業務利潤(虧損)為22.5百萬美元利潤，而二零一一年則有(261.6)百萬美元(虧損)。

<sup>1</sup> 根據收益總額除以總貨量計算的簡化平均售價。

## 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。本公司就有關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17.1百萬美元的收益，相等於以下兩者的差：(i)(a)保留AT非控股權益的公平價值與(b)上述於AT非控股權益的帳面值之和，及(ii)AT資產及負債的帳面值。終止經營業務收入14.7百萬美元指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。

## 年內利潤(虧損)

基於上述因素，本公司二零一二年利潤為22.5百萬美元，而二零一一年則有虧損246.9百萬美元。

## 未來一年重大資本開支的資金來源

二零一三年，本公司計劃於晶圓廠運作方面投入資本開支約600百萬美元，主要用於提升上海及北京45/40納米及28/32納米產能，以應付客戶需求，而資本資源及流動資金來源包括經營所得資金、銀行借貸、發行債項以及股本融資。

## 壞帳撥備

本公司根據過往經驗及相關應收款項帳齡以至對若干債務人的個別評估釐定壞帳撥備。本公司的壞帳撥備不包括少數具有良好信用之客戶的應收款項。本公司按照其餘應收款項的帳齡類別作出壞帳撥備。每項逾期帳齡類別的應收款項按應收款項總額的相關固定百分比計算，最短的逾期帳齡類別為1%而最長的逾期帳齡類別為100%。任何應收款項已全數撥備，而其後視為無法收回，將於有關撥備款額撇銷。本公司於二零一二年、二零一一年及二零一零年確認的壞帳撥備分別為4.6百萬美元、0.6百萬美元及1.1百萬美元。本公司按月檢討、分析及調整壞帳撥備。

## 債務安排

下表載列二零一二年十二月三十一日本公司按現行合約而具有的未來現金付款承擔總額：

合約承擔	合計	各期應付款額		
		一年內	一至二年	二至五年
		(合併，以千美元計值)		
短期借貸	\$383,225	\$383,225	\$—	\$—
有抵押長期貸款	713,190	184,578	309,000	219,612
採購責任 <sup>(1)</sup>	507,190	507,190	—	—
其他長期責任 <sup>(2)</sup>	29,374	29,374	—	—
合約承擔總額	\$1,632,979	\$1,104,367	\$309,000	\$219,612

<sup>(1)</sup> 指興建或購置半導體設備以及其他物業或服務的承擔。

<sup>(2)</sup> 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。

於二零一二年十二月三十一日，本公司尚未償還的長期負債主要包括銀行抵押貸款713.2百萬美元。該貸款須於二零一三年六月起分期償還，而最後還款期為二零一六年三月。

### 二零一一年進出口銀行美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一一年四月，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進出口銀行美元貸款I，為金額69.5百萬美元的兩年期貸款融資。此兩年期銀行融資用於支持中芯上海12吋晶圓廠的擴張計劃。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海於此項貸款融資已提取69.5百萬美元，另償還1百萬美元。本金68.5百萬美元將於二零一三年六月償還，於二零一二年的利率介乎4.40%至4.79%不等。於二零一二年，有關利息開支為3.4百萬美元，其中1.1百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

於二零一二年十二月三十一日，該融資的未償還總結餘以中芯上海原成本為99.6百萬美元的若干設備作為抵押。

上海進出口銀行美元貸款I載有維持最低償債保障比率的契諾。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

### 二零一二年進出口銀行美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一二年十月，中芯上海與中國進出口銀行訂立上海進出口銀行美元貸款II，為金額70百萬美元的兩年期新貸款融資，以中芯上海的若干設備作抵押。此兩年期銀行融資用於支持中芯上海12吋晶圓廠的擴張計劃。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海已提取70百萬美元。本金70百萬美元將於二零一四年十月償還，利率為4.55%。於二零一二年，有關利息開支為0.4百萬美元，其中0.1百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

上海進出口銀行美元貸款II載有維持最低償債保障比率的契諾。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

### 二零一二年美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一二年三月，中芯上海與國際及中國的銀行所組成銀團訂立本金總額為268百萬美元的貸款融資。此三年期銀行融資用於支持中芯上海8吋晶圓廠的營運資本。該融資以中芯上海8吋晶圓廠製造設備、中芯上海的廠房及土地使用權作為抵押。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海於此項貸款融資已提取245.6百萬美元。本金額須於二零一三年九月至二零一五年三月間償還。此項貸款於二零一二年的利率介乎4.03%至4.24%。於二零一二年，有關利息開支為7.9百萬美元，其中2.4百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯上海違約：

1. (短期貸款 + 長期債項即期部分 + 長期銀行貸款)除以總權益超過60%；或
2. (淨利潤 + 折舊 + 攤銷 + 所得稅撥備 + 財務費用)除以財務費用於二零一二年十二月三十一日前少於500%及於二零一三年一月一日後少於1000%；或

3. (總權益 - 收購無形淨資產)於二零一二年十二月三十一日前少於800百萬美元及於二零一三年一月一日以後少於1,000百萬美元；或
4. 債務償債保障比率於貸款償還期內少於2.0倍。債務償債保障比率指過往四季EBITDA(淨利潤 + 折舊 + 攤銷 + 所得稅撥備 + 財務費用)除以同期的長期貸款定期還款及所有銀行借貸相關利息開支(包括租購、租賃及其他金錢借貸，惟不包括中短期循環銀行貸款)。

於二零一二年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

## 二零零五年美元貸款(中芯國際 — 北京)

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。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。中芯北京已於二零一二年償還尚餘未清償借貸180.1百萬美元。利率介乎2.94%至2.99%不等。於二零一二年，有關利息開支為4.1百萬美元，其中1.0百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

## 二零一一年進出口美元及人民幣貸款(中芯國際 — 北京)

二零一一年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立美元及人民幣貸款，為金額分別25百萬美元及人民幣150百萬元(約24百萬美元)的兩年期營運資金貸款融資。該兩年銀行融資用於作營運資金。截至二零一二年十二月三十一日，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。此項貸款融資於二零一二年的利率介乎6.15%至6.65%不等。於二零一二年，有關利息開支為3.2百萬美元，其中0.7百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

於二零一二年十二月三十一日，此項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。

## 二零一二年進出口美元貸款(中芯國際 — 北京)

二零一二年三月，中芯北京與中國進出口銀行訂立新美元貸款，為金額30百萬美元的兩年期營運資金貸款融資，並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一二年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資20百萬美元。本金須於二零一四年三月償還。此項貸款融資利率於二零一二年介乎6.46%至6.54%不等。於二零一二年，有關利息開支為1百萬美元，其中0.2百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

## 二零一二年美元貸款(中芯國際 — 北京)

二零一二年三月，中芯北京與中國的金融機構所組成銀團訂立本金總額為600百萬美元的七年期北京銀團貸款。此七年期銀行融資用於支持中芯北京12吋晶圓廠的擴充產能。此項融資以中芯北京及中芯國際集成路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)的晶圓廠製造設備及全部股權作為抵押。截至二零一二年十二月三十一日，中芯北京已於此項貸款提取260百萬美元，須於二零一四年三月至二零一六年三月償還。此項貸款融資利率於二零一二年介乎6.16%至6.24%不等。於二零一二年，有關利息開支為12.2百萬美元，其中2.3百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

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. 總負債除以總資產多於65% (總負債不包括股東貸款)；或
2. (淨利潤 + 折舊 + 攤銷 + 利息開支 + 融資所得現金流量)除以(本金 + 利息開支)少於100%。

於二零一二年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

## 二零零五年歐元貸款

二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro 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。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，本公司分十期，每半年為一期等額償還，至全數償清。二零一二年五月及六月，中芯上海已償還未清償餘額6.4百萬歐元。於二零一二年的利率介乎2.6%至4.7%不等。於二零一二年，有關利息開支為0.23百萬美元，其中0.09百萬美元於二零一二年予以資本化，入帳列為在建資產增加。

於二零一二年十二月三十一日，本公司有29項短期信貸協議，獲提供信貸融資總額最多約10億美元的循環信貸。截至二零一二年十二月三十一日，本公司已根據該等信貸融資協議提取383.2百萬美元，另629.3百萬美元可供日後交易及借貸。信貸協議項下未清償借貸除129百萬美元之外均無抵押，該129百萬美元由定期存款108.4百萬美元作抵押，額外餘額5.9百萬美元則以原成本2.1百萬美元的不動產作抵押。於二零一二年，有關利息開支為22.2百萬美元，其中8.6百萬美元予以資本化，入帳列為在建資產增加。利率於二零一二年介乎1.01%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。二零一二年資本化利息為16.5百萬美元，二零一一年則為18.2百萬美元(上述金額均已扣除政府補助)，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。於二零一二年、二零一一年及二零一零年，本公司有關資本化利息的攤銷支出分別為9.9百萬美元、7.3百萬美元及6.9百萬美元。

## 承擔

於二零一二年十二月三十一日，本公司有關北京、天津及上海設施建設的承擔為25.6百萬美元。本公司有關北京、天津、上海及芯電半導體(上海)有限公司(「芯電」)晶圓廠購買機器及設備的承擔為481.6百萬美元。

## 債務對股本比率

於二零一二年十二月三十一日，本公司的淨債務對股本比率約為32.42%，有關計算請參閱我們的財務報表附註35。

## 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。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，且不符合國際財務報告準則的對沖會計法。

## 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，合約年期與上述歐元長期貸款當中部分的還款時間表完全一致，以抵禦外幣貸款匯率波動引起負面影響。跨貨幣掉期合約不符合國際財務報告準則的對沖會計法。

對於跨貨幣掉期合約未所保障的歐元長期貸款部分，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國際財務報告準則的對沖會計法。

## 未到期外匯合約

於二零一二年十二月三十一日，本公司未到期遠期外匯合約的名義金額為82.8百萬美元。於二零一二年十二月三十一日，遠期外匯合約的公平價值約為0.05百萬美元，已計入其他流動資產。外匯合約將於二零一三年到期。

於二零一一年十二月三十一日，本公司未到期的外匯合約款項為165.6百萬美元，全部已於二零一二年到期。

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。

本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零一二年 十二月三十一日 (千美元)		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)	
	二零一二年	公平價值	二零一一年	公平價值	二零一零年	公平價值
<b>遠期外匯協議</b>						
(收取歐元／支付美元)						
合約金額	—	—	4,653	(88)	10,175	(90)
(收取人民幣／支付美元)						
合約金額	<b>82,810</b>	<b>52</b>	160,993	211	82,685	305
合約總額	<b>82,810</b>	<b>52</b>	165,646	123	92,860	215

## 未到期跨貨幣掉期合約

於二零一二年十二月三十一日，本公司並無未到期跨貨幣掉期合約。於二零一一年十二月三十一日未到期名義金額3.7百萬美元已於二零一二年五月結算。本公司於二零一二年錄得實際匯兌損失0.5百萬美元。

## 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)。下表載列於二零一二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。本公司人民幣計值貸款的利率與中國人民銀行(人行)人民幣基準利率掛鈎。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	
	二零一三年	二零一四年
	(預測)	
	(千美元，百分比除外)	
<b>美元計值</b>		
平均結餘	618,595	397,976
平均利率	5.17%	5.35%
<b>人民幣計值</b>		
平均結餘	18,669	—
平均利率	6.65%	—
<b>加權平均遠期利率</b>	5.21%	5.35%

# 合併損益及其他綜合收入表

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
<b>持續經營業務</b>			
收益	6	1,701,598	1,319,466
銷售成本		(1,352,835)	(1,217,525)
毛利		348,763	101,941
研究及開發開支		(193,569)	(191,473)
銷售及市場推廣開支		(31,485)	(32,559)
一般及行政開支		(107,313)	(57,435)
物業、廠房及設備減值虧損		—	(17,691)
財務費用	9	(39,460)	(21,903)
利息收入		5,390	4,724
其他收入		6,190	13,718
其他收益或虧損	8	23,220	17,081
應佔聯營公司利潤		1,703	4,479
除稅前利潤(虧損)		13,439	(179,118)
所得稅利益(開支)	10	9,102	(82,503)
年內持續經營業務利潤(虧損)	11	22,541	(261,621)
<b>終止經營業務</b>			
年內終止經營業務利潤	12	—	14,741
<b>年內利潤(虧損)</b>		<b>22,541</b>	<b>(246,880)</b>
<b>其他綜合收入</b>			
<i>其後或會重新歸類為損益的項目</i>			
外幣報表折算差異變動		70	4,938
<b>年內綜合收入(開支)總額</b>		<b>22,611</b>	<b>(241,942)</b>
以下各方年內應佔利潤(虧損)：			
本公司擁有人		22,771	(246,817)
非控股權益		(230)	(63)
		22,541	(246,880)
以下各方年內應佔綜合收入(開支)總額：			
本公司擁有人		22,841	(241,879)
非控股權益		(230)	(63)
		22,611	(241,942)
<b>每股盈利(虧損)</b>			
來自持續及終止經營業務			
基本	15	0.00美元	(0.01)美元
攤薄	15	0.00美元	(0.01)美元
來自持續經營業務			
基本	15	0.00美元	(0.01)美元
攤薄	15	0.00美元	(0.01)美元

# 合併財務狀況表

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

	附註	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
<b>資產</b>				
<i>非流動資產</i>				
物業、廠房及設備	17	<b>2,385,435</b>	2,516,578	2,351,863
預付土地使用權		<b>73,962</b>	77,231	78,798
無形資產	18	<b>235,378</b>	179,279	173,821
於聯營公司的投資	20	<b>21,636</b>	15,856	7,665
遞延稅項資產	10	<b>43,380</b>	31,787	112,688
其他資產	22	<b>43,382</b>	45,685	2,393
<b>非流動總資產</b>		<b>2,803,173</b>	2,866,416	2,727,228
<i>流動資產</i>				
存貨	23	<b>295,728</b>	207,308	213,404
預付經營開支		<b>46,986</b>	52,805	17,705
貿易及其他應收款項	24	<b>328,211</b>	200,905	264,048
其他財務資產	21	<b>18,730</b>	1,973	3,149
受限制現金	25	<b>217,603</b>	136,907	161,350
現金及銀行結餘		<b>358,490</b>	261,615	515,808
		<b>1,265,748</b>	861,513	1,175,464
歸類為持作出售資產	16	<b>4,239</b>	—	—
<b>流動總資產</b>		<b>1,269,987</b>	861,513	1,175,464
<b>總資產</b>		<b>4,073,160</b>	3,727,929	3,902,692
<b>權益及負債</b>				
<i>股本及儲備</i>				
每股面值0.0004美元的普通股。法定股份為50,000,000,000股。於二零一二年、二零一一年及二零一零年十二月三十一日已發行及流通股份分別為32,000,139,623股、27,487,676,065股及27,334,063,747股	26	<b>12,800</b>	10,995	10,934
每股面值0.0004美元可換股優先股。法定股份為5,000,000,000股。於二零一二年、二零一一年及二零一零年十二月三十一日已發行及流通股份分別為零股、445,545,911股及零股	26	—	178	—
股份溢價	26	<b>4,083,588</b>	4,082,135	3,762,146
儲備	27	<b>46,148</b>	41,315	39,447
累計虧絀	28	<b>(1,867,036)</b>	(1,889,807)	(1,642,990)
本公司擁有人應佔權益		<b>2,275,500</b>	2,244,816	2,169,537
非控股權益		<b>952</b>	1,182	1,245
<b>總權益</b>		<b>2,276,452</b>	2,245,998	2,170,782
<i>非流動負債</i>				
借貸	29	<b>528,612</b>	72,361	178,596
遞延稅項負債	10	<b>440</b>	1,333	1,094
遞延政府補助		<b>150,347</b>	125,335	49,143
承兌票據	31	—	28,560	56,327
長期財務負債		<b>4,223</b>	3,018	37,759
其他負債		<b>5,000</b>	—	9,646
<b>非流動總負債</b>		<b>688,622</b>	230,607	332,565

		二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
流動負債				
貿易及其他應付款項	30	423,952	375,748	614,055
借貸	29	567,803	798,782	705,514
預提負債		84,611	45,674	45,357
承兌票據	31	29,374	29,374	29,374
其他財務負債	32	25	1,683	3,152
流動稅項負債	10	2,321	63	1,893
流動總負債		1,108,086	1,251,324	1,399,345
總負債		1,796,708	1,481,931	1,731,910
權益及負債合計		4,073,160	3,727,929	3,902,692
流動淨資產(負債)		161,901	(389,811)	(223,881)
總資產減流動負債		2,965,074	2,476,605	2,503,347

# 合併權益變動表

(以千美元計值)

	可換股		以權益結算的		外幣換算	本公司		非控股	總權益
	普通股	優先股	股份溢價	僱員福利儲備	儲備	累計虧蝕	擁有人應佔	權益	
	(附註26)	(附註26)	(附註27)	(附註27)	(附註28)				
<b>於二零一一年</b>									
一月一日結餘	10,934	—	3,762,146	40,539	(1,092)	(1,642,990)	2,169,537	1,245	2,170,782
年內虧損	—	—	—	—	—	(246,817)	(246,817)	(63)	(246,880)
年內其他綜合收入	—	—	—	—	4,938	—	4,938	—	4,938
年內綜合收入合計	—	—	—	—	4,938	(246,817)	(241,879)	(63)	(241,942)
行使購股權	61	—	11,870	(8,406)	—	—	3,525	—	3,525
發行可換股優先股及									
認股權證	—	178	308,119	—	—	—	308,297	—	308,297
股權報酬	—	—	—	5,336	—	—	5,336	—	5,336
<b>於二零一一年</b>									
<b>十二月三十一日</b>									
結餘	10,995	178	4,082,135	37,469	3,846	(1,889,807)	2,244,816	1,182	2,245,998
年內利潤	—	—	—	—	—	22,771	22,771	(230)	22,541
年內其他綜合收入	—	—	—	—	70	—	70	—	70
年內綜合收入合計	—	—	—	—	70	22,771	22,841	(230)	22,611
行使購股權	23	—	3,057	(2,411)	—	—	669	—	669
行使可換股優先股	1,782	(178)	(1,604)	—	—	—	—	—	—
股權報酬	—	—	—	7,174	—	—	7,174	—	7,174
<b>於二零一二年</b>									
<b>十二月三十一日</b>									
結餘	12,800	—	4,083,588	42,232	3,916	(1,867,036)	2,275,500	952	2,276,452

# 合併現金流量表

(以千美元計值)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
<b>經營活動：</b>		
年內利潤(虧損)	22,541	(246,880)
就以下各項調整：		
所得稅(收益)開支	(9,102)	82,503
解除應付款項	—	(19,011)
出售終止經營業務的收益(扣除稅項後)	—	(17,103)
無形資產及土地使用權攤銷	35,076	33,017
物業、廠房及設備折舊	531,823	518,840
物業、廠房及設備減值虧損	—	17,691
就權益結算股份為基礎付款所確認開支	7,174	5,336
財務費用	39,460	21,903
出售物業、廠房及設備(收益)虧損	(19,325)	508
於損益內確認的利息收入	(5,390)	(4,724)
於貿易應收款項壞帳撥備	4,615	551
存貨中確認的減值虧損	4,851	6,473
按公平價值於損益中列帳的財務資產產生的虧損(收益)淨額	861	(244)
按公平價值於損益中列帳的財務負債產生的收益淨額	(1,659)	(1,469)
貿易應收款項壞帳撥備撥回	(2,095)	(6,400)
應佔聯營公司利潤	(1,703)	(4,479)
其他非現金開支	635	556
在考慮營運資金變動前的經營現金流量：	607,762	387,068
貿易及其他應收款項(增加)減少	(112,410)	73,069
存貨增加	(93,270)	(5,587)
有關經營活動的受限制現金增加	(15,406)	(60,221)
預付經營開支減少(增加)	7,791	(41,190)
其他資產增加	(937)	(9,897)
貿易及其他應付款項增加	22,942	902
遞延政府補助增加	25,010	76,193
預提負債增加	36,951	5,911
其他負債減少	—	(9,646)
經營活動所得現金	478,433	416,602
已付利息	(47,532)	(38,765)
已收利息	5,390	4,724
已付所得稅	(1,125)	(3,193)
經營活動所得現金淨額	435,166	379,368

(以千美元計值)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
<b>投資活動</b>		
收購財務資產付款	(43,638)	(40,350)
出售財務資產所得款項	26,019	45,093
對物業、廠房及設備的付款	(400,291)	(931,574)
政府補助購買機器及設備所得款項	—	1,967
出售物業、廠房及設備及無形資產所得款項	37,288	4,421
對無形資產的付款	(76,366)	(31,185)
收購長期投資的付款	—	(1,000)
給予擬組成合營公司的墊款	—	(31,816)
與投資活動有關的受限制現金變動	(65,289)	84,316
處置終止經營業務現金流出淨額	—	(3,513)
投資活動所用現金淨額	(522,277)	(903,641)
<b>融資活動</b>		
發行可換股優先股所得款項	—	308,297
借貸所得款項	1,541,480	1,326,351
償還借貸	(1,328,048)	(1,339,318)
行使僱員購股權所得款項	669	3,525
償還承兌票據	(30,000)	(30,000)
融資活動所得現金淨額	184,101	268,855
現金及現金等價物增加(減少)淨額	96,990	(255,418)
年初現金及現金等價物	261,615	515,808
匯率變動對以外幣持有現金結餘的影響	(115)	1,225
年末現金及銀行結餘	358,490	261,615

# 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為根據開曼群島法例於二零零零年四月三日註冊成立的獲豁免公司。本公司的主要營業地址為中國上海浦東新區張江路18號郵編201203，而註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands。中芯國際集成電路製造有限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(下文統稱為「本公司」或「中芯國際」)主要從事電腦輔助設計、製造、測試、封裝以及買賣集成電路及其他半導體服務，同時設計及製造半導體掩膜。主要附屬公司及其業務載於附註19。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的編製及應用基準

### 編製基準

本公司之合併財務報表乃根據由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。

本文件為本公司根據國際財務報告準則編製的首份年度財務報表。在二零一二年以前，本公司根據美利堅合眾國的公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製本身的合併財務報表。本公司已採納國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」以從美國公認會計原則過渡至國際財務報告準則。

由於編製本合併財務報表，以致採納的會計政策，不同於本公司為截至二零一一年十二月三十一日止年度根據美國公認會計原則的經審核合併財務報表所披露者。本公司會計政策的重大變動概要，連同與反映過渡至國際財務報告準則於二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日及截至二零一一年十二月三十一日止年度的影響之對帳均在附註4披露。本公司根據國際財務報告準則的重大會計政策概要呈列附註3。有關政策已作追溯性及貫徹採用。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的編製及應用基準(續)

### 編製基準(續)

此外，本公司於生效日期(二零一二年七月一日或以後開始的年度期間)前已提早採納國際會計準則第1號修訂本「呈報其他綜合收入項目」。以上修訂本為綜合收入表及收益表引入新的術語。根據國際會計準則第1號修訂本，「綜合收入表」更名為「損益及其他綜合收入表」，而「收益表」則更名為「損益表」。國際會計準則第1號修訂本保留以單一報表或兩份獨立但連續報表呈列損益及其他綜合收入的選擇權。然而，國際會計準則第1號修訂本規定將其他綜合收入項目劃分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)於符合特定條件時，其後可能重新分類至損益的項目。其他綜合收入項目的所得稅須按相同基準予以分配，修訂本並無改變按除稅前或除稅後基準呈列其他綜合收入項目的選擇權。修訂本已作追溯性應用。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的編製及應用基準(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本公司並未採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則修訂本

國際財務報告準則第1號修訂本

國際財務報告準則第7號修訂本

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂本

國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號之修訂本

國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號

國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第10號

國際財務報告準則第11號

國際財務報告準則第12號

國際財務報告準則第13號

國際會計準則第19號(於二零一一年經修訂)

國際會計準則第27號(於二零一一年經修訂)

國際會計準則第28號(於二零一一年經修訂)

國際會計準則第32號修訂本

國際財務報告詮釋委員會詮釋第20號

國際財務報告準則二零零九年至二零一一年周期的年度改進<sup>1</sup>

政府貸款<sup>1</sup>

披露 — 抵銷財務資產及財務負債<sup>1</sup>

國際財務報告準則第9號強制生效日期及有關過渡披露內容<sup>2</sup>

合併財務報表、共同安排及其他實體權益披露：過渡指引<sup>1</sup>

投資實體<sup>3</sup>

金融工具<sup>2</sup>

合併財務報表<sup>1</sup>

共同安排<sup>1</sup>

於其他實體權益披露<sup>1</sup>

公平價值計量<sup>1</sup>

僱員福利<sup>1</sup>

獨立財務報表<sup>1</sup>

於聯營公司及合營企業投資<sup>1</sup>

抵銷財務資產及財務負債<sup>3</sup>

露天礦場生產階段之剝採成本<sup>1</sup>

1. 於二零一三年一月一日或以後開始年度期間生效。

2. 於二零一五年一月一日或以後開始年度期間生效。

3. 於二零一四年一月一日或以後開始年度期間生效。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的編製及應用基準(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

於二零零九年十一月頒佈之國際財務報告準則第9號引入有關財務資產的分類及計量之新規定。於二零一零年十月修訂之國際財務報告準則第9號包括有關財務負債的分類及計量以及終止確認之規定。

國際財務報告準則第9號主要規定：

- 所有屬於國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所有已確認財務資產其後按攤銷成本或公平價值計量，特別是就以業務模式持有以收取合約現金流為目的之債務投資，及純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流之債務投資，則一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期間結束時按公平價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，於其他綜合收益中呈列權益性投資(並非持作買賣)公平價值之其後變動，惟只有股息收入通常於損益中確認。
- 就指定為按公平價值透過損益計量之財務負債而言，國際財務報告準則第9號規定，該負債因信貸風險變動而導致其公平價值變動，該變動金額於其他綜合收入中呈列，除非在其他綜合收入中確認負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。財務負債信貸風險之公平價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為按公平價值透過損益列帳之財務負債公平價值變動全部金額於損益中確認。

國際財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或以後開始年度期間生效，可予提早採納。

本公司預計，日後應用國際財務報告準則第9號對有關本公司財務資產的呈報金額可能有重大影響。(例如，本公司現時歸類為按成本值計量可供銷售投資的權益工具將須於隨後報告期間結束時按公平價值計量)。然而，直至完成詳細審閱前，難以合理估計國際財務報告準則第9號的影響。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的編製及應用基準(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 有關合併、共同安排、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

二零一一年五月，頒佈了一組五項關於合併、共同安排、聯營公司及披露的準則，包括國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號(於二零一一年經修訂)及國際會計準則第28號(於二零一一年經修訂)。

#### 該五項準則的主要規定如下

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號「合併及獨立財務報表」中處理合併財務報表的部分。詮釋常務委員會 — 詮釋第12號「合併 — 特殊目的實體」將於國際財務報告準則第10號生效日期撤銷。根據國際財務報告準則第10號，合併僅有一個基準，即控制。此外，國際財務報告準則第10號載有控制的新定義，包括三個部分：(a)對投資對象的權力；(b)從其參與投資對象的營運而獲得的各樣回報或獲得回報的權利；及(c)對投資對象行使其權力以影響投資者回報金額的能力。國際財務報告準則第10號已加入廣泛指引以處理各種複雜情況。

國際財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於在附屬公司、共同安排、聯營公司和／或未合併的結構實體。整體而言，國際財務報告準則第12號所載的披露規定較現行準則所規定者更為廣泛。

二零一二年六月，國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號之修訂本頒佈，以澄清首次使用該等國際財務報告準則的若干過渡指引。

該五項準則連同有關過渡指引的修訂將於二零一三年一月一日或以後開始的年度期間生效，並可提早應用，惟全部五項準則須同時提早應用。本公司預期，該五項準則的應用將對合併財務報表所呈報的金額不會有重大影響。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的編製及應用基準(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### **國際財務報告準則第13號「公平價值計量」**

國際財務報告準則第13號設立有關公平價值計量及公平價值計量之披露之單一指引。該準則界定公平價值、設立計量公平價值之框架以及有關公平價值計量之披露規定。國際財務報告準則第13號之範圍廣泛，並應用於其他國際財務報告準則規定或允許公平價值計量及有關公平價值計量披露之金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，國際財務報告準則第13號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。例如，現時國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」僅規限項下之金融工具之三級公平價值等級之量化及質量披露，將藉香港財務報告準則第13號加以擴展，以涵蓋該範圍內之所有資產及負債。

國際財務報告準則第13號於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效，並可提早應用。

本公司預期，採用此新準則不會對財務報表呈報的金額有重大影響，但可能導致更廣泛的披露。

#### **國際財務報告準則第7號及國際會計準則第32號修訂本「抵銷財務資產及財務負債及有關披露」**

國際會計準則第32號之修訂本澄清與抵銷財務資產及財務負債規定有關之現有應用事宜。特別是，該等修訂釐清「現時有可依法執行權利去抵銷」及「同時實現及結算」之涵義。

國際財務報告準則第7號之修訂本規定實體須披露有關可強制執行淨額結算總協議或相若安排下之金融工具之抵銷權利及相關安排(例如擔保品登入規定)之資料。

國際財務報告準則第7號之修訂本適用於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間及該等年度期間內之中期期間。有關之披露須追溯提供所有可比期間的資料。然而，國際會計準則第32號於直至二零一四年一月一日或之後開始之年度期間方才生效，並須予以追溯應用。

本公司預期，採用國際會計準則第32號及國際財務報告準則第7號之修訂本可能導致日後披露更多抵銷財務資產及財務負債的資料。

#### **國際會計準則第32號修訂本**

國際會計準則第32號修訂本澄清，關於對權益工具持有人的分派及權益交易的交易成本的所得稅應按照國際會計準則第12號「所得稅」入帳。本公司預期，國際會計準則第32號修訂本將對本公司的合併財務報表並無影響，因為本公司已採用此處理方法。

### 3. 重大會計政策

合併財務報表已按歷史成本編製，惟正如下文所載若干會計政策說明金融工具按公平價值計量除外。合併財務報表按美元呈列及所有價值均為四捨五入的最接近千美元，惟另行列明者除外。

#### 合併基礎

合併財務報表包括本公司及本公司可控制實體(附屬公司)的財務報表。若本公司對某實體的財務及經營政策有控制權，以自其經營活動中取得利益，該實體即視為由本公司控制。

在年內購入或變賣的附屬公司，其收入及開支由實際購入日期起及至實際賣出日期為止(以適用者為準)，列入合併損益表及其他綜合收入表。附屬公司的綜合收入總額即使會使非控股權益會出現負結餘，仍會向本公司擁有人及非控股權益分派。

有需要時，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策符合本公司其他成員公司所用的會計政策。

所有集團內交易、結餘、收入及支出均在合併時全數對沖。

於附屬公司的非控股權益與本公司於附屬公司權益分開呈列。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司為本公司對其有重大影響力的個體，但其並非本公司的附屬公司或合營企業。重大影響力指有權參與被投資對象的財務及營運政策決定，但非對該等政策擁有控制權或共同控制權。

於聯營公司的業績與資產及負債，乃按權益會計法列入合併財務報表。就權益會計而言，聯營公司財務報表的編製使用本公司於類似情況相近交易及事件的統一會計政策。根據權益會計法，於聯營公司的初步投資在合併財務狀況表按成本確認，並於其後就確認本公司應佔該聯營公司的損益及其他綜合收入而作出調整。當本公司應佔一家聯營公司虧損超出本公司佔該聯營公司的權益時(包括任何實際上構成本公司對該聯營公司的長期股權投資)，本公司會終止確認其應佔的進一步虧損。當本公司產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外虧損。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 於聯營公司的投資(續)

本公司採用國際會計準則第39號的規定，以釐定是否需要就本公司於一家聯營公司的投資確認任何減值虧損。如有需要，該項投資的全部帳面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平價值減出售成本的較高者)與其帳面值。任何已確認的減值虧損構成該項投資的帳面值之一部分，有關減值虧損的任何撥回乃於該項投資的可收回金額其後增加之情況下根據國際會計準則第36號確認。

當本公司變賣聯營公司，喪失對該聯營公司所擁有的重大影響力時，任何得以保留的投資按該日的公平價值計量，而公平價值則視作其按國際會計準則第39條首次以財務資產的名義確認。得以保留的權益應佔聯營公司以往的帳面值與其公平價值之間的差額會在釐定變賣聯營公司的收益及虧損時包括在內。此外，本公司會以聯營公司已直接變賣有關資產或負債的相同方式，將所有以往因該聯營公司而在其他綜合收入確認的所有金額入帳。故此，若以往由聯營公司在其他綜合收入確認的收益或虧損會於變賣有關資產或負債時劃入損益內，本公司會在喪失聯營公司的重大控制權時將該收益或虧損由權益調往損益(視作再歸類調整)。

倘一家集團實體與其聯營公司交易，與該聯營公司交易所產生的損益僅會在有關聯營公司的權益與本公司無關之情況下，才會在本公司的合併財務報表確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 持作銷售的非流動資產

倘非流動資產及出售資產組的帳面值主要通過銷售交易(而非透過持續使用)收回，則分類為持作銷售。僅於出售機會相當高及非流動資產(或出售組別)可於現況下即時出售時，方被視為符合本條件。管理層必須承諾出售，預期應由分類日期起計一年內完成出售。

分類為持作出售的非流動資產(及出售資產組)按之前帳面值及公平價值減出售成本兩者的較低者計量。

#### 收益確認

收益以收到或應收的代價公平價值計量。收益扣除客戶退貨、退款估值或其他類似撥備。

#### 銷售貨品

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。

銷售貨品所得收益會當貨品已送遞、擁有權已轉手時確認，屆時以下條件應該已達成：

- 本公司已將貨品擁有權的大部分風險及回報轉讓予買家；
- 本公司並未對該售出產品維持仍在貨品所有權移轉前的持續管理投入，亦對售出貨品無實際控制權；
- 收益的金額可以可靠計量；
- 與交易有關的經濟利益有相當機會流入本公司；及
- 交易產生或即將產生的成本可以可靠計量。

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，並且考慮於客戶時個別產品缺陷可能超逾過往紀錄等現有資料估計退貨款項和更換產品的成本。

#### 出售房地產收益

當達成以下條件時確認房地產收益：1)銷售合約簽訂或收獲全數付款；或2)收取按金，並與借貸機構簽訂不可撤銷按揭合約；及3)買方已接收有關物業。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 收益確認(續)

##### 利息收入

來自財務資產的利息收入會當其經濟利益有相當機會流入本公司而收入的金額可以可靠計量時確認。利息收入按時間累計，參考尚餘本金及當時適用的實際利率，亦即是剛好將財務資產於預計可使用年期內估計未來現金流入之折現至相等於該資產初始認列時帳面淨值的比率。

##### 外幣

美元(「美元」)是本公司採用的功能貨幣及呈報貨幣，亦是本公司大部分交易計值所用的貨幣。

編製各個別集團公司的財務報表時，以公司功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易以按交易日之適用匯率換算為功能貨幣確認。於每個報告期完結日，以外幣為單位的貨幣項目以該日適用匯率重新換算。以外幣過往成本計算的非貨幣項目不予重新匯兌。

貨幣項目的匯兌差異於產生的該期間於損益確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 外幣(續)

就呈列合併財務報表而言，本公司外地營運的資產及負債均使用報告期完結日通行的匯率換算為美元。收入及開支項目則按期內平均匯率換算，除非期內匯率大幅波動，於此情況下，則會改用交易日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)於其他綜合收入確認，並於權益累計(按適用情況歸屬於非控股權益)。

出售外地營運時(即變賣本公司在外地營運的全部權益、或變賣中涉及喪失旗下有外地營運的附屬公司的控制權、或變賣時涉及喪失旗下有外地營運的聯營公司的重大影響力)，所有就該運營本公司擁有人應佔而累計於股權的所有匯兌差異會調往損益。

此外，若本公司僅將附屬公司部分變賣，而不導致本公司喪失對該附屬公司的控制權，則已累計的匯兌差異按比例重新歸屬至非控股權益，並不會於損益中確認。

#### 借貸成本

與收購、建造或生產合資格資產(指需要一段時間才可達其擬定用途或可供銷售的資產)直接有關的借貸成本均撥作為該等資產的部分成本，直至該合資格資產大致可作其擬定用途或可供銷售時為止。

特定借貸中，在其應用於合資格資產之前所作的臨時投資所賺取的投資收入，於符合資本化條件的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益帳確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 政府補助

除非有合理保證本公司將符合政府補助的附帶條件並且將會收取補助，否則不會確認政府補助。

政府補助通常在一段時間內，對其欲補助的項目，在其發生相關成本時，以系統化的方式來認列其損益。特別是，主要條件是本公司應購買、建造或以其他方式收購非流動資產的政府補助，於合併財務狀況表確認為遞延收入，並以系統、合理的方法於相關資產可用年期內轉撥至損益。

用作補償本公司已產生支出或虧損或旨在為本公司提供即時財務資助(而無未來相關成本)的應收政府補助，乃於應收取補助期間於損益內確認。

#### 退休福利

本公司的中國本地員工有權獲得退休福利，按其退休時的基本薪金及服務時期長短按國家管理的退休金計劃計算。中國政府負責向該等已退休員工就其退休金負債付款。本公司須向國家管理的退休計劃作出供款，按現有員工基本月薪20%至22%的幅度計算。成本產生時於損益確認。員工須用其基本月薪6%至8%以作供款。

#### 以股份為基礎的付款安排

向僱員及提供類似服務的其他人士作出以權益結算股份為基礎的付款時，按授出日時權益工具的公平價值計算價值。有關釐定以權益股份為基礎的交易的詳情載於附註33。

按照本公司估計最終會歸屬的權益工具數量，計及權益的相應上升，權益結算股份為基礎的付款於授出日期釐定的公平價值以直線法於歸屬期間支銷。每個報告期末，本公司會修訂其估計會歸屬的權益工具數量，修訂原先估計如帶來任何影響，會於損益中確認，令累計的開支反映經修訂的估計，而以權益支付的僱員福利儲備亦會作相應調整。當行使購股權時，先前在儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

以權益結算股份為基礎的付款交易如對象並非僱員，會以收到的貨品或服務的公平價值計量，惟若公平價值無法得以可靠估計，則會以授出的權益工具在實體獲得貨品或對方提供服務當日的公平價值計量。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅項

所得稅開支指當期應付之稅項及遞延稅項之總和。

#### 當期稅項

當期應付之稅項按年內應課稅利潤計算。由於應課稅利潤並不包括其他年度之應課稅或可扣減收入及開支，亦不包括毋須課稅或不得扣減之項目，故此應課稅利潤有別於合併損益及其他綜合收入表所列之除稅前利潤。本公司的當期稅項負債乃按報告期完結日已制定或實際制定的稅率計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項乃按合併財務報表內資產及負債的帳面值與計算應課稅利潤所採用相應稅基間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額而予以確認。就所有可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產一般乃於有可能為應課稅利潤抵銷可動用可扣減暫時差額時予以確認。倘若暫時差額由商譽或一項不影響應課稅利潤或會計利潤的交易中初次確認(業務合併除外)其他資產及負債所產生，則不會確認有關遞延資產及負債。

遞延稅項負債乃按於附屬公司及一家聯營公司的投資所引致的應課稅暫時差額而確認，惟若本公司可控制暫時差額的撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回之情況則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅在按可能出現可利用暫時差額扣稅的應課稅利潤時，並預期於可見將來撥回。

遞延稅項資產之帳面值於報告期完結日檢討，當應課稅利潤可能不再足以抵銷所有或部分資產時將予調低。

遞延稅項資產及負債乃按償還負債或變現資產期內預期適用的稅率，根據報告期完結日已實施或實際實施的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產的計量，反映按照本公司預期於報告期完結日可收回或結算其資產及負債的帳面值方式計算而得出的稅務結果。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

當期及遞延稅項確認損益。

#### 物業、廠房及設備

持作使用以作生產或供應貨物或服務、或作行政用途的物業、廠房及設備，會按其成本值扣除任何後來累計的折舊及後來累計的減值虧損列於合併財務狀況表。有關成本包括替換部分物業、廠房及設備的成本，及長遠建造項目的借貸成本(倘若達至確認準則)。

本公司建有其若干廠房及設備。除建設合同的成本外，與建造此等設施直接有關的外部成本，包括關稅、安裝設備及運送成本，會撥充資本。在建設活動期間所產生的利息亦會撥充資本。折舊會於資產準備投入原定用途時開始記帳。此等物業一旦完成並準備投入原定用途時會歸入物業、廠房及設備中合適的類別。此等資產的折舊會當資產準備投入原定用途時開始，與其他物業資產的準則相同。

在物業、廠房及設備中的項目當變賣或預計繼續使用該資產不再會有經濟利益時終止確認。任何變賣或淘汰一項物業、廠房及設備項目時所產生的收益或虧損，會釐定為銷售所得款項及該資產的帳面值之間的差額，於損益中確認。

物業、廠房及設備項目(在建物業除外)按估計使用年期使用直線法計提折舊以撇銷成本。估計使用年期及折舊方法於各報告期結束時檢討，相關估計的任何變動於之後反映。

以下可使用年期用於計算折舊。

樓宇	25年
廠房及設備	5-10年
辦公設備	3-5年

#### 預付土地使用權

預付土地使用權全均位於中國，按成本值入帳，並就介乎五十至七十年土地使用協議按比例自損益扣除。

#### 無形資產

購入無形資產主要包括技術、特許權及專利權，按成本值減累計攤銷及任何累計減值虧損列帳。攤銷於資產預計三至十年的可使用年期按直線法計算。於每個報告期結束時，將檢討估計可使用年期及攤銷方法，而估計的任何變動將於未來生效。

### 3. 重大會計政策(續)

#### **有形資產及無形資產(商譽除外)之減值**

於各報告期末，本公司審閱有形及無形資產之帳面值，以釐定是否存在任何跡象顯示該等資產已遭受減值虧損。倘發現上述任何跡象，本公司將估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。如無法估計某項個別資產之可收回金額，本公司將估計該項資產所屬之現金產生單位之可收回金額。倘能識別一個合理和貫徹的分配基準，亦會將企業資產分配至個別的現金產生單位，或分配至可以識別合理和貫徹的分配基準的現金產生單位最小組合。

可收回金額乃指公平價值減銷售成本及在用價值兩者之較高者。於評定在用價值時，估計之日後現金流量以稅前折現率折現至現值，稅前折現率反映貨幣時間價值之現時市場評估及與資產相關之風險(以未來現金流量的估算未有就此調整為限)。

倘資產(或現金產生單位)之可收回款額估計少於帳面值，則資產(或現金產生單位)之帳面值調低至可收回款額。減值虧損即時確認為損益。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位)帳面值會調高至經修訂之估計可收回款額，惟已增加之帳面值不得超逾倘資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時釐定之帳面值。撥回之減值虧損確認為收入。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 現金及現金等價物

現金等價物為短期可隨時兌換為已知現金款額的高流通性投資，其價值變動風險不大而且原到期日為三個月或以下。

#### 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。就信用狀及短期信貸融資抵押受限制現金的變動於合併現金流量表呈列為投資活動。

#### 存貨

存貨乃按成本或可變現淨值兩者中之較低者列帳。存貨成本按加權平均基準計算。可變現淨值指減去所有完成估計成本和銷售發生的成本後的估計存貨售價。

#### 撥備

倘本公司因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，而本公司很可能需要履行該責任，且能夠可靠估計責任金額，則確認撥備。

經考慮與責任有關的風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為於報告期末清償現時責任所需代價的最佳估計。倘撥備乃以估計用作清償現時責任的現金流量計量，則其帳面值為該等現金流量現值(如金錢時間值的影響重大)。

倘償還撥備所需的部份或全部經濟利益預期將自第三方收回，則當實質上確定將收到償付款且應收款項的數額能可靠計量時，確認應收款項為資產。

#### 金融工具

當集團中的實體成為金融工具訂約條文的訂約方，則會確認財務資產及財務負債。

財務資產及財務負債初步按公平價值計算。因收購或發行財務資產及財務負債(按公平價值於損益中列帳的財務資產及財務負債除外)而直接應佔的交易成本於初步確認時，按適用情況加入或扣自該項財務資產或財務負債的公平價值。因收購按公平價值於損益中列帳的財務資產或財務負債而直接應佔的交易成本即時於損益確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務資產

本公司財務資產分為以下特定類別：按公平價值於損益中列帳之財務資產、可供出售財務資產及貸款及應收款項。分類乃取決於財務資產的性質及用途，並於初步確認時決定。所有以正常方式買賣的財務資產於交易日期確認入帳或終止確認。以正常方式買賣財務資產指須於市場規例或常規所定時間內送付的資產。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具的攤銷成本及按相關期間攤分利息收入的方法。實際利率為可準確透過債務工具的估計可用年期(或適當時按較短期間)對估計未來現金收入(包括支付或收取屬實際利息主要部分的全部費用、交易成本及其他溢價或折讓)進行貼現計算至初步確認時帳面淨值的利率。

就債務工具(分類為按公平價值於損益中列帳之財務資產除外)而言，收入按實際利息基準確認。

#### 按公平價值於損益中列帳之財務資產

按公平價值於損益中列帳之財務資產為持作買賣的財務資產。

如有以下情況，財務資產歸類為持作買賣：

- 購入該資產主要為短期內出售；
- 該資產屬於本公司一併管理的可供識別金融工具組合之一部份，而該組合近期出現短線買賣的實際模式；或
- 該資產並非指定及有效作為對沖工具的衍生工具。

按公平價值於損益中列帳之財務資產乃按公平價值計量，而因重新計量產生的任何損益在損益中確認。於損益中確認的損益淨額包括任何股息或由財務資產賺取的利息，並計入「其他收益及虧損」一項。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務資產(續)

##### 可供出售財務資產

可供出售財務資產乃指定可供出售或未有被劃分為(a)貸款及應收款項、(b)持至到期日之投資或(c)按公平價值於損益中列帳之財務資產之非衍生工具。

可供出售權益工具產生的股息應在本公司收取股息的權利確立時於損益確認。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本公司均有可供出售權益投資合共3.8百萬美元。有關投資於活躍市場沒有市場報價且公平價值不能可靠計算，故於報告期末按成本值扣除任何已識別減值虧損計量。可供出售權益投資記入其他資產。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為無活躍市場報價而附帶固定或可釐定付款之非衍生性質財務資產。貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項以及現金及銀行結餘及受限制現金)採用實際利率法按攤銷成本計算，扣除任何減值虧損。

利息收入使用實際利率確認，惟貼現影響不大的短期應收款項除外。

##### 財務資產減值

除按公平價值於損益中列帳者以外之財務資產於報告期末被評估是否有減值跡象。倘有客觀證據顯示，財務資產的估計未來現金流量因於初步確認該財務資產後發生的一項或多項事件而受到影響時，則財務資產被視為出現減值。

就所有其他財務資產，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財務困難；或
- 違反合約，例如欠繳或拖欠利息或本金；或
- 借款人可能面臨破產或財務重組。

就若干類別的財務資產(如貿易應收款項)而言，資產會彙集一併評估減值(即使資產個別評估為沒有減值)。應收款項組合出現減值的客觀證據包括本公司過往收款經驗、組合內逾期超過平均信貸期之還款數目上升、國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致應收款項未能償還。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務資產(續)

##### 財務資產減值(續)

就按攤銷成本列帳的財務資產而言，確認減值虧損的金額乃資產帳面值與按財務資產的原實際利率貼現計算其估計未來現金流量現值之間的差額。

就按成本列帳之財務資產而言，減值虧損按資產帳面值與同類財務資產按現行市場回報率貼現計算之估計未來現金流量現值之間的差額計量。該項減值虧損不會於往後期間撥回。

減值虧損會直接於所有財務資產帳面值中作出扣減，惟有貿易應收款項之帳面值會透過撥備帳作出扣減。當貿易應收款項被視為不可收回時，將於撥備帳內撇銷。過往已撇銷的款項如其後收回會計入損益。

就按攤銷成本計量的財務資產而言，如在其後期間減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該投資在撥回減值當日的帳面值不得超過如無確認減值的攤銷成本。

##### 終止確認財務資產

當從資產收取現金流之合約權利屆滿，或本公司轉讓財務資產及該資產擁有權之近乎全部風險及回報予另一實體時，即終止確認該財務資產。倘本公司並無轉讓或保留資產擁有權絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓之資產，本公司則確認該資產已保留之權利及可能須支付金額之相關負債。倘本公司保留該已轉讓之財務資產擁有權之絕大部分風險及回報時，本公司則繼續確認該財務資產並同時確認抵押借貸之已收所得款項。

於全面終止確認財務資產時，資產之帳面值與已收及應收代價總額和於其他綜合收入中確認並於股本中累計之累計收益或虧損之差額則於損益中確認。

##### 財務負債及權益工具

由集團實體發行的債項及權益工具按照合約安排內容及財務負債及權益工具的定義，歸類為財務負債或權益。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務負債及權益工具(續)

##### 權益工具

權益工具是證明於集團資產經扣除所有集團負債的剩餘權益之任何合約。本公司發行的權益工具確認為扣除直接發行成本的應收款項。

##### 財務負債

財務負債分類為「按公平價值於損益中列帳之財務負債」或「其他財務負債」。

##### 按公平價值於損益中列帳之財務負債

按公平價值於損益中列帳之財務負債為持作買賣的財務負債。

按公平價值於損益中列帳之財務負債乃按公平價值計量，而因重新計量產生的任何損益在損益中確認。於損益中確認的損益淨額包括任何由財務負債賺取的利息，並計入「其他收益及虧損」一項。釐定公平價值的方法載於附註35。

##### 其他財務負債

其他財務負債(包括借貸、貿易及其他應付款項及承兌票據)其後採用實際利率法按已攤銷成本計量。

實際利率法指一種在有關期間內用於計算財務負債之已攤銷成本及分配利息開支之方法。實際利率指一種在財務負債之預期期限或(如適用)更短期間內能夠精確折現預計未來現金付款(包括構成實際利率部分之已付或已收取利率點子之全部費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時帳面淨值之利率。

##### 終止確認財務負債

當且僅當本公司的責任已被解除、註銷或屆滿時，本公司終止確認財務負債。終止確認財務負債帳面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。

##### 衍生金融工具

本公司訂立多項衍生金融工具包括遠期外匯合約、利率掉期及交叉貨幣掉期以管理其利率風險及外幣風險。有關衍生金融工具的詳情載於附註35。

衍生工具以衍生工具合約簽訂日之公平價值作首次確認及以其後報告期末之公平價值重新計量。所產生的收益或虧損將即時於損益內確認，除非該衍生工具是指定而有效的對沖工具，在此情況下，於損益內確認的時間取決於對沖關係的性質。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則

本公司於紐約證交所及香港聯交所兩地上市，為了優化與半導體行業同業的財務比較性，及減少因採用不同會計框架的財務申報成本，本公司已自截止至二零一二年十二月三十一日的年度以國際財務報告準則編製財務報表。正如附註1所披露，本合併財務報表是本公司初次根據國際財務報告準則呈列截至二零一二年十二月三十一日止年度經營財務業績及財務狀況。因此，本合併財務報表已按照國際財務報告準則第1號「首次採用國際財務報告準則」而編製。先前，本公司按照美國公認會計原則編製其年度合併財務報表。

國際財務報告準則第1號要求呈列於二零一一年一月一日(過渡日期)與其後比較期間的比較資料以及貫徹及追溯採用國際財務報告準則會計政策。為協助過渡，國際財務報告準則第1號的條文准許首次採納者作若干強制及選擇性豁免，以減少所有國際財務報告準則作追溯性採用。於編製本合併財務報表根據國際財務報告準則第1號的重大豁免，以及本公司遵照美國公認會計原則與本公司根據國際財務報告準則採納者的重大分歧於下文論述。

國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則容許首次採納者若干豁免，無須追溯應用若干國際財務報告準則。

本公司已採用以下豁免：

- 國際財務報告準則第2號以股份為基礎付款，尚未適用於二零零二年十一月七日或之前授予以股份為基礎付款交易的權益工具，亦未適用於二零零二年十一月七日後授予並於二零一一年一月一日前歸屬的權益工具。
- 本公司將二零一一年一月一日所持的無報價權益工具指定為可供出售投資。

#### 會計估計

二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日的估計與該等日期根據美國公認會計原則所作的估計一致。

本公司為根據國際財務報告準則呈列該等金額所使用的估計反映過渡至國際財務報告準則日期二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日的狀況。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

將根據國際財務報告準則編製的二零一一年一月一日(過渡至國際財務報告準則日期)財務狀況表與根據美國公認會計原則原先呈報金額對帳

		於二零一一年 一月一日的國 際財務 報告準則	轉至國際 財務報告準則 的影響	於二零一一年 一月一日的國 際財務 報告準則
	附註	美國公認 會計原則 千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>				
<i>非流動資產</i>				
物業、廠房及設備		2,351,863	—	2,351,863
預付土地使用權		78,798	—	78,798
無形資產		173,821	—	173,821
於聯營公司的投資*		7,665	—	7,665
遞延稅項資產	E	112,688	—	112,688
其他資產*		2,393	—	2,393
非流動總資產		2,727,228	—	2,727,228
<i>流動資產</i>				
存貨		213,404	—	213,404
預付經營開支*		17,705	—	17,705
貿易及其他應收款項*		264,048	—	264,048
其他財務資產*		3,149	—	3,149
受限制現金		161,350	—	161,350
現金及銀行結餘		515,808	—	515,808
流動總資產		1,175,464	—	1,175,464
總資產		3,902,692	—	3,902,692

\* 美國公認會計原則數額已重新分類以符合國際財務報告準則，詳情請參閱下文附註A。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

將根據國際財務報告準則編製的二零一一年一月一日(過渡至國際財務報告準則日期)財務狀況表與根據美國公認會計原則原先呈報金額對帳

		美國公認 會計原則	轉至國際 財務報告準則 的影響	於二零一一年 一月一日 的國際財務 報告準則
	附註	千美元	千美元	千美元
<b>權益及負債</b>				
<i>資本及儲備</i>				
普通股		10,934	—	10,934
股份溢價	B, D	3,858,642	(96,496)	3,762,146
儲備	D	(1,092)	40,539	39,447
累計虧絀	B	(1,698,947)	55,957	(1,642,990)
本公司擁有人應佔權益		2,169,537	—	2,169,537
非控股權益	C	39,004	(37,759)	1,245
總權益		2,208,541	(37,759)	2,170,782
<i>非流動負債</i>				
借貸		178,596	—	178,596
遞延稅項負債		1,094	—	1,094
遞延政府補助		49,143	—	49,143
承兌票據		56,327	—	56,327
長期財務負債	C	—	37,759	37,759
其他負債		9,646	—	9,646
非流動總負債		294,806	37,759	332,565
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付款項*		614,055	—	614,055
借貸*		705,514	—	705,514
預提負債*		45,357	—	45,357
承兌票據		29,374	—	29,374
其他財務負債*		3,152	—	3,152
流動稅項負債		1,893	—	1,893
流動總負債		1,399,345	—	1,399,345
總負債		1,694,151	37,759	1,731,910
權益及負債合計		3,902,692	—	3,902,692

\* 美國公認會計原則數額已重新分類以符合國際財務報告準則，詳情請參閱下文附註A。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

將根據國際財務報告準則編製的二零一一年十二月三十一日財務狀況表與根據美國公認會計原則原先呈報金額對帳

		於二零一一年 轉至國際 財務報告準則 的影響	十二月三十一日 的國際財務 報告準則
	附註	美國公認 會計原則 千美元	千美元
<b>資產</b>			
<i>非流動資產</i>			
物業、廠房及設備		2,516,578	—
預付土地使用權		77,231	—
無形資產		179,279	—
於聯營公司的投資*		15,856	—
遞延稅項資產	E	31,787	—
其他資產*		45,685	—
非流動總資產		2,866,416	—
<i>流動資產</i>			
存貨		207,308	—
預付經營開支*		52,805	—
貿易及其他應收款項*		200,905	—
其他財務資產*		1,973	—
受限制現金		136,907	—
現金及銀行結餘		261,615	—
流動總資產		861,513	—
總資產		3,727,929	—

\* 美國公認會計原則數額已重新分類以符合國際財務報告準則，詳情請參閱下文附註A。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

將根據國際財務報告準則編製的二零一一年十二月三十一日財務狀況表與根據美國公認會計原則原先呈報金額對帳(續)

		美國公認 會計原則	轉至國際 財務報告準則 的影響	於二零一一年 十二月三十一日 的國際財務 報告準則
	附註	千美元	千美元	千美元
<b>權益及負債</b>				
<i>資本及儲備</i>				
普通股		10,995	—	10,995
可換股優先股		178	—	178
股份溢價	B, D	4,240,530	(158,395)	4,082,135
儲備	D	3,846	37,469	41,315
累計虧絀	B	(2,010,733)	120,926	(1,889,807)
本公司擁有人應佔權益		2,244,816	—	2,244,816
非控股權益	C	4,200	(3,018)	1,182
總權益		2,249,016	(3,018)	2,245,998
<i>非流動負債</i>				
借貸		72,361	—	72,361
遞延稅項負債		1,333	—	1,333
遞延政府補助		125,335	—	125,335
長期財務負債	C	—	3,018	3,018
承兌票據		28,560	—	28,560
非流動總負債		227,589	3,018	230,607
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付款項*		375,748	—	375,748
借貸*		798,782	—	798,782
預提負債*		45,674	—	45,674
承兌票據		29,374	—	29,374
其他財務負債*		1,683	—	1,683
流動稅項負債		63	—	63
流動總負債		1,251,324	—	1,251,324
總負債		1,478,913	3,018	1,481,931
權益及負債合計		3,727,929	—	3,727,929

\* 美國公認會計原則數額已重新分類以符合國際財務報告準則，詳情請參閱下文附註A。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

將根據國際財務報告準則釐定的截至二零一一年十二月三十一日止年度綜合收入總額與根據美國公認會計原則原先呈報金額對帳

	附註	美國公認 會計原則 千美元	轉至國際 財務報告準則 的影響 千美元	根據國際財務 報告準則的 二零一一年度 千美元
<b>持續經營業務</b>				
收益		1,319,466	—	1,319,466
銷售成本		(1,217,525)	—	(1,217,525)
毛利		101,941	—	101,941
研究及開發開支		(191,473)	—	(191,473)
銷售及市場推廣開支		(32,559)	—	(32,559)
一般及行政開支		(57,435)	—	(57,435)
物業、廠房及設備減值虧損		(17,691)	—	(17,691)
財務費用	C	(20,583)	(1,320)	(21,903)
利息收入		4,724	—	4,724
其他收入*		13,718	—	13,718
其他收益或虧損*		17,081	—	17,081
應佔聯營公司的利潤		4,479	—	4,479
除稅前虧損		(177,798)	(1,320)	(179,118)
所得稅開支		(82,503)	—	(82,503)
年內持續經營業務虧損		(260,301)	(1,320)	(261,621)
<b>終止經營業務</b>				
年內終止經營業務利潤		14,741	—	14,741
年內虧損		(245,560)	(1,320)	(246,880)
<b>其他綜合收入</b>				
<i>隨後可能重新歸類為損益的項目</i>				
換算海外業務之匯兌差額		4,938	—	4,938
<b>年內綜合虧損總額</b>		<b>(240,622)</b>	<b>—</b>	<b>(241,942)</b>

\* 美國公認會計原則數額已重新分類以符合國際財務報告準則，詳情請參閱下文附註A。

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

##### 二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日財務狀況及截至二零一一年十二月三十一日止年度綜合收入總額之對帳附註

#### A 重新分類財務狀況表及綜合收入表：

美國公認會計原則數額已重新分類，以符合國際財務報告準則之呈列方式。重新分類主要包括以下各項：

- 根據國際財務報告準則編製的財務報表，於非上市股份的可供銷售投資另立一項呈列，而過往則記入根據美國公認會計原則編製的財務報表的權益投資之內
- 先前記入根據美國公認會計原則編製的財務報表的預付開支及其他流動資產的其他應收款項已重新歸類於根據國際財務報告準則編製的財務報表之下其他貿易及其他應收款項
- 根據國際財務報告準則編製的財務報表，其他財務資產另立一項呈列，但過往則記入根據美國公認會計原則編製的財務報表的預付開支及其他流動資產之內
- 過往根據美國公認會計原則編製的財務報表分別呈列的短期借貸及長期債項即期部分，於根據國際財務報告準則編製的財務報表內合計及呈列作借貸
- 過往記入根據美國公認會計原則編製的財務報表的應計開支及其他流動負債的若干其他流動負債，於根據國際財務報告準則編製的財務報表內重新歸類於貿易及其他應付款項
- 根據國際財務報告準則編製的財務報表，流動財務負債另立一項呈列，而過往則記入根據美國公認會計原則編製的財務報表的應計開支及其他流動負債
- 根據國際財務報告準則編製的財務報表，其他經營收入及其他淨額合計及呈列作其他收入
- 根據國際財務報告準則編製的財務報表，銷售設備及其他固定資產的虧損及匯兌收益合計及呈列作其他收益或虧損

#### 4. 過渡至國際財務報告準則(續)

##### 二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日財務狀況及截至二零一一年十二月三十一日止年度綜合收入總額之對帳附註(續)

###### **B 可換股優先股 — 優惠兌換**

根據美國公認會計原則，優惠兌換指於權益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，毋須將二零一一年之前有關及二零一一年的視作股息分別56.0百萬美元及65.0百萬美元入帳。

###### **C 優先股**

根據美國會計原則，本公司把以下本公司並不擁有的燦芯半導體有限公司(「燦芯」)可贖回累積股息優先股及Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation(「AT」)可贖回可換股優先股，呈列為非控股權益。於非控股權益中增加的權益於綜合收入表內分開披露。

國際財務報告準則規定實體發行附有負債及權益之特性的金融工具，以分開界別負債及權益組成部份。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權益組成部份。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。記錄按贖回值入帳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。因此，非控股權益增加合共1.3百萬美元調整至截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務費用，而與燦芯有關非控股權益合共3.0百萬美元於二零一一年十二月三十一日自非控股權益調整至長期財務負債。

有關燦芯及AT的非控股權益合共37.8百萬美元從二零一一年一月一日的非控股權益調整至長期財務負債。

###### **D 權益結算僱員福利**

為符合本財政年度採納國際財務報告準則的呈列方式，權益結算僱員福利儲備已呈列為儲備的成份。

###### **E 遞延稅項資產及負債**

根據國際財務報告準則，遞延稅項資產已重新分類為非流動資產。根據美國公認會計原則，遞延稅項資產按照有關資產為財務申報的分類，歸類為即期或非即期。

## 5. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本公司的會計政策(其於附註3內闡述)時,本公司須作出有關未能從其他來源輕易獲得的資產及負債帳面值的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關的其他因素。實際業績可能不同於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計獲修訂的期間,則會計估計的修訂於該期間予以確認;倘修訂影響現時及未來期間,則於修訂的期間及未來期間內予以確認。

### 估計不明朗因素的主要來源

以下為於報告期間結束時有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源,有關假設及來源具有導致資產及負債帳面值於下一財政年度內大幅調整的重大風險。

#### 存貨

存貨按成本(加權平均)或可變現淨值列帳,可變現淨值指日常業務過程中「估計銷售價格減完成的估計成本與進行銷售的估計必要成本」。本公司按最新發票價格及當前市況估計有關製成品及在製品的款項收回能力。倘若貨品的可變現淨值跌至低於其帳面值,本公司將於銷售成本撇銷帳面成本與可變現淨值之差額。

此外,本公司定期檢查及審視存貨,以識別滯銷及陳舊存貨。當本公司識別滯銷或陳舊存貨時,將於該年度撇減存貨。

## 5. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### 折舊及攤銷

本公司經營資本密集業務，基於計及老化陳舊、需求及其他經濟因素而定期檢討及評估本公司資產的估計可使用年期。設備的估計使用年期及投入計劃用途日期反映本公司計劃日後從使用旗下廠房及設備、土地使用權及無形資產取得經濟利益的估計年月。

此項估計是根據管理層對於性質及功能類似資產實際可使用年期及剩餘價值(如有)的經驗，但此項估計可因技術創新及競爭對手的行動而顯著改變。當可使用年期及剩餘價值估計超過或少於原來估計，本公司將增加或減少折舊及攤銷費用。

#### 長期資產

當情況有變，顯示資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的帳面值或不能收回時，本公司評估長期資產的減值。本公司考慮決定進行減值審閱的因素包括(但不限於)，業務或生產表現顯著遜於預期、明顯負面行業或經濟趨勢，以及資產使用的重大改變或重大計劃改變。

減值分析乃就資產或現金產生單位最低可識別獨立現金流量而進行。當資產或現金產生單位的帳面值超過其可收回金額，則存在減值，減值為資產或現金產生單位的公平價值減銷售成本及其可使用價值兩者之較高者。公平價值減銷售成本基於約束銷售交易的可得數據按公平交易基準，參考類似資產或可考察市價減出售該資產產生成本而計得。至於可使用價值乃基於貼現現金流量模式而計得。

本公司會根據資產使用模式及產能主觀判斷特定現金產生單位的獨立現金流量。於本公司營運中繼續使用之資產的可收回金額乃根據現金產生單位帳面值與估計日後折現現金流量總額的比較而計算。倘現金產生單位帳面值不能透過相關折現現金流量回收，則會透過比較現金產生單位帳面值與其可收回金額之間的差額，基於可得之最佳資料(包括市價或貼現現金流量分析)計量減值虧損。可收回金額對於貼現現金流量模型使用的貼現率以及預計未來流入現金及用作推算的增長率至為敏感。

## 5. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### 長期資產(續)

為維持於半導體行內的技术競爭力，本公司與第三方訂立技術轉移及技術特許權安排，以提高本公司生產工序的技术。有關技術特許權的付款入帳為無形資產或遞延成本，並按資產的估計可使用年期以直線法攤銷。本公司定期檢討該等無形資產及遞延成本的尚餘估計可使用年期，而當有事件或情況有變，顯示或未能收回帳面值，本公司亦會評估該等無形資產及遞延成本的減值。當該等資產的可收回金額釐定為超過其帳面值時，本公司將為該等資產減值，於此項決定年內撇減其帳面值至可收回金額。

#### 以股份為基礎的補償開支

根據本公司的購股權計劃發行的購股權及股份，其於授出日期的公平價值利用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式而估計。該模式發展用於估計並無歸屬限制及可全數轉讓交易期權的公平價值。此外，期權定價模式要求輸入非常主觀假設的數據，包括期權的預計年期、估計止贖比率及預計股價波幅。授出期權的預計年期指授出期權預計發行在外的時日。至於止贖比率，本公司使用歷史數據運用定價公式估計購股權行使及僱員離職情況。預期波幅率，本公司亦使用歷史波幅率釐定。該等假設本質上並不肯定。不同假設及判斷會影響本公司對授出購股權的相關普通股的公平價值計算，而有關以股份為基礎的補償開支的估值結果及金額亦因而不同。

#### 稅項

複雜稅務法規的詮釋、稅法的變動以及未來應課稅收入的金額和時間安排均存在不明朗因素。鑒於國際業務關係範圍廣闊以及現有契約協議的長期性質及複雜程度，日後或需就實際的經營成果與所作的假設或該等假設的未來變化之間產生的差異調整已入帳的稅務收入及開支。本公司基於合理估計，就其經營所在各國稅務機關審計的可能結果設置撥備。該撥備的金額基於多項因素，如過往稅務審計經驗，以及應課稅實體與負責的稅務機關對稅務法規的不同詮釋。因應本公司各公司所在地的現行情況，各種問題均可能出現該等詮釋差異。

倘應課稅利潤可供扣減虧損，則會就未動用稅務虧損確認遞延稅項資產。釐定可予以確認之遞延稅項資產數額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同稅務規劃策略作出重大判斷。

於二零一二年十二月三十一日，有關未動用稅務虧損之遞延稅項資產0.4百萬美元(二零一一年十二月三十一日：1.8百萬美元)已於本公司綜合財務狀況表確認。遞延稅項資產變現與否主要視乎未來有否足夠的利潤或應課稅臨時差額。倘若未來實際所得利潤少於預期，就可能產生大額遞延稅項資產撥回，並於進行撥回期間在損益表內確認入帳。有關稅項的進一步詳情載於附註10。

## 5. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### 金融工具公平價值

當不能自活躍市場取得計入財務狀況表的財務資產及財務負債公平價值時，則使用估值技術釐定其公平價值，包括使用折現現金流模式。輸入此等模式的數據盡可能取自可觀察市場，否則須在釐定公平價值時作出若干程度的判斷。該等判斷包括輸入數據的考慮因素，如流動資金風險、信貸風險及波幅。有關此等因素的假設如有變動，可影響金融工具的呈報公平價值。詳細討論參見附註35。

#### 貿易及其他應收款項減值

本公司於各報告期末評估是否存在任何客觀證據表明貿易及其他應收款項出現減值。為確定是否存在減值的客觀證據，本公司會考慮多項因素，如債務人無力清償債務或出現重大財政困難以及拖欠付款或付款出現重大延誤的可能。

當有減值虧損的客觀證據時，本公司將考慮對未來現金流量的估計。減值虧損的金額是按資產帳面值與根據財務資產原來實際利率(即起始確認時的實際利率)貼現估計未來現金流量(不包括未曾發生的未來信貸虧損)所得現值之間的差額計算。當實際未來現金流量少於預期時，則可能出現重大減值虧損。本公司於報告期末貿易及其他應收款項的帳面值於附註24披露。

## 6. 分部資料

本公司於三個主要地區營運，即美國、歐洲及亞太地區。

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，首席執行官會審閱合併經營業績。本公司僅經營一個業務分部。本公司按營運地點劃分來自外部客戶的持續經營業務收益詳列如下。

	來自外部客戶收益	
	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
美國	940,369	726,011
歐洲	38,811	35,256
亞太區*	28,177	21,244
台灣	113,227	105,788
日本	3,423	356
中國內地及香港	577,591	430,811
	<b>1,701,598</b>	<b>1,319,466</b>

\* 未包含台灣、日本、中國內地及香港

下表概列本公司不同地點的物業、廠房及設備。

	物業、廠房及設備	
	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
美國	55	75
歐洲	—	5
台灣	19	23
香港	3,640	3,832
中國內地	2,381,721	2,512,643
	<b>2,385,435</b>	<b>2,516,578</b>

未計遞延稅項及金融工具，所有其他絕大部分非流動資產均位於中國內地。

## 7. 重大客戶

下表概列來自佔本公司應收帳款毛額及銷售淨額10%或以上客戶的有關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	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
A	383,626	275,502	43,246	43,468
B	282,946	165,180	57,865	27,921
A	23%	21%	13%	21%
B	17%	13%	18%	13%

## 8. 其他收益或虧損

	截至	截至
	二零一二年	二零一一年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度
	千美元	千美元
出售物業、廠房及設備收益(虧損)	19,325	(508)
外匯收益	3,895	17,589
	23,220	17,081

於二零一二年，出售物業、廠房及設備的收益主要來自出售上海的宿舍。

## 9. 財務費用

	截至	截至
	二零一二年	二零一一年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度
	千美元	千美元
利息開支	54,712	39,567
附屬公司優先股持有人權益增加	1,206	1,320
按公平價值於損益中列帳的未分類財務負債利息開支	55,918	40,887
減：撥充資本金額	16,458	18,984
	39,460	21,903

借入資金的加權平均利率一般為每年4.97%(二零一一年：每年3.62%)。

10. 與持續經營業務有關的所得稅  
於損益確認的所得稅

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
當期稅項 — 企業所得稅	1,071	1,363
遞延稅項	(12,486)	81,140
當期稅項 — 土地增值稅	2,313	—
於本年度產生與持續經營業務有關的所得稅(利益)		
開支總額	(9,102)	82,503

年內所得稅開支與會計利潤對帳如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
持續經營業務的除稅前利潤(虧損)	13,439	(179,118)
按15%計算的所得稅開支(利益)(二零一一年：15%)	2,016	(26,868)
免稅期及稅項寬減的影響	(3,045)	(2,329)
將於未來期間確認的開支	(3,742)	(20,420)
未動用稅務虧損未確認為遞延稅項資產的影響	(6,574)	130,040
於其他司法權區營運的附屬公司採用不同稅率的影響	(1,087)	2,508
其他	1,364	(428)
土地增值稅(除稅後) — 出售宿舍的收益	1,966	—
所得稅(利益)開支(與持續經營業務有關)	(9,102)	82,503

用作以上二零一二年及二零一一年對帳的稅率為本公司中國內地的大部分實體根據該司法權區稅法應繳納的15%的企業所得稅稅率。

## 10. 與持續經營業務有關的所得稅(續)

### 流動稅項負債

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
<b>流動稅項負債</b>			
應繳納所得稅 — 土地增值稅	2,313	—	—
應繳納所得稅 — 其他	8	63	1,893
	<b>2,321</b>	63	1,893

### 遞延稅項結餘

呈列於合併財務狀況表的遞延稅項資產/(負債)的分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
<b>遞延稅項資產</b>			
撥備及儲備	3,829	1,664	1,321
結轉經營虧損淨額	372	1,767	6,020
物業、廠房及設備	38,955	25,966	103,030
預提費用	224	2,390	2,317
遞延稅項資產淨額	<b>43,380</b>	31,787	112,688
<b>遞延稅項負債</b>			
資本化利息	(373)	(1,266)	(1,049)
未變現匯兌收益	(64)	(67)	(45)
持作待售資產折舊	(3)	—	—
	<b>(440)</b>	(1,333)	(1,094)

## 10. 與持續經營業務有關的所得稅(續)

### 遞延稅項結餘(續)

二零一二年十二月三十一日

	期初結餘	已於損益確認	期末結餘
	千美元	千美元	千美元
<b>與下列各項有關的遞延稅項</b>			
<b>(負債)資產：</b>			
物業、廠房及設備	25,966	12,989	38,955
撥備及儲備	1,664	2,165	3,829
預提費用	2,390	(2,166)	224
資本化利息	(1,266)	893	(373)
未變現匯兌收益	(67)	3	(64)
持作待售資產折舊	—	(3)	(3)
其他	1,767	(1,395)	372
	<b>30,454</b>	<b>12,486</b>	<b>42,940</b>

二零一一年十二月三十一日

	期初結餘	已於損益確認	期末結餘
	千美元	千美元	千美元
<b>與下列各項有關的遞延稅項</b>			
<b>(負債)資產：</b>			
物業、廠房及設備	103,030	(77,064)	25,966
撥備及儲備	1,321	343	1,664
預提費用	2,317	73	2,390
資本化利息	(1,049)	(217)	(1,266)
未變現匯兌收益	(45)	(22)	(67)
其他	6,020	(4,253)	1,767
	<b>111,594</b>	<b>(81,140)</b>	<b>30,454</b>

根據新企業所得稅法，於二零零八年或其後外資企業分派其於中國內地之外直接控股公司的利潤須按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內地業務，故在可見將來中國內地附屬公司不會將盈利分派予直接國外控股公司。

## 10. 與持續經營業務有關的所得稅(續)

### 遞延稅項結餘(續)

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。對於在二零零八年一月一日以前享有25%優惠稅率的企業可逐步於五年內過渡至25%的稅率，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%。企業所得稅法生效日期前已經享有稅務減免期的企業可繼續享有稅務減免直至減免期屆滿。

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，則企業自過往年度稅務虧損全數彌補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(「第69號通知」)，50%的稅項削減乃基於25%的法定稅率，惟所得稅率已獲第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。

國家稅務總局於二零一二年四月二十日發出財稅[2012]第27號(「第27號通知」)，鼓勵集成電路產業發展的所得稅政策即實踐第4號通知的規定。

## 10. 與持續經營業務有關的所得稅(續)

### 遞延稅項結餘(續)

中芯國際的主要中國公司稅務詳情如下：

1) 中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「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%，於二零一二年為12.5%，於二零一三年將為12.5%。其後所得稅率將為15%。

2) 中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)及中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)

根據第4號通知及第27號通知，中芯北京及中芯天津現可享有15%的優惠稅率，並將可自過往年度稅項累計虧損全數彌補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。於二零一二年十二月三十一日，兩家公司仍然錄得虧損，故免稅期並未開始生效。

### 未變現可扣減暫時差額、未動用稅務虧損

於報告期結束時，由於出乎意料的未來利潤來源，並無就稅務虧損1,199.2百萬美元(二零一一年十二月三十一日：951.9百萬美元)確認遞延稅項資產，其中305.1百萬美元、448.5百萬美元、83.4百萬美元、193.5百萬美元及168.7百萬美元將分別於二零一三年、二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年屆滿。於報告期結束時，本公司就並無確認遞延資產的有可扣減臨時差額580.4百萬美元(二零一一年十二月三十一日：634.9百萬美元)，因為不可能有應課稅利潤可動用以上可扣減臨時差額。

## 11. 年內利潤(虧損)

持續經營業務年內利潤(虧損)經扣除(計入)以下各項

### 11.1 財務資產減值虧損(撥回減值虧損)

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
貿易應收款項撥備(參閱附註24)	4,615	551
貿易應收款項呆帳撥備撥回	(2,095)	(6,400)
	2,520	(5,849)

二零一一年，本公司藉訂立有合約約束力協議，解決與有關第三方債權人的糾紛，使本公司合法地解除若干債務，總額達19.0百萬美元。有關解除債項已分別入帳為一般及行政開支削減及其他收入。此外，收回壞帳開支6.4百萬美元及2.0百萬美元分別入帳為截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的一般及行政開支削減。

### 11.2 物業、廠房及設備減值虧損

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
物業、廠房及設備減值虧損	—	17,691

### 11.3 折舊及攤銷費用

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
物業、廠房及設備折舊	531,823	518,840
無形資產及土地使用權攤銷	35,076	33,071
折舊及攤銷費用總額	566,899	551,911

### 11.4 僱員福利開支

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
工資、酬金及社會保障基金供款	206,807	190,901
花紅	28,048	10,431
帶薪年假	738	310
非貨幣性利益	12,880	12,494
離職福利	7	5,018
以權益結算股份為基礎的付款(附註33)	7,174	5,336
僱員福利開支總額	255,654	224,490

## 11. 年內利潤(虧損)(續)

持續經營業務年內利潤(虧損)經扣除(計入)以下各項(續)

### 11.5 專利費開支

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
專利費開支	28,993	22,795

### 11.6 政府補助

*就特殊研發項目的政府補貼*

在若干特殊研發項目方面，本公司於二零一二年及二零一一年已分別獲得政府54.1百萬美元及126.1百萬美元之獎勵，並已以償付若干研發開支之形式分別確認31.0百萬美元及42.6百萬美元。該獎勵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。

*就特定計劃用途的政府補貼*

本公司於二零一二年及二零一一年已分別獲得政府現金補助1.4百萬美元及0.8百萬美元，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。本公司於二零一二年及二零一一年錄得利息開支削減分別1.2百萬美元及0.8百萬美元。

## 12. 終止經營業務

### 出售Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation

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，而有關投資入帳為可供出售投資，因為該投資再不屬控制性財務權益，亦不再對AT有重大影響。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17.1百萬美元的收益，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14.7百萬美元指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。

## 12. 終止經營業務(續)

### 年內終止經營業務的利潤分析

	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
<b>年內終止經營業務利潤</b>	
收益	4,005
銷售成本	(5,411)
毛損	(1,406)
總開支	(956)
期內虧損淨額	(2,362)
出售終止經營業務收益(扣除稅項後)	17,103
年內終止經營業務利潤	14,741
<b>終止經營業務的現金流量</b>	
AT產生的現金流量淨額如下：	
經營活動現金流出淨額	(1,201)
投資活動現金流出淨額	(1,013)
融資活動現金流出淨額	(713)
現金流出淨額	(2,927)

## 13. 董事酬金

	截至 二零一二年十二 月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
薪金	1,411	1,160
以權益結算股份為基礎的付款	1,113	1,145
	<b>2,524</b>	<b>2,305</b>

本公司於二零一二年及二零一一年分別向董事授出零及113,205,662份可購買本公司普通股的購股權。於截至二零一二年十二月三十一日止年度間，概無購股權獲行使，而500,000份購股權已屆滿。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，1,000,000份購股權獲行使，另78,371,941份購股權因若干董事不再擔任董事而變為無效。

本公司於二零一二年及二零一一年分別向董事授出零及46,600,465個可購買本公司普通股的受限制股份單位。於截至二零一二年十二月三十一日止年度間，11,650,116個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位變為無效。於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，15,114,588個受限制股份單位自動歸屬，另18,473,385個受限制股份單位因若干董事不再擔任董事而變為無效。

於二零一二年及二零一一年，本公司並無支付酬金予任何董事作為吸引其加盟本公司或加盟本公司後的獎勵或離職的賠償。於二零一二年及二零一一年，概無董事放棄任何酬金。

### 13. 董事酬金(續)

#### (a) 獨立非執行董事

年內支付或應付予本公司獨立非執行董事的費用如下：

	僱員結清以股份		總酬金 千美元
	薪金 千美元	為基礎的給付 千美元	
<b>二零一二年</b>			
川西剛	45	15	60
陳立武	65	15	80
孟樸	52	40	92
	<b>162</b>	<b>70</b>	<b>232</b>
	薪金 千美元	僱員結清以股份 為基礎的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一一年</b>			
川西剛	45	13	58
陳立武	60	13	73
孟樸	4	14	18
江上舟*	97	141	238
	<b>206</b>	<b>181</b>	<b>387</b>

\* 江上舟於二零一一年六月二十七日逝世。

年內(二零一一年：無)概無向獨立非執行董事支付其他酬金。

#### (b) 執行董事及非執行董事

	僱員結清以股份		總酬金 千美元
	薪金及工資 千美元	為基礎的給付 千美元	
<b>二零一二年</b>			
執行董事：			
張文義	188	353	541
邱慈雲*	962	642	1,604
	<b>1,150</b>	<b>995</b>	<b>2,145</b>
非執行董事：			
陳山枝	52	24	76
高永崗	47	24	71
劉遵義	—	—	—
周杰	—	—	—
陳大同	—	—	—
	<b>99</b>	<b>48</b>	<b>147</b>

\* 邱慈雲亦是本公司首席執行官

### 13. 董事酬金(續)

#### (b) 執行董事及非執行董事(續)

	僱員結清以股份		總酬金 千美元
	薪金 千美元	為基礎的給付 千美元	
二零一一年			
執行董事：			
張文義	100	178	278
邱慈雲	154	261	415
王寧國*	601	478	1,079
	855	917	1,772
非執行董事：			
陳山枝	49	24	73
高永崗	49	24	73
劉遵義	—	—	—
周杰	—	—	—
陳大同	—	—	—
	98	48	146

\* 王寧國於二零一一年六月二十九日辭任董事一職。

年內概無董事於任何安排中放棄或同意放棄任何酬金。

### 14. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員包括一名(二零一一年：一名)董事，其酬金詳情已載於上文附註13。年內其餘四名(二零一一年：四名)最高薪僱員為非董事，其酬金詳情載列如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
薪金及其他福利	1,334	1,209
花紅	16	690
購股權福利	521	543
	1,871	2,442

花紅乃根據基本薪金以及本公司及個人表現釐定。

於二零一二年及二零一一年，本公司概無向五名最高薪僱員支付任何報酬，作為加盟或加入本公司的獎勵或離職的補償。

## 14. 五名最高薪僱員(續)

其薪金介乎以下組別的非董事最高薪僱員數目如下：

	僱員數目	
	二零一二年	二零一一年
2,000,001港元(257,441美元)至2,500,000港元(321,800美元)	1	—
2,500,001港元(321,801美元)至3,000,000港元(386,160美元)	—	—
3,000,001港元(386,161美元)至3,500,000港元(450,520美元)	1	—
3,500,001港元(450,521美元)至4,000,000港元(514,880美元)	1	1
4,500,001港元(579,241美元)至5,000,000港元(643,600美元)	1	2
5,000,001港元(643,601美元)至5,500,000港元(707,960美元)	—	1
	4	4

## 15. 每股盈利(虧損)

	截至二零一二年	截至二零一一年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度
	美元	美元
<b>每股基本盈利(虧損)</b>		
來自持續經營業務	0.00	(0.01)
來自終止經營業務	—	0.00
每股基本盈利(虧損)總額	0.00	(0.01)
<b>每股攤薄盈利(虧損)</b>		
來自持續經營業務	0.00	(0.01)
來自終止經營業務	—	0.00
每股攤薄盈利(虧損)總額	0.00	(0.01)

### 每股基本盈利(虧損)

用作計算每股基本盈利的盈利(虧損)及普通股加權平均數如下：

	截至二零一二年	截至二零一一年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度
	千美元	千美元
本公司擁有人應佔年內利潤(虧損)	22,771	(246,817)
用作計算每股基本盈利(虧損)的盈利(虧損)	22,771	(246,817)
用作計算來自終止經營業務每股基本盈利的年內終止經營業務利潤	—	14,741
用作計算來自持續經營業務每股基本盈利(虧損)的盈利(虧損)	22,771	(261,558)
用作計算每股基本盈利(虧損)的普通股加權平均數	30,078,893,961	27,435,853,922

## 15. 每股盈利(虧損)(續)

### 每股攤薄盈利(虧損)

用作計算每股攤薄盈利(虧損)的盈利(虧損)如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
用作計算每股基本盈利(虧損)的盈利(虧損)	22,771	(246,817)
用作計算來自終止經營業務每股攤薄盈利(虧損)的 年內終止經營業務利潤	—	14,741
用作計算來自持續經營業務 每股攤薄盈利(虧損)的盈利(虧損)	22,771	(261,558)

用作計算每股攤薄盈利(虧損)的普通股加權平均數調整為用作計算每股基本盈利(虧損)的普通股加權平均數如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度
用作計算每股基本盈利(虧損)的普通股加權平均數	30,078,893,961	27,435,853,922
僱員購股權及受限制股份單位	64,712,749	—
可換股優先股	1,899,048,145	—
用作計算每股攤薄盈利(虧損)的普通股加權平均數	32,042,654,855	27,435,853,922

於二零一二年十二月三十一日，本公司有未行使2,032,765,688份僱員購股權及認股權證，於計算每股攤薄盈利未有計入，因為行使價高於普通股的平均市價。

於二零一一年十二月三十一日，本公司有未行使3,057,405,086份僱員購股權、受限制股份單位、認股權證及可換股優先股，因為具有反攤薄作用，於計算每股攤薄虧損未有計入，原因是截至二零一一年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額。

## 16. 分類至持作待售的資產

	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 一月一日 千美元
僱員宿舍相關資產(i)	4,239	—	—

(i) 本公司擬將其自建宿舍售予僱員。

## 17. 物業、廠房及設備

	廠房及				
	樓宇	設備	辦公設備	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>成本</b>					
二零一一年一月一日結餘	311,717	6,273,719	78,076	814,331	7,477,843
從在建工程撥入(出)	9,351	805,588	12,613	(827,552)	—
增加	—	—	—	727,576	727,576
出售	(1,177)	(75,593)	(4,152)	(2,352)	(83,274)
撇減	—	—	—	(87,355)	(87,355)
二零一一年十二月三十一日					
結餘	319,891	7,003,714	86,537	624,648	8,034,790
從在建工程撥入(出)	24,581	581,579	18,029	(624,189)	—
添置	—	—	—	409,750	409,750
出售	(4,088)	(7,918)	(580)	(142)	(12,728)
重新分類為持作待售	(4,842)	—	(32)	—	(4,874)
二零一二年十二月三十一日					
結餘	335,542	7,577,375	103,954	410,067	8,426,938
<b>累計折舊及減值</b>					
廠房及					
	樓宇	設備	辦公設備	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
二零一一年一月一日結餘	77,949	4,873,172	72,507	102,352	5,125,980
出售	(406)	(52,448)	(4,090)	—	(56,944)
撇減	—	—	—	(87,355)	(87,355)
於損益中確認的減值虧損	—	—	—	17,691	17,691
折舊開支	11,833	501,683	5,324	—	518,840
二零一一年十二月三十一日					
結餘	89,376	5,322,407	73,741	32,688	5,518,212
出售	(1,403)	(4,850)	(579)	—	(6,832)
折舊開支	12,903	509,962	8,958	—	531,823
重新分類至持作待售	(1,671)	—	(29)	—	(1,700)
二零一二年十二月三十一日					
結餘	99,205	5,827,519	82,091	32,688	6,041,503
<b>帳面值</b>					
廠房及					
	樓宇	設備	辦公設備	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
二零一一年一月一日帳面值	233,768	1,400,547	5,569	711,979	2,351,863
二零一一年十二月三十一日					
帳面值	230,515	1,681,307	12,796	591,960	2,516,578
二零一二年十二月三十一日					
帳面值	236,337	1,749,856	21,863	377,379	2,385,435

## 17. 物業、廠房及設備(續)

### 在建工程

於二零一二年十二月三十一日，在建工程結餘約為377.4百萬美元，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78.7百萬美元及146.6百萬美元，91.9百萬美元則與中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司正在進行的8吋晶圓建造工程有關，另60.2百萬美元與其他附屬公司正在進行項目的資本開支有關，項目預計於二零一三年下半年完成。

### 年內已確認減值虧損

本公司帳載減值虧損零美元(二零一一年：17.7百萬美元)，與出售技術過時的物業、廠房及設備有關。

### 作為抵押品的資產

帳面值約為993百萬美元(二零一一年：約482百萬美元)的物業、廠房及設備已抵押作本公司借貸之抵押品(參閱附註29)。廠房及設備已抵押作按揭下的銀行貸款之抵押品。本公司不可抵押該等資產作為其他借貸的抵押品或出售該等資產予其他實體。

## 18. 無形資產

	購入無形資產
	千美元
<b>成本</b>	
於二零一一年一月一日之結餘	236,691
增加	37,490
已屆滿及出售	(21,908)
於二零一一年十二月三十一日之結餘	252,273
增加	89,636
於二零一二年十二月三十一日之結餘	341,909
<b>累計攤銷及減值</b>	
於二零一一年一月一日之結餘	62,870
年內攤銷費用	31,450
已屆滿及出售	(21,326)
於二零一一年十二月三十一日之結餘	72,994
年內攤銷費用	33,537
於二零一二年十二月三十一日之結餘	106,531
於二零一一年一月一日的帳面值	173,821
於二零一一年十二月三十一日的帳面值	179,279
於二零一二年十二月三十一日的帳面值	235,378

## 19. 附屬公司

於報告期末，本公司附屬公司的詳情如下：

公司名稱	主要業務	成立及 經營地點	本公司持有擁有權權益及 投票權比例	
柏途企業有限公司 (「柏途」)	提供市場推廣相關 活動	薩摩亞	直接	100%
中芯國際集成電路製造 (上海)有限公司 (「中芯上海」)#	製造及買賣半導體 產品	中華人民共和國 (「中國」)	直接	100%
SMIC, Americas	提供市場推廣相關 活動	美利堅合眾國	直接	100%
中芯國際集成電路製造 (北京)有限公司 (「中芯北京」)#	製造及買賣半導體 產品	中國	直接	100%
SMIC Japan	提供市場推廣相關 活動	日本	直接	100%
SMIC Europe S.R.L	提供市場推廣相關 活動	意大利	直接	100%
Semiconductor Manufacturing International (Solar Cell) Corporation	投資控股	開曼群島	直接	100%
中芯貿易(上海)有限公司 (前稱中芯管理諮詢 (上海)有限公司)	提供市場推廣相關 活動	中國	直接	100%
中芯國際集成電路製造 (天津)有限公司 (「中芯天津」)#	製造及買賣半導體 產品	中國	直接	100%

## 19. 附屬公司(續)

公司名稱	主要業務	成立及 經營地點	本公司持有擁有權權益及 投票權比例	
中芯國際開發管理(成都) 有限公司	建造、營運及管理 中芯成都的宿舍、 學校及超市	中國	直接	100%
Semiconductor Manufacturing International (BVI) Corporation (「SMIC (BVI)」)	提供市場推廣相關 活動	英屬維京群島	直接	100%
Admiral Investment Holdings Limited	投資控股	英屬維京群島	直接	100%
SMIC Shanghai (Cayman) Corporation	投資控股	開曼群島	直接	100%
SMIC Beijing (Cayman) Corporation	投資控股	開曼群島	直接	100%
SMIC Tianjin (Cayman) Corporation	投資控股	開曼群島	直接	100%
SilTech Semiconductor (Cayman) Corporation	投資控股	開曼群島	直接	100%
SMIC Shenzhen (Cayman) Corporation	投資控股	開曼群島	直接	100%
燦芯半導體有限公司*	投資控股	開曼群島	直接	44.2%
中芯能源科技(上海)有限 公司(「能源科技」)#	製造及買賣太陽能 電池有關的半導 體產品	中國	間接	100%
Magnificent Tower Limited	投資控股	英屬維京群島	間接	100%
中芯國際上海(香港) 有限公司	投資控股	香港	間接	100%

## 19. 附屬公司(續)

公司名稱	主要業務	成立及 經營地點	直接或間持擁有權	擁有權
中芯國際北京(香港)有限公司	投資控股	香港	間接	100%
中芯國際天津(香港)有限公司	投資控股	香港	間接	100%
SMIC Solar Cell (HK) Company Limited	投資控股	香港	間接	100%
中芯國際開發管理(武漢)有限公司	建造、營運及管理 宿舍、學校	中國	間接	100%
中芯國際深圳(香港)有限公司	投資控股	香港	間接	100%
芯電半導體(香港)有限公司	投資控股	香港	間接	100%
中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司	製造及買賣半導體 產品	中國	間接	100%
芯電半導體上海有限公司	製造及買賣半導體 產品	中國	間接	100%
燦芯半導體香港有限公司*	投資控股	香港	間接	44.2%
燦芯半導體(上海)有限公司*	設計公司	中國	間接	44.2%

# 縮寫僅供識別用途

\* 本公司經由合約協議取得控制權，合併燦芯半導體有限公司及其附屬公司(燦芯)的帳目。將燦芯的帳目合併對本公司財務報表並無重大影響。

## 20. 聯營公司投資

於報告期末，本公司聯營公司的詳情如下：

公司名稱	主要業務	成立及 經營地點	本公司持有擁有權權益及 投票權比例	
			二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日
凸版中芯彩晶电子(上海)有限公司	設計、生產及處理微鏡頭、影像傳感器及相關產品	上海	30%	30%
中芯協成投資(北京)有限公司	股權投資、項目投資、諮詢服務	北京	49%	—

本公司聯營公司之財務資料概述如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
總收益	20,103	24,210
本年度總利潤	5,724	14,928
本公司應佔聯營公司利潤	1,703	4,479

  

	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
總資產	69,374	54,470
總負債	(2,237)	(1,616)
淨資產	67,137	52,854
本公司佔聯營公司淨資產	21,636	15,856

## 21. 其他財務資產

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
<b>衍生工具</b>			
外幣遠期合約	77	939	695
<b>按公平價值於損益中列帳的短期投資</b>	<b>18,653</b>	<b>1,034</b>	<b>2,454</b>
	<b>18,730</b>	<b>1,973</b>	<b>3,149</b>

## 22. 其他資產

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
預付款項	28,252	31,816	—
其他	15,130	13,869	2,393
非流動	<b>43,382</b>	<b>45,685</b>	<b>2,393</b>

二零一一年，就本公司與武漢新芯集成電路製造有限公司(「新芯」)擬組成合營公司有墊款28百萬美元。倘若合營公司未能成功成立，此項墊款可予退回。

此外，二零一一年，就中國投資責任有限公司與本公司擬組成合營公司，中芯協成投資(北京)有限責任公司獲得墊款3.9百萬美元，該筆墊款於該新合營公司在二零一二年成立後已轉換成其股本。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的3.8百萬美元可供出售投資分別加入其他項內。

## 23. 存貨

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
原料	52,228	54,853	79,037
在製品	156,392	93,472	86,235
製成品	87,108	58,983	48,132
	<b>295,728</b>	<b>207,308</b>	<b>213,404</b>

於年內確認為開支的存貨成本為存貨撥備30.9百萬美元(二零一一年：26.1百萬美元)。

## 24. 貿易及其他應收款項

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項	323,451	208,054	255,996
呆帳撥備	(45,340)	(42,820)	(49,373)
	<b>278,111</b>	<b>165,234</b>	<b>206,623</b>
其他應收款及可退回按金	50,100	35,671	57,425
	<b>328,211</b>	<b>200,905</b>	<b>264,048</b>

## 24. 貿易及其他應收款項(續)

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。

本公司根據過往經驗及相關應收款項帳齡以至對若干債務人的個別評估釐定呆帳撥備。本公司的呆帳撥備不包括少數有良好的信用客戶的應收款項。本公司參考其餘應收款項的帳齡級別及其後結算金額釐定可收回金額，以作出呆帳撥備。本公司於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內確認的呆帳撥備為4.6百萬美元及0.6百萬美元。本公司按月檢討、分析及調整呆帳撥備。

本公司使用評估客戶信貸質素的內部系統，為基於每名客戶營運規模、上市身份、付款往績及其他量化標準。該等標準每年檢討及更新。根據有關評估，本公司對該等未有減損應收款項的可收回能力有合理的保證。

### 貿易應收款項

於二零一二年度及二零一一年度結束時的貿易應收款項之中，分別有101.1百萬美元及71.4百萬美元為對本公司兩家最大客戶的應收款項。

以上披露的貿易應收款項包括於報告期末已到期，但本公司基於其信貸質量並無重大改變且款項仍被視為可收回而尚未確認呆帳撥備之金額(帳齡參閱下表)。

#### 應收款項帳齡

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
當期	222,765	134,958	174,380
逾期但未減值			
30日內	31,219	26,468	25,395
31至60日	16,559	1,083	3,033
60日以上	7,568	2,725	3,815
總額	278,111	165,234	206,623
平均帳齡(日)	47	31	37

#### 呆帳撥備變動

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
年初結餘	42,820	49,373
呆帳撥備增加	4,615	551
於年內撇銷為不可收回的金額	—	(704)
呆帳撥備撥回	(2,095)	(6,400)
年末結餘	45,340	42,820

為釐定貿易應收款項的可收回程度，本公司考慮貿易應收款項從最初授出信貸日期至報告期末期間信貸質量的任何轉變。

## 24. 貿易及其他應收款項(續)

### 貿易應收款項(續)

#### 呆帳撥備變動(續)

呆帳撥備中包括金額為零美元的個別已減值貿易應收款項(二零一一年十二月三十一日: 4.6百萬美元), 該款項已納入清盤程序。已確認的減值指該等貿易應收款項的帳面值與預期清盤所得款項的現值之差異。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

#### 已減值應收帳款帳齡

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
30日內	278	204
31至60日	855	53
60日以上	44,207	42,563
總額	45,340	42,820

## 25. 受限制現金

二零一二年及二零一一年十二月三十一日, 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111.6百萬美元及46.3百萬美元, 加上政府主要就所涉研發開支補償提供補助分別為106.0百萬美元及90.6百萬美元。

## 26. 股份及已發行股本

### 全數繳足普通股

	股份數目	股本	股份溢價
		千美元	千美元
二零一一年一月一日結餘	27,334,063,747	10,934	3,762,146
就本公司僱員購股權計劃發行股份 (參閱附註33)	153,612,318	61	11,870
二零一一年十二月三十一日結餘	27,487,676,065	10,995	3,774,016
就本公司僱員購股權計劃發行股份 (參閱附註33)	57,004,448	23	3,057
轉換可換股優先股	4,455,459,110	1,782	306,515
二零一二年十二月三十一日結餘	32,000,139,623	12,800	4,083,588

全數繳足普通股面值為0.0004美元, 每股代表一票權並有權收取股息。

## 26. 股份及已發行股本(續)

### 可換股優先股

	股份數目	股本 千美元	股份溢價 千美元
二零一一年一月一日結餘	—	—	—
發行股份	445,545,911	178	308,119
二零一一年十二月三十一日結餘	445,545,911	178	308,119
轉換為普通股	(445,545,911)	(178)	(308,119)
二零一二年十二月三十一日結餘	—	—	—

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(香港)」)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。

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。優先股已按每股優先股轉換十股普通股的換股比率強制轉換為普通股。基於上述轉換，本公司於二零一二年六月四日分別發行3,605,890,530股及849,568,580股普通股予中投及大唐(香港)。

認購可換股優先股的認股權證未予行使且行使期已經屆滿。

## 26. 已發行股本(續)

### 購股權計劃

本公司已採納兩項購股權計劃，根據該等計劃授予若干僱員、高級職員及其他服務供應商購股權以認購本公司股份(附註33)。

## 27. 儲備

### 以權益結算的僱員福利儲備

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
年初結餘	37,469	40,539
因股份為基礎付款而產生	7,174	5,336
撥入股份溢價	(2,411)	(8,406)
年末結餘	42,232	37,469

上述以權益結算的僱員福利儲備為有關由本公司根據僱員購股權計劃授予其僱員及服務供應商之購股權。以權益結算的僱員福利儲備包括的項目其後將不會重新分類到損益。有關向僱員及服務供應商以股份為基礎的付款進一步詳情載於附註33。

### 外幣換算儲備

其後可能獲重新分類到損益的項目：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
年初結餘	3,846	(1,092)
因換算海外業務產生的匯兌差額	70	4,938
年末結餘	3,916	3,846

有關將本公司海外業務之業績及淨資產由其功能貨幣換算成本公司列報貨幣(即美元)之匯兌差額直接於其他綜合收入確認並累計入外幣換算儲備。外幣換算儲備中之前累積的匯兌差額(有關換算海外業務的淨資產及對沖海外業務的數目)將於出售海外業務之時重新分類到損益。

## 28. 累計虧絀

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或獲准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%除稅後利潤（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有關附屬公司註冊資本的50%。按照中國法規，一般儲備基金僅可用作增加有關附屬公司的註冊資本及撇銷未來虧損。員工福利和獎金儲備由有關中國附屬公司董事會釐定，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。於二零一二年，本公司並無向不可分配儲備作出任何撥款。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，累計不可分派儲備分別為30百萬美元及30百萬美元。

此外，基於本公司中國附屬公司分派實收資本的限制，本公司中國附屬公司於二零一二年十二月三十一日的實收資本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二零一二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。

於二零一二年及二零一一年，本公司並無宣派或支付普通股任何現金股息。

## 29. 借貸

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
<b>按攤銷成本</b>			
短期商業銀行貸款(i)	<b>383,225</b>	607,427	372,055
	<b>383,225</b>	607,427	372,055
長期合約債項			
上海美元及人民幣貸款	—	—	110,271
北京美元銀團貸款(ii)	—	180,084	290,062
歐元貸款(iii)	—	8,271	25,422
天津美元銀團貸款	—	—	86,300
北京美元及人民幣貸款(iv)	<b>49,079</b>	48,838	—
上海美元貸款(v)	<b>68,500</b>	26,523	—
上海EXIM70M貸款(vi)	<b>70,000</b>	—	—
上海268M銀團貸款(vii)	<b>245,611</b>	—	—
北京EXIM20M貸款(viii)	<b>20,000</b>	—	—
北京600M銀團貸款(ix)	<b>260,000</b>	—	—
	<b>713,190</b>	263,716	512,055
減：即期長期債項	<b>184,578</b>	191,355	333,459
非即期長期債項	<b>528,612</b>	72,361	178,596
借貸償還進度：			
一年內	<b>567,803</b>	798,782	705,514
一至二年內	<b>309,000</b>	72,361	178,596
二至五年內	<b>219,612</b>	—	—
	<b>1,096,415</b>	871,143	884,110

### 借貸安排概要

- (i) 於二零一二年十二月三十一日，本公司共有29份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多10億美元的信貸融資。截至二零一二年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取383.2百萬美元，而日後仍可提取629.3百萬美元以供交易及借貸之用。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的129百萬美元及以原成本為2.1百萬物業作抵押的5.9百萬美元除外)。於二零一二年，有關利息開支為22.2百萬美元，其中8.6百萬美元予以資本化，入帳列為在建資產增加。二零一二年，利率介乎1.01%至7.2%不等。

## 29. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

- (ii) 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。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。中芯北京已於二零一二年償還未清償借貸180.1百萬美元。利率介乎2.94%至2.99%不等。於二零一二年，有關利息開支為4.1百萬美元，其中1.0百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。

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。該貸款已於二零一二年內悉數償還。

- (iii) 二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro 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，本公司分十期，每半年為一期等額償還，至全數償清。二零一二年五月及六月，中芯上海已償還餘額6.4百萬歐元。利率於二零一二年介乎2.6%至4.7%不等。於二零一二年，有關利息開支為0.23百萬美元，其中0.09百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。

該貸款已於二零一二年內悉數償還。

- (iv) 二零一一年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立美元及人民幣貸款，為本金額分別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。是項貸款融資利率於二零一二年介乎6.15%至6.65%不等。於二零一二年，有關利息開支為3.2百萬美元，其中0.7百萬美元已於二零一二年資本化，入帳列為在建資產增加。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，是項美元及人民幣貸款的未償還總結餘分別以中芯北京原成本為132.3百萬美元及132.3百萬美元的廠房及設備作為抵押。

## 29. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

- (v) 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69.5百萬美元的新兩年貸款融資上海進出口銀行美元貸款I。此兩年期銀行融資用於支持中芯上海12吋晶圓廠計劃擴張。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海已提取69.5百萬美元，另償還1百萬美元。本金68.5百萬美元將於二零一三年六月償還，利率於二零一二年介乎4.40至4.79%不等。於二零一二年，有關利息開支為3.4百萬美元，其中1.1百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。

於二零一二年十二月三十一日，該融資的未償還總結餘以中芯上海原成本為99.6百萬美元(二零一一年十二月三十一日：38.6百萬美元)的若干設備作為抵押。上海進出口銀行美元貸款載有維持最低償債保障比率的契諾。截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日，中芯上海均已遵守該等契諾。

- (vi) 二零一二年十月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額為70百萬美元的新兩年貸款融資上海進出口銀行美元貸款II，以中芯上海的若干設備作抵押。此兩年期銀行融資用於支持中芯上海12吋晶圓廠計劃擴張。於二零一二年十二月三十一日，中芯上海已提取70百萬美元。本金70百萬美元將於二零一四年十月償還，利率為4.55%。於二零一二年，有關利息開支為0.4百萬美元，其中0.1百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。

上海美元貸款載有維持最低償債保障比率的契諾。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

- (vii) 二零一二年三月，中芯上海與國際銀行及中國銀行的財團訂立本金總額為268百萬美元的貸款融資。此三年期銀行融資用於支持中芯上海8吋晶圓廠的營運資金。此融資以位於中芯上海的8吋晶圓廠的生產設備及中芯上海的廠房及土地使用權作為抵押。於二零一二年十二月三十一日，中芯上海已就此項融資提取245.6百萬美元。本金將於二零一三年九月至二零一五年三月償還。此項融資於二零一二年的利率介乎4.03%至4.24%不等。於二零一二年，有關利息開支為7.9百萬美元，其中2.4百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。上海美元銀團貸款載有維持最低償債保障比率的契諾。截至二零一二年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等契諾。

- (viii) 二零一二年三月，中芯北京與中國進出口銀行訂立新美元貸款，為本金額30百萬美元的兩年期營運資金貸款融資，並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。於二零一二年十二月三十一日，中芯北京已就此項融資提取20百萬美元。本金將於二零一四年三月償還。此項融資於二零一二年的利率介乎6.46%至6.54%不等。於二零一二年，有關利息開支為1百萬美元，其中0.2百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。

## 29. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

- (ix) 二零一二年三月，中芯北京與總部位於中國的金融機構的銀團訂立北京美元銀團貸款，為本金總額600百萬美元的七年期貸款融資。此七年期銀行融資用於擴展中芯北京12吋晶圓廠的生產力。此融資以位於中芯北京及中芯天津的晶圓廠生產設備及全部股權作為抵押。於二零一二年十二月三十一日，中芯北京已就此項融資提取260百萬美元，須於二零一四年三月至二零一六年三月內償還。此項融資於二零一二年的利率介乎6.16%至6.24%不等。於二零一二年，有關利息開支為12.2百萬美元，其中2.3百萬美元於二零一二年已資本化，入帳列為在建資產增加。北京美元銀團貸款載有維持最低償債保障比率的契諾。截至二零一二年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

## 30. 貿易及其他應付款項

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	331,394	280,691	515,577
預收客戶款項	67,108	68,660	22,795
收取客戶按金	10,591	5,631	64,445
其他應付款項	14,859	20,766	11,238
	423,952	375,748	614,055

貿易應付款項為不計息，且還款期限一般為三十天到六十天。

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
即期	275,398	194,434	429,831
逾期：			
30日內	26,783	42,278	42,087
31至60日	10,652	16,327	8,541
60日以上	18,561	27,652	35,118
	331,394	280,691	515,577

### 31. 承兌票據

二零零九年，本公司與台灣積體電路製造公司(「台積電」)訂立新和解協議。根據本協議，先前二零零五年和解協議下的餘下承兌票據40.0百萬美元已註銷。本公司發行十二份總額為200.0百萬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8.1百萬美元的折讓，並列為承兌票據面值的減少。本公司已於二零一二年及二零一一年分別向台積電共償還30.0百萬及30.0百萬美元。未償還承兌票據如下：

	二零一二年 十二月三十一日	
	面值	折現值
	千美元	千美元
<b>到期</b>		
二零一三年 — 即期	30,000	<b>29,374</b>
	30,000	<b>29,374</b>

## 32. 其他財務負債

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 一月一日
	千美元	千美元	千美元
<b>按公平價值於損益中列帳的衍生工具</b>			
外幣遠期合約	25	816	480
利率掉期合約	—	405	1,380
跨貨幣利率掉期合約	—	462	1,292
	<b>25</b>	<b>1,683</b>	<b>3,152</b>

## 33. 股份為基礎的付款

### 僱員購股權計劃

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。購股權按本公司普通股的公平市值授出，於授出日期起計十年後屆滿，於四年指定服務期內歸屬。

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經考慮授出購股權的條款和條件估計。

### 受限制股份單位(「受限制股份單位」)

本公司採用以股支薪獎勵計劃(「以股支薪獎勵計劃」)，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。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十年後屆滿。

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經考慮授出工具的條款和條件估計。

就於年內收到的僱員服務所確認的開支如下表所示：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
就權益結算股份為基礎付款交易所確認開支	<b>7,174</b>	5,336

### 33. 股份為基礎的付款(續)

#### 年內之變動

(i) 下表說明購股權(不包括受限制股份單位)於年內之數目及加權平均行使價, 以及其變動:

	二零一二年		二零一一年	
	二零一二年 數目	加權平均 行使價	二零一一年 數目	加權平均 行使價
一月一日尚未行使	1,230,938,429	0.10美元	1,317,679,526	0.11美元
於年內授出	292,084,956	0.04美元	321,290,693	0.07美元
於年內註銷	(209,218,313)	0.09美元	(332,650,148)	0.11美元
於年內行使	(28,437,700)	0.02美元	(75,381,642)	0.05美元
十二月三十一日尚未行使	1,285,367,372	0.09美元	1,230,938,429	0.10美元
十二月三十一日可行使	457,250,416	0.12美元	465,796,149	0.12美元

於二零一二年十二月三十一日尚未行使購股權的加權平均剩餘合約有效期為6.61年(二零一一年: 6.67年)。

於年末尚未行使購股權的行使價介乎0.02美元至0.35美元(二零一一年: 0.01美元至0.35美元)。

下表列舉計劃採用柏力克 — 舒爾斯定價模式分別就截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內授出購股權之輸入數據:

	二零一二年	二零一一年
股息率(%)	—	—
預期波動	65.93%	69.15%
無風險利率	0.77%	1.04%
購股權預期有效期	1至5年	1至5年

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。

購股權的價值乃按本公司考慮的眾多假設所作最佳估計, 並受估值模型規限。變數及假設的變動可能影響該等購股權的公平價值。

### 33. 股份為基礎的付款(續)

#### 年內之變動(續)

(ii) 下表說明受限制股份單位(不包括購股權)於年內之數目及加權平均公平價值，以及其變動：

	二零一二年		二零一一年	
	二零一二年 數目	加權平均 公平價值	二零一一年 數目	加權平均 公平價值
一月一日尚未行使	101,564,432	0.07美元	144,457,562	0.10美元
於年內授出	65,170,000	0.04美元	67,949,495	0.07美元
於年內註銷	(12,809,396)	0.08美元	(32,611,949)	0.10美元
於年內行使	(28,566,748)	0.08美元	(78,230,676)	0.10美元
十二月三十一日尚未行使	125,358,288	0.06美元	101,564,432	0.07美元

於二零一二年十二月三十一日尚未行使受限制股份單位的加權平均剩餘合約有效期為8.84年(二零一一年：9.01年)。

### 34. 出售附屬公司

二零一一年三月一日，本公司出售其於Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation的所佔主要所有權。就此項出售，並未收獲任何現金代價。

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
<b>失去控制權之資產及負債分析</b>	
現金及現金等價物	3,861
貿易及其他應收款項	14,470
存貨	5,210
物業、廠房及設備	29,263
無形資產	26
貿易及其他應付款項	(24,370)
借貸	(300)
遞延收入	(6,723)
已出售淨資產	21,437
<b>出售附屬公司收益</b>	
保留10%投資	2,532
註銷優先股	36,008
已出售淨資產	(21,437)
出售收益	17,103

出售收益已包括在終止經營業務的年內利潤(見附註12)。

## 35. 金融工具

### 資金管理

本公司管理其資金，以確保本公司內各實體能夠以持續經營方式營運，同時亦透過優化資本架構以為利益相關者爭取最大回報。本公司的整體策略與二零一一年比較維持不變。

本公司的資本架構包括淨債務(附註29所述借貸扣除現金及銀行結餘)及本公司股本。

有關實體藉發行／回購股份及舉債／償還債項以管理其資本。本公司每半年進行一次資本架構檢討。檢討其中一環是考慮資本的成本以及與各級資本相關的風險。本公司將通過派付股息、發行新股及股份回購以及發行新的債券或償還現有債券，平衡其整體資本架構。

### 資本負債比率

報告期末的資本負債比率如下。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
債務(i)	1,096,415	871,143
現金及銀行結餘	(358,490)	(261,615)
淨債務	737,925	609,528
權益	2,276,452	2,245,998
淨債務對權益比率	32.42%	27.14%

(i) 如附註29所述，債務的定義為長期及短期借貸(不包括衍生工具)。

## 35. 金融工具(續)

### 金融工具類別

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
<b>財務資產</b>		
現金及銀行結餘	<b>358,490</b>	261,615
受限制現金(就信用狀及短期信貸融資抵押的存款)	<b>111,560</b>	46,273
按公平價值於損益中列帳的		
遠期外匯合約	<b>77</b>	939
按公平價值於損益中列帳的短期投資	<b>18,653</b>	1,034
貿易及其他應收款項	<b>328,211</b>	200,905
按成本值列帳可供出售財務資產	<b>3,757</b>	3,757
<b>財務負債</b>		
按公平價值於損益中列帳的		
遠期外匯合約	<b>25</b>	816
利率掉期	—	405
跨貨幣利率掉期	—	462
貿易及其他應付款項	<b>423,952</b>	375,748
借貸	<b>1,096,415</b>	871,143
承兌票據	<b>29,374</b>	57,934
長期負債	<b>4,223</b>	3,018

### 財務風險管理之目的

本公司財務部就進入本地及國際金融市場作出協調，並透過分析所面臨風險之程度及幅度的內部風險報告監控及管理有關本公司營運之財務風險。該等風險包括市場風險(包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

本公司使用衍生金融工具對沖所承擔之風險，盡量減低該等風險之影響。使用衍生金融工具之規管政策經本公司董事會批准，為外匯風險、利率風險、信用風險、使用衍生性金融工具及非衍生性金融工具，以及過量流動資金投資提供書面原則，並持續檢討有否遵從該等政策及所承擔的風險上限。本公司並無訂立或進行金融工具(包括衍生金融工具)交易作投機用途。

## 35. 金融工具(續)

### 市場風險

本公司之活動令其主要承受外幣匯率及利率變動之財務風險。本公司訂立多項衍生金融工具以管理其外匯風險及利率風險，包括：

- 遠期外匯合約，以對沖向供應商進口貨品所產生的匯率風險；
- 利率掉期，以減輕利率上升的風險；及
- 跨貨幣利率掉期協議，以保障未來現金流量免受利率以及與美元以外貨幣計值的未償還長期債務相關的匯率變動影響而波動。

市場風險以敏感度分析衡量，以下部分的分析與截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日的業務狀況有關。

本公司並無改變市場風險或管理及衡量風險方式。

### 外幣風險管理

本公司進行以外幣計值的交易，因此承擔匯率波動的風險。匯率風險在已批准的政策參數內以遠期外匯合約管理。

本公司以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債於報告期末之帳面值如下

	負債		資產	
	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
歐元	1,345	12,569	3,249	3,017
日圓	13,693	19,137	3,023	2,629
人民幣	254,750	178,491	456,271	431,121
其他	6,934	7,797	2,122	1,630

## 35. 金融工具(續)

### 外幣風險管理(續)

#### 外幣敏感度分析

本公司主要承擔人民幣、日圓(「日圓」)及歐元(「歐元」)之貨幣風險。

下表詳述本公司就外幣相對美元之匯率升值5%之敏感度分析。5%為管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的未償還貨幣項目，並就外幣匯率之5%變動調整於期末之換算。若外幣兌美元貶值5%，則利潤或權益將受到如下相同數值但相反的影響。

	歐元		日圓		人民幣		其他	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
利潤或虧損	95	(478)	(562)	(869)	10,606	13,296	(3)	(11)
權益	95	(478)	(562)	(869)	10,606	13,296	(3)	(11)

#### 遠期外匯合約

本公司的政策為訂立遠期外匯合約，以在所產生的風險內應付特殊外幣收支。本公司亦訂立遠期外匯合約，以管理購買／銷售及融資等活動的外幣風險。

## 35. 金融工具(續)

### 外幣風險管理(續)

#### 遠期外匯合約(續)

下表詳述於報告期末尚未結算的遠期外匯合約：

未結算合約

	平均匯率		外幣		面值		公平價值資產/(負債)	
	二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日	二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日	二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日	二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日
			外幣千元	外幣千元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>買入人民幣</b>								
少於三個月	6.3763	6.5085	221,173	586,456	35,504	93,199	67	736
三個月至一年	6.4100	6.4450	294,696	426,592	47,306	67,794	(15)	(525)
			515,869	1,013,048	82,810	160,993	52	211
<b>買入歐元</b>								
三個月至一年		1.3214		3,600		4,653	—	(88)
				3,600		4,653	—	(88)

本公司並無訂立外匯合約作投機用途。

### 利率風險管理

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)。本公司透過維持適當比例的定息及浮息借貸和訂立利率掉期合約及跨貨幣掉期合約，以管理該風險。

本公司就財務資產及財務負債承擔的利率風險詳列於本附註流動資金風險管理一節。

### 利率敏感度分析

以下敏感度分析乃根據衍生及非衍生工具於報告期末所涉及的利率風險而制定。就浮息負債而言，該分析乃假設於報告期末仍未償還的負債金額於整個年度仍未償還。上升或下跌10個基點為管理層對利率的合理可能變動之評估。

倘利率上升10個基點而所有其他變數維持不變，則本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之利潤將減少0.6百萬美元(二零一一年：虧損增加0.7百萬美元)，主要是由於本公司因其浮息借貸所涉及的利率風險所致。

## 35. 金融工具(續)

### 利率風險管理(續)

#### 利率掉期合約

根據利率掉期合約，本公司同意交換固定利率與浮動利率(按協定本金額計算)的差額。該等合約可令本公司減少已發行定息債務公平價值及已發行浮息債務面臨現金流量的利率變動風險。利率掉期於報告期末的公平價值乃使用報告期末的曲線及合約固有的信貸風險對未來現金流量貼現而釐定，現披露如下。平均利率乃根據報告期末尚未結算的結餘釐定。

下表詳列於報告期末未結算利率掉期合約的名義本金額及剩餘年期。

	平均已訂約固定息率		名義本金額		公平價值資產(負債)	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	十二月	十二月	十二月	十二月	十二月	十二月
未結算浮動收入固定支出合約	三十一日	三十一日	三十一日	三十一日	三十一日	三十一日
	%	%	千美元	千美元	千美元	千美元
少於一年	—	2.07	—	48,000	—	(405)

利率掉期每半年結算一次。利率掉期的浮動利率與六個月倫敦銀行同業拆息掛鈎。本公司以淨額基準結算固定利率與浮動利率的差額。

#### 信貸風險管理

信貸風險指交易對手將拖欠合約責任，引致本公司財務虧損的風險。本公司主要承受來自貿易應收款項以及於銀行及金融機構存款的信貸風險。

各業務單位在本公司既有關於客戶信貸風險管理的政策、程序及監控規限下，管理客戶信貸風險。本公司政策訂明，所有客戶如欲以信貸期的方式交易，須接受信貸鑒證程序，獲得財務及銷售部門批准後方可獲授信貸期。客戶的信貸質素使用公開可得財務資料及本身交易紀錄為主要客戶評級，藉此作出評估。本公司持續不斷地監察風險及交易對手信貸評級。此外，應收帳款結餘經持續監察，致令本公司壞帳風險並不重大。

貿易應收帳款包括為數甚多的客戶，分散於廣泛行業及地區。

## 35. 金融工具(續)

### 信貸風險管理(續)

除本公司兩名最大客戶A及B外，本公司對任何單一交易對手或具有類似特徵的任何交易對手組別並無重大信貸風險。倘交易對手為關連實體，本公司將交易對手界定為具有類似特徵。有關A及B的信貸風險集中程度於本年度結束時均不超逾總貨幣資產的10%及12%。對任何其他交易對手的信貸風險集中程度於本年度結束時均不超逾總貨幣資產的5%。

佔本公司應收帳款及銷售淨額10%或以上客戶的有關收益淨額及應收帳款於附註7披露。

流動資金及衍生金融工具的信貸風險有限，原因是交易對手具有高度信貸評級的銀行。

### 流動性風險管理

本公司維持足夠的現金儲備、銀行融資額及儲備借貸融資，持續監察預測及實際現金流量，將財務資產及負債的到期時間配對，藉以管理流動性風險。

### 流動性及利率風險表

下表詳述本公司具協定還款期的非衍生財務負債餘下合約到期日。該等表格按照財務負債未折現現金流編製，而財務負債未折現現金流按本公司可能須還款的最早日期釐定。該等表格包括利息及本金現金流量。倘利息為浮息，未折現金額按報告期末的利率曲線計算。合約到期日按本公司可能須還款的最早日期釐定。

	加權平均		3個月至			
	實際利率	3個月內	1年	1至5年	5年以上	總計
	%	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>二零一二年十二月三十一日</b>						
承兌票據		—	30,000	—	—	30,000
附息銀行及其他借貸	定息	4.73%	—	392,282	—	392,282
	浮息	5.64%	—	189,786	588,270	778,056
長期財務負債		—	—	6,750	—	6,750
貿易及其他應付款項		353,009	62,120	8,823	—	423,952
		353,009	674,188	603,843	—	1,631,040

## 35. 金融工具(續)

### 流動性風險管理(續)

#### 流動性及利率風險表(續)

	加權平均 實際利率	3個月內	3個月至			總計	
			3個月內	1年	1至5年		5年以上
			千美元	千美元	千美元		千美元
<b>二零一一年十二月三十一日</b>							
承兌票據		—	30,000	30,000	—	60,000	
附息銀行及其他借貸	定息 3.60%	—	618,364	—	—	618,364	
	浮息 3.46%	—	194,665	77,368	—	272,033	
長期財務負債		—	—	6,750	—	6,750	
貿易及其他應付款項		322,528	47,407	5,813	—	375,748	
		322,528	890,436	119,931	—	1,332,895	

下表詳述本公司非衍生財務資產的預期到期日。該表按照財務資產未折現合約到期日(包括該等資產將賺取的利息)編製。載入非衍生財務資產的資料對理解本公司流動性風險管理乃必要之舉，原因是流動性按淨資產及淨負債受管理。

	加權平均 實際利率	3個月內	3個月至			總計	
			3個月內	1年	1至5年		5年以上
			千美元	千美元	千美元		千美元
<b>二零一二年十二月三十一日</b>							
貿易及其他應收款項		322,380	5,831	—	—	328,211	
現金結餘、受限制現金及短期投資	1.35%	414,798	75,108	—	—	489,906	
可供出售財務資產		—	—	—	3,757	3,757	
		737,178	80,939	—	3,757	821,874	

	加權平均 實際利率	3個月內	3個月至			總計	
			3個月內	1年	1至5年		5年以上
			千美元	千美元	千美元		千美元
<b>二零一一年十二月三十一日</b>							
貿易及其他應收款項		195,953	4,952	—	—	200,905	
現金結餘、受限制現金及短期投資	0.91%	265,773	43,647	—	—	309,420	
可供出售財務資產		—	—	—	3,757	3,757	
		461,726	48,599	—	3,757	514,082	

## 35. 金融工具(續)

### 流動性風險管理(續)

#### 流動性及利率風險表(續)

倘浮動利率與報告期末釐定的利率估算有所不同，上述非衍生財務資產及負債的浮動利率工具金額可能有變。

誠如下文一節所述，本公司具備用融資額，其中於報告期末尚未動用有629.3百萬美元(二零一一年：311.6百萬美元)。本公司預期以經營現金流及期滿財務資產所得款項滿足其他責任。

下表詳述本公司衍生金融工具的流動性分析。該表按照按淨額結算的衍生工具未折現合約現金流入及流出淨額，以及該等按總額結算的衍生工具未折現總流入及流出編製。如應付或應收款項並非固定，所披露金額經參考報告期末收益率曲線所示的預測利率後釐定。

	3個月至					
	1個月	1個月內	1至3個月	1年	1至5年	5年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>二零一二年十二月三十一日</b>						
<b>淨額結算：</b>						
— 遠期外匯合約	—	20	47	(15)	—	—
	—	20	47	(15)	—	—
<b>二零一一年十二月三十一日</b>						
<b>淨額結算：</b>						
— 利率掉期	—	—	—	(405)	—	—
— 遠期外匯合約	—	712	24	(613)	—	—
— 跨貨幣利率掉期合約	—	—	—	(462)	—	—
	—	712	24	(1,480)	—	—

### 金融工具的公平價值

#### 按攤銷成本列帳的金融工具的公平價值

本公司認為，已於合併財務報表確認的財務資產及財務負債帳面值與其公平價值相若。

長期承兌票據的帳面值與其公平價值相若。因為將承兌票據貼現的利率於票據的記錄日期至二零一二年十二月三十一日並無大幅波動。

## 35. 金融工具(續)

### 金融工具的公平價值(續)

#### 計量公平價值應用的估值技術及假設

財務資產及財務負債公平價值按以下各項釐定：

- 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。

#### 已於合併財務狀況表確認的公平價值計量

下表提供在按公平價值初始確認後的金融工具分析，按公平價值可觀察程度劃分為第1至3級：

- 第1級公平價值計量為來自相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2級公平價值計量為來自除計入第1級活躍市場報價以外的直接(即價格)或間接(源自價格)已有資產或負債公開數據；及
- 第3級公平價值計量為來自使用無公開數據(無公開數據)的資產或負債的估值技術。

二零一二年十二月三十一日				
	第1級	第2級	第3級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>按公平價值於損益列帳的財務資產</b>				
衍生財務資產	—	77	—	77
按公平價值於損益列帳的短期投資	—	18,653	—	18,653
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>18,730</b>	<b>—</b>	<b>18,730</b>
<b>按公平價值於損益列帳的財務負債</b>				
其他衍生財務負債	—	(25)	—	(25)
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>(25)</b>	<b>—</b>	<b>(25)</b>

### 35. 金融工具(續)

#### 金融工具的公平價值(續)

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

二零一一年十二月三十一日				
	第1級	第2級	第3級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>按公平價值於損益列帳的財務資產</b>				
衍生財務資產	—	939	—	939
按公平價值於損益列帳的短期投資	—	1,034	—	1,034
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>1,973</b>	<b>—</b>	<b>1,973</b>
<b>按公平價值於損益列帳的財務負債</b>				
其他衍生財務負債	—	(1,683)	—	(1,683)
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>(1,683)</b>	<b>—</b>	<b>(1,683)</b>

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內第1級及第2級之間並無轉撥。

### 36. 關連方交易

本公司及其附屬公司(為本公司關連方)的結餘及交易在合併時對銷，不會於本附註披露。本公司與其他關連方之間的交易詳情披露如下。

#### 買賣交易

年內，集團實體與本公司成員公司以外關連方訂立以下買賣交易：

	貨品銷售	
	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
大唐微電子技術有限公司**	9,654	4,558
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司	4,192	4,099

### 36. 關連方交易(續)

#### 買賣交易(續)

	購買貨品		購買服務	
	截至二零一二年	截至二零一一年	截至二零一二年	截至二零一一年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度	止年度	止年度
	千美元	千美元	千美元	千美元
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司	169	6,828	12,755	13,594
中芯協成投資(北京)有限責任公司	—	—	1,094	—

下列結餘於報告期末尚未償還：

	關連方結欠款項		結欠關連方款項	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
大唐微電子技術有限公司**	4,138	1,261	—	—
大唐電訊集團財務有限公司**	—	—	80,262*	—
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司	372	350	1,487	1,629

\* 短期借貸本金額於二零一三年五月應予償還。利率為5.04%。

\*\* 大唐集團成員公司。

二零一一年十二月十四日，本公司與本公司主要股東大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)簽訂《框架合同》。大唐為大唐電信科技產業集團(「大唐集團」)的成員。根據該合同，本公司(包括其附屬公司)及大唐(包括其聯營公司)加強業務方面的合作，包括但不限於提供芯片加工服務。框架合同的有效期為三年。根據該合同擬進行的交易定價將依據市場合理價格決定。

## 36. 關連方交易(續)

### 主要管理層人員的酬金

主要管理層人員為具有權力及責任(直接或間接)規劃、領導及控制本公司活動的人士，包括本公司任何董事。

年內主要管理層人員的薪酬如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千美元
短期利益	3,191	3,222
以股份為基礎的付款	1,343	1,619
	<b>4,534</b>	<b>4,841</b>

主要管理層人員的薪酬乃由薪酬委員會就個別人士表現與市場趨勢而釐定。

董事會批准，將旗下自建公寓於二零一二年按0.9百萬美元售予兩名主要管理層人員。

## 37. 開支承擔

### 購買承擔

於二零一二年十二月三十一日，本公司有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一三年十二月三十一日前送抵本公司廠房。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
	千美元	千美元
建造廠房的承擔	25,551	40,322
收購物業、廠房及設備的承擔	481,639	420,461
	<b>507,190</b>	<b>460,783</b>

## 38. 批准財務報表

董事會於二零一三年三月二十五日批准財務報表，並授權刊發。

## 股本

二零一二年六月四日，所有發行予Country Hill Limited（「CHL」）的360,589,053股可換股優先股及所有發行予大唐控股（香港）投資有限公司（「大唐（香港）」）的84,956,858股可換股優先股以每股優先股轉換為十股普通股的換股比率強制轉換為本公司的普通股（「普通股」）。本公司於二零一二年六月四日因該轉換而分別向CHL及大唐（香港）發行3,605,890,530股及849,568,580股普通股。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司根據本公司二零零四年購股權計劃（「二零零四年購股權計劃」）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16,639,200股普通股，根據經修訂及重列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」）向若干合資格參與者發行28,566,748股普通股，以及根據本公司二零零一年購股權計劃向若干合資格參與者發行11,798,500股普通股。

截至二零一二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股份。

	<b>已發行股份</b>
<b>於二零一二年十二月三十一日之已發行股本：</b>	<b>數目</b>
普通股	32,000,139,623

根據二零零四年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%。待受限制股份單位歸屬，在符合本公司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。截至二零一二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會共授出65,170,000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)
<b>二零一二年</b>	
一月一日	14,320,699
一月二十一日	200,000
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	8,396,994
三月十二日	125,000
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
十月二十七日	50,000
<b>二零一三年</b>	
一月一日	7,556,546
二月二十三日	1,679,398
三月三十一日	125,000
五月一日	14,850,000
五月二十四日	1,684,992
六月三十日	2,330,023
七月九日	625,000
八月五日	9,320,093

受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會

歸屬日期

因合資格參與者於歸屬前離職而改變)

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)
<b>二零一四年</b>	
一月一日	7,556,583
二月二十三日	1,679,399
三月三十一日	125,000
五月一日	14,850,000
五月二十四日	1,684,993
六月三十日	2,330,023
七月九日	625,000
八月五日	9,320,093
<b>二零一五年</b>	
一月一日	3,893,759
五月一日	14,850,000
六月三十日	2,330,024
七月九日	625,000
八月五日	9,320,093
<b>二零一六年</b>	
四月三十日	14,850,000
七月九日	625,000

### 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無購回、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常規守則(「前企管守則」)其後經修訂為企業管治守則(「企管守則」)，當中載有發行人(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」)，以及建議發行人實施的最佳常規(「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E.1.3段)以及多項建議常規，可於本公司網站([www.smics.com](http://www.smics.com))「投資者關係>企業管治>政策及程序」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。

據董事所知，本公司未悉任何違反前企管守則及截至二零一二年十二月三十一日止年度內二零一二年四月一日起生效的新企管守則的守則條文的不合規事宜。

## 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，確定全體董事於截至二零一二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。本公司的高級管理層、本公司及其附屬公司的高級職員、董事及僱員亦須遵守內部交易政策之條文。

## 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二零一二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

截至二零一二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](http://www.smics.com))公佈，並寄發予本公司股東。

於本公佈日期，本公司董事分別為本公司董事長兼執行董事張文義、本公司首席執行官兼執行董事邱慈雲、本公司非執行董事陳山枝、高永崗、劉遵義(陳大同為彼替任董事)及周杰，以及本公司獨立非執行董事川西剛、孟樸及陳立武。

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，二零一三年三月二十五日

\* 僅供識別