

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為本公司的申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

以下載列吾等就華虹半導體有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)按照下文第II節附註2.1所載的呈列基準所編製財務資料而作出的報告，有關財務資料包括 貴集團截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度各年及截至二〇一四年六月三十日止六個月(「有關期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及 貴集團於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日的綜合財務狀況表及 貴公司於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日的財務狀況表，連同有關附註(「財務資料」)，以及 貴集團截至二〇一三年六月三十日止六個月的綜合損益表、綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表(「中期比較數字」)，以供載入 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市所刊發日期為二〇一四年十月[●]日的文件(「文件」)。

貴公司於二〇〇五年一月二十一日於香港註冊成立為有限公司。根據下文第II節附註2.1所載已於二〇一一年十二月二十八日完成的合併(「合併」)， 貴公司為 貴集團旗下其他子公司的控股公司。

於本報告日期， 貴公司於下文第II節附註1所載子公司中擁有直接及間接權益。 貴集團現時旗下所有公司均採納十二月三十一日作為其財政年結日期。 貴集團現時旗下各公司已根據其註冊成立及／或成立所在的國家適用的有關會計準則編製法定財務報表。該等公司於有關期間的法定核數師詳情載於下文第II節附註1。

本報告所載財務資料乃根據按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的 貴集團綜合財務報表而編製，且並無作出任何調整。

董事的責任

貴公司董事（「董事」）負責根據香港財務報告準則編製真實公允的綜合財務報表、財務資料及中期比較資料，以及落實其認為編製綜合財務報表、財務資料及中期比較資料屬必要的有關內部監控，以使綜合財務報表、財務資料及中期比較資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大失實陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任乃分別就財務資料及中期比較資料達成獨立意見及審閱結果並向閣下呈報吾等的意見及審閱結果。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則「香港核數準則」對截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度各年及截至二〇一四年六月三十日止六個月的財務資料進行獨立審核，並已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條招股章程及申報會計師對財務資料進行所需程序。

吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體獨立核數師審閱中期財務資料審閱中期比較資料。審閱主要包括對管理層作出查詢及對財務資料應用分析性程序，並據此評估會計政策及呈列方式是否貫徹應用，惟另作披露者除外。審閱工作並不包括如監控測試及資產、負債及交易活動核實等審計程序。由於審閱的工作範圍遠較審計工作為小，故所提供的確定程度亦較審計工作為低。因此，吾等不會就中期比較資料發表意見。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言及基於下文第II節附註2.1所載基準呈列，財務資料真實公允呈列 貴集團及 貴公司於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

有關中期比較資料的審閱結論

根據吾等並不構成審核的審閱，就本報告而言，吾等並無注意到任何事項，致使吾等認為中期比較資料在所有重大方面並無按就財務資料所採納的相同基準編製。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
銷售收入	6	609,844	571,480	584,719	281,837	324,455
銷售成本		(459,172)	(453,559)	(459,270)	(215,870)	(231,937)
毛利		150,672	117,921	125,449	65,967	92,518
其他收入及收益	6	50,998	26,492	30,605	14,026	10,446
投資物業的						
公平值收益		1,322	944	2,095	1,585	412
銷售及分銷費用		(10,290)	(8,831)	(8,052)	(3,868)	(3,373)
管理費用		(61,327)	(55,097)	(69,043)	(35,089)	(38,358)
其他費用		(5,618)	(448)	(199)	(190)	(1,827)
財務費用	8	(19,168)	(16,928)	(16,479)	(8,159)	(6,539)
分佔一家聯營公司						
溢利		—	3,619	6,437	—	4,503
稅前溢利	7	106,589	67,672	70,813	34,272	57,782
所得稅開支	11	(10,966)	(7,993)	(8,964)	(3,884)	(13,085)
年／期內溢利		95,623	59,679	61,849	30,388	44,697
以下各項應佔：						
母公司擁有人	12	83,881	59,679	61,849	30,388	44,697
非控股權益		11,742	—	—	—	—
		95,623	59,679	61,849	30,388	44,697
每股盈利						
母公司普通股權						
持有人應佔	13					
基本						
一年／期內溢利		0.10美元	0.07美元	0.08美元	0.04美元	0.06美元
攤薄						
一年／期內溢利		0.10美元	0.07美元	0.08美元	0.04美元	0.06美元

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
年／期內溢利	95,623	59,679	61,849	30,388	44,697
其他全面收益					
於其後期間重新分類至 損益的其他全面收益／(虧損)：					
換算海外業務 產生的外匯差額	42,139	1,805	30,613	16,894	(9,568)
其他全面收益／(虧損)， 扣除稅項	42,139	1,805	30,613	16,894	(9,568)
全面收益總額	137,762	61,484	92,462	47,282	35,129
以下各項應佔：					
母公司擁有人	125,668	61,484	92,462	47,282	35,129
非控股權益	12,094	—	—	—	—
	137,762	61,484	92,462	47,282	35,129

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	703,178	615,479	579,304	571,964
投資物業	15	181,911	183,301	191,098	189,773
預付土地租賃款項	16	28,819	24,955	25,004	24,419
無形資產	17	47,944	37,641	22,838	14,272
於聯營公司的投資	19	22,246	36,639	45,115	41,261
可供出售投資	20	55,548	167,051	172,219	229,245
長期預付款項		2,394	1,256	1,056	5,595
遞延稅項資產	30	15,592	15,218	7,197	8,391
非流動資產總額		1,057,632	1,081,540	1,043,831	1,084,920
流動資產					
存貨	21	105,670	97,586	99,229	81,353
貿易應收款項及 應收票據	22	91,107	105,158	105,525	126,437
預付款項、按金及 其他應收款項	23	4,789	7,456	7,193	5,134
應收關聯方款項	36(d)	47,887	97,377	72,722	55,638
已抵押存款 及定期存款	24	35,339	687	2,072	15,368
現金及現金等價物	24	329,738	218,170	317,045	298,136
流動資產總額		614,530	526,434	603,786	582,066
流動負債					
貿易應付款項	25	53,674	57,299	60,227	62,287
其他應付款項、預收 賬款及暫估費用	26	56,549	56,782	65,649	78,546
計息銀行及其他借款	27	163,742	99,750	101,513	100,980
政府補助	29	67,443	56,955	63,462	48,567
應付關聯方款項	36(d)	44,138	34,444	22,009	20,761
應付所得稅		6,918	9,053	10,999	12,718
流動負債總額		392,464	314,283	323,859	323,859
流動資產淨額		222,066	212,151	279,927	258,207

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元
總資產減流動負債		1,279,698	1,293,691	1,323,758	1,343,127
非流動負債					
計息銀行及其他借款	27	366,400	317,981	265,012	244,777
遞延稅項負債	30	11,025	11,953	2,527	7,002
非流動負債總額		377,425	329,934	267,539	251,779
淨資產		902,273	963,757	1,056,219	1,091,348
權益					
應佔母公司擁有的權益					
股本	31	8,052	8,052	8,052	1,229,996
儲備	33	894,221	955,705	1,048,167	(138,648)
		902,273	963,757	1,056,219	1,091,348
非控股權益		—	—	—	—
權益總額		902,273	963,757	1,056,219	1,091,348

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	購股權儲備	合併儲備	其他儲備及供款盈餘	重估盈餘#	累計虧損	外匯波動儲備	總計	非控股權益	權益總額
	千美元 (附註31)	千美元 (附註33)	千美元 (附註32)	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元	千美元 (附註33)	千美元	千美元	千美元	千美元
於二〇一一年一月一日	5,705	563,291	1,043	1,275,865	46,224	63,822	(1,404,947)	135,051	686,054	49,998	736,052
年內溢利	—	—	—	—	—	—	83,881	—	83,881	11,742	95,623
年內其他全面收益											
換算海外業務產生的外匯差額	—	—	—	—	—	—	—	41,787	41,787	352	42,139
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	83,881	41,787	125,668	12,094	137,762
合併(附註31)	2,917	690,083	—	(693,000)	—	35,435	25,427	1,230	62,092	(62,092)	—
購回股份	(570)	(31,430)	—	—	—	—	—	—	(32,000)	—	(32,000)
可換股債券轉換為											
子公司的優先股	—	—	—	20,868	(868)	—	—	—	20,000	—	20,000
行使一家子公司的購股權	—	—	(1,043)	41,761	—	—	—	—	40,718	—	40,718
其他儲備撥回	—	—	—	—	(259)	—	—	—	(259)	—	(259)
於二〇一一年											
十二月三十一日及											
二〇一二年一月一日	8,052	1,221,944*	—*	645,494*	45,097*	99,257*	(1,295,639)*	178,068*	902,273	—	902,273

重估盈餘乃因將一處自用物業變為投資物業而產生，於二〇一一年一月一日之前按公平值列賬。

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔									
股本	股份溢價	購股權儲備	合併儲備	其他儲備及供款盈餘	重估盈餘	法定儲備基金	累計虧損	外匯波動儲備	權益總額
千美元 (附註31)	千美元 (附註33)	千美元 (附註32)	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元	千美元
8,052	1,221,944	—	645,494	45,097	99,257	—	(1,295,639)	178,068	902,273
—	—	—	—	—	—	—	59,679	—	59,679
—	—	—	—	—	—	—	—	1,805	1,805
—	—	—	—	—	—	—	59,679	1,805	61,484
8,052	1,221,944*	—*	645,494*	45,097*	99,257*	—	(1,235,960)*	179,873*	963,757
—	—	—	—	—	—	—	61,849	—	61,849
—	—	—	—	—	—	—	—	30,613	30,613
—	—	—	—	—	—	—	61,849	30,613	92,462
—	—	—	—	—	—	2,416	(2,416)	—	—
8,052	1,221,944*	—*	645,494*	45,097*	99,257*	2,416*	(1,176,527)*	210,486*	1,056,219
於二〇一二年一月一日	年內溢利	年內其他全面收益：	換算海外業務產生的外匯差額	年內全面收益總額	於二〇一二年十二月三十一日及二〇一三年一月一日	年內溢利	年內其他全面收益：	換算海外業務產生的外匯差額	年內全面收益總額
於二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年一月一日	轉撥自一間子公司產生的留存溢利	於二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年一月一日							

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	購股權儲備	合併儲備	其他儲備及供款盈餘	重估盈餘	法定儲備基金	累計虧損	外匯波動儲備	權益總額
	千美元 (附註31)	千美元 (附註33)	千美元 (附註32)	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元	千美元
於二〇一四年一月一日	8,052	1,221,944	—	645,494	45,097	99,257	2,416	(1,176,527)	210,486	1,056,219
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	44,697	—	44,697
期內其他全面收益：										
換算海外業務產生的外匯差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,568)	(9,568)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	44,697	(9,568)	35,129
轉撥至已發行股本 (附註33(a)(i))	1,221,944	(1,221,944)	—	—	—	—	—	—	—	—
轉撥自一間子公司產生的留存溢利	—	—	—	—	—	—	4,614	(4,614)	—	—
於二〇一四年六月三十日	1,229,996	—*	—*	645,494*	45,097*	99,257*	7,030*	(1,136,444)*	200,918*	1,091,348
於二〇一三年一月一日	8,052	1,221,944	—	645,494	45,097	99,257	—	(1,235,960)	179,873	963,757
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	30,388	—	30,388
期內其他全面收益：										
換算海外業務產生的外匯差額	—	—	—	—	—	—	—	—	16,894	16,894
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	30,388	16,894	47,282
於二〇一三年六月三十日 (未經審核)	8,052	1,221,944	—	645,494	45,097	99,257	—	(1,205,572)	196,767	1,011,039

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中分別於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日的綜合儲備894,221,000美元、955,705,000美元、1,048,167,000美元及(138,648)美元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
經營活動所得						
現金流量						
稅前溢利		106,589	67,672	70,813	34,272	57,782
就以下各項作出的調整：						
財務費用	8	19,168	16,928	16,479	8,159	6,539
應佔聯營公司						
溢利		—	(3,619)	(6,437)	—	(4,503)
利息收入	6	(4,318)	(4,263)	(8,226)	(3,052)	(2,044)
出售物業、廠房及						
設備項目以及						
預付土地租賃						
付款所得收益	6	(7,240)	(4,145)	(795)	—	(200)
折舊	14	132,285	125,320	87,514	52,448	33,528
投資物業公平						
值變動	15	(1,322)	(944)	(2,095)	(1,585)	(412)
撇減存貨至						
可變現淨值		2,532	85	3,362	1,495	1,154
貿易應收款項及						
其他應收款項						
減值	22	510	6	—	—	—
物業、廠房及						
設備項目減值	14	5,416	—	—	—	—
無形資產攤銷	17	18,996	18,496	18,339	8,736	9,264
預付土地租賃						
款項攤銷	16	917	786	711	361	360
		<u>273,533</u>	<u>216,322</u>	<u>179,665</u>	<u>100,834</u>	<u>101,468</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
存貨(增加)／減少	(8,312)	7,999	(5,005)	(729)	16,722
貿易應收款項及 應收票據 減少／(增加)	23,891	(14,057)	(367)	(16,546)	(20,912)
預付款項、按金及 其他應收款項 減少／(增加)	6,799	(2,733)	285	(229)	2,053
應收關聯方款項 (增加)／減少	(30,302)	(17,671)	18,884	8,242	(7,406)
已抵押存款 及定期存款 減少／(增加)	4,285	240	(1,385)	109	(3,296)
貿易應付款項 (減少)／增加	(13,737)	3,625	2,928	(1,782)	2,060
其他應付款項、 預收賬款及 暫估費用(減少) ／增加	(5,379)	87	5,296	(10,063)	2,662
政府補助 (減少)／增加	(8,865)	(10,639)	4,670	5,826	(14,384)
應付關聯方款項 減少	(9,534)	(9,694)	(12,435)	(3,031)	(2,962)
經營活動產生 的現金	232,379	173,479	192,536	82,631	76,005
已付所得稅	—	(4,547)	(8,302)	(8,398)	(8,121)
經營活動所得 現金流量淨額	232,379	168,932	184,234	74,233	67,884
投資活動所得 現金流量					
已收利息	4,318	4,263	8,226	3,052	2,044
來自一間聯營 公司的股息	—	—	—	—	8,163
購買物業、廠房及 設備項目	(89,190)	(51,358)	(32,201)	(5,113)	(28,855)

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
購買無形資產項目	(5,712)	(8,088)	(2,615)	(1,670)	(867)
出售物業、廠房及 設備項目以及 預付土地租賃 款項所得收益	43,272	16,631	44	—	29
收購聯營公司	(28,939)	(13,824)	—	—	—
向聯營公司墊付貸款 ..	—	(31,819)	(24,500)	(24,069)	—
向聯營公司收回貸款 ..	—	—	31,504	—	24,490
購買可供出售投資	—	(111,231)	—	—	(57,145)
政府補助收款	13,040	11,454	2,788	712	3,080
已抵押存款及 定期存款 (增加)／減少	(34,412)	34,412	—	—	(10,000)
投資活動所用 現金流量淨額	(97,623)	(149,560)	(16,754)	(27,088)	(59,061)
融資活動所得 現金流量					
已付利息	(18,523)	(17,165)	(16,479)	(8,159)	(6,539)
因行使購股權 所收取的現金	40,718	—	—	—	—
新增銀行貸款	5,030	51,032	45,038	44,744	—
償還銀行貸款	(100,611)	(95,511)	(100,618)	(19,255)	(19,592)
贖回可換股債券	—	(69,000)	—	—	—
收購非控股權益	(32,000)	—	—	—	—
融資租賃租金 付款的資本部分	(1,344)	—	—	—	—

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
融資活動(所用)／ 所得現金流量 淨額		(106,730)	(130,644)	(72,059)	17,330	(26,131)
現金及現金等價物 增加／(減少) 淨額		28,026	(111,272)	95,421	64,475	(17,308)
年／期初現金及 現金等價物		309,851	329,738	218,170	218,170	317,045
外匯匯率變動影響， 淨額		(8,139)	(296)	3,454	2,633	(1,601)
年／期末現金及 現金等價物	24	<u>329,738</u>	<u>218,170</u>	<u>317,045</u>	<u>285,278</u>	<u>298,136</u>
現金及現金等價物 結餘分析						
現金及銀行結餘	24	151,291	115,887	185,831	105,153	153,992
於獲得時原到期日 少於三個月的 無抵押定期存款		<u>178,447</u>	<u>102,283</u>	<u>131,214</u>	<u>180,125</u>	<u>144,144</u>
財務狀況表中 所列現金及 現金等價物	24	<u>329,738</u>	<u>218,170</u>	<u>317,045</u>	<u>285,278</u>	<u>298,136</u>
現金流量表中 所列現金及 現金等價物		<u>329,738</u>	<u>218,170</u>	<u>317,045</u>	<u>285,278</u>	<u>298,136</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元
非流動資產					
投資於子公司	18	1,229,996	1,229,996	1,229,996	1,229,996
非流動資產總額		1,229,996	1,229,996	1,229,996	1,229,996
流動資產					
預付款項、按金及其他應收款項	23	—	—	972	6,295
應收子公司款項	36(d)	1,035	1,036	998	998
現金及現金等價物	24	1,904	352	6,989	11,770
非流動資產總額		2,939	1,388	8,959	19,063
流動負債					
其他應付款項、預收賬款 及暫估費用		—	—	37	1,649
計息銀行及其他借款	28	68,260	—	—	—
應付子公司款項	36(d)	4,281	71,729	79,291	88,723
流動負債總額		72,541	71,729	79,328	90,372
流動負債淨額		69,602	70,341	70,369	71,309
資產總值減流動負債		1,160,394	1,159,655	1,159,627	1,158,687
資產淨值		1,160,394	1,159,655	1,159,627	1,158,687
權益					
股本	31	8,052	8,052	8,052	1,229,996
儲備	33	1,152,342	1,151,603	1,151,575	(71,309)
權益總額		1,160,394	1,159,655	1,159,627	1,158,687

II. 財務資料附註

1. 公司資料

華虹半導體有限公司（「貴公司」）為一家於二〇〇五年一月二十一日在香港註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處為香港中環康樂廣場1號怡和大廈37樓3701-3710室。

貴公司的主要活動為投資控股。於有關期間，貴公司的子公司主要從事半導體產品的生產及貿易。

貴公司的母公司及最終控股公司為上海聯和投資有限公司（「上海聯和」）及上海儀電控股（集團）有限公司（「儀電控股」），上海聯和及儀電控股均為於中華人民共和國（「中國」）成立並由國有資產監督管理委員會（「國資委」）監管的國有公司。

貴公司及貴集團現時旗下子公司進行重組的步驟如下：

貴公司以合計15,000,000美元的法定股本註冊成立，包括每股面值0.01美元的1,500,000,000股普通股。於貴公司成立後，每股面值為0.01美元的股份發行予Harefield Limited，而Harefield Limited其後將該股份轉讓予Hua Hong International, Inc.（為上海華虹NEC電子有限公司「華虹NEC」的前股東）。於二〇〇五年六月一日，貴公司根據華虹NEC全部四名股東各自於華虹NEC的股權比例，（即Shanghai Hua Hong International, Inc. (61.42%)、NEC Corporation(17.36%)、Newport Fab LLC (10%)及香港海華有限公司(11.22%)）向彼等按面值發行570,499,999股股份。同時，華虹NEC的董事會批准華虹NEC的股東將其各自於華虹NEC的股權轉讓予貴公司（「重組」）。

於二〇一一年十二月二十八日，貴公司按面值向Grace Semiconductor Manufacturing Corporation（「Grace Cayman」）的全體股東發行291,725,656股額外股份以換取Grace Cayman的100%權益。同時，Grace Cayman的全部普通股及優先股已予註銷。Grace Cayman的法定股本其後經修訂至50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。於二〇一一年十二月二十八日，一股已繳足普通股按1美元的價格發行予華虹半導體有限公司（「合併」）。於合併完成後，貴公司成為Grace Cayman的控股公司。

貴公司根據香港財務報告準則編製的截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由我們審核。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於其子公司及聯營公司擁有直接或間接權益，所有該等公司均為私營有限公司(如，倘於香港境外註冊成立，基本具備與在香港註冊成立的私營公司類似的特徵)，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及 營業地點及日期	已發行普通 ／已註冊 股本的面值 (千元)	貴公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
子公司					
Grace Semiconductor Manufacturing Corporation (「Grace Cayman」) (1)	開曼群島／ 一九九九年十月五日	0.001美元	100%	—	投資控股
上海華虹NEC電子 有限公司 (「華虹NEC」) (2)	中國／一九九七年 七月十七日	862,080美元	100%	—	生產及銷售 半導體產品
上海宏力半導體 製造有限公司 (「上海宏力」) (3)	中國／二〇〇〇年 十二月二十日	900,000美元	100%	—	生產及銷售 半導體產品
上海華虹宏力半導體 製造有限公司 (「華虹宏力」) (4)	中國／二〇一三年 一月二十四日	人民幣 5,865,538元	100%	—	生產及銷售 半導體產品
上海華傑芯片 技術服務有限公司 (「上海華傑」) (5)	中國／二〇〇二年 四月八日	人民幣 41,385元	100%	—	生產及銷售 半導體產品
Global Synergy Technology Limited (「GST」) (6)	香港特別行政區／ 二〇〇三年 十一月十二日	10港元	100%	—	貿易
HHGrace Semiconductor USA Inc. (1)	美國／二〇〇五年 十月二十日	—	100%	—	銷售公司
HHGrace Semiconductor Japan Co., Ltd. (1)	日本／二〇〇六年 五月二日	10,000日圓	100%	—	銷售公司
Grace Semiconductor Germany GmbH (1)*	德國／二〇〇八年 二月二十一日	25歐元	—	100%	銷售公司
聯營公司					
上海華虹科技 發展有限公司 (「華虹科技發展」) (7)	中國／二〇一〇年 五月十日	人民幣 548,000元	—	50%	科技開發及投資

* 該實體於二〇一二年清盤。

- (1) 於有關期間，概無編製該實體的經審核財務報表，因為根據其註冊成立的司法權區的相關法律及法規，該實體毋須進行任何法定審核。
- (2) 根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製的截至二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃分別由羅兵咸永道會計師事務所及安永華明會計師事務所審核。概無編製該實體截至二〇一三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，乃由於該實體於二〇一三年已在辦理註銷登記，因此於二〇一三年無法定審核規定。
- (3) 根據中國公認會計準則編製的截至二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由安永華明會計師事務所審核。概無編製該實體截至二〇一三年十二月三十一日止年度的經審核財務資料，乃由於該實體於二〇一三年已在辦理註銷登記，因此於二〇一三年無法定審核規定。
- (4) 該實體於二〇一三年成立。根據中國公認會計準則編製的截至二〇一三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表乃由安永華明會計師事務所審核。
- (5) 根據中國公認會計準則編製的截至二〇一一年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由羅兵咸永道會計師事務所審核。根據中國公認會計準則編製的截至二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表乃由安永華明會計師事務所審核。
- (6) 根據香港財務報告準則編製的截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由香港執業會計師Bernard NG審核。
- (7) 根據中國公認會計準則編製的截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由立信會計師事務所（特殊普通合伙）（於中國註冊的註冊會計師事務所）審核。

2.1 呈列基準

根據本文件「歷史及發展」一節「合併及重組」一段所述合併，貴公司於二〇一一年十二月二十八日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。貴集團現時旗下的公司於合併前後受國資委（「最終控制方」）共同控制。因此，就本報告而言，財務資料乃根據香港會計師公會發出的會計指引第5號*共同控制合併之合併會計處理*應用合併會計原則按綜合基準編製，猶如合併於有關期間開始時已經完成。

貴集團於有關期間的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括所有貴集團現時旗下公司由所呈列的最早日期起或自子公司及／或業務首次共受同一控制當日以來（以較短期間為準）的業績及現金流量。貴集團於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日的綜合財務狀況表乃從最終控制方的角度使用現有賬面值呈列子公司及／或業務的資產及負債而編製。概無因合併而作出任何調整以反映公平值，或確認任何新資產或負債。

合併前由除最終控制方以外的人士於子公司及／或業務持有的權益以及其變動應用合併會計原則呈列為非控股權益。

2.2 編製基準

財務資料乃根據香港財務報告準則而編製，其包括由香港會計師公會頒佈的所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認的會計準則。貴集團於編製整段有關期間的財務資料時已提早應用所有自二〇一四年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則連同相關過渡條文。

財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的投資物業及衍生金融工具除外。財務資料以美元（「美元」）呈列，而除另有指明外，所有數值已約整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括貴公司及貴集團現時旗下子公司於有關期間的財務報表。子公司與貴公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。除上文附註2.1所披露的合併會計方法外，子公司的業績由貴集團取得控制權之日起計合併入賬，並繼續合併入賬至該等控制權終止時為止。

損益及其他全面收益各組成部分乃歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益。

貴集團成員公司之間交易所產生的集團內部資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均在綜合入賬時全數對銷。

倘事實及情況顯示下文子公司會計政策所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。子公司的所有權權益變動（沒有失去控制權），按權益交易入賬。

倘貴集團失去對一間子公司的控制權，則其取消確認(i)該子公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控制權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計交易差額；及確認(i)所收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認的貴集團應佔部分重新分類為損益或保留溢利（如適用），倘貴集團已直接出售相關資產或負債則須以同一基準確認。

3. 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

貴集團並無於財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第14號	遞延賬戶監管 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	香港會計準則第19號的修訂僱員福利 — 界定福利計劃：僱員供款 ¹
香港財務報告準則第15號	與客戶之間的合約產生的收入 ³
香港財務報告準則第11號(修訂本)	香港財務報告準則第11號的修訂共同安排 — 收購聯合營運權益之會計處理 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	折舊及攤銷可接受之方法澄清以及香港會計準則 第16號及香港會計準則第38號的修訂 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	香港會計準則第16號物業、廠房及設備以及 香港會計準則第41號農業—生產性植物的修訂 ²
香港會計準則第27號 (二〇一一年)(修訂本)	香港會計準則第27號(二〇一一年)獨立財務報表— 於附屬公司、合營企業及聯營公司之投資在獨立 財務報表中採用權益法入賬的修訂 ²
二〇一〇年至二〇一二年 週期的年度改進 ¹	
二〇一一年至二〇一三年 週期的年度改進 ¹	

¹ 自二〇一四年七月一日或其後開始的年度期間生效

² 自二〇一六年一月一日或其後開始的年度期間生效

³ 自二〇一七年一月一日或其後開始的年度期間生效

⁴ 自二〇一八年一月一日或其後開始的年度期間生效

貴集團現正就該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次採納時的影響進行評估。到目前為止，貴集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則可能導致會計政策發生變動，但不可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

4.1 重大會計政策概要

子公司

子公司指受 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘 貴集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力行使在被投資方的權力影響有關回報，則 貴集團擁有該實體的控制權(即現時賦予 貴集團指導被投資方相關活動的能力)。

倘 貴公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利不及大半，則評估 貴公司對被投資方是否擁有權力時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

子公司業績按已收及應收股息計入 貴公司損益表。根據香港財務報告準則第5號並非分類為持作出售投資的 貴公司對子公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

於聯營公司的投資

聯營公司為一間 貴集團對其擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，且 貴集團可對其發揮重大影響力的實體。重大影響力指有權力參與投資對象的財務及經營決策，但並非對該等政策擁有控制或聯合控制權。

貴集團於聯營公司的投資於綜合財務狀況表內按使用權益會計法計算的 貴集團應佔資產淨值扣減任何減值虧損列賬。

已對任何可能存在的相異會計政策作出調整，以使之貫徹一致。

貴集團應佔其聯營公司的收購後業績及其他全面收入分別列入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘聯營公司的權益內直接確認某一變動，則 貴集團會於綜合權益變動表內確認其於任何變動(如適用)的應佔部分。 貴集團及其聯營公司進行交易所產生的未變現收益及虧損按 貴集團於該等聯營公司的投資進行撇銷，惟未變現虧損有證據顯示所轉讓資產出現減值者除外。收購聯營公司產生的商譽作為 貴集團於聯營公司投資的一部分列報。

倘於聯營公司的投資變成於合營公司的投資或反之，保留權益不會重新計量。相反，該投資將繼續按權益法列賬。於所有其他情形下，倘 貴集團不再對聯營公司擁有重大影響力， 貴集團將按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權當日聯營公司的賬面值與保留投資的公平值及出售所得款項之間的任何差額於損益內確認。

聯營公司的業績按已收及應收股息計入 貴公司的損益表。 貴公司於聯營公司的投資被視為非流動資產，並按成本減任何減值虧損列賬。

倘於聯營公司的投資被分類為持作出售，則根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務列賬。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量投資物業及衍生金融工具。公平值指於計量日市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。計量公平值時假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或(在未有主要市場的情況下)最有利市場進行。主要或最有利市場須為 貴集團能參與的市場。假設市場參與者基於最佳經濟利益行事，資產或負債的公平值使用市場參與者為資產或負債定價所用假設計量。

非金融資產的公平值計量會計及市場參與者將資產用於最高增值及最佳用途或售予會將資產用於最高增值及最佳用途的另一名市場參與者而創造經濟利益的能力。

貴集團針對不同情況使用不同估值技術，確保有足夠數據計量公平值，並盡量利用相關可觀察輸入數據，減少使用不可觀察輸入數據。

公平值於財務報表確認或披露的所有資產及負債，均基於對計量公平值整體而言屬重大的最低層級輸入數據按下述公平值層級分類：

第1級－相同資產或負債於活躍市場的市場報價(未經調整)

第2級－採用對公平值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低層級輸入數據的估值技術

第3級－採用對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值技術

對於按經常性基準於財務報表確認的資產及負債，貴集團於各報告期末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據），確定有否在不同層級之間轉移。

非金融資產減值

倘一項資產（存貨、金融資產及投資物業除外）存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本兩者中的較高金額計算，並按個別資產釐定，除非該資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在此情況下，可收回金額將按該資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按稅前貼現率貼現至其現值。稅前貼現率反映當時市場對貨幣時間值的評估及該資產的特有風險。減值虧損於其產生期間的損益表內在與減值資產的功能一致的相關開支類別中扣除。

於各報告期末，會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少。倘有該等跡象存在，便會估計可收回金額。先前就資產（商譽除外）確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表，惟倘該項資產以重估價值列賬，則減值虧損撥回會按該項重估資產適用的有關會計政策入賬。

關聯方

以下人士將被視為與貴集團有關聯：

(a) 倘為以下人士或其近親：

(i) 控制或共同控制貴集團；

(ii) 對貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 實體為另一實體（或另一實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；

(iv) 實體為一名第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；

(vi) 該實體由(a)項所列人士控制或共同控制；及

(vii) (a)(i)項所列人士對該實體具有重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、廠房及設備項目被分類為持作出售或屬被分類為持作出售的出售組的一部分，則不會對此進行折舊，而根據香港財務報告準則第5號列賬，進一步詳情載於「持作出售的非流動資產及出售組」的會計政策。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致操作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生維修保養等支出，一般於其產生期間自損益表內扣除。倘達到確認標準，重大視察的開支資本化到該資產的賬面值作為重置。倘物業、廠房及設備的重大部分須定期替換，則 貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的獨立資產，並相應對此進行折舊。

折舊乃於物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期按直線法將其成本撇銷至剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

樓宇	25年
廠房及機器	5至10年
辦公設備	5年
汽車	5年
租賃改進	5年

倘物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，該項目的成本會按合理基準分配至有關部分，而各部分均分開計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末作出檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初始確認的重大部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益表內確認的出售或報廢資產的收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與其賬面值兩者間的差額。

在建工程

在建工程指在建的物業、廠房及設備項目，乃按成本減任何減值虧損列賬，但不會計提折舊。成本包括建造期間的直接建設成本及相關借款資金的資本化借款成本。在建工程於完工且可供使用時將重新分類為物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業乃為賺取租金收入及／或資本增值而持有的土地及樓宇權益(包括符合投資物業定義的物業於經營租賃下的租賃權益)，而非用於生產或供應貨物或服務或用作行政用途；或用作在日常業務過程中銷售。該等物業初步以成本(包括交易費用)計量。於初始確認後，投資物業以反映報告期末市況的公平值列賬。

投資物業公平值變動產生的收益或虧損計入其產生年度的損益表內。

因投資物業報廢或出售而產生的任何收益或虧損於報廢或出售年度的損益表內確認。

由投資物業轉為自用物業或存貨時，該物業其後會計的認定成本為改變用途當日的公平值。如 貴集團的自用物業轉為投資物業， 貴集團直至改變用途當日前會根據「物業、廠房及設備以及折舊」下所述的政策將該物業入賬，而該物業於當日的賬面值與公平值之間的任何差額則根據上述「物業、廠房及設備以及折舊」下所述的政策入賬列作重新估值。由存貨轉為投資物業時，該物業於當日的公平值與其先前賬面值之間的任何差額於損益表內確認。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

工藝技術許可及軟件

工藝技術許可及軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在相關產品的商業年期(自其投產日期起計)內攤銷。

研發成本

所有研究成本會於產生時列支於損益表。

研發新產品項目所產生的開支僅會在 貴集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、有意完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計量發展期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上標準，產品研發開支會在產生時支銷。

租賃

出租人仍保留資產擁有權的絕大部分回報及風險的租賃均入賬列為經營租賃。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃出租的資產列入非流動資產，而經營租賃項下應收租金按租賃年期以直線法計入損益表。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃的應付租金扣除從出租人收取的任何優惠後按租賃年期以直線法於損益表內扣除。

經營租賃項下的預付土地租賃款項初始按成本列賬，其後於租賃年期內按直線基準確認。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融投資(倘適用)。當金融資產在初始確認時，均以公平值加收購金融資產應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

所有常規購入及出售的金融資產均於交易日確認，即 貴集團承諾購買或出售該項資產的日期。所謂金融資產的常規購入或出售乃指需按法規規定或市場慣例於一般規定的期間內交付資產的交易。

後續計量

金融資產其後按類別以下列方法計量：

- 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產，包括持作買賣的金融資產及初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。以在近期出售為目的而購買的金融資產分類為持作買賣的金融資產。

按公平值計入損益的金融資產在財務狀況表以公平值列示，公平值的有利淨變動於損益表呈列為其他收入及收益，而公平值的不利淨變動呈列為其他費用。該等公平值淨變動不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等股息或利息會根據下文「銷售收入確認」所述政策確認。

初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產在初始確認當日且僅須符合香港會計準則第39號的標準即指定為該分類。

- 貸款及應收款項

有固定或可確定付款但並無在活躍市場報價的貸款及應收款項為非衍生金融資產。於初始計量後，該等金融資產其後用實際利率方法以攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時，將考慮任何收購折讓或溢價，並計入屬於實際利率不可分割部分的費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益表的其他收入及收益。貸款及應收款項減值產生的虧損乃於損益表內確認為其他費用。

- 可供出售金融投資

可供出售金融投資指上市及非上市股本投資及債務證券中的非衍生金融資產。既非分類為持作買賣，又非指定為按公平值計入損益的股本投資歸類為可供出售。擬將無限期持有且可能因流動資金需求或市況改變而出售的債務證券歸類至該類別。

於初始確認後，可供出售金融投資其後以公平值計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備確認為其他全面收入，直至終止確認投資（累計收益或虧損於損益表內確認為其他收益）或投資被釐定為已減值（累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新分類至損益表的其他收益或虧損）為止。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「銷售收入確認」所載政策於損益表內確認為其他收入。

貴集團評估在短期內出售其可供出售金融資產的能力及意向是否仍然適宜。在特殊情況下，當貴集團因缺乏活躍市場而無法買賣該等金融資產時，如管理層有能力及意向在可預見將來持有該等資產或持有至到期，貴集團可選擇重新分類該等金融資產。

當非上市股本投資的公平值由於(a)公平值合理估計範圍的變化對該投資而言屬重大或(b)上述範圍內各種預計的機率難以合理評估並用於估計公平值而無法可靠計量時，該等投資以成本減任何減值虧損列賬。

就從可供出售類別重新分類的金融資產而言，重新分類當日的公平賬面值成為其新攤銷成本，而先前已於權益確認的該資產任何收益或虧損採用實際利率法於剩餘投資年期內在損益攤銷。新攤銷成本與到期金額之間的任何差額亦採用實際利率法於資產剩餘年期內攤銷。如資產其後被釐定為已減值，則計入權益的金額重新分類至損益表。

終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)一般會終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則 貴集團將以 貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否有客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘資產首次確認後出現一項或多項事件而對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量有影響，則說明已發生減值。減值跡象可能包括單個債務人或一組債務人有重大財務困難、拖欠利息或本金付款、可能破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量減少且可計量，例如與拖欠有關的欠款或經濟狀況變動。

- **按攤銷成本入賬的金融資產**

對於按攤銷成本列賬的金融資產，貴集團首先單獨評估個別重大的金融資產有否客觀減值跡象，或共同評估非個別重大的金融資產有否客觀減值跡象。倘貴集團釐定個別已評估金融資產無客觀減值跡象，則有關資產不論是否重大，會計入一組信貸風險特徵相若的金融資產，共同作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值虧損會確認或繼續會確認，則不會計入共同減值評估。

已識別減值虧損金額以資產的賬面值與估計未來現金流量現值(不包括尚未發生的未來預期信用損失)的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率(即初始確認時計算採用的實際利率)貼現。

資產賬面價值通過使用撥備賬扣減，減值虧損金額於損益表內確認。利息收入持續按已扣減賬面值累計，利率為計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的貼現率。倘不可能於未來實現回收且所有抵押品已變現或轉至貴集團，則貸款連同相關撥備可撇銷。

倘後續期間於減值確認後發生的事項導致估計減值虧損增加或減少，則以往確認的減值虧損通過調整撥備賬增加或減少。倘撇賬於日後收回，則轉回的減值虧損計入損益表的其他費用。

- **按成本入賬的資產**

倘有客觀跡象顯示因未能可靠計量公平值而不按公平值入賬的未報價股本工具，或與該等未報價股本工具掛鉤且須以交付該未報價股本工具結算的衍生資產已產生減值虧損，則該虧損金額按該資產的賬面值與按同類金融資產的當前市場回報率折讓的估計未來現金流量現值的差額計量。該等資產的減值虧損不會撥回。

- **可供出售金融投資**

對於可供出售金融投資，貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組投資出現減值。

倘可供出售資產已減值，其成本(已扣除任何本金付款及攤銷)與當時公平值的差額，減去以往已於損益表確認的減值虧損，從其他全面收入轉入損益表確認。

對於分類為可供出售的股權投資，相關客觀證據包括投資的公平值顯著或持續跌至低於成本。確定是否屬「顯著」或「持續」時須作出判斷。「顯著」乃根據投資的原始成本評定，而「持續」乃根據公平值低於初始成本的期間確定。倘有減值證據，則累計虧損（按收購成本與當時公平值的差額，扣除以往於損益表確認的投資減值虧損計算）從其他全面收入轉入損益表確認。歸類為可供出售股權投資的減值虧損不得透過損益表撥回，減值確認後公平值的增加直接於其他全面收入確認。

金融負債

初始確認及計量

金融負債初始確認時視情況歸類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借貸。

所有金融負債初始按公平值確認，貸款及借貸則須扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行及其他借款以及應付關聯方款項。

後續計量

金融負債其後按類別以下列方法計量：

- 貸款及借貸

初始確認後，貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，若貼現影響不大，則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時透過實際利率攤銷程序於損益表確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價及屬實際利率不可分割部分的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益表的財務費用。

- 可換股債券

可換股債券中具備負債特性的部分經扣除交易成本後於財務狀況表確認為負債。發行可換股債券時，負債部分的公平值乃按類似的非可換股債券市價而釐定，而該金額作為按攤銷成本列賬的長期負債，直至兌換或贖回時被註銷。所得款項餘額（於扣除交易成本後）

會分配至已確認並計入股東權益的兌換期權。兌換期權的賬面值於往後年度不會重新計量。交易成本於可換股債券首次確認時，根據所得款項於負債及權益部分的分配比例分配至可換股債券的負債及權益部分。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、註銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債被同一貸款人以條款明顯不同的負債取代時，或現有負債的條款有重大修改時，有關替換或修改則視為終止確認原有負債並確認一項新負債，而相關賬面值的差額於損益表確認。

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法律權利抵銷已確認金額，並且擬以淨額基準進行結算或同時將資產變現及清償負債，方可將金融資產及金融負債抵銷，淨額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的生產費用。可變現淨值為估計售價減去任何在完成及出售過程中產生的估計費用。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及一般期限為自購入起計三個月內及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較低的短期高流動性投資，減去須應要求償還並構成 貴集團現金管理必不可少的組成部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金(包括定期存款)，以及性質類似於現金的資產(使用不受限制)。

撥備

倘因過往事件而須承擔法定或推定責任，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的數額為預期日後履行有關責任所需開支於報告期末的現值。倘已貼現的現值隨時間而有所增加，則該等增幅將於損益表列作財務費用。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認。與相關交易有關的所得稅項目於其他全面收入或直接於權益中確認。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按預期獲稅務機關退回或向稅務機關支付的款項，並計及貴集團經營所在國家現行法律詮釋及慣例計量。

遞延稅項於報告期末採用負債法就資產及負債稅基與財務報告所示賬面值的所有暫時差額撥備。

除下列情況外，遞延稅項負債會就所有應課稅暫時差額確認：

- 倘遞延稅項負債因非業務合併交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時遞延稅項負債不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就於子公司投資相關的應課稅暫時差額而言，倘可控制暫時差額的撥回時間，且於可見未來不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產於有可能動用應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額的情況下，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認，而未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可以動用，惟下列情況除外：

- 倘涉及可扣減暫時差額的遞延稅項資產乃因初始確認非業務合併、且於交易時不影響會計溢利或應課稅損益的交易的資產或負債而產生；及
- 就於子公司投資相關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於可見未來可能撥回暫時差額，且可動用應課稅溢利以抵銷暫時差額的情況下確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利可容許動用全部或部分遞延稅項資產的情況下予以扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在具備足夠應課稅溢利以容許收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率，依據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量。

倘存在可依法強制執行權利，以將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務機構有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可互相抵銷。

政府補助

政府補助在可以合理確定將會收到補助且將符合所有補助條件時予以確認。政府補助於實體將補助擬補償的相關成本確認為開支的期間按系統性基準於損益內確認。

與收入有關的補助於申報相關開支時扣減。如無指定賠償開支，則補助呈列為其他收入下的損益的一部分。

與資產有關的補助通過於計算相關資產的賬面值時扣減補助而於財務狀況表內呈列。

銷售收入確認

當經濟利益很可能流入 貴集團且收入能可靠計量時，銷售收入按下列基準確認：

- (a) 銷售貨品的銷售收入於所有權上的重大風險及回報已轉移至買方，且 貴集團不再對已售出商品保持通常與所有權有關的管理參與和有效控制權時確認；
- (b) 提供服務產生的銷售收入於服務完成時確認；
- (c) 就租金收入而言，於租期內按時間比例基準確認；
- (d) 就利息收入而言，按應計基準以實際利率法採用將金融工具預計可使用年期或較短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認；及
- (e) 就股息收入而言，於股東收取款項的權利確立時確認。

以股份為基礎的付款

貴集團設立一項購股權計劃，以向為 貴集團的成功經營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及回報。 貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款形式收取薪酬，據此，僱員提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行以權益結算的交易的成本經參考權益於授出當日的公平值計量。公平值乃由外部估值師使用二項式模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註32。

以權益結算的交易的成本於滿足表現及／或服務條件的期間，連同權益的相應增值予以確認。累計開支就以權益結算的交易於各報告末予以確認，直至歸屬日期反映歸屬期間已屆滿及 貴集團對將最終歸屬的權益工具的數目作出最佳估計。於某一期間於損益表扣除或計入款項表示於該期間期初及期末確認累計開支的變動。

概無開支就並無最終歸屬的獎勵而被確認，惟須待歸屬於市場或非歸屬條件達致方可作實的以權益結算的交易除外，而該類以權益結算的交易無論市場或非歸屬條件是否達致均被視為歸屬，但前提條件為其他所有表現及／或服務條件均已達致。

當一項以權益結算的獎勵的條款獲修訂時，倘獎勵的原條款已獲滿足，則以最低限度猶如條款並無獲修訂確認開支。此外，就於修訂日期所計量的使以股份為基礎的付款的公平值總額增加或使僱員受益的任何修訂確認開支。

倘以權益結算的獎勵被撤銷，則被視為已於撤銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支隨即予以確認。這包括未符合屬 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件所涉及的獎勵。然而，倘有新獎勵取代已撤銷獎勵，並於授出日期指定為取代獎勵，則已撤銷及新獎勵被視為對原獎勵的修改(如前段所述)。

退休福利

根據中國政府部門有關規定， 貴集團旗下於中國內地經營的公司(「中國集團公司」)已參與地方市政府的退休福利計劃(「計劃」)，中國集團公司須按其僱員薪金的若干百分比向計劃供款，以為其退休福利撥款。 貴集團根據計劃的唯一責任是根據計劃持續供款。根據計劃的供款於產生期間自損益表扣除。

借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段較長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本會撥充資本，作為該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，則不會再將該等借款成本撥充資本。在特定借款用作合資格資產支出前暫作投資所賺取的投資收入須自撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括公司借款時產生的利息及其他成本。

股息

董事擬派的末期股息在股東大會獲股東批准前，須於財務狀況表的權益部分列為保留溢利的獨立撥款。當該等股息獲股東批准及宣派時，即確認為負債。

外幣

該等財務報表以貴公司的功能及呈列貨幣美元呈列。貴集團各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目均採用該功能貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易初步採用其各自於交易日期的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

根據以外幣計值的歷史成本計量的非貨幣項目採用首次交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用計量公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認）。

若干海外子公司及聯營公司的功能貨幣為美元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按各報告期末的通行匯率換算為貴公司的呈列貨幣，而其損益表按年內加權平均匯率換算為美元。

由此產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備中累計。出售國外業務時，有關特定國外業務的其他全面收入的組成部分於損益表確認。

收購國外業務所產生的任何商譽及收購時資產與負債賬面值的任何公平值調整乃視為國外業務的資產與負債，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外子公司的現金流量乃按現金流量當日的匯率換算為美元。海外子公司年內重複產生的現金流量乃按年內的加權平均匯率換算為美元。

4.2 重要會計判斷及估計

管理層在編製財務資料時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會對收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露，以及或然負債披露造成影響。該等假設及估計的不定性或導致須對在未來遭受影響的資產及負債的賬面值進行重大調整。

判斷

於採納 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的會計政策外，管理層已作出對財務資料已確認金額構成最重大影響的判斷如下：

(a) 非金融資產減值

在釐定一項資產是否減值或曾經引致減值的事件不再存在時，管理層須對資產減值的領域，尤其是評估以下各項時作出判斷：

- (1) 是否已發生可能影響資產值的一項事件或並不存在影響資產值的有關事件；
- (2) 一項資產的賬面值是否可以未來現金流量的現值淨額作支持，而有關現值淨額乃基於持續使用該資產或終止確認而估計；及
- (3) 編製現金流量預測將應用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否會使用適當比率貼現。

(b) 經營租賃承擔－ 貴集團作為出租人

貴集團訂立有關投資物業組合的商務租賃。 貴集團基於對該等安排的條款及條件的評估確定 貴集團保留有關按經營租賃租出的該等物業所有權的所有重大風險及回報。

(c) 投資物業與自用物業的分類

貴集團決定物業是否符合投資物業的資格，並已制訂作出此判斷的準則。投資物業是為賺取租金或資本增值或同時為此兩項目的而持有的物業。因此， 貴集團會考慮一項物業產生現金流量時是否基本上與 貴集團所持有的其他資產無關。某些物業的部分是為賺取租金或資本增值而持有，而物業內的另一些部分是為用於生產或供應貨品或服務或作行

政用途而持有。倘若此等部分可以分開出售或根據融資租賃分開出租，貴集團會將有關部分分開入賬。倘若該等部分無法分開出售，則只會在於用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有的部分並不重要時，有關物業才會列作投資物業。貴集團對各項物業作出判斷，以決定配套服務是否重要以使物業並不符合投資物業的資格。

估計不確定性

於報告期末，有關未來的主要假設及估計不確定的其他主要來源(存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險)論述如下。

(a) 非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時測試減值。資產或現金產生單位賬面值超逾其可回收金額(即其公平值減出售成本與使用價值的較高者)時，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可得市價減出售資產的已增加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

(b) 遞延稅項資產

遞延稅項資產於可能將有應課稅溢利可動用作抵銷虧損的情況下，就未動用稅項虧損予以確認。於釐定可予確認的遞延稅項資產金額時須根據未來應課稅溢利的可能時間及程度以及未來稅務規劃策略作出重大管理判斷。

(c) 投資物業公平值估計

倘類似物業在交投活躍的市場上並無現行市價，則貴集團會考慮各項資料來源，包括：

- (a) 於活躍市場中，不同性質、狀況或地點的物業的現行價格，並就有關差別作出調整；
- (b) 於較淡靜的市場中，同類物業的近期價格，並就自按該等價格進行交易日期以來經濟環境變動作出調整；及

- (c) 根據可靠的未來現金流量估算、任何現有租約及其他合約的年期及(如可能)外在證據(如於同一地點及狀況下，類似物業的現行市值租金)，以及使用可反映現金流量金額及出現時間不明朗因素的現時市場評估的貼現率計算而得出的貼現現金流量預測。

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，投資物業的賬面值分別為181,911,000美元、183,301,000美元、191,098,000美元及189,773,000美元。進一步詳情(包括公平值計量及敏感度分析所採用的主要假設)載於財務報表附註15。

5. 經營分部資料

貴集團於有關期間的營業額主要來自銷售半導體產品。貴集團產品所承受的風險及享有的回報相類似，因此，貴集團僅有一個業務分部。

貴集團使用的主要資產位於中國上海，故並無按資產的地理位置於年內呈列分部資料。

地理區域應佔收入乃按客戶所在地劃分。年內按客戶所在地劃分的地區分部有關收入呈列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
中國(包括香港)	295,381	277,157	291,414	137,668	176,986
美利堅合眾國	218,747	178,576	146,458	77,205	66,412
亞洲(不包括中國及日本)	46,657	62,028	51,500	29,288	32,471
日本	39,239	32,305	53,154	22,223	20,020
歐洲	9,820	21,414	42,193	15,453	28,566
	<u>609,844</u>	<u>571,480</u>	<u>584,719</u>	<u>281,837</u>	<u>324,455</u>

有關一位主要客戶的資料

截至二〇一一年十二月三十一日止年度，對單一客戶的銷售產生約72,383,000美元的收入，佔貴集團收入總額超過10%。

截至二〇一二年十二月三十一日止年度，對單一客戶的銷售產生約59,264,000美元的收入，佔貴集團收入總額超過10%。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二〇一三年十二月三十一日止年度、截至二〇一三年及二〇一四年六月三十日止六個月對單一客戶的銷售所得收益金額並無達 貴集團收入的10%或以上。

6. 收入、其他收入及收益

收入亦即 貴集團的營業額，指年內扣除退貨及貿易折扣後的已出售貨品發票淨值及所提供服務的價值。

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
收入					
銷售貨品	609,844	571,480	584,719	281,837	324,455
其他收入					
租金收入	11,482	11,930	12,952	6,373	6,595
利息收入	4,318	4,263	8,226	3,052	2,044
政府補貼	7,907	1,178	550	61	—
銷售廢料	1,027	1,399	808	81	145
提供服務	—	686	1,487	656	830
其他	989	1,320	536	420	632
	<u>25,723</u>	<u>20,776</u>	<u>24,559</u>	<u>10,643</u>	<u>10,246</u>
收益					
出售物業、廠房及設備項目 以及預付土地租賃付款 的收益	7,240	4,145	795	—	200
外匯匯兌收益	18,035	1,571	5,251	3,383	—
	<u>25,275</u>	<u>5,716</u>	<u>6,046</u>	<u>3,383</u>	<u>200</u>
	<u>50,998</u>	<u>26,492</u>	<u>30,605</u>	<u>14,026</u>	<u>10,446</u>

附錄一

會計師報告

7. 稅前溢利

貴集團的稅前溢利乃於扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
已售存貨成本		482,326	473,874	469,930	221,266	240,196
減：已發放政府補助 ..	29	(23,154)	(20,315)	(10,660)	(5,396)	(8,259)
		<u>459,172</u>	<u>453,559</u>	<u>459,270</u>	<u>215,870</u>	<u>231,937</u>
折舊	14	132,285	125,320	87,514	52,448	33,528
預付土地租賃						
付款攤銷	16	917	786	711	361	360
無形資產攤銷	17	18,996	18,496	18,339	8,736	9,264
研發成本		30,849	30,159	30,259	14,603	17,668
減：已發放政府補助 ..	29	(22,936)	(20,374)	(4,566)	(2,401)	(3,846)
		<u>7,913</u>	<u>9,785</u>	<u>25,693</u>	<u>12,202</u>	<u>13,822</u>
經營租賃開支		4,494	2,822	2,025	1,158	1,653
核數師薪酬		255	199	339	170	261
僱員福利開支						
(不包括董事及						
最高行政人員的						
薪酬(附註9))：						
工資及其他員工						
成本		87,701	92,846	98,480	43,849	57,682
退休福利基金供款		9,668	10,565	10,506	5,608	7,632
		<u>97,369</u>	<u>103,411</u>	<u>108,986</u>	<u>49,457</u>	<u>65,314</u>
投資物業的租金						
收入淨額		(11,482)	(11,930)	(12,952)	(6,373)	(6,595)
政府補助		(7,907)	(1,178)	(550)	(61)	—
外匯匯兌差額淨額		(18,035)	(1,571)	(5,251)	(3,383)	1,735
貿易應收款項及						
其他應收款項						
減值		510	6	—	—	—
撇減存貨至可變						
現淨值		2,532	85	3,362	1,495	1,154
投資物業公平值						
變動		(1,322)	(944)	(2,095)	(1,585)	(412)
		<u><u>(1,322)</u></u>	<u><u>(944)</u></u>	<u><u>(2,095)</u></u>	<u><u>(1,585)</u></u>	<u><u>(412)</u></u>

8. 財務費用

財務費用的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
銀行貸款及其他借款利息	18,523	17,905	16,479	8,159	6,539
融資租賃利息	1,344	—	—	—	—
並非按公平值計入損益的					
金融負債利息開支總額	19,867	17,905	16,479	8,159	6,539
減：資本化利息	(699)	(977)	—	—	—
	<u>19,168</u>	<u>16,928</u>	<u>16,479</u>	<u>8,159</u>	<u>6,539</u>

9. 董事及最高行政人員的薪酬

於有關期間，根據上市規則披露的董事及最高行政人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益	—	130	163	86	77
與表現掛鉤的花紅	—	111	97	—	—
退休金計劃供款	—	5	6	3	3
	<u>—</u>	<u>246</u>	<u>266</u>	<u>89</u>	<u>80</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間並無獨立非執行董事。

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

截至二〇一一年十二月三十一日止年度的董事為：

傅文彪先生 (主席)	趙貴武先生
顧曉春先生	趙明先生
森田隆之先生	周洪華先生
李智先生	
Ellwanger Russell先生	
(於二〇一一年七月八日辭任)	

概無董事於截至二〇一一年十二月三十一日止年度收取酬金。

截至二〇一二年十二月三十一日止年度的董事為：

傅文彪先生 (主席)	趙貴武先生
顧曉春先生	趙明先生
森田隆之先生	周洪華先生
李智先生	王文洋先生
陳斐利先生	(於二〇一二年二月六日獲委任)
(於二〇一二年二月六日獲委任)	徐鼎先生
陳劍波先生	(於二〇一二年二月六日獲委任)
(於二〇一二年二月六日獲委任)	葉峻先生
陳宇峻先生	(於二〇一二年二月六日獲委任)
(於二〇一二年二月六日獲委任)	應曉明先生
Ganesh Moorthy先生	(於二〇一二年二月六日獲委任)
(於二〇一二年二月六日獲委任)	項翔先生
島本直樹先生	(於二〇一二年二月六日獲委任)
(於二〇一二年二月六日獲委任)	鄒世昌先生
王煜先生	(於二〇一二年二月六日獲委任)
(於二〇一二年二月六日獲委任)	

王煜先生於截至二〇一二年十二月三十一日止年度收取130,000美元的薪金、津貼及實物利益，111,000美元的與表現掛鉤的花紅以及5,000美元的退休金計劃供款。概無其他董事於截至二〇一二年十二月三十一日止年度收取酬金。

截至二〇一三年十二月三十一日止年度的董事為：

傅文彪先生 (主席)	秦毅先生
陳斐利先生	(於二〇一三年三月十二日獲委任)
陳劍波先生	山口達也先生
陳宇峻先生	(於二〇一三年五月二十九日獲委任)
Ganesh Moorthy先生	王文洋先生
顧曉春先生	項翔先生
(於二〇一四年一月二十四日辭任)	徐鼎先生
李智先生	葉峻先生
(於二〇一三年三月十二日辭任)	應曉明先生
森田隆之先生	趙貴武先生
島本直樹先生	趙明先生
(於二〇一三年五月二十八日辭任)	周洪華先生
王煜先生	鄒世昌先生

王煜先生於截至二〇一三年十二月三十一日止年度收取163,000美元的薪金、津貼及實物利益，97,000美元與表現掛鉤的花紅以及6,000美元退休金計劃供款。概無其他董事於截至二〇一三年十二月三十一日止年度收取酬金。

截至二〇一三年六月三十日止六個月的董事為：

傅文彪先生 (主席)	秦毅先生
陳斐利先生	(於二〇一三年三月十二日獲委任)
陳劍波先生	山口達也先生
陳宇峻先生	(於二〇一三年五月二十九日獲委任)
Ganesh Moorthy先生	王文洋先生
顧曉春先生	項翔先生
(於二〇一四年一月二十四日辭任)	徐鼎先生
李智先生	葉峻先生
(於二〇一三年三月十二日辭任)	應曉明先生
森田隆之先生	趙貴武先生
島本直樹先生	趙明先生
(於二〇一三年五月二十八日辭任)	周洪華先生
王煜先生	鄒世昌先生

王煜先生於截至二〇一三年六月三十日止六個月收取86,000美元的薪金、津貼及實物利益，以及3,000美元退休金計劃供款。概無其他董事於截至二〇一三年六月三十日止六個月收取酬金。

截至二〇一四年六月三十日止六個月的董事為：

傅文彪先生 (主席)	Yuchan Ma先生
陳斐利先生	(於二〇一四年五月十二日獲委任)
陳劍波先生	王文洋先生
陳宇峻先生	項翔先生
Ganesh Moorthy先生	徐鼎先生
顧曉春先生	葉峻先生
(於二〇一四年一月二十四日辭任)	應曉明先生
森田隆之先生	趙貴武先生
王煜先生	趙明先生
秦毅先生	周洪華先生
山口達也先生	(於二〇一四年五月十二日辭任)
曹萍女士	鄒世昌先生
(於二〇一四年一月二十四日獲委任)	

王煜先生於截至二〇一四年六月三十日止六個月收取77,000美元的薪金、津貼及實物利益，以及3,000美元退休金計劃供款。概無其他董事於截至二〇一四年六月三十日止六個月收取酬金。

於有關期間，概無董事作出安排放棄或同意放棄任何薪酬。

10. 五名最高薪僱員

截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止三個年度以及截至二〇一三年及二〇一四年六月三十日止六個月，五名最高薪僱員分別包括0、1、1、1及0名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。年／期內，其餘5、4、4、4及5名並非 貴公司董事的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
薪金、津貼及實物利益	932	863	893	450	643
與表現掛鉤的花紅	76	60	36	—	5
離職補償	—	—	—	—	131
退休金計劃供款	15	12	15	7	11
	<u>1,023</u>	<u>935</u>	<u>944</u>	<u>457</u>	<u>790</u>

薪酬屬於以下範疇的非董事的最高薪僱員人數如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	—	—	—	2	—
1,000,001港元至 1,500,000港元	2	1	1	2	4
1,500,001港元至 2,000,000港元	2	1	1	—	1
2,000,001港元至 2,500,000港元	1	2	2	—	—
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>5</u>

11. 所得稅

根據香港特別行政區的相關稅法，於有關期間的香港溢利須按16.5%的稅率繳納利得稅。由於 貴公司及一家在香港註冊成立的子公司於有關期間並無取得應評稅收入，故並無就香港利得稅作出撥備。

由於 貴公司在開曼群島註冊成立的子公司在開曼群島並無擁有營業地點（註冊辦事處除外）或經營任何業務，故有關子公司毋須繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。

所有 貴集團在中國註冊且僅在中國內地營運的子公司，應就其根據相關中國所得稅法調整的中國法定賬目所呈報應課稅收入按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國相關法律及法規及獲稅務主管機關批准， 貴集團兩家子公司華虹NEC及上海宏力合資格成為「高新技術企業」，故有權於有關期間按15%的優惠稅率繳稅。

根據中國相關法律及法規及獲稅務主管機關批准， 貴集團一家子公司華虹宏力符合資格成為生產工藝技術節點小於0.25 μm 集成電路的企業，故有權於有關期間自二〇一三年起按15%的優惠稅率繳稅。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於有關期間，貴公司在美國註冊成立及營運的子公司應分別按25%、25%、34%及34%的聯邦企業所得稅率及8.84%的州稅稅率繳稅。

於有關期間，貴公司在日本註冊成立及營運的子公司應分別按30%、30%、25.5%及25.5%的企業稅率繳稅。

貴公司在德國註冊成立及營運的子公司於二〇一一年及二〇一二年按25%的企業稅率繳稅。

貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
當期所得稅--中國	5,047	6,682	10,226	3,369	9,831
當期所得稅--其他地區	9	—	22	7	8
遞延稅項(附註30)	5,910	1,311	(1,284)	508	3,246
	<u>10,966</u>	<u>7,993</u>	<u>8,964</u>	<u>3,884</u>	<u>13,085</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

按 貴公司及其子公司經營所在國家的法定稅率計算的除稅前溢利的適用稅項開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
稅前溢利	106,589	67,672	70,813	34,272	57,782
按法定稅率計算的稅項	26,647	16,918	17,703	8,568	14,444
特定省份或地方當局 頒佈的較低稅率	(9,211)	(5,416)	(6,077)	(2,739)	(5,709)
就上一期間當期 稅項的調整	—	41	(179)	(179)	(50)
應佔一家聯營公司溢利	—	(543)	(966)	—	(675)
免繳稅收入	(277)	(9)	—	—	—
不可扣稅開支	417	483	596	338	256
動用過往期間的稅項 (虧損)／收益	(7,461)	(4,223)	(3,352)	(1,705)	15
未確認稅項虧損	—	—	5	5	131
未確認暫時差額	3,703	185	(517)	(404)	223
就上一年度遞延 稅項的調整	(2,207)	748	(223)	—	—
額外減少研發成本	(645)	(191)	(200)	—	—
貴集團中國子公司可供 分派溢利按10%稅率 繳納預扣稅的影響	—	—	2,174	—	4,450
按 貴集團實際稅率計算 的稅項開支	10,966	7,993	8,964	3,884	13,085

截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度及二〇一四年六月三十日止六個月，分別為零、1,247,000美元、2,166,000美元、零及624,000美元的分佔聯營公司稅項，載於綜合損益表「分佔一家聯營公司溢利」。

12. 母公司擁有人應佔溢利

截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度以及截至二〇一三年及二〇一四年六月三十日止六個月母公司擁有人應佔綜合溢利分別包括已於 貴公司財務報表列賬的溢利1,675,000美元、虧損739,000美元、虧損28,000美元、虧損31,000美元(未經審核)及虧損940,000美元(附註33(b))。

13. 每股盈利

基本每股綜合盈利乃基於母公司普通權益持有人應佔年／期內溢利及於截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度以及截至二〇一三年及二〇一四年六月三十日止六個月已發行833,701,000股、805,176,000股、805,176,000股、805,176,000股及805,176,000股普通股的加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃基於母公司普通權益持有人應佔年／期內溢利計算，經調整以反映有關可換股債券的權益(如適用)(見下文)。計算時使用的普通股加權平均數為年／期內已發行普通股加權平均數(與計算每股基本盈利時所使用者相同)，而普通股加權平均數乃假設所有潛在攤薄普通股被視作行使或轉換為普通股而已無償發行。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

計算每股基本及攤薄盈利乃基於：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
盈利					
用於計算每股基本盈利的					
母公司普通權益					
持有人應佔溢利	83,881	59,679	61,849	30,388	44,697
可換股債券利息	—	1,794	—	—	—
	<u>83,881</u>	<u>61,473</u>	<u>61,849</u>	<u>30,388</u>	<u>44,697</u>
股份數目					
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千股	千股	千股	千股	千股
用於計算每股基本盈利的					
年／期內已發行					
普通股加權平均數	833,701	805,176	805,176	805,176	805,176
攤薄影響－普通股的加權平均數：					
可換股債券	386	34,858	—	—	—
	<u>834,087</u>	<u>840,034</u>	<u>805,176</u>	<u>805,176</u>	<u>805,176</u>

14. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房設施及 機器	辦公設備	汽車	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二〇一〇年十二月三十一日及二〇一一年一月一日：						
成本.....	275,830	3,223,572	25,335	2,985	111,834	3,639,556
累計折舊及減值.....	(94,820)	(2,759,121)	(20,321)	(2,081)	(9,461)	(2,885,804)
賬面淨值.....	181,010	464,451	5,014	904	102,373	753,752
於二〇一一年一月一日，扣除累計折舊及減值.....	181,010	464,451	5,014	904	102,373	753,752
添置.....	—	—	1,362	54	70,555	71,971
處置.....	—	—	(72)	(57)	(20,986)	(21,115)
轉撥.....	119	50,291	200	230	(50,840)	—
減值撥備.....	—	—	—	—	(5,416)	(5,416)
年內計提折舊.....	(9,086)	(120,826)	(2,031)	(342)	—	(132,285)
匯兌調整.....	9,016	21,920	235	43	5,057	36,271
於二〇一一年十二月三十一日，扣除累計折舊及減值.....	181,059	415,836	4,708	832	100,743	703,178
於二〇一一年十二月三十一日						
成本.....	290,037	3,439,754	27,876	2,728	116,243	3,876,638
累計折舊及減值.....	(108,978)	(3,023,918)	(23,168)	(1,896)	(15,500)	(3,173,460)
賬面淨值.....	181,059	415,836	4,708	832	100,743	703,178

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房設施及 機器	辦公設備	汽車	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二〇一一年十二月三十一日及二〇一二年一月一日：						
成本	290,037	3,439,754	27,876	2,728	116,243	3,876,638
累計折舊及減值	(108,978)	(3,023,918)	(23,168)	(1,896)	(15,500)	(3,173,460)
賬面淨值	181,059	415,836	4,708	832	100,743	703,178
於二〇一二年一月一日，扣除累計折舊及減值	181,059	415,836	4,708	832	100,743	703,178
添置	—	—	—	—	42,165	42,165
處置	(8)	(233)	(74)	(2)	(5,837)	(6,154)
轉撥	123	36,674	1,329	468	(38,594)	—
年內計提折舊	(11,077)	(112,382)	(1,561)	(300)	—	(125,320)
匯兌調整	430	926	8	2	244	1,610
於二〇一二年十二月三十一日，扣除累計折舊及減值	170,527	340,821	4,410	1,000	98,721	615,479
於二〇一二年十二月三十一日						
成本	290,864	3,483,070	28,841	3,193	114,258	3,920,226
累計折舊及減值	(120,337)	(3,142,249)	(24,431)	(2,193)	(15,537)	(3,304,747)
賬面淨值	170,527	340,821	4,410	1,000	98,721	615,479

附錄一

會計師報告

	樓宇 千美元	廠房設施及 機器 千美元	辦公設備 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
於二〇一二年十二月三十一日及二〇一三年一月一日：						
成本.....	290,864	3,483,070	28,841	3,193	114,258	3,920,226
累計折舊及減值.....	(120,337)	(3,142,249)	(24,431)	(2,193)	(15,537)	(3,304,747)
賬面淨值.....	170,527	340,821	4,410	1,000	98,721	615,479
於二〇一三年一月一日，扣除累計折舊及減值.....	170,527	340,821	4,410	1,000	98,721	615,479
添置.....	—	433	13	—	32,739	33,185
處置.....	—	(32)	(12)	—	—	(44)
轉撥.....	25,428	34,880	775	—	(61,083)	—
年內計提折舊.....	(11,937)	(73,880)	(1,406)	(291)	—	(87,514)
匯兌調整.....	5,484	9,947	124	28	2,615	18,198
於二〇一三年十二月三十一日，扣除累計折舊及減值.....	189,502	312,169	3,904	737	72,992	579,304
於二〇一三年十二月三十一日						
成本.....	325,683	3,625,942	30,508	3,291	89,010	4,074,434
累計折舊及減值.....	(136,181)	(3,313,773)	(26,604)	(2,554)	(16,018)	(3,495,130)
賬面淨值.....	189,502	312,169	3,904	737	72,992	579,304

附錄一

會計師報告

	樓宇 千美元	廠房設施及 機器 千美元	辦公設備 千美元	汽車 千美元	租賃裝修 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
於二〇一三年十二月三十一日							
及二〇一四年一月一日：							
成本	325,683	3,625,942	30,508	3,291	—	89,010	4,074,434
累計折舊及減值	(136,181)	(3,313,773)	(26,604)	(2,554)	—	(16,018)	(3,495,130)
賬面淨值	189,502	312,169	3,904	737	—	72,992	579,304
於二〇一四年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	189,502	312,169	3,904	737	—	72,992	579,304
添置	—	—	7	—	—	31,464	31,471
處置	—	(6)	(23)	—	—	—	(29)
轉撥	1,494	27,667	1,350	—	2,284	(32,795)	—
期內計提折舊	(6,112)	(26,425)	(646)	(117)	(228)	—	(33,528)
匯兌調整	(1,701)	(2,842)	(38)	(7)	(9)	(657)	(5,254)
於二〇一四年六月三十日，							
扣除累計折舊及減值	183,183	310,563	4,554	613	2,047	71,004	571,964
於二〇一四年六月三十日							
成本	324,211	3,620,438	31,104	3,262	2,274	86,876	4,068,165
累計折舊及減值	(141,028)	(3,309,875)	(26,550)	(2,649)	(227)	(15,872)	(3,496,201)
賬面淨值	183,183	310,563	4,554	613	2,047	71,004	571,964

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，貴集團賬面淨值分別為368,724,000美元、384,567,000美元、456,687,000美元及448,469,000美元的若干物業、廠房及設備已抵押予銀行以取得貴集團的銀行信貸融資(附註27)。

15. 投資物業

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
於年／期初的賬面值	171,782	181,911	183,301	191,098
公平值調整的收益淨額	1,322	944	2,095	412
匯兌調整	8,807	446	5,702	(1,737)
於年／期末的賬面值	<u>181,911</u>	<u>183,301</u>	<u>191,098</u>	<u>189,773</u>

貴集團的投資物業位於中國上海，按中期租約持有。董事已基於物業的性質、特點及風險釐定投資物業為工業物業。

貴集團的投資物業已根據一家獨立專業估值師事務所上海東洲房地產估價有限公司按公開市值進行的物業估值，透過將來自現有租約的淨租金收入（已計及物業潛在的復歸收入撥備）撥充資本，並參考有關市場的可比較交易於二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日進行重估。

貴集團的投資物業已根據一家獨立專業估值師事務所仲量聯行企業評估及諮詢有限公司按公開市值進行的物業估值，透過將來自現有租約的收入（已計及物業潛在的復歸收入撥備）撥充資本，並參考有關市場的可比較交易於二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日進行重估。

每年，貴集團的物業經理及財務總監決定委任外聘評估師負責貴集團物業的外部估值。選聘標準包括對市場的了解、聲譽、獨立性及是否具備專業水準。貴集團的物業經理及財務總監就年度財務報告進行估值時，已與估值師每年討論一次估值假設及估值結果。

投資物業根據經營租約出租予關聯方（附註36(b)）。

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，貴集團的投資物業已抵押予銀行以取得貴集團的銀行信貸融資（附註27）。

公平值層級

貴集團投資物業(為工業物業)於有關期間的周期公平值計量乃使用重大不可觀察輸入數據(第3級)作出。於有關期間，第1級與第2級間並無公平值計量轉移，且第3級並無轉入或轉出。

下文為投資物業估值所用估值技術及主要輸入數據概要：

工業物業	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍(加權平均)
於二〇一一年 十二月三十一日	貼現現金流量法	估計租賃價值	14美元
		(每平方米及每月)	
		租金增長(每年)	3.0%
		長期空置率	5.0%
於二〇一二年 十二月三十一日	貼現現金流量法	估計租賃價值	14美元
		(每平方米及每月)	
		租金增長(每年)	3.5%
		長期空置率	5.0%
於二〇一三年 十二月三十一日	年期及復歸法	估計租賃價值	12美元
		(每平方米及每月)	
		年期回報率	7.0%
		復歸	7.5%
於二〇一四年 六月三十日	年期及復歸法	估計租賃價值	11美元
		(每平方米及每月)	
		年期回報率	7.0%
		復歸	7.5%
		長期空置率	5.0%

根據貼現現金流量法，公平值乃採用假設有關於所有權的利益及負債超過資產的壽命(包括退出價值或終結價值)進行估計。該方法涉及對物業權益的一連串現金流量的預測。市場驅動的貼現率適用於預測現金流量，以便確立與資產有關的收益流的現值。退出收益通常單獨確定且不同於貼現率。

現金流量的持續時間及流入和流出的具體時間乃由如租金複核、租約續租及相關轉租、重建或翻新等事件決定。適當的持續時間受市場行為（為物業類別的一個特性）所影響。定期現金流量按總收入扣除空置、不可收回開支、收賬損失、租賃優惠、維護費用、代理和佣金費用及其他經營和管理開支估計。該一連串定期經營收入淨額，連同預計於預測期末的終端價值估計金額，會貼現至現值。

根據年期及復歸法，公平值乃經計及現有租約產生的租金收入，並就該等租約的潛在可復歸收入計提適當撥備，其後按適用資本化比率撥充資本計算價值而達致。

定期價值乃根據租賃協議所訂明的現有租金、租期及年期內（租期）回報率估計。復歸價值乃根據市值租金、市場回報率及復歸期估計。

估計租賃價值及市場租金年增長率單獨大幅上升／（下降）將導致投資物業的公平值大幅增加／（減少）。長期空置率及貼現率單獨大幅上升／（下降）將導致投資物業的公平值大幅減少／（增加）。一般而言，就估計租賃價值作出的假設變動同時，租金年增長率及貼現率出現同向變動，而長期空置率出現反向變動。

16. 預付土地租賃付款

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
於年／期初的賬面值	36,524	29,585	25,655	25,726
出售	(7,670)	(3,210)	—	—
年／期內攤銷	(917)	(786)	(711)	(360)
匯兌調整	1,648	66	782	(231)
於年／期末的賬面值	29,585	25,655	25,726	25,135
預付款項、按金及 其他應收款項的即期部分	(766)	(700)	(722)	(716)
非即期部分	28,819	24,955	25,004	24,419

租賃土地地塊位於中國內地，按長期租約持有。

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，賬面值分別為26,307,000美元、25,655,000美元、25,726,000美元及25,135,000美元的 貴集團若干預付土地租賃付款已抵押予銀行以取得 貴集團的銀行信貸融資(附註27)。

17. 無形資產

	工藝技術許可	電腦軟件	總計
	千美元	千美元	千美元
二〇一一年十二月三十一日			
於二〇一〇年十二月三十一日及 二〇一一年一月一日：			
成本	261,475	82,123	343,598
累計攤銷及減值	(227,767)	(57,255)	(285,022)
賬面淨值	<u>33,708</u>	<u>24,868</u>	<u>58,576</u>
於二〇一一年一月一日，			
扣除累計攤銷及減值	33,708	24,868	58,576
添置	—	5,712	5,712
年內作出攤銷	(10,962)	(8,034)	(18,996)
匯兌調整	1,441	1,211	2,652
於二〇一一年十二月三十一日，	<u>24,187</u>	<u>23,757</u>	<u>47,944</u>
於二〇一一年十二月三十一日：			
成本	274,828	92,174	367,002
累計攤銷及減值	(250,641)	(68,417)	(319,058)
賬面淨值	<u>24,187</u>	<u>23,757</u>	<u>47,944</u>
二〇一二年十二月三十一日			
於二〇一二年一月一日，			
扣除累計攤銷及減值	24,187	23,757	47,944
添置	—	8,088	8,088
年內作出攤銷	(10,514)	(7,982)	(18,496)
匯兌調整	48	57	105
於二〇一二年十二月三十一日，	<u>13,721</u>	<u>23,920</u>	<u>37,641</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	工藝技術許可	電腦軟件	總計
	千美元	千美元	千美元
於二〇一二年十二月三十一日：			
成本	275,503	100,497	376,000
累計攤銷及減值	(261,782)	(76,577)	(338,359)
賬面淨值	<u>13,721</u>	<u>23,920</u>	<u>37,641</u>
二〇一三年十二月三十一日			
於二〇一三年一月一日，			
扣除累計攤銷及減值	13,721	23,920	37,641
添置	—	2,615	2,615
年內作出攤銷	(11,281)	(7,058)	(18,339)
匯兌調整	250	671	921
於二〇一三年十二月三十一日，			
扣除累計攤銷及減值	<u>2,690</u>	<u>20,148</u>	<u>22,838</u>
於二〇一三年十二月三十一日：			
成本	284,025	106,261	390,286
累計攤銷及減值	(281,335)	(86,113)	(367,448)
賬面淨值	<u>2,690</u>	<u>20,148</u>	<u>22,838</u>
二〇一四年六月三十日			
於二〇一四年一月一日，			
扣除累計攤銷及減值	2,690	20,148	22,838
添置	—	867	867
期內作出攤銷	(2,677)	(6,587)	(9,264)
匯兌調整	(13)	(156)	(169)
於二〇一四年六月三十日，			
扣除累計攤銷及減值	<u>—</u>	<u>14,272</u>	<u>14,272</u>
於二〇一四年六月三十日：			
成本	281,444	106,060	387,504
累計攤銷及減值	(281,444)	(91,788)	(373,232)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>14,272</u>	<u>14,272</u>

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，賬面值分別為14,651,000美元、16,001,000美元、11,383,000美元及11,550,000美元的若干貴集團無形資產已抵押予銀行以取得 貴集團的銀行信貸融資(附註27)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

18. 於子公司的投資

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
非上市股權投資，按成本值	1,229,996	1,229,996	1,229,996	1,229,996
減：投資減值	—	—	—	—
	<u>1,229,996</u>	<u>1,229,996</u>	<u>1,229,996</u>	<u>1,229,996</u>

19. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
分佔資產淨值	<u>22,246</u>	<u>36,639</u>	<u>45,115</u>	<u>38,616</u>

聯營公司詳情如下：

名稱	實繳股本 人民幣千元	註冊成立/ 登記及 營業地點	貴集團應佔所有 權權益百分比	主要業務
華虹科技發展	548,000	中國	50%	技術開發及投資

該聯營公司於有關期間的財務報表並未經安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的其他成員公司審核。進一步概要詳情載於附註1。

貴集團有關華虹科技發展持有的投票權及利潤分配安排分別為40%及50%。

貴集團透過 貴公司的全資子公司持有該聯營公司的股權。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表概述 貴集團聯營公司的財務資料：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
流動資產	23,529	166,950	240,273	204,227
非流動資產	24,690	11	14	28,969
流動負債	(3,727)	(93,683)	(87,751)	(68,460)
非流動負債	—	—	(62,306)	(82,214)
資產淨值	44,492	73,278	90,230	82,522
資產淨值，不包括商譽	44,492	73,278	90,230	82,522
貴集團於聯營公司的 權益對賬：				
貴集團於聯營公司 的權益比例	50%	50%	50%	50%
貴集團分佔聯營公司 資產淨值，不包括商譽	22,246	36,639	45,115	41,261
投資賬面值	22,246	36,639	45,115	41,261
收入	8	18,556	34,755	10,185
年／期內(虧損)／溢利	(5)	7,238	12,873	3,691
其他全面收益	—	—	—	—
全面(虧損)／收益總額	(5)	7,238	12,873	3,691
已收股息	—	—	—	(8,163)

20. 可供出售投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
非上市股權投資，按成本值	55,548	167,051	172,219	229,245

由於合理公平值估計範圍太大，董事認為其公平值不能可靠計量，故非上市股權投資乃按成本值扣除減值呈列。 貴集團近期無意出售該等投資。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

21. 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
原材料.....	47,485	39,508	39,283	40,983
在製品.....	48,677	34,745	43,276	31,178
製成品.....	19,995	27,211	23,910	17,516
	116,157	101,464	106,469	89,677
減：存貨撥備.....	(10,487)	(3,878)	(7,240)	(8,324)
	105,670	97,586	99,229	81,353

22. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項.....	62,923	90,950	88,778	93,561
應收票據.....	29,988	16,022	18,612	34,725
	92,911	106,972	107,390	128,286
貿易應收款項減值.....	(1,804)	(1,814)	(1,865)	(1,849)
	91,107	105,158	105,525	126,437

貴集團與其客戶的貿易賬期以信貸為主，信貸期一般為30至45天，對大客戶的信貸期延長至最多60天。貴集團並無重大集中信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項餘額持有任何抵押品或採取其他加強信貸措施。貿易應收款項為免息。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末按發票日期計，貿易應收款項(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
90天內.....	55,080	76,145	79,768	87,091
90天以上及180天內.....	5,830	12,194	6,686	3,986
180天以上及一年內.....	209	797	459	635
	<u>61,119</u>	<u>89,136</u>	<u>86,913</u>	<u>91,712</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
於一月一日.....	1,239	1,804	1,814	1,865
已確認減值虧損(附註7).....	510	6	—	—
撇銷為不可收回金額.....	(5)	—	—	—
匯兌調整.....	60	4	51	(16)
	<u>1,804</u>	<u>1,814</u>	<u>1,865</u>	<u>1,849</u>

上述貿易應收款項減值撥備包括分別於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日就個別出現減值的貿易應收款項1,804,000美元、1,814,000美元、1,865,000美元及1,849,000美元作出的撥備，於撥備前的賬面值分別為1,804,000美元、1,814,000美元、1,865,000美元及1,849,000美元。

個別出現減值的貿易應收款項乃與遭遇財政困難或拖欠利息及／或本金還款的客戶有關，而預期僅可收回部分應收款項。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

並無個別或共同被視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
既未逾期亦未減值	53,007	60,817	67,516	69,548
逾期少於1個月	4,472	18,803	12,324	18,377
逾期1至3個月	2,681	7,042	5,497	3,034
逾期4至6個月	908	1,940	1,331	724
逾期7至12個月	51	534	245	29
	<u>61,119</u>	<u>89,136</u>	<u>86,913</u>	<u>91,712</u>

既未逾期亦未減值的應收款項與眾多不同客戶有關，彼等近期並無拖欠紀錄。已逾期但未減值的應收款項與多名獨立客戶有關，彼等與 貴集團交易紀錄良好。根據過往經驗，董事認為無必要為該等結餘計提減值撥備，原因是信譽質素並無重大改變，且該等結餘被認為仍可全數收回。

23. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應收款項	1,312	2,339	2,284	2,475
預付款項	2,711	4,417	4,187	1,943
預付土地租賃付款的 即期部分 (附註16)	766	700	722	716
	<u>4,789</u>	<u>7,456</u>	<u>7,193</u>	<u>5,134</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應收款項	—	—	972	6,295
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>972</u>	<u>6,295</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上述資產既未逾期亦未減值。上述結餘所包括的財務資產乃與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

24. 現金及現金等價物

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘.....	151,291	115,887	185,831	153,992
定期存款.....	213,786	102,970	133,286	159,512
	<u>365,077</u>	<u>218,857</u>	<u>319,117</u>	<u>313,504</u>
減：已抵押及定期存款：				
就信用證抵押存款.....	(927)	(687)	(2,072)	(5,368)
就長期銀行貸款				
抵押存款.....	(34,412)	—	—	—
原到期日為三個月以上				
的定期存款.....	—	—	—	(10,000)
	<u>(35,339)</u>	<u>(687)</u>	<u>(2,072)</u>	<u>(15,368)</u>
現金及現金等價物.....	<u>329,738</u>	<u>218,170</u>	<u>317,045</u>	<u>298,136</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘.....	<u>1,904</u>	<u>352</u>	<u>6,989</u>	<u>11,770</u>

於各有關期間末，貴集團的現金、銀行結餘及定期存款乃以人民幣（「人民幣」）計值，分別為264,010,000美元、180,761,000美元、262,024,000美元及213,420,000美元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金乃根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。短期的定期存款乃視乎 貴集團的即時現金需求為期七天至三個月不等，按各短期定期存款的利率賺取利息。銀行結餘乃存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，已抵押賬面值分別為927,000美元、687,000美元、2,072,000美元及5,368,000美元的已抵押存款以獲發行信用證。

於二〇一一年十二月三十一日，已抵押賬面值分別為34,412,000美元的已抵押存款以取得授予 貴集團的銀行貸款。

於二〇一四年六月三十日，賬面值10,000,000美元的原到期日為三個月以上的定期存款將於六個月內到期。

25. 貿易應付款項

於各有關期間末按發票日期計， 貴集團貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
30天以內	30,646	33,470	34,388	43,254
31天至90天	14,596	16,881	17,274	12,389
91天至180天	3,198	2,728	2,428	2,459
181天至365天以內	985	1,237	1,719	1,068
1年以上兩年以內	4,249	2,983	4,418	3,117
	<u>53,674</u>	<u>57,299</u>	<u>60,227</u>	<u>62,287</u>

貿易應付款項為無抵押、不計息及一般於30天至60天內結清。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

26. 其他應付款項、預收賬款及暫估費用

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應付款項	31,255	27,099	39,906	49,206
預收賬款	12,365	12,724	11,741	13,713
應付薪資及花紅	12,337	16,148	13,409	15,121
暫估費用	592	811	593	506
	<u>56,549</u>	<u>56,782</u>	<u>65,649</u>	<u>78,546</u>

上述結餘乃無抵押、不計息且須按要求償還。

27. 計息銀行及其他借款

	於二〇一一年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期	千美元
流動			
長期銀行貸款的即期部分－有抵押	1.7-6.6	二〇一二年	95,482
可換股債券(附註28)	2.5-2.9	二〇一二年	68,260
			<u>163,742</u>
非流動			
有抵押銀行貸款	1.7-6.6	二〇一三至 二〇一八年	366,400
			<u>530,142</u>
於二〇一二年十二月三十一日			
	實際利率(%)	到期	千美元
流動			
長期銀行貸款的即期部分－有抵押	2.1-7.1	二〇一三年	99,750
非流動			
有抵押銀行貸款	2.1-7.1	二〇一四至 二〇一八年	317,981
			<u>417,731</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於二〇一三年十二月三十一日			
	實際利率(%)	到期	千美元	
流動				
長期銀行貸款的即期部分－有抵押	2.0-7.1	二〇一四年	101,513	
非流動				
有抵押銀行貸款.....	2.0-7.1	二〇一五至 二〇一八年	265,012	
			<u>366,525</u>	
	於二〇一四年六月三十日			
	實際利率(%)	到期	千美元	
流動				
長期銀行貸款的即期部分－有抵押	2.0-6.6	二〇一四年至 二〇一五年	100,980	
非流動				
有抵押銀行貸款.....	2.0-6.6	二〇一五年至 二〇一八年	244,777	
			<u>345,757</u>	
	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
分析為：				
應償還銀行貸款：				
一年內	95,482	99,750	101,513	100,980
第二年	61,521	74,478	81,831	61,973
第三至五年				
（包括首尾兩年）	184,563	184,701	183,181	182,804
超過五年	120,316	58,802	—	—
	<u>461,882</u>	<u>417,731</u>	<u>366,525</u>	<u>345,757</u>
其他償還借款：				
一年內或按要求	68,260	—	—	—
	<u>530,142</u>	<u>417,731</u>	<u>366,525</u>	<u>345,757</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間末，有抵押銀行貸款包括於一年內到期的分別為23,532,000美元、39,255,000美元、58,764,000美元及58,230,000美元的長期貸款，以及分別為96,490,000美元、108,566,000美元、80,602,000美元及60,367,000美元的長期貸款，均以人民幣計值。所有其他貸款均以美元計值。

貴集團計息銀行及其他借款的即期部分的賬面值因於短期內到期而與其公平值相若。

計息銀行及其他借款的非即期部分的公平值已按現時適用於具有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具的比率貼現預期未來現金流計算。於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，貴集團計息銀行及其他借款的不履約風險被評估為並不重大。管理層已評定貴集團非流動計息銀行及其他借款的公平值因其按浮動利率計息而與其公平值相若。

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，貴集團的銀行貸款由抵押貴集團的資產作擔保，資產的賬面值如下：

附註	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
物業、廠房及設備	14	368,724	384,567	456,687	448,469
投資物業	15	181,911	183,301	191,098	189,773
預付土地租賃付款	16	26,307	25,655	25,726	25,135
無形資產	17	14,651	16,001	11,383	11,550
		<u>591,593</u>	<u>609,524</u>	<u>684,894</u>	<u>674,927</u>

除以上已抵押資產外，貴集團於二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日的有抵押銀行貸款乃由上海宏力的現有及未來資產及權利，包括房地產、機器與設備、有關若干技術許可協議的權利、有關若干設備供應協議的權利、有關若干合約製造協議的權利、有關若干原材料供應協議的權利及於保險合約的若干實益權益作抵押。貴集團於二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日的有抵押銀行貸款乃以貴公司於其子公司華虹宏力的36.23%股權作抵押。

28. 可換股債券

於二〇〇九年二月十七日，貴公司的全資子公司Grace Cayman向Sino-Alliance International Ltd. (「SAIL International」) 發行89,000,000美元的可換股債券，按倫敦銀行同業拆借利率加1.8%的年利率計息。該等債券的債券持有人可選擇於發行日期當日或之後直至二〇一二年九月二十七日辦公時間結束為止的任何時間將債券轉換為優先股。轉換價為固定金額0.09美元，可根據協議的規定予以調整。任何未轉換的債券將於二〇一二年九月二十七日後贖回。該負債組成部分的公平值乃以同等不可換股債券的市值釐定，而該金額乃按攤銷成本列為長期負債，直至轉換或贖回時被註銷為止(「可換股債券初始條款」)。

於二〇一一年十月，20,000,000美元可換股債券按每股0.10美元的價格轉換為200,000,000股Grace Cayman優先股。

為完成及促進合併(附註31(ii))，於二〇一一年十二月二十八日，債券持有人其餘尚未轉換的69,000,000美元可換股債券由Grace Cayman註銷。可換股債券初始條款相應終止。

於二〇一一年十二月二十八日，貴公司向SAIL International發行69,000,000美元的可換股債券，並附帶經修訂條款及條件(「經修訂可換股債券條款」)。該等債券按倫敦銀行同業拆借利率加1.8%的年利率計息，且債券持有人可選擇於發行日期當日或之後直至二〇一二年九月二十七日辦公時間結束時間為止的任何時間將其轉換為46,949,066股貴公司普通股。任何未轉換的債券將於二〇一二年九月二十七日後贖回。該負債組成部分的公平值乃以同等不可換股債券的市值釐定，而該金額乃按攤銷成本列為負債，直至兌換或贖回時被註銷為止。

於二〇一二年九月，69,000,000美元的可換股債券已以現金贖回。

29. 政府補助

附註	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
年／期初	72,816	67,443	56,955	63,462
年／期內收到	69,356	48,412	28,851	801
年／期內支付予分包商	(19,091)	(6,908)	(6,167)	—
撥入以抵銷銷售成本	7 (23,154)	(20,315)	(10,660)	(8,259)
撥入以抵銷研發成本	7 (22,936)	(20,374)	(4,566)	(3,846)
抵銷長期資產	(13,040)	(11,454)	(2,788)	(3,080)
匯兌調整	3,492	151	1,837	(511)
	<u>67,443</u>	<u>56,955</u>	<u>63,462</u>	<u>48,567</u>

貴集團的多個政府資助項目均獲得政府撥付資金資助，該等項目專注於開發先進技術及改進製造程序。在 貴集團擔任主要承包商的項目當中，自政府機關所獲得及將支付予分包商的補助均於獲得有關補助後於財務狀況表中入賬為政府補助，而支付予分包商的款項均於政府補助的結餘中扣除，而此並不會影響 貴集團的損益表。

30. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項負債：

	折舊	投資物業的 公平值收益	資本化利息	股息的 預扣稅	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二〇一一年一月一日	8,991	—	282	—	9,273
年內扣自／(計入)損益表 的遞延稅項(附註11)	1,426	—	(199)	—	1,227
匯兌調整	495	—	30	—	525
於二〇一一年十二月三十一日 及二〇一二年一月一日 的遞延稅項負債總額	10,912	—	113	—	11,025
年內扣自／(計入)損益表 的遞延稅項(附註11)	1,013	—	(113)	—	900
匯兌調整	28	—	—	—	28
於二〇一二年十二月三十一日 及二〇一三年一月一日 的遞延稅項負債總額	11,953	—	—	—	11,953
年內(計入)／扣自損益表 的遞延稅項(附註11)	(12,135)	314	—	2,174	(9,647)
匯兌調整	182	5	—	34	221
於二〇一三年十二月三十一日 及二〇一四年一月一日的 遞延稅項負債總額	—	319	—	2,208	2,527
期內扣自損益表的 遞延稅項(附註11)	—	62	—	4,450	4,512
匯兌調整	—	(3)	—	(34)	(37)
於二〇一四年六月三十日 的遞延稅項負債總額	—	378	—	6,624	7,002

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國內地成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須按10%繳納預扣稅。該項規定自二〇〇八年一月一日起生效並適用於二〇〇七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法權區間訂有稅務協定，可

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

能適用較低的預扣稅率。因此，貴集團須就於中國內地成立的該等子公司自二〇〇八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。就貴集團而言，適用稅率為10%。

貴公司向其股東派付股息並無附帶任何所得稅後果。

遞延稅項資產：

	折舊	存貨及 貿易應收 款項撇減	暫估費用	稅項虧損	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二〇一一年一月一日	12,253	—	—	7,150	19,403
年內計入／(扣自) 損益表 的遞延稅項(附註11)	861	1,275	366	(7,185)	(4,683)
匯兌調整	648	33	9	182	872
於二〇一一年十二月三十一日 及二〇一二年一月一日的 遞延稅項資產總額	13,762	1,308	375	147	15,592
年內計入／(扣自) 損益表 的遞延稅項(附註11)	565	(940)	7	(43)	(411)
匯兌調整	34	2	1	—	37
於二〇一二年十二月三十一日 及二〇一三年一月一日的 遞延稅項資產總額	14,361	370	383	104	15,218
年內(扣自)／計入損益表 的遞延稅項(附註11)	(14,579)	975	5,279	(38)	(8,363)
匯兌調整	218	27	95	2	342
於二〇一三年十二月三十一日 及二〇一四年一月一日的 遞延稅項資產總額	—	1,372	5,757	68	7,197
期內計入／(扣自) 損益表的 遞延稅項(附註11)	—	173	1,108	(15)	1,266
匯兌調整	—	(14)	(57)	(1)	(72)
於二〇一四年六月三十日的 遞延稅項資產總額	—	1,531	6,808	52	8,391

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，貴集團於中國內地分別產生稅項虧損約588,000美元、416,000美元、272,000美元及208,000美元。該等稅項虧損可於六個月內抵銷未來應課稅溢利。

以下項目並無確認遞延稅項資產：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
未動用稅項虧損.....	186,256	158,103	5	136
暫時差額.....	466,315	467,282	455,102	447,536
	<u>652,571</u>	<u>625,385</u>	<u>455,107</u>	<u>447,672</u>

由於遞延稅項資產乃源自已虧損多時的子公司，且不大可能有應課稅溢利可用以抵銷該等稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

暫時差額可無限期地用以抵銷有關公司的未來應課稅溢利。由於不大可能有應課稅溢利可用以抵銷上述項目，故並無就暫時差額確認遞延稅項資產。

31. 股本

	股份數目			
	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千股	千股	千股	千股
法定：(附註(v))				
每股面值0.01美元的				
普通股(附註(vi)).....	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>—</u>
已發行及繳足的普通股：				
年／期初(附註(i)).....	570,500	805,176	805,176	805,176
年／期內已發行				
(附註(ii)).....	291,726	—	—	—
年／期內已購回				
(附註(iii)).....	(57,050)	—	—	—
年／期末.....	<u>805,176</u>	<u>805,176</u>	<u>805,176</u>	<u>805,176</u>

附錄一

會計師報告

	金額			
	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
法定：(附註(v))				
每股面值0.01美元的普通股				
(附註(vi))	15,000	15,000	15,000	—
已發行及繳足的普通股：				
年／期初(附註(i))	5,705	8,052	8,052	8,052
年／期內已發行				
(附註(ii))	2,917	—	—	—
年／期內已購回				
(附註(iii))	(570)	—	—	—
轉撥自股份溢價(iv)	—	—	—	1,221,944
年／期末	8,052	8,052	8,052	1,229,996

(i) 貴公司註冊成立時的法定股本總額為15,000,000美元，包括1,500,000,000股每股面值0.01美元的普通股。貴公司成立時，已向Harefield Limited發行一股面值0.01美元的股份，該股股份隨後轉讓予Hua Hong International, Inc.，作為重組的一部分。於二〇〇五年六月一日，如附註1所述，貴公司按面值向華虹NEC股東發行570,499,999股額外股份，以換取於華虹NEC的100%權益。

於重組完成後，貴公司擁有570,500,000股已發行及繳足的普通股。

(ii) 於二〇一一年十二月二十八日，貴公司按面值向Grace Semiconductor Manufacturing Corporation (「Grace Cayman」) 的全體股東額外發行291,725,656股股份，以換取於Grace Cayman的100%權益。與此同時，Grace Cayman的所有普通股及優先股均已註銷。於二〇一一年十二月二十八日，已按1美元的價格向華虹半導體有限公司發行1股繳足普通股。於合併完成後，貴公司成為Grace Cayman的控股公司。

(iii) 於二〇一一年七月二日，貴公司以代價32,000,000美元自Newport Fab LLC購回57,050,000股普通股。

(iv) 根據香港公司條例(第622章)附表11第37條的過渡性條文，於二〇一四年三月三日，股份溢價賬任何貸方餘額已成為貴公司股本的一部分。

- (v) 根據於二〇一四年三月三日開始實施的香港公司條例(第622章)，法定股本概念不再存在。
- (vi) 按照香港公司條例(第622章)第135條，貴公司股份自二〇一四年三月三日起，不再存有面值。此改變對於發行股份數目或各股東的相關權益，並沒有影響。

32. 購股權計劃

(1) 技術股計劃

根據於二〇〇三年十一月二十一日生效的僱員技術股計劃(「技術股計劃」)，Grace Cayman董事會委任的委員會(「委員會」)有權於自二〇〇三年十一月二十一日起計十年內的任何時間，建議向任何參與者授出購股權。獲授該等購股權的參與者有權於根據技術股計劃行使購股權時，要求無償自轉讓普通股股東轉讓相關數目的技術股。轉讓股東須為Grace Cayman普通股持有人，而Grace Cayman將促使於根據技術股計劃行使購股權時，向相關參與者轉讓相關數目的Grace Cayman普通股。技術股不得超過轉讓普通股股東所持Grace Cayman的25,000,000股普通股。

參與者於六年內根據技術股計劃行使購股權的權利分為兩部分，其中，50%將於貴集團相關股東服務三週年時歸屬，其餘50%將於貴集團相關股東服務六週年時歸屬。委員會並無向任何參與者授出該等購股權。

(2) 與行政人員簽訂的以股份為基礎的付款安排

於二〇〇七年，Grace Cayman與一名行政人員(「該名行政人員」)簽訂購股權協議(「協議」)授出若干購股權，計劃年期自僱傭之日(即二〇〇七年九月十五日)起計為期十年。

該名行政人員獲授購股權可購買77,114,218股Grace Cayman普通股(第一組購股權)，該數目將於下一輪融資(融資目標約300百萬美元)結束時(「截止日期」)調整。購股權的行使價設定為以下兩者中的較低者：(i)於下一輪融資截止日期的每股認購價；或(ii)每股0.3413美元。於投資者出資完成首輪190百萬美元融資後，第一組購股權可根據以下歸屬計劃行使：

- 於Grace Cayman服務一週年時，可行使33%；
- 於Grace Cayman服務兩週年時，可行使33%；及

- 於Grace Cayman服務三週年時，可行使34%。

於截止日期，該名行政人員將接獲第二組購股權，購股權數額為確保該名行政人員已歸屬及未歸屬購股權的累計數目將佔截止日期Grace Cayman已發行股份總數（按全面攤薄基準）的5%的所需數額。第二組購股權可根據以下歸屬計劃行使：

- 於截止日期一週年時，可行使33%；
- 於截止日期兩週年時，可行使33%；及
- 於截止日期三週年時，可行使34%。

該名行政人員將獲授額外購股權可購買普通股，數目介乎截止日期Grace Cayman已發行股份總數（按全面攤薄基準）的0%至2.667%之間。行使價為每股0.03413美元。該等額外購股權可於自二〇〇八年三月三十一日起計三年內分三組行使，惟須達成協議所規定的若干盈利目標。

於二〇一〇年九月十五日，該名行政人員從Grace Cayman辭職。因此，未歸屬的第二組購股權已被沒收。

於二〇一一年九月二十九日，該名行政人員與Grace Cayman的一名股東（「該股東」）簽訂購股權轉讓協議，以轉讓其已歸屬的購股權，該等購股權已按每股0.09美元的行使價購買最多178,316,648股Grace Cayman普通股及按每股0.3413美元的行使價購買29,401,190股Grace Cayman普通股。

於二〇一一年十月二十五日，該股東行使上述所有購股權以認購Grace Cayman的普通股。

33. 儲備

(a) 貴集團

i. 股份溢價

根據附註31(i)所載重組，透過重組所收購華虹NEC的資產淨值約為568,996,000美元。貴公司所發行以換取華虹NEC資產淨值的股份總面值為5,705,000美元。多出的563,291,000美元已入賬列為貴公司截至二〇一一年一月一日的儲備。

根據附註31(ii)所載合併，透過合併所收購的Grace Cayman的資產淨值約為693,000,000美元。貴公司所發行以換取Grace Cayman資產淨值的股份總面值約為2,917,000美元。多出的690,083,000美元已入賬列為貴公司於二〇一一年的儲備。

如附註31(iii)所討論，貴公司以代價32,000,000美元自Newport Fab LLC購回57,050,000股普通股。所購回股份超出的面值約31,430,000美元已自貴公司儲備扣除。

如附註31(iv)所討論，根據於二〇一四年三月三日生效的新香港公司條例所載有關廢除股本面值的暫定條文，於二〇一四年三月三日的股份溢價賬結餘已轉撥至股本。

ii. 合併儲備

合併儲備指重組及合併(附註31(i)及(ii))中所收購子公司實繳資本與為作交換而發行股份數目間的差額。

截至二〇一一年一月一日的結餘包括，合併儲備325,084,000美元(為根據附註31(i)所載重組收購的華虹NEC的股本與貴公司為作交換而發行股份數目間的差額)及Grace Cayman於二〇一〇年一月一日的股份溢價950,781,000美元。

截至二〇一一年十二月三十一日止年度額外的60,718,000美元為Grace Cayman發行無面值新股產生的股份溢價40,718,000美元，及將20,000,000美元的債券轉換為優先股。

根據附註31(ii)所載合併，透過合併收購的Grace Cayman的資產淨值約693,000,000美元被視為向股東作出的分派，並於合併儲備賬中扣除。

iii. 其他儲備及繳入盈餘

其他儲備及繳入盈餘主要包括5,016,000美元的可換股債券的權益部分、來自股東的免息短期貸款的視作權益1,912,000美元及投資者承擔負債39,296,000美元。

iv. 累計虧損

根據中國有關外商獨資企業的法律及法規(適用於貴公司的中國子公司)，按照適用的中國會計規則及規例釐定的中國子公司的溢利，可於中國子公司(1)償付所有稅務負債；(2)就過往年度虧損作出撥備；及(3)就法定儲備金作出撥備後以現金股息形式向貴公司作出分派。貴公司的中國子公司須劃撥不少於其除稅後溢利的10%作為法定儲備金，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計
	千美元 (附註(a))	千美元	千美元	千美元
於二〇一一年一月一日的結餘 ..	563,291	—	(3,017)	560,274
年內溢利	—	—	1,675	1,675
發行股份	690,083	—	—	690,083
從Grace Cayman轉讓的 可換股債券	—	(68,260)	—	(68,260)
年內購回	(31,430)	—	—	(31,430)
於二〇一一年十二月三十一日 及二〇一二年一月一日	1,221,944	(68,260)	(1,342)	1,152,342
年內虧損	—	—	(739)	(739)
於二〇一二年十二月三十一日 及二〇一三年一月一日	1,221,944	(68,260)	(2,081)	1,151,603
年內虧損	—	—	(28)	(28)
於二〇一三年十二月三十一日 及二〇一四年一月一日	1,221,944	(68,260)	(2,109)	1,151,575
轉撥至股本	(1,221,944)	—	—	(1,221,944)
期內虧損	—	—	(940)	(940)
於二〇一四年六月三十日	—	(68,260)	(3,049)	(71,309)
於二〇一二年十二月三十一日 及二〇一三年一月一日	1,221,944	(68,260)	(2,081)	1,151,603
期內虧損	—	—	(31)	(31)
於二〇一三年六月三十日 (未經審核)	1,221,944	(68,260)	(2,112)	1,151,572

34. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

貴集團根據一項經營租賃安排，將其投資物業(附註15)出租予上海華力微電子有限公司(「上海華力」)，租期為20年。該租約的條款一般亦規定承租人根據當時市況就定期租金調整作出撥備。

附錄一

會計師報告

於報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租約於以下期間應收承租人的未來最低租賃款項總額：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內	12,383	12,413	12,797	12,681
第二至第五年 (包括首尾兩年) ..	49,532	49,653	51,189	50,724
超過五年	163,043	151,029	142,904	135,265
	<u>224,958</u>	<u>213,095</u>	<u>206,890</u>	<u>198,670</u>

於二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日及二〇一四年六月三十日，貴集團分別收到上海華力預付日後租金39,476,000美元、27,738,000美元、16,094,000美元及9,649,000美元。

(b) 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租入若干辦公室及宿舍物業，經協商租期為一至二十年，可於租期結束後予以續期，屆時所有條款將重新協商。

於報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租約於以下期間應付的未來最低租賃款項總額：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內	397	1,004	350	1,189
第二至第五年 (包括首尾兩年)	86	106	—	6,563
超過五年	—	—	—	24,611
	<u>483</u>	<u>1,110</u>	<u>350</u>	<u>32,363</u>

於二〇一四年六月三十日，貴集團向華虹置業墊付4,102,000美元的未來租金。

35. 承擔

除上文附註34(b)所詳述經營租賃承擔外，貴集團於報告期末擁有以下資本承擔：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
已訂約，但未撥備：				
物業、廠房及設備	5,842	3,473	16,405	31,142
股權投資	166,642	55,684	57,406	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

36. 關聯方交易及結餘

(a) 名稱及關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
華虹集團及其子公司	
— 上海華虹(集團)有限公司 (「華虹集團」)	華虹國際的控股公司
— 上海華虹國際有限公司 (「華虹國際」)	貴公司股東
— 上海華虹摯芯科技有限公司 (「華虹摯芯」)	華虹集團子公司
— 上海虹日國際電子有限公司(「虹日」)	華虹集團子公司
— 上海集成電路研發中心 (「集成電路研發」)	華虹集團子公司
— 上海華虹計通智能系統股份有限公司 (「計通」)	華虹集團子公司
上海貝嶺及其子公司	
— 上海貝嶺股份有限公司 (「上海貝嶺」)	香港海華的控股公司
— 香港海華有限公司(「香港海華」)	貴公司股東
NEC Corporation(「NEC」)	貴公司股東
— NEC Management Partner, Ltd.* (「NEC Management」)	NEC子公司

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

關聯方名稱	與 貴集團的關係
上海聯和及其子公司	
— 上海聯和投資有限公司 (「上海聯和」)	貴公司的最終控股公司
— Sino-Alliance International Ltd. (「SAIL International」)	上海聯和子公司
— 上海華力微電子有限公司 (「上海華力」)	上海聯和子公司
— 上海和輝光電有限公司 (「和輝光電」)	上海聯和子公司
— 上海矽睿科技有限公司 (「矽睿科技」)	上海聯和子公司
儀電控股及其子公司	
— 上海儀電控股(集團)有限公司 (「儀電控股」)	貴公司的最終控股公司
— 上海儀電智能電子有限公司 (「上海儀電」)	儀電控股子公司
— 上海南洋軟件系統集成有限公司 (「南洋軟件」)	儀電控股子公司
— 上海南洋萬邦軟件技術有限公司 (「萬邦軟件技術」)	儀電控股子公司
上海華虹科技發展有限公司 (「華虹科技發展」)	貴集團聯營公司
華虹置業有限公司 (「華虹置業」)	華虹科技發展子公司
上海華錦物業管理有限公司 (「華錦」)	華虹科技發展子公司
中國電子及其子公司	
— 中國電子信息產業集團有限公司 (「中國電子」)	華虹集團股東
— 北京中電華大電子設計有限責任公司 (「華大」)	中國電子子公司
— 中國華大集成電路設計集團有限公司 (「華大集成電路」)	中國電子子公司
— 上海華虹集成電路有限責任公司 (「上海華虹集成電路」)	中國電子子公司
— 北京華虹集成電路設計有限責任公司 (「北京華虹集成電路」)	中國電子子公司

* *NEC Management* 前稱為 *NEC Purchasing Service, Ltd.*

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方交易

除本報告其他部分所披露交易及結餘外，貴集團於有關期間已與關聯方進行以下重大交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
向關聯方出售貨品 (附註(1))					
華大	58,625	59,264	41,718	19,781	25,609
上海華虹集成電路	21,327	14,851	8,679	5,319	6,648
上海貝嶺	8,434	6,216	5,704	1,561	2,241
虹日	2,418	322	810	401	486
華虹摺芯#	2,150	4,111	6,917	2,603	6,272
集成電路研發	205	442	1,254	12	2,627
華大集成電路	45	—	—	—	—
北京華虹集成電路	—	—	—	—	650
矽睿科技#	—	—	—	—	168
上海華力	—	—	—	—	1
自關聯方購買貨品 (附註(2))					
香港海華	3,990	2,577	2,563	1,179	1,773
虹日	2,197	1,442	1,652	954	1,446
華虹摺芯#	741	743	559	274	174
計通	3	—	—	—	8
NEC Management#	—	—	475	—	380
集成電路研發	—	—	156	—	146
來自關聯方的服務費收入 (附註(3))					
和輝光電	—	686	1,487	656	—
矽睿科技#	—	23	—	—	830
上海華力	33	1,041	133	131	—
關聯方收取的服務費 (附註(5))					
上海儀電#	7,413	9	9	7	7
上海華力	100	228	—	—	—
南洋軟件#	18	11	11	11	21
華虹置業	—	—	2,260	—	—
萬邦軟件技術#	—	—	55	—	32
華錦#	—	—	—	—	102

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
來自關聯方的租金收入 (附註(3))					
上海華力#	11,482	11,930	12,952	6,373	6,595
關聯方收取的租金開支 (附註(5))					
Hua Hong Real Estate#	—	—	—	—	1,041
代關聯方支付的開支(附註(4))					
上海華力	10,040	15,147	19,105	8,754	11,752
出售在建工程及預付土地 租賃付款(附註(1))					
華虹置業	34,161	19,763	—	—	—
華虹科技發展	16,067	—	—	—	—
委託貸款					
華虹科技發展—本金	—	31,819	24,500	24,069	—
華虹科技發展—利息	—	223	2,965	1,428	323

附註(1)： 向關聯方出售的貨品及在建工程以及支付的預付土地租賃付款乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(2)： 自關聯方購買的貨品乃根據關聯方提供的價格及條款作出。

附註(3)： 來自關聯方的租金收入及服務費收入乃根據與關聯方協定的價格及條款收取。

附註(4)： 代關聯方支付的開支為不計息，及須按要求償還。

附註(5)： 關聯方收取的租金開支及服務費乃根據與關聯方協定的價格及條款支付。關聯方收取的租金開支亦包括水電煤氣費。

上述以「#」列示的關聯方交易項目亦構成持續關連交易(定義見上市規則第十四A章)。

(c) 其他關聯方交易

於二〇一一年合併前，華虹NEC與華虹集團訂立現金池安排。根據該安排，華虹NEC與華虹集團互相訂立人民幣9億元貸款。根據中國合同法、雙方的協議及相互了解，該現金池安排項下的貸款所產生的應收款項及應付款項可予抵銷。截至二〇一一年、二〇一二年及二〇一三年十二月三十一日止年度各年的淨結餘為零。於二〇一四年六月九日，華虹NEC與華虹集團按淨額基準結清應收款項及應付款項，並終止該等貸款。

(d) 非現金關聯方交易

於二〇一四年，華虹宏力根據華虹宏力於二〇一二年八月十八日簽訂的貝約束力合約細則以轉讓知識產權的形式向矽睿科技投資人民幣1,050萬元。於二〇一四年五月十八日，矽睿科技與華虹宏力就華虹宏力於二〇一三年一月一日至二〇一七年三月三十一日止期間向矽睿科技提供若干產品及服務簽訂協議，包括以晶圓產品及光罩、技術開發及維護服務換取上述知識產權。

(e) 與關聯方之間的未結清餘額

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
應收關聯方款項				
華虹科技發展	—	32,459	24,643	—
華大	26,603	48,193	30,068	32,787
上海華虹集成電路	16,901	9,884	4,671	6,972
上海華力	2,291	3,692	4,152	4,998
華虹摺芯	830	1,706	2,500	5,276
上海貝嶺	664	792	1,056	1,268
虹日	543	601	127	141
集成電路研發	55	50	329	—
華虹置業	—	—	5,176	4,097
矽睿科技	—	—	—	99
	<u>47,887</u>	<u>97,377</u>	<u>72,722</u>	<u>55,638</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
應付關聯方款項				
上海華力	42,405	32,070	20,541	15,536
SAIL International	975	975	975	975
香港海華	183	410	1	932
虹日	109	202	252	691
和輝光電	—	733	—	—
NEC	—	54	—	—
華虹科技發展	189	—	—	—
華虹摺芯	143	—	181	477
NEC Management	131	—	3	167
計通	3	—	—	8
華虹置業	—	—	49	—
上海貝嶺	—	—	7	—
矽睿科技	—	—	—	989
集成電路研發	—	—	—	839
北京華虹集成電路	—	—	—	62
華錦	—	—	—	85
	<u>44,138</u>	<u>34,444</u>	<u>22,009</u>	<u>20,761</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
應收關聯方款項				
華虹NEC	1,035	1,036	—	—
華虹宏力	—	—	998	998
	<u>1,035</u>	<u>1,036</u>	<u>998</u>	<u>998</u>
應付子公司款項				
華虹NEC	4,281	2,729	—	—
Grace Cayman	—	69,000	69,000	69,000
華虹宏力	—	—	10,291	18,869
GST	—	—	—	854
	<u>4,281</u>	<u>71,729</u>	<u>79,291</u>	<u>88,723</u>

與關聯方之間的結餘為無抵押、不計息及無固定還款期限。

(f) 貴集團主要管理人員的酬金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
短期僱員福利	1,610	1,785	1,956	830	1,108
退休金計劃供款	24	27	33	15	20
支付予主要管理人員 的酬金總額	<u>1,634</u>	<u>1,812</u>	<u>1,989</u>	<u>845</u>	<u>1,128</u>

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註9。

37. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

貴集團

金融資產－貸款及應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項及應收票據	91,107	105,158	105,525	126,437
計入預付款項、按金及 其他應收款項 的金融資產(附註23)	1,312	2,339	2,284	2,475
應收關聯方款項	47,887	97,377	72,722	55,638
已抵押及定期存款	35,339	687	2,072	15,368
現金及現金等價物	329,738	218,170	317,045	298,136
	<u>505,383</u>	<u>423,731</u>	<u>499,648</u>	<u>498,054</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

金融資產－可供出售金融資產

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
可供出售投資	55,548	167,051	172,219	229,245

金融負債－按攤銷成本

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	53,674	57,299	60,227	62,287
計入其他應付款項、 預收賬款及暫估費用 的金融負債(附註26)	44,184	44,058	53,908	64,833
計息銀行及其他借款	530,142	417,731	366,525	345,757
應付關聯方款項	44,138	34,444	22,009	20,761
	672,138	553,532	502,669	493,638

貴公司

金融資產－貸款及應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應收款項	—	—	972	6,295
應收關聯方款項	1,035	1,036	998	998
現金及現金等價物	1,904	352	6,989	11,770
	2,939	1,388	8,959	19,063

金融負債－按攤銷成本

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應付款項、				
預收賬款及暫估費用	—	—	37	1,649
可換股債券	68,260	—	—	—
應付子公司款項	4,281	71,729	79,291	88,723
	<u>72,541</u>	<u>71,729</u>	<u>79,328</u>	<u>90,372</u>

38. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款及定期存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項、預收賬款及暫估費用的金融負債、應收／應付關聯方款項、計息銀行及其他借款的流動部分及應收／應付子公司款項的公平值，彼等均與其賬面值相若，主要是由於該等工具均於短期內到期。貴集團計息銀行及其他借款非流動部分的賬面值與其公平值相若，是由於該工具按浮動利率計息。

貴集團旗下以財務經理為首的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監報告。於各報告日期，企業融資團隊分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果由董事會每年討論一次，以進行年度財務申報。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括銀行貸款、可換股債券、現金及短期存款。該等金融工具的主要用途乃為貴集團的營運籌措資金。貴集團有多種直接自其運營產生的其他金融資產及負債，如貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各類該等風險的政策，有關政策概述於下文。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與 貴集團的計息貸款及按浮動利率計息的借款有關。 貴集團的政策為，以定息及浮息債務組合的方式管理利息成本。

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下， 貴集團稅前溢利(透過對浮息借款的影響)及 貴集團權益對利率的合理可能變動的敏感度。

	利率上升／ (下降)	稅前溢利 增加／(減少)
	%	千美元
截至二〇一一年十二月三十一日止年度		
增加	+1	(178)
減少	-1	178
截至二〇一二年十二月三十一日止年度		
增加	+1	(162)
減少	-1	162
截至二〇一三年十二月三十一日止年度		
增加	+1	(165)
減少	-1	165
截至二〇一四年六月三十日止六個月		
增加	+1	(64)
減少	-1	64

外幣風險

貴集團面臨交易外匯風險。該等風險產生自其在中國經營的重要子公司以美元進行的買賣，而並非以其功能貨幣人民幣進行。於有關期間內， 貴集團的銷售額中分別約60%、60%、55%及52%乃以進行銷售的子公司的功能貨幣以外的貨幣計值，與此同時，銷售成本中分別約62%、64%、65%及65%乃以子公司的功能貨幣計值。

附錄一

會計師報告

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下，於資產負債表日 貴集團稅前溢利(由於貨幣資產及負債公平值變動)對人民幣匯率的合理可能變動的敏感度：

	匯率 上升／(下降)	稅前溢利 增加／(減少)
	%	千美元
截至二〇一一年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣貶值	+5	7,067
倘美元兌人民幣升值	-5	(7,067)
截至二〇一二年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣貶值	+5	9,571
倘美元兌人民幣升值	-5	(9,571)
截至二〇一三年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣貶值	+5	5,735
倘美元兌人民幣升值	-5	(5,735)
截至二〇一四年六月三十日止六個月		
倘美元兌人民幣貶值	+5	4,973
倘美元兌人民幣升值	-5	(4,973)

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方及關聯方交易。貴集團的政策規定，所有擬按信貸方式交易的客戶均須通過信用核實程序。此外，由於持續對應收款項結餘進行監控，故 貴集團的壞賬風險並不重大。

貴集團的所有現金及現金等價物均透過位於中國內地及香港的主要金融機構持有，彼等均無近期違約歷史。

綜合財務狀況表內現金及現金等價物、貿易應收款項及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的賬面值為 貴集團就其金融資產所面臨的最大信貸風險。貴集團並無其他存在重大信貸風險的金融資產。

流動資金風險

貴集團的政策為定期監控現時及預期流動資金需要，以確保維持充裕的現金儲備及從主要金融機構獲得足夠的融資承擔額度，以應對其短期及長期流動資金需要。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴集團金融負債根據合約未貼現付款的到期情況如下：

貴集團

二〇一一年十二月三十一日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計息銀行及其他借款	—	13,205	140,735	282,494	127,232	563,666
貿易應付款項	8,432	45,242	—	—	—	53,674
其他應付款項及 暫估費用	44,184	—	—	—	—	44,184
應付關聯方款項	44,138	—	—	—	—	44,138
	<u>96,754</u>	<u>58,447</u>	<u>140,735</u>	<u>282,494</u>	<u>127,232</u>	<u>705,662</u>

二〇一二年十二月三十一日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計息銀行及其他借款	—	3,838	110,124	286,392	60,020	460,374
貿易應付款項	6,948	50,351	—	—	—	57,299
其他應付款項及 暫估費用	44,058	—	—	—	—	44,058
應付關聯方款項	34,444	—	—	—	—	34,444
	<u>85,450</u>	<u>54,189</u>	<u>110,124</u>	<u>286,392</u>	<u>60,020</u>	<u>596,175</u>

二〇一三年十二月三十一日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計息銀行及其他借款	—	3,303	110,262	282,668	—	396,233
貿易應付款項	8,565	51,662	—	—	—	60,227
其他應付款項及 暫估費用	53,908	—	—	—	—	53,908
應付關聯方款項	22,009	—	—	—	—	22,009
	<u>84,482</u>	<u>54,965</u>	<u>110,262</u>	<u>282,668</u>	<u>—</u>	<u>532,377</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二〇一四年六月三十日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計息銀行及其他借款	—	3,009	107,792	258,135	—	368,936
貿易應付款項	12,712	49,575	—	—	—	62,287
其他應付款項及 暫估費用	64,833	—	—	—	—	64,833
應付關聯方款項	20,761	—	—	—	—	20,761
	<u>98,306</u>	<u>52,584</u>	<u>107,792</u>	<u>258,135</u>	<u>—</u>	<u>516,817</u>

貴公司

二〇一一年十二月三十一日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
可換股債券	—	—	68,260	—	—	68,260
應付子公司款項	4,281	—	—	—	—	4,281
	<u>4,281</u>	<u>—</u>	<u>68,260</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>72,541</u>

二〇一二年十二月三十一日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
應付子公司款項	<u>71,729</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>71,729</u>

二〇一三年十二月三十一日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應付款項、預收 賬款及暫估費用	37	—	—	—	—	37
應付子公司款項	79,291	—	—	—	—	79,291
	<u>79,328</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>79,328</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二〇一四年六月三十日

	按要求	少於 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
其他應付款項、預收						
賬款及暫估費用	1,649	—	—	—	—	1,649
應付子公司款項	88,723	—	—	—	—	88,723
	<u>90,372</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>90,372</u>

資本管理

貴集團資本管理的首要目標為，維護貴集團的持續經營能力及維持良好的資本比率，以支持其業務及實現股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況的變動管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整派付予股東的股息、向股東返還資本或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本要求規限。於有關期間，貴集團管理資本的目標、政策或程序概無任何變動。

貴集團以資產負債比率監控資本，資產負債比率按淨負債除以母公司擁有人應佔權益總額加淨負債計算。貴集團將貿易應付款項、其他應付款項及暫估費用、計息銀行及其他借款、應付關聯方款項扣除現金及現金等價物計入淨負債。各有關期間末的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	53,674	57,299	60,227	62,287
其他應付款項及暫估費用	44,184	44,058	53,908	64,833
計息銀行及其他借款	530,142	417,731	366,525	345,757
應付關聯方款項	44,138	34,444	22,009	20,761
減：現金及現金等價物	(329,738)	(218,170)	(317,045)	(298,136)
淨負債	<u>342,400</u>	<u>335,362</u>	<u>185,624</u>	<u>195,502</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>902,273</u>	<u>963,757</u>	<u>1,056,219</u>	<u>1,091,348</u>
資本及淨負債	<u>1,244,673</u>	<u>1,299,119</u>	<u>1,241,843</u>	<u>1,286,850</u>
資本負債比率	<u>27.51%</u>	<u>25.81%</u>	<u>14.95%</u>	<u>15.19%</u>

40. 報告期後事項

貴公司或貴集團於二〇一四年六月三十日後並無發生任何重大報告期後事項。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

III. 結算日後財務報表

貴集團或其任何子公司並無就二〇一四年六月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

華虹半導體有限公司
高盛(亞洲)有限責任公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

二零一四年十月[●]日