

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)

二零一六年年度業績公佈

財務摘要

董事會宣佈本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核合併業績。

- 二零一六年的收入錄得記錄新高，達2,914.2百萬美元，而於二零一五年則為2,236.4百萬美元，升幅為30.3%。
- 二零一六年的毛利錄得記錄新高，達849.7百萬美元，而於二零一五年則為682.6百萬美元，升幅為24.5%。
- 二零一六年的本公司擁有人期內應佔利潤亦錄得記錄新高，達376.6百萬美元，而於二零一五年則為253.4百萬美元，升幅達48.6%。
- 來自中國地區客戶的收入增長至歷史新高，佔二零一六年總收入的49.7%，而於二零一五年則為47.7%，收入升幅為35.7%。
- 二零一六年的經營活動所得現金淨額錄得記錄新高達977.2百萬美元，而於二零一五年則為669.2百萬美元，升幅為46.0%。
- 於二零一六年十二月三十一日的現金及現金等價物及其他財務資產合共為2,157.6百萬美元，而於二零一五年十二月三十一日則為1,288.1百萬美元，升幅達67.5%。
- 於二零一六年十二月三十一日的淨債務權益比率仍處於低位，為16.1%。

中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱，「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核合併業績如下：

就一九九五年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明

本年度業績可能載有(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、壞帳風險、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。

關於非一般公認會計準則(「非公認準則」)的財務測量

本年度業績包含稅息折舊及攤銷前利潤率，這一非公認準則的財務測量。該非公認準則的財務測量不能計算或表達以及作為選項或替代成遵照國際財務報告準則編製的財務測量，其應協同參閱本集團遵照國際財務報告準則編製的財務測量。本集團的非公認準則財務測量也許和其他公司使用類似名稱的非公認準則財務測量不一致。非公認準則的財務測量表達，並不意味著可以僅考慮非公認準則的財務測量，或認為其可替代遵照國際財務報告準則編製及表達的財務資訊。中芯國際相信使用這些非公認準則的財務測量，有助於投資者及管理層比較中芯國際過去的業績，本集團管理層規律地使用這些非公認準則財務測量去了解、管理和評估本集團的業務以及去制定財務和營運方面的決策。

更多的資訊請參見第4頁所披露的非公認準則的財務測量及直接可比的公認準則財務測量之間的調節。

致股東的信

尊敬的各位股東：

在剛剛過去的二零一六年裡,中芯國際營運成就再創輝煌，交出了一份堪稱本公司成立至今最亮眼的業績。繼二零一五年之後，幾乎所有關鍵指標如收入、毛利、經營利潤、淨利、稅息折舊及攤銷前利潤*及淨資產收益率等方面再次創造了歷史高值。二零一六全年收入達到了29億美金，同比上升30.3%，幾乎三倍於代工行業平均成長率，毛利約為8.5億美金，淨利潤率和中芯國際應佔利潤分別為10.9%和3.77億美金。稅息折舊及攤銷前利潤首次超過10億美金，年度淨資產收益率從前一年的7.6%上升至9.6%。截止二零一六年第四季度末，本公司擁有的現金儲備約為22億美金，比二零一五年同期增長了67.5%，二零一六年來自于運營的現金流接近十億美金，比二零一五年增長了46.0%。此外，在2016年中芯國際生產效率持續提升，人均營業額同比上升8.9%。

二零一六年我們來自各個區域的收入都有顯著增長，其中美國區年增率為10.7%，中國區的收入年增率達到35.7%，歐亞區的年收入增長更是再次突破了50%，達到54.4%的增長率。以上數字不僅顯示出中芯國際在二零一六年收入增長的多元化，我們也已經連續第八個季度收入創歷史新高，說明了我們紮根於中國本土的差異化、多樣化的產品與客戶戰略與執行已結出豐碩果實。截止二零一六年年底，我們的深圳八吋廠與北京合資廠相繼已擴產到三萬片與一萬八千片的月產能。對於我們團隊能快速的將北京合資廠和深圳廠營運起量，同時又能維持整體產能利用率在97.5%的高位，我們也引以為傲。在二零一六年，我們成功收購了主要生產汽車芯片的LFoundry S.r.l.（「LFoundry」，本公司擁有大部分權益的意大利阿韋黎諾附屬公司），標誌著我們向汽車芯片市場邁出了堅實的一步。

我們也於二零一六年開始在上海、天津、深圳等地興建新的廠房，為下一階段的成長做好前期的準備。此舉將給本公司以足夠的靈活性以應對未來可能出現的需求快速增長，而實際的擴產只會通過審慎的計畫來執行，從而綜合考量確定的客戶需求、技術準備程度與可持續盈利這三方面的狀況而決定。

為減少股價的波動性並吸引更多長期投資者的關注，本公司於去年年底進行了十合一的合股安排。我們相信從長期來講，此舉將吸引更多廣泛的投資者，從而進一步擴大本公司之股東基礎。

本公司於二零一六年五月份宣佈再次為「芯肝寶貝計畫」捐贈255萬人民幣。截止目前，該項目已經累計為患兒捐款超過1000萬人民幣，已經有137位兒童成功得到了救治，獲得新生。

我們的董事會也迎來了三位新董事的加入，他們分別是蔣尚義博士，童國華博士以及叢京生博士。我們對他們加入中芯國際董事會表示熱烈的歡迎，相信他們豐富的行業經驗以及對未來技術前沿的深刻理解將有助於本公司未來的長遠發展。同時我們亦對因個人原因辭任董事的馬宏升先生與辭任替任董事的李永華先生在過去幾年裡擔任中芯國際董事/替任董事期間為本公司所作出的貢獻及投入表示衷心的感謝。

二零一六年是再度豐收的一年，這離不開之前在技術與客戶耕耘上所做的充分準備。二零一七年我們將實現28納米收入的上量。在二零一七年我們的成長動力也包括更多樣化的成熟製程。我們重申中芯國際二零一六年至二零一九年收入年複合增長率目標為20%，我們將會繼續在中國市場、移動產品、智能消費類電子、汽車電子與物聯網機遇中獲益。我們會繼續從廣大股東的權益出發，勤奮而謹慎地執行我們制定的業務計畫。在此謹對我們的廣大股東、客戶、供應商和員工對中芯國際的發展所給予的持續關注和支持表示衷心感謝。

周子學

董事長兼執行董事

中國上海

二零一七年三月二十七日

邱慈雲

首席執行官兼執行董事

* 稅息折舊及攤銷前利潤定義為本年利潤，不包含財務費用、折舊及攤銷及所得稅利益及費用的影響，中芯國際使用稅息折舊及攤銷前利潤為一項經營績效的測量；為了計畫的目的，包含本集團年度營運預算的編製；分配資源提升本集團經營績效；評估本集團經營策略的有效性；以及與中芯國際董事會溝通其關注的本集團財務績效。雖然稅息折舊及攤銷前利潤被投資人廣泛使用在測量一家公司排除某些項目時的營運績效，比如財務費用、所得稅利益及費用和折舊及攤銷，這些項目在不同公司的變化可能很大，取決於各自的財務結構及會計政策、資產的帳面價值、資本結構以及取得資產的方法，稅息折舊及攤銷前利潤當作一項分析工具是有限制的，不可以僅考慮該財務測量，或認為其可替代遵照國際財務報告準則表達的本集團營運結果分析。這些限制包含：不能反映本集團的資本支出，或未來資本支出的需求，或其他合約的承擔；不能反映本集團營運資金需要的變化或需求；不能反映財務費用；不能反映所得稅費用的現金需求；雖然折舊及攤銷與現金無關，正在計提折舊及攤銷的資產通常會在未來被替換掉。這些測量不能反映任何的現金需求及資產更換；中芯國際與同產業的其他公司也許不會一致地計算這些測量，因此限制了其當成可比較測量指標的有用性。

下表列示在有關期間由遵照國際財務報告準則編製最直接可比較的財務測量，調節至非公認準則的稅息折舊及攤銷前利潤。

	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
本年利潤	316,434	222,323	126,261
財務費用	23,037	12,218	20,715
折舊及攤銷	729,866	523,549	549,468
所得稅(利益)費用	(6,552)	8,541	11,789
稅息折舊及攤銷前利潤	1,062,785	766,631	708,233

業務回顧

本集團在二零一六年伴隨可持續的盈利及高於行業平均收益增長的績效，繼續成功執行其長期策略，繼續發展其先進技術能力，開發具有附加價值的差異化技術。憑著本集團的技術規模及鄰近中國市場，加上管理層早經證明於營運、技術開發及客戶服務的往績記錄，使本集團業務長期增長。二零一六年是中芯國際在多個領域重要的一年，其中包括本集團錄得收入29億美元(為本公司16年來的歷史新高)、繼續與業內主要營運商合作開發14納米鳍式場效電晶體(「FinFET」)製程技術、與領導移動基帶及數位消費集成電路設計公司開始量產28納米技術、擴張其位於中國北京的300mm晶圓廠營運及位於深圳的200mm晶圓廠營運。此外，於二零一六年，本集團通過收購意大利的LFoundry S.R.L(「LFoundry」)的70%大多數擁有權，完成其首次國際收購。是項收購使本集團可進入全球汽車電子市場(集成電路市場增長最快的其中一個板塊)。

我們相信，本集團成為中國首家提供移動計算應用28納米晶圓製程技術並進入大量生產的純代工廠、全球首家為SIM卡應用提供55納米嵌入式閃存晶圓解決方案的純代工廠，以及全球首家提供38納米NAND閃存記憶晶圓工藝製程技術的純代工廠。本集團亦對特殊應用產品繼續推動具有附加價值的晶圓生產製程技術，如電源管理集成電路(「PMIC」)、嵌入式電力可擦除可編程唯讀記憶體(「eEEPROM」)、嵌入式快閃記憶體(「eFlash」)、嵌入式微處理器(「MCU」)、超低功耗技術(「ULP」)、射頻集成電路(「RF」)及無線連接、觸摸控制器集成電路(「TCIC」)、指紋傳感器、攝像頭芯片(「CIS」)及微機電系統傳感器(「MEMS」)。該等應用是移動計算市場、持續增長的汽車電子市場及日益增長的物聯網市場的根本構件。

本集團成功建立一個已擴充的生產基地、均衡的技術組合和一站式服務，配合其全球營運的優勢，足以服務國內及全球的客戶。

財務回顧

儘管二零一六年的經營環境挑戰頗大，本集團的銷售共達2,914.2百萬美元，於二零一五年則為2,236.4百萬美元。本集團於二零一六年錄得溢利316.4百萬美元，而二零一五年則為222.3百萬美元。年內，我們經營活動所得現金為977.2百萬美元，而二零一五年則為669.2百萬美元。二零一六年的資本開支共有2,694.7百萬美元，而二零一五年則為1,572.7百萬美元。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

本集團的客戶遍佈全球，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。二零一六年，按地區計算，美國客戶的貢獻佔整體收入總額的29.5%，而二零一五年則貢獻34.7%。基於本集團在中國的戰略位置，我們的中國業務收入在二零一六年佔整體收入貢獻為49.7%，而二零一五年則為47.7%。尤其是中國客戶在二零一六年為本集團先進晶圓(90納米及以下)製程貢獻63.3%的收入。歐亞區的貢獻在二零一六年佔整體收入貢獻為20.9%，而二零一五年則為17.6%。

應用領域方面，通訊應用的收入貢獻由二零一五年的51.5%下降至二零一六年的47.7%，然而，通訊應用的收入金額由二零一五年的11.5億美元增加至二零一六年的13.9億美元，年度增長率為20.7%。消費者應用佔本集團二零一六年總收入的38.2%，而二零一五年則為36.1%。消費者應用的收入金額由二零一五年的8.1億美元增加至二零一六年的11.1億美元，年度增長率為37.9%。儘管本集團對個人電腦市場的參與非常有限，但其於電腦應用的業務亦由二零一五年的101.0百萬美元增長至二零一六年的122.5百萬美元，年度增長率為21.3%。此外，通過收購LFoundry，本集團於汽車、安保及工業相關應用之收入由二零一五年的176.1百萬美元增加至二零一六年的288.2百萬美元，年度增長率為63.7%。

以技術作分界，來自90納米及以下先進製程的晶圓收入貢獻比例由二零一五年佔總收入的44.4%增至二零一六年佔總收入的46.9%，尤其是，40/45納米技術的收入貢獻百分比由二零一五年的15.8%增至二零一六年的22.4%。另外，28納米技術的收入貢獻比例由二零一五年的0.1%增加至二零一六年的1.6%。

我們相信，本集團在地理上於中國享佔優勢，業務持續增長。根據IHS iSuppli的數據，就半導體集成電路消費而言，中國繼續是全球第一地區，主要原因是其擁有龐大的電子製造及大眾消費市場。IHS iSuppli估計於二零一六年付運至中國的半導體價值約為1,590億美元，佔全球半導體價值約45.2%。此外，我們相信，整體中國集成電路設計市場仍持續康復及強勁增長。地方分析師ICwise估計，中國集成電路設計市場於二零一六年達約179億美元，按年比較二零一五年增長逾26.2%，並預計直到二零二零年可能會按複合年增長率21.3%增長，將令中國集成電路設計市場的價值於二零二零年達388億美元。

值得注意的是，未來收益增長顯示，我們使用專門技術及先進技術製程的新設計數目有所增加，尤其針對0.18微米、0.11/0.13微米、55/65納米、40/45納米及28納米製程技術需求。本集團在各銷售地區均有客戶使用我們最具競爭力的專門技術及最先進技術製程。我們相信，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，本集團計劃繼續深化與中國客戶的合作。同時，我們亦正拓展與全球客戶的關係。

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，充份利用現有資產達到最佳效率。其次，運用我們在中國的地位，計劃以差異化的技術提供予客戶價值及創新，使彼等可把握中國市場機遇；第三，以盈利為優先，我們計劃謹慎投資於先進技術以為客戶的長期發展藍圖奠定基礎及審慎擴充產能，以應對客戶的需要及平衡盈利能力。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與股東的福祉締造長遠的價值。

研發

本集團於二零一六年的研發開支為318.2百萬美元，佔本集團銷售額10.9%。於二零一六年末，本集團有1,268名僱員任職於研發及設計服務職能。

中芯國際的研發工作主要集中於先進邏輯平台及具有附加價值的專門技術，由0.35微米至14納米，於二零一六年達致不少重大成果。

於二零一六年，中芯國際已建立具備所有計劃製程特點及良率學習載具的14納米技術開發、製程流程，而設備演示接近既定的表現目標及所演示的SRAM位單元功能。就14納米及以上鰭式場效電晶體的專利存檔而言，中芯位列全球五大(於中國及全球)。

中芯國際持續投資於物聯網、雲端計算及智能設備未來領域的各式超低功耗新專門技術，例如55納米嵌入式快閃記憶體、背照式CMOS圖像傳感器、95納米超低功耗SPOCULL(中芯國際多晶硅導體超低漏電)技術、CMOS集成微機電系統設備及基於TSV技術的晶圓級封裝技術。

中芯國際持續鞏固其研發組織，並於二零一六年優化組織的結構，能力、效能及資源分配，以達致先進平台技術以及新專門技術的快速發展。

於二零一六年，中芯國際就其技術研發活動提交逾1,300項專利存檔。

二零一七年展望

我們相信，中芯正處於增長階段，應對有關先進及成熟線寬產能的廣泛需求，目標為於二零一六年至二零一九年達致20%的年複合收益增長率。二零一七年，我們繼續聚焦於審慎擴充現有設施，以回應客戶的需要，並執行保持均衡增長及盈利能力的戰略。我們的產能目標為於二零一七年年底擴產至每月450,000片8吋等值晶圓，較於二零一六年年底的產能每月406,000片晶圓增加11%。二零一七年，我們預期，28納米將為收入貢獻的主要來源之一，我們的產能目標為28納米晶圓於本年底按季收入貢獻佔整體收入百分比接近達10%。我們預期，二零一七年的其他增長動力將包括多元化的成熟技術。二零一七年，我們預期收入增長將來自不同地區，尤其是北美的客戶。我們預期將繼續受惠於中國的穩固地位—不僅是國內持續增長的無廠房半導體業，亦來自有意於中國進佔更多市場份額的國際客戶。

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

下文呈列的二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六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合併財務數據概要。

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	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)					
持續經營業務					
收入	2,914,180	2,236,415	1,969,966	2,068,964	1,701,598
銷售成本	(2,064,499)	(1,553,795)	(1,486,514)	(1,630,528)	(1,352,835)
毛利	849,681	682,620	483,452	438,436	348,763
研究及開發開支淨額	(318,247)	(237,157)	(189,733)	(145,314)	(193,569)
銷售及市場推廣開支	(35,034)	(41,876)	(38,252)	(35,738)	(31,485)
一般及行政開支	(157,371)	(213,177)	(139,428)	(138,167)	(107,313)
其他經營收入(開支)淨額	177	31,594	14,206	67,870	19,117
經營利潤	339,206	222,004	130,245	187,087	35,513
利息收入	11,243	5,199	14,230	5,888	5,390
財務費用	(23,037)	(12,218)	(20,715)	(34,392)	(39,460)
外匯收益或虧損	(1,640)	(26,349)	(5,993)	13,726	3,895
其他收益或虧損淨額	(2,113)	55,611	18,210	4,010	6,398
以權益法入帳的應佔投資(虧損)					
利潤	(13,777)	(13,383)	2,073	2,278	1,703
除稅前利潤	309,882	230,864	138,050	178,597	13,439
所得稅利益(開支)	6,552	(8,541)	(11,789)	(4,130)	9,102
年內利潤	316,434	222,323	126,261	174,467	22,541
其他綜合收益(虧損)					
<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	(19,031)	(8,185)	(324)	731	70
可供出售財務資產價值變動	807	452	—	—	—
現金流量避險	(34,627)	—	—	—	—
其他	1	130	—	—	—
<i>不會重新歸類為損益的項目</i>					
確定利益計劃的精算收益或虧損	1,520	—	—	—	—
年內綜合收益總額	265,104	214,720	125,937	175,198	22,611

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	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)					
以下各方年內應佔利潤(虧損)：					
本公司擁有人	376,630	253,411	152,969	173,177	22,771
非控股權益	(60,196)	(31,088)	(26,708)	1,290	(230)
	316,434	222,323	126,261	174,467	22,541
以下各方年內應佔綜合收益(虧損)					
總額：					
本公司擁有人	326,191	245,803	152,645	173,908	22,841
非控股權益	(61,087)	(31,083)	(26,708)	1,290	(230)
	265,104	214,720	125,937	175,198	22,611
每股盈利*					
基本	0.09美元	0.07美元	0.05美元	0.05美元	0.01美元
攤薄	0.08美元	0.06美元	0.04美元	0.05美元	0.01美元
已發行及發行在外股份	4,252,922,259	4,207,374,896	3,585,609,617	3,211,230,710	3,200,013,962

	於十二月三十一日				
	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一二年
(以千美元計值)					
財務狀況表數據：					
物業、廠房及設備	5,687,357	3,903,818	2,995,086	2,528,834	2,385,435
土地使用權	99,267	91,030	135,331	136,725	73,962
非流動總資產	6,431,525	4,525,297	3,471,120	2,960,151	2,803,173
存貨	464,216	387,326	316,041	286,251	295,728
預付款及預付經營開支	27,649	40,184	40,628	43,945	46,986
貿易及其他應收款項	645,822	499,846	456,388	379,361	328,211
其他財務資產	31,543	282,880	644,071	240,311	18,730
受限制現金 — 即期	337,699	302,416	238,051	147,625	217,603
現金及現金等價物	2,126,011	1,005,201	603,036	462,483	358,490
持作待售資產	50,813	72,197	44	3,265	4,239
流動總資產	3,683,753	2,590,050	2,298,259	1,563,241	1,269,987
總資產	10,115,278	7,115,347	5,769,379	4,523,392	4,073,160
非流動總負債	2,731,151	1,157,901	1,311,416	991,673	688,622
流動總負債	1,980,900	1,767,191	1,150,241	938,537	1,108,086
總負債	4,712,051	2,925,092	2,461,657	1,930,210	1,796,708
非控制權益	1,252,553	460,399	359,307	109,410	952
總權益	5,403,227	4,190,255	3,307,722	2,593,182	2,276,452

* 過往年度每股基本及攤薄盈利經已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股合併為1股每股面值0.004美元的普通股的股份合併的影響(作為股票反向分割)(「股份合併」)。

截至十二月三十一日止年度

二零一六年 二零一五年 二零一四年 二零一三年 二零一二年

(以千美元計值，每股盈利除外)

現金流量數據：					
年內利潤	316,434	222,323	126,261	174,467	22,541
利潤(虧損)及經營現金流量淨額調節的非現金調整：					
折舊及攤銷	729,866	523,549	549,468	546,910	566,899
經營活動所得現金淨額	977,202	669,197	608,102	738,016	435,166
對物業、廠房及設備的付款	(2,757,202)	(1,230,812)	(653,134)	(650,160)	(400,291)
投資活動所用現金淨額	(2,443,333)	(789,556)	(1,144,123)	(807,467)	(522,277)
融資活動所得現金淨額	2,614,778	537,078	676,683	173,458	184,101
現金及現金等價物增加淨額	1,148,647	416,719	140,662	104,007	96,990
其他財務數據：					
毛利率	29.2%	30.5%	24.5%	21.2%	20.5%
淨利潤率	10.9%	9.9%	6.4%	8.4%	1.3%
經營數據：					
已付運晶圓(以單位(片)計)：					
合計	3,957,685	3,015,966	2,559,245	2,574,119	2,217,287

截至二零一六年十二月三十一日止年度與截至二零一五年十二月三十一日止年度的比較

收入

收入由二零一五年的2,236.4百萬美元增加30.3%至二零一六年的2,914.2百萬美元，主要是由於1)二零一六年晶圓付運量增加，包括中國區銷售的重大增長及2)收購LFoundry的收入貢獻所致。於二零一六年，晶圓總付運量為3,957,685片8吋等值晶圓，較上一年增加31.2%。

本集團付運晶圓的平均售價¹由二零一五年的每片晶圓742美元減至二零一六年的每片晶圓736美元。45納米及以下先進技術的晶圓佔收入百分比由二零一五年的16.0%增加至二零一六年的24.0%，45納米及以下先進技術貢獻的收入款額由二零一五年的340.9百萬美元增加至二零一六年的672.1百萬美元。

銷售成本及毛利

銷售成本由二零一五年的1,553.8百萬美元增加32.9%至二零一六年的2,064.5百萬美元，主要由於晶圓付運量增加及生產成本因於北京擁有大部份權益的300mm晶圓廠於二零一五年十二月進行量產而有所增加所致。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，銷售成本總額之中分別有424.9百萬美元及583.7百萬美元為折舊及攤銷。

本集團於二零一六年的毛利為849.7百萬美元，二零一五年則為682.6百萬美元，增幅達24.5%。二零一六年的毛利率為29.2%，而二零一五年為30.5%。毛利率下降的主要原因是1)生產成本因於北京擁有大部份權益的300mm晶圓廠於二零一五年十二月進行量產而有所增加及2)於二零一六年七月收購LFoundry所致。

年內經營利潤

經營利潤由截至二零一五年十二月三十一日止年度的222.0百萬美元增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的339.2百萬美元，主要原因是二零一六年的晶圓付運量增加所致，並被1)於二零一六年出售生活園區所變現的收益下降及2)於二零一六年進行高階的研發活動抵銷。

研究及開發開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的237.2百萬美元增加34.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的318.2百萬美元，主要是由於增加進行高階的研發活動所致。

一般及行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的213.2百萬美元減少26.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的157.4百萬美元。減少主要是由於1)在北京擁有大部份權益的300mm晶圓廠於二零一五年十二月進行量產，因此，二零一六年並無錄得營運前開支及2)於二零一六年撥回呆帳撥備所致。

銷售及市場推廣開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的41.9百萬美元減少16.3%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的35.0百萬美元。

其他經營收益淨額由截至二零一五年十二月三十一日止年度的31.6百萬美元減少99.4%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的0.2百萬美元。減少主要是由於1)於二零一六年出售生活園區產生的收益下降，2)於二零一六年處分設備產生虧損及3)於二零一六年確認設備減值虧損所致。

因此，本集團經營利潤由截至二零一五年十二月三十一日止年度的222.0百萬美元增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的339.2百萬美元。

¹ 根據收入總額除以總付運量計算的簡化平均售價。

年內利潤

基於上述因素，本集團二零一六年的利潤為316.4百萬美元，而二零一五年則為222.3百萬美元。

未來一年重大資本開支的資金來源

本集團代工業務於二零一七年的計劃資本開支約為23億美元，其主要用於1)擴張擁有大部份權益的北京300mm晶圓廠、北京300mm晶圓廠及深圳200mm晶圓廠、2)於上海及深圳的新項目、3)擁有大部份權益的合營公司，我們預期，該合營公司將聚焦於14納米FinFET技術的研發、4)增加可向客戶提供的全面代工解決方案、及5)研發設備、掩膜車間及收購知識產權

本集團非代工業務於二零一七年的計劃資本開支約為70百萬美元，主要用於建造生活園區。

本集團的實際開支可能會因多個理由而有別於計劃開支，包括業務計劃、市場情況、設備價格或客戶需求的改變。本集團將密切注意全球經濟、半導體業、其客戶的需求、其營運現金流，並於需要時調整其資本開支計劃。

資本資源及流動資金的主要來源包括經營所得現金、銀行借貸及發行債項或股本及其他方式的融資。未來的收購、合併、策略性投資或其他發展亦可能會需要額外的融資。在高度週期性及急速轉變的半導體產業，難以預測應對本集團增長及發展目標所需的資金款額。

壞帳撥備

本集團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。每項逾期帳齡類別的應收款項按固定百分比計算，最短的逾期帳齡類別為1%而最長的逾期帳齡類別為100%。本集團的壞帳撥備不包括少數具有良好信用之客戶的應收款項。任何應收款項已全數撥備，而其後視為無法收回，將於有關撥備款額撤銷。本集團於二零一五年及二零一六年確認的壞帳撥備分別為0.5百萬美元及0.2百萬美元。本集團按月檢討、分析及調整壞帳撥備。

債務安排

下表載列二零一六年十二月三十一日本集團按合併基準根據現行合約安排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	五年以上
		(合併，以千美元計值)			
短期借貸	176,957	176,957	—	—	—
長期貸款	1,265,811	32,217	171,900	698,070	363,624
可換股債券 ⁽¹⁾	786,611	391,401	—	395,210	—
應付債券	494,909	—	—	494,909	—
中期票據	214,502	—	—	214,502	—
短期票據	86,493	86,493	—	—	—
採購責任 ⁽²⁾	1,045,847	1,045,847	—	—	—
合約承擔總額	4,071,130	1,732,915	171,900	1,802,691	363,624

¹⁾ 本公司於二零一七年三月十日(即選擇權贖回日期)行使其權利贖回二零一八年到期200百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期86.8百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期95百萬美元零息可換股債券及二零一八年到期22.2百萬美元零息可換股債券(「債券」)，全部債券將以債券100%的本金額以現金贖回。換股價為7.965港元(約1.027美元)。所有債券持有人亦於選擇權贖回日期前行使其換股選擇權將未償還債券全數兌換，並將不會進行債券贖回。

²⁾ 指興建或購置半導體設備以及其他物業或服務的承擔。

於二零一六年十二月三十一日，本集團尚未償還的長期貸款主要包括銀行抵押貸款567.5百萬美元及無抵押貸款698.3百萬美元。該貸款須於二零一七年一月起分期償還，而最後還款期到期日為二零三零年十二月。

二零一三年美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一三年八月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」或「中芯國際 — 上海」)與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為470百萬美元的貸款融資。此七年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以中芯上海300mm晶圓廠製造設備作為抵押。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取260百萬美元，另已償還此項貸款融資的249.2百萬美元。未償還結餘10.8百萬美元須於二零一八年二月至二零一八年八月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎5.03%至5.71%不等。於二零一六年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等相關的財務契諾。

二零一五年美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一五年四月，中芯上海與美國進出口銀行訂立本金總額為66.1百萬美元的貸款融資。此五年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以位於中芯上海300mm晶圓廠的製造設備作為抵押。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取66.1百萬美元，另已償還此項貸款融資的26.5百萬美元。未償還結餘39.6百萬美元須於二零一七年六月至二零一九年十二月間償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為介乎1.21%至2.3%。於二零一六年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等相關財務契諾。

二零一五年人民幣貸款I(中芯國際 — 上海)

二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣1,000百萬元的貸款融資，由中芯國際擔保。此十五年期銀行融資用於中芯上海的新300mm晶圓廠。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣1,000百萬元(約144.2百萬美元)。未償還結餘須於二零二一年十一月至二零三零年十一月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一五年人民幣貸款II(中芯國際 — 上海)

二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣475百萬元的貸款融資，由中芯國際擔保。此十年期銀行融資用於擴充中芯上海300mm晶圓廠的產能。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣475百萬元(約68.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月至二零二五年十二月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一五年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 上海)

二零一五年十二月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣480百萬元的無抵押貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣500百萬元(約72.1百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.65%。

二零一五年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際 — 北京)

二零一五年十二月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」或「中芯國際—北京」)與國家開發銀行訂立人民幣無抵押貸款，為本金額人民幣195百萬元的十五年期營運資金貸款融資。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣195百萬元(約28.1百萬美元)。本金額須於二零一七年十二月至二零三零年十二月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一六年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際—北京)

二零一六年五月，中芯北京與國家開發銀行訂立新人民幣貸款，為本金額人民幣1,460百萬元的十五年期營運資金貸款融資，由中芯國際擔保。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣1,460百萬元(約210.5百萬美元)。本金額須於二零一八年五月至二零三一年五月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一六年進出口人民幣貸款I(中芯國際—北京)

二零一六年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金額人民幣240百萬元的新人民幣無抵押貸款，此二年期銀行融資用作營運資金貸款。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣240百萬元(約34.6百萬美元)。本金額須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.65%。

二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯國際—北京)

二零一六年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金額人民幣400百萬元的新人民幣無抵押營運資金貸款融資，此三年期銀行融資用作營運資金貸款。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣400百萬元(約57.7百萬美元)。本金額須於二零一九年一月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.65%。

二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)

二零一六年五月，中芯國際與中國進出口銀行訂立本金總額人民幣500百萬元人民幣無抵押貸款融資，此三年期銀行融資用作營運資金貸款。截至二零一六年十二月三十一日，中芯國際已提取此項貸款融資人民幣500百萬元(約72.1百萬美元)。本金額須於二零一九年五月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.75%。

二零一五年國家開發銀行美元貸款(中芯長電江陰)

二零一五年九月，中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)與國家開發銀行訂立美元貸款，為七年期本金額44.5百萬美元的營運資金貸款融資。此銀行融資用於擴充中芯長電江陰的300mm凸塊廠的產能。此貸款融資無抵押且由中芯北京擔保。截至二零一六年十二月三十一日，中芯長電江陰已提取此項貸款融資的20百萬美元，並已償還18百萬美元。2.0百萬美元未償還結餘須於二零一七年九月至二零二二年九月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎4.20%至4.23%不等。

二零一四年Cassa Depositie Prestiti貸款(LFoundry)

二零一四年一月，LFoundry與Cassa Depositie Prestiti訂立本金總額35.8百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資乃有關就科技創新基金利益而納入 LFoundry。此貸款融資以銀行存款16.3百萬歐元、MPS債券4.0百萬歐元及位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一六年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資35.8百萬歐元，並已償還7.9百萬歐元。未償還結餘28.4百萬歐元(其現值為24.7百萬歐元，約26.0百萬美元)(包括本金27.9百萬歐元及利息現金流量0.5百萬歐元)須於二零一七年六月至二零二三年十二月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為0.5%。於二零一六年十二月三十一日，LFoundry已遵守該等相關財務契諾。

二零一四年MPS Capital Service貸款(LFoundry)

二零一四年一月，LFoundry與MPS Capital Service訂立本金總額4.0百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資乃有關就科技創新基金利益而納入 LFoundry。此貸款融資以銀行存款1.8百萬歐元、MPS債券0.4百萬歐元及位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一六年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資4.0百萬歐元。未償還結餘5.2百萬歐元(其現值為4.3百萬歐元，約4.6百萬美元)(包括本金4.0百萬歐元及利息現金流量1.2百萬歐元)須於二零二零年六月至二零二三年十二月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率約為6%。於二零一六年十二月三十一日，LFoundry已遵守該等相關財務契諾。

二零一四年Citizen Finetech Miyota貸款(LFoundry)

二零一四年六月，LFoundry與Citizen Finetech Miyota訂立本金總額480百萬日圓的貸款融資。此五年期融資乃用作為計劃擴充LFoundry的200mm無晶圓廠的資金。此貸款融資以位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一六年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資480百萬日圓。未償還結餘499.4百萬日圓(約3.9百萬美元)(包括本金480百萬日圓及利息現金流量19.4百萬日圓)須於二零一七年六月至二零一九年十二月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為4.04%。於二零一六年十二月三十一日，LFoundry已遵守該等相關財務契諾。

應付融資租賃

於二零一六年，本集團與其供應商之一就興建及安裝氣體生成設備訂立租賃合同。該交易已入帳為融資租賃，餘下租賃期為五年。於二零一六年十二月三十一日，總未來最低租金付款淨額為7.1百萬美元。

非控股權益股東之貸款

於二零一六年，LFoundry與LFoundry非控股權益股東訂立本金總額15.0百萬歐元的貸款融資。此項七年期融資與新的協作生產建設有關。LFoundry已從此項貸款融資提取1.5百萬歐元。未償還結餘1.5百萬歐元(約1.6百萬美元)須於二零一八年九月至二零二三年十二月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為3.5%。

出售及售後租回借貸

於二零一六年，本集團與第三方融資公司以出售及售後租回交易含購回權之方式訂立三筆金額共482.6百萬美元之出售及售後租回借貸融資安排。本集團一批生產設備根據融資安排出售及售後租回。鑒於購回價低於1.00美元，相比於預期公平值微不足道，而本集團確定其將行使購回選擇權，故上述融資安排入帳為本集團之有抵押借貸。

短期信貸協議

於二零一六年十二月三十一日，本集團有34份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多2,050.8百萬美元的信貸融資。截至二零一六年十二月三十一日，本集團已根據此等信貸協議提取177.0百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。於二零一六年，利率介乎0.98%至3.48%不等。

資本化利息

本集團興建廠房及設備的借貸資金在建設期間產生的利息(扣除已收政府資金後)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利率釐定。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。二零一六年及二零一五年，資本化利息分別為28.0百萬美元及30.3百萬美元分別計入相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限攤銷。於二零一六年及二零一五年，本集團有關資本化利息的攤銷支出分別為19.4百萬美元及15.5百萬美元。

承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團有關上海、北京、天津、深圳及江陰設施的設施建設承擔為239.8百萬美元。

於二零一六年十二月三十一日，本集團有關上海、北京、天津、深圳及江陰晶圓廠購買機器及設備的承擔為800.6百萬美元。

於二零一六年十二月三十一日，本集團購買知識產權的承擔為5.5百萬美元。

債務對權益比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團的淨債務對權益比率約為16.1%，有關計算請參閱我們的財務報表附註40。

外匯波動風險

本集團的收入、開支及資本開支主要以美元交易。本集團亦以其他貨幣訂立交易。本集團主要面對歐元、日圓和人民幣匯率變動風險。

為盡量降低該等風險，本集團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套期保值會計法。

未到期外匯合約

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無未到期遠期外匯合約。

於二零一五年十二月三十一日，本集團未到期遠期外匯合約的名目金額為42.9百萬美元，已於二零一六年到期。

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無未到期遠期外匯合約。

本集團並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零一六年		於二零一五年		於二零一四年	
	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)	
	名目金額	公平價值	名目金額	公平價值	名目金額	公平價值
遠期外匯協議						
(收取歐元／支付美元)	—	—	—	—	—	—
合約金額	—	—	42,872	172	—	—
合約總額	—	—	42,872	172	—	—

交叉貨幣掉期波動風險

於二零一六年及二零一五年，本集團訂立或發行若干以人民幣定值的貸款融資協議、短期票據及中期票據(「人民幣債項」)，本金總額分別為人民幣5,447百萬元(約785.2百萬美元)及人民幣480百萬元(約74.0百萬美元)。

本集團主要承受人民幣匯率變動的風險。為降低貨幣風險，本公司訂立交叉貨幣掉期合約，合約年期與該人民幣債項之全數還款期完全對應，以保障人民幣債項所產生之匯率波動之不利影響。

未到期交叉貨幣掉期合約

於二零一六年十二月三十一日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣5,927百萬元(約854.4百萬美元)。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一六年十二月三十一日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為(80.5)百萬美元，並已計入其他財務負債。交叉貨幣掉期合約將於二零一七年至二零二一年到期。

於二零一五年十二月三十一日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣480.0百萬元(約74.0百萬美元)。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一五年十二月三十一日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為(1.5)百萬美元，並已計入其他財務負債。交叉貨幣掉期合約將於二零一八年到期。

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何未到期的交叉貨幣掉期合約。

	於二零一六年		於二零一五年		於二零一四年	
	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)	
	名目金額	公平價值	名目金額	公平價值	名目金額	公平價值
交叉貨幣掉期合約						
(收取人民幣元/支付美元)	—	—	—	—		
合約金額	854,404	(80,518)	73,966	(1,459)	—	—
合約總額	854,404	(80,518)	73,966	(1,459)	—	—

利率風險

本集團的利率風險主要來自本集團的長期貸款(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。下表載列於二零一六年十二月三十一日本集團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。本集團的長期貸款受利率波動的影響。本集團的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息率掛鉤。因此，本集團貸款的利率或會跟隨相關掛鉤利率出現波動。

	於十二月三十一日				
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年及以後
	(預測)				
	(千美元，百分比除外)				
美元計值					
平均結餘	702,032	1,117,130	1,037,643	398,754	38,395
平均利率	3.55%	4.04%	4.02%	3.64%	3.54%
人民幣計值					
平均結餘	1,186,476	1,172,366	946,979	625,762	187,726
平均利率	2.57%	2.57%	2.57%	2.12%	1.29%
歐元計值					
平均結餘	37,709	32,689	27,358	19,532	8,405
平均利率	1.85%	1.92%	2.01%	2.08%	1.96%
日圓計值					
平均結餘	3,787	2,569	505	—	—
平均利率	4.04%	4.04%	4.04%	不適用	不適用
加權平均遠期利率	2.98%	3.32%	3.36%	2.75%	1.35%

重大投資、收購及出售

芯電上海向長電科技出售長電新科19.61%股權、長電科技向芯電上海發行股份及長電科技向芯電上海私人配售股份

於二零一六年四月二十七日，芯電半導體(上海)有限公司(「芯電上海」)與江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」)訂立出售協議，據此，芯電上海同意向長電科技出售其於蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」)之19.61%股權，代價為人民幣664百萬元將由長電科技向芯電上海按每股人民幣15.36元發行43,229,166股長電科技股份支付。同日，芯電上海與長電科技訂立認購協議，據此，芯電上海同意認購且長電科技同意發行150,681,044股長電科技股份，代價為總認購價現金人民幣2,655百萬元。於本公佈日期，中國證券監督管理委員會已對此項交易授出有條件批准，惟相關條件仍未達成。詳情請參閱附註45。

收購LFoundry S.r.l.之70%企業資本

於二零一六年六月二十四日，本公司、LFoundry Europe GmbH(「LFoundry Europe」)及Marsica Innovation S.p.A(「Marsica」)訂立買賣協議，據此，LFoundry Europe及Marsica同意出售，而本公司同意收購LFoundry S.r.l.之70%企業資本，總現金代價為49百萬歐元(可予調整)。此項收購已於二零一六年七月二十九日完成。

中芯集成電路(寧波)有限公司成立

於二零一六年十月十四日，中芯集成電路(寧波)有限公司(「中芯寧波」)由中芯晶圓(中芯國際全資擁有之投資基金)、寧波勝芯電子科技有限公司及北京集成電路設計與封測股權投資中心共同成立，註冊資本為人民幣355百萬元(相等於52.8百萬美元)。中芯國際持有66.76%的擁有權權益。中芯寧波將開發高電壓模擬半導體、射頻及光電的模擬和專用半導體工藝技術平台。該等開發項目將支持客戶對智能家居、工業與汽車電子、新一代射頻通訊，以及增強現實、虛擬現實、混合現實及其他專用系統應用的芯片設計及產品開發。

國家集成電路基金對中芯北方注資

於二零一六年五月十日，本公司、中芯北京、國家集成電路基金、北京集成電路製造和裝備股權投資中心(有限合夥)(「北京集成電路製造子基金」)、北京工業發展投資管理有限公司(「北京工業發展投資管理」)及中關村發展集團(「中關村發展集團」)同意透過經修訂合資合同修訂各方之前合資合同，據此：(i)本公司及中芯北京載於先前的合資合同的尚未履行注資總額責任將由804.38百萬美元減至708.38百萬美元，而其合共持有中芯北方的股權將由55%減至51%；及(ii)國家集成電路基金同意將現金636百萬美元注入中芯北方的註冊資本。各方履行其注資責任將導致中芯北方的註冊資本由12億美元增至24億美元。國家集成電路基金作出的注資於二零一六年六月完成。

根據一般授權發行股本證券

發行本金額450百萬美元二零二二年到期零息可換股債券

於二零一六年六月七日，本公司與J.P. Morgan Securities Plc(「經辦人」)訂立認購協議，據此，經辦人同意認購及支付，或促使認購人認購及支付本公司將予發行本金總額為450百萬美元的零息債券(「二零一六年可換股債券」)。二零一六年可換股債券之發行價為本金總額之100%。假設按初始換股價每股普通股0.9250港元全數兌換二零一六年可換股債券，二零一六年可換股債券將可兌換為3,778,881,081股普通股，並根據二零一五年之一般授權配發及發行，以及於各方面與有關換股日期當時已發行普通股之地位相同。發行該二零一六年可換股債券已於二零一六年七月七日完成。

其他證券發行

發行短期及中期票據

本公司於二零一六年上半年通過中國銀行間市場交易商協會(「銀行間市場交易商協會」)發行人民幣1,500百萬元之中期票據及人民幣600百萬元之短期票據。中期票據之息票利率為3.35%，並於二零一七年六月八日、二零一八年六月八日、二零一九年六月十日支付每年應付票據利息，而短期票據之息票利率為2.99%，並於二零一七年六月七日支付每年應付票據利息。於發行日期，中期票據之債務賬面淨值為人民幣1,485百萬元，而短期票據之債務賬面淨值為人民幣600百萬元。

基於銀行間市場交易商協會於二零一六年四月十一日批准之發行配額，本公司計劃於兩年內發行餘下之中期票據及短期票據配額。

股本

截至二零一六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、主管及其他服務供應商(「合資格參與者」))發行207,399,470股普通股(於股份合併生效後調整至20,739,947股普通股)，根據本公司的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46,606,176股普通股(於股份合併生效後調整至4,660,617股普通股)。於年內，分別根據本公司二零一四年購股權計劃(「二零一四年購股權計劃」)及本公司二零一四年以股支薪獎勵計劃(「二零一四年以股支薪獎勵計劃」)(此等計劃分別為二零零四年購股權計劃及二零零四年以股支薪獎勵計劃終止後的替代計劃)因行使獲授予的股權報酬獎勵而發行27,190,880股及69,148,980股普通股(於股份合併生效後調整至2,719,088股普通股及6,914,898股普通股)。

於本公司在二零一六年十二月六日舉行之股東特別大會(「股東特別大會」)上，通過普通決議案批准股份合併。

	已發行股份 數目
於二零一六年十二月三十一日之已發行股本	
普通股	4,252,922,259

根據二零一四年以股支薪獎勵計劃的條款，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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司的薪酬委員會共授出87,382,469份受限制股份單位（於股份合併生效後調整至8,738,246份受限制股份單位）。

鑒於在二零一六年十二月七日生效之股份合併，本公司於未行使購股權獲全數行使時可予發行之股份總數已由42,508,409,019股每股面值0.0004美元的普通股調整至4,250,840,901股每股面值0.004美元的普通股，而該等未行使購股權之授出價於股份合併生效後已擴大十(10)倍，於二零一六年十二月七日生效。

於二零一六年十二月三十一日，根據二零零四年以股支薪獎勵計劃及二零一四年以股支薪獎勵計劃的條款授出合計26,489,152股受限制股份單位(而不論該等受限制股份單位是否已歸屬)仍未行使。該等未行使受限制股份單位的歸屬時間表列載如下：

歸屬日期	未行使受限制股份單位數目
二零一四年	
二月二十八日	856
五月三十一日	1,198
二零一五年	
八月三十一日	150,252
十二月三十一日	98,958
二零一六年	
三月六日	270,125
十二月十五日	13,000
十二月三十一日	8,000
二零一七年	
二月一日	13,000
三月一日	10,279,113
三月三日	8,000
三月六日	270,124
四月一日	8,000
四月十五日	8,000
四月二十日	8,000
五月四日	8,000
六月十五日	13,000
六月十七日	60,036
七月一日	18,000
七月七日	23,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十日	150,952
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月十三日	8,000
十月八日	20,000
十一月五日	56,111
十一月十六日	20,000
十二月十五日	13,000
十二月三十一日	8,000

歸屬日期	未行使受限制股份單位數目
二零一八年	
二月一日	13,000
三月一日	7,162,678
三月三日	8,000
三月六日	270,124
四月一日	8,000
四月十五日	8,000
四月二十日	8,000
五月四日	8,000
六月十五日	13,000
七月一日	18,000
七月七日	23,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十日	150,952
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月十三日	8,000
十月八日	20,000
十一月五日	56,111
十一月十六日	20,000
十二月十五日	13,000
十二月三十一日	8,000
二零一九年	
二月一日	13,000
三月一日	4,696,700
三月三日	8,000
三月六日	270,125
四月一日	8,000
四月十五日	8,000
四月二十日	8,000
五月四日	8,000
六月十五日	13,000
七月一日	18,000
七月七日	23,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十日	161,027
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月十三日	8,000
十月八日	20,000
十一月十六日	20,000
十二月十五日	13,000
十二月三十一日	8,000

歸屬日期	未行使受限制股份單位數目
二零二零年	
二月一日	13,000
三月一日	1,593,850
三月三日	8,000
四月一日	8,000
四月二十日	8,000
七月一日	18,000
七月七日	13,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月十三日	8,000
十月八日	10,000
合計	26,489,152

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二零一六年十二月三十一日止年度並無購回、出售或贖回任何普通股。

企業管治常規

香港聯交所上市規則附錄十四所載香港聯交所企業管治守則(「企管守則」)，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」)。本公司自二零零五年一月二十五日已採納了一套企業管治政策(「企管政策」)，並以此作為其企業管治守則，並不時修訂以符合企管守則。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守則條文第E.1.3段)以及若干建議常規，可於本公司網站(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。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已一直遵守企管守則所載之所有守則條文，除下述者外：

香港聯交所上市規則第3.10A條規定，發行人必須委任佔董事會成員人數最少三分之一的獨立非執行董事。馬宏升(Sean Maloney)先生於二零一六年十一月七日辭任獨立非執行董事後，董事會獨立非執行董事人數少於所規定最少佔董事會成員人數三分之一。於二零一六年十二月二十日，在委任蔣尚義先生為獨立非執行董事後，董事會獨立非執行董事人數回復至第3.10A條所規定最少佔董事會成員人數三分之一。

除上文所述外，董事認為本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度已遵守企管守則中載列的所有守則條文。

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香港聯交所上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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二零一六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，包括審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

合併損益及其他綜合收益表

截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

	附註	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
收入	5	2,914,180	2,236,415	1,969,966
銷售成本		(2,064,499)	(1,553,795)	(1,486,514)
毛利		849,681	682,620	483,452
研究及開發開支淨額		(318,247)	(237,157)	(189,733)
銷售及市場推廣開支		(35,034)	(41,876)	(38,252)
一般及行政開支		(157,371)	(213,177)	(139,428)
其他經營收入(開支)淨額	7	177	31,594	14,206
經營利潤		339,206	222,004	130,245
利息收入		11,243	5,199	14,230
財務費用	8	(23,037)	(12,218)	(20,715)
外匯收益或虧損		(1,640)	(26,349)	(5,993)
其他收益或虧損淨額	9	(2,113)	55,611	18,210
以權益法入帳之應佔投資(虧損)利潤		(13,777)	(13,383)	2,073
除稅前利潤		309,882	230,864	138,050
所得稅利益(開支)	10	6,552	(8,541)	(11,789)
年內利潤	11	316,434	222,323	126,261
其他綜合收益(虧損)				
<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		(19,031)	(8,185)	(324)
可供出售之財務資產價值變動		807	452	—
現金流量避險		(34,627)	—	—
其他		1	130	—
<i>其後不會重新歸類為損益的項目</i>				
確定利益計劃精算收益或虧損		1,520	—	—
年內綜合收益總額		265,104	214,720	125,937
以下各方年內應佔利潤(虧損)：				
本公司擁有人		376,630	253,411	152,969
非控股權益		(60,196)	(31,088)	(26,708)
		316,434	222,323	126,261
以下各方年內應佔綜合收益(虧損)				
總額：				
本公司擁有人		326,191	245,803	152,645
非控股權益		(61,087)	(31,083)	(26,708)
		265,104	214,720	125,937
每股盈利*				
基本	14	0.09	0.07	0.05
攤薄	14	0.08	0.06	0.04

* 過往年度的每股基本及攤薄盈利經已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股合併為一股每股面值0.004美元的普通股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。進一步詳情請參閱附註14。

合併財務狀況表

於二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

		二零一六年	二零一五年	二零一四年
	附註	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
資產				
<i>非流動資產</i>				
物業、廠房及設備	17	5,687,357	3,903,818	2,995,086
土地使用權		99,267	91,030	135,331
無形資產	18	248,581	224,279	207,822
於聯營公司的投資	20	240,136	181,331	57,631
於合營公司的投資	21	14,359	17,646	—
遞延稅項資產	10	45,981	44,942	44,383
衍生金融工具	22	32,894	30,173	—
受限制現金	27	20,080	—	—
其他資產	23	42,870	32,078	30,867
非流動總資產		6,431,525	4,525,297	3,471,120
<i>流動資產</i>				
存貨	25	464,216	387,326	316,041
預付款及預付經營開支		27,649	40,184	40,628
貿易及其他應收款項	26	645,822	499,846	456,388
其他財務資產	24	31,543	282,880	644,071
受限制現金	27	337,699	302,416	238,051
現金及現金等價物		2,126,011	1,005,201	603,036
		3,632,940	2,517,853	2,298,215
歸類為持作出售資產	16	50,813	72,197	44
流動總資產		3,683,753	2,590,050	2,298,259
總資產		10,115,278	7,115,347	5,769,379

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

		二零一六年	二零一五年	二零一四年
	附註	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
權益及負債				
<i>股本及儲備</i>				
每股面值0.004美元的普通股。				
法定股份為5,000,000,000股。於				
二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日已發行及				
流通股份分別為4,252,922,259股、				
4,207,374,896股及3,585,609,617股	28	17,012	16,830	14,342
股份溢價	28	4,950,948	4,903,861	4,376,630
儲備	29	93,563	96,644	98,333
累計虧絀	30	(910,849)	(1,287,479)	(1,540,890)
本公司擁有人應佔權益		4,150,674	3,729,856	2,948,415
非控股權益		1,252,553	460,399	359,307
總權益		5,403,227	4,190,255	3,307,722
<i>非流動負債</i>				
借貸	31	1,233,594	416,036	256,200
可換股債券	32	395,210	—	379,394
應付債券	34	494,909	493,207	491,579
中期票據	33	214,502	—	—
遞延稅項負債	10	15,382	7,293	69
遞延政府資金		265,887	175,604	184,174
其他財務負債	38	74,170	—	—
其他負債	35	37,497	65,761	—
非流動總負債		2,731,151	1,157,901	1,311,416
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付款項	36	940,553	1,047,766	794,361
借貸	31	209,174	113,068	162,054
短期票據	33	86,493	—	—
可換股債券	32	391,401	392,632	—
遞延政府資金		116,021	79,459	62,609
預提負債	37	230,450	132,452	131,114
其他財務負債	38	6,348	1,459	—
流動稅項負債	10	460	355	103
流動總負債		1,980,900	1,767,191	1,150,241
總負債		4,712,051	2,925,092	2,461,657
權益及負債合計		10,115,278	7,115,347	5,769,379

合併權益變動表

截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度

(以千美元計值)

	普通股	股份溢價	以權益結算的 僱員福利 儲備	外幣換算 儲備	可供出售 之財務資 產價值 變動	可換股債券 權益儲備	確定利益 計劃儲備	現金流量 避險	其他	累計 虧蝕	本公司 擁有人應佔	非控股 權益	總權益
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
	(附註28)	(附註28)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)		(附註30)			
於二零一三年 十二月三十一日結餘	12,845	4,089,846	55,177	4,553	—	15,210	—	—	—	(1,693,859)	2,483,772	109,410	2,593,182
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	152,969	152,969	(26,708)	126,261
年內其他綜合虧損	—	—	—	(324)	—	—	—	—	—	—	(324)	—	(324)
年內綜合虧損合計	—	—	—	(324)	—	—	—	—	—	152,969	152,645	(26,708)	125,937
發行普通股	1,411	268,362	—	—	—	—	—	—	—	—	269,773	—	269,773
行使購股權	86	18,422	(9,025)	—	—	—	—	—	—	—	9,483	—	9,483
股權報酬	—	—	18,388	—	—	—	—	—	—	—	18,388	—	18,388
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	276,605	276,605
確認可換股債券之權益部分	—	—	—	—	—	14,354	—	—	—	—	14,354	—	14,354
小計	1,497	286,784	9,363	—	—	14,354	—	—	—	—	311,998	276,605	588,603
於二零一四年 十二月三十一日結餘	14,342	4,376,630	64,540	4,229	—	29,564	—	—	—	(1,540,890)	2,948,415	359,307	3,307,722
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	253,411	253,411	(31,088)	222,323
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	130	—	(7,608)	5	(7,603)
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	130	253,411	245,803	(31,083)	214,720
發行普通股	2,395	506,412	—	—	—	—	—	—	—	—	508,807	—	508,807
行使購股權	93	20,819	(12,169)	—	—	—	—	—	—	—	8,743	—	8,743
股權報酬	—	—	18,088	—	—	—	—	—	—	—	18,088	241	18,329
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	132,082	132,082
喪失控制權而取消附屬公司 合併入帳	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(148)	(148)
小計	2,488	527,231	5,919	—	—	—	—	—	—	—	535,638	132,175	667,813
於二零一五年 十二月三十一日結餘	16,830	4,903,861	70,459	(3,956)	447	29,564	—	—	130	(1,287,479)	3,729,856	460,399	4,190,255
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	376,630	376,630	(60,196)	316,434
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	1	—	(50,439)	(891)	(51,330)
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	1	376,630	326,191	(61,087)	265,104
行使購股權	140	36,064	(18,594)	—	—	—	—	—	—	—	17,610	—	17,610
股權報酬	—	—	13,838	—	—	—	—	—	—	—	13,838	372	14,210
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	831,254	831,254
年內行使可換股債券轉換 購股權	42	11,023	—	—	—	(821)	—	—	—	—	10,244	—	10,244
確認可換股債券的權益部份	—	—	—	—	—	52,935	—	—	—	—	52,935	—	52,935
業務合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,615	21,615
小計	182	47,087	(4,756)	—	—	52,114	—	—	—	—	94,627	853,241	947,868
於二零一六年 十二月三十一日結餘	17,012	4,950,948	65,703	(22,087)	1,245	81,678	1,520	(34,627)	131	(910,849)	4,150,674	1,252,553	5,403,227

合併現金流量表

截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度

(以千美元計值)

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
經營活動			
年內利潤	316,434	222,323	126,261
就以下各項調整：			
所得稅(利益)開支	(6,552)	8,541	11,789
無形資產及土地使用權攤銷	56,705	50,541	43,102
物業、廠房及設備折舊	673,161	473,008	506,366
就權益結算股份為基礎所確認開支	14,210	18,329	18,388
財務費用	23,037	12,218	20,715
出售可供出售投資收益	—	(387)	—
出售物業、廠房及設備以及持作出售資產的 虧損(收益)	1,846	(28,949)	(13,904)
取消附屬公司合併入帳的虧損	—	57	208
於損益內確認的利息收入	(11,243)	(5,199)	(14,230)
貿易應收款項壞帳撥備	201	528	1,616
於存貨中確認(撥回)的減值虧損	3,706	(13,338)	29,577
於物業、廠房及設備確認的減值虧損	7,529	—	—
按公平價值於損益中列帳的財務資產 產生的收益淨額	(7,372)	(52,834)	(8,649)
按公平價值於損益中列帳的財務負債產生的 虧損淨額	14,989	1,459	—
匯兌(收益)虧損淨額	(26,236)	15,608	—
貿易及其他應收款項壞帳撥備撥回	(10,412)	(541)	(59)
以權益法計算的應佔投資虧損(利潤)	13,777	13,383	(2,073)
其他非現金虧損(收益)	175	—	(769)
	1,063,955	714,747	718,338
在考慮營運資金變動前的經營現金流量：			
貿易及其他應收款項增加	(100,980)	(39,902)	(89,232)
存貨增加	(51,344)	(57,947)	(59,367)
有關經營活動的受限制現金增加	(147,834)	(16,675)	(41,637)
預付經營開支減少(增加)	17,615	(856)	1,129
其他資產減少(增加)	1,576	(6,476)	(1,731)
貿易及其他應付款項增加	59,046	39,096	79,340
遞延政府補助增加	126,845	8,280	8,268
預提負債及其他負債增加(減少)	25,031	49,928	(3,768)
經營活動所得現金	993,910	690,195	611,340
已付利息	(27,497)	(26,174)	(16,087)
已收利息	12,464	4,894	14,239
已(付)收所得稅	(1,675)	282	(1,390)
經營活動所得現金淨額	977,202	669,197	608,102

(以千美元計值)

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
投資活動			
收購財務資產付款	(917,272)	(2,412,259)	(1,997,624)
出售財務資產所得款項	1,175,768	2,782,181	1,602,513
對物業、廠房及設備的付款	(2,757,202)	(1,230,812)	(653,134)
出售物業、廠房及設備的所得款項	259,799	87,890	52,911
出售合營公司及可供可售投資所得款項	5,523	1,204	—
對無形資產的付款	(85,729)	(29,384)	(49,285)
土地使用權的付款	—	(9,265)	(1,123)
收購長期投資的付款	(87,645)	(160,777)	(49,034)
與投資活動有關的受限制現金變動	34,614	181,963	(48,411)
取消附屬公司合併入帳現金流出淨額	—	(297)	(936)
就業務合併付款	(73,216)	—	—
收取合營司的分派	2,027	—	—
投資活動所用現金淨額	(2,443,333)	(789,556)	(1,144,123)
融資活動			
借貸所得款項	1,239,265	341,176	376,554
償還借貸	(228,928)	(453,730)	(952,383)
發行新股所得款項	—	508,807	270,180
發行可換股債券所得款項	441,155	—	203,763
發行企業債券所得款項	—	—	492,315
發行短期及中期票據所得款項	314,422	—	—
行使僱員購股權所得款項	17,610	8,743	9,483
自非控股權益所得款項 — 資本注資	831,254	132,082	276,771
融資活動所得現金淨額	2,614,778	537,078	676,683
現金及現金等價物增加淨額	1,148,647	416,719	140,662
年初現金及現金等價物	1,005,201	603,036	462,483
匯率變動對以外幣持有現金結餘的影響	(27,837)	(14,554)	(109)
年末現金及現金等價物	2,126,011	1,005,201	603,036

合併財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

中芯國際集成電路製造有限公司(「本公司」或「中芯」)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。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「本集團」)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。

除另有指明外，此等財務報表以美元呈列。

2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用

(a) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已應用以下於二零一六年一月一日或之後開始的會計期間強制生效的若干國際財務報告準則修訂本。有關採納對本集團的合併財務報表並無重大影響：

二零一二年至二零一四年週期之國際財務報告準則年度改進

國際財務報告準則第7號(修訂本)釐清，倘一家實體根據容許轉讓人終止確認有關財務資產的條件轉讓該財務資產，則國際財務報告準則第7號規定須披露該實體可能仍對經轉讓資產的所有類別持續參與，並對持續參與的涵義作出指引。就二零一六年一月一日或之後開始的年度期間而言，該修訂本應提前應用，亦可選擇追溯應用。

國際會計準則第27號(修訂本)「獨立財務報表的權益法」

國際會計準則第27號之修訂本「獨立財務報表之權益法」允許實體於其獨立財務報表中使用權益法計量其於附屬公司、合營企業及聯營公司之投資。之前，國際會計準則第27號允許實體於其獨立財務報表中以成本法或作為金融資產計量其於附屬公司、合營企業及聯營公司之投資。修訂本引入權益法為第三選擇。主體可對於附屬公司的權益、於聯營公司的權益、於合營公司的權益分別確認計量方法。若選用權益法進行計量，則需追溯調整。該項修訂於二零一六年一月一日或以後期間生效。

本公司已自二零一六年一月一日起於其獨立財務報表中由成本法改用權益法計量於附屬公司之投資，並相應作出追溯調整。有關追溯調整的詳情，請參閱附註44。

2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用(續)

(a) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號(修訂本)「披露計劃」

該修訂本釐清國際會計準則第1號有關重大性及總計、小計的呈列、財務報表的結構及會計政策的披露的指引。該修訂本應於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間應用，並允許提前應用。

(b) 已頒佈或尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無應用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：

新訂及經修訂國際財務報告準則	生效日期
國際財務報告準則第9號 — 金融工具	於二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第15號 — 客戶合約的收益	於二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第16號 — 租賃	於二零一九年一月一日或之後
國際會計準則第12號(修訂本) — 所得稅	於二零一七年一月一日或之後
國際會計準則第7號(修訂本) — 現金流量表	於二零一七年一月一日或之後
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) — 投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或資產出資	未確定

新國際財務報告準則第9號針對金融工具和金融負債的分類、計量和取消確認，引入套期會計的新規則和金融資產的新減值模型。本集團不預期新指引會對其金融資產及金融負債以及套期關係會計的分類和計量有重大影響。新減值模型要求按預期信貸虧損(ECL)確認減值撥備，而非僅產生的信貸虧損(根據國際會計準則第39號)。儘管本集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但有可能導致提早確認信貸虧損。

新國際財務報告準則第15號要求收入在承諾貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。此準則容許各呈報期間全面追溯採納或經修改追溯方式採納，首次應用指引的累積影響於首次應用日期確認。本集團目前正評估採納的方法。

新準則將自二零一八年一月一日起對本集團生效。本集團預期本準則將對其綜合財務報表具重大影響，並繼續在評估準則的所有潛在影響方面取得進展。本集團現時相信最重大的影響與其晶圓銷售收益的會計有關。特別是，在新準則下，本集團預期按晶圓生產比例的時間而確認晶圓銷售收益，而非於貨物交付及所有權轉移時。然而，有關分析仍屬初步，由於本集團仍未完成評估，故可能會有所變動。

2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用(續)

(b) 已頒佈或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16號將導致幾乎所有租賃於資產負債表中確認，此乃由於並無區分經營及融資租賃。在新準則下，資產(使用租賃項目的權利)及繳付租金的財務負債獲確認。唯一例外為短期及低值租賃。出租人的會計處理將不會有重大變動。

本集團正評估新準則或修訂對其合併財務報表的影響。

3. 重大會計政策

遵守聲明

本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。此外，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露事項。

編製基準

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元，惟另行列明者除外。

歷史成本一般根據貨物及服務交換所得報酬之公平價值而釐定。

公平價值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可使用其他估值方法直接可觀察或估計。於估計資產或負債的公平價值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。該等合併財務報表中作計量及／或披露用途的公平價值乃按此基準釐定，惟於國際財務報告準則第2號範圍內的以股份為基礎付款交易及與公平價值類似但並非公平價值之計量(如國際會計準則第2號之可變現淨值及國際會計準則第36號所用之在用價值)除外。

3. 重大會計政策(續)

編製基準(續)

此外，就財務呈報而言，公平價值計量根據公平價值計量的輸入數據可觀察程度及公平價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價的資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據

主要會計政策載列如下。

合併基礎

合併財務報表包括本集團及本集團控制的實體(包括結構實體)的財務報表。本集團取得控制權，當其：

- 擁有對投資對象的權力；
- 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
- 擁有行使其權力以影響其回報金額的能力。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，則當投票權足以賦予本集團實際能力以單方面指揮投資對象的相關活動時即對投資對象擁有權力。本集團於評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相較其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況，本集團持有投票權的數量；
- 本集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，本集團目前能夠或不能指揮相關活動的任何額外事實及情況(包括於過往股東會議上的投票模式)。

合併附屬公司帳目於本集團取得對附屬公司控制權時開始，並於本集團失去對附屬公司控制權時終止。尤其是，於年內收購或出售附屬公司的收益及開支，會由本集團取得控制權之日期直至本集團失去附屬公司控制權之日期間計入合併損益及其他綜合收益表。

3. 重大會計政策(續)

合併基礎(續)

損益及其他綜合收益的每一部份，均屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的綜合收益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集團所用的會計政策。

所有集團內資產及負債、股權、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均在合併時全數對沖。

本集團於現有附屬公司之所有權變動

本集團於附屬公司權益變動如不失去控制權，入帳列為權益交易。本集團權益及非控股權益之帳面值均予以調整，以反映其各自於附屬公司之權益之變動。經調整後非控股權益金額與所付或所收代價公平價值之任何差額，直接於權益中確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則收益或虧損於損益表中確認，並以下列兩項之差額計算：(i)所收取代價之公平價值及任何保留權益公平價值之總和，及(ii)附屬公司先前之資產(包括商譽)及負債及任何非控股權益之帳面值。所有先前於其他綜合收益就該附屬公司確認之金額會予以入帳，猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產及負債(即按適用國際財務報告準則之規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日於前附屬公司保留之任何投資之公平價值，被視為根據國際會計準則第39號作其後會計處理之初步確認公平價值，或(如適用)於一家聯營公司或一家合營企業之投資初步確認之成本。

獨立財務報表

於附屬公司的投資已根據國際會計準則第39號入賬列作權益法。

於聯營公司的投資

聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體，但其並非本集團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。就根據權益會計法，於聯營公司的投資在合併財務狀況表初步按成本確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營公司的損益及其他綜合收益而作出調整。當本集團應佔一家聯營公司虧損超出本集團佔該聯營公司的權益時(包括任何實際上構成本集團對該聯營公司的投資淨值一部分之長期權益)，本集團會終止確認其應佔的進一步虧損。當本集團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)

於聯營公司之一項投資乃自被投資方成為聯營公司當日起按權益法入帳。收購於聯營公司之投資時，投資成本超出本集團應佔該投資對象之可識別資產及負債之公平價值淨額之任何超額部分確認為商譽，並計入該投資之帳面值。本集團所佔可識別資產及負債於重新評估後之公平價值淨額與投資成本之任何差額，會於收購投資期間即時於損益確認。

本集團採用國際會計準則第39號的規定，以釐定是否需要就本集團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。可收回金額與帳面值的差額於損益帳確認為減值虧損。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。

於投資不再作為聯營公司或投資被分類為持作出售當日，本集團終止使用權益法。當本集團保留於前聯營公司之權益，且保留權益為財務資產時，則本集團於當日按公平價值計量保留權益，而公平價值則被視為根據國際會計準則第39號首次確認時之公平價值。聯營公司於終止使用權益法當日之帳面值與任何保留權益之公平價值及出售聯營公司部份權益所得任何所得款項之間的差額，乃計入釐定出售聯營公司之損益。此外，本集團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益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益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，本集團會於終止使用權益法時將該收益或虧損由權益調往損益(視作再歸類調整)。

倘本集團減少其於聯營公司的擁有權權益但本集團繼續使用權益法，則本集團於出售有關資產或負債時會將該收益或虧損重新分類至損益的情況下，會將先前就該等擁有權權益減少而在其他綜合收益確認的收益或虧損按比例重新分類至損益。

倘一家集團實體與本集團的聯營公司進行交易，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集團無關之情況下，才會在本集團的合併財務報表確認。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提出所轉移資產的減值證據。聯營公司的會計政策於需要時作出變動，以確保與本集團所採納政策一致。

3. 重大會計政策(續)

於合營公司的投資

本集團就所有合營安排應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，於合營安排的投資根據各投資者的合約權利及義務分類為合營業務或合營公司。本集團已評估合營安排的性質及釐定彼等為合營公司。合營公司以權益法入帳。

根據權益會計法，於合營公司的權益初始以成本確認，其後作出調整以於其他綜合收益內確認本集團應佔收購後利潤或虧損及變動。本集團於合營公司的投資包括於收購時識別的商譽。於收購合營公司的擁有權權益時，合營公司成本與本集團應佔合營公司可識別資產及負債公平價值淨額之間的差異入帳為商譽。倘本集團於合營公司的應佔虧損相等於或超過其於合營公司的權益(包括任何實質上構成本集團於合營公司投資淨額一部分的長期權益)，除非本集團已代表合營公司產生義務或付款，否則其不會確認進一步虧損。

本集團與其合營公司之交易的未變現收益，以本集團於合營公司的權益為限作對銷。除非交易中有證據顯示轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以對銷。合營公司的會計政策已作出變動(如需要)，確保與本集團所採納的政策一致。

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，預期應由符合分類日期起計一年內完成出售確認。

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。

3. 重大會計政策(續)

收入確認

收入以收到或應收的代價公平價值計量。收入扣除估計客戶退貨、退款估值或其他類似撥備。

銷售貨品

本集團根據製造協議及／或採購訂單按客戶設計和規格為客戶製造半導體晶圓。本集團亦向客戶出售若干標準半導體產品。

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

- 本集團已將貨品擁有權的大部分風險及回報轉讓予買家；
- 本集團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；
- 收入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集團；及
- 交易產生或即將產生的成本可以可靠計量。

客戶有權根據保質條款在一年內退回貨品。本集團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。本集團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。本集團根據退貨與保質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，2)收獲全數付款、收獲按金，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。

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集團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。

3. 重大會計政策(續)

外幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以美元列報，美元為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

編製各個別集團公司的財務報表時，以實體功能貨幣以外貨幣(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通行的匯率重新換算。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。

就呈列合併財務報表而言，本集團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)於其他綜合收益確認，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(即變賣本集團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權益的所有匯兌差異會調往損益。

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)

政府資金

除非有合理保證本集團將符合政府資金的附帶條件並且將會收取資金，否則不會於損益中確認政府資金。

與成本有關的政府資金於必須將政府資金與其有意補償的成本配對的期間，在損益內遞延及確認。

與物業、廠房及設備有關的政府資金(其主要條件為公司應購買、建造或以其他方式收購非流動資產)於合併財務狀況表確認為遞延收益，並於相關資產的可使用年期有系統及合理地轉撥至損益。

用作補償本集團已產生支出或虧損或旨在為本集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)的應收政府資金，乃於應收取資金期間於損益內確認。

退休福利

本集團的中國本地員工有權獲得退休福利，按其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。本集團須向國家管理的退休計劃作出供款，按相等於現有員工基本月薪19.0%至20.0%(根據深圳政府法規，深圳的標準介乎13%至14%)的比率計算。一旦供款清償，本集團即沒有額外的付款義務。成本產生時於損益確認。

此外，LFoundry S.r.l. (「LFoundry」，本公司於意大利阿韋黎諾擁有大部份權益的附屬公司)的僱員有權參加退休計劃。LFoundry就二零一六年八月一日至二零一六年十二月三十一日止期間為現時僱員對該退休計劃供款的總款額約為0.4百萬美元。

此外，LFoundry的僱員亦有權參加一項確定利益計劃。就該確定利益計劃於合併財務狀況表確認的負債為於報告期結束時確定利益責任的現值。確定利益責任每年由獨立精算師使用預計單位給付成本法計算。確定利益責任的現值以支付該等利益的貨幣計值且到期年期與相關確定利益責任年期概同的優質公司債券的利率折現估計未來現金流出釐定。

3. 重大會計政策(續)

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。有關釐定以權益結算股份為基礎的交易之公平價值的詳情載於附註39。

權益結算股份為基礎的付款(按照本公司估計最終會歸屬的權益工具數量)於授出日期釐定的公平價值，以直線法於歸屬期間費用，並使得權益相應的上升。每個報告期末，本集團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，而以權益結算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。

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益表所列之除稅前利潤。本集團的當期稅項負債乃按報告期完結日已實施或實際實施的稅率計算。

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聯營公司的投資所引致的應課稅暫時差額而確認，惟若本集團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，僅於可能將有足夠應課稅利潤以應用暫時差額且預期將於可見的將來撥回時方始確認。

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項(續)

遞延稅項資產之帳面值於各報告期完結日檢討，當應課稅利潤可能不再足以收回所有或部分資產時作扣減。

遞延稅項負債及資產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，反映按照本集團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。

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)。

本集團建有其若干廠房及設備。除建設合同的成本外，與建造及收購此廠房及設備直接有關的外部成本會撥充資本。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。

其後成本僅於該項目相關的未來經濟利益可能會流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，計入資產的帳面值或確認為獨立資產(倘適用)。重置部份的帳面值不予確認。所有其他維修及維護於其產生的財務期間的損益帳扣除。

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。

3. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

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
根據融資租約租賃設備	於租賃年期

土地使用權

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。

業務合併

業務合併使用收購法入帳。轉讓的代價以收購日公平價值計量，而收購日公平價值為本集團所轉讓的資產的收購日公平價值、本集團對被收購公司前擁有人所承擔的負債及本集團發行以交換被收購公司控制權的股本權益之和。就各業務合併而言，本集團選擇是否計量現時為擁有人權益且其持有人有權於清盤時按公平值或於被收購公司可識別資產淨值應佔比例收取按比例資產淨值的被收購公司非控股權益。非控股權益的所有其他部份以公平價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當本集團收購一項業務時，將評估財務資產及所承擔的負債，以按照合約條款、經濟狀況及於收購日期的有關條件作出合適的分類及指定，包括分離於被收購公司主合約的嵌入式衍生工具。

被收購公司將予轉讓的任何或然代價於收購日期按公平價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，而公平值的變動則於損益帳確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，而其後的結算於權益內入帳。

3. 重大會計政策(續)

商譽

商譽初步以成本計量，即所轉讓的代價、就非控股權益確認的款額及本集團過往於被收購公司所持股本權益公平價值的總額超出所收購的可識別資產淨值及所承擔的負債。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平價值，該差額經重新評估後於損益帳確認為議價收購的收益。

商譽於初始確認後，以成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，而倘出現事宜或情況變動令帳面值可能減值，則會進行更頻繁的減值測試。本集團於十二月三十一日進行年度商譽減值測試。就減值測試而言，於業務合併所收購的商譽自收購日期起分配至預期受惠於合併的協同作用的本集團各現金產生單位或各組現金產生單位，而不論本集團其他資產或負債是否分配予該等單位或各組單位。

減值按評估與商譽有關的現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額釐定。倘現金產生單位的可收回金額低於其帳面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽經已分配予現金產生單位，而該單位內的部份業務營運經已出售，於釐定出售的盈虧時，與所出售的該業務營運有關的商譽計入該業務營運的帳面值。於該等情況出售的商譽乃基於所出售業務營運的相對價值及所保留的現金產生單位部份計量。

有形資產及無形資產(商譽除外)之減值

於各報告期末，本集團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，本集團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，本集團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)。

3. 重大會計政策(續)

有形資產及無形資產(商譽除外)之減值(續)

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。減值虧損即時於損益中確認。

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。

租賃

資產擁有權(法定業權除外)的幾乎全部回報及風險均轉移予本集團的租賃入帳列為融資租賃。於融資租賃開始時，租賃資產的成本以最低租金付款的現值撥作資本，並與責任(不包括利息部份)同時入帳記錄，以反映購買及融資。以資本化融資租賃持有的資產計入物業、廠商及設備，並按租約年期或資產的估計使用年期(以較短者為準)計算折舊。有關租賃的融資成本於損益表扣除，以為於租約年期內提供一個固定定期扣除率。

資產擁有權的幾乎全部回報及風險仍屬出租人所有的租賃入帳列為經營租賃。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金(扣除任何自出租人收取的獎勵)以直線法於租約年期於損益表扣除。

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、短期及長期信貸而抵押的銀行存款及若干研發項目未動用政府資金。就信用狀、短期及長期信貸融資及支付物業、廠房及設備受限制現金變動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。有關研發之未動用政府資金之受限制現金變動於合併現金流量表呈列為經營活動。

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。

3. 重大會計政策(續)

撥備

倘本集團因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，而本集團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。

財務資產

本集團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)進行折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。

3. 重大會計政策(續)

財務資產(續)

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；或
- 該資產屬於本集團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避險工具的衍生工具。

按公平價值於損益中列帳之財務資產(包含外匯遠期合約及銀行出售的金融產品)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。

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。

可供出售財務資產初步按公平價值加交易成本確認。其後按公平價值列帳，公平價值的變動於其他綜合收益中確認。

倘分類為可供出售的證券出售或減值，於權益確認的累計公平價值調整計入收益表內的「其他收益及虧損」。

按實際利率法計算的可供出售證券的利息於收益表確認為部份「其他收入」。

可供出售權益工具產生的股息應在本集團收取股息的權利確立時於損益確認。

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，惟折現影響不大的短期應收款項除外。

3. 重大會計政策(續)

財務資產(續)

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集團過往收款經驗、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。

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折現計算其估計未來現金流量現值之間的差額。

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。

就分類為可供出售的資產而言，會於各報告期間結束時評估是否存在客觀證據，顯示某項財務資產或某組財務資產出現減值。

就債務證券而言，倘存在任何有關證據，累計虧損一按收購成本與當前公允值之間的差額減該財務資產先前於損益帳確認的任何減值虧損計量一會自權益轉撥至損益帳確認。倘於其後期間，某項分類為可供出售的債務證券的公允值增加，而該增加客觀上可與一宗於有關減值虧損於損益帳確認後發生的事宜有關，則該減值虧損通過合併損益表撥回。

3. 重大會計政策(續)

財務資產(續)

財務資產減值(續)

就股本投資而言，倘證券的公允值大幅或持續下跌至低於其成本，亦為該資產經已減值的證據。倘存在任何有關證據，累計虧損一按收購成本與當前公允值之間的差額減該財務資產先前於損益帳確認的任何減值虧損計量一會自權益轉撥至損益帳確認。權益工具於合併損益表確認的減值虧損不會通過合併損益表撥回。

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。

終止確認財務資產

當從資產收取現金流之合約權利屆滿，或本集團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。倘本集團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，本集團則確認該資產已保留之權益及可能須支付金額之相關負債。倘本集團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，本集團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益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。

3. 重大會計政策(續)

財務負債及權益工具

分類為債項或權益

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。

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。本集團發行的權益工具確認為扣除直接發行成本的應收款項。

可換股債券

本集團所發行之可換股債券之組成部份乃根據合約安排之性質與財務負債及權益工具之定義而分別分類為財務負債及權益。倘換股權將透過以固定金額之現金或另一項財務資產換取固定數目之本集團本身權益工具結算，則分類為權益工具。

於發行日期，負債部份之公平價值按類似不可換股工具之現行市場利率估算。此金額按攤銷成本基準以實際利息法入帳為負債，直至於轉換當日或該工具到期日註銷為止。

被分類為權益之換股權乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債部份金額而釐定。其將於扣除所得稅影響後在權益中確認及入帳，且隨後不可重新計量。此外，被分類為權益之換股權將一直保留於權益內，直至換股權獲行使為止，而在此情況下，在權益中確認之結餘將轉撥至股份溢價。倘換股權於可換股票據到期日仍未獲行使，在權益中確認之結餘將轉撥至保留盈利。在換股權獲轉換或到期時，不會在損益確認任何收益或虧損。

本集團評估有關提前贖回機制的嵌入式衍生工具是否視為與主債務合約有明確密切關連。倘嵌入式衍生工具被視為與其主債務合約有密切關連，則不需分開入帳。倘並非密切關連，則將會分開入帳。

發行可換股債券有關之交易成本，按所得款項總額之分配比例撥往負債及權益部份。權益部份有關之交易成本會直接於權益內扣除。負債部份有關之交易成本計入負債部份之帳面金額，並利用實際利率法於可換股債券期限內予以攤銷。

3. 重大會計政策(續)

財務負債及權益工具(續)

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(包含外幣遠期合約及交叉貨幣掉期合約)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40。

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長期財務負債、短期及中期票據，以及應付債券)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)至初步確認時帳面淨值之利率。

終止確認財務負債

當且僅當本集團的責任已被解除、註銷或屆滿時，本集團終止確認財務負債。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。

衍生金融工具及套期保值會計法

本集團訂立多項衍生金融工具包括遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約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40。

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避險工具，在此情況下，於損益內確認的時間取決於對沖關係的性質。

衍生工具公平價值變動產生的任何盈虧直接於損益帳入帳，惟現金流量避險的有效避險部份則除外，其於其他綜合收益確認。當避險項目其後影響損益時，其後重新分類至損益帳。

3. 重大會計政策(續)

財務負債及權益工具(續)

衍生金融工具及套期保值會計法(續)

現金流量避險

避險工具盈虧的有效避險部份直接於其他綜合收益的避險儲備確認，而任何無效避險部份則即時於損益表確認。

倘避險交易影響盈虧，例如當經避險財務收入或財務支獲確認或當發生預測出售，則於其他綜合收益確認的款額轉撥至損益表。倘避險項目為非財務資產或非財務負債，於其他綜合收益確認的款額轉撥至非財務資產或非財務負債的初始帳面值。

倘避險工具到期或出售、終止或獲行使且不會替換或展期(作為避險策略的一部份)、或倘撤銷其作為避險的指定、或當該避險不再符合套期保值會計法的標準時，過往於其他綜合收益確認的款額仍保留在其他綜合收益，直至進行預測交易或達致外匯交易的確定承諾為止。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團的會計政策(其於附註3內闡述)時，本集團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」。本集團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。倘若存貨項目的可變現淨值釐定為低於其帳面值，本集團將於銷售成本撇銷帳面成本與可變現淨值之差額。

4. 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

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，本集團評估長期資產的減值。本集團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以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折現現金流量模式而計得。

本集團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。於本集團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(包括市價或折現現金流量分析)計量減值虧損。可收回金額對於折現現金流量模型使用的折現率以及預計未來流入現金及用作推算的增長率及銷售利潤率至為敏感。

為維持於半導體行內的技術競爭力，本集團與第三方訂立技術轉移及技術特許權安排，以提高本集團生產工序的技術。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。本集團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，本集團亦會評估該等無形資產及遞延成本的減值。當該等資產的帳面值釐定為超過其可收回金額時，本集團將為該等資產減值，於此項決定年內撇減其帳面值至可收回金額。

4. 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)

以股份為基礎的補償開支

根據本集團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，本集團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，本集團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集團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。以股份為基礎的補償的進一步詳情於附註39披露。

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。本集團基於合理估計，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。因應本集團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。

於二零一六年十二月三十一日，由於未來利潤流的不確定性，概無就444.0百萬美元的稅項虧損確認遞延稅項資產(二零一五年十二月三十一日：577.3百萬美元及二零一四年十二月三十一日：532.8百萬美元)。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。

4. 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

就財務呈報而言，本集團若干資產及負債乃按公平價值計量。

在估計資產或負債的公平價值時，本集團盡可能使用可觀察市場數據。在並無第一級的輸入數據的情況下，本集團委聘合資格第三方估值師進行估值。

本集團使用估值技術(包括非按可觀察市場數據的輸入)以估計若干財務工具之公平價值。附註40就釐定多項資產及負債所使用之估值技術、輸入及主要假設提供詳細資料。

貿易及其他應收款項減值

本集團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，本集團會考慮多項因素，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，本集團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)折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。本集團於報告期末貿易及其他應收款項的帳面值於附註26披露。

5. 分部資料

本集團主要從事電腦輔助設計、製造及買賣集成電路。本集團的主要營運決策人為首席執行官。當作出有關分配本集團資源及評估本集團表現的決策時，首席執行官會審閱合併業績。本集團營運一個業務分部。分部利潤乃根據於損益及其他綜合收益表呈列的經營利潤而計量。

本集團於三個主要地區營運，即美國、歐洲及亞太地區。本集團按客戶總部所在地區劃分來自客戶的經營業務收入詳列如下。

	來自外部客戶收入		
	截至二零一六年	截至二零一五年	截至二零一四年
	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
	千美元	千美元	千美元
美國	858,858	776,223	855,792
中國內地及香港	1,447,427	1,066,558	852,204
歐亞大陸*	607,895	393,634	261,970
	2,914,180	2,236,415	1,969,966

* 未包含中國內地及香港

本集團按產品及服務類別劃分的經營業務收入詳情如下：

	來自外部客戶收入		
	截至二零一六年	截至二零一五年	截至二零一四年
	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
	千美元	千美元	千美元
晶圓銷售	2,803,819	2,134,943	1,864,524
掩膜製造、測試、其他	110,361	101,472	105,442
	2,914,180	2,236,415	1,969,966

5. 分部資料(續)

本集團業務特點為有關購買先進科技設備的高固定成本導致相對高水平的折舊開支。由於本集團裝備及加大額外晶圓廠以及擴展其現有晶圓廠產能，將繼續產生資本開支及折舊開支。下表概列本集團不同地點的物業、廠房及設備。

	物業、廠房及設備		
	截至二零一六年	截至二零一五年	截至二零一四年
	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
	千美元	千美元	千美元
美國	69	95	124
歐洲	125,339	5	4
台灣	97	122	9
香港	2,839	3,040	3,240
中國內地	5,559,013	3,900,556	2,991,709
	5,687,357	3,903,818	2,995,086

6. 重大客戶

下表概列來自佔本集團收入淨額及應收帳款毛額10%或以上客戶的有關收入淨額或應收帳款毛額：

	收入淨額			應收帳款毛額		
	截至十二月三十一日止年度			十二月三十一日		
	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
客戶A	609,802	324,267	*	129,619	50,068	*
客戶B	382,853	366,696	483,430	78,639	75,643	107,475
客戶C	342,095	168,352	*	54,970	55,852	*
客戶D	*	215,527	*	*	25,548	*
客戶A	21%	15%	*	26%	13%	*
客戶B	13%	16%	25%	16%	19%	25%
客戶C	12%	8%	*	11%	14%	*
客戶D	*	10%	*	*	6%	*

* 少於期內收入淨額及應收帳款毛額的10%。

7. 其他經營收入(開支)淨額

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
出售物業、廠房及設備及歸類為持作待售資產的(虧損)收益	(1,846)	28,949	13,904
於物業、廠房及設備確認的減值虧損	(7,529)	—	—
政府資金	9,542	2,697	329
取消附屬公司合併入帳的虧損	—	(57)	(208)
其他	10	5	181
	177	31,594	14,206

截至二零一六年十二月三十一日止年度，出售物業、廠房及設備及歸類為持作待售資產的虧損主要來自出售設備產生的虧損及出售北京的員工宿舍予僱員產生的收益。

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，出售物業、廠房及設備及歸類為持作待售資產的收益主要來自出售上海及北京的員工宿舍予僱員。

8. 財務費用

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
利息開支：			
銀行及其他借貸			
— 須於五年內悉數償還	1,222	6,782	19,245
— 無須於五年內悉數償還	4,932	202	—
融資借貸的利息	62	—	—
可換股債券的利息	16,352	13,238	9,614
企業債券的利息	22,327	22,253	5,554
中期票據的利息	4,625	—	—
短期票據的利息	1,509	—	—
不分類為按公平價值於損益中列帳的			
財務負債之利息開支總額	51,029	42,475	34,413
減：撥充資本金額	(27,992)	(30,257)	(13,698)
	23,037	12,218	20,715

借入資金的加權平均實際利率一般為每年2.12%(二零一五年：每年3.75%及二零一四年：每年2.91%)。

9. 其他收益及虧損淨額

就截至二零一六年十二月三十一日止年度其他收益及虧損而言，淨額為2.1百萬美元淨虧損(二零一五年：55.6百萬美元收益淨額及二零一四年：18.2百萬美元收益淨額)，而其中的金融產品公平價值變動產生的收益為4.7百萬美元(二零一五年：22.5百萬美元及二零一四年：14.5百萬美元)，而出售權的公平價值變動為2.7百萬美元收益(二零一五年：30.2百萬美元收益及二零一四年：零，請參閱附註22)；及交叉貨幣掉期合同公平價值變動為15.0百萬美元虧損(二零一五年：1.3百萬美元虧損及二零一四年：零，請參閱附註40)。

10. 所得稅

於損益確認的所得稅

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
當期稅項 — 企業所得稅	1,306	(47)	1,226
遞延稅項	(8,589)	6,665	(591)
當期稅項 — 土地增值稅	731	1,923	11,154
於本年度產生的所得稅開支總額	(6,552)	8,541	11,789

年內所得稅開支(利益)與會計利潤對帳如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
除稅前利潤	309,882	230,864	138,050
按15%計算的所得稅開支(二零一五年：15%及二零一四年：15%)	46,482	34,630	20,708
免稅期及研發開支加計扣減的影響	(54,591)	(54,483)	(12,032)
並無確認遞延稅項產生的稅務虧損	39,777	25,732	20,134
動用先前未確認稅務虧損及暫時性差異	(43,440)	(3,687)	(32,818)
於其他司法權區營運的附屬公司採用不同稅率的影響	4,517	4,226	6,387
其他	82	488	(71)
土地增值稅(除稅後)	621	1,635	9,481
所得稅(利益)開支	(6,552)	8,541	11,789

用作以上二零一六年、二零一五年及二零一四年對帳的稅率為本集團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. 所得稅(續)

流動稅項負債

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
流動稅項負債			
應繳納所得稅	460	355	103

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：

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
遞延稅項資產	45,981	44,942	44,383
遞延稅項負債	(15,382)	(7,293)	(69)
	30,599	37,649	44,314

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
遞延稅項資產			
結轉經營虧損淨額	—	419	524
物業、廠房及設備	45,981	44,523	43,859
遞延稅項資產	45,981	44,942	44,383
遞延稅項負債			
資本化利息	—	(3)	(69)
物業、廠房及設備	(15,382)	(7,290)	—
遞延稅項負債	(15,382)	(7,293)	(69)

二零一六年十二月三十一日

	期初結餘	業務合併	已於 損益確認	期末結餘
	千美元	千美元	千美元	千美元
與下列各項有關的遞延稅項(負債)／				
資產：				
物業、廠房及設備	37,233	(15,639)	9,005	30,599
資本化利息	(3)	—	3	—
其他	419	—	(419)	—
	37,649	(15,639)	8,589	30,599

10. 所得稅(續)

遞延稅項結餘(續)

二零一五年十二月三十一日

	期初結餘	已於損益確認	期末結餘
	千美元	千美元	千美元
與下列各項有關的遞延稅項(負債)/資產：			
物業、廠房及設備	43,859	(6,626)	37,233
資本化利息	(69)	66	(3)
其他	524	(105)	419
	44,314	(6,665)	37,649

二零一四年十二月三十一日

	期初結餘	已於損益確認	期末結餘
	千美元	千美元	千美元
與下列各項有關的遞延稅項(負債)/資產：			
物業、廠房及設備	43,890	(31)	43,859
資本化利息	(167)	98	(69)
其他	—	524	524
	43,723	591	44,314

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)，於二零零八年或其後外資企業分派其利潤於直接控股公司(非中國居民納稅人)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(應具備商業實質及向主管稅務機關提出正式的協定利益申請)可按5%稅率繳納股息預扣稅。

本公司為於開曼群島註冊成立，現時在當地毋須納稅。

中國企業所得稅法(自二零零八年一月一日起生效)規定外商投資企業和國內企業的企業所得稅率為25%，除非適用特殊的優惠稅率。此外，根據意大利企業所得稅法律，企業所得稅稅率為24%。

根據於二零零八年二月二十二日頒佈的通知財稅[2008]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)或集成電路線寬度小於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]69號(「第69號通知」)，50%的稅項削減乃基於25%的法定稅率。

10. 所得稅(續)

遞延稅項結餘(續)

中國國務院於二零一一年一月二十八日發出國發[2011]4號 — 進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知(「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]27號(「第27號通知」)，規定集成電路產業發展的所得稅政策。第1號通知部分由第27號通知廢除，而第1號通知的優惠稅率政策由第27號通知取代。

國家稅務總局於二零一三年七月二十五日發出[2013]第43號(「第43號通知」)，以釐清認定為於二零一零年十二月三十一日前成立及享稅收優惠政策的集成電路企業乃按照第1號通知的規定。

於二零一六年五月四日，國家稅務總局、財政部及其他聯合部委公布財稅[2016]第49號通知(「第49號通知」)，強調落實備案制度、澄清稅收優惠的若干準則及建立備案後核查機制及加強監督管理。

中芯國際享有稅務減免之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」或「中芯國際上海」)

根據相關稅務法規，中芯上海取得集成電路企業資格，在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零零四年起享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯上海於二零一六年的所得稅率為15%。(二零一五年：15%及二零一四年：15%)。

2) 中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」或「中芯國際天津」)

根據第43號通知及第1號通知，中芯天津取得集成電路企業資格，在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零一三年起享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯天津於二零一三年至二零一七年的所得稅率為0%，於二零一八年至二零二二年為12.5%。

3) 中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」或「中芯國際北京」)

根據第43號通知及第1號通知，中芯北京取得集成電路企業資格，在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零一五年起享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯北京於二零一五年至二零一九年的所得稅率為0%，於二零二零年至二零二四年為12.5%。其後所得稅率將為15%。

10. 所得稅(續)

遞延稅項結餘(續)

- 4) 中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司(「中芯深圳」)、中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)及中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)

根據第43號通知、第1號通知及第27號通知，中芯深圳、中芯北方及中芯長電江陰可享有15%的優惠稅率，並可自二零一七年十二月三十一日或之前悉數動用過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。於二零一六年十二月三十一日，中芯深圳、中芯北方及中芯長電江陰仍錄得虧損，故免稅期並未開始生效。

中芯國際所有其他中國實體須按25%稅率繳納所得稅。根據意大利企業所得稅，LFoundry的所得稅率為24%。

未動用稅務虧損

於報告期結束時，由於不可預知未來利潤來源，並無就稅務虧損444.0百萬美元(二零一五年十二月三十一日：577.3百萬美元及二零一四年十二月三十一日：532.8百萬美元)確認遞延稅項資產，其中160.4百萬美元、16.1百萬美元、30.4百萬美元、78.7百萬美元及158.2百萬美元將分別於二零一七年、二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年屆滿。

11. 年內利潤(虧損)

年內利潤(虧損)經扣除(計入)以下各項

11.1 貿易應收款項減值虧損(撥回減值虧損)

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
貿易應收款項撥備(參閱附註26)	201	528	1,616
貿易應收款項呆帳撥備撥回 (參閱附註26)	(1,603)	(541)	(59)
其他應收款項呆帳撥備撥回	(8,809)	—	—
	(10,211)	(13)	1,557

於二零一六年，本集團因收回客戶的部份貿易及其他應收款項而撥回部分呆帳撥備。

11. 年內利潤(虧損)(續)

年內利潤(虧損)經扣除(計入)以下各項(續)

11.2 折舊及攤銷費用

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
物業、廠房及設備折舊	673,161	473,008	506,366
無形資產及土地使用權攤銷	56,705	50,541	43,102
折舊及攤銷費用總額	729,866	523,549	549,468

11.3 僱員福利開支

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
工資、薪金及社會保障基金供款	378,709	299,267	249,622
獎金	123,313	107,859	50,157
有薪年假	—	66	796
非貨幣性利益	31,686	21,414	17,231
以權益結算股份為基礎的付款 (附註39)	14,210	18,329	18,388
僱員福利開支總額	547,918	446,935	336,194

11.4 特許權使用開支

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
特許權使用開支	37,023	36,262	26,344

11. 年內利潤(虧損)(續)

年內利潤(虧損)經扣除(計入)以下各項(續)

11.5 政府資金

就特殊研發項目的政府資金

在若干特殊研發項目方面，本集團於二零一六年、二零一五年及二零一四年已分別獲得政府181.1百萬美元、40.2百萬美元及57.3百萬美元之資金(包含主要條件是本集團應購買、建造或以其他方式收購非流動資產的資金)，並分別確認52.5百萬美元、34.3百萬美元及37.4百萬美元為若干研發開支之扣減。該政府資金收到後作負債入帳，並確認為研發開支之扣減，直至按資金方面所指定的目標已經達成。

就特定計劃用途的政府資金

本集團於二零一六年、二零一五年及二零一四年已分別獲得政府資金21.1百萬美元、7.6百萬美元及21.7百萬美元。本集團於二零一六年、二零一五年及二零一四年分別確認11.6百萬美元、4.9百萬美元及21.4百萬美元為利息開支之扣減，並確認9.5百萬美元、2.7百萬美元及0.3百萬美元其他經營收入。該政府資金收到後作負債入帳，直至按資金方面所指定的要求(如有)已經達成，確認為利息開支之扣減或為其他經營收入。

11.6 核數師酬金

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
核數服務	1,471	1,322	1,568
非核數服務	341	65	94

12. 董事酬金

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
薪金	2,367	2,384	2,216
以權益結算股份為基礎的付款	2,214	1,550	1,305
	4,581	3,934	3,521

授予董事的以權益結算股份為基礎的付款包括購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)。

本集團於二零一六年、二零一五年及二零一四年分別向董事授出10,689,552份、30,917,241份及7,773,789份可購買本公司普通股的購股權(股份合併生效後調整至1,068,955份、3,091,724份及777,378份)。於截至二零一六年十二月三十一日止年度間，18,000,000份購股權已獲行使，而7,328,203份購股權已屆滿(股份合併生效後調整至1,800,000份購股權已獲行使及732,820份購股權已屆滿)。於截至二零一五年十二月三十一日止年度間，18,353,433份購股權已獲行使，而1,117,811份購股權已屆滿。而截至二零一四年十二月三十一日止年度間，1,123,074份購股權已獲行使，而3,369,223份購股權已屆滿。

本集團於二零一六年、二零一五年及二零一四年分別向董事授出10,689,552個、10,804,985個及2,910,836個可購買本公司普通股的受限制股份單位(股份合併生效後調整至1,068,955個、1,080,498個及291,083個)。於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，14,118,507個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位變為已沒收(股份合併生效後調整至1,411,850個受限制股份單位已歸屬，概無受限制股份單位變為已歸屬)。於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，12,377,826個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位變為已沒收。於截至二零一四年十二月三十一日止年度間，12,250,480個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位已沒收。

於二零一六年、二零一五年及二零一四年，本集團並無支付酬金予任何董事作為吸引其加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或離職的賠償。除在二零一六年二月十八日應任凱的要求撤回所有之前向其授予的購股權外，於二零一六年、二零一五年及二零一四，概無董事放棄任何酬金。

12. 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 股份為基礎		總酬金 千美元
	薪金及工資 千美元	的給付 千美元	
二零一六年			
陳立武	100	156	256
William Tudor Brown	85	24	109
馬宏升(Sean Maloney)*	72	23	95
周一華	68	78	146
蔣尚義***	—	—	—
	325	281	606
二零一五年			
陳立武	70	—	70
孟樸	28	6	34
William Tudor Brown	47	47	94
馬宏升(Sean Maloney)*	50	46	96
周一華	42	149	191
	237	248	485
二零一四年			
陳立武	92	1	93
孟樸	76	18	94
William Tudor Brown	57	90	147
馬宏升(Sean Maloney)*	62	87	149
周一華	13	59	72
	300	255	555

年內概無向獨立非執行董事支付其他酬金(二零一五年：無及二零一四年：無)。

12. 董事酬金(續)

(b) 執行董事及非執行董事

	薪金及工資	僱員結清以 股份為基礎 的給付	總酬金
	千美元	千美元	千美元
二零一六年			
執行董事：			
周子學	527	655	1,182
邱慈雲**	920	1,038	1,958
高永崗	413	82	495
	1,860	1,775	3,635
非執行董事：			
陳山枝	80	136	216
周杰	—	—	—
任凱	63	22	85
路軍	39	—	39
李永華(陳山枝之替任董事)****	—	—	—
	182	158	340
二零一五年			
執行董事：			
周子學	225	873	1,098
張文義	578	32	610
邱慈雲**	918	130	1,048
高永崗	376	201	577
	2,097	1,236	3,333
非執行董事：			
陳山枝	50	—	50
周杰	—	—	—
李永華(陳山枝之替任董事)****	—	—	—
任凱	—	66	66
	50	66	116

12. 董事酬金(續)

(b) 執行董事及非執行董事(續)

	薪金及工資	僱員結清以 股份為基礎 的給付	總酬金
	千美元	千美元	千美元
二零一四年			
執行董事：			
張文義	524	124	648
邱慈雲**	973	442	1,415
高永崗	307	399	706
	1,804	965	2,769
非執行董事：			
陳山枝	61	3	64
劉遵義	51	82	133
周杰	—	—	—
李永華(陳山枝之替任董事)****	—	—	—
陳大同(劉遵義之替任董事)	—	—	—
	112	85	197

* 馬宏升已辭任獨立非執行董事，自二零一六年十一月七日起生效。

** 邱慈雲亦是本公司首席執行官。

*** 蔣尚義獲委任為獨立非執行董事，自二零一六年十二月二十日生效。

**** 李永華先生辭任陳山枝之替任董事，自二零一七年二月二十四日生效。

於二零一六年二月十八日，任凱放棄所有獲授的購股權。年內概無其他董事於任何安排中放棄或同意放棄任何酬金。

13. 五名最高薪人員

年內五名最高薪人員包括兩名(二零一五年：兩名及二零一四年：三名)董事，其酬金詳情已載於上文附註12。年內其餘三名(二零一五年：三名及二零一四年：兩名)最高薪人員為非董事，其酬金詳情載列如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
薪金及其他福利	692	962	633
花紅	611	636	328
購股權福利	412	552	473
	1,715	2,150	1,434

花紅乃根據基本薪金以及本集團及個人表現釐定。

於二零一六年、二零一五年及二零一四年，本集團概無向五名最高薪人員支付任何酬金，作為加盟或加入本集團的獎勵或離職的補償。

其薪金介乎以下組別的非董事最高薪人員數目如下：

	僱員數目		
	二零一六年	二零一五年	二零一四年
4,000,001港元(515,804美元)至 4,500,000港元(580,278美元)	2	—	—
4,500,001港元(580,279美元)至 5,000,000港元(644,754美元)	—	1	—
5,000,001港元(644,755美元)至 5,500,000港元(709,229美元)	1	—	1
5,500,001港元(709,230美元)至 6,000,000港元(773,704美元)	—	1	1
6,000,001港元(773,705美元)至 6,500,000港元(838,180美元)	—	1	—
	3	3	2

14. 每股盈利

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度*	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度*
每股基本盈利	0.09	0.07	0.05
每股攤薄盈利	0.08	0.06	0.04

根據本公司在二零一六年十二月六日的股東特別大會上通過的股東決議案進行的股份合併，經已在已發行普通股的加權平均股數作出調整，猶如股份合併已於二零一四年一月一日(即最早報告期初)發生。

每股基本盈利

用作計算每股基本盈利的盈利及普通股加權平均數如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度*	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度*
本公司擁有人應佔年內利潤	376,630	253,411	152,969
用作計算每股基本盈利的盈利	376,630	253,411	152,969
用作計算每股基本盈利的普通股加權 平均數	4,221,765,945	3,896,041,667	3,381,916,274

過往年度普通股加權平均股數已作調整，以反映股份合併的影響。

* 過往年度每股基本及攤薄盈利經已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股合併為1股每股面值0.004美元的普通股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

14. 每股盈利(續)

每股攤薄盈利

用於計算每股攤薄盈利的盈利如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
用作計算每股基本盈利的盈利	376,630	253,411	152,969
可換股債券利息開支	16,352	13,238	9,614
用作計算每股攤薄盈利的盈利	392,982	266,649	162,583

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

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度*	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度*
用作計算每股基本盈利的普通股加權 平均數	4,221,765,945	3,896,041,667	3,381,916,274
僱員期權及受限制股份單位	36,240,710	36,944,830	34,303,032
可換股債券	770,238,555	393,257,100	293,129,351
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權 平均數	5,028,245,210	4,326,243,597	3,709,348,657

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團有19,757,421份未行使加權平均僱員購股權，於計算每股攤薄盈利時未有計入，原因是行使價高於普通股的平均市價。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團有40,367,017份未行使加權平均僱員購股權，於計算每股攤薄盈利時未有計入，原因是行使價高於普通股的平均市價。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團有52,886,012份未行使加權平均僱員購股權，於計算每股攤薄盈利時未有計入，原因是行使價高於普通股的平均市價。

所有上述以往年度普通股股數經已調整，以反映股份合併的影響。

* 過往年度每股基本及攤薄盈利經已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股合併為1股每股面值0.004美元的普通股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

15. 股息

董事會並不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度股息(二零一五年十二月三十一日：無及二零一四年十二月三十一日：無)。

16. 分類至持作待售的資產

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
僱員宿舍相關資產	50,813	72,197	44

倘非流動資產將主要透過銷售交易而非持續使用而收回其帳面值，則歸類為持作待售。僅於很有可能進行出售及該非流動資產可即時按現況出售，方會視為符合有關條件。管理層須致力進行出售，且出售預計在歸類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

17. 物業、廠房及設備

	土地	樓宇	廠房及設備	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	千美元
成本						
二零一三年十二月三十一日結餘	—	319,083	8,129,374	108,031	500,910	9,057,398
從在建工程撥入(出)	—	6,896	366,298	13,652	(386,846)	—
添置	—	—	—	—	977,487	977,487
出售	—	(635)	(23,486)	(1,611)	(3,471)	(29,203)
二零一四年十二月三十一日結餘	—	325,344	8,472,186	120,072	1,088,080	10,005,682
從在建工程撥入(出)	—	263,476	985,820	14,966	(1,264,262)	—
添置	—	—	—	—	1,498,201	1,498,201
出售	—	—	(53,550)	(180)	(654)	(54,384)
重新分類為持作待售	—	—	—	—	(114,534)	(114,534)
二零一五年十二月三十一日結餘	—	588,820	9,404,456	134,858	1,206,831	11,334,965
業務合併	2,485	42,612	63,519	290	4,213	113,119
從在建工程撥入(出)	—	93,535	2,338,662	34,546	(2,466,743)	—
添置	—	—	—	—	2,597,970	2,597,970
出售	—	—	(283,420)	(2,136)	(9,257)	(294,813)
二零一六年十二月三十一日結餘	2,485	724,967	11,523,217	167,558	1,333,014	13,751,241

17. 物業、廠房及設備(續)

	土地	樓宇	廠房及設備	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	千美元
累計折舊及減值						
二零一三年十二月三十一日結餘	—	108,473	6,303,714	88,179	28,198	6,528,564
出售	—	(170)	(21,687)	(1,610)	(867)	(24,334)
折舊開支	—	13,377	476,044	16,945	—	506,366
二零一四年十二月三十一日結餘	—	121,680	6,758,071	103,514	27,331	7,010,596
出售	—	—	(51,840)	(180)	(437)	(52,457)
折舊開支	—	13,858	451,027	8,123	—	473,008
二零一五年十二月三十一日結餘	—	135,538	7,157,258	111,457	26,894	7,431,147
出售	—	(289)	(33,917)	(2,136)	(11,611)	(47,953)
折舊開支	—	18,133	639,986	15,042	—	673,161
減值虧損	—	—	—	—	7,529	7,529
二零一六年十二月三十一日結餘	—	153,382	7,763,327	124,363	22,812	8,063,884
在建工程						
	土地	樓宇	廠房及設備	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	千美元
二零一四年十二月三十一日結餘	—	203,664	1,714,115	16,558	1,060,749	2,995,086
二零一五年十二月三十一日結餘	—	453,282	2,247,198	23,401	1,179,937	3,903,818
二零一六年十二月三十一日結餘	2,485	571,585	3,759,890	43,195	1,310,202	5,687,357

在建工程

於二零一六年十二月三十一日，在建工程結餘約為1,310百萬美元，主要包括分別為進一步擴展北京兩個300mm晶圓廠的產能而購入生產設備810百萬美元、為進一步擴展上海一個300mm晶圓廠及一個200mm晶圓廠的產能而購入生產設備288百萬美元，及為進一步擴展深圳200mm晶圓廠的產能而購入生產設備84百萬美元。進一步擴展江陰擁有大部份權益的300mm凸塊設施的產能而購入生產設備13百萬美元。上海的附屬公司中芯國際集成電路新技術研發(上海)有限公司進行更多研發活動而購入機器及設備36百萬美元。此外，79百萬美元與中芯國際其他附屬公司多項持續資本開支項目有關，預期該等項目將於二零一七年年末完成。

年內已確認減值虧損

於二零一六年，本集團錄得設備的減值虧損7.5百萬美元(二零一五年及二零一四年：無)。全額於損益帳確認為其他經營開支。

17. 物業、廠房及設備(續)

作為抵押品的資產

帳面值約為631百萬美元(二零一五年：約324百萬美元及二零一四年：約306百萬美元)的物業、廠房及設備已抵押作本集團借貸之抵押品(參閱附註31)。廠房及設備已抵押作按揭下的銀行貸款之抵押品。本集團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。

融資租賃

於二零一六年十二月三十一日，本集團在融資租賃下持有的固定資產的淨帳面值(計入融資機器及設備總額)為7.0百萬美元(二零一五年及二零一四年：無)。

18. 無形資產

	商譽	其他 無形資產	總計
	千美元	千美元	千美元
成本			
於二零一三年十二月三十一日之結餘	—	348,421	348,421
增加	—	37,595	37,595
已屆滿及出售	—	(15,295)	(15,295)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	—	370,721	370,721
增加	—	65,269	65,269
已屆滿及出售	—	(44,813)	(44,813)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	—	391,177	391,177
業務合併	3,933	8,088	12,021
增加	—	67,936	67,936
已屆滿及出售	—	(21,164)	(21,164)
於二零一六年十二月三十一日之結餘	3,933	446,037	449,970
累計攤銷及減值			
於二零一三年十二月三十一日之結餘	—	133,156	133,156
年內攤銷費用	—	41,046	41,046
已屆滿及出售	—	(11,303)	(11,303)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	—	162,899	162,899
年內攤銷費用	—	48,812	48,812
已屆滿及出售	—	(44,813)	(44,813)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	—	166,898	166,898
年內攤銷費用	—	55,080	55,080
已屆滿及出售	—	(20,589)	(20,589)
於二零一六年十二月三十一日之結餘	—	201,389	201,389
於二零一四年十二月三十一日之結餘	—	207,822	207,822
於二零一五年十二月三十一日之結餘	—	224,279	224,279
於二零一六年十二月三十一日之結餘	3,933	244,648	248,581

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	成立及經營地點	持有股份類別	繳足註冊股本	本公司持有 擁有權益比例	本公司持有 投票權比例	主要業務	
柏途企業有限公司(「柏途」)*	薩摩亞	普通股	1,000,000美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
中芯國際集成電路製造(上海)有限公司 (「中芯上海」或「中芯國際上海」)*	中華人民共和國(「中國」)	普通股	1,740,000,000美元	直接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
SMIC, Americas	美利堅合眾國	普通股	500,000美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
中芯國際集成電路製造(北京)有限公司 (「中芯北京」或「中芯國際北京」)*	中國	普通股	1,000,000,000美元	直接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
SMIC Japan	日本	普通股	10,000,000日圓	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
SMIC Europe S.R.L	意大利	普通股	100,000歐元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
Semiconductor Manufacturing International (Solar Cell) Corporation	開曼群島	普通股	11,000美元	直接	100%	100%	投資控股
中芯貿易(上海)有限公司(前稱中芯管理諮詢 (上海)有限公司)	中國	普通股	800,000美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
中芯國際集成電路製造(天津)有限公司 (「中芯天津」或「中芯國際天津」)*	中國	普通股	690,000,000美元	直接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
中芯國際開發管理(成都)有限公司 (「中芯成都」)*	中國	普通股	5,000,000美元	直接	100%	100%	建造、營運及管理中芯成都的宿舍、 學校及超級市場
Semiconductor Manufacturing International (BVI) Corporation(「SMIC (BVI)」)#	英屬維京群島	普通股	10美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
Admiral Investment Holdings Limited	英屬維京群島	普通股	10美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Shanghai (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Beijing (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Tianjin (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SilTech Semiconductor Corporation	開曼群島	普通股	10,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Shenzhen (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
中芯國際集成電路新技術研發(上海) 有限公司	中國	普通股	99,000,000美元	直接	89.697%	89.697%	製造及買賣半導體產品
中芯國際控股有限公司	中國	普通股	50,000,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SJ Semiconductor Corporation	開曼群島	普通股及 特別股	5,668美元	直接	56.045%	56.045%	投資控股
中芯能源科技(上海)有限公司(「能源科技」)*	中國	普通股	10,400,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣太陽能電池有關的半 導體產品
Magnificent Tower Limited	英屬維京群島	普通股	50,000美元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際香港(國際)有限公司(前稱「中芯國 際上海(香港)有限公司」)	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際北京(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際天津(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際太陽能光伏(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際深圳(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
芯電半導體(香港)有限公司	香港	普通股	1,000港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司	中國	普通股	127,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
芯電半導體(上海)有限公司(「芯電上海」)	中國	普通股	12,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
中芯北方集成電路製造(北京)有限公司 (「中芯北方」)*	中國	普通股	2,400,000,000美元	直接及 間接	51%	51%	製造及買賣半導體產品
中芯晶圓股權投資(上海)有限公司	中國	普通股	人民幣777,000,000元	間接	100%	100%	投資控股
上海合芯投資管理合夥企業(有限合夥)	中國	普通股	人民幣50,000,000元	間接	99%	99%	投資控股
上海榮芯投資管理合夥企業(有限合夥)	中國	普通股	—	間接	99%	99%	投資控股
中芯長電半導體(香港)有限公司	香港	普通股	1,000港元	間接	56.045%	56.045%	投資控股
中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電 江陰」)*	中國	普通股	259,500,000美元	間接	56.045%	56.045%	凸塊及電路針測試活動
LFoundry S.r.l.(「LFoundry」)#	意大利	普通股	2,000,000歐元	間接	70%	70%	製造及買賣半導體產品
中芯集成電路(寧波)有限公司	中國	普通股	人民幣255,000,000元	間接	66.76%	66.76%	製造及買賣半導體產品
中芯南方集成電路製造有限公司	中國	普通股	—	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
SJ Semiconductor USA Co.	美利堅合眾國	普通股	500,000美元	間接	56.045%	56.045%	提供市場推廣相關活動

縮寫僅供識別用途。

19. 附屬公司(續)

二零一六年六月，國家集成電路基金對中芯北方已註冊資本出資636百萬美元。

二零一六年九月，國家集成電路基金對中芯長電江陰已註冊資本再一次出資50百萬美元。

於二零一六年六月二十四日，本公司訂立買賣協議，收購LFoundry之70%企業資本，代價為49百萬歐元。收購於二零一六年七月二十九日完成。

於二零一六年十月十四日，中芯集成電路(寧波)有限公司由中芯晶圓股權投資(上海)有限公司(中芯全資附屬公司)、寧波勝芯電子科技有限公司及北京集成電路設計與封測股權投資中心共同成立。

於二零一六年十二月一日，中芯南方集成電路製造有限公司由中芯國際控股有限公司及中芯上海成立。

擁有重大非控制權益(「非控股權益」)的非全資附屬公司之詳情

下表載列擁有重大非控制權益的本公司非全資附屬公司之詳情：

公司名稱	成立及 經營地點	非控制權益持有者權益及 投票權比例			分配至非控制權益利潤(虧損)			累計非控制權益		
		於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
中芯北方集成電路製造(北京)有限公司 (「中芯北方」)	中國北京	49.0%	45.0%	45.0%	(55,868)	(25,596)	(26,353)	1,069,703	371,446	335,057
SJ Semiconductor Corporation	中國江蘇	44.0%	44.7%	49.0%	(3,545)	(5,077)	(424)	136,458	79,621	24,076
總額					(59,413)	(30,673)	(26,777)	1,206,161	451,067	359,133

中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」，本公司於北京擁有大部份權益的附屬公司)於二零一六年分攤本集團部份先進技術研發開支、於二零一五年產生開辦成本及於二零一四年分攤本集團部份先進技術研發開支，導致非控股權益應佔年內虧損出現變動。

根據本集團與中芯北方的非控制權益訂立合資協議。對中芯北方作出額外注資已於二零一六年、二零一五年及二零一四年完成。由非控制權益額外注資之款額分別為二零一六年754.1百萬美元、二零一五年61.9百萬美元及二零一四年252百萬美元。

根據本公司與SJ Semiconductor Corporation非控制權益訂立的合營協議，已於二零一六年、二零一五年及二零一四年完成對SJ Semiconductor Corporation的額外注資。來自非控制權益的額外注資分別為二零一六年60.0百萬美元、二零一五年60.0百萬美元及二零一四年24.5百萬美元。

各擁有重大非控制權益的本公司附屬公司之財務資料概述如下。下文財務資料概要為集團內對銷前的金額。

19. 附屬公司(續)

中芯北方

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
流動資產	1,103,214	381,640	659,596
非流動資產	1,807,207	917,719	550,859
流動負債	(409,898)	(350,298)	(347,217)
非流動負債	(327,995)	(123,626)	(118,667)
淨資產	2,172,528	825,435	744,571
本公司擁有人應佔權益	1,102,825	453,989	409,514
非控制權益	1,069,703	371,446	335,057

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
收入	243,715	4,721	—
開支	(339,910)	(64,032)	(65,058)
其他(開支)收入	(19,480)	2,430	6,496
年內虧損	(115,675)	(56,881)	(58,562)
本公司擁有人應佔虧損	(59,807)	(31,285)	(32,209)
非控制權益應佔虧損	(55,868)	(25,596)	(26,353)
年內虧損	(115,675)	(56,881)	(58,562)
本公司擁有人應佔其他綜合收益	—	—	—
非控制權益應佔其他綜合收益	—	—	—
年內其他綜合收益	—	—	—
本公司擁有人應佔綜合虧損總額	(59,807)	(31,285)	(32,209)
非控制權益應佔綜合虧損總額	(55,868)	(25,596)	(26,353)
年內綜合虧損總額	(115,675)	(56,881)	(58,562)
付予非控制權益股息	—	—	—
經營活動現金(流出)流入淨額	(13,082)	(71,817)	7,758
投資活動現金流出淨額	(1,627,788)	(173,535)	(436,449)
融資活動現金流入淨額	1,655,011	137,500	560,000
現金流入(流出)淨額	14,141	(107,852)	131,309

19. 附屬公司(續)

SJ Semiconductor Corporation及其附屬公司

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
流動資產	224,737	164,495	49,901
非流動資產	102,790	66,772	59
流動負債	(11,656)	(18,904)	(825)
非流動負債	(5,421)	(34,331)	—
淨資產	310,450	178,032	49,135
本公司擁有人應佔權益	173,992	98,411	25,059
非控制權益	136,458	79,621	24,076

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元	千美元
收入	12,782	1,543	—
開支	(27,300)	(9,621)	(175)
其他收入(開支)	6,564	(3,274)	(690)
年內虧損	(7,954)	(11,352)	(865)
本公司擁有人應佔虧損	(4,409)	(6,275)	(441)
非控制權益應佔虧損	(3,545)	(5,077)	(424)
年內虧損	(7,954)	(11,352)	(865)
本公司擁有人應佔其他綜合收益	—	—	—
非控制權益應佔其他綜合收益	—	—	—
年內其他綜合收益	—	—	—
本公司擁有人應佔綜合虧損總額	(4,409)	(6,275)	(441)
非控制權益應佔綜合虧損總額	(3,545)	(5,077)	(424)
年內綜合虧損總額	(7,954)	(11,352)	(865)
付予非控制權益股息	—	—	—
經營活動現金流出淨額	(1,194)	(9,841)	(38)
投資活動現金流出淨額	(147,752)	(60,336)	(67)
融資活動現金流入淨額	109,291	175,211	50,000
現金(流出)流入淨額	(39,655)	105,034	49,895

20. 聯營公司投資

於報告期末，本集團的聯營公司(全部均為非上市公司)的詳情如下：

公司名稱	成立及經營地點	持有股份類別	本集團持有擁有權權益及投票權比例		
			於二零一六年十二月三十一日	於二零一五年十二月三十一日	於二零一四年十二月三十一日
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司(「凸版」)	中國上海	普通股	30.0%	30.0%	30.0%
中芯協成投資(北京)有限責任公司(「中芯協成」)	中國北京	普通股	49.0%	49.0%	49.0%
燦芯半導體有限公司	開曼群島	普通股	47.3%	47.8%	47.8%
蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」)	中國江蘇	普通股	19.6%	19.6%	不適用
芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)	中國上海	普通股	11.4%*	8.8%*	不適用
中芯聚源股權投資管理(上海)有限公司(「中芯聚源」)	中國上海	普通股	30.0%	45.0%	45.0%
北京吾金創業投資中心(有限合夥)(「吾金」)**	中國北京	普通股	32.6%	32.6%	32.6%
上海聚源啟泰投資中心(有限合夥)(「聚源啟泰」)**	中國上海	普通股	33.0%	33.0%	不適用
上海聚源載興投資中心(有限合夥)(「聚源載興」)**	中國上海	普通股	66.2%*	66.2%*	不適用
蘇州聚源東方投資基金中心(有限合夥)(「聚源東方」)**	中國江蘇	普通股	44.8%	44.8%	不適用
上海聚源聚芯集成電路產業股權投資基金中心(有限合夥)(「聚源聚芯」)**	中國上海	普通股	40.9%	不適用	不適用

* 根據投資協議，本集團對聚源載興及芯鑫融資租賃具重大影響力。

** 本集團間接通過中芯晶圓股權投資(上海)有限公司(「該基金，如附註19所轉載，為中芯國際的全資基金公司」)投資於這些聯營公司。該基金擬投資於集成電路相關產業基金產品和投資項目。本集團間接通過該基金投資的合營公司及可供出售投資分別於附註21及附註23披露。

上述所有聯營公司按權益會計法入帳合併財務報表。

於二零一四年十二月，本公司透過芯電上海與江蘇長電科技股份有限公司(「江蘇長電科技」)及國家集成電路產業投資基金股份有限公司(「國家集成電路基金」)訂立投資協議，以成立長電新科。本集團支付102百萬美元獲取股份總數19.6%及董事會七個席位之一。長電新科及國家集成電路基金成立蘇州長電新朋投資有限公司(「長電新朋」)，其收購STATS ChipPAC Limited(「星科金朋」)(在被長電新朋收購前於外新加坡資金市場上市的公眾公司)。投資於二零一五年作出，而收購於同年完成。

20. 聯營公司投資(續)

此外，江蘇長電科技向本公司授予出售權，在星科金朋被收購後的任何時點可向江蘇長電科技出售長電新科的股份，行使價為本集團初始投資加上按年化投資回報率計算的投資回報。請參閱附註22。

於二零一六年四月二十七日，芯電上海與長電科技訂立出售協議(「出售協議」)，據此，芯電上海同意向長電科技出售其於長電新科之19.61%股權，代價為人民幣664百萬元將由長電科技向芯電上海按每股人民幣15.36元發行43,229,166股長電科技股份支付。同日，芯電上海及長電科技訂立認購協議(「認購協議」)，據此，芯電上海同意認購且長電科技同意發行150,681,044股長電科技股份，代價為總認購價現金人民幣2,655百萬元。於本公佈日期，中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)已對出售協議及認購協議授出有條件批准，惟相關條件仍未達成。詳情請參閱附註45。

凸版

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
流動資產	53,716	51,661	44,538
非流動資產	17,205	22,554	28,789
流動負債	(2,246)	(2,062)	(311)
非流動負債	—	—	—
淨資產	68,675	72,153	73,016

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元	千美元
總收入	20,711	20,782	23,498
年內利潤	1,178	3,267	5,493
年內其他綜合收益	—	—	—
年內綜合收益總額	1,178	3,267	5,493
年內收取聯營公司股息	—	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
聯營公司淨資產	68,675	72,153	73,016
本集團於凸版擁有權權益比例	30%	30%	30%
本集團於凸版權益帳面值	20,603	21,646	21,905

20. 聯營公司投資(續)

長電新科及其附屬公司

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
流動資產	509,827	445,709
非流動資產	1,753,411	1,837,445
流動負債	(572,489)	(581,838)
非流動負債	(1,210,124)	(1,093,368)
淨資產	480,625	607,948
聯營公司擁有人應佔權益	370,224	455,862
非控股權益	110,401	152,086

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
總收入	1,148,462	519,582
年內虧損	(100,606)	(67,135)
聯營公司擁有人應佔虧損	(78,260)	(65,589)
非控股權益應佔虧損	(22,346)	(1,546)
年內虧損	(100,606)	(67,135)
年內其他綜合收益	30,582	16,224
年內綜合虧損總額	(70,024)	(50,911)
聯營公司擁有人應佔綜合虧損總額	(54,629)	(51,473)
非控股權益應佔綜合(虧損)收益總額	(15,395)	562
年內綜合虧損總額	(70,024)	(50,911)
年內收取聯營公司股息	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
聯營公司擁有人應佔權益	370,224	455,862
本集團於長電新科擁有權權益比例	19.6%	19.6%
本集團於長電新科權益帳面值	72,601	89,395

20. 聯營公司投資(續)

聚源載興

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
流動資產	12,720	15,513
非流動資產	8,520	7,581
流動負債	(1)	(3)
非流動負債	—	—
淨資產	21,239	23,091

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
總收入	—	—
年內虧損	(329)	(178)
年內其他綜合收益	—	—
年內綜合虧損總額	(329)	(178)
年內收取聯營公司股息	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
聯營公司淨資產	21,239	23,091
本集團於聚源載興擁有權權益比例	66.2%	66.2%
本集團於聚源載興權益帳面值	14,066	15,292

20. 聯營公司投資(續)

芯鑫融資租賃及其附屬公司

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
流動資產	702,570	502,454
非流動資產	1,859,267	21,374
流動負債	(117,287)	(8,679)
非流動負債	(1,653,206)	(190,021)
淨資產	791,344	325,128
聯營公司擁有人應佔權益	776,959	325,128
非控股權益	14,385	—

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
總收入	36,085	2,437
年內利潤	12,986	3,761
聯營公司擁有人應佔利潤	12,938	—
非控股權益應佔利潤	48	—
年內利潤	12,986	3,761
年內其他綜合收益	3,594	—
年內綜合收益總額	16,580	3,761
聯營公司擁有人應佔綜合收益總額	16,532	—
非控股權益應佔綜合收益總額	48	—
年內綜合收益總額	16,580	3,761
年內收取聯營公司股息	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
聯營公司擁有人應佔權益	776,959	325,128
本集團於芯鑫融資租賃擁有權權益比例	11.4%	8.8%
本集團於芯鑫融資租賃權益帳面值	88,651	28,736

20. 聯營公司投資(續)

聚源聚芯

	於二零一六年 十二月三十一日
	千美元
流動資產	47,494
流動負債	(7)
淨資產	47,487

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度
	千美元
總收入	—
年內虧損	(1,893)
年內其他綜合收益	—
年內綜合虧損總額	(1,893)
年內收取聯營公司股息	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一六年 十二月三十一日
	千美元
聯營公司淨資產	47,487
本集團於聚源聚芯擁有權權益比例	40.9%
本集團於聚源聚芯權益帳面值	19,408

21. 合營公司投資

於報告期末，本集團的合營公司(全部均為非上市公司且間接透過中芯晶圓股權投資(上海)有限公司投資)的詳情如下：

公司名稱	成立及經營地點	持有股份類別	本集團持有擁有權權益及投票權比例		
			於二零一六年十二月三十一日	於二零一五年十二月三十一日	於二零一四年十二月三十一日
上海信芯投資中心(有限合夥) (「上海信芯」)	中國上海	普通股	49.0%	49.0%	不適用
上海誠芯投資中心(有限合夥) (「上海誠芯」)	中國上海	普通股	42.0%	42.0%	不適用

本集團的重大合營公司之財務資料於下文概述。

上海信芯

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
流動資產	10,679	4,917
非流動資產	13,283	28,631
流動負債	(7)	(3,287)
非流動負債	—	—
淨資產	23,955	30,261

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
	千美元	千美元
總收入	—	—
年內利潤(虧損)	4,540	(609)
年內其他綜合收益	—	—
年內綜合收益(虧損)總額	4,540	(609)
年內收取合營公司股息	2,027	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的合營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
合營公司淨資產	23,955	30,261
本集團於上海信芯擁有權權益比例	49.0%	49.0%
本集團於上海信芯權益帳面值	11,740	14,829

22. 衍生金融工具

於二零一六年十二月三十一日，衍生金融工具的金額為32.9百萬美元(二零一五年：30.2百萬美元及二零一四年：無)，其為根據芯電上海(本公司附屬公司)、江蘇長電科技與江蘇新潮科技集團有限公司(江蘇長電科技的主要股東)訂立的投資退出協議而由江蘇長電科技授出向江蘇長電科技出售長電新科的股份的出售權。截至二零一六年止年度，衍生金融工具的公平價值變動為2.7百萬美元(二零一五年：30.2百萬美元及二零一四年：無)。更多該出售權的詳情參閱詳附註20及該出售權的估值技術請參閱附註40，而出售權最新狀況請參閱附註45。

23. 其他資產

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
可供出售投資	21,966	19,750	15,081
MPS債券	4,634	—	—
其他	16,270	12,328	15,786
非流動	42,870	32,078	30,867

可供出售投資主要為間接通過中芯晶圓股權投資(上海)有限公司投資於集成電路行業的基金公司及投資項目。

於二零一六年十二月三十一日，其他資產亦包括有關債券投資(「MPS債券」)的金額4.6百萬美元(4.4百萬歐元)，該等債券已質押為Cassa Depositie Prestiti及MPS Capital Services S.p.A.長期借貸的擔保。

24. 其他財務資產

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
衍生工具			
外幣遠期合約	—	172	—
短期投資			
銀行出售的財務產品	24,931	257,583	616,862
超過三個月的銀行存款	6,612	25,125	27,209
	31,543	282,880	644,071

25. 存貨

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
原料	126,526	88,134	65,598
在製品	280,216	225,475	179,047
製成品	57,474	73,717	71,396
	464,216	387,326	316,041

於年內確認為開支(收益)的存貨成本為存貨撥備(撥回)3.7百萬美元(二零一四年：(13.3)百萬美元及二零一四年：29.6百萬美元)。

26. 貿易及其他應收款項

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項	491,018	399,200	424,661
呆帳撥備	(1,491)	(41,976)	(42,014)
	489,527	357,224	382,647
其他應收款項及可退回按金	156,295	142,622	73,741
	645,822	499,846	456,388

本集團評估各客戶的財務狀況以及是否有可能與本集團有業務合作後，個別釐定給予每位客戶的信貸期大多介乎30至60日。

本集團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。本集團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。本集團的呆帳撥備不包括少數有良好信用的客戶的應收款項。本集團於截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度內確認的呆帳撥備為0.2百萬美元、0.5百萬美元及1.6百萬美元。本集團按月檢討、分析及調整呆帳撥備。

本集團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、財務績效、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，本集團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

於二零一六年度、二零一五年度及二零一四年度結束時的貿易應收款項之中，分別有289.7百萬美元、207.1百萬美元及199.0百萬美元為對本集團四家最大客戶的應收款項。

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項帳齡分析如下。

應收款項帳齡

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
30日內	274,087	177,542	167,137
31至60日	179,453	151,377	122,387
60日以上	37,478	70,281	135,137
總額	491,018	399,200	424,661

26. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項(續)

應收款項帳齡(續)

以上披露的貿易應收款項包括於報告期末已到期，但本集團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(帳齡分析參閱下表)。

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
當期	444,145	312,479	270,220
逾期但未減損			
30日內	34,872	39,737	55,412
31至60日	8,875	3,534	20,915
60日以上	1,635	1,474	36,100
總額	489,527	357,224	382,647
平均逾期日數	27	23	74

呆帳撥備變動

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
年初結餘	41,976	42,014	44,643
呆帳撥備增加	201	528	1,616
於年內撇銷為不可收回的金額	(39,083)	(25)	(4,186)
呆帳撥備撥回	(1,603)	(541)	(59)
年末結餘	1,491	41,976	42,014

為釐定貿易應收款項的可收回程度，本集團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。

於二零一六年，本集團撇銷已豁免應收款項及撥回客戶貿易應收款項的收回部分。

已減值應收帳款帳齡

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
30日內	283	315	306
31至60日	463	122	338
60日以上	745	41,539	41,370
總額	1,491	41,976	42,014

27. 受限制現金

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
受限制現金			
非流動	20,080	—	—
流動	337,699	302,416	238,051
	357,779	302,416	238,051

1) 受限制現金 — 非流動

於二零一六年十二月三十一日，非流動受限制現金包括就MPS Capital Services S.p.A.長期借貸1.9百萬美元(1.8百萬歐元)及Cassa Depositie Prestiti長期借貸17.1百萬美元(16.3百萬歐元)而抵押的銀行定期存款20.1百萬美元(19.1百萬歐元)。此外，部分特殊廢棄物處理廠就綜合環境許可而向Abruzzo地方政府作出保證金的銀行定期存款1.1百萬美元(1.0百萬歐元)。

2) 受限制現金 — 流動

於二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日，流動受限制現金包括分別就信用狀及短期借貸而抵押的銀行定期存款2.9百萬美元、1.1百萬美元及0.6百萬美元，以及分別主要就償付研發開支而收取的政府資金191.9百萬美元、74.0百萬美元及135.4百萬美元。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，流動受限制現金142.9百萬美元及227.3百萬美元為透過國家開發銀行由國開發基金批授的低息委託貸款，指定作日後的產能擴充之用。本集團預期在未來12個月使用受限制現金。

於二零一四年十二月三十一日，受限制現金102百萬美元用於通過長電新科(一間於中國成立的公司)建議收購星科金朋的共同投資。於二零一五年六月十八日，102百萬美元的金額應用作注資長電新科19.6%股權，該公司入帳為本集團的聯營公司。

28. 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
二零一三年十二月三十一日結餘	32,112,307,101	12,845	4,089,846
就本公司僱員購股權計劃發行股份(參閱附註39)	215,677,649	86	18,422
於二零一四年六月十二日發行普通股	2,590,000,000	1,036	196,161
於二零一四年十一月二十一日發行普通股	669,468,952	268	51,523
於二零一四年十一月二十七日發行普通股	268,642,465	107	20,678
二零一四年十二月三十一日結餘	35,856,096,167	14,342	4,376,630
就本公司僱員購股權計劃發行股份(參閱附註39)	232,284,137	93	20,819
於二零一五年六月八日發行普通股	4,700,000,000	1,880	397,580
於二零一五年九月二十五日發行普通股	323,518,848	130	27,392
於二零一五年十月九日發行普通股	961,849,809	385	81,440
二零一五年十二月三十一日結餘	42,073,748,961	16,830	4,903,861
就本公司僱員購股權計劃發行股份(參閱附註39)	329,531,926	132	35,367
年內可換股債券換股	105,128,132	42	11,023
因股份合併產生的調整	(38,257,568,118)	—	—
股份合併後就本公司僱員購股權計劃發行股份 (參閱附註39)	2,081,358	8	697
二零一六年十二月三十一日結餘	4,252,922,259	17,012	4,950,948

本公司建議實行股份合併，將每10股已發行及未發行每股面值0.0004美元之本公司股份合併為1股每股面值0.004美元之合併股份。建議股份合併已在二零一六年十二月六日的股東特別大會由本公司股東批准，而股份合併於二零一六年十二月七日生效。

於二零一五年二月十二日，本公司與國家集成電路產業投資基金股份有限公司(「國家集成電路基金」)訂立一項購股協議。根據購股協議，本公司建議以代價約3,098.71百萬港元向國家集成電路基金發行4,700,000,000股新普通股(「配售新股份」)。於二零一五年六月八日，配售新股份完成，而本公司按發行價每股普通股0.6593港元向鑫芯(香港)投資有限公司(國家集成電路基金的全資附屬公司)發行4,700,000,000股新普通股。所得款項淨額於財務狀況表入帳為股本約1.9百萬美元及股份溢價帳約397.6百萬美元。發行所得款項淨額經扣除直接應佔股份發行的交易費用後計算。

28. 股份及已發行股本(續)

全數繳足普通股(續)

於二零零八年十一月六日及二零一一年四月十八日，本公司與大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐控股」)及Country Hill Limited(「Country Hill」)分別訂立購股協議，倘本公司向其他投資者發行新股份，協議分別授予大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐」)及Country Hill優先認購權認購額外股份。於二零一五年三月二日，本公司從大唐及Country Hill收到就配售新股行使彼等優先認購權而交付的不可撤回通知。於二零一五年六月十一日，大唐及Country Hill已與本公司訂立該等協議(分別為「二零一五年大唐優先股份購買協議」及「二零一五年Country Hill優先股份購買協議」)，以每股0.6593港元分別認購本公司的961,849,809股普通股及323,518,848股普通股。於二零一五年九月二十五日，Country Hill認購本公司323,518,848股普通股。於二零一五年十月九日，大唐則認購本公司961,849,809普通股。

全數繳足普通股面值為0.004美元(股份合併後)，每股代表一投票權並有權收取股息。

股權激勵計劃

本集團已採納股權激勵計劃，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39)。

29. 儲備

以權益結算的僱員福利儲備

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
年初結餘	70,459	64,540	55,177
因股份為基礎付款而產生	13,838	18,088	18,388
撥入股份溢價	(18,594)	(12,169)	(9,025)
年末結餘	65,703	70,459	64,540

上述以權益結算的僱員福利儲備為有關由本公司根據股權激勵計劃授予本集團僱員及服務供應商之購股權及受限制股份單位。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39。

29. 儲備(續)

外幣換算儲備

其後可能獲重新分類到損益的項目

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
年初結餘	(3,956)	4,229	4,553
因換算海外業務產生的匯兌差額	(18,131)	(8,185)	(324)
年末結餘	(22,087)	(3,956)	4,229

有關將本集團海外業務之業績及淨資產由其功能貨幣換算成本集團列報貨幣(即美元)之匯兌差額直接於其他綜合收益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)將於出售海外業務或取消將海外業務合併入帳之時重新分類到損益。

可供出售財務資產之價值變更

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
年初結餘	447	—
可供出售財務資產之帳面值變更	798	447
年末結餘	1,245	447

可供出售財務資產之帳面值變更，初步按公平價值加交易費用確認，以及於其後按公平價值列帳，於其他綜合收益中確認，並於投資重估儲備中累計。當該投資出售或被認為減值時，於投資重估儲備中之前累積的損益將重新分類到損益中。

29. 儲備(續)

可換股債券權益儲備

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
年初結餘	29,564	29,564	15,210
確認可換股債券權益組成部分	52,935	—	14,354
年內行使的換股權	(821)	—	—
年末結餘	81,678	29,564	29,564

來自發行分類為權益的可換股債券的換股權乃透過從整體複合工具(即可換股債券)的公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。此金額扣除所得稅影響確定並計入權益，其後不會重新計量。此外，分類為權益的換股權將保留於權益中，直至換股權獲行使，於此情況下，於權益中確認的結餘將轉撥至股份溢價帳中。倘換股權於可換股債券到期日尚未獲行使，於權益中確認的結餘將轉撥至保留溢利。於換股權獲轉換或到期時，不會於損益中確認任何損益。

確定利益計劃儲備

	於二零一六年 十二月三十一日
	千美元
年初結餘	—
確定利益計劃精算收益	1,520
年末結餘	1,520

新加入確定利益責任乃由於LFoundry的業務合併所致。LFoundry僱員有權享有確定利益計劃。精算損益可由確定利益責任現值因經歷精算假設調整或變動而增減所產生。詳情請參閱附註35。

現金流量避險

	於二零一六年 十二月三十一日
	千美元
年初結餘	—
年內確認虧損	(34,627)
年末結餘	(34,627)

誠如附註40所述，避險儲備用作記錄被指定及符合條件可列為現金流量避險並於其他綜合收益確認的衍生工具的收益及虧損。在相關對沖交易影響損益時，金額將重新分類至損益。

30. 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。於二零一六年，本集團並無向不可分配儲備作出任何撥款。於二零一六年、二零一五年及二零一四年及十二月三十一日，累計不可分派儲備分別為30百萬美元、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，中國附屬公司於二零一六年十二月三十一日的實收資本6,560百萬美元被認為受到限制。

根據中國法例法規，本公司中國附屬公司於二零一六年十二月三十一日約6,590百萬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。

於二零一六年、二零一五年及二零一四年，本公司並無宣派或支付普通股任何現金股息。

31. 借貸

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
按攤銷成本			
短期商業銀行貸款(i)	176,957	62,872	115,084
	176,957	62,872	115,084
長期合約債項			
二零一三年美元貸款(中芯上海)(ii)	10,760	10,760	221,520
二零一五年美元貸款(中芯上海)(iii)	39,641	52,854	—
二零一五年人民幣貸款I(中芯上海)(iv)	144,155	154,095	—
二零一五年人民幣貸款II(中芯上海)(v)	68,473	73,195	—
二零一五年進出口人民幣貸款(中芯上海)(vi)	72,077	73,966	—
二零一三年進出口美元貸款(中芯北京)(vii)	—	—	40,000
二零一三年中投發展人民幣委託貸款 (中芯北京)(viii)	—	—	2,450
二零一四年進出口人民幣貸款(中芯北京)(ix)	—	36,983	39,200
二零一五年國開人民幣貸款(中芯北京)(x)	28,110	30,048	—
二零一六年國開人民幣貸款(中芯北京)(xi)	210,466	—	—
二零一六年進出口人民幣貸款I (中芯北京)(xii)	34,597	—	—
二零一六年進出口人民幣貸款II (中芯北京)(xiii)	57,662	—	—
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯)(xiv)	72,077	—	—
二零一五年人民幣委託貸款 (中芯長電江陰)(xv)	—	14,331	—
二零一五年國開美元貸款 (中芯長電江陰)(xvi)	2,000	20,000	—
二零一四年Cassa Depositie Prestiti貸款 (LFoundry)(xvii)	26,026	—	—
二零一四年MPS Capital Service貸款 (LFoundry)(xviii)	4,578	—	—
二零一四年Citizen Finetech Miyota貸款 (LFoundry)(xix)	3,926	—	—
融資租賃應付款項(xx)	7,057	—	—
來自非控股權益股東的貸款(xxi)	1,627	—	—
其他(xxii)	482,579	—	—
	1,265,811	466,232	303,170
減：即期長期債項	32,217	50,196	46,970
非即期長期債項	1,233,594	416,036	256,200
借貸償還進度：			
一年內	209,174	113,068	162,054
一至二年內	171,900	15,830	125,200
二至五年內	698,070	172,916	131,000
五年以上	363,624	227,290	—
	1,442,768	529,104	418,254

31. 借貸(續)

借貸安排概要

- (i) 二零一六年十二月三十一日，本集團有34份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多約2,050.8百萬美元的信貸融資。截至二零一六年十二月三十一日，本集團已根據此等信貸協議提取約177.0百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎0.98%至3.48%。
- (ii) 二零一三年八月，中芯上海與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為470百萬美元的貸款融資。此七年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以中芯上海300mm晶圓廠製造設備作為抵押。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取260百萬美元，並已償還此項貸款融資的249.2百萬美元。未償還結餘10.8百萬美元須於二零一八年二月至二零一八年八月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎5.03%至5.71%。於二零一六年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等相關財務契諾。
- (iii) 二零一五年四月，中芯上海與美國進出口銀行訂立本金總額為66.1百萬美元的貸款融資。此五年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以位於中芯上海300mm晶圓廠的製造設備作為抵押。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已提取66.1百萬美元，並已償還此項貸款融資的26.5百萬美元。未償還結餘39.6百萬美元須於二零一七年六月至二零一九年十二月間償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為1.21%至2.3%。於二零一六年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等相關財務契諾。
- (iv) 二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣1,000百萬元的貸款融資，此項貸款融資由中芯國際擔保。此十五年期銀行融資用於支持中芯上海300mm新晶圓廠。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣1,000百萬元(約144.2百萬美元)。未償還結餘須於二零二一年十一月至二零三零年十一月間償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (v) 二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣475百萬元的貸款融資，此項貸款融資由中芯國際擔保。此十年期銀行融資用於擴展中芯上海300mm晶圓廠的產能。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣475百萬元(約68.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月至二零二五年十二月間償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (vi) 二零一五年十二月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣480百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣500百萬元(約72.1百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為2.65%。

31. 借貸(續)

借貸安排概要(續)

- (vii) 二零一三年六月，中芯北京與中國進出口銀行訂立無抵押美元貸款，為本金額60百萬美元的二十六個月營運資金貸款融資。該二十六個月銀行融資用作營運資金。本金額已於二零一五年八月償還。
- (viii) 二零一三年六月，中芯北京經由中信銀行與中投發展有限責任公司訂立無抵押人民幣貸款，為本金額人民幣70百萬元之兩年期營運資金委託貸款融資。該兩年期委託貸款融資用作營運資金。本金額已於二零一五年五月償還。
- (ix) 二零一四年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立無抵押人民幣貸款，為本金額人民幣240百萬元之兩年期營運資金貸款融資。該兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣240百萬元(約34.6百萬美元)。本金額已於二零一六年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年之利率為2.65%。
- (x) 二零一五年十二月，中芯北京與國家開發銀行訂立無抵押人民幣貸款，為本金額人民幣195百萬元之十五年期營運資金貸款融資。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣195百萬元(約28.1百萬美元)。本金額須於二零一七年十二月至二零三零年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年之利率為1.20%。
- (xi) 二零一六年五月，中芯北京與國家開發銀行訂立人民幣新貸款，為本金額人民幣1,460百萬元之十五年期營運資金貸款融資，由中芯國際擔保。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣1,460百萬元(約210.5百萬美元)。本金額須於二零一八年五月至二零三一年五月償還。此項貸款融資於二零一六年之利率為1.20%。
- (xii) 二零一六年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立無抵押人民幣新貸款，為本金額人民幣240百萬元之兩年期營運資金貸款融資。該兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣240百萬元(約34.6百萬美元)。本金額須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年之利率為2.65%。
- (xiii) 二零一六年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立無抵押人民幣新貸款，為本金額人民幣400百萬元之三年期營運資金貸款融資。該三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣400百萬元(約57.7百萬美元)。本金額須於二零一九年一月償還。此項貸款融資於二零一六年之利率為2.65%。

31. 借貸(續)

借貸安排概要(續)

- (xiv) 二零一六年五月，中芯國際與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣500百萬元(約72.1百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年五月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為2.75%。
- (xv) 二零一五年七月，中芯長電江陰與江陰科技新城投資管理有限公司訂立無抵押零息人民幣貸款，為本金額人民幣93百萬元的五年期營運資金貸款融資。截至二零一六年十二月三十一日，中芯長電江陰已提取該項貸款融資人民幣93百萬元(約13.4百萬美元)。餘下未償還結餘已於二零一六年七月提前償還。
- (xvi) 二零一五年九月，中芯長電江陰與國家開發銀行訂立美元貸款，為本金額44.5百萬美元的七年期營運資金貸款融資。此項銀行融資用作拓展中芯長電江陰300mm凸塊廠的產能。此項貸款融資由中芯北京擔保。截至二零一六年十二月三十一日，中芯長電江陰已提取該項貸款融資20百萬美元，並償還18百萬美元。未償還結餘2.0百萬美元須於二零一七年九月至二零二二年九月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎4.20%至4.23%。
- (xvii) 二零一四年一月，LFoundry與Cassa Depositie Prestiti訂立本金總額為35.8百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資與就科技創新基金的利益納入LFoundry有關。融資由銀行存款16.3百萬歐元、MPS債券4.0百萬歐元及位於LFoundry 200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一六年十二月三十一日，LFoundry已從此項貸款融資提取35.8百萬歐元及償還7.9百萬歐元。未償還結餘28.4百萬歐元(現值為24.7百萬歐元，約26.0百萬美元)(包括本金27.9百萬歐元及利息現金流量0.5百萬歐元)須於二零一七年六月至二零二三年十二月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為0.5%。於二零一六年十二月三十一日，LFoundry已遵守所有有關財務契諾。
- (xviii) 二零一四年一月，LFoundry與MPS Capital Service訂立本金總額為4.0百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資與就科技創新基金的利益納入LFoundry有關。融資由銀行存款1.8百萬歐元及MPS債券0.4百萬歐元及位於LFoundry 200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一六年十二月三十一日，LFoundry已從此項貸款融資提取4.0百萬歐元。未償還結餘5.2百萬歐元(現值為4.3百萬歐元，約4.6百萬美元)(包括本金4.0百萬歐元及利息現金流量1.2百萬歐元)須於二零二零年六月至二零二三年十二月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率約為6%。於二零一六年十二月三十一日，LFoundry已遵守所有有關財務契諾。

31. 借貸(續)

借貸安排概要(續)

(xix) 二零一四年六月，LFoundry與Citizen Finetech Miyota Co. Ltd訂立本金總額為480百萬日圓的貸款融資。此五年期融資用作向LFoundry 200mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。融資由位於LFoundry 200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一六年十二月三十一日，LFoundry已從此項貸款融資提取480百萬日圓。未償還結餘499.4百萬日圓(約3.9百萬美元)(包括本金480百萬日圓及利息現金流量19.4百萬日圓)須於二零一七年六月至二零一九年十二月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為4.04%。於二零一六年十二月三十一日，LFoundry已遵守所有有關財務契諾。

(xx) 於二零一六年，本集團與其中一名供應商就興建及安裝氣體生成設備而訂立租賃協議。此交易已入帳列作融資租賃，餘下租期為五年。於二零一六年十二月三十一日，總未來最低租金付款淨額為7.1百萬美元。

於二零一六年十二月三十一日，根據融資租賃未來最低租賃付款總額及其現值(實際利率為3.68%)如下：

	最低租賃	
	付款額	現值
	千美元	千美元
應付金額：		
一年內	1,529	1,363
第二年	1,529	1,349
第三至第五年	4,589	4,345
最低融資租賃付款總額	7,647	7,057
減：未來融資成本費用	(590)	
應付融資款項淨值總額	7,057	
減：應付融資款項即期部分	(1,363)	
應付融資款項非即期部分	5,694	

(xxi) 於二零一六年，LFoundry與LFoundry非控股權益股東訂立本金總額為15.0百萬歐元的貸款融資。此項七年期融資與新的協作生產建設有關。LFoundry已從此項貸款融資提取1.5百萬歐元。未償還結餘1.5百萬歐元(約1.6百萬美元)須於二零一八年九月至二零二三年十二月償還。於二零一六年，此項貸款融資的利率為3.5%。

(xxii) 其他借貸指根據本集團與第三方融資公司以出售及售後租回連購回權的方式訂立的三份融資安排下的借貸482.6百萬美元(二零一五年及二零一四年：無)。本集團一批生產設備根據融資安排出售及售後租回。由於購回價低於1.00美元，相比起預期公平價值而言為極低，而本集團確信將會行使購回權，上述融資安排已列帳作本集團之有抵押借貸。

於二零一六年十二月三十一日，帳面值約為631百萬美元(二零一五年：324百萬美元及二零一四年：308百萬美元)的物業、廠房及設備及土地使用權已質押作本集團借貸之抵押品。

32. 可換股債券

(i) 發行於二零一八年到期的零息可換股債券200百萬美元

於二零一三年十一月七日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券，本金總額為200,000,000美元（「原債券」）。

原債券的主要條款如下：

- (1) 原債券計值方式 — 原債券以美元計值。
- (2) 到期日 — 自發行日期起計五年，即二零一八年十一月七日（「到期日」）。
- (3) 利息 — 原債券不附任何現金利息。
- (4) 兌換 —
 - a) 兌換價 — 兌換原債券時將發行的新股（「兌換股份」）價格為每股0.7965港元，於若干情況下可按照債券條款予以反攤薄調整，包括：分拆、重新歸類或合併本公司股份、溢利或儲備資本化、資本分派、發行購股權或權利及若干其他事件。隨著股份合併於二零一六年十二月七日生效，兌換價調整至每股7.965港元。
 - b) 兌換期 — 債券持有人均有權於二零一三年十二月十八日或之後直至到期日前七日的營業時間結束時隨時將原債券兌換成股份，或倘該等債券於到期日前任何時間已贖回或可供贖回，則有權於直至釐定贖回日期前不遲於七日的營業時間結束時兌換債券，此事項於下文討論。
 - c) 可發行兌換股份數目 — 按初步兌換價0.7965港元（以預定固定匯率7.7532港元兌1.0美元換算）悉數兌換原債券時，將發行1,946,817,325股兌換股份。隨著股份合併於二零一六年十二月七日生效，兌換股份數目調整至194,681,732股兌換股份。

32. 可換股債券(續)

(i) 發行於二零一八年到期的零息可換股債券200百萬美元(續)

(5) 贖回 —

a) 按本公司選擇：

- (I) 到期贖回 — 本公司將於到期日按本金額贖回尚未贖回之原債券。
- (II) 就稅務原因贖回 — 本公司將選擇向債券持有人發出不少於30日但不超過60日的通知，於稅務贖回通知指定日期後按其本金額隨時贖回全部而非部份原債券。
- (III) 按選擇贖回 — 本公司可於購股權贖回通知指定日期後，於二零一五年十一月七日後按其本金額隨時贖回全部而非部份原債券，惟股份之收市價須為緊接贖回通知發出日期前當時生效之兌換價最少120%。倘於任何時間，未贖回原債券之本金總額低於原先發行的本金總額的10%，則發行人可按其本金額贖回全部而非部份未贖回債券。

b) 按債券持有人選擇：

- (I) 控制權變動時之贖回 — 倘控制權出現變動，債券持有人將有權按其選擇，要求本公司於控制權變動認沽日期按債券本金額，贖回該持有人之全部或部份債券。
 - (II) 按選擇贖回 — 各債券持有人將有權按其選擇，要求發行人於選擇性認沽日期(二零一六年十一月七日)按債券本金額，贖回該持有人之全部或部分原債券。
- (6) 購買 — 發行人或任何彼等各自附屬公司可於適用法律及規例的規限下，隨時及不時於公開市場或以其他形式按任何價格購買原債券。
- (7) 註銷 — 發行人或任何其附屬公司贖回、兌換或購買之全部原債券將被即時註銷。全部註銷原債券的股票將轉交至過戶登記處或其指定對象，而該等原債券不得重新發行或重新出售。

32. 可換股債券(續)

(i) 發行於二零一八年到期的零息可換股債券200百萬美元(續)

在二零一三年十一月七日發行的原債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關原債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。原債券負債組成部分的公平價值約為179.4百萬美元，權益組成部分約為15.2百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	200,000
交易成本	(5,400)
發行日期的負債組成部分	(179,390)
權益組成部分	15,210

初次確認後，原債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。原債券負債組成部分的實際年利率為3.69%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，原債券負債組成部分及權益組成部分的變動如下：

	負債組成 部分	權益組成 部分	總額
	千美元	千美元	千美元
二零一三年十二月三十一日	180,563	15,210	195,773
二零一四年利息開支	6,593	—	6,593
於二零一四年十二月三十一日	187,156	15,210	202,366
二零一五年利息開支	6,910	—	6,910
於二零一五年十二月三十一日	194,066	15,210	209,276
二零一六年利息開支	4,525	—	4,525
二零一六年內行使的換股權	(10,244)	(821)	(11,065)
於二零一六年十二月三十一日	188,347	14,389	202,736

於二零一六年，本金為10.8百萬美元的可換股債券兌換成105,128,132股普通股(股份合併生效後調整至10,512,813股普通股)。

餘下的權益組成部分將保留於可換股債券權益儲備，直至嵌入式換股權獲行使或原債券到期。

32. 可換股債券(續)

(ii) 發行於二零一八年到期的零息可換股債券86.8百萬美元

在二零一四年五月二十九日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券予大唐(本金總額為54,600,000美元)及Country Hill(本金總額為32,200,000美元)(統稱「原優先債券」)。發行價為原優先債券本金總額的100%，而原優先債券的條款及條件於所有方面均與原債券相同，惟發行日期除外(詳情列載於附註32(i))。原優先債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關原優先債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。原優先債券負債組成部分的公平價值約為81.2百萬美元，權益組成部分約為5.6百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	86,800
發行日期的負債組成部分	(81,235)
權益組成部分	5,565

初次確認後，原優先債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。原優先債券負債組成部分的實際年利率為2.78%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，原優先債券負債組成部分及權益組成部分的變動如下：

	負債組成 部分	權益組成 部分	總額
	千美元	千美元	千美元
於二零一四年五月二十九日	81,235	5,565	86,800
二零一四年利息開支	1,315	—	1,315
於二零一四年十二月三十一日	82,550	5,565	88,115
二零一五年利息開支	2,292	—	2,292
於二零一五年十二月三十一日	84,842	5,565	90,407
二零一六年利息開支	1,562	—	1,562
於二零一六年十二月三十一日	86,404	5,565	91,969

權益部份將保留於可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或原優先債券到期為止。

自其發行日期起，原優先債券已合併入帳並與原債券組成單一系列。

32. 可換股債券(續)

(iii) 發行於二零一八年到期的零息可換股債券95百萬美元

在二零一四年六月二十四日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券，本金總額為95,000,000美元(「額外債券」)。發行價為額外債券本金總額的101.5%，而額外債券的條款及條件於所有方面均與原債券相同，惟發行日期除外(詳情列載於附註32(i))。額外債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關額外債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。額外債券負債組成部分的公平價值約為87.1百萬美元，權益組成部分約為7.1百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	95,000
可換股債券溢價	1,425
交易成本	(2,187)
發行日期的負債組成部分	(87,090)
權益組成部分	7,148

初次確認後，額外債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。額外債券負債組成部分的實際年利率為3.79%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，額外債券的負債組成部分及權益組成部分載列如下：

	負債組成 部分	權益組成 部分	總額
	千美元	千美元	千美元
於二零一四年六月二十四日	87,090	7,148	94,238
二零一四年利息開支	1,650	—	1,650
於二零一四年十二月三十一日	88,740	7,148	95,888
二零一五年利息開支	3,362	—	3,362
於二零一五年十二月三十一日	92,102	7,148	99,250
二零一六年利息開支	2,465	—	2,465
於二零一六年十二月三十一日	94,567	7,148	101,715

權益部份將保留於可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或額外債券到期為止。

自其發行日期起，額外債券經已合併入帳並與原債券組成一個單一系列。

32. 可換股債券(續)

(iv) 發行於二零一八年到期的零息可換股債券22.2百萬美元

在二零一四年十二月四日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券予大唐，本金總額為22,200,000美元(「額外優先債券」)。發行價為額外優先債券本金總額的101.5%，而額外優先債券的條款及條件於所有方面均與原債券相同，惟發行日期除外(詳情列載於附註32(i))。額外優先債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關額外優先債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。額外優先債券負債組成部分的公平價值約為20.9百萬美元，權益組成部分約為1.6百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	22,200
可換股債券溢價	333
發行日期的負債組成部分	(20,892)
權益組成部分	1,641

初次確認後，額外優先債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。額外優先債券負債組成部分的實際年利率為3.22%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，額外優先債券的負債組成部分及權益組成部分載列如下：

	負債組成 部分	權益組成 部分	總額
	千美元	千美元	千美元
於二零一四年十二月四日	20,892	1,641	22,533
二零一四年利息開支	56	—	56
於二零一四年十二月三十一日	20,948	1,641	22,589
二零一五年利息開支	674	—	674
於二零一五年十二月三十一日	21,622	1,641	23,263
二零一六年利息開支	461	—	461
於二零一六年十二月三十一日	22,083	1,641	23,724

權益部份將保留於可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或額外優先債券到期為止。

自其發行日期起，額外優先債券經已合併入帳並與原債券組成一個單一系列。

32. 可換股債券(續)

(v) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450百萬美元

本公司於二零一六年七月七日發行每單位面值250,000美元的可換股債券，本金總額為450,000,000美元(「二零一六年債券」)。

二零一六年債券的主要條款如下：

- (1) 二零一六年債券計值方式 — 二零一六年債券以美元計值。
- (2) 到期日 — 自發行日期起計六年，即二零二二年七月七日(「到期日」)。
- (3) 利息 — 二零一六年債券不附任何利息，除非於正式出示原債券時，本金付款或溢價(如有)被不當扣起或拒絕。在此情況下，該未付金額須按年利率2.0%計息。
- (4) 兌換 —
 - a) 兌換價 — 兌換二零一六年債券時將發行的新股(「兌換股份」)價格為每股0.9250港元，於若干情況下可按照債券條款予以反攤薄調整，包括：分拆、重新歸類或合併本公司股份、溢利或儲備資本化、資本分派、發行購股權或權利及若干其他事件。隨著股份合併於二零一六年十二月七日生效，兌換價調整至每股9.250港元。
 - b) 兌換期 — 債券持有人均有權於二零一六年八月十七日或之後直至到期日前七日的營業時間結束時隨時將二零一六年債券兌換成股份，或倘該等債券於到期日前可供贖回，兌換期則會在確定可供贖回日期前七日的營業時間結束時結束，此事項於下文討論。
 - c) 可發行兌換股份數目 — 按初步兌換價0.9250港元(以預定固定匯率7.7677港元兌1.0美元換算)悉數兌換二零一六年債券時，將發行3,778,881,081股兌換股份。隨著股份合併於二零一六年十二月七日生效，兌換股份數目調整至377,888,108股兌換股份。

32. 可換股債券(續)

(v) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450百萬美元(續)

(5) 贖回 —

a) 按本公司選擇：

- (I) 到期贖回 — 本公司將於到期日按本金額贖回尚未贖回之二零一六年債券。
- (II) 就稅務原因贖回 — 本公司將選擇向債券持有人發出不少於30日但不超過60日的通知，於稅務贖回通知指定日期後按其本金額隨時贖回全部而非部份二零一六年債券。
- (III) 按選擇贖回 — 本公司在發出不少於45日或不多於60日的通知後，可於二零二零年七月七日後任何時間按其本金額隨時贖回全部而非部份債券(倘連續20個交易日(而最後一個交易日不超過贖回通知發出日期前10日)股份之收市價為緊接贖回通知發出日期前當時生效之兌換價最少130%)。倘於任何時間，未贖回二零一六年債券之本金額低於原先發行的本金額的10%，則發行人可按其本金額贖回全部而非部份未贖回二零一六年債券。

b) 按債券持有人選擇：

- (I) 控制權變動時之贖回 — 倘控制權出現變動，債券持有人將有權按其選擇，要求本公司於控制權變動認沽日期按二零一六年債券本金額，贖回該持有人之全部或部份債券。
 - (II) 按選擇贖回 — 各債券之持有人將有權按其選擇，要求發行人於二零二零年七月七日按債券本金額贖回該持有人之全部或部份二零一六年債券。
- (6) 購買 — 發行人或任何彼等各自附屬公司可於適用法律及規例的規限下，隨時及不時於公開市場或以其他形式按任何價格購買二零一六年債券。
- (7) 註銷 — 發行人或任何其附屬公司贖回、兌換或購買之全部二零一六年債券將被即時註銷。全部註銷二零一六年債券的股票將轉交至過戶登記處或其指定對象，而該等二零一六年債券不得重新發行或重新出售。

32. 可換股債券(續)

(v) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450百萬美元(續)

在二零一六年七月七日發行的二零一六年原債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關二零一六年原債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。二零一六年原債券負債組成部分的公平價值約為387.9百萬美元，權益組成部分約為52.9百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	450,000
交易成本	(9,194)
發行日期的負債組成部分	(387,871)
權益組成部分	52,935

初次確認後，二零一六年債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。二零一六年債券負債組成部分的實際年利率為3.78%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，額外優先債券負債組成部分及權益組成部分的變動如下：

	負債組成 部分	權益組成 部分	總額
	千美元	千美元	千美元
二零一六年七月七日	387,871	52,935	440,806
二零一六年利息開支	7,339	—	7,339
於二零一六年十二月三十一日	395,210	52,935	448,145

權益組成部分將保留在可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或二零一六年債券到期為止。

33. 短期票據及中期票據

於二零一六年六月七日及六月八日，本公司通過中國銀行間市場交易商協會（「銀行間市場交易商協會」）發行人民幣600百萬元（約90.5百萬美元）之一年期短期票據及人民幣1,500百萬元（約226.2百萬美元）之三年期中期票據。短期票據之息票年利率為2.99%，並於二零一七年六月七日支付每年應付票據利息，而中期票據之息票年利率為3.35%，並於二零一七年六月八日、二零一八年六月八日、二零一九年六月十日支付每年應付票據利息。於發行日期，短期票據之債務帳面淨值為人民幣600百萬元（約90.5百萬美元），而中期票據之債務帳面淨值為人民幣1,485.2百萬元（約223.9百萬美元）。

	短期票據	中期票據
	千美元	千美元
本金額	90,465	226,162
交易成本	—	(2,226)
於發行日期應付票據	90,465	223,936

截至二零一六年十二月三十一日止期間短期票據及中期票據的變動如下：

	短期票據	中期票據
	千美元	千美元
於發行日期	90,465	223,936
二零一六年利息開支	1,509	4,625
二零一六年確認之應付利息	(1,509)	(4,225)
匯兌收益	(3,972)	(9,834)
於二零一六年十二月三十一日	86,493	214,502

基於銀行間市場交易商協會於二零一六年四月十一日批准之發行配額，本公司計劃於兩年內發行餘下之中期票據及短期票據配額。

34. 應付債券

於二零一四年十月七日，本公司發行五年期無抵押企業債券，總額為500百萬美元。企業債券票面利率4.125%，債券利息每半年支付(於三月三十一日及九月三十日)。於發行日，經扣除(i)折讓5.2百萬美元及(ii)發行開支3.6百萬美元後，負債帳面淨值金額為491.2百萬美元。

	千美元
本金額	500,000
應付債券折讓	(5,185)
交易成本	(3,634)
應付債券	491,181

截至二零一六年十二月三十一日止年度，企業債券變動載列如下：

	千美元
於二零一四年十月七日	491,181
二零一四年利息開支	5,554
二零一四年確認應付利息	(5,156)
於二零一四年十二月三十一日	491,579
二零一五年利息開支	22,253
二零一五年確認應付利息	(20,625)
於二零一五年十二月三十一日	493,207
二零一六年利息開支	22,327
二零一六年確認應付利息	(20,625)
於二零一六年十二月三十一日	494,909

35. 其他負債

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
應計花紅	—	48,000	—
確定利益責任	24,213	—	—
其他	13,284	17,761	—
	37,497	65,761	—

確定利益計劃

退職金(「TFR」)與意大利僱員於離開本集團時有權支取的金額有關，並按每名僱員受僱期及應課稅收入計量。在若干情況下，此權利或會在僱員工作生涯期間部分提前給予僱員。

根據二零零七年上半年意大利法例修訂本，有最少50名僱員的公司須轉撥TFR至由意大利的國有社會保障機構管理之「庫務基金」(「INPS」)或補充退休金基金。修訂之前，所有意大利公司給予僱員的累計TFR可由集團自身管理。

因此，意大利公司的INPS責任及補充退休金基金供款為經修訂國際會計準則第19號「確定給付計劃」下的形式，而錄入TFR責任之金額則保留「確定利益計劃」的性質。因此，TFR的責任包括於二零零六年十二月三十一日前對TFR的剩餘責任。由於福利幾乎完全已賺取，而唯一例外為未來重新估值，故此屬無資金準備的確定利益計劃。自二零零七年起，該計劃已分類為確定給付計劃，國際財務報告準則項下的公司在僱員提供服務期間確認相關成本(即退休金基金所規定之供款)。

本集團在意大利根據大致類同的監管框架運作確定利益計劃，該計劃屬無資金準備計劃，本集團於應付時支付利益付款責任。所提供的福利水平取決於成員的服務年期及其在退休前最後年度的薪金。TFR的支付一般隨著零售物價指數而更新。

35. 其他負債(續)

確定利益計劃(續)

於財務狀況表確認的金額及年內確定利益責任淨額的變動如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止五個月 千美元
二零一六年八月一日	27,569
現時服務成本	—
過去服務成本	—
利息開支／(收入)	87
於損益帳確認的總額	87
精算(收益)／虧損：	
財務假設變動產生收益	(1,520)
於其他綜合收益確認的總額	(1,520)
匯兌差額	(1,875)
為僱員作出的供款	(48)
二零一六年十二月三十一日	24,213

重大精算假設如下：

	二零一六年 十二月三十一日
折現率(%)	1.37%
通脹率(%)	1.50%
薪金增長率(%)	1.50%
勞工流失率(%)	2.65%
要求提前支取TFR機率(%)	1.50%
在預提情況下所要求之百分比(%)	70.00%

	二零一六年 十二月三十一日
有TFR的僱員人數	1,421
平均年齡(歲數)	46
平均年資(年期)	20
確定利益責任加權平均存續期(年)	13

35. 其他負債(續)

確定利益計劃(續)

確定利益責任的敏感度分析如下：

	變動比率(%)
折現率(+0.5%)	-6.05%
折現率(-0.5%)	6.61%
付款增長率(+20%)	-0.57%
付款下跌率(-20%)	0.63%
價格通脹增長率(+0.5%)	3.94%
價格通脹下跌率(-0.5%)	-3.86%
薪金增長率(+0.5%)	0.00%
薪金下跌率(-0.5%)	0.00%
退休年齡上升(+1年)	0.38%
退休年齡下降(-1年)	-0.40%
壽命增長(+1年)	0.00%
壽命減短(-1年)	0.00%

上述敏感度分析乃根據一項假設出現變動而其他所有假設保持不變。實際上，此情況不太可能發生，而部分假設出現變動亦或會相關。在計算確定利益責任對重大精算假設的敏感度時，已應用計算於財務狀況表確認的確定利益負債的相同方法(以預計單位給付法計算於報告期末的確定利益責任的現值)。

36. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	781,161	885,438	645,414
預收客戶款項	60,157	72,865	54,724
收取按金	41,324	47,468	77,296
其他應付款項	57,911	41,995	16,927
	940,553	1,047,766	794,361

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。

於二零一六年、二零一五年及二零一四十二月三十一日，貿易應付款項為781.2百萬美元、885.4百萬美元及645.4百萬美元，而其中的物業、廠房及設備應付款項分別為483.0百萬美元、660.7百萬美元及425.1百萬美元。

於報告期末，按發票日期呈列的應付帳款帳齡分析如下。

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
30日內	630,896	788,936	555,556
31至60日	43,984	36,596	25,729
60日以上	106,281	59,906	64,129
	781,161	885,438	645,414

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
即期	659,094	814,553	599,584
逾期：			
30日內	55,394	24,554	12,520
31至60日	7,658	10,458	4,954
60日以上	59,015	35,873	28,356
	781,161	885,438	645,414

37. 預提負債

截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日的預提負債金額為230.5百萬美元、132.5百萬美元及131.1百萬美元，其中之預提薪金開支則分別為163.6百萬美元、71.5百萬美元及62.5百萬美元。

38. 其他財務負債

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
按公平價值於損益中列帳的衍生工具			
非即期：			
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	74,170	—	—
即期：			
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	6,348	1,459	—
	80,518	1,459	—

詳情請參閱附註40。

39. 股權付款

股權激勵計劃

本公司可根據股權激勵計劃向本公司僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。

購股權計劃

購股權按本公司普通股的公允市值授出，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。

所授出受限制股份單位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。

39. 股權付款(續)

股權激勵計劃(續)

附屬公司購股權計劃(「附屬公司計劃」)

附屬公司計劃授出的購股權使附屬公司計劃的參與者可於指定期間授出時間，按相關附屬公司委員會釐定的價格購買指定數目的附屬公司股份，或於授出時間透過相關附屬公司委員會指明的方法，並於授出日期起計十年屆滿。購股權於四年所需服務期間歸屬。

所授出受限制股份單位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：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
以股權結算股份支付交易所產生開支	14,210	18,329	18,388

年內之變動

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

	二零一六年 數目	二零一六年 加權平均 行使價	二零一五年 數目	二零一五年 加權平均 行使價	二零一四年 數目	二零一四年 加權平均 行使價
一月一日尚未行使	1,002,955,779	0.08美元	1,163,627,269	0.08美元	1,320,383,853	0.09美元
於期內授出	20,766,519	0.09美元	56,565,258	0.10美元	153,998,051	0.10美元
於期內沒收及屆滿	(64,230,833)	0.12美元	(87,928,903)	0.14美元	(161,539,854)	0.15美元
於期內行使	(213,776,770)	0.07美元	(129,307,845)	0.07美元	(149,214,781)	0.06美元
因股份合併而產生的調整	(671,143,936)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
股份合併後：						
於期內沒收及屆滿	(6,637)	1.08美元	不適用	不適用	不適用	不適用
於期內行使	(2,081,358)	0.77美元	不適用	不適用	不適用	不適用
十二月三十一日尚未行使	72,482,764	0.82美元	1,002,955,779	0.08美元	1,163,627,269	0.08美元
十二月三十一日可行使	50,708,535	0.77美元	513,197,994	0.08美元	489,477,234	0.09美元

於二零一六年十二月三十一日，已授出尚未行使購股權數目已由於股份合併之影響而予以調整，而50,708,535份購股權可予行使(二零一五年十二月三十一日：513,197,994份及二零一四年十二月三十一日：489,477,234份(股份合併調整生效前))

39. 股權付款(續)

年內之變動(續)

(i) (續)

於二零一六年十二月三十一日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約有效期為5.29年(二零一五年：6.04年及二零一四年：6.59年)。

依股份合併之影響，年末尚未行使購股權的行使價介乎0.23美元至1.48美元(二零一五年：0.02美元至0.15美元及二零一四年：0.02美元至0.22美元(股份合併調整生效前))。

緊接購股權行使日期前本公司股份的加權平均收市價為0.12美元，依股份合併之影響調整至1.24美元(二零一五年：0.11美元及二零一四年：0.10美元(股份合併調整生效前))。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，購股權於二零一六年五月二十五日、二零一六年九月十二日及二零一六年十一月十八日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值分別為0.04美元、0.04美元及0.05美元(依股份合併之影響分別調整至0.36美元、0.42美元及0.52美元)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，購股權於二零一五年二月二十四日、二零一五年五月二十日及二零一五年九月十一日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值分別為0.04美元、0.04美元及0.05美元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，購股權於二零一四年六月十二日及二零一四年十一月十七日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值分別為0.04美元及0.05美元。

下表列舉採用柏力克 — 舒爾斯定價模式分別就截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度內授出購股權之輸入數據：

	二零一六年	二零一五年	二零一四年
股息率(%)	—	—	—
預期波動	44.80%	46.13%	50.93%
無風險利率	1.39%	1.61%	1.67%
購股權預期有效期	6年	6年	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。

39. 股權付款(續)

年內之變動(續)

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

	二零一六年	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年	二零一四年
	數目	加權平均 公平價值	數目	加權平均 公平價值	數目	加權平均 公平價值
一月一日尚未行使	304,512,677	0.10美元	274,057,667	0.09美元	233,158,731	0.07美元
於期內授出	87,382,469	0.09美元	146,852,985	0.11美元	114,726,892	0.11美元
於期內沒收	(11,104,112)	0.10美元	(13,421,683)	0.10美元	(7,365,088)	0.09美元
於期內行使	(115,755,156)	0.09美元	(102,976,292)	0.08美元	(66,462,868)	0.07美元
因股份合併而產生的調整	(238,532,301)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
股份合併後:						
於期內沒收	(14,425)	1.03美元	不適用	不適用	不適用	不適用
十二月三十一日尚未行使	26,489,152	0.98美元	304,512,677	0.10美元	274,057,667	0.09美元

於二零一六年十二月三十一日, 已授出尚未行使受限制股份單位數目依股份合併之影響而予以調整至26,489,152份(二零一五年十二月三十一日: 304,512,677份及二零一四年十二月三十一日: 274,057,667份(股份合併調整生效前))

於二零一六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8.37年(二零一五年: 8.69年及二零一四年: 8.75年)。

緊接受限制股份單位行使日期前本公司股份的加權平均收市價為0.08美元, 依股份合併之影響調整至0.83美元(二零一五年: 0.09美元及二零一四年: 0.08美元(股份合併調整生效前))。

截至二零一六年十二月三十一日止年度, 受限制股份單位於二零一六年五月二十五日、二零一六年九月十二日及二零一六年十一月十八日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的受限制股份單位公平價值分別為0.08美元、0.11美元及0.14美元(依股份合併之影響分別調整至0.82美元、1.11美元及1.39美元)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度, 受限制股份單位於二零一五年五月二十日、二零一五年九月十一日及二零一五年十一月二十三日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的受限制股份單位公平價值為0.11美元、0.09美元及0.11美元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度, 受限制股份單位於二零一四年十一月十七日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的受限制股份單位公平價值為0.11美元。

39. 股權付款(續)

年內之變動(續)

(ii) (續)

下表列舉計劃分別就截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度所使用的輸入數據：

	二零一六年	二零一五年	二零一四年
股息率(%)	—	—	—
預期波動	39.66%	37.07%	38.49%
無風險利率	0.91%	0.60%	0.54%
購股權預期有效期	2年	2年	2年

受限制股份單位於合約有效期內的無風險利率乃基於美國國庫債券收益率。已授出受限制股份單位的預計期限指預期受限制股份單位尚未行使的時間。預計波動乃基於本公司股價在相等於受限制股份單位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。

受限制股份單位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受限制股份單位的公平價值。

(iii) 下表說明附屬公司計劃的購股權(不包括購股權計劃及受限制股份單位)於年內之數目及加權平均行使價，以及其變動：

	二零一六年	二零一六年	二零一五年	二零一五年
	數目	加權平均行使價	數目	加權平均行使價
一月一日尚未行使	7,000,000	0.06美元	—	—
於年內授出	7,698,750	0.31美元	8,330,000	0.06美元
於年內沒收及屆滿	(100,000)	0.05美元	(1,192,500)	0.06美元
於年內行使	—	—	(137,500)	0.05美元
十二月三十一日尚未行使	14,598,750	0.19美元	7,000,000	0.06美元
十二月三十一日可行使	3,297,135	0.07美元	689,479	0.05美元

於二零一六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9.2年(二零一五年：9.1年)。

於年末尚未行使購股權的行使價介乎0.05美元至0.31美元(二零一五年：0.05美元至0.08美元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，附屬公司計劃的購股權於二零一六年十二月二十七日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的附屬公司計劃購股權公平價值為0.14美元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，附屬公司計劃的購股權於二零一五年一月一日、二零一五年五月四日及二零一五年九月十五日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的附屬公司計劃購股權公平價值分別為0.069美元、0.069美元及0.099美元。

39. 股權付款(續)

年內之變動(續)

(iii) (續)

下表列舉就於截至二零一六年十二月三十一日止年度授出附屬公司計劃購股權採用柏力克—舒爾斯定價模式之輸入數據：

	二零一六年	二零一五年
股息率(%)	—	—
預期波動	41.5%	36.0%
無風險利率	2.10%	1.01%
購股權預期有效期	6年	3年

附屬公司計劃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。已授出附屬公司計劃購股權的預計期限指預期已授出附屬公司計劃購股權尚未行使的時間。預計波動乃基於其期間與購股權預計有效期相等的相關附屬公司可比公眾上市公司股價表的平均波動值。股息率乃基於相關附屬公司擬定的未來股息計劃。

附屬公司計劃購股權的價值乃按相關附屬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。

40. 金融工具

資金管理

本集團管理其資金，以確保本集團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。

本集團的資本架構包括淨債務(附註31、附註32、附註33及附註34所述債務扣除現金及現金等價物)及本集團權益。

有關實體藉發行／回購股份及舉債／償還債項以管理其資本。本集團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。本集團將通過派付股息、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。

40. 金融工具(續)

資本負債比率

報告期末的資本負債比率如下。

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
債務 ⁽ⁱ⁾	3,025,283	1,414,943	1,289,227
現金及銀行結餘	(2,126,011)	(1,005,201)	(603,036)
其他財務資產	(31,543)	(282,880)	(644,071)
淨債務	867,729	126,862	42,120
股本	5,403,227	4,190,255	3,307,722
淨債務對權益比率	16.1%	3.0%	1.3%

⁽ⁱ⁾ 如附註31、附註32、附註33及附註34所述，債務的定義為長期及短期借貸(不包括衍生工具)、可換股債券、短期及中期票據，以及應付債券。

財務風險管理之目的

本集團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集團營運之財務風險。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。

本集團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集團董事會批准，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。本集團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。

市場風險

本集團之活動令其主要承受外幣匯率及利率變動之財務風險。本集團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
- 交叉貨幣利率掉期合約，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二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日的業務狀況有關。

本集團並無改變市場風險或管理及衡量風險方式。

40. 金融工具(續)

外幣風險管理

本集團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。

本集團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		
	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
	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	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	千美元	千美元
歐元	112,827	76,462	2,488	39,619	33,968	480
日圓	41,976	5,553	7,560	35,237	2,986	606
人民幣	2,714,492	586,931	221,336	1,633,433	909,497	1,148,146
其他	27,083	14,127	4,684	3,860	2,529	1,100

外幣敏感度分析

本集團主要承擔人民幣、日圓(「日圓」)及歐元(「歐元」)之貨幣風險。

下表詳述本集團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		
	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
利潤或虧損	(3,660)	(2,125)	(100)	(355)	(128)	(366)	(6,611)	16,128	48,780	(1,222)	(580)	(190)
權益	(3,660)	(2,125)	(100)	(355)	(128)	(366)	(6,611)	16,128	48,780	(1,222)	(580)	(190)

遠期外匯合約

本集團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。本集團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。

40. 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)		
	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日
				外幣千元	外幣千元	外幣千元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
買入歐元												
少於三個月	—	1.0895	—	—	39,192	—	—	42,872	—	—	172	—

本集團並無訂立外匯合約作投機用途。

交叉貨幣掉期合約

訂立交叉貨幣掉期合約為本集團的政策，以抵銷與美元以外的貨幣列值的未償還債務有關的匯率變動所產生的未來現金流量波動。

於二零一六年、二零一五年及二零一四年，本集團訂立或發行若干以人民幣定值的貸款融資協議、短期票據及中期票據(「人民幣債項」)，本金總額分別為人民幣5,447百萬元(約785.2百萬美元)、人民幣480百萬元(約74.0百萬美元)及零元。本集團主要面對人民幣匯率變動。為降低貨幣風險，本集團訂立交叉貨幣掉期合約，合約年期與該全數人民幣債項的償還時間表完全對應，以避免因人民幣債項產生的匯率波動的不利影響。於二零一六年十二月三十一日，本集團未到期遠期外匯合約的名目金額為人民幣5,927百萬元(約854.4百萬美元)(於二零一五年十二月三十一日：74.0百萬美元及二零一四年：零)。

交叉貨幣掉期合同自二零一六年十月起被指定為現金流量避險之避險工具。交叉貨幣掉期合同公平價值變動產生之任何盈虧直接記入損益帳，惟現金流量避險之有效部份除外，其於其他綜合收益確認，並於其後避險項目影響損益時重新分類至損益帳。

年內，交叉貨幣掉期公平價值變動虧損15.0百萬美元於其他收益或虧損淨值確認(二零一五年：1.3百萬美元虧損及二零一四年：零)。以下現金流量避險之外匯相關款額於損益及其他綜合損益確認：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元
計入其他綜合虧損公平值虧損總額	(66,861)
重分類自其他綜合虧損抵減外匯收益	32,234
年內確認的現金流量避險其他綜合虧損	(34,627)

40. 金融工具 (續)

外幣風險管理 (續)

交叉貨幣掉期合約 (續)

下表詳述於報告期末尚未結算的交叉貨幣掉期合約：

未結算合約

	平均匯率			外幣			面值			公平價值資產/(負債)		
	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日
	外幣千元	外幣千元	外幣千元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
買入人民幣												
三個月至一年	6.6592	—	—	787,000	—	—	113,450	—	—	(6,348)	—	—
一年至五年	6.5830	6.4360	—	5,140,000	480,000	—	740,954	73,966	—	(74,170)	(1,459)	—

本集團並無訂立交叉貨幣掉期合約作投機用途。

利率風險管理

本集團的利率風險主要來自本集團的長期債項承擔(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。本集團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交叉貨幣掉期合約，以管理該風險。

本集團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，則本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之利潤將減少0.5百萬美元(二零一五年：利潤減少0.4百萬美元及二零一四年：利潤減少0.2百萬美元)，主要是由於本集團因其浮息借貸所涉及的利率風險所致。

40. 金融工具(續)

信貸風險管理

信貸風險指交易對手將拖欠合約責任，引致本集團財務虧損的風險。本集團主要承受來自貿易及其他應收款項以及於銀行及金融機構存款的信貸風險。

各業務單元在本集團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。本集團政策訂明，所有客戶如欲以信貸期的方式交易，須接受信貸鑒證程序，得財務及銷售部門批准後方獲授信貸期。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。本集團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，致令本集團壞帳風險並不重大。

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。

除本集團四名最大客戶(即客戶A、客戶B、客戶C及客戶D)外，本集團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，本集團將其視為具有類似特徵。有關客戶A、客戶B、客戶C及客戶D的信貸風險集中程度於本年度結束時分別均不超逾總貨幣資產的5%、3%、3%及2%。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1%。

佔本集團銷售淨額及應收帳款毛額10%或以上客戶的有關收入淨額及應收帳款於附註6披露。

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

40. 金融工具(續)

流動性風險管理

本集團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

下表詳述本集團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集團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。合約到期日按本集團可能須還款的最早日期釐定。

		加權平均	三個月				
		實際利率	三個月內	至一年	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
二零一六年十二月三十一日							
附息銀行及其他借貸	定息	2.50%	130,728	6,729	131,474	384,382	653,313
	浮息	2.62%	6,039	67,347	785,059	4,781	863,226
可換股債券		2.78-3.79%	393,200	—	450,000	—	843,200
應付債券		4.52%	—	—	500,000	—	500,000
中期票據		3.70%	—	—	226,162	—	226,162
短期票據		2.99%	—	90,465	—	—	90,465
融資租賃應付款項		3.68%	382	1,147	6,118	—	7,647
貿易及其他應付款項			915,840	1,353	21,706	1,654	940,553
			1,446,189	167,041	2,120,519	390,817	4,124,566
二零一五年十二月三十一日							
		加權平均	三個月				
		實際利率	三個月內	至一年	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
附息銀行及其他借貸	定息	1.69%	42,963	—	149,253	238,831	431,047
	浮息	4.98%	—	71,944	158,744	—	230,688
可換股債券		2.78%-3.79%	—	404,000	—	—	404,000
應付債券		4.52%	—	—	500,000	—	500,000
貿易及其他應付款項			920,426	28,508	5,350	93,482	1,047,766
			963,389	504,452	813,347	332,313	2,613,501
二零一四年十二月三十一日							
		加權平均	三個月				
		實際利率	三個月內	至一年	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
附息銀行及其他借貸	定息	2.54%	39,075	77,099	—	—	116,174
	浮息	6.13%	—	48,408	287,596	—	336,004
可換股債券		2.78%-3.79%	—	—	404,000	—	404,000
應付債券		4.52%	—	—	500,000	—	500,000
貿易及其他應付款項			727,589	744	3,492	62,536	794,361
			766,664	126,251	1,195,088	62,536	2,150,539

40. 金融工具(續)

流動性風險管理(續)

流動性及利率風險表(續)

下表詳述本集團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集團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管理。

	加權平均 實際利率 %	三個月內 三個月 千美元	三個月 至一年 千美元	一至五年 千美元	五年以上 千美元	總計 千美元
二零一六年十二月三十一日						
貿易及其他應收款項		645,822	—	—	—	645,822
現金及現金等價物、受限制現金及短期投資	1.19%	2,000,717	480,379	21,125	—	2,502,221
可供出售財務資產		—	—	—	21,966	21,966
		2,646,539	480,379	21,125	21,966	3,170,009
二零一五年十二月三十一日						
貿易及其他應收款項		499,846	—	—	—	499,846
現金及現金等價物、受限制現金及短期投資	2.12%	1,549,692	45,038	—	—	1,594,730
可供出售財務資產		—	—	—	19,750	19,750
		2,049,538	45,038	—	19,750	2,114,326
二零一四年十二月三十一日						
貿易及其他應收款項		456,388	—	—	—	456,388
現金及現金等價物、受限制現金及短期投資	2.60%	1,309,979	45,484	—	—	1,355,463
可供出售財務資產		—	—	—	15,081	15,081
		1,766,367	45,484	—	15,081	1,826,932

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。

40. 金融工具(續)

流動性風險管理(續)

流動性及利率風險表(續)

本集團有下節所述的備用短期融資額，其中於報告期末1,873.8百萬美元尚未動用(二零一五年：1,351.7百萬美元及二零一四年：767.4百萬美元)。本集團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。

下表詳述本集團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。

	一個月內	一至三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
二零一六年十二月三十一日					
淨額結算：					
交叉貨幣掉期合約					
— 現金流量避險	—	—	113,450	740,954	—
二零一五年十二月三十一日					
淨額結算：					
外匯遠期合約	—	42,872	—	—	—
交叉貨幣掉期合約	—	—	—	73,966	—
	—	42,872	—	73,966	—

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

本集團認為，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。

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。本集團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，則本集團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，並按有關報告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集團對該等因素的評估有變時改變。

40. 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

下表提供於初始確認後按經常基準以公平價值計量的金融工具之分析，按公平價值可觀察程度劃分為第1至3級。截至二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，公平價值制度內各級之間並無調動：

- 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估值技術所衍生者，包括並非基於可觀察市場數據(不可觀察輸入數據)的資產或負債的數據。

二零一六年十二月三十一日					
	估值方法及主要輸入數據	第1級	第2級	第3級	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元
按公平價值於損益列帳的財務資產					
按公平價值於損益列帳的短期投資	現金流量折現法。根據訂約利率估計未來現金流量並折現。	—	24,931	—	24,931
可供出售投資	於活躍市場的報價	4,713	—	—	4,713
可供出售投資	近期交易價格	—	—	16,067	16,067
衍生金融工具	以二項式定價模型計量，主要假設包括行使倍數(75%)，無風險利率(0.51%)、預期波幅(24.5%)及回報率(10%)。	—	—	32,894	32,894
總計		4,713	24,931	48,961	78,605
按公平價值於損益列帳的財務負債					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表分類為其他財務負債	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現。	—	80,518	—	80,518
融資租賃應付款項	現金流量折現法。根據遠期匯率估計未來現金流量。	—	7,057	—	7,057
總計		—	87,575	—	87,575

40. 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)

		二零一五年十二月三十一日			
估值方法及主要輸入數據		第1級	第2級	第3級	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元
按公平價值於損益列帳的財務資產					
按公平價值於損益列帳的短期投資	現金流量折現法。根據訂約利率估計未來現金流量並折現。	—	257,583	—	257,583
外匯遠期合約於財務狀況表分類為其他財務資產	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現。	—	172	—	172
可供出售投資	於活躍市場的報價	3,300	—	—	3,300
可供出售投資	近期交易價格	—	—	15,173	15,173
衍生金融工具	以二項式定價模型計量，主要假設包括行使倍數(75%)，無風險利率(1.2%)、預期波幅(46.8%)及回報率(10%)。	—	—	30,173	30,173
總計		3,300	257,755	45,346	306,401
按公平價值於損益列帳的財務負債					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表分類為其他財務負債 — 非避險	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現。	—	1,459	—	1,459
總計		—	1,459	—	1,459
		二零一四年十二月三十一日			
估值方法及主要輸入數據		第1級	第2級	第3級	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元
按公平價值於損益列帳的財務資產					
按公平價值於損益列帳的短期投資	現金流量折現法。根據訂約利率估計未來現金流量並折現。	—	616,862	—	616,862
可供出售投資	近期交易價格。	—	—	13,803	13,803
總計		—	616,862	13,803	630,665

41. 業務合併

於二零一六年六月二十四日，本公司、LFoundry Europe GmbH(「LFoundry Europe」)與Marsica Innovation S.p.A(「Marsica」)訂立買賣協議，據此，LFoundry Europe及Marsica同意出售而本公司同意收購LFoundry S.r.l.之70%企業資本，總現金代價為49百萬歐元(可予調整)。收購已於二零一六年七月二十九日完成。

於二零一六年七月二十九日，因收購事項而確認之資產及負債如下：

	公平價值
	千美元
物業、機器及設備	113,119
無形資產	8,088
受限制現金	26,042
其他資產	5,590
非流動總資產	152,839
存貨	29,252
預付款項及預付經營開支	2,864
貿易及其他應收款項	34,186
其他財務資產	111
現金及現金等價物	18,987
流動總資產	85,400
總資產	238,239
借貸	71,654
遞延稅項負債	15,639
其他長期負債	35,354
非流動總負債	122,647
貿易及其他應付款項	37,005
借貸	4,904
應計負債	1,635
流動總負債	43,544
總負債	166,191
按公平價值計量可識別資產淨額總額	72,048
減：非控股權益	(21,615)
收購商譽	3,933
以現金支付	54,366

商譽乃歸因於被收購業務的勞動力及高盈利能力，並不會視為減稅項目。

41. 業務合併(續)

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	千美元
收購事項所付現金	(54,366)
其他現金代價	(37,837)
收購之現金及現金等價物	18,987
淨現金流出	(73,216)

就業務合併而言，本公司向LFoundry提供長期貸款37.8百萬美元，以償還LFoundry債務。

自收購事項以來，截至二零一六年十二月三十一日止年度，LFoundry佔本集團營業額87.4百萬美元及合併利潤3.0百萬美元。

倘LFoundry的帳目自二零一六年一月一日起合併，合併損益表將顯示試算收益213.2百萬美元及利潤0.9百萬美元。

42. 關聯方交易

截至二零一六年十二月三十一日止年度，與本集團之間擁有交易的關聯方名稱及與本集團之間的關係披露如下：

關聯方名稱	與本集團的關係
電信科學技術研究院	大唐電信科技產業集團(「大唐集團」，其擁有大唐控股)的成員公司
大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐控股」)	本公司的主要股東
大唐微電子技術有限公司	大唐集團成員公司
大唐半導體設計有限公司	大唐集團成員公司
聯芯科技有限公司及聯芯科技(香港)有限公司(「聯芯」)	大唐集團成員公司
大唐電信集團財務有限公司(「大唐財務」)	大唐集團成員公司
國家集成電路基金	本公司的主要股東
中國投資有限責任公司(「中投」)	於二零一五年中為本公司的主要股東，於二零一五年十二月三十一日持有本公司股本不足5%的權益
Country Hill	Bridge Hill Investments Limited(為中投控制的附屬公司)的全資附屬公司
凸版	本集團的聯營公司
燦芯半導體有限公司及其附屬公司(「燦星」)	本集團的聯營公司
中芯聚源	本集團的聯營公司
中芯協成	本集團的聯營公司
芯鑫融資租賃(天津)有限責任公司	本集團的聯營公司

42. 關聯方交易(續)

買賣交易

年內，集團實體與本集團成員公司以外關聯方訂立以下買賣交易：

	貨品銷售			服務銷售		
	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一四年 十二月三十一日	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一四年 十二月三十一日
	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
大唐微電子技術有限公司	14,146	12,885	12,340	—	—	—
大唐半導體設計有限公司	464	865	—	—	—	—
聯芯	3,267	8,881	2,173	—	—	—
凸版	—	—	—	3,481	3,699	4,486
燦芯	31,506	31,379	31,444	—	—	—
中芯聚源	—	—	—	65	60	41

	購買貨品			購買服務		
	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一四年 十二月三十一日	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一四年 十二月三十一日
	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
電信科學技術研究院	—	—	—	—	—	1,163
凸版	8,869	7,996	1,345	856	3,516	22,726
中芯協成	—	—	—	4	1,199	2,673
燦芯	25	—	—	2,887	2,582	3,201
中芯聚源	—	—	—	313	938	116
大唐財務	—	—	—	15	—	—

下列結餘於報告期末尚未償還：

	關聯方結欠款項			結欠關聯方款項		
	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
電信科學技術研究院	—	—	360	—	—	—
大唐半導體設計有限公司	—	61	—	—	—	—
大唐微電子技術有限公司	6,354	5,338	5,642	—	—	—
聯芯	—	1,948	619	—	3,667	7
凸版	615	317	387	2,414	1,148	2,739
燦芯	6,507	5,661	3,772	279	141	700
中芯聚源	38	40	41	—	—	—

42. 關聯方交易(續)

買賣交易(續)

二零一四年二月十八日，本公司與大唐控股簽訂框架合同(「框架合同」)。根據該合同，本集團及大唐控股(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。框架合同的有效期限為兩年。根據該合同擬進行的交易定價依據市場合理價格決定。

於二零一五年六月八日，本公司向鑫芯(香港)投資有限公司(國家集成電路基金的全資附屬公司)發行4,700,000,000股新普通股。詳情請參閱附註28。

於二零一五年九月二十五日，Country Hill認購323,518,848股本公司之普通股。詳情請參閱附註28。

於二零一五年十月九日，大唐認購961,849,809股本公司之普通股。詳情請參閱附註28。

於二零一五年十二月十八日，本公司及大唐財務訂立金融服務協議，為期三年，由二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止，據此，大唐財務已同意向本公司及其附屬公司(包括聯營公司及受其管理的公司)一系列金融服務(包括存款服務、貸款服務、外匯服務及其他金融服務)。

二零一五年十二月二十八日，本公司與大唐控股訂立新框架合同(「續期框架合同」)，據此，本集團與大唐控股(包括其聯營公司)將加強業務方面的合作，包括但不限於提供芯片加工服務。續期框架合同為期三年，自二零一六年一月一日起生效。根據續期框架合同擬進行的交易的定價乃按與框架合同相同的基準釐定。

於二零一六年十二月，本集團與芯鑫融資租賃(天津)有限責任公司(本集團聯營公司芯鑫融資租賃有限責任公司之全資附屬公司)以出售及售後租回交易連購回權的方式訂立兩項融資安排，包含金額249.2百萬美元。本集團一批生產設備根據融資安排出售及售後租回。由於購回價定於預期公平價值，而本集團並不合理肯定會否行使購回權，故上述交易當以物業、廠房及設備出售後，再以經營租賃處理之。

42. 關聯方交易(續)

出資

二零一六年六月，國家集成電路基金對中芯北方已註冊資本出資636百萬美元。詳情請參閱附註19。

二零一六年九月，國家集成電路基金對中芯長電江陰已註冊資本再一次出資50百萬美元。詳情請參閱附註19。

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、領導及控制本集團活動的人士，包括本公司董事。

年內主要管理層人員的薪酬如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 千美元
短期利益	4,921	4,731	4,593
以股份為基礎的付款	2,762	2,618	2,535
	7,683	7,349	7,128

主要管理層人員的薪酬乃由薪酬委員會就本集團之盈利能力、業務成績、個別人士之表現與市場趨勢而釐定。

出售自建宿舍之安排／合同

於二零一六年，本集團與一名本公司董事訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為1.0百萬美元。於本業績公佈日期，該交易仍未完成。

於二零一五年，本集團與其中四名本公司董事及主要管理層人員訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為3.6百萬美元，當中兩項交易金額為1.6百萬美元已完成，而其他兩項交易於本業績公佈日期仍未完成。

43. 開支承擔

購買承擔

於二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一七年十二月三十一日前送抵本集團廠房。

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
建造廠房的承擔	239,759	165,274	211,696
收購物業、廠房及設備的承擔	800,597	1,146,275	292,867
收購無形資產的承擔	5,491	29,392	14,109
	1,045,847	1,340,941	518,672

44. 母公司的財務資料

(i) 財務狀況表

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	89,404	30,123	10,244
無形資產	91,225	108,897	133,117
於附屬公司的投資	4,333,604	3,312,113	2,732,011
於聯營公司的投資	114,966	56,080	28,692
其他資產	530,566	575,489	623,000
非流動總資產	5,159,765	4,082,702	3,527,064
流動資產			
預付款項及預付經營開支	671	633	641
貿易及其他應收款項	933,465	450,224	312,760
其他財務資產	3,000	15,000	12,000
現金及現金等價物	317,873	115,726	55,600
流動總資產	1,255,009	581,583	381,001
總資產	6,414,774	4,664,285	3,908,065

44. 母公司的財務資料(續)

(i) 財務狀況表(續)

	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一四年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
權益及負債			
<i>股本及儲備</i>			
每股面值0.004美元的普通股，法定股份為5,000,000,000股，於二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日已發行及流通股份分別為			
4,252,922,259股、			
4,207,374,896股及			
3,585,609,617股	17,012	16,830	14,342
股份溢價	4,950,948	4,903,861	4,376,630
儲備	93,563	96,644	98,333
累計虧絀	(910,849)	(1,287,479)	(1,540,890)
總權益	4,150,674	3,729,856	2,948,415
<i>非流動負債</i>			
借貸	72,077	—	—
可換股債券	395,210	—	379,394
應付債券	494,909	493,207	491,579
中期票據	214,502	—	—
其他財務負債	60,610	—	—
其他負債	2,560	2,080	—
非流動總負債	1,239,868	495,287	870,973
<i>流動負債</i>			
貿易及其他應付款項	523,849	33,445	18,391
借貸	—	—	61,221
可換股債券	391,401	392,632	—
短期票據	86,493	—	—
預提負債	19,570	11,606	9,065
其他財務負債	2,919	1,459	—
流動總負債	1,024,232	439,142	88,677
總負債	2,264,100	934,429	959,650
權益及負債合計	6,414,774	4,664,285	3,908,065

44. 母公司的財務資料(續)

(ii) 權益變動表

	普通股	以權益結算的僱員 股份溢價	福利儲備	外幣 換算儲備	可供出售之 財務資產 價值變動	可換股債券 權益儲備	確定 利益計劃	現金 流量避險	其他	累計虧蝕	本公司 擁有人應佔
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一三年											
十二月三十一日結餘	12,845	4,089,846	55,177	4,553	—	15,210	—	—	—	(1,693,859)	2,483,772
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	152,969	152,969
年內其他綜合虧損	—	—	—	(324)	—	—	—	—	—	—	(324)
年內綜合虧損合計	—	—	—	(324)	—	—	—	—	—	152,969	152,645
發行普通股	1,411	268,362	—	—	—	—	—	—	—	—	269,773
行使購股權	86	18,422	(9,025)	—	—	—	—	—	—	—	9,483
股權報酬	—	—	18,388	—	—	—	—	—	—	—	18,388
確認可換股債券之權益 部分	—	—	—	—	—	14,354	—	—	—	—	14,354
小計	1,497	286,784	9,363	—	—	14,354	—	—	—	—	311,998
於二零一四年											
十二月三十一日結餘	14,342	4,376,630	64,540	4,229	—	29,564	—	—	—	(1,540,890)	2,948,415
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	253,411	253,411
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	130	—	(7,608)
年內綜合收益(虧損) 合計	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	130	253,411	245,803
發行普通股	2,395	506,412	—	—	—	—	—	—	—	—	508,807
行使購股權	93	20,819	(12,169)	—	—	—	—	—	—	—	8,743
股權報酬	—	—	18,088	—	—	—	—	—	—	—	18,088
小計	2,488	527,231	5,919	—	—	—	—	—	—	—	535,638
於二零一五年											
十二月三十一日結餘	16,830	4,903,861	70,459	(3,956)	447	29,564	—	—	130	(1,287,479)	3,729,856
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	376,630	376,630
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	1	—	(50,439)
年內綜合收益(虧損) 合計	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	1	376,630	326,191
行使購股權	140	36,064	(18,594)	—	—	—	—	—	—	—	17,610
股權報酬	—	—	13,838	—	—	—	—	—	—	—	13,838
年內行使可換股債券換 股權	42	11,023	—	—	—	(821)	—	—	—	—	10,244
確認可換股債券權益組 成部分	—	—	—	—	—	52,935	—	—	—	—	52,935
小計	182	47,087	(4,756)	—	—	52,114	—	—	—	—	94,627
於二零一六年											
十二月三十一日結餘	17,012	4,950,948	65,703	(22,087)	1,245	81,678	1,520	(34,627)	131	(910,849)	4,150,674

44. 母公司的財務資料(續)

(iii) 追溯調整

由於採納國際會計準則第27號修訂本，本公司於獨立財務報表對附屬公司的投資及儲備作出追溯調整(附註2(a))

上一年度已審核獨立財務報表的儲備與本年度獨立財務報表可比較資料的追溯儲備對賬如下：

	採納國際會計準則		
	追溯調整前	第27號修訂本	追溯調整後
	千美元	千美元	千美元
二零一三年十二月三十一日的結餘	2,408,888	74,884	2,483,772
年內利潤(虧損)	(86,811)	239,780	152,969
年內其他綜合虧損	—	(324)	(324)
年內綜合收益(虧損)合計	(86,811)	239,456	152,645
發行普通股	269,773	—	269,773
行使購股權	9,483	—	9,483
股權報酬	18,388	—	18,388
確認可換股債券之權益部分	14,354	—	14,354
小計	311,998	—	311,998
二零一四年十二月三十一日的結餘	2,634,075	314,340	2,948,415
年內利潤(虧損)	(68,110)	321,521	253,411
年內其他綜合虧損	—	(7,608)	(7,608)
年內綜合收益(虧損)合計	(68,110)	313,913	245,803
發行普通股	508,807	—	508,807
行使購股權	8,743	—	8,743
股權報酬	18,088	—	18,088
小計	535,638	—	535,638
二零一五年十二月三十一日的結餘	3,101,603	628,253	3,729,856

45. 其後事件

(i) 贖回零息可換股債券

本公司於二零一七年三月十日(即選擇權贖回日期)行使其權利贖回二零一八年到期200百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期86.8百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期95百萬美元零息可換股債券及二零一八年到期22.2百萬美元零息可換股債券(「債券」)，所有債券當時按債券本金額100%以現金贖回。換股價為7.965港元(約1.027美元)。於二零一七年三月三日，本公司收到全體債券持有人全數兌換未償還債券之通知。鑒於所有未償還債券已全數兌換及概無債券仍未償還，因此將不會對債券作出贖回。本公司已安排將債券自新加坡證券交易所有限公司除牌。

(ii) 批准芯電上海與長電科技的出售協議及認購協議

二零一七年三月一日，本公司接獲長電科技通知，中國證監會已就出售協議及認購協議授出有條件批准(「有條件批准」)。出售協議及認購協議在達成有條件批准的條件後，方告完成。於本公佈日期，相關條件仍未達成。

46. 批准財務報表

本公司董事會於二零一七年三月二十七日批准財務報表，並授權刊發。

年度報告

截至二零一六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交所之網站 (<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(www.smics.com)公佈，並寄發予本公司股東。

承董事會命
中芯國際集成電路製造有限公司
邱慈雲博士
首席執行官兼執行董事

中國上海，二零一七年三月二十七日

於本公告日期，董事分別為：

執行董事

周子學(董事長)
邱慈雲(首席執行官)
高永崗(首席財務官)

非執行董事

陳山枝
周杰
任凱
路軍
童國華

獨立非執行董事

William Tudor Brown
陳立武
周一華
蔣尚義
叢京生

* 僅供識別