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：981)

二零一九年年度業績公佈

財務摘要

- 二零一九年的收入為3,115.7百萬美元，相比二零一八年的收入為3,360.0百萬美元。不含阿韋紮諾200mm晶圓廠於二零一九年及二零一八年的貢獻及二零一八年技術授權收入確認的影響，二零一九年的銷售額由二零一八年的2,973.1百萬美元增加1.4%至3,014.0百萬美元。
- 二零一九年的毛利為642.5百萬美元，相比二零一八年的毛利為746.7百萬美元。二零一九年的毛利率為20.6%，相比二零一八年的毛利率為22.2%。不含阿韋紮諾200mm晶圓廠於二零一九年及二零一八年的貢獻及二零一八年技術授權收入確認的影響，二零一九年的毛利率為21.5%，相比二零一八年的毛利率為19.1%。
- 二零一九年的經營活動所得淨現金錄得記錄新高，達1,019.1百萬美元，相比二零一八年為799.4百萬美元，升幅為27.5%。
- 來自中國地區客戶的收入增長至佔二零一九年總收入的59.5%，相比二零一八年佔比則為不含技術授權總收入的57.0%。
- 於二零一九年十二月三十一日的淨債務權益比率仍處於低位，為–6.0%。

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」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核合併業績如下：

就前瞻性陳述作出的「安全港」提示聲明

本公佈可能載有（除歷史資料外）前瞻性陳述。該等前瞻性陳述乃基於中芯國際對未來事件或表現的現行假設、期望、信念、計劃、目的及預測。中芯國際使用「相信」、「預期」、「計劃」、「估計」、「預計」、「預測」、「目的」、「展望」、「持續」、「應該」、「可能」、「尋求」、「應」、「規劃」、「可以」、「想像」、「目標」、「旨在」、「熱望」、「宗旨」、「安排」、「觀點」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、不確定性以及其他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、半導體業的激烈競爭、中芯國際對少數客戶的倚賴，中芯國際客戶能否及時接收晶圓產品、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給和終端市場的金融情況是否穩定、未決訴訟的命令或判決、半導體業的密集知識產權訴訟、一般經濟狀況及貨幣滙率波動。

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。

關於非國際財務報告準則（「非國際財務報告準則」）的財務測量

本公佈包含稅息折舊及攤銷前利潤率，這一非國際財務報告準則的財務測量。該非國際財務報告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。本集團的非國際財務報告準則財務測量也許和其他公司使用類似名稱的非國際財務報告準則財務測量不一致。非國際財務報告準則的財務測量表達，並不意味著可以僅考慮非國際財務報告準則的財務測量，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國際財務報告準則的財務測量，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國際財務報告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13頁所披露的非國際財務報告準則的財務測量及直接可比的國際財務報告準則財務測量之間的調節。

致股東的信

尊敬的各位股東：

二零一九年全球宏觀形勢出現了許多不確定性，對產業與公司經營帶來了不少挑戰。但公司順應產業變化，通過優化和改革，提升內在實力，走出調整期，重啟成長。

二零一九年，本公司合計錄得收入約31.16億美元，毛利率20.6%；錄得中芯國際應佔淨利潤2.35億美元；稅息折舊及攤銷前利潤13.7億美元，創歷史新高。來自於中國內地及香港，美國，及歐亞大陸的收入佔比分別為59.5%、26.4%、14.1%。

在成熟制程方面，客戶需求依然強勁。我們持續拓展成熟工藝和特色工藝的產品組合和應用範圍，集中力量，佈局攝像頭、電源管理、特殊記憶體、指紋識別、藍牙等產品技術平台，保持各細分領域的優勢。在先進製程研發方面也取得了突破性進展。第一代14nm FinFET技術已進入量產，在二零一九年四季度貢獻約1%的晶圓收入，預計在二零二零年穩健上量。第二代FinFET技術平台持續客戶導入。我們將基本功做紮實，多元化開發客戶，把握5G、物聯網、車用電子等產業發展機遇。

為了滿足客戶及市場需求，二零二零年我們將啟動新一輪資本開支計畫，產能擴充將逐步展張。截至二零一九年底，我們持有的現金及金融資產（不含限制性現金）約46億美金，淨債務對權益比率為−6%。公司於二零二零年二月份在全球資本市場順利完成5年期美元公司債券的發行定價工作，募集資金約6億美金，體現了全球資本市場對公司信用結構、財務戰略與產業發展的高度認同。

二零一九年是中芯國際發起「芯肝寶貝計畫」慈善項目的第七個年頭，本公司於二零一九年六月份宣佈再次為該項目向中國宋慶齡基金會捐贈232萬人民幣，同時62家業界合作夥伴也攜手捐贈138萬元。七年來，該慈善項目已累計募集總金額超過2,480萬元，幫助420名來自全國的貧困患兒得到救助和醫治，獲得了新的生命。二零二零年初，新冠疫情蔓延，公司管理層高度警覺，精心部署，一手嚴防疫，一手促生產，使得公司在疫情期間達成運營平穩。二零二零年二月份，公司攜手員工及董事，共捐贈1,000萬元人民幣，用於抗擊新型冠狀病毒肺炎疫情，體現了公司「關愛人、關愛環境、關愛社會」的宗旨。

未來幾年的宏觀環境預期複雜，半導體產業的發展仍將充滿挑戰。然而，5G、人工智慧等領域的興起將大幅提振市場需求，為半導體產業的發展帶來新的歷史機遇。這些新興應用的提速發展將進一步提振半導體產業的市場需求。當前中芯國際的發展正處於前所未有的歷史機遇期。過去兩年，我們通過艱苦的改革，塑造了更強戰鬥力的研發、運營、支援和管理團隊；成功佈局、開發和儲備了豐富的技術平台；亦與海內外的客戶、供應商加強了互信合作關係。這些艱苦戮力打下的基礎進一步堅定了我們對於未來的信心。

我們謹此向我們的廣大股東、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的感謝。

周子學
董事長兼執行董事

趙海軍，梁孟松
聯合首席執行官兼執行董事

中國上海
二零二零年三月三十一日

業務回顧

本集團在二零一九年伴隨可持續的盈利繼續成功執行其長期策略，同時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。二零一九年是中芯國際在多個領域重要的一年。這是本集團委任趙海軍博士及梁孟松博士出任本集團聯合首席執行官的第三年，本集團錄得收入31.2億美元。於二零一九年，本集團亦繼續發展與行業領導者合作開發14納米鰭式場效電晶體(「FinFET」)製程技術。二零一九年，與客戶的14納米FinFET製程實現重大進展。第一代FinFET經已成功開始大規模生產，並於第四季開始貢獻收入；同時，第二代FinFET的開發穩定，客戶導入亦暢順。我們的FinFET技術目標為應對移動、無線、計算、人工智能、物聯網及汽車應用，以擴大我們的產品和服務供應。

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卡及互聯網相關連接應用提供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」)、電池管理集成電路(「BMIC」)、嵌入式電力可擦除可編程唯讀記憶體(「eEEPROM」)、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」)、生物識別技術傳感器、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。

本集團以已擴充的生產基地、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

儘管二零一九年的經營環境挑戰頗大，本集團的銷售共達3,115.7百萬美元，於二零一八年則為3,360.0百萬美元。倘不計入阿韋紮諾200mm晶圓廠的貢獻及二零一八年確認技術許可收入，收入由二零一八年的2,973.1百萬美元增加至二零一九年合共3,014.0百萬美元。本集團於二零一九年錄得溢利158.9百萬美元，較二零一八年的77.2百萬美元有所增加。年內，我們經營活動所得現金為1,019.1百萬美元，較二零一八年的799.4百萬美元增加27.5%。二零一九年的資本開支共有2,032.6百萬美元，而二零一八年則為1,813.4百萬美元。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。二零一九年，按地區計算，北美客戶的貢獻佔整體收入總額的26.4%，而二零一八年則貢獻31.6%。基於本集團在中國的戰略位置，我們的中國業務收入在二零一九年佔整體收入貢獻為59.5%，而二零一八年則為59.1%。歐亞區的貢獻在二零一九年佔整體收入貢獻為14.1%，而二零一八年則為9.3%。

應用領域方面，本集團通訊應用的收入由二零一八年的1,384.0百萬美元增加至二零一九年的1,423.8百萬美元，佔本集團二零一九年總收入的45.7%，而二零一八年則為41.2%。消費者應用佔本集團二零一九年總收入的34.3%，而二零一八年則為34.4%。儘管本集團對個人電腦市場的參與非常有限，但其於電腦應用對總收入的貢獻於二零一九年為5.2%，而二零一八年則為6.6%。本集團於汽車及工業應用的收入於二零一九年為184.4百萬美元，而二零一八年則為263.0百萬美元，佔本集團二零一九年總收入的5.9%，而二零一八年則為7.8%。此外，其他相關應用的收入於二零一九年為276.3百萬美元，而二零一八年則為335.5百萬美元，佔本集團二零一九年總收入的8.9%，而二零一八年則為10.0%。

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於二零一九年為50.7%，而二零一八年則為49.9%，尤其是，65/55納米技術的收入貢獻比例由二零一八年的22.3%增加至二零一九年的27.3%。此外，本集團的28納米、40納米、90納米、0.13微米、0.15/0.18微米及0.25微米/0.35微米相關業務於二零一九年繼續錄得穩定的收入增長。

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 Markit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估計於二零一九年付運至中國的半導體價值約為2,085億美元，佔全球半導體價值約49.1%。此外，我們相信，整體中國集成電路設計市場仍持續健康及強勁增長。地方分析師IHS Markit估計，中國集成電路設計市場於二零一九年達約400億美元，按年比較二零一八年增長逾21.0%，並預計直到二零二三年可能會按複合年增長率21.4%增長，將令中國集成電路設計市場的價值於二零二三年達860億美元。根據IHS Markit，於二零一九年，全球純代工廠市場收入全年下降3.2%，相對地，中芯國際於二零一九年的總收入年增長率為1.4%（不計入阿韋紮諾200mm晶圓廠二零一八年收入的貢獻101.7百萬美元及二零一九年收入的貢獻223.1百萬美元，以及不計入二零一八年授權予本集團一間聯營公司已確認技術許可收入163.8百萬美元）。儘管預期全球純代工廠市場於二零一九年至二零二三年之間按複合年增長率8.5%增長，我們的業務收入增長目標與半導體代工業的增長率一致。

值得注意的是，在未來收益增長上，我們看見新產品設計持續使用我們特色工藝及先進技術製程，尤其針對0.18微米、0.11/0.13微米、55/65納米、40/45納米、28納米及14納米FinFET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特色工藝及先進技術製程。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，使彼等於中國及不同的新興市場取得成功，例如移動運算、汽車電子、物聯網、高性能計算、5G、工業、保安及監察、人工智能及邊緣運算相關應用。

長期業務模式及策略

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。中芯國際的長期業務模式為作為中國內地的首選半導體代工服務供應商，目標為成為世界級的服務供應商。中芯國際達致可持續增長及長期獲利的策略分為三個層次。首先，中芯國際的目標是加快先進技術的開發，並擴大不同應用的產品組合，以捕捉市場機遇。其次，我們致力為客戶提供一站式服務的完全解決方案，包括光掩模板制邊、IP開發、晶圓生產、測試及封裝，以實現長期承諾及客戶關係。第三，我們致力於通過與主要客戶建立戰略夥伴關係以把握已增加的先進技術節點及半導體市場份額。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

二零一九年，中芯國際的研發工作按計劃進行，進展順利。本公司的14納米技術平台已成功完成研發和客戶導入，並順利進入量產。

中芯國際為FinFET先進工藝研發奠定了堅實的基礎，更先進的FinFET技術開發進展速度加快。中芯國際開發了14/12nm多種特色工藝平台，N+1的研發進程穩定，已進入客戶導入及產品認證階段。

中芯國際繼續擴大其先進技術節點應用組合，包括高端消費品、高速運算、媒體應用、應用處理器、人工智能及汽車電子。同時，我們也正在開發射頻相關產品，應用於消費端移動設備、電視及可穿戴設備。

中芯國際持續推動先進工藝研發，戰略性擴大服務市場，為客戶提供高品質的多樣化服務。我們亦致力於為客戶提供一站式服務，為客戶提供全面IP庫的解決方案及FinFET先進掩膜製造技術。

二零二零年展望

展望前景，二零二零年是中芯國際進入新階段的開始，我們的技術開發工作正轉化為生產及營收。我們對新技術帶來的業務增長持樂觀態度，這些新技術將進入生產並貢獻新的增量收入。

對許多人來說，新型冠狀病毒疫情給二零二零年的開始蒙上一層陰影。目前，中芯國際的晶圓廠營運並未受到影響，生產線運行正常。同時，該病毒對終端需求及供應鏈的影響仍待觀察，我們仍在密切監察情勢。當前的健康危機或會對整體市場帶來影響；然而我們相信，展望未來，中國將繼續擴大其於半導體業中的角色。我們將會保持警惕持續跟進情勢變化，並對調整客戶組成作出準備，以保持公司穩健運營。

儘管如此，二零二零年物聯網、5G，智能消費品、人工智能及汽車電子行業仍將趨動晶圓代工的增長。展望二零二零年，我們仍欣然樂見積極的成長動能及強勁的訂單需求。鑒於首季的前景，我們的目標是二零二零年的年增長率11%至19%。我們亦計劃將毛利率維持在20%，並保持盈利。隨著全球經濟環境面對疫情帶來的不確定性，我們對所設定的目標審慎樂觀，並會密切關注全球市場的改變。

隨著我們進入擴大先進技術市場的階段，我們亦必須增加資本支出。我們正加大產能投資，以備FinFET產線逐步上量。中芯國際在產能擴充方面仍然保持謹慎，將客戶需求與本公司的盈利能力及產能緊密結合。根據客戶需求，我們計劃於本年度將FinFET生產設備移入新廠房。

中芯國際在技術平台的準備和先進節點的開發方面已經取得了一定的成績，從而使中芯國際進入了新的增長和投資階段。我們的目標是進行穩健擴充，在與客戶建立互信的同時，制定根基穩健的目標。

我們的先進技術正在成為中芯國際業務戰略的重要組成部分。過往，中芯國際主要依靠成熟節點增量實現成長；然而，在此新階段，中芯國際正在努力提高先進技術節點所帶來的收入增量。

中芯國際在中國半導體生態系統中的角色日益重要，因為我們致力於提供廣泛的技術、產能及解決方案，以滿足日益增長的市場需求。我們樂見現有及新客戶的增長。同時，我們將繼續專注服務國際市場，並同時擁有最大的集成電路市場的本地優勢。

中芯國際的目標是成為中國提供全面代工服務的首選。憑藉我們焦點明確審慎周詳的努力工作，我們深信我們具備穩步攀升的實力，能夠成為有競爭力並能提供先進技術的晶圓代工廠。

合併財務數據

下文呈列的二零一五年、二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九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。

損益及其他綜合收益數據

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
	(以千美元計值，每股股份、股份、百分比及單位除外)				
收入	**3,115,672**	3,359,984	3,101,175	2,914,180	2,236,415
銷售成本	**(2,473,213)**	(2,613,307)	(2,360,431)	(2,064,499)	(1,553,795)
毛利	**642,459**	746,677	740,744	849,681	682,620
研究及開發開支[1]	**(687,369)**	(663,368)	(509,356)	(370,764)	(273,448)
銷售及市場推廣開支	**(26,836)**	(30,455)	(35,796)	(35,034)	(41,876)
一般及行政開支	**(254,924)**	(199,818)	(198,036)	(167,582)	(213,190)
財務資產減值虧損(確認)撥回淨額	**(1,076)**	(937)	137	10,211	13
其他經營收入淨額[1]	**376,656**	162,541	127,202	52,694	67,885
經營利潤	**48,910**	14,640	124,895	339,206	222,004
利息收入	**138,988**	64,339	27,090	11,243	5,199
財務費用	**(63,460)**	(24,278)	(18,021)	(23,037)	(12,218)
外匯收益(虧損)	**9,495**	(8,499)	(12,694)	(1,640)	(26,349)
其他收益(虧損)淨額	**42,981**	24,282	16,499	(2,113)	55,611
以權益法入帳之應佔投資收益(虧損)	**5,362**	21,203	(9,500)	(13,777)	(13,383)
除稅前利潤	**182,276**	91,687	128,269	309,882	230,864
所得稅(開支)利益	**(23,416)**	(14,476)	(1,846)	6,552	(8,541)
年內利潤	**158,860**	77,211	126,423	316,434	222,323
其他綜合收益(虧損)					
其後或會重新歸類為損益的項目					
外幣報表折算差異變動	**(16,769)**	(35,919)	23,213	(19,031)	(8,185)
可供出售財務資產價值變動	**—**	—	(2,381)	807	452
現金流量避險	**(26,524)**	35,931	35,143	(34,627)	—
以權益法入帳之應佔合營公司其他綜合收益	**—**	—	17,646	—	—
其他	**—**	—	(131)	1	130
其後不會重新歸類為損益的項目					
確定利益計劃的精算收益或虧損	**(1,532)**	129	(436)	1,520	—
年內綜合收益總額	**114,035**	77,352	199,477	265,104	214,720

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
	（以千美元計值，每股股份、股份、百分比及單位除外）				
以下各方年內應佔利潤（虧損）：					
本公司擁有人	**234,681**	134,055	179,679	376,630	253,411
非控股權益	**(75,821)**	(56,844)	(53,256)	(60,196)	(31,088)
	158,860	77,211	126,423	316,434	222,323
以下各方年內應佔綜合收益（虧損）總額：					
本公司擁有人	**188,831**	133,977	251,135	326,191	245,803
非控股權益	**(74,796)**	(56,625)	(51,658)	(61,087)	(31,083)
	114,035	77,352	199,477	265,104	214,720
每股盈利[2]					
基本	**0.04美元**	0.03美元	0.04美元	0.09美元	0.07美元
攤薄	**0.04美元**	0.03美元	0.04美元	0.08美元	0.06美元
已發行及發行在外股份[2]	**5,056,868,912**	5,039,819,199	4,916,106,889	4,252,922,259	4,207,374,896
財務比率					
毛利率	**20.6%**	22.2%	23.9%	29.2%	30.5%
淨利率	**5.1%**	2.3%	4.1%	10.9%	9.9%
營運數據					
已付運晶圓（以單位（片）計）	**5,028,796**	4,874,663	4,310,779	3,957,685	3,015,966

主要財務狀況數據

	於十二月三十一日				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
	（以千美元計值）				
總資產	**16,437,820**	14,424,320	11,918,451	10,115,278	7,115,347
非流動總資產	**9,563,979**	8,274,729	7,749,467	6,431,525	4,525,297
物業、廠房及設備	**7,757,247**	6,777,970	6,523,403	5,687,357	3,903,818
於聯營公司的投資	**1,139,317**	1,135,442	758,241	240,136	181,331
流動總資產	**6,873,841**	6,149,591	4,168,984	3,683,753	2,590,050
存貨	**628,885**	593,009	622,679	464,216	387,326
貿易及其他應收款項	**836,143**	837,828	616,308	645,822	499,846
按攤銷成本列帳的財務資產[3]	**2,276,370**	1,996,808	—	—	—
其他財務資產[3]	**—**	—	683,812	31,543	282,880
受限制現金 — 流動	**804,547**	592,290	336,043	337,699	302,416
現金及現金等價物	**2,238,840**	1,786,420	1,838,300	2,126,011	1,005,201
總負債	**6,239,958**	5,500,740	5,197,116	4,712,051	2,925,092
非流動總負債	**3,034,759**	2,641,512	3,290,337	2,731,151	1,157,901
流動總負債	**3,205,199**	2,859,228	1,906,779	1,980,900	1,767,191
總權益	**10,197,862**	8,923,580	6,721,335	5,403,227	4,190,255
非控股權益	**3,964,617**	2,905,766	1,488,302	1,252,553	460,399

(1) 於二零一九年，本集團已變更有關呈報若干政府資金的會計政策，而比較數字亦已重新分類，以符合本期間的呈報方式。進一步詳情請參閱本公佈合併財務報表附註2。

(2) 二零一五年及二零一六年的每股基本及攤薄盈利及股份數目經已調整，以反映股份合併的影響，基準為每十股每股面值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，入帳為於二零一六年十二月七日生效的股票反向分割。

(3) 其他財務資產遵照國際財務報告準則第9號主要重新分類為於二零一八年一月一日按攤銷成本入帳的財務資產。

主要現金流量數據

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
			（以千美元計值）		
經營活動所得現金淨額	**1,019,057**	799,426	1,080,686	977,202	669,197
年內利潤	**158,860**	77,211	126,423	316,434	222,323
折舊及攤銷	**1,127,756**	1,048,410	971,382	729,866	523,549
投資活動所用現金淨額	**(1,948,507)**	(3,197,261)	(2,662,139)	(2,443,333)	(789,556)
對物業、廠房及設備的付款	**(1,869,563)**	(1,808,253)	(2,287,205)	(2,757,202)	(1,230,812)
融資活動所得現金淨額	**1,376,278**	2,376,922	1,271,591	2,614,778	537,078
現金及現金等價物增加（減少）淨額	**446,828**	(20,913)	(309,862)	1,148,647	416,719

截至二零一九年十二月三十一日止年度與截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較

收入

本集團於二零一九年的銷售為3,115.7百萬美元，而二零一八年則為3,360.0百萬美元。倘不計算阿韋紮諾200mm晶圓廠的貢獻及二零一八年確認技術授權收入，收入由二零一八年的2,973.1百萬美元增加至二零一九年的3,014.0百萬美元，主要是由於二零一九年的晶圓付運量增加及平均售價下跌的淨影響所致。

晶圓付運量由二零一八年的4,874,663片8吋等值晶圓增加3.2%至二零一九年的5,028,796片8吋等值晶圓。本集團付量晶圓的平均售價（按收入（不包括許可收入）除以總付量計算）由二零一八年的每片晶圓656美元減至二零一九年的每片晶圓620美元。

於二零一九年七月二十九日，本集團出售阿韋紮諾200mm晶圓廠。阿韋紮諾200mm晶圓廠於截至二零一九年七月二十九日止七個月及截至二零一八年十二月三十一日止年度的收入貢獻分別為101.7百萬美元及223.1百萬美元。

於二零一九年，並無確認技術許可收入。於二零一八年，技術許可收入163.8百萬美元係經由內部研發尚未資本化，授予中芯集成電路製造（紹興）有限公司（本集團的聯營公司），本集團並無確認相關銷售成本。

銷售成本

銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的2,613.3百萬美元減少5.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的2,473.2百萬美元，主要是由於二零一九年的折舊費用減少及產品組合變動所致。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，銷售成本總額之中分別有742.2百萬美元及831.4百萬美元為折舊及攤銷。

毛利

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利為642.5百萬美元，截至二零一八年十二月三十一日止年度則為746.7百萬美元。二零一九年的毛利率為20.6%，而二零一八年為22.2%。倘不計算二零一八年阿韋紮諾200mm晶圓廠的貢獻及確認技術授權收入，毛利率由二零一八年的19.1%增加至二零一九年的21.5%，主要是由於二零一九年的晶圓付運量增加及產品組合變動所致。

年內經營利潤

經營利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度的14.6百萬美元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的48.9百萬美元，主要原因是以上收入、銷售成本及毛利變動及以下變動的綜合效應所致：

研究及開發開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的663.4百萬美元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的687.4百萬美元，增加主要是由於在二零一九年進行高階的研發活動所致。

一般及行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的199.8百萬美元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的254.9百萬美元。增加主要乃由於二零一九年有關我們擁有大多數權益的上海300mm晶圓廠的啟動成本所致。

銷售及市場推廣開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的30.5百萬美元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的26.8百萬美元。

其他經營收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的162.5百萬美元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的376.7百萬美元。增加主要是由於1)二零一九年出售附屬公司錄得收益81.4百萬美元，而二零一八年為3.5百萬美元及2）二零一九年確認政府資金293.3百萬美元，而二零一八年為157.0百萬美元所致。

年內利潤

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的溢利為158.9百萬美元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則為77.2百萬美元，增幅為105.7%，主要乃由於1）上文所述的因素、2)利息淨收入增加、3)外匯收益增加、4)金融工具投資收益增加及5）使用權益法入帳的實體投資收益減少的淨影響所致。

資本開支的資金來源

本集團代工業務於二零二零年的計劃資本開支約為31億美元，其中20億美元及5億美元預期將分別用於擁有大部份權益的上海300mm晶圓廠及擁有大部份權益的北京300mm晶圓廠的設備及設施。非代工業務於二零二零年的計劃資本開支約為59.9百萬美元，主要用於建造僱員生活園區。

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、非控股權益的資本注資及其他方式的融資。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。

債務安排

本集團的未來現金付款責任的總款額為5,110.9百萬美元，列載於103頁財務報表附註38的流動資金及利息風險表。

於二零一九年十二月三十一日，本集團尚未償還的長期貸款主要包括銀行抵押貸款593.4百萬美元及銀行無抵押貸款1,973.3百萬美元。該貸款須於二零一九年一月起分期償還，而最後還款期到期日為二零三一年五月。借貸安排概要於財務報表附註31披露，謹供參考。

作為抵押品的資產

帳面值約為130.9百萬美元的物業、廠房及設備已抵押作本集團按揭下的借貸之抵押品。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。

承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團的承擔為1,779.6百萬美元，其中126.2百萬美元用於有關本集團設施的設施建設承擔、1,645.9百萬美元用於為其晶圓廠購買機器及設備及7.5百萬美元用於購買知識產權。

資產負債比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的淨債務對權益比率約為-6.0%，有關計算請參閱我們的財務報表附註38。

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折舊。二零一九年及二零一八年，資本化利息分別為61.8百萬美元及47.2百萬美元計入相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限折舊。於二零一九年及二零一八年，本集團有關資本化利息的折舊支出分別為33.4百萬美元及27.5百萬美元。

匯率及利率風險

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，導致本集團主要面對歐元、日圓和人民幣匯率變動的風險。此外，本集團已訂立或發行若干人民幣計值貸款融資協議、短期票據及中期票據及若干以攤銷成本入帳的人民幣計值財務資產，導致本集團面對人民幣匯率變動的風險。遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約被使用以減低有關風險。

本集團面對的利率風險主要與本集團的長期貸款有關，而本集團一般獲取該等貸款以撥資資本開支及營運資金要求。本集團藉維持定息及浮息借貸之間的合適組合以及使用利率掉期合約及交叉貨幣掉期合約管理該風險。

本集團的匯率風險及利率風險詳情刊載於本公佈合併財務報表附註38，謹供參考。

稅息折舊及攤銷前利潤

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，比如財務費用淨額、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現金需求；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資產更換的現金需求；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。

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
本年利潤	**158,860**	77,211	126,423
財務費用	**63,460**	24,278	18,021
折舊及攤銷	**1,127,756**	1,048,410	971,382
所得稅費用	**23,416**	14,476	1,846
稅息折舊及攤銷前利潤	**1,373,492**	1,164,375	1,117,672

重大投資、收購及出售

出售附屬公司

於二零一九年三月二十九日，SMIC Shanghai (Cayman) Corporation（「賣方」，為本公司的全資附屬公司）及中芯國際香港（國際）有限公司（「目標公司」，為賣方的全資附屬公司）與江蘇中科君芯科技有限公司（「買方」）訂立購股協議。根據購股協議，賣方同意出售而買方同意在購股協議的條款及條件規限下以代價購買出售股份。目標公司直接擁有LFoundry S.r.l.（「LFoundry」，即阿韋紮諾200mm晶圓廠）的70%已發行及流通在外企業資本。

於二零一九年六月二十七日，賣方、目標公司、買方及無錫錫產微芯半導體有限公司（「新買方」）訂立轉讓協議，據此，買方同意向新買方轉讓而新買方同意接受及承擔買方根據前購股協議的所有權利、利益、義務及責任，而賣方及目標公司同意該轉讓。其後，賣方及目標公司與新買方訂立新購股協議。

交易於二零一九年七月二十九日完成。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月三十一日、二零一九年六月二十八日及二零一九年七月二十二日的公告及本公佈內合併財務報表附註26。

注資

於二零一九年，本公司分別間接向其附屬公司(即中芯南方集成電路製造有限公司、中芯北方集成電路製造(北京)有限公司、北方集成電路技術創新中心(北京)有限公司及中芯晶圓股權投資(上海)有限公司)的註冊股本注資648.9百萬美元、459.0百萬美元、人民幣99.0百萬元(約14.2百萬美元)及人民幣49.5百萬元(約7.1百萬美元)。

收購非控股權益

於二零一九年十一月，本公司支付12.2百萬美元收購中芯國際集成電路新技術研發(上海)有限公司的非控股權益，並全資擁有該附屬公司。

股本

本公司於年內的股本變動列載於下節之發行股本證券及合併財務報表附註27。

可供分派儲備

本公司於二零一九年十二月三十一日可供分派予股東的儲備為5,649百萬美元。

發行股本證券

發行二零二二年到期本金額200百萬美元零息可換股債券

於二零一九年十一月十八日，本公司與UBS AG香港分行(「經辦人」)訂立認購協議(「債券認購協議」)，據此，經辦人已同意認購本公司發行的零息可換股債券並就此付款，或促使認購人認購本公司發行的零息可換股債券並就此付款，本金總額為200百萬美元(「二零一九年發行」)，並將與於二零一六年發行二零二二年到期本金額450百萬美元的現有零息可換股債券合併及形成單一系列。二零一九年發行的的發行價為本金額的116%。每股換股股份的淨價格為10.61港元。股份於債券認購協議日期的市場價格為每股股份10.60港元。於二零一九年十二月九日，根據債券認購協議，二零一九年發行的所有條件經已達成及本金額200.0百萬美元的二零一九年發行經已完成。經辦人已知會本公司，二零一九年發行的可換股債券經已提呈及出售予六名或以上的獨立承配人(為獨立的個人、公司及／或機構投資者)。按照債券認購協議日期的有效換股價每股股份10.73港元並假設按該有效換股價全數兑換債券，債券將可兑換為約167,950,270股換股股份。債券已於二零一九年十二月十日於新交所上市。發行債券的所得款項淨額(扣除費用、佣金及開支)約為229.5百萬美元。有關詳情請參閱合併財務報表附註32。

發行籌集資金總額及使用所得款項詳情如下：

發行籌集所得款項總額	先前披露的所得款項計劃用途	於截至二零一九年十二月三十一日止年度已動用所得款項	於截至二零一九年十二月三十一日已動用所得款項	於截至二零一九年十二月三十一日未動用所得款項
229.5百萬美元	本公司擴充產能的資本開支及一般企業用途	0美元	0美元	229.5百萬美元

購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於二零一九年概無購回、出售或贖回任何上市證券，有關詳情請參閱合併財務報表附註27。

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。

於截至二零一九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：

企管守則的守則條文第A.4.2條要求所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。根據本公司組織章程第126條，任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事或現有董事的新增董事的任期僅直至委任後的下一屆本公司股東周年大會為止，並符合資格於該股東大會上膺選連任。

除上文所述外，董事認為本公司於截至二零一九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二零一九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二零一九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

截至二零一九年、二零一八年及二零一七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	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
收入	5	**3,115,672**	3,359,984	3,101,175
銷售成本		**(2,473,213)**	(2,613,307)	(2,360,431)
毛利		**642,459**	746,677	740,744
研究及開發開支[1]		**(687,369)**	(663,368)	(509,356)
銷售及市場推廣開支		**(26,836)**	(30,455)	(35,796)
一般及行政開支		**(254,924)**	(199,818)	(198,036)
財務資產減值虧損（確認）撥回淨額	38	**(1,076)**	(937)	137
其他經營收入淨額[1]	7	**376,656**	162,541	127,202
經營利潤		**48,910**	14,640	124,895
利息收入		**138,988**	64,339	27,090
財務費用	8	**(63,460)**	(24,278)	(18,021)
外匯收益（虧損）		**9,495**	(8,499)	(12,694)
其他收益淨額	9	**42,981**	24,282	16,499
以權益法入帳之應佔投資收益（虧損）		**5,362**	21,203	(9,500)
除稅前利潤		**182,276**	91,687	128,269
所得稅開支	10	**(23,416)**	(14,476)	(1,846)
年內利潤	11	**158,860**	77,211	126,423
其他綜合收益（虧損）				
其後或會重新歸類為損益的項目				
外幣報表折算差異變動		**(16,769)**	(35,919)	23,213
可供出售財務資產價值變動		**—**	—	(2,381)
現金流量避險	28	**(26,524)**	35,931	35,143
以權益法入帳之應佔投資其他綜合收益	28	**—**	—	17,646
其他		**—**	—	(131)
其後不會重新歸類為損益的項目				
確定利益計劃精算收益或虧損		**(1,532)**	129	(436)
年內綜合收益總額		**114,035**	77,352	199,477
以下各方年內應佔利潤（虧損）：				
本公司擁有人[2]		**234,681**	134,055	179,679
非控股權益		**(75,821)**	(56,844)	(53,256)
		158,860	77,211	126,423
以下各方年內應佔綜合收益（虧損）總額：				
本公司擁有人[2]		**188,831**	133,977	251,135
非控股權益		**(74,796)**	(56,625)	(51,658)
		114,035	77,352	199,477
每股盈利				
基本	14	**0.04美元**	0.03美元	0.04美元
攤薄	14	**0.04美元**	0.03美元	0.04美元

(1) 於二零一九年，本集團已更改呈列若干政府資金之相關會計政策，而比較數字亦已重新分類，使其與本期間之呈列保持一致。進一步資料請參閱附註2。

(2) 年內本公司擁有人應佔利潤中包含永久次級可換股證券持有人的分派。進一步資料請參閱附註14。

合併財務狀況表

於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日

（以千美元計值）

	附註	**於二零一九年十二月三十一日**	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	**7,757,247**	6,777,970	6,523,403
使用權資產	17	**376,867**	105,436	97,477
無形資產	18	**96,943**	122,854	219,944
於聯營公司的投資	20	**1,139,317**	1,135,442	758,241
於合營公司的投資	21	**27,117**	15,687	31,681
遞延稅項資產	10	**62,975**	45,426	44,875
按公平價值計入損益的財務資產	22	**90,067**	55,472	—
衍生金融工具	22	**1,872**	5,266	—
其他財務資產	22	**—**	—	17,598
受限制現金	23	**—**	—	13,438
其他資產		**11,574**	11,176	42,810
非流動總資產		**9,563,979**	8,274,729	7,749,467
流動資產				
存貨	24	**628,885**	593,009	622,679
預付款及預付經營開支		**34,256**	28,161	34,371
貿易及其他應收款項	25	**836,143**	837,828	616,308
按公平價值計入損益的財務資產	22	**42,985**	41,685	—
按攤銷成本列帳的財務資產	22	**2,276,370**	1,996,808	—
衍生金融工具	22	**—**	2,583	—
其他財務資產	22	**—**	—	683,812
受限制現金	23	**804,547**	592,290	336,043
現金及現金等價物	39	**2,238,840**	1,786,420	1,838,300
		6,862,026	5,878,784	4,131,513
歸類為持作待售資產	26	**11,815**	270,807	37,471
流動總資產		**6,873,841**	6,149,591	4,168,984
總資產		**16,437,820**	14,424,320	11,918,451

（以千美元計值）

	附註	**於二零一九年十二月三十一日**	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
權益及負債				
股本及儲備				
每股面值0.004美元的普通股。法定股份為10,000,000,000股。於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日已發行及流通股份分別為5,056,868,912股、5,039,819,199股及4,916,106,889股	27	**20,227**	20,159	19,664
股份溢價	27	**5,011,915**	4,993,163	4,827,619
儲備	28	**86,749**	109,346	134,669
保留盈餘	29	**550,506**	331,298	187,008
本公司擁有人應佔權益		**5,669,397**	5,453,966	5,168,960
永久次級可換股證券	30	**563,848**	563,848	64,073
非控股權益		**3,964,617**	2,905,766	1,488,302
總權益		**10,197,862**	8,923,580	6,721,335
非流動負債				
借貸	31	**2,003,836**	1,760,763	1,743,939
租賃負債	17	**167,081**	—	—
應付債券	39	**—**	—	496,689
可換股債券	32	**—**	418,592	403,329
中期票據	33	**214,193**	—	228,483
遞延稅項負債	10	**34,360**	1,639	16,412
遞延政府資金	34	**535,266**	393,902	299,749
衍生金融工具	22	**58,243**	15,540	—
其他財務負債	22	**—**	11,948	1,919
其他負債	22	**21,780**	39,128	99,817
非流動總負債		**3,034,759**	2,641,512	3,290,337
流動負債				
貿易及其他應付款項	35	**1,034,079**	964,860	1,007,424
合約負債	5	**92,333**	44,130	43,036
借貸	31	**562,833**	530,005	440,608
租賃負債	17	**80,651**	—	—
應付債券	39	**—**	498,551	—
可換股債券	32	**630,428**	—	—
中期票據	33	**—**	218,247	—
短期票據	33	**286,512**	—	—
遞延政府資金	34	**329,545**	244,708	193,158
預提負債	36	**151,178**	164,604	180,912
衍生金融工具	22	**4,782**	15,806	—
其他財務負債	22	**11,747**	—	744
流動稅項負債	10	**3,210**	2,607	270
其他負債	22	**17,901**	32,263	40,627
		3,205,199	2,715,781	1,906,779
與歸類為持作待售的資產直接相關的負債	26	**—**	143,447	—
流動總負債		**3,205,199**	2,859,228	1,906,779
總負債		**6,239,958**	5,500,740	5,197,116
權益及負債合計		**16,437,820**	14,424,320	11,918,451

合併權益變動表

截至二零一九年、二零一八年及二零一七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	外幣報表折算儲備	可供出售財務資產價值變動	可換股債券權益儲備	確定利益退休金儲備	現金流量避險	以權益法入帳之應佔合營公司其他綜合收益	其他	保留盈餘（累計虧絀）	本公司擁有人應佔	永久次級可換股證券	非控股權益	總權益
	（附註27）	（附註27）	（附註28）	（附註28）		（附註28）		（附註28）			（附註29）		（附註30）		
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**
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	179,679	**179,679**	—	(53,256)	**126,423**
年內其他綜合收益（虧損）	—	—	—	21,590	(2,356)	—	(436)	35,143	17,646	(131)	—	**71,456**	—	1,598	**73,054**
年內綜合收益（虧損）合計	—	—	—	21,590	(2,356)	—	(436)	35,143	17,646	(131)	179,679	**251,135**	—	(51,658)	**199,477**
發行普通股	966	325,174	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**326,140**	—	—	**326,140**
行使購股權	130	35,178	(18,220)	—	—	—	—	—	—	—	—	**17,088**	—	17	**17,105**
股權報酬	—	—	17,495	—	—	—	—	—	—	—	—	**17,495**	—	719	**18,214**
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**—**	—	294,000	**294,000**
年內行使可換股債券轉換購股權	1,556	427,168	—	—	—	(29,625)	—	—	—	—	—	**399,099**	—	—	**399,099**
永久次級可換股證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**—**	64,073	—	**64,073**
削減股份溢價	—	(910,849)	—	—	—	—	—	—	—	—	910,849	**—**	—	—	**—**
業務經營轉讓的非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,329	**7,329**	—	(7,329)	**—**
小計	2,652	(123,329)	(725)	—	—	(29,625)	—	—	—	—	918,178	**767,151**	64,073	287,407	**1,118,631**
於二零一七年十二月三十一日結餘	19,664	4,827,619	64,978	(497)	(1,111)	52,053	1,084	516	17,646	—	187,008	**5,168,960**	64,073	1,488,302	**6,721,335**
採納國際財務報告準則第9號	—	—	—	—	1,111	—	—	—	(17,646)	—	16,535	**—**	—	—	**—**
於二零一八年一月一日的重列總權益	19,664	4,827,619	64,978	(497)	—	52,053	1,084	516	—	—	203,543	**5,168,960**	64,073	1,488,302	**6,721,335**
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	134,055	**134,055**	—	(56,844)	**77,211**
年內其他綜合收益（虧損）	—	—	—	(36,138)	—	—	129	35,931	—	—	—	**(78)**	—	219	**141**
年內綜合收益（虧損）合計	—	—	—	(36,138)	—	—	129	35,931	—	—	134,055	**133,977**	—	(56,625)	**77,352**
發行普通股	474	160,404	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**160,878**	—	—	**160,878**
註銷庫存股	(76)	(19,981)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**(20,057)**	—	—	**(20,057)**
行使購股權	97	25,121	(17,211)	—	—	—	—	—	—	—	—	**8,007**	—	69	**8,076**
股權報酬	—	—	10,912	—	—	—	—	—	—	—	—	**10,912**	—	749	**11,661**
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**—**	—	1,488,900	**1,488,900**
永久次級可換股證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**—**	499,775	—	**499,775**
向永久次級可換股證券作出分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,300)	**(6,300)**	—	—	**(6,300)**
喪失控制權而取消附屬公司合併入帳	—	—	—	(1,774)	—	—	—	—	—	—	—	**(1,774)**	—	(15,629)	**(17,403)**
應佔以權益法入帳的聯營公司其他資本儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(637)	—	**(637)**	—	—	**(637)**
小計	495	165,544	(6,299)	(1,774)	—	—	—	—	—	(637)	(6,300)	**151,029**	499,775	1,474,089	**2,124,893**
於二零一八年十二月三十一日結餘	20,159	4,993,163	58,679	(38,409)	—	52,053	1,213	36,447	—	(637)	331,298	**5,453,966**	563,848	2,905,766	**8,923,580**
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	234,681	**234,681**	—	(75,821)	**158,860**
年內其他綜合收益（虧損）	—	—	—	(17,794)	—	—	(1,532)	(26,524)	—	—	—	**(45,850)**	—	1,025	**(44,825)**
年內綜合收益（虧損）合計	—	—	—	(17,794)	—	—	(1,532)	(26,524)	—	—	234,681	**188,831**	—	(74,796)	**114,035**
行使購股權	68	18,752	(11,884)	—	—	—	—	—	—	—	—	**6,936**	—	94	**7,030**
股權報酬	—	—	5,756	—	—	—	—	—	—	—	—	**5,756**	—	1,076	**6,832**
發行可換股債券	—	—	—	—	—	34,147	—	—	—	—	—	**34,147**	—	—	**34,147**
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**—**	—	1,146,770	**1,146,770**
與非控股權益交易	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,013)	(3,854)	**(8,867)**	—	(3,330)	**(12,197)**
向永久次級可換股證券作出分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,300)	**(11,300)**	—	—	**(11,300)**
喪失控制權而取消附屬公司合併入帳	—	—	—	(72)	—	—	319	—	—	—	(319)	**(72)**	—	(10,963)	**(11,035)**
小計	68	18,752	(6,128)	(72)	—	34,147	319	—	—	(5,013)	(15,473)	**26,600**	—	1,133,647	**1,160,247**
於二零一九年十二月三十一日結餘	20,227	5,011,915	52,551	(56,275)	—	86,200	—	9,923	—	(5,650)	550,506	**5,669,397**	563,848	3,964,617	**10,197,862**

合併現金流量表

截至二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度

（以千美元計值）

	附註	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
經營活動				
年內利潤		**158,860**	77,211	126,423
就以下各項調整：				
所得稅開支	10	**23,416**	14,476	1,846
折舊及攤銷費用	11	**1,127,756**	1,048,410	971,382
就權益結算股份為基礎所確認開支	11	**6,832**	11,661	18,214
利息收入		**(138,988)**	(64,339)	(27,090)
財務費用	8	**63,460**	24,278	18,021
出售物業、廠房及設備以及持作出售資產的收益	7	**(4,912)**	(30,838)	(17,513)
出售及取消附屬公司合併入帳的收益	7	**(81,377)**	(3,466)	—
出售聯營公司的收益		**—**	—	(18,884)
資產減值虧損	11	**39,312**	16,567	46,720
按公平價值於損益中列帳的金融工具產生的收益淨額	9	**(34,200)**	(9,773)	(6,890)
匯兌虧損收益		**26,433**	8,632	26,101
以權益法入帳之應佔投資（收益）虧損		**(5,362)**	(21,203)	9,500
		1,181,230	1,071,616	1,147,830
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）減少		**(35,685)**	(106,404)	59,084
存貨增加		**(71,164)**	(31,063)	(205,320)
有關經營活動的受限制現金增加		**(352,548)**	(325,512)	(81,795)
預付款項及預付經營開支（增加）減少		**(6,121)**	2,000	(6,722)
其他經營資產減少		**13,511**	6,660	2,938
貿易及其他應付款項增加		**18,006**	56,598	109,285
合約負債增加		**48,203**	1,094	89
遞延政府資金增加		**226,201**	143,485	110,999
其他經營負債（減少）增加		**(4,042)**	17,866	(40,604)
經營活動所得現金		**1,017,591**	836,340	1,095,784
已付利息		**(110,302)**	(47,850)	(34,086)
已收利息		**125,963**	34,840	19,425
已付所得稅		**(14,195)**	(23,904)	(437)
經營活動所得現金淨額		**1,019,057**	799,426	1,080,686

（以千美元計值）

	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
投資活動			
收購按公平價值計入損益的財務資產的付款	**(91,634)**	(447,717)	—
出售按公平價值計入損益的財務資產的所得款項	**70,573**	540,166	—
收購按攤銷成本列帳的財務資產的付款	**(3,490,637)**	(4,407,790)	—
按攤銷成本列帳的財務資產到期的所得款項	**3,064,543**	2,954,346	—
收購財務資產付款	**—**	—	(829,371)
出售財務資產所得款項	**—**	—	186,509
對物業、廠房及設備的付款	**(1,869,563)**	(1,808,253)	(2,287,205)
出售物業、廠房及設備及歸類為持作出售資產的所得款項	**11,698**	398,162	688,192
就無形資產付款	**(11,274)**	(9,817)	(43,755)
就土地使用權付款	**(1,402)**	(14,425)	—
就收購土地使用權之按金付款	**(1,287)**	(45,503)	—
出售附屬公司所得款項	**140,298**	—	—
取消附屬公司合併入帳的現金流出淨額	**(3,065)**	(5,549)	—
對合營公司、聯營公司及其他財務資產的付款	**(19,206)**	(427,197)	(467,885)
出售合營公司及其他財務資產所得款項	**—**	9,251	1,028
收取合營公司及聯營公司的分派	**914**	12,322	255
解除與投資活動有關的受限制現金的所得款項	**251,535**	54,743	90,093
投資活動所用現金淨額	**(1,948,507)**	(3,197,261)	(2,662,139)
融資活動			
借貸所得款項	**1,320,042**	782,402	1,194,659
償還借貸	**(1,020,002)**	(536,752)	(537,016)
租賃負債本金部分的付款	**(89,215)**	—	—
發行新股所得款項	**—**	160,878	326,351
償還債券	**(500,000)**	—	—
發行可換股債券所得款項	**229,680**	—	—
發行中期票據所得款項	**224,024**	—	—
償還中期票據	**(217,954)**	—	—
發行短期票據所得款項	**725,885**	—	—
償還短期票據	**(426,485)**	—	(87,858)
發行永久次級可換股證券所得款項	**—**	499,775	64,350
支付予永久次級可換股證券持有人的分派	**(11,300)**	(6,300)	—
行使僱員購股權所得款項	**7,030**	8,076	17,105
收購庫存股的付款	**—**	(20,057)	—
自非控股權益所得款項 — 資本注資	**1,146,770**	1,488,900	294,000
收購非控股權益付款	**(12,197)**	—	—
融資活動所得現金淨額	**1,376,278**	2,376,922	1,271,591
現金及現金等價物增加(減少)淨額	**446,828**	(20,913)	(309,862)
年初現金及現金等價物	**1,800,974**	1,838,300	2,126,011
匯率變動對以外幣持有現金結餘的影響	**(8,962)**	(16,413)	22,151
年末現金及現金等價物	**2,238,840**	1,800,974[1]	1,838,300

[1] 於二零一八年十二月三十一日，現金及現金等價物中包含14.6百萬美金，其呈列為合併財務狀況表中的歸類為持作待售資產。

1. 一般資料

中芯國際集成電路製造有限公司(「本公司」或「中芯國際」)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 2681, Cricket Square, Hutchins Drive, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

中芯國際為投資控股公司。中芯國際各附屬公司(中芯國際及其附屬公司於下文統稱為「本集團」)從事不同業務，分別包括集成電路的電腦輔助設計、銷售及市場推廣、技術研究及開發、製造、測試、封裝及買賣，以及其他服務，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. 會計政策之變動及披露

於截至二零一九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(「國際財務報告準則」)

國際財務報告準則第16號

本集團自二零一九年一月一日起追溯採用國際財務報告準則第16號，惟並未根據該準則的特定過渡規定的許可就二零一八年報告期間重列比較數字。因此，新租賃規則產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初合併財務狀況表確認。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團確認根據國際會計準則第17號租賃的原則於過往分類為「經營租賃」有關租賃的租賃負債。此等負債是按餘下租賃付款的現值，使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率折現。應用於二零一九年一月一日的租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為4.30%。

	千美元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	352,540
於二零一九年一月一日確認的租賃負債，乃使用首次應用日期的承租人增量借款利率折現，其中：	279,681
即期租賃負債	88,793
非即期租賃負債	190,888

使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並按二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況表確認的該租賃的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。概無任何虧損性的租賃合約需於首次應用日期對使用權資產作出調整。

已確認的使用權資產為樓宇、機器及設備。

2. 會計政策之變動及披露*(續)*

於截至二零一九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(「國際財務報告準則」)*(續)*

國際財務報告準則第16號 *(續)*

會計政策之變動影響了二零一九年一月一日的合併財務狀況表的以下項目：

- 使用權資產 — 增加279.7百萬美元，及
- 租賃負債 — 增加279.7百萬美元。

在首次執行國際財務報告準則第16號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率；
- 依賴關於租賃是否虧損的先前評估；對於二零一九年一月一日餘下租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；及
- 在初次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產。

本集團亦已選擇不重新評估一份合約於首次應日期是否為或是否包含租賃。

已公佈但未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則

本集團並未應用以下已公布但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

新訂或經修訂國際財務報告準則	生效日期
國際財務報告準則第3號(修訂本)— 業務定義	二零二零年一月一日或之後
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)— 重大定義	二零二零年一月一日或之後
經修訂的財務報告概念框架	二零二零年一月一日或之後
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報準則第37號(修訂本) — 利率基準改革	二零二零年一月一日或之後
國際財務報告準則第17號 — 保險合約	二零二一年一月一日或之後
國際會計準則第1號(修訂本) — 負債分類為即期或非即期	二零二二年一月一日或之後
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

政府資金之會計政策變動

於二零一九年，本集團已更改於合併損益及其他綜合收益表呈列有關研究及開發活動的政府資金之相關會計政策。有關研究及開發活動的政府資金以往於呈報相關開支時扣除。為了使呈列方式更易於與代工行業其他公司比較，本集團決定將該等政府資金於損益呈列為收入。比較數字已重新分類，使其與本期間之呈列保持一致。

2. 會計政策之變動及披露*(續)*

政府資金之會計政策變動*(續)*

本集團已追溯更改政府資金之會計政策，並就二零一七及二零一八財政年度重列比較數字。

(千美元)

合併損益及其他綜合收益表(摘錄)	於二零一八年十二月三十一日原先呈列	影響	於二零一八年十二月三十一日重列	於二零一七年十二月三十一日原先呈列	影響	於二零一七年十二月三十一日重列
研究及開發開支	(558,110)	(105,258)	(663,368)	(427,111)	(82,245)	(509,356)
其他經營收入淨額	57,283	105,258	162,541	44,957	82,245	127,202

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所有適用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説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。

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：

- 第一級公平價值計量為完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級公平價值計量為不包括第一級報價的資產或負債的可直接(例如價格)或間接(例如衍生自價格)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。

3. 重大會計政策*(續)*

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。

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。

3. 重大會計政策*(續)*

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或負債(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，被視為根據國際財務報告準則第9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公司之投資初步確認之成本。

獨立財務報表

於附屬公司的投資根據國際會計準則第27號及國際會計準則第28號以權益法入帳。根據權益法，投資初始按成本確認，隨後進行調整以確認本集團應佔該投資對象損益帳上的收購後損益，以及本集團應佔該投資對象於其他綜合收益的其他綜合收益變動。當本集團所佔以權益入帳投資的虧損相等於或超逾其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，本集團不會確認進一步虧損，除非其代表其他實體產生責任或作出付款則屬例外。

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公司。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，乃按權益法列入合併財務報表。根據權益法，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。

於聯營公司之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。

3. 重大會計政策*(續)*

於聯營公司的投資*(續)*

本集團採用國際會計準則第28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財務報告準則第9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。

根據國際會計準則第28號，當應用權益法時所使用的聯營公司財務報表乃於有別於本集團的不同報告日期編製，本集團會就重大交易或事宜的影響作出調整。在任何情況下，聯營公司的報告日期與本集團的報告日期之間的差異不可超逾三個月，而報告期的長度及報告日期的任何差異於各期間均相同。

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。

3. 重大會計政策*(續)*

於合營公司的投資*(續)*

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(及出售組別)按之前帳面值及公平價值減出售成本兩者的較低者計量。

收入確認

新訂國際財務報告準則第15號設立一個單一收益確認框架，框架的核心原則是一個實體應確認收益，以說明實體按反映交換商品及服務預期所得代價的金額向客戶轉讓所承諾商品或服務。

國際財務報告準則第15號規定確認收益所應用之五個步驟：

- 第1步：識別與客戶所訂立之合約
- 第2步：識別合約之履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：分配交易價格至各履約責任
- 第5步：於達成各履約責任時確認收益

國際財務報告準則第15號包括對可能會改變目前根據國際財務報告準則採用的方法的特定收益相關事宜作出的具體指引。有關準則亦顯著加強與收益有關的定性及定量披露。

該準則允許對所呈列的各個過往報告期間採用全面追溯方法或於首次應用日期確認初次應用該指引具累計效應的經修訂追溯方法。本集團已對採用國際財務報告準則第15號的影響進行詳盡的評估，並決定採納全面追溯法。採納國際財務報告準則第15號並不會對本集團的財務報表有任何重大影響。

本集團已自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號客戶合約的收益，導致會計政策出現變動，以及對在財務報表確認的金額作出調整。根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已追溯採納新訂規則，並就二零一七年財政年度重列比較資料。合約負債於合併財務狀況表呈列，以反映國際財務報告準則第15號所用詞彙，有關已收客戶墊付款項以往計入貿易及其他應付款項。

3. 重大會計政策*(續)*

收入確認*(續)*

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。

收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。貨品或服務的控制權在一段時間內還是某一時點轉移，取決於合約的條款約定與適用於合約的法律規定。倘本集團在履約過程中滿足下列條件時，貨品或服務的控制權便是在一段時間內發生轉移：

- 客戶同時收到且消耗由本集團履約所帶來的全部利益；
- 本集團履約時創建或優化由客戶控制的資產；或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收回累計至今已完成履約部份的款項。

倘資產的控制權在一段時間內轉移，收入確認會按在整個合約期間已滿意完成履約義務的進度進行。否則，收入於客戶獲得資產控制權的時點確認。

與客戶的合約可包括多項履約責任。就有關安排而言，本集團基於相關獨立售價分配收入至各履約責任。本集團一般基於向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價不能直接觀察，則使用預期成本加邊際利潤或經調整市場評估法估計，視是否取得可觀察資料而定。於估計各項不同履約責任的相對價格時已作出假設及估計，而該等假設及估計的判斷變動或會對收入確認帶來影響。

當合約的訂約方已履約，本集團根據實體履約責任及客戶付款之間的關係將其合約於財務狀況表呈列為合約資產或合約負債。

合約資產為本集團交換本集團已轉讓予客戶的貨品及服務的代價權，而該權利乃就除隨時間流逝的其他因素而被考慮。

就為獲得合約而產生的增量成本而言，倘若預計為可收回，則作為取得合約成本資本化，然後隨著相關合約的收入確認時而進行攤銷。

倘客戶支付代價或本集團在其向客戶轉讓貨品或服務前擁有無條件收取代價的權利，本集團於作出付款或記錄應收款項時(以較早者為準)將合約列為合約負債。合約負債是本集團因已向客戶收取代價(或代價金額到期)而向客戶轉讓貨品或服務的責任。

應收款項於本集團對收取代價擁有無條件權利時記錄入帳。倘代價僅需經過一段時間後便成為到期支付，則收取代價的權利為無條件。

3. 重大會計政策*(續)*

收入確認*(續)*

***銷售貨品*(續)**

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。

轉移知識產權

本集團轉移若干項知識產權予客戶。倘給予客戶的特許為提供客戶於特許期間存在獲取本集團知識產權的權利，則特許收入於特許的控制權轉移予客戶的一段時間確認。倘給予客戶的特許為提供客戶於授出特許當時存在使用本集團知識產權的權利，則特許收入於技術特許的控制權轉移予客戶的某一時點確認。

出售房地產收益

當達成以下條件時確認房地產收益：1)簽立銷售合約，2)收取全數付款或收獲訂金，並與借貸機構簽立不可撤銷按揭合約，及3)法定業權已轉移至買方；4)物業的控制權已轉讓予買方。

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。

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兑。

貨幣項目的匯兑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。所產生的匯兑差額(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)。

3. 重大會計政策*(續)*

外幣*(續)*

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兑差異會調往損益。

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。

政府資金

與物業、廠房及設備有關的政府資金(其主要條件為本集團應購買、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。

已產生作為開支或虧損補償而應收的政府資金於收取時記錄為負債，直至資金條款所列明的要求(如有)達成為止確認為其他經營收入。

已產生作為利息開支補償而應收的政府資金於收取時記錄為負債，直至資金條款所列明的要求(如有)達成為止確認為扣減利息開支。

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。

以股份為基礎的給付安排

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給付時，按授出日時權益工具的公平價值計算價值。

權益結算股份為基礎的給付(按照本集團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，以分級歸屬法於歸屬期間列為費用，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給付交易如對象並非僱員，會以收到的貨品或服務的公平價值計量，惟若公平價值無法得以可靠估計，則會以授出的權益工具在實體獲得貨品或對方提供服務當日的公平價值計量。

3. 重大會計政策*(續)*

稅項

所得稅開支指當期應付之稅項及遞延稅項之總和。

當期稅項

當期應付之稅項按年內應課稅利潤計算。由於應課稅利潤並不包括其他年度之應課稅或可扣減收入及開支，亦不包括毋須課稅或不得扣減之項目，故此應課稅利潤有別於合併損益及其他綜合收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。

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。

3. 重大會計政策*(續)*

物業、廠房及設備*(續)*

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。

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

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。

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。

3. 重大會計政策*(續)*

商譽*(續)*

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)。

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

本集團租賃設備。租賃合約一般為2至5年的固定期限，惟可能會有延期選項。租賃條款按個別基準磋商，並包含廣泛的不同條款及條件。租賃協議不會施加任何契諾，惟租賃資產或不會就借貸用作為抵押。

於二零一八財政年度前，樓宇、機器及設備的租賃分類為融資或經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除收取自出租人的任何獎勵)作為租賃協議計入損益。

自二零一九年一月一日起，租賃於租賃資產可由本集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。各項租賃付款於負債及融資成本之間分配。融資成本於租賃期內於損益扣除，以為各期間內提供一個負債餘下結餘的固定定期利息率。使用權資產按資產的使用年期及租賃年期(以較短者為準)以直線法折舊。

3. 重大會計政策*(續)*

租賃*(續)*

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收的租賃激勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 預期承租人根據剩餘價值擔保應付的金額
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則該選擇權的行使價格，及
- 倘租賃條款反映承租人行使該選擇權，則終止租賃的罰則付款。

租賃付款使用租賃隱含的利率折現。倘無法確定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人就以相若條款及條件於相若經濟環境下獲取相若價值資產而借貸必要資金將需支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初步計量租賃負債的金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收的任何租賃獎勵
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期資產為租賃期12個月或以下的租賃。低價值資產包資訊科技設備及及小型辦公室傢俬。

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的土地使用協議按比例自損益扣除。

現金及現金等價物

現金等價物為短期可隨時兑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。就支付物業、廠房及設備受限制現金變動於合併現金流量表呈列為投資活動。就信用狀、短期及長期信貸融資、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。

投資及其他財務資產

分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其財務資產劃分為以下計量類別：

- 其後按公平價值計量的財務資產(計入損益)，及
- 按攤銷成本計算的財務資產。

分類視實體管理財務資產及現金流量合約條款的業務模式而定。對於按公平價值計量的資產，收益及虧損將計入損益。

計量

於初步確認時，本集團按公平價值加(如為並非按公平價值計入損益的財務資產)收購該財務資產直接應佔的交易成本對財務資產進行計量。按公平價值計入損益的財務資產的交易成本於損益支銷。

當釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時，將整體考慮包含嵌入衍生工具的財務資產。

債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產及其現金流量特徵的業務模式。有以下三個計量類別，本集團將其債務工具僅確認為攤銷成本及按公平價值計入損益：

- 攤銷成本：持作收取合約現金流量(僅表示本金及利息付款)的資產按攤銷成本計量。該等財務資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並連同外匯收益及虧損於其他收益或虧損呈列。減值虧損在損益表中以單獨條目呈列。
- 按公平價值計入損益：未達攤銷成本或按公平價值計量並計入其他綜合收益標準的資產按公平價值計入損益。後續按公平價值計入損益之債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在其他收益或虧損淨額內呈列。

3. 重大會計政策*(續)*

投資及其他財務資產*(續)*

***債務工具*(續)**

- 按公平價值計入其他綜合收益：為收取合約現金流及出售財務資產而持有，且資產的現金流量純粹為支付本金及利息的資產按公平價值計入其他綜合收益，帳面值變動計入其他綜合收益，惟確認於損益的減值確認盈虧、利息收入及匯兑盈虧除外。在財務資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認的累計盈虧由權益重新分類至損益，並於其他收益╱(虧損)確認。來自有關財務資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。匯兑盈虧於其他收益╱(虧損)確認，而減值費用於損益表作為單獨項目列示。

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。本集團後續通過損益按公平價值計量所有股權投資。按公平價值計入損益的財務資產的公平價值變動於損益表的其他收益或虧損確認(如適用)。

減值

自二零一八年一月一日起，本集團對有關其按攤銷成本及按以公平價值計入其他綜合收益列帳之債務工具的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信用風險是否大幅增加。

本集團就貿易應收款項應用國際財務報告準則第9號允許的簡易方法，國際財務報告準則第9號規定於初始確認應收款項時確認預期存續期虧損。

衍生工具及套期保值

本集團已對會計政策作出選擇，以持續使用國際會計準則第39號的套期保值會計。

二零一七年十二月三十一日前應用的會計政策

本集團已追溯應用國際財務報告準則第9號，惟選擇不重列比較資料。因此，所提供的比較資料繼續按照本集團過往的會計政策入帳。

分類

於二零一七年十二月三十一日前，本集團於以下類別分類其財務資產：

- 按公平價值計入損益的財務資產、
- 貸款及應收款項、及
- 可供出售財務資產。

分類乃就所收購的投資的目的釐定。管理層於起始確認時釐定投資的分類，而倘為分類為持至到期日的資產，則於各報告期間末再評估此分類。

其後計量

於起始確認的計量並無改變採納國際財務報告準則第9號。

於起始確認後，貸款及應收款項其後使用實際利息法按攤銷成本入帳。

3. 重大會計政策*(續)*

投資及其他財務資產*(續)*

***二零一七年十二月三十一日前應用的會計政策*(續)**

其後計量(續)

可供出售財務資產及按公平價值計入損益的財務資產隨後按公平價值列帳。公平價值變動產生的收益或虧損確認為：

- 就「按公平價值計入損益的財務資產」而言 — 於損益的其他收益(虧損)
- 就屬於按外幣計值的貨幣證券的可供出售財務資產而言 — 有關證券攤銷成本變動的匯兑差額會在損益表內確認，而帳面值之其他變動則在其他綜合收益中確認
- 就分類為可供出售的其他貨幣及非貨幣證券而言 — 於其他綜合收益確認

當分類為可供出售的證券出售時，於其他綜合收益確認的累計公平價值調整重新分類至損益，列為投資證券的收益及其他虧損。

減值

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項財務資產或一組財務資產出現減值。倘因資產起始確認後發生的一宗或以上事件導致出現減值的客觀證據(「虧損事件」)及該虧損事件(或多宗虧損事件)對該財務資產或該組財務資產可以可靠估計的估計未來現金流帶來影響，一項財務資產或一組財務資產方會出現減值及產生減值虧損。倘為分類為可供出售的股權投資，倘證券的公平價值重大或長期下跌至低於其成本，則被視為資產減值的指標。

按攤銷成本列帳的資產

就貸款及應收款項而言，虧損款額按資產的帳面值及按該財務資產原來實際利率折現的估計未來現金流的現值(不包括未曾發生的未來信貸虧損)之間的差額計量。資產的帳面值已下降及虧損款額經已確認。倘一項貸款或持至到期投資的利率為可變利率，計量任何減值虧損的折現率為根據合約釐定的即期實際利率。作為實務上的權宜之計，本集團可使用可觀察市價基於該工具的公平價值計量減值。

倘於後續期間，減值虧損的款額減少，而減少客觀上可能與確認減值後發生的事件(例如債務人的信貸評級改善)有關，則撥回過往確認減值虧損於損益確認。

分類為可供出售的資產

倘有客觀證據顯示可供出售財務資產出現減值，累計虧損 — 按收購成本與即期公平價值之間的差額，減該財務資產過往於損益確認的任何減值虧損計量 — 自權益刪除，並於損益確認。

權益工具的減值虧損於後續期間於溢利確認或並未於損益撥回。

倘分類為可供出售的債務工具的公平價值於後續期間增加，而增加客觀上可能與於損益確認減值虧損後發生的事件有關，則該減值虧損通過損益撥回。

3. 重大會計政策*(續)*

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餘。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。

財務負債

財務負債分類為「按公平價值於損益列帳」之財務負債或「其他財務負債」。

按公平價值於損益列帳之財務負債

按公平價值於損益中列帳之財務負債(包含遠期外匯合約、交叉貨幣掉期合約及或有對價)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「其他收益淨額」一項。

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、長期應付款項、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。

3. 重大會計政策*(續)*

財務負債*(續)*

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

本集團訂立多項衍生金融工具包括認沽期權、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22及附註38。

衍生工具以衍生工具合約簽訂日之公平價值作首次確認及以其後報告期末之公平價值重新計量。所產生的收益或虧損將即時於損益內確認，除非該衍生工具是指定而有效的避險工具，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，惟現金流量避險盈虧的有效避險部份則除外。

現金流量避險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出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。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

重大會計判斷

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。實際結果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。

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)*

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。

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有約束力銷售交易的可得數據按公平交易基準，參考類似資產或可觀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37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。

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。

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38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。

作為有限合夥人，本集團已投資於多個投資基金。基於管理層進行的評估，本集團使用權益法將該等投資基金入帳為投資於合營公司或聯營公司。投資基金按公平價值於投資組合計量其投資。該等投資基金持有多項投資組合。有關投資組合的估值主要乃基於採用適用估值法及應用合適的估值假設合併進行。

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)*

金融工具減值

本集團就貿易應收款項確認存續期預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。貿易應收款項的預期信貸虧損乃根據本集團之歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並就債務人的特定因素、一般經濟狀況及對報告日期有關狀況的現況及預測走向的評估作出調整。

就所有其他金融工具而言，倘信用風險自初始確認以來大幅增加，本集團確認存續期預期信貸虧損。然而，倘信用風險自初始確認以來並無大幅增加，本集團按相等於12個月預期信貸虧損的款額為該金融工具計量虧損撥備。

5. 分部資料

客戶合約收益的分解

出於管理需要，本集團營運一個業務分部，主要從事電腦輔助設計、製造及買賣集成電路。管理層作出高價戰略決定並審閱本集團的合併業績。整個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，並無呈列其他分部分析。

本集團的收益來自於三個地區僅於某時點轉讓貨品及服務，即北美洲、中國內地及香港，以及歐亞大陸。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		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
於某時點	**千美元**	千美元	千美元
北美洲[1]	**821,136**	1,062,134	1,240,906
中國內地及香港	**1,850,516**	1,985,292	1,465,553
歐亞大陸[2]	**444,020**	312,558	394,716
	3,115,672	3,359,984	3,101,175

(1) 呈列之收入為總公司位於美國，但最終出售產品予全球客戶的公司。

(2) 未包含中國內地及香港

5. 分部資料*(續)*

客戶合約收益的分解*(續)*

本集團僅於某時點按轉讓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		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
於某時點	**千美元**	千美元	千美元
晶圓銷售	**2,896,883**	3,031,770	3,038,947
掩膜製造、測試及其他[1]	**218,789**	328,214	62,228
	3,115,672	3,359,984	3,101,175

[1] 包含截至二零一八年十二月三十一日止年度確認的技術授權收入約163.8百萬美元。該項技術授權收入係經由內部研發尚未資本化，於本期內授予中芯集成電路製造(紹興)有限公司(「中芯紹興」，本集團的聯營公司)，本集團並無確認相關銷售成本。

與客戶合約有關的負債

本集團確認與客戶訂立的合約有關的負債為於二零一九年十二月三十一日的合約負債92.3百萬美元(二零一八年十二月三十一日：44.1百萬美元及二零一七年十二月三十一日：43.0百萬美元)。合約負債包括收取自客戶(仍未向其轉移晶圓)的預付款項。計入合約負債年初結餘的已確認收入為44.1百萬美元(二零一八年：43.0百萬美元及二零一七年：42.9百萬美元)。

未達成履約責任

本集團選擇權宜務實行事，並無披露餘下的履約責任，原因是所有相關合約的年期為一年或以下。

分部資產

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。於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日，下文所列本集團的非流動資產(金融工具除外)、遞延稅項資產及物業、廠房及設備均位於中國內地。

	物業、廠房及設備		
	於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
北美洲	**—**	15	45
歐洲	**1,454**	1,603	137,778
亞洲[1]	**42**	66	117
香港	**2,228**	2,415	2,618
中國內地	**7,753,523**	6,773,871	6,382,845
	7,757,247	6,777,970	6,523,403

[1] 未包含中國內地及香港。

6. 重大客戶

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

	收入淨額 截至十二月三十一日止年度			應收帳款總額 十二月三十一日		
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	**二零一九年**	二零一八年	二零一七年
客戶A	**590,349**	582,349	538,102	**100,906**	75,510	95,575
客戶B	**397,618**	527,633	636,662	**86,627**	67,734	133,281
客戶A	**19%**	17%	17%	**21%**	18%	23%
客戶B	**13%**	16%	21%	**18%**	16%	33%

7. 其他經營收入淨額

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七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收益[1]	**4,912**	30,838	17,513
於有形資產及無形資產確認的減值虧損（附註11）	**(2,948)**	(9,218)	—
政府資金（附註34）[2]	**293,305**	137,457	109,689
出售及取消附屬公司合併入帳的收益[3]	**81,377**	3,466	—
其他	**10**	(2)	—
	376,656	162,541	127,202

(1) 截至二零一九年、二零一八年及二零一七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分別主要來自出售員工宿舍予僱員、出售設備，以及與出售及售後租回交易有關的設備出售所產生的收益。

(2) 於二零一九年，本集團已更改呈列若干政府資金之相關會計政策，而比較數字亦已重新分類，使其與本期間之呈列保持一致。進一步資料請參閱附註2。

(3) 於二零一九年七月二十九日，本集團自出售若干附屬公司錄得收益81.4百萬美元（附註26）。

7. 其他經營收入淨額*(續)*

有關終止合併入帳的收益及現金流分析如下：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 千美元
出售及取消附屬公司合併入賬的收益	
已收現金對價	**163,116**
出售及終止合併入帳資產淨值的帳面值	**(81,460)**
外幣報表折算儲備分類	**72**
稅項開支	**(351)**
	81,377
出售及取消附屬公司合併入賬產生的淨現金流	
已收現金對價	**163,116**
稅項開支	**(351)**
出售附屬公司的現金流出金額	**(22,467)**
出售附屬公司所得款項	**140,298**
取消附屬公司合併入帳的現金流出金額	**(3,065)**
	137,233

8. 財務費用

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元
利息開支：			
銀行及其他借貸	**63,083**	44,668	25,543
租賃（附註17）	**10,442**	190	232
可換股債券（附註32）	**16,508**	15,263	15,818
企業債券	**16,918**	22,487	22,405
中期票據（附註33）	**10,102**	8,335	8,185
短期票據（附註33）	**8,193**	—	1,164
減：政府資金	**—**	(19,496)	(24,182)
	125,246	71,447	49,165
減：撥充資本金額	**(61,786)**	(47,169)	(31,144)
	63,460	24,278	18,021

上述借入資金的加權平均實際利率為每年3.17%（二零一八年：每年2.10%及二零一七年：每年1.65%）。

9. 其他收益淨額

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
按公平價值計入損益的金融工具的收益(虧損)淨額			
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	**505**	2,265	2,150
交叉貨幣掉期合約	**(1,158)**	1,158	—
外滙遠期合約	**—**	(2,108)	2,109
銀行出售的金融產品及貨幣基金	**6,454**	6,443	1,087
股權證券	**28,399**	2,015	—
其他衍生金融工具	**—**	—	1,544
	34,200	9,773	6,890
其他	**8,781**	14,509	9,609
	42,981	24,282	16,499

10. 所得稅

所得稅開支(利益)

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
當期稅項 — 土地增值稅	**866**	(172)	179
當期稅項 — 企業所得稅	**8,222**	15,598	(469)
遞延稅項	**14,328**	(950)	2,136
	23,416	14,476	1,846

年內所得稅開支(利益)與會計利潤對帳如下:

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
除稅前利潤	**182,276**	91,687	128,269
按15%計算的所得稅開支			
(二零一八年:15%及二零一七年:15%)	**27,341**	13,753	19,240
免稅期的影響	**(60,318)**	(69,581)	(50,258)
研發開支加計扣減	**(49,676)**	(47,541)	(25,260)
並無確認遞延稅項產的稅務虧損[1]	**112,749**	127,686	70,341
撥回暫時性差異	**—**	—	5,687
於其他司法權區營運的附屬公司採用不同稅率的影響	**(7,546)**	(9,669)	(18,082)
其他	**866**	(172)	178
	23,416	14,476	1,846

(1) 稅項虧損乃於調整額外扣減研發開支及不同稅率的影響後自若干附屬公司的損益計算,不能自過往年度結轉以抵銷之後五年的未來利潤。

本公司的未分派收益為1,852.0百萬美元(二零一八年:1,176.7百萬美元),倘作為股息派付,則應由收款人繳納稅項。存在可評稅暫時性差異,但由於本公司能控制附屬公司進行分派的時間,且預期不會在可預見的將來分派該等利潤,因此並無確認任何遞延所得稅負債。

用作以上二零一九年、二零一八年及二零一七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。

流動稅項負債

於二零一九年十二月三十一日,本集團已確認應付所得稅3.2百萬美元(二零一八年十二月三十一日:2.6百萬美元及二零一七年十二月三十一日:0.2百萬美元)為負債。

10. 所得稅*(續)*

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：

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元	於二零一七年十二月三十一日 千美元
遞延稅項資產			
物業、廠房及設備	**49,188**	42,613	41,271
無形資產	**1,531**	1,688	1,844
其他	**12,256**	1,125	1,760
	62,975	45,426	44,875
遞延稅項負債			
物業、廠房及設備	**(34,360)**	(1,588)	(16,412)
其他	**—**	(51)	—
	(34,360)	(1,639)	(16,412)
	28,615	43,787	28,463

二零一九年十二月三十一日	**期初結餘 千美元**	**取消附屬公司合併入帳 千美元**	**已於損益確認 千美元**	**期末結餘 千美元**
與下列各項有關的遞延稅項資產淨額				
物業、廠房及設備	**41,025**	**—**	**(26,197)**	**14,828**
無形資產	**1,688**	**—**	**(157)**	**1,531**
其他	**1,074**	**(845)**	**12,026**	**12,256**
	43,787	**(845)**	**(14,328)**	**28,615**

二零一八年十二月三十一日	期初結餘 千美元	取消附屬公司合併入帳 千美元	重新分類為持作待售 千美元	已於損益確認 千美元	期末結餘 千美元
與下列各項有關的遞延稅項資產淨額					
物業、廠房及設備	24,859	—	14,437	1,729	41,025
無形資產	1,844	—	—	(156)	1,688
其他	1,760	(63)	—	(623)	1,074
	28,463	(63)	14,437	950	43,787

二零一七年十二月三十一日	期初結餘 千美元	已於損益確認 千美元	期末結餘 千美元
與下列各項有關的遞延稅項資產淨額			
物業、廠房及設備	30,599	(5,740)	24,859
無形資產	—	1,844	1,844
其他	—	1,760	1,760
	30,599	(2,136)	28,463

本公司於開曼群島註冊成立，現時在當地毋須納稅。中芯國際享有稅務減免之主要中國公司稅務詳情如下：

10. 所得稅*(續)*

遞延稅項結餘*(續)*

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)。中芯上海於二零一九年的所得稅率為15%。(二零一八年：15%及二零一七年：15%)。

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」)

根據財稅通知[2013]第43號(「第43號通知」)及財稅通知[2008]第1號(「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%。

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%。

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號通知及財稅通知[2012]第27號(「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，並可自二零一九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)。於二零一九年十二月三十一日，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。

其他中國實體

中芯國際所有其他中國實體須按25%稅率繳納所得稅。

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731.9百萬美元(二零一八年十二月三十一日：457.3百萬美元及二零一七年十二月三十一日：235.1百萬美元)確認遞延稅項資產，其中76.1百萬美元、100.0百萬美元、62.0百萬美元、322.4百萬美元及171.4百萬美元將分別於二零二零年、二零二一年、二零二二年、二零二三年及二零二四年屆滿。

11. 年內利潤

年內利潤經扣除(計入)以下各項:

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
資產減值虧損			
貿易應收款項壞帳撥備(附註38)	**1,449**	964	301
貿易應收款項呆帳的壞帳撥備撥回(附註38)	**(373)**	(27)	(438)
存貨減值虧損(附註24)	**35,288**	6,412	46,857
有形資產減值虧損(附註16)	**—**	990	—
無形資產減值虧損(附註18)	**2,948**	8,228	—
	39,312	16,567	46,720
折舊及攤銷費用			
物業、廠房及設備折舊(附註16)	**995,580**	994,642	906,034
使用權貿產折舊(附註17)	**99,950**	2,173	2,250
無形資產攤銷(附註18)	**32,226**	51,595	63,098
	1,127,756	1,048,410	971,382
僱員福利開支			
工資、薪金及社會保障基金供款	**506,045**	550,060	499,238
獎金	**83,198**	64,130	57,289
非貨幣性利益	**35,587**	48,837	47,204
以權益結算股份為基礎的給付(附註37)	**6,832**	11,661	18,214
	631,662	674,688	621,945
特許權使用開支	**32,290**	30,678	37,466
政府資金(附註34)	**(293,305)**	(156,953)	(133,871)
核數師酬金			
核數服務	**1,312**	1,372	1,413
非核數服務	**99**	1,255	85
	1,411	2,627	1,498

12. 董事酬金

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
薪金、獎金及福利	**2,672**	3,353	4,490
以權益結算股份為基礎的給付	**751**	2,390	8,158
	3,423	5,743	12,648

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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度,董事已獲授312,500份購股權(二零一八年:712,500份及二零一七年:5,726,477份)。概無購股權獲行使(二零一八年:6,050,202份及二零一七年:1,949,229份)及310,701份購股權屆滿(二零一八年:4,758,542份及二零一七年:無)。

12. 董事酬金 *(續)*

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事已獲授312,500個受限制股份單位(二零一八年：712,500個及二零一七年：5,726,477個)，821,595個受限制股份單位已自動歸屬(二零一八年：2,367,859個及二零一七年：3,774,432個)，274,430個受限制股份單位已被沒收(二零一八年：188,125個及二零一七年：無)。

於二零一九年、二零一八年及二零一七年，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。除在二零一七年應路軍要求撤回其獲委任為非執行董事以來的薪金及工資外，於二零一九年、二零一八年及二零一七年，概無董事放棄任何酬金。

除了給予執行董事作為員工福利開支的由國家管理的退休金，本集團沒有任何退休金計劃給予董事或已離職董事。

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：

二零一九年	**薪金、獎金及福利 千美元**	**權益結算以股份為基礎的給付 千美元**	**總酬金 千美元**
William Tudor Brown	**81**	**108**	**189**
叢京生	**51**	**45**	**96**
劉遵義	**63**	**148**	**211**
范仁達	**68**	**148**	**216**
楊光磊	**20**	**96**	**116**
蔣尚義*	**30**	**35**	**65**
	313	**580**	**893**

二零一八年	薪金、獎金及福利 千美元	權益結算以股份為基礎的給付 千美元	總酬金 千美元
William Tudor Brown	90	188	278
蔣尚義*	65	100	165
叢京生	58	119	177
劉遵義	32	110	142
范仁達	34	110	144
陳立武	51	269	320
周一華	39	14	53
	369	910	1,279

二零一七年	薪金、獎金及福利 千美元	權益結算以股份為基礎的給付 千美元	總酬金 千美元
陳立武	91	128	219
William Tudor Brown	89	8	97
周一華	70	40	110
蔣尚義*	47	250	297
叢京生	35	217	252
	332	643	975

12. 董事酬金 *(續)*

年內概無向獨立非執行董事支付其他酬金(二零一八年：無及二零一七年：無)。

執行董事及非執行董事

二零一九年	**薪金、獎金及福利 千美元**	**權益結算以股份為基礎的給付 千美元**	**總酬金 千美元**
執行董事：			
周子學	**713**	**18**	**731**
趙海軍**	**750**	**—**	**750**
梁孟松**	**341**	**—**	**341**
高永崗	**526**	**—**	**526**
	2,330	**18**	**2,348**
非執行董事：			
陳山枝	**15**	**108**	**123**
周杰	**—**	**—**	**—**
任凱	**—**	**—**	**—**
路軍	**—**	**—**	**—**
童國華	**14**	**45**	**59**
	29	**153**	**182**

二零一八年	薪金、獎金及福利 千美元	權益結算以股份為基礎的給付 千美元	總酬金 千美元
執行董事：			
周子學	695	129	824
趙海軍**	714	824	1,538
梁孟松**	478	—	478
高永崗	607	1	608
	2,494	954	3,448
非執行董事：			
陳山枝	70	269	339
周杰	—	—	—
任凱	65	—	65
路軍	—	—	—
童國華	63	119	182
邱慈雲	292	138	430
	490	526	1,016

12. 董事酬金*(續)*

執行董事及非執行董事*(續)*

二零一七年	薪金、獎金及福利 千美元	權益結算以股份為基礎的給付 千美元	總酬金 千美元
執行董事：			
周子學	765	311	1,076
趙海軍**	726	1,514	2,240
梁孟松**	65	—	65
高永崗	634	24	658
	2,190	1,849	4,039
非執行董事：			
邱慈雲	1,783	5,321	7,104
陳山枝	75	128	203
周杰	—	—	—
任凱	70	—	70
路軍	—	—	—
童國華	40	217	257
李永華(陳山枝之替任董事)	—	—	—
	1,968	5,666	7,634

* 蔣尚義並無膺選連任獨立非執行董事，彼等的獨立非執行董事任期於二零一九年六月二十一日到期。

** 趙海軍及梁孟松亦為本公司的聯合首席執行官。

二零一九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三名(二零一八年：三名及二零一七年：三名)董事，其酬金詳情已載於上文附註12。年內其餘兩名(二零一八年：兩名及二零一七年：兩名)最高薪人員為非董事，其酬金詳情載列如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
薪金及福利	**712**	954	630
花紅	**408**	325	746
權益結算以股份為基礎的給付	**—**	—	338
	1,120	1,279	1,714

花紅乃根據基本薪金以及本集團及個人表現釐定。

於二零一九年、二零一八年及二零一七年，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		
	二零一九年	二零一八年	二零一七年
3,500,001港元(449,541美元)至4,000,000港元(513,760美元)	**1**	—	—
4,500,001港元(577,981美元)至5,000,000港元(642,200美元)	**1**	1	—
5,000,001港元(642,201美元)至5,500,000港元(706,420美元)	**—**	1	—
6,500,001港元(834,861美元)至7,000,000港元(899,080美元)	**—**	—	2
	2	2	2

14. 每股盈利

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：

	（千美元、股份及每股數據除外）		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
本公司擁有人應佔年內利潤	**234,681**	134,055	179,679
對永久次級可換股證券持有人的分派	**(11,300)**	(6,300)	—
用作計算每股基本盈利的盈利	**223,381**	127,755	179,679
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	**5,049,540,755**	4,976,275,431	4,628,850,686
每股基本盈利	**0.04美元**	0.03美元	0.04美元

每股攤薄盈利

用於計算每股攤薄盈利的盈利如下：

	（千美元、股份及每股數據除外）		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
用作計算每股基本盈利的盈利	**223,381**	127,755	179,679
可換股債券利息開支	**15,840**	—	905
對永久次級可換股證券持有人的分派	**11,300**	—	—
用作計算每股攤薄盈利的盈利	**250,521**	127,755	180,584
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	**5,049,540,755**	4,976,275,431	4,628,850,686
僱員期權及受限制股份單位	**17,614,079**	36,411,011	44,496,788
可換股債券	**371,589,975**	—	38,241,356
永久次級可換股證券	**344,985,992**	—	1,848,513
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	**5,783,730,801**	5,012,686,442	4,713,437,343
每股攤薄盈利	**0.04美元**	0.03美元	0.04美元

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團有16,609,700份未行使加權平均僱員購股權（二零一八年：14,115,014份及二零一七年：5,214,138份），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，而且由於反攤薄效應，於計算每股攤薄盈利時亦未有計入兌換可換股債券後潛在的9,662,892股股份（二零一八年：371,589,975股及二零一七年：377,137,509股）及並無未計入兌換永久次級可換股證券後潛在的股份（二零一八年：163,815,024股及二零一七年：無）。

15. 股息

董事會並不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度股息(二零一八年十二月三十一日：無及二零一七年十二月三十一日：無)。

16. 物業、廠房及設備

	土地 千美元	樓宇 千美元	廠房及設備 千美元	辦公設備 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
成本						
於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
從在建工程撥入(出)	—	174,143	1,696,092	31,355	(1,901,590)	—
添置	—	—	—	—	2,425,697	2,425,697
出售	—	(28,543)	(767,210)	(3,588)	(5,518)	(804,859)
於二零一七年十二月三十一日結餘	2,485	870,567	12,452,099	195,325	1,851,603	15,372,079
從在建工程撥入(出)	—	44,127	1,142,788	32,997	(1,219,912)	—
添置	—	—	—	—	1,757,031	1,757,031
出售	—	(1,089)	(593,647)	(2,528)	(27,862)	(625,126)
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	—	(375)	—	(8,275)	(8,650)
重新分類為持作待售	(2,485)	(43,182)	(98,253)	(8,550)	(13,790)	(166,260)
匯兑差額	—	—	(19,615)	(322)	(2,723)	(22,660)
於二零一八年十二月三十一日結餘	—	870,423	12,882,997	216,922	2,336,072	16,306,414
從在建工程撥入(出)	—	209,764	1,611,604	26,884	(1,848,252)	—
添置	—	—	—	—	1,988,493	1,988,493
出售	—	(1,099)	(45,043)	(4,566)	(1,465)	(52,173)
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	—	—	(3,997)	(40)	(4,037)
匯兑差額	—	—	(5,907)	(100)	(1,350)	(7,357)
於二零一九年十二月三十一日結餘	—	1,079,088	14,443,651	235,143	2,473,458	18,231,340
累計折舊及減值						
於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
出售	—	(5,819)	(108,370)	(1,822)	(5,231)	(121,242)
折舊開支	—	41,243	839,351	25,440	—	906,034
於二零一七年十二月三十一日結餘	—	188,806	8,494,308	147,981	17,581	8,848,676
出售	—	(924)	(266,143)	(2,459)	(7,011)	(276,537)
折舊開支	—	37,031	928,978	28,633	—	994,642
減值虧損	—	—	990	—	—	990
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	—	(78)	—	—	(78)
重新分類為持作待售	—	(4,206)	(28,017)	(4,514)	—	(36,737)
匯兑差額	—	—	(2,431)	(81)	—	(2,512)
於二零一八年十二月三十一日結餘	—	220,707	9,127,607	169,560	10,570	9,528,444
出售	—	(1,099)	(42,707)	(1,691)	—	(45,497)
折舊開支	—	37,719	928,161	29,700	—	995,580
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	—	—	(2,677)	—	(2,677)
匯兑差額	—	—	(1,696)	(61)	—	(1,757)
於二零一九年十二月三十一日結餘	—	257,327	10,011,365	194,831	10,570	10,474,093
帳面淨值						
於二零一七年十二月三十一日結餘	2,485	681,761	3,957,791	47,344	1,834,022	6,523,403
於二零一八年十二月三十一日結餘	—	649,716	3,755,390	47,362	2,325,502	6,777,970
於二零一九年十二月三十一日結餘	—	821,761	4,432,286	40,312	2,462,888	7,757,247

16. 物業、廠房及設備*(續)*

在建工程

於二零一九年十二月三十一日，在建工程結餘約為2,473.5百萬美元，主要包括分別用於上海晶圓廠、北京兩個300mm晶圓廠、深圳晶圓廠及天津200mm晶圓廠設施建設、機器及設備的1,726.1百萬美元、281.1百萬美元、149.1百萬美元及122.3百萬美元；用於就進行更多研發活動而購入機器及設備的126.9百萬美元。此外，68.0百萬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，預期該等項目將於二零二零年年末完成。

年內已確認減值虧損

於二零一九年，本集團並無錄得設備減值虧損(二零一八年：1.0百萬美元及二零一七年：無)。二零一八年全額減值虧損於損益帳確認為其他經營開支。

作為抵押品的資產

帳面值約為130.9百萬美元(二零一八年：約207.2百萬美元及二零一七年：約362.3百萬美元)的物業、廠房及設備已抵押作本集團按揭下的借貸之抵押品(參閱附註31)。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。

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。二零一九年資本化利息為61.8百萬美元(二零一八年：47.2百萬美元及二零一七年：31.1百萬美元)計入相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限攤銷。於二零一九年，本集團有關資本化利息的折舊支出為33.4百萬美元(二零一八年：27.5百萬美元及二零一七年：22.7百萬美元)。

17. 租賃

合併財務報表列示以下有關租賃的金額：

	於二零一九年 十二月三十一日 千美元
使用權資產	
樓宇	**1,884**
機器及設備	**236,719**
土地使用權	**138,264**
	376,867
租賃負債	
流動	**80,651**
非流動	**167,081**
	247,732

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度
使用權資產之折舊費用	
樓宇	**383**
機器及設備	**97,653**
土地使用權	**1,914**
	99,950
利息開支	**10,442**
租賃之現金流出	**101,059**

於前一年度，本集團僅就根據國際會計準則第17號分類為「融資租賃」的租賃確認相關租賃資產及租賃負債。資產於物業、廠房及設備呈列，而負債則呈列為本集團借貸之一部分。有關於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號後所確認之調整，請參閱附註2。

從二零一九年一月一日起，本集團已為不可撤銷的經營租賃確認使用權資產，惟短期及低價值租賃則除外，其無重大金額。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，使用權資產增加57.0百萬美元。

18. 無形資產

	商譽 千美元	專利及許可 千美元	總計 千美元
成本			
於二零一六年十二月三十一日結餘	3,933	446,037	449,970
增加	—	34,461	34,461
於二零一七年十二月三十一日結餘	3,933	480,498	484,431
增加	—	8,749	8,749
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	(40,509)	(40,509)
重新分類為持作待售	(3,933)	(8,340)	(12,273)
匯兑差額	—	(2,790)	(2,790)
於二零一八年十二月三十一日結餘	—	437,608	437,608
增加	—	9,845	9,845
匯兑差額	—	(2,332)	(2,332)
於二零一九年十二月三十一日結餘	—	445,121	445,121
累計攤銷及減值			
於二零一六年十二月三十一日結餘	—	201,389	201,389
年內攤銷費用	—	63,098	63,098
於二零一七年十二月三十一日結餘	—	264,487	264,487
年內攤銷費用	—	51,595	51,595
減值虧損	—	8,228	8,228
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	(4,748)	(4,748)
重新分類為持作待售	—	(4,061)	(4,061)
匯兑差額	—	(747)	(747)
於二零一八年十二月三十一日結餘	—	314,754	314,754
年內攤銷費用[1]	—	32,226	32,226
減值虧損[2]	—	2,948	2,948
匯兑差額	—	(1,750)	(1,750)
於二零一九年十二月三十一日結餘	—	348,178	348,178
帳面淨值			
於二零一七年十二月三十一日結餘	3,933	216,011	219,944
於二零一八年十二月三十一日結餘	—	122,854	122,854
於二零一九年十二月三十一日結餘	—	96,943	96,943

(1) 攤銷費用主要包括銷售成本(15.5百萬美元、二零一八年：31.0百萬美元及二零一七年：36.8百萬美元)及研發開支淨額(15.3百萬美元、二零一八年：18.8百萬美元及二零一七年：20.5百萬美元)。

(2) 於二零一九年，本集團錄得其他無形資產減值虧損2.9百萬美元(二零一八年：8.2百萬美元及二零一七年：無)，原因是一組知識產權之可回收款額估計少於其帳面值所致。二零一九年及二零一八年全額減值虧損於損益帳確認為其他經營開支。

19. 附屬公司

於報告期末，本公司附屬公司的詳情如下：

實體名稱	成立及經營地點	持有股份類別	繳足註冊股本	本公司持有擁有權權益比例		本公司持有投票權比例	主要業務
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	1,770,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
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	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」)# (2)	中國	普通股	4,800,000,000美元	間接	51%	51%	製造及買賣半導體產品
中芯南方集成電路製造有限公司(「中芯南方」)#(1)	中國	普通股	3,500,000,000美元	間接	50.1%	50.1%	製造及買賣半導體產品
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	770,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司(「中芯深圳」)或(「中芯國際 — 深圳」)#	中國	普通股	700,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
中芯國際集成電路新技術研發(上海)有限公司	中國	普通股	400,000,000美元	間接	100%	100%	研發活動
中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)#	中國	普通股	330,000,000美元	間接	55.965%	55.965%	凸塊及電路針測測試活動
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
SMIC Japan Corporation	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
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%	管理宿舍
中芯國際控股有限公司(「中芯控股」)#	中國	普通股	50,000,000美元	直接	100%	100%	投資控股
中芯集電投資(上海)有限公司(前稱「中芯貿易(上海)有限公司」)	中國	普通股	465,800,000美元	直接	100%	100%	投資控股
Magnificent Tower Limited	英屬維京群島	普通股	50,000美元	間接	100%	100%	投資控股
SJ Semiconductor Corporation	開曼群島	普通股	5,668美元	直接	55.965%	55.965%	投資控股
中芯晶圓股權投資有限公司	中國	普通股	人民幣1,392,000,000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17,775,918元	間接	99%	99%	投資控股
北方集成電路技術創新中心(北京)有限公司	中國	普通股	人民幣100,000,000元	間接	66.67%	66.67%	設計活動

縮寫僅供識別用途。

(1) 於二零一八年一月三十日，中芯國際控股有限公司(「中芯控股」)、中芯上海、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」)及上海集成電路產業投資基金股份限公司(「上海集成電路基金」)訂立合資合同和增資擴股協議，據此，中芯控股、國家集成電路基金及上海集成電路基金同意向中芯南方註冊資本作出現金出資分別15.435億美元、946.5百萬美元及800.0百萬美元。於注資後，(i)中芯南方的註冊資本將從210.0百萬美元增加到35億美元；(ii)本公司通過中芯控股和中芯上海在中芯南方的股權比例將從100%減至50.1%；及(iii)國家集成電路基金和上海集成電路基金將分別擁有中芯南方的股權比例為27.04%和22.86%。有關注資已於二零一九年完成。

(2) 於二零一七年八月十日，本公司、中芯北京、中芯控股、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)、北京工業發展投資管理有限公司、中關村發展集團及北京亦莊國際投資發展有限公司同意通過經修訂合營協議修訂前合營協議，據此，(i)本公司、中芯北京、中芯控股同意進一步以現金注資1,224.0百萬美元至中芯北方的註冊資本。本公司於中芯北方的總股權將維持在51%；(ii)國家集成電路基金同意進一步以現金注資900.0百萬美元至中芯北方的註冊資本。其於中芯北方的股權將由26.5%增加至32%；及(iii)亦莊國投同意以現金注資276.0百萬美元至中芯北方的註冊資本，佔中芯北方已擴大註冊資本的5.75%。有關注資已於二零一九年完成。

(3) 於二零一八年十二月三十一日，於中芯國際香港國際有限公司及其附屬公司的投資歸類為持作待售資產及與持作待售資產直接相關的負債，原因為已開始實行出售該附屬公司。向無錫錫產微芯半導體有限公司的出售已於二零一九年七月二十九日完成(附註26)。

重大非控股權益(「非控股權益」)

下表載列擁有重大非控股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	非控股權益持有擁有權權益及投票權比例			分配至非控股權益利潤(虧損)			累計非控股權益		
		於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日	**於二零一九年十二月三十一日**	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日	**於二零一九年十二月三十一日**	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
					千美元	千美元	千美元	**千美元**	千美元	千美元
中芯北方	中國北京	**49.0%**	49.0%	49.0%	**(22,878)**	(39,213)	(39,113)	**2,150,340**	1,726,377	1,324,590
中芯南方	中國上海	**49.9%**	48.7%	—	**(46,786)**	(5,349)	—	**1,693,231**	1,042,551	—
SJ Semiconductor Corporation及其附屬公司	開曼群島	**44.0%**	44.0%	44.0%	**783**	(2,493)	(4,896)	**123,952**	122,505	124,180
					(68,881)	(47,055)	(44,009)	**3,967,523**	2,891,433	1,448,770

根據本集團與中芯北方的非控股權益訂立合營協議。對中芯北方作出額外注資已於二零一九年、二零一八年及二零一七年完成。由非控股權益額外注資之款額分別為二零一九年441.0百萬美元、二零一八年441.0百萬美元及二零一七年294.0百萬美元。

根據本公司與中芯南方非控股權益訂立的合營協議，已於二零一九年及二零一八年完成對中芯南方的額外注資。來自非控股權益的額外注資於二零一九年為698.6百萬美元，於二零一八年為1,047.9百萬美元。

19. 附屬公司*(續)*

重大非控股權益(「非控股權益」)*(續)*

各擁有重大非控股權益的本公司附屬公司之財務資料於下文概述。下文財務資料概要為集團內對銷前的金額。

中芯北方

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
流動資產	**3,669,273**	2,582,534	1,559,016
非流動資產	**2,230,247**	1,918,935	2,046,290
流動負債	**(1,064,404)**	(629,152)	(596,500)
非流動負債	**(446,666)**	(358,793)	(315,718)
淨資產	**4,388,450**	3,513,524	2,693,088
本公司擁有人應佔權益	**2,238,110**	1,787,147	1,368,498
非控股權益	**2,150,340**	1,726,377	1,324,590
淨資產	**4,388,450**	3,513,524	2,693,088

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
收入	**623,485**	597,257	471,174
開支	**(718,501)**	(709,627)	(574,386)
其他收入	**48,327**	32,345	23,389
年內虧損	**(46,689)**	(80,025)	(79,823)
本公司擁有人應佔虧損	**(23,811)**	(40,812)	(40,710)
非控股權益應佔虧損	**(22,878)**	(39,213)	(39,113)
年內虧損	**(46,689)**	(80,025)	(79,823)
本公司擁有人應佔綜合虧損總額	**(23,811)**	(40,812)	(40,710)
非控股權益應佔綜合虧損總額	**(22,878)**	(39,213)	(39,113)
年內綜合虧損總額	**(46,689)**	(80,025)	(79,823)
付予非控股權益股息	**—**	—	—
經營活動現金流入淨額	**333,822**	101,384	188,115
投資活動現金流出淨額	**(1,218,357)**	(936,942)	(820,606)
融資活動現金流入淨額	**779,562**	890,109	590,091
現金(流出)流入淨額	**(104,973)**	54,551	(42,400)

19. 附屬公司*(續)*

中芯南方

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元
流動資產	**2,117,356**	2,031,682
非流動資產	**1,824,094**	166,037
流動負債	**(409,432)**	(58,254)
非流動負債	**(138,770)**	—
淨資產	**3,393,248**	2,139,465
本公司擁有人應佔權益	**1,700,017**	1,096,914
非控股權益	**1,693,231**	1,042,551
淨資產	**3,393,248**	2,139,465

	截至二零一九年十二月三十一日止年度 千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度 千美元
收入	**9,031**	—
開支	**(133,578)**	(19,625)
其他收入	**30,787**	4,336
年內虧損	**(93,760)**	(15,289)
本公司擁有人應佔虧損	**(46,974)**	(9,940)
非控股權益應佔虧損	**(46,786)**	(5,349)
年內虧損	**(93,760)**	(15,289)
本公司擁有人應佔綜合虧損總額	**(46,974)**	(9,940)
非控股權益應佔綜合虧損總額	**(46,786)**	(5,349)
年內綜合虧損總額	**(93,760)**	(15,289)
付予非控股權益股息	**—**	—
經營活動現金流出淨額	**(48,106)**	(10,775)
投資活動現金流出淨額	**(1,288,188)**	(1,937,066)
融資活動現金流入淨額	**1,339,419**	1,951,830
現金流入淨額	**3,125**	3,989

19. 附屬公司*(續)*

SJ Semiconductor Corporation及其附屬公司

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
流動資產	**135,576**	141,016	205,957
非流動資產	**245,931**	180,061	131,041
流動負債	**(92,783)**	(38,280)	(46,608)
非流動負債	**(7,238)**	(4,257)	(7,002)
淨資產	**281,486**	278,540	283,388
本公司擁有人應佔權益	**157,534**	156,035	159,208
非控股權益	**123,952**	122,505	124,180
淨資產	**281,486**	278,540	283,388

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
收入	**115,127**	51,042	21,862
開支	**(122,887)**	(68,011)	(39,504)
其他收入	**9,538**	11,303	6,505
年內利潤(虧損)	**1,778**	(5,666)	(11,137)
本公司擁有人應佔利潤(虧損)	**995**	(3,173)	(6,241)
非控股權益應佔利潤(虧損)	**783**	(2,493)	(4,896)
年內利潤(虧損)	**1,778**	(5,666)	(11,137)
本公司擁有人應佔綜合收益(虧損)總額	**995**	(3,173)	(6,241)
非控股權益應佔綜合收益(虧損)總額	**783**	(2,493)	(4,896)
年內綜合收益(虧損)總額	**1,778**	(5,666)	(11,137)
付予非控股權益股息	**—**	—	—
經營活動現金流入淨額	**28,858**	14,429	6,115
投資活動現金(流出)流入淨額	**(55,116)**	1,144	(65,993)
融資活動現金流入(流出)淨額	**30,121**	69	(1,983)
現金流入(流出)淨額	**3,863**	15,642	(61,861)

20. 聯營公司投資

於報告期末，本公司的聯營公司(除長電科技在上海證券交易所上市外，全部均為非上市公司)的詳情如下：

實體名稱	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		
			於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
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(上海)有限公司(「燦芯上海」)	中國上海	普通股	**46.6%**	46.6%	46.6%
江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」)	中國江蘇	普通股	**14.3%**[1]	14.3%[1]	14.3%[1]
芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)[4]	中國上海	普通股	**7.4%**[1]	7.4%[1]	8.1%[1]
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	**19.5%**[1]	19.5%[1]	30.0%
北京吾金創業投資中心(有限合夥)(「吾金」)[2]	中國北京	有限責任權益	**32.6%**	32.6%	32.6%
上海聚源啟泰投資中心(有限合夥)(「聚源啟泰」)[2]	中國上海	有限責任權益	**33.0%**	33.0%	33.0%
上海聚源載興投資中心(有限合夥)(「聚源載興」)[2]	中國上海	有限責任權益	**66.2%**[1]	66.2%[1]	66.2%[1]
蘇州聚源東方投資基金中心(有限合夥)(「聚源東方」)[2]	中國江蘇	有限責任權益	**44.8%**	44.8%	44.8%
上海聚源聚芯集成電路產業投資基金中心(「聚源聚芯」)[2]	中國上海	有限責任權益	**31.6%**	31.6%	31.6%
中芯集成電路(寧波)有限公司(「中芯寧波」)[3]	中國寧波	普通股	**38.6%**	38.6%	不適用
中芯集成電路製造(紹興)有限公司(「中芯紹興」)	中國紹興	普通股	**23.5%**	23.5%	不適用
盛吉盛(寧波)半導體有限公司(「盛吉盛」)	中國寧波	普通股	**27.3%**	35.0%	不適用
上海集成電路製造創新中心有限公司(「上海創新中心」)	中國上海	普通股	**33.3%**	50.0%[1]	不適用

(1) 根據投資協議，本集團通過擁有權利委任董事進入長電科技、芯鑫融資租賃、中芯聚源、聚源載興及上海創新中心的董事會或於合夥實體的合夥人會議上投票，對該等公司擁有重大影響力，但並無控制權。

(2) 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所列載，為中芯國際的全資投資基金公司)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。

(3) 於二零一八年四月十三日，本集團因增資協議失去中芯寧波的控制權，但仍對其具重大影響力。本集團將其對中芯寧波的擁有權權益入帳為聯營公司投資。於終止中芯寧波帳目合併入帳日期的重新計量收益為3.5百萬美元。終止合併入帳對合併財務報表並無重大影響。

(4) 受於二零一七年七月二十日修訂的經修訂合營協議所規限，本公司同意增加其對芯鑫融資租賃的注資責任，由人民幣600.0百萬元增加至人民幣800.0百萬元(由約88.3百萬美元增加至117.8百萬美元)，而其於芯鑫融資租賃的股權則下降至約7.44%。

上述所有聯營公司按權益法入帳合併財務報表。

20. 聯營公司投資*(續)*

長電科技及其附屬公司

本集團應用權益法按滯後一季基準將其於長電科技的投資入帳，原因是於二零一九年十二月三十一日仍未取得長電科技的年度財務報表。

	於二零一九年九月三十日千美元	於二零一八年九月三十日千美元	於二零一七年九月三十日千美元
流動資產	**1,409,646**	1,803,128	1,401,575
非流動資產	**3,401,347**	3,456,513	3,305,615
流動負債	**(2,472,655)**	(2,214,747)	(1,639,114)
非流動負債	**(597,465)**	(1,081,027)	(1,661,532)
淨資產	**1,740,873**	1,963,867	1,406,544
減：非控股權益	**(588)**	(20,973)	(21,172)
聯營公司擁有人應佔權益	**1,740,285**	1,942,894	1,385,372
本集團權益比例	**14.3%**	14.3%	14.3%
	248,513	277,446	197,832
估值溢價	**338,967**	338,967	340,561
本集團權益帳面值	**587,480**	616,413	538,393

	截至二零一九年九月三十日止十二個月千美元	截至二零一八年九月三十日止十二個月千美元	截至二零一七年九月三十日止三個月千美元
總收入	**3,105,723**	3,645,925	985,087
擁有人應佔(虧損)利潤	**(160,986)**	28,439	11,480
擁有人應佔綜合(虧損)收益總額	**(149,416)**	76,299	(8,496)
收取聯營公司股息	**—**	761	—

於二零一九年十二月三十一日，於上海證券交易所上市的長電科技的股份市值約為5,045.8百萬美元。

20. 聯營公司投資*(續)*

芯鑫融資租賃及其附屬公司

本集團應用權益法按滯後一季基準將其於芯鑫融資租賃的投資入帳，原因是於二零一九年十二月三十一日仍未取得芯鑫融資租賃的年度財務報表。

	於二零一九年九月三十日千美元	於二零一八年九月三十日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
流動資產	**2,639,624**	2,423,414	1,038,538
非流動資產	**3,985,404**	4,056,971	3,464,412
流動負債	**(1,720,069)**	(1,441,959)	(523,228)
非流動負債	**(3,074,994)**	(3,241,264)	(2,509,732)
淨資產	**1,829,965**	1,797,162	1,469,990
減：非控股權益	**(112,814)**	(114,368)	(103,623)
聯營公司擁有人應佔權益	**1,717,151**	1,682,794	1,366,367
本集團權益比例	**7.4%**	7.4%	8.1%
	127,711	125,156	110,162
預收股息	**—**	(316)	—
減：未實現利潤	**(540)**	(580)	—
本集團權益帳面值	**127,171**	124,260	110,162

	截至二零一九年九月三十日止十二個月千美元	截至二零一八年九月三十日止十二個月千美元	截至二零一七年十二月三十一日止十二個月千美元
總收入	**368,888**	280,219	215,538
擁有人應佔利潤	**81,530**	59,282	39,003
擁有人應佔綜合收益總額	**93,160**	73,346	28,797
收取聯營公司股息	**1,077**	—	255

20. 聯營公司投資*(續)*

中芯紹興

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元
流動資產	**498,003**	611,874
非流動資產	**702,327**	287,048
流動負債	**(446,580)**	(74,316)
淨資產	**753,750**	824,606
本集團權益比例	**23.5%**	23.5%
	176,900	193,530
減：未實現利潤	**(46,155)**	(52,722)
本集團權益帳面值	**130,745**	140,808

	截至二零一九年十二月三十一日止年度 千美元	截至二零一八年十二月三十一日止十個月 千美元
總收入	**46,273**	14,070
年度虧損	**(70,173)**	(23,747)
年度綜合虧損總額	**(70,173)**	(23,747)
收取聯營公司股息	**—**	—

中芯寧波

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元
流動資產	**102,025**	135,606
非流動資產	**185,073**	145,039
流動負債	**(25,628)**	(18,089)
非流動負債	**(38,206)**	—
淨資產	**223,264**	262,556
本集團權益比例	**38.6%**	38.6%
	86,114	101,268
估值溢價	**2,646**	2,646
減：未實現利潤	**(730)**	(816)
本集團權益帳面值	**88,030**	103,098

	截至二零一九年十二月三十一日止年度 千美元	截至二零一八年十二月三十一日止九個月 千美元
總收入	**21,272**	4,186
年內(虧損)利潤	**(35,122)**	3,131
年內綜合(虧損)收益總額	**(35,122)**	3,131
收取聯營公司股息	**—**	—

21. 合營公司投資

於報告期末，本集團的合營公司（為非上市實體且間接透過中芯晶圓股權投資（寧波）有限公司投資）的詳情如下：

實體名稱	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		
			於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
上海信芯投資中心（有限合夥）（「上海信芯」）	中國上海	有限責任權益	**49.0%**	49.0%	49.0%

本集團的合營公司之財務資料於下文概述。

上海信芯

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元	於二零一七年十二月三十一日 千美元
流動資產	**3,428**	3,956	1,453
非流動資產	**46,838**	16,462	53,782
流動負債	**—**	(268)	(6)
淨資產	**50,266**	20,150	55,229
本集團權益比例	**49.0%**	49.0%	49.0%
	24,630	9,874	27,062
向普通合夥人作出的分派	**2,487**	3,179	—
本集團權益帳面值	**27,117**	13,053	27,062

	截至二零一九年十二月三十一日止年度 千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度 千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度 千美元
總收入	**—**	—	—
年內（虧損）利潤	**(200)**	4,827	(390)
年內綜合（虧損）收益總額	**(200)**	4,827	30,051
年內收取合營公司股息	**—**	—	2,027

22. 財務資產及財務負債

本集團持有以下金融工具：

財務資產	**於二零一九年十二月三十一日千美元**	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
非流動			
按公平價值計入損益的財務資產			
上市股權證券	**749**	1,508	—
非上市股權證券	**89,318**	53,964	—
衍生金融工具			
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**—**	5,266	—
利率掉期合約			
— 現金流量避險	**1,872**	—	—
其他財務資產			
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**—**	—	17,598
其他資產			
可供出售財務資產	**—**	—	24,844
流動			
按公平價值計入損益的財務資產			
銀行出售的金融產品	**—**	2,345	—
貨幣基金	**42,985**	39,340	—
按攤銷成本列帳的財務資產			
超過三個月的銀行存款[1]	**2,275,797**	1,952,106	—
債權證	**573**	44,702	—
貿易及其他應收款項（附註25）	**836,143**	837,828	616,308
衍生金融工具			
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**—**	1,425	—
交叉貨幣掉期合約	**—**	1,158	—
其他財務資產			
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**—**	—	4,739
遠期外匯合約	**—**	—	2,111
銀行出售的金融產品	**—**	—	117,928
超過三個月的銀行存款	**—**	—	559,034
	3,247,437	2,939,642	1,342,562

(1) 超過三個月的銀行存款的信用風險有限，原因為對手方為高信用評級的銀行。

22. 財務資產及財務負債*(續)*

本集團所承受與金融工具有關的各類風險於附註38討論。於年末承受的最高信用風險為上文所述各類財務資產的帳面值。

財務負債	**於二零一九年十二月三十一日千美元**	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
非流動			
按攤銷成本列帳的負債			
借貸(附註31)	**2,003,836**	1,760,763	1,743,939
租賃負債(附註17)	**167,081**	—	—
應付債券	**—**	—	496,689
可換股債券(附註32)	**—**	418,592	403,329
中期票據(附註33)	**214,193**	—	228,483
衍生金融工具			
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**58,243**	15,540	—
其他財務負債			
或有對價[1]	**—**	11,948	—
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**—**	—	1,919
其他負債			
或有對價[1]	**—**	—	12,549
長期應付款項[2]	**21,780**	39,128	57,593
流動			
按攤銷成本列帳的負債			
貿易及其他應付款項(附註35)	**1,034,079**	964,860	1,007,424
借貸(附註31)	**562,833**	530,005	440,608
租賃負債(附註17)	**80,651**	—	—
應付債券	**—**	498,551	—
可換股債券(附註32)	**630,428**	—	—
中期票據(附註33)	**—**	218,247	—
短期票據(附註33)	**286,512**	—	—
衍生金融工具			
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**4,782**	15,806	—
其他財務負債			
或有對價[1]	**11,747**	—	—
交叉貨幣掉期合約			
— 現金流量避險	**—**	—	742
遠期外匯合約	**—**	—	2
其他負債			
長期應付款項[2]	**17,901**	32,263	40,627
	5,094,066	4,505,703	4,433,904

(1) 視乎蘇州長電新科投資有限公司於二零一七年、二零一八年及二零一九年三個年度期間的利潤，本集團於二零一七年可能產生潛在現金補償，導致出現或有對價。為符合國際財務報告準則第9號，於二零一八年一月一日，或有對價已由其他負債重新分類至其他財務負債。

(2) 購買有形資產長期應付款項於二零一九年十二月三十一日分類為非流動及流動負債。

22. 財務資產及財務負債*(續)*

按攤銷成本列帳的金融工具公平價值

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

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。

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。截至二零一九年、二零一八年及二零一七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。

22. 財務資產及財務負債*(續)*

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量*(續)*

於二零一九年十二月三十一日	估值方法	第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
財務資產					
按公平價值於損益列帳的財務資產					
上市股權證券	利用市場報價	**749**	**—**	**—**	**749**
非上市股權證券	利用近期交易價格或市場法	**—**	**—**	**89,318**	**89,318**
貨幣基金	利用可觀察報價	**—**	**42,985**	**—**	**42,985**
衍生金融工具					
利率掉期合約 — 現金流量避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計未來現金流量現值	**—**	**1,872**	**—**	**1,872**
		749	**44,857**	**89,318**	**134,924**
財務負債					
衍生金融工具					
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計未來現金流量現值	**—**	**63,025**	**—**	**63,025**
其他財務負債					
或有對價	利用現金流量折現分析法	**—**	**—**	**11,747**	**11,747**
		—	**63,025**	**11,747**	**74,772**

22. 財務資產及財務負債*(續)*

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量*(續)*

於二零一八年十二月三十一日	估值方法	第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
財務資產					
按公平價值於損益列帳的財務資產					
上市股權證券	利用市場報價	1,508	—	—	1,508
非上市股權證券	利用近期交易價格或市場法	—	—	53,964	53,964
銀行出售金融產品	利用金融機構提供的指示回報率	—	—	2,345	2,345
貨幣基金	利用可觀察報價	—	39,340	—	39,340
衍生金融工具					
交叉貨幣掉期合約— 現金流量避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計未來現金流量現值	—	6,691	—	6,691
交叉貨幣掉期合約	利用資產負債表日期的遠期匯率	—	1,158	—	1,158
		1,508	47,189	56,309	105,006
財務負債					
衍生金融工具					
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計未來現金流量現值	—	31,346	—	31,346
其他財務負債					
或有對價	利用現金流量折現分析法	—	—	11,948	11,948
		—	31,346	11,948	43,294

22. 財務資產及財務負債*(續)*

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量*(續)*

於二零一七年十二月三十一日	估值方法	第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
按公平價值計量的財務資產					
按公平價值於損益列帳的短期投資	利用金融機構提供的指示回報率	—	—	117,928	117,928
可供出售投資	利用市場報價	2,531	—	—	2,531
可供出售投資	利用現金流量折現分析法	—	—	20,134	20,134
交叉貨幣掉期合約分類為其他財務資產 — 現金流量避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計未來現金流量現值	—	22,337	—	22,337
外匯遠期合約分類為其他財務資產	利用資產負債表遠期滙率	—	2,111	—	2,111
		2,531	24,448	138,062	165,041
按公平價值計量的財務負債					
交叉貨幣掉期合約分類為其他財務負債 — 現金流量避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計未來現金流量現值	—	2,661	—	2,661
外匯遠期合約分類為其他財務負債	利用資產負債表遠期滙率	—	2	—	2
或有對價	利用現金流量折現分析法	—	—	12,549	12,549
		—	2,663	12,549	15,212

22. 財務資產及財務負債*(續)*

使用主要不可觀察輸入數據的公平價值計量(第三級)

下表呈列截至二零一九年十二月三十一日止十二個月的第三級工具變動:

	非上市股權證券	**銀行出售金融產品**	**或有對價**	**總計**
	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一八年十二月三十一日的期初結餘	53,964	2,345	(11,948)	44,361
增添	7,091	11,106	—	18,197
出售	—	(13,409)	—	(13,409)
於其他收益淨額確認的收益(虧損)	28,263	(42)	201	28,422
於二零一九年十二月三十一日的年末結餘	89,318	—	(11,747)	77,571

估值程序

財務部就財務報告目的需要而對金融資產進行估值,並直接向首席財務官報告。首席財務官與財務團隊每年討論估值程序、結果及變動分析,與本集團的年度報告期一致。估值由審核委員會審閱。

23. 受限制現金

於二零一九年十二月三十一日,流動受限制現金包括銀行定期存款316.4百萬美元(二零一八年十二月三十一日:185.8百萬美元及二零一七年十二月三十一日:14.9百萬美元),乃就信用狀及借貸而質押,以及已收政府資金488.1百萬美元(二零一八年十二月三十一日:406.5百萬美元及二零一七年十二月三十一日:235.3百萬美元),以支付將產生的研發設備及開支。

24. 存貨

	於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
原料	**177,602**	143,990	149,574
在製品	**350,062**	331,782	321,695
製成品	**101,221**	117,237	151,410
	628,885	593,009	622,679

於年內確認為開支的存貨成本為存貨撥備35.3百萬美元(二零一八年:6.4百萬美元及二零一七年:46.9百萬美元)。

25. 貿易及其他應收款項

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
貿易應收款項	**488,225**	412,053	407,975
貿易應收款項呆帳撥備(附註38)	**(3,164)**	(2,155)	(1,335)
	485,061	409,898	406,640
待抵扣增值稅	**220,262**	170,804	124,765
其他應收款項	**117,704**	193,339	78,645
可退回按金[1]	**13,116**	63,787	6,258
	836,143	837,828	616,308

[1] 二零一八年十二月三十一日，該結餘包括投資土地使用權的按金45.5百萬美元。

以下為於報告期間末基於發票日期呈列的貿易應收款項帳齡分析。

應收款項帳齡	**於二零一九年十二月三十一日千美元**	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
30天內	**240,464**	219,813	148,131
31天至60天	**163,407**	141,852	187,623
60天以上	**84,354**	50,388	72,221
貿易應收款項總額	**488,225**	412,053	407,975

貿易應收款項為於正常業務過程中出售貨品或提供服務而應收客戶的款額。貿易應收款項一般於30天內結清，因此全部分類為流動。貿易應收款項初始以無條件的代價款額確認，惟倘其包含重大融資成份則除外，在此情況下則按公平價值確認。本集團持有貿易應收款項，目的為收取合約現金流，因此其後使用實際利率法以攤銷成本計量。本集團減值政策及虧損撥備的計算詳情於附註38提供。

鑒於流動應收款項的短期性質，貿易及其他應收款項的帳面值被視為與其公平價值相同。

26. 歸類為持作待售資產及負債

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元	於二零一七年十二月三十一日 千美元
歸類為持作待售資產			
持作待售出售組別的資產	**—**	255,330	—
機器及設備	**7,090**	5,846	—
員工宿舍相關資產	**4,725**	9,631	37,471
	11,815	270,807	37,471
歸類為與持作待售資產直接有關的負債			
持作待售出售組別的負債	**—**	143,447	—

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。

於二零一八年十二月三十一日，於中芯國際香港(國際)有限公司及其附屬公司的投資分類為持作待售資產，金額為255.3百萬美元，而與持作待售資產相關的負債則為143.4百萬美元。該出售於二零一九年七月二十九日與無錫錫產微芯半導體有限公司完成。

162.8百萬美元之對價被認為屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。基於對價扣除淨資產之帳面值，本集團自該交易錄得收益81.4百萬美元。

27. 股份及已發行股本

全數繳足普通股

	股份數目	股本 千美元	股份溢價 千美元
於二零一六年十二月三十一日結餘	4,252,922,259	17,012	4,950,948
就本公司僱員購股權計劃發行股份	32,723,622	130	35,178
年內可換股債券換股	389,042,383	1,556	427,168
削減股份溢價	—	—	(910,849)
於二零一七年十二月六日發行普通股	241,418,625	966	325,174
於二零一七年十二月三十一日結餘	4,916,106,889	19,664	4,827,619
就本公司僱員購股權計劃發行股份	24,071,936	97	25,121
於二零一八年六月二十九日發行普通股	61,526,473	246	83,256
於二零一八年八月二十九日發行普通股	57,054,901	228	77,148
於市場購回股份及註銷	(18,941,000)	(76)	(19,981)
於二零一八年十二月三十一日結餘	5,039,819,199	20,159	4,993,163
就本公司僱員購股權計劃發行股份(附註37)	17,049,713	68	18,752
於二零一九年十二月三十一日結餘	5,056,868,912	20,227	5,011,915

於二零一八年四月二十三日，本公司與國家集成電路基金及鑫芯(香港)投資有限公司(「鑫芯香港」，國家集成電路基金的全資附屬公司)訂立國家集成電路基金優先股份認購協議，據此，根據國家集成電路基金優先股份認購協議的條款並受其規限，本公司有條件同意發行而國家集成電路基金(通過鑫芯香港)有條件同意認購57,054,901股普通股，價格為每股普通股10.65港元。於二零一八年八月二十九日，本公司已完成發行本金額為607.6百萬港元(約77.4百萬美元)的國家集成電路基金優先股。

於二零一八年四月二十三日，本公司與大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)及大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐香港」)訂立大唐優先股份認購協議，據此，根據立大唐優先股份認購協議並受其規限，本公司有條件同意發行而大唐(通過大唐香港)有條件同意認購61,526,473股普通股，價格為每股普通股10.65港元。於二零一八年六月二十九日，本公司已完成發行本金額為655.3百萬港元(約83.5百萬美元)的大唐優先股。

27. 股份及已發行股本*(續)*

全數繳足普通股*(續)*

於二零一八年九月二十七日，本公司於香港聯交所購回7,291,000股普通股。購回已獲股東於二零一八年六月二十二日的股東週年大會批准。普通股以平均價格每股8.32港元收購，價格介乎8.27港元至8.36港元之間。總成本60.8百萬港元(約7.8百萬美元)已自股東權益扣除。

於二零一八年十月四日，本公司於香港聯交所購回11,650,000股普通股。購回已獲股東於二零一八年六月二十二日的股東週年大會批准。普通股以平均價格每股8.23港元收購，價格介乎8.11港元至8.32港元之間。總成本96.1百萬港元(約12.3百萬美元)已自股東權益扣除。於二零一八年十月二十五日，本公司就二零一八年九月二十七日及二零一八年十月四日的購回註銷款額為20.0百萬美元的18,941,000股普通股。

於二零一七年十二月六日，根據本公司與聯席配售代理訂立的配售協議的條款及條件，本公司按每股配售股份10.65港元向不少於六名獨立承配人配發及發行241,418,625股配售股份，佔經發行配售股份擴大後的本公司已發行股本約4.92%。所得款項淨額中，約1.0百萬美元於財務狀況表內入帳為股本，約325.2百萬美元則於財務狀況表內入帳為股份溢價(已扣除2.9百萬美元發行開支)。發行所得款項淨額按扣除股份發行直接相關交易成本後計量。

於二零一七年六月二十三日，董事會獲股東於股東週年大會上批准將本公司股份溢價帳的進帳額削減910.8百萬美元，並將有關削減金額用於抵銷本公司截至二零一六年十二月三十一日的累計虧損。

於二零一七年六月二十三日，董事會獲股東於股東週年大會上批准透過在本公司股本中增設額外5,000,000,000股普通股，將本公司法定股本增至42,000,000美元(分為10,000,000,000股普通股及500,000,000股優先股)，新增股份將與全部現有普通股享有同等地位。

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37)。

28. 儲備

以權益結算的僱員福利儲備

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。

外幣換算儲備

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)之匯兑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兑差額(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／取消將海外業務合併入帳之時重新分類到損益。

28. 儲備*(續)*

可換股債券權益儲備

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認計入權益，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盈餘。於換股權獲轉換或到期時，不會於損益中確認任何損益。

現金流量避險

誠如附註38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或虧損。在相關對沖交易影響損益時，金額將重新分類至損益。

29. 保留盈餘

根據適用於中國外商投資企業的有關法律及法規的規定，本公司的中國附屬公司須或獲准向不可分配儲備撥款，每年在抵銷往年累計虧損後，須向一般儲備基金撥款10%除稅後利潤(根據各年終中國公認會計原則釐定)，直至該等儲備基金的累計金額達到有關附屬公司註冊資本的50%。按照中國法規，一般儲備基金僅可用作增加有關附屬公司的註冊資本及撇銷未來虧損。員工福利和獎金儲備由有關中國附屬公司董事會釐定，並用作附屬公司集體性的員工福利。企業擴張儲備用於附屬公司的業務擴張，並可經有關部門批准後轉化為資本。該等儲備指根據中國法例釐定的保留盈餘撥款。

於二零一九年、二零一八年及二零一七年，本公司並無宣派或支付普通股的任何現金股息。

於二零一九年及二零一八年，本公司向永久次級可換股證券持有人分別作出11.3百萬美元及6.3百萬美元的分派。

於二零一九年七月二十九日完成向無錫錫產微芯半導體有限公司出售中芯國際香港國際有限公司及其附屬公司，該出售使本公司保留盈餘減少4.2百萬美元，非控股權益減少9.7百萬美元。

於二零一七年十二月二十九日，中芯國際上海經已與中芯長電江陰就出售事項及出售未定價資產訂立資產轉讓協議。出售事項的目的為將上海測試中心的業務營運由中芯國際上海轉移至中芯長電江陰，並將上海測試中心的業務營運合併至中芯長電江陰。該業務營運轉讓為本公司產生7.3百萬美元保留盈餘的收益，非控股權益則招致相應的虧損。

於二零一七年六月二十三日，已抵銷本公司截至二零一六年十二月三十一日的累計虧損，金額為910.8百萬美元。更多詳情請參閱附註27。

30. 永久次級可換股證券

於二零一八年四月二十三日，本公司與國家集成電路基金及鑫芯香港訂立永久次級可換股證券（「永久次級可換股證券」）認購協議，據此，根據永久次級可換股證券認購協議的條款並受其規限，本公司有條件同意發行而國家集成電路基金（通過鑫芯香港）有條件同意認購本金總額為300.0百萬美元的永久次級可換股證券。於二零一八年八月二十九日，本公司完成發行本金額300.0百萬美元的永久次級可換股證券。

於二零一八年四月二十三日，本公司與大唐及大唐香港訂立永久次級可換股證券認購協議，據此，根據永久次級可換股證券認購協議並受其規限，本公司有條件同意發行而大唐（通過大唐香港）有條件同意認購本金總額為200.0百萬美元的永久次級可換股證券。於二零一八年六月二十九日，本公司完成發行本金額200.0百萬美元的永久次級可換股證券。

於二零一七年十二月十四日，本公司發行本金額65.0百萬美元每份面值250,000美元的永久次級可換股證券。

於本集團的合併財務報表，永久次級可換股證券計入權益，原因是本集團並無派發因發行永久次級可換股證券而產生的現金或其他財務資產的合約責任。永久次級可換股證券將一直列作權益儲備，直至兑換永久次級可換股證券為止，在此情況下，已於權益確認的結餘將轉撥至普通股及股份溢價。

於發行日期及截至二零一九年十二月三十一日止年度，永久次級可換股證券的帳面淨值為563.8百萬美元（已扣除1.2百萬美元發行開支）。

於二零一九年十二月三十一日，假設永久次級可換股證券獲全數兑換，永久次級可換股證券將兑換為344,985,992股普通股。

截至授權批准本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度合併財務報表當日為止，概無永久次級可換股證券已兑換成本公司普通股，而本公司已作出款額11.3百萬美元的分派。

永久次級可換股證券的主要條款

永久次級可換股證券按每年2.00%每半年支付，分派付款日期為每年六月十四日及十二月十四日，於二零一八年六月十四日開始。

除非付款並未於分派付款日期全數支付或發生強制分派付款事宜，否則本公司可選擇延遲分派。本公司應促使不就任何次級證券或平價證券派發股息或作出其他付款；或以任何代價贖回、減少、註銷、購回或收購任何次級證券或平價證券，惟本公司全數支付所有未付分派或任何額外分派款項：或證券持有人以特別決議案作出允許則除外。

永久次級可換股證券並無固定贖回日期。本公司可於協議規定的若干特定情況下於二零二零年十二月十四日或其後任何時間以永久次級可換股證券的本金額連同應計分派贖回全部（但非部份）永久次級可換股證券。

倘本公司清盤，證券持有人的權利及申索地位將較提出有關本公司任何次級證券申索的人士優先，惟付款權利將次於支付予本公司所有其他現時及未來優先及次級債權人的申索，平價證券持有人的申索則除外。

證券持有人可於發行日期起40天或之後任何時間以於相關兑換日期有效的兑換價將彼等的永久次級可換股證券兑換為普通股。初步換股比率為以初步換股價每股股份12.78港元按每250,000美元本金額兑換152,648.6697股（按固定匯率7.8034港元／美元）。兑換價將於若干情況下調整，包括拆細、合併或重定面值、供股、紅股發行、重組、資本分派及若干其他攤薄事宜。

倘本集團向香港聯交所提出或作出任何申請而導致或因而除牌或停牌，證券持有人將有權要求本公司以本金額贖回全部或僅部份永久次級可換股證券，以及應計的任何分派。本公司管理層認為，發生有關事宜的可能性非常渺茫。

31. 借貸

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
按攤銷成本			
短期商業銀行貸款[1]	**100,000**	192,198	308,311
短期借貸	**100,000**	192,198	308,311
二零一三年美元貸款(中芯上海)	**—**	—	10,760
二零一五年國開人民幣貸款I(中芯上海)[2]	**143,256**	145,705	153,041
二零一五年國開人民幣貸款II(中芯上海)[3]	**55,154**	64,839	72,694
二零一五年國開人民幣貸款(中芯北京)[4]	**23,637**	26,227	29,231
二零一六年國開人民幣貸款(中芯北京)[5]	**185,517**	202,529	223,440
二零一七年國開人民幣貸款(中芯深圳)[6]	**308,821**	322,153	185,792
二零一五年進出口人民幣貸款(中芯上海)[7]	**71,628**	72,852	76,520
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯上海)	**—**	145,705	153,041
二零一八年進出口人民幣貸款I(中芯上海)[8]	**136,093**	138,419	—
二零一九年進出口人民幣貸款I(中芯上海)[9]	**143,256**	—	—
二零一九年進出口人民幣貸款II(中芯上海)[10]	**93,117**	—	—
二零一九年進出口人民幣貸款III(中芯上海)[11]	**200,000**	—	—
二零一六年進出口人民幣貸款I(中芯北京)	**—**	—	36,730
二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯北京)	**—**	58,282	61,216
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯北京)[12]	**61,600**	69,938	76,520
二零一八年進出口人民幣貸款I(中芯北京)[13]	**28,651**	29,141	—
二零一八年進出口人民幣貸款II(中芯北京)[14]	**34,381**	34,969	—
二零一九年進出口人民幣貸款I(中芯北京)[15]	**8,595**	—	—
二零一九年進出口人民幣貸款II(中芯北京)[16]	**48,707**	—	—
二零一九年進出口人民幣貸款III(中芯北京)[17]	**35,098**	—	—
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)	**—**	72,852	76,520
二零一九年進出口人民幣貸款(中芯國際)[18]	**199,067**	—	—
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯天津)[19]	**71,628**	72,852	76,520
二零一七年進出口美元貸款(中芯天津)	**—**	—	25,000
二零一八年進出口人民幣貸款(中芯天津)[20]	**83,805**	78,680	—
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯深圳)[21]	**63,033**	68,481	76,520
向LFoundry S.r.l.作出的貸款	**—**	—	55,036
其他[22]	**471,625**	494,946	487,655
長期貸款	**2,466,669**	2,098,570	1,876,236
	2,566,669	2,290,768	2,184,547
流動			
短期借貸	**100,000**	192,198	308,311
流動長期借貸	**462,833**	337,807	132,297
	562,833	530,005	440,608
非流動			
非流動長期借貸	**2,003,836**	1,760,763	1,743,939
	2,566,669	2,290,768	2,184,547
借貸償還進度			
一年內	**562,833**	530,005	440,608
一至二年	**836,765**	434,998	399,301
二至五年	**944,308**	895,135	877,315
五年以上	**222,763**	430,630	467,323
	2,566,669	2,290,768	2,184,547

31. 借貸*(續)*

借貸安排概要

(1) 二零一九年十二月三十一日，本集團有28份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多2,839.1百萬美元的信貸融資。截至二零一九年十二月三十一日，本集團已根據此等信貸協議提取100.0百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。此項貸款融資於二零一九年的利率介乎2.34%至4.20%。

(2) 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1,000.0百萬元的貸款融資，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。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣1,000.0百萬元(約143.3百萬美元)。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。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。

(3) 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475.0百萬元的貸款融資，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。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣475.0百萬元及償還人民幣90.0百萬元。未償還結餘人民幣385.0百萬元(約55.2百萬美元)須於二零二零年六月至二零二五年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。

(4) 二零一五年十二月，中芯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195.0百萬元的十五年期營運資金貸款融資。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣195.0百萬元，並已償還此項貸款融資的人民幣30.0百萬元。未償還結餘人民幣165.0百萬元(約23.6百萬美元)須於二零二零年六月至二零三零年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。

(5) 二零一六年五月，中芯北京與國家開發銀行訂立人民幣貸款，為本金額人民幣1,460.0百萬元的十五年期營運資金貸款融資，由中芯國際擔保。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣1,460.0百萬元及償還人民幣165.0百萬元。未償還結餘人民幣1,295.0百萬元(約185.5百萬美元)須於二零二零年五月至二零三一年五月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。

(6) 二零一七年十二月，中芯深圳與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣5,400.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此七年期銀行融資用於為中芯深圳300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣2,211.0百萬元及償還人民幣55.3百萬元。未償還結餘人民幣2,155.7百萬元(約308.8百萬美元)須於二零二零年十二月至二零二四年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為4.46%。

(7) 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500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。於二零一八年十二月，該銀行融資的年期延長一年半。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣500.0百萬元(約71.6百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年六月償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為2.65%。

(8) 二零一八年十月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣950.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣950.0百萬元(約136.1百萬美元)。未償還金額須於二零二零年十月償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.92%。

31. 借貸*(續)*

借貸安排概要*(續)*

(9) 二零一九年三月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣1,000.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約143.3百萬美元)。未償還金額須於二零二一年三月償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.92%。

(10) 二零一九年四月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣650.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資以銀行定期存款作抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣650.0百萬元(約93.1百萬美元)。未償還金額須於二零二一年四月償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.92%。

(11) 二零一九年八月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為200.0百萬美元的貸款融資，此項貸款融資由中芯國際擔保。此五年期銀行融資用於中芯上海300mm晶圓廠。截至二零一九年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資200.0百萬美元。未償還結餘須於二零二零年二月至二零二四年八月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.60%。

(12) 二零一七年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用於中芯北京300mm晶圓廠。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元及償還人民幣70.0百萬元。未償還結餘人民幣430.0百萬元(約61.6百萬美元)須於二零二零年三月至二零二二年九月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。

(13) 二零一八年六月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣200.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資以銀行定期存款作抵押。此兩年期銀行融資用於中芯北京300mm晶圓廠。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣200.0百萬元(約28.7百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年六月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。

(14) 二零一八年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金額為人民幣240.0百萬元的人民幣貸款(為兩年期的營運資金貸款融資)。此兩年期銀行融資用作為營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣240.0百萬元(約34.4百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。

(15) 二零一九年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立人民幣貸款，為本金額人民幣60.0百萬元的兩年期營運資金貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已從此項貸款融資提取人民幣60.0百萬元(約8.6百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為2.92%。

(16) 二零一九年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立人民幣貸款，為本金額人民幣340.0百萬元的兩年期營運資金貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣340.0百萬元(約48.7百萬美元)。未償還結餘須於二零二一年一月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為4.75%。

借貸安排概要(續)

(17) 二零一九年七月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣260.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用於中芯北京300mm晶圓廠。截至二零一九年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣260.0百萬元及償還人民幣15.0百萬元。未償還結餘人民幣245.0百萬元(約35.1百萬美元)須於二零二零年六月至二零二四年六月間償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.65%。

(18) 二零一九年八月，中芯國際與中國工商銀行(亞洲)訂立本金總額為199.1百萬美元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用作為300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯國際已提取此項貸款融資199.1百萬美元。未償還結餘須於二零二零年八月至二零二四年八月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.50%。

(19) 二零一七年二月，中芯天津與中國進出口銀行訂立人民幣貸款，為本金額人民幣500.0百萬元的三年期營運資金貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約71.6百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為4.04%。

(20) 二零一八年十二月，中芯天津與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣596.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用作為中芯天津300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣585.0百萬元(約83.8百萬美元)。未償還結餘人民幣585.0百萬元須於二零二三年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。

(21) 二零一七年十二月，中芯深圳與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用於為中芯深圳300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年十二月三十一日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元及償還人民幣60.0百萬元。未償還結餘人民幣440.0百萬元(約63.0百萬美元)須於二零二零年三月至二零二二年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為3.40%。

(22) 其他借貸指本集團根據以下安排出售及售後租回若干批生產設備：

31.1百萬美元(二零一八年十二月三十一日：35.2百萬美元)的借貸乃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兩份新安排而作出。

440.5百萬美元(二零一八年十二月三十一日：459.7百萬美元及二零一七年十二月三十一日：487.7百萬美元)的借貸乃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安排而作出。

由於購回價低於1.0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，上述安排已列帳作本集團之有抵押借貸。

31. 借貸*(續)*

借貸安排概要*(續)*

於二零一九年十二月三十一日，帳面值約為130.9百萬美元(二零一八年十二月三十一日：207.2百萬美元及二零一七年十二月三十一日：362.3百萬美元)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

發行於二零二二年到期的零息可換股債券

本公司發行每單位面值250,000美元的可換股債券(「二零一六年可換股債券」)，於二零一六年七月七日發行本金總額為450.0百萬美元(「二零一六年發行」)，並於二零一九年十二月十日發行200.0百萬美元(「二零一九年發行」)。

二零一六年可換股債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關二零一六年可換股債券提前贖回機制具有嵌入式衍生工具。就二零一六年發行而言，有關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。就二零一九年發行而言，有關嵌入式衍生工具被視為與主合約並無明確密切關聯，因此需分開入帳。於二零一九年十二月三十一日，有關二零一九年發行的嵌入式衍生工具的公允價值並不重大。

於發行日期，二零一六年可換股債券負債組成部分的公平價值披露如下：

	二零一九年發行	二零一六年發行
	千美元	千美元
本金額	**200,000**	450,000
發行溢價	**32,000**	—
交易成本	**(2,525)**	(9,194)
負債組成部分	**(195,328)**	(387,871)
權益組成部分	**34,147**	52,935

初次確認後，二零一六年可換股債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。於二零一九年十二月三十一日，二零一六年可換股債券負債組成部分的實際年利率為3.88%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，二零一六年可換股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
於二零一六年十二月三十一日結餘	395,210	52,935	448,145
利息開支	14,913	—	14,913
已行使換股權	(6,794)	(882)	(7,676)
於二零一七年十二月三十一日結餘	403,329	52,053	455,382
利息開支	15,263	—	15,263
於二零一八年十二月三十一日結餘	418,592	52,053	470,645
發行	195,328	34,147	229,475
利息開支	16,508	—	16,508
於二零一九年十二月三十一日結餘	630,428	86,200	716,628

32. 可換股債券*(續)*

發行於二零二二年到期的零息可換股債券*(續)*

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可換股債券到期為止。

於二零一九年十二月三十一日，假設二零一六年可換股債券獲全數兑換，將兑換為539,540,243股普通股股份。

二零一六年可換股債券的主要條款

二零一六年可換股債券不計利息，並於二零二二年七月七日到期。倘不恰當地保留或拒絕支付本金或溢價，有關未付款項應按每年2.00%計息。本公司贖回、兑換或購回的全部二零一六年可換股債券將會即時註銷。

本公司將於二零二二年七月七日或於協議規定的若干特定情況下以本金額贖回未償還的二零一六年可換股債券。

本公司可於任何時間及不時於公開市場或以其他方式以任何價格購買二零一六年可換股債券。

債券持有人可於二零一六年八月十七日或其後任何時間將其債券兑換為普通股。基於換股價9.25港元計算(按固定匯率7.7677港元／美元)，換股股份將於全數兑換二零一六年可換股債券時發行。

倘本公司的控制權出現變動，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可換股債券本金額，贖回該持有人之全部或部份債券。債券持有人也有權要求本公司於二零二零年七月七日以二零一六年可換股債券本金贖回其持有的全部或部分債券。

贖回於二零一八年到期的零息可換股債券

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200.0百萬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95.0百萬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兑換未償還債券之通知。鑒於所有未償還債券已全數兑換及概無債券仍未償還，因此並無對債券作出贖回。本公司已將債券自新加坡證券交易所有限公司除牌。

33. 中期及短期票據

於二零一九年，本公司於三月一日發行人民幣1,500.0百萬元（約224.0百萬美元）的三年中期票據（「二零一九年中期票據」），以及於四月二十九日發行為期六個月的人民幣500.0百萬元（約74.3百萬美元）短期票據、於四月二十九日發行為期六個月的人民幣1,000.0百萬元（約148.6百萬美元）短期票據、於十月十一日發行為期七十五天的人民幣1,500.0百萬元（約212.1百萬美元）短期票據及於二零一九年七月二十三日發行為期九個月的人民幣2,000.0百萬元（約219.0百萬美元）短期票據，全部均通過中國銀行間市場交易商協會（「中國銀行間市場交易商協會」）發行。

人民幣2,000.0百萬元的短期票據票面息率為每年3.10%，利息於二零二零年四月二十日應付。二零一九年中期票據票面息率為每年3.57%，利息於二零二零年二月二十八日、二零二一年二月二十八日及二零二二年二月二十八日每年應付一次。

票面息率每年分別3.05%、3.10%及2.5%的人民幣500.0百萬元、人民幣1,000.0百萬元及人民幣1,500.0百萬元短期票據已於二零一九年十月二十三日償還。二零一六年六月八日發行票面息率每年3.35%的人民幣1,500.0百萬元三年期中期票據已於二零一九年六月五日償還。

於發行日期，於二零一九年發行之中期及短期票據的負債帳面淨值載列如下：

	中期票據	**短期票據**
	千美元	千美元
本金額	224,024	725,891
交易成本	(984)	(256)
	223,040	725,635

截至二零一九年十二月三十一日止期間，中期及短期票據變動載列如下：

	中期票據	**短期票據**
	千美元	千美元
於二零一八年十二月三十一日結餘	218,247	—
發行	223,040	725,635
償還	(217,954)	(426,485)
利息開支	10,102	8,193
確認應付利息	(9,533)	(7,937)
匯兑收益	(9,709)	(12,894)
於二零一九年十二月三十一日結餘	214,193	286,512

34. 遞延政府資金

在若干特殊研發項目方面，本集團於二零一九年、二零一八年及二零一七年已分別獲得政府444.5百萬美元、265.0百萬美元及178.3百萬美元特殊研發項目的政府資金(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210.4百萬美元、105.3百萬美元及82.2百萬美元為其他經營收入(有關政府資金之會計政策變動請參閱附註2)。該政府資金收到後作負債入帳，並於研發設備可使用年期或直至按資金方面所指定的目標已經達成之期間內確認為其他經營收入。

此外，本集團於二零一九年、二零一八年及二零一七年已分別就特定計劃用途獲得政府資金82.9百萬美元、51.7百萬美元及51.6百萬美元。本集團於二零一九年、二零一八年及二零一七年分別確認零、19.5百萬美元及24.2百萬美元為利息開支之扣減(附註8)，並確認82.9百萬美元、32.2百萬美元及27.4百萬美元其他經營收入(附註7)。該政府資金收到後作負債入帳，並確認為利息開支之扣減或為其他經營收入，直至按資金條款所指定的要求(如有)已經達成。

35. 貿易及其他應付款項

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
貿易應付款項	**894,460**	823,443	837,843
收取按金	**29,523**	38,713	54,895
其他應付款項	**110,096**	102,704	114,686
	1,034,079	964,860	1,007,424

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。

於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日，物業、廠房及設備之應付款項分別為578.8百萬美元、461.6百萬美元及506.7百萬美元。

以下為於報告期間末基於發票日期呈列的貿易應付款項帳齡分析。

應付款項帳齡	**於二零一九年十二月三十一日千美元**	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
30天內	**548,963**	657,172	658,804
31天至60天	**49,741**	50,815	68,358
60天以上	**295,756**	115,456	110,681
	894,460	823,443	837,843

貿易及其他應付款項因屬短期性質，其帳面值被視為與公平價值相同。

36. 預提負債

截至二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日的預提負債金額為151.2百萬美元、164.6百萬美元及180.9百萬美元，其中之預提薪金開支則分別為70.9百萬美元、73.7百萬美元及116.7百萬美元。

37. 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下列獎勵。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，以權益結算股份為基礎的給付所產生的開支為6.8百萬美元（二零一八年：11.6百萬美元及二零一七年：18.2百萬美元）。

購股權計劃

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

所授出購股權的公平價值按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式於授出當日經考慮授出購股權的條款和條件估計。

受限制股份單位（「受限制股份單位」）

本公司採用以股支薪獎勵計劃（「以股支薪獎勵計劃」），由董事會酌情向參與者發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權，為本集團僱員、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。

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，或於授出時間透過相關附屬公司委員會指明的方法，購買指定數目的附屬公司股份，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。

年內之變動

(i) 下表説明購股權（不包括受限制股份單位（「受限制股份單位」）及附屬公司購股權計劃（「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：

	二零一九年 數目	**二零一九年 加權平均 行使價**	二零一八年 數目	二零一八年 加權平均 行使價	二零一七年 數目	二零一七年 加權平均 行使價
一月一日尚未行使	**51,608,194**	**1.00美元**	52,881,278	0.83美元	72,482,764	0.82美元
於期內授出	**1,230,500**	**1.24美元**	19,344,334	1.33美元	6,071,477	1.14美元
於期內沒收及屆滿	**(4,742,797)**	**1.08美元**	(8,879,102)	1.13美元	(3,842,461)	1.33美元
於期內行使	**(8,740,673)**	**0.79美元**	(11,738,316)	0.68美元	(21,830,502)	0.78美元
十二月三十一日尚未行使	**39,355,224**	**1.04美元**	51,608,194	1.00美元	52,881,278	0.83美元
十二月三十一日可行使	**18,661,149**	**0.83美元**	25,796,944	0.79美元	39,511,002	0.78美元

於二零一九年十二月三十一日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約有效期為5.45年（二零一八年：5.66年及二零一七年：5.21年）。

年末尚未行使購股權的行使價介乎0.34美元至1.35美元（二零一八年：0.34美元至1.34美元及二零一七年：0.23美元至1.38美元）。

緊接購股權行使日期前本公司股份的加權平均收市價為1.21美元（二零一八年：1.12美元及二零一七年：1.44美元）。

37. 股權付款*(續)*

年內之變動*(續)*

(i) *(續)*

截至二零一九年十二月三十一日止年度，購股權於二零一九年五月二十一日、九月十二日及十一月二十六日授出，按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式計算的公平價值分別為0.65美元、0.48美元及0.58美元(二零一八年五月二十三日、九月十三日及十一月十九日：分別0.50美元、0.73美元及0.38美元及二零一七年四月五日、五月二十二日及九月七日：分別0.56美元、0.42美元及0.40美元)。

下表列舉採用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式分別就截至二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度內授出購股權之輸入數據：

	二零一九年	二零一八年	二零一七年
股息率(%)	**—**	—	—
預期波動	**43.64%**	40.16%	42.80%
無風險利率	**1.75%**	2.84%	1.84%
購股權預期有效期	**6年**	5年	6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。

37. 股權付款*(續)*

年內之變動*(續)*

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

	二零一九年	**二零一九年**	二零一八年	二零一八年	二零一七年	二零一七年
		加權平均		加權平均		加權平均
	數目	**公平價值**	數目	公平價值	數目	公平價值
一月一日尚未行使	**19,853,214**	**1.12美元**	28,701,097	1.05美元	26,489,152	0.98美元
於期內授出	**712,500**	**1.22美元**	8,068,466	1.27美元	14,055,477	1.11美元
於期內沒收	**(2,449,355)**	**1.10美元**	(4,582,729)	1.07美元	(950,412)	1.04美元
於期內行使	**(8,309,040)**	**1.06美元**	(12,333,620)	1.03美元	(10,893,120)	0.97美元
十二月三十一日尚未行使	**9,807,319**	**1.16美元**	19,853,214	1.12美元	28,701,097	1.05美元

於二零一九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7.66年(二零一八年：8.29年及二零一七年：8.51年)。

尚未行使購股權的行使價為0.031港元(約0.004美元)。

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1.33美元(二零一八年：1.33美元及二零一七年：1.29美元)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，受限制股份單位於二零一九年五月二十一日、九月十二日及十一月二十六日授出。按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式計算的公平價值分別為1.09美元、1.25美元及1.28美元(二零一八年五月二十三日、九月十三日及十一月十九日：分別1.30美元、1.09美元及0.87美元及二零一七年四月五日、五月二十二日、九月七日及十二月七日：分別1.24美元、1.09美元、1.01美元及1.31美元)。

下表列舉計劃分別就截至二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度所使用的輸入數據：

	二零一九年	二零一八年	二零一七年
股息率(%)	**—**	—	—
預期波動	**45.23%**	39.77%	39.45%
無風險利率	**1.82%**	2.54%	1.24%
購股權預期有效期	**1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。

37. 股權付款*(續)*

年內之變動*(續)*

(iii) 下表説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:

	二零一九年	**二零一九年**	二零一八年	二零一八年	二零一七年	二零一七年
		加權平均		加權平均		加權平均
	數目	**行使價**	數目	行使價	數目	行使價
一月一日尚未行使	**20,046,635**	**0.25美元**	14,918,802	0.20美元	14,598,750	0.19美元
於期內授出	**11,092,332**	**0.36美元**	7,349,500	0.36美元	1,598,750	0.31美元
於期內沒收及屆滿	**(2,808,512)**	**0.31美元**	(2,029,167)	0.29美元	(934,948)	0.05美元
於期內行使	**(277,832)**	**0.33美元**	(192,500)	0.36美元	(343,750)	0.25美元
十二月三十一日尚未行使	**28,052,623**	**0.29美元**	20,046,635	0.25美元	14,918,802	0.20美元
十二月三十一日可行使	**14,500,187**	**0.22美元**	10,333,724	0.17美元	7,079,401	0.15美元

於二零一九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7.9年(二零一八年:7.9年及二零一七年:8.3年)。

於年末尚未行使購股權的行使價介乎0.05美元至0.36美元(二零一八年:0.05美元至0.36美元及二零一七年:0.05美元至0.31美元)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度,附屬公司計劃的購股權於二零一九年三月二十六日及十二月三日授出,按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式計算的公平價值分別為0.19美元及0.21美元(二零一八年三月十三日:0.19美元及二零一七年八月九日:0.11美元)。

下表列舉截至二零一九年、二零一八年及二零一七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 — 舒爾斯期權定價模式之輸入數據:

	二零一九年	二零一八年	二零一七年
股息率(%)	**—**	—	—
預期波動	**50%**	53.0%	32.0%
無風險利率	**1.6%–2.2%**	2.70%	1.90%
購股權預期有效期	**6年**	6年	6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。

38. 風險管理

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本集團的淨債務及權益。

本集團藉發行／回購股份及舉債／償還債項以管理其資本，並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。

報告期末的資本負債比率如下。

	於二零一九年十二月三十一日 千美元	於二零一八年十二月三十一日 千美元	於二零一七年十二月三十一日 千美元
淨債務（附註39）	**(612,661)**	(398,755)	790,936
權益	**10,197,862**	8,923,580	6,721,335
淨債務對權益比率	**−6.0%**	−4.5%	11.8%

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、外匯風險、利率風險、信用風險及流動性風險。

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與美元以外貨幣計值的未償還長期借貸相關的利率以及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二零一九年、二零一八年及二零一七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。

38. 風險管理*(續)*

外匯風險

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		
	於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日	**於二零一九年十二月三十一日**	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	**千美元**	千美元	千美元
歐元	**7,242**	50,601	125,171	**568**	37,800	72,181
日圓	**52,529**	54,166	30,422	**33,103**	41,589	29,245
人民幣	**2,929,860**	2,757,762	2,410,284	**3,154,481**	2,989,434	1,765,846
其他	**59,967**	51,829	43,824	**4,725**	905	8,688

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。若外幣兑美元貶值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		
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	**二零一九年**	二零一八年	二零一七年	**二零一九年**	二零一八年	二零一七年	**二零一九年**	二零一八年	二零一七年
	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	**(334)**	(640)	(2,650)	**(1,022)**	(662)	(62)	**11,822**	12,193	(33,918)	**(2,906)**	(2,679)	(1,848)
權益	**(334)**	(640)	(2,650)	**(1,022)**	(662)	(62)	**11,822**	12,193	(33,918)	**(2,906)**	(2,679)	(1,848)

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。

下表詳述於報告期末尚未結算的遠期外匯合約：

	平均匯率			外幣			面值			公平價值資產(負債)淨額		
				二零一九年十二月三十一日	二零一八年十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日	**二零一九年十二月三十一日**	二零一八年十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日	**二零一九年十二月三十一日**	二零一八年十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	**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	**—**	—	1.2019	**—**	—	2,080	**—**	—	2,500	**—**	—	(2)
買入人民幣												
少於三個月	**—**	—	6.7622	**—**	—	648,364	**—**	—	95,881	**—**	—	2,111
							—	—	98,381	**—**	—	2,109

本集團並無訂立外匯合約作投機用途。

38. 風險管理*(續)*

外匯風險*(續)*

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。

於二零一九年、二零一八年及二零一七年，本集團訂立或發行多份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2,760.9百萬元、人民幣3,321.5百萬元及人民幣3,714.0百萬元(約395.5百萬美元、484.0百萬美元及568.4百萬美元)。此外，於二零一九年及二零一八年，本集團持有若干人民幣計值按攤銷成本列帳的人民幣資產(「人民幣資產」)，本金總額為人民幣5,872.2百萬元及人民幣2,130.1百萬元(約841.2百萬美元及258.0百萬美元)。本集團主要承受人民幣匯率變動的風險。

為降低貨幣風險，本集團訂立交叉貨幣掉期合約，合約年期與該等全數人民幣債項的償還時間表及該等全數人民幣資產的購回時間表完全對應，以避免因人民幣債項及資產產生的匯率波動的不利影響。於二零一九年十二月三十一日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的買入人民幣名目金額為人民幣8,077.3百萬元(約1,157.1百萬美元，二零一八年十二月三十一日：1,388.2百萬美元及二零一七年十二月三十一日：979.2百萬美元)及賣出人民幣名目金額為人民幣2,803.9百萬元(約401.7百萬美元，二零一八年十二月三十一日：441.3百萬美元及二零一七年十二月三十一日：無)。

交叉貨幣掉期合約自二零一六年十月起被指定為現金流量避險之避險工具。交叉貨幣掉期合約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(作為現金流量避險)公平價值變動收益0.5百萬美元於其他收益淨額確認(附註9，二零一八年：2.3百萬美元收益及二零一七年：2.2百萬美元收益)。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：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
年內確認的現金流量避險之其他綜合收益(虧損)：			
計入其他綜合收益(虧損)之公平價值(虧損)收益總額	**(51,331)**	(48,714)	95,185
重分類自其他綜合收益(虧損)抵減外匯收益或虧損	**24,807**	84,645	(60,042)
	(26,524)	35,931	35,143
年初現金流量避險儲備結餘	**36,447**	516	(34,627)
年終現金流量避險儲備結餘	**9,923**	36,447	516

38. 風險管理*(續)*

外匯風險*(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：

	平均匯率			外幣			面值			公平價值資產(負債)淨額		
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	**二零一九年十二月三十一日外幣千元**	二零一八年十二月三十一日外幣千元	二零一七年十二月三十一日外幣千元	**二零一九年十二月三十一日千美元**	二零一八年十二月三十一日千美元	二零一七年十二月三十一日千美元	**二零一九年十二月三十一日千美元**	二零一八年十二月三十一日千美元	二零一七年十二月三十一日千美元
買入人民幣												
一年內	**6.7906**	6.8681	6.6369	**800,000**	5,852,000	1,040,000	**114,605**	852,663	159,163	**(2,920)**	(11,650)	3,997
一至五年	**6.6379**	6.8635	6.6356	**7,277,254**	3,675,529	5,358,000	**1,042,512**	535,542	819,993	**(58,243)**	(10,274)	15,679
賣出人民幣												
一年內	**7.0092**	6.8912	—	**2,803,930**	3,028,809	—	**401,680**	441,312	—	**(1,862)**	(1,573)	—
							1,558,797	1,829,517	979,156	**(63,025)**	(23,497)	19,676

本集團並無訂立交叉貨幣掉期合約作投機用途。

利率風險

本集團的利率風險主要來自本集團的長期借貸承擔(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，則本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之利潤將增加2.3百萬美元(二零一八年：利潤增加0.9百萬美元及二零一七年：利潤增加0.4百萬美元)，主要是由於本集團因其浮息借貸所涉及的利率風險所致。

38. 風險管理*(續)*

利率風險*(續)*

利率掉期合約

根據利率掉期合約，本公司同意交換固定利率與浮動利率(按協定名義本金額計算)的差額。該等合約可令本公司減少已發行定息債務公平價值及已發行浮息債務面臨的現金流量利率變動風險。利率掉期於報告期末的公平價值乃使用報告期末的曲線及合約固有的信貸風險對未來現金流量折現而釐定，現披露如下。

以浮息款項交換定息款項的利率掉期合約，一律列為現金流量避險，以減少本集團因借貸的可變利率而面對的現金流量風險。利率掉期及貸款的利息付款同時發生，權益內所累計的金額，在債務浮息付款影響損益的期間重新分類至損益。

平均利率乃根據報告期末尚未結算的結餘釐定。下表詳列於報告期末未結算利率掉期合約的名義本金額及剩餘年期。

	平均固定息率			外幣			名義金額			公平價值資產淨額		
				二零一九年十二月三十一日外幣千元	二零一八年十二月三十一日外幣千元	二零一七年十二月三十一日外幣千元	**二零一九年十二月三十一日千美元**	二零一八年十二月三十一日千美元	二零一七年十二月三十一日千美元	**二零一九年十二月三十一日千美元**	二零一八年十二月三十一日千美元	二零一七年十二月三十一日千美元
	二零一九年	二零一八年	二零一七年									
收取固定利率浮動付款												
一至五年	**2.6%**	—	—	**200,000**	—	—	**28,651**	—	—	**1,872**	—	—

利率掉期每季結算一次。利率掉期的浮動利率與三個月倫敦銀行同業拆息掛鈎。本公司以淨額基準結算固定利率與浮動利率的差額。

價格風險

本集團承受本集團持有投資所產生的股本證券價格風險，並於合併財務狀況表分類為按公平價值計入損益(附註22)。

為管理股本證券投資產生的價格風險，本集團多元化其投資組合。多元化投資組合根據本集團所定限制作出。

信用風險

信用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應收款項、按攤銷成本列帳的財務資產及按公平價值計入損益的財務資產的信用風險。

38. 風險管理*(續)*

信用風險*(續)*

各業務單元在本集團既有關於客戶信用風險管理的政策、程序及監控規限下，管理客戶信用風險。本集團政策訂明，所有客戶如欲以信用期的方式交易，須接受信貸鑒證程序，得財務及銷售部門批准後方獲授信用期。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用評級。此外，應收款項結餘經持續監察，致令本集團壞帳風險並不重大。

貿易應收款項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用風險。倘交易對手為關連實體，本集團將其視為具有類似特徵。有關四大客戶的信用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2%、2%、1%及1%。對任何其他交易對手的信用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總額10%或以上客戶的有關收入淨額及應收帳款總額於附註6披露。

貿易應收款項

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡易方法計量預期信用虧損，乃就所有貿易應收款項使用預期存續期虧損撥備。為計量預期信用虧損，貿易應收款項已基於共同信用風險特點及逾期天數予以組合。

於二零一九年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日(於採納國際財務報告準則第9號)的貿易應收款項虧損撥備釐定如下：

於二零一九年十二月三十一日	**即期** **千美元**	**31至60天** **千美元**	**61至90天** **千美元**	**91至120天** **千美元**	**120天以上** **千美元**	**總計** **千美元**
預期虧損率	**0.1%**	**2%**	**4%**	**15%**	**44%**	
貿易應收款項	**433,875**	**36,792**	**10,027**	**5,733**	**1,798**	**488,225**
貿易應收款項呆帳撥備	**376**	**736**	**401**	**860**	**791**	**3,164**

於二零一八年十二月三十一日	即期 千美元	31至60天 千美元	61至90天 千美元	91至120天 千美元	120天以上 千美元	總計 千美元
預期虧損率	0.1%	2%	4%	14%	44%	
貿易應收款項	385,633	11,174	10,742	2,508	1,996	412,053
貿易應收款項呆帳撥備	276	173	481	342	883	2,155

於二零一八年一月一日	即期 千美元	31至60天 千美元	61至90天 千美元	91至120天 千美元	120天以上 千美元	總計 千美元
預期虧損率	0.1%	2%	4%	15%	42%	
貿易應收款項	394,079	9,796	1,960	732	1,408	407,975
貿易應收款項呆帳撥備	343	212	79	110	591	1,335

38. 風險管理*(續)*

信用風險*(續)*

貿易應收款項*(續)*

於二零一九年十二月三十一日的貿易應收款項期終呆帳撥備與期初結餘的對帳如下：

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
年初結餘	**2,155**	1,335	1,491
貿易應收款項呆帳撥備增加	**1,449**	964	301
貿易應收款項呆帳撥備撥回	**(373)**	(27)	(438)
年內撇銷為不可收回的款額	**(67)**	—	(19)
重新分類為持作待售	**—**	(117)	—
年終結餘	**3,164**	2,155	1,335

貿易應收款項於無合理預期可以收回時撇銷。無合理預期可以收回的指標其中包括債務人未能遵守本集團的還款計劃，以及未能作出合約付款，逾期達180天以上。

按攤銷成本列帳的其他財務資產

按攤銷成本列帳的其他財務資產包括三個月後到期的銀行存款、債權證、可退回按金及其他應收款項。三個月後到期的銀行存款的主要信用風險有限，原因是對手方為高信貸評級銀行。本集團所有按攤銷成本列帳的財務資產被認為屬低信用風險，原因是信用風險自初始確認以來並無大幅增加。

基於評估，就按攤銷成本列帳的其他財務資產於年內確認的虧損撥備對12個月預期虧損而言並不重大，因此，於二零一九年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及於二零一七年十二月三十一日按攤銷成本列帳的其他財務資產虧損撥備概無與於二零一八年一月一日的期初虧損撥備對帳。

按公平價值計入損益的財務資產

本集團承受有關按公平價值計入損益計量的財務資產的信用風險。於年末的最高風險為該等投資的帳面值，金額為133.1百萬美元(二零一八年：97.2百萬美元)。

流動性風險

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。

38. 風險管理*(續)*

流動性風險*(續)*

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。

於二零一九年十二月三十一日		**加權平均實際利率**	**三個月內** 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
附息銀行	**定息**	**2.54%**	**178,342**	**44,593**	**570,108**	**223,472**	**1,016,515**
及其他借貸	**浮息**	**2.49%**	**22,009**	**319,658**	**1,216,555**	**—**	**1,558,222**
租賃負債		**3.70–5.00%**	**26,630**	**62,960**	**175,356**	**—**	**264,946**
可換股債券		**3.88%**	**—**	**642,500**	**—**	**—**	**642,500**
中期票據		**3.57%**	**7,997**	**—**	**240,018**	**—**	**248,015**
短期票據		**3.10%**	**—**	**293,174**	**—**	**—**	**293,174**
貿易及其他應付款項			**781,731**	**15,770**	**230,443**	**6,135**	**1,034,079**
其他負債			**—**	**31,087**	**22,382**	**—**	**53,469**
			1,016,709	**1,409,742**	**2,454,862**	**229,607**	**5,110,920**

於二零一八年十二月三十一日		加權平均實際利率	三個月內 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
附息銀行	定息	2.26%	2,192	124,797	282,735	270,316	680,040
及其他借貸	浮息	2.70%	215,561	190,894	1,050,020	161,621	1,618,096
可換股債券		3.79%	—	—	442,500	—	442,500
應付債券		4.52%	—	500,000	—	—	500,000
中期票據		3.70%	—	226,162	—	—	226,162
貿易及其他應付款項			911,415	15,129	36,105	2,211	964,860
其他負債			14,570	19,670	53,768	—	88,008
			1,143,738	1,076,652	1,865,128	434,148	4,519,666

38. 風險管理*(續)*

流動性風險*(續)*

流動性及利率風險表(續)

於二零一七年十二月三十一日		加權平均實際利率	三個月內 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
附息銀行	定息	3.20%	140,338	24,757	313,497	338,632	817,224
及其他借貸	浮息	2.36%	16,712	87,753	958,367	307,003	1,369,835
可換股債券		3.79%	—	—	442,500	—	442,500
應付債券		4.52%	—	—	500,000	—	500,000
中期票據		3.70%	—	—	226,162	—	226,162
融資租賃應付款項		3.68%	434	1,308	4,935	—	6,677
貿易及其他應付款項			880,795	5,492	161,169	3,004	1,050,460
其他負債			—	20,661	77,011	—	97,672
			1,038,279	139,971	2,683,641	648,639	4,510,530

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。

於二零一九年十二月三十一日	**加權平均實際利率**	**三個月內 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**
貿易及其他應收款項		**811,050**	**25,093**	**—**	**—**	**836,143**
現金及現金等價物、受限制現金*						
及按攤銷成本列帳的財務資產	**3.01%**	**4,094,674**	**640,549**	**174,622**	**—**	**4,909,845**
按公平價值計入損益的財務資產		**42,985**	**—**	**—**	**90,067**	**133,052**
		4,948,709	**665,642**	**174,622**	**90,067**	**5,879,040**

於二零一八年十二月三十一日	加權平均實際利率	三個月內 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
貿易及其他應收款項		837,828	—	—	—	837,828
現金及現金等價物、受限制現金*						
及按攤銷成本列帳的財務資產	2.29%	2,698,067	1,293,246	—	—	3,991,313
按公平價值計入損益的財務資產		41,805	—	—	55,472	97,277
		3,577,700	1,293,246	—	55,472	4,926,418

38. 風險管理*(續)*

流動性風險*(續)*

流動性及利率風險表(續)

於二零一七年十二月三十一日	加權平均實際利率	三個月內 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
貿易及其他應收款項		616,308	—	—	—	616,308
現金及現金等價物、受限制現金* 及短期投資	1.25%	2,231,089	276,723	116,282	—	2,624,094
可供出售財務資產		—	—	—	24,844	24,844
		2,847,397	276,723	116,282	24,844	3,265,246

* 以上受限制現金不包含自政府資金所收取的現金。

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予變動。

本集團有短期借貸，其中於報告期末2,739.1百萬美元尚未動用(二零一八年：2,518.5百萬美元及二零一七年：1,810.2百萬美元)。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。

於二零一九年十二月三十一日	**三個月內 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**
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險					
總額結算：					
— 流入	**—**	**400,000**	**719,514**	**—**	**1,119,514**
—(流出)	**—**	**(405,265)**	**(746,905)**	**—**	**(1,152,170)**
淨額結算：					
— 淨流出	**(1,044)**	**(1,479)**	**(15,756)**	**—**	**(18,279)**
	(1,044)	**(6,744)**	**(43,147)**	**—**	**(50,935)**

38. 風險管理*(續)*

流動性風險*(續)*

流動性及利率風險表(續)

於二零一八年十二月三十一日	三個月內 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
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險					
總額結算：					
— 流入	—	607,595	508,984	—	1,116,579
—（流出）	—	(613,270)	(528,383)	—	(1,141,653)
淨額結算：					
— 淨流出	(8,783)	—	(738)	—	(9,521)
交叉貨幣掉期合約					
總額結算：					
— 流入	—	262,652	—	—	262,652
—（流出）	—	(261,472)	—	—	(261,472)
	(8,783)	(4,495)	(20,137)	—	(33,415)

於二零一七年十二月三十一日	三個月內 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
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險					
總額結算：					
— 流入	—	37,703	512,067	—	549,770
—（流出）	—	(34,254)	(480,984)	—	(515,238)
淨額結算：					
— 淨流入	—	2,854	20,730	—	23,584
	—	6,303	51,813	—	58,116

39. 現金流量資料

債務淨額對帳

本節載列債務淨額分析及各呈列期間的債務淨額變動。

債務淨額	**二零一九年 十二月三十一日 千美元**	二零一八年 十二月三十一日 千美元	二零一七年 十二月三十一日 千美元
現金及現金等價物	**2,238,840**	1,786,420	1,838,300
流動投資[1]	**2,319,355**	2,038,493	683,812
借貸	**(2,566,669)**	(2,290,768)	(2,184,547)
租賃負債	**(247,732)**	—	—
應付債券	**—**	(498,551)	(496,689)
可換股債券	**(630,428)**	(418,592)	(403,329)
中期票據	**(214,193)**	(218,247)	(228,483)
短期票據	**(286,512)**	—	—
	612,661	398,755	(790,936)

39. 現金流量資料*(續)*

債務淨額對帳*(續)*

	融資活動所致負債									
	借貸	租賃負債	應付債券	可換股債券	中期票據	短期票據	小計	現金及現金等價物	流動投資	總計
	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**
於二零一六年十二月三十一日結餘	(1,442,768)	—	(494,909)	(786,611)	(214,502)	(86,493)	(3,025,283)	2,126,011	31,543	**(867,729)**
現金流量淨額	(657,643)	—	—	—	—	87,858	(569,785)	(309,862)	642,862	**(236,785)**
已行使的換股權	—	—	—	399,099	—	—	399,099	—	—	**399,099**
匯兌虧損	(84,136)	—	—	—	(13,246)	(1,365)	(98,747)	22,151	9,468	**(67,128)**
其他變動[2]	—	—	(1,780)	(15,817)	(735)	—	(18,332)	—	(61)	**(18,393)**
於二零一七年十二月三十一日結餘	(2,184,547)	—	(496,689)	(403,329)	(228,483)	—	(3,313,048)	1,838,300	683,812	**(790,936)**
現金流量淨額	(245,650)	—	—	—	—	—	(245,650)	(20,913)	1,360,995	**1,094,432**
重新分類為持作待售	58,467	—	—	—	—	—	58,467	(14,554)	—	**43,913**
匯兌收益	80,962	—	—	—	10,978	—	91,940	(16,413)	(8,094)	**67,433**
其他變動[2]	—	—	(1,862)	(15,263)	(742)	—	(17,867)	—	1,780	**(16,087)**
於二零一八年十二月三十一日結餘	(2,290,768)	—	(498,551)	(418,592)	(218,247)	—	(3,426,158)	1,786,420	2,038,493	**398,755**
採納國際財務報告準則第16號後確認	—	(279,681)	—	—	—	—	(279,681)	—	—	**(279,681)**
於二零一九年一月一日結餘	(2,290,768)	(279,681)	(498,551)	(418,592)	(218,247)	—	(3,705,839)	1,786,420	2,038,493	**119,074**
現金流量淨額	(300,040)	89,215	500,000	(229,680)	(6,070)	(299,400)	(245,975)	461,382	447,155	**662,562**
收購租賃	—	(56,959)	—	—	—	—	(56,959)	—	—	**(56,959)**
可換股債券權益組成部分	—	—	—	34,147	—	—	34,147	—	—	**34,147**
匯兌收益	24,139	—	—	—	9,709	12,894	46,742	(8,962)	(54,339)	**(16,559)**
其他變動[2]	—	(307)	(1,449)	(16,303)	415	(6)	(17,650)	—	(111,954)	**(129,604)**
於二零一九年十二月三十一日結餘	(2,566,669)	(247,732)	—	(630,428)	(214,193)	(286,512)	(3,945,534)	2,238,840	2,319,355	**612,661**

(1) 流動投資由現時於銀行出售的金融產品、貨幣基金、逾三個月後到期的銀行存款及債權證的投資組成，乃附註22所披露的財務資產。

(2) 其他變動包括非現金變動，包括將於支付時在現金流量表呈列為經營現金流量的預提利息費用。

非現金投資活動

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無透過長期應付款採購有形及無形資產(二零一八年十二月三十一日：無及二零一七年十二月三十一日：97.6百萬美元)。有關租賃的非現金投資活動於附註17披露。

40. 關聯方交易

截至二零一九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
大唐微電子技術有限公司	大唐集團附屬公司
大唐半導體設計有限公司	大唐集團附屬公司
聯芯科技有限公司及聯芯科技(香港)有限公司(「聯芯」)	大唐集團附屬公司
興唐通信科技有限公司(「興唐」)	大唐集團附屬公司
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司(「凸版」)	本集團的聯營公司
燦芯半導體(上海)有限公司及其附屬公司(「燦芯」)	本集團的聯營公司
中芯聚源股權投資管理(上海)有限公司(「中芯聚源」)	本集團的聯營公司
江蘇長電科技股份有公司(「長電科技」)及其附屬公司	本集團的聯營公司
芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)	本集團的聯營公司
中芯集成電路製造(紹興)有限公司(「中芯紹興」)	本集團的聯營公司
中芯集成電路(寧波)有限公司(「中芯寧波」)	本集團的聯營公司
盛吉盛(寧波)半導體有限公司(「盛吉盛」)	本集團的聯營公司

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		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
	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[1]	**8,669**	9,783	15,667	**—**	—	—
大唐半導體設計有限公司[1]	**76**	117	535	**—**	—	—
聯芯[1]	**922**	2,018	3,960	**—**	—	—
興唐[1]	**199**	—	—	—	—	—
凸版	**—**	—	—	**—**	4,050	3,896
燦芯	**43,535**	33,568	44,212	**415**	—	—
長電科技及其附屬公司	**26,901**	64	17	**690**	89	48
中芯紹興	**36,920**	11,346	—	**9,303**	—	—
中芯寧波	**4,816**	862	—	**785**	2,128	—
盛吉盛	**—**	—	—	**11**	—	—

40. 關聯方交易*(續)*

	購買貨品			購買服務		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
	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[1]	**—**	—	—	**23**	106	—
凸版	**6,063**	7,277	11,275	**99**	32	59
燦芯	**—**	—	—	**—**	96	2,016
中芯聚源	**—**	—	—	**297**	352	959
中芯紹興	**152**	—	—	**490**	—	—
長電科技及其附屬公司	**7,231**	9,923	1,778	**896**	819	620
芯鑫融資租賃[1]	**—**	—	—	**—**[2]	87,071	51,739

	銷售設備			授出特許		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
	千美元	千美元	千美元	**千美元**	千美元	千美元
芯鑫融資租賃[2]	**—**	306,750	661,455	**—**	—	—
中芯紹興[3]	**3,150**	68,829	—	**—**	163,845	—

	購買設備			新增的租賃使用權資產		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
	千美元	千美元	千美元	**千美元**	千美元	千美元
盛吉盛	**736**	—	—	**—**	—	—
芯鑫融資租賃[2]	**—**	—	—	**54,692**	—	—
長電科技及其附屬公司[5]	**22**	—	—	**2,267**	—	—

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		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度	**截至二零一九年十二月三十一日止年度**	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
	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	**810**	3,379	4,279	**—**	—	—
大唐半導體設計有限公司	**36**	10	302	**—**	—	—
聯芯	**143**	936	—	**—**	—	—
凸版	**—**	2,365	670	**492**	737	888
燦芯	**15,534**	10,775	12,951	**—**	—	—
長電科技及其附屬公司	**13,497**	47	21	**2,582**	948	3
中芯紹興	**37,243**	104,506	—	**70**	—	—
中芯寧波	**6,146**	2,922	—	**—**	—	—
盛吉盛	**4**	—	—	**46**	—	—
芯鑫融資租賃	**—**	44,702[4]	—	**245,768**[2]	—	—

(1) 有關上文(1)項的關連方交易構成上市規則第14A章定義的不獲豁免持續關連交易。詳情於年報的「不獲豁免持續關連交易」一節披露。其他各方的交易根據上市規則第14A章並不構成不獲豁免持續關連交易。

(2) 於二零一七年二月、二零一七年七月及二零一八年七月，本集團與芯鑫融資租賃之附屬公司以售後租回交易連購回權的方式分別訂立三項、七項及四項安排，代價分別為250.6百萬美元、410.8百萬美元及306.8百萬美元。

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。有關租賃安排的經折現未來最低租金付款總額記錄為使用權資產。

自二零一九年一月一日採用國際財務報告準則第16號起，本集團已就與芯鑫融資租賃訂立的租賃確認使用權資產及租賃應負債。請參閱附註17。於二零一九年十二月三十一日，租賃負債的結餘為245.8百萬美元。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，新增的租賃使用權資產為54.7百萬美元，利息開支為10.3百萬美元以及支付租賃負債為89.2百萬美元。

(3) 於二零一八年，經由內部研發尚未資本化的技術授權已授予中芯紹興，涉及收入為163.8百萬美元，而本集團並無確認相關銷售成本。

(4) 於二零一八年七月六日及二零一八年八月十日，中芯北京已分別認購芯鑫融資租賃發行總發行量為本金總額人民幣500.0百萬元的定向債務融資工具中的人民幣200.0百萬元(約30.2百萬美元)及人民幣100.0百萬元(約14.6百萬美元)，記錄為按攤銷成本列帳的財務資產。

(5) 自二零一九年一月一日採用國際財務報告準則第16號起，本集團已就與長電科技及其附屬公司訂立的租賃確認使用權資產及租賃負債。請參閱附註17。於二零一九年十二月三十一日，租賃負債的結餘為1.9百萬美元。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，新增的租賃使用權資產為2.3百萬美元，利息開支為0.1百萬美元以及支付租賃負債為0.5百萬美元。

董事及高級管理層人員的酬金

董事及高級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。

年內董事及高級管理層人員的薪酬如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一八年十二月三十一日止年度千美元	截至二零一七年十二月三十一日止年度千美元
薪金、花紅及福利	**3,184**	3,973	4,853
權益結算以股份為基礎的給付	**751**	2,390	8,264
	3,935	6,363	13,117

董事及高級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

於二零一八年一月，本集團向本公司一名董事出售一自建宿舍，金額為1.2百萬美元。於二零一八年五月，本集團與本公司一名高級管理人員訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為1.1百萬美元，該交易已於二零一九年三月完成。

於二零一八年七月，本集團與本公司一名董事訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為0.9百萬美元。該交易已於二零一九年九月完成。

41. 承擔

資本承擔

於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零二零年十二月三十一日前送抵本集團廠房。

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
建造廠房的承擔	**126,233**	333,211	484,468
收購機器及設備的承擔	**1,645,867**	1,209,335	476,132
收購無形資產的承擔	**7,507**	5,732	5,596
	1,779,607	1,548,278	966,196

不可撤銷的經營租賃

本集團根據經營租賃安排租用若干生產設備。租賃年期經協商介乎三年至五年。詳情請參閱附註40。

根據不可撤銷的經營租賃，本集團總未來最低租金付款到期情況如下：

	於二零一九年十二月三十一日千美元	於二零一八年十二月三十一日千美元	於二零一七年十二月三十一日千美元
一年內	**—**	121,588	91,181
一至五年	**—**	230,952	203,684
	—	352,540	294,865

本集團自二零一九年一月一日起就有關租賃確認使用權資產。進一步資料請見附註17。

42. 母公司的財務資料

財務狀況表

	（千美元）		
	於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	**63,414**	48,168	47,090
無形資產	**20,630**	32,437	59,138
於附屬公司的投資	**5,311,361**	5,051,780	4,779,485
於聯營公司的投資	**147,425**	145,285	132,427
衍生金融工具	**—**	5,266	—
其他財務資產	**—**	—	11,732
其他資產	**11,354**	141,603	372,275
非流動總資產	**5,554,184**	5,424,539	5,402,147
流動資產			
預付款項及預付經營開支	**1,173**	298	428
貿易及其他應收款項	**28,557**	28,982	29,061
應收附屬公司款項	**2,190,675**	2,027,008	1,609,556
按攤銷成本列帳的財務資產	**—**	40,000	—
衍生金融工具	**—**	1,323	—
其他財務資產	**—**	—	95,440
現金及現金等價物	**95,097**	107,795	140,411
流動總資產	**2,315,502**	2,205,406	1,874,896
總資產	**7,869,686**	7,629,945	7,277,043

42. 母公司的財務資料*(續)*

財務狀況表*(續)*

	（千美元）		
	於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日	於二零一七年十二月三十一日
權益及負債			
股本及儲備			
每股面值0.004美元的普通股，法定股份為10,000,000,000股，於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日已發行及流通股份分別為5,056,868,912股、5,039,819,199股及4,916,106,889股	**20,227**	20,159	19,664
股份溢價	**5,011,915**	4,993,163	4,827,619
儲備	**86,749**	109,346	134,669
保留盈餘	**550,506**	331,298	187,008
本公司擁有人應佔權益	**5,669,397**	5,453,966	5,168,960
永久次級可換股證券	**563,848**	563,848	64,073
總權益	**6,233,245**	6,017,814	5,233,033
非流動負債			
借貸	**187,267**	—	76,520
可換股債券	**—**	418,592	403,329
應付債券	**—**	—	496,689
中期票據	**214,193**	—	228,483
衍生金融工具	**41,174**	8,711	—
其他財務負債	**—**	—	1,885
其他負債	**—**	—	520
非流動總負債	**442,634**	427,303	1,207,426
流動負債			
貿易及其他應付款項	**19,444**	18,033	17,489
結欠附屬公司款項	**176,393**	351,017	804,476
借貸	**61,800**	72,852	—
可換股債券	**630,428**	—	—
應付債券	**—**	498,551	—
中期票據	**—**	218,247	—
短期票據	**286,512**	—	—
預提負債	**16,310**	13,789	13,877
衍生金融工具	**2,920**	12,339	—
其他財務負債	**—**	—	742
流動總負債	**1,193,807**	1,184,828	836,584
總負債	**1,636,441**	1,612,131	2,044,010
權益及負債合計	**7,869,686**	7,629,945	7,277,043

42. 母公司的財務資料*(續)*

權益變動表

(千美元)

	普通股	股份溢價	以權益結算的僱員福利儲備	外幣報表折算儲備	可供出售財務資產價值變動	可換股債券權益儲備	確定利益退休金儲備	現金流量避險	以權益法入帳應佔合營公司其他綜合收益	其他	保留盈餘(累計虧絀)	永久次級可換股證券	總權益
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**
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	179,679	—	**179,679**
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	21,590	(2,356)	—	(436)	35,143	17,646	(131)	—	—	**71,456**
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	21,590	(2,356)	—	(436)	35,143	17,646	(131)	179,679	—	**251,135**
行使購股權	130	35,178	(18,220)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**17,088**
股權報酬	—	—	17,495	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**17,495**
年內行使可換債券換股權	1,556	427,168	—	—	—	(29,625)	—	—	—	—	—	—	**399,099**
發行普通股	966	325,174	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**326,140**
永久次級可換股證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,073	**64,073**
削減股份溢價	—	(910,849)	—	—	—	—	—	—	—	—	910,849	—	**—**
轉讓業務經營收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,329	—	**7,329**
小計	2,652	(123,329)	(725)	—	—	(29,625)	—	—	—	—	918,178	64,073	**831,224**
於二零一七年十二月三十一日結餘	19,664	4,827,619	64,978	(497)	(1,111)	52,053	1,084	516	17,646	—	187,008	64,073	**5,233,033**
採納國際財務報告準則第9號	—	—	—	—	1,111	—	—	—	(17,646)	—	16,535	—	**—**
二零一八年一月一日重列總權益	19,664	4,827,619	64,978	(497)	—	52,053	1,084	516	—	—	203,543	64,073	**5,233,033**
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	134,055	—	**134,055**
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(36,138)	—	—	129	35,931	—	—	—	—	**(78)**
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(36,138)	—	—	129	35,931	—	—	134,055	—	**133,977**
發行普通股	474	160,404	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**160,878**
註銷庫存股	(76)	(19,981)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**(20,057)**
行使購股權	97	25,121	(17,211)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**8,007**
股權報酬	—	—	10,912	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**10,912**
永久次級可換股證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	499,775	**499,775**
向永久次級可換股證券作出分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,300)	—	**(6,300))**
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	—	—	(1,774)	—	—	—	—	—	—	—	—	**(1,774)**
應佔以權益法入帳聯營公司的其他資本儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(637)	—	—	**(637)**
小計	495	165,544	(6,299)	(1,774)	—	—	—	—	—	(637)	(6,300)	499,775	**650,804**
於二零一八年十二月三十一日結餘	20,159	4,993,163	58,679	(38,409)	—	52,053	1,213	36,447	—	(637)	331,298	563,848	**6,017,814**
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	234,681	—	**234,681**
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(17,794)	—	—	(1,532)	(26,524)	—	—	—	—	**(45,850)**
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(17,794)	—	—	(1,532)	(26,524)	—	—	234,681	—	**188,831**
行使購股權	68	18,752	(11,884)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**6,936**
股權報酬	—	—	5,756	—	—	—	—	—	—	—	—	—	**5,756**
發行可換股債券	—	—	—	—	—	34,147	—	—	—	—	—	—	**34,147**
與非控股權益交易	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,013)	(3,854)	—	**(8,867)**
向永久次級可換股證券作出分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,300)	—	**(11,300)**
因喪失控制權取消附屬公司合併入帳	—	—	—	(72)	—	—	319	—	—	—	(319)	—	**(72)**
小計	68	18,752	(6,128)	(72)	—	34,147	319	—	—	(5,013)	(15,473)	—	**26,600**
於二零一九年十二月三十一日結餘	20,227	5,011,915	52,551	(56,275)	—	86,200	—	9,923	—	(5,650)	550,506	563,848	**6,233,245**

43. 期後事件

發行企業債券

於二零二零年二月二十七日，本公司發行總金額600.0百萬美元的五年期無抵押企業債券。企業債券的票面息率為2.693%，債券利息須每半年於二月二十七日及八月二十七日支付。發行該等債券所得款項淨額（扣除費用、佣金及開支）約為596.4百萬美元。

新型冠狀病毒爆發的影響

自二零二零年一月以來，新型冠狀病毒在中國境內廣泛傳播（世界衛生組織將其命名為COVID-19）。為遏制和緩解疫情的爆發，中國境內主要城市的一些企業在春節後停工，但本集團仍維持了大部分業務的正常運營。

依據對COVID-19疫情目前形勢以及發展情況的評估，本集團董事認為COVID-19疫情將不會對本集團的整體運營以及二零一九年十二月三十一日後的財務表現產生重大及不利影響。

44. 批准財務報表

本公司董事會於二零二零年三月三十一日批准財務報表，並授權刊發。

年度報告

截至二零一九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
高永崗
執行董事、首席財務官兼聯席公司秘書

中國上海，二零二零年三月三十一日

於本公告日期，本公司董事分別為：

執行董事
周子學*(董事長)*
趙海軍*(聯合首席執行官)*
梁孟松*(聯合首席執行官)*
高永崗*(首席財務官兼聯席公司秘書)*

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
叢京生
劉遵義
范仁達
楊光磊

* *僅供識別*