

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其是否準確或完整亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORPORATION

### 中芯國際集成電路製造有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0981)

### 二零一零年年度業績公佈

#### 概要

#### 財務

中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」或「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度的經審核業績。

摘要資料包括：

銷售額由二零零九年的1,070.4百萬美元增加45.3%至二零一零年的1,554.8百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量增加所致。二零一零年全年，晶圓總付運量為1,985,974片8吋等值晶圓，較去年增加44.3%。

本公司付運晶圓的平均售價<sup>1</sup>由每片晶圓778美元增加0.6%至每片晶圓783美元。倘剔除DRAM業務的收益，利用0.13微米或以下製程技術的晶圓收入所佔百分比在上述兩個期間自47.5%升至54.5%。

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

1 根據總收入除以總貨量計算的簡化平均售價。

中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」或「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度的經審核合併業績如下：

#### 就一九九五年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明

本公告可能載有(除歷史資料外)依據美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述(包括對二零一一年展望的陳述)乃基於中芯國際對未來事件的現行假設、期望及預測。中芯國際使用「相信」、「預期」、「計劃」、「估計」、「預計」、「預測」及類似表述為該等前瞻性陳述之標識，但並非所有前瞻性陳述均包含上述字眼。該等前瞻性陳述乃反映中芯國際高級管理層根據最佳判斷作出的估計，存在重大已知及未知的風險、不確定性以及可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料有重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業週期及市況有關風險、激烈競爭、中芯國際客戶能否及時接收晶圓產品、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給和終端市場的金融情況是否穩定。

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

## 業務回顧

儘管二零一零年的營商環境嚴峻，但中芯國際按新高管人員的方針，繼續擴充產品組合與客戶群。本公司仍持續受惠於其位於規模最大、增長最快的中國集成電路市場的策略性地位，目睹國內穩定增長，尤其是振興經濟計劃點燃強勁內需。鑒於本公司業務於二零一零年開始改善與恢復，加上產能利用率於第四季反彈至96.8%，本公司來自更先進0.13微米及以下製程的收益錄得大幅增長。

## 財務回顧

二零一零年，本公司經營活動所得現金為694.6百萬美元。二零一零年資金開支總計728百萬美元，主要用於研發65納米技術、45納米技術及32納米技術以及北京晶圓廠拓展及發展的12吋先進技術。邁步向前，我們將繼續增加資金開支，改善效能，培育創意，充實財力，維持我們持續的盈利能力。

## 客戶及市場

中芯國際的客戶遍佈全球，包括主要的集成設備製造商、芯片設計公司及系統公司。憑藉本公司於中國的策略優勢，年內本公司於大中華市場的業務增長強勁，對收益總額的貢獻自二零零九年的35%增至二零一零年的39%。

按地區收入計算，北美客戶貢獻收益總額的55%，仍屬於中芯國際二零一零年最大的客戶組別，反映先進製程的強勁增長。於其他地區，中國本土客戶於二零一零年的貢獻收益總額為28%，台灣客戶緊隨其後貢獻11%。

通訊產品佔貢獻收益總額的49%，繼續成為本公司最大業務分部。同樣地，消費產品貢獻的收益比例自二零零九年的38%增至二零一零年的40%。本公司的北美客戶(包括主要的集成設備製造商及芯片設計公司)對通訊產品(主要為移動電話、網絡及WLAN(無線區域網絡)應用產品)的需求強勁，而中國客戶則對消費及通訊產品(包括數碼電視、電視機頂盒、移動電話，可攜式媒體播放器(PMP)及個人電子助理(PDA)產品)的需求強勁。

在按技術標準劃分的收益方面，0.13微米及以下製程的收益自二零零九年的48%增至二零一零年的52%，而65納米技術對二零一零年晶圓收益貢獻5%。另外，45納米低功耗技術開發如期進行，本公司同時將技術供應擴展至40納米，另外擴充至包括55納米。

二零一零年，本公司新增41名客戶，大部分新客戶為中國的芯片設計公司，本公司營收因此錄得高速增長。尤其是，無論按收益計算，抑或按採用先進技術的新產品(部分為65納米技術)數量計算，本公司的中國業務一直穩步增長。此項趨勢亦顯示，中國的創新與設計能力正以高速趕上世界各國。在中國的芯片設計公司中，具備創新設計與產品且潛力優厚的一眾新星持續出現，本公司為該等公司提供多款應用技術，包括CMOS圖像感應器(CIS)、CMMB移動電視、高清電視、RFID、無線產品及其他產品。為達到此項目標，中芯國際維持與中國現有客戶及新增客戶一貫合作承諾，進而紮穩作為市場上領先代工企業的地位，與此同時，本公司將繼續拓展全球市場。

## 研發

本公司二零一零年的研發開支為174.9百萬美元，佔本公司銷售額11.2%。

研發工作主要集中於本公司的邏輯晶圓及系統晶片(SOC)業務。中芯國際於二零一零年開創多個重要里程碑。年初，中芯國際向格科微電子以CMOS圖像傳感器加工技術交付10萬片8吋晶圓。Synopsys於5月宣布開始提供用於65納米低漏電工藝技術的經矽驗證和獲得USB標誌認證的DesignWare USB 2.0 nanoPhy知識產權。此外，本公司與領先芯片設計公司合作無間，共同研發65納米及40納米的低漏電工藝技術。至於系統晶片(SOC)之技術，ARM與中芯國際協定在65納米和40納米低漏電工藝節點上合作開發先進的ARM領先物理IP庫平台。我們65納米低漏電工藝已成功步進量產階段，自二零零九年第三季度量產開始，累計已付運晶圓超過1萬片，大多在其北京300mm芯片廠生產。

本公司聘用約超過451名研發人員，具備半導體行業經驗與全球及中國著名大學學府高等學位。

## 二零一一年展望

代工市場不斷增長，鞏固了本公司整體的基礎，故此本公司二零一一年的前景相當樂觀。

二零一零年，本公司錄得淨收入及經營收入，兩者均轉負為正。展望未來，我們致力維持可持續的盈利能力。我們的產品組合不斷優化，65納米的產能繼續提升，客戶趨向需求平均售價較高技術更先進的製程。二零一一年，我們的資金開支主力用於生產需求殷切且平均售價較高的12吋晶圓。

鑒於整體代工市場步入佳景，中國市場更加強大，我們會繼續努力爭取商機，再創佳績。

# 管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

## 合併財務數據

下文呈列的二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日及截至該等日期止年度的合併財務資料概要乃摘錄自且在整體上乃參照經審核合併財務報表(包括本年報其他部份載列的相關附註)，並應與該等報表一併閱讀。於二零零六年及二零零七年十二月三十一日及截至該等日期止兩個年度之合併財務選錄乃摘錄自本年報並無載入的經審核合併財務報表。下文呈列的合併財務資料概要已按美國公認會計原則編製。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	(以千美元計值，每股股份及每股美國預託股份的數據除外)				
<b>收益表數據：</b>					
<b>銷售額</b>	\$1,465,323	\$1,549,765	\$1,353,711	\$1,070,387	<b>\$1,554,788</b>
銷售成本 <sup>(1)</sup>	1,338,155	1,397,038	1,412,851	1,184,589	<b>1,244,714</b>
毛利(毛損)	127,168	152,727	(59,140)	(114,202)	<b>310,074</b>
<b>經營費用(收入)：</b>					
研究及開發	94,171	97,034	102,240	160,754	<b>174,900</b>
一般及行政	47,365	74,490	67,036	218,688	<b>43,762</b>
銷售及市場推廣	18,231	18,716	20,661	26,566	<b>29,498</b>
訴訟和解	—	—	—	269,637	<b>—</b>
已收購無形資產攤銷	24,393	27,071	32,191	35,064	<b>27,168</b>
長期資產減值虧損	—	—	106,741	138,295	<b>8,442</b>
銷售廠房及設備以及其他固定資產收益(虧損)	(43,122)	(28,651)	(2,877)	3,832	<b>(658)</b>
其他經營收入	—	—	—	—	<b>(16,493)</b>
總經營開支淨額	141,038	188,659	325,992	852,836	<b>266,619</b>
經營收入(虧損)	(13,870)	(35,932)	(385,132)	(967,038)	<b>43,454</b>
<b>其他開支：</b>					
利息收入	14,916	12,349	11,542	2,591	<b>4,127</b>
利息開支	(50,926)	(37,936)	(50,767)	(24,699)	<b>(22,655)</b>
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	—	—	—	(30,101)	<b>(29,815)</b>
外匯收益(虧損)	(21,912)	11,250	11,425	7,302	<b>5,025</b>
其他淨額	1,821	2,238	7,429	4,626	<b>8,772</b>
其他總開支淨額	(56,101)	(12,100)	(20,371)	(40,281)	<b>(34,547)</b>
除所得稅前收入(虧損)	(69,971)	(48,032)	(405,503)	(1,007,319)	<b>8,907</b>
所得稅利益(開支)	24,928	29,720	(26,433)	46,624	<b>4,818</b>
股權投資盈利(虧損)	(4,201)	(4,013)	(444)	(1,782)	<b>285</b>
不計會計準則變動之累計影響之收入(虧損)淨額	(49,244)	(22,324)	(432,380)	(962,478)	<b>14,011</b>
會計準則變動之累計影響	5,154	—	—	—	<b>—</b>
收入(虧損)淨額	(44,090)	(22,324)	(432,380)	(962,478)	<b>14,011</b>
非控股權益權益增加	(19)	2,856	(7,851)	(1,060)	<b>(1,050)</b>
非控股權益應佔虧損	—	—	—	—	<b>140</b>
普通股持有人應佔收入(虧損)	(44,109)	(19,468)	(440,231)	(963,537)	<b>13,100</b>
每股盈利(虧損)·基本	\$(0.00)	\$(0.00)	\$(0.02)	\$(0.04)	<b>\$0.00</b>
每股盈利(虧損)·攤薄	\$(0.00)	\$(0.00)	\$(0.02)	\$(0.04)	<b>\$0.00</b>
用作計算每股基本收入(虧損)的股份 <sup>(2)</sup>	18,334,498,923	18,501,940,489	18,682,544,866	22,359,237,084	<b>24,258,437,559</b>
用作計算每股攤薄收入(虧損)的股份 <sup>(2)</sup>	18,334,498,923	18,501,940,489	18,682,544,866	22,359,237,084	<b>25,416,597,405</b>

(1) 包括直接參與製造業務的僱員的遞延股份報酬攤銷。

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

於十二月三十一日

	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	(以千美元計值)				
<b>資產負債表數據：</b>					
現金及現金等價物	\$363,620	\$469,284	\$450,230	\$443,463	<b>\$515,808</b>
受限制現金	—	—	6,255	20,360	<b>161,350</b>
短期投資	57,951	7,638	19,928	—	<b>2,454</b>
應收帳款，已扣除撥備	252,185	298,388	199,372	204,290	<b>206,623</b>
存貨	275,179	248,310	171,637	193,705	<b>213,404</b>
流動資產總值	1,049,666	1,075,302	926,858	907,058	<b>1,179,102</b>
預付土地使用權	38,323	57,552	74,293	78,112	<b>78,798</b>
廠房及設備淨額	3,244,401	3,202,958	2,963,386	2,251,614	<b>2,351,863</b>
資產總值	4,541,292	4,708,444	4,270,622	3,524,077	<b>3,902,693</b>
流動負債總額	677,362	930,190	899,773	1,031,523	<b>1,399,345</b>
長期負債總額	817,710	730,790	578,689	661,472	<b>294,806</b>
負債總額	1,495,072	1,660,980	1,478,462	1,692,995	<b>1,694,152</b>
非控制權益	38,800	34,944	42,795	34,842	<b>39,004</b>
權益合計	\$3,007,420	\$3,012,519	\$2,749,365	\$1,796,240	<b>\$2,169,537</b>

截至十二月三十一日止年度

	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	(以千美元計值，百分比及營運數據除外)				
<b>現金流量數據：</b>					
收入(虧損)淨額	\$(49,224)	\$(22,324)	\$(432,380)	\$(962,478)	<b>\$14,011</b>
收入(虧損)淨額與經營活動所得現金淨額對帳的調整：					
折舊及攤銷	919,616	706,277	761,809	748,185	<b>584,242</b>
經營活動所得現金淨額	769,649	672,465	569,782	283,566	<b>694,613</b>
購買廠房及設備	(882,580)	(717,171)	(669,055)	(217,269)	<b>(491,539)</b>
投資活動所用現金淨額	(917,369)	(643,344)	(761,713)	(211,498)	<b>(583,713)</b>
融資活動所得(所用)現金淨額	(74,440)	76,637	173,314	(78,902)	<b>(37,851)</b>
現金及現金等價物增加(減少)淨額	(222,177)	105,664	(19,054)	(6,767)	<b>72,346</b>
其他財務數據：					
毛利率	8.7%	9.9%	-4.4%	-10.7%	<b>19.9%</b>
經營利潤率	-0.9%	-2.3%	-28.5%	-90.3%	<b>2.8%</b>
淨利潤率	-3.0%	-1.3%	-32.5%	-90.0%	<b>0.9%</b>
經營數據：					
已付運晶圓(以單位計)					
合計 <sup>(1)</sup>	1,614,888	1,849,957	1,611,208	1,376,663	<b>1,985,974</b>

(1) 包括邏輯晶圓、DRAM、銅連接件及所有其他晶圓。

## 截至二零一零年十二月三十一日止年度與截至二零零九年十二月三十一日止年度的比較

### 銷售額

銷售額由二零零九年的1,070.4百萬美元增加45.3%至二零一零年的1,554.8百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量增加所致。二零一零年全年，晶圓總付運量為1,985,974片8吋等值晶圓，較去年增加44.3%。

本公司付運晶圓的平均售價<sup>1</sup>由每片晶圓778美元增加0.6%至每片晶圓783美元。倘剔除DRAM業務的收益，利用0.13微米或以下製程技術的晶圓收入所佔百分比在上述兩個期間自47.5%升至54.5%。

<sup>1</sup> 根據總收入除以總貨量計算的簡化平均售價。

### 銷售成本及毛利(毛損)

銷售成本由二零零九年的1,184.6百萬美元增加5.1%至二零一零年的1,244.7百萬美元。二零一零年銷售成本總額中，497.6百萬美元為廠房及設備折舊，2.8百萬美元為股權報酬成本。二零零九年銷售成本總額中，575.1百萬美元為廠房及設備折舊，23.5百萬美元為遞延成本攤銷及股權報酬成本。

本公司於二零一零年的毛利為310.1百萬美元，二零零九年的毛損則為114.2百萬美元。二零一零年的毛利率為19.9%，而二零零九年為-10.7%。毛利率上升的主要原因是市場從二零零九年全球衰退中復甦及折舊開支減少75.5百萬美元。

### 經營收入(開支)及經營收入(虧損)

經營開支由二零零九年的852.8百萬美元下跌68.7%至二零一零年的266.6百萬美元，主要是由於二零零九年訴訟和解相關費用、壞賬撥備、廠房及設備的減值虧損所致。

研究及開發開支由二零零九年的160.8百萬美元增加8.8%至二零一零年的174.9百萬美元，此乃由於開發65納米及45納米技術相關的開支增加。

一般及行政開支由二零零九年的218.7百萬美元減少80.0%至二零一零年的43.8百萬美元，主要是由於二零零九年壞賬撥備增加所致。

銷售及市場推廣開支由二零零九年的26.6百萬美元上升11.1%至二零一零年的29.5百萬美元，原因為銷售及市場推廣活動增多。

已收購無形資產攤銷從二零零九年的35.1百萬美元減至二零一零年的27.2百萬美元。

因此，本公司二零一零年的經營收入為43.5百萬美元，而二零零九年則有967.0百萬美元的經營虧損。二零一零年及二零零九年的經營利潤率分別為1.4%及(90.3)%。

### 其他收入(開支)

其他開支由二零零九年的40.3百萬美元跌至二零一零年的34.5百萬美元。二零一零年經營及非經營活動的外匯收益總額為5.0百萬美元，而二零零九年則為7.3百萬美元。

### 收入(虧損)淨額

基於上述因素，本公司二零一零年的收入淨額為14.0百萬美元，而二零零九年則有962.5百萬美元的虧損淨額。

### 壞賬撥備

本公司根據過往經驗及相關應收款項帳齡釐定壞賬撥備。本公司的壞賬撥備不包括少數客戶的應收款項，原因為該等款項極有可能收回。本公司按照其餘應收款項的帳齡類別作出壞賬撥備。每項逾期帳齡類別的應收款項按應收款項總額的相關固定百分比計算，最短的逾期帳齡類別為1%而最長的逾期帳齡類別為100%。任何視為無法收回的應收款項將於有關撥備款額撇銷。本公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年作出的壞賬撥備分別為1.1百萬美元、115.8百萬美元及1.3百萬美元。本公司按月檢討、分析及調整壞賬撥備。

## 債務安排

下表載列二零一零年十二月三十一日本公司按合併基準根據現行合約安排而具有的未來現金付款承擔總額：

合約承擔	合計	各期應付款額			
		一年內	一至兩年	三至五年	五年後
		(合併，以千美元計值)			
短期借貸	\$372,055	\$372,055	\$—	\$—	\$—
有擔保長期貸款	512,055	333,459	178,596	—	—
採購責任 <sup>(1)</sup>	641,076	641,076	—	—	—
其他長期責任 <sup>(2)</sup>	90,717	34,390	28,560	27,767	—
合約承擔總額	\$1,615,903	\$1,380,980	\$207,156	\$27,767	\$—

(1) 指興建或購置半導體設備以及其他物業或服務的承擔。

(2) 包括與台積電和解須分五年期償還的和解金額200百萬美元及有關若干特許權協議的其他長期負債。

於二零一零年十二月三十一日，本公司尚未償還的長期負債主要包括有抵押銀行貸款512.0百萬美元。該貸款須於二零零六年六月起分期償還，而最後還款期為二零一二年十二月。

**二零零六年貸款融資(中芯上海)**。於二零零六年六月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」)與國際及中國的銀行組成的銀團訂立金額為600.0百萬美元的長期信貸協議(以美元結算)。本金額須於二零零六年十二月開始分十期償還，每半年還款一次。利息按浮動利率以倫敦銀行同業拆息另加1.00%計算。於二零一零年八月，該貸款融資已全數償還。

**二零零九年美元及人民幣貸款融資**。二零零九年六月，中芯上海與中國進出口銀行訂立金額分別為80百萬美元及人民幣200百萬元之兩年貸款融資。該項信貸以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年貸款融資將用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及日常營運所需的資金。截至二零一零年十二月三十一日，中芯上海已提取該貸款融資分別80百萬美元及人民幣200百萬元(29.4百萬美元)。本金由二零一一年六月起償還。於二零一零年，該貸款之息率介乎2.00%至4.86%不等。於二零一零年及二零零九年，有關利息開支分別為3.6百萬美元及1.3百萬美元，其中1.1百萬美元及0.1百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零一零年及二零零九年的在建資產增加。

於二零一零年十二月三十一日，該信貸的未償還總結餘以原成本為366百萬美元的若干設備作為抵押。

**二零零五年貸款融資(中芯北京)**。二零零五年五月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為600.0百萬美元的五年貸款融資(以美元結算)。該等為期五年的銀行貸款將用作擴展中芯北京晶圓廠的產能。該項信貸以中芯北京12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。本公司已為中芯北京的此項融資債務作出擔保。截至二零一零年十二月三十一日，中芯北京已償還309.9百萬美元。二零零九年六月二十六日，中芯北京修訂銀團貸款協議，將剩餘按每半年一期的三期償還款項的還款期押後至二零一一年十二月二十八日開始。有關修訂包括倘中芯北京的財務表現超逾若干預設基準，則必須提前償還部分未償還餘額。由於經修訂工具的條款與原本的條款並無重大分別，因此有關修訂列作修訂。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，該筆貸款融資於二零一零年的息率介乎2.64%至2.95%不等，有關利息開支分別為8.4百萬美元、10.2百萬美元及25.6百萬美元，其中2.8百萬美元、0.5百萬美元及1.6百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零一零年、二零零九年及二零零八年的在建資產增加。

於二零一零年十二月三十一日，中芯北京美元銀團貸款的未償還總結餘以原成本為1,314百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯北京違約：

1.  $[\text{淨利潤} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{財務費用} - (\text{應收帳款及預付帳項增加} + \text{存貨增加} - \text{應付及預收帳款增加})]$  除以財務費用低於1；及
2.  $(\text{總負債} - \text{股東借款(包括本金及利息)})$ 除以總資產大於60% (當中芯北京的月產能少於20,000片12吋晶圓時)；及 $(\text{總負債} - \text{股東借款(包括本金及利息)})$ 除以總資產大於50% (當中芯北京的月產能超過20,000片12吋晶圓時)。

於二零一零年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

**二零零五年歐元貸款融資。**二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro Bank N.V. Commerz Bank N.V.上海支行訂立本金總額為85百萬歐元(約等於105百萬美元)的長期貸款融資協議(以歐元結算)。提取融資期限將於下述較早者屆滿：(i)簽署協議起計滿三十六個月當日或(ii)貸款全數提取當日。本公司須按每半年一期分十期全數償還根據融資協議提取的每筆款項。中芯天津已於二零零六年提取款項，而中芯上海已於二零零七年及二零零八年提取款項。

截至二零一零年十二月三十一日，中芯天津已提取15.1百萬歐元。貸款息率介乎0.97%至2.19%不等。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，利息開支分別為0.04百萬美元、0.2百萬美元及0.6百萬美元，其中零美元、0.03百萬美元及0.1百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零一零年、二零零九年及二零零八年的在建資產增加。截至二零一零年十二月三十一日，中芯天津的借款已全數償還。

截至二零一零年十二月三十一日，中芯上海已提取56.9百萬歐元並償還債款合共37.7百萬歐元。於二零一零年十二月三十一日，剩餘的結餘為19.2百萬歐元，相等於25.4百萬美元。於二零一零年，貸款息率介乎0.99%至2.58%不等。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，利息開支為0.6百萬美元、1.1百萬美元及2.1百萬美元，其中0.2百萬美元、0.03百萬美元及0.7百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零一零年、二零零九年及二零零八年的在建資產增加。

於二零一零年十二月三十一日，信貸的未償還總結餘以中芯上海原成本為115百萬美元的若干設備作抵押。

**二零零六年貸款融資(中芯天津)。**二零零六年五月，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)與中國之銀行組成的銀團訂立本金總額為300.0百萬美元的貸款融資。該項貸款以天津晶圓廠的生產設備(以歐元結算貸款購入之生產設備除外)。本公司已為中芯天津的此項融資債務作出擔保。截至二零一零年十二月三十一日，中芯天津提取259百萬美元貸款。本金由二零一零年二月開始按每半年一期分六期償還。於二零一零年十二月三十一日，中芯天津提早償還172.7百萬美元。於二零一零年，該貸款之息率介乎1.69%至2.00%不等。截至二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，有關利息開支為2.3百萬美元、8.0百萬美元及9.1百萬美元，其中零美元、1.55百萬美元及1.8百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零一零年、二零零九年及二零零八年的在建資產增加。

於二零一零年十二月三十一日，信貸的未償總結餘以原成本為627百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯天津違約：

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

於二零一零年十二月三十一日，中芯天津已遵守該等契諾。

**短期信貸協議。**於二零一零年十二月三十一日，本公司共有二十份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多582.8百萬美元的信貸融資。截至二零一零年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取372.0百萬美元，而日後仍可借貸210.8百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的13百萬美元除外)。於二零一零年，有關利息開支為12.0百萬美元。二零一零年，貸款的息率介乎1.11%至5.84%不等。

#### **資本化利息**

本公司興建廠房及設備的資金在建設期間產生的利息，在扣除已收政府補助後撥作資本。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均金額乘以借貸息率釐定。資本化利息計入相關資產的成本，按資產的可使用年限攤銷。二零一零年、二零零九年及二零零八年，資本化利息7.2百萬美元、5.1百萬美元及10.7百萬美元(已扣除政府補助)分別計入年內相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限攤銷。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司有關資本化利息的攤銷支出分別為6.9百萬美元、8.4百萬美元及6.9百萬美元。

#### **承擔**

於二零一零年十二月三十一日，本公司有關成都、北京、天津、上海及深圳設施建設的承擔為83.0百萬美元。本公司有關北京、天津、上海及深圳晶圓廠購買機器及設備的承擔為558.1百萬美元。

#### **債務對股本比率**

於二零一零年十二月三十一日，本公司的債務對股本比率約為41%，乃根據短期借貸、長期負債即期部份以及長期債項的總和除以權益總額計算。

#### **外匯波動風險**

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

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

#### **跨貨幣掉期波動風險**

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

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

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

#### 未到期外匯合約

於二零一零年十二月三十一日，本公司未到期遠期外匯合約的名義金額為92.9百萬美元。於二零一零年十二月三十一日，遠期外匯合約的公平價值約為0.2百萬美元，已計入其他流動資產。外匯合約將於二零一一年到期。

於二零零九年十二月三十一日，本公司未到期的外匯合約款項為9百萬美元，全部已於二零一零年到期。

於二零零八年十二月三十一日，本公司未到期的外匯合約款項為220.7百萬美元，全部已於二零零九年到期。

本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零一零年 十二月三十一日		於二零零九年 十二月三十一日		於二零零八年 十二月三十一日	
	(千美元)		(千美元)		(千美元)	
	二零一零年	公平價值	二零零九年	公平價值	二零零八年	公平價值
<b>遠期外匯協議</b>						
(收取歐元／支付美元)						
合約金額	<b>10,175</b>	<b>(90)</b>	21,265	(390)	31,144	(440.8)
(收取人民幣／支付美元)						
合約金額	<b>82,685</b>	<b>305</b>	(12,236)	(39)	189,543	(3,069.5)
合約總額	<b>92,860</b>	<b>215</b>	9,029	(429)	220,687	(3,510.3)

#### 未到期跨貨幣掉期合約

於二零一零年十二月三十一日，本公司未到期跨貨幣掉期合約的名義金額為11.3百萬美元。名義金額以美元等價物計值，按相關日期的即期匯率計算。於二零一零年十二月三十一日，跨貨幣掉期合約的公平價值約為負債1.3百萬美元，計入預提費用及其他流動負債。跨貨幣掉期合約將於二零一二年到期。

## 利率風險

本公司的利率風險主要來自本公司的長期債項承擔(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。下表載列於二零一零年十二月三十一日本公司尚未償還債務承擔的每年到期本金額及到期年份的相關加權平均隱含遠期利率。本公司的長期債務承擔的利率各有不同。本公司的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息率掛鈎。本公司歐元貸款利率與歐洲銀行同業拆息率掛鈎。因此，本公司貸款的利率或會跟隨相關掛鈎利率出現波動。

	於十二月三十一日	
	二零一一年	二零一二年
	(預測)	
	(千美元，百分比除外)	
<b>美元計值</b>		
平均結餘	310,181	103,738
平均利率	2.04%	2.26%
<b>歐元計值</b>		
平均結餘	15,388	3,245
平均利率	1.61%	1.96%
<b>加權平均遠期利率</b>	2.01%	2.25%

# 合併營運報表

(以美元計值，股份數據除外)

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年	二零零九年	二零零八年
銷售額	24	<b>\$1,554,788,587</b>	\$1,070,387,103	\$1,353,711,299
銷售成本		<b>1,244,714,305</b>	1,184,589,553	1,412,851,079
毛利(毛損)		<b>310,074,282</b>	(114,202,450)	(59,139,780)
經營開支(收入):				
研究及開發		<b>174,900,381</b>	160,753,629	102,239,779
一般及行政	22	<b>43,762,351</b>	218,688,042	67,036,672
銷售及市場推廣		<b>29,498,495</b>	26,565,692	20,661,254
所收購無形資產攤銷		<b>27,167,870</b>	35,064,589	32,191,440
長期資產減值虧損	11	<b>8,442,050</b>	138,294,783	106,740,667
出售廠房、設備及其他固定資產虧損(收益)	10	<b>(658,535)</b>	3,832,310	(2,877,175)
訴訟和解開支	27	—	269,637,431	—
其他經營收入	2(o)	<b>(16,493,049)</b>	—	—
總經營開支，淨額		<b>266,619,563</b>	852,836,476	325,992,637
經營收入(虧損)	31	<b>43,454,719</b>	(967,038,926)	(385,132,417)
其他收入(開支):				
利息收入		<b>4,127,252</b>	2,591,284	11,542,339
利息開支		<b>(22,655,830)</b>	(24,699,336)	(50,766,958)
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	27	<b>(29,815,453)</b>	(30,100,793)	—
外匯收益		<b>5,024,930</b>	7,302,121	11,425,279
其他，淨額		<b>8,771,701</b>	4,626,008	7,428,721
其他總開支，淨額		<b>(34,547,400)</b>	(40,280,716)	(20,370,619)
所得稅前收入(虧損)		<b>8,907,319</b>	(1,007,319,642)	(405,503,036)
所得稅利益(開支)	18	<b>4,818,497</b>	46,624,242	(26,432,993)
股本投資收益(虧損)	13	<b>284,830</b>	(1,782,142)	(444,211)
收入(虧損)淨額		<b>14,010,646</b>	(962,477,542)	(432,380,240)
非控股權益權益增加		<b>(1,050,000)</b>	(1,059,663)	(7,850,880)
非控股權益應佔虧損		<b>139,751</b>	—	—
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)		<b>13,100,397</b>	(963,537,205)	(440,231,120)
每股盈利(虧損)，基本	21	<b>\$0.00</b>	\$(0.04)	\$(0.02)
每股盈利(虧損)，攤薄	21	<b>\$0.00</b>	\$(0.04)	\$(0.02)
用作計算每股基本盈利(虧損)的股份	21	<b>24,258,437,559</b>	22,359,237,084	18,682,544,866
用作計算每股攤薄盈利(虧損)的股份	21	<b>25,416,597,405</b>	22,359,237,084	18,682,544,866

隨附附註乃該等合併財務報表的一部份。

# 合併資產負債表

(以美元計值，股份數據除外)

於十二月三十一日

	附註	二零一零年	二零零九年	二零零八年
<b>資產</b>				
流動資產：				
現金及現金等價物		<b>\$515,808,332</b>	\$443,462,514	\$450,229,569
受限制現金	5	<b>161,350,257</b>	20,360,185	6,254,813
短期投資	4	<b>2,453,951</b>	—	19,928,289
應收帳款，已扣除撥備(二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日分別為49,373,296美元、96,144,543美元及5,680,658美元)	7, 22	<b>206,622,841</b>	204,290,545	199,371,694
存貨	8	<b>213,404,499</b>	193,705,195	171,636,868
預付費用及其他流動資產		<b>75,824,180</b>	28,881,866	56,299,086
出售設備及其他固定資產之應收款項		—	—	23,137,764
持作出售資產	9	—	8,184,462	—
遞延稅項資產的即期部份	18	<b>3,638,427</b>	8,173,216	—
流動資產合計		<b>1,179,102,487</b>	907,057,983	926,858,083
預付土地使用權		<b>78,798,287</b>	78,111,788	74,293,284
廠房及設備，淨額	10	<b>2,351,862,787</b>	2,251,614,217	2,963,385,840
購入無形資產，淨額	12	<b>173,820,851</b>	182,694,105	200,059,106
遞延成本，淨額	27	—	—	47,091,516
股本投資	13	<b>9,843,558</b>	9,848,148	11,352,186
其他長期資產		<b>215,178</b>	391,741	1,895,337
遞延稅項資產	18	<b>109,050,066</b>	94,358,635	45,686,470
資產合計		<b>\$3,902,693,214</b>	\$3,524,076,617	\$4,270,621,822

於十二月三十一日

	附註	二零一零年	二零零九年	二零零八年
<b>負債及權益</b>				
流動負債：				
應付帳款	14	<b>\$515,577,285</b>	\$228,882,804	\$185,918,539
短期借貸	16	<b>372,055,279</b>	286,864,063	201,257,773
長期債項的即期部分	16	<b>333,458,941</b>	205,784,080	360,628,789
預提費用及其他流動負債		<b>146,986,675</b>	111,086,990	122,173,803
承兌票據的即期部份	15	<b>29,374,461</b>	78,608,288	29,242,001
承諾發行與訴訟和解相關之 股份及認股權證	27	—	120,237,773	—
應付所得稅		<b>1,892,691</b>	58,573	552,006
<b>流動負債合計</b>		<b>1,399,345,332</b>	1,031,522,571	899,772,911
長期負債：				
承兌票據的非即期部份	15	<b>56,327,268</b>	83,324,641	23,589,958
長期債項	16	<b>178,596,008</b>	550,653,099	536,518,281
有關特許權協議的長期應付帳款	17	—	4,779,562	18,169,006
其他長期負債	26	<b>58,788,806</b>	21,679,690	—
遞延稅項負債	18	<b>1,094,257</b>	1,035,164	411,877
<b>長期負債合計</b>		<b>294,806,339</b>	661,472,156	578,689,122
<b>負債合計</b>		<b>1,694,151,671</b>	1,692,994,727	1,478,462,033
非控股權益				
承諾	23	<b>39,004,168</b>	34,841,507	42,795,288
權益：				
普通股，面值0.0004美元，二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日的法定股份均為50,000,000,000股，已發行股份分別為27,334,063,747股、22,375,886,604股及22,327,784,827股		<b>10,933,625</b>	8,950,355	8,931,114
額外繳入股本		<b>3,858,642,606</b>	3,499,723,153	3,489,382,267
累計其他綜合虧損		<b>(1,092,291)</b>	(386,163)	(439,123)
累計虧絀		<b>(1,698,946,565)</b>	(1,712,046,962)	(748,509,757)
<b>權益合計</b>		<b>2,169,537,375</b>	1,796,240,383	2,749,364,501
<b>負債、非控股權益及權益合計</b>		<b>\$3,902,693,214</b>	\$3,524,076,617	\$4,270,621,822
<b>流動(負債)資產淨值</b>		<b>\$(220,242,845)</b>	\$(124,464,588)	\$27,085,172
<b>總資產減流動負債</b>		<b>\$2,503,347,882</b>	\$2,492,554,046	\$3,370,848,911

隨附附註乃該等合併財務報表的一部份。

# 合併權益及綜合收入(虧損)表

(以美元計值，股份數據除外)

	普通股			累計其他			綜合
	股份	數額	額外繳入股本	綜合虧損	累計虧蝕	權益合計	虧損總額
二零零八年一月一日結餘	18,558,919,712	\$7,423,568	\$3,313,375,972	\$(1,881)	\$(308,278,637)	\$3,012,519,022	\$(19,561,868)
行使購股權	69,770,815	27,908	768,361	—	—	796,269	—
發行普通股	3,699,094,300	1,479,638	163,620,362	—	—	165,100,000	—
股權報酬	—	—	11,617,572	—	—	11,617,572	—
虧損淨額	—	—	—	—	(440,231,120)	(440,231,120)	(440,231,120)
外幣匯兌調整	—	—	—	(437,242)	—	(437,242)	(437,242)
二零零八年十二月三十一日結餘	22,327,784,827	\$8,931,114	\$3,489,382,267	\$(439,123)	\$(748,509,757)	\$2,749,364,501	\$(440,668,362)
行使購股權	48,101,777	19,241	195,785	—	—	215,026	—
股權報酬	—	—	10,145,101	—	—	10,145,101	—
虧損淨額	—	—	—	—	(963,537,205)	(963,537,205)	(963,537,205)
外幣匯兌調整	—	—	—	52,960	—	52,960	52,960
二零零九年十二月三十一日結餘	22,375,886,604	\$8,950,355	\$3,499,723,153	\$(386,163)	\$(1,712,046,962)	\$1,796,240,383	\$(963,484,245)
行使購股權	140,645,464	56,258	2,161,420	—	—	2,217,678	—
發行與訴訟和解相關的普通股	1,789,493,218	715,797	137,050,128	—	—	137,765,925	—
發行與訴訟和解相關的認股權證	—	—	13,002,275	—	—	13,002,275	—
發行普通股	3,028,038,461	1,211,215	197,910,997	—	—	199,122,212	—
股權報酬	—	—	8,794,633	—	—	8,794,633	—
收入淨額	—	—	—	—	13,100,397	13,100,397	13,100,397
外幣匯兌調整	—	—	—	(706,128)	—	(706,128)	(706,128)
二零一零年十二月三十一日結餘	27,334,063,747	\$10,933,625	\$3,858,642,606	\$(1,092,291)	\$(1,698,946,565)	\$2,169,537,375	\$12,394,269

隨附附註為該等合併財務報表之一部份。

# 合併現金流量表

(以美元計值)

截至十二月三十一日止年度

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
經營業務：			
收入(虧損)淨額	<b>\$14,010,646</b>	\$(962,477,542)	\$(432,380,240)
收入(虧損)淨額與經營業務所得現金			
淨額對帳的調整：			
遞延稅項	<b>(10,097,549)</b>	(56,222,094)	11,035,809
出售廠房、設備及其他固定資產的(收益)虧損	<b>(658,535)</b>	3,832,310	(2,877,175)
折舊	<b>584,241,805</b>	748,185,169	761,808,822
承兌票據及有關特許權協議的長期應付帳款			
的非現金利息支出	<b>4,038,189</b>	3,844,324	6,915,567
所購入無形資產攤銷	<b>27,167,870</b>	35,064,589	32,191,440
股權報酬	<b>8,794,633</b>	10,145,101	11,617,572
股本投資(收益)虧損	<b>(284,830)</b>	1,782,142	444,211
長期資產減值虧損	<b>8,442,050</b>	138,294,783	106,740,667
訴訟和解(非現金部分)	—	239,637,431	—
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	<b>29,815,453</b>	30,100,793	—
呆帳撥備	<b>1,076,767</b>	111,584,756	1,188,568
其他非現金開支	<b>711,469</b>	—	—
營運資產及負債的變動：			
應收帳款	<b>(2,402,228)</b>	(95,382,736)	97,827,390
存貨	<b>(19,699,304)</b>	(22,068,328)	76,672,897
預付費用及其他流動資產	<b>(46,335,851)</b>	28,920,815	(23,968,264)
預付土地使用權	<b>(686,498)</b>	—	—
應付帳款	<b>34,205,945</b>	35,788,601	(76,827,049)
預提費用及其他流動負債	<b>53,406,989</b>	11,349,772	(7,487)
其他長期負債	<b>37,109,116</b>	21,679,690	—
應付所得稅	<b>1,834,118</b>	(493,433)	(600,624)
與經營業務有關的受限制現金改變	<b>(30,077,566)</b>	—	—
經營業務所得現金淨額	<b>694,612,689</b>	283,566,143	569,782,104
投資活動：			
購買廠房及設備	<b>(491,538,600)</b>	(217,269,234)	(669,054,599)
購買廠房及設備的政府補助所得款項	<b>26,876,268</b>	54,125,325	4,181,922
出售持作出售資產所得款項	<b>7,810,382</b>	1,482,716	563,008
出售廠房及設備所得款項	<b>6,375,042</b>	3,715,641	2,319,597
購買無形資產	<b>(21,681,441)</b>	(59,096,987)	(79,277,586)
購買短期投資	<b>(25,812,871)</b>	(49,974,860)	(291,007,766)
出售短期投資	<b>23,400,000</b>	69,903,150	278,717,347
與投資活動有關的受限制現金改變	<b>(110,912,506)</b>	(14,105,371)	(6,254,813)
購買股本投資	—	(278,103)	(1,900,000)
購買一家附屬公司所收到的現金淨額	<b>1,770,603</b>	—	—
投資活動所用現金淨額	<b>(583,713,123)</b>	(211,497,723)	(761,712,890)

## 截至十二月三十一日止年度

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
融資活動：			
短期借貸所得款項	<b>716,676,446</b>	726,897,421	422,575,386
償還短期借貸	<b>(631,485,230)</b>	(641,291,131)	(328,317,613)
償還承兌票據	<b>(80,000,000)</b>	(15,000,000)	(30,000,000)
長期債項所得款項	<b>10,000,000</b>	100,945,569	285,929,954
償還長期債項	<b>(254,382,231)</b>	(241,655,460)	(345,770,415)
行使僱員購股權所得款項	<b>2,217,678</b>	215,026	796,269
發行普通股所得款項	<b>199,122,212</b>	—	168,100,000
贖回非控股權益	—	(9,013,444)	—
融資活動(所用)所得現金淨額	<b>(37,851,125)</b>	(78,902,019)	173,313,581
匯率變動的影響	<b>(702,623)</b>	66,544	(437,239)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	<b>72,345,818</b>	(6,767,055)	(19,054,444)
現金及現金等價物，年初	<b>443,462,514</b>	450,229,569	469,284,013
現金及現金等價物，年末	<b>\$515,808,332</b>	443,462,514	\$450,229,569
現金流量資料的補充披露：			
已付所得稅	<b>\$3,444,934</b>	9,636,901	\$15,997,808
已付利息	<b>\$33,686,823</b>	37,934,992	\$54,423,059
非現金投資及融資活動的補充披露			
廠房及設備應付帳款	<b>\$(342,373,019)</b>	(105,618,026)	\$(99,592,362)
所收購無形資產的長期應付帳款	<b>\$(5,015,672)</b>	\$(28,966,666)	\$(70,100,000)
出售製造設備的應收帳款	<b>\$—</b>	\$23,137,764	\$17,231,000

# 合併財務報表附註

## 1. 一般資料

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

## 2. 主要會計政策概要

### (a) 呈報基準

本公司的合併財務報表乃根據美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。

### (b) 合併基準

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

### (c) 運用估計

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

### (d) 現金及現金等價物

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

### (e) 受限制現金

受限制現金包括就短期信貸而抵押的銀行存款及用作興建廠房及若干研發項目的未動用政府補助。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (f) 投資

短期投資主要包括買賣證券，按公平價值入帳，未變現盈虧包括在盈利內。

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

### (g) 集中信貸風險

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

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

呆壞賬撥備的變動如下：

應收賬戶撥備	二零一零年	二零零九年	二零零八年
年初結餘	<b>\$96,144,543</b>	\$5,680,658	\$4,492,090
年內記錄儲備	<b>1,076,767</b>	94,704,790	1,301,556
年度撇銷	<b>(19,348,014)</b>	(4,240,905)	(112,988)
年度收回	<b>(28,500,000)</b>	—	—
年終結餘	<b>\$49,373,296</b>	\$96,144,543	\$5,680,658

如附註22詳述，本公司於截至二零一零年十二月三十一日止年度期間自一家政府擁有管理的晶圓代工廠收納28,500,000美元，為此較早前已作出一項特殊撥備。

銷售設備及其他固定資產應收款項撥備	二零一零年	二零零九年	二零零八年
年初結餘	<b>\$21,120,871</b>	\$—	\$—
年內記錄儲備	—	21,120,871	—
年度撇銷	<b>(17,176,667)</b>	—	—
年度收回	—	—	—
年終結餘	<b>\$3,944,204</b>	\$21,120,871	\$—

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (h) 存貨

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

### (i) 預付土地使用權

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

### (j) 廠房及設備，淨額

廠房及設備按成本減累計折舊列帳，並以直線法按以下估計可使用年期折舊：

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

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

### (k) 所購入無形資產

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

### (l) 長期資產減值

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

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (m) 收入確認

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

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

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

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

### (n) 利息資本化

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

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年
實際利息開支總額(非訴訟)	<b>\$34,016,123</b>	\$41,421,385	\$70,735,520
於合併營運報表入賬	<b>(22,655,830)</b>	(24,699,336)	(50,766,958)
資本化利息總額	<b>11,360,293</b>	16,722,049	19,968,562
政府補助	<b>(4,190,735)</b>	(11,617,950)	(9,308,764)
資本化利息淨額	<b>\$7,169,558</b>	\$5,104,099	\$10,659,798

### (o) 政府補助

政府補助於獲得時確認。本公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年分別獲得109,079,381美元、97,598,972美元及73,600,743美元補助。本公司分別於二零一零年、二零零九年及二零零八年將4,190,735美元、11,617,950美元及9,308,764美元入帳列作利息開支的減項。本公司分別於二零一零年、二零零九年及二零零八年將32,830,375美元、31,855,697美元及56,967,187美元入帳列作經營開支的減項。本公司分別於二零一零年、二零零九年及二零零八年將26,685,296美元、57,257,456美元及4,181,922美元入帳列作固定資產或在建工程成本的減項。由於該等款項使用時不受限制，加上本公司過去及預期未來從補貼再收取的款項，本公司分別於二零一零年、二零零九年及二零零八年將16,493,049美元、零美元及零美元入帳列作其他經營收入。本公司將符合獲得補貼情況下預先收納的款項入帳列為遞延負債。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (p) 研究及開發成本

研究及開發成本在產生時列作費用，扣除相關政府補助後入賬。

### (q) 開立成本

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

### (r) 外幣換算

本公司以美元(「美元」)(即本公司大部份交易的計值貨幣)作為本公司的功能及列報貨幣。以美元以外貨幣計值的貨幣資產與負債按結算日的匯率換算為美元。年內以美元以外貨幣進行的交易按交易當日的現行適用匯率換算為美元。交易盈虧於營運報表確認。

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

### (s) 所得稅

當期所得稅根據相關稅務機構法例計提撥備。

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

本公司僅會於稅務機關根據稅務狀況的技術優點進行測試而稅務狀況很有可能持續時，方會確認未確定稅務狀況的稅務優惠。

### (t) 綜合收入(虧損)

綜合收入(虧損)包括虧損淨額、外幣匯兌調整及未變現可供銷售證券收入(虧損)等項目。綜合收入(虧損)在權益及綜合收入(虧損)表呈列。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (u) 公平價值

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

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

第1級 — 相同資產或負債在活躍市場的報價。

第2級 — 除活躍市場報價以外的直接或間接已有公開數據。

第3級 — 對計量資產或負債公平價值屬重要的估值法所採用需再作計算的數據。

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

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

金融工具包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、短期借貸、長期承兌票據、有關特許權協議的長期應付帳款、長期債項、應付帳款、應收帳款及出售設備應收帳款。現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及短期借貸的帳面值根據市場報價或因屬短期而與公平價值相若。由於貼現承兌票據的利率於票據入帳日期與二零一零年十二月三十一日期間並無大幅波動，故長期承兌票據的帳面值與公平價值相若。本公司其他非按公平價值列帳的金融工具屬微不足道。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (v) 股權報酬

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

### (w) 衍生金融工具

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

### (x) 近期頒佈的會計準則

二零一零年四月，FASB頒佈ASU第2010-17號「收益確認 — 里程碑方法(標題605)」。本指引提供如何定義里程碑，釐定於研究或開發交易收益確認應用里程碑方法之適當時機。研究或開發安排通常包括支付撥備，據此，部份或所有代價須基於里程碑活動(成功完成一項研究之不同階段或由研究或開發中取得特定結果等)。尤其是，本指引修訂影響賣方之事項，包括於一項安排內(其中一項或多項付款於達至未明確的未來事件或情況後方須付款)提供研究或開發交付物。僅於里程碑達至所有實益標準，基於：(1)與下列任何一項相等：(a)賣方達至里程碑之表現，(b)由於賣方達至里程碑之表現造成的特定結果，交付物價值上升；(2)僅與過往表現有關；或(3)合理地與安排內之所有交付物及支付條款有關，賣方可確認期間須全數達至里程碑之代價為收入。此外，受修訂影響的賣方須提供下列各項：(1)整體安排說明；(2)各里程碑及相關或然代價說明；(3)各里程碑是否為實益之釐定；(4)實體於釐定一項或多項里程碑是否為實體時考慮因素；或(5)一段或多段里程碑期間確認代價數量。本指引預期對於二零一零年六月十五日或之後開始的財政年度及其中期達成的里程碑具有效力。採納ASU第2010-17號不會對本公司的合併財務狀況或經營業績造成重大影響。

### (y) 每股盈利(虧損)

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

### 3. 公平價值

#### 按經常基準以公平價值計量的資產／負債

首次確認後按經常基準以公平價值計入本公司資產負債表的資產及負債包括：

於二零一零年十二月三十一日採用的公平價值計量方式				
	相同工具在			總收益 (虧損)
	活躍市場 的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$694,795	\$—	\$2,204,383
跨貨幣利率掉期合約	—	—	—	291,694
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$694,795	\$—	\$2,496,077
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$(479,735)	\$—	\$(4,169,805)
利率掉期合約	—	(1,380,454)	—	(957,678)
跨貨幣利率掉期合約	—	(1,292,475)	—	(949,068)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$(3,152,664)	\$—	\$(6,076,551)

於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式				
	相同工具在			總收益 (虧損)
	活躍市場 的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$54,442	\$—	\$3,961,279
利率掉期合約	—	—	—	104,000
跨貨幣利率掉期合約	—	503,551	—	1,086,822
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$557,993	\$—	\$5,152,101
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$483,421	\$—	\$(3,835,234)
利率掉期合約	—	529,712	—	(127,336)
跨貨幣利率掉期合約	—	388,913	—	(519,099)
承諾發行與訴訟和解相關 之股份及認股權證		120,237,773		(30,100,793)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$121,639,819	\$—	\$(34,582,462)

### 3. 公平價值(續)

#### 按經常基準以公平價值計量的資產／負債(續)

於二零零八年十二月三十一日採用的公平價值計量方式

	相同工具在活躍市場的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	總收益 (虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$665,584	\$—	\$4,350,382
跨貨幣利率掉期合約	—	873,040	—	2,324,228
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$1,538,624	\$—	\$6,674,610
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$4,175,889	\$—	\$(10,809,932)
跨貨幣利率掉期合約	—	1,233,129	—	(1,670,195)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$5,409,018	\$—	\$(12,480,127)

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

#### 按非經常基準以公平價值計量的資產

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

二零一零年十二月三十一日，本公司並無任何按非經常基準以公平價值計量的資產。

於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式

項目	相同工具在活躍市場的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再作 計算的數據 (第3級)	總虧損
已持有及使用的長期資產	\$—	\$—	\$28,424,849	\$(5,269,281)
持作出售長期資產	—	—	8,184,462	(22,718,729)
	\$—	\$—	\$36,609,311	\$(27,988,010)

### 3. 公平價值(續)

#### 按非經常基準以公平價值計量的資產(續)

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

項目	於二零零八年十二月三十一日採用的公平價值計量方式			總虧損
	相同工具在 活躍市場 的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再 作計算的數據 (第3級)	
持有及使用的長期資產	\$—	\$—	\$916,958,304	\$(105,774,000)
	\$—	\$—	\$916,958,304	\$(105,774,000)

於二零零八年，賬面值約為10億美元的已持有及使用長期資產撇減至公平價值約917.0百萬美元，導致減值費用105.8百萬美元，並已計入截至二零零八年十二月三十一日止年度內之合併營運報表之長期資產減值虧損。

### 4. 短期投資

二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本公司分別擁有下列短期投資：

	一年內到期之債務工具			公平價值
	成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	
二零一零年十二月三十一日	\$2,453,235	\$716	\$—	\$2,453,951
二零零九年十二月三十一日	\$—	\$—	\$—	\$—
二零零八年十二月三十一日	\$19,928,289	\$—	\$—	\$19,928,289

### 5. 受限制現金

二零一零年十二月三十一日，受限制現金包括就信用函件及短期借貸而抵押的銀行定期存款128,818,265美元以及政府就其部份資助項目所涉研發開支補償所提供的補助32,531,992美元。於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本公司分別持有20,360,185美元及6,254,813美元就信用函件及短期借貸而抵押的銀行定期存款。

## 6. 衍生金融工具

本公司衍生工具的面值如下：

	十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年
遠期外匯合約	<b>\$92,859,692</b>	9,028,995	\$220,687,295
利率掉期合約	<b>76,000,000</b>	54,000,000	—
跨貨幣利率掉期合約	<b>11,279,915</b>	24,699,730	36,731,630
	<b>\$180,139,607</b>	\$87,728,725	\$257,418,925

本公司所購買的遠期外匯合約一般於一年內屆滿，避免以外幣(主要為人民幣、日圓及歐元)結算的採購受到匯率波動的不利影響。該等遠期外匯合約不符合對沖會計法。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，遠期合約之公平值變更呈列於合併營運報表之外幣匯兌收益內。上述面值按有關日期的即期匯率換算為等值美元金額呈列。

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一零年十二月三十一日		
歐元	<b>7,682,707</b>	<b>\$10,174,977</b>
人民幣	<b>546,297,909</b>	<b>82,684,715</b>
		<b>\$92,859,692</b>
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	14,825,188	\$21,265,249
人民幣	(83,496,523)	(12,236,254)
		\$9,028,995
於二零零八年十二月三十一日		
歐元	21,979,034	\$31,144,291
人民幣	1,294,294,400	189,543,004
		\$220,687,295

於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司訂立多項跨貨幣利率掉期協議，避免因利率以其他非美元貨幣計值的未償還長期債項的利率及匯率波動導致未來現金流量不穩。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，利率掉期合約的收益或虧損於合併營運報表確認為利息開支。於二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本公司未償還的跨貨幣利率掉期合約如下：

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一零年十二月三十一日		
歐元	<b>8,517,000</b>	<b>\$11,279,915</b>
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	17,219,555	\$24,699,730
於二零零八年十二月三十一日		
歐元	25,922,110	\$36,731,630

## 6. 衍生金融工具(續)

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

	十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年
遠期外匯合約	\$215,060	\$(428,979)	\$(3,510,305)
利率掉期合約	(1,380,454)	(529,712)	—
跨貨幣利率掉期合約	(1,292,475)	114,638	(360,089)
	<b>\$(2,457,869)</b>	<b>\$(844,053)</b>	<b>\$(3,870,394)</b>

二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日，該等衍生工具的公平價值分別入賬為應計開支及其他流動負債。

## 7. 應收帳款(已扣除撥備)

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

應收帳款(已扣除呆帳撥備)的帳齡分析如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
即期	\$174,378,643	\$160,802,634	\$108,109,977
逾期：			
30日內	25,395,378	30,882,525	18,211,498
31至60日	3,033,340	1,641,710	6,073,500
60日以上	3,815,480	10,963,676	66,976,719
	<b>\$206,622,841</b>	<b>\$204,290,545</b>	<b>\$199,371,694</b>

## 8. 存貨

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
原料	\$79,037,913	\$57,279,287	\$76,299,347
在製品	86,234,857	102,538,543	53,674,794
製成品	48,131,729	33,887,365	41,662,727
	<b>\$213,404,499</b>	<b>\$193,705,195</b>	<b>\$171,636,868</b>

於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司分別撇減存貨19,893,861美元、26,296,168美元及40,818,979美元，並將存貨計入銷售成本以反映成本或經調整市值的較低者。

## 9. 持作待售資產

於二零零九年，本公司按計劃完全撤離DRAM市場，並於決定全面撤離DRAM市場時落實出售若干帳面值為30,903,192美元的固定資產。本公司於二零零九年十二月三十一日前開始積極尋找該等資產的潛在買家，預計於未來十二個月內可出售資產。於二零零九年十二月三十一日，資產已分類為持作出售，並撇減至8,184,462美元，即本公司估計公平價值減銷售成本。待售的長期資產公平值以市場參與者間公平交易中出售資產所得的價格釐定。減值22,718,730美元已入賬合併營運報表列為減值虧損的一部分。

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

## 10. 廠房及設備淨額

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
樓宇	<b>\$311,717,261</b>	\$293,225,129	\$292,572,075
廠務設施、機器和設備	<b>565,829,867</b>	552,373,720	534,251,063
製造機器及設備	<b>5,584,906,496</b>	5,398,887,677	5,367,843,256
傢俬及辦公設備	<b>78,075,574</b>	74,206,691	76,210,542
運輸設備	<b>2,109,425</b>	1,890,082	1,768,949
	<b>6,542,638,623</b>	6,320,583,299	6,277,645,885
減： 累計折舊	<b>(4,902,754,755)</b>	(4,299,836,387)	(3,657,309,884)
	<b>1,639,883,868</b>	2,020,746,912	2,615,336,001
在建工程	<b>711,978,919</b>	230,867,305	348,049,839
	<b>\$2,351,862,787</b>	\$2,251,614,217	\$2,963,385,840

截至二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司分別錄得折舊開支584,241,805美元、746,684,986美元及760,881,076美元。

## 11. 廠房及設備減值

於二零一零年，本公司就有關出售技術過時的固定資產入賬8,442,050美元列為減值虧損。

二零零九年，市況逆轉、本公司的營運策略出現重大變動，導致本公司識別及承諾棄置長期資產組別。此長期資產組別的技术過時，且不再獲賣家支持。於二零零九年十二月三十一日，此資產組別不再被使用。因此，本公司經撇減帳面值至零後錄得減值虧損104,676,535美元。

二零零八年，本公司與若干客戶達成協議終止生產DRAM產品。其後，本公司決定完全退出商品DRAM業務。本公司認為此乃本公司北京生產設施的若干廠房及設備減值的跡象。本公司錄得減值虧損105,774,000美元，相當於有關資產帳面值超出公平價值的金額。本公司採用現金流量貼現法計算廠房及設備的公平價值。分析時，本公司按貼現率9%計算主要製造機器及設備於約五年剩餘可使用年期內產生的預期現金流量。

## 12. 已收購無形資產淨額

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
技術、特許權及專利			
成本：	<b>\$236,690,448</b>	\$346,792,269	\$323,457,444
累計攤銷及減值：	<b>(62,869,597)</b>	(164,098,164)	(123,398,338)
已收購無形資產淨額	<b>\$173,820,851</b>	\$182,694,105	\$200,059,106

本公司與第三方訂立多份技術、專利及特許權協議，分別於二零一零年、二零零九年及二零零八年以代價18,294,616美元、23,334,825美元及1,022,081美元收購無形資產。

## 12. 已收購無形資產淨額(續)

本公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年分別錄得攤銷開支27,167,870美元、35,064,589美元及32,191,440美元。本公司已收購無形資產預計攤銷開支將分別如下：

年度	金額
二零一一年	\$31,155,230
二零一二年	\$26,722,052
二零一三年	\$25,666,381
二零一四年	\$23,786,151
二零一五年	\$21,813,780

二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司就已停用的DRAM產品相關特許權分別錄得減值虧損零美元、5,630,236美元及966,667美元。

## 13. 股本投資

	二零一零年十二月三十一日	
	帳面值	佔擁有權之百分比
權益法投資(未上市)		
Toppan SMIC Electronics (Shanghai) Co., Ltd.	\$7,665,455	30.0
成本法投資(未上市)	\$2,178,103	少於20.0
	\$9,843,558	

本公司定期評估股本投資的減值狀況。於二零一零年十二月三十一日，本公司認為股本投資並無存在相關減值。由於未有已識別事件或變動，而該等事件或變動對投資的公平值或造成重大不利影響，故本公司並無對成本法入賬的投資預測其公平值。

## 14. 應付帳款

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
即期	\$429,831,103	\$174,834,213	\$126,149,360
逾期：			
30日內	42,087,271	25,335,474	26,524,678
31至60日	8,540,898	8,269,941	9,510,883
60日以上	35,118,013	20,443,176	23,733,618
	\$515,577,285	\$228,882,804	\$185,918,539

## 15. 承兌票據

二零零九年，本公司與台積電訂立新和解協議(參閱附註27)。根據本協議，先前二零零五年和解協議下的餘下承兌票據40,000,000美元已註銷。本公司發行十二份總額為200,000,000美元的不計息承兌票據作為和解代價。本公司就票據的估算利息(按實際息率、亦即本公司二零零九年的平均借貸息率2.85%計算)錄得8,067,071美元的折讓，並列為承兌票據面值的減少。本公司已於二零一零年向台積電共償還80,000,000美元、於二零零九年償還45,000,000美元，當中15,000,000美元與二零零五年和解協議有關，未償還承兌票據如下：

二零一零年十二月三十一日		
到期	面值	折讓值
二零一一年	\$30,000,000	\$29,374,461
二零一二年	30,000,000	28,559,710
二零一三年	30,000,000	27,767,558
合計	90,000,000	85,701,729
減：承兌票據即期部份	30,000,000	29,374,461
承兌票據非即期部份	\$60,000,000	\$56,327,268

二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司分別錄得有關折讓攤銷的利息開支3,768,799美元、2,070,569美元及2,532,795美元。

## 16. 債項

短期及長期債項如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
來自商業銀行的短期借貸(a)	<b>\$372,055,279</b>	\$286,864,063	\$201,257,773
已訂約長期債項(b)：			
上海美元銀團貸款	<b>\$—</b>	\$127,840,000	\$266,050,000
上海美元及人民幣貸款	<b>110,270,925</b>	99,309,612	—
北京美元銀團貸款	<b>290,062,000</b>	300,060,000	300,060,000
歐元貸款	<b>25,422,023</b>	50,227,567	72,037,070
天津美元銀團貸款	<b>86,300,000</b>	179,000,000	259,000,000
	<b>\$512,054,948</b>	\$756,437,179	\$897,147,070
長期債項償還進度：			
一年內	<b>\$333,458,940</b>	\$205,784,080	\$360,628,789
一年以上，但不多於兩年	<b>178,596,008</b>	334,995,270	305,568,789
兩年以上，但不多於五年	—	215,657,829	230,949,492
合計	<b>\$512,054,948</b>	756,437,179	\$897,147,070
減：當期到期的長期債項	<b>333,458,941</b>	205,784,080	360,628,789
非當期到期的長期債項	<b>\$178,596,008</b>	\$550,653,099	\$536,518,281

## 16. 債項(續)

### (a) 來自商業銀行的短期借貸

於二零一零年十二月三十一日，本公司有二十份短期信貸協議，以循環信貸方式獲提供合共583百萬美元信貸融資。於二零一零年十二月三十一日，本公司已根據該等信貸協議提取372百萬美元，並有211百萬美元可供未來借用。除13百萬美元由定期存款作抵押外，該等信貸協議的未清償借貸並無抵押。二零一零年的有關利息開支為12,037,913美元，其中3,182,351美元撥作在建資產的新增成本。二零一零年的利率按倫敦銀行同業拆息率加0.9%至4.50%計算，即介乎1.11%至5.84%。

於二零零九年十二月三十一日，本公司有十九份短期信貸協議，以循環信貸方式獲提供合共337百萬美元信貸融資。於二零零九年十二月三十一日，本公司已根據該等信貸協議提取287百萬美元，並有50百萬美元可供未來借用。除20百萬美元由定期存款作抵押外，該等信貸協議的未清償借貸並無抵押。二零零九年的有關利息開支為11,250,052美元，其中2,752,239美元撥作在建資產的新增成本。二零零九年的利率按倫敦銀行同業拆息率加1.5%至2.75%計算，即介乎1.11%至8.75%。

於二零零八年十二月三十一日，本公司有十份短期信貸協議，以循環信貸方式獲提供合共268百萬美元的信貸融資。於二零零八年十二月三十一日，本公司已根據該等信貸協議提取201百萬美元，並有67百萬美元可供日後借用。該等信貸協議的未清償借貸並無抵押。二零零八年的有關利息開支為9,411,024美元，其中1,103,335美元撥作在建資產的新增成本。二零零八年的利率為浮息，按倫敦銀行同業拆息率加0.5%至1.75%計算，即介乎1.18%至8.75%。

### (b) 長期債項

#### 上海美元銀團貸款

二零零六年六月，中芯上海與國際及中國之銀行的財團組織訂立本金總額600,000,000美元的上海美元銀團貸款。本金自二零零六年十二月起分十期償還，每半年支付。利率按倫敦銀行同業拆息率加1.00%的浮息計算。於二零一零年八月，融資悉數償還。

#### 上海美元及人民幣貸款

二零零九年六月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額為80,000,000美元及人民幣200,000,000元(約29,309,012美元)的兩年期信貸之上海美元及人民幣貸款。本金於二零一一年六月三十日支付。

該項信貸以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年銀行融資將用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及日常營運所需的資金。美元貸款及人民幣貸款的利率分別按倫敦銀行同業拆息率加2.00%的浮息及以4.86%的定息計算。

於二零一零年十二月三十一日，該項信貸之未償還總餘額以原成本為366百萬美元的設備作為抵押。

## 16. 債項(續)

### (b) 長期債項(續)

#### 北京美元銀團貸款

二零零五年五月，中芯北京與中國財務機構的財團訂立北京美元銀團貸款，此貸款為期五年，本金總額為600,000,000美元。本金由二零零七年十二月起平均分六期償還，每半年支付。於二零零九年六月二十六日，中芯北京修訂銀團貸款協議，將餘下三期每半年支付款項的還款日期延長至二零一一年十二月二十八日開始。該修訂規定，倘中芯北京的財務表現優於預先設定的若干標準，便須強制性提早償還部分未清償結餘。由於修訂文據的條款與原有條款大致相若，該修訂僅視為略作修改。修訂前後的利率分別按倫敦銀行同業拆息率加1.60%及倫敦銀行同業拆息率加2.20%計算。

二零一零年十二月三十一日，北京美元銀團貸款的未償還結餘總額以原成本1,314,000,000美元的廠房及設備作抵押。

北京美元銀團貸款載有現金流量佔非現金開支最低百分比的契諾，以限制總負債(不包括股東貸款)佔總資產的百分比。截至二零一零年十二月三十一日，中芯北京一直遵守該等契諾。

#### 歐元貸款

二零零五年十二月十五日，本公司與以ABN Amro Bank N.V. Commerz Bank (Nederland) N.V.為首的銀行銀團訂立本金總額為85百萬歐元的長期信貸協議歐元銀團貸款，信貸款項用於購買光刻設備以支持擴充本公司製造設施。信貸的動用期於(i)貸款獲悉數提取當日；或(ii)協議生效日期後36個月之較早者結束。根據信貸所動用之每筆款項將由本公司悉數清償，自二零零六年五月六日起每半年償還，平均分為十期。利率按歐洲銀行同業拆息率加0.25%的浮息計算。

於二零一零年十二月三十一日，信貸的未償還結餘總額由中芯上海原成本為115百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

#### 天津美元銀團貸款

於二零零六年五月，中芯天津與中國財務機構的財團訂立本金總額為300,000,000美元的五年期天津美元銀團貸款，用於拓展中芯天津的廠房產能。本公司擔保中芯天津於該信貸項下的責任。本金自二零一零年起分六期償還，每半年支付。利率按倫敦銀行同業拆息率加1.25%的浮息計算。

於二零一零年十二月三十一日，信貸的未清償結餘總額以原成本627百萬美元的廠房及設備作抵押。

## 16. 債項(續)

### (b) 長期債項(續)

#### 天津美元銀團貸款(續)

天津美元銀團貸款載有現金流量佔非現金開支最低百分比的契諾，以限制總負債佔總資產的百分比。截至二零一零年十二月三十一日，中芯天津一直遵守該等契諾。

上述長期債項的提取、還款及未償清結餘的詳情概述如下：

	上海美元 銀團貸款	上海美元及 人民幣貸款	北京美元 銀團貸款	歐元貸款	天津美元 銀團貸款
於二零零八年一月一日結餘	\$393,910,000	—	\$500,020,000	\$51,057,531	\$12,000,000
提取款項	—	—	—	\$38,929,954	\$247,000,000
還款	\$127,860,000	—	\$199,960,000	\$17,950,415	—
於二零零八年十二月三十一日	\$266,050,000	—	\$300,060,000	\$72,037,070	\$259,000,000
提取款項	—	\$99,309,612	—	—	—
還款	\$138,210,000	—	—	\$21,809,503	\$80,000,000
於二零零九年十二月三十一日結餘	<b>\$127,840,000</b>	<b>\$99,309,612</b>	<b>\$300,060,000</b>	<b>\$50,227,567</b>	<b>\$179,000,000</b>
提取款項	—	<b>\$10,961,313</b>	—	—	—
還款	<b>\$127,840,000</b>	—	<b>\$9,998,000</b>	<b>\$24,805,544</b>	<b>\$92,700,000</b>
於二零一零年十二月三十一日結餘	—	<b>\$110,270,925</b>	<b>\$290,062,000</b>	<b>\$25,422,023</b>	<b>\$86,300,000</b>

## 17. 有關特許權協議的長期應付帳款

本公司就分期付款收購無形資產訂立若干特許權協議。二零一零年十二月三十一日協議尚餘付款為5,200,000美元，其貼現值5,015,672美元於二零一一年到期。

該等長期應付帳款免息，現值按本公司的加權平均借貸利率4.94%貼現。

其他長期應付帳款的即期部份計入預提費用及其他流動負債。

二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司攤銷折讓的相關利息開支分別為269,390美元、1,773,755美元及4,382,772美元。

## 18. 所得稅

中芯國際集成電路製造有限公司為於開曼群島註冊成立的稅務豁免公司。

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

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會頒佈新企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。根據新企業所得稅法，內資企業及外資企業(「外資企業」)按25%的統一稅率納稅。新企業所得稅法亦訂有自生效日期起計的過渡期，適用於新企業所得稅法頒佈日期前成立且根據外資企業所得稅法或其他相關規例有權享有較低優惠稅率及／或稅務減免期的企業。根據新企業所得稅法，該等企業的稅率將於五年過渡期內遞增至統一稅率，而根據外資新企業所得稅法享有稅務減免期的企業可於減免期屆滿前繼續享有。不論外資企業於二零零八年有否獲利，因企業未曾錄得溢利而未開始的免稅期均須自二零零八年起計算。

## 18. 所得稅(續)

根據於二零零八年一月一日生效的國發[2007]39號 — 國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知，享有優惠稅率的企業須於新企業所得稅法實施後五年內逐步過渡至法定稅率。根據外資企業所得稅法享有15%稅率的企業須於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年及之後分別按18%、20%、22%、24%及25%的稅率納稅。

於二零零八年二月二十二日，中國政府發佈《財政部、國家稅務總局關於企業所得稅若干優惠政策的通知》(財稅[2008]第1號)(「1號通知」)。根據1號通知，投資總額超過人民幣8,000百萬元(約1,095百萬美元)或集成電路線寬小於0.25微米的集成電路生產企業，可按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。倘企業經營期超過15年，則企業由全數動用過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起計五年獲豁免繳納所得稅，其後五年的所得稅減半。中芯上海、中芯北京及中芯天津已符合上述條件。

中國國務院於二零一一年二月九日發出國發[2011]4號 — 進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展的若干政策(「4號通知」)，從稅務、投資及融資，以及研發等方面給予軟件和集成電路產業多項優惠。值得注意的是，4號通知重新執行1號通知給予軟件和集成電路企業的若干所得稅優惠。

中芯國際的中國公司稅務詳情如下：

### 1) 中芯上海

根據外資企業所得稅法的適用稅項優惠政策及其他相關稅務規例，中芯上海按15%的優惠所得稅率納稅。根據中國國務院頒佈的國發(2000)18號 — 鼓勵軟件產業和集成電路產業發展的若干政策(「18號通知」)，中芯上海可自全數動用過往年度所有稅項虧損後的首個獲利年度起享有十年免稅期(首五年全免，其後五年減半)。中芯上海動用所有稅項虧損後於二零零四年開始享有免稅期。

根據國發[2007]39號，中芯上海於二零一零年可繼續享有11%的所得稅率，並於餘下減免期於二零一三年屆滿前享有12%、12.5%及12.5%的優惠稅率。

### 2) 中芯北京及中芯天津

根據18號通知、1號通知及4號通知，中芯北京及中芯天津現可享有15%的優惠稅率，並將可自全數動用過往年度稅項累計虧損後的首個獲利年度起享有十年免稅期(首五年全免，其後五年減半)，惟無論如何不遲於二零一七年十二月三十一日。於二零一零年十二月三十一日，兩家公司仍然錄得虧損，故免稅期並未開始生效。

### 3) 中芯成都

根據新所得稅法，中芯成都動用所有往年稅項虧損後或於二零零八年後，首個獲利年度起按外資企業所得稅法，合資格享有五年免稅期(兩年全免，其後三年減半)。中芯成都處於虧損狀況，免稅期於二零零八年十二月三十一日開始，法定稅率為25%。二零一零年、二零一一年及二零一二年適用所得稅率為12.5%，其後分別為25%。

二零一零年，本公司就中國附屬公司產生的特許權收入錄得預扣所得稅開支1,836,851美元。

## 18. 所得稅(續)

### 3) 中芯成都(續)

本公司其他須遵守各自所在國家(包括日本、美利堅合眾國及歐洲國家)所得稅法的附屬公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年的所得稅開支如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
日本附屬公司	\$—	\$—	\$405,000
美國附屬公司	210,000	252,000	223,812
歐洲附屬公司	152,105	141,431	128,010

於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司於香港僅有小額應課稅收入。

按稅務司法權區作出的所得稅撥備如下：

	十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年
中國			
即期	\$4,916,947	\$40,949	\$15,106
就已頒佈的稅率改變調整遞延稅項資產及負債	—	(32,403,299)	20,542,716
遞延	(10,097,549)	(23,818,794)	(9,506,907)
其他司法權區，即期	362,105	9,556,902	15,382,078
所得稅(利益)開支	<b>\$(4,818,497)</b>	<b>\$(46,624,242)</b>	<b>\$26,432,993</b>

按稅務司法權區劃分的除所得稅前收入(虧損)如下：

	十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年
中國	\$55,542,596	\$(793,668,370)	\$(291,664,135)
其他司法權區	(46,635,277)	(213,651,272)	(113,838,901)
	<b>\$8,907,319</b>	<b>\$(1,007,319,642)</b>	<b>\$(405,503,036)</b>
遞延稅項負債	<b>\$(1,094,256)</b>	<b>\$(1,035,164)</b>	<b>\$(411,877)</b>
遞延稅項負債總額	<b>\$(1,094,256)</b>	<b>\$(1,035,164)</b>	<b>\$(411,877)</b>

## 18. 所得稅(續)

### 3) 中芯成都(續)

遞延稅項資產及負債的詳情如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
遞延稅項資產：			
撥備及儲備	<b>\$3,102,688</b>	\$13,019,352	\$4,732,017
開辦成本	<b>23,309,859</b>	159,707	929,991
承前經營虧損淨額	<b>185,443,770</b>	109,384,792	55,476,943
未變現匯兌虧損	—	6,006	33,228
固定資產折舊及減值	<b>62,068,769</b>	79,104,144	59,224,163
長期資產津貼	<b>148,473</b>	479,818	479,817
預提費用	<b>2,382,856</b>	1,936,337	603,274
遞延稅項資產總額	<b>276,456,415</b>	204,090,156	121,479,433
估值撥備	<b>(163,767,922)</b>	(101,558,305)	(75,792,963)
遞延稅項資產淨值	<b>\$112,688,493</b>	\$102,531,851	\$45,686,470
遞延稅項資產即期部分	<b>\$3,638,427</b>	\$8,173,236	—
遞延稅項資產非即期部分	<b>109,050,066</b>	94,358,635	45,686,470
遞延稅項資產淨值	<b>\$112,688,493</b>	\$102,531,851	\$45,686,470
遞延稅項負債：			
資本化利息	<b>(1,049,162)</b>	(1,035,164)	(411,877)
未實現兌換收益	<b>(45,094)</b>	—	—
總遞延稅項負債	<b>(1,094,256)</b>	(1,035,164)	(411,877)
遞延稅項負債非即期部分	<b>(1,094,256)</b>	(1,035,164)	(411,877)
遞延稅項負債總值	<b>\$(1,094,256)</b>	\$(1,035,164)	\$(411,877)

本公司於二零一零年十二月三十一日並無重大不明朗課稅情況或未確認的稅項利益可能對未來期間的實際所得稅率有正面影響。本公司將有關所得稅事宜的利息及／或罰款分類為所得稅開支。於二零一零年十二月三十一日，有關不明朗課稅情況的利息及罰款額屬微不足道。本公司並不預期其有關未確認稅項利益的負債於未來12個月會有重大增加或減少。

於二零一零年十二月三十一日，本公司的中國附屬公司有結轉經營虧損淨額1,202.5百萬美元，其中70.6百萬美元、265.6百萬美元、322.1百萬美元、458.0百萬美元及86.2百萬美元將分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年屆滿。

根據新企業所得稅法，外資企業於二零零八年或其後分派予中國境外直接控股公司的溢利須按10%的稅率繳納預扣稅。倘中國內地與外商控股公司所在的司法權區有優惠稅率協定，則可採用較低的預扣稅率。例如，根據中國與香港特別行政區協定的稅務備忘錄，位於香港兼屬香港稅務居民的控股公司可按5%稅率繳納股息預扣稅。由於本公司擬將盈利再投資拓展中國業務，故在可見將來中國附屬公司不會將盈利分派予直接國外控股公司。因此，於二零一零年十二月三十一日，本公司中國附屬公司並無就保留盈利錄得任何預扣稅。

## 18. 所得稅(續)

### 3) 中芯成都(續)

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

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
適用企業所得稅率	<b>15.0%</b>	15.0%	15.0%
不可扣稅的開支	<b>46.4%</b>	(2.2%)	(1.8%)
免稅期及稅項寬減的影響	<b>33.8%</b>	(0.8%)	0.0%
將於未來期間確認的開支(抵免)	<b>35.6%</b>	(6.3%)	(8.2%)
估值撥備增減	<b>30.0%</b>	(0.7%)	(15.6%)
於其他司法權區營運的附屬公司 採用不同稅率的影響	<b>89.6%</b>	(3.6%)	(7.2%)
使用承前經營虧損	<b>(304.5)%</b>	—	—
稅率改變	—	3.2%	(5.1%)
實際稅率	<b>(54.1%)</b>	4.6%	(6.5%)

免稅總額及每股影響如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
總貨幣影響	<b>\$3,009,966</b>	\$7,979,279	\$10,572
每股影響 — 基本及攤薄	<b>\$0.00</b>	\$0.00	\$0.00

## 19. 非控股權益

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

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

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

### 非控股權益之對帳

二零零八年一月一日結餘	\$34,944,408
增加權益	7,850,880
二零零八年十二月三十一日結餘	\$42,795,288
贖回	(9,013,444)
增加權益	1,059,663
二零零九年十二月三十一日結餘	\$34,841,507
增加非控股權益	3,252,412
歸屬於非控股權益虧損	(139,751)
增加權益	1,050,000
二零一零年十二月三十一日結餘	\$39,004,168

## 20. 股權報酬

本公司截至二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度的股權報酬支出總額分別為8,794,633美元、10,145,101美元及11,617,572美元。

### 購股權

本公司可根據僱員購股權計劃(「計劃」)向本公司僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。二零零四年，本公司採納二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)，根據二零零四年購股權計劃條款，購股權按本公司普通股的中肯市值授出，於授出日期起計10年後屆滿，於四年指定服務期內歸屬。任何報酬開支均按直線法在僱員服務期間確認。於二零一零年十二月三十一日，可認購1,096,603,670股普通股的購股權尚未行使，另有可認購204,962,557股普通股的購股權可在日後授出。

於二零一零年十二月三十一日，本公司根據二零零一年購股權計劃的尚未行使購股權可認購221,075,856股普通股。首次公開發售後，本公司不再根據該購股權計劃發行購股權。

購股權變動概要如下：

	普通股		加權	
	購股權數目	加權平均 行使價	平均剩餘 合約年期	內在價值 總額
二零一零年一月一日				
尚未行使購股權	1,410,142,830	\$0.10		
已授出	604,275,518	\$0.09		
已行使	(58,106,806)	\$0.04		
已註銷	(638,632,016)	\$0.09		
二零一零年十二月三十一日				
尚未行使購股權	1,317,679,526	\$0.11	6.72年	\$10,406,295
二零一零年十二月三十一日				
已歸屬或預期將歸屬	1,233,390,872	\$0.11	6.23年	\$9,059,290
二零一零年十二月三十一日				
可行使	492,642,959	\$0.13	4.27年	\$3,839,239

截至二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，已行使購股權的內在價值總額分別為2,572,660美元、167,625美元及1,434,758美元。

於二零一零年、二零零九年及二零零八年授出的購股權於授出當日的加權平均公平價值分別為0.04美元、0.02美元及0.05美元。

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

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

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
無風險平均回報率	1.28%	1.18%	2.13%
預計期限	1-4年	2-4年	1-4年
波動比率	60.83%	55.95%	46.82%
預計股息率	—	—	—

## 20. 股權報酬(續)

### 受限制股份單位

二零零四年一月，本公司採用二零零四年以股支薪獎勵計劃(「二零零四年以股支薪獎勵計劃」)(其後經修訂並於二零一零年六月三日重列)，由董事會酌情向參與者發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權，為本公司僱員、董事及外部顧問提供額外獎勵。根據修訂及重列的二零零四年以股支薪獎勵計劃，本公司獲授權發行最多1,015,931,725股普通股，等同其於二零一零年三月三十一日已發行及流通普通股的2.5%，此乃股東於二零一零年股東週年大會上通過增加計劃的上限。於二零一零年十二月三十一日，有144,382,562份受限制股份單位尚未行使，並有228,778,913股普通股可透過發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權供日後授出。受限制股份單位於四年指定服務期內歸屬並由授出日期起10年後屆滿。任何報酬開支均按直線法於歸屬期間確認。

受限制股份單位的變動概要如下：

	受限制股份單位		加權平均	
	股份 單位數目	加權平均 公平價值	剩餘合約期	總公平價值
二零一零年一月一日尚未行使	53,625,777	\$0.11		
已授出	207,315,992	\$0.10		
已行使	(82,247,855)	\$0.10		
已註銷	(34,311,352)	\$0.10		
二零一零年十二月三十一日尚未行使	144,382,562	\$0.10	8.91年	\$14,321,561
二零一零年十二月三十一日 歸屬或預期將歸屬	124,028,443	\$0.10	8.87年	\$12,041,247

於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司根據二零零四年以股支薪獎勵計劃分別授出207,315,992份、787,797份及41,907,100份受限制股份單位，大部份於四年間歸屬。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，受限制股份單位於授出日期的公平價值分別為20,169,232美元、32,213美元及3,313,114美元，並於歸屬期支銷。因此，於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司的報酬開支分別為3,493,661美元、3,370,893美元及5,644,789美元。

未確認的報酬成本與非歸屬股權報酬有關。

於二零一零年十二月三十一日，有關根據二零零一年購股權計劃、二零零四年購股權計劃及二零零四年以股支薪獎勵計劃所授出非歸屬股權報酬安排的未確認報酬成本總額為16,025,676美元，預期將於加權平均期限1.50年內確認。

## 21. 每股基本及攤薄收益(虧損)對帳

下表列出所示年度的每股基本及攤薄收益(虧損)之計算：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
中芯國際集成電路製造有限公司			
普通股持有人應佔收入(虧損)	<b>\$13,100,397</b>	\$(963,537,205)	\$(440,231,120)
基本：			
已發行普通股之加權平均數	<b>24,258,437,559</b>	22,359,237,084	18,682,585,932
減：待購回的已發行普通股加權平均數	—	—	(41,066)
計算每股基本收益(虧損)			
所用加權平均股數	<b>24,258,437,559</b>	22,359,237,084	18,682,544,866
每股基本收益(虧損)	<b>\$0.00</b>	\$(0.04)	\$(0.02)
攤薄：			
已發行普通股加權平均數	<b>24,258,437,559</b>	22,359,237,084	18,682,585,932
購股權及受限制股份單位攤薄影響	<b>280,572,761</b>	—	—
或然可發行股份的攤薄影響	<b>877,587,085</b>	—	—
計算每股攤薄收益(虧損)的加權平均股份	<b>25,416,597,405</b>	22,359,237,084	18,682,544,866
每股攤薄收益(虧損)	<b>\$0.00</b>	\$(0.04)	\$(0.02)

於二零一零年十二月三十一日，本公司的等值已發行普通股數目為1,747,346,656股，有關股數的行使價大於普通股的平均市價，故計算每股攤薄收益時並無計入有關股數。於二零零九年及二零零八年，本公司的等值已發行普通股數目分別為113,454,250股及189,478,507股，但由於有關期間錄得虧損淨額，有關股數對每股攤薄虧損可能有反攤薄影響，故計算每股攤薄虧損時並無計入有關股數。

下表載列於所示年度包括此等等值反攤薄普通股的證券：

	十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年
可認購普通股的未行使購股權	<b>1,014,825,425</b>	96,282,204	128,361,312
未行使未歸屬受限制股份單位	—	17,172,046	61,117,195
認購權證股份	<b>759,521,231</b>	—	—
	<b>1,774,346,656</b>	113,454,250	189,478,507

## 22. 與政府擁有管理的晶圓代工廠之交易

本公司向一家市政府擁有的晶圓代工廠成芯半導體製造有限公司(「成芯」)提供管理服務。在二零一零年十月終止管理服務前，二零一零年、二零零九年及二零零八年的管理服務收入分別為4,500,000美元、6,000,000美元及12,000,000美元。

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

此外，本公司於二零零九年下半年錄得壞帳撥備115,800,000美元，當中93,500,000美元及21,100,000美元分別由於所提供管理服務的收入及已售相關設備逾期的應收款項長期未償還。本公司進一步與成芯磋商，並達成雙方清償結算的協議。成芯同意向本公司支付現金47,200,000美元，剩餘結算則獲撇銷。本公司於二零一零年從成芯收回28,500,000美元款項，已於合併營運報表錄為一般及行政開支的扣除額。

## 23. 承擔

### (a) 購買承擔

於二零一零年十二月三十一日，本公司有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一一年十二月三十一日前送抵本公司廠房。

建造廠房	\$82,989,853
機器及設備	558,085,743
	<b>\$641,075,596</b>

### (b) 版權費

本公司已與第三方訂立多項特許權及技術協議，合約為期三至十年不等。本公司須根據使用第三方技術或特許權銷售貨品所得銷售額的百分比支付版權費。二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司的版權費支出分別為29,498,094美元、20,836,511美元及18,867,409美元，已列作銷售成本。

## 24. 分部及地區資料

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

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
銷售總額：			
美國	<b>\$851,914,130</b>	\$632,047,071	\$767,966,660
歐洲	<b>39,178,321</b>	20,806,685	92,572,683
亞太區*	<b>58,773,919</b>	35,625,352	40,849,450
台灣	<b>173,108,545</b>	157,624,333	185,848,747
日本	<b>3,187,517</b>	9,685,012	37,706,875
中國內地	<b>428,626,155</b>	214,598,650	228,766,884
	<b>\$1,554,788,587</b>	\$1,070,387,103	\$1,353,711,299

\* 不包括台灣、日本及中國內地

收入按營運總部所在國家劃分。

本公司絕大部份長期資產位於中國。

## 25. 主要客戶

下表概列來自佔本公司應收帳款及銷售淨額10%或以上客戶的淨收入及應收帳款：

	淨收入			應收帳款		
	截至十二月三十一日止年度			十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
A	21%	22%	22%	27%	21%	23%
B	13%	14%	14%	*	*	*
C	10%	13%	13%	*	11%	*
D	*	*	*	*	*	16%
E	*	*	*	*	*	18%
F	*	*	*	*	10%	*

	其他流動資產			出售製造設備的應收帳款		
	十二月三十一日			十二月三十一日		
	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
D	*	*	50%	*	*	83%
E	*	*	*	*	*	17%

\* 少於10%。

## 26. 或然負債

二零零七年，本公司與並無關連的半導體製造商(「訂約對手」)訂立設備購買及合作製造安排(「安排」)。設備已按計劃於二零零八年遷移。二零零九年，本公司接獲訂約對手通知，本公司須承擔額外設備搬遷費用及於合作製造安排期內產生的部分虧損。本公司已提出異議，並要求訂約對手提供申索的進一步支持理據。訂約對手於二零零九年年底就設備遷移開支提出要求爭議仲裁。本公司將預期支出的責任索償金額之最佳估計金額於二零零九年十二月三十一日及截至該日止年度的合併財務報表中入帳。

於二零一零年末，交易對方已就合作生產協議的進步聲明備案。本公司已解決所有設備遷移要求的爭議，並繼續根據合作生產協議與交易對方研究和磋商。二零一零年十二月三十一日錄得的或然負債乃本公司對可能虧損最樂觀的估測。

## 27. 訴訟

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

- 1) 作出判決後，雙方解除已經或可能提出之待決訴訟的所有申索；
- 2) 終止雙方所訂立二零零五年和解協議項下，中芯國際支付餘額(約40百萬美元)的責任；
- 3) 向台積電支付合共200百萬美元，(中芯國際於簽訂協議時以現有現金結餘支付15百萬美元，餘額分四年分期支付)；
- 4) 承諾授予台積電1,789,493,218股中芯國際股份及可認購額外695,914,030股股份(可予調整)的認股權證(可於發行後三年內行使)，買入價為每股1.30港元，台積電將可通過行使認股權證擁有中芯國際於二零一零年十二月三十一日已發行股本約2.78%(假設悉數行使認股權證)，惟股份及認股權證的發行須待接獲政府及監管機構批准，方可作實。該1,789,493,218股普通股及認股權證已於二零一零年七月五日發行；及
- 5) 和解遭違反時的若干補救方案。

二零零九年和解協議的會計處理：

根據二零零九年和解協議，本公司將二零零九年和解協議劃分為三個部分：

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

本公司認為，上述項目概並非為美國公認會計原則之合規資產。因此，所有該等項目已於和解日支銷，而先前錄為二零零五年和解協議相關的遞延成本即時減值，導致269,600,000美元的支銷於合併營運報表內入賬列為訴訟和解。授出股份及認股權證的承諾初始以公平值計量，並視為一項衍生工具，其公平值所有其後變更於合併營運報表內呈列。本公司在二零一零年七月五日發行股份及認股權證日期，分別將30,100,000美元及29,800,000美元虧損入賬錄為二零零九年及二零一零年發行股份及認股權證承諾的公平值的變更。

## 28. 退休福利

本公司的中國本地僱員可根據國家管理的退休計劃按退休時的基本薪金及服務年期享有退休福利。中國政府須負責對該等退休員工的退休福利提供保障。本公司須按現有僱員基本月薪的20%至22.5%向國家管理的退休計劃供款，而僱員則須按基本薪金的6%至8%供款。截至二零一零年、二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司向該安排的供款額分別約為12,845,223美元、12,532,810美元及11,039,680美元。該退休福利並不適用於非中國僱員。本公司於中國境外並無重大退休福利責任。

## 29. 溢利分派

根據適用於中國外商投資企業的有關法律及法規的規定，本公司的中國附屬公司須向不可分配儲備撥款，每年在抵銷往年累計虧損後，須向一般儲備基金撥款10%除稅後溢利(根據各年終中國公認會計原則釐定)，直至該等儲備基金的累計金額達到註冊資本50%。按照中國法規，一般儲備基金僅可用作增加有關公司的註冊資本及撇銷未來虧損。員工福利和獎金儲備由董事會釐定，並用作附屬公司集體性的員工福利。企業擴張儲備用於附屬公司的業務擴張，並可經有關部門批准後轉化為資本。該等儲備指根據中國法例釐定的保留盈利撥款。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司並無向不可分配儲備作出任何撥款。

此外，基於本公司中國附屬公司對分配股本的限制，本公司中國附屬公司於二零一零年十二月三十一日的股本3,328百萬美元乃受到限制。根據中國法例法規，本公司中國附屬公司約3,354百萬美元在截至二零一零年十二月三十一日不可以股息、貸款或預付款形式分配予本公司。

於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司並無宣派或支付普通股任何現金股息。

## 30. 期後事件

於二零一一年三月一日，由於本公司於AT的主要擁有權權益減至10%，故不再將AT綜合入賬，因此AT先前所有已發行優先證券均被註銷。本公司保留於AT的10%權益，並會以成本方法於未來期間計入該投資，因本公司於AT再無控制財務權益，亦無重大影響力。本公司就該項出售並無收取現金或其他代價。於二零一零年十二月三十一日，AT以優先證券36.0百萬美元的非控股權益形式擁有淨資產約24.5百萬美元。

本公司預期不再將此附屬公司綜合入賬可錄得收益，相等於以下兩者的差：(i)(a)保留AT非控股投資的公平值(並未釐定)與(b)上述於AT非控股權益的賬面值之和，及(ii)AT資產及負債的賬面值。

## 31. 經營虧損(收入)組成部份

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
經營虧損(收入)已扣除(計入)：			
核數師酬金	\$1,250,000	\$1,291,969	\$1,584,925
員工成本(包括董事酬金)	\$209,857,797	\$197,421,911	\$190,942,366

## 32. 董事酬金和五名最高薪人士

### 董事

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

	王學國 (美元)	陳山枝 (美元)	高永崗 (美元)	楊雄哲 (美元)	周杰 (美元)	川西剛 (美元)	張汝京 (美元)	王陽元 (美元)	徐大麟 (美元)	陳立武 (美元)	蕭崇河 (美元)	姚方 (美元)	盧有澄 (美元)	江上舟 (美元)	Xing Cai (美元)	Lai (美元)	汪正綱 (美元)	總計 (美元)
二零一零年																		
薪金及其他福利 <sup>1</sup>	\$344,264	\$45,000	\$45,000	\$—	\$—	\$45,000	\$—	\$—	\$—	\$60,000	\$—	\$—	\$—	\$180,000	\$—	\$—	\$—	\$719,264
酌情花紅 <sup>2,3</sup>	\$225,923	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$225,923
購股權福利 <sup>4</sup>	\$1,099,719	\$14,569	\$14,569	\$—	\$—	\$28,518	\$—	\$—	\$—	\$28,518	\$—	\$—	\$—	\$254,092	\$—	\$—	\$—	\$1,439,985
合計	\$1,669,906	\$59,569	\$59,569	\$—	\$—	\$73,518	\$—	\$—	\$—	\$88,518	\$—	\$—	\$—	\$434,092	\$—	\$—	\$—	\$2,385,172
二零零九年																		
薪金及其他福利	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$273,029	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$218,398
購股權福利	\$—	\$—	\$—	\$8,149	\$—	\$8,149	\$47,299	\$8,149	\$—	\$8,149	\$—	\$—	\$—	\$8,149	\$—	\$—	\$—	\$178,214
合計	\$—	\$—	\$—	\$8,149	\$—	\$8,149	\$320,328	\$8,149	\$—	\$8,149	\$—	\$—	\$—	\$8,149	\$—	\$—	\$—	\$396,612
二零零八年																		
薪金及其他福利	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$218,398	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$195,395
購股權福利	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$4,285	\$144,300	\$4,285	\$4,285	\$4,285	\$4,285	\$—	\$12,489	\$—	\$—	\$—	\$—	\$308,242
合計	\$—	\$—	\$—	\$—	\$—	\$4,285	\$362,698	\$4,285	\$4,285	\$4,285	\$4,285	\$—	\$12,489	\$—	\$—	\$—	\$—	\$503,637

1. 王學國二零一零年的薪金及其他福利包括自二零零九年十一月加盟本集團起計兩個月的薪金，已於二零一零年支付。

2. 倘本公司於一個財政年度盈利可觀，王學國先生可獲其年薪75%的表現花紅。

3. 王學國的酌情花紅將於二零一一年支付。

4. 於二零一零年二月二十三日，王博士獲授購股權以每股0.77港元購買62,697,553股普通股，以及26,870,379股受限制股份單位作為獎勵。截至二零一零年十二月三十一日，該等股份概無歸屬。本公司於截至二零一零年十二月三十一日止年度內根據美國公認會計原則確認的開支並不反映獲授者於二零一零年的實際收益。於行使時將變現的個人實際收益可能高於或低於上述本公司確認的會計開支。

於二零一零年、二零零九年及二零零八年，本公司並無支付酬金與任何董事作為加盟本公司的獎勵或離職的賠償。於二零一零年、二零零九年及二零零八年，概無董事放棄任何酬金。

本公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年分別向董事授出90,932,333份、6,000,000份及零份可認購本公司普通股的購股權。截至二零一零年十二月三十一日止年度，並無購股權獲行使，且並無因董事辭任而註銷購股權。

本公司於二零一零年、二零零九年及二零零八年分別向董事授出33,587,973份、零份及零份可購買本公司普通股的受限制股份單位。截至二零一零年十二月三十一日止年度，已自動歸屬的受限制股份單位共有6,717,594份，並無任何受限制股份單位被註銷。

## 32. 董事酬金和五名最高薪人士(續)

### 五名最高薪僱員的酬金

本集團五名最高薪僱員中一名為本公司董事，其酬金已於上文披露。二零一零年、二零零九年及二零零八年其餘四名最高薪僱員酬金如下：

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
薪酬及其他福利	<b>\$1,005,019</b>	\$874,894	\$941,001
花紅	<b>654,357</b>	—	—
購股權福利	<b>827,718</b>	182,730	232,296
總酬金	<b>\$2,486,094</b>	\$1,057,624	\$1,173,297

花紅乃根據基本薪金以及本公司及個人表現釐定。

其薪酬介乎以下組別：

	二零一零年 董事人數	二零零九年 董事人數	二零零八年 董事人數
1,000,000港元(128,470美元)至 1,500,001港元(192,705美元)	—	1	1
1,500,001港元(192,705美元)至 2,000,000港元(256,941美元)	—	3	3
4,000,001港元(513,881美元)至 4,500,000港元(578,116美元)	<b>1</b>	—	—
4,500,001港元(578,116美元)至 5,000,000港元(642,352美元)	<b>2</b>	—	—
5,000,001港元(642,352美元)至 5,500,000港元(706,587美元)	<b>1</b>	—	—

### 33. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別

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

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

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

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

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

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

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

根據國際財務報告準則，國際會計準則第2號規定實體發行附有負債及股權的金融工具，以分開界別負債及股權元件。負債元件以最初的公平價值計量，任何剩餘所得款項分配予股權元件。於最初確認時，負債元件的公平價值採用類近不可換負債當時的市場權益釐定。用以記錄贖回值的可贖回可換股優先股的增加權益入帳確認為利息開支。可贖回可換股優先股的換股權獲授的價值於初始確認時被認為重大。

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

根據國際財務報告準則，毋項將上述視為已付股息入帳。

### 33. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

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

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

本公司認為中芯北京的經營虧損屬長期資產之減值跡象，並已評估該等資產於二零零七年十二月三十一日有否減值。於二零零七年，未貼現預期未來現金流量超過相關長期資產的帳面值且毋須根據美國公認會計原則確認減值虧損。然而，根據國際財務報告準則，來自貼現預期未來現金流量的估計可收回值低於該等長期資產帳面值。因此，本公司已根據國際財務報告準則於截至二零零七年十二月三十一日止年度確認減值虧損105,774,000美元。

本公司與若干客戶達成協議，終止生產DRAM產品，其後本公司董事會決定全面退出商品DRAM業務。本公司將該等行動視作本公司北京廠的廠房及設備的減值跡象。根據詳細分析，按美國公認會計原則，本公司於二零零八年錄得減值虧損105,774,000美元，相當於有關資產帳面值超出其公平價值的差額。

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

- (v) 根據美國公認會計原則，來自股權法投資的收入(虧損)以除稅基準按扣除收入(虧損)淨額前獨立項目呈列。

根據國際財務報告準則，來自股權法投資的收入(虧損)以除所得稅利益(開支)前收入(虧損)的部份呈列。

### 33. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

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

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
根據美國公認會計原則計算的淨收入(虧損)	<b>\$14,010,646</b>	\$(962,477,542)	\$(432,380,240)
根據國際財務報告準則作出的調整：			
ii) 呈列非控股權益	<b>(1,050,000)</b>	(1,059,663)	(7,850,880)
iv) 長期資產減值	—	—	105,774,000
iv) 長期資產折舊	<b>(2,064,292)</b>	(2,569,243)	4,633,535
v) 股權投資收入(虧損)呈列	<b>284,830</b>	(1,782,142)	(444,211)
根據國際財務報告準則計算的淨收入(虧損)	<b>\$11,181,184</b>	\$(967,888,590)	\$(330,260,796)
根據國際財務報告準則計算的每股收入(虧損)	<b>\$0.00</b>	\$(0.04)	\$(0.02)
根據美國公認會計原則呈報的權益	<b>\$2,169,537,375</b>	\$1,796,240,383	\$2,749,364,501
iv) 長期資產折舊	—	2,064,292	4,633,535
根據國際財務報告準則計算的股東權益	<b>\$2,169,537,375</b>	\$1,798,304,675	\$2,753,998,036
根據美國公認會計原則呈報的			
銷售成本	<b>1,244,714,305</b>	1,184,589,553	1,412,851,079
根據國際財務報告準則調整			
iv) 長期資產折舊	<b>2,064,292</b>	2,569,243	(4,633,535)
根據國際財務報告準則	<b>\$1,246,778,597</b>	\$1,187,158,796	\$1,408,217,544
根據美國公認會計原則呈報的			
利息開支	<b>22,655,830</b>	24,699,336	50,766,958
根據國際財務報告準則調整			
ii) A類股份增加權益	<b>1,050,000</b>	1,059,663	4,795,288
根據國際財務報告準則	<b>\$23,705,830</b>	\$25,758,999	\$55,562,246
根據美國公認會計原則呈報的			
除稅前收益(虧損)	<b>8,907,319</b>	(1,007,319,642)	(405,503,036)
根據國際財務報告準則調整			
iv) 長期資產減值	—	—	105,774,000
iv) 長期資產折舊	<b>(2,064,292)</b>	(2,569,243)	4,633,535
v) 呈列股權投資的收益(虧損)	<b>284,830</b>	(1,782,142)	(444,211)
ii) A類股份增加權益	<b>(1,050,000)</b>	(1,059,663)	(4,795,288)
根據國際財務報告準則	<b>\$6,077,857</b>	\$(1,012,730,690)	\$(300,335,000)
報告的廠房及			
設備	<b>\$2,351,862,787</b>	2,251,614,217	2,963,385,840
根據國際財務報告準則調整			
iv) 長期資產折舊	—	2,064,292	4,633,535
根據國際財務報告準則	<b>\$2,351,862,787</b>	\$2,253,678,509	\$2,968,019,375

### 33. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

	二零一零年	二零零九年	二零零八年
根據美國公認會計原則呈報的流動負債	<b>\$1,399,345,332</b>	\$1,031,522,572	\$899,772,911
ii) 呈列A類股份	<b>35,891,507</b>	34,841,507	42,795,288
根據國際財務報告準則	<b>\$1,435,236,839</b>	\$1,066,364,079	\$942,568,199
根據美國公認會計原則呈報的額外已繳股本	<b>3,858,642,606</b>	3,499,723,153	3,489,382,267
根據國際財務報告準則調整			
i) 採納國際財務報告準則第2號之追溯調整	<b>30,388,316</b>	30,388,316	30,388,316
i) 撥回會計原則變動之累計影響	<b>5,153,986</b>	5,153,986	5,153,986
iii) 結轉視為已付股息的往年調整	<b>(55,956,051)</b>	(55,956,051)	(55,956,051)
根據國際財務報告準則	<b>\$3,838,228,857</b>	\$3,479,309,404	\$3,468,968,518
根據美國公認會計原則呈報的累計虧絀	<b>(1,698,946,565)</b>	(1,712,046,962)	(748,509,757)
根據國際財務報告準則調整			
i) 採納國際財務報告準則第2號之追溯調整	<b>(30,388,316)</b>	(30,388,316)	(30,388,316)
i) 撥回會計原則變動之累計影響	<b>(5,153,986)</b>	(5,153,986)	(5,153,986)
iii) 結轉視為已付股息的往年調整	<b>55,956,051</b>	55,956,051	55,956,051
iv) 長期資產折舊	—	2,064,292	4,633,535
根據國際財務報告準則	<b>\$(1,678,532,816)</b>	\$(1,689,568,921)	\$(723,462,473)

除上述者外，美國公認會計原則與國際財務報告準則在本公司的會計政策方面亦有其他差異。該等差異並無導致二零一零年、二零零九年及二零零八年有任何重大差異，詳情如下：

#### (a) 存貨價值

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

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

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

#### (b) 遞延所得稅

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

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

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

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

### 33. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別(續)

#### (c) 研究及開發成本

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

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

根據美國公認會計原則，研究及開發成本於產生時列作開支，惟下列各項除外：

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

撤銷所產生研究及開發開支的一般規定適用於因業務合併而取得的研究及開發工作。

## 股本

### (1) 配售協議

於二零一零年七月八日，本公司宣佈其與配售代理訂立配售協議，據此按每股0.52港元之價格配售1,500,000,000股普通股。配售已於二零一零年七月十五日完成，將合共1,500,000,000股新股份發行予不少於六名獨立承配人，他們均為本公司及其關連人士之獨立第三方。

### (2) 大唐認購協議

於二零一零年十一月十一日，大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)根據其與本公司於二零一零年七月十五日訂立的認購協議，以每股0.52港元的價格獲發行1,528,038,461股新普通股。進一步詳情載於下文「關連交易」一節。

### (3) 與台積電之股份及認股權證發行協議

於二零零九年十一月十日，本公司宣佈與台灣積體電路製造股份有限公司(「台積電」)訂立和解協議，以解決雙方所有待決之訴訟，包括台積電於加州提呈之法律行動(其中陪審團已於二零零九年十一月四日判中芯國際敗訴)以及中芯國際於北京提呈之法律行動。

作為和解協議之一部分，本公司與台積電於二零零九年十一月九日訂立股份及認股權證發行協議，據此，本公司同意待取得政府及監管機構之所需批准後，向台積電發行1,789,493,218股普通股(「新普通股」)以及一份認股權證(可於發行後三年內行使)，使其可按每股認購價1.30港元認購695,914,030股中芯國際股份(「認股權證股份」)(可予調整)，而待股份發行生效後，台積電有權根據股份及認股權證發行協議行使所有認股權證，屆時，台積電可行使認股權證，取得中芯國際於二零一零年十二月三十一日已發行股本合共約2.78%擁有權。1,789,493,218股普通股及該認股權證已於二零一零年七月五日發行予台積電。

### (4) 股本的其他變動

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司因根據二零零四年購股權計劃授出的購股權獲行使而發行14,933,773股普通股。本公司根據本公司二零零一年購股權計劃向若干合資格參與者(包括本公司之僱員、董事、主管及服務供應商(「合資格參與者」))發行43,173,033股普通股，以及根據本公司二零零四年以股支薪獎勵計劃(「以股支薪獎勵計劃」)向若干合資格參與者發行82,247,855股普通股。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司並無根據本公司之二零零一年優先股股份計劃及二零零一年S規例優先股股份計劃(統稱「二零零一年優先股股份計劃」)或二零零一年購股權計劃條款自合資格參與者購回任何普通股。

已發行  
普通股數目

於二零一零年十二月三十一日之已發行股本

27,334,063,747

根據本公司以股支薪獎勵計劃的條款，本公司薪酬委員會可向合資格參與者授出受限制股份單位(「受限制股份單位」)。每份受限制股份單位有權收取一股普通股。授予新僱員的受限制股份單位一般於歸屬日起計滿二週年歸屬10%，於第三週年再歸屬20%，於第四週年再歸屬70%。向現有僱員授出的受限制股份單位一般於歸屬日起計第一、二、三及第四週年每年歸屬25%。受限制股份單位歸屬且符合內部交易政策條款及參與者繳付有關稅項後，本公司會向有關參與者發行有關受限制股份單位的普通股數目。

截至二零一零年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會共授出207,315,992份受限制股份單位。該等受限制股份單位(扣除已授出但因合資格參與者於歸屬前離職而註銷的受限制股份單位)餘下的歸屬日期大致如下：

歸屬日期	受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會 因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
<b>二零一零年</b>	
一月一日	21,309,638
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	270,000
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
三月一日	57,267,232
三月三日	250,000
三月二十三日	175,000
三月三十日	50,000
四月一日	75,000
五月一日	75,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月一日	145,090
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
七月一日	330,333
九月一日	578,865
九月十六日	75,000
十月一日	287,500
十月十六日	222,216
十月二十七日	50,000
十一月十日	6,717,594
十二月六日	100,000
十二月十二日	75,000
十二月十八日	1,679,398

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

歸屬日期	
<b>二零一一年</b>	
一月一日	15,019,312
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	2,162,791
二月四日	1,679,398
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
二月二十三日	1,679,398
三月一日	39,945,349
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,684,992
五月一日	75,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
七月一日	235,340
八月十三日	252,754
九月一日	206,365
十月十六日	150,000
十月二十七日	50,000
十一月十日	6,717,595
十二月十二日	75,000
十二月十八日	1,679,399

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

歸屬日期	
<b>二零一二年</b>	
一月一日	10,807,608
一月二十九日	75,000
二月一日	2,162,792
二月四日	1,679,399
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
二月二十三日	1,679,399
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,684,992
七月一日	48,340
八月十三日	252,754
九月一日	206,365
十月二十七日	50,000
十一月十日	6,717,595
十二月十八日	1,679,398
<b>二零一三年</b>	
一月一日	5,264,770
二月一日	2,162,791
二月四日	1,679,398
二月二十三日	1,679,398
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,684,992
七月一日	24,840
八月十三日	252,754
九月一日	187,500
十一月十日	6,717,595
十二月十八日	1,679,399
<b>二零一四年</b>	
一月一日	5,264,810
二月一日	2,162,792
二月四日	1,679,399
二月二十三日	1,679,399
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,684,993
七月一日	24,840
八月十三日	252,755
九月一日	187,500

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於二零一零年並無購回、出售或贖回任何本公司普通股。

## 遵守企業管治常規守則

上市規則附錄十四所載香港聯交所企業管治常規守則(「企管守則」)載有發行人(如本公司)預期須遵守或須指出偏離原因的守則條文(「守則條文」)，以及建議發行人遵守的最佳常規(「建議常規」)。董事會於二零零五年一月二十五日批准企業管治政策(其後經董事會於二零零五年七月二十六日及二零零九年四月二十四日更新)(「企管政策」)，並於該日生效。企管政策載有企管守則的所有守則條文(不包括有關本公司股東大會通告的第E1.3段)以及多項建議常規，可於本公司網站www.smics.com「企業管治」瀏覽。於本年度內，本公司一直遵守企管守則內的守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套符合上市規則附錄十所載標準守則所訂標準之內部交易合規計劃(「內部交易政策」)。本公司向所有董事作出具體查詢後，確定董事會全體成員於截至二零一零年十二月三十一日止年度一直遵守內部交易政策及標準守則。本公司及其附屬公司的高級管理層、高級職員、董事及僱員亦須遵守內部交易政策之條文。

## 審核委員會的審閱

本公司審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已與董事商討有關本公司內部監控及財務報告事宜，包括審閱本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核年度財務報表。

## 年度報告

截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度報告，將於適當時候在香港聯合交易所有限公司之網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站([www.smics.com](http://www.smics.com))公佈，並寄發予本公司股東。

於本公告日期，本公司董事分別為董事會主席兼獨立非執行董事江上舟先生、本公司總裁兼首席執行官兼執行董事王寧國博士、本公司非執行董事陳山枝先生、高永崗先生及周杰先生以及本公司獨立非執行董事川西剛先生、陳立武先生。

承董事會命  
中芯國際集成電路製造有限公司  
王寧國  
總裁、首席執行官兼執行董事

中國上海 二零一一年三月三十日

\* 僅供識別