

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)

### 二零一七年年業績公佈

#### 財務摘要

董事會宣佈本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核合併業績。

- 二零一七年的收入錄得記錄新高，達3,101.2百萬美元，而於二零一六年則為2,914.2百萬美元，升幅為6.4%。
- 二零一七年的毛利為740.7百萬美元，相比二零一六年為849.7百萬美元。
- 二零一七年的毛利率為23.9%，相比二零一六年為29.2%。
- 二零一七年來自28納米的收入增長錄得記錄新高至佔晶圓總收入的8.0%，相比二零一六年收入升幅為4.4倍。
- 二零一七年的經營活動所得現金淨額錄得記錄新高，達1,080.7百萬美元，而於二零一六年則為977.2百萬美元，升幅為10.6%。
- 於二零一七年十二月三十一日的淨債務權益比率仍處於低位，為11.8%。

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」)截至二零一七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

本公佈可能載有(除歷史資料外)依據美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案以及一九三三年美國證券法第27A條及一九三四年美國證券交易法第21條E「安全港」條文所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述乃基於中芯國際對未來事件的現行假設、期望及預測。中芯國際使用「相信」、「預期」、「計劃」、「估計」、「預計」、「預測」及類似表述為該等前瞻性陳述之標識，但並非所有前瞻性陳述均包含上述字眼。該等前瞻性陳述乃反映中芯國際高級管理層根據判斷作出的估計，存在重大已知及未知的風險、不確定性以及可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料有重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業週期及市況有關風險、激烈競爭、中芯國際客戶能否及時接收晶圓產品、壞帳風險、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給和終端市場的金融情況是否穩定。

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

## 關於非一般公認會計準則(「非公認準則」)的財務測量

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

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

## 致股東的信

### 尊敬的各位股東：

在剛剛過去的二零一七年裡，本公司合計錄得收入約31億美元，同比增長6.4%；錄得稅息折舊及攤銷前利潤\*近11.2億美元，同比增長約5.2%，創歷史新高。由於智慧手機市場的疲弱和某些產品的制程遷移，去年成長態勢較前年有所放緩。同時，新產能擴充所帶來的折舊費用的增加以及我們研發投入的加大也給盈利增長帶來了壓力。二零一七年來自於美國區的收入同比成長了44.5%，而中國區收入較二零一六年持平。28納米的擴大生產是我們二零一七年的主要增長動力之一。來自28納米的收入佔比從年初的5%迅速攀升至年底的11.3%，同比增長了443%。

在過去的一年裡公司管理層也經歷了一些變化，邱慈雲博士因個人家庭原因決定卸任首席執行官一職，董事會相繼任命趙海軍博士與梁孟松博士為中芯國際聯合首席執行官兼執行董事。我們相信通過趙海軍博士與梁孟松博士的聯手協作，將把中芯國際帶領到一個新的高度，為推動中芯國際的發展做出貢獻。同時我們也對邱博士為公司所做的出色貢獻表示衷心感謝。中芯國際將繼續保持國際化、獨立性的運作，在全體管理團隊強有力的支援下，我們對公司的未來前景充滿信心。

本公司於二零一七年十二月六日晚在全球資本市場成功完成一次權益類組合融資交易，合計募集資金約十億美元，體現了資本市場對中芯國際未來發展的堅定信心。這是香港市場迄今為止最大規模的科技類股票和股票關聯產品同步發行，其中股票增發部分是港交所迄今最大規模的科技股一級市場增發。同時，中芯國際也是近五年唯一一家在亞太地區發行無票息跳升、無票息重置結構永續可轉債券的企業，且永續可轉債券票面利率為迄今以來全亞太地區最低水準。本次融資得到了中芯國際主要股東方的大力支持。大唐控股、國家積體電路產業基金均積極參與了本輪融資，在行使其優先認購權的基礎上並且超額認購了本次發行的永續可轉債券，充分體現了主要股東方對公司發展的戰略性支持。

在二零一八年裡，我們清楚地意識到行業市場環境的變化，例如智慧手機增長放緩，行業增長主要動力轉為由先進制程的高性能運算產品為主，成熟制程的競爭愈加激烈，價格壓力遠大於原先的預期。中芯國際目前正處於轉型過渡期，挑戰與機遇並存。我們也高興地觀察到我們在先進制程研發方面取得了喜人進展，顯示研發效率得到長足提高。我們不僅在28納米HKMG良率提升上取得很大的進步，而且在14納米研發上更是取得了可喜的進展，器件良率等都很好的達到了內部目標。二零一八年是蓄勢的一年。

我們將會繼續加大研發投入，加速先進制程與關鍵成熟工藝平臺的研發，在技術上做好充分的準備，決心用我們誠信創新的製造和服務，奉獻給客戶一流的技術與產品。我們會繼續從全體股東的最大權益出發，勤奮而謹慎地執行我們制定的業務計畫。我們在此謹對我們的廣大股東、客戶、供應商、和員工對中芯國際的發展所給予的持續關注和支援表示衷心感謝。

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

二零一八年三月二十九日

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

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

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
本年利潤	<b>126,423</b>	316,434	222,323
財務費用	<b>18,021</b>	23,037	12,218
折舊及攤銷	<b>971,382</b>	729,866	523,549
所得稅費用(利益)	<b>1,846</b>	(6,552)	8,541
稅息折舊及攤銷前利潤	<b>1,117,672</b>	1,062,785	766,631

## 業務回顧

本集團在二零一七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。二零一七年是中芯國際在多個領域重要的一年，其中包括本集團公布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兼執行董事、錄得收入31億美元（為本集團17年來的歷史新高）、繼續與行業領導者合作開發14納米鳍式場效電晶體（「FinFET」）製程技術、與領導移動基帶及數位消費集成電路設計公司量產28納米技術的收益貢獻大幅增加、繼續擴張其擁有大部分權益位於中國北京的300mm晶圓廠營運及位於深圳的200mm晶圓廠營運。此外，於二零一六年，本集團通過收購意大利的LFoundry S.R.L.（「LFoundry」）的70%大多數擁有權，完成其首次國際收購。LFoundry的成功營運及管理使本集團持續拓展業務至全球汽車電子及工業市場。

我們相信，本集團成為中國首家提供移動計算應用28納米晶圓製程技術並進入大量生產的純代工廠、全球首家為SIM卡應用提供55納米嵌入式閃存晶圓解決方案的純代工廠，以及全球首家提供38納米NAND閃存記憶晶圓工藝製程技術的純代工廠。本集團亦對特殊應用產品繼續推動具有附加價值的晶圓生產製程技術，如電源管理集成電路（「PMIC」）、電池管理集成電路、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

儘管二零一七年的經營環境挑戰頗大，本集團的銷售共達3,101.2百萬美元，於二零一六年則為2,914.2百萬美元。本集團於二零一七年錄得溢利126.4百萬美元，而二零一六年則為316.4百萬美元。年內，我們經營活動所得現金為1,080.7百萬美元，而二零一六年則為977.2百萬美元。二零一七年的資本開支共有2,487.9百萬美元，而二零一六年則為2,694.7百萬美元。前瞻未來，我們的長期目標是持續獲利。為達成此項目標，我們將著力於精確執行、改善效能、維持一流的客戶服務，以及實現創新。

## 客戶及市場

本集團的客戶遍佈全球，包括主要的集成裝置製造商、無廠房半導體公司及系統公司。二零一七年，按地區計算，北美客戶的貢獻佔整體收入總額的40.0%，而二零一六年則貢獻29.4%。基於本集團在中國的战略位置，我們的中國業務收入在二零一七年佔整體收入貢獻為47.3%，而二零一六年則為49.7%。歐亞區的貢獻在二零一七年佔整體收入貢獻為12.7%，而二零一六年則為20.9%。

應用領域方面，通訊應用於二零一七年的收入貢獻佔本集團總收入的44.3%，而二零一六年則為47.7%。消費者應用佔本集團二零一七年總收入的37.3%，而二零一六年則為38.2%。儘管本集團對個人電腦市場的參與非常有限，但其於電腦應用的業務亦由二零一六年的122.5百萬美元增長至二零一七年的192.3百萬美元，年度增長率為57.0%。本集團於汽車及工業應用的收入亦由二零一六年的112.7百萬美元增加至二零一七年的244.8百萬美元，年度增長率為117.2%。此外，其他相關應用佔本集團二零一七年的總收入4.3%，而二零一六年則為6.0%。

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由二零一六年佔總收入的46.9%增至二零一七年佔總收入的50.7%，尤其是，28納米技術的收入貢獻比例由二零一六年的1.6%增加至二零一七年的8.0%。此外，本集團的45/40納米及65/55納米相關業務於二零一七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估計於二零一七年付運至中國的半導體價值約為1,890億美元，佔全球半導體價值約44.1%。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ICwise估計，中國集成電路設計市場於二零一七年達約211億美元，按年比較二零一六年增長20.1%，並預計直到二零二一年可能會按複合年增長率20.9%增長，將令中國集成電路設計市場的價值於二零二一年達452億美元。

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納米及28納米製程技術需求。本集團在各銷售地區均有客戶使用我們最具競爭力的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、工業、保安及監察、人工智能及邊緣運算相關應用。

## 長期業務模式及產生與保存價值的策略

中芯國際的長期目標是集中為所有相關利益人士創造價值。中芯國際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，我們的目標是加快成熟及先進技術的開發，以捕捉中國市場機遇的龐大主流趨勢。其次，我們聚焦及建立關鍵平台，充分善用我們的優勢及配合主要客戶的需要。第三，我們致力於通過與主要客戶建立戰略夥伴關係提高市場份額。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

中芯國際的研究及開發(「研發」)工作主要集中於先進邏輯平台及具有附加價值的專門技術，由0.35微米至14納米。

於二零一七年，中芯國際於14納米技術的研發達致關鍵的里程碑，當中包括使用各類載具建立14納米設備表現績效、SRAM良率、邏輯良率及製程認證。此外，於二零一七年結束前，中芯國際是鐳式場效電晶體相關技術專利存檔的全球五大專利權受讓人之一。

中芯國際持續投資於加強超低功耗的各式專門成熟平台，當中包括嵌入式非揮發性閃存及電源管理分部。該等平台適合於應對物聯網、雲端計算、人工智能、智能汽車及其他持續增長分部的未來業務商機。

中芯國際於二零一七年亦持續致力於鞏固其研發組織結構，令其生產力有所擴大、效能提升及增加資源分配，加快了技術(包括先進及專門技術)的發展。

於二零一七年，中芯國際就其技術研發活動提交逾1,300項專利存檔。

## 二零一八年展望

展望前景，我們相信，中芯國際正處於過渡階段，原因是我們面對市場動能持續轉變及價格壓力增加的挑戰。我們開啟新晶圓廠及調整產品組合，以應對持續演化的市場。

我們的目標是年度收入增長與市場一致，按年比達到高個位數百分比。我們亦致力於將年度毛利率維持在10%至20%的水平。此等目標包括技術特許銷售的一次性收益。

就二零一八年而言，代工業務的計劃資本開支為19億美元，較二零一七年減少5億美元，原因是我們因應明確需求及技術能力投資於設備。於二零一八年，我們將調整產品組合及準備設施，以應對符合需求及生產力要求時的擴充。

我們相信，二零一八年對我們是充滿挑戰的一年，原因是我們的產品組合、技術及生產力均進入了過渡期。然而，我們於二零一八年適度增長的動力將包括廣泛的技術，由0.18微米的電源管理集成電路以至55納米的編碼型閃存。二零一八年，我們預期收入增長將來自不同地區，尤其是中國的客戶。我們預期將繼續受惠於中國的穩固地位—不僅是國內持續增長的無廠房半導體業，亦來自目標是於中國進佔更多市場份額的國際客戶。



## 管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

### 合併財務數據

下文呈列的二零一三年、二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七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。

### 合併損益及其他綜合收益表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
	(以千美元計值，每股股份、股份、百分比及單位除外)				
收入	<b>3,101,175</b>	2,914,180	2,236,415	1,969,966	2,068,964
銷售成本	<b>(2,360,431)</b>	(2,064,499)	(1,553,795)	(1,486,514)	(1,630,528)
毛利	<b>740,744</b>	849,681	682,620	483,452	438,436
研究及開發開支淨額	<b>(427,111)</b>	(318,247)	(237,157)	(189,733)	(145,314)
銷售及市場推廣開支	<b>(35,796)</b>	(35,034)	(41,876)	(38,252)	(35,738)
一般及行政開支	<b>(197,899)</b>	(157,371)	(213,177)	(139,428)	(138,167)
其他經營收入(開支)淨額	<b>44,957</b>	177	31,594	14,206	67,870
經營利潤	<b>124,895</b>	339,206	222,004	130,245	187,087
利息收入	<b>27,090</b>	11,243	5,199	14,230	5,888
財務費用	<b>(18,021)</b>	(23,037)	(12,218)	(20,715)	(34,392)
外匯收益或虧損	<b>(12,694)</b>	(1,640)	(26,349)	(5,993)	13,726
其他收益或虧損淨額	<b>16,499</b>	(2,113)	55,611	18,210	4,010
以權益法入帳之應佔投資(虧損)利潤	<b>(9,500)</b>	(13,777)	(13,383)	2,073	2,278
除稅前利潤	<b>128,269</b>	309,882	230,864	138,050	178,597
所得稅(開支)利益	<b>(1,846)</b>	6,552	(8,541)	(11,789)	(4,130)
年內利潤	<b>126,423</b>	316,434	222,323	126,261	174,467
<b>其他綜合收益(虧損)</b>					
<i>其後或會重新歸類為損益的項目</i>					
外幣報表折算差異變動	<b>23,213</b>	(19,031)	(8,185)	(324)	731
可供出售財務資產價值變動	<b>(2,381)</b>	807	452	—	—
現金流量避險	<b>35,143</b>	(34,627)	—	—	—
以權益法入帳之應佔合營公司					
其他綜合收益	<b>17,646</b>	—	—	—	—
其他	<b>(131)</b>	1	130	—	—
<i>其後不會重新歸類為損益的項目</i>					
確定利益計劃的精算收益或虧損	<b>(436)</b>	1,520	—	—	—
年內綜合收益總額	<b>199,477</b>	265,104	214,720	125,937	175,198

**截至十二月三十一日止年度**  
 二零一七年      二零一六年      二零一五年      二零一四年      二零一三年  
 (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	<b>179,679</b>	376,630	253,411	152,969	173,177
非控股權益	<b>(53,256)</b>	(60,196)	(31,088)	(26,708)	1,290
	<b>126,423</b>	316,434	222,323	126,261	174,467
以下各方年內應佔綜合收益					
(虧損)總額:					
本公司擁有人	<b>251,135</b>	326,191	245,803	152,645	173,908
非控股權益	<b>(51,658)</b>	(61,087)	(31,083)	(26,708)	1,290
	<b>199,477</b>	265,104	214,720	125,937	175,198
<b>每股盈利*</b>					
基本	<b>0.04美元</b>	0.09美元	0.07美元	0.05美元	0.05美元
攤薄	<b>0.04美元</b>	0.08美元	0.06美元	0.04美元	0.05美元
已發行及發行在外股份*	<b>4,916,106,889</b>	4,252,922,259	4,207,374,896	3,585,609,617	3,211,230,710
<b>財務比率</b>					
毛利率	<b>23.9%</b>	29.2%	30.5%	24.5%	21.2%
淨利率	<b>4.1%</b>	10.9%	9.9%	6.4%	8.4%
<b>營運數據</b>					
已付運晶圓(以單位(片)計)	<b>4,310,779</b>	3,957,685	3,015,966	2,559,245	2,574,119

### 主要財務狀況數據

	二零一七年	於十二月三十一日			
		二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
(以千美元計值)					
物業、廠房及設備	<b>6,523,403</b>	5,687,357	3,903,818	2,995,086	2,528,834
無形資產	<b>219,944</b>	248,581	224,279	207,822	215,265
於聯營公司的投資	<b>758,241</b>	240,136	181,331	57,631	29,200
非流動總資產	<b>7,749,467</b>	6,431,525	4,525,297	3,471,120	2,960,151
存貨	<b>622,679</b>	464,216	387,326	316,041	286,251
貿易及其他應收款項	<b>616,308</b>	645,822	499,846	456,388	379,361
其他財務資產	<b>683,812</b>	31,543	282,880	644,071	240,311
受限制現金 — 流動	<b>336,043</b>	337,699	302,416	238,051	147,625
現金及現金等價物	<b>1,838,300</b>	2,126,011	1,005,201	603,036	462,483
流動總資產	<b>4,168,984</b>	3,683,753	2,590,050	2,298,259	1,563,241
總資產	<b>11,918,451</b>	10,115,278	7,115,347	5,769,379	4,523,392
非流動總負債	<b>3,290,337</b>	2,731,151	1,157,901	1,311,416	991,673
流動總負債	<b>1,906,779</b>	1,980,900	1,767,191	1,150,241	938,537
總負債	<b>5,197,116</b>	4,712,051	2,925,092	2,461,657	1,930,210
非控股權益	<b>1,488,302</b>	1,252,553	460,399	359,307	109,410
總權益	<b>6,721,335</b>	5,403,227	4,190,255	3,307,722	2,593,182

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

## 主要現金流量數據

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
	(以千美元計值)				
年內利潤	<b>126,423</b>	316,434	222,323	126,261	174,467
非現金調整：					
折舊及攤銷	<b>971,382</b>	729,866	523,549	549,468	546,910
經營活動所得現金淨額	<b>1,080,686</b>	977,202	669,197	608,102	738,016
對物業、廠房及設備 的付款	<b>(2,287,205)</b>	(2,757,202)	(1,230,812)	(653,134)	(650,160)
投資活動所用現金淨額	<b>(2,662,139)</b>	(2,443,333)	(789,556)	(1,144,123)	(807,467)
融資活動所得現金淨額	<b>1,271,591</b>	2,614,778	537,078	676,683	173,458
現金及現金等價物(減少) 增加淨額	<b>(309,862)</b>	1,148,647	416,719	140,662	104,007

## 截至二零一七年十二月三十一日止年度與截至二零一六年十二月三十一日止年度的比較

### 收入

收入由二零一六年的2,914.2百萬美元增加6.4%至二零一七年的3,101.2百萬美元，主要是由於二零一七年晶圓付運量增加所致。晶圓付運量由二零一六年的3,957,685片8吋等值晶圓增加8.9%至二零一七年的4,310,779片8吋等值晶圓。

本集團付運晶圓的平均售價\*由二零一六年的每片晶圓736美元減至二零一七年的每片晶圓719美元。45納米及以下先進技術的晶圓佔收入百分比由二零一六年的24.0%增加至二零一七年的28.8%，45納米及以下先進技術貢獻的收入款額由二零一六年的672.1百萬美元增加至二零一七年的875.8百萬美元。

### 銷售成本及毛利

銷售成本由二零一六年的2,064.5百萬美元增加14.3%至二零一七年的2,360.4百萬美元，主要是由於二零一七年的折舊費用增加及晶圓付運量增加所致。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，銷售成本總額之中分別有583.7百萬美元及774.3百萬美元為折舊及攤銷。

本集團於二零一七年的毛利為740.7百萬美元，二零一六年則為849.7百萬美元，減幅為12.8%。二零一七年的毛利率為23.9%，而二零一六年為29.2%。毛利率下降的主要原因是二零一七年折舊費用增加及產能利用率下降所致。

### 年內經營利潤

經營利潤由截至二零一六年十二月三十一日止年度的339.2百萬美元減少至截至二零一七年十二月三十一日止年度的124.9百萬美元，主要原因是折舊費用及晶圓付運量增加、產能利用率下降及以下變動所致：

研究及開發開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度的318.2百萬美元增加34.2%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的427.1百萬美元，增加主要是由於在二零一七年進行高階的研發活動所致。

一般及行政開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度的157.4百萬美元增加25.8%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的197.9百萬美元。增加主要是由於1)有關深圳新300mm晶圓廠的開辦成本、2)於二零一七年撥回較少貿易及其他應收款項呆帳撥備及3)二零一七年基礎設施費用、折舊及專利申請費增加所致。

銷售及市場推廣開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度的35.0百萬美元增加2.2%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的35.8百萬美元。

其他經營收益由截至二零一六年十二月三十一日止年度的0.2百萬美元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度的45.0百萬美元。增加主要是由於1)出售物業、廠房及設備的收益增加及2)於二零一七年收取更多政府資金所致。

\* 根據收入總額除以總付運量計算的簡化平均售價。

## 年內利潤

基於上述因素，本集團二零一七年的利潤為126.4百萬美元，而二零一六年則為316.4百萬美元。

## 未來一年重大資本開支的資金來源

本集團代工業務於二零一八年的計劃資本開支約為19億美元，其主要用於1)擴張擁有大部份權益的北京300mm晶圓廠、北京300mm晶圓廠、上海200mm晶圓廠、上海300mm晶圓廠及江陰凸塊廠、2)天津的新項目、3)擁有大部份權益的附屬公司，我們預期，該附屬公司將聚焦於14納米FinFET技術的研發、4)增加可向客戶提供的全面代工解決方案、及5)研發設備、掩膜車間及收購知識產權

本集團非代工業務於二零一八年的計劃資本開支約為47.7百萬美元，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、非控制性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。

## 壞帳撥備

本集團根據過往經驗及相關應收款項帳齡以至對若干債務人的個別評估釐定壞帳撥備。每項逾期帳齡類別的應收款項按固定百分比計算，最短的逾期帳齡類別為1%而最長的逾期帳齡類別為100%。本集團的壞帳撥備不包括少數具有良好信用之客戶的應收款項。任何應收款項已全數撥備，而其後視為無法收回，將於有關撥備款額撤銷。本集團於二零一六年及二零一七年確認的壞帳撥備分別為0.2百萬美元及0.3百萬美元。本集團按月檢討、分析及調整壞帳撥備。

## 債務安排

下表載列於二零一七年十二月三十一日本集團按合併基準根據現行合約安排而具有的未來現金付款承擔總額：

合約承擔	合計	各期應付款額			
		一年內	一至二年	二至五年	五年以上
		(合併，以千美元計值)			
短期借貸	<b>308,311</b>	308,311	—	—	—
長期貸款	<b>1,876,236</b>	132,297	399,301	877,315	467,323
可換股債券	<b>403,329</b>	—	—	403,329	—
應付債券	<b>496,689</b>	—	496,689	—	—
中期票據	<b>228,483</b>	—	228,483	—	—
採購責任 <sup>(1)</sup>	<b>966,196</b>	966,196	—	—	—
租賃責任 <sup>(2)</sup>	<b>294,865</b>	91,181	203,684	—	—
合約承擔總額	<b>4,574,109</b>	1,497,985	1,328,157	1,280,644	467,323

<sup>1)</sup> 指興建或購置設備及其他物業的承擔。

<sup>2)</sup> 指設備的不可撤銷經營租賃承擔。

於二零一七年十二月三十一日，本集團尚未償還的長期貸款主要包括銀行抵押貸款532.9百萬美元及銀行無抵押貸款1,343.3百萬美元。該貸款須於二零一八年一月起分期償還，而最後還款期到期日為二零三零年十二月。

### 二零一三年美元貸款(中芯國際 — 上海)

於二零一三年八月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」或「中芯國際—上海」)與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為470.0百萬美元的貸款融資。此七年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以中芯上海300mm晶圓廠製造設備作為抵押。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取260.0百萬美元，另已償還此項貸款融資的249.2百萬美元。未償還結餘10.8百萬美元須於二零一八年二月至二零一八年八月間預先償還。此項貸款融資於二零一七年的利率介乎5.03%至5.71%。於二零一七年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等相關的財務契諾。

### 二零一五年國家開發銀行人民幣貸款I(中芯國際 — 上海)

於二零一五年十二月，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，由中芯國際擔保。此十五年期銀行融資用於中芯上海的新300mm晶圓廠。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約153.0百萬美元)。未償還結餘須於二零二一年十一月至二零三零年十一月間償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為1.20%。

### 二零一五年國家開發銀行人民幣貸款II(中芯國際 — 上海)

於二零一五年十二月，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，由中芯國際擔保。此十年期銀行融資用於擴充中芯上海300mm晶圓廠的產能。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣475.0百萬元(約72.2百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月至二零二五年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為1.20%。

## **二零一五年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 上海)**

於二零一五年十二月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的無抵押貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為2.65%。

## **二零一七年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 上海)**

於二零一七年三月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣1,000.0百萬元的無抵押貸款融資。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約153.0百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年三月及四月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

## **二零一五年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際 — 北京)**

於二零一五年十二月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)或(「中芯國際 — 北京」)與國家開發銀行訂立人民幣無抵押貸款，為本金額人民幣195.0百萬元的十五年期營運資金貸款融資。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣195.0百萬元及償還人民幣4.0百萬元。未償還結餘人民幣191.0百萬元(約29.2百萬美元)須於二零一八年六月至二零三零年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為1.20%。

## **二零一六年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際 — 北京)**

於二零一六年五月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣1,460.0百萬元(約223.4百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年五月至二零三一年五月間償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為1.20%。

## **二零一六年進出口人民幣貸款I(中芯國際 — 北京)**

於二零一六年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金額人民幣240.0百萬元的兩年期人民幣無抵押營運資金貸款融資，此二年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣240.0百萬元(約36.7百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為2.65%。

## **二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯國際 — 北京)**

於二零一六年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金額人民幣400.0百萬元的三年期人民幣無抵押營運資金貸款融資，此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣400.0百萬元(約61.2百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年一月償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為2.65%。

## **二零一七年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 北京)**

於二零一七年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的無抵押貸款融資。此五年期銀行融資用於中芯北京的300mm晶圓廠。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年九月至二零二二年九月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.92%。

## 二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)

於二零一六年五月，中芯國際與中國進出口銀行訂立本金總額人民幣500.0百萬元的人人民幣無抵押貸款融資，此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯國際已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年五月償還。此項貸款融資於二零一七年的利率介乎2.75%至3.05%。

## 二零一七年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 天津)

於二零一七年二月，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」)與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的三年期無抵押營運資金貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年二月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為4.04%。

## 二零一七年進出口美元貸款(中芯國際 — 天津)

於二零一七年八月，中芯天津與中國進出口銀行訂立本金總額為25.0百萬美元的無抵押貸款融資。此五年期銀行融資用於中芯天津的200mm晶圓廠。截至二零一七年十二月三十一日，中芯天津已提取此項貸款融資25.0百萬美元。未償還結餘須於二零二二年八月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

## 二零一七年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際 — 深圳)

於二零一七年十二月，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」)與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣5,400.0百萬元的無抵押貸款融資。此七年期銀行融資用於融資中芯深圳的300mm晶圓廠的計劃擴充。截至二零一七年十二月三十一日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣1,214.0百萬元(約185.8百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年十二月至二零二四年十二月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為4.46%。

## 二零一七年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 深圳)

於二零一七年十二月，中芯深圳與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的無抵押貸款融資。此五年期銀行融資用於融資中芯深圳的300mm晶圓廠的計劃擴充。截至二零一七年十二月三十一日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年三月至二零二二年九月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為3.40%。

## 二零一四年Cassa Depositie Prestiti貸款(LFoundry)

於二零一四年一月，LFoundry與Cassa Depositie Prestiti訂立本金總額35.8百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資乃有關就科技創新基金利益而納入LFoundry。此貸款融資以銀行存款14.3百萬歐元及位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資35.8百萬歐元，並已償還11.8百萬歐元。未償還結餘24.4百萬歐元(其現值為21.5百萬歐元，約25.9百萬美元)(包括本金24.0百萬歐元及利息現金流量0.4百萬歐元)須於二零一七年十二月至二零二三年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為0.5%。



## 二零一四年MPS Capital Service貸款(LFoundry)

於二零一四年一月，LFoundry與MPS Capital Service訂立本金總額4.0百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資乃有關就科技創新基金利益而納入LFoundry。此貸款融資以銀行存款1.6百萬歐元及位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資4.0百萬歐元。未償還結餘4.8百萬歐元(其現值為4.2百萬歐元，約5.1百萬美元)(包括本金4.0百萬歐元及利息現金流量0.8百萬歐元)須於二零二零年六月至二零二三年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率約為6%。

## 二零一四年Citizen Finetech Miyota貸款(LFoundry)

於二零一四年六月，LFoundry與Citizen Finetech Miyota Co. Ltd.訂立本金總額480.0百萬日圓的貸款融資。此五年期融資乃用作為計劃擴充LFoundry的200mm晶圓廠的資金。此貸款融資以位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資480.0百萬日圓及償還58.0百萬日圓。未償還結餘439.0百萬日圓(其現值為406.0百萬日圓，約3.5百萬美元)(包括本金422.0百萬日圓及利息現金流量17.0百萬日圓)須於二零一七年十二月至二零一九年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為4.04%。

## 二零一七年Banca del Mezzogiorno貸款(LFoundry)

於二零一七年六月，LFoundry與Banca del Mezzogiorno訂立本金總額為1.2百萬歐元的無抵押軟貸款融資。此九年期融資乃有關就名為Horizon的歐洲項目的利益而納入LFoundry。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資1.2百萬歐元(約1.5百萬美元)。本金應於二零一八年十二月至二零二六年六月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為0.8%。

## 應付融資租賃

於二零一六年，本集團與其供應商之一就興建及安裝氣體生成設備訂立租賃合同。該交易已入帳為融資租賃，餘下租賃期為五年。於二零一七年十二月三十一日，總應付融資租賃淨額為6.3百萬美元。

## 非控股權益股東之貸款

於二零一六年，LFoundry與LFoundry非控股權益股東訂立本金總額15.0百萬歐元的貸款融資。此項七年期融資與新的協作生產建設有關。LFoundry已從此項貸款融資提取10.6百萬歐元。未償還結餘10.6百萬歐元(約12.7百萬美元)須於二零一八年九月至二零二三年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率為3.5%。

## 出售及售後租回借貸

於二零一七年十二月三十一日，本集團與第三方融資公司於二零一六年以出售及售後租回交易含購回權之方式訂立三筆金額共487.7百萬美元(二零一六年十二月三十一日：482.6百萬美元)之出售及售後租回借貸安排。本集團一批生產設備根據該等安排出售及售後租回。鑒於購回價低於1.00美元，相比於預期公平值微不足道，而本集團確定其將行使購回選擇權，故上述安排入帳為本集團之有抵押借貸。

## 短期信貸協議

於二零一七年十二月三十一日，本集團有34份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多2,118.5百萬美元的信貸融資。截至二零一七年十二月三十一日，本集團已根據此等信貸協議提取308.3百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。於二零一七年，此項貸款融資的利率介乎0.98%至3.48%。

## 資本化利息

本集團興建廠房及設備的借貸資金在建設期間產生的利息(扣除已收政府資金後)予以資本化。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均金額乘以借貸利率釐定。資本化利息計入相關資產的成本，按資產的可使用年限攤銷。二零一七年及二零一六年，資本化利息分別為31.1百萬美元及28.0百萬美元分別計入相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限攤銷。於二零一七年及二零一六年，本集團有關資本化利息的攤銷支出分別為22.7百萬美元及19.4百萬美元。

## 承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團有關上海、北京、天津、深圳及江陰設施的設施建設承擔為484.5百萬美元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有關上海、北京、天津、深圳及江陰晶圓廠購買機器及設備的承擔為476.1百萬美元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團購買知識產權的承擔為5.6百萬美元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃的總未來最低租金付款為294.9百萬美元。

## 債務對權益比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的淨債務對權益比率約為11.8%，有關計算請參閱我們的財務報表附註40。

## 外匯波動風險

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

為盡量降低該等風險，本集團購買一般為期少於十二個月的遠期外匯合約，以避免匯率波動對外幣計值交易活動造成不利影響。該等遠期外匯合約主要以人民幣、日圓或歐元計值，且不符合國際財務報告準則的套期保值會計法。

## 未到期外匯合約

於二零一七年十二月三十一日，本集團未到期遠期外匯合約的名目金額為98.4百萬美元，於二零一八年到期。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無未到期遠期外匯合約。

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

	於二零一七年 十二月三十一日 (千美元)		於二零一六年 十二月三十一日 (千美元)		於二零一五年 十二月三十一日 (千美元)	
	公平淨值		公平淨值		公平淨值	
	名目金額	資產(負債)	名目金額	資產(負債)	名目金額	資產(負債)
<b>遠期外匯協議</b>						
(收取歐元/支付美元)						
合約金額	2,500	(2)	—	—	42,872	172
(收取人民幣/支付美元)						
合約金額	95,881	2,111	—	—	—	—
合約總額	98,381	2,109	—	—	42,872	172

## 交叉貨幣掉期波動風險

本集團訂立多項以人民幣定值的貸款融資協議及發行人民幣票據(下文統稱「人民幣債項」)。因此，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，合約年期與該人民幣債項之全數還款期完全對應，以保障人民幣債項所產生之匯率波動之不利影響。

## 未到期交叉貨幣掉期合約

於二零一七年十二月三十一日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣6,398.0百萬元(約979.2百萬美元)。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一七年十二月三十一日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為19.7百萬美元，其中約(2.7)百萬美元已計入其他財務負債及約22.3百萬美元已計入其他財務資產。交叉貨幣掉期合約將於二零一八年至二零二二年到期。

於二零一六年十二月三十一日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣5,927.0百萬元(約854.4百萬美元)。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一六年十二月三十一日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為(80.5)百萬美元，並已計入其他財務負債。交叉貨幣掉期合約將於二零一七年至二零二一年到期。

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

	於二零一七年 十二月三十一日 (千美元)		於二零一六年 十二月三十一日 (千美元)		於二零一五年 十二月三十一日 (千美元)	
	公平淨值		公平淨值		公平淨值	
	名目金額	資產(負債)	名目金額	資產(負債)	名目金額	資產(負債)
<b>交叉貨幣掉期合約</b>						
(收取人民幣元/支付美元)						
合約金額	<b>979,156</b>	<b>19,676</b>	854,404	(80,518)	73,966	(1,459)
合約總額	<b>979,156</b>	<b>19,676</b>	854,404	(80,518)	73,966	(1,459)

## 利率風險

本集團的利率風險主要來自本集團的長期貸款(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。下表載列於二零一七年十二月三十一日本集團尚未償還債務承擔的每年到期本金額及到期年份的相關加權平均隱含遠期利率。本集團的長期貸款受利率波動的影響。本集團的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息率掛鉤。因此，本集團貸款的利率或會跟隨相關掛鉤利率出現波動。

	於十二月三十一日				
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年 及以後
	(預測)				
(千美元，百分比除外)					
<b>美元計值</b>					
平均結餘	1,116,960	1,049,487	418,775	57,160	13,038
平均利率	4.04%	4.02%	3.65%	3.68%	4.17%
<b>人民幣計值</b>					
平均結餘	1,809,756	1,434,967	1,116,799	734,679	208,823
平均利率	2.88%	2.95%	2.84%	2.45%	1.74%
<b>歐元計值</b>					
平均結餘	51,587	43,030	23,585	16,411	2,873
平均利率	2.08%	2.13%	2.16%	2.06%	1.84%
<b>日圓計值</b>					
平均結餘	3,702	2,602	—	—	—
平均利率	4.04%	4.04%	—	—	—
<b>加權平均遠期利率</b>	3.37%	3.44%	3.09%	2.58%	1.77%

## 重大投資、收購及出售

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

於二零一六年四月二十七日，芯電半導體(上海)有限公司(「芯電上海」)與江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」)訂立出售協議(「出售協議」)，據此，芯電上海同意向長電科技出售其於蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」)之19.61%股權，代價為人民幣664.0百萬元將由長電科技向芯電上海按每股人民幣15.36元發行43,229,166股長電科技股份支付。同日，芯電上海與長電科技訂立認購協議(「認購協議」)，據此，芯電上海同意認購且長電科技同意發行150,681,044股長電科技股份，代價為總認購價現金人民幣2,655.0百萬元。於二零一七年五月十日，長電科技告知本公司中國證券監督管理委員會已對此項交易授出有條件批准，出售協議及認購協議隨之生效。二零一七年六月十九日，交易已完成，中芯國際成為長電科技的單一最大股東。本集團將其持有的長電科技股權入賬為於聯營公司的投資，皆因其有權提名長電科技的董事。

### 國家集成電路基金對中芯北方注資

於二零一七年八月十日，本公司、中芯北京、中芯國際控股有限公司、國家集成電路產業投資基金股份有限公司、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、中關村發展集團股份有限公司及北京亦莊國際投資發展有限公司同意透過經修訂合資合同修訂先前的合資合同，據此：(i)本公司、中芯北京及中芯國際控股有限公司同意進一步將現金1,224.0百萬美元注入中芯北方的註冊資本。本公司持有中芯北方的總股權將維持於51%；(ii)國家集成電路基金同意將進一步現金900.0百萬美元注入中芯北方的註冊資本。其於中芯北方的股權將由26.5%增至32%；及(iii)亦莊國投同意將現金276.0百萬美元注入中芯北方的註冊資本，佔中芯北方的經擴大註冊資本5.75%。截至本公佈日期，該項注資尚未完成。

### 注資芯鑫融資租賃

二零一七年七月二十日，本公司已同意增加其根據經修訂合營協議所載其對芯鑫融資租賃的出資責任，由人民幣6億元增加至人民幣8億元(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於本公佈日期會減至約7.44%。

## 證券相關交易

### 1. 發行241,418,625股新普通股

於二零一七年十二月六日，根據本公司及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%。所得款項淨額於財務狀況表入帳為股本約1.0百萬美元及股份溢價帳約325.2百萬美元。發行所得款項淨額經扣除直接應佔股份發行的交易費用後計算。詳情請參閱合併財務報表附註27。

### 2. 發行65,000,000美元永久次級可換股證券

於二零一七年十二月十四日，本公司已達成獲配售永久次級可換股證券（「永久次級可換股證券」）認購協議所載全部條件並已完成發行本金總額為65.0百萬美元的永久次級可換股證券。經扣除費用、佣金及開支後，所得款項淨額約為64.1百萬美元。假設按初始換股價12.78港元全數兌換永久次級可換股證券，永久次級可換股證券將可兌換成39,688,654股獲配售換股股份。詳情請參閱合併財務報表附註30。

### 3. 贖回零息可換股債券

本公司於二零一七年三月十日（即選擇權贖回日期）行使其權利贖回二零一八年到期200.0百萬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兌換未償還債券之通知。鑒於所有未償還債券已全數兌換及概無債券仍未償還，因此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。

## 股本

### 1. 配售協議

於二零一七年十二月六日，根據本公司及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%。詳情請參閱合併財務報表附註27。

### 2. 股權激勵計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司分別根據本公司二零零四年購股權計劃（「二零零四年購股權計劃」）及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」）因行使獲授予的股權報酬獎勵而發行18,138,095股及3,102,735股普通股。於二零一七年，分別根據本公司二零一四年購股權計劃（「二零一四年購股權計劃」）及本公司二零一四年以股支薪獎勵計劃（「二零一四年以股支薪獎勵計劃」）（此等計劃分別為二零零四年購股權計劃及二零零四年以股支薪獎勵計劃終止後的替代計劃）因行使獲授予的股權報酬獎勵而發行3,692,407股及7,790,385股普通股。

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

於二零一七年十二月三十一日之已發行股本	已發行股份 數目
普通股	4,916,106,889

根據本公司二零一四年以股支薪獎勵計劃的條款，薪酬委員會可向合資格參與者授出受限制股份單位（「受限制股份單位」）。每份受限制股份單位有權收取一股普通股。授予新僱員及現有僱員的受限制股份單位一般於歸屬日起計第一、二、三及第四週年分別每年歸屬25%。待受限制股份單位歸屬，在符合內部交易政策條款及參與者繳付有關稅項後，本公司會向有關參與者發行有關受限制股份單位的普通股數目。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司的薪酬委員會共授出14,055,477份受限制股份單位。

於二零一七年十二月三十一日，根據二零零四年以股支薪獎勵計劃及二零一四年以股支薪獎勵計劃的條款授出合計28,701,097股受限制股份單位(而不論該等受限制股份單位是否已歸屬)仍未行使。該等未行使受限制股份單位的歸屬時間表列載如下：

未行使受限制	
歸屬日期	股份單位數目
<b>二零一四年</b>	
五月三十一日	1,198
<b>二零一五年</b>	
十二月三十一日	98,958
<b>二零一六年</b>	
十二月三十一日	2,234,318
<b>二零一七年</b>	
三月一日	12,734
六月十七日	60,036
六月三十日	1,054,659
十二月二十日	61,875
<b>二零一八年</b>	
一月三日	18,000
二月一日	13,000
二月十三日	8,000
二月十四日	123,750
三月一日	8,641,611
三月三日	8,000
三月六日	540,249
三月二十日	10,000
四月一日	16,000
四月五日	8,000
四月十五日	8,000
四月二十日	8,000
五月四日	8,000
五月十日	1,687,500
五月十六日	10,000
六月十三日	10,000
六月十五日	13,000
六月二十四日	61,875
七月一日	18,000
七月七日	23,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十日	150,952
八月十五日	13,000
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月七日	8,000
九月十三日	10,000
九月十八日	8,000
九月十八日	20,000
十月八日	10,000
十月九日	17,000
十月十八日	8,000
十月二十三日	10,000
十月三十日	13,000
十一月四日	8,000
十一月五日	56,111
十一月六日	8,000
十一月十四日	17,000
十一月十六日	20,000
十二月一日	18,000
十二月十五日	13,000
十二月十九日	17,000
十二月二十日	61,875
十二月三十一日	8,000
<b>二零一九年</b>	
一月三日	18,000
二月一日	13,000
二月十三日	8,000
二月十四日	123,750
三月一日	6,272,700
三月三日	8,000
三月六日	540,249
三月二十日	10,000
四月一日	16,000
四月五日	8,000
四月十五日	8,000
四月二十日	8,000
五月四日	8,000
五月十六日	10,000
六月十三日	10,000
六月十五日	13,000
六月二十四日	61,875
七月一日	18,000
七月七日	23,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十日	161,027
八月十五日	13,000
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月七日	10,000
九月十三日	8,000
九月十八日	20,000
十月八日	10,000
十月九日	17,000
十月十八日	8,000
十月二十三日	10,000
十月三十日	13,000
十一月四日	8,000
十一月六日	8,000
十一月十四日	17,000
十一月十六日	20,000
十二月一日	18,000
十二月十五日	13,000
十二月十九日	17,000
十二月二十日	63,750
十二月三十一日	8,000
<b>二零二零年</b>	
一月三日	18,000
二月一日	13,000
二月十三日	8,000
二月十四日	127,500
三月一日	3,293,900
三月三日	8,000
三月二十日	10,000
四月一日	16,000
四月五日	8,000
四月二十日	8,000
五月十六日	10,000
六月十三日	10,000
六月二十三日	63,750
七月一日	18,000
七月七日	13,000
七月十三日	13,000
八月一日	8,000
八月十五日	13,000
八月十六日	1,715
九月一日	8,000
九月六日	8,000
九月七日	8,000
九月十三日	10,000
九月十八日	8,000
九月十八日	20,000
十月九日	17,000
十月十八日	8,000
十月二十三日	10,000
十月三十日	13,000
十一月四日	8,000
十一月六日	8,000
十一月十四日	17,000
十二月一日	18,000
十二月十九日	17,000
<b>二零二一年</b>	
一月三日	18,000
二月十三日	8,000
三月一日	1,756,750
三月二十日	10,000
四月一日	16,000
四月五日	8,000
五月十六日	10,000
六月十三日	10,000
八月十五日	13,000
九月七日	10,000
九月十八日	20,000
十月九日	17,000
十月二十三日	10,000
十月三十日	13,000
十一月六日	8,000
<b>合計</b>	<b>28,701,097</b>



## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無購回、出售或贖回任何普通股。

## 企業管治常規

香港聯交所上市規則附錄十四所載香港聯交所企業管治守則(「企管守則」)，當中載有發行人(如本公司)預期須遵守或須指出偏離原因的守則條文(「守則條文」)，以及建議發行人實施的最佳常規(「建議常規」)。本公司自二零零五年一月二十五日已採納了一套企業管治政策(「企管政策」)，並以此作為其企業管治守則，並不時修訂以符合企管守則。企管政策載有企管守則的所有守則條文(不包括有關本公司股東大會通告期的守則條文第E.1.3段)以及若干建議常規，可於本公司網站([www.smics.com](http://www.smics.com))「投資者關係>企業管治>政策及程序」瀏覽。此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及常規。

於截至二零一七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二零一七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二零一七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二零一七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

截至二零一七年、二零一六年及二零一五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	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
收入	5	3,101,175	2,914,180	2,236,415
銷售成本		(2,360,431)	(2,064,499)	(1,553,795)
毛利		740,744	849,681	682,620
研究及開發開支淨額		(427,111)	(318,247)	(237,157)
銷售及市場推廣開支		(35,796)	(35,034)	(41,876)
一般及行政開支		(197,899)	(157,371)	(213,177)
其他經營收入(開支)淨額	7	44,957	177	31,594
經營利潤		124,895	339,206	222,004
利息收入		27,090	11,243	5,199
財務費用	8	(18,021)	(23,037)	(12,218)
外匯收益或虧損		(12,694)	(1,640)	(26,349)
其他收益或虧損淨額	9	16,499	(2,113)	55,611
以權益法入帳之應佔投資虧損		(9,500)	(13,777)	(13,383)
除稅前利潤		128,269	309,882	230,864
所得稅(開支)利益	10	(1,846)	6,552	(8,541)
年內利潤	11	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		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	28	35,143	(34,627)	—
以權益法入帳之應佔合營公司				
其他綜合收益	28	17,646	—	—
其他		(131)	1	130
其後不會重新歸類為損益的項目				
確定利益計劃精算收益或虧損	28	(436)	1,520	—
年內綜合收益總額		199,477	265,104	214,720
以下各方年內應佔利潤(虧損)：				
本公司擁有人		179,679	376,630	253,411
非控股權益		(53,256)	(60,196)	(31,088)
		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		251,135	326,191	245,803
非控股權益		(51,658)	(61,087)	(31,083)
		199,477	265,104	214,720
每股盈利*				
基本	14	0.04美元	0.09美元	0.07美元
攤薄	14	0.04美元	0.08美元	0.06美元

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

## 合併財務狀況表

於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日

(以千美元計值)

	附註	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
<b>資產</b>				
<i>非流動資產</i>				
物業、廠房及設備	16	<b>6,523,403</b>	5,687,357	3,903,818
土地使用權		<b>97,477</b>	99,267	91,030
無形資產	17	<b>219,944</b>	248,581	224,279
於聯營公司的投資	19	<b>758,241</b>	240,136	181,331
於合營公司的投資	20	<b>31,681</b>	14,359	17,646
遞延稅項資產	10	<b>44,875</b>	45,981	44,942
衍生金融工具		—	32,894	30,173
其他金融資產	21	<b>17,598</b>	—	—
受限制現金	22	<b>13,438</b>	20,080	—
其他資產	23	<b>42,810</b>	42,870	32,078
非流動總資產		<b>7,749,467</b>	6,431,525	4,525,297
<i>流動資產</i>				
存貨	24	<b>622,679</b>	464,216	387,326
預付款及預付經營開支		<b>34,371</b>	27,649	40,184
貿易及其他應收款項	25	<b>616,308</b>	645,822	499,846
其他財務資產	21	<b>683,812</b>	31,543	282,880
受限制現金	22	<b>336,043</b>	337,699	302,416
現金及現金等價物		<b>1,838,300</b>	2,126,011	1,005,201
		<b>4,131,513</b>	3,632,940	2,517,853
歸類為持作出售資產	26	<b>37,471</b>	50,813	72,197
流動總資產		<b>4,168,984</b>	3,683,753	2,590,050
<b>總資產</b>		<b>11,918,451</b>	10,115,278	7,115,347

(以千美元計值)

	附註	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
<b>權益及負債</b>				
<i>股本及儲備</i>				
每股面值0.004美元的普通股。				
法定股份為10,000,000,000股。				
於二零一七年、二零一六年及 二零一五年十二月三十一日已發行及 流通股份分別為4,916,106,889股、 4,252,922,259股及4,207,374,896股				
	27	<b>19,664</b>	17,012	16,830
股份溢價	27	<b>4,827,619</b>	4,950,948	4,903,861
儲備	28	<b>134,669</b>	93,563	96,644
保留盈餘(累計虧絀)	29	<b>187,008</b>	(910,849)	(1,287,479)
本公司擁有人應佔權益		<b>5,168,960</b>	4,150,674	3,729,856
永久次級可換股證券	30	<b>64,073</b>	—	—
非控股權益		<b>1,488,302</b>	1,252,553	460,399
<b>總權益</b>		<b>6,721,335</b>	5,403,227	4,190,255
<i>非流動負債</i>				
借貸	31	<b>1,743,939</b>	1,233,594	416,036
可換股債券	32	<b>403,329</b>	395,210	—
應付債券	33	<b>496,689</b>	494,909	493,207
中期票據	34	<b>228,483</b>	214,502	—
遞延稅項負債	10	<b>16,412</b>	15,382	7,293
遞延政府資金		<b>299,749</b>	265,887	175,604
其他財務負債	35	<b>1,919</b>	74,170	—
其他負債	36	<b>99,817</b>	37,497	65,761
非流動總負債		<b>3,290,337</b>	2,731,151	1,157,901
<i>流動負債</i>				
貿易及其他應付款項	37	<b>1,050,460</b>	940,553	1,047,766
借貸	31	<b>440,608</b>	209,174	113,068
短期票據		—	86,493	—
可換股債券	32	—	391,401	392,632
遞延政府資金		<b>193,158</b>	116,021	79,459
預提負債	38	<b>180,912</b>	230,450	132,452
其他財務負債	35	<b>744</b>	6,348	1,459
流動稅項負債	10	<b>270</b>	460	355
其它負債	36	<b>40,627</b>	—	—
流動總負債		<b>1,906,779</b>	1,980,900	1,767,191
<b>總負債</b>		<b>5,197,116</b>	4,712,051	2,925,092
<b>權益及負債合計</b>		<b>11,918,451</b>	10,115,278	7,115,347

# 合併權益變動表

截至二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度

(以千美元計值)

	以權益結算的僱員福利			外幣報表折算差異	可供出售財務資產	可換取債券	確定利益	現金流量	以權益法入帳之應佔合營公司其他		保單盈餘	本公司擁有人應佔	永久次級可換取證券	非控股權益	總權益
	普通股	股份溢價	儲備						變動	價值變動					
	(附註27)	(附註27)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註29)	(附註29)	(附註30)		
於二零一四年十二月三十一日結餘	14,342	4,376,630	64,540	4,229	—	29,564	—	—	—	—	(1,540,890)	2,948,415	—	359,307	3,307,722
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	253,411	253,411	—	(31,088)	222,323
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	—	130	—	(7,608)	—	5	(7,603)
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	—	130	253,411	245,803	—	(31,083)	214,720
發行普通股	2,395	506,412	—	—	—	—	—	—	—	—	—	508,807	—	—	508,807
行使購股權	93	20,819	(12,169)	—	—	—	—	—	—	—	—	8,743	—	—	8,743
股權報酬	—	—	18,088	—	—	—	—	—	—	—	—	18,088	—	241	18,329
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	132,082	132,082
喪失控制權而取消附屬公司合併入帳	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(148)	(148)
小計	2,488	527,231	5,919	—	—	—	—	—	—	—	—	535,638	—	132,175	667,813
於二零一五年十二月三十一日結餘	16,830	4,903,861	70,459	(3,956)	447	29,564	—	—	—	130	(1,287,479)	3,729,856	—	460,399	4,190,255
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	376,630	376,630	—	(60,196)	316,434
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	—	1	—	(50,439)	—	(891)	(51,330)
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	—	1	376,630	326,191	—	(61,087)	265,104
行使購股權	140	36,064	(18,594)	—	—	—	—	—	—	—	—	17,610	—	—	17,610
股權報酬	—	—	13,838	—	—	—	—	—	—	—	—	13,838	—	372	14,210
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	831,254	831,254
年內行使可換取債券轉換購股權	42	11,023	—	—	—	(821)	—	—	—	—	—	10,244	—	—	10,244
確認可換取債券的權益部份	—	—	—	—	—	52,935	—	—	—	—	—	52,935	—	—	52,935
業務合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,615	21,615
小計	182	47,087	(4,756)	—	—	52,114	—	—	—	—	—	94,627	—	853,241	947,868
於二零一六年十二月三十一日結餘	17,012	4,950,948	65,703	(22,087)	1,245	81,678	1,520	(34,627)	—	131	(910,849)	4,150,674	—	1,252,553	5,403,227
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
年內行使可換取債券轉換購股權	1,556	427,168	—	—	—	(29,625)	—	—	—	—	—	399,099	—	—	399,099
永久次級可換取證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,073	—	64,073
削減股份溢價	—	(910,849)	—	—	—	—	—	—	—	—	910,849	—	—	—	—
業務經營轉讓的影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	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

## 合併現金流量表

截至二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度

(以千美元計值)

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
<b>經營活動</b>			
年內利潤	<b>126,423</b>	316,434	222,323
就以下各項調整：			
所得稅開支(利益)	<b>1,846</b>	(6,552)	8,541
無形資產及土地使用權攤銷	<b>65,348</b>	56,705	50,541
物業、廠房及設備折舊	<b>906,034</b>	673,161	473,008
就權益結算股份為基礎所確認開支	<b>18,214</b>	14,210	18,329
利息收入	<b>(27,090)</b>	(11,243)	(5,199)
財務費用	<b>18,021</b>	23,037	12,218
出售物業、廠房及設備以及持作出售資產 的(收益)虧損	<b>(17,513)</b>	1,846	(28,949)
取消附屬公司合併入帳的虧損	<b>—</b>	—	57
出售聯營公司的收益	<b>(18,884)</b>	—	—
出售可供出售財務資產的收益	<b>—</b>	—	(387)
貿易應收款項壞帳撥備	<b>301</b>	201	528
貿易及其他應收款項壞帳撥備撥回	<b>(438)</b>	(10,412)	(541)
於存貨中確認(撥回)的減值虧損	<b>46,857</b>	3,706	(13,338)
於物業、廠房及設備確認的減值虧損	<b>—</b>	7,529	—
按公平價值於損益中列帳的金融工具產生 的(收益)虧損淨額	<b>(6,890)</b>	7,617	(51,375)
匯兌虧損(收益)淨額	<b>26,101</b>	(26,236)	15,608
以權益法入帳之應佔投資虧損	<b>9,500</b>	13,777	13,383
其他非現金虧損	<b>—</b>	175	—
	<b>1,147,830</b>	1,063,955	714,747
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減少(增加)	<b>59,084</b>	(100,980)	(39,902)
存貨增加	<b>(205,320)</b>	(51,344)	(57,947)
有關經營活動的受限制現金增加	<b>(81,795)</b>	(147,834)	(16,675)
預付款項及預付經營開支(增加)減少	<b>(6,722)</b>	17,615	(856)
其他資產減少(增加)	<b>2,938</b>	1,576	(6,476)
貿易及其他應付款項增加	<b>109,374</b>	59,046	39,096
遞延政府補助增加	<b>110,999</b>	126,845	8,280
預提負債及其他負債(減少)增加	<b>(40,604)</b>	25,031	49,928
經營活動所得現金	<b>1,095,784</b>	993,910	690,195
已付利息	<b>(34,086)</b>	(27,497)	(26,174)
已收利息	<b>19,425</b>	12,464	4,894
已(付)收所得稅	<b>(437)</b>	(1,675)	282
經營活動所得現金淨額	<b>1,080,686</b>	977,202	669,197

(以千美元計值)

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度
<b>投資活動</b>			
收購財務資產付款	<b>(829,371)</b>	(917,272)	(2,412,259)
出售財務資產所得款項	<b>186,509</b>	1,175,768	2,782,181
對物業、廠房及設備的付款	<b>(2,287,205)</b>	(2,757,202)	(1,230,812)
出售物業、廠房及設備及歸類為持作出售 資產的所得款項	<b>688,192</b>	259,799	87,890
對合營公司、聯營公司及可供出售財務資產的付款	<b>(467,885)</b>	(87,645)	(160,777)
出售合營公司及可供出售財務資產所得款項	<b>1,028</b>	5,523	1,204
收取合營公司及聯營公司的分派	<b>255</b>	2,027	—
就無形資產付款	<b>(43,755)</b>	(85,729)	(29,384)
就土地使用權付款	—	—	(9,265)
與投資活動有關的受限制現金變動	<b>90,093</b>	34,614	181,963
取消附屬公司合併入帳現金流出淨額	—	—	(297)
就業務合併付款	—	(73,216)	—
投資活動所用現金淨額	<b>(2,662,139)</b>	(2,443,333)	(789,556)
<b>融資活動</b>			
借貸所得款項	<b>1,194,659</b>	1,239,265	341,176
償還借貸	<b>(537,016)</b>	(228,928)	(453,730)
發行新股所得款項	<b>326,351</b>	—	508,807
發行可換股債券所得款項	—	441,155	—
發行短期及中期票據所得款項	—	314,422	—
償還短期票據	<b>(87,858)</b>	—	—
發行永久次級可換股證券所得款項	<b>64,350</b>	—	—
行使僱員購股權所得款項	<b>17,105</b>	17,610	8,743
自非控股權益所得款項 — 資本注資	<b>294,000</b>	831,254	132,082
融資活動所得現金淨額	<b>1,271,591</b>	2,614,778	537,078
現金及現金等價物(減少)增加淨額	<b>(309,862)</b>	1,148,647	416,719
年初現金及現金等價物	<b>2,126,011</b>	1,005,201	603,036
匯率變動對以外幣持有現金結餘的影響	<b>22,151</b>	(27,837)	(14,554)
年末現金及現金等價物	<b>1,838,300</b>	2,126,011	1,005,201

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

中芯國際集成電路製造有限公司(「本公司」或「中芯國際」)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 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands。中芯國際集成電路製造有限公司為投資控股公司。

中芯國際集成電路製造有限公司及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)主要從事電腦輔助設計、製造、測試、封裝以及買賣集成電路及其他半導體服務，同時設計及製造半導體掩膜。主要附屬公司及其業務載於附註18。

除另有指明外，此等財務報表以美元呈列。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用

### (a) 於截至二零一七年十二月三十一日止年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

於本公佈，本集團已應用以下於二零一七年一月一日或之後開始的會計期間強制生效的國際財務報告準則修訂本。有關採納對本集團的合併財務報表並無重大影響。

#### **國際會計準則第7號(修訂本)「現金流量表」**

此修訂本引入了額外披露，允許財務報表使用者評估因融資活動產生的負債變動。此修訂本在實體根據國際財務報告準則編製二零一七年一月一日或之後期間的年度財務報表起生效，並可提早應用。

#### **國際會計準則第12號(修訂本)「所得稅」**

此修訂本釐清如何就按公平值計量的債務工具相關的遞延稅項資產入賬。此修訂本在實體根據國際財務報告準則編製二零一七年一月一日或之後期間的年度財務報表起生效，並可提早應用。

上述國際財務報告準則的修訂本不會對此等財務報表造成重大財務影響。採納國際會計準則第7號(修訂本)後，有關披露已於合併財務報表附註41中作出，該準則規定實體須提供允許財務報表使用者評估因融資活動產生的負債變動的披露，包括現金流量產生的變動及非現金變動。



## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

新訂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9號 — 金融工具	於二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第15號 — 客戶合約的收益	於二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第2號(修訂本) — 以股份為基礎付款的交易的分類及計量	於二零一八年一月一日或之後
國際會計準則第28號(修訂本) — 於聯營公司及合營公司的投資	於二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第16號 — 租賃	於二零一九年一月一日或之後
國際財務報告準則第17號 — 保險合約	於二零二一年一月一日或之後
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
國際財務報告解釋公告第22號 — 外幣交易和預付對價	於二零一八年一月一日或之後
國際財務報告解釋公告第23號 — 對具有不確定性的所得稅 稅務處理	於二零一九年一月一日或之後

新國際財務報告準則第9號針對財務資產和財務負債的分類、計量和取消確認，引入套期會計的新規則和財務資產的新減值模型。

#### 分類及計量

##### (i) 財務資產

據本集團所評估，目前按攤銷成本及公平值計入損益的財務資產，將於採納國際財務報告準則第9號後沿用其各自的分類及計量。就本集團目前分類為持作待售的財務資產而言，此乃股權證券投資，在過渡至國際財務報告準則第9號時，本集團可將其歸類為按公平值計入損益，或不可撤回地選擇指定其為按公平值計入綜合收益。倘該等股權證券非持作買賣，且實體不可撤回地選擇指定該等證券為按公平值計入綜合收益，則就出售按公平值計入綜合收益的財務資產所變現的盈虧，將不再轉撥至出售損益，而是重新分類至按公平值計入綜合收益的保留盈餘儲備一項內。

於二零一七年十二月三十一日，本集團按成本值及按公平值計入綜合收益的可供出售股權投資為24.8百萬美元(附註23)。本集團擬就損益中所有可供出售股權投資(即按公平值計入損益)產生任何公平值變動時予以確認。

此舉會導致會計政策變動，原因是採納國際財務報告準則第9號前，根據本集團的政策，本集團僅確認其他綜合收益中按公平值計入綜合收益的可供出售股權投資於出售或減值前的公平值變動，在此情況下盈虧會回流至損益中。

有關政策變動不會影響本集團的資產淨值及綜合收益總額，但會使二零一八年的損益更加波動。本集團並不預期採納國際財務報告準則第9號會對財務資產的分類及計量造成重大影響。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 分類及計量(續)

##### (ii) 財務負債

根據國際財務報告準則第9號，財務負債的分類及計量規定與國際會計準則第39號大致相同，除了國際財務報告準則第9號規定，就指定為按公平值計入損益的財務負債而言，倘其公平值變動歸因於該等財務負債的信貸風險變動，則須於其他綜合收益中確認(無需重新分類至損益)。本集團並不預期採納國際財務報告準則第9號會對財務負債的分類及計量造成重大影響。

#### 套期保值會計

在新的套期保值會計規則下，套期保值工具的會計處理將與本集團的風險管理常規更趨一致。作為一般規則，將有更多套期關係可能符合套期保值會計的資格，原因是該準則引入在更大程度上以原則為本的方法。經本集團確認，目前的套期關係將於採納國際財務報告準則第9號後符合持續套期的資格。本集團並不預期採納國際財務報告準則第9號會對套期關係的會計處理造成重大影響。

#### 減值

新減值模型規定須按預期信貸虧損確認減值撥備，而非如國際會計準則第39號規定，僅按已產生的信貸虧損予以確認。此模型適用於按攤銷成本分類的財務資產、按公平值計入綜合收益的債務工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收益項下的合約資產，應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。新減值模型可能導致提早就本集團的貿易應收款項及其他財務資產確認信貸虧損。本集團已評估減值虧損如何受新模型影響，至今總結認為應用新減值規定不會造成重大影響。

新準則亦引入了經擴大的披露規定及呈列形式變動，預期會改變本集團的金融工具披露的性質及涵蓋內容(尤其在採納新準則的年度)。

國際財務報告準則第9號於二零一八年一月一日或之後的年度期間生效並具追溯力。二零一七年的比較數字不予重列，除了因遠期點數而造成外匯遠期合約的公平值變動，則在避險儲備的成本中確認。

## 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的應用(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 分類及計量(續)

#### (ii) 財務負債(續)

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號取代現有的收益確認指引，包括國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

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。於二零一七年，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，並決定採納經修訂的追溯法。會計政策的預期變動將不會對本集團的財務報表有任何重大影響。

國際財務報告準則第16號會導致絕大部分租賃於資產負債表中確認，原因是再無區分經營租賃與融資租賃。在新準則下，資產(使用租賃項目的權利)及就繳付租金的財務負債將予確認。唯一的例外是短期租賃與低值租賃。出租人的會計處理不會有重大變動。國際財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後的年度期間生效，並允許提早應用，但不得早於實體應用國際財務報告準則第15號之前。承租人可選擇按全面追溯法或經修訂追溯法應用此準則。該準則的過渡條文允許若干寬免。二零一八年，本集團將繼續評估國際財務報告準則第16號對合併財務報表的潛在影響。

概無其他準則尚未生效且預期會對實體於當前或未來報告期間及可見將來的交易造成重大影響。

### 3. 重大會計政策

#### 遵守聲明

本合併財務報表乃根據由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露事項。

#### 編製基準

合併財務報表已按歷史成本編製，惟正如下文所載若干會計政策說明金融工具按公平價值計量除外。合併財務報表按美元呈列及所有價值均為四捨五入的最接近千元，惟另行列明者除外。

歷史成本一般根據貨物及服務交換所得報酬之公平價值而釐定。

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

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

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

主要會計政策載列如下。

### 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。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 合併基礎(續)

損益及其他綜合收益的每一部份，均屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的綜合收益總額即使會使非控股權益出現負結餘，仍會向本公司擁有人及非控股權益分派。

有需要時，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策符合本集團所用的會計政策。

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

#### 本集團於現有附屬公司之所有權變動

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 於聯營公司的投資(續)

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。

本集團採用國際會計準則第39號的規定，以釐定是否需要就本集團於一家聯營公司的投資確認任何減值虧損。如有需要，該項投資的全部帳面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平價值減出售成本的較高者)與其帳面值。可收回金額與帳面值的差額於損益帳確認為減值虧損。有關減值虧損的任何撥回乃於該項投資的可收回金額其後增加之情況下根據國際會計準則第36號確認。

於投資不再作為聯營公司或投資被分類為持作出售當日，本集團終止使用權益法。當本集團保留於前聯營公司之權益，且保留權益為財務資產時，則本集團於當日按公平價值計量保留權益，而公平價值則被視為根據國際會計準則第39號首次確認時之公平價值。聯營公司於終止使用權益法當日之帳面值與任何保留權益之公平價值及出售聯營公司部份權益所得任何所得款項之間的差額，乃計入釐定出售聯營公司之損益。此外，本集團會以聯營公司已直接變賣有關資產或負債的相同方式，將所有以往因該聯營公司而在其他綜合收益確認的所有金額入帳。故此，若以往由聯營公司在其他綜合收益確認的收益或虧損會於變賣有關資產或負債時劃入損益內，本集團會於終止使用權益法時將該收益或虧損由權益調往損益(視作再歸類調整)。

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 於聯營公司的投資(續)

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39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過三個月，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。

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。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 收入確認

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

#### 銷售貨品

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

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

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

客戶有權根據保質條款在一年內退回貨品。本集團一般會在交貨前測試產品，以確定每片晶圓的成品率。產品出廠後進行的測試有時會發現成品率低於與客戶協定的水平。本集團與客戶訂立的安排可能規定在上述情況扣減客戶支付的價格或退回產品的費用並付運更換產品予客戶。本集團根據退貨與保質期內更換產品相對於銷售額比例的過往趨勢，並且考慮於客戶時個別產品缺陷可能超逾過往紀錄等現有資料估計退貨款項和更換產品的成本。

#### 出售房地產收益

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

#### 利息收入

來自財務資產的利息收入會當其經濟利益有相當機會流入本集團而收入的金額可以可靠計量時確認。利息收入按時間累計，參考尚餘本金及當時適用的實際利率。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 外幣

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

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

貨幣項目的匯兌差異於產生的該期間於損益確認。

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

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

#### 借貸成本

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

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

所有其他借貸成本均於產生期間在損益帳確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 政府資金

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

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

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

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

#### 退休福利

本集團的中國本地員工有權獲得退休福利，按其薪金及服務時期長短按國家管理的退休金計劃計算。中國政府負責向該等已退休員工就其退休金負債付款。本集團須向國家管理的退休計劃作出供款，按相等於現有員工基本月薪19.0%至20.0%(根據深圳政府法規，深圳的標準介乎13%至14%)的比率計算。一旦供款清償，本集團即沒有額外的付款義務。成本產生時於損益確認。

此外，LFoundry S.r.l. (「LFoundry」，本公司於意大利阿韋黎諾擁有大部份權益的附屬公司)的僱員有權參加退休計劃及確定利益計劃。就該確定利益計劃於合併財務狀況表確認的負債為於報告期結束時確定利益責任的現值。確定利益責任每季由獨立精算師使用預計單位給付成本法計算。確定利益責任的現值以支付該等利益的貨幣計值且到期年期與相關確定利益責任年期概同的優質公司債券的利率折現估計未來現金流出釐定。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 以股份為基礎的付款安排

向僱員及提供類似服務的其他人士作出以權益結算股份為基礎的付款時，按授出日時權益工具的公平價值計算價值。

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

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

#### 稅項

所得稅開支指當期應付之稅項及遞延稅項之總和。

##### 當期稅項

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

##### 遞延稅項

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

遞延稅項負債乃按於附屬公司及聯營公司的投資所引致的應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回之情況則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能將有足夠應課稅利潤以應用暫時差額且預期將於可見的將來撥回時方始確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

##### 遞延稅項(續)

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

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

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

##### 物業、廠房及設備

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

本集團建有其若干廠房及設備。除建設合同的成本外，與建造及收購此廠房及設備直接有關的外部成本會撥充資本。折舊會於資產準備投入原定用途時開始記帳。此等物業一旦完成並準備投入原定用途時會歸入物業、廠房及設備中合適的類別。此等資產的折舊會當資產準備投入原定用途時開始，與其他物業資產的準則相同。

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

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

以下可使用年期用於計算折舊。

樓宇	25年
廠房及設備	5-10年
辦公設備	3-5年
根據融資租約租賃設備	於租賃年期

#### 土地使用權

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

#### 無形資產

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

#### 業務合併

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

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 商譽

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

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

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 有形資產及無形資產(商譽除外)之減值

於各報告期末，本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

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

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

#### 現金及現金等價物

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



### 3. 重大會計政策(續)

#### 受限制現金

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

#### 存貨

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

#### 撥備

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

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

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

#### 金融工具

當集團中的實體成為金融工具訂約條文的訂約方，則會確認財務資產及財務負債。

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

#### 財務資產

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務資產(續)

##### 實際利率法

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

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

##### 按公平價值於損益中列帳之財務資產

按公平價值於損益中列帳之財務資產為持作買賣的財務資產。如有以下情況，財務資產歸類為持作買賣：

- 購入該資產主要為短期內出售；或
- 該資產屬於本集團一併管理的可供識別金融工具組合之一部份，而該組合近期出現短線買賣的實際模式；或
- 該資產並非指定及有效作為避險工具的衍生工具。

按公平價值於損益中列帳之財務資產(包含外匯遠期合約及銀行出售的金融產品)乃按公平價值計量，而因重新計量產生的任何損益在損益中確認。於損益中確認的損益淨額包括任何股息或由財務資產賺取的利息，並計入「其他收益及虧損」一項。

##### 可供出售財務資產

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

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

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

按實際利率法計算的可供出售證券的利息於收益表確認為部份「其他收入」。

可供出售權益工具產生的股息應在本集團收取股息的權利確立時於損益確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務資產(續)

##### 貸款及應收款項

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

利息收入使用實際利率確認，惟折現影響不大的短期應收款項除外。

##### 財務資產減值

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

就所有其他財務資產，減值的客觀證據可包括：

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

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

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

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務資產(續)

##### 財務資產減值(續)

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

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

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

##### 終止確認財務資產

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務負債及權益工具

##### 分類為債項或權益

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

##### 權益工具

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

##### 可換股債券

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

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

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

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務負債及權益工具(續)

##### 財務負債

財務負債分類為「按公平價值於損益中列帳之財務負債」或「其他財務負債」。

##### 按公平價值於損益中列帳之財務負債

按公平價值於損益中列帳之財務負債(包含外幣遠期合約及交叉貨幣掉期合約)為持作買賣的財務負債。

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

##### 其他財務負債

其他財務負債(包括借貸、貿易及其他應付款項及長期財務負債、短期及中期票據，以及應付債券)其後採用實際利率法按已攤銷成本計量。

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

##### 終止確認財務負債

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

##### 衍生金融工具及套期保值會計

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40。

衍生工具以衍生工具合約簽訂日之公平價值作首次確認及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。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 財務負債及權益工具(續)

##### 衍生金融工具及套期保值會計(續)

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獲確認或當發生預測出售，則於其他綜合收益確認的款額轉撥至損益表。倘避險項目為非財務資產或非財務負債，於其他綜合收益確認的款額轉撥至非財務資產或非財務負債的初始帳面值。

倘避險工具到期或出售、終止或獲行使且不會替換或展期(作為避險策略的一部份)、或倘撤銷其作為避險的指定、或當該避險不再符合套期保值會計的標準時，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。

#### 存貨

存貨按成本(加權平均)或可變現淨值列帳，可變現淨值指「日常業務過程中估計銷售價格減完成的估計成本與進行銷售的估計必要成本」。本集團按最新發票價格及當前市況估計有關製成品及在製品的款項收回能力。倘若存貨項目的可變現淨值釐定為低於其帳面值，本集團將於銷售成本撇銷帳面成本與可變現淨值之差額。

## 4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### 長期資產

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

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

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

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



## 4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### *以股份為基礎的補償開支*

根據本集團的購股權計劃發行的購股權及股份，其於授出日期的公平價值利用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式而估計。該模式發展用於估計並無歸屬限制及可全數轉讓交易期權的公平價值。此外，期權定價模式要求輸入非常主觀假設的數據，包括期權的預計年期、估計止贖比率及預計股價波幅。授出期權的預計年期指授出期權預計發行在外的時日。至於止贖比率，本集團使用歷史數據運用定價公式估計購股權行使及僱員離職情況。預期波幅率，本集團亦使用歷史波幅率釐定。該等假設本質上並不肯定。不同假設及判斷會影響本集團對授出購股權的相關普通股的公平價值計算，而有關以股份為基礎的補償開支的估值結果及金額亦因而不同。以股份為基礎的補償的進一步詳情於附註39披露。

#### *稅項*

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

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

遞延稅項資產變現與否主要視乎未來有否足夠的利潤或應課稅臨時差額。倘若未來實際所得利潤少於預期，就可能產生大額遞延稅項資產撥回，並於進行撥回期間在損益表內確認入帳。

#### 4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

##### 估計不明朗因素的主要來源(續)

###### **金融工具公平價值**

就財務呈報而言，本集團若干資產及負債乃按公平價值計量。

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

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

###### **貿易及其他應收款項減值**

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

當有減值虧損的客觀證據時，本集團將考慮對未來現金流量的估計。減值虧損的金額是按資產帳面值與根據財務資產原來實際利率(即起始確認時的實際利率)折現估計未來現金流量(不包括未曾發生的未來信貸虧損)所得現值之間的差額計算。當實際未來現金流量少於預期時，則可能出現重大減值虧損。本集團於報告期末貿易及其他應收款項的帳面值於附註25披露。

## 5. 分部資料

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

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

	來自外部客戶收入		
	截至二零一七年	截至二零一六年	截至二零一五年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度	止年度
	千美元	千美元	千美元
美國 <sup>(2)</sup>	<b>1,240,906</b>	858,858	776,223
中國內地及香港	<b>1,465,553</b>	1,447,427	1,066,558
歐亞大陸 <sup>(1)</sup>	<b>394,716</b>	607,895	393,634
	<b>3,101,175</b>	2,914,180	2,236,415

<sup>(1)</sup> 未包含中國內地及香港

<sup>(2)</sup> 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。

本集團按產品及服務類別劃分的經營業務收入詳情如下：

	來自外部客戶收入		
	截至二零一七年	截至二零一六年	截至二零一五年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	止年度	止年度	止年度
	千美元	千美元	千美元
晶圓銷售	<b>3,038,947</b>	2,803,819	2,134,943
掩膜製造、測試、其他	<b>62,228</b>	110,361	101,472
	<b>3,101,175</b>	2,914,180	2,236,415

## 5. 分部資料(續)

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

	物業、廠房及設備		
	於二零一七年	於二零一六年	於二零一五年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元
美國	45	69	95
歐洲 <sup>(2)</sup>	137,778	125,339	5
亞洲 <sup>(1)</sup>	117	97	122
香港	2,618	2,839	3,040
中國內地 <sup>(2)</sup>	6,382,845	5,559,013	3,900,556
	<b>6,523,403</b>	<b>5,687,357</b>	<b>3,903,818</b>

<sup>(1)</sup> 未包含中國內地及香港

<sup>(2)</sup> 僅在中國內地及意大利擁有和營運生產廠房。

## 6. 重大客戶

下表概列來自佔本集團收入淨額及應收帳款毛額5%或以上客戶的有關收入淨額或應收帳款毛額：

	收入淨額			應收帳款毛額		
	截至十二月三十一日止年度			十二月三十一日		
	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
客戶A	636,662	382,853	366,696	133,281	78,639	75,643
客戶B	538,102	609,802	324,267	95,575	129,619	50,068
客戶C	206,635	*	*	28,521	*	*
客戶A	21%	13%	16%	33%	16%	19%
客戶B	17%	21%	15%	23%	26%	13%
客戶C	7%	*	*	7%	*	*

\* 少於年內收入淨額及應收帳款毛額的5%。

## 7. 其他經營收入(開支)淨額

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
出售物業、廠房及設備及歸類為 持作待售資產的收益(虧損)	<b>17,513</b>	(1,846)	28,949
於物業、廠房及設備確認的減值虧損	—	(7,529)	—
政府資金(附註11.5)	<b>27,444</b>	9,542	2,697
取消附屬公司合併入帳的虧損	—	—	(57)
其他	—	10	5
	<b>44,957</b>	177	31,594

截至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主要來自出售設備產生的收益，其中6.9百萬美元與附註43所披露的出售及售後租回交易有關。

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

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

## 8. 財務費用

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
利息開支：			
銀行及其他借貸	<b>25,543</b>	17,793	11,879
融資租賃	<b>232</b>	62	—
可換股債券	<b>15,818</b>	16,352	13,238
企業債券	<b>22,405</b>	22,327	22,253
中期票據	<b>8,185</b>	4,625	—
短期票據	<b>1,164</b>	1,509	—
減：政府資金(附註11.5)	<b>(24,182)</b>	(11,639)	(4,895)
不分類為按公平價值於損益中列帳的 財務負債之利息開支總額	<b>49,165</b>	51,029	42,475
減：撥充資本金額	<b>(31,144)</b>	(27,992)	(30,257)
	<b>18,021</b>	23,037	12,218

上述借入資金抵減政府資金後的加權平均實際利率一般為每年1.65% (二零一六年：每年2.12%及二零一五年：每年3.75%)。

## 9. 其他收益及虧損淨額

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
<b>公平值收益(虧損)</b>			
交叉貨幣掉期合約(附註40)	2,150	(14,989)	(1,459)
衍生金融工具 <sup>(1)</sup>	1,544	2,721	30,173
外匯遠期合約	2,109	—	172
銀行出售的財務產品	1,087	4,651	22,489
按公平價值計於損益中列帳的財務工具產生的 (收益)虧損淨額	6,890	(7,617)	51,375
其他 <sup>(2)</sup>	9,609	5,504	4,236
	<b>16,499</b>	<b>(2,113)</b>	<b>55,611</b>

<sup>(1)</sup> 衍生金融工具為一項認沽期權，根據二零一四年十二月訂立及二零一七年六月行使的投資退出協議，芯電半導體(上海)有限公司(「芯電上海」，本公司的間接全資附屬公司)有權出售蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」)予江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」)。

<sup>(2)</sup> 其他包括芯電上海與長電科技於二零一六年四月二十七日訂立的出售協議及認購協議產生的收益18.5百萬美元(附註19)，以及可能視乎長電新科於二零一七年、二零一八年及二零一九年三個年度的利潤而應計潛在現金補償的虧損12.5百萬美元。潛在現金補償被視作芯電上海與長電科技於二零一六年十二月九日訂立的補充協議條款。收益及虧損於二零一七年確認。

## 10. 所得稅

### 所得稅開支(利益)

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
當期稅項 — 企業所得稅	(469)	1,306	(47)
遞延稅項	2,136	(8,589)	6,665
當期稅項 — 土地增值稅	179	731	1,923
	<b>1,846</b>	<b>(6,552)</b>	<b>8,541</b>

## 10. 所得稅(續)

### 所得稅開支(利益)(續)

年內所得稅開支(利益)與會計利潤對帳如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
除稅前利潤	<b>128,269</b>	309,882	230,864
按15%計算的所得稅開支 (二零一六年：15%及二零一五年：15%)	<b>19,240</b>	46,482	34,630
免稅期的影響	<b>(50,258)</b>	(41,484)	(49,864)
研發開支加計扣減	<b>(25,260)</b>	(13,107)	(4,619)
並無確認遞延稅項產的稅務虧損	<b>70,341</b>	39,777	25,732
撥回(動用)先前未確認稅務虧損 及暫時性差異 <sup>(1)</sup>	<b>5,687</b>	(43,440)	(3,687)
於其他司法權區營運的附屬公司 採用不同稅率的影響	<b>(18,082)</b>	4,517	4,226
其他	<b>26</b>	82	488
土地增值稅(除稅後)	<b>152</b>	621	1,635
	<b>1,846</b>	(6,552)	8,541

用作以上二零一七年、二零一六年及二零一五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。

<sup>(1)</sup> 於二零一七年，本集團撥回先前確認但未來不使用之暫時性差異6.0百萬美元以及於二零一六年，本集團動用先前未確認稅務虧損43.4百萬美元。

## 10. 所得稅(續)

### 流動稅項負債

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
應繳納所得稅	270	460	355

### 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：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
<b>遞延稅項資產</b>			
物業、廠房及設備	41,271	45,981	44,523
無形資產	1,844	—	—
其他	1,760	—	419
	<b>44,875</b>	45,981	44,942
<b>遞延稅項負債</b>			
資本化利息	—	—	(3)
物業、廠房及設備	(16,412)	(15,382)	(7,290)
	<b>(16,412)</b>	(15,382)	(7,293)
	<b>28,463</b>	30,599	37,649

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/(負債)：			
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
	<b>30,599</b>	<b>(2,136)</b>	<b>28,463</b>



## 10. 所得稅(續)

### 遞延稅項結餘(續)

二零一六年十二月三十一日

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

二零一五年十二月三十一日

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

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)(自二零零八年一月一日起生效)，於二零零八年或其後外資企業分派其利潤於直接控股公司(非中國居民納稅人)須按10%的稅率繳納預扣稅。倘中國內地與外商控股公司所在的司法權區有優惠稅率協定，則可採用較低的預扣稅率。例如，根據中國與香港特別行政區協定的稅務備忘錄，位於香港兼屬香港稅務居民的控股公司(應具備商業實質及向主管稅務機關提出正式的協定利益申請)可按5%稅率繳納股息預扣稅。

本公司為於開曼群島註冊成立，現時在當地毋須納稅。

中國企業所得稅法規定外商投資企業和國內企業的企業所得稅率為25%，除非適用特殊的優惠稅率。此外，根據意大利企業所得稅法律，LFoundry所得稅(「IRES」)稅率為24%。

## 10. 所得稅(續)

### 流動稅項負債(續)

根據於二零零八年二月二十二日頒佈的通知財稅[2008]1號(「第1號通知」)，投資總額超過人民幣8,000百萬元(約1,095百萬美元)或集成電路線寬度小於0.25微米的集成電路生產企業，可按15%的優惠稅率納稅。倘企業經營期超過15年，則企業自過往年度稅務虧損全數彌補後的首個獲利年度起計五年獲豁免繳納所得稅，其後五年的所得稅減半。根據通知財稅[2009]69號(「第69號通知」)，50%的稅項削減乃基於25%的法定稅率。

中國國務院於二零一一年一月二十八日發出國發[2011]4號 — 進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知(「第4號通知」)，重新執行第1號通知給予軟件和集成電路企業的企業所得稅優惠。

國家稅務總局於二零一二年四月二十日發出財稅[2012]27號(「第27號通知」)，規定集成電路產業發展的所得稅政策。第1號通知部分由第27號通知廢除，而第1號通知的優惠稅率政策由第27號通知取代。

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

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

中芯國際享有稅務減免之主要中國公司稅務詳情如下：

1) *中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」或「中芯國際上海」)*

根據相關稅務法規，中芯上海取得集成電路企業資格，在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零零四年起享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯上海於二零一七年的所得稅率為15%。(二零一六年：15%及二零一五年：15%)。

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

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

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

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

## 10. 所得稅(續)

### 遞延稅項結餘(續)

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

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

- 5) 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235.1百萬美元(二零一六年十二月三十一日：444.0百萬美元及二零一五年十二月三十一日：577.3百萬美元)確認遞延稅項資產，其中13.3百萬美元、26.8百萬美元、55.8百萬美元、44.4百萬美元及94.8百萬美元將分別於二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年屆滿。

## 11. 年內利潤

### 年內利潤經扣除(計入)以下各項

#### 11.1 貿易及其他應收款項減值虧損(撥回減值虧損)

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
貿易應收款項呆帳撥備(參閱附註25)	301	201	528
貿易應收款項呆帳撥備撥回(參閱附註25)	(438)	(1,603)	(541)
其他應收款項呆帳撥備撥回	—	(8,809)	—
	<b>(137)</b>	<b>(10,211)</b>	<b>(13)</b>

於二零一七年，本集團因收回客戶的部份貿易應收款項，故撥回部分呆帳撥備。

## 11. 年內利潤(續)

年內利潤經扣除(計入)以下各項(續)

### 11.2 折舊及攤銷費用

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
物業、廠房及設備折舊	<b>906,034</b>	673,161	473,008
無形資產及土地使用權攤銷	<b>65,348</b>	56,705	50,541
	<b>971,382</b>	729,866	523,549

### 11.3 僱員福利開支

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
工資、薪金及社會保障基金供款	<b>499,238</b>	378,709	299,267
獎金	<b>57,289</b>	123,313	107,859
有薪年假	—	—	66
非貨幣性利益	<b>47,204</b>	31,686	21,414
以權益結算股份為基礎的付款(附註39)	<b>18,214</b>	14,210	18,329
	<b>621,945</b>	547,918	446,935

### 11.4 特許權使用開支

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
特許權使用開支	<b>37,466</b>	37,023	36,262

## 11. 年內利潤(續)

### 年內利潤經扣除(計入)以下各項(續)

#### 11.5 政府資金

##### 就特殊研發項目的政府資金

在若干特殊研發項目方面，本集團於二零一七年、二零一六年及二零一五年已分別獲得政府178.3百萬美元、181.1百萬美元及40.2百萬美元之資金(包含主要條件是本集團應購買、建造或以其他方式收購非流動資產的資金)，並分別確認82.2百萬美元、52.5百萬美元及34.3百萬美元為若干研發開支之扣減。該政府資金收到後作負債入帳，並確認為研發開支之扣減，直至按資金方面所指定的目標已經達成。

##### 就特定計劃用途的政府資金

本集團於二零一七年、二零一六年及二零一五年已分別獲得政府資金51.6百萬美元、21.1百萬美元、7.6百萬美元。本集團於二零一七年、二零一六年及二零一五年分別確認24.2百萬美元、11.6百萬美元、4.9百萬美元為利息開支之扣減(附註8)，並確認27.4百萬美元、9.5百萬美元及2.7百萬美元其他經營收入(附註7)。該政府資金收到後作負債入帳，直至按資金方面所指定的要求(如有)已經達成，確認為利息開支之扣減或為其他經營收入。

#### 11.6 核數師酬金

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
核數服務	1,413	1,529	1,322
非核數服務	85	587	65
	<b>1,498</b>	<b>2,116</b>	<b>1,387</b>

## 12. 董事酬金

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
薪金	4,490	2,367	2,384
以權益結算股份為基礎的付款	8,158	2,214	1,550
	<b>12,648</b>	4,581	3,934

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

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事已獲授5,726,477份可購買本公司普通股的購股權，1,949,229份購股權已獲行使，概無購股權屆滿。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事已獲授1,068,955\*份購股權，1,800,000\*份購股權已獲行使，而732,820\*份購股權已屆滿。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事已獲授3,091,724\*份購股權，1,835,343\*份購股權已獲行使，而111,781\*份購股權已屆滿。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事已獲授5,726,477個可購買本公司普通股的受限制股份單位，3,774,432個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位已被沒收。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事已獲授1,068,955\*個受限制股份單位，1,411,851\*個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位已被沒收。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事已獲授1,080,499\*個受限制股份單位，1,237,783\*個受限制股份單位已自動歸屬，概無受限制股份單位已被沒收。

於二零一七年、二零一六年及二零一五年，本集團並無支付酬金予任何董事作為吸引其加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或離職的賠償。除在二零一六年二月十八日應任凱的要求撤回所有之前向其授予的購股權外，於二零一七年、二零一六年及二零一五年，概無董事放棄任何酬金。

\* 過往年度的購股權及受限制股份單位數量已作調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為1股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

## 12. 董事酬金(續)

### (a) 獨立非執行董事

年內支付或應付予本公司獨立非執行董事的費用如下：

	薪金及工資 千美元	僱員結清以 股份為基礎 的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一七年</b>			
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
	<b>332</b>	<b>643</b>	<b>975</b>

	薪金及工資 千美元	僱員結清以 股份為基礎 的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一六年</b>			
陳立武	100	156	256
William Tudor Brown	85	24	109
馬宏升(Sean Maloney)	72	23	95
周一華	68	78	146
蔣尚義	—	—	—
	<b>325</b>	<b>281</b>	<b>606</b>

	薪金及工資 千美元	僱員結清以 股份為基礎 的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一五年</b>			
陳立武	70	—	70
孟樸	28	6	34
William Tudor Brown	47	47	94
馬宏升(Sean Maloney)	50	46	96
周一華	42	149	191
	<b>237</b>	<b>248</b>	<b>485</b>

年內概無向獨立非執行董事支付其他酬金(二零一六年：無及二零一五年：無)。

## 12. 董事酬金(續)

### (b) 執行董事及非執行董事

	薪金及工資 千美元	僱員結清以 股份為基礎 的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一七年</b>			
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
	<b>2,190</b>	<b>1,849</b>	<b>4,039</b>
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	—	—
路軍	—	—	44
童國華	40	217	257
李永華(陳山枝之替任董事)***	—	—	—
	<b>1,968</b>	<b>5,666</b>	<b>7,634</b>
	薪金及工資 千美元	僱員結清以 股份為基礎 的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一六年</b>			
執行董事：			
周子學	527	655	1,182
邱慈雲**	920	1,038	1,958
高永崗	413	82	495
	<b>1,860</b>	<b>1,775</b>	<b>3,635</b>
非執行董事：			
陳山枝	80	136	216
周杰	—	—	—
任凱	63	22	85
路軍	39	—	39
李永華(陳山枝之替任董事)***	—	—	—
	<b>182</b>	<b>158</b>	<b>340</b>



## 12. 董事酬金(續)

### (b) 執行董事及非執行董事(續)

	薪金及工資 千美元	僱員結清以 股份為基礎 的給付 千美元	總酬金 千美元
<b>二零一五年</b>			
執行董事：			
周子學	225	873	1,098
張文義	578	32	610
邱慈雲**	918	130	1,048
高永崗	376	201	577
	2,097	1,236	3,333
非執行董事：			
陳山枝	50	—	50
周杰	—	—	—
李永華(陳山枝之替任董事)****	—	—	—
任凱	—	66	66
	50	66	116

\* 趙海軍及梁孟松亦為本公司的聯合首席執行官。

\*\* 邱慈雲於二零一七年五月十日辭任首席執行官，但保留非執行董事一職。

\*\*\* 李永華先生辭任陳山枝之替任董事，自二零一七年二月二十四日生效。

於二零一七年，路軍放棄自擔任中芯國際非執行董事開始之所有薪金及工資。二零一七年內概無其它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(二零一六年：兩名及二零一五年：兩名)董事，其酬金詳情已載於上文附註12。年內其餘兩名(二零一六年：三名及二零一五年：三名)最高薪人員為非董事，其酬金詳情載列如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
薪金及其他福利	630	692	962
花紅	746	611	636
購股權福利	338	412	552
	<b>1,714</b>	1,715	2,150

花紅乃根據基本薪金以及本集團及個人表現釐定。

於二零一七年、二零一六年及二零一五年，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		
	二零一七年	二零一六年	二零一五年
4,000,001港元(511,801美元)至 4,500,000港元(575,775美元)	—	2	—
4,500,001港元(575,776美元)至 5,000,000港元(639,750美元)	—	—	1
5,000,001港元(639,751美元)至 5,500,000港元(703,725美元)	—	1	—
5,500,001港元(703,726美元)至 6,000,000港元(767,700美元)	—	—	1
6,000,001港元(767,701美元)至 6,500,000港元(831,675美元)	—	—	1
6,500,001港元(831,676美元)至 7,000,000港元(895,650美元)	2	—	—
	<b>2</b>	3	3

## 14. 每股盈利

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度*	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度*
每股基本盈利	<b>0.04美元</b>	0.09美元	0.07美元
每股攤薄盈利	<b>0.04美元</b>	0.08美元	0.06美元

### 每股基本盈利

用作計算每股基本盈利的盈利及普通股加權平均數如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
本公司擁有人應佔年內利潤	<b>179,679</b>	376,630	253,411
用作計算每股基本盈利的盈利	<b>179,679</b>	376,630	253,411

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度*	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度*
用作計算每股基本盈利的 普通股加權平均數	<b>4,628,850,686</b>	4,221,765,945	3,896,041,667

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

## 14. 每股盈利(續)

### 每股攤薄盈利

用於計算每股攤薄盈利的盈利如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
用作計算每股基本盈利的盈利	179,679	376,630	253,411
可換股債券利息開支	905	16,352	13,238
用作計算每股攤薄盈利的盈利	180,584	392,982	266,649

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

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度*	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度*
用作計算每股基本盈利的			
普通股加權平均數	4,628,850,686	4,221,765,945	3,896,041,667
僱員期權及受限制股份單位	44,496,788	36,240,710	36,944,830
可換股債券	38,241,356	575,099,614	393,257,100
永久次級可換股證券	1,848,513	—	—
用作計算每股攤薄盈利的			
普通股加權平均數	4,713,437,343	4,833,106,269	4,326,243,597

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團有5,214,138份未行使加權平均僱員購股權，於計算每股攤薄盈利時未有計入，原因是行使價高於普通股的平均市價，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377,137,509股股份。

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

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

\* 過往年度的普通股及購股權之加權平均數經已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股合併為1股每股面值0.004美元的普通股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

## 15. 股息

董事會並不建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度股息(於二零一六年十二月三十一日：無及於二零一五年十二月三十一日：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
<b>成本</b>						
於二零一四年十二月三十一日結餘	—	325,344	8,472,186	120,072	1,088,080	10,005,682
從在建工程撥入(出)	—	263,476	985,820	14,966	(1,264,262)	—
添置	—	—	—	—	1,498,201	1,498,201
出售	—	—	(53,550)	(180)	(654)	(54,384)
重新分類為持作待售	—	—	—	—	(114,534)	(114,534)
於二零一五年十二月三十一日結餘	—	588,820	9,404,456	134,858	1,206,831	11,334,965
業務合併	2,485	42,612	63,519	290	4,213	113,119
從在建工程撥入(出)	—	93,535	2,338,662	34,546	(2,466,743)	—
添置	—	—	—	—	2,597,970	2,597,970
出售	—	—	(283,420)	(2,136)	(9,257)	(294,813)
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
<b>累計折舊及減值</b>						
於二零一四年十二月三十一日結餘	—	121,680	6,758,071	103,514	27,331	7,010,596
出售	—	—	(51,840)	(180)	(437)	(52,457)
折舊開支	—	13,858	451,027	8,123	—	473,008
於二零一五年十二月三十一日結餘	—	135,538	7,157,258	111,457	26,894	7,431,147
出售	—	(289)	(33,917)	(2,136)	(11,611)	(47,953)
折舊開支	—	18,133	639,986	15,042	—	673,161
減值虧損	—	—	—	—	7,529	7,529
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
<b>帳面淨值</b>						
於二零一五年十二月三十一日結餘	—	453,282	2,247,198	23,401	1,179,937	3,903,818
於二零一六年十二月三十一日結餘	2,485	571,585	3,759,890	43,195	1,310,202	5,687,357
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

## 16. 物業、廠房及設備(續)

### 在建工程

於二零一七年十二月三十一日，在建工程結餘約為1,834.0百萬美元，主要包括分別為進一步擴展北京兩個300mm晶圓廠的產能而購入生產設備753.0百萬美元、為進一步擴展上海300mm晶圓廠及投資新的上海項目而購入生產設備186.1百萬美元，新的深圳300mm晶圓廠佔601.4百萬美元、進一步擴展天津200mm晶圓廠的產能及投資新的天津項目佔125.1百萬美元及為於上海新技術研發附屬公司進行更多研發活動而購入機器及設備101.8百萬美元。此外，66.6百萬美元與中芯國際其他附屬公司多項持續資本開支項目有關，預期該等項目將於二零一八年年末完成。

### 年內已確認減值虧損

於二零一七年，本集團概無錄得設備的減值虧損(二零一六年：7.5百萬美元及二零一五年：無)。二零一六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362.3百萬美元(二零一六年：約631.4百萬美元及二零一五年：約323.9百萬美元)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(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。

### 融資租賃

於二零一七年十二月三十一日，本集團在融資租賃下持有的固定資產的淨帳面值(計入融資機器及設備總額)為5.5百萬美元(於二零一六年十二月三十一日：7.0百萬美元及於二零一五年十二月三十一日：無)。

## 17. 無形資產

	商譽	其他 無形資產	總計
	千美元	千美元	千美元
<b>成本</b>			
於二零一四年十二月三十一日結餘	—	370,721	370,721
增加	—	65,269	65,269
已屆滿及出售	—	(44,813)	(44,813)
於二零一五年十二月三十一日結餘	—	391,177	391,177
業務合併	3,933	8,088	12,021
增加	—	67,936	67,936
已屆滿及出售	—	(21,164)	(21,164)
於二零一六年十二月三十一日結餘	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
<b>累計攤銷及減值</b>			
於二零一四年十二月三十一日結餘	—	162,899	162,899
年內攤銷費用	—	48,812	48,812
已屆滿及出售	—	(44,813)	(44,813)
於二零一五年十二月三十一日結餘	—	166,898	166,898
年內攤銷費用	—	55,080	55,080
已屆滿及出售	—	(20,589)	(20,589)
於二零一六年十二月三十一日結餘	—	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
<b>帳面淨值</b>			
於二零一五年十二月三十一日結餘	—	224,279	224,279
於二零一六年十二月三十一日結餘	3,933	244,648	248,581
於二零一七年十二月三十一日結餘	3,933	216,011	219,944

## 18. 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	本公司持有擁有權益比例	本公司持有投票權比例	主要業務	
柏途企業有限公司(「柏途」)*	薩摩亞	普通股	1,000,000美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」或「中芯國際上海」)*	中華人民共和國(「中國」)	普通股	1,740,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
SMIC, Americas	美利堅合眾國	普通股	500,000美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」或「中芯國際北京」)*	中國	普通股	1,000,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
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
Semiconductor Manufacturing International (Solar Cell) Corporation	開曼群島	普通股	11,000美元	直接	100%	100%	投資控股
中芯貿易(上海)有限公司	中國	普通股	373,000,000美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
中芯國際集成電路製造(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
中芯國際開發管理(成都)有限公司(「中芯成都」)*	中國	普通股	5,000,000美元	直接	100%	100%	建造、營運及管理中芯成都的宿舍、學校及超級市場
Semiconductor Manufacturing International (BVI) Corporation (「SMIC (BVI)」)*	英屬維京群島	普通股	10美元	直接	100%	100%	提供市場推廣相關活動
Admiral Investment Holdings Limited	英屬維京群島	普通股	10美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Shanghai (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Beijing (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Tianjin (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SilTech Semiconductor Corporation	開曼群島	普通股	10,000美元	直接	100%	100%	投資控股
SMIC Shenzhen (Cayman) Corporation	開曼群島	普通股	50,000美元	直接	100%	100%	投資控股
中芯國際集成電路新技術研發(上海)有限公司	中國	普通股	199,000,000美元	間接	94.874%	94.874%	研發活動
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
SJ Semiconductor Corporation	開曼群島	普通股及特別股	5,668美元	直接	56.045%	56.045%	投資控股
中芯能源科技(上海)有限公司(「能源科技」)*	中國	普通股	10,400,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣太陽能電池有關的半導體產品
Magnificent Tower Limited	英屬維京群島	普通股	50,000美元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際香港(國際)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際北京(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際天津(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際太陽能光伏(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際深圳(香港)有限公司	香港	普通股	1港元	間接	100%	100%	投資控股
芯電半導體(香港)有限公司	香港	普通股	1,000港元	間接	100%	100%	投資控股
中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司(「中芯深圳」)或(「中芯國際一深圳」)*	中國	普通股	127,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
芯電半導體(上海)有限公司(「芯電上海」)	中國	普通股	12,000,000美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)*	中國	普通股	3,000,000,000美元	直接及間接	51%	51%	製造及買賣半導體產品
中芯晶圓股權投資(上海)有限公司	中國	普通股	人民幣987,000,000元	間接	100%	100%	投資控股
上海合芯投資管理合夥企業(有限合夥)	中國	普通股	人民幣50,000,000元	間接	99%	99%	投資控股
中芯長電半導體(香港)有限公司	香港	普通股	1,000港元	間接	56.045%	56.045%	投資控股
中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)*	中國	普通股	259,500,000美元	間接	56.045%	56.045%	凸塊及電路針測測試活動
LFoundry S.r.l.(「LFoundry」)*	意大利	普通股	2,000,000歐元	間接	70%	70%	製造及買賣半導體產品
中芯集成電路(寧波)有限公司	中國	普通股	人民幣255,000,000元	間接	53.725%	53.725%	製造及買賣半導體產品
中芯南方集成電路製造有限公司	中國	普通股	200,475,706美元	間接	100%	100%	製造及買賣半導體產品
SJ Semiconductor USA Co.	美利堅合眾國	普通股	500,000美元	間接	56.045%	56.045%	提供市場推廣相關活動
SMIC (Sofia) EOOD	保加利亞	普通股	1,800,000保加利亞列弗	間接	100%	100%	設計活動
中芯國際創新設計服務中心(寧波)有限公司	中國	普通股	—	間接	100%	100%	設計活動

\* 縮寫僅供識別用途。



## 18. 附屬公司(續)

於二零一七年八月十日，本公司、中芯北京、中芯國際控股有限公司、國家集成電路產業投資基金股份有限公司、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、中芯國際控股有限公司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)國家集成電路產業投資基金股份有限公司(「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%。有關注資於本公佈日期尚未完成。

於二零一六年六月二十四日，本公司、LFoundry Europe GmbH(「LFoundry Europe」)與Marsica Innovation S.p.A(「Marsica」)訂立買賣協議，據此，LFoundry Europe及Marsica同意出售而本公司同意收購LFoundry之70%企業資本，總現金代價為49.0百萬歐元(約54.4百萬美元)，包含一項金額為3.9百萬美元的商譽。商譽乃歸因於被收購業務的勞動力及高盈利能力，並不會視為減稅項目。收購已於二零一六年七月二十九日完成。

### 擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的非全資附屬公司之詳情

下表載列擁有重大非控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	非控股權益持有者擁有權益及 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	於	於	於	於	於	於	於	
		二零一七年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日
中芯北方	中國北京	49.0%	49.0%	45.0%	(39,113)	(55,868)	(25,596)	1,324,590	1,069,703	371,446
SJ Semiconductor Corporation及其附屬公司	開曼群島	44.0%	44.0%	44.7%	(4,896)	(3,545)	(5,077)	124,659	136,458	79,621
					(44,009)	(59,413)	(30,673)	1,449,249	1,206,161	451,067

中芯北方於二零一七年及二零一六年分攤本集團部份先進技術研發開支及於二零一五年產生開辦成本，導致非控股權益應佔年內虧損出現變動。

根據本集團與中芯北方的非控股權益訂立合營協議。對中芯北方作出額外注資已於二零一七年、二零一六年及二零一五年完成。由非控股權益額外注資之款額分別為二零一七年294.0百萬美元、二零一六年754.1百萬美元及二零一五年61.9百萬美元。

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

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

## 18. 附屬公司(續)

### 中芯北方

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
流動資產	1,559,016	1,103,214	381,640
非流動資產	2,046,290	1,807,207	917,719
流動負債	(596,500)	(409,898)	(350,298)
非流動負債	(315,718)	(327,995)	(123,626)
淨資產	2,693,088	2,172,528	825,435
本公司擁有人應佔權益	1,368,498	1,102,825	453,989
非控股權益	1,324,590	1,069,703	371,446
淨資產	2,693,088	2,172,528	825,435
	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
收入	471,174	243,715	4,721
開支	(574,386)	(339,910)	(64,032)
其他收入(開支)	23,389	(19,480)	2,430
年內虧損	(79,823)	(115,675)	(56,881)
本公司擁有人應佔虧損	(40,710)	(59,807)	(31,285)
非控股權益應佔虧損	(39,113)	(55,868)	(25,596)
年內虧損	(79,823)	(115,675)	(56,881)
本公司擁有人應佔其他綜合收益	—	—	—
非控股權益應佔其他綜合收益	—	—	—
年內其他綜合收益	—	—	—
本公司擁有人應佔綜合虧損總額	(40,710)	(59,807)	(31,285)
非控股權益應佔綜合虧損總額	(39,113)	(55,868)	(25,596)
年內綜合虧損總額	(79,823)	(115,675)	(56,881)
付予非控股權益股息	—	—	—
經營活動現金流入(流出)淨額	188,115	(13,082)	(71,817)
投資活動現金流出淨額	(820,606)	(1,627,788)	(173,535)
融資活動現金流入淨額	590,091	1,655,011	137,500
現金(流出)流入淨額	(42,400)	14,141	(107,852)

## 18. 附屬公司(續)

### SJ Semiconductor Corporation及其附屬公司

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
流動資產	205,957	224,737	164,495
非流動資產	131,041	102,790	66,772
流動負債	(46,608)	(11,656)	(18,904)
非流動負債	(7,002)	(5,421)	(34,331)
淨資產	283,388	310,450	178,032
本公司擁有人應佔權益	158,729	173,992	98,411
非控股權益	124,659	136,458	79,621
淨資產	283,388	310,450	178,032
	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
收入	21,862	12,782	1,543
開支	(39,504)	(27,300)	(9,621)
其他收入(開支)	6,505	6,564	(3,274)
年內虧損	(11,137)	(7,954)	(11,352)
本公司擁有人應佔虧損	(6,241)	(4,409)	(6,275)
非控股權益應佔虧損	(4,896)	(3,545)	(5,077)
年內虧損	(11,137)	(7,954)	(11,352)
本公司擁有人應佔其他綜合收益	—	—	—
非控股權益應佔其他綜合收益	—	—	—
年內其他綜合收益	—	—	—
本公司擁有人應佔綜合虧損總額	(6,241)	(4,409)	(6,275)
非控股權益應佔綜合虧損總額	(4,896)	(3,545)	(5,077)
年內綜合虧損總額	(11,137)	(7,954)	(11,352)
付予非控股權益股息	—	—	—
經營活動現金流入(流出)淨額	6,115	(1,194)	(9,841)
投資活動現金流出淨額	(65,993)	(147,752)	(60,336)
融資活動現金(流出)流入淨額	(1,983)	109,291	175,211
現金(流出)流入淨額	(61,861)	(39,655)	105,034

## 19. 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		
			於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
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」) <sup>(4)</sup>	中國上海	普通股	46.6%	47.3%	47.8%
蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」) <sup>(3)</sup>	中國江蘇	普通股	—	19.6%	19.6%
江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」) <sup>(3)</sup>	中國江蘇	普通股	14.3%	不適用	不適用
芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)	中國上海	普通股	8.1% <sup>(1)</sup>	11.4% <sup>(1)</sup>	8.8% <sup>(1)</sup>
中芯聚源股權投資管理(上海)有限公司 (「中芯聚源」)	中國上海	普通股	30.0%	30.0%	45.0%
北京吾金創業投資中心(有限合夥) (「吾金」) <sup>(2)</sup>	中國北京	普通股	32.6%	32.6%	32.6%
上海聚源啟泰投資中心(有限合夥) (「聚源啟泰」) <sup>(2)</sup>	中國上海	普通股	33.0%	33.0%	33.0%
上海聚源載興投資中心(有限合夥) (「聚源載興」) <sup>(2)</sup>	中國上海	普通股	66.2% <sup>(1)</sup>	66.2% <sup>(1)</sup>	66.2% <sup>(1)</sup>
蘇州聚源東方投資基金中心(有限合夥) (「聚源東方」) <sup>(2)</sup>	中國江蘇	普通股	44.8%	44.8%	44.8%
上海聚源聚芯集成電路產業投資基金中心 (有限合夥)(「聚源聚芯」) <sup>(2)</sup>	中國上海	普通股	31.6%	40.9%	不適用

<sup>(1)</sup> 根據投資協議，本集團對聚源載興及芯鑫融資租賃具重大影響力。

<sup>(2)</sup> 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18所載，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。本集團間接通過該基金投資的合營公司及可供出售財務資產分別於附註20及附註21披露。

<sup>(3)</sup> 於二零一六年四月二十七日，芯電上海與長電科技訂立出售協議(「出售協議」)，據此，芯電上海同意向長電科技出售其於長電新科之19.61%擁有權權益，代價為人民幣664.0百萬元將由長電科技向芯電上海按每股人民幣15.36元發行43,229,166股長電科技股份支付。同日，芯電上海及長電科技訂立認購協議(「認購協議」)，據此，芯電上海同意認購且長電科技同意發行150,681,044股長電科技股份，代價為總認購價現金人民幣2,655.0百萬元。於二零一七年五月十日，本公司獲長電科技通知，中國證券監督管理委員會已批准此項交易，而出售協議及認購協議已據此生效。於二零一七年六月十九日，該等交易完成，而中芯國際成為長電科技的單一最大股東。鑒於本集團有權提名長電科技董事會的董事，故將其於長電科技的擁有權權益記入為於聯營公司的投資。

<sup>(4)</sup> 自二零一七年九月三十日起，本集團直接投資燦芯上海，不再投資燦芯上海的母公司燦芯半導體有限公司。

上述所有聯營公司按權益法入帳合併財務報表。

## 19. 聯營公司投資(續)

### 凸版

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
流動資產	<b>55,966</b>	53,716	51,661
非流動資產	<b>19,978</b>	17,205	22,554
流動負債	<b>(1,727)</b>	(2,246)	(2,062)
非流動負債	—	—	—
淨資產	<b>74,217</b>	68,675	72,153

  

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
總收入	<b>18,391</b>	20,711	20,782
年內利潤	<b>1,235</b>	1,178	3,267
年內其他綜合收益	—	—	—
年內綜合收益總額	<b>1,235</b>	1,178	3,267
年內收取聯營公司股息	—	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
聯營公司淨資產	<b>74,217</b>	68,675	72,153
本集團於凸版擁有權權益比例	<b>30%</b>	30%	30%
本集團於凸版權益帳面值	<b>22,265</b>	20,603	21,646

## 19. 聯營公司投資(續)

### 長電科技及其附屬公司

根據國際會計準則第39號，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，原因是於二零一七年十二月三十一日仍未取得長電科技的年度財務報表。

	於二零一七年 九月三十日 千美元
流動資產	1,401,575
非流動資產	3,305,615
流動負債	(1,639,114)
非流動負債	(1,661,532)
淨資產	1,406,544
聯營公司擁有人應佔權益	1,385,372
非控股權益	21,172
淨資產	1,406,544

  

	截至二零一七年 九月三十日 止三個月 千美元
總收入	985,087
聯營公司擁有人應佔利潤	11,480
非控股權益應佔利潤	628
期內利潤	12,108
期內其他綜合虧損	(19,986)
期內綜合虧損總額	(7,878)
聯營公司擁有人應佔綜合虧損總額	(8,496)
非控股權益應佔綜合收益總額	618
期內綜合虧損總額	(7,878)
期內收取聯營公司股息	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一七年 九月三十日 千美元
聯營公司擁有人應佔權益	1,385,372
本集團於長電科技擁有權權益比例	14.3%
估值溢價	197,832
本集團於長電科技權益帳面值	340,561
	538,393

## 19. 聯營公司投資(續)

### 聚源載興

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
流動資產	<b>2,264</b>	12,720	15,513
非流動資產	<b>19,965</b>	8,520	7,581
流動負債	<b>(2)</b>	(1)	(3)
非流動負債	—	—	—
淨資產	<b>22,227</b>	21,239	23,091

  

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
總收入	—	—	—
年內虧損	<b>(366)</b>	(329)	(178)
年內其他綜合收益	—	—	—
年內綜合虧損總額	<b>(366)</b>	(329)	(178)
年內收取聯營公司股息	—	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
聯營公司淨資產	<b>22,227</b>	21,239	23,091
本集團於聚源載興擁有權權益比例	<b>66.2%</b>	66.2%	66.2%
本集團於聚源載興權益帳面值	<b>14,714</b>	14,087	15,292

## 19. 聯營公司投資(續)

### 芯鑫融資租賃及其附屬公司

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
流動資產	1,038,538	702,570	502,454
非流動資產	3,464,412	1,859,267	21,374
流動負債	(523,228)	(117,287)	(8,679)
非流動負債	(2,509,732)	(1,653,206)	(190,021)
淨資產	1,469,990	791,344	325,128
聯營公司擁有人應佔權益	1,366,367	776,959	325,128
非控股權益	103,623	14,385	—
淨資產	1,469,990	791,344	325,128
	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
總收入	215,538	36,085	2,437
聯營公司擁有人應佔利潤	39,003	12,938	3,761
非控股權益應佔利潤	460	48	—
年內利潤	39,463	12,986	3,761
年內其他綜合(虧損)收益	(10,206)	3,594	—
年內綜合收益總額	29,257	16,580	3,761
聯營公司擁有人應佔綜合收益總額	28,797	16,532	3,761
非控股權益應佔綜合收益總額	460	48	—
年內綜合收益總額	29,257	16,580	3,761
年內收取聯營公司股息	255	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
聯營公司擁有人應佔權益	1,366,367	776,959	325,128
本集團於芯鑫融資租賃擁有權權益比例	8.1%	11.4%	8.8%
本集團於芯鑫融資租賃權益帳面值	110,162	88,651	28,736



## 19. 聯營公司投資(續)

### 聚源聚芯

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元
流動資產	108,639	47,494
非流動資產	55,761	—
流動負債	(33)	(7)
非流動負債	—	—
淨資產	164,367	47,487

  

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元
總收入	—	—
年內虧損	(3,120)	(1,893)
年內其他綜合收益	—	—
年內綜合虧損總額	(3,120)	(1,893)
年內收取聯營公司股息	—	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的聯營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元
聯營公司擁有人應佔權益	164,367	47,487
本集團於聚源聚芯擁有權權益比例	31.6%	40.9%
本集團於聚源聚芯權益帳面值	51,940	19,408

## 20. 合營公司投資

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

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		
			於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
上海信芯投資中心(有限合夥) (「上海信芯」)	中國上海	普通股	49.0%	49.0%	49.0%
上海誠芯投資中心(有限合夥) (「上海誠芯」)	中國上海	普通股	31.5%	42.0%	42.0%

本集團的重大合營公司之財務資料於下文概述。

### 上海信芯

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
流動資產	1,453	10,679	4,917
非流動資產	53,782	13,283	28,631
流動負債	(6)	(7)	(3,287)
非流動負債	—	—	—
淨資產	55,229	23,955	30,261

  

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
總收入	—	—	—
年內(虧損)利潤	(390)	4,540	(609)
年內其他綜合收益	30,441	—	—
年內綜合收益(虧損)總額	30,051	4,540	(609)
年內收取合營公司股息	—	2,027	—

上述財務資料概要與於合併財務報表確認的合營公司權益帳面值對帳如下：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
合營公司淨資產	55,229	23,955	30,261
本集團於上海信芯擁有權權益比例	49.0%	49.0%	49.0%
本集團於上海信芯權益帳面值	27,062	11,740	14,829

## 21. 其他財務資產

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
按公平價值			
非流動			
衍生工具			
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	17,598	—	—
流動			
衍生工具			
遠期外匯合約	2,111	—	172
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	4,739	—	—
短期投資			
銀行出售的財務產品	117,928	24,931	257,583
超過三個月的銀行存款	559,034	6,612	25,125
	683,812	31,543	282,880
	701,410	31,543	282,880

## 22. 受限制現金

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
非流動 <sup>(1)</sup>	13,438	20,080	—
流動 <sup>(2)</sup>	336,043	337,699	302,416
	349,481	357,779	302,416

### (1) 受限制現金 — 非流動

於二零一七年十二月三十一日，非流動受限制現金包括就MPS Capital Services S.p.A.長期借貸抵押的1.3百萬美元(1.1百萬歐元)及就Cassa Depositie Prestiti長期借貸抵押的12.1百萬美元(10.1百萬歐元)，合共13.4百萬美元(11.2百萬歐元，於二零一六年十二月三十一日：20.1百萬美元及於二零一五年十二月三十一日：零)的銀行定期存款。

### (2) 受限制現金 — 流動

於二零一七年十二月三十一日，流動受限制現金包括銀行定期存款14.9百萬美元(於二零一六年十二月三十一日：2.9百萬美元及於二零一五年十二月三十一日：1.1百萬美元)，當中有就信用狀及短期借貸而抵押的9.3百萬美元、就MPS Capital Services S.p.A.長期借貸流動部分抵押的0.5百萬美元(0.5百萬歐元)及就Cassa Depositie Prestiti長期貸款流動部分抵押的5.1百萬美元(4.2百萬歐元)合共5.6百萬美元(4.7百萬歐元)。

於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日，流動受限制現金包括主要就償付研發開支而收取的政府資金分別235.3百萬美元、191.9百萬美元及74.0百萬美元。

於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日，流動受限制現金85.8百萬美元、142.9百萬美元及227.3百萬美元為透過國家開發銀行由國開發基金批授的低息委託貸款，指定作日後的產能擴充之用。本集團預期在未來12個月使用受限制現金。

## 23. 其他資產

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
可供出售財務資產	<b>24,844</b>	21,966	19,750
MPS債券	—	4,634	—
其他	<b>17,966</b>	16,270	12,328
	<b>42,810</b>	42,870	32,078

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

## 24. 存貨

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
原料	<b>149,574</b>	126,526	88,134
在製品	<b>321,695</b>	280,216	225,475
製成品	<b>151,410</b>	57,474	73,717
	<b>622,679</b>	464,216	387,326

於年內確認為開支(收益)的存貨成本為存貨撥備(撥回)46.9百萬美元(二零一六年：3.7百萬美元及二零一五年：(13.3)百萬美元)。

## 25. 貿易及其他應收款項

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
貿易應收款項	<b>407,975</b>	491,018	399,200
貿易應收款項呆帳撥備	<b>(1,335)</b>	(1,491)	(41,976)
	<b>406,640</b>	489,527	357,224
其他應收款項及可退回按金	<b>209,668</b>	156,295	142,622
	<b>616,308</b>	645,822	499,846

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

本集團根據過往經驗及相關應收款項帳齡以至對若干債務人的個別評估釐定貿易應收款項呆帳撥備。本集團參考其餘應收款項的帳齡級別及其後結算金額釐定可收回金額，以作出貿易應收款項呆帳撥備。本集團的貿易應收款項呆帳撥備不包括少數有良好信用的客戶的應收款項。本集團於截至二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內確認的貿易應收款項呆帳撥備為0.3百萬美元、0.2百萬美元及0.5百萬美元。本集團按月檢討、分析及調整貿易應收款項呆帳撥備。

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

### 貿易應收款項

於二零一七年度、二零一六年度及二零一五年度結束時的貿易應收款項之中，分別有228.9百萬美元、208.3百萬美元及125.7百萬美元為對本集團兩家最大客戶的應收款項。

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項帳齡分析如下。

### 應收款項帳齡

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
30日內	<b>148,131</b>	274,087	177,542
31至60日	<b>187,623</b>	179,453	151,377
60日以上	<b>72,221</b>	37,478	70,281
貿易應收款項總額	<b>407,975</b>	491,018	399,200

## 25. 貿易及其他應收款項(續)

### 貿易應收款項(續)

#### 應收款項帳齡(續)

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

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
未逾期或減損	<b>331,469</b>	444,145	312,479
逾期但未減損			
30日內	<b>62,267</b>	34,872	39,737
31至60日	<b>9,583</b>	8,875	3,534
60日以上	<b>3,321</b>	1,635	1,474
總帳面值	<b>406,640</b>	489,527	357,224
平均逾期日數	<b>26</b>	27	23

鑒於當期應收款項的短期性質，其帳面值視為與公平價值相同。

#### 貿易應收款項呆帳撥備變動

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>1,491</b>	41,976	42,014
貿易應收款項呆帳撥備增加	<b>301</b>	201	528
於年內撇銷為不可收回的金額	<b>(19)</b>	(39,083)	(25)
貿易應收款項呆帳撥備撥回	<b>(438)</b>	(1,603)	(541)
年末結餘	<b>1,335</b>	1,491	41,976

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

## 26. 歸類為持作待售資產

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
員工宿舍相關資產	<b>37,471</b>	50,813	72,197

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。

## 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
於二零一四年十二月三十一日結餘	35,856,096,167	14,342	4,376,630
就本公司僱員購股權計劃發行股份	232,284,137	93	20,819
於二零一五年六月八日發行普通股	4,700,000,000	1,880	397,580
於二零一五年九月二十五日發行普通股	323,518,848	130	27,392
於二零一五年十月九日發行普通股	961,849,809	385	81,440
於二零一五年十二月三十一日結餘	42,073,748,961	16,830	4,903,861
就本公司僱員購股權計劃發行股份	329,531,926	132	35,367
年內可換股債券換股	105,128,132	42	11,023
因股份合併產生的調整	(38,257,568,118)	—	—
股份合併後就本公司僱員購股權計劃發行股份	2,081,358	8	697
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(附註39)	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

## 27. 股份及已發行股本(續)

### 全數繳足普通股(續)

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。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賬的進賬額削減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。

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

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



## 27. 股份及已發行股本(續)

### 全數繳足普通股(續)

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

於本公佈日期，大唐及國家集成電路基金已各自通過不具法律約束力的意向書知會本公司，其擬就二零一七年十二月六日發行的配售股份行使優先認購權，數額最高為其分別根據大唐購買協議(就大唐的情況而言)及國家集成電路基金購買協議(就國家集成電路基金的情況而言)應得的配額。

全數繳足普通股面值為0.004美元(股份合併後)，每股代表一票權並有權收取股息。

### 股權激勵計劃

本集團已採納股權激勵計劃，根據該等計劃授予若干僱員、高級職員及其他服務供應商購股權以認購本公司股份(附註39)。

## 28. 儲備

### 以權益結算的僱員福利儲備

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>65,703</b>	70,459	64,540
因股份為基礎付款而產生	<b>17,495</b>	13,838	18,088
撥入股份溢價	<b>(18,220)</b>	(18,594)	(12,169)
年末結餘	<b>64,978</b>	65,703	70,459

上述以權益結算的僱員福利儲備為有關由本公司根據股權激勵計劃授予本集團僱員及服務供應商之購股權及受限制股份單位。以權益結算的僱員福利儲備包括的項目其後將不會重新分類到損益。有關向僱員及服務供應商以股份為基礎的付款進一步詳情載於附註39。

## 28. 儲備(續)

### 外幣換算儲備

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>(22,087)</b>	(3,956)	4,229
因換算海外業務產生的匯兌差額	<b>21,590</b>	(18,131)	(8,185)
年末結餘	<b>(497)</b>	(22,087)	(3,956)

有關將本集團海外業務之業績及淨資產由其功能貨幣換算成本集團列報貨幣(即美元)之匯兌差額直接於其他綜合收益確認並累計入外幣換算儲備。外幣換算儲備中之前累積的匯兌差額(有關換算海外業務的淨資產及對沖海外業務的數目)將於出售海外業務或取消將海外業務合併入帳之時重新分類到損益。

### 可供出售財務資產之價值變更

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>1,245</b>	447	—
年內可供出售財務資產之帳面值變更	<b>(2,356)</b>	798	447
年末結餘	<b>(1,111)</b>	1,245	447

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

## 28. 儲備(續)

### 可換股債券權益儲備

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>81,678</b>	29,564	29,564
確認可換股債券權益組成部分	—	52,935	—
年內行使的換股權	<b>(29,625)</b>	(821)	—
年末結餘	<b>52,053</b>	81,678	29,564

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

### 確定利益計劃儲備

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>1,520</b>	—
確定利益計劃精算收益或虧損	<b>(436)</b>	1,520
年末結餘	<b>1,084</b>	1,520

確定利益責任乃由於LFoundry所致。LFoundry僱員有權享有確定利益計劃。精算損益可由確定利益責任現值因經歷精算假設調整或變動而增減所產生。詳情請參閱附註36。

### 現金流量避險

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元
年初結餘	<b>(34,627)</b>	—
年內確認收益(虧損)	<b>35,143</b>	(34,627)
年末結餘	<b>516</b>	(34,627)

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

## 28. 儲備(續)

以權益法入帳之應佔合營公司其他綜合收益

於二零一七年  
十二月三十一日  
千美元

年初結餘	—
以權益法入帳之應佔合營公司其他綜合收益變動	17,646
年末結餘	17,646

以權益法入帳之應佔合營公司其他綜合收益儲備，已確認為本集團於二零一七年應佔合營公司可供出售財務資產的價值變動。

## 29. 保留盈餘(累計虧絀)

根據適用於中國外商投資企業的有關法律及法規的規定，本公司的中國附屬公司須或獲准向不可分配儲備撥款，每年在抵銷往年累計虧損後，須向一般儲備基金撥款10%除稅後利潤(根據各年終中國公認會計原則釐定)，直至該等儲備基金的累計金額達到有關附屬公司註冊資本的50%。按照中國法規，一般儲備基金僅可用作增加有關附屬公司的註冊資本及撇銷未來虧損。員工福利和獎金儲備由有關中國附屬公司董事會釐定，並用作附屬公司集體性的員工福利。企業擴張儲備用於附屬公司的業務擴張，並可經有關部門批准後轉化為資本。該等儲備指根據中國法例釐定的保留盈餘撥款。於二零一七年，本公司並無向不可分配儲備作出任何撥款。於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日，累計不可分派儲備分別為30百萬美元、30百萬美元及30百萬美元。

此外，基於本公司中國附屬公司分派實收資本的限制，中國附屬公司於二零一七年十二月三十一日的實收資本10,782百萬美元被認為受到限制。

根據中國法例及法規，本公司中國附屬公司於二零一七年十二月三十一日約10,812百萬美元的儲備及資本不得以股息、貸款或墊款形式分派予本公司。

於二零一七年、二零一六年及二零一五年，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。

## 29. 保留盈餘(累計虧絀)(續)

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，非控股權益則招致相應的虧損。

## 30. 永久次級可換股證券

本公司於二零一七年十二月十四日按每股面值250,000美元發行本金額為65,000,000美元的永久次級可換股證券(「永久次級可換股證券」)。

該等永久次級可換股證券的主要條款如下：

- (1) 永久次級可換股證券的計值方式 — 永久次級可換股證券以美元計值。
- (2) 到期日 — 永久，不設固定贖回日。
- (3) 永久次級可換股證券的次級地位 — 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。
- (4) 分派—
  - a) 分派率 — 每年2.00%，每半年派付一次。
  - b) 分派派付日期 — 由二零一八年六月十四日開始，每年六月十四日及十二月十四日。
  - c) 延期分派— 倘於預定分派派付日期前12個月期間，本公司並無為或就其次級證券或平價證券派付或宣派酌情股息、分派或其他酌情派付，本公司可選擇延遲分派至下一分派日期，惟須於預定分派派付日期前不多於10日及不少於5個營業日通知證券持有人，否則須如期於預定的分派派付日期作出派付。

### 30. 永久次級可換股證券(續)

#### (4) 分派 — (續)

- d) 停止分派機制 — 倘(i)於任何分派派付日期，預定派付的分派並無悉數派付，或(ii)發生並持續發生信貸事件，本公司不得：
- (i). 為任何次級證券或平價證券宣派及派付任何股息、分派或作出任何其他派付，並須促使概無為任何次級證券或平價證券派付股息或作出其他派付；或
  - (ii). 贖回、削減、取消、購回或以任何代價收購任何次級證券或平價證券，除非及直至(1)本公司悉數派付所有未付的分派及任何額外分派金額；或(2)獲得證券持有人通過特別決議案批准。

#### (5) 兌換 —

- a) 換股權 — 證券持有人可於換股期內有關兌換日期，按換股價將永久次級可換股證券兌換成股份。
- b) 換股期 — 發行日期起計40日當日或其後任何時間。倘該永久次級可換股證券須贖回，則直至有關指定贖回日期前不少於七日的辦公時間結束前，或倘證券持有人發出通知要求贖回，則直至發出該通知前一日的辦公時間結束前。
- c) 初始換股價 — 每股股份12.78港元。
- d) 初始換股比率 — 按初始換股價，每250,000美元證券本金額換152,648.6697股股份
- e) 固定匯率 — 7.8034港元 = 1美元。
- f) 遞升事件 — 發生控制權變動或暫停買賣事件，而有關情況於30日內未能解決或證券未有贖回時，分派率將每年增加3.00%。
- g) 調整換股價 — 換股價將於若干情況下作出調整，包括分拆、合併或更改計值貨幣、供股、發行紅股、重組、資本分派及若干其他攤薄事件。

### 30. 永久次級可換股證券 (續)

#### (6) 贖回 —

##### a) 本公司之選擇權：

- (i) 公司贖回權 — 於二零二零年十二月十四日(「三週年日期」)及其後任何時間，在給予不少於30日及不多於60日通知的情況下，本公司可按其本金額，並連同於預定贖回日期應付的分派，贖回全數(惟不可僅贖回部分)永久次級可換股證券，前提是於發出該贖回通知當日前連續30個交易日當中，須有任何20個交易日的股份收市價為當時生效的適用換股價最少130%。
- (ii) 結清贖回權 — 在給予不少於45日及不多於60日通知的情況下，本公司須(1)於三週年日期前任何時間按提早贖回金額或(2)(倘於有關選擇性贖回通知發出前，原本發行的永久次級可換股證券本金額90%或以上的換股權已經行使及／或購買(及相應註銷)及／或贖回已生效)於三週年日期或其後任何時間按其本金額，連同於預定贖回日期應付的分派，贖回全數(惟不可僅贖回部分)永久次級可換股證券。
- (iii) 稅務贖回權 — 倘開曼群島、香港或其有權徵收稅項的任何政治分支機構或任何部門出現變動，或該等法律或法規的普遍應用或官方詮釋出現變動，並將導致本公司須繳納額外稅款，本公司可選擇在給予證券持有人及信託人不少於30日及不多於60日通知的情況下，於任何時間按其本金額，連同於預定贖回日期應付的分派，贖回全數(惟不可僅贖回部分)永久次級可換股證券。
- (iv) 會計贖回權 — 倘發生權益喪失事件，本公司可選擇在給予證券持有人不少於30日及不多於60日通知的情況下，於任何時間(i)按提早贖回金額(倘該贖回於三週年日期前進行)或(ii)按其本金額，連同於預定贖回日期應付的分派(倘該贖回於三週年日期或其後任何時間進行)贖回全數(惟不可僅贖回部分)永久次級可換股證券。
- (v) 評級贖回權 — 倘發生評級喪失事件，本公司可選擇在給予證券持有人不少於30日及不多於60日通知的情況下，於任何時間(i)按提早贖回金額(倘該贖回於三週年日期前進行)或(ii)按其本金額，連同於預定贖回日期應付的分派(倘該贖回於三週年日期或其後任何時間進行)贖回全數(惟不可僅贖回部分)永久次級可換股證券。

## 30. 永久次級可換股證券(續)

### (6) 贖回 — (續)

#### b) 證券持有人之選擇權：

- (i) 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、或有關除牌或停牌已通過本集團控制的任何其他方法或由於本集團的任何行動或本集團違反或不遵守任何其控制能力範圍以內的任何責任(不論是否法律或香港聯交所上市規則所施加)而導致生效或實施後，各證券的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，以及應計至就贖回而釐定的日期止的任何分派。
- (ii) 稅務贖回權 — 證券持有人有權選擇其永久次級可換股證券不被贖回，惟彼等將無權收取任何額外金額。

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，直至兌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。

於發行日期及截至二零一七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64.1百萬美元(已扣除0.9百萬美元發行開支)。

截至授權批准本集團截至二零一七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兌換成本公司普通股，亦無作出任何分派。

於本公佈日期，大唐及國家集成電路基金已各自通過不具法律約束力的意向書知會本公司，其擬就二零一七年十二月六日發行的獲配售永久次級可換股證券行使優先認購權，就大唐的情況而言，額外分配獲配售永久次級可換股證券本金總額約200,000,000美元(可予調整)，以及就國家集成電路基金的情況而言，額外分配獲配售永久次級可換股證券本金總額最多為300,000,000美元(包括其就行使優先認購權有權應得的數額)。



## 31. 借貸

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
<b>按攤銷成本</b>			
短期商業銀行貸款(i)	<b>308,311</b>	176,957	62,872
<b>短期借貸</b>	<b>308,311</b>	176,957	62,872
二零一三年美元貸款(中芯上海)(ii)	<b>10,760</b>	10,760	10,760
二零一五年美元貸款(中芯上海)	—	39,641	52,854
二零一五年國開美元貸款(中芯長電江陰)	—	2,000	20,000
二零一五年國開人民幣貸款I(中芯上海)(iii)	<b>153,041</b>	144,155	154,095
二零一五年國開人民幣貸款II(中芯上海)(iv)	<b>72,694</b>	68,473	73,195
二零一五年國開人民幣貸款(中芯北京)(v)	<b>29,231</b>	28,110	30,048
二零一六年國開人民幣貸款(中芯北京)(vi)	<b>223,440</b>	210,466	—
二零一七年國開人民幣貸款(中芯深圳)(vii)	<b>185,792</b>	—	—
二零一五年進出口人民幣貸款(中芯上海)(viii)	<b>76,520</b>	72,077	73,966
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯上海)(ix)	<b>153,041</b>	—	—
二零一四年進出口人民幣貸款(中芯北京)	—	—	36,983
二零一六年進出口人民幣貸款I(中芯北京)(x)	<b>36,730</b>	34,597	—
二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯北京)(xi)	<b>61,216</b>	57,662	—
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯北京)(xii)	<b>76,520</b>	—	—
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯)(xiii)	<b>76,520</b>	72,077	—
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯天津)(xiv)	<b>76,520</b>	—	—
二零一七年進出口美元貸款(中芯天津)(xv)	<b>25,000</b>	—	—
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯深圳)(xvi)	<b>76,520</b>	—	—
二零一五年人民幣委託貸款(中芯長電江陰)	—	—	14,331
二零一四年Cassa Depositie Prestiti貸款 (LFoundry) (xvii)	<b>25,871</b>	26,026	—
二零一四年MPS capital service貸款 (LFoundry) (xviii)	<b>5,132</b>	4,578	—
二零一四年Citizen Finetech Miyota貸款 (LFoundry) (xix)	<b>3,502</b>	3,926	—
二零一七年Banca del Mezzogiorno貸款 (LFoundry) (xx)	<b>1,529</b>	—	—
融資租賃應付款項(xxi)	<b>6,252</b>	7,057	—
來自非控股權益股東的貸款(xxii)	<b>12,750</b>	1,627	—
其他(xxiii)	<b>487,655</b>	482,579	—
<b>長期貸款</b>	<b>1,876,236</b>	1,265,811	466,232
	<b>2,184,547</b>	1,442,768	529,104
<b>流動</b>			
短期借貸	<b>308,311</b>	176,957	62,872
流動長期借貸	<b>132,297</b>	32,217	50,196
	<b>440,608</b>	209,174	113,068
<b>非流動</b>			
非流動長期借貸	<b>1,743,939</b>	1,233,594	416,036
	<b>2,184,547</b>	1,442,768	529,104
借貸償還進度：			
一年內	<b>440,608</b>	209,174	113,068
一至二年內	<b>399,301</b>	171,900	15,830
二至五年內	<b>877,315</b>	698,070	172,916
五年以上	<b>467,323</b>	363,624	227,290
	<b>2,184,547</b>	1,442,768	529,104

## 31. 借貸(續)

### 借貸安排概要

- (i) 於二零一七年十二月三十一日，本集團有34份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多2,118.5百萬美元的信貸融資。截至二零一七年十二月三十一日，本集團已根據此等信貸協議提取308.3百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。此項貸款融資於二零一七年的利率介乎0.98%至3.48%。
- (ii) 於二零一三年八月，中芯上海與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為470.0百萬美元的貸款融資。此七年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以中芯上海300mm晶圓廠製造設備作為抵押。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取260.0百萬美元，並已償還此項貸款融資的249.2百萬美元。未償還結餘10.8百萬美元須於二零一八年二月至二零一八年八月間預先償還。此項貸款融資於二零一七年的利率介乎5.03%至5.71%。於二零一七年十二月三十一日，中芯上海已遵守該等相關財務契諾。
- (iii) 於二零一五年十二月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣1,000.0百萬元(約153.0百萬美元)。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。於二零一七年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (iv) 於二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣475百萬元的貸款融資，此項貸款融資由中芯國際擔保。此十年期銀行融資用於擴展中芯上海300mm晶圓廠的產能。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣475.0百萬元(約72.7百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月至二零二五年十二月間償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (v) 於二零一五年十二月，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。截至二零一七年十二月三十一日，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4.0百萬元。未償還結餘人民幣191.0百萬元(約29.2百萬美元)須於二零一八年六月至二零三零年十二月間償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率為1.20%。

## 31. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

- (vi) 於二零一六年五月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣1,460百萬元(約223.4百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年五月至二零三一年五月間償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (vii) 於二零一七年十二月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣1,214.0百萬元(約185.8百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年十二月至二零二四年十二月間償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為4.46%。
- (viii) 於二零一五年十二月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率為2.65%。
- (ix) 於二零一七年三月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約153.0百萬美元)。未償還金額須於二零一九年三月及四月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。
- (x) 於二零一六年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立無抵押人民幣貸款，為本金額人民幣240.0百萬元的兩年期營運資金貸款融資。該兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣240.0百萬元(約36.7百萬美元)。未償還金額須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為2.65%。
- (xi) 於二零一六年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立無抵押人民幣貸款，為本金額人民幣400.0百萬元的三年期營運資金貸款融資。該三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣400.0百萬元(約61.2百萬美元)。未償還金額須於二零一九年一月償還。此項貸款融資於二零一七年的利率為2.65%。

## 31. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

- (xii) 於二零一七年九月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年九月至二零二二年九月間償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為2.92%。
- (xiii) 於二零一六年五月，中芯國際與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年十二月三十一日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年五月償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率介乎2.75%至3.05%。
- (xiv) 於二零一七年二月，中芯天津與中國進出口銀行訂立人民幣新貸款，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為4.04%。
- (xv) 於二零一七年八月，中芯天津與中國進出口銀行訂立本金總額為25.0百萬美元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用於中芯天津200mm晶圓廠。截至二零一七年十二月三十一日，中芯天津已提取此項貸款融資25.0百萬美元。未償還結餘須於二零二二年八月償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為2.65%。
- (xvi) 於二零一七年十二月，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。截至二零一七年十二月三十一日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約76.5百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年三月至二零二二年九月間償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為3.40%。
- (xvii) 於二零一四年一月，LFoundry與Cassa Depositie Prestiti訂立本金總額為35.8百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資與就科技創新基金的利益納入LFoundry有關。融資由銀行存款14.3百萬歐元及位於LFoundry 200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已從此項貸款融資提取35.8百萬歐元及償還11.8百萬歐元。未償還結餘24.4百萬歐元(現值為21.5百萬歐元，約25.9百萬美元)(包括本金24.0百萬歐元及利息現金流量0.4百萬歐元)須於二零一七年十二月至二零二三年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為0.5%。

## 31. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

- (xviii) 於二零一四年一月，LFoundry與MPS Capital Service訂立本金總額為4.0百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資與就科技創新基金的利益納入LFoundry有關。融資由銀行存款1.6百萬歐元及位於LFoundry 200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已從此項貸款融資提取4.0百萬歐元。未償還結餘4.8百萬歐元(現值為4.2百萬歐元，約5.1百萬美元)(包括本金4.0百萬歐元及利息現金流量0.8百萬歐元)須於二零二零年六月至二零二三年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率約為6%。
- (xix) 於二零一四年六月，LFoundry與Citizen Finetech Miyota Co. Ltd.訂立本金總額為480.0百萬日圓的貸款融資。此五年期融資用作向LFoundry 200mm晶圓廠的擴張提供資金。融資由位於LFoundry 200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已從此項貸款融資提取480.0百萬日圓及償還58.0百萬日圓。未償還結餘439.0百萬日圓(現值為406.0百萬日圓，約3.5百萬美元)(包括本金422.0百萬日圓及利息現金流量17.0百萬日圓)須於二零一七年十二月至二零一九年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為4.04%。
- (xx) 於二零一七年六月，LFoundry與Banca del Mezzogiorno訂立本金總額為1.2百萬歐元的軟貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此九年期融資乃有關就名為Horizon的歐洲項目的利益而納入LFoundry。截至二零一七年十二月三十一日，LFoundry已提取此項貸款融資1.2百萬歐元(約1.5百萬美元)。本金於二零一八年十二月至二零二六年六月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為0.8%。
- (xxi) 於二零一六年，本集團與其中一名供應商就興建及安裝氣體生成設備而訂立租賃協議。此交易已入帳列作融資租賃，餘下租期為五年。於二零一七年十二月三十一日，總應付融資租賃淨額為6.3百萬美元。

於二零一七年十二月三十一日，根據融資租賃未來最低租賃付款總額及其現值(實際利率為3.68%)如下：

	最低 租賃付款額 千美元	現值 千美元
<b>應付金額：</b>		
一年內	1,742	1,564
第二年	1,742	1,601
第三至第五年	3,193	3,087
最低融資租賃付款總額	6,677	6,252
減：未來融資成本費用	(425)	
應付融資租賃淨值總額	6,252	
減：應付融資租賃流動部分	(1,564)	
應付融資租賃非流動部分	4,688	

## 31. 借貸(續)

### 借貸安排概要(續)

(xxii) 於二零一六年，LFoundry與LFoundry非控股權益股東訂立本金總額為15.0百萬歐元的貸款融資。此項七年期融資與新的協作生產建設有關。LFoundry已從此項貸款融資提取10.6百萬歐元。未償還結餘10.6百萬歐元(約12.7百萬美元)須於二零一八年九月至二零二三年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的利率為3.5%。

(xxiii) 其他借貸指根據本集團與第三方融資公司以出售及售後租回連購回權的方式訂立的三份安排下的借貸487.7百萬美元(於二零一六年十二月三十一日：482.6百萬美元及於二零一五年十二月三十一日：無)。本集團一批生產設備根據該等安排出售及售後租回。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。

於二零一七年十二月三十一日，帳面值約為362.3百萬美元(於二零一六年十二月三十一日：631.4百萬美元及於二零一五年十二月三十一日：323.9百萬美元)的物業、廠房及設備及土地使用權已質押作本集團借貸之抵押品。

## 32. 可換股債券

### (i) 贖回零息可換股債券

本公司於二零一七年三月十日(即選擇權贖回日期)行使其權利贖回二零一八年到期200.0百萬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兌換未償還債券之通知。鑒於所有未償還債券已全數兌換及概無債券仍未償還，因此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。

## 32. 可換股債券(續)

### (ii) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450百萬美元

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

二零一六年可換股債券的主要條款如下：

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

## 32. 可換股債券(續)

### (ii) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450百萬美元(續)

#### (5) 贖回 —

##### a) 按本公司選擇：

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

##### b) 按債券持有人選擇：

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



## 32. 可換股債券(續)

### (ii) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450百萬美元(續)

於二零一六年七月七日發行的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的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。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約為387.9百萬美元，權益組成部分約為52.9百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	450,000
交易成本	(9,194)
於發行日期的負債組成部分	(387,871)
於發行日期的權益組成部分	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。二零一六年可換股債券負債組成部分的實際年利率為3.78%。截至二零一七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 千美元	權益組成部分 千美元	總額 千美元
於發行日期	387,871	52,935	440,806
利息開支	7,339	—	7,339
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

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。

### 33. 應付債券

於二零一四年十月七日，本公司發行五年期無抵押企業債券，總額為500.0百萬美元。企業債券票面利率4.125%，債券利息每半年支付(於三月三十一日及九月三十日)。於發行日期，經扣除(i)折讓5.2百萬美元及(ii)發行開支3.6百萬美元後，負債帳面淨值金額為491.2百萬美元。

	千美元
本金額	500,000
應付債券折讓	(5,185)
交易成本	(3,634)
於發行日期的應付債券	491,181

截至二零一七年十二月三十一日止年度，企業債券變動載列如下：

	千美元
於二零一四年十二月三十一日結餘	491,579
利息開支	22,253
確認應付利息	(20,625)
於二零一五年十二月三十一日結餘	493,207
利息開支	22,327
確認應付利息	(20,625)
於二零一六年十二月三十一日結餘	494,909
利息開支	22,405
確認應付利息	(20,625)
於二零一七年十二月三十一日結餘	496,689

### 34. 中期票據

本公司於二零一六年六月八日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1,500.0百萬元(約226.2百萬美元)的三年中期票據。中期票據票息率為每年3.35%，利息於二零一七年六月八日、二零一八年六月八日及二零一九年六月十日每年應付一次。於發行日期，中期票據的負債賬面淨值為人民幣1,485.2百萬元(約223.9百萬美元)。

	千美元
本金額	226,162
交易成本	(2,226)
於發行日期的應付票據	223,936

截至二零一七年十二月三十一日止期間，中期票據變動載列如下：

	千美元
於發行日期	223,936
利息開支	4,625
確認應付利息	(4,225)
匯兌收益	(9,834)
於二零一六年十二月三十一日結餘	214,502
利息開支	8,185
確認應付利息	(7,450)
匯兌虧損	13,246
於二零一七年十二月三十一日結餘	228,483

### 35. 其他財務負債

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
按公平價值			
非流動			
衍生工具			
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	1,919	74,170	—
流動			
衍生工具			
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	742	6,348	—
交叉貨幣掉期合約	—	—	1,459
外匯遠期合約	2	—	—
	744	6,348	1,459
	2,663	80,518	1,459

詳情請參閱附註40。

## 36. 其他負債

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
<b>非流動</b>			
應計花紅	—	—	48,000
確定利益責任 <sup>(1)</sup>	<b>28,162</b>	24,213	—
或有對價 <sup>(3)</sup>	<b>12,549</b>	—	—
其他 — 非流動 <sup>(2)</sup>	<b>59,106</b>	13,284	17,761
	<b>99,817</b>	37,497	65,761
<b>流動</b>			
其他 — 流動 <sup>(2)</sup>	<b>40,627</b>	—	—
	<b>140,444</b>	37,497	65,761

### (1) 確定利益計劃

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

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

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

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

## 36. 其他負債(續)

### (1) 確定利益計劃(續)

於財務狀況表確認的金額及年內確定利益責任淨額的變動如下：

	千美元
於二零一六年八月一日	27,569
於損益帳確認的利息開支	87
於其他綜合收益確認的精算收益	(1,520)
匯兌差額	(1,875)
為僱員作出的供款	(48)
於二零一六年十二月三十一日結餘	24,213
於損益帳確認的利息開支	376
於其他綜合收益確認的精算虧損	436
匯兌差額	3,455
為僱員作出的供款	(318)
於二零一七年十二月三十一日結餘	28,162

重大精算假設如下：

	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日
折現率(%)	<b>1.18%</b>	1.37%
通脹率(%)	<b>1.50%</b>	1.50%
薪金增長率(%)	<b>1.50%</b>	1.50%
勞工流失率(%)	<b>2.65%</b>	2.65%
要求提前支取TFR機率(%)	<b>1.50%</b>	1.50%
在預提情況下所要求之百分比(%)	<b>70.00%</b>	70.00%
有TFR的僱員人數	<b>1,485</b>	1,421
平均年齡(歲數)	<b>47</b>	46
平均年資(年期)	<b>20</b>	20

確定利益責任的敏感度分析如下：

	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日
折現率(+0.5%)	<b>-5.85%</b>	-6.05%
折現率(-0.5%)	<b>6.38%</b>	6.61%
付款增長率(+20%)	<b>-0.65%</b>	-0.57%
付款下跌率(-20%)	<b>0.71%</b>	0.63%
價格通脹增長率(+0.5%)	<b>3.80%</b>	3.94%
價格通脹下跌率(-0.5%)	<b>-3.72%</b>	-3.86%
薪金增長率(+0.5%)	<b>0.00%</b>	0.00%
薪金下跌率(-0.5%)	<b>0.00%</b>	0.00%
退休年齡上升(+1年)	<b>0.49%</b>	0.38%
退休年齡下降(-1年)	<b>-0.52%</b>	-0.40%
壽命增長(+1年)	<b>0.00%</b>	0.00%
壽命減短(-1年)	<b>0.00%</b>	0.00%

## 36. 其他負債(續)

### (1) 確定利益計劃(續)

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

### (2) 其他

其他(包括新購買有形及無形資產長期應付款項的非流動及流動部分)於二零一七年十二月三十一日分別分類為非流動資產57.5百萬美元，以及流動資產40.6百萬美元。

### (3) 或有對價

視乎長電新科於二零一七年、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約12.5百萬美元潛在現金補償，導致出現或有對價。該潛在現金補償視為芯電上海及長電科技於二零一六年十二月九日訂立的補充協議之條款以及該協議下的交易已於二零一七年完成。

## 37. 貿易及其他應付款項

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
貿易應付款項	<b>837,843</b>	781,161	885,438
預收客戶款項	<b>65,044</b>	60,157	72,865
收取按金	<b>54,895</b>	41,324	47,468
其他應付款項	<b>92,678</b>	57,911	41,995
	<b>1,050,460</b>	940,553	1,047,766

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。

於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應付款項為837.8百萬美元、781.2百萬美元及885.4百萬美元，而其中的物業、廠房及設備應付款項分別為506.7百萬美元、483.0百萬美元及660.7百萬美元。

### 37. 貿易及其他應付款項(續)

於報告期末，按發票日期呈列的應付帳款帳齡分析如下。

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
30日內	<b>658,804</b>	630,896	788,936
31至60日	<b>68,358</b>	43,984	36,596
60日以上	<b>110,681</b>	106,281	59,906
	<b>837,843</b>	781,161	885,438

於報告期末，按到期日呈列應付帳款帳齡分析如下：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
即期	<b>705,835</b>	659,094	814,553
逾期：			
30日內	<b>46,318</b>	55,394	24,554
31至60日	<b>22,052</b>	7,658	10,458
60日以上	<b>63,638</b>	59,015	35,873
	<b>837,843</b>	781,161	885,438

### 38. 預提負債

截至二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日的預提負債金額為180.9百萬美元、230.5百萬美元及132.5百萬美元，其中之預提薪金開支則分別為116.7百萬美元、163.6百萬美元及71.5百萬美元。

## 39. 股權付款

### 股權激勵計劃

本公司可根據股權激勵計劃向本公司僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。

#### 購股權計劃

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

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

#### 受限制股份單位 (「受限制股份單位」)

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

就於年內收到的僱員服務所確認的開支如下表所示：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
以股權結算股份支付交易所產生開支	<b>18,214</b>	14,210	18,329



### 39. 股權付款(續)

#### 年內之變動

(i) 下表說明購股權(不包括受限制股份單位(「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：

	二零一七年 數目	二零一七年 加權平均 行使價	二零一六年 數目*	二零一六年 加權平均 行使價*	二零一五年 數目*	二零一五年 加權平均 行使價*
於一月一日尚未行使	72,482,764	0.82美元	100,295,578	0.82美元	116,362,727	0.84美元
於期內授出	6,071,477	1.14美元	2,076,652	0.92美元	5,656,526	1.02美元
於期內沒收及屆滿	(3,842,461)	1.33美元	(6,430,431)	1.16美元	(8,792,890)	1.37美元
於期內行使	(21,830,502)	0.78美元	(23,459,035)	0.75美元	(12,930,785)	0.67美元
於十二月三十一日尚未行使	52,881,278	0.83美元	72,482,764	0.82美元	100,295,578	0.82美元
於十二月三十一日可行使	39,511,002	0.78美元	50,708,535	0.77美元	51,319,799	0.80美元

於二零一七年十二月三十一日，尚未行使的39,511,002份購股權可予行使(於二零一六年十二月三十一日：50,708,535份\*及於二零一五年十二月三十一日：51,319,799份\*)。

於二零一七年十二月三十一日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約有效期為5.21年(於二零一六年：5.29年及於二零一五年：6.04年)。

年末尚未行使購股權的行使價介乎0.23美元至1.38美元(於二零一六年：0.23美元\*至1.48美元\*及於二零一五年：0.23美元\*至1.52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1.44美元(於二零一六年：1.24美元\*及於二零一五年：1.07美元\*)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，購股權於二零一七年四月五日、二零一七年五月二十二日及二零一七年九月七日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值分別為0.56美元、0.42美元及0.40美元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，購股權於二零一六年五月二十五日、二零一六年九月十二日及二零一六年十一月十八日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值分別為0.36美元\*、0.42美元\*及0.52美元\*。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，購股權於二零一五年二月二十四日、二零一五年五月二十日及二零一五年九月十一日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值分別為0.36美元\*、0.44美元\*及0.54美元\*。

\* 以往年度的購股權數目、價格及公平價值已作調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為1股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

### 39. 股權付款(續)

#### 年內之變動(續)

##### (i) (續)

下表列舉採用柏力克 — 舒爾斯定價模式分別就截至二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內授出購股權之輸入數據：

	二零一七年	二零一六年	二零一五年
股息率(%)	—	—	—
預期波動	<b>42.80%</b>	44.80%	46.13%
無風險利率	<b>1.84%</b>	1.39%	1.61%
購股權預期有效期	<b>6年</b>	6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。

(ii) 下表說明受限制股份單位(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：

	二零一七年 數目	二零一七年 加權平均 公平價值	二零一六年 數目*	二零一六年 加權平均 公平價值*	二零一五年 數目*	二零一五年 加權平均 公平價值*
於一月一日尚未行使	<b>26,489,152</b>	<b>0.98美元</b>	30,451,268	0.99美元	27,405,767	0.87美元
於期內授出	<b>14,055,477</b>	<b>1.11美元</b>	8,738,247	0.86美元	14,685,298	1.06美元
於期內沒收	<b>(950,412)</b>	<b>1.04美元</b>	(1,124,847)	0.98美元	(1,342,168)	0.96美元
於期內行使	<b>(10,893,120)</b>	<b>0.97美元</b>	(11,575,516)	0.91美元	(10,297,629)	0.79美元
於十二月三十一日尚未行使	<b>28,701,097</b>	<b>1.05美元</b>	26,489,152	0.98美元	30,451,268	0.99美元

於二零一七年十二月三十一日，已授出尚未行使受限制股份單位數目為28,701,097份(於二零一六年十二月三十一日：26,489,152份\*及於二零一五年十二月三十一日：30,451,268份\*)。

於二零一七年十二月三十一日尚未行使受限制股份單位的加權平均剩餘合約有效期為8.51年(於二零一六年：8.37年及於二零一五年：8.69年)。

\* 以往年度的受限制股份單位數目及公平價值已作調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為1股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

## 39. 股權付款(續)

### 年內之變動(續)

#### (ii) (續)

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1.29美元(於二零一六年：0.83美元\*及於二零一五年：0.94美元\*)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，受限制股份單位於二零一七年四月五日、二零一七年五月二十二日、二零一七年九月七日及二零一七年十二月七日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的受限制股份單位公平價值分別為1.24美元、1.09美元、1.01美元及1.31美元。

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，受限制股份單位於二零一五年五月二十日、二零一五年九月十一日及二零一五年十一月二十三日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的受限制股份單位公平價值分別為1.07美元\*、0.89美元\*及1.11美元\*。

下表列舉計劃分別就截至二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度所使用的輸入數據：

	二零一七年	二零一六年	二零一五年
股息率(%)	—	—	—
預期波動	<b>39.45%</b>	39.66%	37.07%
無風險利率	<b>1.24%</b>	0.91%	0.60%
購股權預期有效期	<b>2年</b>	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。

\* 以往年度的受限制股份單位數目及公平價值已作調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為1股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

### 39. 股權付款(續)

#### 年內之變動(續)

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

	二零一七年 數目	二零一七年 加權平均 行使價	二零一六年 數目	二零一六年 加權平均 行使價	二零一五年 數目	二零一五年 加權平均 行使價
於一月一日尚未行使	14,598,750	0.19美元	7,000,000	0.06美元	—	—
於期內授出	1,598,750	0.31美元	7,698,750	0.31美元	8,330,000	0.06美元
於期內沒收	(934,948)	0.05美元	(100,000)	0.05美元	(1,192,500)	0.06美元
於期內行使	(343,750)	0.25美元	—	—	(137,500)	0.05美元
於十二月三十一日尚未行使	14,918,802	0.20美元	14,598,750	0.19美元	7,000,000	0.06美元
於十二月三十一日可行使	7,079,401	0.15美元	3,297,135	0.07美元	689,479	0.05美元

於二零一七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8.3年(於二零一六年: 9.2年及於二零一五年: 9.1年)。

於年末尚未行使購股權的行使價介乎0.05美元至0.31美元(於二零一六年: 0.05美元至0.31美元及於二零一五年: 0.05美元至0.08美元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度, 附屬公司計劃的購股權於二零一七年八月九日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的附屬公司計劃購股權公平價值為0.11美元。

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

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

### 39. 股權付款(續)

#### 年內之變動(續)

##### (iii) (續)

下表列舉就於截至二零一七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—舒爾斯定價模式之輸入數據：

	二零一七年	二零一六年	二零一五年
股息率(%)	—	—	—
預期波動	<b>32.0%</b>	41.5%	36.0%
無風險利率	<b>1.90%</b>	2.10%	1.01%
購股權預期有效期	<b>6年</b>	6年	3年

附屬公司計劃購股權合約有效期內的無風險利率乃基於美國國庫債券收益率。已授出附屬公司計劃購股權的預計期限指預期已授出附屬公司計劃購股權尚未行使的時間。預計波動乃基於其期間與購股權預計有效期相等的相關附屬公司可比公眾上市公司股價表的平均波動值。股息率乃基於相關附屬公司擬定的未來股息計劃。

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

## 40. 金融工具

### 資金管理

本集團管理其資金，以確保本集團內各實體能夠以持續經營方式營運，同時亦透過優化資本架構以為利益相關者爭取最大回報。

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

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

### 資本負債比率

報告期末的資本負債比率如下。

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
債務*	<b>3,313,048</b>	3,025,283	1,414,943
現金及現金等價物	<b>(1,838,300)</b>	(2,126,011)	(1,005,201)
其他財務資產—流動	<b>(683,812)</b>	(31,543)	(282,880)
淨債務	<b>790,936</b>	867,729	126,862
股本	<b>6,721,335</b>	5,403,227	4,190,255
淨債務對權益比率	<b>11.8%</b>	16.1%	3.0%

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

### 財務風險管理之目的

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

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

## 40. 金融工具(續)

### 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二零一七年、二零一六年及二零一五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。

### 外幣風險管理

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

本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債於報告期末之帳面值如下：

	負債			資產		
	於二零一七年 十二月三十一 日 千美元	於二零一六年 十二月三十一 日 千美元	於二零一五年 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	於二零一六年 十二月三十一 日 千美元	於二零一五年 十二月三十一 日 千美元
歐元	<b>125,171</b>	112,827	76,462	<b>72,181</b>	39,619	33,968
日圓	<b>30,422</b>	41,976	5,553	<b>29,245</b>	35,237	2,986
人民幣	<b>2,410,284</b>	2,714,492	586,931	<b>1,765,846</b>	1,633,433	909,497
其他	<b>43,824</b>	27,083	14,127	<b>8,688</b>	3,860	2,529

### 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。

## 40. 金融工具(續)

### 外幣風險管理(續)

#### 外幣敏感度分析(續)

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

	歐元			日圓			人民幣			其他		
	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
利潤或虧損	(2,650)	(3,660)	(2,125)	(62)	(355)	(128)	(33,918)	(6,611)	16,128	(1,848)	(1,222)	(580)
權益	(2,650)	(3,660)	(2,125)	(62)	(355)	(128)	(33,918)	(6,611)	16,128	(1,848)	(1,222)	(580)

#### 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：

#### 未結算合約

	平均匯率			外幣			面值			公平價值資產/(負債)淨額		
	二零一七年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日 外幣千元	二零一六年 十二月 三十一日 外幣千元	二零一五年 十二月 三十一日 外幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 千美元	二零一六年 十二月 三十一日 千美元	二零一五年 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	二零一六年 十二月 三十一日 千美元	二零一五年 十二月 三十一日 千美元
買入歐元												
少於三個月	1.2019	—	1.0895	2,080	—	39,192	2,500	—	42,872	(2)	—	172
買入人民幣												
少於三個月	6.7622	—	—	648,364	—	—	95,881	—	—	2,111	—	—
							98,381	—	42,872	2,109	—	172

本集團並無訂立外匯合約作投機用途。

#### 交叉貨幣掉期合約

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



## 40. 金融工具(續)

### 外幣風險管理(續)

#### 交叉貨幣掉期合約(續)

於二零一七年、二零一六年及二零一五年，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3,714.0百萬元(約568.4百萬美元)、人民幣5,447.0百萬元(約785.2百萬美元)及人民幣480.0百萬元(約74.0百萬美元)。本集團主要面對人民幣匯率變動。為降低貨幣風險，本集團訂立交叉貨幣掉期合約，合約年期與該全數人民幣債項的償還時間表完全對應，以避免因人民幣債項產生的匯率波動的不利影響。於二零一七年十二月三十一日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣6,398.0百萬元(約979.2百萬美元)(於二零一六年十二月三十一日：854.4百萬美元及二零一五年：74.0百萬美元)。

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，交叉貨幣掉期公平價值變動收益2.2百萬美元於其他收益或虧損淨值確認(附註9，二零一六年：15.0百萬美元虧損及二零一五年：1.5百萬美元虧損)。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：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元
計入其他綜合收益(虧損)之公平值收益(虧損)總額	<b>95,185</b>	(66,861)
重分類自其他綜合收益(虧損)抵減外匯收益或虧損	<b>(60,042)</b>	32,234
年內確認的現金流量避險之其他綜合收益(虧損)	<b>35,143</b>	(34,627)

下表詳述於報告期末尚未結算的交叉貨幣掉期合約：

#### 未結算合約

	平均匯率			外幣			面值			公平價值資產/(負債)淨額		
	二零一七年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日 外幣千元	二零一六年 十二月 三十一日 外幣千元	二零一五年 十二月 三十一日 外幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 千美元	二零一六年 十二月 三十一日 千美元	二零一五年 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	二零一六年 十二月 三十一日 千美元	二零一五年 十二月 三十一日 千美元
買入人民幣												
三個月至一年	6.6369	6.6592	—	1,040,000	787,000	—	159,163	113,450	—	3,997	(6,348)	—
一年至五年	6.6356	6.5830	6.4360	5,358,000	5,140,000	480,000	819,993	740,954	73,966	15,679	(74,170)	(1,459)
							979,156	854,404	73,966	19,676	(80,518)	(1,459)

本集團並無訂立交叉貨幣掉期合約作投機用途。

## 40. 金融工具(續)

### 利率風險管理

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，則本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之利潤將增加0.4百萬美元(二零一六年：利潤減少0.5百萬美元及二零一五年：利潤減少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。

### 信貸風險管理

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

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

貿易應收帳款包括為數甚多的客戶，分散於廣泛行業及地區。

除本集團四名最大客戶(即客戶A、客戶B、客戶C及客戶D)外，本集團對任何單一交易對手或具有類似特徵的任何交易對手組別並無重大信貸風險。倘交易對手為關連實體，本集團將其視為具有類似特徵。有關客戶A、客戶B、客戶C及客戶D的信貸風險集中程度於本年度結束時分別均不超過總貨幣資產的5%、4%、1%及1%。對任何其他交易對手的信貸風險集中程度於本年度結束時均不超過總貨幣資產的1%。

## 40. 金融工具(續)

### 信貸風險管理(續)

佔本集團銷售淨額及應收帳款毛額5%或以上客戶的有關收入淨額及應收帳款於附註6披露。

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

### 流動性風險管理

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

### 流動性及利率風險表

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

		加權平均 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
於二零一七年十二月三十一日							
付息銀行	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 或有對價			880,795	5,492	161,169	3,004	1,050,460
			—	—	12,549	—	12,549
			1,038,279	119,310	2,619,179	648,639	4,425,407

## 40. 金融工具(續)

### 流動性風險管理(續)

#### 流動性及利率風險表(續)

		加權平均 實際利率 %	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
於二零一六年十二月三十一日							
付息銀行	定息	2.50%	130,728	6,729	131,474	384,382	653,313
及其他借貸	浮息	2.62%	6,039	67,347	785,059	4,781	863,226
可換股債券		2.78-3.79%	393,200	—	450,000	—	843,200
應付債券		4.52%	—	—	500,000	—	500,000
中期票據		3.70%	—	—	226,162	—	226,162
短期票據		2.99%	—	90,465	—	—	90,465
融資租賃應付款項		3.68%	382	1,147	6,118	—	7,647
貿易及其他應付款項			915,840	1,353	21,706	1,654	940,553
			1,446,189	167,041	2,120,519	390,817	4,124,566
於二零一五年十二月三十一日							
付息銀行	定息	1.69%	42,963	—	149,253	238,831	431,047
及其他借貸	浮息	4.98%	—	71,944	158,744	—	230,688
可換股債券		2.78-3.79%	—	404,000	—	—	404,000
應付債券		4.52%	—	—	500,000	—	500,000
貿易及其他應付款項			920,426	28,508	5,350	93,482	1,047,766
			963,389	504,452	813,347	332,313	2,613,501

## 40. 金融工具(續)

### 流動性風險管理(續)

#### 流動性及利率風險表(續)

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

	加權平均 實際利率 %	三個月內 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
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>						
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
		<b>2,847,397</b>	<b>276,723</b>	<b>116,282</b>	<b>24,844</b>	<b>3,265,246</b>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>						
貿易及其他應收款項		645,822	—	—	—	645,822
現金及現金等價物、 受限制現金*及短期投資	1.19%	2,000,717	480,379	21,125	—	2,502,221
可供出售財務資產		—	—	—	21,966	21,966
		<b>2,646,539</b>	<b>480,379</b>	<b>21,125</b>	<b>21,966</b>	<b>3,170,009</b>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>						
貿易及其他應收款項		499,846	—	—	—	499,846
現金及現金等價物、 受限制現金*及短期投資	2.12%	1,549,692	45,038	—	—	1,594,730
可供出售財務資產		—	—	—	19,750	19,750
		<b>2,049,538</b>	<b>45,038</b>	<b>—</b>	<b>19,750</b>	<b>2,114,326</b>

\* 以上受限制現金不包含自政府資金所收取的現金。

## 40. 金融工具(續)

### 流動性風險管理(續)

#### 流動性及利率風險表(續)

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

本集團有下節所述的備用短期融資額，其中於報告期末1,810.2百萬美元尚未動用(二零一六年：1,873.8百萬美元及二零一五年：1,351.7百萬美元)。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。

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

#### 40. 金融工具(續)

##### 流動性風險管理(續)

##### 流動性及利率風險表(續)

	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
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>					
<b>總額結算：</b>					
交叉貨幣掉期合約					
— 現金流量避險					
— 流入	—	71,120	403,265	—	474,385
— (流出)	—	(72,872)	(396,332)	—	(469,204)
<b>淨額結算：</b>					
交叉貨幣掉期合約					
— 現金流量避險					
— 淨流出	—	(1,355)	(1,475)	—	(2,830)
	—	(3,107)	5,458	—	2,351
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
<b>淨額結算：</b>					
交叉貨幣掉期合約					
— 淨流入	—	—	4,381	—	4,381

## 40. 金融工具(續)

### 金融工具的公平價值

#### 按攤銷成本列帳的金融工具的公平價值

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

#### 計量公平價值應用的估值技術及假設

財務資產及財務負債公平價值按以下各項釐定：

- 根據活躍市場的市場報價及基於可觀察市場數據或按市場數據得出的不可觀察數據的估值技術計量金融工具的公平價值。本集團內部確認自第三方所得價格資料合理後方會用於合併財務報表。倘無可觀察市價數據，則本集團一般會採用依賴其他市場數據或需再作計算的數據進行估值，並按有關報告期間的適當資料估計公平價值。若干情況下，公平價值未必可精確計算或核實，或會因經濟及市場因素變更且本集團對該等因素的評估有變時改變。

#### 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。截至二零一七年、二零一六年及二零一五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級報價以外的直接(即價格)或間接(源自價格)可觀察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。



## 40. 金融工具(續)

### 金融工具的公平價值(續)

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

		於二零一七年十二月三十一日			
		第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	總計 千美元
<b>按公平價值計量的財務資產</b>					
按公平價值於損益列帳的	現金流量折現法。根據訂約利率估計				
短期投資	未來現金流量並折現。	—	117,928	—	117,928
可供出售財務資產	於活躍市場的報價	2,531	—	—	2,531
可供出售財務資產	近期交易價格	—	—	20,134	20,134
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告				
分類為其他財務資產 — 現金	期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期				
流量避險	匯率估計未來現金流量並折現。	—	22,337	—	22,337
外匯遠期合約於財務狀況表分類	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告				
為其他財務資產	期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期				
	匯率估計未來現金流量並折現。	—	2,111	—	2,111
		2,531	142,376	20,134	165,041
<b>按公平價值計量的財務負債</b>					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告				
分類為其他財務負債 — 現金	期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期				
流量避險	匯率估計未來現金流量並折現。	—	2,661	—	2,661
外匯遠期合約於財務狀況表分類	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告				
為其他財務負債	期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期				
	匯率估計未來現金流量並折現。	—	2	—	2
或有對價	現金流量折現法。根據管理層的最佳估				
	計得出未來現金流量並折現	—	—	12,549	12,549
		—	2,663	12,549	15,212

## 40. 金融工具(續)

### 金融工具的公平價值(續)

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

		於二零一六年十二月三十一日			
		第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
<b>按公平價值計量的財務資產</b>					
按公平價值於損益列帳的	現金流量折現法。根據訂約利率估計				
短期投資	未來現金流量並折現。	—	24,931	—	24,931
可供出售財務資產	於活躍市場的報價	4,713	—	—	4,713
可供出售財務資產	近期交易價格	—	—	16,067	16,067
衍生金融工具	以二項式定價模型計量，主要假設包括 行使倍數(75%)，無風險利率 (0.51%)、預期波幅(24.5%)及回報率 (10%)。	—	—	32,894	32,894
		4,713	24,931	48,961	78,605
<b>按公平價值計量的財務負債</b>					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表 分類為其他財務負債 — 現金 流量避險	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告 期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期 匯率估計未來現金流量並折現。	—	80,518	—	80,518
		—	80,518	—	80,518

## 40. 金融工具(續)

### 金融工具的公平價值(續)

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

	估值方法及主要輸入數據	於二零一五年十二月三十一日			
		第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
<b>按公平價值計量的財務資產</b>					
按公平價值於損益列帳的	現金流量折現法。根據訂約利率估計				
短期投資	未來現金流量並折現。	—	257,583	—	257,583
外匯遠期合約於財務狀況表分類	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告				
為其他財務資產	期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期				
	匯率估計未來現金流量並折現。	—	172	—	172
可供出售財務資產	於活躍市場的報價	3,300	—	—	3,300
可供出售財務資產	近期交易價格	—	—	15,173	15,173
衍生金融工具	以二項式定價模型計量，主要假設包括				
	行使倍數(75%)，無風險利率(1.2%)、				
	預期波幅(46.8%)及回報率(10%)。	—	—	30,173	30,173
		3,300	257,755	45,346	306,401
<b>按公平價值計量的財務負債</b>					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告				
分類為其他財務負債	期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期				
	匯率估計未來現金流量並折現。	—	1,459	—	1,459
		—	1,459	—	1,459

## 41. 現金流量資料

### 融資活動產生的負債對賬

	於二零一六年 十二月三十一日	融資活動現 金流量淨額	已行使的 換股權	匯兌虧損	其他非現金 變動 <sup>(1)</sup>	於二零一七年 十二月三十一日
短期借貸	176,957	127,715	—	3,639	—	<b>308,311</b>
長期借貸	1,265,811	529,928	—	80,497	—	<b>1,876,236</b>
可換股債券	786,611	—	(399,099)	—	15,817	<b>403,329</b>
應付債券	494,909	—	—	—	1,780	<b>496,689</b>
中期票據	214,502	—	—	13,246	735	<b>228,483</b>
短期票據	86,493	(87,858)	—	1,365	—	—
分類為其他金 融資產的貨 幣掉期合約	—	—	—	—	(22,337)	<b>(22,337)</b>
分類為其他金 融負債的貨 幣掉期合約	80,518	—	—	—	(77,857)	<b>2,661</b>
	3,105,801	569,785	(399,099)	98,747	(81,862)	<b>3,293,372</b>

(1) 其他非現金變動為債券及票據的預提利息費用以及貨幣掉期合約的公平價值變動。

### 非現金投資活動

於二零一七年，透過長期應付款97.6百萬美元採購有形及無形資產。詳情請參閱附註36(2)。

## 42. 業務合併

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

於二零一六年七月二十九日，因收購事項而確認之資產及負債如下：

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

商譽乃歸因於被收購業務的勞動力及高盈利能力，並不會視為減稅項目。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

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

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

### 43. 關聯方交易

截至二零一七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
大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐控股」)	本公司的主要股東
大唐微電子技術有限公司	大唐集團成員公司
大唐半導體設計有限公司	大唐集團成員公司
聯芯科技有限公司及聯芯科技(香港)有限公司(「聯芯」)	大唐集團成員公司
大唐電信集團財務有限公司(「大唐財務」)	大唐集團成員公司
國家集成電路基金	本公司的主要股東
Country Hill	本公司的股東
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	本集團的聯營公司
中芯協成	本集團的聯營公司
長電科技股份有限公司(「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

## 43. 關聯方交易(續)

### 買賣交易

年內，集團實體與本集團成員公司以外關聯方訂立以下買賣交易：

	貨品銷售			服務銷售		
	截至二零一七年 十二月三十一日	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一七年 十二月三十一日	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日
	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元
大唐微電子技術有限公司	15,667	14,146	12,885	—	—	—
大唐半導體設計有限公司	535	464	865	—	—	—
聯芯	3,960	3,267	8,881	—	—	—
凸版	—	—	—	3,896	3,481	3,699
燦芯	44,212	31,506	31,379	—	—	—
長電科技及其附屬公司	17	—	17	48	—	9
中芯聚源	—	—	—	—	65	60

	購買貨品			購買服務		
	截至二零一七年 十二月三十一日	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日	截至二零一七年 十二月三十一日	截至二零一六年 十二月三十一日	截至二零一五年 十二月三十一日
	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元	止年度 千美元
凸版	11,275	8,869	7,996	59	856	3,516
中芯協成	—	—	—	—	4	1,199
燦芯	—	25	—	2,016	2,887	2,582
中芯聚源	—	—	—	959	313	938
大唐財務	—	—	—	—	15	—
長電科技及其附屬公司	1,778	1,097	—	620	1,189	869
芯鑫融資租賃	—	—	—	51,739	—	—

下列結餘於報告期末尚未償還：

	關聯方結欠款項			結欠關聯方款項		
	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
	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	4,279	6,354	5,338	—	—	—
大唐半導體設計有限公司	302	—	61	—	—	—
聯芯	—	—	1,948	—	—	3,667
凸版	670	615	317	888	2,414	1,148
燦芯	12,951	6,507	5,661	—	279	141
長電科技及其附屬公司	21	—	27	3	736	2
中芯聚源	—	38	40	—	—	—

## 43. 關聯方交易(續)

### 買賣交易(續)

於二零一六年十二月及二零一七年二月，本集團與芯鑫融資租賃(天津)有限責任公司(芯鑫融資租賃之全資附屬公司)以售後租回交易連購回權的方式分別訂立兩項及三項安排，代價為249.2百萬美元及250.6百萬美元。本集團一批生產設備根據該等安排售後租回。由於購回價定於預期公平價值，而本集團並不合理肯定會否行使購回權，故上述交易當以物業、廠房及設備出售後，再以經營租賃處理之。

於二零一七年七月，本集團與芯成租賃(天津)有限責任公司、芯電租賃(天津)有限責任公司及芯路租賃(天津)有限責任公司(三間租賃公司均為芯鑫融資租賃的全資附屬公司)分別以售後租回交易的方式(附有回購權)訂立七份安排，總代價為410.8百萬美元。本集團一批生產設備根據該等安排售後租回。鑒於回購價訂於預期公平價值，而本集團並不合理確定其將行使回購權，上述交易當以出售物業、廠房及設備後，再以經營租賃處理之。有關根據該租賃安排的總未來最低租金付款，請參閱附註44。

於二零一五年六月八日，本公司向鑫芯(香港)投資有限公司(國家集成電路基金的全資附屬公司)發行4,700,000,000股新普通股。詳情請參閱附註27。

於二零一五年九月二十五日，Country Hill認購323,518,848股本公司之普通股。詳情請參閱附註27。

於二零一五年十月九日，大唐認購961,849,809股本公司之普通股。詳情請參閱附註27。

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

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

## 43. 關聯方交易(續)

### 出資

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，本公司同意將對芯鑫融資租賃的資本出資責任由人民幣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於本公佈日期減至約7.44%。

二零一七年八月十日，國家集成電路基金同意對中芯北方已註冊資本進一步作出現金出資900百萬美元，持有的中芯北方股權將由26.5%增加至32%。詳情請參閱附註18。

二零一六年六月，國家集成電路基金對中芯北方已註冊資本出資636百萬美元。詳情請參閱附註18。

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

### 非控股權益股東之貸款

於二零一六年，LFoundry與LFoundry非控股權益股東訂立一項與新的協作生產建設有關的七年期貸款融資。未償還結餘10.6百萬歐元(約12.7百萬美元)須於二零一八年九月至二零二三年十二月償還。詳情請參閱附註31。

### 主要管理層人員的酬金

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

年內主要管理層人員的薪酬如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 千美元
短期利益	<b>4,853</b>	4,921	4,731
以股份為基礎的付款	<b>8,264</b>	2,762	2,618
	<b>13,117</b>	7,683	7,349

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

### 出售自建宿舍之安排／合同

於二零一六年，本集團與一名本公司董事訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為1.0百萬美元。該交易已於二零一七年三月完成。

於二零一五年，本集團與其中四名本公司董事及主要管理層人員訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為3.6百萬美元，截至二零一七年十二月三十一日，當中三項交易金額為2.4百萬美元已完成。



## 44. 承擔

### (i) 資本承擔

於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一八年十二月三十一日前送抵本集團廠房。

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一五年 十二月三十一日 千美元
建造廠房的承擔	<b>484,468</b>	239,759	165,274
收購機器及設備的承擔	<b>476,132</b>	800,597	1,146,275
收購無形資產的承擔	<b>5,596</b>	5,491	29,392
	<b>966,196</b>	1,045,847	1,340,941

### (ii) 不可撤銷的經營租賃

本集團自二零一六年起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43。

於二零一七年十二月三十一日，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：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元
一年內	<b>91,181</b>	23,483
一年後但不遲於五年	<b>203,684</b>	45,989
	<b>294,865</b>	69,472

## 45. 母公司的財務資料

### (i) 財務狀況表

	(千美元)		
	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
<b>資產</b>			
<i>非流動資產</i>			
物業、廠房及設備	<b>47,090</b>	89,404	30,123
無形資產	<b>59,138</b>	91,225	108,897
於附屬公司的投資	<b>4,779,485</b>	4,333,604	3,312,113
於聯營公司的投資	<b>132,427</b>	114,966	56,080
其他財務資產	<b>11,732</b>	—	—
其他資產	<b>372,275</b>	530,566	575,489
<b>非流動總資產</b>	<b>5,402,147</b>	5,159,765	4,082,702
<i>流動資產</i>			
預付款項及預付經營開支	<b>428</b>	671	633
貿易及其他應收款項	<b>29,061</b>	24,749	22,945
應收附屬公司款項	<b>1,609,556</b>	908,716	427,279
其他財務資產	<b>95,440</b>	3,000	15,000
現金及現金等價物	<b>140,411</b>	317,873	115,726
<b>流動總資產</b>	<b>1,874,896</b>	1,255,009	581,583
<b>總資產</b>	<b>7,277,043</b>	6,414,774	4,664,285

## 45. 母公司的財務資料(續)

### (i) 財務狀況表(續)

	(千美元)		
	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日	於二零一五年 十二月三十一日
<b>權益及負債</b>			
<b>股本及儲備</b>			
每股面值0.004美元的普通股，法定股份為10,000,000,000股，於二零一七年、二零一六年及二零一五年十二月三十一日已發行及流通股份分別為4,916,106,889股、4,252,922,259股及4,207,374,896股	<b>19,664</b>	17,012	16,830
股份溢價	<b>4,827,619</b>	4,950,948	4,903,861
儲備	<b>134,669</b>	93,563	96,644
保留盈餘(累計虧絀)	<b>187,008</b>	(910,849)	(1,287,479)
	<b>5,168,960</b>	4,150,674	3,729,856
永久次級可換股證券	<b>64,073</b>	—	—
<b>總權益</b>	<b>5,233,033</b>	4,150,674	3,729,856
<b>非流動負債</b>			
借貸	<b>76,520</b>	72,077	—
可換股債券	<b>403,329</b>	395,210	—
應付債券	<b>496,689</b>	494,909	493,207
中期票據	<b>228,483</b>	214,502	—
其他財務負債	<b>1,885</b>	60,610	—
其他負債	<b>520</b>	2,560	2,080
<b>非流動總負債</b>	<b>1,207,426</b>	1,239,868	495,287
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	<b>17,489</b>	1,683	—
結欠附屬公司款項	<b>804,476</b>	522,166	33,445
可換股債券	—	391,401	392,632
短期票據	—	86,493	—
預提負債	<b>13,877</b>	19,570	11,606
其他財務負債	<b>742</b>	2,919	1,459
<b>流動總負債</b>	<b>836,584</b>	1,024,232	439,142
<b>總負債</b>	<b>2,044,010</b>	2,264,100	934,429
<b>權益及負債合計</b>	<b>7,277,043</b>	6,414,774	4,664,285

## 45. 母公司的財務資料(續)

### (ii) 權益變動表

(千美元)

	普通股	股份溢價	以權益		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		保留盈餘 (累計虧絀)	永久次級 可換股證券	總權益
			結算的僱員 福利儲備	外幣報表折 算差異變動					其他	其他			
於二零一四年十二月三十一日結													
餘	14,342	4,376,630	64,540	4,229	—	29,564	—	—	—	—	(1,540,890)	—	2,948,415
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	253,411	—	253,411
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	—	130	—	—	(7,608)
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(8,185)	447	—	—	—	—	130	253,411	—	245,803
發行普通股	2,395	506,412	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	508,807
行使購股權	93	20,819	(12,169)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,743
股權報酬	—	—	18,088	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18,088
小計	2,488	527,231	5,919	—	—	—	—	—	—	—	—	—	535,638
於二零一五年十二月三十一日結													
餘	16,830	4,903,861	70,459	(3,956)	447	29,564	—	—	—	130	(1,287,479)	—	3,729,856
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	376,630	—	376,630
年內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	—	1	—	—	(50,439)
年內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(18,131)	798	—	1,520	(34,627)	—	1	376,630	—	326,191
行使購股權	140	36,064	(18,594)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	17,610
股權報酬	—	—	13,838	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13,838
年內行使可換股債券換股權	42	11,023	—	—	—	(821)	—	—	—	—	—	—	10,244
確認可換股債券權益組成部分	—	—	—	—	—	52,935	—	—	—	—	—	—	52,935
小計	182	47,087	(4,756)	—	—	52,114	—	—	—	—	—	—	94,627
於二零一六年十二月三十一日結													
餘	17,012	4,950,948	65,703	(22,087)	1,245	81,678	1,520	(34,627)	—	131	(910,849)	—	4,150,674
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
年內行使可換股債券換股權	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	5,223,033

## 46. 期後事件

### (i) 對中芯南方集成電路製造有限公司(「中芯南方」)的資本出資

於二零一八年一月三十日，中芯控股、中芯上海、國家集成電路基金及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800百萬美元。於注資後，(i)中芯南方的註冊資本將從210百萬美元增加到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%。

### (ii) 股權轉讓及對中芯集成電路(寧波)有限公司(「中芯寧波」)的資本出資

於二零一八年三月二十二日，中芯寧波、中芯控股及國家集成電路基金訂立股權轉讓協議，據此，中芯控股已同意出售股本權益予國家集成電路基金。於股權轉讓完成後，中芯控股於中芯寧波的股權將由約66.76%減少至38.59%，而中芯寧波將不再是本公司的附屬公司，其財務業績將不再於本集團的業績綜合入賬。預期本公司不會因股權轉讓而產生盈虧。截止本公佈日，股權轉讓尚未完成。

於二零一八年三月二十三日，中芯寧波、中芯控股、國家集成電路基金、寧波勝芯電子科技有限公司、北京集成電路設計子基金、寧波市集成電路產業基金及盈富泰克國家新興產業創業投資引導基金訂立增資協議，據此，(i)中芯控股已同意進一步以現金人民幣565百萬元(約為89.4百萬美元)注資中芯寧波的註冊資本，而其於合資公司的股權將由約38.59%減少至約38.57%；(ii)國家集成電路基金已同意進一步以現金人民幣500百萬元(約為79.2百萬美元)注資中芯寧波的註冊資本，而其於中芯寧波的股權將由約28.17%增加至約32.97%。上述所有各方履行注資責任將導致註冊資本由人民幣355百萬元增加至人民幣18.2億元(約為56.2百萬美元至288.1百萬美元)。

## 47. 批准財務報表

本公司董事會於二零一八年三月二十九日批准財務報表，並授權刊發。

## 年度報告

截至二零一七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](http://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，二零一八年三月二十九日

於本公告日期，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

邱慈雲(副董事長)

陳山枝

周杰

任凱

路軍

童國華

### 獨立非執行董事

陳立武

William Tudor Brown

周一華

蔣尚義

叢京生

\* 僅供識別