

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)

## 二零零九年年度業績公佈

### 概要

### 財務

董事會欣然宣佈本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核業績。

摘要資料包括：

銷售額由二零零八年的1,353.7百萬美元下跌20.9%至二零零九年的1,070.4百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量減少所致。二零零九年全年，晶圓總付運量為1,376,663片8吋等值晶圓，較去年減少14.6%。

本公司付運晶圓的平均售價<sup>1</sup>由每片晶圓840美元減少7.5%至每片晶圓778美元。倘剔除DRAM業務的收益，利用0.13微米或以下製程技術的晶圓收入所佔百分比在上述兩個期間自38.2%升至47.5%。

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

<sup>1</sup> 根據總收入除以總貨量計算的簡化平均售價。

中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」或「本公司」)董事欣然宣佈本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核合併業績如下：

### **就一九九五年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明**

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

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

## 業務回顧

二零零九年儘管受到二零零八年第四季起全球經濟滑落帶來史無前例營商困境的影響，中芯國際繼續擴充產品組合與客戶。本公司仍持續受惠於其位於規模最大、增長最快的中國集成電路市場的策略性地位，目睹國內穩定增長，尤其是振興經濟計劃點燃強勁內需。鑒於本公司業務於二零零九年開始改善與恢復，加上產能利用率於第四季反彈至91.5%，本公司來自更先進0.13微米或以下製程的收益錄得大幅增長。

## 財務回顧

二零零九年，本公司經營活動所得現金為283.6百萬美元。二零零九年資金開支總計189.9百萬美元，主要用於研發45納米技術、擴充上海及天津200毫米晶圓廠的產能、將北京廠的DRAM設施改為生產邏輯晶圓以及為深圳項目取得深圳土地使用權及購買設備。邁步向前，本公司相信，谷底已過，但仍將繼續實施嚴格資本開支監控，改善效能，培育創意，充實財力，銳意取得持續盈利能力。

## 客戶及市場

中芯國際的客戶遍佈全球，包括主要的半導體整合製造商、芯片設計公司及系統公司。憑藉本公司於中國的策略優勢，年內本公司於大中華市場的業務增長強勁，對收益總額的貢獻自二零零八年的31%增至二零零九年的36%。

按地區收入計算，北美客戶貢獻收益總額的59%，仍屬於中芯國際二零零九年最大的客戶組別，反映先進製程的強勁增長。於其他地區，中國本土客戶於二零零九年的貢獻收益總額為20%，台灣客戶緊隨其後貢獻15%。

通訊產品佔貢獻收益總額的50%，繼續成為本公司最大業務分部。同樣地，消費產品貢獻的收益比例自二零零八年的32%增至二零零九年的38%。本公司的北美客戶(包括主要的半導體整合製造商及芯片設計公司)對通訊產品(主要為移動電話、網絡及WLAN(無線區域網絡)應用產品)的需求強勁，而中國客戶則對消費及通訊產品(包括數碼電視、電視機頂盒、移動電話、可攜式媒體播放器(PMP)及個人電子助理(PDA)產品)的需求強勁。

在按技術標準劃分的收益方面，0.13微米或以下製程的收益自二零零八年的39%增至二零零九年的48%，而65納米技術對二零零九年晶圓收益貢獻1%。0.13微米或以下先進邏輯製程收益於二零零九年第一季增長逾135%，並於整年持續向好。另外，45納米低功耗技術開發如期進行，本公司同時將技術供應擴展至40納米，另外擴充至包括55納米。

二零零九年，本公司新增74名客戶，大部分新客戶為中國的芯片設計公司，本公司營收因此錄得高速增長。尤其是，無論按收益計算，抑或按採用先進技術的新產品(部分為65納米技術)數量計算，本公司的中國業務一直穩步增長。此項趨勢亦顯示，中國的創新與設計能力正以高速趕上世界各國。在中國的芯片設計公司中，具備創新設計與產品且潛力優厚的一眾新星持續出現，本公司為該等公司提供多款應用技術，包括CMOS圖像感應器(CIS)、CMMB移動電視、高清電視、RFID、無線產品及其他產品。為達到此項目標，中芯國際維持與中國現有客戶及新增客戶一貫合作承諾，進而紮穩作為市場上領先代工企業的地位，與此同時，本公司將繼續拓展全球市場。

## 研發

本公司二零零九年的研發開支為160.8百萬美元，佔本公司銷售額15.0%。

研發工作主要集中於本公司的邏輯晶圓及系統晶片(SOC)業務。中芯國際於二零零九年開創多個重要里程碑。年初，Synopsis與中芯國際聯合推出的90納米多重電壓RTL至GDSII的升級參考設計流程，是可提升內置針對測試(DFT)及生產的設計(DFM)能力的高級合成工具。於二零零九年四月，中芯國際與國內領先設計公司共同開發的90納米數碼相框芯片，是市場上集成度最高的多媒體SOC。先進CMOS邏輯晶圓方面，中芯國際提前成功開發45納米芯片，亦於65納米及90納米技術標準加入新的知識產權庫。此外，本公司成功開發0.11微米CMOS圖像感應器(CIS)加工技術，是目前業內最先進的CIS加工技術之一。在非揮發性記憶體(NVM)技術方面，0.13微米ETOx已於二零零九年初投產，而90納米ETOx則正進行風險生產。本公司於微電機系統(MEMS)芯片方面的研發亦已於二零零九年為首名客戶升級為風險生產，另外亦成功提升了相變化記憶體、HV、混合信息及射頻(RF)等其他方面的技術，使相關產品更輕巧、更省電、成本更低，從而配合客戶需求。

本公司聘用約700名研發人員，具備半導體行業經驗與全球及中國著名大學學府高等學位。

## 訴訟

本公司與台積電於二零零九年十一月九日訂立和解協議(「二零零九年和解協議」)，平息一切未決訴訟。二零零九年和解協議解決雙方之間一切未決訴訟，而雙方均撤銷一切未決訴訟，包括本公司反訴台積電的待決加州訴訟。二零零九年和解協議的主要條款包括：

- 1) 作出判決後，雙方解除所有已經或可能已經訴諸待決訴訟的指控；
- 2) 終止中芯國際根據先前和解協議項下餘下款項(約40百萬美元)的付款責任；
- 3) 向台積電支付合共200百萬美元(於簽訂協議時支付15百萬美元，資金將以中芯國際現有現金結餘撥付，餘額將於四年內分期支付 — 二零零九年十二月三十一日前須付15百萬美元、二零一零年十二月三十一日前須付80百萬美元、二零一一年十二月三十一日前須付30百萬美元、二零一二年十二月三十一日前須付30百萬美元及二零一三年十二月三十一日前須付30百萬美元)；
- 4) 承諾授予台積電1,789,493,218股中芯國際股份(佔中芯國際於二零零九年十月三十一日已發行股本約8%)及一份可認購695,914,030股中芯國際股份的認股權證(可予調整及於發行後三年內行使)，認購價為每股1.30港元。股份及認股權證讓台積電可於股份發行落實後獲得中芯國際已發行股本總控股權約10%，惟須待接獲政府及監管機構批准，方可作實；及
- 5) 倘違反本次和解，則採取若干補救措施。

## 二零一零年展望

隨著經濟改善，本公司將逐步加固整體基礎，故對二零一零年整體展望抱持樂觀態度。隨著官司和解，本公司有個新開始，新管理團隊也準備就緒，迎接前面的挑戰。

毛利率於二零零九年最後一季回復至10.5%，而本公司的目標是於二零一零年保持雙位數字。此外，隨著客戶轉移至平均售價較高的先進製程，產品組合不斷改善，而65納米技術亦持續擴產。資本開支繼續受控，並集中在平均售價較高的產品上。

半導體市場整體向好，而且，中國市場更為理想。本公司對中芯國際二零一零年表現感到樂觀，我們將抓緊機遇，在此蛻變的一年改善業務。

# 管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

## 合併財務數據

下文呈列的二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及截至該等日期止年度的合併財務資料概要乃摘錄自且在整體上乃參照經審核合併財務報表(包括本年報其他部份載列的相關附註)，並應與該等報表一併閱讀。於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及截至該等日期止兩個年度之合併財務選錄乃摘錄自本年報並無載入的經審核合併財務報表。下文呈列的合併財務資料概要已按美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	(以千美元計值，每股股份及每股美國預託股份的數據除外)				
<b>收益表數據：</b>					
銷售額	\$ 1,171,319	\$ 1,465,323	\$ 1,549,765	\$ 1,353,711	\$ 1,070,387
銷售成本 <sup>(1)</sup>	1,105,134	1,338,155	1,397,038	1,412,851	1,184,589
毛利(毛損)	66,185	127,168	152,727	(59,140)	(114,202)
經營費用(收入)：					
研究及開發	78,865	94,171	97,034	102,240	160,754
一般及行政	35,701	47,365	74,490	58,841	215,566
銷售及市場推廣	17,713	18,231	18,716	20,661	26,566
訴訟和解	—	—	—	—	269,637
已收購無形資產攤銷	20,946	24,393	27,071	32,191	35,064
長期資產減值虧損	—	—	—	106,741	138,295
銷售設備及其他固定資產收入	—	(43,122)	(28,651)	(2,877)	3,832
總經營開支淨額	153,225	141,038	188,659	317,797	849,714
經營收入(虧損)	(87,040)	(13,870)	(35,932)	(376,937)	(963,917)
其他收入(開支)：					
利息收入	11,356	14,916	12,349	11,542	2,591
利息開支	(38,784)	(50,926)	(37,936)	(50,767)	(24,699)
股份及認股權證發行承諾的公平					
價值變動	—	—	—	—	(30,101)
外匯收益(虧損)	(3,355)	(21,912)	11,250	3,230	4,180
其他淨額	4,462	1,821	2,238	7,429	4,626
其他總收入(開支)淨額	(26,322)	(56,101)	(12,100)	(28,566)	(43,403)
除所得稅前收入(虧損)	(113,362)	(69,971)	(48,032)	(405,503)	(1,007,319)
所得稅利益(開支)	(285)	24,928	29,720	(26,433)	46,624
股本投資虧損	(1,379)	(4,201)	(4,013)	(444)	(1,782)
不計會計準則變動之累計影響之					
收入(虧損)淨額	(115,026)	(49,244)	(22,324)	(432,380)	(962,478)
會計準則變動之累計影響					
收入(虧損)淨額	—	5,154	—	—	—
收入(虧損)淨額	(115,026)	(44,090)	(22,324)	(432,380)	(962,478)
非控股權益權益增加	251	(19)	2,856	(7,851)	(1,060)
普通股持有人應佔收入(虧損)	(114,775)	(44,109)	(19,468)	(440,231)	(963,537)
每股收入(虧損)·基本	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.02)	\$ (0.04)
每股收入(虧損)·攤薄	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.02)	\$ (0.04)
用作計算每股基本收入(虧損)的					
股份 <sup>(2)(3)</sup>	18,184,429,255	18,334,498,923	18,501,940,489	18,682,544,866	22,359,237,084
用作計算每股攤薄收入(虧損)的					
股份 <sup>(2)(3)</sup>	18,184,429,255	18,334,498,923	18,501,940,489	18,682,544,866	22,359,237,084

- (1) 包括直接參與製造業務的僱員的遞延股份報酬攤銷。
- (2) 在計算每股攤薄盈虧時，不將反攤薄優先股、購股權及認股權證計入已發行普通股的加權平均數。二零零五年、二零零六年、二零零七年、二零零八年及二零零九年的每股基本收入(虧損)與每股攤薄虧損並無差異。
- (3) 所有股份資料已作出追溯調整，以反映二零零四年三月全球發售普通股(「全球發售」)完成後的1股拆細為10股的股份拆細。

	十二月三十一日				
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	(以千美元計值)				
<b>資產負債表數據：</b>					
現金及現金等價物	\$ 585,797	\$ 363,620	\$ 469,284	\$ 450,230	\$ 443,463
受限制現金	—	—	—	6,255	20,360
短期投資	13,796	57,951	7,638	19,928	—
應收帳款，已扣除撥備	241,334	252,185	298,388	199,372	204,290
存貨	191,238	275,179	248,310	171,637	193,705
流動資產總值	1,047,465	1,049,666	1,075,302	926,858	907,058
土地使用權淨額	34,768	38,323	57,552	74,293	78,112
廠房及設備淨額	3,285,631	3,244,401	3,202,958	2,963,386	2,251,614
資產總值	4,586,633	4,541,292	4,708,444	4,270,622	3,524,077
流動負債總額	896,038	677,362	930,190	899,773	1,031,523
長期負債總額	622,497	817,710	730,790	578,689	661,472
負債總額	1,518,535	1,495,072	1,660,980	1,478,462	1,692,995
少數股東權益	38,782	38,800	34,944	42,795	34,842
股東權益合計	\$ 3,029,316	\$ 3,007,420	\$ 3,012,519	\$ 2,749,365	\$ 1,796,240

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	(以千美元計值，百分比及營運數據除外)				
<b>現金流量數據：</b>					
收入(虧損)淨額	\$ (111,026)	\$ (49,244)	\$ (22,324)	\$ (432,380)	\$ (962,478)
收入(虧損)淨額與經營活動所得(所用)現金淨額對帳的調整：					
折舊及攤銷	769,472	919,616	706,277	761,809	748,185
經營活動所得(所用)現金淨額	648,105	769,649	672,465	569,782	283,566
購買廠房及設備	(872,519)	(882,580)	(717,171)	(669,055)	(217,269)
投資活動所用現金淨額	(859,652)	(917,369)	(643,344)	(761,713)	(211,498)
融資活動所得(所用)現金淨額	190,364	(74,440)	76,637	173,314	(78,902)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	(21,376)	(222,177)	105,664	(19,054)	(6,767)
<b>其他財務數據：</b>					
毛利率	5.7%	8.7%	9.9%	-4.4%	-10.7%
經營利潤率	-7.4%	-0.9%	-2.3%	-27.8%	-90.1%
淨利潤率	-9.8%	-3.0%	-1.3%	-32.5%	-90.0%
<b>經營數據：</b>					
已付運晶圓(以單位計)：					
合計 <sup>(1)</sup>	1,347,302	1,614,888	1,849,957	1,611,208	1,376,663

- (1) 包括邏輯晶圓、DRAM、銅連接件及所有其他晶圓。

## 截至二零零九年十二月三十一日止年度與截至二零零八年十二月三十一日止年度的比較

### 銷售額

銷售額由二零零八年的1,353.7百萬美元下跌20.9%至二零零九年的1,070.4百萬美元，主要是由於整體晶圓付運量減少所致。二零零九年全年，晶圓總付運量為1,376,663片8吋等值晶圓，較去年減少14.6%。

本公司付運晶圓的平均售價<sup>1</sup>由每片晶圓840美元減少7.5%至每片晶圓778美元。倘剔除DRAM業務的收益，利用0.13微米或以下製程技術的晶圓收入所佔百分比在上述兩個期間自38.2%升至47.5%。

### 銷售成本及毛利(毛損)

銷售成本由二零零八年的1,412.9百萬美元減少16.2%至二零零九年的1,184.6百萬美元。二零零九年銷售成本總額中，575.1百萬美元為廠房及設備折舊，23.5百萬美元為遞延成本攤銷及股權報酬成本。二零零八年銷售成本總額中，663.1百萬美元為廠房及設備折舊，28.4百萬美元為遞延成本攤銷及股權報酬成本。

本公司於二零零九年的毛損為114.2百萬美元，二零零八年的毛損則有59.1百萬美元。二零零九年的毛利率為-10.7%，而二零零八年為-4.4%。毛利率下降的主要原因是二零零九年第一季度市場經濟下滑。

### 經營收入、開支及經營虧損

經營開支由二零零八年的317.8百萬美元增加167.4%至二零零九年的849.7百萬美元，主要是由於訴訟和解相關費用所致。

研究及開發開支由二零零八年的102.2百萬美元增加57.2%至二零零九年的160.8百萬美元。二零零九年，本公司就研究及開發開支獲得的政府補助較二零零八年減少；然而，45納米技術的開發開支及上海12吋項目的開支於二零零九年亦有所上升。

一般及行政開支由二零零八年的58.8百萬美元增加266.4%至二零零九年的215.6百萬美元，主要原因為法律費用增加。

銷售及市場推廣開支由二零零八年的20.7百萬美元上升28.6%至二零零九年的26.6百萬美元，原因為銷售及市場推廣活動增多。

按「附註11. 一 已收購無形資產淨額」所述，已收購無形資產攤銷從二零零八年的32.2百萬美元增至二零零九年的35.1百萬美元。

二零零九年第四季，經營開支項下確認額外費用269.6百萬美元及138.3百萬美元，分別與訴訟和解及長期資產減值有關。訴訟和解費用總額包括分類為非經營開支，為數299.7百萬美元。

<sup>1</sup> 根據總收入除以總貨量計算的簡化平均售價。

## 其他收入(開支)

因此，本公司二零零九年的經營虧損為963.9百萬美元，而二零零八年則為376.9百萬美元。二零零九年及二零零八年的經營利潤率分別為(90.1%)及(27.8)%。

其他開支由二零零八年的28.6百萬美元增至二零零九年的43.4百萬美元，主要是由於利息開支增加所致。利息開支增加，主要是由於與訴訟和解有關承諾授出的股份及認股權證公平價值變動30.1百萬美元所致。非經營活動的外匯收益由二零零八年的3.2百萬美元增至二零零九年的4.2百萬美元。二零零九年，經營及非經營活動的外匯收益總額為7.3百萬美元，而二零零八年則為11.4百萬美元。

## 收入(虧損)淨額

基於上述因素，本公司二零零九年的虧損淨額為963.5百萬美元，而二零零八年則為440.2百萬美元。

## 壞帳撥備

本公司根據過往經驗及相關應收款項帳齡釐定壞帳撥備。本公司的壞帳撥備不包括少數客戶的應收款項，原因為該等款項極有可能收回。本公司按照其餘應收款項的帳齡類別作出壞帳撥備。每項逾期帳齡類別的應收款項按應收款項總額的相關固定百分比計算，最短的逾期帳齡類別為1%而最長的逾期帳齡類別為100%。任何視為無法收回的應收款項將於有關撥備款額撇銷。本公司於二零零九年、二零零八年及二零零七年作出的壞帳撥備分別為115.8百萬美元、1.3百萬美元及0.5百萬美元。本公司按月檢討、分析及調整壞帳撥備。

由於本公司的可收回款項事宜，故於二零零九年第二季終止確認管理收益。此外，本公司在二零零九年錄得壞帳撥備115.8百萬美元，其中93.5百萬美元及21.1百萬美元主要為所提供服務的管理收益及售出相關設備有關的長期未收訖逾期債項。

## 債務安排

下表載列二零零九年十二月三十一日本公司按合併基準根據現行合約安排而具有的未來現金付款承擔總額：

合約承擔	各期應付款額				
	合計	一年內	一至兩年	三至五年	五年後
		(合併，以千美元計值)			
短期借貸	\$ 286,864	\$ 286,864	\$ —	\$ —	\$ —
以長期債項擔保之長期貸款	756,437	205,784	334,995	215,658	—
經營租約責任 <sup>(1)</sup>	5,439	743	453	361	3,882
採購責任 <sup>(2)</sup>	146,506	146,506	—	—	—
其他長期責任 <sup>(3)</sup>	189,946	101,842	33,339	54,765	—
合約承擔總額	\$ 1,385,192	\$ 741,739	\$ 368,787	\$ 270,784	\$ 3,882

(1) 指本集團就使用廠房所處土地及租賃其他辦公室設備而支付的租金責任。

(2) 指興建或購置半導體設備以及其他物業或服務的承擔。

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

於二零零九年十二月三十一日，本公司尚未償還的長期負債主要包括有抵押銀行貸款756.4百萬美元。該貸款須於二零零六年六月起分期償還，而最後還款期為二零一二年十二月。

二零零六年貸款融資(中芯上海)。於二零零六年六月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」)與國際及中國的銀行組成的銀團訂立金額為600.0百萬美元的長期信貸協議(以美元結算)。其中393.0百萬美元用於償還中芯上海於二零零一年十二月至二零零四年一月之銀行信貸的未償還本金。剩餘本金將用作中芯上海未來擴張及日常營運所需的資金。該項信貸以中芯上海8吋晶圓廠之生產設備作為抵押。本公司已為中芯上海的此項信貸項下的責任作出擔保。截至二零零七年十二月三十一日，中芯上海已全部提取該貸款融資。本金由二零零六年十二月起分十期償還，每半年支付。截至二零零九年十二月三十一日，中芯上海已根據償還進度表償還472百萬美元。於二零零九年，該貸款之息率介乎1.18%至3.18%不等。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，有關利息開支分別為5.5百萬美元、17.0百萬美元及17.3百萬美元，其中0.2百萬美元、5.4百萬美元及3.3百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零零九年、二零零八年及二零零七年的在建資產增加。

於二零零九年十二月三十一日，該等長期信貸的未償還總結餘以原成本為1,815百萬美元的若干設備作為抵押。

於二零零六年六月訂立的長期貸款協議載有以下契諾：

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯上海違約。

有關中芯上海的財務契諾包括：

1. 合併有形資產淨值不少於1,200百萬美元；
2. 合併借貸總額相對合併有形資產淨值之百分比：
  - (a) 截至及包括二零零八年十二月三十一日止期間不高於60%；及
  - (b) 其後不高於45%；
3. 合併借貸總額相對追蹤此前四個季度未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入之比率不超過1.50倍；及
4. 債務償付比率不低於1.5倍。債務償付比率指追蹤四個季度未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入除以同期所有銀行借款(包括租購、租賃及其他借款)的預定本金償還額及利息支出。

有關本公司(擔保人)的財務契諾包括：

1. 合併有形資產淨值不少於2,300百萬美元；
2. 合併借貸淨額相對合併有形資產淨值之百分比：
  - (a) 截至及包括二零零九年六月三十日止期間不高於50%；
  - (b) 其後不高於40%；及
3. 合併借貸淨額相對追蹤四個季度未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入之比率：
  - (a) 截至及包括二零零九年六月三十日止期間不高於1.50倍；及其後不高於1.30倍。

中芯上海獲得方豁免契諾。此外，本公司現正與借方接洽，就餘下美元貸款再融資，預計可由本報告日期起計於短期內完成有關重組。

二零零九年美元及人民幣貸款融資。二零零九年六月，中芯上海與中國進出口銀行訂立金額分別為80百萬美元及人民幣200百萬元的新兩年貸款融資。該項信貸以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年銀行融資將用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及日常營運所需的資金。截至二零零九年十二月三十一日，中芯上海已提取該貸款融資分別70百萬美元及人民幣200百萬元(29.3百萬美元)。本金由二零一一年六月起償還。於二零零九年，該貸款之息率介乎3.10%至4.86%不等。於二零零九年，有關利息開支為1.3百萬美元，其中0.1百萬美元撥作資本，入帳列為二零零九年的在建資產增加。

於二零零九年十二月三十一日，該信貸的未償還總結餘以原成本為362百萬美元的若干設備作為抵押。

二零零五年貸款融資(中芯北京)。二零零五年五月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為600.0百萬美元的五年貸款融資(以美元結算)。該等為期五年的銀行貸款將用作擴展中芯北京晶圓廠的產能。提取融資期限將於協議簽署日期後十二個月屆滿。該項信貸以中芯北京12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。本公司已為中芯北京的此項融資債務作出擔保。截至二零零六年十二月三十一日，中芯北京已全數提取該項貸款融資600.0百萬美元。本金由二零零七年十二月開始分六期償還，每半年支付。於二零零八年及二零零七年，中芯北京已根據償還進度償還分別200.0百萬美元及100.0百萬美元。二零零九年六月二十六日，中芯北京訂立銀團貸款協議修訂，將尚未償還款項的還款期由二零零九年六月二十八日延長至二零一一年十二月二十八日及以後。有關修訂包括倘中芯北京的財務表現超逾若干預設基準，則必須提前償還部分未償還餘額。該筆貸款融資於二零零九年的息率介乎2.64%至3.46%不等。由於經修訂工具的條款與原本的條款並無重大分別，因此有關修訂列作修訂。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，有關利息開支分別為10.2百萬美元、25.6百萬美元及42.2百萬美元，其中0.5百萬美元、1.6百萬美元及2.3百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零零九年、二零零八年及二零零七年的在建資產增加。

於二零零九年十二月三十一日，中芯北京美元銀團貸款的未償還總結餘以原成本為1,314百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯北京違約：

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

於二零零九年十二月三十一日，中芯北京已遵守該等契諾。

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

於二零零九年十二月三十一日，中芯天津及中芯上海的未償還總結餘分別以原成本為22百萬美元及115百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

截至二零零九年十二月三十一日，中芯天津已提取15.1百萬歐元，並償還債款合共12.1百萬歐元。於二零零九年十二月三十一日，剩餘的結餘為3.0百萬歐元，相等於4.3百萬美元。於二零零九年，貸款息率介乎0.73%至2.75%不等。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，利息開支分別為0.2百萬美元、0.6百萬美元及0.7百萬美元，其中0.03百萬美元、0.1百萬美元及0.06百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零零九年、二零零八年及二零零七年的在建資產增加。

於二零零九年十二月三十一日，信貸的未償還總結餘以中芯天津原成本為22百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

截至二零零九年十二月三十一日，中芯上海已提取56.9百萬歐元並償還債款合共24.9百萬歐元。於二零零九年十二月三十一日，剩餘的結餘為32.0百萬歐元，相等於45.9百萬美元。於二零零九年，貸款息率介乎0.83%至2.28%不等。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，利息開支分別為1.1百萬美元、2.1百萬美元及0.3百萬美元，其中0.03百萬美元、0.7百萬美元及0.02百萬美元分別撥作資本，入帳列為二零零九年、二零零八年及二零零七年的在建資產增加。

於二零零九年十二月三十一日，信貸的未償還總結餘以中芯上海原成本為115百萬美元的若干設備作抵押。

二零零六年貸款融資(中芯天津)。二零零六年五月，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)與中國之銀行組成的銀團訂立本金總額為300.0百萬億美元的貸款融資。該項貸款以天津晶圓廠的生產設備(以歐元結算貸款購入之生產設備除外)及按該項信貸未償還本金額與歐元結算貸款比例計算之土地使用權及廠房作抵押。本公司已為中芯天津的此項融資債務作出擔保。截至二零零九年十二月三十一日，中芯天津提取259百萬美元貸款。本金由二零一零年二月開始按每半年一期分六期償還。於二零零九年十二月三十一日，中芯天津提早償還80百萬美元，未償還餘額為179百萬美元。於二零零九年，該貸款之息率介乎1.69%至3.11%不等。截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，有關利息開支分別為8.0百萬美元、9.1百萬美元及0.3百萬美元，其中1.55百萬美元、1.8百萬美元及0.02百萬美元撥作資本，入帳列為二零零九年、二零零八年及二零零七年的在建資產增加。

於二零零九年十二月三十一日，信貸的未償總結餘以原成本為631百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯天津違約：

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

於二零零九年十二月三十一日，中芯天津已遵守該等契諾。

短期信貸協議。於二零零九年十二月三十一日，本公司共有十九份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多336.9百萬美元的信貸融資。截至二零零九年十二月三十一日，本公司已根據此等信貸協議提取286.9百萬美元，而日後仍可借貸50.0百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押(以定期存款抵押的20.4百萬美元除外)。於二零零九年，有關利息開支為11.3百萬美元。二零零九年，貸款的息率介乎1.11%至8.75%不等。

## 資本化利息

本公司興建廠房及設備的資金在建設期間產生的利息，在扣除已收政府補助後撥作資本。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均金額乘以借貸息率釐定。資本化利息計入相關資產的成本，按資產的可使用年限攤銷。二零零九年、二零零八年、二零零七年，資本化利息5.1百萬美元、10.7百萬美元及7.7百萬美元(已扣除政府補助)分別計入年內相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限攤銷。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司有關資本化利息的攤銷支出分別為8.4百萬美元、6.9百萬美元及5.4百萬美元。

## 承擔

於二零零九年十二月三十一日，本公司有關成都、北京、天津、上海及深圳設施建設的承擔為69百萬美元。本公司有關成都測試設施以及北京、天津、上海及深圳晶圓廠購買機器及設備的承擔為77百萬美元。

## 債務對股本比率

於二零零九年十二月三十一日，本公司的債務對股本比率約為58%，乃根據短期借貸、長期負債即期部份以及長期債項的總和除以股東權益總額計算。

## 外匯波動風險

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

為盡量降低該等風險，本公司購買一般為期少於十二個月的遠期外匯合約，以避免匯率波動對外幣計值交易活動造成不利影響。該等遠期外匯合約主要以人民幣、日圓或歐元計值，且不符合美國財務會計準則委員會會計準則(「ASC」)第815號「衍生工具及對沖」(前為SFAS第133號)(「ASC第815號」)的對沖會計法。

## 跨貨幣掉期波動風險

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

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

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

## 未到期外匯合約

於二零零九年十二月三十一日，本公司未到期遠期外匯合約的名義金額為9百萬美元。於二零零九年十二月三十一日，遠期外匯合約的公平價值虧損約為0.4百萬美元，已計入其他收入及其他流動資產。本公司於二零零九年十二月三十一日尚未到期的外匯合約款項為9百萬美元，全部將於二零一零年到期。

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

於二零零七年十二月三十一日，本公司未到期的外匯合約款項為0.4百萬美元，全部已於二零零八年到期。

本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零零九年十二月三十一日		於二零零八年十二月三十一日		於二零零七年十二月三十一日	
	(千美元)		(千美元)		(千美元)	
	二零零九年	公平價值	二零零八年	公平價值	二零零七年	公平價值
<b>遠期外匯協議</b>						
(收取歐元／支付美元)						
合約金額	21,265	(390)	31,144	(440.8)	—	—
(收取人民幣／支付美元)						
合約金額	(12,236)	(39)	189,543	(3,069.5)	404	530.4
合約總額	9,029	(429)	220,687	(3,510.3)	404	530.4

## 未到期跨貨幣掉期合約

於二零零九年十二月三十一日，本公司未到期跨貨幣掉期合約的名義金額為24.7百萬美元。名義金額以美元等價物計值，按相關日期的即期匯率計算。於二零零九年十二月三十一日，跨貨幣掉期合約的公平價值約為收益0.1百萬美元，計入其他收入(開支)淨額、預提費用及其他流動負債。於二零零九年十二月三十一日，本公司有未到期跨貨幣掉期合約24.7百萬美元，全部將於二零一二年到期。

## 利率風險

本公司的利率風險主要來自本公司的長期債項承擔(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。下表載列於二零零九年十二月三十一日本公司尚未償還債務承擔的每年到期本金額及到期年份的相關加權平均隱含遠期利率。本公司的長期債務承擔的利率各有不同。本公司的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息率掛鈎。本公司歐元貸款利率與歐洲銀行同業拆息率掛鈎。因此，本公司貸款的利率或會跟隨相關掛鈎利率出現波動。

	十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年 (預測)	二零一二年
	(千美元，百分比除外)		
<b>美元計值</b>			
平均結餘	388,792	78,924	9,506
平均利率	1.82%	2.40%	2.92%
<b>歐元計值</b>			
平均結餘	29,789	16,201	3,245
平均利率	1.21%	1.56%	1.88%
加權平均遠期利率	1.82%	2.37%	2.86%

# 合併資產負債表

(以美元計值，股份數據除外)

		於十二月三十一日		
	附註	二零零九年	二零零八年	二零零七年
<b>資產</b>				
流動資產：				
現金及現金等價物		\$ 443,462,514	\$ 450,229,569	\$ 469,284,013
受限制現金	4	20,360,185	6,254,813	—
短期投資	5	—	19,928,289	7,637,870
應收帳款，已扣除撥備(二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日分別為96,144,543元、5,680,658元及4,492,090元)	7	204,290,545	199,371,694	298,387,652
存貨	8	193,705,195	171,636,868	248,309,765
預付費用及其他流動資產		28,881,866	56,299,086	31,237,755
出售設備及其他固定資產之應收款項		—	23,137,764	17,321,000
持作出售資產	9	8,184,462	—	3,123,567
遞延稅項資產的即期部份	18	8,173,216	—	—
流動資產合計		907,057,983	926,858,083	1,075,301,622
預付土地使用權	10	78,111,788	74,293,284	57,551,991
廠房及設備，淨額	11	2,251,614,217	2,963,385,840	3,202,957,665
購入無形資產，淨額	13	182,694,105	200,059,106	232,195,132
遞延成本，淨額	27	—	47,091,516	70,637,275
股本投資	14	9,848,148	11,352,186	9,896,398
其他長期預付款		391,741	1,895,337	2,988,404
遞延稅項資產	18	94,358,635	45,686,470	56,915,172
資產合計		\$ 3,524,076,617	\$ 4,270,621,822	\$ 4,708,443,659
<b>負債及股東權益</b>				
流動負債：				
應付帳款	15	\$ 228,882,804	\$ 185,918,539	\$ 301,992,739
短期借貸	17	286,864,063	201,257,773	107,000,000
長期債項的即期部分	17	205,784,080	360,628,789	340,692,788
預提費用及其他流動負債		111,086,990	122,173,803	150,109,963
承兌票據的即期部份	15	78,608,288	29,242,001	29,242,000
承諾發行與訴訟和解相關之股份及認股權證		120,237,773	—	—
應付所得稅		58,573	552,006	1,152,630
流動負債合計		1,031,522,571	899,772,911	930,190,120

於十二月三十一日

	附註	二零零九年	二零零八年	二零零七年
長期負債：				
承兌票據的非即期部份	16	83,324,641	23,589,958	51,057,163
長期債項	17	550,653,099	536,518,281	616,294,743
有關特許權協議的長期應付帳款	18	4,779,562	18,169,006	62,833,433
其他長期負債		21,679,690	—	—
遞延稅項負債	19	1,035,164	411,877	604,770
長期負債合計		661,472,156	578,689,122	730,790,109
負債合計		1,692,994,727	1,478,462,033	1,660,980,229
非控股權益	20	34,841,507	42,795,288	34,944,408
承諾	24			
權益：				
普通股，面值0.0004美元，二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日的法定股份均為50,000,000,000股，已發行股份分別為22,375,886,604股、22,327,784,827股及18,558,919,712股				
		8,950,355	8,931,114	7,423,568
額外繳入股本		3,499,723,153	3,489,382,267	3,313,375,972
累計其他綜合虧損		(386,163)	(439,123)	(1,881)
累計虧絀		(1,712,046,962)	(748,509,757)	(308,278,637)
股東權益合計		1,796,240,383	2,749,364,501	3,012,519,022
負債、非控股權益及股東權益合計		\$ 3,524,076,617	\$ 4,270,621,822	\$ 4,708,443,659
流動資產淨值		\$ (124,464,588)	\$ 27,085,172	\$ 145,111,502
總資產減流動負債		\$ 2,492,554,046	\$ 3,370,848,911	\$ 3,778,253,539

隨附附註乃該等合併財務報表的一部份。

# 合併營運報表

(以美元計值，股份數據除外)

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年	二零零八年	二零零七年
銷售額	25	\$ 1,070,387,103	\$ 1,353,711,299	\$ 1,549,765,288
銷售成本		1,184,589,553	1,412,851,079	1,397,037,881
(毛損)毛利		(114,202,450)	(59,139,780)	152,727,407
經營開支(收入)：				
研究及開發		160,753,629	102,239,779	97,034,208
一般及行政		215,565,907	58,841,103	74,489,877
銷售及市場推廣		26,565,692	20,661,254	18,715,961
所收購無形資產攤銷		35,064,589	32,191,440	27,070,617
長期資產減值虧損	12	138,294,783	106,740,667	—
出售設備及其他固定資產虧損(收益)	9, 12	3,832,310	(2,877,175)	(28,651,446)
訴訟和解開支		269,637,431	—	—
總經營開支，淨額		849,714,341	317,797,068	188,659,217
經營虧損	30	(963,916,791)	(376,936,848)	(35,931,810)
其他收入(開支)：				
利息收入		2,591,284	11,542,339	12,348,630
利息開支		(24,699,336)	(50,766,958)	(37,936,126)
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動		(30,100,793)	—	—
外匯收益		4,179,986	3,229,710	11,249,889
其他，淨額		4,626,008	7,428,721	2,237,902
其他總開支，淨額		(43,402,851)	(28,566,188)	(12,099,705)
所得稅前虧損		(1,007,319,642)	(405,503,036)	(48,031,515)
所得稅利益(開支)	19	46,624,242	(26,432,993)	29,719,775
股本投資虧損	14	(1,782,142)	(444,211)	(4,012,665)
虧損淨額		(962,477,542)	(432,380,240)	(22,324,405)
非控股權益權益增加		(1,059,663)	(7,850,880)	2,856,258
中芯國際集成電路製造有限公司應佔虧損		(963,537,205)	(440,231,120)	(19,468,147)
每股虧損，基本及攤薄				
中芯國際集成電路製造有限公司應佔每股虧損淨額	22	\$ (0.04)	\$ (0.02)	\$ (0.00)
用作計算每股基本及攤薄虧損的股份	22	22,359,237,084	18,682,544,866	18,501,940,489

隨附附註乃該等合併財務報表的一部份。

# 合併股東權益及綜合收入(虧損)表

(以美元計值，股份數據除外)

	普通股		額外繳入股本	累計其他綜合虧損	累計虧蝕	股東權益合計	綜合收入(虧損)總額
	股份	數額					
二零零七年一月一日結餘	18,432,756,463	\$ 7,373,103	\$ 3,288,765,465	\$ 91,840	(288,810,490)	\$ 3,007,419,918	\$ (44,156,216)
行使購股權	126,455,749	50,582	3,988,549	—	—	4,039,131	—
購回受限制普通股	(292,500)	(117)	(21,383)	—	—	(21,500)	—
股權報酬	—	—	20,643,341	—	—	20,643,341	—
虧損淨額	—	—	—	—	(19,468,147)	(19,468,147)	(19,468,147)
外幣匯兌調整	—	—	—	(93,721)	—	(93,721)	(93,721)
二零零七年十二月三十一日結餘	18,558,919,712	\$ 7,423,568	\$ 3,313,375,972	(1,881)	(308,278,637)	\$ 3,012,519,022	\$ (19,561,868)
行使購股權	69,770,815	27,908	768,361	—	—	796,269	—
向一名股東發行普通股	3,699,094,300	1,479,638	163,620,362	—	—	165,100,000	—
股權報酬	—	—	11,617,572	—	—	11,617,572	—
虧損淨額	—	—	—	—	(440,231,120)	(440,231,120)	(440,231,120)
外幣匯兌調整	—	—	—	(437,242)	—	(437,242)	(437,242)
二零零八年十二月三十一日結餘	22,327,784,827	\$ 8,931,114	\$ 3,489,382,267	(439,123)	(748,509,757)	\$ 2,749,364,501	\$ (440,668,362)
行使購股權	48,101,777	19,241	195,785	—	—	215,026	—
股權報酬	—	—	10,145,101	—	—	10,145,101	—
虧損淨額	—	—	—	—	(963,537,205)	(963,537,205)	(963,537,205)
外幣匯兌調整	—	—	—	52,960	—	52,960	52,960
二零零九年十二月三十一日結餘	22,375,886,604	\$ 8,950,355	\$ 3,499,723,153	(386,163)	(1,712,046,962)	\$ 1,796,240,383	\$ (963,484,245)

隨附附註為該等合併財務報表之一部份。

# 合併現金流量表

(以美元計值)

截至十二月三十一日止年度

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
經營業務：			
虧損淨額	\$ (962,477,542)	\$ (432,380,240)	\$ (22,324,405)
虧損淨額與經營業務所得現金淨額對帳的調整：			
遞延稅項	(56,222,094)	11,035,809	(31,234,415)
出售固定資產的虧損(收入)	3,832,310	(2,877,175)	(28,651,446)
折舊及攤銷	748,185,169	761,808,822	706,277,464
承兌票據及有關特許權協議的長期應付帳款的非現金利息支出	3,844,324	6,915,567	4,762,343
所購入無形資產攤銷	35,064,589	32,191,440	27,070,616
股權報酬	10,145,101	11,617,572	20,643,341
股本投資虧損	1,782,142	444,211	4,012,665
長期資產減值虧損	138,294,783	106,740,667	—
訴訟和解(非現金部分)	239,637,431	—	—
股份及認股權證發行承諾的公平價值變動	30,100,793	—	—
呆帳撥備	111,584,756	1,188,568	443,245
營運資產及負債的變動：			
應收帳款	(95,382,736)	97,827,390	(46,645,922)
存貨	(22,068,328)	76,672,897	26,869,187
預付費用及其他流動資產	28,920,815	(23,968,264)	(9,339,779)
應付帳款	35,788,601	(76,827,049)	19,852,824
預提費用及其他流動負債	11,349,772	(7,487)	2,982,369
應付所得稅	(493,433)	(600,624)	1,080,213
其他長期負債	21,679,690	—	(3,333,333)
經營業務所得現金淨額	283,566,143	569,782,104	672,464,967
投資活動：			
購買廠房及設備	(217,269,234)	(669,054,599)	(717,170,957)
購買廠房及設備的政府補助所得款項	54,125,325	4,181,922	—
出售持作出售資產所得款項	1,482,716	563,008	16,476,045
出售廠房及設備所得款項	3,715,641	2,319,597	98,128,041
購買已購入無形資產	(59,096,987)	(79,277,586)	(90,090,114)
購買短期投資	(49,974,860)	(291,007,766)	(135,241,799)
出售短期投資	69,903,150	278,717,347	185,554,532
受限制現金改變	(14,105,371)	(6,254,813)	—
購買股本投資	(278,103)	(1,900,000)	—
投資活動所用現金淨額	(211,497,723)	(761,712,890)	(642,344,252)

## 截至十二月三十一日止年度

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
<b>融資活動：</b>			
短期借貸所得款項	726,897,421	422,575,386	201,658,000
償還短期借貸	(641,291,131)	(328,317,613)	(165,658,000)
償還承兌票據	(15,000,000)	(30,000,000)	(30,000,000)
長期債項所得款項	100,945,569	285,929,954	262,247,672
償還長期債項	(241,655,460)	(345,770,415)	(195,628,015)
行使僱員購股權所得款項	215,026	796,269	4,039,131
發行普通股所得款項	—	168,100,000	—
購回受限制普通股	—	—	(21,500)
贖回非控股權益	(9,013,444)	—	(1,000,000)
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(78,902,019)</b>	<b>173,313,581</b>	<b>75,637,288</b>
匯率變動的影響	66,544	(437,239)	(93,721)
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(6,767,055)</b>	<b>(19,054,444)</b>	<b>105,664,282</b>
現金及現金等價物，年初	450,229,569	469,284,013	363,619,731
<b>現金及現金等價物，年末</b>	<b>\$ 443,462,514</b>	<b>\$ 450,229,569</b>	<b>\$ 469,284,013</b>
<b>現金流量資料的補充披露：</b>			
已付所得稅	\$ 9,636,901	\$ 15,997,808	\$ 435,109
已付利息	\$ 37,934,992	\$ 54,423,059	\$ 45,322,891
<b>投資或融資活動的補充披露</b>			
廠房及設備應付帳款	\$ (105,618,026)	\$ (99,592,362)	\$ (138,839,513)

# 組織結構及主要業務

(以美元計值·

股份數據除外)

## 1. 組織結構及主要業務

中芯國際集成電路製造有限公司於二零零零年四月三日根據開曼群島法例註冊成立。截至二零零九年十二月三十一日止，本公司主要透過下列附屬公司經營業務：

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	所持應佔股權	主要業務
柏途企業有限公司(「柏途」)	薩摩亞 二零零零年四月五日	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」)*#	中華人民共和國(「中國」) 二零零零年十二月二十一日	100%	製造及買賣半導體產品
SMIC, Americas	美利堅合眾國 二零零一年六月二十二日	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」)*#	中國 二零零二年七月二十五日	100%	製造及買賣半導體產品
SMIC Japan Corporation#	日本 二零零二年十月八日	100%	提供市場推廣相關活動
SMIC Europe S.R.L	意大利 二零零三年七月三日	100%	提供市場推廣相關活動
中芯商業(上海)有限公司 (前稱中芯管理諮詢(上海)有限公司)*	中國 二零零三年九月三十日	100%	經營便利店
中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)*#	中國 二零零三年十一月三日	100%	製造及買賣半導體產品
Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation(「AT」)#	開曼群島 二零零四年七月二十六日	66.3%	投資控股
中芯國際集成電路製造(成都)有限公司(「中芯成都」)*	中國 二零零四年八月十六日	66.3%	製造及買賣半導體產品
中芯能源科技(上海)有限公司 (「能源科技」)*#	中國 二零零五年九月九日	100%	製造及買賣太陽能電池有關的半導體產品
中芯國際開發管理(成都)有限公司*#	中國 二零零五年十二月二十九日	100%	建造、營運及管理中芯成都的宿舍、學校及超市
Magnificent Tower Limited	英屬處女群島 二零零六年一月五日	100%	投資控股
Semiconductor Manufacturing International (BVI) Corporation(「SMIC (BVI)」)	英屬處女群島 二零零七年四月二十六日	100%	投資控股
Admiral Investment Holdings Limited	英屬處女群島 二零零七年十月十日	100%	投資控股
中芯國際深圳(香港)有限公司	香港 二零零八年一月二十九日	100%	投資控股
中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司*	中國二零零八年三月二十日	100%	製造及買賣半導體產品
芯電半導體(上海)有限公司*	中國二零零九年三月三日	100%	製造及買賣半導體產品

## 1. 組織結構及主要業務 (續)

\* 在中華人民共和國(「中國」，在本年報中不包括香港、澳門及台灣)註冊為外商獨資企業的公司

# 符號僅供識別

除上文所述者外，本公司亦於中國、香港、薩摩亞、英屬處女群島及開曼群島擁有之多家全資附屬公司為並無實質業務的待業公司。

中芯國際集成電路製造有限公司及其附屬公司(以下統稱為「本公司」或「中芯國際」)主要從事電腦輔助設計、製造、包裝、測試及買賣集成電路與其他半導體服務，以及製造及設計半導體掩膜。

## 2. 主要會計政策概要

### (a) 呈報基準

本公司的合併財務報表乃根據美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。

### (b) 合併基準

合併財務報表包括中芯國際集成電路製造有限公司及其擁有大部份權益的附屬公司的帳目。所有公司間交易及結餘已於合併時抵銷。

### (c) 運用估計

編製符合美國公認會計原則的財務報表時，管理層須作出影響財務報表所載資產與負債及收入與費用呈報金額以及隨附附註的估計及假設。本公司財務報表中的主要會計估計包括或然負債、遞延稅項資產估值撥備、呆帳撥備、存貨估值、不可出售股本投資估值、廠房及設備與購入無形資產的可使用年期、長期資產減值、預提費用、或然事件以及有關股權報酬及相關沒收比率估值的假設。

### (d) 現金及現金等價物

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

### (e) 受限制現金

受限制現金包括就短期信貸而抵押的銀行存款及用作興建廠房的未動用政府撥款。

### (f) 投資

短期投資主要包括債項工具及互惠基金，分類為持至到期、可供出售或買賣證券。

持至到期證券已按攤銷成本入帳。

可供出售證券按中肯市值入帳。未變現盈虧以累計其他綜合收入或虧損入帳。若可供出售投資已結算，則未變現盈虧重新歸類為盈利。視為非暫時性的未變現虧損作為其他開支列入營運報表。

買賣證券按公平價值入帳，未變現盈虧分類為盈利。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (f) 投資 (續)

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

本公司每年評估持至到期證券、可供出售證券及不可買賣的股本投資有否減值，並於發現減值跡象時進行更頻密的評估。當判定投資的公平價值非暫時減少、有事件或跡象顯示投資的公平價值會大幅減少、公平價值遠低於成本及／或公平價值大幅減少已持續較長時間，則投資視作已減值。倘投資非暫時減值，則會撇減至其公平價值。

### (g) 集中信貸風險

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

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

### (h) 存貨

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

### (i) 預付土地使用權

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

### (j) 廠房及設備，淨額

廠房及設備按成本減累計折舊列帳，並以直線法按以下估計可使用年期折舊：

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

本公司興建若干廠房及設備。除有關建築合約的成本外，與興建該等設施直接相關的外在成本(包括徵費及關稅與設備安裝及運輸成本)已撥充資本。經扣除已收政府補助後，本公司將建築期間所涉及的利息撥充資本。(見附註2(n) — 「利息資本化」)。折舊乃於資產可供用作擬定用途時入帳。

### (k) 所購入無形資產

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

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (l) 長期資產減值

當發生任何事件或情況出現變化，顯示個別資產或一組資產的帳面值未必能收回時，本公司會評估該等長期資產有否減值。本公司考慮進行減值評估的因素包括(但不限於)業務或產品系列表現是否遠低於預期、行業或經濟趨勢有否重大逆轉及本公司有否大幅或計劃改變該等資產的用途。本公司會對資產或資產組別的最基本可識別獨立現金流量進行減值分析。本公司會根據資產使用模式及產能主觀判斷釐定個別資產組別的獨立現金流量。於本公司營運中繼續使用之資產的可收回金額乃根據該類資產組別帳面值與估計日後未折現現金流量總額的比較計算。倘該類資產組別帳面值不能透過相關未折現現金流量回收，則會透過比較該類資產組別帳面值與其公平價值間的差額，基於可得之最適用資料(包括市價或貼現現金流量分析)計量減值虧損。(見附註3 —「公平價值」)。

### (m) 收入確認

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

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

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

本公司為若干政府擁有的鑄造廠提供管理服務。於有證據顯示安排存在、服務已提供、費用固定或可予釐定以及可合理確保收回費用時確認服務收入。(見附註21 —「與受監管由政府所有的鑄造廠進行的交易」)。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (n) 利息資本化

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

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零零八年	二零零七年
實際利息開支總額(非訴訟)	\$ 41,421,385	\$ 70,735,520	\$ 72,686,950
於合併營運報表入賬	(24,699,336)	(50,766,958)	(37,936,126)
資本化利息總額	16,722,049	19,968,562	34,750,824
政府補助	(11,617,950)	(9,308,764)	(27,083,604)
資本化利息淨額	\$ 5,104,099	\$ 10,659,798	\$ 7,667,220

### (o) 政府補助

本公司取得以下各種政府補助：

#### (1) 補貼借貸所涉部份利息成本

本公司於二零零九年、二零零八年及二零零七年分別獲得政府現金補助11,617,950美元、9,308,764美元及27,083,604美元，乃按本公司預算借貸的利息開支計算。本公司按應計基準將政府補助入帳列作利息開支的減項。

#### (2) 政府獎勵

本公司於二零零九年、二零零八年及二零零七年分別獲政府以償付若干開支形式的獎勵31,855,697美元、56,967,187美元及5,058,722美元。該等獎勵入帳列作開支減項。

#### (3) 興建廠房的政府補助

若干地方政府提供補助，鼓勵本公司參與及管理有關積體電路行業的新廠房。

於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司已獲得54,125,325美元、7,324,792美元及零元政府補助，其中57,257,456美元、4,181,922美元及零元於二零零九年、二零零八年及二零零七年分別用於抵銷固定資產成本或在建工程成本。

### (p) 研究及開發成本

研究及開發成本在產生時列作費用，扣除相關政府補助後入賬。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (q) 開立成本

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

### (r) 外幣換算

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

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

### (s) 所得稅

當期所得稅根據相關稅務機構法例計提撥備。

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

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

### (t) 綜合收入(虧損)

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

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (u) 金融工具公平價值

本公司在可行情況下根據活躍市場的市場報價及基於可觀察市場數據或按市場數據得出的不可觀察數據的估值技術計量金融工具的公平價值。本公司內部確認自第三方所得價格資料合理後方會用於合併財務報表。倘無可觀察市價數據，則本公司一般會採用依賴其他市場數據或需再作計算的數據進行估值，並按有關列報期間的適當資料估計公平價值。若干情況下，公平價值未必可精確計算或核實，或會因經濟及市場因素變更且本公司對該等因素的評估有變時改變。其他詳情見附註3 — 「公平價值」。

### (v) 股權報酬

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

本公司截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度的實際股份報酬支出總額分別為10,145,101美元、11,617,572美元及20,643,341美元。

### (w) 衍生金融工具

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

### (x) 近期頒佈的會計準則

二零零九年八月，FASB頒佈會計準則修訂(「ASU」)第2009-05號「公平價值計量及披露(標題820) — 按公平價值計量負債」(「ASU第2009-05號」)。ASU第2009-05號修訂以公平價值計量負債的會計指引，當中清楚訂明，倘若活躍市場並無相同負債的報價，申報實體須按以下方式計量公平價值(1)採用相同負債以資產買賣時的報價或類似負債的報價以資產買賣時的報價之估值法；或(2)其他與標題820原則一致的估值法。本修訂亦澄清，當估計負債的公平價值時，申報實體毋須載入獨立數據或調整與阻礙負債轉讓的限制有關的其他數據，而相同負債在計量日期於活躍市場的報價，以及相同負債以資產買賣時於活躍市場的報價(倘資產毋須調整報價)均為第1級公平價值計量。ASU第2009-05號的條文於頒發後的首個申報期間(包括過渡時期)起生效，且可提早採納。採納ASU第2009-05號對本公司合併財務狀況或經營業績並無構成重大影響。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (x) 近期頒佈的會計準則 (續)

於二零零九年十月，FASB頒佈ASU第2009-13號「收益確認(標題605) — 與FASB緊急任務小組一致的多種交付收益安排」。本指引提述多種交付安排的會計方法，讓賣方可將產品或服務(交付物)分開列帳，毋須合併作一個單位。尤其是，本指引修訂分開考慮多種交付安排的標準。本指引訂立用以釐定交付物售價的售價分級制度，此乃根據：(a)賣方特定客觀資料(如有)；(b)第三方資料(倘並無賣方特定客觀資料)；或(c)估計售價(倘並無賣方特定客觀資料或第三方資料)。本指引亦撤除了分配剩餘法，並規定在訂立安排時使用相對售價法分配所有交付物的安排代價。此外，本指引大幅增加與賣方多種交付收益安排相關的披露規定。本指引預期對於二零一零年六月十五日或之後開始的財政年度所訂立或作出重大修改的收益安排具有效力。本公司將於二零一一年一月一日採納本新指引。採納本新指引預期不會對本公司的合併財務狀況、經營業績或現金流造成重大影響。

二零零九年十二月，FASB頒佈ASU第2009-17號「(合併)(標題810) — 改善與可變權益實體交涉企業的財務申報」(「ASU第2009-17號」)(前稱SFAS第167號「修訂FASB第46號(R)詮釋」)。本ASU第2009-17號修訂取代釐定申報實體是否(如有)於可變權益實體擁有控制財務權益的定量風險及回報計算，方法主要為集中辨別哪些申報實體有權影響可變權益實體的業務，而對實體的經濟表現構成最大影響，及(1)有責任承擔實體虧損；或(2)有權收取實體利益。ASU第2009-17號亦規定增加披露可申報實體於可變權益實體的參與程度，以及因參與而令風險出現任何重大轉變。ASU第2009-17號自二零零九年十一月十五日起開始的年度及中期期間生效，且不可提早採納。本公司預計ASU第2009-17號不會對本公司的合併財務報表構成任何重大影響。

二零一零年一月，FASB頒佈ASU第2010-06號「公平價值計量及披露(標題820) — 改善披露公平價值計量」(「ASU第2010-06號」)。本ASU修訂ASU第820號(前稱SFAS第157號「公平價值計量」)，以新增下列項目的披露規定：(1)按公平價值計量的不同資產及負債類別；(2)所用估價法及數據；(3)第3級公平價值計量活動，及(4)第1、2及3級之間的轉讓。ASU第2010-06號指引自二零零九年十二月十五日起開始的首個申報期間生效，惟第3級按整體計算之採購、銷售、發行及交收者之規定披露，將二零一零年十二月十五日起開始的財政年度及該等財政年度內的過渡期間生效。於首次採納期間，實體毋須提供任何前期呈列的修訂披露以作比較。然而，首次採納期間結束後則需作出披露，且可提早採納本指引。ASU第2010-06號不會改變公平價值計量的會計處理方法，但將改變本公司對公平價值計量的披露。

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### (y) 每股虧損

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

於二零零九年一月一日，本公司採納與非控股權益相關的新會計準則(前稱少數股東權益)，因而改變了合併財務報表非控股權益的會計處理方法及申報。於截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日的非控股權益包括非本公司所有的AT可贖回可換股優先股。ASC第810號預期對本公司有效，惟具追溯力的呈報及披露規定除外。非控股權益權益增加現於合併營運報表「虧損淨額」內入帳。

## 3. 公平價值

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

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

第1級 — 相同資產或負債在活躍市場的報價。

第2級 — 除活躍市場報價以外的直接或間接已有公開數據。

第3級 — 對計量資產或負債公平價值屬重要的估值法所採用需再作計算的數據。

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

### 3. 公平價值(續)

#### 按經常基準以公平價值計量的資產／負債

首次確認後按經常基準以公平價值計入本公司資產負債表的資產及負債包括：

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

於二零零八年十二月三十一日採用的公平價值計量方式					
	相同工具在活躍 市場的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再 作計算的數據 (第3級)		總收益 (虧損)
資產：					
遠期外匯合約	\$ —	\$ 665,584	\$ —	\$	4,350,382
跨貨幣利率掉期合約	—	873,040	—		2,324,228
以公平價值計量的衍生資產	\$ —	\$ 1,538,624	\$ —	\$	6,674,610
負債：					
遠期外匯合約	\$ —	\$ 4,175,889	\$ —	\$	(10,809,932)
跨貨幣利率掉期合約	—	1,233,129	—		(1,670,195)
以公平價值計量的衍生負債	\$ —	\$ 5,409,018	\$ —	\$	(12,480,127)

衍生金融工具(包括遠期外匯合約及利率掉期合約)按可比較年期及組合的工具的第2級數據(如匯率及利率)定價。(見附註26 — 「訴訟」)。

### 3. 公平價值(續)

#### 按非經常基準以公平價值計量的資產

於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式					
項目	相同工具在活躍市場的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	重要而需再 作計算的數據 (第3級)	總收益 (虧損)	
已持有及使用的長期資產	\$ —	\$ —	\$ 28,424,849	\$ (5,269,281)	
持作出售長期資產	—	—	8,184,462	(22,718,729)	
	\$ —	\$ —	\$ 36,609,311	\$ (27,988,010)	

根據FASB匯編副主題第360-10號長期資產減值撥備或出售條文，賬面值為33.7百萬美元的已持有及使用長期資產撇減至公平價值28.4百萬美元，導致減值費用5.3百萬美元，並已計入截至二零零九年十二月三十一日止年度內之盈利。

按照FASB匯編副主題第360-10號長期資產減值撥備或出售條文，賬面值為30.9百萬美元的持作出售長期資產撇減至公平價值，扣除銷售成本8.2百萬美元後錄得虧損22.7百萬美元，並已計入截至二零零九年十二月三十一日止年度盈利。

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

根據FASB匯編副主題第360-10號長期資產減值撥備或出售條文，賬面值約為10億美元的已持有及使用長期資產撇減至公平價值約917.0百萬美元，導致減值費用105.8百萬美元，並已計入截至二零零八年十二月三十一日止年度內之盈利。

#### 不按公平價值列帳的金融工具

金融工具包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、短期借貸、長期承兌票據、有關特許權協議的長期應付帳款、長期債項、應付帳款及應收帳款。現金及現金等價物、短期投資及短期借貸的帳面值根據市場報價或因屬短期而與公平價值相若。由於貼現承兌票據的利率於票據入帳日期與二零零九年十二月三十一日期間並無大幅波動，故長期承兌票據(主要與二零零九年十一月發生的二零零九年訴訟和解有關，見附註26)的帳面值與公平價值相若。本公司其他不按公平價值列帳的金融工具屬微不足道。

#### 4. 短期投資

二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司分別擁有下列持至到期證券：

	一年內到期之債務工具			
	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平價值
二零零八年十二月三十一日	\$ 19,928,289	\$ —	\$ —	\$ 19,928,289
二零零七年十二月三十一日	\$ 7,637,870	\$ —	\$ —	\$ 7,637,870

於二零零九年十二月三十一日，本公司並無任何持至到期證券或短期投資。

#### 5. 衍生金融工具

本公司衍生工具的面值如下：

	十二月三十一日		
	二零零九年	二零零八年	二零零七年
遠期外匯合約	\$ 9,028,995	\$ 220,687,295	\$ 404,103
利率掉期合約	54,000,000	—	—
跨貨幣利率掉期合約	24,699,730	36,731,630	51,057,531
	\$ 87,728,725	\$ 257,418,925	\$ 51,461,634

本公司所購買的遠期外匯合約一般於一年內屆滿，避免以外幣(主要為人民幣、日圓及歐元)結算的採購受到匯率波動的不利影響。該等遠期外匯合約不符合對沖會計法。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，遠期外匯合約的盈虧於外匯收益確認。上述面值按有關日期的即期匯率換算為等值美元金額呈列。

結算貨幣	面值	等值美元金額
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	14,825,188	\$ 21,265,249
人民幣	(83,496,523)	(12,236,254)
		\$ 9,028,995
於二零零八年十二月三十一日		
歐元	21,979,034	\$ 31,144,291
人民幣	1,294,294,400	189,543,004
		\$ 220,687,295
於二零零七年十二月三十一日		
人民幣	2,950,400	\$ 404,103

## 5. 衍生金融工具(續)

於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司訂立多項跨貨幣利率掉期協議，避免因利率以其他非美元貨幣計值的未償還長期債項的利率及匯率波動導致未來現金流量不穩。跨貨幣利率掉期協議不符合對沖會計法。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，利率掉期合約的收益或虧損於利息收入或利息開支確認。於二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司未償還的跨貨幣利率掉期合約如下：

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	17,219,555	\$ 24,699,730
於二零零八年十二月三十一日		
歐元	25,922,110	\$ 36,731,630
於二零零七年十二月三十一日		
歐元	34,624,665	\$ 51,057,531

二零零九年，本公司訂立多項利率掉期協議以避免未償債項相關利率改變而導致未來現金流量波動。合約被指定及符合作為現金流量對沖。衍生工具的實際盈虧部份已列為其他綜合虧損部分，並於未償還債項的利息款項出現時於相同期間重新分類為盈利。對沖關係極具成效，故並無不具成效的對沖盈虧於盈利入帳。

二零零九年十二月三十一日，本公司未結算的利率掉期合約面值為54,000,000美元。

各衍生工具的公平價值如下：

	十二月三十一日		
	二零零九年	二零零八年	二零零七年
遠期外匯合約	\$ (428,979)	\$ (3,510,305)	\$ 530,354
利率掉期合約	(529,712)	—	—
跨貨幣利率掉期合約	114,638	(360,089)	1,003,275
	\$ (844,053)	\$ (3,870,394)	\$ 1,533,629

二零零九年及二零零八年十二月三十一日，該等衍生工具的公平價值分別入賬為應計開支及其他流動負債，而於二零零七年十二月三十一日，該等衍生工具的公平價值則入賬為預付費用及其他流動資產。遠期外匯合約公平價值增減及跨貨幣利率掉期合約計入其他收入(開支)，而利率掉期合約公平價值增減則計入利息開支。

## 6. 應收帳款(已扣除撥備)

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

應收帳款(已扣除呆帳撥備)的帳齡分析如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
即期	\$ 160,802,634	\$ 108,109,977	\$ 249,489,644
逾期：			
30日內	30,882,525	18,211,498	39,131,577
31至60日	1,641,710	6,073,500	6,107,866
60日以上	10,963,676	66,976,719	3,658,565
	\$ 204,290,545	\$ 199,371,694	\$ 298,387,652

呆帳撥備增減如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
結餘，年初	\$ 5,680,658	\$ 4,492,090	\$ 4,048,845
年內撥備	94,704,790	1,301,556	487,920
年內撇銷	(4,240,905)	(112,988)	(43,675)
結餘，年末	\$ 96,144,543	\$ 5,680,658	\$ 4,492,090

## 7. 存貨

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
原料	\$ 57,279,287	\$ 76,299,347	\$ 83,645,656
在製品	102,538,543	53,674,794	139,959,481
製成品	33,887,365	41,662,727	24,704,628
	\$ 193,705,195	\$ 171,636,868	\$ 248,309,765

本集團根據以往及預計需求調整，將陳舊及多餘存貨的成本撇減至估計市值。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司分別撇減存貨26,296,168美元、40,818,979美元及22,676,608美元，並將存貨計入銷售成本以反映成本或經調整市值的較低者。

## 8. 持作待售資產

於二零零九年，本公司按計劃完全撤離DRAM市場，並於決定全面撤離DRAM市場時落實出售若干帳面值為30,903,192美元的固定資產。本公司於二零零九年十二月三十一日前開始積極尋找該等資產的潛在買家，預計於未來十二個月內可出售資產。於二零零九年十二月三十一日，資產已分類為持作出售，並撇減至8,184,462美元，即本公司估計公平價值減銷售成本。

## 9. 廠房及設備淨額

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
樓宇	\$ 293,225,129	\$ 292,572,075	\$ 283,153,927
廠務設施、機器和設備	552,373,720	534,251,063	470,434,074
製造機器及設備	5,398,887,677	5,367,843,256	5,035,366,468
傢俬及辦公設備	74,206,691	76,210,542	67,835,774
運輸設備	1,890,082	1,768,949	1,750,734
	6,320,583,299	6,272,645,885	5,858,540,977
在建工程	230,867,305	348,049,839	274,505,450
減：累計折舊	(4,299,836,387)	(3,657,309,884)	(2,930,088,762)
	\$ 2,251,614,217	\$ 2,963,385,840	\$ 3,202,957,665

截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，本公司分別錄得折舊開支746,684,986美元、760,881,076美元及705,391,171美元。

本公司出售設備及其他固定資產：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
售價	\$ 1,698,639	\$ 8,136,361	\$ 51,375,045
帳面值	5,530,949	5,948,053	26,920,427
(虧損)/收益	\$ (3,832,310)	\$ 2,188,308	\$ 24,454,618

(見附註2(l) —「長期資產減值」及附註10-「廠房及設備減值」)。

## 10. 廠房及設備減值

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

二零零八年，本公司與若干客戶達成協議終止生產DRAM產品。其後，本公司決定完全退出商品DRAM業務。本公司認為此乃本公司北京生產設施的若干廠房及設備減值的跡象。本公司錄得減值虧損105,774,000美元，相當於有關資產帳面值超出公平價值的金額。本公司採用現金流量貼現法計算廠房及設備的公平價值。分析時，本公司按貼現率9%計算主要製造機器及設備於約5年剩餘可使用年期內產生的預期現金流量。

## 11. 已收購無形資產淨額

	二零零九年		二零零八年		二零零七年	
技術、特許權及專利						
成本：	\$	346,792,269	\$	323,457,444	\$	322,435,363
累計攤銷及減值：		(164,098,164)		(123,398,338)		(90,240,231)
已收購無形資產淨額	\$	182,694,105	\$	200,059,106	\$	232,195,132

本公司與第三方訂立多份技術、專利及特許權協議，分別於二零零九年、二零零八年及二零零七年以代價23,334,825美元、1,022,081美元及187,573,251美元收購無形資產。

本公司於二零零九年、二零零八年及二零零七年分別錄得攤銷開支35,064,589美元、32,191,440美元及27,070,617美元。本公司已收購無形資產於二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年的攤銷開支將分別為28,481,881美元、29,689,207美元、24,817,808美元、22,523,470美元及19,062,559美元。

二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司就已停用的DRAM產品相關特許權分別錄得減值虧損5,630,236美元、966,667美元及零美元。(見附註10-「廠房及設備減值」)。

## 12. 股本投資

	二零零九年十二月三十一日		
	帳面值		佔擁有權 之百分比
權益法投資(未上市)			
Toppan SMIC Electronics (Shanghai) Co., Ltd.	\$	7,380,625	30.0
成本法投資(未上市)		2,467,523	少於20.0
	\$	9,848,148	

二零零四年七月六日，本公司與Toppan Printing Co., Ltd. (「Toppan」) 訂立協議，在上海成立Toppan SMIC Electronics (Shanghai) Co., Ltd. (「Toppan SMIC」)，為CMOS影像探測器製造微型顏色過濾器及微型鏡片。

二零零五年，本公司向Toppan SMIC注資19,200,000美元，佔合資公司30%擁有權。二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司分別錄得應佔股本投資虧損淨額1,782,142美元、444,211美元及4,012,665美元。

本公司定期評估股本投資的減值狀況。於二零零九年十二月三十一日，本公司認為股本投資並無存在相關減值。

### 13. 應付帳款

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
即期	\$ 174,834,213	\$ 126,149,360	\$ 223,527,856
逾期：			
30日內	25,335,474	26,524,678	46,571,502
31至60日	8,269,941	9,510,883	10,226,533
60日以上	20,443,176	23,733,618	21,666,848
	\$ 228,882,804	\$ 185,918,539	\$ 301,992,739

### 14. 承兌票據

二零零九年，本公司與台積電訂立新和解協議(參閱附註26-「訴訟」)。根據本協議，先前和解協議下的餘下承兌票據40,000,000美元已註銷。根據新和解協議，本公司發行十二份總額為200,000,000美元的不計息承兌票據作為和解代價。本公司就票據的估算利息(按實際息率、亦即本公司二零零九年的平均借貸息率2.85%計算)錄得8,067,071美元的折讓，並列為承兌票據面值的減少。本公司已於二零零九年償還45,000,000美元，當中15,000,000美元與二零零五年和解協議有關，未償還承兌票據如下：

	二零零九年十二月三十一日	
到期	面值	折讓值
二零一零年	\$ 80,000,000	\$ 78,608,288
二零一一年	30,000,000	28,559,709
二零一二年	30,000,000	27,767,557
二零一三年	30,000,000	26,997,375
合計	170,000,000	161,932,929
減：承兌票據即期部份	80,000,000	78,608,288
承兌票據非即期部份	\$ 90,000,000	\$ 83,324,641

二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司分別錄得有關折讓攤銷的利息開支2,070,569美元、2,532,795美元及3,455,506美元。

## 15. 債項

短期及長期債項如下：

	二零零九年		二零零八年		二零零七年	
來自商業銀行的短期借貸(a)	\$	286,864,063	\$	201,257,773	\$	107,000,000
已訂約長期債項(b)：						
上海美元銀團貸款	\$	127,840,000	\$	266,050,000	\$	393,910,000
上海美元及人民幣貸款		99,309,612		—		—
北京美元銀團貸款		300,060,000		300,060,000		500,020,000
歐元貸款		50,227,567		72,037,070		51,057,531
天津美元銀團貸款		179,000,000		259,000,000		12,000,000
	\$	756,437,179	\$	897,147,070	\$	956,987,531
長期債項償還進度：						
二零一零年	\$	205,784,080				
二零一一年		334,995,270				
二零一二年		215,657,829				
合計		756,437,179				
減：當期到期的長期債項		205,784,080				
非當期到期的長期債項	\$	550,653,099				

### (a) 來自商業銀行的短期借貸

於二零零九年十二月三十一日，本公司有十九份短期信貸協議，以循環信貸方式獲提供合共337百萬美元信貸融資。於二零零九年十二月三十一日，本公司已根據該等信貸協議提取287百萬美元，並有50百萬美元可供未來借用。除20.4百萬美元由定期存款作抵押外，該等信貸協議的未清償借貸並無抵押。二零零九年的有關利息開支為11,250,052美元，其中2,752,239美元撥作在建資產的新增成本。二零零九年的利率為浮息，按倫敦銀行同業拆息率加1.5%至2.75%計算，即介乎1.11%至8.75%。

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

於二零零七年十二月三十一日，本公司有十五份短期信貸協議，以循環信貸方式獲提供合共484百萬美元信貸融資。於二零零七年十二月三十一日，本公司已根據該等信貸協議提取107百萬美元，並有377百萬美元可供未來借用。該等信貸協議的未清償借貸並無抵押。二零零七年的有關利息開支為4,537,200美元，其中1,909,602美元撥作在建資產的新增成本。二零零七年的利率為浮息，按倫敦銀行同業拆息率加0.7%至1%計算，即介乎5.37%至6.44%。

## 15. 債項 (續)

### (b) 長期債項

#### 上海美元銀團貸款

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

二零零九年十二月三十一日，中芯上海長期債項的未償還結餘總額以原成本18億美元之設備作抵押。

上海美元銀團貸款載有有關最低合併有形資產淨值的契諾，按前四個季度的有形資產淨值及未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入限制借貸總額，亦載有最低債務償付比率的規定。中芯上海獲借方豁免遵守契諾。此外，本公司現正與借方洽商，以就餘下美元貸款進行再融資，預計重組可於本報告日期起計短期內完成。

#### 上海美元及人民幣貸款

二零零九年六月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額分別為80,000,000美元及人民幣200,000,000元(約29,309,612美元)的兩年期信貸之上海美元及人民幣貸款。

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

於二零零九年十二月三十一日，該項信貸之未償還總額以原成本為362百萬美元的設備作為抵押。

#### 北京美元銀團貸款

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

二零零九年十二月三十一日，北京美元銀團貸款的未償還結餘總額以原成本13億美元的廠房及設備作抵押。

北京美元銀團貸款載有現金流量佔非現金開支最低百分比的契諾，以限制總負債(不包括股東貸款)佔總資產的百分比。截至二零零九年十二月三十一日，中芯北京一直遵守該等契諾。

## 15. 債項 (續)

### (b) 長期債項 (續)

#### 歐元貸款

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

於二零零九年十二月三十一日，信貸的未償還結餘總額由中芯天津及中芯上海原成本分別為22百萬美元及115百萬美元的若干廠房及設備作抵押。

#### 天津美元銀團貸款

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

於二零零九年十二月三十一日，信貸的未清償結餘總額以原成本631百萬美元的廠房及設備作抵押。

天津美元銀團貸款載有現金流量佔非現金開支最低百分比的契諾，以限制總負債佔總資產的百分比。截至二零零九年十二月三十一日，中芯天津一直遵守該等契諾。

上述長期債項的提取、還款及未償清結餘的詳情概述如下：

	上海美元 銀團貸款	上海美元及 人民幣貸款	北京美元 銀團貸款	歐元貸款	天津美元 銀團貸款
二零零九年					
提取款項	—	\$ 99,309,612	—	—	—
還款	\$ 138,210,000	—	—	\$ 22,694,080	\$ 80,000,000
未償清結餘	\$ 127,840,000	\$ 99,309,612	\$ 300,060,000	\$ 50,227,567	\$ 179,000,000
二零零八年					
提取款項	—	—	—	\$ 38,929,954	\$ 247,000,000
還款	\$ 127,860,000	—	\$ 199,960,000	\$ 17,950,415	—
未償清結餘	\$ 266,050,000	—	\$ 300,060,000	\$ 72,037,070	\$ 259,000,000
二零零七年					
提取款項	\$ 207,000,000	—	—	\$ 41,863,894	\$ 12,000,000
還款	\$ 87,510,000	—	\$ 99,980,000	\$ 8,173,357	—
未償清結餘	\$ 393,910,000	—	\$ 500,020,000	\$ 51,057,531	\$ 12,000,000

## 16. 有關特許權協議的長期應付帳款

本公司就分期付款收購無形資產訂立若干特許權協議。根據協議，於二零零九年十二月三十一日須清償之分期付款如下：

二零零九年十二月三十一日			
到期日	面值		折讓值
二零一零年	\$	23,766,666	\$ 23,233,386
二零一一年		5,200,000	4,779,562
		28,966,666	28,012,948
減：長期應付帳款即期部份		23,766,666	18,562,691
長期應付帳款長期部份	\$	5,200,000	\$ 4,779,562

該等長期應付帳款免息，現值按本公司的加權平均借貸利率3.45%至4.94%貼現。

其他長期應付帳款的即期部份計入預提費用及其他流動負債。

二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司攤銷折讓的相關利息開支分別為1,773,755美元、4,382,772美元及1,511,880美元。

## 17. 所得稅

中芯國際集成電路製造有限公司為於開曼群島註冊成立的稅務豁免公司。

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

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

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

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

## 17. 所得稅(續)

中芯國際的中國公司稅務詳情如下：

### 1) 中芯上海

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

根據國發[2007]39號，中芯上海於二零零九年可繼續享有10%的所得稅率，並於餘下減免期於二零一三年屆滿前享有11%、12%、12.5%及12.5%的優惠稅率。

### 2) 中芯北京及中芯天津

根據18號通知及1號通知，中芯北京及中芯天津現可享有15%的優惠稅率，並將可自全數動用過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起享有十年免稅期(首五年全免，其後五年減半)。於二零零九年十二月三十一日，兩家公司仍然錄得虧損，故免稅期仍未生效。

### 3) 中芯成都

根據外資企業所得稅法，中芯成都合資格自根據新企業所得稅法全數動用二零零八年度稅項虧損後的首個獲利年度起有五年免稅期(首兩年全免，其後三年減半)。中芯成都仍錄得虧損，免稅期由二零零八年十二月三十一日開始，並按25%的法定稅率納稅。

### 4) 能源科技

能源科技為一家位於上海浦東新區的製造企業。根據外資企業所得稅法授予浦東新區的稅項優惠政策，能源科技按15%的優惠所得稅率納稅，並可自根據新企業所得稅法全數動用二零零八年度稅項虧損後的首個獲利年度起或根據新企業所得稅法自二零零八年起享有五年免稅期(首兩年全免，其後三年減半)。免稅期於二零零七年開始，至二零一一年屆滿。二零零七年、二零零八年及二零零九年的稅率分別為0%、0%及10%，餘下稅務減免期的稅率將為11%及12%，至二零一一年屆滿。

二零零九年，本公司就中國附屬公司產生的特許權收入錄得預扣所得稅開支9,163,471美元。

本公司其他須遵守各自所在國家(包括日本、美利堅合眾國及歐洲國家)所得稅法的附屬公司於二零零九年、二零零八年及二零零七年的所得稅開支如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
日本附屬公司	\$ —	\$ 405,000	\$ 1,149,983
美國附屬公司	252,000	223,812	163,604
歐洲附屬公司	141,431	128,010	181,451

於二零零八年度，本公司因日本產生的服務收入錄得所得稅退稅774,744美元。

於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司於香港僅有小額應課稅收入。

## 17. 所得稅(續)

本公司估計業務所在各司法權區之所得稅，利用資產及負債法將所得稅入賬。根據本方法，就資產與負債之稅務基準與各年終財務報告金額之差額產生的未來年度稅項結果，根據已頒佈法例及預期會影響應課稅收入之暫時差額的適用法定稅率確認遞延所得稅。倘有證據顯示若干或全部遞延稅項資產很可能不會變現，則作出估值撥備。

按稅務司法權區作出的所得稅撥備如下：

		十二月三十一日		
		二零零九年	二零零八年	二零零七年
中國				
即期	\$	40,949	\$ 15,106	\$ 19,602
就已頒佈的稅率改變調整遞延稅項資產及負債		(32,403,299)	20,542,716	(20,542,716)
遞延		(23,818,794)	(9,506,907)	(10,691,699)
其他司法權區				
即期	\$	9,556,902	\$ 15,382,078	\$ 1,495,038
遞延		—	—	—
	\$	(46,624,242)	\$ 26,432,993	\$ (29,719,775)

按稅務司法權區劃分的除所得稅前收入(虧損)如下：

		十二月三十一日		
		二零零九年	二零零八年	二零零七年
中國	\$	(793,668,370)	\$ (291,664,135)	\$ 51,906,337
其他司法權區		(213,651,272)	(113,838,901)	(99,937,852)
	\$	(1,007,319,642)	\$ (405,503,036)	\$ (48,031,515)

遞延稅項資產及負債的詳情如下：

		十二月三十一日		
		二零零九年	二零零八年	二零零七年
遞延稅項資產：				
撥備及儲備	\$	13,019,352	\$ 4,732,017	\$ —
開辦成本		159,707	929,991	53,698
承前經營虧損淨額		109,384,792	55,476,943	—
未變現匯兌虧損		6,006	33,228	—
固定資產折舊及減值		79,104,144	59,224,163	75,886,896
長期資產津貼		479,818	479,817	479,817
預提費用		1,936,337	—	—
遞延稅項資產總額		204,090,156	121,479,433	76,420,411
估值撥備		(101,558,305)	(75,792,963)	(19,505,239)
遞延稅項資產淨值 — 非即期	\$	102,531,851	\$ 45,686,470	\$ 56,915,172
遞延稅項負債：				
資本化利息		(1,035,164)	(411,877)	(604,770)

## 17. 所得稅(續)

本公司於二零零九年十二月三十一日並無重大不明朗課稅情況或未確認的稅項利益可能對未來期間的實際所得稅率有正面影響。本公司將有關所得稅事宜的利息及／或罰款分類為所得稅開支。於二零零九年十二月三十一日，有關不明朗課稅情況的利息及罰款額屬微不足道。本公司並不預期其有關未確認稅項利益的負債於未來12個月會有重大增加或減少。

於二零零九年十二月三十一日，本公司的中國附屬公司有結轉經營虧損淨額1,368.3百萬美元，其中117.8百萬美元、174.9百萬美元、271.8百萬美元、341.7百萬美元及462.1百萬美元將分別於二零一一年、二零一二年、二零一三年、二零一四年及二零一五年屆滿。

根據新企業所得稅法，外資企業於二零零八年或其後分派予中國境外直接控股公司的溢利須按10%的稅率繳納預扣稅。倘中國內地與外商控股公司有優惠稅率協定，則可採用較低的預扣稅率。例如，根據中國與香港特別行政區協定的稅務備忘錄，位於香港兼屬香港稅務居民的控股公司可按5%稅率繳納股息預扣稅。由於本公司擬將盈利再投資拓展中國業務，故在可見將來中國附屬公司不會將盈利分派予直接國外控股公司。因此，於二零零九年十二月三十一日，本公司中國附屬公司並無就保留盈利錄得任何預扣稅。

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

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
適用企業所得稅率	15.0%	15.0%	15.0%
不可扣稅的開支	(2.2%)	(1.8%)	(0.9%)
免稅期及稅項寬減的影響	(0.8%)	0.0%	48.7%
將於未來期間確認的開支(抵免)	(6.3%)	(8.2%)	(19.2%)
估值撥備增減	(0.7%)	(15.6%)	9.3%
於其他司法權區營運的附屬公司採用不同稅率的影響	(3.6%)	(7.2%)	(33.8%)
稅率改變	3.2%	(5.1%)	42.8%
實際稅率	4.6%	(6.5%)	61.9%

免稅總額及每股影響如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
總貨幣影響	\$ 7,979,279	\$ 10,572	\$ 23,415,370
每股影響 — 基本及攤薄	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00

## 18. 非控股權益

二零零五年，AT以現金代價39百萬美元向若干第三方發行A類可贖回可換股優先股(「A類股」)，相當於AT 43.3%股權。於二零零七年，AT以1百萬美元向非控股股東購回1百萬股A類股，而非控股股東於AT的股權於二零零七年十二月三十一日減至42.7%。於二零零九年一月一日，AT的非控股權益持有人贖回8百萬股A類股，總贖回金額為9,013,444美元，非控股股東於AT的股本權益降至33.7%。

於二零零九年一月一日後任何時間，倘AT截至該日尚未呈交首次公開發售的初步登記表，則A類股持有人(中芯國際除外)有權要求AT應贖回要求以現金贖回股份，每股代價為A類股份原認購價1.00美元加上(i)A類股認購價；與(ii)自二零零五年五月二十三日起每日按年率3.5%計算的金額。於二零零九年十二月三十一日，38百萬股優先股為尚未行使且可供非控股權益持有人贖回。A類股份不會視作參與首次公開發售的證券，並已於合併資產負債表按贖回金額入賬列為非控股權益，而A類股的帳面值調整已計入合併營運報表的非控股權益增加。

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

### 非控股權益之對帳

二零零七年一月一日結餘	\$ 38,800,666
贖回	(1,000,000)
虧損淨額	(2,856,258)
二零零七年十二月三十一日結餘	\$ 34,944,408
收入淨額	7,850,880
二零零八年十二月三十一日結餘	\$ 42,795,288
贖回	(9,013,444)
增加權益	1,059,663
二零零九年十二月三十一日結餘	\$ 34,841,507

## 19. 股權報酬

### 購股權

本公司可根據僱員購股權計劃(「計劃」)向本公司僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。二零零四年，本公司採納二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)，根據二零零四年購股權計劃條款，購股權按本公司普通股的中肯市值授出，於授出日期起計10年後屆滿，於四年指定服務期內歸屬。任何報酬開支均按直線法在僱員服務期間確認。於二零零九年十二月三十一日，可認購1,096,601,080股普通股的購股權尚未行使，另有可認購219,898,920股普通股的購股權可在日後授出。

於二零零九年十二月三十一日，本公司根據二零零一年購股權計劃的尚未行使購股權可認購313,541,750股普通股。首次公開發售後，本公司不再根據該購股權計劃發行購股權。

## 19. 股權報酬 (續)

### 購股權 (續)

購股權變動概要如下：

	普通股		加權		
	購股權數目		加權平均 行使價	平均剩餘 合約年期	內在價值總額
二零零九年一月一日尚未行使購股權	1,124,155,994	\$	0.12		
已授出	386,983,895	\$	0.04		
已行使	(6,453,800)	\$	0.03		
已註銷	(94,543,259)	\$	0.10		
二零零九年十二月三十一日尚未行使購股權	1,410,142,830	\$	0.10	6.21年	\$ 18,478,165
二零零九年十二月三十一日已歸屬或預期將歸屬	1,398,875,834	\$	0.10	6.15年	\$ 16,862,913
二零零九年十二月三十一日可行使	523,202,733	\$	0.13	4.22年	\$ 3,785,120

截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，已行使購股權的內在價值總額分別為167,625美元、1,434,758美元及5,679,680美元。

於二零零九年、二零零八年及二零零七年授出的購股權於授出當日的加權平均公平價值分別為0.02美元、0.05美元及0.04美元。

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

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

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
無風險平均回報率	1.18%	2.13%	3.98%
預計期限	2-4 years	1-4 years	1-4 years
波動比率	55.95%	46.82%	35.28%
預計股息率	—	—	—

## 19. 股權報酬(續)

### 受限制股份單位

二零零四年一月，本公司採用二零零四年以股支薪獎勵計劃(「二零零四年以股支薪獎勵計劃」)，由董事會酌情向參與者發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權，為本公司僱員、董事及外部顧問提供額外獎勵。根據二零零四年以股支薪獎勵計劃，本公司獲授權發行不超過緊隨二零零四年三月首次公開發售完成後已發行普通股2.5%的股份，即455,409,330股普通股。於二零零九年十二月三十一日，有53,625,777份受限制股份單位尚未行使，並有203,443,064股普通股可透過發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權供日後授出。受限制股份單位於四年指定服務期內歸屬並由授出日期起10年後屆滿。任何報酬開支均按直線法於歸屬期間確認。

受限制股份單位的變動概要如下：

	受限制股份單位		加權平均	
	股份單位數目	加權平均 公平價值	剩餘合約期	總公平價值
二零零九年一月一日尚未行使	95,620,762	\$ 0.12		
已授出	787,797	\$ 0.04		
已行使	(39,500,430)	\$ 0.15		
已註銷	(3,282,352)	\$ 0.11		
二零零九年十二月三十一日尚未行使	53,625,777	\$ 0.11	7.55年	\$ 5,827,170
二零零九年十二月三十一日歸屬或預期將歸屬	43,128,948	\$ 0.10	7.81年	\$ 4,473,686

於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司根據二零零四年以股支薪獎勵計劃分別授出787,797份、41,907,100份及40,519,720份受限制股份單位。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，受限制股份單位於授出日期的公平價值分別為32,213美元、3,313,114美元及5,631,263美元，並於歸屬期支銷。因此，於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司的報酬開支分別為3,370,893美元、5,644,789美元及7,216,799美元。

### 未確認的報酬開支與非歸屬股權報酬有關

於二零零九年十二月三十一日，有關根據二零零一年購股權計劃、二零零四年購股權計劃及二零零四年以股支薪獎勵計劃所授出非歸屬股權報酬安排的未確認報酬成本總額為9,469,465美元，預期將於加權平均期限1.03年內確認。

## 20. 每股基本及攤薄虧損對帳

下表列出所示年度的每股基本及攤薄虧損之計算：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
中芯國際集成電路製造有限公司			
應佔虧損	\$ (963,537,205)	\$ (440,231,120)	\$ (19,468,147)
基本及攤薄：			
已發行普通股之加權平均數	22,359,237,084	18,682,585,932	18,505,650,171
減：待購回的已發行普通股加權平均數	—	(41,066)	(3,709,682)
計算每股基本及攤薄收入所用加權平均股數	22,359,237,084	18,682,544,866	18,501,940,489
每股基本及攤薄虧損	\$ (0.04)	\$ (0.02)	\$ (0.00)

於二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司的等值已發行普通股數目分別為113,454,250股、189,478,507股及147,988,221股，但由於有關期間錄得虧損淨額，有關股數對每股攤薄虧損可能有反攤薄影響，故計算每股攤薄虧損時並無計入有關股數。

下表載列於所示年度包括此等等值反攤薄普通股的證券：

	十二月三十一日		
	二零零九年	二零零八年	二零零七年
可認購普通股的未行使購股權	96,282,204	128,361,312	72,685,282
未行使未歸屬受限制股份單位	17,172,046	61,117,195	75,302,939
	113,454,250	189,478,507	147,988,221

## 21. 中芯國際與為政府代管的晶圓代工廠所進行的交易

本公司向政府的晶圓代工廠成芯半導體製造有限公司(「成芯」)及武漢新芯積體電路製造公司(「新芯」)提供管理服務。二零零九年、二零零八年及二零零七年根據該等安排的管理服務收益分別為6,000,000美元、33,000,000美元及42,000,000美元。

二零零八年及二零零七年，本公司分別以175,300美元及42,300,258美元向成芯出售帳面值7,688美元及19,530,909美元的廠房、設備及其他固定資產，分別獲得銷售收益167,612美元及22,769,349美元。本公司於二零零九年並無向成芯出售任何廠房、設備或其他固定資產。

二零零八年，本公司以3,944,204美元向新芯出售帳面值3,629,605美元的設備及其他固定資產，獲得銷售收益314,599美元，其中3,944,204美元於二零零八年十二月三十一日為未入帳。二零零九年並無相關交易。

二零零七年四月十日，成芯與日本記憶晶片製造商Elpida Memory, Inc.(「Elpida」)訂立資產購買協議，購買Elpida當時位於日本廣島的200毫米晶圓加工設備，總價格約為320百萬美元(「資產購買協議」)。

## 21. 中芯國際與為政府代管的晶圓代工廠所進行的交易 (續)

根據資產購買協議，本公司代表成芯向Elpida提供擔保責任上限為163.2百萬美元的公司擔保。本公司的擔保責任將於成芯向Elpida全數支付購買價後終止。作為提供上述公司擔保的回報，本公司已向成芯收取擔保費，金額為擔保金的1.5%，即2.4百萬美元。根據該協議所購買總額為160百萬美元的200毫米晶圓加工設備，作為擔保的抵押品。

成芯將所購入設備由廣島遷往成都前的過渡期間，本公司有權分佔扣除成本及Elpida擔保溢利後與持續經營該設備有關的溢利(或虧損)淨額。有關搬遷已於二零零八年完成。

於二零零七年八月三十日，成芯與Elpida磋商，隨後將購買價減至309.5百萬美元。

於二零零八年四月，中芯國際與成芯訂立協議，向成芯以約152百萬美元購買近半數設備。

由於收回款項問題，故本公司於二零零九年第二季起不再確認管理收入。此外，本公司於二零零九年錄得壞帳撥備115.8百萬美元，當中93.5百萬美元及21.1百萬美元分別與所提供服務的管理收入及已售相關設備的未償還逾期債項有關。

本公司亦撥回與所提供服務的管理收入有關的9百萬美元遞延收入。

## 22. 承擔

### (a) 購買承擔

於二零零九年十二月三十一日，本公司有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一零年十二月三十一日前送抵本公司廠房。

建造廠房	\$ 69,012,026
機器及設備	77,493,442
	<hr/>
	\$ 146,505,468

### (b) 版權費

本公司已與第三方訂立多項特許權及技術協議，合約為期三至十年不等。本公司須根據使用第三方技術或特許權銷售貨品所得銷售額的特定百分比支付版權費。二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司的版權費支出分別為20,836,511美元、18,867,409美元及13,118,570美元，已列作銷售成本。

本公司與第三方已訂立多項特許權協議，特許第三者使用本公司若干特許技術。本公司將根據第三方特許使用本公司特許權技術銷售貨品所得銷售額的特定百分比收取版權費。二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司賺取的版權收入分別為498,270美元、1,192,537美元及1,428,603美元，已計入銷售額。本公司於接獲匯報時每季確認版權費。

## 22. 承擔 (續)

### (c) 作為出租人訂立的經營租約

本公司擁有公寓設施並按議定價格租予本公司僱員，公寓租約每年續期。本公司亦向無關連的第三方出租辦公室，辦公室租約亦為每年續期。於二零零九年、二零零八年及二零零七年，租金收入總額分別為6,331,248美元、5,818,655美元及6,937,107美元，於營運報表列作其他收入。

## 23. 分部及地區資料

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

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
銷售總額：			
美國	\$ 632,047,071	\$ 767,966,660	\$ 657,603,189
歐洲	20,806,685	92,572,683	328,710,235
亞太區*	35,625,352	40,849,450	49,217,344
台灣	157,624,333	185,848,747	183,113,880
日本	9,685,012	37,706,875	152,364,336
中國內地	214,598,650	228,766,884	178,756,304
	\$ 1,070,387,103	\$ 1,353,711,299	\$ 1,549,765,288

\* 不包括台灣、日本及中國內地

收入按營運總部所在國家劃分。

本公司絕大部份長期資產位於中國。

## 24. 主要客戶

下表概列來自佔本公司應收帳款及銷售淨額10%或以上客戶的淨收入及應收帳款：

	淨收入 截至十二月三十一日止年度			應收帳款 十二月三十一日		
	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零九年	二零零八年	二零零七年
A	22%	22%	16%	21%	23%	14%
B	14%	14%	*	*	*	*
C	13%	13%	*	11%	*	*
D	*	*	18%	*	*	15%
E	*	*	*	*	*	13%
F	*	*	*	*	16%	*
G	*	*	*	*	18%	*
H	*	*	*	10%	*	*

  

	其他流動資產 十二月三十一日			出售製造設備的應收帳款 十二月三十一日		
	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零九年	二零零八年	二零零七年
F	*	50%	29%	*	83%	100%
G	*	*	*	*	17%	*

\* 少於10%。

## 25. 或然負債

二零零八年，本公司與並無關連的半導體製造商(「訂約對手」)訂立設備購買及合作製造安排(「安排」)。該合作製造安排按計劃在二零零八年結束。二零零九年，本公司接獲訂約對手通知，本公司須承擔額外設備搬遷費用及於合作製造安排期內產生的部分虧損。本公司已提出異議，並要求訂約對手提供申索的進一步支持理據。訂約對手亦於二零零九年年底就部分申索提出要求爭議仲裁。本公司計劃繼續與訂約對手進行調查及談判。總申索金額約為45百萬美元。本公司將預期支出的責任索償金額之最佳估計金額於二零零九年十二月三十一日及截至該日止年度的合併財務報表中入帳。

## 26. 訴訟

### 台積電訴訟概覽：

二零零三年十二月起，本公司遭台灣積體電路製造股份有限公司(「台積電」)提出若干法律訴訟，指稱本公司侵犯若干專利及挪用有關經營半導體晶圓業務及製造集成電路方法的商業機密。

二零零五年一月三十日，本公司在不承認責任且不損害兩家公司利益的情況下，訂立和解協議，以解除所有未決法律訴訟(「二零零五年和解協議」)，並同意向台積電於六年期間分期支付175百萬美元。

有關二零零五年和解協議，本公司釐定和解協議由數個部分組成 — 訴訟和解、不提出起訴契諾、本公司向台積電發放專利特許權，以及於和解日期前後使用台積電的專利特許權組合。

## 26. 訴訟(續)

### 台積電訴訟概覽：(續)

本公司認為，訴訟和解、不提出起訴契諾或本公司向台積電發放專利特許權並不構成美國公認會計原則項下資產。

本公司認為，於二零零五年和解協議日期前後使用台積電的專利特許權組合構成美國公認會計原則項下資產，故於二零零五年和解協議前期間調撥16.7百萬美元，以反映本公司於二零零五年和解協議日期前使用專利特許權組合的應付金額。餘下141.3百萬美元(專利特許權組合的相對公平價值)已於本公司的合併資產負債表內入帳列為遞延成本(「遞延成本」)，分六年(相當於特許使用的專利特許組合年期)攤銷。

二零零六年八月二十五日，台積電入稟加州阿拉米達郡最高法院，指稱本公司違反二零零五年和解協議、違反二零零五年和解協議相關的承兌票據及挪用商業機密而對本公司及若干附屬公司(中芯上海、中芯北京及SMIC Americas)提出訴訟。本公司於二零零六年九月向同一法院反訴台積電，並於二零零六年十一月在北京向台積電提出訴訟。

本公司於二零零九年十一月九日訂立和解協議(「二零零九年和解協議」)，取代二零零五年和解協議，以解除所有台積電的未決法律訴訟，包括於加州提呈的法律行動(其中陪審團已於二零零九年十一月四日判中芯國際敗訴)。二零零九年和解協議解除雙方所有未決法律訴訟，雙方自此亦不再追究彼此間的未決法律訴訟，包括本公司反訴台積電的待決加州訴訟。二零零九年和解協議的條款如下：

- 1) 作出判決後，雙方解除已經或可能提出之待決訴訟的所有申索；
- 2) 終止雙方所訂立二零零五年和解協議項下，中芯國際支付餘額(約40百萬美元)的責任；
- 3) 向台積電支付合共200百萬美元，(中芯國際於簽訂協議時以現有現金結餘支付15百萬美元，餘額分四年分期支付)；
- 4) 承諾授予台積電1,789,493,218股中芯國際股份(佔中芯國際於二零零九年十月三十一日已發行股本約8%)及可認購695,914,030股中芯國際股份的認股權證(可於發行後三年內行使)，買入價為每股1.30港元。股份及認股權證讓台積電可於股份發行落實後獲得中芯國際已發行股本總控股權約10%，惟須待接獲政府及監管機構批准，方可作實；及
- 5) 和解遭違反時的若干補救方案。

### 二零零九年和解協議的會計處理：

根據二零零九年和解協議，本公司將二零零九年和解協議劃分為三個部分：

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

## 26. 訴訟(續)

### 二零零九年和解協議的會計處理：(續)

本公司認為，由於上述項目概並非為美國公認會計原則之合規資產。因此，上述所有項目已於和解日期支銷。此外，以往與二零零五年和解協議相關的遞延開支均即時減值，而本公司於合併營運報表錄得相關減值虧損27.5百萬美元。授出股份及認股權證的承諾初步按公平價值入賬，並列為衍生工具，公平價值其後所有變動於合併營運報表反映。本公司於二零零九年財政年度第四季度錄得經營開支269.6百萬美元及與衍生工具的公平價值變動相關的非經營開支30.1百萬美元。與承兌票據相關的利息開支0.7百萬美元於二零零九年入賬。

## 27. 退休福利

本公司的中國本地僱員可根據國家管理的退休計劃按退休時的基本薪金及服務年期享有退休福利。中國政府須負責對該等退休員工的退休福利提供保障。本公司須按現有僱員基本月薪的20%至22.5%向國家管理的退休計劃供款，而僱員則須按基本薪金的6%至8%供款。截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，本公司向該安排的供款額分別約為12,532,810美元、11,039,680美元及7,223,644美元。該退休福利並不適用於非中國僱員。本公司於中國境外並無重大退休福利責任。

## 28. 溢利分派

根據適用於中國外商投資企業的有關法律及法規的規定，本公司的中國附屬公司須自根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)釐定的淨收入向一般儲備、企業擴張儲備及員工福利和獎金儲備等不可分配儲備撥款。中國全資附屬公司毋須向企業擴張儲備撥款，惟須向一般儲備撥款，數額不低於根據中國公認會計原則所釐定除稅後溢利的10%。員工福利和獎金儲備則由董事會釐定。

一般儲備用以抵銷日後的額外虧損。經股東通過決議案批准後，附屬公司可將一般儲備轉換為資本。員工福利和獎金儲備乃用於附屬公司員工的集體福利。企業擴張儲備用於附屬公司的業務擴張，並可在經有關機構批准後轉換為資本。該等儲備指根據中國法律釐定的保留盈利撥款。二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司的中國附屬公司向一般儲備撥款分別為零美元、零美元及15,640,153美元。

## 29. 經營虧損組成部份

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
經營虧損(收入)已扣除(計入)：			
核數師酬金	\$ 1,291,969	\$ 1,584,925	\$ 1,698,293
土地使用權攤銷	1,497,008	927,746	886,293
外匯虧損(收益)	(3,122,135)	(8,195,569)	3,117,962
壞帳開支	115,825,752	1,301,556	486,920
存貨撇減	14,147,068	17,766,628	6,570,137
員工成本(包括董事酬金)	\$ 197,421,911	\$ 190,942,366	\$ 151,447,470

### 30. 董事酬金和五名最高薪人士

#### 董事

本公司於二零零九年、二零零八年和二零零七年向本公司董事支付的酬金詳情如下：

	王寧國	陳山枝	高永崗	楊雄哲	周杰	張汝京	川西剛	王陽元	徐大麟	陳立武	蕭崇河	姚方	虞有澄	江上舟	汪正綱	總計
二零零九年																
薪金及其他福利	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 273,029	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 273,029
購股權福利*	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 8,149	\$ —	\$ 47,299	\$ 8,149	\$ 8,149	\$ —	\$ 8,149	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 8,149	\$ —	\$ 88,044
合計	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 8,149	\$ —	\$ 320,328	\$ 8,149	\$ 8,149	\$ —	\$ 8,149	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 8,149	\$ —	\$ 361,073
二零零八年																
薪金及其他福利	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 218,398	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 218,398
購股權福利*	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 144,300	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ —	\$ 12,489	\$ —	\$ —	\$ 178,214
合計	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 362,698	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ —	\$ 12,489	\$ —	\$ —	\$ 396,612
二零零七年																
薪金及其他福利	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 195,395	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 195,395
購股權福利*	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 172,203	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ —	\$ 50,094	\$ —	\$ —	\$ 308,242
合計	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 367,598	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ 17,189	\$ —	\$ 50,094	\$ —	\$ —	\$ 503,637

### 30. 董事酬金和五名最高薪人士(續)

#### 董事(續)

董事酬金範圍如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
	董事人數	董事人數	董事人數
零至1,000,000港元(128,620美元)	11	8	9
2,500,001港元(321,550美元)至3,000,000港元(385,860美元)	1	1	1

本公司於二零零九年、二零零八年和二零零七年分別向董事授出6,000,000份、零份及零份可認購本公司普通股的購股權。截至二零零九年十二月三十一日止年度，並無購股權獲行使，且3,500,000份購股權已被董事註銷。註銷原因為兩名董事辭任。

本公司於二零零九年、二零零八年及二零零七年分別向董事授出零份、零份及零份可購買本公司普通股的受限制股份單位。截至二零零九年十二月三十一日止年度，已自動歸屬的受限制股份單位共有500,000份，並無任何受限制股份單位被註銷。

於二零零九年、二零零八年及二零零七年，本公司並無向任何董事支付任何酬金，作為吸引加入或加入本公司時的獎勵或離職賠償。

#### 五名最高薪僱員的酬金

本公司五名最高薪僱員中一名為本公司董事，其酬金已於上文披露。二零零九年、二零零八年及二零零七年其餘四名最高薪僱員酬金如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
薪金及其他福利	\$ 1,147,923	\$ 941,001	\$ 586,065
花紅	—	—	237,969
購股權福利	182,730	232,296	283,125
酬金合計	\$ 1,330,653	\$ 1,173,297	\$ 1,107,159

花紅乃根據基本薪金以及本公司及個人表現釐定。

彼等的酬金範圍如下：

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
	人數	人數	人數
1,500,000港元(192,930美元)	1	1	—
1,500,001港元(192,930美元)至2,000,000港元(257,240美元)	3	3	3
2,000,001港元(257,240美元)至2,500,000港元(321,550美元)	1	1	1
2,500,001港元(321,550美元)至4,500,000港元(578,790美元)	—	—	1

### 31. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別

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

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

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

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

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

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

- (ii) 根據國際財務報告準則，非控股權益於權益一節呈列，而根據美國公認會計原則，非控股權益於權益外之負債及權益之間呈列。

根據國際財務報告準則，非控股權益應佔盈虧及母公司應佔盈虧於收益表分開呈列。根據美國公認會計原則，非控股權益應佔金額以收入或虧損淨額單一呈列於收益表。

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

根據國際財務報告準則，毋項將上述視為已付股息入帳。

### 31. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別 (續)

- (iv) 根據國際財務報告準則，土地及樓宇之租賃以其他資產租賃之同一方式分類為經營或財務租賃。然而，土地之特點為一般具有無限經濟年期，而倘預期業權不會於租賃期結束前轉交承租人，則承租人一般不會獲得與擁有權相關之絕大部份風險及回報。在此情況下，土地租賃為經營租賃。訂立或購入列作經營租賃的租賃土地而支付之款項，指根據所提供利益之模式在租賃期攤銷的預付租賃款項。就資產負債表呈列方式而言，土地使用權預付款項應披露為流動或非流動。

根據美國公認會計原則，土地使用權亦列為經營租賃，即根據所提供利益之模式在租賃期攤銷的租賃預付款項。根據美國公認會計原則，毋須作出流動及非流動資產分類。

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

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

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

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

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

### 31. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別 (續)

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

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

下表列出根據國際財務報告準則重列普通股持有人應佔虧損及股東權益所需調整。

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
根據美國公認會計原則計算的淨虧損	\$ (962,477,542)	\$ (432,380,240)	\$ (22,324,405)
根據國際財務報告準則作出的調整：			
i) 撥回以股份支付款項的會計原則變動累計影響	—	—	—
ii) 呈列非控股權益	—	3,055,592	(2,856,258)
v) 長期資產減值	—	105,774,000	(105,774,000)
v) 長期資產折舊	(2,569,243)	4,633,535	—
根據國際財務報告準則計算的淨虧損	\$ (965,046,785)	\$ (318,917,113)	\$ (130,954,663)
根據國際財務報告準則計算的每股淨虧損	\$ (0.04)	\$ (0.02)	\$ (0.01)
根據美國公認會計原則呈報的權益	\$ 1,796,240,383	\$ 2,749,364,501	\$ 3,012,519,022
ii) 呈列非控股權益	—	—	34,944,408
v) 長期資產減值	—	—	(105,774,000)
v) 長期資產折舊	2,064,292	4,633,535	—
根據國際財務報告準則計算的權益	\$ 1,798,304,675	\$ 2,753,998,036	\$ 2,941,689,430
根據美國公認會計原則呈報的流動負債	\$ 1,031,522,572	\$ 899,772,911	\$ 930,190,120
ii) 呈列A類股份	34,841,507	42,795,288	—
根據國際財務報告準則	\$ 1,066,364,079	\$ 942,568,199	\$ 930,190,120
根據美國公認會計原則呈報的土地使用權淨額 — 流動部份	\$ —	\$ —	\$ —
根據國際財務報告準則調整			
iv) 土地使用權流動部份調整	1,540,271	1,442,730	1,054,777
根據國際財務報告準則	\$ 1,540,271	\$ 1,442,730	\$ 1,054,777
根據美國公認會計原則呈報的土地使用權淨額	\$ 78,111,788	\$ 74,293,284	\$ 57,551,991
根據國際財務報告準則調整			
iv) 土地使用權流動部份調整	(1,540,271)	(1,442,730)	(1,054,777)
根據國際財務報告準則	\$ 76,571,517	\$ 72,850,554	\$ 56,497,214
廠房及設備			
呈報數額	\$ 2,251,614,217	\$ 2,963,385,840	\$ 3,202,957,665
根據國際財務報告準則調整			
v) 長期資產減值	—	—	(1,054,777)
v) 長期資產折舊	2,064,292	4,633,535	—
根據國際財務報告準則	\$ 2,253,678,509	\$ 2,968,019,375	\$ 3,097,183,665

### 31. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別 (續)

(vi) (續)

	二零零九年	二零零八年	二零零七年
根據美國公認會計原則呈報的額外已繳股本	3,499,723,153	3,489,382,267	3,313,375,972
根據國際財務報告準則調整			
i) 採納國際財務報告準則第2號之追溯調整	30,388,316	30,388,316	30,388,316
i) 撥回會計原則變動之累計影響	5,153,986	5,153,986	5,153,986
iii) 結轉視為已付股息的往年調整	(55,956,051)	(55,956,051)	(55,956,051)
根據國際財務報告準則	\$ 3,479,309,404	\$ 3,468,968,518	\$ 3,292,962,223
根據美國公認會計原則呈報的累計虧絀	(1,712,046,962)	(748,509,757)	(308,278,637)
根據國際財務報告準則調整			
i) 國際財務報告準則第2號之結轉影響	(30,388,316)	(30,388,316)	(30,388,316)
i) 撥回會計原則變動之累計影響	(5,153,986)	(5,153,986)	(5,153,986)
iv) 結轉視為已付股息的往年調整	55,956,051	55,956,051	55,956,051
v) 長期資產減值	—	—	(105,774,000)
v) 長期資產折舊	2,064,292	4,633,535	—
根據國際財務報告準則	\$ (1,689,568,921)	\$ (723,462,473)	\$ (393,638,888)
根據美國公認會計原則呈報的銷售成本	1,184,589,553	1,412,851,079	1,397,037,881
根據國際財務報告準則調整			
v) 長期資產折舊	2,569,243	(4,633,535)	—
根據國際財務報告準則	\$ 1,187,158,796	\$ 1,408,217,544	\$ 1,397,037,881
根據美國公認會計原則呈報的經營開支	849,714,341	317,797,068	188,659,217
根據國際財務報告準則調整			
v) 長期資產減值	—	(105,774,000)	105,774,000
根據國際財務報告準則	\$ 849,714,341	\$ 212,023,068	\$ 294,433,217
根據美國公認會計原則呈報的利息開支US GAAP	24,699,336	50,766,958	37,936,126
根據國際財務報告準則調整			
ii) 長期資產減值	1,059,663	4,795,288	—
根據國際財務報告準則	\$ 25,758,999	\$ 55,562,246	\$ 37,936,126
根據美國公認會計原則呈報的除稅前收入(虧損)	(1,007,319,642)	(405,503,036)	(48,031,515)
根據國際財務報告準則調整			
v) 長期資產減值	—	105,774,000	(105,774,000)
v) 長期資產折舊	(2,569,243)	4,633,535	—
vi) 來自股本投資的收入(虧損)呈列	(1,782,142)	(444,211)	(4,012,665)
ii) A類股份利息增加	(1,059,663)	(4,795,288)	—
根據國際財務報告準則	\$ (1,012,730,690)	\$ (300,335,000)	\$ (157,818,180)

### 31. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別 (續)

除上述者外，美國公認會計原則與國際財務報告準則在本公司的會計政策方面亦有其他差異。該等差異並無導致二零零九年、二零零八年及二零零七年有任何重大差異，詳情如下：

#### (a) 存貨價值

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

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

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

#### (b) 遞延所得稅

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

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

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

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

#### (c) 研究及開發成本

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

- 完成無形資產的技術可行性報告顯示該資產可供使用或出售；
- 該實體有意完成、使用或出售該無形資產；
- 該實體可使用或出售該無形資產；
- 該無形資產產生日後經濟利益的方式，其中包括該企業須表明該無形資產或其產物存在市場，如供內部使用，則須表明該無形資產的效用；

### 31. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差別 (續)

#### (c) 研究及開發成本 (續)

- 具備充裕的技術、財務及其他資源，可完成開發工作及使用或出售該無形資產；及
- 能夠計量該無形資產於開發階段的開支。

根據美國公認會計原則，研究及開發成本於產生時列作開支，惟下列各項除外：

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

撇銷所產生研究及開發開支的一般規定適用於因業務合併而取得的研究及開發工作。

## 停止股份過戶登記手續

僅於二零一零年六月三日(星期四)記錄在本公司股東名冊之股東有權出席本公司於二零一零年六月三日(星期四)舉行的股東週年大會並於會上投票。本公司將於二零一零年五月三十一日(星期一)起至二零一零年六月三日(星期四)止(包括首尾兩天)期間暫停辦理本公司股份過戶登記手續。有關人士須將所有股份過戶登記文件及相關股票於二零一零年五月二十八日(星期五)下午四時三十分前，送達本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方有權出席於二零一零年六月三日(星期四)舉行的本屆股東週年大會並進行投票。

## 股本

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司因根據二零零四年購股權計劃授出的購股權獲行使而發行415,000股普通股。本公司根據本公司二零零一年購股權計劃向若干合資格參與者(包括本公司之僱員、董事、主管及服務供應商(「合資格參與者」))發行6,038,800股普通股，以及根據本公司二零零四年以股支薪獎勵計劃(「以股支薪獎勵計劃」)向若干合資格參與者發行39,500,430股普通股。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司並無根據本公司之二零零一年優先股股份計劃及二零零一年S規例優先股股份計劃(統稱「二零零一年優先股股份計劃」)或二零零一年購股權計劃條款自合資格參與者購回任何普通股。

---

	已發行普通股數目
於二零零九年十二月三十一日之已發行股本	22,375,886,604

---

根據本公司二零零四年以股支薪獎勵計劃的條款，本公司薪酬委員會可向合資格參與者授出受限制股份單位(「受限制股份單位」)。每份受限制股份單位有權收取一股普通股。授予新僱員的受限制股份單位一般於歸屬日起計滿二週年歸屬10%，於第三週年再歸屬20%，於第四週年再歸屬70%。向現有僱員授出的受限制股份單位一般於歸屬日起計第一、二、三及第四週年每年歸屬25%。受限制股份單位歸屬且符合內部交易政策條款及參與者繳付有關稅項後，本公司會向有關參與者發行有關受限制股份單位的普通股數目。

截至二零零四年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會合共授出118,190,824份受限制股份單位，本公司約於二零零五年七月一日向合資格參與者合共發行18,536,451股普通股。截至二零零五年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會合共授出122,418,740份受限制股份單位，本公司約於二零零六年一月一日及二零零六年七月一日向合資格參與者合共發行27,591,342股普通股。截至二零零六年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會合共授出16,058,864份受限制股份單位，本公司約於二零零七年一月一日及二零零七年七月一日向合資格參與者合共發行2,039,716股普通股。截至二零零七年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會合共授出40,519,720份受限制股份單位。截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會合共授出41,907,100份受限制股份單位。截至二零零九年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會合共授出787,797份受限制股份單位。該等受限制股份單位(扣除已授出但因合資格參與者於歸屬前離職而註銷的受限制股份單位)餘下的歸屬日期大致如下：

歸屬日期	受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會 因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
<b>二零零九年</b>	
一月一日	21,215,236
一月十九日	12,500
一月三十一日	200,000
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	270,000
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
三月一日	225,000
三月三日	250,000
三月十九日	13,320
三月二十三日	175,000
四月一日	125,000
四月二十五日	50,000
四月二十九日	350,000
五月一日	75,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月一日	100,000
六月十六日	125,000
六月三十一日	75,000
七月一日	937,236
八月一日	640,000
九月一日	10,367,188
九月十三日	250,000
十月一日	782,500
十月十六日	222,216
十月二十七日	50,000
十一月一日	250,000
十一月十四日	50,000
十二月一日	26,930
十二月六日	100,000
十二月十二日	75,000

歸屬日期

**二零一零年**

一月一日	21,391,985
一月十九日	12,500
一月二十一日	200,000
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	270,000
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
三月一日	225,000
三月三日	250,000
三月十九日	13,320
三月二十三日	175,000
四月一日	75,000
五月一日	75,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月一日	100,000
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
七月一日	640,090
九月一日	682,000
九月十六日	75,000
十月一日	782,500
十月十六日	222,216
十月二十七日	50,000
十一月一日	250,000
十一月十四日	50,000
十二月一日	26,930
十二月六日	100,000
十二月十二日	75,000

歸屬日期

<b>二零一一年</b>	
一月一日	14,682,638
一月二日	11,750
一月二十一日	200,000
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	270,000
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
三月一日	25,000
三月十九日	13,320
四月一日	75,000
五月一日	75,000
五月十三日	12,500
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月一日	100,000
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
七月一日	430,000
九月一日	24,500
十月十六日	150,000
十月二十七日	50,000
十一月一日	250,000
十一月十四日	50,000
十二月十二日	75,000
<b>二零一二年</b>	
一月一日	8,417,888
一月二日	11,750
一月二十一日	200,000
一月二十九日	75,000
二月一日	20,000
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
四月一日	75,000
五月十三日	12,500
五月二十二日	8,750
十月二十七日	50,000
十一月十四日	50,000
<b>二零一三年</b>	
一月一日	82,500
<b>二零一四年</b>	
一月一日	11,750

**購回、出售或贖回證券**

除上文「股本」一段所披露本公司根據二零零一年購股權計劃條款自僱員購回普通股外，本公司於二零零九年並無購回、出售或贖回任何其他普通股。

本公司於二零零九年並無購回任何股份。

## 遵守企業管治常規守則

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

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。據董事所知，概無可合理指出本公司現時或由二零零九年一月一日至二零零九年十二月三十一日財政期間違反企管政策之任何資料。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套符合上市規則附錄十所載標準守則所訂標準之內部交易合規計劃(「內部交易政策」)。本公司向所有董事作出具體查詢後，確定董事會全體成員於截至二零零九年十二月三十一日止年度一直遵守內部交易政策及標準守則。本公司及其附屬公司的高級管理層、高級職員、董事及僱員亦須遵守內部交易政策之條文。

## 審核委員會的審閱

本公司審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已與董事商討有關本公司內部監控及財務報告事宜，包括審閱本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核年度財務報表。

## 股東週年大會

本公司建議於二零一零年六月三日舉行股東週年大會。有關股東週年大會之詳情請參閱預期於二零一零年四月二十九日或前後刊發之股東週年大會通告。

## 年度報告

截至二零零九年十二月三十一日止年度的年度報告，將於適當時候在香港聯合交易所有限公司之網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站([www.smics.com](http://www.smics.com))公佈，並寄發予本公司股東。

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

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

中國上海 二零一零年四月二十六日

\* 僅供識別