



中芯國際集成電路製造有限公司\*  
Semiconductor Manufacturing International Corporation

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號: 0981



2012  
中期報告

\* 僅供識別

# 目錄



2	額外資料
3	公司資料
4	給股東的信
6	管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析
14	企業管治報告
22	其他資料
31	簡明合併綜合收益表
32	簡明合併資產負債表
33	簡明合併權益表
34	簡明合併現金流量表
35	簡明合併財務報表附註

## 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

本中期報告可能載有(除歷史資料外)依據美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述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)與半導體行業周期及市況有關風險、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。

除本中期報告所載的資料外，閣下亦應考慮本公司向證券交易委員會呈報的其他存檔所載的資料，包括本公司於二零一二年四月二十七日隨表格20-F向證券交易委員會呈報的年報，尤其是「風險因素」一節，以及本公司不時向證券交易委員會或香港聯交所呈報的其他文件(包括表格6-K)。其他未知或未能預測的因素亦可能會對本公司的未來業績、表現或成就造成重大不利影響。鑒於該等風險、不確定性、假設及因素，本中期報告所討論的前瞻性事件可能不會發生。閣下務請小心，不應不當依賴該等前瞻性陳述，有關前瞻性陳述僅就該日期所述者發表，倘並無註明日期，則就本中期報告刊發日期發表。

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。

## 額外資料

於本中期報告中：

- 「二零一二年股東週年大會」指本公司於二零一二年六月七日舉行的股東週年大會；
- 「董事會」指本公司董事會；
- 「中國」指中華人民共和國，在本中期報告不包括香港、澳門及台灣；
- 「本公司」或「中芯國際」指中芯國際集成電路製造有限公司；
- 「歐元」指歐元；
- 「本集團」指本公司及其附屬公司；
- 「港元」指港元；
- 「上市規則」為香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
- 「紐約證券交易所」指紐約證券交易所有限公司；
- 「人民幣」指人民幣；
- 「證券交易委員會」指美國證券及交易委員會；
- 「香港聯交所」指香港聯合交易所有限公司；及
- 「美元」指美元。

除另有指明外，本中期報告所述的矽晶圓數量均以8吋等值晶圓為單位。12吋晶圓數量換算為8吋等值晶圓是將12吋晶圓數目乘以2.25。至於晶圓廠的生產能力，則指有關廠房所用設備的製造商規格表所列的裝機生產能力。內文所提及的0.35微米、0.25微米、0.18微米、0.15微米、0.13微米、90納米、65納米及45納米等主要加工技術標準，包括所指稱的加工技術標準和該標準以下直到但不包括下一個更精細主要加工技術標準的中介標準。例如，本公司所指的「0.25微米加工技術」亦包括0.22微米、0.21微米、0.20微米和0.19微米技術，「0.18微米加工技術」包括0.17微米和0.16微米技術。中期報告所引述的「美國公認會計原則」指美國普遍採納的會計原則。除另有指明外，本中期報告所呈列之本公司財務資料乃按美國公認會計原則編製。

## 公司資料



註冊名稱	Semiconductor Manufacturing International Corporation (「本公司」)
中文名稱	中芯國際集成電路製造有限公司*
註冊辦事處	PO Box 309 Ugland House Grand Cayman KY1-1104 Cayman Islands
總辦事處及於中國的營業地點	中國 上海 浦東新區 張江路18號 郵政編號201203
根據公司條例第XI部於香港註冊的營業地點	香港 皇后大道中9號 30樓 3003室
公司網址	<a href="http://www.smics.com">http://www.smics.com</a>
公司秘書	龔志偉
授權代表	張文義 劉遵義
上市地點	香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」) 紐約證券交易所(「紐約證券交易所」)
股份代號	0981(香港聯交所) SMI(紐約證券交易所)

\* 僅供識別

## 給股東的信

### 尊敬的股東們：

話別寫滿艱辛變故的2011年，迎面而來的2012年既有機遇又有挑戰。今年上半年的全球半導體業有著超乎人們預期的增長，中芯國際正抓住這個機遇穩步成長，在2012年前兩個季度收入均達到兩位數增長，並連續兩次上調收入預期。在剛剛過去的第二季度公司錄得創立以來的單季收入新高，且在運營利潤和淨利潤兩方面全面扭虧。本公司的毛利率維持在雙位數並持續健康增長，產能利用率已經從去年第四季的65.6%攀升至今年第二季的95.2%。

中芯國際新管理團隊首先想設法通過提高產能利用率和運營效率來提升本身的盈利能力，力圖客戶服務，產品組合，良率表現，缺陷密度水平等諸多方面表現優異，而我們二季度的優異表現已經充分說明這一系列舉措已經實施到位並已體現良好效果。在產品方面，我們一方面致力於產品線的差異化戰略，藉此增加產品的附加值及平均銷售價格，我們根據自身特點和技術積累在我們具有競爭力而且相對高利潤率的產品上做到更好的產品規格，更小的尺寸或更低的能耗滿足客戶的要求。我們上海8吋線的產能利用率自今年以來一直在高位運行正說明了我們正沿著這個方向穩步推進；另一方面我們在12吋先進製程的生產方面也成績卓然，65/55納米的收入佔比已經在第二季攀升至近三分之一，45/40納米的收入也將會在下半年有顯著躍升。

今年第一季度我們與IBM簽署了有關28納米技術的合作開發協議，我們相信該項合作將減低我們開發28納米技術的風險並加快開發周期，以繼續加強中芯國際在中國大陸晶圓代工行業的領先地位並縮短與業界領先者的差距。今年五月我們還與北京的相關單位簽訂了有關成立合資企業推進北京項目未來發展的合作框架文件，我們相信此舉將大大減低我們在北京推進先進製程開發和產能擴充方面的資金壓力，該合資企業是我們長期戰略中不可或缺的一環，其具體擴產規模和投資力度將視屆時的市場情況和我們的技術完備程度及客戶需求而定。我們目前的重點仍然是加快技術研發而不是產能擴充。

在加強董事會管治方面，我們明確了各委員會的章程和細則，以及各位董事的角色和職能。我們新成立的提名委員會也已開始定期開會行使其職能。我們熱烈歡迎陳大同博士作為劉遵義教授的替任董事正式加入中芯國際董事會，我們相信他在半導體業界和投資界的豐富經驗將有助於中芯國際未來的發展。



回望這半年，我們已經踏出了實質改善營運的堅實一步，我們將繼續向著強化與客戶之間的伙伴合作關係及加強先進技術開發的既定目標一步一個腳印，穩扎穩打，共創股東及客戶的最大權益。

在此再次多謝各位對中芯國際的發展所給予的持續關注和支持。

**張文義**

董事長兼執行董事

中國上海

二零一二年八月三十日

**邱慈雲**

首席執行官兼執行董事

## 管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

中芯國際集成電路製造有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此報告截至二零一二年六月三十日止六個月本公司及其附屬公司的未經審核中期經營業績，並對各位股東及員工對本公司的支持表示感謝。

### 銷售額

銷售額由截至二零一一年六月三十日止六個月的722,900,000美元增加4.4%至截至二零一二年六月三十日止六個月的754,500,000美元，主要由於期間晶圓收益增加及美國銷售額顯著上升所致。本公司付運晶圓的數量由截至二零一一年六月三十日止六個月的922,783片8吋等值晶圓增加8.7%至截至二零一二年六月三十日止六個月的1,003,372片8吋等值晶圓。

### 銷售成本及毛利

銷售成本由截至二零一一年六月三十日止六個月的603,900,000美元增加1.5%至截至二零一二年六月三十日止六個月的613,000,000美元。

本公司的毛利由截至二零一一年六月三十日止六個月的119,100,000美元增加18.9%至截至二零一二年六月三十日止六個月的141,600,000美元。毛利率由截至二零一一年六月三十日止六個月的16.5%上升至截至二零一二年六月三十日止六個月的18.8%。毛利率上升的主要因為二零一二年首六個月的產能利用率上升。

### 經營收入、開支及經營虧損

經營開支由截至二零一一年六月三十日止六個月的127,000,000美元增加40.2%至截至二零一二年六月三十日止六個月的178,100,000美元。

研發費用由截至二零一一年六月三十日止六個月的101,100,000美元增加9.1%至截至二零一二年六月三十日止六個月的110,300,000美元，主要由於折舊開支增加所致。

銷售及市場推廣開支由截至二零一一年六月三十日止六個月的15,900,000美元減少7.5%至截至二零一二年六月三十日止六個月的14,700,000美元，主要因為銷售活動的佣金及相關薪酬開支減少。

一般及行政開支由截至二零一一年六月三十日止六個月的10,500,000美元增加404.8%至截至二零一二年六月三十日止六個月的53,000,000美元，主要原因是於二零一一年收回若干呆壞帳，以致開支減少。

出售物業的收入由截至二零一一年六月三十日止六個月虧損100,000美元增加至截至二零一二年六月三十日止六個月收益400,000美元。

本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月的經營虧損為36,500,000美元，而於截至二零一一年六月三十日止六個月的經營虧損為8,000,000美元。

本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月的營運毛利率為負4.8%，而截至二零一一年六月三十日止六個月則為負1.1%。



## 其他收入(開支)

其他開支於截至二零一二年六月三十日止六個月為12,400,000美元，而截至二零一一年六月三十日止六個月的其他收入則為3,200,000美元。

本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月的外匯匯兌收益及虧損淨額(包括經營、融資及投資活動)為虧損1,900,000美元，而截至二零一一年六月三十日止六個月則為收益7,900,000美元。

## 終止業務收入

終止業務收入14,700,000美元指Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation(「AT」)由二零一一年一月一日至二零一一年三月一日(不再綜合入帳日期)期間的經營業績及取消AT綜合入帳的收益。

## 收入淨額

基於上述因素，本公司截至二零一二年六月三十日止六個月普通股持有人應佔虧損淨額為35,800,000美元，而截至二零一一年六月三十日止六個月的收入淨額則為6,500,000美元。

## 流動資金及資本來源

於二零一二年六月三十日，本公司的資本開支為266,700,000美元，而截至二零一一年六月三十日止六個月則為617,000,000美元。本公司主要透過業務及融資活動所產生的現金流量應付資本開支。

於二零一二年六月三十日，本公司有現金及現金等價物290,700,000美元。該等現金及現金等價物以美元、日圓、歐元及人民幣形式持有。經營活動產生的淨現金由二零一一年六月三十日的152,800,000美元減少4.97%至二零一二年六月三十日的145,200,000美元。

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司用於投資活動之淨現金為332,100,000美元，主要用於購買上海晶圓廠及北京晶圓廠的廠房及設備，而截至二零一一年六月三十日止六個月，用於投資活動之淨現金為757,700,000美元，主要用於購買上海晶圓廠及北京晶圓廠的廠房及設備。

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司融資活動提供的淨現金為216,000,000美元，主要來自短期借款所得款項604,500,000美元、長期債項所得款項475,000,000美元、償還承兌票據15,000,000美元、償還短期借款731,400,000美元及償還長期債項109,500,000美元。

於二零一二年六月三十日，本公司的未償還長期債務主要包括銀行抵押貸款629,200,000美元及列入長期貸款即期部分的148,600,000美元。長期貸款須於二零零六年六月起分期償還，最後一期還款於二零一一年三月到期。



二零零九年美元及人民幣貸款融資(中芯上海)。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元的新兩年上海美元及人民幣貸款融資。該項融資以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年期銀行融資已用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及一般所需的資金。該貸款已於二零一一年悉數償還。於截至二零一一年六月三十日止六個月，該貸款融資之利率介乎2.40%至4.86%不等。於截至二零一一年六月三十日止六個月，有關利息開支為1,700,000美元，其中600,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一一年六月三十日止六個月的在建資產增加。

二零一一年美元貸款融資(中芯上海)。二零一一年四月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額為69,500,000美元的兩年貿易融資。此兩年期銀行融資用作支持中芯上海12吋晶圓廠未來擴張的資金。截至二零一二年六月三十日，中芯上海已提取該貸款融資69,500,000美元及償還1,000,000美元。本金2,000,000美元及66,500,000美元須分別於二零一二年內及二零一三年六月償還。於截至二零一二年六月三十日止六個月，該貸款融資之利率介乎4.30%至4.80%不等。於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，有關利息開支分別為1,550,000美元及30,000美元，其中620,000美元及10,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月的在建資產增加。

二零一二年268,000,000美元貸款融資(中芯上海)。二零一二年三月，中芯上海與國際及中國之銀行組成的銀團訂立本金額合共為268,000,000美元的貸款融資。此三年期銀行融資用於支持中芯上海8吋晶圓廠未來營運資金。該項融資以中芯上海8吋晶圓廠之生產設備、廠房及土地使用權作為抵押。截至二零一二年六月三十日，中芯上海已提取該項貸款融資152,000,000美元。本金須於二零一三年九月至二零一五年三月期間償還。於截至二零一二年六月三十日止六個月，該貸款融資之利率介乎4.10%至4.24%不等。於截至二零一二年六月三十日止六個月，有關利息開支為2,080,000美元，其中840,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一二年六月三十日止六個月的在建資產增加。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯上海違約：

1. (短期貸款+長期債項即期部分+長期銀行貸款)／總權益多於60%；或
2. (淨溢利+折舊+攤銷+所得稅撥備+財務費用)／財務費用於二零一二年十二月三十一日前少於500%，並於二零一三年一月一日後少於1000%；或
3. (總權益 - 已收購無形資產淨額)於二零一二年十二月三十一日前少於800,000,000美元，並於二零一三年一月一日後少於1,000,000,000美元；或
4. 債務償還比率於貸款償還期內少於2.0倍。債務償還比率指過去四個季度的EBITDA(淨溢利+折舊+攤銷+所得稅撥備+財務費用)除以預定償還長期貸款及同期所有銀行借款的相關財務費用(包括租購、租賃及其他借款，但不包括中或短期循環銀行貸款)。

截至二零一二年六月三十日，中芯上海遵守此等契約。



二零零五年貸款融資(中芯北京)。於二零零五年五月，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北京美元銀團貸款，為本金總額為600,000,000美元的五年貸款融資。此五年期銀行貸款用作擴展中芯北京晶圓廠的產能。該融資由中芯北京12吋晶圓廠的生產設備作為抵押。本公司已為中芯北京此項融資債務作出擔保。本金由二零零七年十二月起分六期每半年等額償還。二零零九年六月二十六日，中芯北京與銀團修訂銀團貸款協議，將剩餘三項半年期付款推延至二零一一年十二月二十八日展開。於二零一二年六月三十日，中芯北京已根據償還時間表償還519,900,000美元。有關修訂包括倘中芯北京的財務表現超逾若干預設基準，則必須提前償還部分未償還餘額。由於經修訂後的條款與原本的條款並無重大分別，因此有關修訂列作修正。修訂後利率由2.93%改為3.00%。於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，有關利息開支分別為3,100,000美元及4,500,000美元，其中900,000美元及3,000,000美元分別予以資本化，入帳列為截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月的在建資產增加。

北京美元銀團貸款載有契諾，維持最低現金流量佔非現金開支的百分比以及限制總負債(不包括股東貸款)佔總資產的百分比。截至二零一二年六月三十日，中芯北京已遵守該等契諾。

二零一一年美元及人民幣貸款融資(中芯北京)。二零一一年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立美元及人民幣貸款，為本金額分別為25,000,000美元及人民幣150,000,000元(約相等於24,000,000美元)的兩年營運資金貸款融資。該兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一一年十二月三十一日，中芯北京已提取該項貸款融資全數25,000,000美元及人民幣150,000,000元(約相等於24,000,000美元)。本金額須於二零一三年九月償還。截至二零一二年六月三十日止六個月，該項貸款融資的利率介乎於6.34%至6.71%不等。截至二零一二年六月三十日止六個月，有關利息開支為1,600,000美元，其中500,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一二年六月三十日止六個月的在建資產增加。

二零一二年進出口美元貸款融資(中芯北京)。二零一二年三月，中芯北京與中國進出口銀行訂立美元新貸款，為本金額為30,000,000美元的兩年營運資金貸款融資。該兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一二年六月三十日，中芯北京已提取該項貸款融資20,000,000美元。本金額須於二零一四年三月償還。於截至二零一二年六月三十日止六個月，該項貸款融資的利率介乎於6.53%至6.60%不等。於截至二零一二年六月三十日止六個月，有關利息開支為300,000美元，其中100,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一二年六月三十日止六個月的在建資產增加。

二零一二年600,000,000美元貸款融資(中芯北京)。二零一二年三月，中芯北京與中國金融機構組成的銀團訂立北京美元銀團貸款，為本金額合共600,000,000美元的七年貸款融資。該七年期銀行融資用作擴展中芯北京12吋晶圓廠的產能。該項貸款融資以中芯北京及中芯天津晶圓廠的生產設備作為抵押。截至二零一二年六月三十日，中芯北京已提取該項貸款融資260,000,000美元。本金額須於二零一四年三月償還。於截至二零一二年六月三十日止六個月，該項貸款融資的利率介乎於6.23%至6.30%不等。於截至二零一二年六月三十日止六個月，有關利息開支為3,700,000美元，其中1,100,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一二年六月三十日止六個月的在建資產增加。

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. 總負債／總資產多於65% (總負債不包括股東貸款)；或
2. (淨溢利 + 折舊 + 攤銷 + 利息開支 + 融資產生的現金流量)／(本金 + 利息開支)少於100%。

於二零一二年六月三十日，中芯北京已遵守該等契諾。

二零零六年貸款融資(中芯天津)。二零零六年五月，中芯天津與國際及中國之銀行組成的銀團訂立本金總額為300,000,000美元的貸款融資。該項融資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)作抵押。本公司已為中芯天津的此項融資債務作出擔保。截至二零一一年六月三十日，中芯天津已提取該項貸款融資259,000,000美元。本金由二零一零年二月開始按每半年一期分六期償還。截至二零一一年六月三十日，中芯天津已償還215,900,000美元。截至二零一一年六月三十日止六個月，該貸款的利率介乎1.65%至1.71%不等。於截至二零一一年六月三十日止六個月，有關利息開支為500,000美元，其中70,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一一年六月三十日止六個月的在建資產增加。於二零一一年八月，該融資已悉數償還。



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.上海支行訂立本金總額為85,000,000歐元(相等於約105,000,000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等額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款，而中芯上海已於二零零七年及二零零八年提款。截至二零一二年五月及六月，中芯上海已償還餘下的6,400,000歐元借款。截至二零一二年六月三十日止六個月，利率介乎於2.55%至4.71%不等。截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，有關利息開支分別為230,000美元及400,000美元，其中90,000美元及100,000美元予以資本化，入帳列為截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月的在建資產增加。

短期信貸協議。於二零一二年六月三十日，本公司有多份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多約889,000,000美元的信貸融資。截至二零一二年六月三十日，本公司已根據此等信貸協議提取約480,500,000美元，仍有約408,500,000美元可供日後借貸。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押，惟125,300,000美元以定期存款122,900,000美元抵押，及52,000,000美元額外結餘以原價17,500,000美元的房地產作抵押。

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，有關利息開支分別為12,800,000美元及9,700,000美元。截至二零一二年六月三十日止六個月，貸款的利率介乎2.00%至7.22%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開支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。截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止六個月，資本化利息9,100,000美元及8,700,000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。截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止六個月，本公司有關資本化利息的攤銷支出分別為4,600,000美元及3,400,000美元。

### 承擔

於二零一二年六月三十日，本公司有關北京、天津、上海及中芯國際(武漢)開發有限公司設施建設責任的承擔為37,800,000美元，以及有關主要為北京、天津及上海晶圓廠於未來十八個月內購買機器及設備的承擔為350,900,000美元。

### 債務對股本比率

於二零一二年六月三十日，本公司的債務對股本比率約為50.1%，乃根據短期借款、長期債項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以美元以外的貨幣進行之生產、銷售及收購資產活動，故此本公司面對主要由歐元、日圓和人民幣匯率變動帶來的影響。

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ASC第815號的對沖會計法。於二零一二年六月三十日，本公司未到期遠期外匯合約的名義金額合共為147,100,000美元，全部均將於二零一三年六月前到期。名義金額以美元等價物計值，按相關日期的即期匯率計算。

於截至二零一二年六月三十日期間，遠期外匯合約的公平價值約為650,000美元虧損。本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

## 跨貨幣掉期波動風險

二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro Bank N.V.上海支行訂立本金總額為85,000,000歐元(約等於105,000,000美元)的長期貸款融資協議(以歐元結算)。為盡量降低風險，本公司訂立跨貨幣掉期合約，合約年期與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。

於二零一一年六月三十日，本公司未結算跨貨幣掉期合約的名義金額合共為8,200,000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。

於截至二零一一年六月三十日止期間，遠期外匯合約的公平價值約為120,000美元虧損。本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

於二零一二年六月三十日，本公司並無未結算跨貨幣掉期合約與上述歐元長期貸款融資協議一同於二零一二年五月到期。

## 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)。本公司所有長期債務承擔的利率均可浮動。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歐元同業拆息率掛鈎。因此，本公司貸款的利率或會跟隨相關掛鈎利率出現波動。



於二零一二年六月三十日，本公司未到期利率掉期合約的名義金額合共為24,000,000美元，全部均將於二零一二年十二月前到期。

### 僱員以股支薪獎勵計劃

除本中期報告所披露者外，於本公司二零一一年年報內所披露有關僱員人數及薪酬、薪酬政策、僱員的花紅及購股權計劃的資料，概無重大變動。

### 前景及未來計劃

我們對現時二零一二年的業務進展感到滿意，繼續會秉承方針，以發展技術及提供增值的特殊工藝，把握增長機遇。前瞻二零一二年下半年，我們預期，由於宏觀經濟情況有欠明朗，整體宏觀增長勢頭將較二零一二年上半年略為放緩，但我們相信，我們憑藉改良品質，締造價值所大幅增添的強勢，兼且營運效率提高，產品的差異化，以及出貨進度縮短，加上與國際和本地客戶的穩固關係，定能長遠地成為客戶首選的中國代工服務供應商。

## 企業管治報告

本公司致力保持模範企業公民形象，並維持高水平的企業管治以保障股東利益。

### 企業管治常規

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」)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」)。董事會於二零零五年一月二十五日批准企業管治政策(其後經董事會分別於二零零五年七月二十六日、二零零九年四月二十四日、二零一一年十一月七日及二零一二年三月二十三日更新)(「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期的第E.1.3段)以及多項建議常規，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。

據董事所知，概無可合理指出本公司現時或由二零一二年一月一日至二零一二年六月三十日期間違反企管守則之任何資料。

### 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上市規則附錄十所載標準守則(「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二零一二年六月三十日止六個月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。

### 董事會

董事會須向本公司股東負責，指揮及監察本公司事務，務求提高股東價值。董事會自行並透過多個董事委員會積極參與及負責釐定本公司整體策略、設定企業宗旨及目標和監察達成有關宗旨及目標的情況、監察本公司之財務表現及帳目編製、制定企業管治常規及政策，以及檢討本公司之內部監控制度。本公司管理層負責實施本公司之整體策略及其日常運作與管理。董事會可接觸本公司之高級管理人員，商討有關管理資料之查詢。

於本中報刊發日期，董事會由九位董事及一位替任董事組成。董事可在符合規定召開的股東大會上由當時有權親身或授權代表在會上投票的大多數本公司已發行股份持有人通過決議案獲選後履任至各自任期屆滿為止。董事分為三個類別，每屆股東週年大會只有一個類別的董事可重選連任。



各類別董事之任期為三年。於二零一一年股東週年大會上，獲重選的第一類董事任期為三年(惟張文義先生及邱慈雲博士除外，彼等之委任分別於二零一一年六月三十日及二零一一年八月五日生效)，直至本公司二零一四年股東週年大會為止。第二類董事於二零一二年股東週年大會上獲重選，任期為三年，直至本公司二零一五年股東週年大會為止。第三類董事於二零一零年股東週年大會上獲重選(惟劉遵義教授除外，彼之委任於二零一一年六月三十日生效)，任期為三年，直至本公司二零一三年股東週年大會為止。

截至二零一二年六月三十日止六個月，董事會已遵守上市規則有關董事會須委任最少三名獨立非執行董事的規定，並已遵守該等董事中須有一名具備專業資格或會計或相關財務管理專業知識之規定。

截至本中期報告日期，董事長與首席執行官的職責已區分，且該等職責由張文義先生及邱慈雲博士分別履行。

下表列出於本報告日期，董事的姓名、類型及類別：

董事姓名	董事類型	董事類別
張文義	董事長、執行董事	第一類
邱慈雲	首席執行官、執行董事	第一類
高永崗	非執行董事	第一類
陳山枝	非執行董事	第二類
陳立武	獨立非執行董事	第二類
孟樸	獨立非執行董事	第二類
川西剛	獨立非執行董事	第三類
周杰	非執行董事	第三類
劉遵義	非執行董事	第三類
陳大同	劉遵義之替任董事	

各獨立非執行董事須每年向本公司確認其獨立身份，而本公司認為，該等董事均為獨立人士(有關詞彙的定義見上市規則)。董事會各成員間(包括董事長與首席執行官之間)並無任何關係。

董事會最少每季及在需要時親身會晤，商討會影響本公司之重大事宜並就此投票。董事會定期會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助董事長編製議程，並協助董事會遵守有關規則及規例。董事會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各董事會成員。如有需要，董事可於議程中加入待商討之事宜。董事會會議結束後，全體董事須傳閱會議紀錄以便提出意見及進行審閱，以於下一次或其後之董事會會議上批准會議紀錄。視為董事於當中存有利益衝突或重大權益之交易不得以書面決議案形式通過，而涉及權益之董事不會計入法定人數，且不得就有關事宜投票。



全體董事均可聯絡公司秘書。公司秘書負責協助董事會遵從與合規事宜有關之適用程序。各董事會成員有權查閱於董事會會議上提呈或本公司會議紀錄冊存檔之文件。此外，董事會已設定若干程序，據此，董事可合理要求徵求獨立專業意見，以便履行董事職責，費用會由本公司承擔。公司秘書會負責不斷知會全體董事有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以協助本公司遵守及維持優良之企業管治常規。本公司會向各新任董事提供培訓，內容關於上市規則及其他監管規則所規定的董事職責及本公司之企業管治政策及常規。

有關董事於各自任期內的若干資料變動之進一步詳情，請參閱下文「董事會變動及董事資料更新」一節。

## 董事委員會

董事會設立了以下主要委員會以協助其履行董事會責任。該等委員會的成員大多數為獲邀出任成員的獨立非執行董事，並各自受載有清晰權責範圍的憲章規管。

### 審核委員會

於二零一二年六月三十日，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，分別為陳立武先生（審核委員會主席）、高永崗先生及孟樸先生。審核委員會成員均不曾擔任本公司或其任何附屬公司的行政人員或員工。除擔任本公司審核委員會成員外，作為審核委員會其中一名成員的陳立武先生現時亦任職於另一家上市公司，即SINA Corporation的審核委員會。整體而言，根據紐約證券交易所上市公司手冊第303A.07(a)條，董事會認為陳先生同時擔任該公司的審核委員會成員不會妨礙彼於本公司審核委員會的工作。

審核委員會之職責包括（但不限於）：

- 就本公司獨立核數師之委任、重新委任、留任、評估、監督及終止聘用等方面向董事會提供推薦建議；
- 審閱獨立核數師團隊高級成員之經驗、資格及表現；
- 預批本公司獨立核數師將提供之任何非審計服務；
- 批准本公司獨立核數師的薪酬及任期；
- 審閱本公司獨立核數師所發出的報告，內容關於獨立核數師內部質量控制程序，及最近期內部或同儕檢討有關程序所提出的任何重大事宜，或政府、專業或其他監管機關對獨立核數師進行的獨立審核的任何查詢、檢討或調查所提出的任何重大事宜，以及處理該等事宜所採取的行動，及（為評核獨立核數師之獨立性）本公司與獨立核數師間之所有關係；



- 預批聘用任何過往三年曾任審核小組成員之本公司獨立核數師之僱員或前僱員，及預批聘用獨立核數師之僱員或前僱員出任高級職位，而不論該人士過往是否本公司審核小組之成員；
- 審閱本公司的年度及中期財務報表、盈利公告、編製財務報表所採納的重大會計政策和慣例、財務資料的其他處理方法、本公司披露資料的控制和程序的成效以及財務報告方法與規定的重要趨勢和發展；
- 檢討內部審計的範圍、規劃和人手狀況、本公司內部審計部(定義及介紹見下文)的組織、職責、計劃、績效、預算和人手狀況，以及本公司內部監控的質素、是否充份和成效，以及內部監控的設計或運作的任何重大不足或嚴重缺點；
- 檢討本公司的風險評估和管理政策；
- 審閱可能有重大影響的任何法律事項，並檢討本公司的法例和規例監督程序是否足夠及有效；
- 制定程序處理本公司所收到有關財務報告、內部監控或其他事項可能出現的失當情況之投訴；及
- 獲取及審閱管理層、本公司內部核數師及獨立核數師遵守適用法例及監管規定之報告。

審核委員會定期向董事會報告工作、工作結果及推薦建議。

審核委員會最少一年四次每季及於其他必要情況下親身會晤，商討重大事宜並就此投票。每年會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助審核委員會主席編製議程，並協助審核委員會遵守有關規則及規例。審核委員會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各審核委員會成員。如有需要，審核委員會成員可於議程中加入待商討事宜。在審核委員會會議舉行的合理時間內，本公司須向審核委員會全體成員傳閱會議紀錄，供彼等提出意見及審閱，以便下一次或其後之審核委員會會議上批准有關會議紀錄。

於各季度審核委員會會議上，審核委員會與財務長及本公司獨立核數師會審閱本公司及其附屬公司財政期間之財務報表、財務及會計原則、政策及監控，並會特別討論(i)會計政策及慣例之變更(如有)；(ii)持續經營之假設；(iii)遵守會計準則及有關財務報告的適用規則及其他法例規定的情況及(iv)本公司及會計及財務報告系統之內部監控。審核委員會作出推薦建議後，董事會會批准財務報表。

### 薪酬委員會

於二零一二年六月三十日，本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員為陳立武先生（薪酬委員會主席）、川西剛先生及周杰先生。薪酬委員會成員概不曾擔任本公司或其任何附屬公司的行政人員或員工。

薪酬委員會的職責包括（但不限於）：

- 批准和監察本公司行政人員和任何執行官之總薪酬方案、評估本公司首席執行官的表現及決定與批准其薪酬，以及審閱本公司首席執行官對本公司其他行政人員的表現評估；
- 決定執行董事的薪酬方案，並就非執行董事的薪酬（包括以股支薪的薪酬）向董事會作出相關建議；
- 管理及定期檢討董事、僱員及顧問所獲的長期獎勵酬金或股本方案，並向董事會作出相關建議；
- 檢討行政人員薪酬政策、策略及原則並向董事會作出相關建議，以及審閱有關本公司行政人員的新訂及現有僱用、顧問、退休和遣散協議建議；及
- 確保適當監督本公司的人力資源政策，並檢討既定政策，以達成本公司在道德、法律和人力資源方面的責任。

薪酬委員會定期向董事會報告工作、研究結果及推薦建議，每年不少於四次。

薪酬委員會最少一年四次每季及於其他必要情況下親身會晤，商討影響本公司薪酬政策之重大事宜並就此投票。每年會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助薪酬委員會主席編製議程，並協助薪酬委員會遵守有關規則及規例。薪酬委員會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予薪酬委員會各成員。如有需要，薪酬委員會成員可於議程中加入待商討事宜。於薪酬委員會會議舉行的合理時間內，本公司須向薪酬委員會全體成員傳閱會議紀錄，供彼等提出意見及審閱，以便於下一次或其後之薪酬委員會會議上批准有關會議紀錄。



### 提名委員會

於二零一二年六月三十日，本公司的提名委員會（「提名委員會」）由張文義先生（提名委員會主席）、孟樸先生及陳立武先生組成。

提名委員會的職責包括：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並就挑選提名有關人士出任董事向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事長及首席執行官）繼任計劃向董事會提出建議。

### 內部審計部

本公司的內部審計部（「內部審計部」）與本公司管理層團隊合作，並向管理層團隊提供支援，而審核委員會評估並致力改善風險管理、監控及管治制度。以風險為基礎的審計計劃由審核委員會批准。每季及全年內的審計結果呈報予首席執行官及審核委員會。

根據該年度審核計劃，內部審計部將審核本公司各部門之慣例、程序、開支及內部監控。審核範圍包括：

- 檢討管理層之控制權，確保財務及經營資料以及用作識別、計量、分類及報告有關資料之方法可靠公允；
- 檢討已設立或將設立之制度，確保遵守對營運及報告具有重大影響之政策、計劃、程序、法例及規例，並確定本公司有否遵守相關政策、計劃、程序、法例及規例；
- 檢討保障資產的方法並在適當時核實資產是否存在；
- 評估動用資源是否合乎經濟效益；
- 識別影響本公司能否達致業務目標之重大風險（包括欺詐風險）、知會管理層有關風險及確保管理層已採取適當措施避免該等風險；及
- 評估支持本公司營運之監控是否有效並提供有關改善監控之推薦建議。

此外，內部審計部將審核高級管理層識別之問題範圍，或於有需要時進行檢討及調查。審核時，內部審計部可隨時要求相關部門合作、查閱全部所需紀錄、視查所有財產及聯絡所有相關人員。

審核完成後，內部審計部會向本公司管理層團隊提供有關審閱工作之分析、評估、推薦建議、諮詢及資料。本公司相關經理會獲悉內部審計部提出的任何不足，並會跟進審核推薦建議的實施情況。此外，內部審計部將至少每季直接向審核委員會報告工作結果。

內部審計部可透過審核委員會主席直接聯絡董事會。內部審計部必要時可私下與審核委員會會晤，而毋須本公司管理層其他成員或獨立會計師行列席。內部審計部由本公司管理層團隊成員組成。

## 商業操守及道德守則

董事會已採納商業操守及道德守則(「操守守則」)，為誠信及專業營商提供指引。操守守則提及(其中包括)欺詐、利益衝突、企業機會、保護知識產權、本公司證券交易、使用本公司資產、及與客戶和第三方之關係問題。凡違反操守守則之事宜均會向本公司的監察部門匯報，其後向審核委員會匯報。

## 美國企業管治常規

於紐約證券交易所上市之公司須遵守紐約證券交易所上市公司手冊(New York Stock Exchange Listed Company Manual)第303A條所規定的若干企業管治標準。由於本公司美國預托證券於美國證券交易委員會登記，並於紐約證券交易所上市，本公司亦在若干美國企業管治規定(包括二零零二年Sarbanes-Oxley法例眾多條文)的規限下。然而，本公司作為「外國私營發行人」，不適用紐約證交所上市公司手冊(或紐約證交所標準)眾多條文。本公司可遵循開曼群島法例及香港聯交所上市規則之公司管治慣例，而毋須遵守紐約證交所標準內之絕大部份企業管治標準。

下列概要載列本公司公司管治慣例與於紐約證交所上市的美國當地公司或美國當地發行人適用的公司管治標準之重大差異：

- 紐約證交所標準規定美國當地發行人須設立提名／公司管治委員會，該委員會應完全由獨立董事組成。本公司不受該規定規限，故並無設立提名／公司管治委員會。相反，董事會已成立提名委員會，至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議，又物色具備合適資格、符合董事會要求可擔任董事的人士，並評核獨立非執行董事的獨立性，另外就挑選提名有關人士出任董事向董事會提供意見，加上就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及首席執行官)繼任計劃向董事會提出建議。然而，該提名委員會不負責向董事會制訂及建議適用於本公司的一組企業管治指引，以及監督董事會及管理層的評估。



- 紐約證交所標準提供美國當地發行人用以釐定董事獨立性之詳細測試。儘管本公司不必特地應用紐約證交所測試，本公司董事會根據香港聯交所上市規則評估其獨立性，並根據美國一九三四年證券交易法(經修訂)第10A-3條評估審核委員會成員，同時考慮是否存在任何可能影響該等董事管理獨立性之關係或情況。
- 本公司相信，除此之外，董事會及其委員會組成以及彼等各自的職務及責任大致符合適用於美國當地發行人之相關紐約證交所標準。然而，審核及薪酬委員會憲章並未提及紐約證交所標準所有方面。舉例而言，紐約證交所標準規定美國當地發行人之薪酬委員會須編製年度薪酬委員會報告，以10-K表附載於年度受委代表報表或年報內。本公司不受該規定規限，故並未將其列入薪酬委員會憲章。根據香港聯交所上市規則規定，本公司於二零一一年年報內具名披露董事薪酬，並以總額方式披露五名最高薪人士薪酬。
- 紐約證交所標準規定，股東須有機會於所有股份補償計劃及其重大修訂上投票。本公司釐定是否須股東批准時，遵守開曼群島法例及香港聯交所上市規則規定。同時，本公司未計及紐約證交所對「重大修訂」之詳細定義。

## 其他資料

### 1. 股息

本公司董事會不建議宣派截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期股息。

### 2. 股本

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，根據本公司二零零四年購股權計劃（「購股權計劃」）及本公司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」）所分別授出獲行使的股權報酬獎勵，本公司發行18,374,700股及14,152,865股本公司普通股（「普通股」）。

已發行股份數目	
於二零一二年六月三十日已發行股本：	
普通股	31,975,662,740

根據本公司二零零四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予受限制股份單位（「受限制股份單位」）。每個受限制股份單位代表獲發一股普通股的權利。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開始計，於第一、二、三及第四週年各獲歸屬25%。當受限制股份單位歸屬時，在內部交易政策的條款下，並於參與者支付適用的稅項後，本公司將向有關參與者發行與受限制股份單位數目相關的普通股。



截至二零一二年六月三十日止六個月期間，薪酬委員會授出合共62,670,000份受限制股份單位。該等受限制股份單位(經扣除所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)餘下的概約歸屬日期如下：

受限制股份單位概約數目(最後實際發行之股份數目或會因合資格參與者於歸屬前離職而改變)	
歸屬日期	
<b>二零一二年</b>	
一月一日	8,386,563
二月四日	1,679,399
二月二十三日	1,679,399
三月十二日	125,000
三月三十一日	125,000
五月二十四日	1,684,992
六月三十日	2,330,023
八月五日	9,320,093
九月一日	187,500
十月二十七日	50,000
<b>二零一二年總計</b>	<b>25,567,969</b>
<b>二零一三年</b>	
一月一日	8,386,561
二月四日	1,679,398
二月二十三日	1,679,398
三月十二日	125,000
三月三十一日	125,000
五月一日	15,667,500
五月二十四日	1,684,992
六月三十日	2,330,023
八月五日	9,320,093
九月一日	187,500
<b>二零一三年總計</b>	<b>41,185,465</b>
<b>二零一四年</b>	
一月一日	8,386,563
二月四日	1,679,399
二月二十三日	1,679,399
三月十二日	125,000
三月三十一日	125,000
五月一日	15,667,500
五月二十四日	1,684,993
六月三十日	2,330,024
八月五日	9,320,093
九月一日	187,500
<b>二零一四年總計</b>	<b>41,185,471</b>
<b>二零一五年</b>	
一月一日	4,339,009
五月一日	15,667,500
五月二十四日	1,684,992
六月三十日	2,330,023
八月五日	9,320,093
<b>二零一五年總計</b>	<b>33,341,617</b>
<b>二零一六年</b>	
五月一日	15,667,500
<b>二零一六年總計</b>	<b>15,667,500</b>



### 3. 主要股東權益

下表載有於二零一二年六月三十日擁有本公司股本面值5%或以上權益的股東名稱(非本公司董事或行政總裁)及彼等所擁有須根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條登記於本公司存置登記冊的相關股份數目。

股東名稱	持有股份／ 有關股份數目 <sup>(1)</sup>	持有已發行 股本百分比
大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)	<b>6,213,468,341</b> (長倉) <sup>(2)</sup>	<b>19.43%</b>
中國投資有限責任公司	<b>3,605,890,530</b> (長倉) <sup>(3)</sup>	<b>11.28%</b>
上海實業(集團)有限公司(「上實集團」)	145,008,000 (長倉) <sup>(4)</sup>	0.45%
	1,833,269,340 (長倉) <sup>(5)</sup>	5.74%
<b>總計</b>	<b>1,978,277,340</b> (長倉)	<b>6.19%</b>
台灣積體電路製造股份有限公司(「台積電」)	1,789,493,218 (長倉) <sup>(6)</sup>	5.60%
	840,141,387 (長倉) <sup>(7)</sup>	2.63%
<b>總計</b>	<b>2,629,634,605</b> (長倉)	<b>8.23%</b>

附註：

- (1) 根據於二零一二年六月三十日已發行的31,975,662,740股普通股。
- (2) 所有該等股份由大唐電信科技產業控股有限公司的全資附屬公司大唐控股(香港)投資有限公司持有。可認購16,991,371股可換股優先股的認股權證自二零一一年九月十六日提交表格2(法團大股東通知)起已屆滿。
- (3) 所有該等股份由Country Hill Limited持有。Country Hill Limited為Bridge Hill Investments Limited的全資附屬公司，而Bridge Hill Investments Limited為中國投資有限責任公司控制的附屬公司。
- (4) 所有該等股份由上實集團的全資附屬公司SIIC Treasury (B.V.I.) Limited持有。
- (5) 所有該等股份由上實集團的間接全資附屬公司S.I. Technology Production Holdings Limited(「SITPHL」)持有。SITPHL為Shanghai Industrial Financial (Holdings) Company Limited(「SIFHCL」)之全資附屬公司，而SIFHCL則為Shanghai Industrial Financial Holdings Limited(「SIFHL」)之全資附屬公司。根據證券及期貨條例，上實集團及其附屬公司SIFHCL及SIFHL視為擁有SITPHL所持1,833,269,340股普通股的權益。於二零一二年六月三十日，本公司董事周杰先生為上實集團的執行董事兼總裁。彼亦為上海實業控股有限公司的執行董事、副董事長及行政總裁。就本公司所知，上實集團實益擁有的股份投票及投資控制權仍由上實集團董事會掌控。

(6) 所有該等普通股由台積電持有。

(7) 此代表台積電持有的認股權證，按每股1.30港元的行使價可認購最多本公司根據證券及期貨條例第336條存置登記冊所記錄的合共840,141,387股普通股(可予調整)。於本報告日期，概無該認股權證的任何部分予以行使。

#### 4. 本公司董事之股份權益

於二零一二年六月三十日，董事按照證券及期貨條例第352條規定登記在本公司存置登記冊內，或按照標準守則通知本公司及香港聯交所於本公司普通股、相關股份及債券之權益或短倉(定義見證券及期貨條例第XV部)如下：

董事會成員	長倉／短倉	權益性質	持有股份／ 有關股份數目	權益總額佔 已發行股本 總額的百分比
<b>執行董事</b>				
張文義	長倉	個人權益 <sup>(1)</sup>	21,746,883	
	長倉	個人權益 <sup>(2)</sup>	9,320,093	
<b>合計</b>			<b>31,066,976</b>	*
<b>非執行董事</b>				
邱慈雲 <sup>(12)</sup>	長倉	個人權益 <sup>(3)</sup>	4,006,666	
	長倉	個人權益 <sup>(4)</sup>	86,987,535	
	長倉	個人權益 <sup>(5)</sup>	37,280,372	
<b>合計</b>			<b>128,274,573</b>	*
<b>獨立非執行董事</b>				
陳山枝	長倉	個人權益 <sup>(6)</sup>	<b>3,145,319</b>	*
高永崗	長倉	個人權益 <sup>(6)</sup>	<b>3,145,319</b>	*
川西剛	長倉	個人權益 <sup>(7)</sup>	3,134,877	
	長倉	個人權益 <sup>(8)</sup>	1,000,000	
	長倉	個人權益 <sup>(9)</sup>	500,000	
	長倉	個人權益 <sup>(10)</sup>	1,500,000	
<b>合計</b>			<b>6,134,877</b>	*
孟樸	長倉	個人權益 <sup>(11)</sup>	<b>4,471,244</b>	*
陳立武		個人權益 <sup>(7)</sup>	3,134,877	
		個人權益 <sup>(8)</sup>	1,000,000	
		個人權益 <sup>(9)</sup>	500,000	
<b>合計</b>			<b>4,634,877</b>	*

\* 指不足1%。

附註：

- (1) 於二零一一年九月八日，根據購股權計劃，張先生獲授購股權，可按每股股份0.455港元認購21,746,883股普通股份。該等購股權將於二零二一年九月七日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (2) 於二零一一年九月八日，根據二零零四年以股支薪獎勵計劃，張先生獲授9,320,093股受限制股份單位(每單位有權收納一股普通股份)。該等受限制股份單位的25%將在二零一一年六月三十日(即張先生獲委任為董事之日)的每個週年歸屬，並將於二零一五年六月三十日悉數歸屬。
- (3) 邱博士擁有本公司4,006,666股普通股的權益。
- (4) 於二零一一年九月八日，根據購股權計劃，邱博士獲授購股權，可按每股股份0.455港元認購86,987,535股普通股份。該等購股權將於二零二一年九月七日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (5) 於二零一一年九月八日，根據二零零四年以股支薪獎勵計劃，邱博士獲授37,280,372股受限制股份單位(每單位有權收納一股普通股份)。該等受限制股份單位的25%將在二零一一年八月五日(即邱博士獲委任為首席執行官之日)的每個週年歸屬，並將於二零一五年八月五日悉數歸屬。
- (6) 於二零一零年五月二十四日，陳博士及高先生分別獲授購股權，可按每股股份0.64港元認購3,145,319股普通股份。該等購股權將於二零二零年五月二十三日或各董事於董事會終止職務後120日(較早者為準)屆滿。於二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (7) 於二零一零年二月二十三日，根據購股權計劃，川西先生及陳先生分別獲授購股權，可按每股股份0.77港元認購3,134,877股普通股份。該等購股權將於二零二零年二月二十二日或各董事於董事會終止職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (8) 於二零零九年二月十七日，川西先生及陳先生分別獲授購股權，可按每股股份0.27港元認購1,000,000股普通股份。該等購股權將於二零一九年二月十七日或各董事於董事會終止職務後120日(較早者為準)屆滿。於二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (9) 於二零零六年九月二十九日，川西先生及陳先生分別獲授購股權，可按每股股份0.132美元認購500,000股普通股份。該等購股權於二零零八年五月三十日全數歸屬，並將於二零一六年九月二十九日或各董事於董事會終止職務後120日(較早者為準)屆滿。於二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (10) 川西先生已獲授購股權，倘悉數行使，可合共認購1,500,000股普通股份。可認購500,000股普通股之購股權於二零一二年七月十一日屆滿，而可認購1,000,000股普通股之購股權將於二零一四年一月十四日屆滿。於二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (11) 於二零一一年十一月十七日，根據購股權計劃，孟先生獲授購股權，可按每股股份0.4港元認購4,471,244股普通股份。該等購股權將於二零二一年十一月十六日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一二年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (12) 邱慈雲博士於二零一二年七月六日在公開市場購買之1,738,000股普通股份及34,700美國預託證券(「美國預託證券」，每股美國預託證券代表50股普通股)。



## 二零零一年購股權計劃

姓名/ 合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	於一一年	於期內 已失效 尚未行使 購股權	因期內 購回普通股 而失效之 購股權*	於期內 行使 購股權	於期內 註銷 購股權	於一二年	緊接 購股權 行使日期 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接 購股權 授出日期前 股份加權 平均收市價 (美元)
					十二月 三十一日 尚未行使 購股權					於一二年 六月三十日 尚未行使 購股權		
僱員	2002/1/24	1/24/2002-1/23/2012	47,653,000	\$0.01	2,990,000	—	—	2,990,000	—	—	\$0.04	\$0.03
僱員	2002/1/24	1/24/2002-1/23/2012	7,684,500	\$0.02	326,900	135,900	—	191,000	—	—	\$0.06	\$0.03
僱員	2002/4/10	4/10/2002-4/09/2012	48,699,000	\$0.02	4,002,900	549,400	—	3,453,500	—	—	\$0.06	\$0.05
僱員	2002/6/28	6/28/2002-6/27/2012	39,740,000	\$0.02	2,464,000	112,000	—	2,252,000	—	100,000	\$0.07	\$0.06
僱員	2002/6/28	6/28/2002-6/27/2012	18,944,000	\$0.05	3,229,000	3,229,000	—	—	—	—	\$0.06	\$0.06
川西剛	2002/7/11	7/11/2002-7/10/2012	500,000	\$0.05	500,000	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.07
僱員	2002/7/11	7/11/2002-7/10/2012	2,780,000	\$0.05	30,000	—	—	—	—	30,000	\$0.00	\$0.07
服務供應商	2002/9/26	9/26/2002-9/25/2012	50,000	\$0.05	50,000	—	—	—	—	50,000	\$0.00	\$0.03
僱員	2002/9/26	9/26/2005-9/25/2012	5,770,000	\$0.02	1,205,000	—	—	—	—	1,205,000	\$0.07	\$0.08
僱員	2002/9/26	9/26/2005-9/25/2012	65,948,300	\$0.05	8,719,400	625,100	—	262,000	—	7,832,300	\$0.08	\$0.08
僱員	2003/1/9	1/09/2003-1/08/2013	53,831,000	\$0.05	3,781,400	924,000	—	200,000	—	2,657,400	\$0.08	\$0.10
僱員	2003/4/1	4/01/2003-3/31/2013	18,804,900	\$0.05	3,087,374	93,604	—	45,000	—	2,948,770	\$0.08	\$0.14
僱員	2003/4/24	4/24/2003-4/23/2013	58,488,000	\$0.05	7,078,000	24,000	—	—	—	7,054,000	\$0.08	\$0.14
僱員	2003/7/15	7/15/2003-7/14/2013	59,699,900	\$0.05	7,455,810	127,800	—	1,100,000	—	6,228,010	\$0.08	\$0.17
僱員	2003/10/10	10/10/2003-10/09/2013	49,535,400	\$0.10	9,962,500	972,200	—	—	—	8,990,300	\$0.00	\$0.29
僱員	2004/1/5	1/05/2004-1/04/2014	130,901,110	\$0.10	33,154,717	1,237,699	—	—	—	31,917,018	\$0.10	\$0.33
川西剛	2004/1/15	1/15/2004-1/14/2014	1,000,000	\$0.10	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	\$0.00	\$0.33
服務供應商	2004/1/15	1/15/2004-3/01/2005	4,100,000	\$0.10	100,000	—	—	—	—	100,000	\$0.00	\$0.14
高級管理層	2004/1/15	1/15/2004-1/14/2014	2,700,000	\$0.10	1,755,000	700,000	—	—	—	1,055,000	\$0.00	\$0.14
其他	2004/1/15	1/15/2004-1/14/2014	4,600,000	\$0.10	1,500,000	500,000	—	—	—	1,000,000	\$0.00	\$0.35
僱員	2004/1/15	1/15/2004-1/14/2014	20,885,000	\$0.10	3,724,000	200,000	—	—	—	3,524,000	\$0.00	\$0.33
高級管理層	2004/2/16	2/16/2004-2/15/2014	900,000	\$0.25	300,000	—	—	—	—	300,000	\$0.00	\$0.33
僱員	2004/2/16	2/16/2004-2/15/2014	14,948,600	\$0.10	3,607,700	72,800	—	—	—	3,534,900	\$0.00	\$0.33
僱員	2004/2/16	2/16/2004-2/15/2014	76,454,880	\$0.25	23,078,210	1,813,500	—	—	—	21,264,710	\$0.00	\$0.33

## 二零零一年優先股計畫

姓名/ 合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	於一一年	於期內 已失效 尚未行使 購股權	因期內 購回普通股 而失效之 購股權*	於期內 行使 購股權	於期內 註銷 購股權	於一二年	緊接 購股權 行使日期 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接 購股權 授出日期前 股份加權 平均收市價 (美元)
					十二月 三十一日 尚未行使 購股權					於一二年 六月三十日 尚未行使 購股權		
僱員	2002/1/24	1/24/2002-1/23/2012	58,357,500	\$0.11	2,598,700	2,598,700	—	—	—	—	\$0.00	\$0.12
僱員	2002/4/10	4/10/2002-4/09/2012	52,734,000	\$0.11	1,774,900	1,774,900	—	—	—	—	\$0.00	\$0.13
僱員	2002/6/28	6/28/2002-6/27/2012	63,332,000	\$0.11	5,258,000	5,258,000	—	—	—	—	\$0.00	\$0.14
服務供應商	2002/7/11	7/11/2002-7/10/2012	462,000	\$0.11	202,000	—	—	—	—	202,000	\$0.00	\$0.14
僱員	2002/7/11	7/11/2002-7/10/2012	4,530,000	\$0.11	55,000	25,000	—	—	—	30,000	\$0.00	\$0.14
服務供應商	2002/9/26	9/26/2002-9/25/2012	50,000	\$0.11	50,000	—	—	—	—	50,000	\$0.00	\$0.15
僱員	2002/9/26	9/26/2002-9/25/2012	73,804,800	\$0.11	8,424,900	770,100	—	—	—	7,654,800	\$0.00	\$0.15
僱員	2003/1/9	1/09/2003-1/08/2013	12,686,000	\$0.11	667,000	470,000	—	—	—	197,000	\$0.00	\$0.17

## 二零零四年購股權計劃

姓名/ 合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	於一一年	於期內 額外授出 購股權	於期內 已失效 購股權	因期內 購回普通股 而失效之 購股權*	於期內 行使 購股權	於期內 註銷 購股權	於一二年	緊接 購股權 行使日期 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接 購股權 授出日期前 股份加權 平均收市價 (美元)
					十二月 三十一日 尚未行使 購股權						於一二年 六月三十日 尚未行使 購股權		
高級管理層	2004/3/18	3/18/2004-3/17/2014	190,000	\$0.35	70,000	—	—	—	—	—	70,000	\$0.00	\$0.35
僱員	2004/3/18	3/18/2004-3/17/2014	49,869,700	\$0.35	16,254,400	—	625,900	—	—	—	15,628,500	\$0.00	\$0.35
其他	2004/4/7	4/07/2004-4/06/2014	100,000	\$0.31	100,000	—	—	—	—	—	100,000	\$0.00	\$0.31
僱員	2004/4/25	4/25/2004-4/24/2014	22,591,800	\$0.28	7,202,400	—	241,000	—	—	—	6,961,400	\$0.00	\$0.28
僱員	2004/7/27	7/27/2004-7/26/2014	35,983,000	\$0.20	12,729,000	—	468,000	—	—	—	12,261,000	\$0.00	\$0.20
川西剛	2004/11/10	11/10/2004-11/09/2009	500,000	\$0.22	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.22
僱員	2004/11/10	11/10/2004-11/09/2014	52,036,140	\$0.22	13,546,640	—	433,000	—	—	—	13,113,640	\$0.00	\$0.22
高級管理層	2005/5/11	5/11/2005-5/10/2015	900,000	\$0.20	300,000	—	—	—	—	—	300,000	\$0.00	\$0.20
其他	2005/5/11	5/11/2005-5/10/2015	100,000	\$0.20	100,000	—	—	—	—	—	100,000	\$0.00	\$0.20
僱員	2005/5/11	5/11/2005-5/10/2015	94,581,300	\$0.20	28,633,867	—	1,001,052	—	—	—	27,632,815	\$0.00	\$0.20
其他	2005/5/11	5/11/2005-5/10/2015	15,000,000	\$0.20	15,000,000	—	—	—	—	—	15,000,000	\$0.00	\$0.22
僱員	2005/8/11	8/11/2005-8/10/2015	32,279,500	\$0.22	7,403,500	—	96,000	—	—	—	7,307,500	\$0.00	\$0.22
高級管理層	2005/11/11	11/11/2005-11/10/2015	11,640,000	\$0.15	2,800,000	—	—	—	—	—	2,800,000	\$0.00	\$0.15
其他	2005/11/11	11/11/2005-11/10/2015	3,580,000	\$0.15	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.15
僱員	2005/11/11	11/11/2005-11/10/2015	149,642,000	\$0.15	36,071,000	—	1,918,000	—	—	—	34,153,000	\$0.00	\$0.15
僱員	2006/2/20	2/20/2006-2/19/2016	62,756,470	\$0.15	22,043,544	—	695,260	—	—	—	21,348,284	\$0.00	\$0.15
僱員	2006/5/12	5/12/2006-5/11/2016	22,216,090	\$0.15	6,059,000	—	2,000,000	—	—	—	4,059,000	\$0.00	\$0.15
川西剛	2006/9/29	9/29/2006-9/28/2011	500,000	\$0.13	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.13
僱員	2006/9/29	9/29/2006-9/28/2016	40,394,000	\$0.13	12,994,000	—	912,000	—	—	—	12,082,000	\$0.00	\$0.13
其他	2006/9/29	9/29/2006-9/28/2016	500,000	\$0.13	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.13
陳立武	2006/9/29	9/29/2006-9/28/2011	500,000	\$0.13	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.13
其他	2006/9/29	9/29/2006-9/28/2011	500,000	\$0.13	500,000	—	500,000	—	—	—	—	\$0.00	\$0.13
其他	2006/11/10	11/10/2006-11/09/2016	2,450,000	\$0.13	150,000	—	—	—	—	—	150,000	\$0.00	\$0.13
僱員	2006/11/10	11/10/2006-11/09/2016	33,271,000	\$0.11	9,471,000	—	904,000	—	—	—	8,567,000	\$0.00	\$0.11
僱員	2007/5/16	5/16/2007-5/15/2017	122,828,000	\$0.15	46,343,000	—	3,892,000	—	—	—	42,451,000	\$0.00	\$0.15
高級管理層	2007/5/16	5/16/2007-5/15/2017	2,000,000	\$0.15	600,000	—	—	—	—	—	600,000	\$0.00	\$0.15
其他	2007/5/16	5/16/2007-5/15/2017	5,421,000	\$0.15	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.15
僱員	2007/12/28	12/28/2007-12/27/2017	89,839,000	\$0.10	33,678,800	—	3,464,000	—	—	—	30,214,800	\$0.00	\$0.10
僱員	2008/2/12	2/12/2008-2/11/2018	126,941,000	\$0.08	53,654,625	—	4,949,900	—	—	—	48,704,725	\$0.00	\$0.08
高級管理層	2008/2/12	2/12/2008-2/11/2018	2,300,000	\$0.08	500,000	—	—	—	—	—	500,000	\$0.00	\$0.08
其他	2008/2/12	2/12/2008-2/11/2018	600,000	\$0.08	600,000	—	—	—	—	—	600,000	\$0.00	\$0.08
僱員	2008/11/18	11/18/2008-11/17/2018	117,224,090	\$0.02	51,768,020	—	1,062,600	—	4,812,200	—	45,893,220	\$0.00	\$0.02
高級管理層	2008/11/18	11/18/2008-11/17/2018	400,000	\$0.02	400,000	—	—	—	—	—	400,000	\$0.00	\$0.02
僱員	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2019	131,943,000	\$0.03	59,819,250	—	2,466,000	—	2,652,000	—	54,701,250	\$0.00	\$0.03
陳立武	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2014	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$0.00	\$0.03
其他	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2014	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	1,000,000	—	—	—	—	\$0.00	\$0.03
川西剛	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2019	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$0.00	\$0.03
其他	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2019	400,000	\$0.03	350,000	—	—	—	—	—	350,000	\$0.00	\$0.03
其他	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2019	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$0.00	\$0.03
高級管理層	2009/2/17	2/17/2009-2/16/2019	1,150,000	\$0.03	450,000	—	12,500	—	—	—	437,500	\$0.00	\$0.03
僱員	2009/5/11	5/11/2009-5/10/2019	24,102,002	\$0.04	10,005,000	—	855,000	—	417,000	—	8,733,000	\$0.00	\$0.04
川西剛	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.10	3,134,877	—	—	—	—	—	3,134,877	\$0.00	\$0.10
陳立武	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.10	3,134,877	—	—	—	—	—	3,134,877	\$0.00	\$0.10
高級管理層	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	49,498,364	\$0.10	32,538,776	—	25,000	—	—	—	32,513,776	\$0.00	\$0.10
僱員	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	337,089,466	\$0.10	184,028,697	—	11,667,799	—	—	—	172,360,898	\$0.00	\$0.10
其他	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	6,835,000	\$0.10	6,835,000	—	—	—	—	—	6,835,000	\$0.00	\$0.10
高永崗	2010/5/24	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.08	3,145,319	—	—	—	—	—	3,145,319	\$0.00	\$0.08
陳山枝	2010/5/24	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.08	3,145,319	—	—	—	—	—	3,145,319	\$0.00	\$0.08



姓名/ 合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	於一一年	於期內 額外授出 購股權	於期內 已失效 購股權	因期內 購回普通股 而失效之 購股權*	於期內 行使 購股權	於期內 註銷 購股權	於一二年	緊接 購股權 行使日期 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接 購股權 授出日期前 股份加權 平均收市價 (美元)
					十二月 三十一日 尚未行使 購股權						於一二年 六月三十日 尚未行使 購股權		
高級管理層	2010/5/24	5/24/2010-5/23/2020	15,726,595	\$0.08	15,726,595	—	—	—	—	—	15,726,595	\$0.00	\$0.08
僱員	2010/5/24	5/24/2010-5/23/2020	18,251,614	\$0.08	14,860,700	—	2,910,000	—	—	—	11,950,700	\$0.00	\$0.08
僱員	2010/9/8	9/8/2010-9/7/2020	46,217,577	\$0.07	34,104,815	—	7,987,959	—	—	—	26,116,856	\$0.00	\$0.07
僱員	2010/11/12	11/12/2010-11/11/2020	39,724,569	\$0.08	34,603,724	—	1,092,959	—	—	—	33,510,765	\$0.00	\$0.08
僱員	2011/5/31	5/31/2011-5/30/2021	148,313,801	\$0.08	127,309,301	—	7,657,894	—	—	—	119,651,407	\$0.00	\$0.08
其他	2011/5/31	5/31/2011-5/30/2021	546,000	\$0.08	546,000	—	—	—	—	—	546,000	\$0.00	\$0.08
高級管理層	2011/5/31	5/31/2011-5/30/2021	273,000	\$0.08	273,000	—	—	—	—	—	273,000	\$0.00	\$0.08
張文義	2011/9/8	9/8/2011-9/7/2021	21,746,883	\$0.06	21,746,883	—	—	—	—	—	21,746,883	\$0.00	\$0.06
邱慈雲	2011/9/8	9/8/2011-9/7/2021	86,987,535	\$0.06	86,987,535	—	—	—	—	—	86,987,535	\$0.00	\$0.06
僱員	2011/9/8	9/8/2011-9/7/2021	42,809,083	\$0.06	39,473,163	—	2,694,678	—	—	—	36,778,485	\$0.00	\$0.06
孟樸	2011/11/17	11/17/2011-11/16/2021	4,471,244	\$0.05	4,471,244	—	—	—	—	—	4,471,244	\$0.00	\$0.05
僱員	2011/11/17	11/17/2011-11/16/2021	16,143,147	\$0.05	16,143,147	—	378,800	—	—	—	15,764,347	\$0.00	\$0.05
僱員	2012/5/22	5/22/2012-5/21/2022	258,052,706	\$0.04	—	258,052,706	3,854,000	—	—	—	254,198,706	\$0.00	\$0.05

## 二零零四年以股支薪獎勵計劃

姓名/ 合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	於一一年	於期內 額外授出 購股權	於期內 已失效 購股權	因期內 購回普通股 而失效之 購股權*	於期內 行使 購股權	於期內 註銷 購股權	於一二年	緊接 購股權 行使日期 前股份單位 股份加權 平均收市價 (美元)	緊接 購股權 授出日期前 股份單位 股份加權 平均收市價 (美元)
					十二月 三十一日 尚未行使 購股權						於一二年 六月三十日 尚未行使 購股權		
僱員	2007/5/16	5/16/2007-5/15/2017	33,649,720	\$0.00	8,750	—	—	—	8,750	—	—	\$0.11	\$0.14
僱員	2007/12/28	12/28/2007-12/27/2017	4,910,000	\$0.00	125,000	—	—	—	125,000	—	—	\$0.00	\$0.10
僱員	2008/2/12	2/12/2008-2/11/2018	38,597,100	\$0.00	4,434,088	—	—	—	4,434,088	—	—	\$0.00	\$0.08
其他	2008/2/12	2/12/2008-2/11/2018	270,000	\$0.00	67,500	—	—	—	67,500	—	—	\$0.00	\$0.08
高級管理層	2008/2/12	2/12/2008-2/11/2018	960,000	\$0.00	55,000	—	—	—	55,000	—	—	\$0.00	\$0.08
僱員	2008/11/18	11/18/2008-11/17/2018	2,080,000	\$0.00	225,000	—	—	—	225,000	—	—	\$0.00	\$0.02
僱員	2009/5/11	5/11/2009-5/10/2019	787,797	\$0.00	50,000	—	—	—	—	—	50,000	\$0.00	\$0.04
高級管理層	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	21,459,142	\$0.00	10,076,392	—	—	—	—	—	10,076,392	\$0.00	\$0.10
僱員	2010/2/23	2/23/2010-2/22/2020	139,933,819	\$0.00	13,288,151	—	625,759	—	4,361,621	—	8,300,771	\$0.00	\$0.10
高級管理層	2010/5/24	5/24/2010-5/23/2020	6,739,969	\$0.00	5,054,977	—	—	—	—	—	5,054,977	\$0.00	\$0.08
僱員	2010/5/24	5/24/2010-5/23/2020	1,400,000	\$0.00	1,050,000	—	300,000	—	250,000	—	500,000	\$0.00	\$0.08
僱員	2010/9/8	9/8/2010-9/7/2020	2,944,589	\$0.00	1,450,179	—	1,450,179	—	—	—	—	\$0.00	\$0.07
僱員	2010/11/12	11/12/2010-11/11/2020	750,000	\$0.00	562,500	—	—	—	—	—	562,500	\$0.00	\$0.08
僱員	2011/5/31	5/31/2011-5/30/2021	21,212,530	\$0.00	18,379,930	—	873,500	—	4,591,781	—	12,914,649	\$0.00	\$0.08
其他	2011/5/31	5/31/2011-5/30/2021	81,900	\$0.00	81,900	—	—	—	20,475	—	61,425	\$0.00	\$0.08
高級管理層	2011/5/31	5/31/2011-5/30/2021	54,600	\$0.00	54,600	—	—	—	13,650	—	40,950	\$0.00	\$0.08
張文義	2011/9/8	9/8/2011-9/7/2021	9,320,093	\$0.00	9,320,093	—	—	—	—	—	9,320,093	\$0.00	\$0.06
邱慈雲	2011/9/8	9/8/2011-9/7/2021	37,280,372	\$0.00	37,280,372	—	—	—	—	—	37,280,372	\$0.00	\$0.06
僱員	2012/5/22	5/22/2012-5/21/2022	62,670,000	\$0.00	—	62,670,000	—	—	—	—	62,670,000	\$0.00	\$0.04

## 5. 購回、出售或贖回證券

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本公司並無購回、出售或贖回其任何證券。

## 6. 董事會變動及董事資料更新

### 董事會成員變動

據本公司早前披露，由二零一一年年報日期至本中報日期期間，董事會成員有以下變動：

- 陳大同博士於二零一二年五月十日獲委任為劉遵義教授的替任董事。

### 早前與董事相關的披露資料變動及更新

根據上市規則規定，早前與董事相關的披露資料於其各自委任期內的若干變動及更新呈列如下：

- 劉遵義教授獲委任為本公司授權代表之一，於二零一二年八月二十三日履任；劉教授又獲委任為深圳前海深港現代服務業合作區諮詢委員會副主任委員，於二零一二年八月起履任。
- 周杰先生於二零一二年四月由上海實業(集團)有限公司的常務副總裁獲調任為總裁，並由上海實業控股有限公司的常務副行政總裁獲調任為副董事長及行政總裁；周先生於二零一二年六月由上海醫藥集團股份有限公司的監事會主席獲調任為董事長。
- 陳立武先生於二零一零年十一月獲委任為大華銀行(新加坡證券交易所：UOB SP)董事會成員，並於二零一二年四月獲重選為獨立及非執行董事。
- 高永崗先生獲新批准為澳洲會計師公會的資深會員。

上述每名董事已確認上述資料乃屬準確，並對有關資料負責。

## 7. 豁免遵守上市規則

除本公司日期為二零零四年三月八日之招股書所披露者外，本公司現時並未獲豁免遵守任何仍然生效之上市規則。

## 8. 審核委員會之審閱

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團接納之會計原則及慣例及本公司截至二零一二年六月三十日止六個月之中期財務報表。

承董事會命

中芯國際集成電路製造有限公司

首席執行官兼執行董事

邱慈雲博士

中國上海

二零一二年八月三十日

## 簡明合併綜合收益表

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月

(以千美元計值，股份及股份相關資料除外)  
(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
銷售額	<b>\$754,536</b>	\$722,948
銷售成本	<b>612,977</b>	603,898
毛利	<b>141,559</b>	119,050
經營開支(收入)：		
研究及開發	<b>110,332</b>	101,074
一般及行政	<b>53,017</b>	10,494
銷售及市場推廣	<b>14,678</b>	15,878
其他經營收入	<b>73</b>	(441)
總經營開支淨額	<b>178,100</b>	127,005
經營虧損	<b>(36,541)</b>	(7,955)
其他收入(開支)：		
其他淨額	<b>(12,413)</b>	3,233
其他收入(開支)總淨額	<b>(12,413)</b>	3,233
所得稅及股本投資前持續經營業務虧損	<b>(48,954)</b>	(4,722)
所得稅(開支)利益	<b>12,879</b>	(4,993)
股本投資收益	<b>814</b>	2,094
持續經營業務虧損	<b>(35,261)</b>	(7,621)
終止經營業務除稅影響的收入	<b>—</b>	14,741
收入(虧損)淨額	<b>(35,261)</b>	7,120
非控股權益增加	<b>(504)</b>	(658)
中芯國際集成電路製造有限公司應佔收入(虧損)淨額	<b>(35,765)</b>	6,462
普通股持有人應佔收入(虧損)淨額	<b>(35,765)</b>	6,462
收入(虧損)淨額	<b>(35,261)</b>	7,120
其他綜合收入(虧損)：		
外匯換算調整	<b>(186)</b>	398
綜合收入(虧損)	<b>(35,447)</b>	7,518
非控股權益應佔綜合虧損	<b>(504)</b>	(658)
中芯國際集成電路製造有限公司應佔綜合收入(虧損)	<b>\$(35,951)</b>	\$6,860
每股普通股基本及攤薄盈利(虧損)	<b>\$(0.00)</b>	\$0.00
用作計算每股普通股基本及攤薄盈利(虧損)的股份	<b>28,146,743,241</b>	27,401,260,769

附註乃此等未經審核簡明合併財務報表的一部分。



## 簡明合併資產負債表

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日

(以千美元計值，股份資料除外)  
(未經審核)

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
<b>資產</b>		
流動資產：		
現金及現金等價物	290,694	261,615
受限制現金	224,137	136,907
應收帳款，已扣除撥備(於二零一二年六月三十日及 二零一一年十二月三十一日分別為45,738元及42,821元)	264,115	165,234
存貨	240,082	207,308
預付費用及其他流動資產	95,239	93,723
流動資產合計	1,114,267	864,787
預付土地使用權	76,461	77,231
廠房及設備，淨額	2,444,895	2,516,578
購入無形資產，淨額	234,912	179,279
其他長期資產	104,301	90,054
<b>資產合計</b>	<b>\$3,974,836</b>	<b>\$3,727,929</b>
<b>負債及權益</b>		
流動負債：		
應付帳款	328,920	280,691
預提費用及其他流動負債	145,988	142,479
短期借款	480,457	607,427
承兌票據的即期部分	29,375	29,374
長期債項的即期部分	148,604	191,355
流動負債合計	1,133,344	1,251,326
長期負債：		
承兌票據	14,380	28,560
長期債項	480,616	72,361
政府補助 — 遞延部分	123,369	125,335
其他長期負債	5,440	1,333
長期負債合計	623,805	227,589
負債合計	1,757,149	1,478,915
非控股權益	4,704	4,200
承諾		
權益：		
普通股	12,790	10,995
可換股優先股	—	178
額外繳入股本	4,243,032	4,240,529
累計其他綜合虧損	3,659	3,845
累計虧絀	(2,046,498)	(2,010,733)
權益合計	2,212,983	2,244,814
<b>負債、非控股權益及權益合計</b>	<b>\$3,974,836</b>	<b>\$3,727,929</b>
流動負債淨額	\$(19,077)	\$(386,539)
總資產減流動負債	\$2,841,492	\$2,476,603

附註乃此等未經審核簡明合併財務報表的一部分。

## 簡明合併權益表

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月

(以千美元計值，股份資料除外)  
(未經審核)

	普通股		可換股優先股		額外 繳入股本	累計其他 綜合收入(虧損)	累計虧蝕	權益合計
	股份	數額	股份	數額				
二零一一年一月一日結餘	27,334,063,747	\$10,934	—	\$—	\$3,858,643	\$(1,092)	\$(1,698,947)	\$2,169,538
行使購股權	120,931,576	48	—	—	3,184	—	—	3,232
發行可換股優先股	—	—	360,589,053	144	249,252	—	—	249,396
發行認股權證	—	—	—	—	364	—	—	364
股權報酬	—	—	—	—	4,154	—	—	4,154
中芯國際集成電路製造有限公司 應佔收入淨額	—	—	—	—	—	—	6,462	6,462
外幣匯兌調整	—	—	—	—	—	398	—	398
二零一一年六月三十日結餘	27,454,995,323	\$10,982	360,589,053	\$144	\$4,115,597	\$(694)	\$(1,692,485)	\$2,433,544
二零一二年一月一日結餘	<b>27,487,676,065</b>	<b>\$10,995</b>	<b>445,545,911</b>	<b>\$178</b>	<b>\$4,240,529</b>	<b>\$3,845</b>	<b>\$(2,010,733)</b>	<b>\$2,244,814</b>
行使購股權	<b>32,527,565</b>	<b>13</b>	—	—	<b>419</b>	—	—	<b>432</b>
股權報酬	—	—	—	—	<b>3,688</b>	—	—	<b>3,688</b>
優先股轉換	<b>4,455,459,110</b>	<b>1,782</b>	<b>(445,545,911)</b>	<b>(178)</b>	<b>(1,604)</b>	—	—	—
中芯國際集成電路製造有限公司 應佔虧損淨額	—	—	—	—	—	—	<b>(35,765)</b>	<b>(35,765)</b>
外幣匯兌調整	—	—	—	—	—	<b>(186)</b>	—	<b>(186)</b>
二零一二年六月三十日結餘	<b>31,975,662,740</b>	<b>\$12,790</b>	—	\$—	<b>\$4,243,032</b>	<b>\$3,659</b>	<b>\$(2,046,498)</b>	<b>\$2,212,983</b>

附註乃此等未經審核簡明合併財務報表的一部分。

## 簡明合併現金流量表

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月

(以千美元計值)  
(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
<b>經營業務</b>		
收入(虧損)淨額	<b>\$(35,261)</b>	\$7,120
折舊及攤銷	<b>282,888</b>	264,429
股本投資虧損	<b>(814)</b>	(2,094)
一家附屬公司分開報帳之收益	—	(17,103)
營運資本及其他的變動	<b>(101,579)</b>	(99,542)
<b>經營業務所得現金淨額</b>	<b>145,234</b>	152,810
<b>投資活動：</b>		
購買物業、廠房及設備	<b>(198,150)</b>	(677,501)
購買無形資產	<b>(45,194)</b>	(17,853)
短期投資增加	<b>(4,090)</b>	(1,759)
有關擬組成合營公司的預付款項	—	(27,232)
與投資活動有關受限制現金改變	<b>(84,663)</b>	(40,735)
其他	—	7,426
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(332,097)</b>	(757,654)
<b>融資活動：</b>		
短期借貸增加(減少)	<b>(126,969)</b>	340,368
長期債項增加(減少)	<b>365,505</b>	(78,447)
償還承兌票據	<b>(15,000)</b>	(15,000)
發行可換股優先股所得款項	—	249,396
行使僱員購股權所得款項	<b>432</b>	3,232
貸款融資安排的銀行收費	<b>(7,992)</b>	—
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>215,976</b>	499,549
匯率變動的影響	<b>(34)</b>	399
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>29,079</b>	(104,896)
現金及現金等價物，期初	<b>261,615</b>	515,808
現金及現金等價物，期末	<b>\$290,694</b>	\$410,912
<b>現金流量資料的補充披露：</b>		
已付所得稅	<b>\$476</b>	\$1,678
已付利息	<b>\$25,838</b>	\$16,501
<b>非現金投資或融資活動的補充披露</b>		
應付帳款中屬於購買廠房及設備的部份	<b>\$(116,544)</b>	\$(249,521)
負債中屬於取得無形資產的部份	<b>\$(60,222)</b>	\$(47,781)

附註乃此等未經審核簡明合併財務報表的一部分。

## 簡明合併財務報表附註

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月  
(未經審核，以千美元計值，股份資料及另有所指除外)

### 1. 呈報基準

隨附的簡明合併財務報表包括中芯國際集成電路製造有限公司及其附屬公司(「本公司」)業績。所有公司間的帳款及交易在合併時已沖銷。中期簡明合併財務報表已採用與編製年度合併財務報表所採用的相同會計政策編製。本報告所載中期簡明合併財務報表為未經審核及根據美利堅合眾國一般公認會計原則，或證券及期貨事務監察委員會就中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露規定適用的一般公認會計原則及適用規則及規例而編製。該等報表並不包括完整的財務報表適用的公認會計原則所規定的所有資料及附註。因此，此等中期簡明合併財務報表應與本公司經審核合併財務報表及其附註(載於本公司於二零一二年三月二十九日刊發的截至二零一一年十二月三十一日止年度年報)一併閱讀。本報告所載二零一一年十二月三十一日簡明合併資產負債表是按照該日期的經審核財務報表備製，但並不包含一般公認會計原則規定的所有其他報表及披露事項。管理層認為，此等中期簡明合併財務報表反映所有一般經常性必要調整，以公平呈報本公司中期業績。管理層按照一般公認會計原則編製財務報表時，須作出若干估計及假設。該等估計及假設影響於財務報表日期的資產及負債的呈報數額，亦影響報告期間收益及開支的呈報數額。實際業績可能與該等估計存有差異。此外，本公司截至二零一二年六月三十日止六個月的經營業績或非整個財政年度或任何其他未來期間經營業績的指標。

### 2. 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。

## 2. 公平價值(續)

本公司利用公平價值分級制度，要求公司於計量公平價值時盡量使用已有公開數據而避免使用需再作計算的數據。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反映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屬重要的最基本數據進行分類。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的估值法所採用屬重要的需再作計算的數據。

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。本公司仔細分析須作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屬重要的最基本數據分為上述類別。

### 按經常基準以公平價值計量的資產／負債

於首次確認後，本公司資產負債表內按經常基準以公平價值計量的資產及負債包括以下各項：

於二零一二年六月三十日採用的公平價值計量方式				
	相同工具在 活躍市場上的 報價(第1級)	其他重要的 已有公開數 據(第2級)	需再作計算 的重要數據 (第3級)	截至 二零一二年 六月三十日 止六個月 總收益(虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$79	\$—	\$1,328
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$79	\$—	\$1,328
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$(728)	\$—	\$(677)
利率掉期合約	—	(156)	—	(302)
跨貨幣利率掉期合約	—	—	—	(548)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$(884)	\$—	\$(1,527)

## 2. 公平價值(續)

### 按經常基準以公平價值計量的資產／負債(續)

於二零一一年十二月三十一日採用的公平價值計量方式				
	相同工具在 活躍市場上的 報價(第1級)	其他重要的 已有公開數 據(第2級)	需再作計算 的重要數據 (第3級)	截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 總收益(虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$938	\$—	\$3,259
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$938	\$—	\$3,259
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$(815)	\$—	\$(2,181)
利率掉期合約	—	(405)	—	(586)
跨貨幣利率掉期合約	—	(463)	—	(303)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$(1,683)	\$—	\$(3,070)

本公司之衍生金融工具(包括遠期外匯合約及利率掉期合約)乃按可比較年期及組合的工具的第2級數據(包括匯率及利率)定價。衍生工具資產公平價值列為預付費用及其他流動資產。衍生工具負債公平價值列為預提費用及其他流動負債。

本公司於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日並無任何以非經常基準計量公平價值的資產。

## 3. 終止經營業務

於二零一一年三月一日，本公司出售其於Semiconductor Manufacturing International (AT) Corporation(「AT」)的主要擁有權權益，並不再將該公司合併入帳，因此AT先前所有已發行優先證券均被註銷。本公司保留於AT的10%權益，並會以成本方法於未來期間計入該投資，因本公司於AT再無控制財務權益，亦無重大影響力。本公司於簡明合併綜合收益表內將AT的業績呈列為終止經營業務。本公司並無就該項安排收取現金或其他代價。

本公司就不再將AT合併入帳錄得17,103美元的收益，相等於以下兩者的差：(i)(a)保留AT非控股投資的公平價值與(b)上述於AT非控股權益的帳面價值之和，及(ii)AT資產及負債的帳面價值。終止經營業務收入14,741美元指AT由二零一一年一月一日至不再合併入帳期間的經營業績及取消AT合併入帳的收益。

#### 4. 收益確認

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。在有證據顯示已作出安排、已提供服務、費用固定或可釐定以及可合理確保收回費用時確認收益。倘達致所有其他標準，則在貨品交付及所有權轉移時確認客戶銷售額。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益。

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。

#### 5. 股權報酬

本公司向僱員及若干非僱員人士授出股權。本公司截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月的實際股權報酬支出總額分別為3,688美元及4,154美元。

所授出購股權及受限制股份的公平價值乃以柏力克 — 舒爾斯期權定價模式於授出當日估計，並於適用期間授出時採用下列假設。購股權的價值因應若干主觀假設的不同變數而改變。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
平均無風險回報率	<b>0.78%</b>	1.27%
預計年期	<b>5年</b>	4年
波動比率	<b>65.91%</b>	70.32%
預計股息率	<b>0%</b>	0%

## 5. 股權報酬(續)

### 股權報酬計劃

本公司可根據僱員購股權計劃(「計劃」)給予本公司僱員、顧問或外界服務顧問多種獎勵。

於二零零四年，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」)，據此，本公司授出購股權以吸引、挽留及獎勵僱員、董事及服務供應商。截至二零一二年六月三十日，可購買1,273,212,223股普通股的購股權尚未行使。截至二零一二年六月三十日，可購買1,103,851,191股普通股的購股權可於日後授出。

截至二零一二年六月三十日，本公司亦有根據二零零一年購股權計劃可購買109,425,208股普通股的購股權尚未行使。本公司於首次公開發售後並無根據該計劃發行購股權。

於二零一二年六月三十日有關尚未行使購股權的變動及其他資料概要如下：

	購股權數目	加權平均 行使價	加權平均剩 餘合約年期	內在 價值總額
於二零一二年一月一日尚未行使	1,230,938,429	\$0.10		
已授出	258,052,706	\$0.04		
已行使	(18,374,700)	\$0.02		
已註銷或沒收	(87,979,004)	\$0.10		
於二零一二年六月三十日				
尚未行使	1,382,637,431	\$0.08	6.97年	\$492
於二零一二年六月三十日				
已歸屬或預期將歸屬	994,379,327	\$0.10	6.23年	\$329
於二零一二年六月三十日可行使	472,772,373	\$0.12	4.55年	\$216

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，已行使購股權內在價值總額分別為456美元及2,987美元。

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月已授出的購股權於授出日的加權平均公平價值分別為0.02美元及0.05美元。



## 5. 股權報酬(續)

### 受限制股份單位

於二零零四年一月，本公司採納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」)，據此，本公司透過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的方式，向本公司僱員、董事及外部顧問提供額外獎勵。於二零一二年六月三十日，有146,832,129個受限制股份單位尚未行使，並有496,202,711股普通股可通過發行受限制股份、受限制股份單位及股份增值權的方式供日後授出。受限制股份單位於四年必需服務期間歸屬及由授出日期起10年後屆滿。

受限制股份單位變動的概要如下：

	股份單位數目	加權平均 行使價	加權平均剩 餘合約年期	內在 價值總額
於二零一二年一月一日尚未行使	101,564,432	\$0.07		
已授出	62,670,000	\$0.04		
已行使	(14,152,865)	\$0.09		
已註銷或沒收	(3,249,438)	\$0.08		
於二零一二年六月三十日				
尚未行使	146,832,129	\$0.06	9.22年	\$8,871
於二零一二年六月三十日				
已歸屬或預期歸屬	96,926,565	\$0.06	9.24年	\$5,786

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司根據二零零四年以股支薪獎勵計劃授出62,670,000股受限制股份單位，受限制股份單位於授出日期的公平價值為0.04美元，於歸屬期內支銷。因此，本公司截至二零一二年六月三十日止六個月錄得報酬支出1,250美元。

### 與非歸屬股權報酬有關的未確認報酬成本

於二零一二年六月三十日，合共有未確認報酬成本總額16,025美元與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授出的非歸屬股權報酬安排有關。成本預期將於加權平均期限1.50年內確認。

## 6. 受限制現金

二零一二年六月三十日，受限制現金包括就信用狀及短期借貸而抵押的銀行定期存款130,934美元以及政府就其若干資助項目所涉研發開支補償所提供的補助93,203美元。於二零一一年十二月三十一日，受限制現金包括就信用狀及短期借貸而抵押的銀行定期存款46,272美元，以及政府就其若干資助項目所涉研發開支補償所提供的補助90,635美元。

## 7. 衍生金融工具

本公司衍生工具的面值如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
遠期外匯合約	\$147,107	\$165,646
利率掉期合約	24,000	48,000
跨貨幣利率掉期合約	—	3,670
	<b>\$171,107</b>	<b>\$217,316</b>

本公司購買一年內到期之遠期外匯合約，目的為抵禦以美元及其他外幣(主要為人民幣、日圓及歐元)計值的採購活動免受匯率波動的潛在不利影響。根據ASC第815號，該等遠期外匯合約並不符合對沖會計法。上述面值按有關日期的即期匯率換算為等值美元金額呈列。

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一二年六月三十日		
日元	399,130	\$5,009
人民幣	902,537	142,098
		<b>\$147,107</b>
於二零一一年十二月三十一日		
歐元	3,600	\$4,653
人民幣	1,013,048	160,993
		<b>\$165,646</b>

本公司訂立跨貨幣利率掉期協議，避免因以非美元貨幣計值的未償還長期債項利率及匯率波動而導致未來現金流量波動。根據ASC第815號，該等跨貨幣利率掉期協議並不符合對沖會計法，然而，利率掉期合約的收益或虧損於利息收入或利息開支中確認。於二零一二年六月三十日，本公司概無未償還的跨貨幣利率掉期合約。於二零一一年十二月三十一日，未償還的跨貨幣利率掉期合約如下：

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一二年六月三十日		
歐元	—	\$—
於二零一一年十二月三十一日		
歐元	2,839	\$3,670
		<b>\$3,670</b>

## 7. 衍生金融工具(續)

本公司訂立多項利率掉期協議，以避免因未償還債項利率變動而導致未來現金流量波動。

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，本公司尚未結算之利率掉期合約面值分別為24,000美元及48,000美元。

各按種類劃分的衍生工具公平價值淨額如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
遠期外匯合約	<b>\$(649)</b>	\$123
利率掉期合約	<b>(156)</b>	(405)
跨貨幣利率掉期合約	—	(463)
	<b>\$(805)</b>	\$(745)

## 8. 應收帳款(已扣除撥備)

本公司根據各客戶財務狀況及其與本公司業務合作潛力之評估，個別釐定給予每位客戶介乎30至60日之信貸期。

應收帳款(已扣除呆帳撥備)之帳齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
即期：	<b>\$225,425</b>	\$134,958
逾期：		
30日內	<b>34,939</b>	26,468
31至60日	<b>3,477</b>	1,083
60日以上	<b>274</b>	2,725
	<b>\$264,115</b>	\$165,234

呆帳撥備之變動如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
結餘，期初	<b>\$42,821</b>	\$49,373
撥備記錄	<b>2,917</b>	551
撤銷	—	(703)
撥回	—	(6,400)
結餘，期末	<b>\$45,738</b>	\$42,821

## 9. 存貨

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
原料	\$56,587	\$54,853
在製品	113,582	93,472
製成品	69,913	58,983
	<b>\$240,082</b>	\$207,308

## 10. 預付費用及其他流動資產

預付費用及其他流動資產劃分如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
其他應收款項	\$27,817	\$30,336
預付款項	57,592	52,805
其他	9,830	10,582
	<b>\$95,239</b>	\$93,723

## 11. 應付帳款

應付帳款之帳齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
即期	\$273,846	\$194,434
逾期：		
30日內	21,204	42,278
31至60日	16,346	16,327
60日以上	17,524	27,652
	<b>\$328,920</b>	\$280,691

## 12. 預提費用及其他流動負債

預提費用及其他流動負債劃分如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
預提費用	\$60,923	\$45,675
預收款項	66,108	68,660
其他	18,957	28,144
	<b>\$145,988</b>	\$142,479

預提費用由截至二零一一年六月三十日止六個月的45,675美元增加33%至截至二零一二年六月三十日止六個月的60,923美元，主要原因為分包合約計提、花紅計提及保證計提增加。

### 13. 債項

長期及短期債項如下：

		截至 二零一二年 六月三十日 止六個月 之利率	二零一二年 六月 三十日	二零一一年 十二月 三十一日
	到期日			
上海美元貸款	二零一一年至二零一三年	4.30%–4.80%	<b>\$68,500</b>	\$26,523
上海新銀團貸款	二零一二年至二零一五年	4.10%–4.24%	<b>152,000</b>	—
北京美元銀團貸款	二零零五年至二零一二年	2.93%–3.00%	<b>80,104</b>	180,084
歐元貸款	二零零六年至二零一二年	2.55%–4.71%	—	8,271
北京美元及人民幣貸款	二零一一年至二零一三年	6.34%–6.71%	<b>68,616</b>	48,838
北京新銀團貸款	二零一二年至二零一九年	6.23%–6.30%	<b>260,000</b>	—
			<b>629,220</b>	263,716
減：長期債項之即期部份			<b>148,604</b>	191,355
長期債項			<b>\$480,616</b>	\$72,361
短期債項			<b>\$480,457</b>	\$607,427

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月分別錄得利息開支17,312美元及10,132美元。

### 14. 承兌票據

根據與台灣積體電路製造股份有限公司於二零零九年之訴訟和解協議，本公司發行十二份總額為200,000美元之不計息承兌票據作為和解代價。本公司就票據之估算利息錄得1,245美元之折讓，並列為承兌票據面值之減少。本公司已分別於二零一二年及於二零一一年償還15,000美元及30,000美元。未償還之承兌票據如下：

到期日	二零一二年六月三十日	
	面值	折讓值
二零一二年	<b>15,000</b>	<b>14,792</b>
二零一三年	<b>30,000</b>	<b>28,963</b>
總計	<b>\$45,000</b>	<b>\$43,755</b>
減：承兌票據即期部份	<b>\$30,000</b>	<b>\$29,375</b>
承兌票據非即期部份	<b>\$15,000</b>	<b>\$14,380</b>

## 15. 可換股優先股

所有發行予Country Hill Limited (「CHL」) 的360,589,053股可換股優先股及所有發行予大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐(香港)」)的84,956,858股可換股優先股已於二零一二年六月四日以每股優先股轉換為十股普通股的換股比率強制轉換為普通股。分別發行予CHL以供認購72,117,810股可換股優先股的認股權證及發行予大唐(香港)以供認購16,991,371股可換股優先股的認股權證的期限已屆滿。

## 16. 所得稅

實際稅率乃根據預期收入及法定稅率釐定。就中期財務報告而言，本公司根據全年的預計應課稅收入估計年稅率，並根據中期期間所得稅會計處理指引錄得季度所得稅撥備。隨著時間推進，由於本公司可獲得新資料，因此可精確對年度應課稅收入的估計。連續估計流程通常導致該年預期實際稅率發生變動。發生這種情況時，本公司將調整估計值出現變動季度的所得稅撥備，從而令本年度至今為止的撥備可反映預期年稅率。

本公司於中國的實體(主要包括中芯上海、中芯北京及中芯天津)均受中國所得稅法所規限。本公司其他附屬公司則受其各自當地之所得稅法所規限，包括日本、美利堅合眾國、香港、台灣及歐洲之所得稅法。

## 17. 分部及地區資料

本公司主要從事電腦輔助設計、製造、封裝、測試和買賣集成電路。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，本公司僅經營一個分部。

下表概列本公司產自不同地區的收益淨額：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
銷售總額：		
美國	\$421,176	\$393,081
歐洲	13,328	21,098
亞太區 <sup>(1)</sup>	14,239	9,441
台灣	58,951	60,957
日本	980	305
中國 <sup>(2)</sup>	245,862	238,066
	<b>\$754,536</b>	<b>\$722,948</b>

<sup>(1)</sup> 不包括台灣、日本及中國

<sup>(2)</sup> 包括香港

收益按客戶總部所在地區劃分。本公司絕大部份長期資產位於中國。

## 18. 經營虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
經營虧損已扣除及計入下列各項：		
物業、廠房及設備的折舊和攤銷	\$267,612	\$247,890
預付土地使用權攤銷	770	769
所購入無形資產攤銷	15,276	16,539
出售設備及其他固定資產收益(虧損)	\$374	\$(101)

## 19. 與為政府代管的晶圓代工廠所進行的交易

本公司向市政府的晶圓代工廠成芯半導體製造有限公司(「成芯」)提供管理服務，直至二零一零年十月。本公司進一步與成芯磋商，達成協議結算雙方之剩餘結餘。成芯同意向本公司支付現金47,080美元，尚餘結欠則予以撤銷。於二零一一年六月三十日，本公司自成芯收取38,525美元付款，並於截至二零一一年六月三十日止六個月沖銷應付成芯款項13,718美元。收取付款及沖銷款項均於合併營運報表內入帳為一般及行政開支減少。

本公司亦向政府擁有的晶圓代工廠武漢新芯積體電路製造公司(「新芯」)提供管理服務。於二零零九年，本公司基於收款問題終止確認管理收益。截至二零一二年六月三十日止六個月已收取的服務費為零。截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司自新芯收取21,644美元，其中14,730美元與之前已撥備的應收帳款有關，並已就此於合併綜合收益表入帳為一般及行政開支的減少，其餘6,914美元則入帳為收益。

於二零一一年上半年，就新芯的控股公司與本公司擬組成的合營公司預付款項為28百萬美元。計劃須待政府當局批准。

## 20. 每股盈利(虧損)對帳

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
(以千美元計值，股份資料除外)		
分子：		
持續經營業務虧損	<b>(35,261)</b>	(7,621)
非控股權益增加	<b>(504)</b>	(658)
普通股應佔持續經營業務虧損	<b>(35,765)</b>	(8,279)
普通股應佔終止經營業務收入	—	14,457
分母：		
用作計算每股普通股基本及攤薄盈利(虧損)的加權平均股份	<b>28,146,743,241</b>	27,401,260,769
每股普通股基本及攤薄盈利(虧損)		
— 持續經營業務	<b>\$(0.00)</b>	\$(0.00)
— 終止經營業務	—	\$0.00

## 21. 承擔

於二零一二年六月三十日，本公司有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一三年六月三十日前送抵本公司廠房。

	於二零一二年 六月三十日
建造廠房	<b>\$37,762</b>
機器及設備	<b>350,872</b>
	<b>\$388,634</b>

## 22. 股息

本公司於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月並無支付或宣派股息。



## 23. 訴訟和解

本公司於二零零九年十一月九日與台積電訂立和解協議(「二零零九年和解協議」)，取代二零零五年和解協議，以解除所有與台積電之待決法律訴訟，包括於加州提呈之法律行動(其中陪審團已於二零零九年十一月四日判中芯國際敗訴)。二零零九年和解協議的主要條款包括1)四年內分期向台積電支付合共200百萬美元款項，及2)承諾向台積電授出1,789,493,218股中芯國際股份及一份認股權證，該認股權證可於三年內行使，於股份發行生效後以每股認購價1.30港元認購695,914,030股中芯國際股份，惟須取得政府及監管機構之所需批准。

於二零一零年七月五日，本公司根據二零零九年和解協議，經按照反攤薄條文調整，向台積電發行1,789,493,218股股份及認購707,899,976股股份的認股權證。於二零一二年六月三十日，因認股權證獲行使而提供予台積電的普通股數目進一步調整至840,141,387股。台積電並未行使認股權證的任何部分。

根據該和解協議，上一份和解協議之40,000美元剩餘承兌票據已獲註銷。根據新和解協議，本公司發行十二份總額為200,000美元之不計息承兌票據作為和解代價。截至二零一二年六月三十日，本公司就二零零九年和解協議向台積電償還155,000美元的承兌票據。



中芯國際集成電路製造有限公司

中華人民共和國上海市浦東新區張江路18號  
郵政編碼：201203

電話：+ 86 (21) 3861 0000 傳真：+ 86 (21) 5080 2868

網站：[www.smics.com](http://www.smics.com)

上海 · 北京 · 天津 · 深圳 · 香港 · 台灣 · 日本 · 美洲 · 歐洲