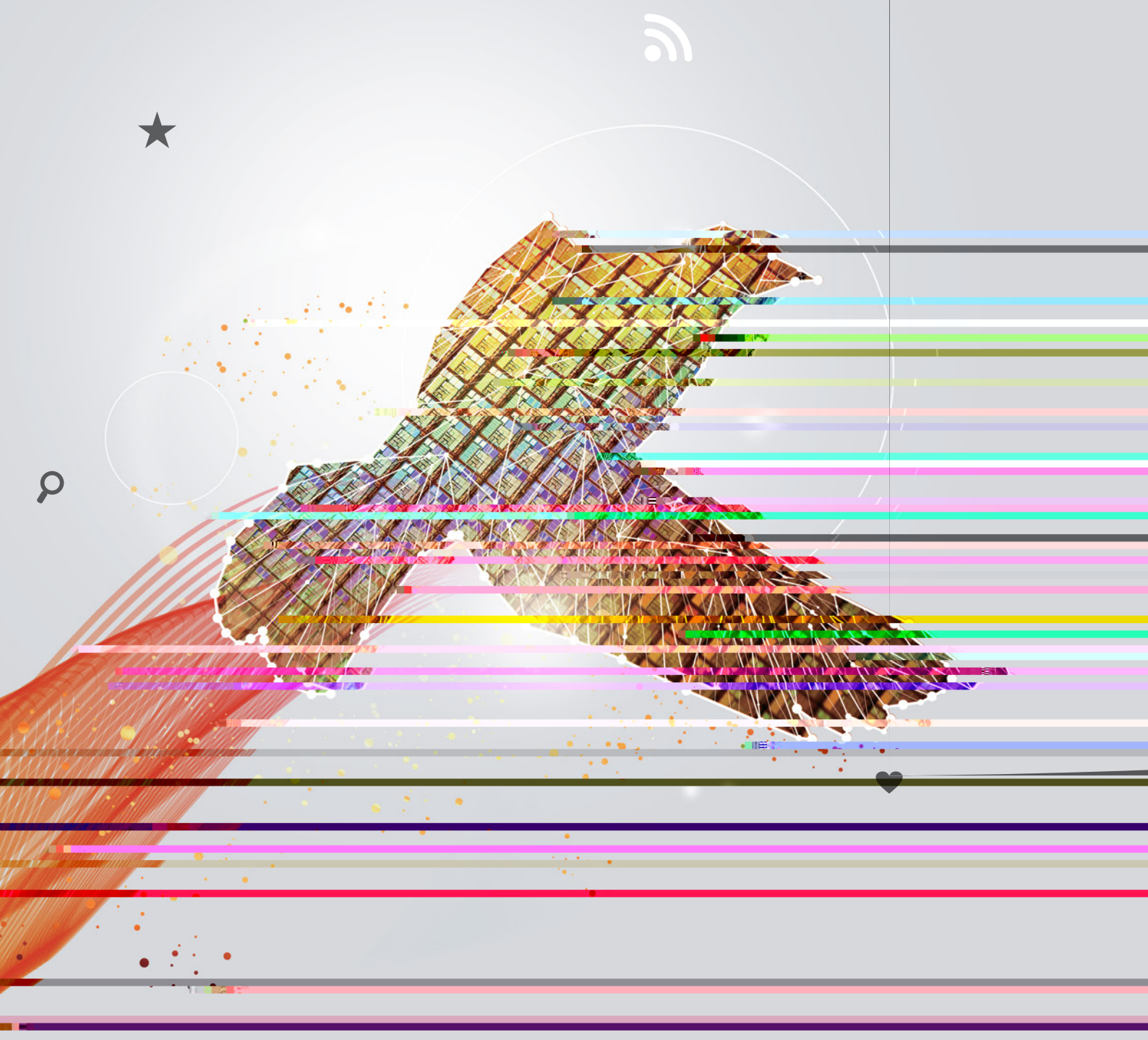




中芯國際集成電路製造有限公司\*  
Semiconductor Manufacturing International Corporation

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號: 0981



中期報告 2017

\* 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
- 15 企業管治報告
- 27 其他資料
- 38 簡明合併損益及其他綜合收益表
- 39 簡明合併財務狀況表
- 40 簡明合併權益變動表
- 41 簡明合併現金流量表
- 42 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」條文及一九三三年美國證券法第27A條及一九三四年美國證券交易法第21E條所界定的「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、不確定性以及其他可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料有重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業周期及市況有關風險、激烈競爭、中芯國際客戶能否及時接受晶圓產品、壞帳風險、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給及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。

## 額外資料

於本中期報告中：

- 「二零一七年股東週年大會」指本公司定於二零一七年六月二十三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；
- 「董事」指本公司董事；
- 「歐元」指歐元；
- 「本集團」指本公司及其附屬公司；
- 「港元」指港元；
- 「香港聯交所上市規則」指香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)；
- 「國際財務報告準則」指國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則；
- 「日圓」指日圓；
- 「紐約證券交易所」指紐約證券交易所有限公司；
- 「普通股」指二零一六年十二月七日前本公司股本中每股面值0.0004美元的普通股及於二零一六年十二月七日生效的股份合併後每股面值0.004美元的普通股；
- 「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；
- 「美元」指美元；
- 「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、45納米及28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微米技術及「0.18微米加工技術」包括0.17微米和0.16微米技術。本中期報告所呈列之財務資料乃按國際財務報告準則編製。

## 公司資料

註冊名稱	Semiconductor Manufacturing International Corporation
中文名稱(僅供識別)	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)
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>
聯席公司秘書*	高永崗(於二零一七年七月三日委任及生效) 劉巍(於二零一七年七月三日委任及生效)
法定代表*	周子學 高永崗(於二零一七年七月三日委任及生效)
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	981(香港聯交所) SMI(紐約證券交易所)


\* 龔志偉先生已辭任公司秘書及不再擔任本公司的法定代表，於二零一七年七月三日生效。



## 給股東的信

### 尊敬的各位股東：

中芯國際今年上半年在收入與毛利潤方面再一次創造了歷史新高。上半年本公司合計錄得收入約15.44億美元，同比增長16.6%；錄得毛利潤4.15億美元，較去年上半年同期增長約11.7%。由於智能手機市場



我們清楚地意識到今年面臨的某些客戶製程轉換，價格競爭壓力與新技術研發等多重挑戰，我們近期也高興地觀察到一些主要客戶的存貨調整已基本結束，業務開始反彈。我們同樣看見閃存(NOR Flash)業務正持續增長放量。今年是蓄勢的一年。在過去的兩年裡，各個工廠基本都在滿產的狀態下運營，使我們無法兼顧加速研發與新產品的驗證。我們將會利用今年的機會加大研發投入，加速先進製程與特殊成熟工藝平台的研發，在技術與產能上做好充分的準備。我們有信心將會繼續在汽車電子，智能消費類電子與物聯網機遇中獲益。我們會繼續從廣大股東的最大權益出發，勤奮而謹慎地執行我們制定的業務計畫。我們在此謹對我們的廣大股東、客戶、供應商、和員工對中芯國際的發展所給予的持續關注和支援表示衷心感謝。

周子學  
董事長兼執行董事

趙海軍  
首席執行官

中國上海  
二零一七年八月三十日

## 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」或「中芯國際」)董事會(「董事會」)謹此報告截至二零一七年六月三十日止六個月本公司及其附屬公司(下文統稱「本集團」)的未經審核中期經營業績，並對各位股東及員工對本集團的支持表示感謝。

### 銷售

銷售由截至二零一六年六月三十日止六個月的1,324.5百萬美元增加16.6%至截至二零一七年六月三十日止六個月的1,544.3百萬美元，主要因為期內付運晶圓增加所致。付運晶圓的數量由截至二零一六年六月三十日止六個月的1,803,170片8吋等值晶圓增加17.0%至截至二零一七年六月三十日止六個月的2,109,919片8吋等值晶圓。

### 銷售成本及毛利

銷售成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的953.0百萬美元增加18.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的1,129.3百萬美元，主要因為期內付運晶圓增加及晶圓廠之使用率下跌所致。

本集團的毛利由截至二零一六年六月三十日止六個月的371.6百萬美元增加11.7%至截至二零一七年六月三十日止六個月的415.0百萬美元。毛利率由截至二零一六年六月三十日止六個月的28.1%減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的26.9%。毛利率減少的主要因為較低的產能利用率所致。

### 期內經營利潤

經營利潤由截至二零一六年六月三十日止六個月的181.6百萬美元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的99.0百萬美元，主要原因是二零一七年上半年先進技術研發活動增加所致。

研發費用由截至二零一六年六月三十日止六個月的118.0百萬美元增加85.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的219.0百萬美元，增加主要因為先進技術研發活動增加所致。

一般及行政開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的61.0百萬美元增加53.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的93.6百萬美元。增加的主要原因是：1) LFoundry S.r.l.(「LFoundry」，我們於二零一六年七月收購位於意大利阿韋黎諾並擁有大多數股權的附屬公司)的一般及行政開支，2) 有關深圳新項目的開辦成本，3) 股權報酬付款交易產生的開支增加。

銷售及市場推廣開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的17.9百萬美元增加1.9百萬美元至截至二零一七年六月三十日止六個月的19.8百萬美元。

截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的其他經營收入分別為6.9百萬美元及16.4百萬美元，有關增加主要乃由於在二零一七年上半年收取政府資金增加所致。

因此，本集團經營利潤由截至二零一六年六月三十日止六個月的181.6百萬美元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的99.0百萬美元。

## 期內利潤

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的利潤為97.5百萬美元，而截至二零一六年六月三十日止六個月則錄得146.3百萬美元。

## 來年重大資本開支的資金來源

本集團代工業務於二零一七年的計劃資本開支約23億美元，惟須根據市況作出調整。資本開支主要用於1)擴張擁有大部份權益的北京300mm晶圓廠、北京300mm晶圓廠及深圳200mm晶圓廠，2)於上海及深圳的新項目，3)擁有大部份權益的合營公司，我們預期該合營公司將聚焦於14納米FinFET技術的研發，4)增加可向客戶提供的全面代工解決方案，及5)研發設備、掩膜車間及收購知識產權。

此外，本集團在二零一七年就非代工業務編列預算70百萬美元的資本開支，主要用以建造僱員生活園區，此為本集團留才計劃的一部分。

本集團的實際開支可能會因多個理由而有別於計劃開支，包括業務計劃、市場情況、設備價格或客戶要求的改變。本集團將關注全球經濟、半導體業、其客戶的需求、其營運現金流，並於需要時調整其資本開支計劃。

資本資源及流動資金的主要來源包括經營所得現金、銀行借貸及發行債項或股本及其他方式的融資。未來的收購、合併、策略性投資或其他發展亦可能會需要額外的融資。在高度週期性及急速轉變的半導體產業，難以預測應對本集團增長及發展目標所需的資金款額。

## 流動資金及資本來源

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的資本開支為1,508.7百萬美元，而截至二零一六年六月三十日止六個月則為1,543.2百萬美元。本集團主要透過經營及融資活動所產生的現金流量應付資本開支。

於二零一七年六月三十日，本集團有現金及現金等價物876.1百萬美元。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。經營活動產生的現金淨額由截至二零一六年六月三十日止六個月的372.2百萬美元增加5.4%至截至二零一七年六月三十日止六個月的392.1百萬美元。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司投資活動所用現金淨額為1,850.3百萬美元，主要由於1)多數為上海、北京及深圳晶圓廠購買廠房及設備，2)出售及收購財務資產的所得款項與付款兩者的淨額、3)收購長期投資的付款及4)出售物業、廠房及設備及分類為持作出售資產的所得款項淨額。截至二零一六



年六月三十日止六個月，投資活動所用現金淨額為1,627.3百萬美元，主要用於1)購買上海、北京、深圳及江陰晶圓廠的廠房及設備、2)出售及收購財務資產的所得款項與付款兩者的淨額及3)收購長期投資的付款。

截至二零一七年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為206.9百萬美元，主要來自1)新增融資所得款項與銀行借貸還款兩者的淨額及2)償還短期票據。截至二零一六年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為1,844.6百萬美元，主要來自1)新增融資所得款項與銀行借貸還款兩者的淨額、2)發行中期及短期票據所得款項淨額及3)於二零一六年上半年國家集成電路產業投資基金股份有限公司(「國家集成電路基金」)對中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)的資本注資。

於二零一七年六月三十日，本集團的未償還長期債項主要包括有抵押銀行貸款561.6百萬美元、無抵押銀行貸款943.7百萬美元、可換股債券402.5百萬美元及美元債券495.8百萬美元及中期票據219.4百萬美元，當中列入長期貸款即期部分有49.2百萬美元。

#### 二零一三年美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一三年八月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」或「中芯國際上海」)與中國金融機構組成的銀團訂立本金總額為470.0百萬美元的貸款融資。此七年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以位於中芯上海300mm晶圓廠的製造設備作為抵押。截至二零一七年六月三十日，中芯上海已提取260.0百萬美元及償還此項貸款融資的249.2百萬美元。未償還結餘10.8百萬美元自二零一八年二月至二零一八年八月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率介乎5.71%至5.86%不等。於二零一七年六月三十日，中芯上海已遵守該等相關財務契諾。

#### 二零一五年美元貸款(中芯國際 — 上海)

二零一五年四月，中芯上海與美國進出口銀行訂立本金總額為66.1百萬美元的貸款融資。此五年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠的擴張計劃。該融資以位於中芯上海300mm晶圓廠的製造設備作為抵押。截至二零一七年六月三十日，中芯上海已提取66.1百萬美元及償還此項貸款融資的33.1百萬美元。未償還結餘33.0百萬美元須於二零一七年十二月至二零一九年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率介乎2.30%至2.42%不等。於二零一七年六月三十日，中芯上海已遵守該等相關財務契諾。

#### 二零一五年人民幣貸款(中芯國際 — 上海)

二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣1,000.0百萬元的貸款融資，由中芯國際擔保。此十五年期銀行融資用於中芯上海的新300mm晶圓廠。截至二零一七年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約147.2百萬美元)。未償還結餘須於二零二一年十一月至二零三零年十一月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為1.20%。

### 二零一五年人民幣貸款II(中芯國際 — 上海)

二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣475.0百萬元的貸款融資，由中芯國際擔保。此十年期銀行融資用於擴充中芯上海300mm晶圓廠的產能。截至二零一七年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣475.0百萬元(約69.9百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月至二零二五年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為1.20%。

### 二零一五年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 上海)

二零一五年十二月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的無抵押貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約73.6百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

### 二零一七年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 上海)

二零一七年三月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣1,000.0百萬元的無抵押貸款融資。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約147.2百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年三月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

### 二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)

二零一六年五月，中芯國際與中國進出口銀行訂立本金總額人民幣500.0百萬元的無抵押貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年六月三十日，中芯國際已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約73.6百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年五月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.75%。

### 二零一五年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際 — 北京)

二零一五年十二月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」或「中芯國際北京」)與國家開發銀行訂立人民幣無抵押貸款，為本金額人民幣195.0百萬元的十五年期營運資金貸款融資。截至二零一七年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣195.0百萬元(約28.7百萬美元)。本金額須於二零一七年十二月至二零三零年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為1.20%。

### 二零一六年國家開發銀行人民幣貸款(中芯國際 — 北京)

二零一六年五月，中芯北京與國家開發銀行訂立人民幣貸款，為十五年期本金額人民幣1,460.0百萬元的營運資金貸款融資，由中芯國際擔保。截至二零一七年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣1,460.0百萬元(約214.9百萬美元)。本金額須於二零一八年五月至二零三一年五月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為1.20%。

### 二零一六年進出口人民幣貸款I(中芯國際 北京)

二零一六年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立人民幣貸款，為二年期本金額人民幣240.0百萬元的無抵押營運資金貸款融資，此二年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣240.0百萬元(約35.3百萬美元)。本金額須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

### 二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯國際 北京)

二零一六年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立人民幣貸款，為三年期本金額人民幣400.0百萬元的無抵押營運資金貸款融資，此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣400.0百萬元(約58.9百萬美元)。本金額須於二零一九年一月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

### 二零一七年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 天津)

二零一七年二月，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」或「中芯國際天津」)與中國進出口銀行訂立新人民幣貸款，為三年期本金額人民幣500.0百萬元的無抵押營運資金貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一七年六月三十日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約73.6百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年二月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為2.65%。

### 二零一五年國家開發銀行美元貸款(中芯長電江陰)

二零一五年九月，中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)與國家開發銀行訂立美元貸款，為七年期本金額44.5百萬美元的營運資金貸款融資。此銀行融資用於擴充中芯長電江陰的300mm凸塊廠的產能。此貸款融資由中芯北京擔保。截至二零一七年六月三十日，中芯長電江陰已提取此項貸款融資的20.0百萬美元，並已償還18.0百萬美元。未償還結餘2.0百萬美元須於二零一七年九月至二零二二年九月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率介乎4.72%至4.83%不等。

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

二零一四年一月，LFoundry與Cassa Depositie Prestiti訂立本金總額35.8百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資乃有關就科技創新基金的利益而納入LFoundry。此貸款融資以銀行存款14.3百萬歐元及位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年六月三十日，LFoundry已提取此項貸款融資35.8百萬歐元，並已償還9.9百萬歐元。未償還結餘26.4百萬歐元(其現值為23.2百萬歐元，約26.4百萬美元)(包括本金25.9百萬歐元及利息現金流量0.5百萬歐元)須於二零一七年十二月至二零二三年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為0.5%。

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

二零一四年一月，LFoundry與MPS Capital Service訂立本金總額4.0百萬歐元的貸款融資。此十年期銀行融資乃有關就科技創新基金利益而納入LFoundry。此貸款融資以銀行存款1.6百萬歐元及位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年六月三十日，LFoundry已提取此項貸款融資4.0百萬歐元。未償還結餘5.3百萬歐元(其現值為4.3百萬歐元，約4.9百萬美元)(包括本金4.0百萬歐元及利息現金流量1.3百萬歐元)須於二零二零年六月至二零二三年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率約為6%。

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

二零一四年六月，LFoundry與Citizen Finetech Miyota訂立本金總額480.0百萬日圓的貸款融資。此五年期融資乃用作為擴充LFoundry的200mm晶圓廠的資金。此貸款融資以位於LFoundry的200mm晶圓廠的生產設備作抵押。截至二零一七年六月三十日，LFoundry已提取此項貸款融資480.0百萬日圓。未償還結餘499.4百萬日圓(其現值為455.4百萬日圓，約4.0百萬美元)(包括本金480.0百萬日圓及利息現金流量19.4百萬日圓)須於二零一七年十二月至二零一九年十二月間償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為4.04%。

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

二零一七年六月，LFoundry與Banca del Mezzogiorno訂立本金總額為1.2百萬歐元的無抵押軟貸款融資。此九年期融資乃有關就名為Horizon的歐洲項目的利益而納入LFoundry。截至二零一七年六月三十日，LFoundry已提取此項貸款融資1.2百萬歐元(約1.5百萬美元)。本金於二零一八年十二月至二零二六年六月償還。此項貸款融資於二零一七年的年利率為0.8%。

### 應付融資租賃

於二零一六年，本集團與其供應商之一就興建及安裝氣體生成設備訂立租賃合同。該交易已入帳為融資租賃，餘下租賃期為五年。於二零一七年六月三十日，總未來最低租金付款淨額為6.7百萬美元。

### 非控股權益股東之貸款

於二零一六年，LFoundry與LFoundry非控股權益股東訂立本金總額15.0百萬歐元的貸款融資。此項七年期融資與新的協作生產建設有關。截至二零一七年六月三十日，LFoundry已從此項貸款融資提取9.3百萬歐元。未償還結餘9.3百萬歐元(約10.6百萬美元)須於二零一八年九月至二零二三年十二月償還。於二零一七年，此項貸款融資的年利率為3.5%。

### 出售及售後租回借貸

於二零一七年六月三十日，本集團與第三方融資公司以售後租回交易(附有回購權)的形式在二零一六年期間簽訂的三項售後租回借貸融資安排金額為482.5百萬美元(二零一六年十二月三十一日：482.6百萬美元)。本集團之一批生產設備根據融資安排售後租回。由於回購價格定為低於1.00美元，遠小於其預期公平價值，且本集團確定會行使回購權，故上述融資安排已入賬為本集團的有抵押借貸。

### 短期信貸協議

於二零一七年六月三十日，本集團有30份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多1,761.8百萬美元的總信貸融資。截至二零一七年六月三十日，本集團已根據此等信貸協議提取256.7百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。於二零一七年，年利率介乎1.23%至3.92%不等。

### 芯電上海出售長電新科19.61%股權予長電科技及長電科技發行A股予芯電上海及長電科技私人配售A股予芯電上海

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

### 承擔

於二零一七年六月三十日，本集團有關上海、北京、天津及深圳設施建設責任的承擔為443.6百萬美元、有關主要為上海、北京、深圳晶圓廠購買機器及設備的承擔為460.8百萬美元，以及購買知識產權的承擔為7.0百萬美元。

### 債務對股本比率

於二零一七年六月三十日，本集團的債務對股本比率約為48.4%，乃按短期及長期借貸、中期票據、可換股債券及企業債券除以股東總權益計算。淨債務對股本比率約為25.0%，乃按債務總計減現金及現金等價物和其他財務資產除以股東總權益計算。

### 外匯波動風險

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



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

#### 未到期遠期外匯合約

於二零一七年六月三十日，本集團有名目金額為56.6百萬美元的未到期遠期外匯合約，將於二零一八年到期。於二零一七年六月三十日，未到期遠期外匯合約的公平價值約為2.0百萬美元，記入其他財務資產內。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無未到期遠期外匯合約。

本集團並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零一七年 六月三十日 (千美元)		於二零一六年 十二月三十一日 (千美元)	
	名目金額	公平價值	名目金額	公平價值
<b>遠期外匯協議</b>				
(收取歐元 支付美元)				
合約金額	27,750	1,690	—	—
(收取人民幣 支付美元)				
合約金額	28,881	261	—	—
合約總額	56,631	1,951	—	—

#### 交叉貨幣掉期波動風險

本集團訂立若干以人民幣計值貸款融資協議，以及發行人民幣票據(以下統稱「人民幣債項」)。因此，本集團主要承受人民幣匯率變動的風險。為降低貨幣風險，本公司訂立交叉貨幣掉期合約，合約年期與該人民幣債項之全數還款期完全對應，以保障人民幣債項所產生之匯率波動之不利影響。

#### 未到期交叉貨幣掉期合約

於二零一七年六月三十日，本集團未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣6,101.0百萬元(約898.0百萬美元)。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一七年六月三十日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為(23.0)百萬美元，其中約(27.8)百萬美元已記入其他財務負債，而約4.8百萬美元已記入其他財務資產。交叉貨幣掉期合約將於二零一七年至二零二一年到期。

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

	於二零一七年 六月三十日		於二零一六年 十二月三十一日	
	(千美元)		(千美元)	
	名目金額	公平價值	名目金額	公平價值
交叉貨幣掉期合約				
(收取人民幣元 支付美元)				
合約金額	897,998	(23,036)	854,404	(80,518)
合約總額	897,998	(23,036)	854,404	(80,518)

### 僱員以股支薪獎勵計劃

除本中期報告所披露者外，於本集團二零一六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

於二零一七年上半年，本集團的上半年收益達致歷史新高，為15.4億美元，較二零一六年上半年增加16.6%。二零一七年第三季的收益指引按季比為持平至上升3%。本年度，本集團繼續擴大28納米生產，將成為中芯國際主要增長動力之一。28納米收入於二零一七年第二季同比增長12倍及環比增長25.1%，其收益貢獻會於本年度第四季達高單位數。此外，指紋識別芯片及閃存的業績於二零一七年下半年將有所增長。中芯國際繼續與其客戶緊密合作，在新款手機、物聯網、汽車和工業領域把握機遇。二零一七年的收益目標現時為按年比達中至高單位數字的增長，與晶圓代工業的增長步伐一致。就中芯國際的未來產能計劃而言，本集團計劃降低其資本開支的力度，並擴充8吋及12吋的產能。本集團就成熟及先進產能擴張於二零一七年的計劃代工資本開支約為23億美元。



本公司致力保持模範企業公民形象，並維持高標準的企業管治以保障股東利益。

## 企業管治常規

香港聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企管守則」)，當中載有發行人(如本公司)預期須遵守或須指出偏離原因的守則條文(「守則條文」)，以及建議發行人實施的最佳常規(「建議常規」)。本公司自二零零五年一月二十五日已採納了一套企業管治政策(「企管政策」)，並以此作為其企業管治守則(經不時修訂以符合企管守則)。企管政策大致上載有企管守則的建議常規，可於本公司網站[www.smics.com](http://www.smics.com)「投資人關係 > 企業管治 > 政策及程序」瀏覽。本公司將在可能的情況下尋求遵守企管守則。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。

董事認為本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月已遵守企管守則中載列的所有守則條文。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套符合香港聯交所上市規則附錄十所載上市發行人董事之證券交易標準守則(「標準守則」)所訂標準之內部交易合規計劃(「內部交易政策」)。本公司向所有董事作出具體查詢後，確定全體董事於截至二零一七年六月三十日止六個月一直遵守內部交易政策及標準守則。本公司的高級管理層、以及本公司及其附屬公司的全體高級職員、總監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，以討論管理層資料的查詢。



於本中期報告刊發日期，董事會由十三位董事組成。董事可在正式召開的股東大會上由當時有權親身或以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。董事會分為三個類別，本公司每屆股東週年大會將有一個類別的董事重選連任。各類別董事(包括所有非執行董事)之任期為三年。

下表列出於本中期報告日期，董事的姓名、類別及類型：

董事姓名	董事類型	董事類別	重選年份
周子學	董事長兼執行董事	第一類	二零二零年
邱慈雲	副董事長兼非執行董事	第一類	二零二零年
高永崗	首席財務官兼執行董事	第一類	二零二零年
William Tudor Brown	獨立非執行董事	第一類	二零二零年
童國華	非執行董事	第一類	二零二零年
陳山枝	非執行董事	第二類	二零一八年
陳立武	獨立非執行董事	第二類	二零一八年
周一華	獨立非執行董事	第二類	二零一八年
路軍	非執行董事	第二類	二零一八年
周杰	非執行董事	第三類	二零一九年
任凱	非執行董事	第三類	二零一九年
蔣尚義	獨立非執行董事	第三類	二零一九年
叢京生	獨立非執行董事	第三類	二零一九年

截至本中期報告日期，董事長與首席執行官的職責已區分，且該等職責由周子學博士及趙海軍博士分別擔任。

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(有關詞彙的定義見香港聯交所上市規則)。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。

董事會每年至少召開四次會議，大約每季一次，並在需要就影響公司的重大事宜進行討論和投票的其他情況下會晤。董事會於指定年度的會議時間會於前一年訂定。本公司聯席公司秘書(「聯席公司秘書」)協助董事長編製董事會會議議程，並協助董事會遵守適用法律、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記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記錄。視為董事於當中存有董事會認為屬重大的利益衝突之交易以召開實質董事會會議處理而非以書面決議案形式處理，而涉及權益之董事不會計入該等董事會會議的法定人數，且不得就有關事宜投票。

全體董事均可聯絡聯席公司秘書，聯席公司秘書負責協助董事會遵從有關合規事宜的適用程序。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記錄冊存檔之文件。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，以便履行董事其職責，費用會由本公司承擔。聯席公司秘書持續向全體董事更新香港聯交所上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保本公司的合規情況及維持良好的企業管治常規。本公司會向各新任董事提供培訓，內容關於香港聯交所上市規則及其他監管規則所規定其職責及本公司之企業管治政策及常規。



### 董事委任程序

董事會於二零零五年九月二十二日採納有關委任董事之標準程序，列明委任個別人士為董事會成員之程序。根據該項政策，董事會將考慮(其中包括)下列因素：(i)獲提名人士之技能、資格及經驗，包括彼於過往三年在上市公眾公司擔任之其他董事職務及其他主要任命；(ii)獲提名人士於本公司之持股量；(iii)獲提名人士是否具備紐約證券交易所及 或香港聯交所上市規則所規定的獨立身份；及(iv)對本公司作為美國證券法所指「外國私營發行人」之影響，再決定是否委任該獲提名人士填補董事會之臨時空缺，或

- 預批聘用任何於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計小組之成員；
- 審閱本公司的年度、中期及季度財務報表、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，以及本公司的內部監控的質量、是否充份和成效，以及內部監控的設計或運作是否存在任何重大不足或嚴重缺點；
- 考慮本公司會計及財務報告部門的資源是否足夠、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算；
- 檢討本公司的內部控制、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。

審核委員會每年至少召開四次會議，大約每季一次，並在需要就影響公司的重大事宜進行討論和投票的其他情況下會晤。於指定年度的會議時間會於前一年訂定。聯席公司秘書協助審核委員會主席編製議程，亦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記錄，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記錄。

於各季度審核委員會會議上，審核委員會與首席財務官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

於本中期報告日期，本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)成員為 William Tudor Brown先生(於二零一七年二月十四日獲委任為薪酬委員會主席)、陳立武先生、周杰先生、蔣尚義博士(「蔣博士」)及童國華博士(「童博士」)。蔣博士及童博士於二零一七年二月十四日獲委任為本公司薪酬委員會成員。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(包括股權報酬)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，並檢討既定策略，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。

薪酬委員會至少每年開會四次，並在需要就影響公司薪酬政策的重大事宜進行討論和投票的其他情況下會晤。於指定年度的會議時間會於前一年訂定。聯席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後的合理時間內，本公司須向薪酬委員會全體成員傳閱會議記錄，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記錄。

### 提名委員會

於本中期報告日期，本公司的提名委員會（「提名委員會」）由周子學博士（提名委員會主席）、陳立武先生、路軍先生、William Tudor Brown先生及周一華女士組成。

提名委員會的職責包括：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組合（包括技能、知識及經驗以及多元化觀點等方面），並向董事會提出任何改動建議以執行本公司的企業策略；
- 監察董事會多元化政策的執行（包括任何可計量目標及完成達標的進度），並且確保公司就董事會成員多元化事宜於其年報內的企業管治報告內作出適當的披露；
- 物色具備合適資格並符合董事會要求可擔任董事的人士，並就挑選有關提名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。

提名委員會每年最少開會一次，並於出現可能需就與董事會組成有關的重大事宜進行討論及投票的其他情況時舉行會議。聯席公司秘書協助提名委員會主席預備會議議程，亦協助提名委員會遵守相關規則及法規。提名委員會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各提名委員會成員。如有需要，提名委員會的成員可於議程納入待商討事宜。於提名委員會會議舉行的合理時間內，會議記錄供提名委員會成員傳閱，以便彼等於下一次或其後的提名委員會會議批准會議記錄前給予意見及審閱。

### 內部審計部

內部審計部與本集團管理層團隊合作，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、內部監控及企業管治制度。以風險為基礎的審計計劃及資源由審核委員會每年檢討及批准。除其協定計劃外，內部審計部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。審計結果呈報予董事長、首席執行官及審核部門有關管理人員。審核報告概要每季呈報予審核委員會。

根據其年度審核計劃，內部審計部將審核本集團各部門之慣例、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，並確定本集團有否遵守相關政策、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；
- 識別影響本集團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
- 評估支持本集團營運之監控是否有效並提供有關改善監控之推薦建議。

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、視察所有財產及聯絡所有相關人員。

審核完成後，內部審計部向本集團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。本集團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，並在必要時可私下與審核委員會會晤，而毋須本集團管理層其他成員或獨立會計師行列席。

### 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」，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若干企業管治標準。

下列概要載列我們的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：

#### 並無大多數獨立股東的規定

紐約證交所第303A.01條要求紐約證交所上市的美國當地公司董事會的大部份成員應為獨立董事。我們已選擇遵循香港聯交所上市規則要求公司董事會的成員最少三分之一(但不得少於三名)獨立非執行董事的規定。開曼群島法例並無對「獨立董事」作出定義或要求，亦無規定公司董事會的任何成員需為獨立董事。

#### 評估董事獨立性的不同標準

紐約證交所第303A.02條提供紐約證交所上市的美國當地發行人必須使用以釐定董事獨立性的詳盡測試。儘管我們或不會具體應用紐約證交所測試，董事會通過提名委員會按照香港聯交所上市規則評估彼等的獨立性，而倘為審核委員會成員，亦按照交易法第10A-3條評估，並考慮是否有任何關係或情況可能會影響董事獨立於管理層的獨立性。

#### 行政會議

紐約證交所第303A.03條要求紐約證交所上市的美國當地公司的非執行董事每年最少一次定期舉行管理層缺席的預定行政會議或閉門會議。我們的非執行董事及獨立董事每年最少一次與董事長(為執行董事)舉行會議。我們的執行董事及管理層不會出席該等會議。

#### 並無成員全部由獨立董事組成的提名 公司管治委員會

紐約證交所第303A.04條要求紐約證交所上市的美國當地發行人須設立成員全部由獨立董事組成的提名公司管治委員會。提名 公司管治委員會須制定書面憲章，列載其目的及紐約證交所第303A.04(b)(i)條規定的若干最低責任，並對委員會的每年表現評估作出規定。

本公司並無設立提名 公司管治委員會，反之，董事會已設立由五名成員組成的提名委員會，當中三名成員為獨立非執行董事，而一名成員為執行董事及一名成員為非執行董事。根據開曼群島法例或香港聯交所上市規則，本公司無須設立成員全部由獨立董事組成的提名 公司管治委員會。提名委員會的



任務為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。董事會亦已於二零一三年八月八日採納董事會成員多元化政策,當中列載董事會識別候選人所考慮的多元化標準。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。

#### **並無成員全部由獨立董事組成的薪酬管治委員會**

紐約證交所第303A.05條要求紐約證交所上市的美國當地發行人須設立一個完全由獨立董事組成的薪酬委員會。薪酬委員會須制定書面憲章,列載其目的及若干最低責任,並對委員會的每年表現評估作出規定。

董事會已設立由五名成員組成的薪酬委員會,當中三名成員為獨立非執行董事,而兩名成員為非執行董事。我們已選擇遵循香港聯交所上市規則要求薪酬委員會大部份成員為獨立非執行董事的規定。開曼群島法例並無對「獨立董事」作出定義或要求,亦無規定開曼群島獲豁免公司須設立薪酬委員會。

我們相信,薪酬委員會的組成以及其職務及責任(如我們於相關年度的年報所述)通常符合適用於紐約證交所上市美國當地發行人之相關紐約證交所標準。然而,薪酬委員會的憲章並未提及紐約證交所第303A.05條的所有方面。舉例而言,紐約證交所第303A.05(c)條及證券法S-K規例第407(e)(5)條要求紐約證交所上市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。本公司並未將其列入薪酬委員會憲章,原因是根據開曼群島法例我們無須設立薪酬委員會,或根據香港聯交所上市規則我們無須編製薪酬委員會報告,惟我們須於向香港聯交所存檔的年報中披露有關薪酬委員會的若干企業管治事宜。根據香港聯交所上市規則規定,本公司於年報內具名披露董事薪酬,按範圍劃分應付高級管理層的酬金,並以總額方式披露應付五名最高薪人士的薪酬。

#### **並無成員全部由獨立董事組成的審核委員會**

紐約證交所第303A.07(a)條要求紐約證交所上市的美國當地發行人須設立一個完全由獨立董事組成的審核委員會。我們已選擇遵循香港聯交所上市規則要求審核委員會大部份成員為獨立非執行董事的規定。

董事會已設立由三名成員組成的審核委員會，當中兩名成員為獨立非執行董事，第三名成員為非執行董事。開曼群島法例並無對「獨立董事」作出定義或要求，亦無規定開曼群島獲豁免公司須設立審核委員會。

#### **審核委員會的規定**

紐約證交所第303A.06條及303A.07條要求紐約證交所上市的美國當地發行人須設立一個符合交易法第10A-3條規定的審核委員會，其成員符合若干規定，例如向審核委員會提供服務所需的財務專業知識及能力，並制定書面憲章，列載其目的及若干最低責任。

我們相信，審核委員會的組成以及其職務及責任(如我們於相關年度的年報所述)通常符合適用於紐約證交所上市美國當地發行人之相關紐約證交所標準。然而，我們的審核及薪酬委員會的憲章並未提及紐約證交所303A.06條及交易法第10A-3條的所有方面。舉例而言，紐約證交所第303A.07(a)條要求倘審核委員會的成員同時為三間以上上市公司的審核委員會成員，則董事會需評估其能力。紐約證交所第303A.07(b)(iii)(G)條要求審核委員會須草擬聘用外部核數師僱員的清晰政策。儘管我們的提名委員會持續評估董事及董事候選人(包括審核委員會成員)的資格及能力，惟我們的審核委員會並無草擬有關該等事宜的明文政策。此外，審核委員會預先批准聘用本公司獨立核數師的任何僱員或前僱員(於有關聘用或聘用獨立核數師的僱員及前僱員出任高級職位的前三年為審核團隊的成員，而不論該人士是否本公司審核團隊的成員)。

#### **內部審核規定**

紐約證交所第303A.07(c)條要求紐約證交所上市的美國當地發行人須設立一個內部審核部門，對公司的風險管理程序及內部監控制度持續進行評估。本公司已設立一個內部審核部門，其發現以及本公司的整體內部監控由審核委員會覆核。該內部審核部門具有紐約證交所第303A.07(c)條規定的大致相同職能。

#### **並無股東對股權報酬計劃作出投票**

紐約證交所第303A.08條要求股東須有機會於所有股權報酬計劃及其重大修訂上投票。我們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。我們並未考慮對紐約證交所「重大修訂」之詳細定義。

#### **並無有關董事會自行評估及繼任計劃的明文規定**

紐約證交所第303A.09條要求紐約證交所上市的美國當地發行人的董事會最少每年一次進行自行評估，以釐定其或其委員會是否有效運作，並草擬繼任計劃政策，當中應包括挑選首席執行官的政策及原則以及表現覆核，以及於緊急情況時或首席執行官退任的繼任政策。開曼群島法例及香港聯交所上市規則的規定概無要求就該等事宜制定明文程序，惟我們的董事會已持續評估其表現及其委員會的表現，並覆核董事及高級管理人員的專業發展。



### 商業操守及道德守則

紐約證交所第303A.10條要求紐約證交所上市的美國當地發行人採納及披露有關董事、高級人員及僱員的商業操守及道德守則，並即時披露有關董事或行政人員的守則豁免。我們已採納商業操守及道德守則，並可於公司網站閱覽。該守則的範圍與紐約證交所第303A.10條所要求者相似但不相同。

### 並無公司管治證明的明文規定

紐約證交所第303A.12(a)條要求紐約證交所上市的美國當地發行人的首席執行官每年向紐約證交所證明其並不知悉上市公司任何違反紐約證交所企業管治上市標準、資格及證明(以必需者為限)。紐約證交所第303A.12(b)條要求紐約證交所上市的美國當地發行人的首席執行官在任何上市公司行政人員知悉任何不遵守紐約證交所第303A條的適用規定後，即時以書面知會紐約證交所。開曼群島法例或香港聯交所上市規則的規定概無要求有關證明。然而，首席執行官需於本公司20-F年報證明，就其所知該年報所載資料於所有重大方面公平呈列本公司財務狀況及經營業績。

## 其他資料

### 1. 股息

董事會不建議宣派截至二零一七年六月三十日止六個月(截至二零一六年六月三十日止六個月:無)期間的中期股息。

### 2. 股本

截至二零一七年六月三十日止六個月期間,因根據本公司二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)及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」)所分別授出的股權報酬獎勵獲行使,本公司發行4,142,430股及3,102,735股普通股。於本期間,根據本公司二零一四年購股權計劃(「二零一四年購股權計劃」)及本公司二零一四年以股支薪獎勵計劃(「二零一四年以股支薪獎勵計劃」)(此等計劃分別為二零零四年購股權計劃及二零零四年以股支薪獎勵計劃終止後的替任計劃)因行使獲授予的股權報酬獎勵而發行585,720股及7,376,607股普通股。

#### 已發行股份數目

於二零一七年六月三十日已發行股本:

普通股

4,650,874,001

根據本公司二零一四年以股支薪獎勵計劃的條款,薪酬委員會可向合資格參與者授予受限制股份單位(「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,在符合內部交易政策的條款及參與者繳付適用的稅項後,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。

### 3. 主要股東權益

下表載有於二零一七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(非本公司董事或最高行政人員)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	權益性質	長倉	短倉	所持普通股佔 本公司已發行 股本總額的			權益總額佔本公司 已發行總股本	
				持有普通股 數目 (附註6)	百分比 (附註1)	衍生工具 (附註6)	權益總額 (附註6)	百分比 (附註1)
大唐電信科技產業控股有限公司	受控制公司權益	長倉		797,996,122 (附註2)	17.16%	—	797,996,122	17.16%
國家集成電路產業投資基金股份有限公司	受控制公司權益	長倉		740,000,000 (附註3)	15.91%	—	740,000,000	15.91%
清華大學	受控制公司權益	長倉		434,825,100 (附註4)	9.35%	—	434,825,100	9.35%
趙偉國	受控制公司權益	長倉		434,825,100 (附註4)	9.35%	—	434,825,100	9.35%
BlackRock, Inc.	受控制公司權益	長倉		241,746,800 (附註5)	5.20%	2,099,379	243,846,179	5.24%
		短倉		51,799,900 (附註5)	1.11%	3,747,200 (附註5)	55,547,100	1.19%

附註：


- (1) 百分比乃基於二零一七年六月三十日已發行普通股為4,650,874,001股。
- (2) 所有該等普通股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。
- (3) 所有該等普通股股份由Xunxin (Shanghai) Investment Co., Ltd的全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有，而Xunxin (Shanghai) Investment Co., Ltd則由國家集成電路產業投資基金股份有限公司全資擁有。
- (4) 清華大學通過紫光集團有限公司(清華大學間接持有51%權益之附屬公司及趙偉國間接持有49%之附屬公司)及其控制之另一家公司持有434,825,100股普通股之長倉。
- (5) BlackRock, Inc.通過Trident Merger, LLC及BlackRock Holdco 2, Inc.(均由BlackRock, Inc.持有100%權益)及其控制的其他公司持有241,746,800股普通股之長倉及持有51,799,900股普通股之短倉。於241,746,800股普通股之長倉中，2,099,379股普通股通過實物結算衍生工具持有。於51,799,900股普通股之短倉中，3,747,200股普通股通過現金結算衍生工具持有。
- (6) 該等權益已於二零一六年十二月七日生效之股份合併後基於將每十股每股面值0.0004美元之普通股合併為一股每股面值0.004美元之普通股作出調整。



- (3) 於二零一五年五月二十日，根據二零一四年購股權計劃，周博士獲授購股權，可按每股普通股8.30港元認購2,521,163股普通股。該等購股權將於二零二五年五月十九日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一七年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (4) 於二零一五年五月二十日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，周博士獲授1,080,498股受限制股份單位(每單位有權收納一股普通股)。該等受限制股份單位的25%應在二零一五年三月六日的每個週年歸屬，並將於二零一九年三月六日悉數歸屬。截至二零一七年六月三十日，540,249股受限制股份單位已經歸屬。
- (5) 此等購股權包括(a)於二零一零年五月二十四日，根據二零零四年購股權計劃向高博士授出以每股普通股6.4港元認購314,531股普通股的購股權，該等購股權將於二零二零年五月二十三日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(b)於二零一三年六月十七日，根據二零零四年購股權計劃向高博士授出以每股普通股6.24港元認購1,360,824股普通股的購股權，該等購股權將於二零二三年六月十六日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(c)於二零一四年六月十二日，根據二零一四年購股權計劃向高博士授出以每股6.4港元認購288,648股普通股的購股權，該等購股權將於二零二四年六月十一日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一七年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (6) 於二零一四年十一月十七日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，高博士獲授291,083股受限制股份單位，其中包括(a)240,145股受限制股份單位，其中25%應在二零一三年六月十七日的每個週年歸屬，並將於二零一七年六月十七日悉數歸屬；及(b)50,938股受限制股份單位，其中25%應在二零一四年三月一日的每個週年歸屬，並將於二零一八年三月一日悉數歸屬。截至二零一七年六月三十日，合共205,578股受限制股份單位已歸屬，並已以現金結算。
- (7) 此等購股權包括(a)於二零一一年九月八日，根據二零零四年購股權計劃，邱博士獲授購股權，可按每股普通股4.55港元認購8,698,753股普通股。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；(b)於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃向邱博士授出以每股普通股6.42港元認購703,106股股份的購股權，該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(c)於二零一六年九月十二日，根據二零一四年購股權計劃向邱博士授出以每股普通股8.72港元認購150,252股股份的購股權，該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年九月十一日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(d)於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃向邱博士授出以每股普通股9.834港元認購2,109,318股股份的購股權，該等購股權即時歸屬，並將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。





- 
- (16) 於二零一四年十一月十七日，根據二零一四年購股權計劃，周女士獲授購股權，可按每股普通股8.5港元認購488,730股普通股。該等購股權將於二零二四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。截至二零一七年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (17) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃，蔣博士獲授購股權，可按每股普通股9.834港元認購187,500股普通股。該等購股權將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一七年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (18) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，蔣博士獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。該等受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一六年十二月二十日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零一九年十二月二十日悉數歸屬。截至二零一七年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。
- (19) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃，叢博士獲授購股權，可按每股普通股9.834港元認購187,500股普通股。該等購股權將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。於二零一七年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (20) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，叢博士獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。該等受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一七年二月十四日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二零年二月十四日悉數歸屬。截至二零一七年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。
- (21) 該等權益已於二零一六年十二月七日生效之股份合併後基於將每十股每股面值0.0004美元之普通股合併為一股每股面值0.004美元之普通股作出調整。



## 二零零四年購股權計劃

姓名 僱員	合資格 授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	二零一六年 十二月三十一日				期內已失效 購股權	期內購回普通股 而失效的購股權	期內行使 購股權	期內註銷購 股權	二零一七年六月 三十日尚未行使 購股權	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)
					尚未行使 購股權	期內額外 授出購股權	期內已失效 購股權	期內購回普通股 而失效的購股權							
僱員	16/05/2007	5/16/2007-5/15/2017	122,828,000	\$1.48	2,949,800	—	2,862,200	—	87,600	—	—	—	\$1.56	\$1.38	
其他	16/05/2007	5/16/2007-5/15/2017	5,421,000	\$1.48	30,000	—	30,000	—	—	—	—	—	\$—	\$1.38	
僱員	28/12/2007	12/28/2007-12/27/2017	89,839,000	\$1.00	769,500	—	—	—	192,700	—	576,800	—	\$1.26	\$1.04	
僱員	12/02/2008	2/12/2008-2/11/2018	126,941,000	\$0.83	1,293,580	—	—	—	117,050	—	1,176,530	—	\$1.37	\$0.81	
其他	12/02/2008	2/12/2008-2/11/2018	600,000	\$0.83	30,000	—	—	—	—	—	30,000	—	\$—	\$0.81	
僱員	18/11/2008	11/18/2008-11/17/2018	117,224,090	\$0.23	902,623	—	—	—	127,700	—	774,923	—	\$1.32	\$0.20	
僱員	17/02/2009	2/17/2009-2/16/2019	131,943,000	\$0.35	1,143,100	—	—	—	82,000	—	1,061,100	—	\$1.24	\$0.32	
陳立武	17/02/2009	2/17/2009-2/16/2019	1,000,000	\$0.35	100,000	—	—	—	—	—	100,000	—	\$—	\$0.32	
其他	17/02/2009	2/17/2009-2/16/2019	400,000	\$0.35	5,000	—	—	—	—	—	5,000	—	\$—	\$0.32	
僱員	11/05/2009	5/11/2009-5/10/2019	24,102,002	\$0.43	293,800	—	—	—	—	—	293,800	—	\$—	\$0.44	
陳立武	23/02/2010	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.99	313,487	—	—	—	—	—	313,487	—	\$—	\$1.00	
僱員	23/02/2010	2/23/2010-2/22/2020	337,089,466	\$0.99	9,063,841	—	10,900	—	592,431	—	8,460,510	—	\$1.39	\$1.00	
高永尚	24/05/2010	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.82	314,531	—	—	—	—	—	314,531	—	\$—	\$0.72	
陳山枝	24/05/2010	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.82	314,531	—	—	—	—	—	314,531	—	\$—	\$0.72	
僱員	24/05/2010	5/24/2010-5/23/2020	18,251,614	\$0.82	154,100	—	—	—	—	—	154,100	—	\$—	\$0.72	
僱員	08/09/2010	9/8/2010-9/7/2020	46,217,577	\$0.67	387,031	—	—	—	53,000	—	334,031	—	\$1.45	\$0.68	
僱員	12/11/2010	11/12/2010-11/11/2020	39,724,569	\$0.83	1,015,515	—	—	—	103,454	—	912,061	—	\$1.24	\$0.78	
僱員	31/05/2011	5/31/2011-5/30/2021	148,313,801	\$0.85	4,961,834	—	282,400	—	269,041	—	4,410,393	—	\$1.35	\$0.83	
其他	08/09/2011	9/8/2011-9/7/2021	21,746,883	\$0.58	624,688	—	—	—	30,000	—	594,688	—	\$1.53	\$0.56	
邱慧雲	08/09/2011	9/8/2011-9/7/2021	86,987,535	\$0.58	6,898,753	—	—	—	—	—	6,898,753	—	\$—	\$0.56	
僱員	08/09/2011	9/8/2011-9/7/2021	42,809,083	\$0.58	582,200	—	1,925	—	22,900	—	557,375	—	\$1.37	\$0.56	
僱員	17/11/2011	11/17/2011-11/16/2021	16,143,147	\$0.51	351,827	—	1,800	—	18,998	—	331,029	—	\$1.39	\$0.51	
僱員	22/05/2012	5/22/2012-5/21/2022	252,572,706	\$0.45	9,593,346	—	1,600	—	702,380	—	8,889,366	—	\$1.35	\$0.45	
高級管理人員	22/05/2012	5/22/2012-5/21/2022	5,480,000	\$0.45	96,000	—	—	—	—	—	96,000	—	\$—	\$0.45	
僱員	12/09/2012	9/12/2012-9/11/2022	12,071,250	\$0.37	197,031	—	2,200	—	15,350	—	179,481	—	\$1.31	\$0.37	
高級管理人員	12/09/2012	9/12/2012-9/11/2022	3,500,000	\$0.37	350,000	—	—	—	215,000	—	135,000	—	\$1.08	\$0.37	
僱員	15/11/2012	11/15/2012-11/14/2022	18,461,000	\$0.47	367,215	—	1,662	—	21,887	—	343,666	—	\$1.27	\$0.47	
僱員	07/05/2013	5/7/2013-5/6/2023	24,367,201	\$0.76	905,737	—	495	—	73,809	—	831,433	—	\$1.25	\$0.77	
僱員	11/06/2013	6/11/2013-6/10/2023	102,810,000	\$0.82	5,907,832	—	10,979	—	392,199	—	5,504,654	—	\$1.31	\$0.79	
高級管理人員	11/06/2013	6/11/2013-6/10/2023	74,755,756	\$0.82	1,957,194	—	—	—	598,951	—	1,358,243	—	\$1.03	\$0.79	
高永尚	17/06/2013	6/17/2013-6/16/2023	13,608,249	\$0.80	1,360,824	—	—	—	—	—	1,360,824	—	\$—	\$0.78	
其他	17/06/2013	6/17/2013-6/16/2023	4,490,377	\$0.80	336,778	—	—	—	336,778	—	—	—	\$1.29	\$0.78	
William Tudor Brown	06/09/2013	9/6/2013-9/5/2023	4,492,297	\$0.72	449,229	—	—	—	—	—	449,229	—	\$—	\$0.73	
僱員	06/09/2013	9/6/2013-9/5/2023	22,179,070	\$0.72	750,015	—	2,291	—	35,840	—	711,884	—	\$1.32	\$0.73	
僱員	04/11/2013	11/4/2013-11/3/2023	19,500,000	\$0.74	721,138	—	4,762	—	53,362	—	663,014	—	\$1.11	\$0.72	
					55,492,080	—	3,213,214	—	4,142,430	—	48,136,436	—			

## 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	受限制股份 單位授出數目	二零一六年				期內行使 受限制 股份單位	期內註銷 受限制 股份單位	二零一七年 六月三十日 尚未行使受限 制股份單位	緊接受限制股份 單位歸屬日期前 股份加權平均 收市價 (美元)	緊接受限制股份 單位授出日期前 股份加權平均 收市價 (美元)
					每股 尚未行使受限制 股份單位 (美元)	十二月三十一日 尚未行使受限制 股份單位	期內額外授 出受限制 股份單位	期內已失效 受限制 股份單位					
僱員		11/06/2013	6/11/2013-6/10/2023	133,510,000	\$0.00	2,796,250	—	13,750	—	2,782,500	—	\$1.29	\$0.79
高級管理人員		11/06/2013	6/11/2013-6/10/2023	17,826,161	\$0.00	320,235	—	—	—	320,235	—	\$1.29	\$0.79
						3,116,485	—	13,750	—	3,102,735	—		

## 二零一四年購股權計劃

姓名	合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權授出 數目	二零一六年				期內行使 購股權	期內註銷 購股權	二零一七年 六月三十日尚 未行使購股權	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)	
					每股 尚未行使購股權 (美元)	十二月三十一日 尚未行使購股權	期內額外 授出購股權	期內已失效 購股權						因期內購回 普通股而失效的 購股權*
高永崗		12/06/2014	6/12/2014-6/11/2024	2,886,486	\$0.82	288,648	—	—	—	—	288,648	\$—	\$0.82	
僱員		12/06/2014	6/12/2014-6/11/2024	26,584,250	\$0.82	1,269,349	—	17,625	—	252,423	—	999,301	\$1.31	\$0.82
周一華		17/11/2014	11/17/2014-11/16/2024	4,887,303	\$1.09	488,730	—	—	—	—	488,730	\$—	\$1.10	
高級管理人員		17/11/2014	11/17/2014-11/16/2024	11,758,249	\$1.09	582,778	—	—	—	—	582,778	\$—	\$1.10	
僱員		17/11/2014	11/17/2014-11/16/2024	107,881,763	\$1.09	7,761,395	—	82,269	—	288,459	—	7,390,667	\$1.34	\$1.10
僱員		24/02/2015	2/24/2015-2/23/2025	12,293,017	\$0.91	1,087,550	—	—	—	10,334	—	1,077,216	\$1.22	\$0.88
僱員		20/05/2015	5/20/2015-5/19/2025	12,235,000	\$1.06	930,622	—	35,583	—	18,667	—	876,372	\$1.50	\$1.05
周子學		20/05/2015	5/20/2015-5/19/2025	25,211,633	\$1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	\$—	\$1.05
僱員		11/09/2015	9/11/2015-9/10/2025	1,120,000	\$0.89	72,400	—	—	—	—	—	72,400	\$—	\$0.91
僱員		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	5,146,000	\$0.82	426,000	—	—	—	15,837	—	410,163	\$1.22	\$0.83
陳立武		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	1,145,833	\$0.82	114,583	—	—	—	—	—	114,583	\$—	\$0.83
陳山枝		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	989,583	\$0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	\$—	\$0.83
邱慈雲		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	7,031,061	\$0.82	703,106	—	—	—	—	—	703,106	\$—	\$0.83
高級管理人員		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	280,000	\$0.82	28,000	—	—	—	—	—	28,000	\$—	\$0.83
陳立武		12/09/2016	9/12/2016-9/11/2026	8,561	\$1.12	856	—	—	—	—	—	856	\$—	\$1.13
陳山枝		12/09/2016	9/12/2016-9/11/2026	11,986	\$1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	\$—	\$1.13
邱慈雲		12/09/2016	9/12/2016-9/11/2026	1,502,528	\$1.12	150,252	—	—	—	—	—	150,252	\$—	\$1.13
高級管理人員		12/09/2016	9/12/2016-9/11/2026	4,574,317	\$1.12	457,431	—	—	—	—	—	457,431	\$—	\$1.13
僱員		18/11/2016	11/18/2016-11/17/2026	76,650	\$1.38	7,665	—	—	—	—	—	7,665	\$—	\$1.31
董國華		05/04/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$1.26	—	187,500	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.24
龔宗生		05/04/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$1.26	—	187,500	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.24
陳立武		05/04/2017	4/5/2017-4/4/2027	62,500	\$1.26	—	62,500	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.24
蔣尚義		05/04/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$1.26	—	187,500	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.24
陳山枝		05/04/2017	4/5/2017-4/4/2027	62,500	\$1.26	—	62,500	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.24
邱慈雲		05/04/2017	4/5/2017-4/4/2027	2,109,318	\$1.26	—	2,109,318	—	—	—	—	2,109,318	\$—	\$1.24
僱員		22/05/2017	5/22/2017-5/21/2027	345,000	\$1.09	—	345,000	—	—	—	—	345,000	\$—	\$1.07
邱慈雲		22/05/2017	5/22/2017-5/21/2027	1,054,659	\$1.09	—	1,054,659	—	—	—	—	1,054,659	\$—	\$1.07
						16,990,684	4,196,477	135,477	—	585,720	—	20,465,964		

## 二零一四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	二零一六年						二零一七年		緊接受限制股份單位歸屬日期前股份加權平均收市價 (美元)	緊接受限制股份單位授出日期前股份加權平均收市價 (美元)
				受限制股份單位授出數目	每股行使價 (美元)	十二月三十一日尚未行使受限制股份單位	期內額外授出受限制股份單位	期內已失效受限制股份單位	因期內購回普通股而失效的受限制股份單位	期內已失效受限制股份單位	期內註銷受限制股份單位		
高永尚		17/11/2014	2014/11/17-2024/11/16	2,910,836	\$0.00	85,505	—	—	—	—	85,505	\$1.17	\$1.10
高級管理人員		17/11/2014	2014/11/17-2024/11/16	2,476,456	\$0.00	123,822	—	—	—	5,800	118,022	\$1.29	\$1.10
僱員		17/11/2014	2014/11/17-2024/11/16	109,339,600	\$0.00	4,894,837	—	50,711	—	2,441,824	2,402,302	\$1.29	\$1.10
僱員		20/05/2015	5/20/2015-5/19/2025	134,008,000	\$0.00	9,316,050	—	112,725	—	3,099,525	6,103,800	\$1.29	\$1.05
周子學		20/05/2015	5/20/2015-5/19/2025	10,804,985	\$0.00	1,080,498	—	—	—	—	1,080,498	\$1.29	\$1.05
僱員		11/09/2015	9/11/2015-9/10/2025	1,640,000	\$0.00	93,000	—	—	—	21,000	72,000	\$1.15	\$0.91
僱員		23/11/2015	11/23/2015-11/22/2025	400,000	\$0.00	30,000	—	—	—	—	30,000	\$—	\$1.11
僱員		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	68,070,000	\$0.00	6,635,400	—	57,000	—	1,643,850	4,934,550	\$1.29	\$0.83
陳山枝		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	989,583	\$0.00	98,958	—	—	—	—	98,958	\$—	\$0.83
高級管理人員		25/05/2016	5/25/2016-5/24/2026	220,000	\$0.00	22,000	—	—	—	5,500	16,500	\$1.29	\$0.83
陳立武		12/09/2016	9/12/2016-9/11/2026	8,561	\$0.00	856	—	—	—	856	—	\$—	\$1.13
邱慈雲		12/09/2016	9/12/2016-9/11/2026	1,502,528									

## 5. 購回、出售或贖回證券

本公司於二零一七年三月十日(即選擇權贖回日期)行使其權利贖回二零一八年到期200.0百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期86.8百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期95.0百萬美元零息可換股債券及二零一八年到期22.2百萬美元零息可換股債券(「債券」),所有債券當時按債券本金額100%以現金贖回。換股價為7.965港元(約1.027美元)。於二零一七年三月三日,本公司收到全體債券持有人全數兌換未償還債券之通知。鑒於所有未償還債券已全數兌換及概無債券仍未償還,因此並無對債券作出贖回。本公司已將債券自新加坡證券交易所有限公司除牌。

截至二零一七年六月三十日止六個月,本公司及其附屬公司並無購回、贖回或出售任何本公司證券。

## 6. 有關董事及最高行政人員的資料更新

### 有關董事及最高行政人員的先前已披露資料之變動及更新

根據香港聯交所上市規則第13.51B條之規定,先前披露有關董事及最高行政人員之資料於彼等各自之任期內之若干變動及更新如下:

- 自二零一七年二月十四日起生效:
  - 童國華博士已獲委任為本公司薪酬委員會成員;
  - 蔣尚義博士已獲委任為本公司薪酬委員會成員;
  - 陳立武先生不再為薪酬委員會的主席,並將繼續出任本公司薪酬委員會成員;及
  - William Tudor Brown先生已獲委任為本公司薪酬委員會主席。
- 邱慈雲博士於二零一七年五月十日辭任本公司首席執行官一職。彼於二零一七年五月十一日已獲委任為董事會非執行副董事長,並已被調任為非執行董事。
- 高永崗博士於二零一七年七月三日根據香港聯交所上市規則第3.05條獲委任為聯席公司秘書之一及本公司法定代表。
- 陳立武先生不再參與Ambarella Corp.董事會重選,而彼與Ambarella Corp.董事會的任期已於二零一七年六月七日屆滿。

## 7. 豁免遵守香港聯交所上市規則

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香港聯交所上市規則。

## 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公司接納之會計原則及慣例及本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之中期報告連同未經審核中期財務報表。

承董事會命  
中芯國際集成電路製造有限公司  
首席執行官  
趙海軍博士

中國上海  
二零一七年八月三十日



# 中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司

## 簡明合併財務狀況表

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日

(以千美元計值)

	附註	二零一七年 六月三十日 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	6,482,526	5,687,357
土地使用權		98,604	99,267
無形資產		234,976	248,581
於聯營公司的投資	16	737,111	240,136
於合營公司的投資	17	14,588	14,359
遞延稅項資產		46,538	45,981
衍生金融工具		—	32,894
其他財務資產	20	4,120	—
受限制現金	21	12,788	20,080
其他資產		31,374	42,870
<b>非流動總資產</b>		<b>7,662,625</b>	<b>6,431,525</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	18	577,179	464,216
預付款及預付經營開支		53,061	27,649
貿易及其他應收款項	19	722,911	645,822
其他財務資產	20	516,002	31,543
受限制現金	21	344,100	337,699
現金及現金等價物		876,118	2,126,011
		3,089,371	3,632,940
歸類為持作待售資產	14	49,654	50,813
<b>流動總資產</b>		<b>3,139,025</b>	<b>3,683,753</b>
<b>總資產</b>		<b>10,801,650</b>	<b>10,115,278</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>股本及儲備</b>			
普通股	22	18,603	17,012
股份溢價		4,474,996	4,950,948
儲備		100,736	93,563
保留盈餘(累計虧絀)		106,062	(910,849)
本公司擁有人應佔權益		4,700,397	4,150,674
非控股權益		1,244,687	1,252,553
<b>總權益</b>		<b>5,945,084</b>	<b>5,403,227</b>
<b>非流動負債</b>			
借貸	26	1,456,108	1,233,594
可換股債券	27	402,549	395,210
應付債券	29	495,789	494,909
中期票據	28	219,370	214,502
遞延稅項負債		18,353	15,382
遞延政府資金		305,998	265,887
其他財務負債	30	27,792	74,170
其他負債	31	29,771	37,497
<b>非流動總負債</b>		<b>2,955,730</b>	<b>2,731,151</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	1,268,158	940,553
借貸	26	305,898	209,174
短期票據		—	86,493
可換股債券	27	—	391,401
遞延政府資金		146,071	116,021
預提負債		179,597	230,450
其他財務負債	30	—	6,348
流動稅項負債		1,112	460
<b>流動總負債</b>		<b>1,900,836</b>	<b>1,980,900</b>
<b>總負債</b>		<b>4,856,566</b>	<b>4,712,051</b>
<b>權益及負債合計</b>		<b>10,801,650</b>	<b>10,115,278</b>



(以千美元計值)

	普通股	股份溢價	以權益結算的僱員福利儲備	外幣換算儲備	可供出售之財務資產價值變動	可換股債券權益儲備	確定利益計劃儲備	現金流量避險	保留盈餘其他 (累計虧蝕)	本公司擁有人應佔	非控股權益	總權益	
	(附註22)	(附註23)	(附註23)	(附註23)	(附註27)	(附註27)	(附註24)	(附註24)	(附註24)	(附註24)	(附註24)	(附註24)	
於二零一五年十二月三十一日結餘 (經審核)	16,830	4,903,861	70,459	(3,956)	447	29,564	—	—	130	(1,287,479)	3,729,856	460,399	4,190,255
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	159,061	159,061	(12,808)	146,253
期內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(7,326)	(472)	—	—	—	4	—	(7,794)	(4)	(7,798)
期內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(7,326)	(472)	—	—	—	4	159,061	151,267	(12,812)	138,455
行使購股權	46	10,524	(9,902)	—	—	—	—	—	—	—	668	—	668
股權報酬	—	—	7,960	—	—	—	—	—	—	—	7,960	103	8,063
自非控股權益所得資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	636,000	636,000
小計	46	10,524	(1,942)	—	—	—	—	—	—	—	8,628	636,103	644,731
於二零一六年六月三十日結餘 (未經審核)	16,876	4,914,385	68,517	(11,282)	(25)	29,564	—	—	134	(1,128,418)	3,889,751	1,083,690	4,973,441
於二零一六年十二月三十一日結餘 (經審核)	17,012	4,950,948	65,703	(22,087)	1,245	81,678	1,520	(34,627)	131	(910,849)	4,150,674	1,252,553	5,403,227
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	106,062	106,062	(8,533)	97,529
期內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	8,600	(1,840)	—	88	30,118	(131)	—	36,835	450	37,285
期內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	8,600	(1,840)	—	88	30,118	(131)	106,062	142,897	(8,083)	134,814
行使購股權	60	15,380	(11,767)	—	—	—	—	—	—	—	3,673	—	3,673
股權報酬	—	—	10,848	—	—	—	—	—	—	—	10,848	217	11,065
期內行使可換股債券的兌換選擇權	1,531	419,517	—	—	—	(28,743)	—	—	—	—	392,305	—	392,305
削減股份溢價*	—	(910,849)	—	—	—	—	—	—	—	910,849	—	—	—
小計	1,591	(475,952)	(919)	—	—	(28,743)	—	—	—	910,849	406,826	217	407,043
於二零一七年六月三十日結餘 (未經審核)	18,603	4,474,996	64,784	(13,487)	(595)	52,935	1,608	(4,509)	—	106,062	4,700,397	1,244,687	5,945,084

\* 二零一七年上半年，董事會建議將本公司股份溢價賬的進賬額削減910.8百萬美元，並將有關削減金額用於消除本公司截至二零一六年十二月三十一日的累計虧損。建議削減股份溢價已於二零一七年六月二十三日舉行的股東週年大會上獲股東批准。

# 中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司

## 簡明合併現金流量表

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月

(以千美元計值)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營活動所得現金	415,501	386,617
已付利息	(31,554)	(16,873)
已收利息	8,517	3,165
已付所得稅	(322)	(755)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>392,142</b>	372,154
<b>投資活動所得現金流量：</b>		
對物業、廠房及設備的付款	(1,239,784)	(1,511,323)
對無形資產的付款	(29,128)	(37,012)
與投資活動有關的受限制現金變動淨額	63,361	(288)
收購財務資產的付款	(643,470)	(378,518)
出售財務資產所得款項	162,438	359,675
出售物業、廠房及設備及歸類為持作待售資產抵銷土地 增值稅後的所得款項淨額	259,054	5,098
出售可供出售的投資所得款項	—	3,083
收購長期投資的付款	(422,748)	(64,650)
業務合併付款	—	(3,391)
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(1,850,277)</b>	(1,627,326)
<b>融資活動所得現金流量：</b>		
借貸所得款項	529,558	1,026,044
償還借貸	(238,525)	(134,770)
發行中期及短期票據所得款項	—	316,627
償還短期票據	(87,858)	—
行使僱員購股權所得款項	3,673	668
自非控股權益所得款項 — 資本注資	—	636,000
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>206,848</b>	1,844,569
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(1,251,287)</b>	589,397
期初現金及現金等價物	2,126,011	1,005,201
匯率變動對以外幣持有現金結餘的影響	1,394	(7,927)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>876,118</b>	1,586,671

# 簡明合併財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

## 1. 一般資料

中芯國際集成電路製造有限公司(「本公司」或「中芯國際」)為根據開曼群島法例於二零零零年四月三日註冊成立的獲豁免公司。本公司的主要營業地址為中國上海浦東新區張江路18號郵編201203，而註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands。中芯國際為投資控股公司。中芯國際及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)主要從事電腦輔助設計、製造、測試、封裝以及買賣集成電路及其他半導體服務，同時設計及製造半導體光罩。

## 2. 編製基準

本集團之未經審核簡明合併財務報表乃根據由國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」，以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。中期簡明合併財務報表應與本集團根據國際財務報告準則編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

## 3. 主要會計政策

簡明合併財務報表已按歷史成本編製，惟若干金融工具按公平價值計量除外。

於二零一七年六月三十日及截至該日止六個月簡明合併財務報表所使用的會計政策及計算方法，與本集團編製於二零一六年十二月三十一日及截至該日止年度的全年財務報表所遵行者相同。

生效財務年度始於二零一七年一月一日的國際財務報告準則和國際會計準則修訂本對本集團並無構成重大影響。

## 4. 估計

編製簡明合併財務報表要求管理層就對會計政策的應用以及對資產及負債、收入及開支的呈報金額之影響作出判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有別。

編製本簡明合併中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及估計不確定因素的主要來源與截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表所使用者相同。

## 5. 金融風險管理

本集團的業務承受多種金融風險：市場風險(包括貨幣風險、公平價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

簡明合併財務報表並不包括年度財務報表要求的所有金融風險管理資料及披露，並應與本集團於二零一六年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

風險管理部門自二零一六年十二月三十一日起或任何風險管理政策自二零一六年十二月三十一日起均概無任何變動。

## 6. 分部資料

本集團主要從事電腦輔助設計、製造及買賣集成電路。本集團的主要營運決策人為首席執行官。當作出有關分配本集團資源及評估本集團表現的決策時，首席執行官會審閱合併業績。本集團僅經營一個業務分部。分部利潤乃根據於損益及其他綜合收益表呈列的經營利潤而計量。

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

	來自外部客戶收入	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元
美國 <sup>(2)</sup>	618,058	369,205
中國內地及香港	710,040	658,453
歐亞大陸 <sup>(1)</sup>	216,180	296,875
	<b>1,544,278</b>	<b>1,324,533</b>

<sup>(1)</sup> 未包含中國內地及香港

<sup>(2)</sup> 呈列之收入為總公司位於美國、但最終出售產品予全球客戶的公司。

## 6. 分部資料(續)

本集團按產品及服務類別劃分的經營業務收入詳情如下：

	來自外部客戶收入	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元
晶圓銷售	1,496,585	1,268,195
掩膜製造、測試及其他	47,693	56,338
	<b>1,544,278</b>	1,324,533

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

	物業、廠房及設備	
	二零一七年	二零一六年
	六月三十日	十二月三十一日
	千美元	千美元
美國	56	69
歐洲*	137,431	125,339
台灣	83	97
香港	2,720	2,839
中國內地*	6,342,236	5,559,013
	<b>6,482,526</b>	5,687,357

\* 僅在中國內地及意大利擁有和營運生產廠房。

## 7. 其他經營收入(開支)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元
出售物業、廠房及設備及歸類為持作待售資產的收益	<b>2,286</b>	5,204
政府資金	<b>14,153</b>	1,726
其他	—	10
	<b>16,439</b>	6,940

截至二零一七年六月三十日止六個月，出售物業、廠房及設備及歸類為持作待售資產的收益主要



## 9. 其他收益及虧損淨額

就截至二零一七年六月三十日止六個月其他收益而言，收益淨額為29.3百萬美元，而其中的金融產品公平價值收益為0.4百萬美元，衍生金融工具公平價值收益為1.5百萬美元，交叉貨幣掉期合同公平價值收益為0.2百萬美元，遠期合同公平價值收益為2.0百萬美元，而來源於芯電半導體(上海)

## 11. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元
當期稅項 — 企業所得稅	1,117	22
當期稅項 — 土地增值稅	127	670
遞延稅項	2,414	343
所得稅開支總額	3,658	1,035

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

本公司為於開曼群島註冊成立,現時在當地毋須納稅。

企業所得稅法規定稅務居民企業和非稅務居民企業所得稅率為25%,除非適用特殊的優惠稅率。此外,根據意大利企業所得稅法律,企業所得稅稅率為24%。

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



## 11. 所得稅開支(續)

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

國家稅務總局於二零一二年四月二十日發出財稅[2012]27號(「第27號通知」), 訂明集成電路產業發展的所得稅政策。第1號通知有部分被第27號通知廢止, 且第1號通知裡的優惠稅率政策已被第27號通知取代。

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

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

中芯國際享有稅務減免之主要中國公司稅務詳情如下：

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

根據相關稅務法規, 中芯上海合符資格成為集成電路企業, 並在悉數動用所有過往年度稅務虧損後, 自二零零四年展開享有十年的稅務減免期(首五年全免, 其後五年減半)。中芯上海於二零一七年的所得稅率為15%(二零一六年: 15%)。

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

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

## 11. 所得稅開支(續)

- 3) **中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」或「中芯國際北京」)**  
根據第43號通知及第1號通知，中芯北京合符資格成為集成電路企業，並在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零一五年展開享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯北京於二零一五至二零一九年的所得稅率為0%，於二零二零年至二零二四年為12.5%。其後所得稅率將為15%。
- 4) **中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司(「中芯深圳」)、中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)及中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)**  
根據第43號通知、第1號通知及第27號通知，中芯深圳、中芯北方及中芯長電江陰可享有15%的優惠稅率，並可自二零一七年十二月三十一日或之前悉數動用過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。於二零一七年六月三十日，中芯深圳、中芯北方及中芯長電江陰仍錄得虧損，故免稅期並未開始生效。

中芯國際所有其他中國實體須按25%稅率繳納所得稅。根據意大利企業所得稅法，LFoundry S.r.l.(「LFoundry」，本公司擁有大部分權益的意大利阿韋黎諾附屬公司)的所得稅率為24%。

## 12. 股息

董事會不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月的任何股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。

## 13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年*
	美元	美元
每股基本盈利	0.02	0.04
每股攤薄盈利	0.02	0.04

\* 上一期間的每股基本及攤薄盈利已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為一股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

### 13. 每股盈利(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元
<b>盈利</b>		
用作計算每股基本盈利的盈利	<b>106,062</b>	159,061
可換股債券的利息開支	<b>8,244</b>	6,784
用作計算每股攤薄盈利的盈利	<b>114,306</b>	165,845
<b>股份加權平均數*</b>		
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>4,566,648,399</b>	4,213,320,657
潛在普通股的攤薄影響		
僱員期權及受限制股份單位	<b>43,424,095</b>	28,400,453
可換股債券	<b>455,004,655</b>	393,257,099
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>5,065,077,149</b>	4,634,978,209

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團有4,325,059份(截至二零一六年六月三十日止六個月：35,284,759份)尚未行使加權平均僱員購股權，於計算每股攤薄盈利時未有計入，因為有關行使價高於普通股的平均市價。

\* 上一期間的股份加權平均數已調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為一股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

### 14. 歸類為持作待售資產

	二零一七年 六月三十日	二零一六年

## 15. 物業、廠房及設備

### 在建工程

於二零一七年六月三十日，在建工程結餘約為1,980.6百萬美元，主要包括為進一步擴展北京兩個300mm晶圓廠的產能而購入生產設備1,140.7百萬美元、就進一步擴展上海一個300mm晶圓廠而購入生產設備及投資一個上海新項目的175.0百萬美元、就深圳一個新項目的479.9百萬美元、就加強我們的全面代工解決方案組合購入生產設備的83.8百萬美元、就上海的附屬公司中芯國際集成電路新技術研發(上海)有限公司進行更多研發活動而購入機器及設備的18.3百萬美元。此外，82.9百萬美元與中芯國際其他附屬公司多項持續資本開支項目有關，預期該等項目將於二零一七年年末完成。

### 於期間確認的減值虧損

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，本集團並無錄得任何物業、廠房及設備的減值虧損。

### 作為抵押品的資產

於二零一七年六月三十日，帳面值約為576.2百萬美元(二零一六年十二月三十一日：約631.4百萬美元)的物業、廠房及設備已根據按揭抵押作本集團借貸之抵押品(見附註26)。本集團不可抵押該等資產作為其他借貸的抵押品或出售該等資產予其他實體。

## 16. 聯營公司投資

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

公司名稱	成立及經營地點	持有股份類別	本集團持有擁有權益及投票權百分比	
			二零一七年六月三十日	二零一六年十二月三十一日
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司(「凸版」)	中國上海	普通股	30.0%	30.0%
中芯協成投資(北京)有限責任公司(「中芯協成」)	中國北京	普通股	49.0%	49.0%
燦芯半導體有限公司	開曼群島	普通股	47.3%	47.3%
蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」)***	中國江蘇	普通股	—	19.6%
江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」)***	中國江蘇	普通股	14.3%	不適用
芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)	中國上海	普通股	11.4%*	11.4%*
中芯聚源股權投資管理(上海)有限公司(「中芯聚源」)	中國上海	普通股	30.0%	30.0%
北京吾金創業投資中心(有限合夥)(「吾金」)**	中國北京	普通股	32.6%	32.6%
上海聚源啟泰投資中心(有限合夥)(「聚源啟泰」)**	中國上海	普通股	33.0%	33.0%
上海聚源載興投資中心(有限合夥)(「聚源載興」)**	中國上海	普通股	66.2%*	66.2%*
蘇州聚源東方投資基金中心(有限合夥)(「聚源東方」)**	中國江蘇	普通股	44.8%	44.8%
上海聚源聚芯集成電路產業投資基金中心(有限合夥)(「聚源聚芯」)**	中國上海	普通股	31.6%	40.9%

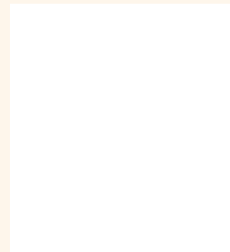
## 16. 聯營公司投資(續)

- \* 根據投資協議，本集團對芯鑫融資租賃及聚源載興具重大影響力。
- \*\* 本集團間接通過中芯晶圓股權投資(上海)有限公司(「該基金」，為本公司全資基金公司)投資於此等聯營公司。該基金擬投資於集成電路相關產業基金產品和投資項目。本集團間接通過該基金投資的合營公司於附註17披露。
- \*\*\* 於二零一六年四月二十七日，芯電上海與長電科技訂立出售協議(「出售協議」)，據此，芯電上海同意向長電科技出售其於長電新科之19.61%股權，代價為人民幣664.0百萬元將由長電科技向芯電上海按每股人民幣15.36元發行43,229,166股長電科技股份支付。同日，芯電上海及長電科技訂立認購協議(「認購協議」)，據此，芯電上海同意認購且長電科技同意發行150,681,044股長電科技股份，代價為總認購價現金人民幣2,655.0百萬元。於二零一七年五月十日，本公司獲長電科技通知，中國證券監督管理委員會已批准此項交易，而出售協議及認購協議已據此生效。於二零一七年六月十九日，該等交易完成，而中芯國際成為長電科技的單一最大股東。鑒於本集團有權提名長電科技董事會的董事，故將其於長電科技的擁有權權益記入為於聯營公司的投資。

上述聯營公司按權益會計法入帳簡明合併財務報表。

## 17. 合營公司投資

本集團的合營公司全部皆為通過中芯晶圓股權投資(上海)有限公司直接投資的非上市公司，其於報告期末的詳情如下：



## 18. 存貨

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
原料	136,321	126,526
在製品	328,493	280,216
製成品	112,365	57,474
	<b>577,179</b>	464,216

## 19. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
貿易應收款項	490,875	491,018
呆帳撥備	(4,026)	(1,491)
	<b>486,849</b>	489,527
其他應收款項及可退回按金	236,062	156,295
	<b>722,911</b>	645,822

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

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項分析如下：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
30日內	273,348	274,087
31至60日	151,116	179,453
60日以上	66,411	37,478
總額	<b>490,875</b>	491,018

以下為根據到期日按帳齡呈列之貿易應收款項(減呆帳撥備)分析：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
當期	409,850	444,145
逾期但未減損		
30日內	51,639	34,872
31至60日	14,082	8,875
60日以上	11,278	1,635
總額	<b>486,849</b>	489,527

## 20. 其他財務資產

	二零一七年 六月三十日 千美元	二零一六年 十二月三十一日 千美元
<b>非即期</b>		
<b>衍生工具</b>		
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	4,120	—
<b>即期</b>		
<b>衍生工具</b>		
遠期外匯合約	1,951	—
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	636	—
<b>短期投資</b>		
銀行出售的財務產品	86,763	24,931
超過三個月的銀行存款	426,652	6,612
	<b>516,002</b>	<b>31,543</b>

## 21. 受限制現金

	二零一七年 六月三十日 千美元	二零一六年 十二月三十一日 千美元
<b>受限制現金</b>		
<b>非流動</b>	12,788	20,080
<b>流動</b>	344,100	337,699
	<b>356,888</b>	<b>357,779</b>

## 1) 受限制現金 — 非流動

於二零一七年六月三十日，非流動受限制現金包括就MPS Capital Services S.p.A.長期借貸抵押的1.3百萬美元(1.1百萬歐元)及就Cassa Depositie Prestiti長期借貸抵押的11.5百萬美元(10.1百萬歐元)，合共12.8百萬美元(11.2百萬歐元)的銀行定期存款(二零一六年十二月三十一日：20.1百萬美元)。

## 2) 受限制現金 — 流動

於二零一七年六月三十日，流動受限制現金包括銀行定期存款8.1百萬美元(二零一六年十二月三十一日：2.9百萬美元)，當中有就信用狀及短期借貸而抵押的1.7百萬美元，就MPS Capital Services S.p.A.長期借貸流動部分抵押的0.5百萬美元(0.5百萬歐元)及就Cassa Depositie Prestiti長期貸款流動部分抵押的4.8百萬美元(4.2百萬歐元)合共5.3百萬美元(4.7百萬歐元)以及就部分特殊廢棄物處理廠的綜合環境許可向Abruzzo地方政府作出保證金的1.1百萬美元(1.0百萬歐元)。

於二零一七年六月三十日，流動受限制現金包括主要就償付研發開支而收取的政府資金232.4百萬美元(二零一六年十二月三十一日：191.9百萬美元)。

於二零一七年六月三十日，流動受限制現金103.6百萬美元(二零一六年十二月三十一日：142.9百萬美元)為透過國家開發銀行由國開發基金批授的低息委託貸款，指定作日後的產能擴充之用。本集團預期在未來12個月使用受限制現金。



## 22. 股份及已發行股本

### 已發行及繳足每股面值0.004美元的普通股

	截至二零一七年 六月三十日止六個月		截至二零一六年 六月三十日止六個月	
	股份數目	已發行 股本 千美元	股份數目*	已發行 股本 千美元
一月一日的結餘	4,252,922,259	17,012	4,207,374,896	16,830
就本公司僱員股權激勵計劃發行股份	15,207,492	60	11,656,849	46
期內可換股債券換股	382,744,250	1,531	—	—
六月三十日的結餘	4,650,874,001	18,603	4,219,031,745	16,876

全數繳足普通股面值為0.004美元，每股代表一投票權並有權收取股息。

二零一七年上半年，董事會建議透過在本公司股本中增設額外5,000,000,000股普通股，將本公司法定股本增至42,000,000美元(分為10,000,000,000股普通股及500,000,000股優先股)，新增股份將與全部現有普通股享有同等地位。增加法定股本的建議已獲股東在二零一七年六月二十三日舉行的股東週年大會上批准。

\* 上一期間股份數目已經調整，以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為一股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

## 23. 股權付款

### 股權激勵計劃

本公司可根據本公司的股權激勵計劃向本集團僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。

下表列示就期內獲得僱員服務所確認的開支：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元
以股權結算股份支付交易所產生開支	11,065	8,063

## 23. 股權付款(續)

### 期內之變動

- (i) 下表說明購股權(不包括受限制股份單位(「受限制股份單位」)及附屬公司購股權計劃(「附屬公司計劃」))於期內之數目及加權平均行使價, 以及其變動:

	二零一七年 數目	二零一七年 加權平均 行使價	二零一六年 數目*	二零一六年 加權平均 行使價
一月一日尚未行使	72,482,764	0.82美元	100,295,578	0.82美元
於期內授出	4,196,477	1.20美元	1,459,247	0.83美元
於期內沒收及屆滿	(3,348,691)	1.38美元	(3,618,791)	1.21美元
於期內行使	(4,728,150)	0.77美元	(1,203,176)	0.52美元
六月三十日尚未行使	68,602,400	0.81美元	96,932,858	0.81美元

於本中期期間, 購股權乃於二零一七年四月五日及二零一七年五月二十二日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值為0.51美元。

緊接購股權行使日期前本公司股份的加權平均收市價為1.29美元。

下表列出為截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月授出購股權於柏力克 — 舒爾斯期權定價模式所使用的輸入數據:

	二零一七年	二零一六年
股息率(%)	—	—
預計波動	43.38%	45.66%
無風險利率	1.91%	1.47%
購股權預期有效期	6年	5年

購股權合約有效期內的無風險利率乃基於美國國庫債券收益率。已授出購股權的預計期限指預期已授出購股權尚未行使的時間。預計波動乃基於本公司股價在相等於購股權預計有效期內的平均波動值。股息率乃基於本集團擬定的未來股息計劃。

購股權的估值乃基於本集團考慮到多項假設所作的最佳估計, 並受估值模式規限。變數及假設的變動可能影響購股權的公平價值。

\* 上一期間購股權數目已經調整, 以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為一股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

## 23. 股權付款(續)

### 期內之變動(續)

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

	二零一七年	二零一七年	二零一六年	二零一六年
		加權平均		加權平均
	數目	公平價值	數目*	公平價值
一月一日尚未行使	26,489,152	0.98美元	30,451,267	0.99美元
於期內授出	11,696,477	1.13美元	7,745,648	0.82美元
於期內沒收	(344,786)	1.08美元	(624,900)	1.00美元
於期內行使	(10,479,342)	0.96美元	(10,453,673)	0.92美元
六月三十日尚未行使	27,361,501	1.05美元	27,118,342	0.97美元

於本中期期間, 受限制股份單位於二零一七年四月五日及二零一七年五月二十二日授出。按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式於授出日期釐定的受限制股份單位公平價值為1.13美元。

緊接受限制股份單位行使日期前本公司股份的加權平均收市價為每股1.29美元。

下表列出為截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月授出受限制股份單位於柏力克 — 舒爾斯期權定價模式所使用的輸入數據:

	二零一七年	二零一六年
股息率(%)	—	—
預計波動	39.72%	39.60%
無風險利率	1.22%	0.91%
受限制股份單位預期有效期	2年	2年

受限制股份單位於合約有效期內的無風險利率乃基於美國國庫債券收益率。已授出受限制股份單位的預計期限指預期受限制股份單位尚未行使的時間。預計波動乃基於本公司股價在相等於受限制股份單位預計有效期內的平均波動值。股息率乃基於本集團擬定的未來股息計劃。

受限制股份單位的估值乃基於本集團考慮到多項假設所作的最佳估計, 並受估值模式規限。變數及假設的變動可能影響受限制股份單位的公平價值。

\* 上一期間受限制股份單位數目已經調整, 以反映於二零一六年十二月七日生效每10股每股面值0.0004美元的普通股及優先股合併為一股每股面值0.004美元的普通股及優先股的股份合併的影響(作為股票反向分割)。

## 23. 股權付款(續)

### 期內之變動(續)

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

	二零一七年	二零一七年	二零一六年	二零一六年
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
一月一日尚未行使	14,598,750	0.19美元	7,000,000	0.06美元
於期內授出	—	—	—	—
於期內沒收及屆滿	(315,000)	0.31美元	—	—
於期內行使	—	—	—	—
六月三十日尚未行使	14,283,750	0.19美元	7,000,000	0.06美元

於本中期期間, 並無授出附屬公司計劃購股權。

於期末尚未行使的附屬公司計劃購股權的行使價範圍介乎0.05美元至0.31美元(截至二零一六年六月三十日止六個月: 0.05美元至0.08美元)。

## 24. 現金流量避險

為抵銷與美元以外的貨幣列值的未償還債務有關的匯率變動所產生的未來現金流量波動, 本集團訂立若干交叉貨幣掉期合約(自二零一六年十月起被指定為避險工具)。該等避險工具的公平價值變動產生之任何盈虧直接記入損益帳, 惟現金流量避險之有效部份除外, 其於其他綜合收益確認, 並於其後避險項目影響損益時重新分類至損益帳。

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

	截至六月三十日 止六個月 二零一七年 千美元
期初結餘	(34,627)
期內現金流量避險所確認其他綜合收益:	
計入其他綜合收益公平價值收益總額	56,810
重分類自其他綜合收益抵減外匯虧損	(26,692)
	30,118
期末結餘	(4,509)

有關該等避險工具的未償還結餘詳情, 請參閱附註20及附註30。

## 25. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
貿易應付款項	1,038,577	781,161
預收客戶款項	66,351	60,157
收取按金	48,545	41,324
其他應付款項	114,685	57,911
	<b>1,268,158</b>	940,553

貿易應付款項為不計息，且還款期限一般為30日至60日。

於二零一七年六月三十日，貿易應付款項為1,038.6百萬美元(於二零一六年十二月三十一日：781.2百萬美元)，而其中的物業、廠房及設備應付款項為726.9百萬美元(於二零一六年十二月三十一日：483.0百萬美元)。

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應付帳款帳齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
30日內	861,533	630,896
31至60日	50,041	43,984
60日以上	127,003	106,281
總額	<b>1,038,577</b>	781,161

貿易應付款項的帳齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
即期	899,036	659,094
逾期：		
30日內	51,832	55,394
31至60日	19,624	7,658
60日以上	68,085	59,015
	<b>1,038,577</b>	781,161

## 26. 借貸

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
<b>按攤銷成本</b>		
短期商業銀行貸款	256,685	176,957
	<b>256,685</b>	<b>176,957</b>
長期合約債項		
二零一三年美元貸款(中芯上海)	10,760	10,760
二零一五年美元貸款(中芯上海)	33,034	39,641
二零一五年人民幣貸款I(中芯上海)	147,189	144,155
二零一五年人民幣貸款II(中芯上海)	69,915	68,473
二零一五年國開美元貸款(中芯長電江陰)	2,000	2,000
二零一五年國開人民幣貸款(中芯北京)	28,702	28,110
二零一六年國開人民幣貸款(中芯北京)	214,895	210,466
二零一五年進出口人民幣貸款(中芯上海)	73,594	72,077
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯上海)	147,189	—
二零一六年進出口人民幣貸款I(中芯北京)	35,325	34,597
二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯北京)	58,875	57,662
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)	73,594	72,077
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯天津)	73,594	—
二零一四年Cassa Depositie Prestiti貸款(LFoundry)	26,426	26,026
二零一四年MPS Capital Service貸款(LFoundry)	4,924	4,578
二零一四年Citizen Finetech Miyota貸款(LFoundry)	4,003	3,926
二零一七年Banca del Mezzogiorno貸款(LFoundry)	1,455	—
融資租賃應付款項	6,666	7,057
來自非控股權益股東的貸款	10,634	1,627
其他	482,547	482,579
	<b>1,505,321</b>	<b>1,265,811</b>
減：即期長期債項	49,213	32,217
非即期長期債項	1,456,108	1,233,594
借貸償還進度：		
一年內	305,898	209,174
一至二年內	448,633	171,900
二至五年內	660,224	698,070
五年以上	347,251	363,624
	<b>1,762,006</b>	<b>1,442,768</b>

於二零一七年六月三十日，帳面值約為576.2百萬美元(二零一六年十二月三十一日：631.4百萬美元)的物業、廠房及設備已抵押作本集團借貸之抵押品(見附註15)。

## 26. 借貸(續)

於二零一七年六月三十日，本集團與第三方融資公司以售後租回交易(附有回購權)的形式在二零一六年期間簽訂的三項售後租回借貸融資安排為482.5百萬美元(二零一六年十二月三十一日：482.6百萬美元)。本集團之一批生產設備根據融資安排售後租回。由於回購價格定為低於1.00美元，遠小於其預期公平價值，且本集團確定會行使回購權，故上述融資安排已入賬為本集團的有抵押借貸。

## 27. 可換股債券

### (i) 贖回零息可換股債券

本公司於二零一七年三月十日(即選擇權贖回日期)行使其權利贖回二零一八年到期200.0百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期86.8百萬美元零息可換股債券、二零一八年到期95.0百萬美元零息可換股債券及二零一八年到期22.2百萬美元零息可換股債券(「債券」)，所有債券當時按債券本金額100%以現金贖回。換股價為7.965港元(約1.027美元)。於二零一七年三月三日，本公司收到全體債券持有人全數兌換未償還債券之通知。鑒於所有未償還債券已全數兌換及概無債券仍未償還，因此並無對債券作出贖回。本公司已將債券自新加坡證券交易所有限公司除牌。

### (ii) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450.0百萬美元

於二零一六年七月七日，本公司發行每單位面值250,000美元的零息可換股債券，本金總額為450.0百萬美元(「二零一六年可換股債券」)。發行價為二零一六年可換股債券本金總額之100%。已發行之二零一六年可換股債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關二零一六年可換股債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入賬。二零一六年可換股債券負債組成部分的公平價值約為387.9百萬美元，權益組成部分約為52.9百萬美元，此乃透過從整體複合工具之公平價值中扣減負債組成部分金額而釐定。

	千美元
本金額	450,000
交易成本	(9,194)
發行日期的負債組成部分	(387,871)
權益組成部分	52,935

## 27. 可換股債券(續)

### (ii) 發行於二零二二年到期的零息可換股債券450.0百萬美元(續)

初次確認後，二零一六年可換股債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。二零一六年可換股債券負債組成部分的實際年利率為3.78%。截至二零一七年六月三十日止六個月，二零一六年可換股債券負債組成部分及權益組成部分的變動如下：

	負債組成 部分	權益組成 部分	總額
	千美元	千美元	千美元
於二零一六年十二月三十一日	395,210	52,935	448,145
期內利息開支	7,339	—	7,339
於二零一七年六月三十日	402,549	52,935	455,484

權益組成部分將保留於可換股債券權益儲備，直至嵌入式換股權獲行使或二零一六年可換股債券到期為止。

## 28. 中期票據

本公司於二零一六年六月八日通過中國銀行間市場交易商協會(「中國銀行間市場交易商協會」)發行人民幣1,500.0百萬元(約226.2百萬美元)的三年中期票據。中期票據票息率為每年3.35%，應付利息於二零一七年六月八日、二零一八年六月八日及二零一九年六月八日每年支付一次。於發行日，中期票據的負債賬面淨值為人民幣1,485.2百萬元(約223.9百萬美元)。

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

截至二零一七年六月三十日止六個月，中期票據變動載列如下：

	千美元
於發行日期	223,936
期內利息開支	691
期內確認應付利息	(631)
於二零一六年六月三十日	223,996
於二零一六年十二月三十一日	214,502
期內利息開支	4,012
期內確認應付利息	(3,662)
匯兌虧損	4,518
於二零一七年六月三十日	219,370



## 29. 應付債券

於二零一四年十月七日，本公司發行五年期無抵押企業債券，總額為500.0百萬美元。企業債券票面利率4.125%，債券利息每半年支付(於三月三十一日及九月三十日)。於發行日，經扣除(1)折讓5.2百萬美元及(2)發行開支3.6百萬美元後，負債賬面淨值金額為491.2百萬美元。

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

截至二零一七年六月三十日止期間，企業債券變動載列如下：

	千美元
於二零一五年十二月三十一日	493,207
期內利息開支	11,154
期內確認應付利息	(10,313)
於二零一六年六月三十日	494,048
於二零一六年十二月三十一日	<b>494,909</b>
期內利息開支	<b>11,193</b>
期內確認應付利息	<b>(10,313)</b>
於二零一七年六月三十日	<b>495,789</b>

## 30. 其他財務負債

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
按公平價值於損益中列帳的衍生工具		
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險：		
非即期	27,792	74,170
即期	—	6,348
	<b>27,792</b>	80,518

### 31. 其他負債

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
確定利益責任	26,035	24,213
其他	3,736	13,284
	29,771	37,497

#### 確定利益計劃

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

本集團在意大利根據大致類同的監管框架運作確定利益計劃，該計劃屬無資金準備計劃，本集團於應付時支付利益付款責任。該計劃為最終薪金退休金計劃，以按保證水平為成員提供足夠應付生活所需的退休金福利。所提供的福利水平取決於成員的服務年期及其在退休前最後數年的薪金。TFR的支付一般隨著零售物價指數而更新。

### 32. 開支承擔

#### 購買承擔

於二零一七年六月三十日，本集團有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一七年十二月三十一日前送抵本集團廠房。

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元
建造廠房的承擔	443,586	239,759
收購機器及設備的承擔	460,826	800,597
收購無形資產的承擔	7,006	5,491

### 33. 金融工具的公平價值

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

#### 計量公平價值應用的估值技術及假設

財務資產及財務負債公平價值按以下各項釐定：

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

#### 已於合併財務狀況表確認的公平價值計量

下表提供於初始確認後按經常基準以公平價值計量的金融工具之分析，按公平價值可觀察程度劃分為第1至3級。截至二零一七年六月三十日止期間，公平價值制度內各級之間並無調動：

- 第1級公平價值計量為來自相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2級公平價值計量為來自除計入第1級活躍市場報價以外的直接(即價格)或間接(源自價格)已有資產或負債公開數據；
- 第3級公平價值計量為來自估值技術所衍生者，包括並非基於可觀察市場數據(不可觀察輸入數據)的資產或負債的數據。

### 33. 金融工具的公平價值(續)

估值方法及主要輸入數據		二零一七年六月三十日			
		第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
<b>按公平價值於損益列帳的財務資產</b>					
按公平價值於損益列帳的短期投資	現金流量折現法。根據訂約利率估計未來現金流量並折現	—	86,763	—	86,763
外匯遠期合約於財務狀況表分類為其他財務資產	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期匯率估計未來現金流量並折現	—	1,951	—	1,951
可供出售投資	於活躍市場的報價	2,942	—	—	2,942
可供出售投資	近期交易價格	—	—	16,406	16,406
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表分類為其他財務資產 — 現金流量避險	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期匯率估計未來現金流量並折現	—	4,756	—	4,756
<b>總計</b>		<b>2,942</b>	<b>93,470</b>	<b>16,406</b>	<b>112,818</b>

### 33. 金融工具的公平價值(續)

		二零一七年六月三十日			
估值方法及主要輸入數據		第1級	第2級	第3級	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>按公平價值於損益列帳的財務負債</b>					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表分類為其他財務負債 — 現金流量避險	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期匯率估計未來現金流量並折現	—	27,792	—	27,792
融資租賃應付款項	現金流量折現法。根據有效利率對未來現金流量折現	—	6,666	—	6,666
<b>總計</b>		<b>—</b>	<b>34,458</b>	<b>—</b>	<b>34,458</b>
		二零一六年十二月三十一日			
估值方法及主要輸入數據		第1級	第2級	第3級	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>按公平價值於損益列帳的財務資產</b>					
按公平價值於損益列帳的短期投資	現金流量折現法。根據訂約利率估計未來現金流量並折現	—	24,931	—	24,931
可供出售投資	於活躍市場的報價	4,713	—	—	4,713
可供出售投資	近期交易價格	—	—	16,067	16,067
衍生金融工具	以二項式定價模型計量, 主要假設包括行使倍數(75%)、無風險利率(0.51%)、預期波幅(24.5%)及回報率(10%)	—	—	32,894	32,894
<b>總計</b>		<b>4,713</b>	<b>24,931</b>	<b>48,961</b>	<b>78,605</b>

## 33. 金融工具的公平價值(續)

		二零一六年十二月三十一日			
估值方法及主要輸入數據		第1級	第2級	第3級	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元
<b>按公平價值於損益列帳的財務負債</b>					
交叉貨幣掉期合約於財務狀況表分類為其他財務負債 — 現金流量避險	現金流量折現法。根據遠期匯率(從報告期終可觀察遠期匯率得出)及訂約遠期匯率估計未來現金流量並折現	—	80,518	—	80,518
融資租賃應付款項	現金流量折現法。根據有效利率對未來現金流量折現	—	7,057	—	7,057
<b>總計</b>		<b>—</b>	<b>87,575</b>	<b>—</b>	<b>87,575</b>

## 34. 關聯方交易

截至二零一七年六月三十日止期間與本集團有交易的關聯方名稱及其與本集團的關係列示如下。

關聯方名稱	與本集團的關係
大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐控股」)	大唐電信科技產業集團(「大唐集團」)的成員公司及本公司的主要股東
大唐微電子技術有限公司	大唐集團成員公司
大唐半導體設計有限公司	大唐集團成員公司
聯芯科技有限公司及聯芯科技(香港)有限公司(「聯芯」)	大唐集團成員公司
大唐電信集團財務有限公司(「大唐財務」)凸版	大唐集團成員公司 本集團的聯營公司
燦芯半導體有限公司及其附屬公司(「燦芯」)	本集團的聯營公司
中芯聚源	本集團的聯營公司
中芯協成	本集團的聯營公司
江蘇長電科技股份有限公司(「長電科技」)及其附屬公司	本集團的聯營公司
芯鑫融資租賃(天津)有限責任公司	本集團的聯營公司

### 34. 關聯方交易 (續)

#### 買賣交易

期內，集團實體與本集團成員公司以外關聯方訂立以下買賣交易：

	貨品銷售		服務銷售	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元	千美元	千美元
大唐微電子技術有限公司	10,105	5,453	—	—
大唐半導體設計有限公司	119	528	—	—
聯芯	2,953	757	—	—
凸版	—	—	2,197	1,923
燦芯	24,688	19,308	—	—
中芯聚源	—	—	31	33
長電科技及其附屬公司	17	6	16	1

	購買貨品		購買服務	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	千美元	千美元	千美元	千美元
凸版	5,570	4,515	24	138
中芯協成	—	—	—	4
燦芯	—	25	857	898
中芯聚源	—	—	461	17
大唐財務	—	—	—	15
長電科技及其附屬公司	—	—	869	1,218
芯鑫融資租賃(天津)有限責任公司	—	—	16,696	—

### 34. 關聯方交易 (續)

#### 買賣交易(續)

下列結餘於報告期末尚未償還：

	關聯方結欠款項		結欠關聯方款項	
	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
大唐微電子技術有限公司	6,446	6,354	—	—
聯芯	1,715	—	—	—
凸版	1,254	615	619	2,414
燦芯	11,563	6,507	—	279
中芯聚源	—	38	—	—
長電科技及其附屬公司	34	2	2	192

於二零一七年二月及二零一六年十二月，本集團與芯鑫融資租賃(天津)有限責任公司(芯鑫融資租賃有限責任公司之全資附屬公司)以售後租回交易連購回權的方式分別訂立三項及兩項融資安排，對價為250.6百萬美元及249.2百萬美元。本集團一批生產設備根據此融資安排售後租回。由於購回價定於預期公平價值，而本集團並不合理肯定會否行使購回權，故上述交易當以物業、廠房及設備出售後，再以經營租賃處理之。

#### 出售自建宿舍之安排 合同

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

於二零一五年，本集團與其中四名本公司董事及主要管理層人員訂立出售自建宿舍之安排 合同，代價的金額約為3.6百萬美元，當中兩項交易金額為1.6百萬美元的交易於本中期報告日期經已完成。



## 35. 結算日後事項

### (i) 對芯鑫融資租賃的資本出資

受於二零一七年七月二十日修訂的經修訂合營協議所規限，本公司同意將對芯鑫融資租賃的資本出資責任由人民幣600.0百萬元增加至人民幣800.0百萬元(由約88.3百萬元增加至117.8百萬元)，而其於芯鑫融資租賃的股權將由約10.56%減至約7.44%。

### (ii) 與芯鑫融資租賃訂立融資安排

於二零一七年七月，本集團與芯成租賃(天津)有限責任公司、芯電租賃(天津)有限責任公司及芯路租賃(天津)有限責任公司(三間租賃公司均為本集團聯營公司芯鑫融資租賃的全資附屬公司)分別以售後租回交易的方式(附有回購權)訂立七份融資安排，總對價為410.8百萬元。本集團一批生產設備根據該等融資安排售後租回。鑒於回購價訂於預期公平價值，而本集團並不合理確定其將行使回購權，上述交易當以出售物業、廠房及設備後，再以經營租賃處理之。

### (iii) 對中芯北方的資本出資

於二零一七年八月十日，本公司、中芯北京、中芯國際控股有限公司、國家集成電路產業投資基金股份有限公司、北京集成電路製造和裝備股權投資中心(有限合夥)、北京工業發展投資管理有限公司、中關村發展集團及北京亦莊國際投資發展有限公司同意通過經修訂合營協議修訂前合營協議，據此，本公司、中芯北京、中芯國際控股有限公司同意進一步以現金注資1,224百萬元至中芯北方的註冊資本。本公司於中芯北方的總股權將維持在51%。



## 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

