



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



2016
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
- 16 企業管治報告
- 26 其他資料
- 34 簡明合併損益及其他綜合收益表
- 35 簡明合併財務狀況表
- 36 簡明合併權益變動表
- 37 簡明合併現金流量表
- 38 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受晶圓產品、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、終端市場的金融情況是否穩定和高科技市場常見的知識產權訴訟。

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，包括本公司於二零一六年四月二十五日隨表格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。

關於非一般公認會計準則(「非公認準則」)的財務測量

本中期報告包含稅息折舊及攤銷前利潤率，這一非公認準則的財務測量。該非公認準則的財務測量不能計算或表達以及作為選項或替代成遵照國際財務報告準則編製的財務測量，其應協同參閱本集團遵照國際財務報告準則編製的財務測量。本集團的非公認準則財務測量也許和其他公司使用類似名稱的非公認準則財務測量不一致。非公認準則的財務測量表達，並不意味著可以僅考慮非公認準則的財務測量，或認為其可替代遵照國際財務報告準則編製及表達的財務資訊。

中芯國際相信使用這些非公認準則的財務測量，有助於投資者及管理層比較中芯國際過去的業績，本集團管理層規律地使用這些非公認準則財務測量去了解、管理和評估本集團的業務以及去制定財務和營運方面的決策。

更多的資訊請參見第14至15頁所披露的非公認準則的財務測量及直接可比的公認準則財務測量之間的調節。

額外資料

於本中期報告中：

- 「二零一六年股東週年大會」指本公司定於二零一六年六月二十四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；
- 「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」指本公司股本中每股面值0.0004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；及
- 「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 (「本公司」或「中芯國際」)
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	http://www.smics.com
公司秘書	龔志偉
法定代表	周子學 龔志偉
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)

* 僅供識別

給股東的信

尊敬的各位股東：

我們很高興地向各位報告中芯國際今年上半年在收入與本公司擁有人所佔淨利方面再一次創造了歷史新高。本公司合計上半年錄得收入約13.2億美元，同比增長25.4%。我們的目標今年的營收成長將會遠遠高於個位數的二零一六年預測行業平均年增率，達到25%以上。截止今年第二季度我們已經實現了營收連續六個季度持續成長，並且預期第三季收入也將繼續增長8-11%。我們在今年上半年錄得的本公司擁有人所佔淨利潤已超過1.59億美元，相較於去年同期增長約20.3%。今年上半年來自於中國區的收入繼續著超乎預期的高增長，相比較去年同期成長了26.9%，收入份額佔到總營收的49.7%，而歐亞區收入的增長率更是達到了驚人的93.5%。所佔份額也從去年上半年的14.5%提高到22.4%。我們來自40/45納米的收入在上半年亦保持了迅猛的成長態勢，與去年同期相比增長率達到72.3%。面對目前產能持續滿載的情況，我們將對北京的兩個12吋廠，上海的12吋廠以及深圳的8吋廠進行擴充來滿足強勁的客戶需求。隨著我們產能的擴充到位並不斷有新技術的推出，我們有信心我們將會進一步擴大市場份額，加強自己的行業地位，並從不斷擴大的規模中獲益。

在先進制程方面，今年二月份中芯國際宣佈28納米高介電常數金屬閘極(HKMG)產品已成功流片通過驗證，準備進入量產階段，基於此平台的聯芯科技28納米SoC芯片已成功應用於智能手機領域。我們還將持續進行28納米技術平台的開發及改善，為客戶提供更多優化的製程選擇。

隨著工藝技術的演進，客戶對製造，封裝等一條龍服務的需求成為趨勢，製造與封裝的進一步合作顯得越來越重要，芯電上海擬出資約四億美金認購長電科技發行的股份，並將之前透過長電新科參與收購星科金朋的一億美金股權轉為長電科技的股權，得到相關部門批准後，我們(透過芯電上海)將佔有長電科技14.26%的股權，成為其單一最大股東。中芯與長電的進一步合作將實現優勢互補，完善產業佈局，縮短客戶產品上市時間，對於眾多本土設計公司以及將中國作為主要市場的海外公司來講，有著特殊的意義。

我們在國際化的道路上又邁進了一大步，本公司六月公布建議出資4,900萬歐元收購義大利集成電路晶圓特殊製程代工廠LFoundry70%的股份，該交易於七月完成。這也是中國內地集成電路晶圓代工業首次成功佈局跨國生產基地。由於LFoundry是全球車載攝像頭芯片的主要生產廠家之一，中芯國際將憑藉此項收購正式進駐全球汽車電子市場並佔有一定份額。通過此次收購，不僅能夠提高本公司的8吋產能，擴大整體技術組合，也將實現雙方在技術、產品、人才、市場方面的優勢互補。



本公司在今年亦積極拓展多樣化的融資渠道。也是在六月，中芯國際在境內銀行間市場順利完成首次熊貓債發行工作，募集資金人民幣21億元，成為銀行間市場首家同時完成短期融資券和中期票據熊貓債發行的非金融企業。中芯國際也以零票息，零收益率與34%轉股溢價完成6年期(含發行人4年回購權)可轉換債券的定價發行，成功募集資金4.5億美元。

今年是中芯國際發起「芯肝寶貝計畫」的第三年，本公司於五月份宣佈再次為該項目向中國宋慶齡基金會捐贈255萬人民幣。截止目前，本公司已經累計為患兒捐款超過1,000萬人民幣，已經有137位兒童成功得到了救治，獲得新生。

未來，中芯國際將繼續增強自身實力，擴大自身規模，進一步提升公司在全球半導體產業鏈中的地位。我們對中芯國際在二零一六年上半年所取得的成績感到非常歡欣鼓舞，對於接下來的高速增長也充滿信心。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持表示衷心感謝。

周子學
董事長兼執行董事

邱慈雲
首席執行官兼執行董事

中國上海
二零一六年八月三十一日

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」)謹此報告截至二零一六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

銷售由截至二零一五年六月三十日止六個月的1,056.4百萬美元增加25.4%至截至二零一六年六月三十日止六個月的1,324.5百萬美元，主要因為期內付運晶圓增加。付運晶圓的數量由截至二零一五年六月三十日止六個月的1,423,861片8吋等值晶圓增加26.6%至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。

銷售成本及毛利

銷售成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的730.1百萬美元增加30.5%至截至二零一六年六月三十日止六個月的953.0百萬美元，主要因為期內付運晶圓增加及於北京擁有大部份權益之晶圓廠於二零一五年十二月開始大量生產導致製造成本增加。

本集團的毛利由截至二零一五年六月三十日止六個月的326.3百萬美元增加13.9%至截至二零一六年六月三十日止六個月的371.6百萬美元。毛利率由截至二零一五年六月三十日止六個月的30.9%減少至截至二零一六年六月三十日止六個月的28.1%。毛利率減少的主要因為於北京擁有大部份權益之晶圓廠於二零一五年十二月開始大量生產導致製造成本增加。

期內經營利潤

經營利潤由截至二零一五年六月三十日止六個月的106.2百萬美元增加至截至二零一六年六月三十日止六個月的181.6百萬美元，主要原因是：1)付運晶圓增加、2)計提僱員花紅減少及3)於二零一六年上半年出售北京部分生活園區變現之收益增加之綜合影響所致，部份被研發活動增加所抵銷。

研發費用由截至二零一五年六月三十日止六個月的108.7百萬美元增加8.6%至截至二零一六年六月三十日止六個月的118.0百萬美元，主要因為研發活動增加。

一般及行政開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的94.5百萬美元減少35.5%至截至二零一六年六月三十日止六個月的61.0百萬美元。減少的主要原因是：1)計提僱員花紅減少及2)於北京擁有大部份權益之晶圓廠於二零一五年十二月開始大量生產後，相比二零一五年上半年，二零一六年上半年的營運前相關開支減少。

銷售及市場推廣開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的18.4百萬美元減少2.3%至截至二零一六年六月三十日止六個月的17.9百萬美元。

截至二零一五年及二零一六年六月三十日止六個月的其他經營收入分別為1.4百萬美元及6.9百萬美元，有關增加乃因於二零一六年上半年出售本集團部分生活園區錄得收益。



因此，本集團經營利潤由截至二零一五年六月三十日止六個月的106.2百萬美元增至截至二零一六年六月三十日止六個月的181.6百萬美元。

期內利潤

基於上述因素，本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的利潤為146.3百萬美元，而截至二零一五年六月三十日止六個月則錄得123.3百萬美元。

來年重大資本開支的資金來源

本集團代工業務於二零一六年的計劃資本開支約25億美元，惟須根據市況作出調整。資本開支主要用於1)擴張於北京擁有大部份權益之12吋晶圓廠、上海12吋晶圓廠、深圳8吋晶圓廠及於江陰擁有大部份權益提供凸塊服務之新12吋合營晶圓廠的產能、2)擁有大部份權益聚焦於14納米邏輯技術研發工作之合營公司、3)研發設備、掩膜車間及收購知識產權。

此外，本集團在二零一六年就非代工業務編列預算50百萬美元的資本開支，主要用以建造僱員生活園區，此為本集團留才計畫的一部分。

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、加工技術、市場情況、設備價格及客戶要求的改變。本集團將監察全球經濟、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。

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

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的資本開支為1,543.2百萬美元，而截至二零一五年六月三十日止六個月則為513.0百萬美元。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。

於二零一六年六月三十日，本集團有現金及現金等價物1,586.7百萬美元。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二零一五年六月三十日止六個月的288.9百萬美元增加28.8%至截至二零一六年六月三十日止六個月的372.2百萬美元。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司投資活動所用現金淨額為1,627.3百萬美元，主要由於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。截至二零一五年六月三十日止六個月，投資活動所用現金淨額為319.3百萬美

元，主要用於1)購買上海及北京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)新增銀行借貸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的所得款項淨額及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」)注資中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)的註冊股本。截至二零一五年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為193.6百萬美元，主要來自1)新增銀行借貸所得款項與銀行借貸還款兩者的淨額及2)於二零一五年上半年發行新普通股所得款項淨額。

於二零一六年六月三十日，本集團的未償還長期債項主要包括有抵押銀行貸款558.6百萬美元、無抵押銀行貸款765.2百萬美元、可換股債券399.4百萬美元及美元債券494.0百萬美元、中期票據224.0百萬美元及短期票據90.5百萬美元，當中列入長期貸款即期部分有61.3百萬美元。

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12吋晶圓廠的擴張計劃。該融資以位於中芯上海12吋晶圓廠的製造設備作為抵押。截至二零一六年六月三十日，中芯上海已提取260百萬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。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎5.03%至5.37%不等。於二零一六年六月三十日，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12吋晶圓廠的擴張計劃。該融資以位於中芯上海12吋晶圓廠的製造設備作為抵押。截至二零一六年六月三十日，中芯上海已提取66.1百萬美元及償還此項貸款融資的19.9百萬美元。未償還結餘46.2百萬美元須於二零一六年六月至二零一九年十二月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.21%至1.75%。於二零一六年六月三十日，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I(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1,000百萬元的貸款融資，由中芯國際擔保。此十五年期銀行融資作日後的產能擴充之用。截至二零一六年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣1,000百萬元(約150.8百萬美元)。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。此項貸款融資於二零一六年的利率為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12吋晶圓廠的產能。截至二零一六年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣475百萬元(約71.6百萬美元)。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。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一五年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 上海)

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。截至二零一六年六月三十日，中芯上海已提取此項貸款融資人民幣500百萬元(約75.4百萬美元)。未償還結餘須於二零一八年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.65%。

二零一四年進出口人民幣貸款(中芯國際 — 北京)

二零一四年十二月，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」)與中國進出口銀行訂立人民幣無抵押貸款，為本金額人民幣240百萬元的兩年期營運資金貸款融資。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年六月三十日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣240百萬元(約36.2百萬美元)。本金額須於二零一六年十二月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.65%。

二零一六年進出口人民幣貸款(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本金總額人民幣400百萬元的新無抵押貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年六月三十日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣400百萬元(約60.3百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年一月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為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500百萬元的新無抵押貸款融資。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一六年六月三十日，中芯國際已提取該項貸款融資人民幣500百萬元(約75.4百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年五月償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為2.75%。

二零一五年國家開發銀行人民幣貸款I(中芯國際 — 北京)

二零一五年十二月，中芯北京與國家開發銀行訂立人民幣無抵押貸款，為本金額人民幣195百萬元的十五年期營運資金貸款融資。截至二零一六年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣195百萬元(約29.4百萬美元)。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。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一六年國家開發銀行人民幣貸款II(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新人民幣貸款，為十五年期本金額人民幣1,460百萬元的無抵押營運資金貸款融資。截至二零一六年六月三十日，中芯北京已提取該項貸款融資人民幣1,460百萬元(約220.1百萬美元)。本金額須於二零一八年六月至二零三一年五月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率為1.20%。

二零一五年人民幣委託貸款(中芯長電江陰)

二零一五年七月，中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)與江陰科技新城投資管理有限公司訂立人民幣零息貸款，為五年期本金額人民幣93百萬元的無抵押營運資金貸款融資。截至二零一六年六月三十日，中芯長電江陰已提取此項貸款融資人民幣93百萬元(約14.0百萬美元)。本金額須於二零二零年七月償還。

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12吋凸塊廠的產能。此貸款融資由中芯北京擔保。截至二零一六年六月三十日，中芯長電江陰已提取此項貸款融資的20百萬美元，並已償還18百萬美元。剩餘金額2百萬美元須於二零一七年九月至二零二二年九月間償還。此項貸款融資於二零一六年的利率介乎4.20%至4.23%不等。

出售及售後租回借貸

本集團與第三方融資公司以出售及售後租回交易含購回權之方式訂立三筆金額共501.6百萬美元之出售及售後租回借貸融資安排。根據融資安排之相關出售及售後租回的標的為本集團之一批生產設備。鑒於購回價低於1.00美元，相比於預期公平值微不足道，而本集團確定其將行使購回選擇權，故上述融資安排入賬為本集團之有抵押借貸。

短期信貸協議

於二零一六年六月三十日，本集團有32份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多1,790.6百萬美元的信貸融資。截至二零一六年六月三十日，本集團已根據此等信貸協議提取30.0百萬美元。該等信貸協議的未償還借貸為無抵押。於二零一六年，利率介乎0.98%至2.92%不等。

於二零一二年五月，中芯上海與國家開發銀行訂立總額為人民幣50億元的四年期戰略性框架信貸融資。二零一三年美元貸款(中芯國際 — 上海)構成戰略性框架信貸融資的一部分。



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股份予芯電上海及長電科技私人配售股份予芯電上海

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，代價為人民幣664百萬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，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2,655百萬元。該交易於本報告日期仍未完成，正等待中國證券監督管理委員會之批准。

收購LFOUNDRY S.R.L. 70%之企業資本

於二零一六年六月二十四日，本公司、LFoundry Europe GmbH (「LFoundry Europe」)與Marsica Innovation S.p.A (「Marsica」)訂立買賣協議，據此，LFoundry Europe及Marsica同意出售而本公司同意收購LFoundry S.r.l.之70%企業資本，總現金代價為49百萬歐元(可予調整)。收購於二零一六年六月三十日仍未完成。

國家集成電路基金向中芯北方注資

於二零一六年五月十日，本公司、中芯北京、國家集成電路基金、北京集成電路製造和裝備股權投資中心(有限合夥)(「北京集成電路製造子基金」)、北京工業發展投資管理有限公司(「北京工業發展投資管理」)與中關村發展集團股份有限公司(「中關村發展集團」)同意，透過經修訂合資合同修訂先前的合資合同，據此：(i)本公司及中芯北京載於先前的合資合同的尚未履行注資總額責任將由804.38百萬美元減至708.38百萬美元，而其合共持有中芯北方的股權將由55%減至51%；及(ii)國家集成電路基金同意將現金636百萬美元注入中芯北方的註冊資本。各方履行注資責任將導致中芯北京的註冊資本由12億美元增至24億美元。國家集成電路基金的注資於二零一六年六月完成。

承擔

於二零一六年六月三十日，本集團有關上海、北京、天津、深圳及江陰設施建設責任的承擔為192.7百萬美元、有關主要為上海、北京、天津、深圳及江陰晶圓廠購買機器及設備的承擔為773.0百萬美元，以及購買知識產權的承擔為7.3百萬美元。

債務對股本比率

於二零一六年六月三十日，本集團的債務對股本比率約為50.9%，乃按短期及中期借貸、短期及中期票據、可換股債券及企業債券除以股東總股本計算，以及淨債務對股本比率約為12.9%，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股本計算。

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對沖會計法。

交叉貨幣掉期波動風險

二零一六年六月三十日，本公司有長期貸款融資協議以及中期和短期票據，本金總額為人民幣4,300百萬元。本公司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，合約年期與該全數人民幣長期貸款的償還時間表完全對應，以避免因部分人民幣貸款產生的匯率波動的不利影響。交叉貨幣掉期合約不符合使用國際財務報告準則的對沖會計法。

未到期外匯合約

於二零一六年六月三十日，本集團並無未到期遠期外匯合約。

於二零一五年十二月三十一日，本集團未到期遠期外匯合約的名目金額為42.9百萬美元，已於二零一六年一月到期。於二零一五年十二月三十一日，遠期外匯合約的公平價值約為0.17百萬美元，已計入其他流動資產。

本集團並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

	於二零一六年		於二零一五年	
	六月三十日		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
遠期外匯協議(收取歐元/支付美元)				
合約金額	—	—	42,872	172
合約總額	—	—	42,872	172



未到期交叉貨幣掉期合約

於二零一六年六月三十日，本公司未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為648.3百萬美元。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一六年六月三十日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為0.1百萬元，已記入其他財務資產，以及負債18.2百萬元，已計入其他財務負債。交叉貨幣掉期合約由二零一八年至二零二一年到期。

於二零一五年十二月三十一日，本公司未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為74.0百萬美元，而交叉貨幣掉期合約的公平價值約為負債1.5百萬元。交叉貨幣掉期合約於二零一八年到期。

	於二零一六年 六月三十日 (千美元)		於二零一五年 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
交叉貨幣掉期合約(收取人民幣/支付美元)				
合約金額	648,332	(18,091)	73,966	(1,459)
合約總額	648,332	(18,091)	73,966	(1,459)

僱員以股支薪獎勵計劃

除本中期報告所披露者外，於本集團二零一五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。

根據一般授權發行股本證券

發行本金額450百萬美元二零二二年到期零息零孳息率可換股債券

於二零一六年六月七日，本公司與J.P. Morgan Securities Plc(「經辦人」)訂立認購協議，據此，經辦人同意認購及支付，或促使認購人認購及支付本公司將予發行本金總額為450百萬美元的零息債券(「二零一六年可換股債券」)。二零一六年可換股債券之發行價為本金總額之100%。假設按初始換股價每股普通股0.9250港元全數兌換二零一六年可換股債券，二零一六年可換股債券將可兌換為3,778,881,081股普通股，並根據二零一五年之一般授權配發及發行，以及於各方面與有關換股日期當時已發行普通股之地位相同。發行該二零一六年可換股債券已於二零一六年七月七日完成。

其他證券發行

發行短期及中期票據

本公司於二零一六年上半年通過中國銀行間市場交易商協會(「銀行間市場交易商協會」)發行人民幣1,500百萬元之中期票據及人民幣600百萬元之短期票據。中期票據之息票利率為3.35%，並於二零一七年六月八日、二零一八年六月八日、二零一九年六月十日支付每年應付票據利息，而短期票據之息票利率為

2.99%，並於二零一七年六月七日支付每年應付票據利息。於發行日期，中期票據之債務賬面淨值為人民幣1,485百萬元，而短期票據之債務賬面淨值為人民幣600百萬元。

基於銀行間市場交易商協會於二零一六年四月十一日批准之發行配額，本公司計劃於兩年內發行餘下之中期票據及短期票據配額。

前景及未來計劃

於二零一六年上半年，本集團的營收達歷史新高，為13.2億美元，較二零一五年上半年增加25.4%。第一季及第二季的產能利用率高企，為99%及98%。鑒於目前的需求狀況，本集團的目標為於下半年再次達致高產能利用率。本集團預期第三季營收會按季增加8%至11%，目標為相比二零一五年，推動二零一六年全年增長25%至29%，當中包括來自收購LFoundry Europe之增長。中芯國際之稅息折舊及攤銷前利潤率*於二零一五年約為35%。本集團之目標為二零一六年全年之稅息折舊及攤銷前利潤率相比二零一五年有所增加。

就中芯國際有關產能之未來計劃而言，本集團繼續擴充其8吋及12吋產能以應對龐大需求。本集團於二零一六年之計劃綜合資本開支約為25億美元。上海12吋晶圓廠經已達致每月20,000片12吋晶圓之目標。北京合資晶圓廠於二零一六年上半年末達致每月15,000片12吋晶圓，其目標為於年末達致18,000片。本集團全資擁有之北京12吋晶圓廠之目標為由二零一六年上半年結束時所報告之37,000片增長至年末時之每月45,000片12吋晶圓之產能。同時，深圳於二零一六年上半年已達致每月26,000片8吋晶圓之產能，其目標為於年末達致31,000片。中芯國際於二零一六年第三季完成收購LFoundry Europe之大多數擁有權，因此，本集團會綜合計入LFoundry Europe之每月40,000片8吋晶圓之產能。

本集團之目標為於未來三至四年按20%之複合年增長率增長，並繼續專注於可持續之盈利增長及為所有股東帶來價值。

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

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

	截至以下日期止六個月	
	二零一六年 六月三十日	二零一五年 六月三十日
	千美元	千美元
本期利潤	146,253	123,271
財務費用	12,548	7,426
折舊及攤銷	328,592	250,372
所得稅費用	1,035	978
稅息折舊及攤銷前利潤	488,428	382,047
稅息折舊及攤銷前利潤率	36.9%	36.2%

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及企管守則的建議常規，可於本公司網站 www.smics.com「投資人關係>企業管治>政策及程序」瀏覽。本公司將尋求在可行情況下遵守企管守則的守則條文。此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及常規。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已一直遵守企管守則所載之所有守則條文，除下述者外：

企管守則的守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東之意見有公正之瞭解。非執行董事周杰先生、非執行董事任凱先生、非執行董事路軍先生、獨立非執行董事馬宏升(Sean Maloney)先生及獨立非執行董事周一華女士因其他事務而未能出席二零一六年股東週年大會及本公司於二零一六年六月二十四日舉行的股東特別大會。

除上文所述外，董事認為本公司於截至二零一六年六月三十日止六個月已遵守企管守則中載列的所有其他守則條文。

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二零一六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，董事會由十一位董事及一位替任董事組成。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、類型及類別：

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	二零一七年
邱慈雲	首席執行官兼執行董事	第一類	二零一七年
高永崗	首席財務官兼執行董事	第一類	二零一七年
William Tudor Brown	獨立非執行董事	第一類	二零一七年
陳山枝(替任董事：李永華)	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
馬宏升(Sean Maloney)	獨立非執行董事	第三類	二零一九年
任凱	非執行董事	第三類	二零一九年

於本中期報告日期，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邱慈雲博士分別履行。

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。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。

全體董事均可聯絡公司秘書，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，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。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。



董事會多元化政策

董事會於二零一三年八月八日採納董事會多元化政策，以遵守於二零一三年九月一日起生效之有關董事會成員多元化的企管守則之守則條文第A.5.6條。董事會提名委員會於物色適合符合資格人士成為董事會成員時將考慮該政策。然而，在根據公司本身的業務模式及與時並進的特定需要去考慮各種因素（以及董事會多元化的好處）的同時，董事會成員的委任均以用人唯才為原則，並按客觀條件而作決定。而董事會定期檢討董事會多元化政策，以確保其有效實行。

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，或加入現有董事席位，並劃撥至本公司組織章程細則所規定之三類董事其中一類。

董事委員會

董事會設立了以下主要委員會以協助其履行其職能。各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。董事委員會的更新憲章可於本公司及香港聯交所網站瀏覽。

審核委員會

於中期報告日期，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）、周杰先生及William Tudor Brown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。除擔任審核委員會成員外，William Tudor Brown先生目前亦出任聯想集團有限公司（其股份於香港聯交所上市）的審核委員會成員。整體而言，並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William Tudor Brown先生同時擔任該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，以及本公司的風險管理及內部監控系統(包括財務、營運及遵規監控)的質量、是否充份和成效，以及風險管理及內部監控系統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、風險管理、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。公司秘書協助審核委員會主席編製議程，並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」)成員為陳立武先生(薪酬委員會主席)、馬宏升(Sean Maloney)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。

薪酬委員會至少每季開會一次，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。公司秘書協助主席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之合理時間內，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。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之合理時間內，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委員會會議批准會議記錄前給予意見及審閱。



內部審計部

本公司的內部審計部(「內部審計部」)協助公司管理層團隊和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每年由審核委員會批准。審計結果每季及全年內呈報予董事會主席、首席執行官及審核委員會。

根據其年度審核計劃，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。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。

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」，紐約證交所上市公司手冊(或紐約證交所標準)眾多條文並不適用。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、經驗，以及觀點與角度的多元化等方面)，監察董事會多元化政策的執行，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，審核委員會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，本公司於二零一四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權報酬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

董事會不建議宣派截至二零一六年六月三十日止六個月(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)期間的中期股息。

2. 股本

截至二零一六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(「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」)所分別授出獲行使的股權報酬獎勵，本公司發行11,257,432股及45,981,176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發行774,333股及58,555,554股普通股。

已發行股份數目

於二零一六年六月三十日已發行股本：

普通股	42,190,317,456
-----	----------------

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。

3. 主要股東權益

下表載有於二零一六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	長倉／短倉	持有普通股數目	所持普通股佔本	衍生工具	權益總額佔本公司	
			公司已發行股本		權益總額	已發行總股本百分比
			總額的百分比			
大唐電信科技產業控股有限公司	長倉	7,699,961,231 (附註2)	18.25% (附註1)	—	7,699,961,231	18.25% (附註1)
國家集成電路產業投資基金股份 有限公司	長倉	7,400,000,000 (附註3)	17.54%	—	7,400,000,000	17.54%

附註：

- (1) 百分比乃基於二零一六年六月三十日已發行普通股為42,190,317,456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。
- (3) 所有該等股份由國家集成電路產業投資基金股份有限公司的全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有。

4. 董事之股份權益

於二零一六年六月三十日，董事持有有關本公司股份、相關股份及債券（定義見證券及期貨條例第XV部）且須按照證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯交所的權益或短倉（包括根據證券及期貨條例條文當作或視為擁有的權益或短倉），及記錄於根據證券及期貨條例第352條規定存置登記冊或按照標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或短倉如下：

董事姓名	長倉／短倉	權益性質	持有普通股 數目	衍生工具		權益總額	權益總額佔本公司 已發行股本總額的 百分比 (附註1)
				購股權	其他		
執行董事							
周子學	長倉	實益擁有人	—	25,211,633 (附註2)	10,804,985 (附註3)	36,016,618	0.085%
邱慈雲	長倉	實益擁有人	40,860,038	94,018,596 (附註4)	7,031,061 (附註5)	141,909,695	0.336%
高永崗	長倉	實益擁有人	—	19,640,054 (附註6)	2,310,472 (附註7)	21,950,526	0.052%
非執行董事							
陳山枝	長倉	實益擁有人	—	4,134,902 (附註8)	989,583 (附註9)	5,124,485	0.012%
周杰	—	—	—	—	—	—	—
任凱	—	—	—	—	—	—	—
路軍	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
William Tudor Brown	長倉	實益擁有人	—	4,492,297 (附註10)	—	4,492,297	0.011%
馬宏升(Sean Maloney)	長倉	實益擁有人	—	4,490,377 (附註11)	—	4,490,377	0.011%
陳立武	長倉	實益擁有人	—	5,780,710 (附註12)	1,145,833 (附註13)	6,926,543	0.016%
周一華	長倉	實益擁有人	—	4,887,303 (附註14)	—	4,887,303	0.012%
替任董事							
李永華	—	—	—	—	—	—	—

附註：

- (1) 百分比乃基於二零一六年六月三十日已發行普通股為42,190,317,456股。
- (2) 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0.830港元認購25,211,633股股份。該等購股權將於二零一五年五月十九日或於周博士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。
- (3) 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10,804,985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。於最後實際可行日期，2,701,246股受限制股份已歸屬予周博士。



- (4) 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0.455港元認購86,987,535股股份。該等購股權將於二零二一年九月七日或於邱博士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃，邱博士獲授購股權，可按每股0.642港元認購7,031,061股股份。該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年五月二十四日或於邱博士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。
- (5) 於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，邱博士獲授7,031,061股受限制股份單位。該等受限制股份單位即時歸屬。
- (6) 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0.64港元收購3,145,319股股份的購股權，該等購股權將於二零二零年五月二十三日或於高博士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0.624港元收購13,608,249股股份的購股權，該等購股權將於二零二三年六月十六日或於高博士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0.64港元收購2,886,486股股份的購股權，該等購股權將於二零二四年六月十一日或於高博士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。
- (7) 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2,910,836股受限制股份單位（每單位有權收納一股股份），其中包括：(a)2,401,456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)509,380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。於最後實際可行日期，2,055,782股受限制股份單位已歸屬，其中600,364股受限制股份已以現金結算。
- (8) 於二零一零年五月二十四日，根據二零零四年購股權計劃，陳博士獲授購股權，可按每股0.64港元認購3,145,319股股份。該等購股權將於二零二零年五月二十三日或於陳博士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃，陳博士獲授購股權，可按每股0.642港元認購989,583股股份。該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年五月二十四日或於陳博士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。
- (9) 於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，陳博士獲授989,583股受限制股份單位。該等受限制股份單位即時歸屬。
- (10) 於二零一三年九月六日，根據二零零四年購股權計劃，Brown先生獲授購股權以每股0.562港元收購4,492,297股股份。該等購股權將於二零二三年九月五日或Brown先生終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，該等購股權並未行使。
- (11) 於二零一三年六月十七日，根據二零零四年購股權計劃，馬先生獲授購股權以每股0.624港元收購4,490,377股普通股。該等購股權將於二零二三年六月十六日或於馬先生終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。
- (12) 該等購股權包括(a)二零零六年九月二十九日，陳先生獲授的購股權。根據二零零四年購股權計劃，該等購股權可按每股0.132美元認購500,000股股份，而該計劃已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二十八日或於陳先生終止董事會董事職務後120日（以較早者為準）屆滿；(b)二零零九年二月十七日，陳先生獲授的購股權。根據二零零四年購股權計劃，該等購股權可按每股0.27港元認購1,000,000股股份，而該計劃將於二零一九年二月十六日或於陳先生終止董事會董事職務後120日（以較早者為準）屆滿；及(c)二零一零年二月二十三日，陳先生獲授的購股權。根據二零零四年購股權計劃，該等購股權可按每股普通股0.77港元認購3,134,877股股份。該計劃將於二零二零年二月二十二日或於陳先生終止董事會董事職務後120日（以較早者為準）屆滿。於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃，陳先生獲授購股權，可按每股0.642港元認購1,145,833股股份。該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年五月二十四日或於陳先生終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。

- (13) 於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，陳先生獲授1,145,833股受限制股份單位。該等受限制股份單位即時歸屬。
- (14) 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0.85港元認購4,887,303股股份。該等購股權將於二零二四年十一月十六日或於周女士終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。於最後實際可行日期，概無該等購股權獲行使。

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	於二零一五年			於二零一六年			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)	
				每股 行使價 (美元)	十二月三十一日 尚未行使購股權	於期內額外 授出購股權	於期內 已失效購股權	於期內購回普通股 而失效之購股權	於期內行使 購股權			於期內註銷 購股權
僱員	20/2/2006	2/20/2006-2/19/2016	62,756,470	\$0.15	16,130,646	—	16,130,646	—	—	—	\$—	\$0.15
僱員	12/5/2006	5/12/2006-5/11/2016	22,216,090	\$0.15	1,565,000	—	1,565,000	—	—	—	\$—	\$0.15
僱員	29/9/2006	9/29/2006-9/28/2016	40,394,000	\$0.13	10,036,000	—	48,000	—	—	9,988,000	\$—	\$0.13
陳立武	29/9/2006	9/29/2006-9/28/2016	500,000	\$0.13	500,000	—	—	—	—	500,000	\$—	\$0.13
其他	10/11/2006	11/10/2006-11/09/2016	2,450,000	\$0.13	150,000	—	—	—	—	150,000	\$—	\$0.13
僱員	10/11/2006	11/10/2006-11/09/2016	33,271,000	\$0.11	6,085,000	—	70,000	—	—	6,015,000	\$—	\$0.11
僱員	16/5/2007	5/16/2007-5/15/2017	122,828,000	\$0.15	31,477,000	—	416,000	—	—	31,061,000	\$—	\$0.15
其他	16/5/2007	5/16/2007-5/15/2017	5,421,000	\$0.15	300,000	—	—	—	—	300,000	\$—	\$0.15
僱員	28/12/2007	12/28/2007-12/27/2017	89,839,000	\$0.10	11,742,000	—	1,178,000	—	—	10,564,000	\$—	\$0.10
僱員	12/2/2008	2/12/2008-2/11/2018	126,941,000	\$0.08	21,365,800	—	1,363,000	—	—	20,002,800	\$—	\$0.08
其他	12/2/2008	2/12/2008-2/11/2018	600,000	\$0.08	300,000	—	—	—	—	300,000	\$—	\$0.08
僱員	18/11/2008	11/18/2008-11/17/2018	117,224,090	\$0.02	12,088,830	—	—	—	194,000	11,894,830	\$0.09	\$0.02
僱員	17/2/2009	2/17/2009-2/16/2019	131,943,000	\$0.03	16,681,000	—	—	—	800,000	15,881,000	\$0.09	\$0.03
陳立武	17/2/2009	2/17/2009-2/16/2019	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.03
其他	17/2/2009	2/17/2009-2/16/2019	400,000	\$0.03	50,000	—	—	—	—	50,000	\$—	\$0.03
僱員	11/5/2009	5/11/2009-5/10/2019	24,102,002	\$0.04	2,962,000	—	—	—	—	2,962,000	\$—	\$0.04
陳立武	23/2/2010	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.10	3,134,877	—	—	—	—	3,134,877	\$—	\$0.10
僱員	23/2/2010	2/23/2010-2/22/2020	337,089,466	\$0.10	113,358,626	—	1,368,362	—	—	111,990,264	\$—	\$0.10
高永崗	24/5/2010	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.08	3,145,319	—	—	—	—	3,145,319	\$—	\$0.08
陳山枝	24/5/2010	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.08	3,145,319	—	—	—	—	3,145,319	\$—	\$0.08
僱員	24/5/2010	5/24/2010-5/23/2020	18,251,614	\$0.08	1,730,000	—	16,000	—	—	1,714,000	\$—	\$0.08
僱員	8/9/2010	9/8/2010-9/7/2020	46,217,577	\$0.07	7,194,359	—	4,167	—	—	7,190,192	\$—	\$0.07
僱員	12/11/2010	11/12/2010-11/11/2020	39,724,569	\$0.08	16,458,176	—	24,000	—	—	16,434,176	\$—	\$0.08
僱員	31/5/2011	5/31/2011-5/30/2021	148,313,801	\$0.08	64,098,389	—	384,000	—	28,000	63,686,389	\$0.10	\$0.08
張文義	8/9/2011	9/8/2011-9/7/2021	21,746,883	\$0.06	6,746,883	—	—	—	—	6,746,883	\$—	\$0.06
邱慈雲	8/9/2011	9/8/2011-9/7/2021	86,987,535	\$0.06	86,987,535	—	—	—	—	86,987,535	\$—	\$0.06
僱員	8/9/2011	9/8/2011-9/7/2021	42,809,083	\$0.06	10,235,228	—	26,500	—	206,288	10,002,440	\$0.09	\$0.06
僱員	17/11/2011	11/17/2011-11/16/2021	16,143,147	\$0.05	5,239,019	—	136,000	—	3,810	5,099,209	\$0.09	\$0.05
僱員	22/5/2012	5/22/2012-5/21/2022	252,572,706	\$0.04	133,016,485	—	360,170	—	7,320,127	125,336,188	\$0.09	\$0.04
高級管理層	22/5/2012	5/22/2012-5/21/2022	5,480,000	\$0.04	4,830,000	—	—	—	—	4,830,000	\$—	\$0.04
僱員	12/9/2012	9/12/2012-9/11/2022	12,071,250	\$0.04	3,764,867	—	36,834	—	138,250	3,589,783	\$0.09	\$0.04
高級管理層	12/9/2012	9/12/2012-9/11/2022	3,500,000	\$0.04	3,500,000	—	—	—	—	3,500,000	\$—	\$0.04
僱員	15/11/2012	11/15/2012-11/14/2022	18,461,000	\$0.05	6,782,044	—	142,667	—	310,874	6,328,503	\$0.08	\$0.05
僱員	7/5/2013	5/7/2013-5/6/2023	24,367,201	\$0.08	15,411,850	—	928,266	—	76,875	14,406,709	\$0.09	\$0.08
僱員	11/6/2013	6/11/2013-6/10/2023	102,810,000	\$0.08	75,604,237	—	1,065,167	—	848,501	73,690,569	\$0.09	\$0.08
高級管理層	11/6/2013	6/11/2013-6/10/2023	74,755,756	\$0.08	67,195,100	—	—	—	—	67,195,100	\$—	\$0.08
高永崗	17/6/2013	6/17/2013-6/16/2023	13,608,249	\$0.08	13,608,249	—	—	—	—	13,608,249	\$—	\$0.08
馬宏升(Sean Maloney)	17/6/2013	6/17/2013-6/16/2023	4,490,377	\$0.08	4,490,377	—	—	—	—	4,490,377	\$—	\$0.08
WILLIAM TUDOR BROWN	6/9/2013	9/6/2013-9/5/2023	4,492,297	\$0.07	4,492,297	—	—	—	—	4,492,297	\$—	\$0.07
僱員	6/9/2013	9/6/2013-9/5/2023	22,179,070	\$0.07	11,441,163	—	86,375	—	166,875	11,187,913	\$0.08	\$0.07
僱員	4/11/2013	11/4/2013-11/3/2023	19,500,000	\$0.07	12,809,958	—	1,130,502	—	1,163,832	10,515,624	\$0.08	\$0.07
					810,853,633	—	26,479,656	—	11,257,432	773,116,545		

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	每股行使價 (美元)	於二零一五年	於期內額外授出受限制股份單位	於期內已失效受限制股份單位	因期內購回普通股而失效之受限制股份單位	於期內行使受限制股份單位	於期內註銷受限制股份單位	於二零一六年	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)
					十二月三十一日尚未行使受限制股份單位						六月三十日尚未行使受限制股份單位		
僱員	22/5/2012	5/22/2012-5/21/2022	60,750,000	\$0.00	12,825,000	—	202,500	—	12,622,500	—	—	\$0.08	\$0.04
高級管理層	22/5/2012	5/22/2012-5/21/2022	1,920,000	\$0.00	405,000	—	—	—	405,000	—	—	\$0.08	\$0.04
高級管理層	12/9/2012	9/12/2012-9/11/2022	2,500,000	\$0.00	625,000	—	—	—	—	—	625,000	\$—	\$0.04
僱員	11/6/2013	6/11/2013-6/10/2023	133,510,000	\$0.00	58,495,000	—	947,500	—	29,085,000	—	28,462,500	\$0.08	\$0.08
高級管理層	11/6/2013	6/11/2013-6/10/2023	17,826,161	\$0.00	7,737,354	—	—	—	3,868,676	—	3,868,678	\$0.08	\$0.08
					80,087,354	—	1,150,000	—	45,981,176	—	32,956,178		

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	每股行使價 (美元)	於二零一五年	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	於二零一六年	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						六月三十日尚未行使購股權		
高永崗	12/6/2014	6/12/2014-6/11/2024	2,886,486	\$0.08	2,886,486	—	—	—	—	—	2,886,486	\$—	\$0.08
僱員	12/6/2014	6/12/2014-6/11/2024	26,584,250	\$0.08	21,360,126	—	465,667	—	774,333	—	20,120,126	\$0.09	\$0.08
周一華	17/11/2014	11/17/2014-11/16/2024	4,887,303	\$0.11	4,887,303	—	—	—	—	—	4,887,303	\$—	\$0.11
高級管理層	17/11/2014	11/17/2014-11/16/2024	11,758,249	\$0.11	11,758,249	—	—	—	—	—	11,758,249	\$—	\$0.11
僱員	17/11/2014	11/17/2014-11/16/2024	107,881,763	\$0.11	95,444,724	—	3,536,979	—	—	—	91,907,745	\$—	\$0.11
僱員	24/2/2015	2/24/2015-2/23/2025	12,293,017	\$0.09	12,133,017	—	—	—	—	—	12,133,017	\$—	\$0.09
僱員	20/5/2015	5/20/2015-5/19/2025	12,235,000	\$0.11	11,595,000	—	—	—	—	—	11,595,000	\$—	\$0.11
周子學	20/5/2015	5/20/2015-5/19/2025	25,211,633	\$0.11	25,211,633	—	—	—	—	—	25,211,633	\$—	\$0.11
僱員	11/9/2015	9/11/2015-9/10/2025	1,120,000	\$0.09	1,120,000	—	—	—	—	—	1,120,000	\$—	\$0.09
任凱	11/9/2015	9/11/2015-9/10/2025	5,705,608	\$0.09	5,705,608	—	—	—	—	5,705,608	—	\$—	\$0.09
僱員	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	5,426,000	\$0.08	—	5,426,000	—	—	—	—	5,426,000	\$—	\$0.08
陳立武	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	1,145,833	\$0.08	—	1,145,833	—	—	—	—	1,145,833	\$—	\$0.08
陳山枝	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	989,583	\$0.08	—	989,583	—	—	—	—	989,583	\$—	\$0.08
邱慈雲	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	7,031,061	\$0.08	—	7,031,061	—	—	—	—	7,031,061	\$—	\$0.08
					192,102,146	14,592,477	4,002,646	—	774,333	5,705,608	196,212,036		

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	受限制股份 單位授出數目	每股 行使價 (美元)	於二零一五年 十二月三十一 日尚未行使受 限制股份單位				於二零一六年 六月三十日尚 未行使受限制 股份單位	緊接受限制股份 單位歸屬前日期 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)
					於期內額外 授出受限制 股份單位	於期內已失 效受限制 股份單位	因期內購回普通 股而失效之受限 制股份單位	於期內行使 受限制股份 單位			
高永崗	17/11/2014	2014/11/17-2024/11/16	2,910,836	\$0.00	2,310,472	—	—	—	2,310,472	\$—	\$0.11
高級管理層	17/11/2014	2014/11/17-2024/11/16	2,476,456	\$0.00	2,418,456	—	—	619,114	1,799,342	\$0.10	\$0.11
僱員	17/11/2014	2014/11/17-2024/11/16	109,339,600	\$0.00	76,938,410	—	1,687,000	25,448,190	49,803,220	\$0.08	\$0.11
僱員	20/5/2015	5/20/2015-5/19/2025	134,008,000	\$0.00	129,913,000	—	2,928,000	32,178,250	94,806,750	\$0.08	\$0.11
周子學	20/5/2015	5/20/2015-5/19/2025	10,804,985	\$0.00	10,804,985	—	—	—	10,804,985	\$—	\$0.11
僱員	11/9/2015	9/11/2015-9/10/2025	1,640,000	\$0.00	1,640,000	—	—	310,000	1,330,000	\$0.08	\$0.09
僱員	23/11/2015	11/23/2015-11/22/2025	400,000	\$0.00	400,000	—	—	—	400,000	\$—	\$0.09
僱員	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	68,290,000	\$0.00	—	68,290,000	484,000	—	67,806,000	\$—	\$0.08
陳立武	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	1,145,833	\$0.00	—	1,145,833	—	—	1,145,833	\$—	\$0.08
陳山枝	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	989,583	\$0.00	—	989,583	—	—	989,583	\$—	\$0.08
邱慈雲	25/5/2016	5/25/2016-5/24/2026	7,031,061	\$0.00	—	7,031,061	—	—	7,031,061	\$—	\$0.08
					224,425,323	77,456,477	5,099,000	58,555,554	238,227,246		

附屬公司購股權計劃

授出日期	附屬公司 購股權 授出數目	每股行使價 (美元)	二零一五年 十二月三十一日			二零一六年 六月三十日
			尚未行使 附屬公司 購股權	期內行使 附屬公司 購股權	已失效 附屬公司 購股權	尚未行使 附屬公司 購股權
1/4/2015	4,560,000	\$0.05	3,830,000	—	—	3,830,000
5/4/2015	1,380,000	\$0.06	1,330,000	—	—	1,330,000
9/15/2015	2,390,000	\$0.08	1,840,000	—	—	1,840,000
合計	8,330,000		7,000,000	—	—	7,000,000

5. 購回、出售或贖回證券

於截至二零一六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. 董事資料更新

有關董事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條及13.51(2)條之規定，先前披露有關董事之資料於彼等各自之任期內之若干變動及更新如下：

- 周子學博士於二零一六年六月二十一日獲委任為中芯北方集成電路製造(北京)有限公司之主席。
- 邱慈雲博士於二零一六年六月二十日獲委任為中芯北方集成電路製造(北京)有限公司之董事。邱博士亦於二零一六年七月二十九日獲委任為LFoundry S.r.l.之董事長。
- William Tudor Brown先生自二零一六年五月一日起不再出任P2i Limited 之獨立非執行董事。
- 周一華女士已於二零一五年十一月三日獲委任為STX Entertainment之董事。

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二零一六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

二零一六年八月三十一日

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
收入	6	1,324,533	1,056,413
銷售成本		(952,967)	(730,081)
毛利		371,566	326,332
研究及開發開支淨額		(118,024)	(108,655)
銷售及市場推廣開支		(17,938)	(18,364)
一般及行政開支		(60,988)	(94,537)
其他經營收入淨額	7	6,940	1,405
經營利潤		181,556	106,181
利息收入		3,524	2,325
財務費用	8	(12,548)	(7,426)
外匯收益或虧損		153	5,080
其他收益或虧損淨額	9	(15,907)	18,213
以權益法計算應佔投資虧損		(9,490)	(124)
除稅前利潤	10	147,288	124,249
所得稅開支	11	(1,035)	(978)
期內利潤		146,253	123,271
其他綜合收益(虧損)			
<i>其後或會重新歸類為損益的項目</i>			
外幣報表折算差異變動		(7,326)	(3)
可供出售之財務資產價值變動		(476)	445
其他		4	—
期內綜合收益總額		138,455	123,713
期內以下各方應佔利潤(虧損)：			
本公司擁有人		159,061	132,181
非控股權益		(12,808)	(8,910)
		146,253	123,271
期內以下各方應佔綜合收益(虧損)總額：			
本公司擁有人		151,267	132,618
非控股權益		(12,812)	(8,905)
		138,455	123,713
每股盈利			
基本	13	0.00	0.00
攤薄	13	0.00	0.00

簡明合併財務狀況表

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日

(以千美元計值，股份及每股數據除外)

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	5,120,105	3,903,818
土地使用權		90,681	91,030
無形資產		218,254	224,279
於聯營公司的投資	17	228,580	181,331
於合營公司的投資	18	19,685	17,646
遞延稅項資產		45,432	44,942
衍生財務資產	19	24,551	30,173
其他資產		31,723	32,078
非流動總資產		5,779,011	4,525,297
流動資產			
存貨	21	404,265	387,326
預付款及預付經營開支		51,493	40,184
貿易及其他應收款項	22	657,406	499,846
其他財務資產	20	303,721	282,880
受限制現金	23	228,381	302,416
現金及現金等價物		1,586,671	1,005,201
		3,231,937	2,517,853
歸類為持作待售資產	14	57,333	72,197
總流動資產		3,289,270	2,590,050
總資產		9,068,281	7,115,347
權益及負債			
股本及儲備			
普通股	24	16,876	16,830
股份溢價		4,914,385	4,903,861
儲備		86,908	96,644
累計虧絀		(1,128,418)	(1,287,479)
本公司擁有人應佔權益		3,889,751	3,729,856
非控股權益		1,083,690	460,399
總權益		4,973,441	4,190,255
非流動負債			
借貸	27	1,232,457	416,036
應付債券	30	494,048	493,207
中期票據	29	223,996	—
遞延稅項負債		8,126	7,293
遞延政府資金		164,861	175,604
其他財務負債	31	17,747	—
其他負債		41,364	65,761
非流動總負債		2,182,599	1,157,901
流動負債			
貿易及其他應付款項	26	1,097,743	1,047,766
借貸	27	91,375	113,068
短期票據	29	90,465	—
可換股債券	28	399,416	392,632
遞延政府資金		83,973	79,459
預提負債		148,555	132,452
其他財務負債	31	422	1,459
流動稅項負債		292	355
流動總負債		1,912,241	1,767,191
總負債		4,094,840	2,925,092
權益及負債合計		9,068,281	7,115,347

簡明合併權益變動表

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月

(以千美元計值)

	普通股	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	其他	累計虧蝕	本公司擁有人應佔	非控股權益	總權益	
	(附註24)	(附註25)			(附註28)						
於二零一四年十二月三十一日結餘(經審核)	14,342	4,376,630	64,540	4,229	—	29,564	—	(1,540,890)	2,948,415	359,307	3,307,722
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	132,181	132,181	(8,910)	123,271
期內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(3)	440	—	—	—	437	5	442
期內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(3)	440	—	—	132,181	132,618	(8,905)	123,713
發行普通股	1,880	397,580	—	—	—	—	—	—	399,460	—	399,460
行使購股權	78	17,801	(10,690)	—	—	—	—	—	7,189	—	7,189
股份報酬	—	—	8,088	—	—	—	—	—	8,088	—	8,088
喪失控制權而取消將附屬公司合併入賬	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(148)	(148)
小計	1,958	415,381	(2,602)	—	—	—	—	—	414,737	(148)	414,589
於二零一五年六月三十日結餘(未經審核)	16,300	4,792,011	61,938	4,226	440	29,564	—	(1,408,709)	3,495,770	350,254	3,846,024
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
股份報酬	—	—	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	664,731
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

簡明合併現金流量表

截至二零一六年及二零一五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	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
經營活動所得現金	386,617	304,715
已付利息	(16,873)	(18,475)
已收利息	3,165	2,284
已(付)收所得稅	(755)	326
經營活動所得現金淨額	372,154	288,850
投資活動所得現金流量：		
對物業、廠房及設備的付款	(1,511,323)	(459,951)
對無形資產的付款	(37,012)	(16,568)
對土地使用權的付款	—	(9,265)
與投資活動有關的受限制現金變動淨額	(288)	130,327
收購財務資產的付款	(378,518)	(1,209,318)
出售財務資產所得款項	359,675	1,298,595
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	5,098	53,142
出售可供出售的投資所得款項	3,083	1,204
收購長期投資的付款	(64,650)	(107,178)
取消附屬公司合併入賬現金流出淨額	—	(248)
業務合併付款	(3,391)	—
投資活動所用現金淨額	(1,627,326)	(319,260)
融資活動所得現金流量：		
借貸所得款項	1,026,044	136,882
償還借貸	(134,770)	(349,927)
發行普通股所得款項	—	399,460
發行中期及短期票據所得款項	316,627	—
行使僱員購股權所得款項	668	7,189
自非控股權益所得款項 — 資本注資	636,000	—
融資活動所得現金淨額	1,844,569	193,604
現金及現金等價物增加淨額	589,397	163,194
期初現金及現金等價物	1,005,201	603,036
匯率變動對以外幣持有現金結餘的影響	(7,927)	(65)
期末現金及現金等價物	1,586,671	766,165

簡明合併財務報表附註

截至二零一六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於根據國際財務報告準則就截至二零一五年十二月三十一日止年度編製的財務報表一併閱讀。

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。

中期期間的所得稅使用適用於預期年度總盈利的稅率計算。

除下文所述採用的新訂或經修訂會計準則外，於二零一六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，與本集團編製於二零一五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。

於本中期期間，本集團已經首次採用以下與編製本集團簡明合併財務報表相關的準則及修訂本。

國際會計準則第1號(修訂本)	披露計劃
國際會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法
國際財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年週期國際財務報告準則的年度改進

對於本簡明合併財務報表所呈報金額及／或本簡明合併財務報表所載披露資料，在本中期期間採用以上新訂或經修訂國際財務報告準則並無構成重大影響。

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二零一五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、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，並應與本集團於二零一五年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

風險管理部門自二零一五年十二月三十一日起或任何風險管理政策自二零一五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。本集團根據總公司位置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	
	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元
美國	369,205	384,052
中國內地及香港	658,453	518,963
歐亞大陸*	296,875	153,398
	1,324,533	1,056,413

* 未包含中國內地及香港

6. 分部資料(續)

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	
	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
美國	79	95
歐洲	1,339	5
台灣	117	122
香港	2,936	3,040
中國內地	5,115,634	3,900,556
	5,120,105	3,903,818

7. 其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	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	5,204	1,141
其他	1,736	264
	6,940	1,405

截至二零一六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來自出售北京的員工宿舍予僱員。

截至二零一五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來自出售設備。

8. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元
利息開支：		
銀行及其他借貸		
— 須於五年內悉數償還	6,416	8,577
— 不須於五年內悉數償還	1,361	—
可換股債券的利息	6,784	6,553
企業債券的利息	11,154	11,117
短期票據的利息	225	—
中期票據的利息	691	—
不分類為按公平價值於損益中列帳的財務負債之利息開支		
總額	26,631	26,247
減：撥充資本金額	(14,083)	(18,821)
	12,548	7,426

借入資金的加權平均利率一般為每年2.82% (二零一五年六月三十日止六個月：每年4.65%)。

9. 其他收益及虧損淨額

就截至二零一六年六月三十日止六個月其他收益或虧損而言，虧損淨額為15.9百萬美元 (截至二零一五年六月三十日止六個月：收益淨額18.2百萬美元)，而其中的金融產品公平值收益為2.5百萬美元 (截至二零一五年六月三十日止六個月：14.1百萬美元)，而衍生金融工具的公平值虧損為22.4百萬美元 (截至二零一五年六月三十日止六個月：零)。

10. 除稅前利潤

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元
除稅前利潤經計入以下各項：		
物業、廠房及設備折舊及攤銷	301,558	226,826
土地使用權攤銷	678	1,031
購入無形資產攤銷	26,356	22,515
於存貨中確認的減值虧損	13,175	5,630
就貿易及其他應收款項(撥回)確認的減值虧損	(490)	1,524
外匯收益	(153)	(5,080)

11. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元
當期稅項 — 企業所得稅開支(利益)	22	(34)
當期稅項 — 土地增值稅	670	16
遞延稅項	343	996
所得稅開支總額	1,035	978

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)，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(自二零零八年一月一日起生效)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。

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

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

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」)，以釐清根據第1號通知於二零一零年十二月三十一日前成立集成電路企業之認證及稅收優惠政策。

11. 所得稅開支(續)

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)。於十年免稅期在二零一四年屆滿後，中芯上海作為集成電路企業繼續享有優惠所得稅稅率。二零一六年中芯上海的所得稅率為15%(二零一五年：15%)。

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

根據第43號通知及第1號通知，中芯天津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%。其後所得稅率將為15%。

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27號通知及第49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)。於二零一六年六月三十日，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。

12. 股息

董事會不建議派發截至二零一六年六月三十日止六個月的任何股息(截至二零一五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	
	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元
每股基本盈利	0.00	0.00
每股攤薄盈利	0.00	0.00

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元
盈利		
用作計算每股基本盈利的盈利	159,061	132,181
可換股債券的利息開支	6,784	6,553
用作計算每股攤薄盈利的盈利	165,845	138,734
股份數目		
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	42,133,206,570	36,537,953,311
潛在普通股的攤薄影響		
僱員期權及受限制股份單位	284,004,528	404,687,935
可換股債券	3,932,570,996	3,932,570,996
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	46,349,782,094	40,875,212,242

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團有352,847,590份(截至二零一五年六月三十日止六個月：244,268,541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。

14. 歸類為持作待售資產

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
員工宿舍相關資產	57,333	72,197

倘非流動資產將主要透過銷售交易而非持續使用而收回其帳面值，則歸類為持作待售。僅於很有可能進行出售及該非流動資產可即時按現況出售，方會視為符合有關條件。管理層須致力進行出售，且出售預計在歸類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

15. 物業、廠房及設備

在建工程

於二零一六年六月三十日，在建工程結餘約為2,125百萬美元，主要包括為進一步擴展於北京的兩間及上海的一間12吋晶圓廠的產能，而分別購入生產設備998百萬美元及542百萬美元；為進一步擴展於深圳的8吋晶圓廠的產能，而購入生產設備196百萬美元；為進一步擴展擁有大部份權益之江陰晶圓廠(提供凸塊服務)的產能，而購入生產設備35百萬美元；為供位於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，而購入機械及設備97百萬美元。此外，77百萬美元與上海總部大樓有關，而其他180百萬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，預期該等項目將於二零一六年年底前完成。

於期間確認的減值虧損

截至二零一六年及二零一五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

於二零一六年六月三十日，帳面值約為667百萬美元(二零一五年十二月三十一日：約324百萬美元)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27)。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. 附屬公司

於二零一六年五月十日，本公司、中芯北京、國家集成電路基金、北京集成電路製造和裝備股權投資中心(有限合夥)(「北京集成電路製造子基金」)、北京工業發展投資管理有限公司(「北京工業發展投資管理」)及中關村發展集團股份有限公司(「中關村發展集團」)同意透過修訂合資合同修訂先前日期為二零一三年六月三日的合資合同，據此：(i)本公司及中芯北京載於先前的合資合同的尚未履行注資總額責任將由804.38百萬美元減至708.38百萬美元，而其合共持有中芯北方的股權將由55%減至51%；及(ii)國家集成電路基金同意將現金636百萬美元注入中芯北方的註冊資本。其他各方履行注資責任將導致中芯北方的註冊資本由12億美元增至24億美元。國家集成電路基金已於二零一六年六月完成注資(見附註24)。股權減少並不改變中芯北方為本公司的附屬公司並受本公司控制的事實。

於二零一六年六月二十四日，本公司訂立買賣協議，收購LFoundry S.r.l之70%企業資本，代價為49百萬歐元。收購於二零一六年七月二十九日完成。

17. 聯營公司投資

於報告期末，本集團聯營公司(全部均非上市公司)的詳情如下：

公司名稱	成立及 經營地點	持有股份 類別	本公司持有擁有權權益及 投票權百分比	
			二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司 (「凸版」)	中國上海	普通股	30.0%	30.0%
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	47.8%	47.8%
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%	19.6%
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%*	8.8%*
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	45.0%	45.0%
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%

* 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。

** 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長電新科的19.61%股權，代價人民幣664百萬元將由長電科技按每股人民幣15.36元向芯電上海發行43,229,166股長電科技股份支付。同時，芯電上海與長電科技訂立認購協議，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2,655百萬元。出售協議及認購於本報告日期仍未生效，並正等待中國證券監督管理委員會批准。

*** 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18披露。

上述聯營公司按權益會計法入帳簡明合併財務報表。

18. 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：

公司名稱	成立及 經營地點	持有股份 類別	本公司持有擁有權益及 投票權百分比	
			二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
上海信芯投資中心(有限合夥) (「上海信芯」)	中國上海	普通股	49.0%	49.0%
上海誠芯投資中心(有限合夥) (「上海誠芯」)	中國上海	普通股	42.0%	42.0%

19. 衍生金融工具

於二零一六年六月三十日，衍生金融工具的金額為24.6百萬美元(二零一五年十二月三十一日：30.2百萬美元)，其為長電科技授出的出售權，及根據芯電上海(本公司附屬公司)、長電科技與江蘇新潮科技集團有限公司(長電科技主要股東)訂立的投資退出協議，以向長電科技出售長電新科的股份。截至二零一六年六月三十日止六個月，衍生金融工具的公平值變動為虧損5.7百萬美元(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。該出售權的估值技術請參閱附註33。

20. 其他財務資產

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
衍生工具		
遠期外匯合約	—	172
交叉貨幣掉期合約	78	—
短期投資		
銀行出售的財務產品	296,970	257,583
超過三個月的銀行存款	6,673	25,125
	303,721	282,880

21. 存貨

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
原料	103,649	88,134
在製品	257,972	225,475
製成品	42,644	73,717
	404,265	387,326

22. 貿易及其他應收款項

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
貿易應收款項	459,908	399,200
呆帳撥備	(40,836)	(41,976)
	419,072	357,224
其他應收款項及可退回按金	238,334	142,622
	657,406	499,846

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

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項分析如下：

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
30日內	254,596	177,542
31至60日	146,953	151,377
60日以上	58,359	70,281
總額	459,908	399,200

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：

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
當期	387,944	312,479
逾期但未減損		
30日內	23,916	39,737
31至60日	5,858	3,534
60日以上	1,354	1,474
總額	419,072	357,224

23. 受限制現金

二零一六年六月三十日，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4.6百萬美元(二零一五年十二月三十一日：1.1百萬美元)，另加上收取政府主要支持研發開支的資金72.7百萬美元(二零一五年十二月三十一日：74.0百萬美元)。

於二零一六年六月三十日，受限制現金151.1百萬美元(二零一五年十二月三十一日：227.3百萬美元)為透過國家開發銀行，由國開發基金批授的低息委託貸款，指定作日後的產能擴充之用。本公司預期於未來12個月內動用受限制現金。

24. 股份及已發行股本

每股已發行及繳足普通股**0.0004**美元

	截至二零一六年 六月三十日止六個月		截至二零一五年 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	42,073,748,961	16,830	35,856,096,167	14,342
就本集團僱員股權激勵計劃發行 股份	116,568,495	46	194,006,796	78
於二零一五年六月八日發行普通股	—	—	4,700,000,000	1,880
六月三十日的結餘	42,190,317,456	16,876	40,750,102,963	16,300

全數繳足普通股面值為0.0004美元，每股代表一投票權並有權收取股息。

25. 股份為基礎付款

購股權計劃

本公司可根據股權激勵計劃向本公司僱員、顧問或外聘服務顧問提供多種獎勵。

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	
	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
以股權結算股份支付交易所產生開支	8,063	8,088

25. 股份為基礎付款(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:

	二零一六年		二零一五年	
	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	1,002,955,779	0.08美元	1,163,627,269	0.08美元
於期內授出	14,592,477	0.08美元	49,739,650	0.10美元
於期內沒收及屆滿	(36,187,910)	0.12美元	(53,333,368)	0.14美元
於期內行使	(12,031,765)	0.05美元	(103,399,197)	0.07美元
六月三十日尚未行使	969,328,581	0.08美元	1,056,634,354	0.08美元

於本中期期間, 購股權乃於二零一六年五月二十五日授出。於授出日期使用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式釐定的購股權公平價值為0.04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0.09美元。

下表列出為截至二零一六年及二零一五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:

	二零一六年	二零一五年
股息率(%)	—	—
預計波幅	45.66%	45.38%
無風險利率	1.47%	1.55%
購股權的預計年期	5年	5年

於購股權合約年期內各期間的無風險利率乃基於美國國庫債券的孳息率。授出購股權的預計年期指所授出購股權預計將仍未行使的時間。預計波幅乃基於本公司股份價格在相等於購股權預計有效期內的平均波幅值。股息率根據本集團擬定的未來股息計劃釐訂。

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。

25. 股份為基礎付款(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：

	二零一六年		二零一五年	
	數目	加權平均 公平價值	數目	加權平均 公平價值
一月一日尚未行使	304,512,677	0.10美元	274,057,667	0.09美元
於期內授出	77,456,477	0.08美元	144,812,985	0.11美元
於期內沒收	(6,249,000)	0.10美元	(7,161,483)	0.09美元
於期內行使	(104,536,730)	0.09美元	(90,607,599)	0.08美元
六月三十日尚未行使	271,183,424	0.10美元	321,101,570	0.10美元

於本中期期間，受限制股份單位於二零一六年五月二十五日授出。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0.08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0.09美元。

下表列出為截至二零一六年及二零一五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：

	二零一六年	二零一五年
股息率(%)	—	—
預計波幅	39.60%	36.99%
無風險利率	0.91%	0.60%
受限制股份單位的預計年期	2年	2年

於受限制股份單位合約年期內各期間的無風險利率乃基於美國國庫債券的孳息率。授出受限制股份單位的預計年期指所授出受限制股份單位預計將仍未行使的時間。預計波幅乃基於本公司股份價格在相等於受限制股份單位的預計有效期內的平均波幅值。股息率根據本集團擬定的未來股息計劃釐訂。

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。

25. 股份為基礎付款(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:

	二零一六年	二零一六年
	數目	加權平均 行使價
一月一日尚未行使	7,000,000	0.06美元
於期內授出	—	—
於期內沒收	—	—
於期內行使	—	—
六月三十日尚未行使	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0.08美元。

26. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
貿易應付款項	928,453	885,438
預收客戶款項	94,152	72,865
收取按金	44,408	47,468
其他應付款項	30,730	41,995
	1,097,743	1,047,766

貿易應付款項為不計息, 且還款期限一般為30日至60日。

於二零一六年六月三十日, 貿易應付款項為928.5百萬美元(於二零一五年十二月三十一日: 885.4百萬美元), 而其中的物業、廠房及設備應付款項為650.0百萬美元(於二零一五年十二月三十一日: 660.7百萬美元)。

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:

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
30日內	782,496	788,936
31至60日	43,962	36,596
60日以上	101,995	59,906
總額	928,453	885,438

26. 貿易及其他應付款項(續)

貿易應付款項的帳齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
即期	815,851	814,553
逾期：		
30日內	29,050	24,554
31至60日	32,617	10,458
60日以上	50,935	35,873
	928,453	885,438

27. 借貸

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
按攤銷成本		
短期商業銀行貸款	30,055	62,872
	30,055	62,872
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)	46,248	52,854
二零一五年人民幣貸款I(中芯上海)	150,775	154,095
二零一五年人民幣貸款II(中芯上海)	71,618	73,195
二零一五年進出口人民幣貸款(中芯上海)	75,387	73,966
二零一四年進出口人民幣貸款(中芯北京)	36,186	36,983
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯北京)	60,310	—
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)	75,387	—
二零一五年國開人民幣貸款I(中芯北京)	29,401	30,048
二零一六年國開人民幣貸款II(中芯北京)	220,131	—
二零一五年人民幣委託貸款(中芯長電江陰)	14,022	14,331
二零一五年國開美元貸款(中芯長電江陰)	2,000	20,000
其他	501,552	—
	1,293,777	466,232
減：即期長期債項	61,320	50,196
非即期長期債項	1,232,457	416,036
借貸償還進度：		
一年內	91,375	113,068
一至二年內	42,882	15,830
二至五年內	800,460	172,916
五年以上	389,115	227,290
	1,323,832	529,104

27. 借貸(續)

於二零一六年六月三十日，帳面值約為667百萬美元(二零一五年十二月三十一日：324百萬美元)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)。

金額為501.6百萬美元(二零一五年十二月三十一日：無)的其他借款為本集團與第三方融資公司以售後回租(附有回購權)的形式簽訂的三項融資安排。融資安排內售後回租的主體為本集團的多批生產設備。由於回購價格定為低於1.00美元，遠小於其預期公平值，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。

28. 可換股債券

(i) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券200百萬美元

二零一三年十一月七日，本公司發行每單位面值200,000美元的零息零孳息率可換股債券，本金總額為200,000,000美元(「原債券」)。發行價為原債券本金總額的100%。原債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關原債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。原債券負債組成部分的公平價值約為179.4百萬美元，權益組成部分約為15.2百萬美元，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	200,000
交易成本	(5,400)
發行日期的負債組成部分	(179,390)
權益組成部分	15,210

有關原債券的主要條款，請參考本公司於二零一五年十二月三十一日的年度合併財務報表。

28. 可換股債券(續)

(i) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券200百萬美元(續)

初次確認後，原債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。原債券負債組成部分的實際年利率為3.69%。截至二零一六年六月三十日止期間，原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
於二零一四年十二月三十一日	187,156	15,210	202,366
期內利息開支	3,434	—	3,434
於二零一五年六月三十日	190,590	15,210	205,800
於二零一五年十二月三十一日	194,066	15,210	209,276
期內利息開支	3,560	—	3,560
於二零一六年六月三十日	197,626	15,210	212,836

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債券到期為止。

(ii) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券86.8百萬美元

二零一四年五月二十九日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券予大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐」)(本金總額為54,600,000美元)及Country Hill Limited(「Country Hill」)(本金總額為32,200,000美元)(統稱「原優先債券」)。發行價為原優先債券本金總額的100%，而原優先債券的條款及條件於所有方面均與原債券相同，惟發行日期除外。原優先債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關原優先債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。原優先債券負債組成部分的公平價值約為81.2百萬美元，權益組成部分約為5.6百萬美元，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	86,800
發行日期的負債組成部分	(81,235)
權益組成部分	5,565

28. 可換股債券(續)

(ii) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券86.8百萬美元(續)

初次確認後，原優先債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。原優先債券負債組成部分的實際年利率為2.78%。截至二零一六年六月三十日止期間，原優先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
於二零一四年十二月三十一日	82,550	5,565	88,115
期內利息開支	1,133	—	1,133
於二零一五年六月三十日	83,683	5,565	89,248
於二零一五年十二月三十一日	84,842	5,565	90,407
期內利息開支	1,164	—	1,164
於二零一六年六月三十日	86,006	5,565	91,571

權益部份將保留於可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或原優先債券到期為止。

自其發行日期起，原優先債券已合併入帳並與原債券組成單一系列。

(iii) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券95百萬美元

二零一四年六月二十四日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券，本金總額為95,000,000美元(「額外債券」)。發行價為額外債券本金總額的101.5%，而額外債券的條款及條件於所有方面均與原債券相同，惟發行日期除外。額外債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關額外債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。額外債券負債組成部分的公平價值約為87.1百萬美元，權益組成部分約為7.1百萬美元，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	95,000
可換股債券溢價	1,425
交易成本	(2,187)
發行日期的負債組成部分	(87,090)
權益組成部分	7,148

28. 可換股債券(續)

(iii) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券95百萬美元(續)

初次確認後，額外債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。額外債券負債組成部分的實際年利率為3.79%。截至二零一六年六月三十日止期間，額外債券的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	總計
	千美元	千美元	千美元
於二零一四年十二月三十一日	88,740	7,148	95,888
期內利息開支	1,650	—	1,650
於二零一五年六月三十日	90,390	7,148	97,538
於二零一五年十二月三十一日	92,102	7,148	99,250
期內利息開支	1,713	—	1,713
於二零一六年六月三十日	93,815	7,148	100,963

權益部份將保留於可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或額外債券到期為止。

自其發行日期起，額外債券已合併入帳並與原債券組成單一系列。

(iv) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券22.2百萬美元

二零一四年十二月四日，本公司發行每單位面值200,000美元的可換股債券予大唐，本金總額為22,200,000美元(「額外優先債券」)。發行價為額外優先債券本金總額的101.5%，而額外優先債券的條款及條件於所有方面均與原債券相同，惟發行日期除外。額外優先債券為複合工具，包括負債組成部分及權益組成部分。有關額外優先債券提前贖回機制的嵌入式衍生工具，被視為與主合約有明確密切關聯，因此不需分開入帳。額外優先債券負債組成部分的公平價值約為20.9百萬美元，權益組成部分約為1.6百萬美元，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	22,200
可換股債券溢價	333
發行日期的負債組成部分	(20,892)
權益組成部分	1,641

28. 可換股債券(續)

(iv) 發行於二零一八年到期的零息零孳息率可換股債券22.2百萬美元(續)

初次確認後，額外優先債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。額外優先債券負債組成部分的實際年利率為3.22%。截至二零一六年六月三十日止期間，額外優先債券的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	總計
	千美元	千美元	千美元
於二零一四年十二月三十一日	20,948	1,641	22,589
期內利息開支	336	—	336
於二零一五年六月三十日	21,284	1,641	22,925
於二零一五年十二月三十一日	21,622	1,641	23,263
期內利息開支	347	—	347
於二零一六年六月三十日	21,969	1,641	23,610

權益部份將保留於可換股債券權益儲備內，直至嵌入式換股權獲行使或額外優先債券到期為止。

額外優先債券經已合併，並自其發行日期起與原債券形成一個單一系列。

每份可換股債券的持有人可要求本公司於二零一六年十一月七日以其本金款額贖回全部或僅部份可換股債券。因此，上文所披露的所有可換股債券已分類為本報告日期的流動負債。

29. 短期及中期票據

本公司於二零一六年六月七日及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600百萬元（約90.5百萬美元）的一年短期票據以及人民幣1,500百萬元（約226.2百萬美元）的三年中期票據。短期票據票息率為每年2.99%，票息於二零一七年六月七日每年支付一次，而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十日每年支付一次。於發行日，短期票據的負債賬面淨值為人民幣600百萬元（約90.5百萬美元），而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）。

	短期票據	中期票據
	千美元	千美元
本金額	90,465	226,162
交易成本	—	(2,226)
於發行日期的應付票據	90,465	223,936

截至二零一六年六月三十日止期間，短期及中期票據變動載列如下：

	短期票據	中期票據
	千美元	千美元
於發行日期	90,465	223,936
期內利息開支	225	691
期內確認應付利息	(225)	(631)
於二零一六年六月三十日	90,465	223,996

根據中國銀行間市場交易商協會於二零一六年四月十一日批准的發行限額，本公司計劃於兩年內發行餘下限額的中期票據及短期票據。

30. 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(i)折讓5.2百萬美元及(ii)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

截至二零一六年六月三十日止期間，企業債券變動載列如下：

	千美元
於二零一四年十二月三十一日	491,579
期內利息開支	11,117
期內確認應付利息	(10,313)
於二零一五年六月三十日	492,383
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

31. 其他財務負債

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 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		
非流動：		
交叉貨幣掉期合約	17,747	—
流動：		
交叉貨幣掉期合約	422	1,459
	18,169	1,459

32. 開支承擔

購買承擔

於二零一六年六月三十日，本集團有以下購買機器、設備及建造工程承擔。機器及設備定於二零一六年十二月三十一日前送抵本集團廠房。

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
	千美元	千美元
建造廠房的承擔	192,720	165,274
收購物業、廠房及設備的承擔	773,078	1,146,275
收購無形資產的承擔	7,297	29,392
	973,095	1,340,941

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。截至二零一六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)

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

		二零一六年六月三十日			
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
按公平價值於損益列帳的財務資產					
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	—	296,970	—	296,970
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)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現	—	78	—	78
可供出售投資	於活躍市場的報價	2,761	—	—	2,761
可供出售投資	近期交易價格	—	—	14,845	14,845
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(0.29%)、預期波幅(47.1%)及回報率(10%)	—	—	24,551	24,551
總計		2,761	297,048	39,396	339,205
按公平價值於損益列帳的財務負債					
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)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現	—	18,169	—	18,169
總計		—	18,169	—	18,169

33. 金融工具的公平價值(續)

已於合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

		二零一五年十二月三十一日			
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
按公平價值於損益列帳的財務資產					
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	—	257,583	—	257,583
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)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現	—	172	—	172
可供出售投資	於活躍市場的報價	3,300	—	—	3,300
可供出售投資	近期交易價格	—	—	15,173	15,173
衍生金融工具	以二項式定價模型計量，主要假設包括行使倍數(75%)、無風險利率(1.2%)、預期波幅(46.8%)及回報率(10%)	—	—	30,173	30,173
總計		3,300	257,755	45,346	306,401
		二零一五年十二月三十一日			
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
按公平價值於損益列帳的財務負債					
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)及訂約遠期比率估計未來現金流量並折現	—	1,459	—	1,459
總計		—	1,459	—	1,459

34. 關聯方交易

截至二零一六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
電信科學技術研究院	大唐電信科技產業集團(「大唐集團」, 其擁有大唐控股)的成員公司
大唐電信科技產業控股有限公司 (「大唐控股」)	本公司的主要股東
大唐微電子技術有限公司	大唐集團成員公司
大唐半導體設計有限公司	大唐集團成員公司
聯芯科技有限公司及聯芯科技(香港)有限公司(「聯芯」)	大唐集團成員公司
大唐電信集團財務有限公司(「大唐財務」)	大唐集團成員公司
國家集成電路產業投資基金股份有限公司 (「國家集成電路基金」)	本公司的主要股東
凸版	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

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	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元	千美元	千美元
大唐微電子技術有限公司	5,453	6,453	—	—
大唐半導體設計有限公司	528	—	—	—
聯芯	757	2,616	—	—
凸版	—	—	1,923	2,319
燦芯	19,308	15,528	—	—
中芯聚源	—	—	33	36

	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	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千美元	千美元	千美元	千美元
電信科學技術研究院	—	—	—	365
凸版	—	—	4,653	8,461
中芯協成	—	—	4	624
燦芯	25	—	898	801
中芯聚源	—	—	17	693
大唐財務	—	—	15	—

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	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
大唐半導體設計有限公司	549	61	—	—
大唐微電子技術有限公司	4,894	5,338	—	—
聯芯	339	1,948	1,612	3,667
凸版	965	317	1,239	1,148
燦芯	5,562	5,661	7	141
中芯聚源	6	40	—	—

34. 關聯方交易(續)

資本出資

二零一六年六月，國家集成電路基金將現金636百萬美元注入中芯北方(本公司於北京擁有大部份權益的附屬公司)的註冊資本。詳情請參閱附註16。

出售自建宿舍之安排／合同

於二零一六年上半年，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。於本中期報告日期，該宗代價仍未完成。

於二零一五年，本集團與四名本公司董事及主要管理人員訂立安排／合同，以出售自建宿舍，代價款額約為3.6百萬美元，其中一宗金額為0.9百萬美元的交易於二零一六年三月完成，而其他三宗之代價於本中期報告日期尚未完成。

35. 結算日後事項

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450,000,000美元。發行價為二零一六年可換股債券本金總額的100%。

於二零一六年六月二十四日，本公司訂立買賣協議，收購LFoundry S.r.l之70%企業資本，代價為49百萬歐元，而收購已於二零一六年七月二十九日完成。



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

