



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



2010 中期報告



本土脈絡 貫通全球

目錄

- 1 額外資料
 - 公司資料
 - 給股東的信
 - 管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析
 - 企業管治報告
 - 其他資料
- 1 簡明合併營運報表
 - 簡明合併資產負債表
 - 簡明合併權益及綜合虧損表
 - 簡明合併現金流量表
- 1 簡明合併財務報表附註

就一九九五年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明

本中期報告可能載有(除歷史資料外)依據美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述乃基於中芯國際對未來事件的現行假設、期望及預測。中芯國際使用「相信」、「預期」、「計劃」、「估計」、「預計」、「預測」及類似表述為該等前瞻性陳述之標識，但並非所有前瞻性陳述均包含上述字眼。該等前瞻性陳述乃反映中芯國際高級管理層根據最佳判斷作出的估計，存在重大已知及未知的風險、不確定性以及可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前

瞻性陳述中 能
不

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：

- 「二零一零年股東週年大會」指本公司於二零一零年六月三日舉行的股東週年大會；
- 「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；
- 「港元」指港元；
- 「紐約證券交易所」指紐約證券交易所有限公司；
- 「人民幣」指人民幣；
- 「證券交易委員會」指美國證券及交易委員會；
- 「香港聯交所」指香港聯合交易所有限公司；及
- 「美元」指美元。

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

公司資料

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

* 僅供識別

給股東的信

親愛的股東們：

我們剛剛度過一個寫滿艱難挑戰的2009年，就迎來了一個充滿發展機遇的2010年。今年上半年的全球半導體業有超乎人們預期的高增長，全球半導體的銷售額與去年同期相比增長率已經超過了50%。中芯國際抓住這個難得的機遇穩步增長，具體體現在二零一零年上半年總收入較上年同期大幅成長77%，毛利率自去年第四季扭虧為正以來連續二個季度維持在雙位數並持續健康增長；本公司的產能利用率已經由二零零九年首季的35%攀升至二零一零年第二季的94.3%；訂單出貨比由今年一月份開始連續六個月一直大於一。

本公司新團隊就位之後採取的各項新舉措陸續實施到位並已體現良好效果。我們在逐漸縮短與競爭對手在先進製程開發上的差距，我們已經提前完成45及40納米製程技術的開發，將在年底前通過驗證並在明年投入量產，同時也努力加快了32納米製程的研發。我們在強化內部專業性和責任心的同時大刀闊斧簡化內部流程，顯著提高了部門內的運轉效率，在新一輪的擴股融資中成功募得了一億美元用作北京先進製程的產能擴張。對銷售部門進行的重組突出了我們對現有重要客戶與具有巨大發展潛力客戶的側重。即在鞏固與現有主要客戶的合作關係的同時有選擇的發掘有巨大潛力的新客戶和新產品，從而通過改善產品組合，增加平均銷售價格達到提高盈利能力的目的。作為中國大陸最先進的半導體製造商，至今年第二季度我們90納米及以下先進邏輯製程佔總收入的比例已增長至23.6%，其中65納米技術晶圓出貨累計已超過10,000片。截止二零一零年第二季中國大陸已佔總收入的28.7%，而去年同期該比率僅為20%。

自今年初以來我們對人員機構進行了精簡重組，在縮減了成本的同時提高了全公司的生產運營效率，擴大了產出。全球接近一百名骨幹員工出席了本公司第一次舉行的管理層大會，大家在會上統一了思想，對公司的新戰略進行了宣貫，對提升組織效能，凝聚員工向心力，強調團隊合作及增強公司執行力方面大有裨益。新團隊將繼續合力為實現中芯國際未來規劃構建堅實基礎。

回望這半年，我們已經踏出了邁向持續盈利之路的堅實一步，我們將繼續向著既定目標一步一個腳印，穩紮穩打，共創股東及客戶的最大權益。

在此再次多謝各位對中芯國際的發展所給予的持續關注和支持。

江上舟
董事會主席

王寧國
總裁兼首席執行官兼執行董事

中國上海
二零一零年八月二十七日

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」)董事會(「董事會」)謹此報告截至二零一零年六月三十日止六個月本公司及其附屬公司的未經審核中期營運業績，並對各位股東及員工對本公司的支持表示感謝。

銷售額

銷售額由截至二零零九年六月三十日止六個月的413,900,000美元增加77.0%至截至二零一零年六月三十日止六個月的732,900,000美元，主要由於晶圓付運量增加所致。本公司付運晶圓的數量於該兩個期間之間增加86.6%，由509,943片8吋等值晶圓增加至951,776片8吋等值晶圓。在此期間，總收入的平均簡易售價由每片晶圓812美元減少5%至每片晶圓770美元。

銷售成本及毛利(毛損)

銷售成本由截至二零零九年六月三十日止六個月的556,200,000美元增加11.8%至截至二零一零年六月三十日止六個月的622,000,000美元，主要是由於付運的晶圓增加所致。

本公司截至二零一零年六月三十日止六個月的毛利為110,800,000美元，而截至二零零九年六月三十日止六個月的毛損則為142,300,000美元。毛利率由截至二零零九年六月三十日止六個月的負34%上升至截至二零一零年六月三十日止六個月的15%。毛利率上升的主要原因為廠房使用率較高。

經營收入、開支及經營虧損

經營開支由截至二零零九年六月三十日止六個月的128,300,000美元上升17.7%至截至二零一零年六月三十日止六個月的151,000,000美元。

研發費用由截至二零零九年六月三十日止六個月的66,900,000美元增加29.8%至截至二零一零年六月三十日止六個月的86,900,000美元，主要由於政府補助減少所致。

銷售及市場推廣開支由截至二零零九年六月三十日止六個月的11,100,000美元上升17.6%至截至二零一零年六月三十日止六個月的13,100,000美元，主要原因為銷售活動增加。

一般及行政開支於截至二零一零年六月三十日止六個月保持於相對平穩的水平，為32,600,000美元，較截至二零零九年六月三十日止六個月的32,100,000美元輕微增加1.6%。

於截至二零一零年六月三十日止六個月錄得與營運效率改善工作有關的資產減值虧損5,100,000美元。

出售物業的收入由截至二零零九年六月三十日止六個月虧損200,000美元增加至截至二零一零年六月三十日止六個月收益300,000美元。

本公司於截至二零一零年六月三十日止六個月的經營虧損為40,200,000美元，而於截至二零零九年六月三十日止六個月的經營虧損為270,600,000美元。

本公司於截至二零一零年六月三十日止六個月的營運毛利率為負5.5%，截至二零零九年六月三十日止六個月則為負65.4%。

其他收入(開支)

其他開支由截至二零零九年六月三十日止六個月的10,300,000美元增加至截至二零一零年六月三十日止六個月的53,800,000美元，增加主要是由於發行與台積電訴訟和解相關的股份及認股權證的承諾之公平價值出現變動所致。截至二零一零年六月三十日止六個月，有關公平價值變動錄得虧損40,600,000美元。

本公司於截至二零一零年六月三十日止六個月的外匯匯兌收益及虧損淨額(包括經營、融資及投資活動)為收益500,000美元，而截至二零零九年六月三十日止六個月則為收益4,700,000美元。

虧損淨額

基於上述因素，本公司截至二零一零年六月三十日止六個月普通股持有人應佔虧損淨額為85,900,000美元，而截至二零零九年六月三十日止六個月的虧損淨額則為276,500,000美元。

流動資金及資本來源

於二零一零年六月三十日，本公司的資本開支為156,000,000美元，而截至二零零九年六月三十日止六個月則為44,900,000美元。本公司透過業務及融資所得的現金流量應付龐大資本開支需求。

於二零一零年六月三十日，本公司有現金及現金等價物506,500,000美元。該等現金及現金等價物以美元、日圓、歐元及人民幣形式持有。經營活動產生的淨現金由二零零九年六月三十日的121,300,000美元增加164.5%至二零一零年六月三十日的320,800,000美元。

於截至二零一零年六月三十日止六個月，用於投資活動之淨現金為172,400,000美元，主要用於購買上海廠及北京廠的廠房及設備。而截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司用於投資活動之淨現金為109,100,000美元，主要用於購買上海廠及北京廠的廠房及設備。

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司融資活動所用淨現金為84,500,000美元，主要來自短期借款所得款項299,700,000美元、償還承兌票據40,000,000美元、償還短期借款229,200,000美元及償還長期債務126,100,000美元。

於二零一零年六月三十日，本公司的未償還長期債務主要包括銀行抵押貸款640,300,000美元及列入長期貸款的即期部分275,300,000美元。長期貸款須於二零零六年十二月起分期償還，最後一期還款於二零一二年十二月到期。

二零零六年貸款融資(中芯上海)於二零零六年六月,中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」)與國際及中國的銀行組成的銀團訂立金額為600,000,000美元的長期信貸協議(以美元結算)。其中393,000,000美元用於償還中芯上海於二零零一年十二月至二零零四年一月之銀行信貸的未償還本金。剩餘本金已用作中芯上海未來擴張及日常營運所需的資金。該項信貸以中芯上海8吋晶圓廠之生產設備作為抵押。本公司已為中芯上海於此項信貸項下的責任作出擔保。截至二零一零年六月三十日,中芯上海已根據償還進度表償還537,900,000美元。於截至二零一零年六月三十日止六個月,該貸款之息率介乎1.55%至1.81%不等。於截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月,有關利息開支分別為1,400,000美元及3,100,000美元,其中300,000美元及300,000美元分別撥作資本,入帳列為截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月的在建資產增加。

於二零零六年六月訂立的長期貸款協議載有以下契諾:

於貸款協議有效期內,若發生以下情況則屬中芯上海違約:

有關借方的財務契諾包括:

1. 合併有形資產淨值不少於1,200,000,000美元;
2. 合併借貸總額相對合併有形資產淨值之百分比:
 - (a) 截至及包括二零零八年十二月三十一日止期間不高於60%;及
 - (b) 其後不高於45%;
3. 合併借貸總額相對追蹤此前四個季度未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入之比率不超過1.50倍。
4. 債務償付比率不低於1.5倍。債務償付比率指追蹤四個季度未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入除以同期所有銀行借款(包括租購、租賃及其他借款)的預定本金償還額及利息支出。

有關擔保人(本公司)的財務契諾包括:

1. 合併有形資產淨值不少於2,300,000,000美元;
2. 合併借貸淨額相對合併有形資產淨值之百分比:
 - (a) 截至及包括二零零九年六月三十日止期間不高於50%;
 - (b) 其後不高於40%。

3. 合併借貸淨額相對追蹤四個季度未計利息、稅項、折舊及攤銷前的收入之比率：

- (a) 截至及包括二零零九年六月三十日止期間不高於1.50倍；及
- (b) 其後不高於1.30倍。

該筆貸款之契諾豁免期限已於二零一零年三月三十一日屆滿。然而，銀團已預期一筆新貸款將取代現有的貸款，並已於本報告日期全面解決發行契諾的事宜。本公司與借方已訂立新貸款協議，由借方將美元貸款餘額再融資。

二零零九年美元及人民幣貸款融資(中芯上海)。二零零九年六月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金額分別為80,000,000美元及人民幣200,000,000元的新兩年貸款融資。該項信貸以中芯上海12吋晶圓廠之生產設備作為抵押。該兩年銀行融資已用作中芯上海12吋晶圓廠未來擴張及日常營運所需的資金。截至二零一零年六月三十日，中芯上海已提取該貸款融資分別80,000,000美元及人民幣200,000,000元

(29,400,000美元及人民幣100,000,000元) 詳情請參閱本報告附錄五。

於貸款協議有效期內，若發生以下情況則屬中芯北京違約：

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

於二零一零年六月三十日，中芯北京已遵守該等契諾。

二零零五年歐元貸款融資。 二零零五年十二月十五日，本公司與ABN Amro Bank N.V.上海支行訂立本金總額為85,000,000歐元的長期貸款融資協議(以歐元結算)。提取融資期限將於下述較早者屆滿：(i)簽署協議起計滿三十六個月當日或(ii)貸款全數提取當日。本公司須按每半年一期分十期全數償還根據融資協議提取的每筆款項。中芯天津已於二零零六年提款，而中芯上海已於二零零七年及二零零八年提款。

截至二零一零年六月三十日，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)已提取15,100,000歐元，並償還債款合共13,600,000歐元，而剩餘的結餘為1,500,000歐元(相等於1,800,000美元)。截至二零一零年六月三十日止六個月，該貸款融資的貸款息率介乎0.97%至1.85%不等。截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月，利息開支分別為20,000美元及100,000美元，其中229美元及30,000美元分別撥作資本，入帳列為截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月的在建資產增加。

截至二零一零年六月三十日，中芯上海已提取56,900,000歐元並償還債款合共31,300,000歐元，而剩餘的結餘為25,600,000歐元(相等於31,200,000美元)。截至二零一零年六月三十日止六個月，該貸款融資的貸款息率介乎0.99%至1.88%不等。截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月，利息開支分別為200,000美元及500,000美元，其中50,000美元及30,000美元分別撥作資本，入帳列為截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月的在建資產增加。

跨貨幣掉期波動風險

於二零一零年六月三十日，本公司擁有本金合共27,100,000歐元的未到期長期貸款融資協議。本公司主要面對歐元匯率變動的風險。

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

於二零一零年六月三十日，本公司未到期跨貨幣掉期合約的名義金額為15,700,000美元，全部均於二零一二年五月前到期。名義金額以美元等價物計值，按相關日期的即期匯率計算。

於二零一零年六月三十日，遠期外匯合約的公平價值約為2,600,000美元虧損。本公司並無訂立任何作投機用途的外匯合約。

利率風險

本公司的利率風險主要來自本公司的長期債項承擔(一般用作應付資本開支及營運資金需求)。本公司的長期債務承擔的利率各有不同。本公司的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息率掛鉤。本公司歐元貸款利率與歐洲銀行歐元同業拆息率掛鉤。因此，本公司貸款的利率或會跟隨相關掛鉤利率出現波動。

本公司於二零零九年五月起訂立利率對沖合約。有關利率掉期合約符合ASC第815號的對沖會計法。

於二零一零年六月三十日，本公司未到期利率掉期合約的名義金額為80,000,000美元，全部均於二零一二年十二月前到期。

僱員

按照於二零一零年六月三日舉行的股東週年大會上取得的股東批准，根據二零零四年以股支薪獎勵計劃預留以供發行的股份數目新增額外560,522,395股(佔二零一零年三月三十一日的已發行股本2.5%)，至新上限1,015,931,725股本公司普通股。

除本中期報告所披露者外，於本公司二零零九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。

企業管治報告

本公司致力保持模範企業公民形象，並維持高水平的企業管治以保障股東利益。

企業管治常規

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

此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及常規。據董事所知，概無可合理指出本公司現時或由二零一零年一月一日至二零一零年六月三十日財政期間違反企管政策之任何資料。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套符合上市規則附錄十所載標準守則(「標準守則」)所訂標準之內部交易合規計劃(「內部交易政策」)。本公司向所有董事作出具體查詢後，確定董事會全體成員於截至二零一零年六月三十日止六個月一直遵守內部交易政策及標準守則。本公司及其附屬公司的高級管理層、高級職員、董事及僱員亦須遵守內部交易政策之條文。

董事會

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

於中期報告刊發日期，董事會由七位董事及一位替任董事組成。董事可在符合規定召開的股東大會上，由當時有權親身或授權代表在會上投票的大多數本公司已發行股份持有人通過決議案獲選後履任至各自任期屆滿為止。董事將會分為三個類別，每屆股東週年大會只有不多於一個類別的董事可重選連任。

各類別董事之任期為三年。於二零零八年股東週年大會上，獲重選的第一類董事任期為三年(高永崗除外，彼於二零零九年股東週年大會上獲選)，任期直至本公司二零一一年股東週年大會為止。第二類董事於二零零九年股東週年大會獲重選，任期為三年(陳山枝除外，彼於股東週年大會上獲選)，任期直至本公司二零一二年股東週年大會為止。第三類董事於二零一零年股東週年大會上獲重選，任期為三年，任期至本公司二零一三年股東週年大會為止。

截至二零一零年六月三十日止六個月，董事會一直遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事的最低規定，並已遵守該等獨立非執行董事的其中一名須具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。主席與首席執行官的職責已區分，且該等職責分別由江上舟及王寧國分別行使。

下表列出於本報告日期，董事的姓名、類別及類型：

董事姓名	董事類型	董事類別
江上舟	董事長、獨立非執行董事	第二類
王寧國	總裁、首席執行官、執行董事	第一類
高永崗	非執行董事	第一類
陳山枝	非執行董事	第二類
陳立武	獨立非執行董事	第二類
川西剛	獨立非執行董事	第三類
周杰	非執行董事	第三類
汪正綱	周杰的替任董事	第三類

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

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

- 預批聘用任何過往兩年曾任審核小組成員的本公司獨立核數師之僱員或前僱員；
- 審閱本公司的全年及中期財務報表、盈利發佈、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有效性，以及財務報告的慣例和規定的重要趨勢和發展；
- 檢討內部審計的規劃和人手狀況、本公司內部審計部(定義及論述見下文)的組織、職責、計劃、績效、決算和人手狀況，以及本公司內部監控的質素和成效；
- 檢討本公司的風險評估和管理政策；
- 審閱任何可能有重大影響的法律事項，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會計、內部會計監控、審核事務、可能違法事件及有問題的會計或審計工作的投訴；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。

審核委員會於每季董事會會議上向董事會報告其工作、工作結果及推薦建議。

審核委員會最少每季及於有需要的其他情況下親身會晤，以商討影響本公司審核政策的重大事宜並就此投票。委員會定期會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助審核委員會主席編製議程，並協助審核委員會遵守有關規則及規例。審核委員會會議的有關文件會按照企管守則的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的事宜。審核委員會會議結束後，審核委員會全體成員須傳閱會議紀錄以便提出意見及進行審閱，以於下一次或其後的審核委員會會議上批准會議紀錄。

於各季度審核委員會會議上，審核委員會與財務總監及本公司外部核數師審閱財政期間之財務報表，以及本公司及其附屬公司的財務及會計原則、政策及監控。特別是，委員會會討論(i)會計政策及慣例的變動(如有)；(ii)持續經營的假設、(iii)遵守有關財務報告的會計準則及適用規則及其他法例規定及(iv)本公司有關會計及財務報告制度的內部監控。審核委員會作出推薦建議後，董事會將批准財務報表。

薪酬委員會

於二零一零年六月三十日，本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員為陳立武（薪酬委員會主席）、川西剛和周杰（汪正綱為其替任人）。概無薪酬委員會成員曾為本公司或其任何附屬公司的行政人員或僱員。

薪酬委員會的職責包括（其中包括）：

- 批准和監察本公司行政人員及任何其他高級職員的總薪酬方案、評估本公司首席執行官的表現和決定與批准其薪酬，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；
- 檢討董事薪酬（包括與以股支薪的薪酬），以及向董事會作出相關建議；
- 執行和定期檢討董事、僱員和顧問的長期獎勵酬金或股本方案，以及向董事會作出相關建議；
- 檢討本公司的行政人員薪酬方針、策略和原則及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傭、顧問、退休和遣散協議建議；及
- 確保本公司的人力資源政策獲得適當監督，並檢討既定政策，以履行本公司在道德、法律和人力資源方面的責任。

薪酬委員會於每季董事會會議向董事會匯報其工作、工作結果及推薦建議。

薪酬委員會最少每季及於有需要的其他情況下親身會晤，以商討影響本公司薪酬政策的重大事宜並就此投票。委員會定期會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助薪酬委員會主席編製議程，並協助薪酬委員會遵守有關規則及規例。薪酬委員會會議之有關文件會按照企管守則的規定發送予各薪酬委員會成員。如有需要，薪酬委員會成員可於議程中加入待商討之事宜。薪酬委員會會議結束後，薪酬委員會全體成員須傳閱會議紀錄以便提出意見及進行審閱，以於下一次或其後的薪酬委員會會議上批准會議紀錄。

內部審核部

內部審核部門與本公司管理層團隊及審核委員會合作及提供支援以監察本公司是否遵守內部管治政策。內部審核部門定期審核本公司各部門的常規、程序、開支及內部監控。於完成審核後，內部審核部門向本公司管理層及審核委員會提供分析、評估、推薦意見、諮詢及已檢討活動的資料。內部審核部門亦按臨時基準進行檢討及調查。

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」)，為以誠信及專業手法營商提供指引。操守守則提及(其中包括)欺詐、利益衝突、企業機會、保障知識產權、本公司證券交易、使用本公司資產，及與客戶及第三方關係的問題。凡有任何違反操守守則的情況均會向監察部門匯報，其後則向審核委員會匯報。

美國企業管治常規

於紐約證券交易所上市之公司必須遵守紐約證券交易所上市規則手冊(New York Stock Exchange Listed Company Manual)第303A條下的若干企業管治標準。然而，外國私營發行人(如本公司)可遵循其本土慣例，以取代第303A條的條文，惟該等公司須遵守若干有關審核委員會之規則。有關本公司企業管治常規與紐約證券交易所上市標準下對美國公司的規定兩者間的重大差異的摘要，請參閱<http://www.smics.com/website/enVersion/IR/corporateGovernance.htm>網站。

其他資料

1. 股息

本公司董事會不建議宣派截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期股息。

2. 股本

截至二零一零年六月三十日止六個月期間，根據本公司二零零四年購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司向若干合資格參與者(

截至二零零九年十二月三十一日止十二個月期間，薪酬委員會授出合共787,797份限制股份單位。截至二零一零年六月三十日止六個月期間，薪酬委員會授出合共203,621,403份限制股份單位。該等限制股份單位(經扣除所授出但因合資格參與者於歸屬前離職而註銷的限制股份單位)餘下的概約歸屬日期如下：

歸屬日期	受限制股份單位概約數目 (最後實際發行之股份數目或 會因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
二零一零年	
一月一日	15,759,388
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	20,000
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
三月一日	46,577,288
三月三日	250,000
三月二十三日	175,000
四月一日	75,000
五月一日	75,000
五月十三日	25,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月一日	145,090
七月一日	30,728,888

歸屬日期	受限制股份單位概約數目 (最後實際發行之股份數目或 會因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
二零一一年	
一月一日	18,136,961
一月二十二日	12,600
一月二十九日	75,000
二月一日	1,699,398
二月四日	1,679,399
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
二月二十三日	1,679,398
三月一日	47,519,305
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,759,993
五月一日	75,000
五月十三日	25,000
五月十五日	62,500
五月二十二日	8,750
六月一日	145,090
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
七月一日	190,000
十月十六日	150,000
十月二十七日	50,000
十一月一日	250,000
十一月十日	6,717,594
十二月十二日	75,000
十二月十八日	1,679,399

歸屬日期	受限制股份單位概約數目 (最後實際發行之股份數目或 會因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
二零一二年	
一月一日	12,880,961
一月二十九日	75,000
二月一日	1,699,398
二月四日	1,679,399
二月十三日	75,000
二月十六日	75,000
二月二十三日	1,679,398
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,759,993
五月二十二日	8,750
六月十六日	125,000
六月二十一日	75,000
十月二十七日	50,000
十一月十日	6,717,595
十二月十八日	1,679,399
二零一三年	
一月一日	6,240,573
二月一日	1,679,398
二月四日	1,679,399
二月二十三日	1,679,399
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,684,992
六月十六日	125,000
十一月十日	6,717,595
十二月十八日	1,679,398

歸屬日期	受限制股份單位概約數目 (最後實際發行之股份數目或 會因合資格參與者於歸屬前離職而改變)
二零一四年	
一月一日	6,210,194
一月二日	18,630
二月一日	1,679,398
二月四日	1,679,399
二月二十三日	1,679,398
三月五日	50,000
三月十二日	125,000
三月十六日	50,000
三月三十一日	125,000
四月一日	1,684,992
六月十六日	125,000

3. 主要股東權益

下表載有於二零一零年六月三十日持有本公司股本面值5%或以上權益的股東名稱(非本公司董事或執行總裁)及彼等所擁有須根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條登記於本公司股東名冊的相關股份數目。

股東名稱	持股數目	持股百分比
大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)	3,699,094,300 (長倉) ⁽¹⁾	16.45%
上海實業(集團)有限公司(「上實集團」)	410,008,000 (長倉) ⁽²⁾	1.82%
	1,833,269,340 (長倉) ⁽³⁾	8.16%
上實集團總計:	2,243,277,340 (長倉)	9.98%
台灣積體電路製造股份有限公司(「台積電」)	2,485,407,248 (長倉) ⁽⁴⁾	11.06% ⁽⁵⁾

附註：

- (1) 截至二零一零年六月三十日，大唐持有3,679,094,300股普通股。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。

於二零一零年八月十六日，本公司與大唐訂立認購協議(「認購協議」)。據此本公司同意發行，而大唐亦同意認購額外1,528,038,461股普通股(按每股0.52港元發行，總現金代價為102,000,000美元)(須待認購協議項下包括(但不限於)本公司取得獨立股東批准的條件達成後，方可作實)。

- (2) 所有該等股份由上實集團的全資附屬公司SIIC Treasury (B.V.I.) Limited持有。
- (3) 所有該等股份由上實集團的全資附屬公司S.I. Technology Production Holdings Limited(「SITPHL」)持有。SITPHL為Shanghai Industrial Financial (Holdings) Company Limited(「SIFHCL」)之全資附屬公司，而SIFHCL則為Shanghai Industrial Financial Holdings Limited(「SIFHL」)之全資附屬公司。根據證券及期貨條例，上實集團及其附屬公司SIFHCL及SIFHL視為擁有SITPHL所持1,833,269,340股股份的權益。於二零一零年六月三十日，本公司董事周杰為上實集團的執行董事兼執行副總裁。彼亦為上海實業控股有限公司的執行董事兼執行副首席執行官。周杰的替任董事汪正綱為上海實業控股有限公司上海代表處的首席代表及上實集團管理(上海)有限公司的董事長。就本公司所知，上實集團實益擁有的股份投票及投資控制權仍由上實集團董事會掌控。
- (4) 於二零零九年十一月九日，本公司與台積電訂立股份及認股權證發行協議，據此，本公司有條件同意向台積電發行1,789,493,218股普通股以及一份可按每股1.30港元的認購價額外認購695,914,030股股份(可予調整)的認股權證(可於發行起計三年內行使)(「認股權證」)，惟須取得所需政府及監管機關批准。根據股份及認股權證發行協議，本公司於二零一零年七月五日向台積電發行1,789,493,218股普通股及認股權證。

截至二零一零年七月五日，因認股權證獲行使而可交付予台積電的股份數目已調整至707,899,976股，因此台積電合共於2,497,373,194股股份中擁有權益。

- (5) 11.06%乃由2,485,407,248(見上文附註4)除以22,480,259,472(即本公司於二零一零年六月三十日的已發行股本)得出。

4. 本公司董事之股份權益

於二零一零年六月三十日，本公司董事持有有關本公司之普通股、相關股份及債券之權益或短倉(定義見證券及期貨條例第XV部)須按證券及期貨條例第352條規定應登記在由本公司記錄之登記冊內，或須按照標準守則通知本公司及香港聯交所之權益或短倉如下：

董事會成員	權益性質	股份數目	權益總額佔 已發行股本 總額百分比
陳山枝	個人權益 ⁽¹⁾	3,145,319	*
高永崗	個人權益 ⁽¹⁾	3,145,319	*
江上舟	個人權益 ⁽²⁾	15,674,388	
	個人權益 ⁽³⁾	6,717,594	
	個人權益 ⁽⁴⁾	1,000,000	
合計		1,000,000	*
川西剛	個人權益 ⁽²⁾	3,134,877	
	個人權益 ⁽⁴⁾	1,000,000	
	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	
	個人權益 ⁽⁶⁾	1,500,000	
合計		5,134,877	*
陳立武	個人權益 ⁽²⁾	3,134,877	
	個人權益 ⁽⁴⁾	1,000,000	
	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	
合計		4,634,877	*
王寧國	個人權益 ⁽²⁾	62,697,553	
	個人權益 ⁽⁷⁾	26,870,379	
合計		89,567,932	*

* 指不足1%。

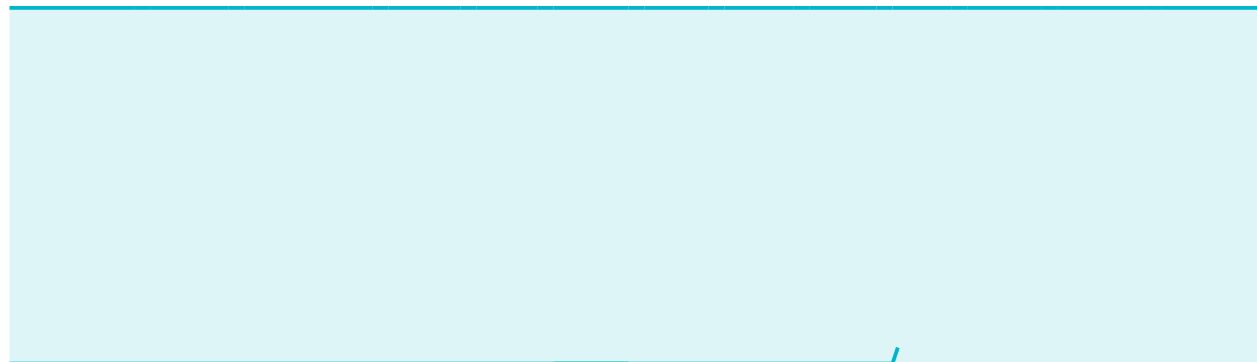
附註：

- (1) 於二零一零年五月二十四日，陳立武先生及高永崗先生分別獲授購股權，可按每股普通股0.59港元認購3,145,319股普通股。該等購股權於二零一零年五月二十三日或董事在董事會服務終止後120日(以較早者為準)到期。於二零一零年六月三十日，該等購股權尚未行使。
- (2) 於二零一零年二月二十三日，江上舟先生及王博士分別獲授購股權，可按每股普通股0.77港元認購15,674,388股及62,697,553股普通股。於同一日，川西剛先生及陳立武先生分別獲授購股權，可按每股普通股0.77港元認購3,134,877股普通股。該等購股權於二零一零年二月二十二日或董事在董事會服務終止後120日(以較早者為準)到期。於二零一零年六月三十日，該等購股權尚未行使。
- (3) 於二零一零年二月二十三日，根據本公司之二零零四年以股支薪計劃，江上舟先生獲授予6,717,594股受限制股份單位(各單位有權收取一股普通股)作為獎勵。該等受限制股份單位於二零一四年二月二十三日全數歸屬。
- (4) 於二零零九年二月十七日，江上舟先生、川西剛先生及陳立武先生分別獲授購股權，可按每股普通股0.27港元認購1,000,000股普通股。該等購股權於二零一零年二月十七日或董事在董事會服務終止後120日(以較早者為準)到期。於二零一零年六月三十日，該等購股權尚未行使。
- (5) 於二零零六年九月二十九日，川西剛先生及陳立武先生分別獲授購股權，可按每股普通股0.132美元購買500,000股普通股。該等購股權於二零零八年五月三十日全數歸屬，並於二零一六年九月二十九日或董事在董事會服務終止後120日(以較早者為準)到期。於二零一零年六月三十日，該等購股權尚未行使。江上舟先生已回絕該等購股權。
- (6) 川西剛先生已獲授購股權，倘悉數行使，可合共認購1,500,000股普通股。於二零一零年六月三十日，該等購股權尚未行使。
- (7) 於二零一零年二月二十三日，根據本公司之二零零四年以股支薪計劃，王博士獲授予26,870,379股受限制股份單位(各單位有權收取一股普通股)作為獎勵。

二零零一年購股權計劃

姓名	合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	每股 行使價 (美元)	於零九年 十二月 三十一日 尚未行使 購股權	於期內 已失效 購股權	因期內購回 普通股而 失效之 購股權	於期內 行使購股權	於期內 註銷 購股權	於一零年 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)
僱員		3/28/2001	3/28/2001-3/27/2011	89,385,000	\$0.01	4,418,500	—	—	430,000	—	3,988,500	\$0.07	\$0.03
僱員		4/2/2001	4/02/2001-4/01/2011	2,216,000	\$0.01	241,000	21,000	—	10,000	—	210,000	\$—	\$0.03
僱員		4/16/2001	4/16/2001-4/15/2011	575,000	\$0.01	35,000	—	—	—	—	35,000	\$—	\$0.03
僱員		4/28/2001	4/28/2001-4/27/2011	60,000	\$0.01	42,000	—	—	—	—	42,000	\$—	\$0.03
僱員		5/14/2001	5/14/2001-5/13/2011	1,597,000	\$0.01	10,000	—	—	—	—	10,000	\$—	\$0.03
僱員		5/15/2001	5/15/2001-5/14/2011	95,000	\$0.01	35,000	—	—	—	—	35,000	\$—	\$0.03
僱員		7/1/2001	7/1/2001-6/30/2011	745,000	\$0.01	49,000	—	—	—	—	49,000	\$—	\$0.03
僱員		7/15/2001	7/15/2001-7/14/2011	1,045,000	\$0.01	280,000	—	—	20,000	—	260,000	\$—	\$0.03
僱員		7/16/2001	7/16/2001-7/15/2011	2,220,000	\$0.01	63,000	—	—	24,500	—	38,500	\$—	\$0.03
僱員		7/27/2001	7/27/2001-7/26/2011	50,000	\$0.01	50,000	—	—	—	—	50,000	\$—	\$0.03
僱員		7/30/2001	7/30/2001-7/29/2011	140,000	\$0.01	100,000	—	—	—	—	100,000	\$—	\$0.03
僱員		8/1/2001	8/01/2001-7/31/2011	195,000	\$0.01	40,000	—	—	40,000	—	—	\$—	\$0.03
僱員		8/7/2001	8/07/2001-8/06/2011	20,000	\$0.01	20,000	—	—	—	—	20,000	\$—	\$0.03
僱員		8/15/2001	8/15/2001-8/14/2011	100,000	\$0.01	100,000	—	—	100,000	—	—	\$—	\$0.03
僱員		8/20/2001	8/20/2001-8/19/2011	20,000	\$0.01	20,000	—	—	—	—	20,000	\$—	\$0.03
僱員		9/24/2001	9/24/2001-9/23/2011	98,708,500	\$0.01	13,144,700	—	—	1,772,000	—	11,372,700	\$0.05	\$0.03
僱員		9/28/2001	9/28/2001-9/27/2011	50,000	\$0.01	50,000	—	—	—	—	50,000	\$—	\$0.03
僱員		1/24/2002	1/24/2002-1/23/2012	47,653,000	\$0.01	10,184,500	—	—	1,395,000	—	8,789,500	\$0.04	\$0.03
僱員		1/24/2002	1/24/2002-1/23/2012	7,684,500	\$0.02	904,300	15,600	—	107,500	—	781,200	\$0.06	\$0.03
僱員		4/10/2002	4/10/2002-4/09/2012	1,315,000	\$0.01	10,000	—	—	—	—	10,000	\$—	\$0.05
僱員		4/10/2002	4/10/2002-4/09/2012	48,699,000	\$0.02	9,288,900	—	—	340,000	—	8,948,900	\$0.06	\$0.05
僱員		4/11/2002	4/11/2002-4/10/2012	4,100,000	\$0.01	2,100,000	—	—	2,100,000	—	—	\$—	\$0.05
僱員		6/28/2002	6/28/2002-6/27/2012	39,740,000	\$0.02	7,118,000	—	—	790,000	—	6,328,000	\$0.07	\$0.06
僱員		6/28/2002	6/28/2002-6/27/2012	18,944,000	\$0.05	6,697,000	—	—	592,000	—	6,105,000	\$0.06	\$0.06
川西剛		7/11/2002	7/11/2002-7/10/2012	500,000	\$0.05	500,000	—	—	—	—	500,000	\$—	\$0.07
僱員		7/11/2002	7/11/2002-7/10/2012	2,780,000	\$0.05	80,000	—	—	50,000	—	30,000	\$—	\$0.07
服務供應商		9/26/2002	9/26/2002-9/25/2012	50,000	\$0.05	50,000	—	—	—	—	50,000	\$—	\$0.03
僱員		9/26/2002	9/26/2005-9/25/2012	5,770,000	\$0.02	1,505,000	—	—	—	—	1,505,000	\$0.07	\$0.08
僱員		9/26/2002	9/26/2005-9/25/2012	65,948,300	\$0.05	15,544,710	21,400	—	1,204,900	—	14,318,410	\$0.08	\$0.08
僱員		1/9/2003	1/09/2003-1/08/2013	53,831,000	\$0.05	15,756,400	860,000	—	1,237,000	—	13,659,400	\$0.08	\$0.10
僱員		4/1/2003	4/01/2003-3/31/2013	18,804,900	\$0.05	6,686,618	123,860	—	657,540	—	5,905,218	\$0.08	\$0.14
僱員		4/15/2003	4/15/2003-4/14/2013	550,000	\$0.05	550,000	—	—	—	—	550,000	\$—	\$0.14
高級管理層		4/24/2003	4/24/2003-4/23/2013	1,850,000	\$0.05	1,450,000	—	—	1,450,000	—	—	\$—	\$0.14
僱員		4/24/2003	4/24/2003-4/23/2013	58,488,000	\$0.05	17,666,400	16,000	—	2,546,000	—	15,104,400	\$0.08	\$0.14
僱員		7/15/2003	7/15/2003-7/14/2013	59,699,900	\$0.05	15,612,760	46,500	—	551,530	—	15,014,730	\$0.08	\$0.17
僱員		10/10/2003	10/10/2003-10/09/2013	49,535,400	\$0.10	17,465,100	1,100,600	—	181,000	—	16,183,500	\$—	\$0.29
僱員		1/5/2004	1/05/2004-1/04/2014	130,901,110	\$0.10	56,460,332	3,192,316	—	691,319	—	52,576,697	\$0.10	\$0.33
川西剛		1/15/2004	1/15/2004-1/14/2014	1,000,000	\$0.10	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.33
服務供應商		1/15/2004	1/15/2004-3/01/2005	4,100,000	\$0.10	100,000	—	—	—	—	100,000	\$—	\$0.14
高級管理層		1/15/2004	1/15/2004-1/14/2014	2,700,000	\$0.10	2,155,000	200,000	—	—	—	1,955,000	\$—	\$0.14
其他		1/15/2004	1/15/2004-1/14/2014	4,600,000	\$0.10	2,500,000	400,000	—	—	—	2,100,000	\$—	\$0.35
僱員		1/15/2004	1/15/2004-1/14/2014	20,885,000	\$0.10	7,129,000	105,000	—	—	—	7,024,000	\$—	\$0.33
高級管理層		2/16/2004	2/16/2004-2/15/2014	900,000	\$0.25	900,000	400,000	—	—	—	500,000	\$—	\$0.33
其他		2/16/2004	2/16/2004-2/15/2014	12,300,000	\$0.25	6,130,000	4,710,000	—	—	—	1,420,000	\$—	\$0.35
僱員		2/16/2004	2/16/2004-2/15/2014	14,948,600	\$0.10	3,769,500	17,800	—	—	—	3,751,700	\$—	\$0.33
僱員		2/16/2004	2/16/2004-2/15/2014	76,454,880	\$0.25	38,450,580	1,532,500	—	—	—	36,918,080	\$—	\$0.33

二零零一年優先股計畫



姓名	合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權		於零九年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	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	於二零零九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)
				授出數目	每股行使價(美元)									
高級管理層		3/18/2004	3/18/2004-3/17/2014	190,000	\$0.35	190,000	—	80,000	—	—	—	110,000	\$—	\$0.35
其他		3/18/2004	3/18/2004-3/17/2014	20,000	\$0.35	20,000	—	—	—	—	—	20,000	\$—	\$0.35
僱員		3/18/2004	3/18/2004-3/17/2014	49,869,700	\$0.35	24,828,850	—	1,140,700	—	—	—	23,688,150	\$—	\$0.35
其他		4/7/2004	4/07/2004-4/06/2014	100,000	\$0.31	100,000	—	—	—	—	—	100,000	\$—	\$0.31
54-2 僱員		0.4/25/2004	0-7/2.11/25/2004-4/25/2014	5 22,591,800	\$0.28	10,419,200	—	304,800	—	—	—	10,114,400	\$—	\$0.28
其他		7/27/2004	7/27/2004-7/26/2014	200,000	\$0.20	100,000	—	100,000	—	—	—	—	\$—	\$0.20
僱員		7/27/2004	7/27/2004-7/26/2014	35,983,000	\$0.20	16,111,000	—	640,000	—	—	—	15,471,000	\$—	\$0.20
川西剛		11/10/2004	11/10/2004-11/09/2009	500,000	\$0.22	500,000	—	—	—	—	—	—	—	—

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)	於零九年 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	因期內購回 普通股而 失效之 購股權	於期內 行使購股權	於期內註銷 購股權	於一零年 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)
僱員		11/10/2006	11/10/2006-11/09/2016	33,271,000	\$0.11	18,481,000	—	1,226,600	—	7,200	—	17,247,200	\$—	\$0.11
僱員		5/16/2007	5/16/2007-5/15/2017	122,828,000	\$0.15	87,143,500	—	11,718,100	—	—	—	75,425,400	\$—	\$0.15
高級管理層		5/16/2007	5/16/2007-5/15/2017	2,000,000	\$0.15	1,650,000	—	1,050,000	—	—	—	600,000	\$—	\$0.15
其他		5/16/2007	5/16/2007-5/15/2017	5,421,000	\$0.15	5,001,000	—	4,126,000	—	—	—	875,000	\$—	\$0.15
僱員		12/28/2007	12/28/2007-12/27/2017	89,839,000	\$0.10	66,846,400	—	13,597,000	—	3,000	—	53,246,400	\$—	\$0.10
其他		12/28/2007	12/28/2007-12/27/2017	3,800,000	\$0.10	3,800,000	—	3,800,000	—	—	—	—	\$—	\$0.10
僱員		2/12/2008	2/12/2008-2/11/2018	126,941,000	\$0.08	105,541,500	—	13,002,900	—	2,127,400	—	90,411,200	\$—	\$0.08
高級管理層		2/12/2008	2/12/2008-2/11/2018	2,300,000	\$0.08	1,700,000	—	950,000	—	—	—	750,000	\$—	\$0.08
其他		2/12/2008	2/12/2008-2/11/2018	600,000	\$0.08	600,000	—	—	—	—	—	600,000	\$—	\$0.08
僱員		11/18/2008	11/18/2008-11/17/2018	117,224,090	\$0.02	94,026,090	—	13,835,650	—	567,350	—	79,623,090	\$—	\$0.02
其他		11/18/2008	11/18/2008-11/17/2018	1,375,000	\$0.02	1,375,000	—	540,000	—	180,000	—	655,000	\$—	\$0.02
高級管理層		11/18/2008	11/18/2008-11/17/2018	400,000	\$0.02	400,000	—	—	—	—	—	400,000	\$—	\$0.02
僱員		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	131,943,000	\$0.03	124,693,000	—	18,882,250	—	4,422,250	—	101,388,500	\$—	\$0.03
陳立武		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2014	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.03
其他		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2014	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.03
江上舟		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2014	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.03
其他		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2014	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	1,000,000	—	—	—	—	\$—	\$0.03
川西剛		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.03
其他		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	400,000	\$0.03	400,000	—	37,500	—	12,500	—	350,000	\$—	\$0.03
其他		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	1,000,000	\$0.03	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000	\$—	\$0.03
高級管理層		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	1,150,000	\$0.03	750,000	—	225,000	—	75,000	—	450,000	\$—	\$0.03
其他		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	977,500	\$0.03	977,500	—	—	—	—	977,500	—	\$—	\$0.03
其他		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	5,925,000	\$0.03	5,925,000	—	—	—	—	5,925,000	—	\$—	\$0.03
高級管理層		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	3,437,200	\$0.03	2,375,200	—	—	—	—	2,375,200	—	\$—	\$0.03
僱員		2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	213,049,193	\$0.03	204,095,227	—	—	—	—	204,095,227	—	\$—	\$0.03
僱員		5/11/2009	5/11/2009-5/10/2019	24,102,002	\$0.04	21,729,000	—	1,990,000	—	300,000	—	19,439,000	\$—	\$0.04
川西剛		2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.10	—	3,134,877	—	—	—	—	3,134,877	\$—	\$0.10
陳立武		2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.10	—	3,134,877	—	—	—	—	3,134,877	\$—	\$0.10
江上舟		2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	3,134,877	\$0.10	—	3,134,877	—	—	—	—	3,134,877	\$—	\$0.10
			江上舟	2/23/2010	2/23/2010	3,134,877	3,134,877	—	—	—	—	—	3,134,877	3,134,877

二零零四年以股支薪獎勵計劃

姓名、合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權 授出數目	於零九年 十二月 三十一日尚未 行使購股權 每股行使價 (美元)	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 零年 六月三十日 尚未行使 購股權	緊接受限制股份	緊接受限制
											單位歸屬日期前 股份加權 平均收市價 (美元)	股份單位授出 日期前股份加權 平均收市價 (美元)
僱員	7/1/2004	7/01/2005-6/30/2015	96,856,590	\$0.00	37,500	—	37,500	—	—	—	\$0.13	\$0.22
僱員	7/27/2004	7/27/2005-7/26/2015	18,747,520	\$0.00	50,000	—	—	50,000	—	—	\$0.07	\$0.20
僱員	5/11/2005	5/11/2006-5/10/2016	4,630,000	\$0.00	35,000	—	—	—	—	35,000	\$0.11	\$0.20
高級管理層	8/11/2005	8/11/2005-8/10/2015	916,830	\$0.00	191,633	—	97,695	48,848	—	45,090	\$0.11	\$0.22
其他	8/11/2005	8/11/2005-8/10/2015	156,888	\$0.00	9,394	—	—	9,394	—	—	\$—	\$0.22
僱員	8/11/2005	8/11/2005-8/10/2015	69,430,022	\$0.00	363,441	—	102,280	186,588	—	74,573	\$0.09	\$0.22
高級管理層	11/11/2005	11/11/2005-11/10/2015	2,910,000	\$0.00	727,500	—	212,500	515,000	—	—	\$0.11	\$0.15
其他	11/11/2005	11/11/2005-11/10/2015	2,100,000	\$0.00	25,000	—	—	25,000	—	—	\$0.11	\$0.15
僱員	11/11/2005	11/11/2005-11/10/2015	40,275,000	\$0.00	6,561,250	—	175,000	6,211,250	—	175,000	\$0.11	\$0.15
僱員	2/20/2006	2/20/2006-2/19/2016	3,110,000	\$0.00	225,000	—	—	225,000	—	—	\$0.11	\$0.15
僱員	5/12/2006	5/12/2006-5/11/2016	2,700,000	\$0.00	625,000	—	—	625,000	—	—	\$0.07	\$0.15
僱員	9/29/2006	9/29/2006-9/28/2016	720,000	\$0.00	105,000	—	—	—	—	105,000	\$—	\$0.13
其他	11/10/2006	11/10/2006-11/09/2016	1,688,864	\$0.00	422,216	—	350,000	—	—	72,216	\$0.13	\$0.11
僱員	11/10/2006	11/10/2006-11/09/2016	7,340,000	\$0.00	1,062,500	—	102,500	—	—	960,000	\$0.13	\$0.11
僱員	5/16/2007	5/16/2007-5/15/2017	33,649,720	\$0.00	12,132,680	—	913,680	6,035,000	—	5,184,000	\$0.11	\$0.14
其他	5/16/2007	5/16/2007-5/15/2017	1,000,000	\$0.00	500,000	—	250,000	250,000	—	—	\$0.10	\$0.14
僱員	12/28/2007	12/28/2007-12/27/2017	4,910,000	\$0.00	2,955,000	—	650,000	237,500	—	2,067,500	\$—	\$0.10
其他	12/28/2007	12/28/2007-12/27/2017	960,000	\$0.00	480,000	—	480,000	—	—	—	\$—	\$0.10
僱員	2/12/2008	2/12/2008-2/11/2018	38,597,100	\$0.00	24,505,163	—	2,779,950	8,377,188	—	13,348,025	\$—	\$0.08
其他	2/12/2008	2/12/2008-2/11/2018	270,000	\$0.00	202,500	—	—	67,500	—	135,000	\$—	\$0.08
高級管理層	2/12/2008	2/12/2008-2/11/2018	960,000	\$0.00	550,000	—	275,000	165,000	—	110,000	\$—	\$0.08
僱員	11/18/2008	11/18/2008-11/17/2018	2,080,000	\$0.00	1,560,000	—	600,000	320,000	—	640,000	\$—	\$0.02
僱員	5/11/2009	5/11/2009-5/10/2019	787,797	\$0.00	300,000	—	150,000	—	—	150,000	\$—	\$0.04
高級管理層	2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	21,459,142	\$0.00	—	21,459,142	353,430	653,180	—	20,452,532	\$—	\$0.10
僱員	2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	139,933,819	\$0.00	—	139,933,819	12,385,027	55,494,660	—	72,054,132	\$—	\$0.10
其他	2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	500,500	\$0.00	—	500,500	—	250,250	—	250,250	\$—	\$0.10
江上舟	2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	6,717,594	\$0.00	—	6,717,594	—	—	—	6,717,594	\$—	\$0.10
王學國	2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	26,870,379	\$0.00	—	26,870,379	—	—	—	26,870,379	\$—	\$0.10
高級管理層	5/24/2010	5/24/2010-5/23/2020	6,739,969	\$0.00	—	6,739,969	—	—	—	6,739,969	\$—	\$0.08
僱員	5/24/2010	5/24/2010-5/23/2020	1,400,000	\$0.00	—	1,400,000	—	—	—	1,400,000	\$—	\$0.08

5. 購回、出售或贖回證券

於截至二零一零年六月三十日止六個月期間，本公司並無購回、出售或贖回其附屬公司之任何證券。

6. 重大訴訟及仲裁

與台積電之和解協議

於二零零九年十一月十日，本公司宣佈與台積電訂立和解協議，以解決雙方所有待決之訴訟，包括台積電於加州提呈之法律行動(其中陪審團已於二零零九年十一月四日判中芯國際敗訴)以及中芯國際於北京提呈之法律行動。

作為和解協議之一部分，本公司與台積電於二零零九年十一月九日訂立股份及認股權證發行協議，據此，本公司同意待取得政府及監管機構之所需批准後，向台積電發行1,789,493,218股普通股(「新普通股」)以及一份認股權證(可於發行後三年內行使)(「該認股權證」)，使其可按每股認購價1.30港元認購695,914,030股中芯國際股份(可予調整)，而待股份發行生效後，台積電將取得中芯國際已發行股本合共約10%擁有權。根據股份及認股權證發行協議，1,789,493,218股股份及該認股權證已於二零一零年七月五日發行予台積電。

7. 董事資料更新

有關早前董事之披露資料之變動及更新

根據上市規則之規定，早前披露之董事資料於其各自任期內之若干變動及更新載列如下：

- 於二零一零年四月，王寧國博士獲委任為SMIC Americas之總裁。
- 於二零一零年五月，高永崗先生獲委任為大唐高新創業投資有限公司之執行董事。
- 於二零一零年一月，陳山枝先生獲委任為大唐電信科技產業控股有限公司之高級副總裁。
- 於二零一零年四月，汪正綱先生辭任光明乳業股份有限公司之副董事長。
- 於二零一零年，周杰先生獲委任為上海醫藥集團股份有限公司監事長。

上述每名董事已確認上述資料乃屬準確，並對有關資料負責。

8. 豁免遵守上市規則

除本公司日期為二零零四年三月八日之招股書所披露者外，本公司並未獲豁免遵守任何上市規則。

9. 審核委員會之審閱

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團接納之會計原則及慣例及本公司截至二零一零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

總裁兼首席執行官兼執行董事

王寧國

中國上海

二零一零年八月二十七日

簡明合併營運報表

簡明合併資產負債表

於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日

(以千美元計值，股份資料除外)
(未經審核)

	附註	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		\$ 443,463	\$443,463
受限制現金	5	20,360	20,360
應收帳款，已扣除撥備(於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日分別為77,465元及96,145元)	7, 16	204,291	204,291
存貨	8	193,705	193,705
預付費用及其他流動資產		28,882	28,882
持作出售資產		8,184	8,184
遞延稅項資產的即期部分		8,173	8,173
流動資產合計		907,058	907,058
預付土地使用權		78,112	78,112
廠房及設備，淨額		2,251,614	2,251,614
購入無形資產，淨額		182,694	182,694
股本投資		9,848	9,848
其他長期預付款		392	392
遞延稅項資產		94,359	94,359
資產合計		\$ 3,524,077	\$3,524,077
負債及權益			
流動負債：			
應付帳款	9	\$ 228,883	\$228,883
短期借貸	10	286,864	286,864
長期負債的即期部分	10	205,784	205,784
預提費用及其他流動負債		111,087	111,087
承兌票據的即期部分	11	78,608	78,608
發行與訴訟和解相關的股份及認股權證的承諾	21	120,238	120,238
應付所得稅		59	59
流動負債合計		1,031,523	1,031,523
長期負債：			
承兌票據的非即期部分	11	83,325	83,325
長期債項	10	550,653	550,653
有關特許權協議的長期應付帳款		4,780	4,780
其他長期負債	20	21,679	21,679
遞延稅項負債		1,035	1,035
長期負債合計		661,472	661,472
負債合計		1,692,995	1,692,995
非控股權益	12	34,842	34,842

附註	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
權益：		
普通股，面值0.0004元，於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日的法定股份均為50,000,000,000股，已發行及流通在外的股份分別為22,480,259,472股及22,375,886,604股	8,950	8,950
額外繳入股本	3,499,723	3,499,723
累計其他綜合虧損	(386)	(386)
累計虧絀	(1,712,047)	(1,712,047)
權益合計	1,796,240	1,796,240
負債、非控股權益及權益合計	\$ 3,524,077	\$ 3,524,077
流動負債淨值	\$ 124,465	\$ 124,465
總資產減流動負債	\$ 2,492,554	\$ 2,492,554

隨附附註乃此等未經審核簡明合併財務報表的一部分。

簡明合併權益及綜合虧損表

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月

(以千美元計值，股份資料除外)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
融資活動：		
短期借貸所得款項	1,398,049	398,049
償還短期借貸	(1,398,049)	(325,629)
償還承兌票據	(15,000)	(15,000)
長期債項所得款項	—	—
償還長期債項	(75,805)	(75,805)
行使僱員購股權所得款項	53	53
贖回非控股權益	(9,013)	(9,013)
融資活動所用現金淨額	(4,114)	(27,345)
匯率變動的影響	(52)	552
現金及現金等價物增加(減少)淨額	(4,166)	(14,617)
現金及現金等價物，期初	450,230	450,230
現金及現金等價物，期末	\$ 446,064	\$ 435,613
現金流量資料的補充披露：		
已付所得稅	\$ 5,156	\$ 5,156
已付利息	\$ 21,696	\$ 21,696
非現金投資或融資活動的補充披露		
廠房及設備應付帳款	\$(47,582)	\$(47,582)
所收購無形資產的長期應付帳款	\$(16,488)	\$(16,488)
出售製造設備的應收帳款	\$ 21,440	\$ 21,440

隨附附註乃此等未經審核簡明合併財務報表的一部分。

簡明合併財務報表附註

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月
(未經審核, 以千美元計值)

1. 呈報基準

隨附的簡明合併財務報表包括中芯國際集成電路製造有限公司及其附屬公司(「本公司」)業績。所有公司間的帳款及交易在合併時已沖銷。中期簡明合併財務報表所應用之會計政策與年度合併財務報表所應用者相同。本報告所載中期簡明合併財務報表為未經審核及根據美利堅合眾國一般公認會計原則, 或證券及期貨事務監察委員會就中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16「財務資料的披露」適用的一般公認會計原則及適用規則及規例而編製。該等報表並不包括完整的財務報表適用的公認會計原則所規定的所有資料及附註。因此, 此等中期簡明合併財務報表應與本公司經審核合併財務報表及隨附的附註(載於本公司於二零一零年四月二十六日刊發的截至二零零九年十二月三十一日止年度年報)一併閱讀。本報告所載二零零九年十二月三十一日簡明合併資產負債表是按照該日期的經審核財務報表備製, 但並不包含一般公認會計原則規定的所有其他報表及披露事項。管理層認為, 此等中期合併財務報表反映所有一般經常性必要調整, 以公平呈報本公司中期業績。管理層按照一般公認會計原則編製財務報表時, 須作出若干估計及假設。該等估計及假設影響於財務報表日期的資產及負債的呈報數額, 亦影響報告期間收入及開支的呈報數額。實際業

2. 公平價值(續)

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

第1級 — 相同資產或負債在活躍市場的報價。

第2級 — 除活躍市場報價以外的直接或間接已有公開數據。

第3級 — 對計量資產或負債公平價值屬重要的估值法所採用的需再作計算的數據。

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

按經常基準以公平價值計量的資產 負債

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

	於二零一零年六月三十日採用的公平價值計量方式			
	相同工具在 活躍市場上的報價 (第 級)	其他重要的 已有公開數據 (第 級)	需再作計算的 重要數據 (第 級)	總收益 (虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$-	\$	\$-	\$-
以公平價值計量的衍生資產	\$-	\$	\$-	\$-
負債：				
遠期外匯合約	\$-	\$ 1	\$-	\$(-)
利率掉期合約	-	-	-	(-)
跨貨幣利率掉期合約	-	1 22	-	(11)
發行與訴訟和解相關的股份及 認股權證的承諾	-	-	-	(-)
以公平價值計量的衍生負債	\$-	\$	\$-	\$(-)

2. 公平價值(續)

按經常基準以公平價值計量的資產 負債(續)

	於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式			
	相同工具在 活躍市場上的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	需再作計算的 重要數據 (第3級)	總收益 (虧損)
資產：				
遠期外匯合約	\$—	\$54	\$—	\$3,961
利率掉期合約	—	—	—	104
跨貨幣利率掉期合約	—	504	—	1,087
以公平價值計量的衍生資產	\$—	\$558	\$—	\$5,152
負債：				
遠期外匯合約	\$—	\$483	\$—	\$(3,835)
利率掉期合約	—	530	—	(127)
跨貨幣利率掉期合約	—	389	—	(519)
發行與訴訟和解相關的股份及 認股權證的承諾		120,238		(30,101)
以公平價值計量的衍生負債	\$—	\$121,640	\$—	\$(34,582)

衍生金融工具(包括遠期外匯合約及利率掉期合約)乃按可比較年期及組合的工具的第2級數據(包括匯率及利率)定價。

按非經常基準以公平價值計量的資產

項目	於二零一零年六月三十日採用的公平價值計量方式			
	相同工具在 活躍市場上的報價 (第1級)	其他重要的 已有公開數據 (第2級)	需再作計算的 重要數據 (第3級)	總收益 (虧損)
持作出售長期資產	\$—	\$—	\$—	\$(—)
	\$—	\$—	\$—	\$(—)

2. 公平價值(續)

按經常基準以公平價值計量的資產 負債(續)

項目	於二零零九年十二月三十一日採用的公平價值計量方式			
	相同工具在	其他重要的	需再作計算的	總收益 (虧損)
	活躍市場上的報價 (第1級)	已有公開數據 (第2級)	重要數據 (第3級)	
已持有及使用的長期資產	\$—	\$—	\$28,425	\$(5,269)
持作出售長期資產	—	—	8,184	(22,719)
	\$—	\$—	\$36,609	\$(27,988)

根據FASB匯編副主題第360-10號長期資產減值或出售條文，帳面值為33,700,000美元的已持有及使用長期資產撇減至公平價值28,400,000美元，導致減值費用5,300,000美元，並已計入截至二零零九年十二月三十一日止年度內之盈利。

根據FASB匯編副主題第360-10號長期資產減值或出售條文，帳面值為30,900,000美元的持作出售長期資產撇減至公平價值(扣除銷售成本)8,200,000美元後錄得虧損22,700,000美元，並已計入截至二零零九年十二月三十一日止年度內之盈利。截至二零一零年六月三十日止六個月，帳面值為14,300,000美元的持作出售長期資產撇減至公平價值9,200,000美元，導致減值費用5,100,000美元。

3. 收入確認

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

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

3. 收入確認(續)

本公司為若干政府擁有的鑄造廠提供管理服務。於有證據顯示已作出安排、已提供服務、費用固定或可予釐定以及可合理確保收回費用時確認服務收入。

4. 股權報酬

本公司向僱員及若干非僱員人士授出股權。本公司截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月的實際股權報酬支出總額分別為6,386,123美元及4,903,000美元。

所授出購股權及股份的公平價值乃以柏力克 - 舒爾斯期權定價模式於授出當日估計，並於適當期間授出時採用下列假設。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
平均無風險回報率	%	1.56%
預計年期	至 年	4年
波動比率	%	58.09%
預計股息率	%	0%

股權報酬計劃

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

於二零零四年，本公司採納二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)，據此，本公司授出購股權以吸引、挽留及獎勵僱員、董事及服務供應商。截至二零一零年六月三十日，可購買1,232,413,120股普通股的購股權尚未行使。截至二零一零年六月三十日，可購買84,086,880股普通股的購股權可於日後授出。

於二零零一年，本公司採納二零零一年購股權計劃(「二零零一年購股權計劃」)。於二零一零年六月三十日，可購買282,757,685股普通股的購股權尚未行使。於二零一零年六月三十日，尚有可認購817,020,876股普通股的購股權可於日後授出。然而，於首次公開發售後，本公司不再根據二零零一年購股權計劃授出購股權。

4. 股權報酬(續)

股權報酬計劃(續)

於二零一零年六月三十日有關尚未行使購股權的變動及其他資料概要如下：

	購股權數目	加權平均行使價	加權平均剩餘	
			合約年期	內在價值總額
於二零一零年一月一日尚未行使	1,410,142,830	\$0.10		
已授出	518,333,372	\$0.10		
已行使	(24,920,412)	\$0.04		
已註銷或沒收	(388,384,985)	\$0.07		
於二零一零年六月三十日				
尚未行使	1,515,170,805	\$0.11	6.89年	\$15,547,788
於二零一零年六月三十日				
已歸屬或預期將歸屬	1,748,672,853	\$0.10	6.86年	\$24,587,690
於二零一零年六月三十日	616,264,539	\$0.13	4.67年	\$5,993,647

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月，已行使購股權內在價值總額分別為1,336,284美元及67,372美元。

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月已授出的購股權於授出日的加權平均公平價值分別為0.05美元及0.02美元。



4. 股權報酬(續)

受限制股份單位(續)

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司根據二零零四年股權獎勵計劃授出203,621,403股受限制股份單位，受限制股份單位於授出日期的公平價值為0.10美元，於歸屬期內支銷。因此，本公司截至二零一零年六月三十日止六個月錄得報酬支出1,880,818美元。

與非歸屬股權報酬有關的未確認報酬成本

於二零一零年六月三十日，合共有未確認報酬成本總額19,962,936美元與根據二零零一年購股權計劃、二零零四年購股權計劃及二零零四年股權獎勵計劃授出的非歸屬股權報酬安排有關。成本預期將於加權平均期限0.66年內確認。

5. 受限制現金

受限制現金包括就本公司獲授的短期貸款而抵押的銀行定期存款。

6. 衍生金融工具

本公司衍生工具的面值如下：

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
遠期外匯合約	\$ -	\$9,029
利率掉期合約	-	54,000
跨貨幣利率掉期合約	-	24,700
	\$ -	\$87,729

本公司購買司台福么詠藤

6. 衍生金融工具(續)

本公司訂立跨貨幣利率掉期協議，避免因以非美元貨幣計值的未償還長期債項利率及匯率波動而導致未來現金流量波動。根據ASC第815號，該等跨貨幣利率掉期協議並不符合對沖會計法，然而，利率掉期合約的收益或虧損於利息收入或利息開支中確認。於二零一零年六月三十日，本公司未償還的跨貨幣利率掉期合約如下：

結算貨幣	面值金額	等值美元金額
於二零一零年六月三十日		
歐元	1,111	\$ 1,111
		\$ 1,111
於二零零九年十二月三十一日		
歐元	17,220	\$24,700
		\$24,700

本公司訂立多項利率掉期協議，以避免因未償還債項利率變動而導致未來現金流量波動。合約乃指定及符合作為現金流對沖。衍生工具的實際盈虧部份已呈列為其他綜合虧損部份，並於未償還債項的利息款項出現時之相同期間內重新分類為盈利。對沖關係極具成效，因此並無不具成效之對沖盈虧於盈利中入帳。

於二零一零年六月三十日，本公司尚未結算之利率掉期合約面值為80,000,000美元。

各衍生工具之公平價值如下：*

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
遠期外匯合約	\$(1)	\$(429)
利率掉期合約	()	()

7. 應收帳款(已扣除撥備)

本公司根據各客戶財務狀況之評估，個別釐定給予每位客戶介乎30至60日之信貸期。

應收帳款(已扣除呆帳撥備)之帳齡分析如下：

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
即期	\$ --	\$160,803
逾期：		
30日內	1,000	30,882
31至60日	1,000	1,642
60日以上	1,000	10,964
	\$ 1,000	\$204,291

呆帳撥備之變動如下：

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
結餘，年初	\$ 1,000	\$5,681
年內撥備	1,000	94,705
年內撇銷	(1,000)	(4,241)
結餘，年末	\$ 1,000	\$96,145

8. 存貨

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
原料	\$ 1,000	\$57,279
在製品	1,000	102,539
製成品	1,000	33,887
	\$ 1,000	\$193,705

9. 應付帳款

應付帳款之帳齡分析如下：

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
即期	\$ 1,000	\$174,834
逾期：		
30日內	1,000	25,336
31至60日	1,000	8,270
60以上	1,000	20,443
	\$ 1,000	\$228,883

10. 債項

長期及短期債項如下：

	到期日	利率	二零一零年	二零零九年
			六月三十日	十二月三十一日
上海美元銀團貸款*	二零零六年至 二零零一年	1.55%-1.81%	\$ 1,111,840	\$ 127,840
上海美元及人民幣貸款	二零零九年至 二零零一年	2.44%-4.86%	1,000,000	99,310
北京美元銀團貸款	二零零五年至 二零零二年	2.64%-2.95%	1,000,000	300,060
歐元貸款	二零零六年至 二零零二年	0.97%-1.88%	1,000,000	50,227
天津美元銀團貸款	二零零七年至 二零零二年	1.69%-2.00%	1,000,000	179,000
			\$ 5,111,840	756,437
減：長期債項之即期部份			4,846,056	205,784
長期債項			\$ 265,784	\$ 550,653
短期債項			\$ 4,846,056	\$ 286,864

* 此筆貸款之契諾豁免期限已於二零一零年三月三十一日屆滿。然而，銀團已預期一筆新貸款將取代現有的貸款，並已於本報告日期全面解決發行契諾的事宜。本公司與借方已訂立新貸款協議，以就餘下之美元貸款進行再融資。

11. 承兌票據

於二零零九年，本公司與台積電達成新和解協議。根據該協議，上一份和解協議之40,000,000美元剩餘承兌票據已獲註銷。根據新和解協議，本公司發行十二份總額為200,000,000美元之不計息承兌票據作為和解代價。本公司就票據之估算利息錄得8,067,071美元之折讓，並列為承兌票據面值之減少。本公司已於二零一零年償還40,000,000美元。未償還之承兌票據如下：

到期日	二零一零年六月三十日	
	面值	折讓值
二零一零年	\$ 40,000,000	\$ -
二零一一年	1,000,000	1,000,000
二零一二年	1,000,000	1,000,000
二零一三年	1,000,000	1,000,000
總計	\$ 43,000,000	\$ 3,000,000
減：承兌票據即期部份	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
承兌票據非即期部份	\$ 40,000,000	\$ -

12. 非控股權益

二零零五年，AT以現金代價39,000,000美元向若干第三方發行A類可贖回可換股優先股(「A類股」)，相當於AT之43.3%股權。於二零零七年，AT以1,000,000美元向非控股股東購回1,000,000股優先股，而非控股股東於AT之股權於二零零七年十二月三十一日減至42.7%。於二零零九年一月一日，AT非控股權益持有人贖回8,000,000股A類股，總贖回價為9,013,444美元，非控股股東於AT之股權減至33.7%。

於二零零九年一月一日後任何時間，倘AT截至該日尚未呈交首次公開發售之初步登記表，則A類股持有人(中芯國際除外)有權要求AT應贖回要求以現金贖回該等持有人之股份，每股金額為A類股原認購價1.00美元加上(i)A類股認購價；與(ii)自二零零五年五月二十三日起每日按年率3.5%計算之金額。於二零一零年六月三十日，30,000,000股優先股尚未獲非控股權益持有人行使，並可予以贖回。A類股份不會視作參與首次公開發售的證券，並已於綜合資產負債表內按其贖回金額入帳列為非控股權益。而A類股份之帳面值調整已計入為非控股權益增加。

非控股權益的帳面值按贖回價值或歷史成本兩者之較高者入帳，並按非控股權益應佔之收入或虧損及股息之淨額增加或減少。

非控股權益對帳	
二零一零年一月一日結餘	\$34,841
權益增加	521
二零一零年六月三十日結餘	\$35,362
非控股權益對賬	
二零零九年一月一日結餘	\$42,795
贖回	(9,013)
權益增加	521
二零零九年六月三十日結餘	\$34,303

13. 所得稅

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

截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月期間的實際稅率分別為(4g) ~~50.00%~~

14. 分部及地區資料

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
銷售總額：		
北美洲	\$ 252,647	\$252,647
歐洲	7,043	7,043
亞太區(不包括日本、韓國及台灣)	82,345	82,345
台灣	53,922	53,922
日本	5,671	5,671
韓國	12,313	12,313
	\$ 413,941	\$413,941

收入按客戶總部所在國家劃分。本公司絕大部份長期資產位於中國。

15. 經營虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
經營虧損已扣除：		
物業、廠房及設備的折舊和攤銷	\$ 375,384	\$375,384
預付土地使用權攤銷	748	748
遞延成本攤銷	11,773	11,773
所購入無形資產攤銷	17,889	17,889

16. 中芯國際與為政府代管的晶圓代工廠所進行的交易

本公司向政府的晶圓代工廠成芯半導體製造有限公司(「成芯」)及武漢新芯積體電路製造公司(「新芯」)提供管理服務。截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月根據該等安排的管理服務收入分別為零美元及6,000,000美元。

由於收回款項問題，故本公司於二零零九年第二季起不再確認管理收入。此外，本公司於二零零九年下半年錄得壞帳撥備115,800,000美元，當中93,500,000美元及21,100,000美元分別與所提供服務的管理收入及已售相關設備的長期未償還逾期債項有關。本公司亦撥回與所提供管理服務有關的9,000,000美元遞延收入。

16. 中芯國際與為政府代管的晶圓代工廠所進行的交易(續)

自二零一零年起，成芯就出售其業務與第三方潛在買家展開協商。為籌備該出售事項，本公司於二零一零年第二季與成芯達成初步協議，在第三方收購成芯尚未完成前結算雙方之剩餘結餘。該協議之主要條款包括結算應付予成芯之帳款17,400,000美元以及應向成芯收取之帳款86,500,000美元。成芯亦同意，倘收購成功，將向本公司支付現金47,200,000美元。

19. 股息

本公司於截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月並無支付或宣派股息。

20. 或然負債

根據於二零零九年十二月三十一日，對源自一名並無關連之半導體製造商之索償責任所作出之最佳估計金額，本公司錄得一項或然負債。截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司相信所錄得之金額仍然反映該責任之最佳估計金額。

21. 訴訟和解

本公司於二零零九年十一月九日與台積電訂立和解協議(「二零零九年和解協議」)，取代二零零五年和解協議，以解除所有與台積電之待決法律訴訟，包括於加州提呈之法律行動(其中陪審團已於二零零九年十一月四日判中芯國際敗訴)。二零零九年和解協議解除雙方所有待決法律訴訟，雙方自此亦不再追究彼此間之待決法律訴訟。二零零九年和解協議之條款如下：

- 1) 作出判決後，雙方解除已經或可能提出之待決訴訟之所有申索；
- 2) 終止雙方所訂立二零零五年和解協議項下，中芯國際支付餘額(約40,000,000美元)之責任；
- 3) 向台積電支付合共200,000,000美元(中芯國際於簽訂協議時以現有現金結餘支付15,000,000美元，餘額分四年分期支付)；
- 4) 承諾授予台積電1,789,493,218股中芯國際股份(佔中芯國際於二零零九年十月三十一日已發行股本約8%)及可認購695,914,030股中芯國際股份之認股權證(可於發行後三年內行使)，買入價為每股1.30港元。股份及認股權證讓台積電可於股份發行落實後獲得中芯國際已發行股本總控股權約10%，惟須待接獲政府及監管機構批准，方可作實。根據股份及認股權證發行協議，1,789,493,218股普通股及認股權證已於二零一零年七月五日發行；及
- 5) 和解遭違反時之若干補救方案。

21. 訴訟和解(續)

二零零九年和解協議的會計處理：

根據二零零九年和解協議，本公司將二零零九年和解協議劃分為三個部分：

- 1) 作出判決後，雙方解除待決訴訟之所有申索，達成訴訟和解；
- 2) 台積電契諾就挪用商業機密之指控不再提出起訴；及
- 3) 終止向台積電償還二零零五年和解協議餘款之還款責任，金額約為40,000,000美元。

本公司認為，上述項目並不構成美國公認會計原則項下之資產。因此，上述所有項目已於和解日期支銷。此外，先前與二零零五年和解協議相關之遞延開支均即時減值，而授出股份及認股權證之承諾初步按公平價值計量並列為衍生工具，該公平價值其後之所有變動均於合併營運報表內反映。根據二零零九年和解協議，本公司於二零一零年七月五日向台積電發行股份及認股權證。



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

上海．北京．天津．成都．深圳．香港．日本．美國．歐洲