



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

2019

中 期 報 告

目錄

2	額外資料
3	公司資料
4	致股東的信
5	管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析
10	企業管治報告
19	其他資料
27	簡明合併損益及其他綜合收益表
28	簡明合併財務狀況表
30	簡明合併權益變動表
32	簡明合併現金流量表
33	簡明合併財務報表附註

就一九九五年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明

本中期報告載有(除歷史資料外)依據美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文及一九三三年美國證券法第27A條及一九三四年美國證券交易法第21E條所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述乃基於中芯國際對未來事件的現行假設、期望及預測。中芯國際使用「相信」、「預期」、「計劃」、「估計」、「預計」、「預測」及類似表述為該等前瞻性陳述之標識，但並非所有前瞻性陳述均包含上述字眼。該等前瞻性陳述乃反映中芯國際高級管理層根據最佳判斷作出的估計，存在重大已知及未知的風險、不確定性以及其它可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料有重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業周期及市況有關風險、激烈競爭、中芯國際客戶能否及時接受晶圓產品、壞帳風險、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給及終端市場的金融情況是否穩定。

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

額外資料

於本中期報告中：

- 「二零一九年股東週年大會」指本公司定於二零一九年六月二十一日舉行的股東週年大會；
- 「董事會」指本公司董事會；
- 「本公司」或「中芯國際」指中芯國際集成電路製造有限公司；
- 「董事」指本公司董事；
- 「歐元」指歐元；
- 「本集團」指本公司及其附屬公司；
- 「港元」指港元；
- 「香港聯交所上市規則」指香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）；
- 「國際財務報告準則」指國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則；
- 「日圓」指日圓；
- 「普通股」指二零一六年十二月七日前本公司股本中每股面值0.0004美元的普通股及於二零一六年十二月七日生效的股份合併後每股面值0.004美元的普通股；
- 「人民幣」指人民幣；
- 「香港聯交所」指香港聯合交易所有限公司；
- 「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、45納米及28納米等主要加工技術標準，包括所指稱的加工技術標準和該標準以下直到但不包括下一個更精細主要加工技術標準的中介標準。例如，本公司所指的「0.25微米加工技術」亦包括0.22微米、0.21微米、0.20微米和0.19微米技術及「0.18微米加工技術」包括0.17微米和0.16微米技術。本中期報告所呈列之財務資料乃按國際財務報告準則編製。

公司資料

註冊名稱	Semiconductor Manufacturing International Corporation
中文名稱(僅供識別)	中芯國際集成電路製造有限公司
註冊辦事處	PO Box 2681 Cricket Square Hutchins Drive Grand Cayman KY1-1111 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
聯席公司秘書	高永崗 劉巍
法定代表	周子學 高永崗
上市地點	香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」) 於二零一九年六月三日，本公司向美國證券交易委員會(「SEC」)提交表格25，以實行美國預託證券股份的退市。於二零一九年六月十四日，本公司向SEC提交表格15F，以撤銷註冊及終止其在美國證券交易法下的申報責任。自二零一九年六月十四日起，本公司之美國預託證券股份符合於美國場外交易(「場外交易」)市場交易的資格。
股份代號	981(香港聯交所) SMICY (OTCQX)

致股東的信

尊敬的各位股東：

今年上半年，本公司合計錄得收入約14.60億美元，毛利率18.7%，稅息折舊及攤銷前利潤6.0億美元。來自於中國內地及香港、北美區及歐亞區的收入佔比分別為55.5%、29.7%及14.8%。其中，歐亞區收入成長迅速，同比上升43.9%。

全球宏觀形勢面臨許多不確定性，對產業與公司經營帶來不少挑戰，但公司因應時勢，積極進行公司整體產能調整與整合，審慎進行新產能擴充；穩中帶進，積極開發客戶，拓展成熟和特色工藝的產品組合和應用範圍，發掘市場價值機會，為未來成長動能進行預備。

我們在先進制程研發方面取得了突破性進展。第一代FinFET技術已進入風險量產，預計在今年底貢獻有意義的收入。第二代FinFET N+1技術平台已開始進入客戶導入，我們將與客戶保持長遠穩健的合作關係，把握5G、物聯網、車用電子等產業發展機遇。

董事會成員也有了一些變化，獨立非執行董事蔣尚義博士在今年六月份的股東周年大會結束時退任本公司職務，董事會謹此向蔣博士於其任內對本公司作出的寶貴貢獻表示感謝。自二零一九年八月七日起，楊光磊博士獲委任為本公司獨立非執行董事，董事會謹藉此機會歡迎楊博士加入我們。

今年是中芯國際發起「芯肝寶貝計劃」慈善項目的第七個年頭，本公司於二零一九年六月份宣佈再次為該項目向中國宋慶齡基金會捐贈232萬人民幣，同時62家業界合作夥伴也攜手捐贈人民幣138萬元。七年來，該慈善項目已累計募集總金額超過人民幣2,480萬元，幫助420名來自全國的貧困患兒得到救助和醫治，獲得新的生命。

當前中芯國際正處於新一輪發展的關鍵時期，挑戰與機遇並存。伴隨產業的回暖與公司的內部改革，我們逐步走出調整期，成熟工藝平台顯著增長，先進技術發展持續突破。

我們謹此向我們的廣大股東、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的感謝。

周子學
董事長兼執行董事

趙海軍，梁孟松
聯合首席執行官兼執行董事

中國上海
二零一九年八月二十九日

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」)謹此報告截至二零一九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

銷售於截至二零一九年六月三十日止六個月為1,459.8百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月為1,721.8百萬美元。不含技術授權收入的確認，銷售於截至二零一九年六月三十日止六個月為1,459.8百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月為1,561.3百萬美元，主要受期內產品組合變動及平均售價下跌之影響所致。付運晶圓的數量於截至二零一九年六月三十日止六個月為2,373,953片8吋等值晶圓，而截至二零一八年六月三十日止六個月為2,341,966片8吋等值晶圓。

銷售成本

銷售成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的1,283.7百萬美元下降7.6%至截至二零一九年六月三十日止六個月的1,186.6百萬美元，主要因為期內產品組合變動所致。

毛利

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月的毛利為273.2百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利為438.0百萬美元，以及截至二零一八年六月三十日止六個月不包括技術授權收入為277.5百萬美元。

毛利率於截至二零一九年六月三十日止六個月為18.7%，而截至二零一八年六月三十日止六個月為25.4%。不含技術授權收入的確認，毛利率由截至二零一八年六月三十日止六個月的17.8%增加至截至二零一九年六月三十日止六個月的18.7%，主要因為期內產品組合變動所致。

期內經營(虧損)利潤

截至二零一九年六月三十日止六個月的經營(虧損)利潤為虧損18.4百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月則為利潤61.4百萬美元。不含技術授權收入的確認，經營虧損由截至二零一八年六月三十日止六個月的虧損99.0百萬美元減少至截至二零一九年六月三十日止六個月的虧損18.4百萬美元，主要乃由於上文所述的收入、銷售成本及毛利變動，以及下文變動的綜合效應所致：

截至二零一九年六月三十日止六個月的研發費用為201.0百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月則為270.2百萬美元。不含政府資金的扣減，研發費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的306.1百萬美元增加26.4百萬美元至截至二零一九年六月三十日止六個月的332.5百萬美元。增加主要乃由於先進技術研發活動增加所致。

一般及行政開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的99.5百萬美元增加8.2百萬美元至截至二零一九年六月三十日止六個月的107.7百萬美元。變動主要乃由於二零一九年上半年擁有大多數權益的上海300mm晶圓廠的開辦成本所致。

截至二零一九年六月三十日止六個月的銷售及市場推廣開支為15.7百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月則為16.7百萬美元。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的其他經營收入分別為34.5百萬美元及10.5百萬美元，有關增加主要乃由於在二零一九年上半年收取政府資金增加所致。

期內(虧損)利潤

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的虧損為1.4百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月為利潤58.7百萬美元，主要乃受1)上文所述的因素、2)淨利息收入增加、3)投資金融工具收益增加及4)使用權益法入帳的投資實體虧損增加之影響所致。

管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

來年重大資本開支的資金來源

本集團代工業務於二零一九年的計劃資本開支約21億美元，惟須根據市況作出調整。資本開支主要用於我們擁有大部份權益的上海300mm晶圓廠及FinFET研發線的設備及設施。

此外，本集團在二零一九年就非代工業務編列預算約105.8百萬美元的資本開支，主要用以建造僱員生活園區。

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

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

流動資金及資本來源

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的資本開支為1,347.7百萬美元，而截至二零一八年六月三十日止六個月則為880.9百萬美元。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。

於二零一九年六月三十日，本集團有現金及現金等價物1,518.6百萬美元。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二零一八年六月三十日止六個月的205.4百萬美元增加至截至二零一九年六月三十日止六個月的356.2百萬美元，主要原因為1)不含技術授權收入的毛利增加、2)已收利息收入增加及3)收取政府資金增加，並因4)研發活動付款增加而抵減所致。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司投資活動所用現金淨額為1,806.8百萬美元，主要由於1)購買廠房及設備、2)銷售及支付金融資產的淨現金流出及3)收購長期投資的付款。

截至二零一九年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為1,190.6百萬美元，主要來自1)新增融資所得款項與銀行借貸還款兩者的淨額、2)發行中期票據及短期票據的所得款項及3)非控股權益資本注資的所得款項所致。

於二零一九年六月三十日，本集團的未償還長期借貸主要包括有抵押銀行貸款609.1百萬美元、無抵押銀行貸款1,488.6百萬美元、可換股債券426.4百萬美元及美元債券499.5百萬美元，當中列入長期貸款即期部分有452.9百萬美元。借貸安排的概要於財務報表附註26披露以供參考。

重大投資、收購及出售

出售附屬公司

於二零一九年三月二十九日，SMIC Shanghai (Cayman) Corporation(「賣方」，本公司的全資附屬公司)及中芯國際香港國際有限公司(「目標公司」，賣方的全資附屬公司)與江蘇中科君芯科技有限公司(「買方」)訂立購股協議。

管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

根據購股協議，賣方同意出售而買方同意在購股協議的條款及條件規限下以代價購買出售股份。目標公司直接擁有LFoundry S.r.l. (「LFoundry」) 70%已發行及流通在外企業資本，買賣出售股份的代價為112.8百萬美元，並被認為公平合理及符合本公司及其股東整體的利益。此外，買方同意(i)向目標公司購買(或向目標公司於成交前已向其轉讓有關權利的賣方購買)未償還結餘的債權人權利(即未償還本金總額及應計利息總額)，未償還本金額為目標公司及／或賣方的聯屬公司授予LFoundry的貸款(「大多數股東貸款」)；或(ii)撥資相等於大多數股東貸款未償還本金總額及應計利息總額的款額予LFoundry，使LFoundry可全數償還大多數股東貸款。

於二零一九年六月二十七日，賣方、目標公司、買方及無錫錫產微芯半導體有限公司(「新買方」)訂立轉讓協議，據此，買方同意轉讓而新買方同意接受及承擔買方於前購股協議的所有權利、利益、義務及責任，而賣方及目標公司同意該轉讓。之後，賣方及目標公司與新買方訂立新購買協議。交易於二零一九年七月二十九日完成。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月三十一日、二零一九年六月二十八日及二零一九年七月二十二日的公告。

對中芯南方集成電路製造有限公司(「中芯南方」)的資本出資

根據本集團與中芯南方非控股權益訂立的合營協議，已於二零一九年六月完成對中芯南方的額外注資。截至二零一九年六月三十日止六個月來自本集團及非控股權益的額外注資分別為648.9百萬美元及698.6百萬美元。

中芯南方主要業務包括集成電路芯片製造、針測及凸塊製造，與集成電路有關的技術開發、設計服務、光掩膜製造、裝配及最後測試，並銷售自產產品。中芯南方預期將成立及建立龐大產能，並專注14納米及以下工藝和製造技術，目標是產能達致每月35,000片晶圓。本集團相信投資中芯南方具有吸引力，能在不久的將來帶來可持續及具吸引力之回報。

承擔

於二零一九年六月三十日，本集團有關本集團設施的設施建設責任的承擔為188.7百萬美元、有關其晶圓廠購買機器及設備的承擔為407.4百萬美元，以及購買知識產權的承擔為4.3百萬美元。

資金管理

本集團管理其資金，以確保本集團內各實體能夠以持續經營方式營運，同時亦透過優化資本架構以為利益相關者爭取最大回報。本集團的資本架構包括淨債務及本集團權益。

有關實體藉發行／回購股份及舉債／償還債項以管理其資本。本集團每半年進行一次資本架構檢討。檢討其中一環是考慮資本的成本以及與各級資本相關的風險。本集團將通過派付股息、發行新股及股份回購以及發行新的債券或償還現有債券，平衡其整體資本架構。

資產負債比率

於二零一九年六月三十日，本集團的債務對權益比率約為43.8%，乃按短期及長期借貸、租賃負債、短期票據、中期票據、可換股債券及企業債券除以股東總權益計算。淨債務對權益比率約為4.8%，乃按債務總計減現金及現金等價物、按公平價值計入損益的流動金融資產及按攤銷成本計算的金融資產除以股東總權益計算。

管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

匯率及利率風險

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，導致本集團主要面對歐元、日圓和人民幣匯率變動的風險。此外，本集團已訂立或發行若干人民幣計值貸款融資協議、短期票據及中期票據及若干以攤銷成本入帳的人民幣計值金融資產，導致本集團面對人民幣匯率變動的風險。遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約被使用以減低有關風險。

本集團的利率風險主要來自本集團的長期借貸承擔（一般用作應付資本開支及營運資金需求）。本集團透過維持適當比例的定息及浮息借貸和訂立利率掉期合約及交叉貨幣掉期合約，以管理該風險。

未到期交叉貨幣掉期合約

於二零一九年六月三十日，本集團買入人民幣未到期交叉貨幣掉期合約的名目金額為人民幣9,120.5百萬元及賣出人民幣的名目金額人民幣6,097.0百萬元。名目金額以各日期按現貨匯率的美元等值列值。於二零一九年六月三十日，交叉貨幣掉期合約的公平價值約為(33.4)百萬美元，其中約8.0百萬美元已記入資產的衍生金融工具，而約(41.4)百萬美元已計入負債的衍生金融工具。交叉貨幣掉期合約將於二零一九年至二零二四年到期。

(千美元)	於二零一九年六月三十日		於二零一八年十二月三十一日	
	名目金額	公平價值 資產(負債)淨值	名目金額	公平價值 資產(負債)淨值
交叉貨幣掉期合約				
收取人民幣／支付美元	9,120,529	(36,011)	1,388,205	(21,924)
支付人民幣／收取美元	6,097,039	2,613	441,312	(1,573)
	15,217,568	(33,397)	1,829,517	(23,497)

利率敏感度分析

敏感度分析乃根據衍生及非衍生工具於報告期末所涉及的利率風險而制定。就浮息負債而言，該分析乃假設於報告期末仍未償還的負債金額於整個年度仍未償還。二零一八年年報披露的資料並無重大改變。

稅息折舊及攤銷前利潤

稅息折舊及攤銷前利潤定義為本期(虧損)利潤，不包含財務費用、折舊及攤銷及所得稅利益及費用的影響。中芯國際使用稅息折舊及攤銷前利潤為一項經營績效的測量；為了計畫的目的，包含本集團營運預算的編製；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、資產的帳面價值、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現金需求；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資產更換的現金需求；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。

管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析

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，調節至非公認準則的稅息折舊及攤銷前利潤。

(千美元)	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
本期(虧損)利潤	(1,440)	58,745
財務費用	31,465	24,170
折舊及攤銷	562,137	536,044
所得稅費用	7,489	18,384
稅息折舊及攤銷前利潤	599,651	637,343
稅息折舊及攤銷前利潤率	41.1%	37.0%

前景及未來計劃

於二零一九年上半年，本集團於加快技術發展及提高競爭力方面取得令人鼓舞的進步。展望二零一九年，隨著需求增加，庫存減退，中芯國際首季步出谷底，並於第二季度回升。中芯國際預期其動力於下半年將繼續。此外，中芯國際的目標是毛利率範圍達「17%至20%」。

中芯國際的第一代FinFET開發取得重大進展，原因是14納米已進入風險生產。多個流片項目正在進行，而本公司的FinFET客戶群正持續擴大。中芯國際預期14納米技術於年末前貢獻有意義的收入。FinFET技術已可用於汽車相關應用，並成功進行流片。同時，中芯國際預期約於二零一九年年末進行多個12納米技術的流片。中芯國際開始導入客戶參與第二代FinFET N+1的商機。此外，28納米HKC+已開始付運且需求強健。我們亦已察覺到成熟技術應用(例如CMOS RF、CIS BSI/ISP)的殷切需求。中芯國際繼續聚焦於打造全面的平台，並推動技術發展以提供完整的服務及解決方案。

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的建議常規，可於本公司網站www.smics.com「投資者關係 > 企業管治 > 政策及程序」瀏覽。本公司將在可能的情况下尋求遵守企管守則。此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及常規。

企管守則的守則條文第A.4.2條要求所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。根據本公司組織章程第126條，任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事或現有董事的新增董事的任期僅直至委任後的下一屆本公司股東周年大會為止，並符合資格於該股東大會上膺選連任。

除上文所述外，董事認為本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月已遵守企管守則中載列的所有守則條文。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套符合香港聯交所上市規則附錄十所載上市發行人董事之證券交易標準守則（「標準守則」）所訂標準之內部交易合規計劃（「內部交易政策」）。本公司向所有董事作出具體查詢後，確定全體董事於截至二零一九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，董事會由十四位董事組成。董事可在正式召開的股東大會上由當時有權親身或以授權代表在會上投票的大多數本公司已發行股份持有人通過決議案獲選後履任至各自任期屆滿為止。董事會分為三個類別，本公司每屆股東週年大會將有一個類別的董事重選連任。各類別董事（包括所有非執行董事）之任期為三年。

企業管治報告

下表列出於本中期報告日期，董事的姓名、類別及類型：

董事姓名	董事類型	董事類別	重選年份
周子學	董事長兼執行董事	第一類	二零二零年
高永崗	首席財務官兼執行董事	第一類	二零二零年
William Tudor Brown	獨立非執行董事	第一類	二零二零年
童國華	非執行董事	第一類	二零二零年
趙海軍	聯合首席執行官兼執行董事	第二類	二零二一年
陳山枝	非執行董事	第二類	二零二一年
路軍	非執行董事	第二類	二零二一年
劉遵義	獨立非執行董事	第二類	二零二一年
范仁達	獨立非執行董事	第二類	二零二一年
梁孟松	聯合首席執行官兼執行董事	第三類	二零二二年
周杰	非執行董事	第三類	二零二二年
任凱	非執行董事	第三類	二零二二年
叢京生	獨立非執行董事	第三類	二零二二年
楊光磊 ⁽¹⁾	獨立非執行董事	第三類	二零二零年及 二零二二年

⁽¹⁾ 楊光磊博士(「楊博士」)的首次董事委任於二零一九年八月七日生效，並根據本公司組織章程第126條於二零二零年本公司股東週年大會(「二零二零年股東週年大會」)退任。楊博士符合資格於二零二零年股東週年大會重選連任第三類董事，任期直至二零二二年本公司股東週年大會為止。

香港聯交所上市規則第3.10A規定，發行人必須委任代表董事會最少三分之一的獨立非執行董事。蔣尚義博士於二零一九年股東週年大會結束時退任本公司獨立非執行董事後，獨立非執行董事的人數低於香港聯交所上市規則第3.10A條所載的規定。於二零一九年八月七日，於委任楊博士為獨立非執行董事後，董事會的獨立非執行董事如香港聯交所上市規則第3.10A條的規定恢復至董事會最少三分之一的人數。

截至本中期報告日期，董事長與聯合首席執行官的職責已區分，董事長的職責由周子學博士擔任，而聯合首席執行官的職責則由趙海軍博士及梁孟松博士擔任。

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

董事會每年至少召開四次會議，大約每季一次，並在需要就影響公司的重大事宜進行討論和投票的其他情況下會晤。董事會於指定年度的會議時間會於前一年訂定。本公司聯席公司秘書(「聯席公司秘書」)協助董事長編製董事會會議議程，並協助董事會遵守適用法律、規則及規例。董事會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各董事會成員。如有需要，董事可於議程中加入待商討之事宜。董事會會議結束後，全體董事須傳閱會議記錄以便提出意見及進行審閱，以於下一次或其後之董事會會議上批准會議記錄。視為董事於當中存有董事會認為屬重大的利益衝突之交易以召開實質董事會會議處理而非以書面決議案形式處理，而涉及權益之董事不會計入該等董事會會議的法定人數，且不得就有關事宜投票。

全體董事均可聯絡聯席公司秘書，聯席公司秘書負責協助董事會遵從有關合規事宜的適用程序。各董事會成員有權查閱於董事會會議上提呈或本公司會議記錄冊存檔之文件。此外，董事會已設定若干程序，據此，董事可合理要求徵求獨立專業意見，以便履行董事其職責，費用會由本公司承擔。聯席公司秘書持續向全體董事更新香港聯交所上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保本公司的合規情況及維持良好的企業管治常規。本公司會向各新任董事提供培訓，內容關於香港聯交所上市規則及其他監管規則所規定其職責及本公司之企業管治政策及常規。

董事委任程序

董事會於二零零五年九月二十二日採納有關委任董事之標準程序，列明委任個別人士為董事會成員之程序。根據該項政策，董事會將考慮(其中包括)下列因素：(i)獲提名人士之技能、資格及經驗，包括彼於過往三年在上市公眾公司擔任之其他董事職務及其他主要任命；(ii)獲提名人士於本公司之持股量；(iii)獲提名人士是否具備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，分別為范仁達先生(「范先生」)、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。

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；

企業管治報告

- 審閱本公司的年度、中期及季度財務報表、盈利公告、編製財務報表所採納的重大會計政策和慣例、財務資料的其他處理方法、本公司披露資料的控制和程序的成效以及財務報告方法與規定的重要趨勢和發展；
- 檢討內部審計的範圍、規劃和人手狀況、本公司內部審計部(定義及介紹見下文)的組織、職責、計劃、績效、預算和人手狀況，以及本公司的內部監控的質量、是否充份和成效，以及內部監控的設計或運作是否存在任何重大不足或嚴重缺點；
- 考慮本公司會計及財務報告部門的資源是否足夠、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算；
- 檢討本公司的內部控制、風險評估和管理政策；
- 審閱可能有重大影響的任何法律事項，並檢討本公司的法例和規例監督程序是否足夠及有效；
- 制定程序處理本公司所收到有關財務報告、內部監控或其他事項可能出現的失當情況之投訴；及
- 獲取及審閱管理層、本公司內部核數師及獨立核數師遵守適用法例及監管規定之報告。

審核委員會定期向董事會報告工作、工作結果及推薦建議。

審核委員會每年至少召開四次會議，大約每季一次，並在需要就影響公司的重大事宜進行討論和投票的其他情況下會晤。於指定年度的會議時間會於前一年訂定。聯席公司秘書協助審核委員會主席編製議程，亦協助審核委員會遵守有關規則及規例。審核委員會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各審核委員會成員。如有需要，審核委員會成員可於議程中加入待商討事宜。在審核委員會會議舉行的合理時間內，本公司須向審核委員會全體成員傳閱會議記錄，供彼等提出意見及審閱，以便下一次或其後之審核委員會會議上批准有關會議記錄。

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

薪酬委員會

於本中期報告日期，本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)成員為 William Tudor Brown先生(薪酬委員會主席)、周杰先生、童國華博士、劉遵義教授(「劉教授」)及楊光磊博士。鑒於蔣尚義博士於二零一九年六月二十一日於二零一九年股東週年大會退任獨立非執行董事，薪酬委員會的成員數目將不會按香港聯交所上市規則第3.25條包括大多數獨立非執行董事。於二零一九年八月七日委任獨立非執行董事楊光磊博士為薪酬委員會成員後，本公司已遵守香港聯交所上市規則第3.25條的規定。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、評估本公司聯合首席執行官的表現及決定與批准其薪酬，以及審閱本公司聯合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權方案，並向董事會作出相關建議；
- 檢討行政人員薪酬政策、策略及原則並向董事會作出相關建議，以及審閱有關本公司行政人員的新訂及現有僱用、顧問、退休和遣散協議建議；及
- 確保適當監督本公司的人力資源政策，並檢討既定策略，以達成本公司在道德、法律和人力資源方面的責任。

薪酬委員會定期向董事會報告工作、研究結果及推薦建議，每年不少於四次。

薪酬委員會至少每年開會四次，並在需要就影響公司薪酬政策的重大事宜進行討論和投票的其他情況下會晤。於指定年度的會議時間會於前一年訂定。聯席公司秘書協助薪酬委員會主席編製議程，並協助薪酬委員會遵守有關規則及規例。薪酬委員會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予薪酬委員會各成員。如有需要，薪酬委員會成員可於議程中加入待商討事宜。於薪酬委員會會議舉行的合理時間內，本公司須向薪酬委員會全體成員傳閱會議記錄，供彼等提出意見及審閱，以便於下一次或其後之薪酬委員會會議上批准有關會議記錄。

提名委員會

於本中期報告日期，本公司的提名委員會(「提名委員會」)由周子學博士(提名委員會主席)、路軍先生、William Tudor Brown先生、劉教授及范先生組成。

提名委員會的職責包括：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組合(包括技能、知識及經驗以及多元化觀點等方面)，並向董事會提出任何改動建議以執行本公司的企業策略；
- 監察董事會多元化政策的執行(包括任何可計量目標及完成達標的進度)，並且確保公司就董事會成員多元化事宜於其年報內的企業管治報告內作出適當的披露；
- 物色具備合適資格並符合董事會要求可擔任董事的人士，並就挑選有關提名人士出任董事向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及聯合首席執行官)繼任計劃向董事會提出建議。

企業管治報告

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

戰略諮詢委員會

於本中期報告日期，本公司戰略諮詢委員會（「戰略諮詢委員會」）的成員為陳山枝博士（戰略諮詢委員會主席）、任凱先生、William Tudor Brown先生及劉遵義教授。

戰略諮詢委員會的目的是協助本公司董事會及管理層評估及考慮不同的戰略選項。

戰略諮詢委員會的責任其中包括：

- 評估及考慮任何戰略選項；
- 與潛在戰略伙伴就戰略選項進行討論和作出貢獻；及
- 就戰略選項向本公司董事會及管理層作出推薦意見。

內部審計

內部審計與本集團管理層團隊合作，向管理層團隊提供支援，協助審核委員會評估並致力改善風險管理、內部監控及企業管治制度。以風險為基礎的審計計劃及資源由審核委員會每年檢討及批准。除其協定計劃外，內部審計審核高級管理層識別之問題範圍，或於有需要時進行檢討及調查。審計結果呈報予董事長、聯合首席執行官及審核部門有關管理人員。審核報告概要每季呈報予審核委員會。

根據該年度審核計劃，內部審計將審核本集團之慣例、程序及內部監控。審核範圍包括：

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

審核時，內部審計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。

企業管治報告

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

內部審計可透過審核委員會主席直接聯絡董事會，並在必要時可私下與審核委員會會晤，而毋須本集團管理層其他成員或獨立會計師行列席。

商業操守及道德守則

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

遵守法例及法規

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團已遵守中國政府所頒布有關中國集成電路產業且對本集團有重大影響的重大法例及法規。

有關集成電路生產企業（「集成電路生產企業」）的優惠產業政策

中芯國際集成電路製造（上海）有限公司（「中芯國際 — 上海」）、中芯國際集成電路製造（北京）有限公司（「中芯國際 — 北京」）、中芯國際集成電路製造（天津）有限公司（「中芯國際 — 天津」）、中芯國際集成電路製造（深圳）有限公司（「中芯國際 — 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）」）有權享有下文所述的優惠產業政策。

根據國務院於二零零五年十二月二日頒布的促進產業結構調整暫行規定（或暫行規定）及國家發展和改革委員會及所有國務院機構於二零一一年三月二十七日頒布並於二零一三年二月十六日及二零一五年三月十日修訂的產業結構調整指導目錄（或指導目錄，為執行暫行規定的基礎及標準），中國政府鼓勵(1)集成電路設計、(2)線寬低於0.11微米（包括0.11微米）的集成電路生產及(3)BGA、PGA、CSP及MCM的先進封裝及測試。

根據暫行規定，用於合資格國內投資項目並在該項目的批准總投資額範圍內的進口設備獲豁免關稅，惟於國務院規定並於二零零六年、二零零八年及二零一二年修訂的國內投資項目不予免稅的進口商品目錄，以及海關總署有關海關執行產業結構調整指導目錄(2011)的公告（海關總署公告第36[2011]號）及國務院關於調整進口設備稅收政策的通知（國發[1997]37號）所列的設備除外。

環境法規

我們的中國附屬公司須遵守中央及地方政府頒布的不同環境法例及法規，而我們擁有大部份權益的意大利附屬公司(LFoundry)（於二零一九年七月二十九日由本集團出售）須遵守中央及地方政府頒布的不同意大利及歐盟環境法例及法規，乃有關審查及接納建築項目、使用、排放及處置有毒及有害物料、排放及處置廢水、固體廢物及廢氣、控制工業噪音及防火的環境保護措施。該等法例及法規列載必須於項目建設及營運階段執行的詳盡的程序。

企業管治報告

就審批項目建設而必須提交的關鍵文件是環境影響評估報告，該報告由相關環境保護部門審閱。於建設完成後及開始營運前，亦須由相關環境保護部門進行額外的審查及接納。於收到環境影響評估報告後，半導體製造商需向主管環境部門作出申請及登記（於意大利，亦包括作出聲明）其計劃排放的液體、固體及氣體廢物的類別及數量、排放或處置的方法，以及工業噪音的程度及其他相關因素。倘有關部門發現上述廢物及噪音已在監管範圍內受到管理，則會就上述廢物及噪音發出指定期限的可續期排放登記。中芯國際 — 上海、中芯國際 — 北京、中芯國際 — 天津、中芯國際 — 深圳、中芯北方及中芯長電（江陰）均已就彼等各自的环境影響評估報告及排放登記收到批文。LFoundry已就其排放登記收到批文。

相關環境保護部門在中國附屬公司及我們擁有大部份權益的意大利附屬公司的營運過程中會不時並於續期必要的排放登記前，監察及稽核該等附屬公司的環境保護遵規程度。液體、固體或氣體廢物的排放倘高於許可水平，或會導致被施以罰款或處分、或要求於一段時限內必須作出糾正或暫停營運。

優惠稅務政策

本公司於開曼群島註冊成立，目前毋需繳納開曼群島稅項。本公司的附屬公司須遵守不同的優惠稅務政策。有關詳情請參閱合併財務報表附註11。

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

中國企業所得稅法規定外商投資企業和國內企業的企業所得稅率為25%，除非適用特殊的優惠稅率。此外，根據意大利企業所得稅法律，LFoundry所得稅（「IRES」）稅率為24%。

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

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企業所得稅優惠。

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」），規定集成電路產業發展的所得稅政策。第1號通知部分由第27號通知廢除，而第1號通知的優惠稅率政策由第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]第43號（「第43號通知」），以釐清認定為於二零一零年十二月三十一日前成立及享稅收優惠政策的集成電路企業乃按照第1號通知的規定。

企業管治報告

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]第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。

於二零一八年三月二十八日，國家稅務總局、財政部及其他聯合部委公布財稅[2018]第27號通知（「二零一八年第27號通知」），進一步公布對在二零一八年一月一日之前及之後成立的集成電路生產企業提供稅務優惠，以及更新稅收優惠政策的若干準則。第49號通知已部份被二零一八年第27號通知廢除。

其他資料

1. 股息

董事會不建議宣派截至二零一九年六月三十日止六個月(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)期間的中期股息。

2. 股本

本公司於年內的股本變動載於簡明合併財務報表附註22。

3. 主要股東權益

下表載有於二零一九年六月三十日擁有本公司股本面值5%或以上權益的股東名稱(非本公司董事或最高行政人員)及彼等所擁有須根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條登記於本公司存置登記冊的相關股份數目。

股東名稱	權益性質	長倉／短倉	所持普通股		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
			持有普通股數目	佔本公司已發行股本總額的百分比			
			(附註8)	(附註1)	(附註8)	(附註8)	(附註1)
大唐電信科技產業控股有限公司	受控制公司權益	長倉	859,522,595 (附註2)	17.01%	122,118,935 (附註3)	981,641,530	19.43%
中國華馨投資有限公司	第317(1)(a)條所述一份購買股份的協議的一致行動人士	長倉	859,522,595 (附註4)	17.01%	122,118,935 (附註4)	981,641,530	19.43%
國家集成電路產業投資基金股份有限公司	受控制公司權益	長倉	797,054,901 (附註5)	15.78%	183,178,403 (附註6)	980,233,304	19.40%
清華大學	受控制公司權益	長倉	374,665,110 (附註7)	7.42%	—	374,665,110	7.42%
趙偉國	受控制公司權益	長倉	350,301,600 (附註8)	6.93%	—	350,301,600	6.93%

附註：

- (1) 百分比乃基於二零一九年六月三十日已發行普通股為5,051,576,430股。
- (2) 859,522,595股股份由大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)的全資附屬公司大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐香港」)持有。
- (3) 於二零一八年四月二十三日，本公司與大唐及大唐香港訂立大唐永久次級可換股證券認購協議，據此，根據立大唐永久次級可換股證券認購協議並受其規限，本公司有條件同意發行而大唐(通過大唐香港)有條件同意認購可兌換為122,118,935股股份的大唐永久次級可換股證券(假設大唐永久次級可換股證券按每股股份12.78港元的初步兌換價全數兌換)。為此，大唐及大唐香港根據證券及期貨條例被視為於該等122,118,935股股份擁有權益。大唐永久次級可換股證券認購協議經已於二零一八年六月二十九日完成。
- (4) 國新國際投資有限公司(中國華馨投資有限公司的全資附屬公司博遠投資有限公司擁有其90%的控制權)的全資附屬公司Lightmane Holdings Company Limited與大唐香港簽署一份協議，其條款受證券及期貨條例第317(1)(a)或(b)條規管。因此，Lightmane Holdings Company Limited、國新國際投資有限公司、博遠投資有限公司及中國華馨投資有限公司被視為於本公司981,641,530股股份擁有權益。
- (5) 797,054,901股股份由Xunxin (Shanghai) Investment Co., Ltd的全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司(「鑫芯香港」)持有，而Xunxin (Shanghai) Investment Co., Ltd則由國家集成電路基金全資擁有。

其他資料

- (6) 二零一八年四月二十三日，本公司與國家集成電路基金及鑫芯香港訂立國家集成電路基金永久次級可換股證券認購協議，據此，根據國家集成電路基金永久次級可換股證券認購協議的條款並受其規限，本公司有條件同意發行而國家集成電路基金(通過鑫芯香港)有條件同意認購可兌換為183,178,403股股份的國家集成電路基金永久次級可換股證券(假設國家集成電路基金永久次級可換股證券按每股股份12.78港元的初步兌換價全數兌換)。為此，國家集成電路基金及鑫芯香港根據證券及期貨條例(第571章)(「證券及期貨條例」)被視為於該等183,178,403股股份擁有權益。國家集成電路基金永久次級可換股證券認購協議已於二零一八年八月二十九日完成。
- (7) 清華大學通過紫光集團有限公司(清華大學間接持有51%權益之附屬公司及趙偉國間接持有49%之附屬公司)及其控制之另一家公司持有374,665,110股股份之長倉。於二零一八年九月四日，清華大學的附屬公司清華控股有限公司分別與蘇州高鐵新城國有資產經營管理有限公司及海南聯合資產管理有限公司訂立股權轉讓協議，分別轉讓於紫光集團有限公司全部股本權益的30%及6%。
- (8) 趙偉國持有北京健坤投資集團有限公司70%的權益，該公司則持有紫光集團有限公司49%之權益。因此，趙偉國被視為於通過紫光集團有限公司持有之350,301,600股股份之長倉擁有權益。

4. 本公司董事所持證券權益

於二零一九年六月三十日，董事及本公司最高行政人員持有有關本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)普通股、相關股份及債券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 (附註20)	衍生工具		權益總額 (附註20)	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 (附註2)	其他 (附註20)		
執行董事							
周子學	長倉	實益擁有人	—	2,521,163 (附註2)	1,080,498 (附註3)	3,601,661	0.071%
趙海軍	長倉	實益擁有人	860,163	1,875,733 (附註4)	— (附註5)	2,735,896	0.054%
梁孟松	—	—	—	—	—	—	—
高永崗	長倉	實益擁有人	—	1,649,472 (附註6)	85,505 (附註7)	1,734,977	0.034%
非執行董事							
陳山枝	長倉	實益擁有人	—	664,687 (附註8)	350,156 (附註9)	1,014,843	0.020%
周杰	—	—	—	—	—	—	—
任凱	—	—	—	—	—	—	—
路軍	—	—	—	—	—	—	—
童國華	長倉	實益擁有人	—	187,500 (附註10)	187,500 (附註11)	375,000	0.007%
獨立非執行董事							
William Tudor Brown	長倉	實益擁有人	—	150,000 (附註12)	150,000 (附註13)	300,000	0.006%
叢京生	長倉	實益擁有人	123,750	187,500 (附註14)	63,750 (附註15)	375,000	0.007%
劉遵義	—	—	—	187,500 (附註16)	187,500 (附註17)	375,000	0.007%
范仁達	—	—	—	187,500 (附註18)	187,500 (附註19)	375,000	0.007%

附註：

- (1) 百分比乃基於二零一九年六月三十日已發行股份為5,051,576,430股。

其他資料

- (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，可按每股股份8.30港元認購2,521,163股股份。該等購股權將於二零二五年五月十九日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，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1,080,498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。截至二零一九年六月三十日，1,080,498股受限制股份單位經已歸屬。
- (4) 該等購股權包括：(a)於二零一三年六月十一日，根據二零零四年購股權計劃授予趙博士以每股股份6.40港元購買1,505,854股股份之購股權，將於二零二三年六月十日或終止職務後90日(較早者為準)屆滿，(b)於二零一七年九月七日根據二零一四年購股權計劃授予趙博士以每股股份7.9港元購買1,687,500股股份之購股權，將於二零二七年九月六日或終止聯合首席執行官職務後90日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，1,317,621份購股權經已行使。
- (5) 於二零一七年九月七日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，趙博士獲授1,687,500個受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)作為獎勵。該等受限制股份單位將於趙博士開始任職首席執行官當日起一年後歸屬。截至二零一九年六月三十日，1,687,500股受限制股份單位經已行使。
- (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份6.4港元認購314,531股的購股權，該等購股權將於二零二零年五月二十三日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(b)於二零一三年六月十七日，根據二零零四年購股權計劃向高博士授出以每股份6.24港元認購1,360,824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終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(c)於二零一四年六月十二日，根據二零一四年購股權計劃向高博士授出以每股6.4港元認購288,648股股份的購股權，該等購股權將於二零二四年六月十一日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，314,531份購股權經已行使。
- (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291,083股受限制股份單位，其中包括(a)240,145股受限制股份單位，其中25%應在二零一三年六月十七日的每個週年歸屬，並將於二零一七年六月十七日悉數歸屬；及(b)50,938股受限制股份單位，其中25%應在二零一四年三月一日的每個週年歸屬，並將於二零一八年三月一日悉數歸屬。截至二零一九年六月三十日，合共291,083股受限制股份單位經已歸屬，其中205,578股以現金結算。
- (8) 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陳博士授出以每股份6.4港元認購314,531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終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(b)於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股份6.42港元認購98,958股股份的購股權，該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(c)於二零一六年九月十二日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股份8.72港元認購1,198股股份的購股權，該等購股權即時歸屬，並將於二零二六年九月十一日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(d)於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股份9.834港元認購62,500股股份的購股權，該等購股權即時歸屬，並將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(e)於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股份10.512港元購買125,000股股份的購股權，該等購股權將於二零二八年五月二十二日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(f)於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股份8.580港元購買62,500股股份的購股權，該等購股權將於二零二零年一月一日歸屬及將於二零二九年五月二十日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (9) 此等受限制股份單位包括(a)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向陳博士授出98,958股受限制股份單位。陳博士的受限制股份單位即時歸屬。(b)於二零一六年九月十二日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出1,198股受限制股份單位。陳博士的受限制股份單位即時歸屬。(c)於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出62,500股受限制股份單位。陳博士的受限制股份單位即時歸屬。(d)於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出125,000股受限制股份單位。於125,000股受限制股份單位中，62,500股受限制股份單位即時歸屬及62,500股受限制股份單位將於二零一九年一月一日歸屬。(e)於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出62,500個受限制股份單位。該等受限制股份單位將於二零二零年一月一日歸屬。截至二零一九年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。

其他資料

- (10) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃，童博士獲授購股權，可按每股股份9.834港元認購187,500股股份。該等購股權將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (11) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，童博士獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。該等受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一七年二月十四日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二零年二月十四日悉數歸屬。截至二零一九年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。
- (12) 該等購股權包括(a)於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年購股權計劃向Brown先生授出以每股股份10.512港元購買87,500股股份的購股權，該等購股權將於二零二八年五月二十二日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(b)於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年購股權計劃向Brown先生授出以每股股份8.580港元購買62,500股股份的購股權。該等購股權將於二零二零年一月一日歸屬及於二零二九年五月二十日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (13) 於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向Brown先生授出87,500股受限制股份單位。於87,500股受限制股份單位中，25,000股受限制股份單位即時歸屬及62,500股受限制股份單位將於二零一九年一月一日歸屬。(b)於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向Brown先生授出62,500股受限制股份單位。該等受限制股份單位將於二零二零年一月一日歸屬。截至二零一九年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。
- (14) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃，叢博士獲授購股權，可按每股股份9.834港元認購187,500股股份。該等購股權將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。於二零一九年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (15) 於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，叢博士獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。該等受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一七年二月十四日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二零年二月十四日悉數歸屬。截至二零一九年六月三十日，123,750股受限制股份單位經已行使。
- (16) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年購股權計劃，劉教授獲授購股權，可按每股股份8.574港元認購187,500股股份。該等購股權將於二零二八年九月十二日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (17) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，劉教授獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。該等受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一八年六月二十二日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二一年六月二十二日悉數歸屬。截至二零一九年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。
- (18) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年購股權計劃，范先生獲授購股權，可按每股股份8.574港元認購187,500股股份。該等購股權將於二零二八年九月十二日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零一九年六月三十日，概無該等購股權獲行使。
- (19) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，范先生獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。該等受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一八年六月二十二日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二一年六月二十二日悉數歸屬。截至二零一九年六月三十日，概無該等受限制股份單位獲行使。
- (20) 該等權益已於二零一六年十二月七日生效之股份合併後基於將每十股每股面值0.0004美元之普通股合併為一股每股面值0.004美元之普通股作出調整。

其他資料

5. 僱員股權獎勵計劃

除本中期報告披露者外，本集團二零一八年年報所披露有關僱員數目及薪酬、薪酬政策、花紅及僱員購股權計劃的資料概無重大變動。

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	二零一八年 十二月三十一日				因期內購回 普通股			二零一九年 六月三十日		緊接購股權 行使日期前	緊接購股權 授出日期前
				每股 行使價 (美元)	尚未行使 購股權	期內額外 授出購股權	期內已失效 購股權	而失效的 購股權	期內行使 購股權	期內註銷 購股權	尚未行使 購股權	尚未行使 平均收市價 (美元)	平均收市價 (美元)	
僱員	2/17/2009	2/17/2009-2/16/2019	131,943,000	\$0.35	479,700	—	237,200	—	242,500	—	—	—	\$0.97	\$0.32
僱員	5/11/2009	5/11/2009-5/10/2019	24,102,002	\$0.43	290,600	—	900	—	289,700	—	—	—	\$1.05	\$0.44
僱員	2/23/2010	2/23/2010-2/22/2020	337,089,466	\$0.99	4,793,631	—	125,170	—	394,645	—	—	4,273,816	\$1.12	\$0.99
高永崗	5/24/2010	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.82	314,531	—	—	—	314,531	—	—	—	\$1.16	\$0.72
陳山杖	5/24/2010	5/24/2010-5/23/2020	3,145,319	\$0.82	314,531	—	—	—	—	—	—	314,531	\$—	\$0.72
僱員	5/24/2010	5/24/2010-5/23/2020	18,251,614	\$0.82	65,700	—	—	—	—	—	—	65,700	\$—	\$0.72
僱員	9/08/2010	9/8/2010-9/7/2020	46,217,577	\$0.67	165,495	—	—	—	6,000	—	—	159,495	\$1.02	\$0.68
僱員	11/12/2010	11/12/2010-11/11/2020	39,724,569	\$0.83	387,565	—	2,200	—	118,200	—	—	267,165	\$1.06	\$0.78
僱員	5/31/2011	5/31/2011-5/30/2021	148,313,801	\$0.85	2,699,210	—	9,666	—	245,466	—	—	2,444,078	\$1.05	\$0.83
其他	9/08/2011	9/8/2011-9/7/2021	21,746,883	\$0.58	594,688	—	—	—	—	—	—	594,688	\$—	\$0.56
僱員	9/08/2011	9/8/2011-9/7/2021	42,809,083	\$0.58	316,913	—	53	—	36,800	—	—	280,060	\$1.00	\$0.56
僱員	11/17/2011	11/17/2011-11/16/2021	16,143,147	\$0.51	128,200	—	—	—	4,600	—	—	123,600	\$0.98	\$0.51
僱員	5/22/2012	5/22/2012-5/21/2022	252,572,706	\$0.45	5,788,263	—	—	—	810,455	—	—	4,977,808	\$1.03	\$0.45
僱員	9/12/2012	9/12/2012-9/11/2022	12,071,250	\$0.37	93,275	—	6,000	—	19,400	—	—	67,875	\$1.08	\$0.37
僱員	11/15/2012	11/15/2012-11/14/2022	18,461,000	\$0.47	204,166	—	450	—	16,800	—	—	186,916	\$1.01	\$0.47
僱員	5/07/2013	5/7/2013-5/6/2023	24,367,201	\$0.76	382,196	—	2,512	—	16,616	—	—	363,068	\$1.02	\$0.77
僱員	6/11/2013	6/11/2013-6/10/2023	102,810,000	\$0.82	3,242,429	—	10,000	—	339,455	—	—	2,892,974	\$1.06	\$0.79
高級管理人員	6/11/2013	6/11/2013-6/10/2023	74,755,756	\$0.82	188,233	—	—	—	—	—	—	188,233	\$—	\$0.79
高永崗	6/17/2013	6/17/2013-6/16/2023	13,608,249	\$0.80	1,360,824	—	—	—	—	—	—	1,360,824	\$—	\$0.78
僱員	9/06/2013	9/6/2013-9/5/2023	22,179,070	\$0.72	354,337	—	5,400	—	19,900	—	—	329,037	\$0.98	\$0.73
僱員	11/04/2013	11/4/2013-11/3/2023	19,500,000	\$0.74	458,236	—	—	—	114,000	—	—	344,236	\$1.01	\$0.72
					22,622,723	—	399,551	—	2,989,068	—	—	19,234,104		

發行予新僱員及當時現有僱員可認購普通股之購股權一般於歸屬開始日期第一週年按股份25%之比率歸屬，並於歸屬開始日期隨後三年內，每月再歸屬餘下股份1/36。

其他資料

二零一四年購股權計劃

姓名/合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權授出 數目	二零一八年 十二月三十一日				因期內購回 普通股			二零一九年 六月三十日		緊接購股權 行使日期前	緊接購股權 授出日期前
				每股 行使價 (美元)	尚未行使 購股權	期內額外 授出購股權	期內已失效 購股權	而失效的 購股權	期內行使 購股權	期內註銷 購股權	尚未行使 購股權	平均收市價 (美元)	平均收市價 (美元)	
高永崗	6/12/2014	6/12/2014-6/11/2024	2,886,486	\$0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	\$—	\$0.82	
僱員	6/12/2014	6/12/2014-6/11/2024	26,584,250	\$0.82	615,208	—	—	—	284,646	—	330,562	\$1.04	\$0.82	
高級管理人員	11/17/2014	11/17/2014-11/16/2024	11,758,249	\$1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	\$—	\$1.10	
僱員	11/17/2014	11/17/2014-11/16/2024	107,881,763	\$1.09	4,129,056	—	278,854	—	218,885	—	3,631,317	\$1.17	\$1.10	
僱員	2/24/2015	2/24/2015-2/23/2025	12,293,017	\$0.91	481,748	—	—	—	120,000	—	361,748	\$1.03	\$0.88	
僱員	5/20/2015	5/20/2015-5/19/2025	12,235,000	\$1.06	365,456	—	18,520	—	19,104	—	327,832	\$1.10	\$1.05	
周子學	5/20/2015	5/20/2015-5/19/2025	25,211,633	\$1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	\$—	\$1.05	
僱員	9/11/2015	9/11/2015-9/10/2025	1,120,000	\$0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	\$—	\$0.91	
僱員	5/25/2016	5/25/2016-5/24/2026	5,146,000	\$0.82	214,514	—	38,967	—	25,259	—	150,288	\$1.03	\$0.83	
陳山枝	5/25/2016	5/25/2016-5/24/2026	989,583	\$0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	\$—	\$0.83	
陳山枝	9/12/2016	9/12/2016-9/11/2026	11,986	\$1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	\$—	\$1.13	
童國華	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.24	
袁京生	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.24	
蔣尚義	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$1.26	187,500	—	31,406	—	—	—	156,094	\$—	\$1.24	
陳山枝	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	62,500	\$1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.24	
僱員	5/22/2017	5/22/2017-5/21/2027	345,000	\$1.09	210,000	—	63,334	—	20,479	—	126,187	\$1.10	\$1.07	
趙海軍	9/07/2017	9/7/2017-9/6/2027	1,687,500	\$1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	\$—	\$1.00	
僱員	5/23/2018	5/23/2018-5/22/2028	18,493,834	\$1.34	16,386,344	—	1,434,125	—	—	—	14,952,219	\$—	\$1.33	
陳山枝	5/23/2018	5/23/2018-5/22/2028	125,000	\$1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	\$—	\$1.33	
William Tudor Brown	5/23/2018	5/23/2018-5/22/2028	87,500	\$1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	\$—	\$1.33	
范仁達	9/13/2018	9/13/2018-9/12/2028	187,500	\$1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.07	
劉連義	9/13/2018	9/13/2018-9/12/2028	187,500	\$1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.07	
僱員	11/19/2018	11/19/2018-11/18/2028	138,000	\$0.87	138,000	—	—	—	—	—	138,000	\$—	\$0.84	
陳山枝	5/21/2019	5/21/2019-5/20/2029	62,500	\$1.09	—	62,500	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.11	
William Tudor Brown	5/21/2019	5/21/2019-5/20/2029	62,500	\$1.09	—	62,500	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.11	
					28,985,471	125,000	1,865,206	—	688,373	—	26,556,892			

二零一八年一月一日前授出且發行予新僱員及當時現有僱員可認購普通股之購股權一般於歸屬開始日期第一週年按股份25%之比率歸屬，並於歸屬開始日期隨後三年內，每月再歸屬餘下股份1/36。

二零一八年一月一日後授出且發行予新僱員及現有僱員的可認購普通股之購股權一般於歸屬開始日期起計第一、二、三及第四週年分別按25%之比率歸屬。

其他資料

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	二零一八年 十二月三十一日					二零一九年 六月三十日		緊接受限制 股份單位 歸屬日期前	緊接受限制 股份單位 授出日期前	
				每股 行使價 (美元)	尚未行使 受限制股份單位	期內額外 授出受限制 股份單位	期內已失效 受限制 股份單位	因期內購回 普通股而失效的 受限制股份單位	期內已行使 受限制 股份單位	期內註銷 受限制 股份單位	尚未行使 受限制股份單位	股份加權平均 收市價 (美元)	股份加權平均 收市價 (美元)
高永崗	11/17/2014	11/17/2017-11/16/2024	2,910,836	\$0.00	85,505	—	—	—	—	—	85,505	\$—	\$1.10
僱員	5/20/2015	5/20/2015-5/19/2025	134,008,000	\$0.00	2,406,075	—	76,675	—	2,329,400	—	—	\$1.02	\$1.05
周子學	5/20/2015	5/20/2015-5/19/2025	10,804,985	\$0.00	1,080,498	—	—	—	—	—	1,080,498	\$—	\$1.05
僱員	9/11/2015	9/11/2015-9/10/2025	1,640,000	\$0.00	13,000	—	—	—	—	—	—	\$—	\$0.91
僱員	11/23/2015	11/23/2015-11/22/2025	400,000	\$0.00	10,000	—	—	—	—	—	10,000	\$—	\$1.11
僱員	5/25/2016	5/25/2016-5/24/2026	68,070,000	\$0.00	2,316,100	—	235,000	—	1,095,750	—	985,350	\$1.02	\$0.83
陳山枝	5/25/2016	5/25/2016-5/24/2026	989,583	\$0.00	98,958	—	—	—	—	—	98,958	\$—	\$0.83
陳山枝	9/12/2016	9/12/2016-9/11/2026	11,986	\$0.00	1,198	—	—	—	—	—	1,198	\$—	\$1.13
僱員	9/12/2016	9/12/2016-9/11/2026	1,560,000	\$0.00	52,000	—	—	—	8,000	—	44,000	\$1.07	\$1.13
僱員	11/18/2016	11/18/2016-11/17/2026	2,268,600	\$0.00	74,000	—	16,000	—	—	—	58,000	\$—	\$1.31
僱員	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	376,000	\$0.00	174,000	—	16,000	—	18,000	—	140,000	\$0.84	\$1.24
董國華	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$0.00	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.24
董宗生	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$0.00	125,625	—	—	—	61,875	—	63,750	\$1.05	\$1.24
梁尚義	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	187,500	\$0.00	187,500	—	63,750	—	—	—	123,750	\$—	\$1.24
陳山枝	4/05/2017	4/5/2017-4/4/2027	62,500	\$0.00	62,500	—	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.24
僱員	5/22/2017	5/22/2017-5/21/2027	7,469,000	\$0.00	4,027,650	—	404,250	—	1,291,500	—	2,331,900	\$1.02	\$1.07
趙海軍	9/07/2017	9/7/2017-9/6/2027	1,687,500	\$0.00	1,687,500	—	—	—	1,687,500	—	—	\$1.30	\$1.00
邱楚雲	9/07/2017	9/7/2017-9/6/2027	187,500	\$0.00	61,875	—	—	—	61,875	—	—	\$1.45	\$1.00
僱員	12/07/2017	12/7/2017-12/6/2027	364,000	\$0.00	210,000	—	39,000	—	—	—	171,000	\$—	\$1.32
僱員	5/23/2018	5/23/2018-5/22/2028	6,957,966	\$0.00	6,006,230	—	502,200	—	1,449,890	—	4,054,140	\$1.02	\$1.33
陳山枝	5/23/2018	5/23/2018-5/22/2028	125,000	\$0.00	125,000	—	—	—	—	—	125,000	\$—	\$1.33
William Tudor Brown	5/23/2018	5/23/2018-5/22/2028	87,500	\$0.00	87,500	—	—	—	—	—	87,500	\$—	\$1.33
僱員	9/13/2018	9/13/2018-9/12/2028	344,000	\$0.00	344,000	—	39,000	—	76,000	—	229,000	\$1.15	\$1.07
范仁達	9/13/2018	9/13/2018-9/12/2028	187,500	\$0.00	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.07
劉建義	9/13/2018	9/13/2018-9/12/2028	187,500	\$0.00	187,500	—	—	—	—	—	187,500	\$—	\$1.07
僱員	11/19/2018	11/19/2018-11/18/2028	54,000	\$0.00	54,000	—	—	—	—	—	54,000	\$—	\$0.84
陳山枝	5/21/2019	5/21/2019-5/20/2029	62,500	\$0.00	—	62,500	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.11
William Tudor Brown	5/21/2019	5/21/2019-5/20/2029	62,500	\$0.00	—	62,500	—	—	—	—	62,500	\$—	\$1.11
					19,853,214	125,000	1,404,875	—	8,079,790	—	10,493,549		

向新僱員及現有僱員發行的受限制股份單位一般於歸屬開始日期起計第一、二、三及第四週年分別按25%之比率歸屬。

附屬公司購股權計劃

SJ Semiconductor Corporation的附屬公司購股權於截至二零一九年六月三十日止六個月的變動如下：

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)	二零一八年 十二月 三十一日			二零一九年 六月三十日	
					尚未行使 購股權	期內 授出額外 購股權	期內 行使購股權	期內 已失效 購股權	尚未行使 購股權
僱員	1/4/2015	1/4/2015-1/3/2024	4,560,000	\$0.05	3,130,000	—	—	—	3,130,000
僱員	5/4/2015	5/4/2015-5/3/2024	1,380,000	\$0.06	1,225,833	—	—	95,833	1,130,000
僱員	9/15/2015	9/15/2015-9/14/2024	2,390,000	\$0.08	1,640,000	—	—	—	1,640,000
僱員	12/27/2016	12/27/2016-12/26/2025	7,698,750	\$0.31	6,363,802	—	81,667	268,854	6,013,281
僱員	8/9/2017	8/9/2017-8/8/2026	1,598,750	\$0.31	1,301,250	—	59,916	208,834	1,032,500
僱員	3/13/2018	3/13/2018-3/12/2028	7,349,500	\$0.36	6,385,750	—	133,333	625,438	5,626,979
僱員	3/26/2019	3/26/2019-3/25/2029	8,782,332	\$0.36	—	8,782,332	—	293,125	8,489,207
合計			33,759,332		20,046,635	8,782,332	274,916	1,492,084	27,061,967

其他資料

發行予SJ Semiconductor Corporation新僱員及當時現有僱員可認購SJ Semiconductor Corporation普通股之購股權一般於歸屬開始日期第一週年按股份25%之比率歸屬，並於歸屬開始日期隨後三年內，每月再歸屬餘下股份1/36。

6. 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零一九年六月三十日止六個月並無購回、出售或贖回任何普通股。

7. 有關董事及最高行政人員的資料更新

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

- 獨立非執行董事蔣尚義博士並不膺選連任本公司董事會，彼於董事會的任期於二零一九年六月二十一日期滿。
- 楊光磊博士獲委任為第三類獨立非執行董事及薪酬委員會成員，自二零一九年八月七日起生效。

8. 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及日期為二零一七年七月三日有關豁免嚴格遵守上市規則第3.28條及8.17條的公告所披露者外，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。

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公司接納之會計原則及慣例及本公司截至二零一九年六月三十日止六個月之中期報告連同未經審核中期財務報表。

承董事會命

中芯國際集成電路製造有限公司

高永崗

執行董事、首席財務官兼聯席公司秘書

中國上海

二零一九年八月二十九日

中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月

(以千美元計值，每股數據除外)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
收入	6	1,459,781	1,721,757
銷售成本		(1,186,553)	(1,283,748)
毛利		273,228	438,009
研究及開發開支淨額		(201,044)	(270,172)
銷售及市場推廣開支		(15,663)	(16,652)
一般及行政開支		(107,726)	(99,478)
金融資產確認減值虧損淨額		(1,705)	(829)
其他經營收入淨額	7	34,525	10,520
經營(虧損)利潤		(18,385)	61,398
利息收入		66,311	25,495
財務費用	8	(31,465)	(24,170)
外匯收益		5,625	6,269
其他收益淨額	9	10,312	6,699
以權益法入帳之應佔投資淨(虧損)利潤		(26,349)	1,438
除稅前利潤	10	6,049	77,129
所得稅開支	11	(7,489)	(18,384)
期內(虧損)利潤		(1,440)	58,745
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		321	(126)
現金流量避險	24	(22,480)	34,712
<i>其後不會重新歸類為損益的項目</i>			
確定利益計劃精算收益或虧損		(1,532)	728
期內綜合(虧損)收益總額		(25,131)	94,059
期內以下各方應佔利潤(虧損)：			
本公司擁有人		30,811	80,976
非控股權益		(32,251)	(22,231)
		(1,440)	58,745
期內以下各方應佔綜合收益(虧損)總額：			
本公司擁有人		5,931	115,751
非控股權益		(31,062)	(21,692)
		(25,131)	94,059
每股盈利			
基本	13	0.00美元	0.02美元
攤薄	13	0.00美元	0.02美元

中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司 簡明合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日

(以千美元計值)

	附註	於二零一九年 六月三十日 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核)
資產			
<i>非流動資產</i>			
物業、廠房及設備	14	7,610,109	6,777,970
使用權資產	33	230,854	—
土地使用權		129,338	105,436
無形資產		110,295	122,854
於聯營公司的投資	15	1,131,478	1,135,442
於合營公司的投資	16	16,631	15,687
遞延稅項資產		46,326	45,426
按公平價值計入損益的金融資產	17	55,591	55,472
衍生金融工具	17	2,225	5,266
其他資產		6,901	11,176
非流動總資產		9,339,748	8,274,729
<i>流動資產</i>			
存貨	18	647,154	593,009
預付款及預付經營開支		51,647	28,161
貿易及其他應收款項	19	904,077	837,828
按公平價值計入損益的金融資產	17	25,161	41,685
按攤銷成本計算的金融資產	17	2,205,246	1,996,808
衍生金融工具	17	5,796	2,583
受限制現金	20	1,157,668	592,290
現金及現金等價物		1,518,578	1,786,420
		6,515,327	5,878,784
歸類為持作待售資產	21	250,670	270,807
流動總資產		6,765,997	6,149,591
總資產		16,105,745	14,424,320

中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司

簡明合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日

(以千美元計值)

	附註	於二零一九年 六月三十日 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核)
權益及負債			
<i>股本及儲備</i>			
普通股	22	20,206	20,159
股份溢價		5,005,523	4,993,163
儲備		80,058	109,346
保留盈餘		353,362	331,298
本公司擁有人應佔權益		5,459,149	5,453,966
永久次級可換股證券	25	563,848	563,848
非控股權益		3,574,591	2,905,766
總權益		9,597,588	8,923,580
<i>非流動負債</i>			
借貸	26	1,849,016	1,760,763
租賃負債	33	157,213	—
可換股債券	27	426,365	418,592
中期票據	29	217,336	—
遞延稅項負債		7,288	1,639
遞延政府資金		434,916	393,902
衍生金融工具	17	39,584	15,540
其他金融負債	17	—	11,948
其他負債	17	46,525	39,128
非流動總負債		3,178,243	2,641,512
<i>流動負債</i>			
貿易及其他應付款項	30	1,092,458	964,860
合約負債		65,355	44,130
借貸	26	756,162	530,005
租賃負債	33	82,189	—
應付債券	28	499,513	498,551
短期票據	29	218,191	—
中期票據		—	218,247
遞延政府資金		295,159	244,708
預提負債		138,086	164,604
衍生金融工具	17	1,834	15,806
其他金融負債	17	11,928	—
流動稅項負債		1,197	2,607
其他負債	17	22,703	32,263
		3,184,775	2,715,781
與分類為持作出售資產直接有關的債務	21	145,139	143,447
流動總負債		3,329,914	2,859,228
總負債		6,508,157	5,500,740
權益及負債合計		16,105,745	14,424,320

中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司 簡明合併權益變動表

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月

(以千美元計值)

	普通股	股份溢價	以權益 結算的僱員 福利儲備	外幣換算 儲備	可供出售之 金融資產 價值變動	可換股債券 權益儲備
	(附註22)		(附註23)			
於二零一七年十二月三十一日結餘(經審核)	19,664	4,827,619	64,978	(497)	(1,111)	52,053
採納國際財務報告準則第9號	—	—	—	—	1,111	—
於二零一八年一月一日重列總權益	19,664	4,827,619	64,978	(497)	—	52,053
期內利潤	—	—	—	—	—	—
期內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(665)	—	—
期內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(665)	—	—
發行普通股	246	83,256	—	—	—	—
行使購股權	65	17,662	(14,345)	—	—	—
股權報酬	—	—	6,227	—	—	—
發行永久次級可換股證券	—	—	—	—	—	—
向永久次級可換股證券作出分派	—	—	—	—	—	—
非控股權益資本出資	—	—	—	—	—	—
因失去控制權終止附屬公司合併入帳	—	—	—	(1,774)	—	—
小計	311	100,918	(8,118)	(1,774)	—	—
於二零一八年六月三十日結餘(未經審核)	19,975	4,928,537	56,860	(2,936)	—	52,053
於二零一八年十二月三十一日結餘(經審核)	20,159	4,993,163	58,679	(38,409)	—	52,053
期內(虧損)利潤	—	—	—	—	—	—
期內其他綜合收益(虧損)	—	—	—	(868)	—	—
期內綜合收益(虧損)合計	—	—	—	(868)	—	—
行使購股權	47	12,360	(9,796)	—	—	—
股權報酬	—	—	2,774	—	—	—
向永久次級可換股證券作出分派	—	—	—	—	—	—
非控股權益資本出資	—	—	—	—	—	—
與非控股權益交易	—	—	—	—	—	—
小計	47	12,360	(7,022)	—	—	—
於二零一九年六月三十日結餘(未經審核)	20,206	5,005,523	51,657	(39,277)	—	52,053

中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司

簡明合併權益變動表

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月

(以千美元計值)

確定利益 退休金儲備	現金流量 避險 (附註24)	以權益法 入帳應佔合營 公司的其他 綜合收益	其他	保留盈餘	本公司 擁有人應佔	永久次級 可換股證券 (附註25)	非控股權益	總權益
		綜合收益						
1,084	516	17,646	—	187,008	5,168,960	64,073	1,488,302	6,721,335
—	—	(17,646)	—	16,535	—	—	—	—
1,084	516	—	—	203,543	5,168,960	64,073	1,488,302	6,721,335
—	—	—	—	80,976	80,976	—	(22,231)	58,745
728	34,712	—	—	—	34,775	—	539	35,314
728	34,712	—	—	80,976	115,751	—	(21,692)	94,059
—	—	—	—	—	83,502	—	—	83,502
—	—	—	—	—	3,382	—	—	3,382
—	—	—	—	—	6,227	—	354	6,581
—	—	—	—	—	—	200,000	—	200,000
—	—	—	—	(650)	(650)	—	—	(650)
—	—	—	—	—	—	—	523,950	523,950
—	—	—	—	—	(1,774)	—	(15,629)	(17,403)
—	—	—	—	(650)	90,687	200,000	508,675	799,362
1,812	35,228	—	—	283,869	5,375,398	264,073	1,975,285	7,614,756
1,213	36,447	—	(637)	331,298	5,453,966	563,848	2,905,766	8,923,580
—	—	—	—	30,811	30,811	—	(32,251)	(1,440)
(1,532)	(22,480)	—	—	—	(24,880)	—	1,189	(23,691)
(1,532)	(22,480)	—	—	30,811	5,931	—	(31,062)	(25,131)
—	—	—	—	—	2,611	—	92	2,703
—	—	—	—	—	2,774	—	709	3,483
—	—	—	—	(5,650)	(5,650)	—	—	(5,650)
—	—	—	—	—	—	—	698,603	698,603
—	—	—	2,614	(3,097)	(483)	—	483	—
—	—	—	2,614	(8,747)	(748)	—	699,887	699,139
(319)	13,967	—	1,977	353,362	5,459,149	563,848	3,574,591	9,597,588

中芯國際集成電路製造有限公司及附屬公司 簡明合併現金流量表

截至二零一九年及二零一八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	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
經營活動所得現金	378,313	236,491
已付利息	(57,050)	(33,859)
已收利息	45,419	16,494
已付所得稅	(10,474)	(13,711)
經營活動所得現金淨額	356,208	205,415
投資活動所得現金流量		
收購按公平價值計入損益的金融資產的付款	(22,030)	(178,051)
出售按公平價值計入損益的金融資產的所得款項	43,609	179,887
收購按攤銷成本計算的金融資產的付款	(1,802,611)	(2,847,140)
按攤銷成本計算的金融資產到期的所得款項	1,120,916	2,227,470
對物業、廠房及設備的付款	(1,153,026)	(905,378)
扣除出售物業、廠房及設備以及分類為持作出售資產的土地增值稅後 所得款項淨額	5,639	24,663
就無形資產的付款	(5,339)	(5,235)
就土地使用權的付款	(1,402)	—
解除與投資活動有關的受限制現金的所得款項	26,529	4,802
取消附屬公司合併入帳的現金流出淨額	—	(5,549)
收購合營公司及聯營公司的付款	(19,206)	(112,718)
出售合營公司的所得款項	—	4,847
收取聯營公司的分派	153	761
投資活動所用現金淨額	(1,806,768)	(1,611,641)
融資活動所得現金流量		
借貸所得款項	782,249	397,943
償還借貸	(475,848)	(240,163)
租賃負債本金部分的付款	(40,380)	—
發行新股所得款項	—	83,502
發行永久次級可換股證券所得款項	—	200,000
發行短期票據所得款項	222,853	—
發行中期票據所得款項	224,024	—
償還中期票據	(217,954)	—
支付予永久次級可換股證券持有人的分派	(5,650)	(650)
行使僱員購股權所得款項	2,703	3,382
自非控股權益所得款項 — 資本注資	698,603	523,950
融資活動所得現金淨額	1,190,600	967,964
現金及現金等價物減少淨額	(259,960)	(438,262)
期初現金及現金等價物	1,786,420	1,838,300
匯率變動對以外幣持有現金及現金等價物結餘的影響	6,084	14,222
持作出售的出售組別的現金及現金等價物	1,532,544	1,414,260
期末現金及現金等價物	1,518,578	1,414,260

簡明合併財務報表附註

截至二零一九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P.O. Box 2681, Cricket Square, Hutchins Drive, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。中芯國際為投資控股公司。中芯國際及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)主要從事電腦輔助設計、製造、測試、封裝以及買賣集成電路及其他半導體服務，同時設計及製造半導體光罩。

2. 編製基準

本集團之未經審核簡明合併財務報表乃根據由國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」，以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。中期簡明合併財務報表應與本集團根據國際財務報告準則編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3. 主要會計政策

簡明合併財務報表已按歷史成本編製，惟若干金融工具按公平價值計量除外。

除於二零一九年一月一日採納的國際財務報告準則第16號外，於二零一九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，與本集團編製於二零一八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。

新訂及經修訂準則、現有準則的修訂及詮釋經已公布並與本集團有關，但於二零一九年一月一日開始的財務年度仍未生效：

新訂或經修訂國際財務報告準則	生效日期
國際財務報告準則第17號 — 保險合約	於二零二二年一月一日或之後
國際財務報告準則第3號(修訂本) — 業務定義	於二零二零年一月一日或之後
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本) — 重大定義	於二零二零年一月一日或之後
經修訂的財務報告概念框架	於二零二零年一月一日或之後
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) — 投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或資產出資	未確定

本集團仍在評估上述新訂及經修訂準則、現有準則的修訂及詮釋對本集團簡明合併財務報表的影響。

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二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務報表所使用者相同。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

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、外匯風險、利率風險、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，並應與本集團於二零一八年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

風險管理部門自二零一八年十二月三十一日起或任何風險管理政策自二零一八年十二月三十一日起均概無任何變動。

6. 分部資料

客戶合約收益的分解

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聯合首席執行官。當作出有關分配本集團資源及評估本集團表現的決策時，聯合首席執行官會審閱合併業績。本集團僅經營一個業務分部。分部利潤乃根據於簡明合併損益及其他綜合收益表呈列的經營利潤而計量。

本集團的收益來自於三個地區僅於某時點轉讓貨品及服務，即美國、歐洲及亞太地區。本集團按客戶總部所在地區劃分來自客戶的經營業務收入詳列如下。

於某時點	來自外部客戶收入	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
北美洲 ⁽¹⁾	433,259	531,566
中國內地及香港	810,264	1,039,923
歐亞大陸 ⁽²⁾	216,258	150,268
	1,459,781	1,721,757

⁽¹⁾ 呈列之收入為總公司位於美國、但最終出售產品予全球客戶的公司。

⁽²⁾ 未包含中國內地及香港。

本集團按產品及服務類別劃分的經營業務收入詳情如下：

於某時點	來自外部客戶收入	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
晶圓銷售	1,372,480	1,495,078
掩膜製造、測試及其他 ⁽¹⁾	87,301	226,679
	1,459,781	1,721,757

⁽¹⁾ 截至二零一八年六月三十日止六個月包含確認的技術授權收入約160.4百萬美元。該項技術授權係經由內部研發尚未資本化，於本期內授予中芯集成電路製造(紹興)有限公司(「中芯紹興」，本集團的聯營公司)，本集團並無確認相關銷售成本。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

與客戶合約有關的負債

本集團確認與客戶訂立的合約有關的負債為於二零一九年六月三十日的合約負債65.4百萬美元(二零一八年十二月三十一日：44.1百萬美元)。合約負債包括收取自客戶(仍未向其轉移晶圓)的預付款項。

未達成履約責任

本集團選擇權宜務實行事，並無披露餘下的履約責任，原因是所有相關合約的年期為一年或以下。

分部資產

本集團業務特點為有關購買先進科技設備的高固定成本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，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	
	二零一九年 六月三十日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
北美洲	1	15
歐洲	1,523	1,603
亞洲 ⁽¹⁾	49	66
香港	2,322	2,415
中國內地	7,606,214	6,773,871
	7,610,109	6,777,970

⁽¹⁾ 不包括中國內地及香港。

7. 其他經營收入淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 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 ⁽¹⁾	2,795	1,994
政府資金	31,730	5,498
於物業、廠房及設備確認減值虧損	—	(443)
其他	—	3,471
	34,525	10,520

⁽¹⁾ 截至二零一八年及二零一九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員工宿舍予僱員的收益。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

8. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
利息開支：		
銀行及其他借貸	28,892	23,475
公司債券	11,275	11,233
可換股債券	7,773	7,490
中期票據	6,139	4,307
租賃負債	5,595	—
短期票據	1,119	—
	60,793	46,505
減：撥充資本金額	(29,328)	(22,335)
	31,465	24,170

借入資金的加權平均利率一般為每年2.99% (截至二零一八年六月三十日止六個月：每年2.74%)。

9. 其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
按公平價值計入損益的金融工具產生的收益(虧損)淨額		
銀行出售的金融產品及貨幣基金	1,684	1,842
股權證券	211	(558)
交叉貨幣掉期合同 — 現金流量避險	505	706
交叉貨幣掉期合同	17	—
外匯遠期合同	—	(2,889)
	2,417	(899)
其他	7,895	7,598
	10,312	6,699

10. 除稅前利潤

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前利潤經計入以下各項：		
物業、廠房及設備折舊	543,662	505,358
土地使用權攤銷	1,268	1,099
無形資產攤銷	17,207	29,587
於存貨中確認的減值虧損	41,928	29,065
就貿易應收款項確認的減值虧損	1,705	829
外匯收益	(5,625)	(6,269)
以股權結算股份支付交易所產生的開支	3,483	6,581

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

11. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
當期稅項 — 土地增值稅	866	64
當期稅項 — 企業所得稅	2,535	20,285
遞延稅項	4,088	(1,965)
	7,489	18,384

本公司於開曼群島註冊成立，現時在當地毋須納稅。根據意大利企業所得稅法律，LFoundry S.r.l.（「LFoundry」，本公司於意大利阿韋黎諾擁有大部分權益的附屬公司）的所得稅稅率為24%。

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，中芯上海符合資格成為集成電路企業，並在悉數動用所有過往年度稅務虧損後，自二零零四年展開享有十年的稅務減免期(首五年全免，其後五年減半)。中芯上海於二零一九年的所得稅率為15%(二零一八年：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」)

根據財稅通知[2013]第43號(「第43號通知」)及財稅通知[2008]第1號(「第1號通知」)，中芯天津符合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%。

(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，中芯北京符合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年至二零一九年的所得稅率為0%，於二零二零年至二零二四年為12.5%。其後所得稅率將為15%。

(4) 中芯國際集成電路製造(深圳)有限公司(「中芯深圳」)、中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)及中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電江陰」)

根據第43號通知、第1號通知及財稅通知[2012]第27號(「第27號通知」)，中芯深圳、中芯北方及中芯長電江陰可享有15%的優惠稅率，並可自二零一八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)。於二零一九年六月三十日，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。

(5) 其他中國實體

中芯國際所有其他中國實體須按25%稅率繳納所得稅。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

12. 股息

董事會不建議派發截至二零一九年六月三十日止六個月的任何股息(截至二零一八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盈利根據以下數據計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
本公司擁有人應佔盈利	30,811	80,976
向永久次級可換股證券持有人作出分派	(5,650)	(650)
用作計算每股基本盈利的盈利	25,161	80,326
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	5,045,596,900	4,925,308,885
每股基本盈利	0.00美元*	0.02美元

本公司擁有人應佔每股攤薄盈利的計算乃基於以下數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
用於計算每股基本及攤薄的盈利	25,161	80,326
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	5,045,596,900	4,925,308,885
僱員購股權及受限制股份單位	16,104,810	43,034,663
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	5,061,701,710	4,968,343,548
每股攤薄盈利	0.00美元*	0.02美元

* 截至二零一九年六月三十日止六個月的每股盈利為0.0050美元(基本)及0.0050美元(攤薄)。

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團有24,662,024份未行使加權平均僱員購股權(二零一八年六月三十日：3,911,445份)，於計算每股攤薄盈利時未有計入，原因是行使價高於普通股的平均市價，而且由於反攤薄效應，於計算每股攤薄盈利時亦未有計入兌換可換股債券後潛在的371,589,975股股份(二零一八年六月三十日：371,589,975股)及兌換永久次級可換股證券後潛在的344,985,992股股份(二零一八年六月三十日：39,688,654股)。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

14. 物業、廠房及設備

在建工程

於二零一九年六月三十日，在建工程結餘約為2,753.2百萬美元，主要包括用於北京兩個300mm晶圓廠的機器及設備的546.5百萬美元；分別用於上海晶圓廠、深圳晶圓廠及天津晶圓廠設施建設、機器及設備的1,315.6百萬美元、532.1百萬美元及125.1百萬美元；用於就進行更多研發活動而購入機器及設備的119.0百萬美元。此外，114.9百萬美元與其他中芯國際附屬公司多項持續資本開支項目有關，預期該等項目將於二零二零年年末完成。

於期間確認的減值虧損

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團並無錄得設備減值虧損(截至二零一八年六月三十日止六個月：0.4百萬美元)。於截至二零一八年六月三十日止六個月的減值虧損全數金額已確認為損益內的其他經營開支。

作為抵押品的資產

於二零一九年六月三十日，帳面值約為150.4百萬美元(二零一八年十二月三十一日：約207.2百萬美元)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。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。

資本承擔

於二零一九年六月三十日，本集團就建造廠房的承擔為188.7百萬美元(二零一八年十二月三十一日：333.2百萬美元)及收購機器及設備的承擔為407.4百萬美元(二零一八年十二月三十一日：1,209.3百萬美元)。

資本化利息

本集團興建廠房及設備的借貸資金在建設期間產生的利息予以資本化。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均金額乘以借貸利率釐定。資本化利息計入相關資產的成本，按資產的可使用年限折舊。於截至二零一九年六月三十日止六個月，資本化利息29.3百萬美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：22.3百萬美元)分別計入相關資產的成本，並按資產各自的可使用年限折舊。於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團有關資本化利息的折舊支出為13.7百萬美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：11.6百萬美元)。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

15. 聯營公司投資

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

公司名稱	成立及 經營地點	持有股份 類別	本集團持有擁有權 權益及投票權百分比	
			於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 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(上海)有限公司 (「燦芯上海」)	中國上海	普通股	46.6%	46.6%
江蘇長電科技股份有限公司 (「長電科技」)	中國江蘇	普通股	14.3% ⁽¹⁾	14.3% ⁽¹⁾
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	7.4% ⁽¹⁾	7.4% ⁽¹⁾
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	19.5% ⁽¹⁾	19.5% ⁽¹⁾
北京吾金創業投資中心(有限合夥) (「吾金」) ⁽²⁾	中國北京	有限責任權益	32.6%	32.6%
上海聚源啟泰投資中心(有限合夥) (「聚源啟泰」) ⁽²⁾	中國上海	有限責任權益	33.0%	33.0%
上海聚源載興投資中心(有限合夥) (「聚源載興」) ⁽²⁾	中國上海	有限責任權益	66.2% ⁽¹⁾	66.2% ⁽¹⁾
蘇州聚源東方投資基金中心(有限合夥) (「聚源東方」) ⁽²⁾	中國江蘇	有限責任權益	44.8%	44.8%
上海聚源聚芯集成電路產業投資基金 中心(有限合夥)(「聚源聚芯」) ⁽²⁾	中國上海	有限責任權益	31.6%	31.6%
中芯集成電路(寧波)有限公司 (「中芯寧波」)	中國寧波	普通股	38.6%	38.6%
中芯集成電路製造(紹興)有限公司 (「中芯紹興」)	中國紹興	普通股	23.5%	23.5%
盛吉盛(寧波)半導體有限公司 (「盛吉盛」)	中國寧波	普通股	30.0%	35.0%
上海集成電路製造創新中心有限公司 (「上海創新中心」)	中國上海	普通股	33.3%	50.0% ⁽¹⁾

⁽¹⁾ 根據投資協議，本集團通過擁有權利委任董事進入長電科技、芯鑫融資租賃、中芯聚源、聚源載興及上海創新中心的董事會或於合夥實體的合夥人會議上投票，對該等公司擁有重大影響力，但並無控制權。

⁽²⁾ 本集團間接通過中芯晶圓股權投資(上海)有限公司(「中芯晶圓」，為中芯國際的全資投資基金公司)投資於此等聯營公司。中芯晶圓擬投資於集成電路相關產業基金產品和投資項目。

上述聯營公司按權益會計法入帳簡明合併財務報表。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

16. 合營公司投資

本集團的合營公司為通過中芯晶圓股權投資(寧波)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	本集團持有擁有權權益及 投票權百分比	
			於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 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	有限責任權益	49.0%	49.0%
上海誠芯投資中心(有限合夥) (「上海誠芯」)	中國上海	有限責任權益	31.5%	31.5%

17. 金融資產及金融負債

本集團持有以下金融工具：

金融資產	於二零一九年 六月三十日 千美元	於二零一八年 十二月三十一日 千美元
非流動		
按公平價值計入損益的金融資產		
上市股權證券	515	1,508
非上市股權證券	55,076	53,964
衍生金融工具		
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	2,225	5,266
流動		
按公平價值計入損益的金融資產		
銀行出售的金融產品及貨幣基金	25,161	41,685
按攤銷成本列帳的金融資產		
超過三個月的銀行存款 ⁽¹⁾	2,115,686	1,952,106
債權證	89,560	44,702
貿易及其他應收款項(附註19)	904,077	837,828
衍生金融工具		
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	4,621	1,425
交叉貨幣掉期合約	1,175	1,158
	3,198,096	2,939,642

⁽¹⁾ 超過三個月的銀行存款的信用風險有限，原因為對手方為高信用評級的銀行。

於期末承受的最高信用風險為上文所述各類金融資產的帳面值。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

17. 金融資產及金融負債(續)

	二零一九年 六月三十日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
金融負債		
非流動		
按攤銷成本列帳的負債		
借貸(附註26)	1,849,016	1,760,763
租賃負債	157,213	—
可換股債券(附註27)	426,365	418,592
中期票據(附註29)	217,336	—
衍生金融工具		
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	39,584	15,540
其他金融負債		
或有對價 ⁽¹⁾	—	11,948
其他負債		
長期應付款項 ⁽²⁾	46,525	39,128
流動		
按攤銷成本列帳的負債		
貿易及其他應付款項(附註30)	1,092,458	964,860
借貸(附註26)	756,162	530,005
租賃負債	82,189	—
應付債券(附註28)	499,513	498,551
中期票據	—	218,247
短期票據(附註29)	218,191	—
衍生金融工具		
交叉貨幣掉期合約 — 現金流量避險	1,834	15,806
其他金融負債		
或有對價 ⁽¹⁾	11,928	—
其他負債		
長期應付款項 ⁽²⁾	22,703	32,263
	5,421,017	4,505,703

⁽¹⁾ 視乎蘇州長電新科投資有限公司(「長電新科」)於二零一七年、二零一八年及二零一九年三個年度期間的利潤，本集團於二零一七年可能產生潛在現金補償，導致出現或有對價。

⁽²⁾ 購買有形及無形資產長期應付款項於二零一九年六月三十日分別分類為非流動負債46.5百萬美元，以及流動負債22.7百萬美元。

18. 存貨

	二零一九年 六月三十日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
原料	148,243	143,990
在製品	374,890	331,782
製成品	124,021	117,237
	647,154	593,009

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

19. 貿易及其他應收款項

	二零一九年 六月三十日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
貿易應收款項	510,437	412,053
貿易應收款項呆帳撥備	(3,838)	(2,155)
	506,599	409,898
其他應收款項	378,440	364,143
可退回按金 ⁽¹⁾	19,038	63,787
	904,077	837,828

⁽¹⁾ 截至二零一八年十二月三十一日，結餘包括投資土地使用權按金45.5百萬美元。

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項帳齡分析如下：

應收款項帳齡	二零一九年 六月三十日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
30日內	228,604	219,813
31至60日	184,635	141,852
60日以上	97,198	50,388
貿易應收款項總額	510,437	412,053

貿易應收款項為於正常業務過程中出售貨品或提供服務而應收客戶的款額。貿易應收款項一般於30天內結清，因此全部分類為流動。貿易應收款項初始以無條件的代價款額確認，惟倘其包含重大融資成份則除外，在此情況下則按公平價值確認。本集團持有貿易應收款項，目的為收取合約現金流，因此其後使用實際利率法以攤銷成本計量。

鑒於流動應收款項的短期性質，其帳面值被視為與其公平價值相同。

20. 受限制現金

於二零一九年六月三十日，流動受限制現金包括銀行定期存款599.3百萬美元（二零一八年十二月三十一日：185.8百萬美元），乃就信用狀及短期借貸而質押，以及已收政府資金558.4百萬美元、（二零一八年十二月三十一日：406.5百萬美元），以支付將產生的研發設備及開支。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

21. 歸類為持作待售資產

	二零一九年 六月三十日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
歸類為持作待售資產		
持作待售出售組別的資產	236,175	255,330
機器及設備	8,332	5,846
員工宿舍相關資產	6,163	9,631
	250,670	270,807
歸類為與持作待售資產直接有關的負債		
持作待售出售組別的負債	145,139	143,447

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。

於二零一九年六月三十日，於中芯國際香港國際有限公司及其附屬公司的投資91.0百萬美元歸類為持作待售資產及負債，原因為已開始實行出售該附屬公司，而向無錫錫產微芯半導體有限公司的出售已於二零一九年七月二十九日完成，詳情披露如下：

	於二零一九年 六月三十日 千美元
持作待售出售組別的資產	
物業、廠房及設備	120,236
商譽	3,933
存貨	43,585
受限制現金	12,887
貿易及其他應收款項	19,658
現金及現金等價物	28,403
其他資產	7,473
	236,175
持作待售出售組別的負債	
借貸	62,852
貿易及其他應付款項	34,618
遞延稅項負債	13,777
確定利益責任	27,833
其他負債	6,059
	145,139

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

22. 股份及已發行股本

	截至二零一九年六月三十日 止六個月		截至二零一八年六月三十日 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	5,039,819,199	20,159	4,916,106,889	19,664
就本公司僱員股權激勵計劃發行股份	11,757,231	47	16,140,786	65
於二零一八年六月二十九日發行 普通股	—	—	61,526,473	246
六月三十日的結餘	5,051,576,430	20,206	4,993,774,148	19,975

全數繳足普通股面值為0.004美元，每股代表一票權並有權收取股息。

23. 股權付款

股權激勵計劃

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

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團確認以股權結算股份支付交易所產生的開支3.5百萬美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：6.6百萬美元)。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

23. 股權付款(續)

期內之變動

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

	截至六月三十日止六個月 二零一九年		截至六月三十日止六個月 二零一八年	
	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	51,608,194	1.00美元	52,881,278	0.83美元
於期內授出	125,000	1.10美元	18,831,334	1.34美元
於期內沒收及屆滿	(2,264,757)	1.16美元	(1,149,404)	1.02美元
於期內行使	(3,677,441)	0.70美元	(4,167,513)	0.80美元
六月三十日尚未行使	45,790,996	1.02美元	66,395,695	0.97美元

於本中期期間，購股權乃於二零一九年五月二十一日授出。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0.65美元。

緊接購股權行使日期前本公司股份的加權平均收市價為1.06美元。

下表列出為截至二零一九年及二零一八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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
股息率(%)	—	—
預計波動	39.61%	39.82%
無風險利率	2.83%	2.83%
購股權預期有效期	5年	5年

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

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

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

23. 股權付款(續)

期內之變動(續)

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

	截至六月三十日止六個月 二零一九年		截至六月三十日止六個月 二零一八年	
	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	19,853,214	1.12美元	28,701,097	1.05美元
於期內授出	125,000	1.10美元	7,295,466	1.30美元
於期內沒收及到期	(1,404,875)	1.09美元	(1,855,854)	1.05美元
於期內行使	(8,079,790)	1.04美元	(11,973,273)	0.02美元
六月三十日尚未行使	10,493,549	1.15美元	22,167,436	1.12美元

於本中期期間, 受限制股份單位於二零一九年五月二十一日授出。按柏力克 — 舒爾斯期權定價模式於授出日期釐定的受限制股份單位公平價值為1.09美元。

緊接受限制股份單位行使日期前本公司股份的加權平均收市價為每股1.08美元。

下表列出為截至二零一九年及二零一八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:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
股息率(%)	—	—
預計波動	39.11%	39.26%
無風險利率	2.53%	2.52%
受限制股份單位預期有效期	2年	2年

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

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

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

23. 股權付款(續)

期內之變動(續)

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

	截至六月三十日止六個月 二零一九年		截至六月三十日止六個月 二零一八年	
	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	20,046,635	0.25美元	14,918,802	0.20美元
於期內授出	8,782,332	0.36美元	7,349,500	0.36美元
於期內沒收及屆滿	(1,492,084)	0.32美元	(601,876)	0.29美元
於期內行使	(274,916)	0.33美元	—	—
六月三十日尚未行使	27,061,967	0.28美元	21,666,426	0.25美元

於本中期期間, 附屬公司計劃購股權乃於二零一九年三月二十六日授出。於授出日期使用柏力克—舒爾斯期權定價模式釐定的附屬公司計劃購股權公平價值為0.19美元。

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0.36美元(截至二零一八年六月三十日止六個月: 0.05美元至0.36美元)。

24. 現金流量避險

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

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
確認現金流量避險其他綜合收益(虧損):		
公平價值(虧損)收益	(26,445)	4,436
抵銷匯兌收益	3,965	30,276
	(22,480)	34,712
期初現金流量避險儲備結餘	36,447	516
期末現金流量避險儲備結餘	13,967	35,228

有關該等避險工具的未償還結餘詳情, 請參閱附註17。



簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

25. 永久次級可換股證券

本公司於二零一七年十二月十四日按每股面值250,000美元發行本金額為65.0百萬美元的永久次級可換股證券(「永久次級可換股證券」)，永久次級可換股證券的帳面淨值為64.1百萬美元(已扣除0.9百萬美元發行開支)。

本公司於二零一八年六月二十九日按每股面值250,000美元發行本金額為200.0百萬美元的永久次級可換股證券。

本公司於二零一八年八月二十九日按每股面值250,000美元發行本金額300.0百萬美元的永久次級可換股證券。

於本集團的合併財務報表，永久次級可換股證券計入權益，原因是本集團並無派發因發行永久次級可換股證券而產生的現金或其他金融資產的合約責任。永久次級可換股證券將一直列作權益儲備，直至兌換永久次級可換股證券為止，在此情況下，已於權益確認的結餘將轉撥至普通股及股份溢價。

於二零一九年六月三十日，永久次級可換股證券的帳面淨值為563.8百萬美元。

於二零一九年六月三十日，假設永久次級可換股證券獲全數兌換，永久次級可換股證券將可兌換為344,985,992股普通股。

截至本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的合併財務報表授權日期，概無永久次級可換股證券獲兌換為本公司普通股，而本公司支付5.7百萬美元的分派。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

26. 借貸

	於二零一九年 六月三十日 千美元	於二零一八年 十二月三十一日 千美元
按攤銷成本		
短期商業銀行貸款 ⁽¹⁾	507,490	192,198
短期借貸	507,490	192,198
二零一五年國開人民幣貸款I(中芯上海) ⁽²⁾	145,461	145,705
二零一五年國開人民幣貸款II(中芯上海) ⁽³⁾	60,366	64,839
二零一五年國開人民幣貸款(中芯北京) ⁽⁴⁾	25,092	26,227
二零一六年國開人民幣貸款(中芯北京) ⁽⁵⁾	196,372	202,529
二零一七年國開人民幣貸款(中芯深圳) ⁽⁶⁾	321,614	322,153
二零一五年進出口人民幣貸款(中芯上海) ⁽⁷⁾	72,730	72,852
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯上海)	—	145,705
二零一八年進出口人民幣貸款I(中芯上海) ⁽⁸⁾	138,188	138,419
二零一九年進出口人民幣貸款I(中芯上海) ⁽⁹⁾	145,461	—
二零一九年進出口人民幣貸款II(中芯上海) ⁽¹⁰⁾	94,550	—
二零一六年進出口人民幣貸款II(中芯北京)	—	58,282
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯北京) ⁽¹¹⁾	66,185	69,938
二零一八年進出口人民幣貸款(中芯北京) ⁽¹²⁾	29,092	29,141
二零一八年進出口人民幣貸款II(中芯北京) ⁽¹³⁾	34,911	34,969
二零一九年進出口人民幣貸款I(中芯北京) ⁽¹⁴⁾	8,728	—
二零一九年進出口人民幣貸款II(中芯北京) ⁽¹⁵⁾	49,457	—
二零一六年進出口人民幣貸款(中芯國際)	—	72,852
二零一七年進出口人民幣貸款(中芯天津) ⁽¹⁶⁾	72,730	72,852
二零一八年進出口人民幣貸款(中芯天津) ⁽¹⁷⁾	78,549	78,680
二零一九年進出口人民幣貸款(中芯天津) ⁽¹⁸⁾	6,546	—
二零一七年進出口人民幣貸款I(中芯深圳) ⁽¹⁹⁾	66,185	68,481
其他 ⁽²⁰⁾	485,471	494,946
長期借貸	2,097,688	2,098,570
	2,605,178	2,290,768
流動		
短期借貸	507,490	192,198
流動長期借貸	248,672	337,807
	756,162	530,005
非流動		
非流動長期借貸	1,849,016	1,760,763
	2,605,178	2,290,768
借貸償還進度：		
一年內	756,163	530,005
一至二年內	990,305	434,998
二至五年內	498,135	895,135
五年以上	360,575	430,630
	2,605,178	2,290,768

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

26. 借貸(續)

借貸安排概要

- (1) 二零一九年六月三十日，本集團有31份短期信貸協議，以循環信貸方式合共提供最多2,751.2百萬美元的信貸融資。截至二零一九年六月三十日，本集團已根據此等信貸協議提取507.5百萬美元。此項貸款融資於二零一九年的利率介乎2.52%至4.20%。
- (2) 二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣1,000.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資由中芯國際擔保。此十五年期銀行融資用於支持中芯上海300mm晶圓廠。截至二零一九年六月三十日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣1,000.0百萬元(約145.5百萬美元)。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。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (3) 二零一五年十二月，中芯上海與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣475.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資由中芯國際擔保。此十年期銀行融資用於擴展中芯上海300mm晶圓廠的產能。截至二零一九年六月三十日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣475.0百萬元及償還人民幣60.0百萬元。未償還結餘人民幣415.0百萬元(約60.4百萬美元)須於二零一九年十二月至二零二五年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (4) 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195.0百萬元的十五年期營運資金貸款融資。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣195.0百萬元，並已償還此項貸款融資的人民幣22.5百萬元。未償還結餘人民幣172.5百萬元(約25.1百萬美元)須於二零一九年十二月至二零三零年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (5) 二零一六年五月，中芯北京與國家開發銀行訂立人民幣貸款，為本金額人民幣1,460.0百萬元的十五年期營運資金貸款融資，由中芯國際擔保。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣1,460.0百萬元及償還人民幣110.0百萬元。未償還結餘人民幣1,350.0百萬元(約196.4百萬美元)須於二零一九年十一月至二零三一年五月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為1.20%。
- (6) 二零一七年十二月，中芯深圳與國家開發銀行訂立本金總額為人民幣5,400.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此七年期銀行融資用於為中芯深圳300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年六月三十日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣2,211.0百萬元(約321.6百萬美元)。未償還結餘須於二零一九年十二月至二零二四年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為4.46%。
- (7) 二零一五年十二月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。於二零一八年十二月，該銀行融資的年期延長一年半。截至二零一九年六月三十日，中芯上海已從此項貸款融資提取人民幣500.0百萬元(約72.7百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年六月償還。於二零一九年，此項貸款融資的利率為2.65%。
- (8) 二零一八年十月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣950.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣950.0百萬元(約138.2百萬美元)。未償還金額須於二零二零年十月償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.92%。
- (9) 二零一九年三月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣1,000.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣1,000.0百萬元(約145.5百萬美元)。未償還金額須於二零二一年三月償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.92%。
- (10) 二零一九年四月，中芯上海與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣650.0百萬元的貸款融資。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯上海已提取該項貸款融資人民幣650.0百萬元(約94.6百萬美元)。未償還金額須於二零二一年四月償還。此項貸款融資於二零一九年的年利率為2.92%。
- (11) 二零一七年九月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用於中芯北京300mm晶圓廠。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元及償還人民幣45.0百萬元。未償還結餘人民幣455.0百萬元(約66.2百萬美元)須於二零一九年九月至二零二二年九月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

26. 借貸(續)

借貸安排概要(續)

- (12) 二零一八年六月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣200.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資以銀行定期存款作抵押。此兩年期銀行融資用於中芯北京300mm晶圓廠。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣200.0百萬元(約29.1百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年六月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。
- (13) 二零一八年十二月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣240.0百萬元的人民幣貸款(為兩年期的營運資金貸款融資)。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣240.0百萬元(約34.9百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。
- (14) 二零一九年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣60.0百萬元的人民幣貸款(為兩年期的營運資金貸款融資)。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣60.0百萬元(約8.7百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。
- (15) 二零一九年一月，中芯北京與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣340.0百萬元的人民幣貸款(為兩年期的營運資金貸款融資)。此項貸款融資並無抵押。此兩年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯北京已提取此項貸款融資人民幣340.0百萬元(約49.5百萬美元)。未償還結餘須於二零二一年一月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為4.75%。
- (16) 二零一七年二月，中芯天津與中國進出口銀行訂立人民幣貸款，為本金總額人民幣500.0百萬元的三年期營運資金貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此三年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元(約72.7百萬美元)。未償還結餘須於二零二零年二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為4.04%。
- (17) 二零一八年十二月，中芯天津與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣540.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用作中芯天津300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年六月三十日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣540.0百萬元(約78.5百萬美元)。未償還結餘人民幣540.0百萬元須於二零二三年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。
- (18) 二零一九年三月，中芯天津與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣45.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用作營運資金。截至二零一九年六月三十日，中芯天津已提取此項貸款融資人民幣45.0百萬元(約6.5百萬美元)。未償還結餘須於二零二三年十二月償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為2.92%。
- (19) 二零一七年十二月，中芯深圳與中國進出口銀行訂立本金總額為人民幣500.0百萬元的貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用於中芯深圳300mm晶圓廠的計劃擴張提供資金。截至二零一九年六月三十日，中芯深圳已提取此項貸款融資人民幣500.0百萬元及償還人民幣45.0百萬元。未償還結餘人民幣455.0百萬元(約66.2百萬美元)須於二零一九年九月至二零二二年十二月間償還。於二零一九年，此項貸款融資的年利率為3.40%。
- (20) 其他借貸指本集團根據以下安排出售及售後租回若干批生產設備：

33.4百萬美元(二零一八年十二月三十一日：35.2百萬美元)的借貸乃根據本集團與第三方融資公司以出售及售後租回連購回權的方式訂立的兩份新安排而作出。

452.1百萬美元(二零一八年十二月三十一日：459.7百萬美元)的借貸乃根據本集團與第三方融資公司以出售及售後租回連購回權的方式訂立的三份安排而作出。

由於購回價低於1.0美元，相比起預期公平價值而言為極低，而本集團確信將會行使購回權，上述安排已列帳作本集團之有抵押借貸。

於二零一九年六月三十日，帳面值約為150.4百萬美元(二零一八年十二月三十一日：207.2百萬美元)的物業、廠房及設備及土地使用權已質押作本集團借貸之抵押品。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

27. 可換股債券

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

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

初次確認後，二零一六年可換股債券之負債組成部分以實際利息法按攤銷成本入帳。二零一六年可換股債券負債組成部分的實際年利率為3.78%。截至二零一九年六月三十日止六個月，二零一六年可換股債券負債組成部分及權益組成部分的變動如下：

	負債組成部分	權益組成部分	總額
	千美元	千美元	千美元
於二零一七年十二月三十一日	403,329	52,053	455,382
利息開支	7,490	—	7,490
於二零一八年六月三十日	410,819	52,053	462,872
於二零一八年十二月三十一日	418,592	52,053	470,645
利息開支	7,773	—	7,773
於二零一九年六月三十日	426,365	52,053	478,418

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

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

28. 應付債券

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

截至二零一九年六月三十日止期間，企業債券變動載列如下：

	千美元
於二零一七年十二月三十一日	496,689
利息開支	11,233
確認應付利息	(10,313)
於二零一八年六月三十日	497,609
於二零一八年十二月三十一日	498,551
利息開支	11,275
確認應付利息	(10,313)
於二零一九年六月三十日	499,513

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

29. 中期票據及短期票據

本公司於二零一九年二月二十八日及四月二十六日通過中國銀行間市場交易商協會(「中國銀行間市場交易商協會」)發行人民幣1,500.0百萬元(約224.0百萬美元)的三年中期票據及人民幣1,500.0百萬元(約222.9百萬美元)的六個月短期票據。中期票據票息率為每年3.57%，應付利息於二零二零年二月二十八日、二零二一年二月二十八日及二零二二年二月二十八日每年支付一次，而短期票據的票息率介乎每年3.05%至3.10%，應付票據利息於二零一九年十月二十六日支付。於發行日，中期票據的負債帳面淨值為人民幣1,493.4百萬元(約223.0百萬美元)，而短期票據的負債帳面淨值則為人民幣1,500.0百萬元(約222.9百萬美元)。

	中期票據	短期票據
	千美元	千美元
本金額	224,024	222,853
交易成本	(984)	—
於發行日期的應付票據	223,040	222,853

截至二零一九年六月三十日止六個月，中期及短期票據變動載列如下：

	中期票據	短期票據
	千美元	千美元
於發行日期	223,040	222,853
利息開支	2,725	1,119
確認應付利息	(2,621)	(1,119)
匯兌收益	(5,808)	(4,662)
於二零一九年六月三十日	217,336	218,191

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

30. 貿易及其他應付款項

	於二零一九年 六月三十日 千美元	於二零一八年 十二月三十一日 千美元
貿易應付款項	941,477	823,443
收取按金	43,701	38,713
其他應付款項	107,280	102,704
	1,092,458	964,860

貿易應付款項為不計息，且還款期限一般為三十天到六十天。

於二零一九年六月三十日，貿易應付款項為941.5百萬美元(二零一八年十二月三十一日：823.4百萬美元)，而其中的物業、廠房及設備應付款項為644.8百萬美元(二零一八年十二月三十一日：461.6百萬美元)。

於報告期末，按發票日期呈列的應付帳款帳齡分析如下。

應付款項帳齡	於二零一九年 六月三十日 千美元	於二零一八年 十二月三十一日 千美元
30日內	646,701	657,172
31至60日	49,270	50,815
60日以上	245,506	115,456
	941,477	823,443

貿易及其他應付款項因屬短期性質，故其帳面值被視為與其公平價值相同。

31. 關聯方交易

截至二零一九年六月三十日止期間，與本集團之間擁有交易的關聯方名稱及與本集團之間的關係披露如下：

關聯方名稱	與本集團的關係
大唐微電子技術有限公司	大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐」)的 附屬公司
大唐半導體設計有限公司	大唐的附屬公司
聯芯科技有限公司及聯芯科技(香港)有限公司(「聯芯」)	大唐的附屬公司
凸版中芯彩晶電子(上海)有限公司(「凸版」)	本集團的聯營公司
燦芯半導體(上海)有限公司及其附屬公司(「燦芯」)	本集團的聯營公司
中芯聚源股權投資管理(上海)有限公司(「中芯聚源」)	本集團的聯營公司
長電科技股份有限公司(「長電科技」)及其附屬公司	本集團的聯營公司
芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)	本集團的聯營公司
中芯集成電路製造(紹興)有限公司(「中芯紹興」)	本集團的聯營公司
中芯集成電路(寧波)有限公司(「中芯寧波」)	本集團的聯營公司

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

31. 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：

	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
	貨品銷售		服務銷售	
大唐微電子技術有限公司	5,008	5,386	2	—
大唐半導體設計有限公司	—	117	—	—
聯芯	113	1,012	—	—
凸版	—	—	1,957	799
燦芯	16,551	16,564	4	—
長電科技及其附屬公司	3,309	25	50	32
中芯紹興	7,931	—	7,831	—
中芯寧波	1,566	—	590	1,530
	購買貨品		購買服務	
大唐微電子技術有限公司	—	—	23	65
凸版	2,540	3,424	47	19
燦芯	—	—	—	100
中芯聚源	—	—	151	178
長電科技及其附屬公司	3,866	5,988	468	338
中芯紹興	120	—	259	—
	銷售設備		授出許可	
中芯紹興	2,114	—	—	160,423 ⁽¹⁾

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

32. 金融工具的公平價值

按攤銷成本列帳的金融工具公平價值

本集團認為，已於合併財務報表確認的金融資產及金融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

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。

已於簡明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。截至二零一九年六月三十日止年度，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；及
- 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。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

32. 金融工具的公平價值(續)

已於簡明合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

估值方法		第1級	第2級	第3級	總計
於二零一九年六月三十日		千美元	千美元	千美元	千美元
金融資產					
<i>按公平價值於損益列帳的金融資產</i>					
上市股權證券	利用市場報價	515	—	—	515
非上市股權證券	利用估值倍數	—	—	55,076	55,076
銀行出售金融產品	利用金融機構提供的指示回報率	—	—	4,069	4,069
貨幣基金	利用可觀察報價	—	21,092	—	21,092
<i>衍生金融工具</i>					
交叉貨幣掉期合約—現金流量 避險	利用按可觀察收益率曲線計算估 計未來現金流量現值	—	6,846	—	6,846
交叉貨幣掉期合約	利用資產負債表日期的遠期匯率	—	1,175	—	1,175
		515	29,113	59,145	88,773
金融負債					
<i>衍生金融工具</i>					
交叉貨幣掉期合約—現金流量 避險	利用按可觀察收益率曲線計算估 計未來現金流量現值	—	41,418	—	41,418
<i>其他金融負債</i>					
或有對價	利用現金流量折現分析法	—	—	11,928	11,928
		—	41,418	11,928	53,346

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

32. 金融工具的公平價值(續)

已於簡明合併財務狀況表確認的公平價值計量(續)

	估值方法	第1級 千美元	第2級 千美元	第3級 千美元	總計 千美元
於二零一八年十二月三十一日					
金融資產					
按公平價值於損益列帳的金融資產					
上市股權證券	利用市場報價	1,508	—	—	1,508
非上市股權證券	利用估值倍數	—	—	53,964	53,964
銀行出售金融產品	利用金融機構提供的指示回報率	—	—	2,345	2,345
貨幣基金	利用可觀察報價	—	39,340	—	39,340
衍生金融工具					
交叉貨幣掉期合約—現金流量 避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計 未來現金流量現值	—	6,691	—	6,691
交叉貨幣掉期合約	利用資產負債表日期的遠期匯率	—	1,158	—	1,158
		1,508	47,189	56,309	105,006
金融負債					
衍生金融工具					
交叉貨幣掉期合約—現金流量 避險	利用按可觀察收益率曲線計算估計 未來現金流量現值	—	31,346	—	31,346
其他金融負債					
或有對價	利用現金流量折現分析法	—	—	11,948	11,948
		—	31,346	11,948	43,294

使用主要不可觀察輸入數據的公平價值計量(第三級)

下表呈列截至二零一九年六月三十日止六個月的第三級工具變動：

	非上市 股權證券 千美元	銀行出售 金融產品 千美元	或有對價 千美元	總計 千美元
於二零一八年十二月三十一日的期初結餘	53,964	2,345	(11,948)	44,361
增添	—	11,106	—	11,106
出售	—	(9,340)	—	(9,340)
於其他收益確認的收益(虧損)淨額	1,112	(42)	20	1,090
於二零一九年六月三十日的期末結餘	55,076	4,069	(11,928)	47,217

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

32. 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)

估值輸入數據及與公平價值的關係

下表概述有關用於第三級公平價值計量的主要不可觀察輸入數據的定量資料：

	於二零一九年 六月三十日的 公平價值	估值技術	不可觀察輸入數據	輸入數據的範圍	不可觀察輸入數據 與公平價值的關係
非上市股權證券	55,076	估值倍數	同業的平均市帳 倍數	1.21倍	市帳倍數愈高，公 平價值愈高
銀行出售金融資產	4,069	金融機構提供的 指示回報率	指示回報率	1.35%–3.95%	指示回報率愈高， 公平價值愈低
或有對價	(11,928)	現金流量折現 分析法	長電新科於截至 二零一七年、 二零一八年及 二零一九年 三個年度的 利潤	低於現金補償的 上限	利潤愈高，公平價 值愈低

估值程序

財務部就財務報告目的需要而對金融資產進行估值，並直接向首席財務官報告。首席財務官與財務團隊每年討論估值程序、結果及變動分析，與集團的年度報告期一致。估值由審核委員會審閱。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

33. 會計政策之變動

本集團自二零一九年一月一日起追溯採用國際財務報告準則第16號，惟並未根據該準則的特定過渡規定的許可就二零一八年報告期間重列比較數字。因此，新租賃規則產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初簡明合併財務狀況表確認。

(1) 於採納國際財務報告準則第16號時確認的調整

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團確認根據國際會計準則第17號租賃的原則於過往分類為「經營租賃」有關租賃的租賃負債。此等負債是按餘下租賃付款的現值，使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率折現。應用於二零一九年一月一日的租賃負債的加權平均為4.30%。

	千美元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	352,540
於二零一九年一月一日確認的租賃負債，乃使用首次應用日期的承租人增量借款利率折現，	
其中：	279,681
即期租賃負債	88,793
非即期租賃負債	190,888

物業租賃的相關使用權資產按追溯基準計量，猶如新規則已一直應用。其他使用權資產的按相等於租賃負債的金額計量，並按二零一八年十二月三十一日的簡明合併財務狀況表確認的該租賃的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。概無任何虧損性的租賃合約需於首次應用日期對使用權資產作出調整。

已確認的使用權資產為設備。

會計政策之變動影響了二零一九年一月一日的簡明合併財務狀況表的以下項目：

- 使用權資產 — 增加279.7百萬美元，及
- 租賃負債 — 增加279.7百萬美元。

所採用的實務簡易處理方法

在首次執行國際財務報告準則第16號的過程中，集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率；
- 依賴關於租賃是否虧損的先前評估；對於二零一九年一月一日餘下租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 在初次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產，及
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用事後之認識。

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

33. 會計政策之變動(續)

(2) 本集團的租賃活動及其入帳的方式

本集團租賃設備。租賃合約一般為2至5年的固定期限，惟可能會有延期選項。租賃條款按個別基準磋商，並包含廣泛的不同條款及條件。租賃協議不會施加任何契諾，惟租賃資產或不會就借貸用作為抵押。

於二零一八財政年度前，物業、廠房及設備的租賃分類為融資或經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除收取自出租人的任何獎勵)作為租賃協議計入損益。

自二零一九年一月一日起，租賃於租賃資產可由本集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。各項租賃付款於負債及融資成本之間分配。融資成本於租賃期內於損益扣除，以為各期間內提供一個負債餘下結餘的固定定期利息率。使用權資產按資產的使用年期及租賃年期(以較短者為準)以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收的租賃激勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 預期承租人根據剩餘價值擔保應付的金額
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則該選擇權的行使價格，及
- 倘租賃條款反映承租人行使該選擇權，則終止租賃的罰則付款。

租賃付款使用租賃隱含的利率折現。倘無法確定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人就以相若條款及條件於相若經濟環境下獲取相若價值資產而借貸必要資金將需支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初步計量租賃負債的金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收的任何租賃獎勵
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期資產為租賃期12個月或以下的租賃。低價值資產包資訊科技設備及及小型辦公室傢俬。

34. 期後事件

於二零一九年六月三十日，於中芯國際香港國際有限公司及其附屬公司的投資歸類為持作待售資產及負債，原因為已開始實行出售該附屬公司，而向無錫錫產微芯半導體有限公司的出售已於二零一九年七月二十九日完成。基於扣減淨資產帳面值的代價，預期本公司將錄得未經審核交易收益79.6百萬美元。



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 · 江陰 · 深圳 · 香港 · 台灣 · 日本 · 美洲 · 歐洲

