

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Semiconductor Manufacturing International Corporation

中芯國際集成電路製造有限公司*

(於開曼群島註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：981)

截至二零一九年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公佈

財務摘要

- 截至二零一九年六月三十日止六個月的收入為1,459.8百萬美元，相比截至二零一八年六月三十日止六個月的收入為1,721.8百萬美元及不含技術授權收入影響的收入為1,561.3百萬美元。
- 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，相比截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利為438.0百萬美元及不含技術授權收入影響的毛利為277.6百萬美元。
- 不含技術授權收入影響的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%。
- 稅息折舊及攤銷前利潤率由截至二零一八年六月三十日止六個月的37.0%增加至截至二零一九年六月三十日止六個月的41.1%。
- 於二零一九年六月三十日的淨債務權益比率仍處於低位，為4.8%。

業績

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。

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)

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|----|--------------------|-----------------|
| | 附註 | 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(續)

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 |
| 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 | 外幣換算 | 可供出售之 | | | 現金流量 | 使用權益法 | 其他 | 保留盈餘 | 本公司 | 永久次級 | 非控股權益 | 總權益 |
|----------------------|--------|-----------|----------|----------|---------|--------|---------|----------|----------|-------|---------|------------------|---------|-----------|------------------|
| | | | 結算的僱員 | | 儲備 | 金融資產 | 可換股債券 | | 確定利益 | | | 入帳應佔合資 | 擁有人應佔 | | |
| | (附註22) | | 福利儲備 | 儲備 | 價值變動 | 權益儲備 | 退休金儲備 | 避險 | 公司的其他 | | | | | | |
| | | | (附註23) | | | | | (附註24) | 綜合收益 | | | | (附註25) | | |
| 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 | 1,084 | 516 | 17,646 | — | 187,008 | 5,168,960 | 64,073 | 1,488,302 | 6,721,335 |
| 採納國際財務報告準則第9號 | — | — | — | — | 1,111 | — | — | — | (17,646) | — | 16,535 | — | — | — | — |
| 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 | 1,084 | 516 | — | — | 203,543 | 5,168,960 | 64,073 | 1,488,302 | 6,721,335 |
| 期內利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 80,976 | 80,976 | — | (22,231) | 58,745 |
| 期內其他綜合收益(虧損) | — | — | — | (665) | — | — | 728 | 34,712 | — | — | — | 34,775 | — | 539 | 35,314 |
| 期內綜合收益(虧損)合計 | — | — | — | (665) | — | — | 728 | 34,712 | — | — | 80,976 | 115,751 | — | (21,692) | 94,059 |
| 發行普通股 | 246 | 83,256 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 83,502 | — | — | 83,502 |
| 行使購股權 | 65 | 17,662 | (14,345) | — | — | — | — | — | — | — | — | 3,382 | — | — | 3,382 |
| 股權報酬 | — | — | 6,227 | — | — | — | — | — | — | — | — | 6,227 | — | 354 | 6,581 |
| 發行永久次級可換股證券 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 200,000 | — | 200,000 |
| 向永久次級可換股證券作出分派 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (650) | (650) | — | — | (650) |
| 非控股權益資本出資 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 523,950 | 523,950 |
| 因失去控制權終止附屬公司合併入帳 | — | — | — | (1,774) | — | — | — | — | — | — | — | (1,774) | — | (15,629) | (17,403) |
| 小計 | 311 | 100,918 | (8,118) | (1,774) | — | — | — | — | — | — | (650) | 90,687 | 200,000 | 508,675 | 799,362 |
| 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 | 1,812 | 35,228 | — | — | 283,869 | 5,375,398 | 264,073 | 1,975,285 | 7,614,756 |
| 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 | 1,213 | 36,447 | — | (637) | 331,298 | 5,453,966 | 563,848 | 2,905,766 | 8,923,580 |
| 期內(虧損)利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 30,811 | 30,811 | — | (32,251) | (1,440) |
| 期內其他綜合收益(虧損) | — | — | — | (868) | — | — | (1,532) | (22,480) | — | — | — | (24,880) | — | 1,189 | (23,691) |
| 期內綜合收益(虧損)合計 | — | — | — | (868) | — | — | (1,532) | (22,480) | — | — | 30,811 | 5,931 | — | (31,062) | (25,131) |
| 行使購股權 | 47 | 12,360 | (9,796) | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,611 | — | 92 | 2,703 |
| 股權報酬 | — | — | 2,774 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,774 | — | 709 | 3,483 |
| 向永久次級可換股證券作出分派 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (5,650) | (5,650) | — | — | (5,650) |
| 非控股權益資本出資 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 698,603 | 698,603 |
| 與非控股權益交易 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,614 | (3,097) | (483) | — | 483 | — |
| 小計 | 47 | 12,360 | (7,022) | — | — | — | — | — | — | 2,614 | (8,747) | (748) | — | 699,887 | 699,139 |
| 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 | (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 | (13,966) | — |
| 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。

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。

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。

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 |

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。

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 | 二零一八年 |
| 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)。

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)。

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。

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：

| | 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 |
|---------------------------|------------------------|--------------------------|
| 金融資產 | | |
| 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。

17. 金融資產及金融負債 (續)

| | 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 |
|-----------------------|------------------------|--------------------------|
| 金融資產 | | |
| 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 |

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。

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 |

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，每股代表一投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)。

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。

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。

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 行使價 | 數目 | 加權平均 行使價 |
| 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。

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。

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 |

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新晶圓廠。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%。

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為營運資金。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為營運資金。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為營運資金。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500.0百萬元之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為營運資金。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540.0百萬元之貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用作為中芯天津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45.0百萬元之貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五年期銀行融資用作為營運資金。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500.0百萬元之貸款融資，此項貸款融資並無抵押。此五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。

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。

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 |

28. 應付債券 (續)

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 |

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 千美元 | 短期票據 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 千美元 | 短期票據 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 |

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 | 大唐電訊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 |

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⁾ |

31. 關聯方交易 (續)

買賣交易 (續)

下列結餘於報告期末尚未償還：

| | 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 | 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 |
|-------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| | 關聯方結欠款項 | | 結欠關聯方款項 | |
| 大唐微電子技術有限公司 | 3,058 | 3,379 | — | — |
| 大唐半導體設計有限公司 | — | 10 | — | — |
| 聯芯 | — | 936 | — | — |
| 凸版 | 688 | 2,365 | 613 | 737 |
| 燦芯 | 14,217 | 10,775 | — | — |
| 長電科技及其附屬公司 | 3,590 | 47 | 308 | 948 |
| 中芯紹興 | 28,884 | 104,506 | 81 | — |
| 中芯寧波 | 4,464 | 2,922 | — | — |
| 芯鑫融資租賃 | 45,695 ⁽²⁾ | 44,702 ⁽²⁾ | 239,402 ⁽³⁾ | — |

(1) 於二零一八年，經由內部研發尚未資本化的技術授權已授予中芯紹興，涉及收入為160.4百萬美元，而本集團並無確認相關銷售成本。

(2) 於二零一八年七月六日及二零一八年八月十日，中芯北京已分別認購芯鑫融資租賃發行總發行量為本金總額人民幣500.0百萬元的定向債務融資工具中的人民幣200.0百萬元(約30.2百萬美元)及人民幣100.0百萬元(約14.6百萬美元)，記錄為按攤銷成本列帳的金融資產。

(3) 鑒於自二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號，本集團因本集團與芯鑫融資租賃而入帳279.7百萬美元的租賃負債。

出售自建宿舍之安排／合同

於二零一八年一月，本集團向本公司一名董事出售一自建宿舍，金額為1.2百萬美元。於二零一八年五月，本集團與一名高級管理人員訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為1.1百萬美元。該交易經已於二零一九年三月完成。

於二零一八年七月，本集團與本公司一名董事訂立出售自建宿舍之安排／合同，代價的金額約為0.9百萬美元。該交易於本公告日期尚未完成。

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。

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)

| 於二零一九年六月三十日 | 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 |
|------------------------|---------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| 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 | 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 |
| 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 | — | 6,846 | — | 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 | | | | | |
| 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 | — | 41,418 | — | 41,418 |
| 其他金融負債 | | | | | |
| 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 |

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)

| 於二零一八年十二月三十一日 | 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 |
|------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| 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 |

32. 金融工具的公平價值(續)

使用主要不可觀察輸入數據的公平價值計量(第三級)(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。

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。

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。

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%，主要原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。

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。

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。

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 | | | | |
| 收取人民幣元／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。

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。

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。

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。

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「投資人關係>企業管治>政策及程序」瀏覽。本公司將在可能的情況下尋求遵守企管守則。此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及常規。

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。

於本公告刊發日期，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。

下表列出於本公告日期，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。

截至本公告日期，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。

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生效。

僱員股權獎勵計劃

除本公告披露者外，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。

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。

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財務報表。

中期報告

本公司截至二零一九年六月三十日止六個月的中期報告，載有財務報表及帳目附註，將於適當時候在香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)以及本公司網站(<http://www.smics.com>)刊載。

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

本業績公告載有(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。

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

於本公告日期，本公司董事分別為：

執行董事

周子學(董事長)
趙海軍(聯合首席執行官)
梁孟松(聯合首席執行官)
高永崗(首席財務官)

非執行董事

陳山枝
周杰
任凱
路軍
童國華

獨立非執行董事

William Tudor BROWN
叢京生
劉遵義
范仁達
楊光磊

* 僅供識別