

2006 中期報告

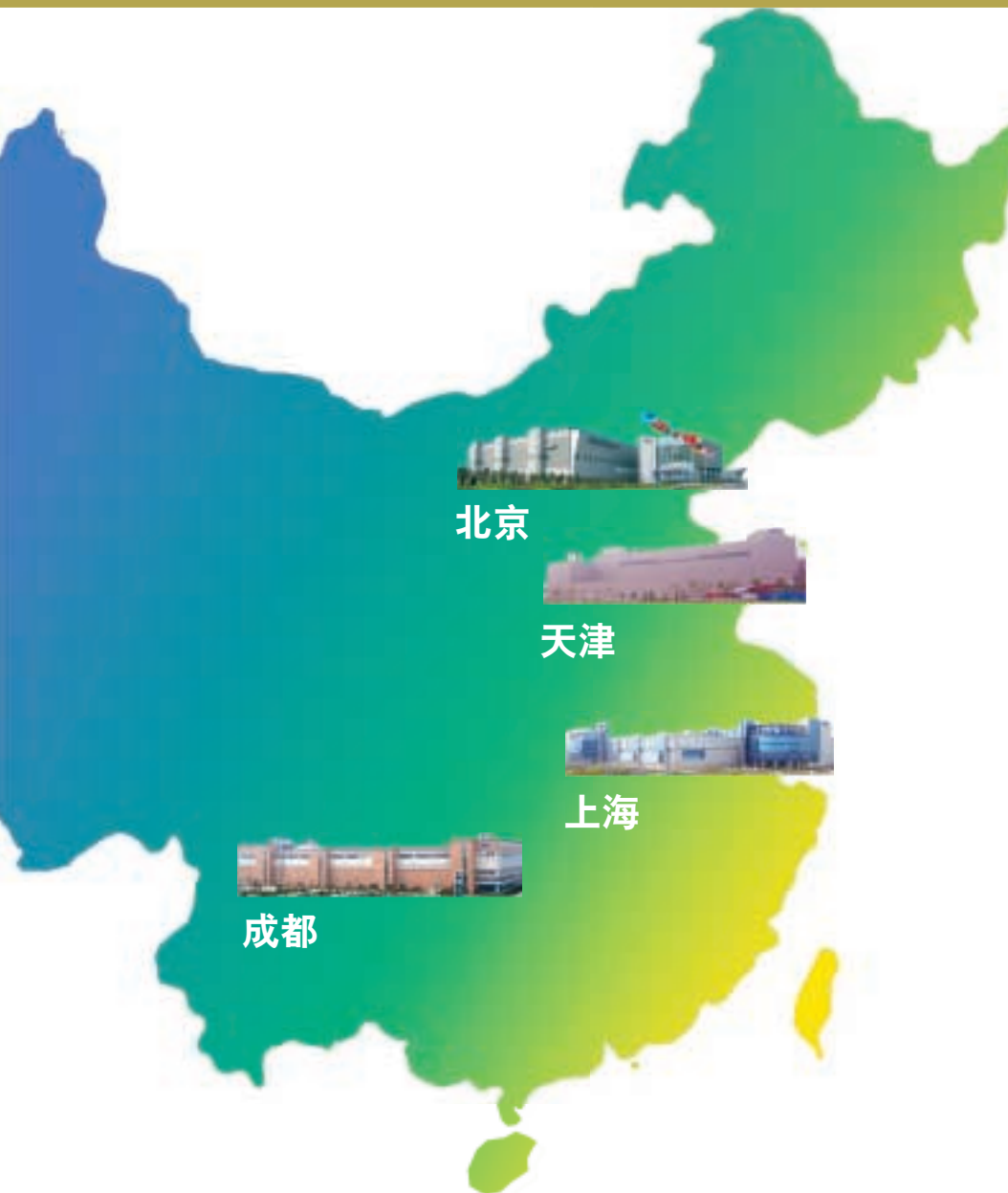


中芯國際集成電路製造有限公司 *

Semiconductor Manufacturing International Corporation

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：981)

* 僅供識別



二零零六年上半年主要概要：

- 銷售額與二零零五年上半年的528,300,000美元相比增長35%至712,600,000美元。
- 來自0.13微米及以下技術的晶圓的銷售額佔總銷售額的百分比達到45%而二零零五年上半年為36%。
- 月產能與二零零五年上半年的139,025片8吋等值晶圓相比增加20%至167,251片8吋等值晶圓。
- 我們90納米技術的產品已於北京12吋廠進入量產。

助您實現芯片理想

目錄

	頁次
1. 主席報告	3
2. 首席執行官報告	4
3. 公司資料	5
4. 財務狀況及營運業績的管理層討論及分析	6
5. 企業管治報告	15
6. 其他資料	22
7. 合併營運報表	36
8. 合併資產負債表	37
9. 合併股東權益及綜合虧損表	39
10. 合併現金流量表	40
11. 合併財務報表附註	42

就1995年私人有價證券訴訟改革法案作出的「安全港」提示聲明

本中期報告可能載有(除歷史資料外)依據1995年美國私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文所界定的「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述乃根據中芯對未來事件的現行假設、期望及預測而作出。中芯使用「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籤，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風險、不確定性，以及其他可能導致中芯實際業績、財政狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料存在重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業周期及市場狀況有關風險、激烈競爭、中芯客戶能否及時接收晶圓產品、能否及時引進新技術、中芯量產新產品的能力、半導體承包製造服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造生產量供給及最終市場的金融情況是否穩定。

除法律有所規定以外，中芯概不就因新資料、未來事件或其他原因引起的任何情況承擔任何責任，亦不擬更新任何前瞻性陳述。

目錄

額外資料

在本中期報告中，凡指：

- 「本公司」指中芯國際集成電路製造有限公司；
- 「中國」指中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣；
- 「港元」指港元；
- 「人民幣」指人民幣，中國法定貨幣；
- 「美元」指美元；
- 「香港聯交所」指香港聯合交易所有限公司；
- 「證券交易委員會」指美國證券及交易委員會；
- 「紐約證券交易所」指紐約證券交易所有限公司；
- 「二零零六年股東週年大會」指本公司於二零零六年五月三十日舉行之股東週年大會；及
- 「全球發售」指本公司美國存託證券及普通股之首次公開發售，於二零零四年三月十八日完成。

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微米及90納米等主要加工技術標準，包括所指稱的加工技術標準和該標準以下直到但不包括下一個更精細主要加工技術標準的中介標準。例如，本公司所指的「0.25微米加工技術」亦包括0.22微米、0.21微米、0.20微米和0.19微米技術，「0.18微米加工技術」則包括0.17微米和0.16微米技術，「0.15微米加工技術」則包括0.14微米技術，而「0.13微米加工技術」則包括0.11微米技術和0.10微米技術。所指「美國公認會計原則」指美國普遍採納之會計原則。除另有所指外，本中期報告內所呈列之本公司財務資料乃按美國公認會計原則編製。

主席報告

親愛的股東：

於二零零五年底，中國超越美國成為世界最大的集成電路市場。中芯國際集成電路製造有限公司(中芯國際或本公司)在發展中國的世界級半導體技術中繼續擔當重要的角色，同時正在使中國成為世界公認的高品質半導體製造的來源。

中芯國際自二零零零年四月註冊成立以來，已成長為世界級的晶圓代工，為全球客戶提供一應俱全之服務。同時，中芯國際繼續向高科技邁進。高科技環節的研究及發展已碩果累累。於二零零六年，中芯國際推出採用90納米的技術制程的產品。

作為紐約證券交易所的上市公司，中芯國際須遵守二零零二年薩班斯法案(「薩班斯法案」)的規定。本公司已建立委員會及專責團隊，以改善本公司之內部控制。符合薩班斯法案之規定仍是本公司首要任務，務求維持其作為企業公民之責任及維持高透明度及符合國際標準企業管治。

王陽元

董事會主席

中國上海

二零零六年九月二十一日

首席執行官報告

親愛的股東：

我非常高興地向各位彙報，中芯國際銷售額持續上升，於二零零六年上半年收入上升35%，達到712,600,000美元，而二零零五年上半年的收入為528,300,000美元。此乃持續使用我們的8吋廠，並利用客戶領先產品成功擴展北京12吋廠所致。本公司現時逾86%之收益乃來自0.18微米及以下的主流及領先技術，而銷售總額約45%乃來自0.13微米及以下。由於更多客戶轉用我們的0.13微米及90納米邏輯及記憶處理，我們預期此趨勢將持續。

截至二零零六年六月底，產能為每月167,251片8吋等值晶圓，較二零零五年六月每月139,025片8吋等值晶圓上升20%。毛利為92,600,000美元，較二零零五年首六個月21,500,000美元大增331%。我們的財政表現持續有所改善。本公司於二零零六年首六個月錄得虧損淨額為6,500,000美元，而二零零五年首六個月的虧損淨額則為70,400,000美元。我們預期將繼續改善營運狀況，而我亦因本公司取得明顯進步而感驕傲。

於本期間，三種90納米的產品類別有著明顯進步。我們的客戶已成功為使用90納米製造程序(全部均於我們北京12吋廠房進行)的記憶及邏輯產品取得資格。我們推出首個先進NAND Flash產品之樣本，而我們繼續以於二零零六年年底前大規模生產該產品為目標。我對12吋廠在北京的擴展進入軌道引以為傲，而我們將繼續利用管理及營運專長，以確保我們在上海的新12吋廠房將如中芯國際目前營運的其他晶圓廠同樣成功。

我們已與其他訂約方訂立協議，協助成立及管理兩項於四川省成都市及湖北省武漢市的晶圓廠項目。此乃中芯國際歷史中令人興奮的新一頁，我們將繼續尋求方法協助客戶在中國發展業務。根據該等協議，中芯國際將不會投放任何資金於建設晶圓生產設施或為其購買設備，但仍將管理其運作，包括該等設施的晶圓負載。更重要的是，我們可幫助中國該等地區建立先進半導體製造業。

謹祝各位與中芯國際共同成長！

張汝京

首席執行官

中國上海

二零零六年九月二十一日

公司資料

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

* 僅供識別

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析

中芯國際集成電路製造有限公司(「本公司」)董事會謹此報告截至二零零六年六月三十日止六個月本公司及其附屬公司的未經審核中期營運業績，並對各位股東及員工對本公司的關心和支持表示感謝。

截至二零零六年六月三十日止六個月與截至二零零五年六月三十日止六個月的比較

銷售額

銷售額由截至二零零五年六月三十日止六個月的528,300,000美元上升34.9%至截至二零零六年六月三十日止六個月的712,600,000美元，主要由於本公司產能及利用該等產能增加銷售的能力有所上升。本公司付運晶圓的數目於上述兩個期間之間上升26.2%，由615,411片8吋等值晶圓上升至776,508片8吋等值晶圓。在此期間，本公司所有付運晶圓的平均綜合售價由每片晶圓817美元上升7.1%至每片晶圓875美元，而除銅接連件外，本公司於期內付運邏輯晶圓的平均售價由每片晶圓951美元上升1.2%至每片晶圓962美元。於上述兩個期間之間，0.18微米及以下技術的付運晶圓佔總付運晶圓百分比增長了5.6%，由85.0%上升至90.6%。

銷售成本及毛利

銷售成本由截至二零零五年六月三十日止六個月的506,800,000美元上升22.3%至截至二零零六年六月三十日止六個月的620,000,000美元，此增長主要是由於公司安裝新機台繼續提高產能而致使銷售量、折舊費用大幅上升及因員工人數增加導致生產勞工成本大幅上升所致。其它因素包括隨著付運晶圓增加，導致採購直接及間接物料之款額上升。

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月的毛利為92,600,000美元，而截至二零零五年六月三十日止六個月的毛利則為21,500,000美元。毛利率由截至二零零五年六月三十日止六個月的4.1%上升至截至二零零六年六月三十日止六個月的13.0%。毛利率上升的主要原因為每片晶圓的平均售價上升以及由於生產晶圓數目的增加令每片晶圓的平均成本下跌所致。

經營費用及經營收益(虧損)

經營費用由截至二零零五年六月三十日止六個月的75,600,000美元上升39.6%至截至二零零六年六月三十日止六個月的105,500,000美元，主要原因為研發開支及所獲無形資產攤銷費用上升。

作為與台積電和解的一部份，正如在「未經審核的合併財務報表附註第16項－訴訟」中所描述，本公司分別於截至二零零五年及截至二零零六年六月三十日止六個月將和解款項總額中10,300,000美元及10,000,000美元撥至無形資產攤銷。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析 (續)

研發開支由截至二零零五年六月三十日止六個月的33,500,000美元增加34.0%至截至二零零六年六月三十日止六個月的44,900,000美元。研發開支上升的主要原因為90納米和65納米的研發活動和折舊攤銷費用增加。

銷售及市場推廣開支由截至二零零五年六月三十日止六個月的6,700,000美元上升47.8%至截至二零零六年六月三十日止六個月的9,900,000美元，主要原因為有關銷售活動的工程物料費用增加。

一般及行政開支由截至二零零五年六月三十日止六個月的15,400,000美元上升85.7%至截至二零零六年六月三十日止六個月的28,600,000美元，主要原因為與截至二零零五年六月三十日止六個月錄得營運活動相關的匯兌收益6,100,000美元，相比截至二零零六年六月三十日止六個月的匯兌虧損4,400,000美元以及壞帳準備的增加。

因此，本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月的經營虧損為12,900,000美元，而於截至二零零五年六月三十日止六個月的經營虧損則為54,100,000美元。

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月的營運毛利率為負1.8%，而於截至二零零五年六月三十日止六個月的營運毛利率則為負10.2%。

其他收入 (開支)

其他開支由截至二零零五年六月三十日止六個月的16,200,000美元上升6.8%至截至二零零六年六月三十日止六個月的17,300,000美元，此上升之主要原因為利息費用由截至二零零五年六月三十日止六個月的16,700,000美元增加至截至二零零六年六月三十日止六個月的24,400,000美元。該利息費用增加主要來自本公司長期債務利率的上升。此外，與融資或投資活動 (尤其是與遠期合約相關的) 匯兌虧損由截至二零零五年六月三十日止六個月的虧損4,000,000美元減少至截至二零零六年六月三十日止六個月的虧損2,600,000美元。

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月的的外匯匯兌收益及虧損淨額 (包括經營、融資及投資活動) 為虧損6,900,000美元，而截至二零零五年六月三十日止六個月則為收益2,100,000美元。

淨收入 (虧損)

由於上述因素以及下段所述之稅務籌劃策略，本公司截至二零零六年六月三十日止六個月的淨虧損為6,500,000美元，而截至二零零五年六月三十日止六個月的淨虧損則為70,400,000美元。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析 (續)

由於在二零零六年第二季實行之稅務籌劃策略，造成若干資產在稅項與帳目之間的暫時差異。根據財務會計準則第109號(所得稅會計)，本公司已確認遞延稅資產24,400,000美元，並評核估值準備為5,500,000美元。因此，在二零零六年第二季錄得一筆金額為18,900,000美元的所得稅利益。

流動資金及資本來源

截至二零零五年六月三十日止六個月，本公司錄得資本開支484,400,000美元，而截至二零零六年六月三十日止六個月則為542,300,000美元。本公司透過運用經營現金流量及銀行借款所得款項以應付龐大的資本開支。

於二零零六年六月三十日，本公司有現金及現金等價物584,600,000美元。現金及現金等價物以美元、日圓、歐元及人民幣形式持有。由經營活動產生的淨現金增加了35.6%，由截至二零零五年六月三十日止六個月的274,900,000美元增加至截至二零零六年六月三十日止六個月的372,700,000美元。於截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司經營活動產生的淨現金主要來自銷售所得款項639,000,000美元、原材料採購399,000,000美元及其他現金淨流入132,700,000美元。於截至二零零五年六月三十日止六個月，經營活動產生的淨現金主要來自產出增加引起的存貨增加32,500,000美元；由銷售增加引起的應收帳款增加25,900,000美元及原材料及存貨採購相關的應付帳款減少7,400,000美元，購入無形資產攤銷為20,000,000美元，加回與產出有關的折舊及攤銷352,200,000美元。

截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司用於投資活動之淨現金為347,000,000美元，主要用於購買1廠、2廠、3廠、4廠、6廠、7廠及9廠的廠房及設備以及8廠建設開支。而截至二零零五年六月三十日止六個月，本公司用於投資活動之淨現金為469,500,000美元，主要用於購買1廠、2廠、3廠、4廠、6廠及7廠的廠房及設備以及9廠、10廠及成都之組裝及測試廠工程建設開支，金額為475,600,000美元。

截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司融資活動所用淨現金26,900,000美元，主要由於償還短期借款295,500,000美元；償還長期借款515,700,000美元、償還承兌票據15,000,000美元、短期借款所得款項148,300,000美元以及長期借款所得款項652,900,000美元。

截至二零零五年六月三十日止六個月，本公司融資活動籌措淨現金164,100,000美元，主要來自短期借款所得款項238,000,000美元；長期借款所得款項128,400,000美元、少數股東權益所得款項39,000,000美元，償還短期借款105,000,000美元以及償還長期借款124,500,000美元。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析 (續)

於二零零六年六月三十日，本公司的未償還長期債務主要包括銀行抵押貸款877,900,000美元，其中47,200,000美元列入一年內到期的長期負債。所有未償還長期貸款須分別於二零零六年十二月及二零零七年十二月起分期償還，最後一期還款分別於二零一一年六月及二零一零年六月到期。

長期債務。於二零零一年十二月，中芯國際集成電路製造(上海)有限公司(「中芯上海」)與中國四家銀行組成的銀團訂立總額432,000,000美元之長期貸款協議。提取融資期限由貸款協議日期開始，為期18個月。截至二零零四年十二月三十一日，中芯上海已提取全數融資。於截至二零零六年六月三十日止六個月，貸款之息率介乎6.16%至7.05%。利息須每半年繳付一次。本金由二零零五年三月開始按每半年一期分五期償還，每期金額為86,400,000美元。於截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月，利息開支分別為6,600,000美元及8,500,000美元，其大部分被資本化另列於在建工程項下。截至二零零六年六月三十日，該項融資已全數償還。

於二零零四年一月，中芯上海與中國四家銀行訂立金額為256,500,000美元之第二階段長期融資協議。於二零零四年十二月三十一日，中芯上海已提取全數融資。於截至二零零六年六月三十日止六個月，貸款之息率介乎6.16%至7.05%。利息須每半年繳付一次。本金由二零零六年三月開始按照每半年一期分七期償還，每期金額為36,600,000美元。於截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月，利息開支分別為7,200,000美元及5,700,000美元，其中2,700,000美元及零美元分別被資本化為二零零六年及二零零五年在建工程之增加。截至二零零六年六月三十日，該項融資已全數償還。

於二零零六年六月，中芯上海與國際及中國的銀行組成的銀團訂立600,000,000美元的新長期融資協議。本金中的392,600,000美元乃用以償還於二零零一年十二月至二零零四年一月間因中芯上海的銀行融資而結欠的本金。餘下的本金則用以應付中芯上海的日後擴展及公司日常需要。此項融資乃以位於上海8吋廠的生產設備作抵押。本公司已為中芯上海此項融資債務作出擔保。於二零零六年六月三十日，中芯上海就該項融資已提取貸款392,600,000美元。於截至二零零六年六月三十日止六個月產生之利息開支為200,000美元。

於二零零六年六月訂立的貸款協議內的主要融資條款包括：

倘中芯上海於貸款協議期限內發生任何以下事項，則將構成違約事件：

- 合併有形資產淨值少於1,200,000,000美元；
- 合併借貸總額相對合併有形資產淨值之百分比於截至(及包括)二零零八年十二月三十一日止期間大於60%，並於其後超過45%；

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析 (續)

- 合併借貸總額相對前四季度之未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)之比率超過1.5倍；或
- 債務償還比率(即前四季度之EBITDA除以同期所有銀行借貸(包括租購、租賃及其他借款)之定期本金還款額及利息開支)少於1.5倍。

倘本公司於貸款協議期限內發生任何以下事項，則將構成違約事件：

- 合併有形資產淨值少於2,300,000,000美元；
- 合併借貸淨額相對合併有形資產淨值之百分比於截至(及包括)二零零九年六月三十日止期間大於50%，並於其後超過40%；或
- 合併借貸淨額相對前四季度EBITDA之比率於截至(及包括)二零零九年六月三十日止期間超過1.5倍，並於其後超過1.3倍。

截至二零零六年六月三十日，中芯上海符合以上規定，故無觸發違約事件。

於二零零五年五月，中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)與以中國的財務機構為主組成之銀團訂立五年期貸款協議，本金總額為600,000,000美元。該等為期五年的銀行貸款將用作擴展中芯北京晶圓廠的生產能力，並以該廠房及設備作抵押。提取融資期限為簽立協議後十二個月。截至二零零六年六月三十日，中芯北京已提取貸款484,900,000美元。截至二零零六年六月三十日止六個月，貸款之息率介乎6.26%至7.17%。本金由二零零七年十二月開始按每半年一期分六期償還。於截至二零零六年六月三十日止六個月產生之利息開支為8,700,000美元，其中86,540美元於截至二零零六年六月三十日止六個月被資本化另列在在建工程項下。

於貸款期限內，任何以下事項將構成中芯北京的違約事件：

- $(\text{淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{財務費用} - (\text{應收帳款及預付款項增加} + \text{存貨增加} - \text{應付帳款及預收款項增加})) / \text{財務費用} < 1$ ；及
- $\text{總負債} - \text{股東借款(包括本金及利息)} / \text{總資產} > 60\%$ (當中芯北京月產能少於20,000片12吋晶圓)；或 $\text{總負債} - \text{股東借款(包括本金及利息)} / \text{總資產} > 50\%$ (當中芯北京月產能大於20,000片12吋晶圓)。

截至二零零六年六月三十日，中芯北京月產能為15,750片12吋晶圓。中芯北京符合以上規定，故無觸發違約事件。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析 (續)

於二零零五年十二月十五日，本公司與ABN AMRO Bank N.V.及Commerz Bank (Nederland) N.V.訂立長期貸款協議，本金總額為85,000,000歐元(相當於約105,000,000美元)。提取融資期限將於下述時間屆滿(以最早發生者為準)：(i) 執行協議後二十個月或(ii)貸款全數提取當日。本公司須就每次提取融資之數額按每半年一期分十期全數償還。此項長期貸款融資由Atradius Dutch State Business N.V.提供信用保險，並以提取此項融資的借款購買的製造設備作抵押。截至二零零六年六月三十日，本公司於此項融資並無借款。

於二零零六年五月，中芯國際集成電路製造(天津)有限公司(「中芯天津」)與國際及中國的銀行組成之銀團訂立長期貸款協議，本金總額為300,000,000美元。該項貸款以位於天津之晶圓廠之生產設備作抵押，惟以荷蘭貸款購入之生產設備除外，及按該項貸款與荷蘭貸款項下未償還本金額比例計算之土地權及廠房作抵押。本公司已為中芯天津的此項融資債務作出擔保。

於貸款期限內，任何以下事項將構成中芯天津的違約事件：

- $(\text{淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{財務費用} - (\text{應收帳款及預付款項增加} + \text{存貨增加} - \text{應付帳款及預收款項增加})) / \text{財務費用} < 1$ ；及
- 中芯天津之總負債相對總資產比率於加速投產期內大於60%，並於滿產後大於40%。

截至二零零六年六月三十日，中芯天津於此項融資並無借款。

短期借貸。截至二零零六年六月三十日，本公司之短期信貸協議以循環貸款形式提供最高信貸總額約達357,000,000美元。截至二零零六年六月三十日，本公司已根據該等信貸協議提取約118,000,000美元，而約239,000,000美元可供日後提取。該等信貸協議之未償還借貸為無抵押。於截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月，產生之利息開支分別為5,500,000美元及3,000,000美元。於截至二零零六年六月三十日止六個月，貸款之息率介乎3.41%至6.52%。

資本化利息

本公司將建築進行期間用作興建廠房及設備的資金所涉及的利息成本，在扣除已收政府補助後予以資本化。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息率計算。資本化利息加入相關資產的成本，按資產的可使用年限攤銷。資本化利息於截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月分別為2,900,000美元及3,700,000美元，已分別加入年內相關資產的成本，並按資產的可使用年限攤銷。截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月，本公司有關資本化利息的攤銷支出分別為2,200,000美元及1,400,000美元。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析(續)

承擔

截至二零零六年六月三十日止，本公司有關購買中芯北京生活園區的土地使用權的承擔為100,000美元，有關成都裝配及測試設施、北京、天津和上海晶圓廠設施建設的承擔為118,100,000美元，及為成都裝配及測試設施、北京、天津和上海晶圓廠購買機器和設備的承擔則為308,700,000美元。截至二零零六年六月三十日止，本公司已有42,000,000美元總承擔用於若干合營企業項目的投資計劃，本公司計劃將在來年完成全部資本注入。

債務對股本比率

於二零零六年六月三十日，本公司的債務對股本比率為32.9%，乃根據短期借款、長期負債即期部份及長期負債三者之總和，除以股東權益總額計算。

或有負債

於二零零六年六月三十日，本集團沒有任何重大或有負債。

滙兌波動風險

本公司的收入、開支和資金採購活動主要以美元交易。然而，由於本公司業務涉及在美國以外從事生產和銷售活動購置資產，因而本公司亦以其他貨幣訂立交易。本公司主要承擔歐元、日圓和人民幣滙率變動風險。

為儘量減低該等風險，本公司購買的遠期外滙合約一般為期少於十二個月，以避免滙率波動對外幣採購活動造成的不利影響。該等遠期外滙合約主要以人民幣、日圓或歐元計值，且不符合美國財務會計準則第133號的套期保值規定。於二零零六年六月三十日，本公司尚未到期的遠期外滙合約的名義價值為567,500,000美元。名義金額按有關當日外滙現價等值美元計算。

於二零零六年六月三十日，遠期外滙合約的公平價值虧損約2,400,000美元，已計入應計開支及其他流動負債項內。於二零零五年六月三十日，本公司未平倉遠期外滙合約名義總金額為355,100,000美元，均已於二零零五年十二月三十一日屆滿。本公司並無訂立任何作投機用途的外滙合約。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析 (續)

利率風險

本公司承受的利率風險主要與本公司的長期債項承擔有關，債項一般用於應付資本開支及營運資金所需。本公司的長期債項承擔全部以浮動利率計息。本公司的美元貸款利率與倫敦銀行同業拆息掛鈎。因此，本公司的貸款利率會跟隨相關掛鈎利率波動。截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司訂立利率衍生合約以對沖上升的利率。截至二零零六年六月三十日止六個月，利率掉期合約的市值虧損3,800,000美元。

訴訟

二零零六年八月二十五日，台積電入稟加州阿拉米達郡最高法院，就指稱本公司違反和解協議、違反承兌票據及不當挪用商業機密而對本公司及若干附屬公司(中芯上海、中芯北京及中芯美國)提出訴訟。台積電尋求(其中包括)損害賠償、禁制令、律師費及加速支付和解協議項下尚未支付之金額。

本公司於二零零六年九月十三日公佈，除強烈否認台積電日前在美國訴訟提出的指控外，並於二零零六年九月十二日反訴(「反訴」)台積電，就台積電(其中包括)違反和解協議及雙方應遵守的誠信義務及公平處理的協定，要求台積電作出賠償。

本公司在反訴狀中指出：本公司在中國大陸的領先地位為何對台積電這樣的競爭者造成實質性的威脅；台積電如何摒棄公平競爭，以一連串的法律訴訟行動和不實不公的指控損害本公司的聲譽；本公司是如何認真恪守和解協議並完全履行各項義務；台積電如何在和解協議簽訂後的17個月內從未表達任何投訴，直到二零零六年七月，在本公司於二零零六年第二季度成功達到多項商務及技術里程碑之後才採取行動；以及台積電如何未依誠信協商，再次使用訴訟及其他行動企圖干擾本公司的業務及其與客戶所建立的珍貴關係。

本公司將積極進行反訴並反駁台積電的訴訟，以使美國加州法院在充分考量所有證據後駁回台積電的指控並作出對本公司有利的判決。本公司相信此訴訟將不會影響本公司為客戶提供世界級技術服務及致力精進的使命，並在晶片業中積極貢獻的承諾。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析(續)

僱員

除本中期報告所披露者外，於本公司二零零五年年報內所披露有關僱員人數及薪酬、薪酬政策、僱員的花紅及購股權計劃的資料，概無重大變動。

前景及未來計劃

根據本集團客戶提供的需求預期，本集團預期二零零六年下半年將會擴大半導體服務業務，正如本集團將繼續加速上海、北京及天津晶圓廠的生產。在技術方面，本公司首批90納米邏輯產品成功地通過質量檢測，並於二零零六年第二季末開始量產。首批90納米DDR2 SDRAM產品已於北京12吋廠成功地通過質量檢測。沿著技術發展的路線，我們目前正在12吋晶圓廠研究開發65納米的工藝製程。

此外，本公司預期將透過下述項目的運作擴展其業務：

- 在成都開發及管理一間8吋廠的項目，生產0.35微米至0.18微米技術的產品。預期於二零零六年第四季將設備搬進該廠，而預計於二零零七年第二季將可開始試生產。
- 在武漢開發及管理一間12吋廠的項目，生產90納米及以下技術的產品。預期於二零零七年第四季將設備搬進該廠，而預計於二零零八年將可開始試生產。
- 採用SAIFUN 90納米技術開發的2GB NROM Flash項目。此類產品的工程樣本已於二零零六年第二季末成功交付，預計於二零零六年第四季開始量產。

倘本公司須為以上項目提供資金，將會由其內部資源及／或對外借款支付。

企業管治報告

本公司致力於保持模範企業公民形象，並維持高水平的企業管治以保護股東利益。

企業管治常規

香港聯交所於二零零四年十一月刊發名為「企業管治常規守則及企業管治報告」的報告，該報告適用於二零零五年一月一日或以後開始的會計期間，但亦設有寬限期生效。載列於香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的香港聯交所企業管治常規守則（「企管守則」），載有發行人（如本公司）預期須遵守或須指出偏離原因的守則條文（「守則條文」），以及鼓勵發行人應遵守的最佳守則（「建議守則」）。董事會於二零零五年一月二十五日舉行的董事會會議中批准本公司的企業管治政策（「企管政策」），並於該日生效。最新的企管政策載有企管守則的所有守則條文以及眾多建議守則，並可於本公司網站www.smics.com「企業管治」瀏覽。於二零零五年七月二十八日，為遵守企管守則守則條文第A.2.1條有關主席與首席執行官之職責分工並由不同人士擔任之要求，董事會選出王陽元先生為董事會之獨立非執行主席。此外，本公司已採納或制定若干符合企管政策條文之政策、程序及守則。受上述所規限，本公司察悉概無董事知悉任何合理指出本公司於現時或由二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止財政期間並未遵守企管政策之資料。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納一套符合上市規則附錄十所載之標準守則所訂標準之內幕交易合規計劃（「內部交易政策」）。本公司在向所有董事作出特定查詢後，確定董事會全體成員於截至二零零六年六月三十日止六個月一直遵守內部交易政策及標準守則。高級管理層（包括本公司及其附屬公司高級職員、董事及僱員）亦須遵守內部交易政策之條文。

董事會

董事會須向本公司股東負責，指揮及監察本公司事務，務求提高股東價值。董事會自行及透過多個董事委員會積極參與釐定本公司整體策略、設定企業宗旨及目標並監察達成有關宗旨及目標的情況、監察本公司之財務表現、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，以商討有關管理資料之查詢。

企業管治報告 (續)

根據本公司組織章程，董事會批准將董事會成員人數由八名增加至九名。於中期報告刊發日期，董事會由九位董事組成。董事可在符合規定召開的股東大會上由當時有權親身或授權代表在會上投票的本公司已發行股份的大多數持有人通過決議案，獲選後履任至彼等各自的任期屆滿為止。董事會將分為三個組別，每屆股東週年大會有一個組別的董事可重選連任。

各類董事之任期為三年。於本公司二零零五年股東週年大會上，被選舉的第一類董事的任期為三年。第二類董事於二零零六年股東週年大會獲推選，任期為三年。被選舉的第三類董事(除姚方外)的任期自全球發售完成起計三年。姚方於二零零六年股東週年大會上獲重選為第三類董事，其後將合資格於本公司二零零七年股東週年大會上獲重選。

截至二零零六年六月三十日止六個月，董事會一直超逾上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事之最低規定，並已遵守該等獨立非執行董事的其中一名須具備專業資格或會計或相關財務管理專業知識之規定。

於二零零六年股東週年大會上，徐大麟及陳立武重選為本公司第二類獨立非執行董事及姚方獲重選為本公司第三類非執行董事。

於二零零六年五月三十日，周延鵬退任為本公司第二類獨立非執行董事。於本公司二零零六年股東週年大會上，江上舟獲選為本公司第二類獨立非執行董事。

虞有澄於本公司二零零六年股東週年大會上獲選為第一類獨立非執行董事。

下表列出董事的姓名、類型及類別：

董事姓名	董事類型	董事類別
王陽元	主席、獨立非執行董事	第三類
張汝京	總裁、首席執行官、執行董事	第一類
蕭崇河	獨立非執行董事	第一類
虞有澄	獨立非執行董事	第一類
徐大麟	獨立非執行董事	第二類
江上舟	獨立非執行董事	第二類
陳立武	獨立非執行董事	第二類
川西剛	獨立非執行董事	第三類
姚方	非執行董事	第三類

企業管治報告(續)

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(有關詞彙之定義見上市規則)。董事會各成員間(包括董事會主席與首席執行官之間)並無任何關係。董事會主席與首席執行官之職責已予區分，並由二零零五年七月二十八日起由兩名人士分別擔任。

董事會最少每季及於有需要之其他情況下親身會晤，以商討影響本公司之重大事宜並就此投票。董事會定期會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助主席編製議程，並協助董事會遵守有關規則及規例。董事會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各董事會成員。如有需要，董事可於議程中加入待商討之事宜。董事會會議結束後，本公司須向全體董事傳閱會議紀錄，以於下一次或其後之董事會會議上審閱及批准會議紀錄。視為董事於當中存有利益衝突或重大權益之交易不會以書面決議案形式通過，而權益關涉及董事不會計入法定人數，並須就有關事宜放棄投票。

全體董事可聯絡公司秘書，彼負責協助董事會遵守關於合規事宜之適用程序。各董事會成員有權查閱於董事會會議上提呈或存入本公司會議紀錄冊之文件。此外，董事會已設定若干程序，據此，董事可於合理要求下徵求獨立專業意見，致使該董事可履行其職責，費用會由本公司承擔。公司秘書會及時知會全體董事有關上市規則之最新發展及其他適用監管規定，以協助本公司遵守及維持優良之企業管治常規。本公司會向各新任董事提供培訓，內容關於根據上市規則及其他監管規定該董事之職責及本公司之企業管治政策及常規。

董事委員會

董事會設立了以下之委員會以協助其履行董事會之責任。該等委員會僅由獨立非執行董事組成，而獨立非執行董事乃獲邀出任有關委員會之成員。該等委員會受各自之約章所規管，約章中載有清晰之權責範圍。

審核委員會

審核委員會主要監督本公司之會計及財務報告程序及審核本公司之財務報表。審核委員會負責協助董事會監督(1)本公司財務報表及相關披露之質素及完整性，(2)本公司遵守法律及監管規定，(3)獨立核數師之資歷及獨立性，及(4)本公司內部審核職能及獨立核數師之表現。

企業管治報告(續)

於二零零六年六月三十日，審核委員會成員為蕭崇河(審核委員會聯席主席)、陳立武(審核委員會聯席主席)及王陽元。所有現屆審核委員會成員概不曾任職本公司或其附屬公司的行政人員或其他職位。除擔任本公司審核委員會成員外，陳立武先生(審核委員會成員之一)目前亦為另外三間公眾上市公司，包括SINA Corporation、Flextronics International Ltd.及Integrated Silicon Solution, Inc.之審核委員會服務，而根據紐約交易所上市公司手冊第303A.07(a)條，董事會認為並釐定該等同期服務不會對陳先生有效服務本公司之審核委員會造成損害。

審核委員會之職責包括以下各項及其他事宜：

- 就本公司獨立核數師之委任、續任、留任、評估、監督及終止其工作，包括檢討獨立核數師團隊高級職員之經驗、資格及表現向董事會提供推薦建議，並預批本公司獨立核數師提供之所有非核數服務；
- 批准本公司獨立核數師的薪酬及任期；
- 審閱本公司獨立會計師發出有關本公司內部質量控制程序及於最近期之有關程序檢討或調查報告中提出之任何重大事宜之報告，以及本公司與獨立核數師之間之所有關係；
- 預批聘用任何過往兩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；
- 審閱本公司的全年及中期財務報表、盈利發布、編製財務報表所採納的重大會計政策和處理方法、財務資料的其他處理方法、本公司披露資料的控制和程序的有效性，以及財務報告方法和規定的重要趨勢和發展；
- 檢討內部審計的規劃和人手狀況、本公司內部審計部(定義及論述見下文)的組織、職責、計劃、績效、決算和人手狀況，以及本公司內部監控的質素和有效性；
- 檢討本公司的風險評估和管理政策；
- 審閱可能會造成重大影響的任何法律事項及本公司的法例和規例監督程序是否足夠及有效；

企業管治報告 (續)

- 設立程序處理本公司所收到有關會計、內部會計監控、審核事務、可能違法事件及有問題的會計或審計工作的投訴；及
- 獲取及審閱管理層、本公司內部核數師及獨立核數師遵守適用法例及監管規定之報告。

審核委員會於每季之董事會會議上向董事會報告其工作、工作結果及推薦建議。

審核委員會最少每季及於有需要之其他情況下親身會晤，以商討影響本公司審核政策之重大事宜並就此投票。委員會定期會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助審核委員會主席編製議程，並協助審核委員會遵守有關規則及規例。審核委員會會議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，委員會成員可於議程中加入待商討之事宜。審核委員會會議結束後，本公司須向審核委員會全體成員傳閱會議紀錄，以於下一次或其後之審核委員會會議上審閱及批准會議紀錄。

於各季度審核委員會會議上，審核委員會與署理財務總監及本公司外部核數師審閱財政期間之財務報表，以及本公司及其附屬公司之財務及會計原則、政策及監控。特別是，委員會會討論(i)會計政策及慣例之變動(如有)；(ii)持續經營之假設、(iii)遵守有關財務報告之會計準則及適用規則及其他法例規定及(iv)本公司有關財務報告之內部監控。審核委員會作出推薦建議後，董事會將批准財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會(「薪酬委員會」)主要監督僱員之薪酬事宜，包括本公司高級管理層之以股支薪。薪酬委員會整體負責評估以下各項並向董事會提供推薦意見：(i)本公司董事之薪酬及(ii)本公司以股支薪及獎勵計劃、政策及計劃。

於二零零六年六月三十日，本公司薪酬委員會成員為徐大麟(薪酬委員會主席)、川西剛和陳立武。現屆薪酬委員會成員全部不曾任職本公司或其附屬公司的行政人員或其他職位。

企業管治報告(續)

薪酬委員會的職責包括以下各項及其他事宜：

- 批准和監察本公司行政人員和其它高級職員之總薪酬方案、評估本公司首席執行官的表現和決定與批准其薪酬，以及審閱本公司首席執行官對本公司其他行政人員的表現評估；
- 檢討董事薪酬(包括與以股支薪的薪酬)，以及向本公司董事作出相關建議；
- 執行和定期檢討董事、僱員和顧問的長期獎勵酬金或股本方案，以及向董事會作出相關建議；
- 檢討本公司的行政人員薪酬政策、策略和原則及向董事會作出相關建議，以及審閱有關本公司行政人員的新訂及現有僱傭、顧問、退休和遣散協議建議；及
- 確保本公司的人力資源政策獲得適當監督，並檢討既定政策，以履行本公司在道德、法律和人力資源方面的責任。

薪酬委員會於每季之董事會會議上向董事會報告其工作、工作結果及推薦建議。

薪酬委員會最少每季及於有需要之其他情況下親身會晤，以商討影響本公司薪酬政策之重大事宜並就此投票。委員會定期會議時間會於前一年訂定。公司秘書協助薪酬委員會主席編製議程，並協助薪酬委員會遵守有關規則及規例。薪酬委員會會議之有關文件會按照企管守則之規定發送予各薪酬委員會成員。如有需要，委員會成員可於議程中加入待商討之事宜。薪酬委員會會議結束後，本公司須向薪酬委員會全體成員傳閱會議紀錄，以於下一次或其後之薪酬委員會會議上審閱及批准會議紀錄。

內部審核部

內部審核部門與本公司管理層及審核委員會一道評估及負責改善風險管理、監控及管治制度。內部審核部門每年審核本公司各部門之常規、程序、開支及內部監控。於完成審核後，內部審核部門向本公司管理層及審核委員會提供分析、評估、推薦意見、諮詢及已檢討活動之資料。內部審核部門亦按臨時基準進行檢討及調查。

企業管治報告 (續)

二零零二年薩班斯法案

於二零零四年六月，公眾公司會計監管委員會(PCAOB)就實施薩班斯法案第404條採納規則。根據薩班斯法案及據此採納或與之有關的多項規則及規例，本公司須每年評估本公司之財務報告內部監控，並向美國證券交易委員會提交有效性評估報告。於二零零六年財政年度起，本公司之外聘核數師須證明該評估。

在獨立顧問之協助下，本公司現正檢討其內部監控系統，以在指定期限內符合薩班斯法案之規定。

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

美國企業管治常規

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

其他資料

1. 股息

本公司董事會建議不派截至二零零六年六月三十日止六個月期間的中期股息。

2. 股本

截至二零零六年六月三十日止六個月期間，本公司若干僱員根據本公司僱員購股計劃（「購股權計劃」）行使購股權購買普通股而由本公司發行之普通股總數為42,354,965股，本公司並向若干僱員購回1,301,500股普通股。

於二零零六年六月三十日的已發行股本

	已發行股份數目
已發行普通股總數	18,342,734,332

根據本公司二零零四年股權獎勵計劃的條款，本公司薪酬委員會可向合資格參與者（包括本公司僱員、董事、高級職員及服務提供者）授予限制股份單位（「限制股份單位」）。每個限制股份單位代表獲發一股普通股的權利。授予新僱員的限制股份單位一般於歸屬日起開始計，於第二周年獲歸屬10%，於第三周年再獲歸屬20%，於第四周年，則再獲歸屬70%。向現有僱員授出的限制股份單位一般於歸屬日起開始計，於第一、二、三及第四周年各獲歸屬25%。當限制股份單位歸屬時，如符合內幕交易政策的條款及於參與者應付的有關稅項後，本公司將向有關參與者發行涉及限制股份數目的普通股。

其他資料(續)

截至二零零四年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會授出合共118,190,824份限制股份單位，據此，本公司於二零零五年七月一日前後已發行合共18,536,451股普通股予其合資格參與者。截至二零零五年十二月三十一日止十二個月，薪酬委員會已授出合共122,418,740份限制股份單位，而截至二零零六年六月三十日止六個月，薪酬委員會已授出合共5,810,000份限制股份單位。該等限制股份單位(經扣除所授出但因合資格參與者於歸屬前離職而註銷的限制股份單位)其餘的概約歸屬日期如下：

歸屬日期	限制股份單位概約數目(最後 實際獲發行之股份數目可能 因合資格參與者於歸屬 日期前離職而改變)
二零零六年	
一月一日	290,000
七月一日	22,969,699
八月一日	500,000
九月一日	14,417,620
九月十三日	250,000
十月十六日	12,500
二零零七年	
一月一日	10,328,750
二月二十七日	25,000
三月一日	200,000
三月三日	250,000
三月二十三日	175,000
四月二十五日	20,000
四月二十九日	50,000
七月一日	22,214,199
八月一日	520,000
九月一日	14,417,620
九月十三日	250,000
十月十六日	12,500

其他資料(續)

歸屬日期	限制股份單位概約數目(最後 實際獲發行之股份數目可能 因合資格參與者於歸屬 日期前離職而改變)
二零零八年	
一月一日	10,416,250
二月二十七日	25,000
三月一日	200,000
三月三日	250,000
三月二十三日	175,000
四月二十五日	40,000
四月二十九日	100,000
七月一日	22,214,199
八月一日	540,000
九月一日	14,417,620
九月十三日	250,000
十月十六日	12,500
二零零九年	
一月一日	10,416,250
二月二十七日	25,000
三月一日	200,000
三月三日	250,000
三月二十三日	175,000
四月二十五日	140,000
四月二十九日	350,000
七月一日	427,774
八月一日	640,000
九月一日	14,417,620
九月十三日	250,000
十月十六日	12,500
二零一零年	
一月一日	10,143,750
二月二十七日	25,000
三月一日	200,000
三月三日	250,000
三月二十三日	175,000
二零一一年	
一月一日	87,500

其他資料(續)

3. 主要股東

截至二零零六年六月三十日，按本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條登記在冊之記錄，以下為持有本公司股本帳面值5%或以上權益的組織名稱(非公司董事或最高行政人員)及其持有的有關股份數目。

股東名稱	持股數目	佔已發行股本之百分比
上海實業(集團)有限公司	1,814,991,340(長倉) ⁽¹⁾	9.89%(長倉)
(「上實集團」)	28,075,460(長倉) ⁽²⁾	0.15%(長倉)
	20,200,000(長倉) ⁽³⁾	0.11%(長倉)
	17,060,000(長倉) ⁽⁴⁾	0.09%(長倉)
	145,776,012(長倉) ⁽⁵⁾	0.79%(長倉)
總數：	2,026,102,812(長倉)	11.03%(長倉)
Credit Suisse Group ⁽⁶⁾	37,025,000(長倉) ⁽⁷⁾	0.20%(長倉)
	771,998,030(長倉) ⁽⁸⁾	4.21%(長倉)
	895,774,000(長倉) ⁽⁹⁾	4.88%(長倉)
	59,961,500(長倉) ⁽¹⁰⁾	0.33%(長倉)
	2,044,000(長倉) ⁽¹¹⁾	0.01%(長倉)
	371,000(長倉) ⁽¹²⁾	0.00%(長倉)
	35,780,400(短倉) ⁽⁷⁾	0.19%(短倉)
	79,172,000(短倉) ⁽⁸⁾	0.43%(短倉)
	2,712,917,000(短倉) ⁽⁹⁾	14.79%(短倉)
	46,920,000(短倉) ⁽¹⁰⁾	0.26%(短倉)
	1,810,000(短倉) ⁽¹¹⁾	0.01%(短倉)
總數：	1,767,173,530(長倉)	9.63%(長倉)
	2,876,599,400(短倉)	15.68%(短倉)

附註：

- (1) 所有該等股份由上海實業控股有限公司(「上實控股」)之全資附屬公司 S. I. Technology Production Holdings Limited (「SITPHL」) 持有。上實控股是上實集團的直接非全資附屬公司，上實集團通過其全資附屬公司，即 SIIC Capital (B.V.I.) Limited、Shanghai Investment Holdings Limited及SIIC CM Development Limited，持有上實控股之股份，該等全資附屬公司共同擁有於上實控股之股東大會上行使或控制行使三分之一以上之投票權。根據證券及期貨條例，上實集團及其附屬公司 Shanghai Investments Holdings Limited 及 Shanghai Industrial Investment Treasury Company Limited 被視為對 SITPHL 持有的 1,814,991,340 股股份擁有權益。本公司董事蔡來興(已於二零零六年二月六日辭任)及姚方分別為上實控股之主席及執行董事。據本公司理解，上實控股擁有的普通股股票及投資控制權由上實控股的董事會決定。
- (2) 所有該等普通股由 SIIC CM Development Funds Limited 所有，而該公司為 SIIC CM Development Limited 之全資附屬公司，而 SIIC CM Development Limited 則為上實集團所全資擁有。
- (3) 所有該等普通股由 SIHL Treasury Limited 所持有，而該公司為 SIHL 之全資附屬公司。

其他資料(續)

- (4) 所有該等股份由SIIC Finance Co. Ltd. 之全資附屬公司 SIIC Asset Management Co. Ltd.所持有，而前者由SF Finance (BVI) Co. Ltd.全資擁有。SF Finance (BVI) Co. Ltd. 為Shanghai Industrial Financial (Holdings) Co. Ltd. 全資擁有。Shanghai Industrial Financial (Holdings) Co. Ltd. 為Shanghai Industrial Financial Holdings Ltd. 全資擁有，後者則為上實集團全資擁有。
- (5) 所有該等普通股由SIIC Treasury (B.V.I.) Limited所持有，而該公司由上實集團全資擁有。
- (6) 此處所含資訊是基於Credit Suisse於二零零六年七月三日所呈報之Form 2以就本公司於二零零六年六月二十八日之持倉量之變動作出報告。
- (7) 該等普通股由Credit Suisse Securities (USA) LLC持有，該公司為Credit Suisse (USA), Inc.之全資附屬公司，而其為Credit Suisse Holdings (USA) Inc.之全資附屬公司。Credit Suisse Holdings (USA) Inc. 57%之股權由Credit Suisse所持有，43%股權由Credit Suisse Group所持有，而Credit Suisse亦為Credit Suisse Group之全資附屬公司。
- (8) 該等普通股由Credit Suisse International所有，而該公司之24%，56%，20%股權分別由Credit Suisse (International) Holding AG，Credit Suisse以及Credit Suisse Group所持有。Credit Suisse (International) Holding AG為Credit Suisse全資擁有，而後者為Credit Suisse Group所全資擁有。
- (9) 該等普通股由Credit Suisse (Hong Kong) Limited所持有，而該公司13.76%股權由Credit Suisse First Boston International (Guernsey) Limited所持有，86.24%股權由Credit Suisse (International) Holding AG所持有。Credit Suisse First Boston International (Guernsey) Limited為Credit Suisse (International) Holding AG所全資擁有。Credit Suisse (International) Holding AG為Credit Suisse 全資擁有，而後者為Credit Suisse Group全資擁有。
- (10) 該等普通股由Credit Suisse Securities (Europe) Limited所持有，其為Credit Suisse Investment Holdings (UK)所全資擁有。而此公司98.07%股權由Credit Suisse Investments (UK)所持有，另外1.93%股權由Credit Suisse First Boston Management AG所持有。而Credit Suisse Investments (UK)及Credit Suisse First Boston Management AG皆為Credit Suisse (International) Holding AG所全資擁有。Credit Suisse (International) Holding AG為Credit Suisse全資擁有，而後者為Credit Suisse Group全資擁有。
- (11) 該等普通股由Credit Suisse所持有，而其為Credit Suisse Group所全資擁有。
- (12) 該等普通股由Credit Suisse, New York Branch (Credit Suisse一間分公司)所持有，而其為Credit Suisse Group所全資擁有。

4. 本公司董事之股份權益

截至二零零六年六月三十日止，本公司董事持有有關本公司之普通股之權益或短倉、相關股份及債券(定義見證券及期貨條例)第XV部須按照證券及期貨條例第7及第8分部要求通知本公司及香港聯交所(包括按證券及期貨條例定義為持有或被視為持有之權益或短倉)，並按證券及期貨條例第352條規定應登記在由本公司記錄的登記冊內，或須按照標準守則知會本公司及香港聯交所的權益或短倉如下：

董事會成員	權益性質	股份數目	權益總額佔已發行股本總額百分比
張汝京	個人權益 ⁽¹⁾	35,579,550	
	個人權益 ⁽²⁾	17,100,000	
	公司權益 ⁽³⁾	20,000,000	
	配偶權益	9,790,000	
	未滿十八歲子女權益	11,200,000	
合計		93,669,550	*

其他資料(續)

董事會成員	權益性質	股份數目	權益總額佔已發行股本總額百分比
徐大麟	公司權益 ⁽⁴⁾	15,300,010	
	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	
合計		15,800,010	*
周延鵬	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	*
川西剛	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	
	個人權益 ⁽⁶⁾	1,500,000	
合計		2,000,000	*
蕭崇河	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	*
陳立武	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	*
王陽元	個人權益 ⁽⁵⁾	500,000	*
虞有澄	個人權益	1,350,000	*

附註：

* 指不足1%。

- 根據二零零三年十二月一日訂立的慈善承諾協議，張汝京和其配偶Scarlett K. Chang (統稱「捐贈者」) 承諾轉讓10,000,000股該等普通股予The Richard and Scarlett Chang Family Foundation 作為慈善捐贈。The Richard and Scarlett Chang Family Foundation 為德拉瓦州非牟利無股份組織，專為宗教、慈善、科學、文學及教育等活動(定義見經修訂的一九八六年美國稅法第501(c)(3)條)而設立。上述轉讓將於尚存的捐贈者離世時或之前全數進行。除以上所述外，其中2,639,550股普通股由張汝京和其配偶Scarlett K. Chang共同擁有。
- 張博士已獲本公司之薪酬委員會授予購股權倘獲全數行使可認購15,100,000股普通股，及2,000,000個限制股份單位(每個限制股份單位代表一股普通股)。截至二零零六年六月三十日，該等購股權未獲行使，25%之限制股份單位已獲歸屬。
- 該等普通股由德拉瓦州的有限公司Jade Capital Company, LLC (「LLC」) 持有，而張汝京及其配偶Scarlett K. Chang (統稱「股東」) 為該公司全資股東。股東目前有意將全部或部份LLC 淨利潤用作慈善用途，包括但不限於向根據經修訂的一九八六年美國稅法第501(c)(3)條所指免繳納稅項的慈善機構作出捐贈。
- 徐大麟擁有AP3 Co-Investment Partners, LDC 的控制權益，而該公司持有15,300,010股普通股。
- 各獨立非執行董事(除虞有澄博士，姚方及江上舟先生外)及前非執行董事蔡來興先生已獲授購股權，倘獲全數行使可認購500,000股普通股，於二零零六年六月三十日，該等購股權尚未獲行使。蔡來興先生已向本公司表示，彼將拒絕接受有關購股權。
- 川西剛已獲授購股權，倘獲全數行使可合共認購1,500,000股普通股。截至二零零六年六月三十日，該等購股權概未行使。

其他資料 (續)

二零零一年購股權計劃

名稱/ 合資格僱員	授出日期	授出 購股權數目	每股股份 行使價 (美元)	於二零零六年		因期間 購回首選股 而作廢 之購股權*	期間行使 之購股權	期間註銷 之購股權	於二零零六年		緊接行使 購股權之日 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接授出 購股權之日 前股份加權 平均收市價 (美元)
				一月一日 未行使之 購股權	六月三十日 未行使 之購股權				一月一日 未行使之 購股權	六月三十日 未行使 之購股權		
川西剛	二零零七年七月十一日	500,000	\$0.05	500,000	—	—	—	—	500,000	—	—	\$0.07
川西剛	二零零四年一月十五日	1,000,000	\$0.10	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	—	—	\$0.33
服務供應商	二零零二年九月二十六日至二零零六年一月十四日	50,000	\$0.05	50,000	—	—	—	—	50,000	—	—	\$0.03
服務供應商	二零零二年七月十五日至二零零五年七月二日	20,000	\$0.05	20,000	20,000	—	—	—	—	—	—	\$0.14
服務供應商	二零零四年一月十五日至二零零五年三月一日	4,100,000	\$0.10	100,000	—	—	—	—	100,000	—	—	\$0.14
高級管理層	二零零二年四月十日	1,350,000	\$0.02	1,350,000	—	—	—	—	1,350,000	—	—	\$0.05
高級管理層	二零零三年四月二十四日至二零零三年四月二十三日	1,500,000	\$0.05	1,500,000	—	—	50,000	—	1,450,000	—	—	\$0.14
高級管理層	二零零四年一月十五日至二零零四年一月十四日	10,700,000	\$0.10	2,450,000	—	—	295,000	—	2,155,000	\$0.21	—	\$0.14
高級管理層	二零零四年二月六日至二零零四年二月十五日	900,000	\$0.25	900,000	—	—	—	—	900,000	—	—	\$0.33
其他	二零零四年一月十五日至二零零四年一月十四日	4,600,000	\$0.10	2,500,000	—	—	—	—	2,500,000	—	—	\$0.35
其他	二零零四年二月十六日至二零零四年二月十五日	12,300,000	\$0.25	7,380,000	—	—	—	—	7,380,000	—	—	\$0.35
僱員	二零零一年三月二十八日至二零零一年三月二十七日	89,385,000	\$0.01	7,084,000	—	560,000	485,500	—	6,598,500	\$0.20	—	\$0.03
僱員	二零零二年四月二日至二零零二年四月一日	2,216,000	\$0.01	330,000	—	—	2,000	—	328,000	\$0.20	—	\$0.03
僱員	二零零一年四月十六日至二零零一年四月十五日	575,000	\$0.01	35,000	—	—	—	—	35,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年四月二十八日至二零零一年四月二十七日	60,000	\$0.01	42,000	—	—	—	—	42,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年五月十四日至二零零一年五月十三日	1,597,000	\$0.01	25,000	—	—	—	—	25,000	\$0.22	—	\$0.03
僱員	二零零一年五月十五日至二零零一年五月十四日	95,000	\$0.01	35,000	—	—	—	—	35,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年六月一日至二零零一年五月三十一日	80,000	\$0.01	40,000	—	—	—	—	40,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年七月一日至二零零一年六月三十日	745,000	\$0.01	69,000	—	—	—	—	69,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年七月十五日至二零零一年七月十四日	1,045,000	\$0.01	570,000	—	—	94,000	—	476,000	\$0.20	—	\$0.03
僱員	二零零一年七月十六日至二零零一年七月十五日	2,220,000	\$0.01	128,000	—	—	40,000	—	88,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年七月二十日至二零零一年七月十九日	20,000	\$0.01	14,000	—	—	14,000	—	—	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年七月二十七日至二零零一年七月二十六日	50,000	\$0.01	50,000	—	—	—	—	50,000	—	—	\$0.03
僱員	二零零一年七月三十日至二零零一年七月二十九日	140,000	\$0.01	100,000	—	—	—	—	100,000	—	—	\$0.03

其他資料 (續)

二零零一年購股權計劃 (續)

名稱/ 合資格僱員	授出日期	可行使權利期間	授出 購股權數目	每股股份 行使價 (美元)	於二零零六年		因期間 購回普通股 而作廢 之購股權*	期間行使 之購股權	期間註銷 之購股權	緊接行使		緊接授出	
					一月一日 未行使之 購股權	六月三十日 未行使 之購股權				購股權之 期間作廢 之購股權	購股權之 期間行使 之購股權	購股權之 行使價 (美元)	購股權之 行使價 (美元)
僱員	二零零一年八月一日	二零零一年八月一日至二零零一年七月三十一日	195,000	\$0.01	94,000	—	—	20,000	—	—	\$0.22	\$0.03	
僱員	二零零一年八月七日	二零零一年八月七日至二零零一年八月六日	20,000	\$0.01	20,000	—	—	—	—	—	—	\$0.03	
僱員	二零零一年八月十五日	二零零一年八月十五日至二零零一年八月十四日	100,000	\$0.01	100,000	—	—	—	—	—	—	\$0.03	
僱員	二零零一年八月二十日	二零零一年八月二十日至二零零一年八月十九日	20,000	\$0.01	20,000	—	—	—	—	—	—	\$0.03	
僱員	二零零一年九月二十四日	二零零一年九月二十四日至二零零一年九月二十三日	99,158,500	\$0.01	37,555,200	991,000	—	8,309,500	—	—	\$0.21	\$0.03	
僱員	二零零一年九月二十八日	二零零一年九月二十八日至二零零一年九月二十七日	50,000	\$0.01	50,000	—	—	—	—	—	—	\$0.03	
僱員	二零零一年二月二十四日	二零零一年二月二十四日至二零零一年二月二十三日	47,653,000	\$0.01	32,438,500	—	—	8,497,000	—	—	\$0.21	\$0.03	
僱員	二零零一年二月二十四日	二零零一年二月二十四日至二零零一年二月二十三日	7,684,500	\$0.02	3,663,640	7,540	—	1,083,550	—	—	\$0.21	\$0.03	
僱員	二零零二年四月十日	二零零二年四月十日至二零零二年四月九日	1,315,000	\$0.01	65,000	—	—	—	—	—	—	\$0.05	
僱員	二零零二年四月十日	二零零二年四月十日至二零零二年四月九日	47,349,000	\$0.02	29,560,800	—	—	4,353,000	—	—	\$0.20	\$0.05	
僱員	二零零二年四月十一日	二零零二年四月十一日至二零零二年四月十日	4,100,000	\$0.01	2,100,000	—	—	—	—	—	—	\$0.05	
僱員	二零零二年六月二十八日	二零零二年六月二十八日至二零零二年六月二十七日	930,000	\$0.01	900,000	—	—	900,000	—	—	—	\$0.06	
僱員	二零零二年六月二十八日	二零零二年六月二十八日至二零零二年六月二十七日	39,740,000	\$0.02	26,404,200	406,000	504,000	1,870,200	—	—	\$0.20	\$0.06	
僱員	二零零二年六月二十八日	二零零二年六月二十八日至二零零二年六月二十七日	18,944,000	\$0.05	12,495,000	31,000	—	845,000	—	—	\$0.20	\$0.06	
僱員	二零零二年七月十一日	二零零二年七月十一日至二零零二年七月十日	1,700,000	\$0.02	750,000	—	—	—	—	—	—	\$0.07	
僱員	二零零二年七月十一日	二零零二年七月十一日至二零零二年七月十日	2,780,000	\$0.05	80,000	—	—	—	—	—	—	\$0.07	
僱員	二零零二年九月二十六日	二零零二年九月二十六日至二零零二年九月二十五日	5,770,000	\$0.02	3,586,000	441,000	—	189,000	—	—	—	\$0.08	
僱員	二零零二年九月二十六日	二零零二年九月二十六日至二零零二年九月二十五日	65,948,300	\$0.05	41,408,350	1,336,820	17,500	946,010	—	—	\$0.20	\$0.08	
僱員	二零零三年一月九日	二零零三年一月九日至二零零二年一月八日	53,831,000	\$0.05	36,358,700	2,797,100	—	1,640,400	—	—	\$0.21	\$0.10	
僱員	二零零三年一月十日	二零零三年一月十日至二零零二年一月九日	720,000	\$0.05	720,000	—	—	—	—	—	—	\$0.10	
僱員	二零零三年一月二十二日	二零零三年一月二十二日至二零零二年一月二十一日	1,060,000	\$0.05	1,060,000	—	—	—	—	—	—	\$0.10	
僱員	二零零三年四月一日	二零零三年四月一日至二零零二年三月三十一日	18,804,900	\$0.05	14,899,138	1,525,990	—	891,904	—	—	\$0.20	\$0.14	
僱員	二零零三年四月十五日	二零零三年四月十五日至二零零二年四月十四日	550,000	\$0.05	550,000	—	—	—	—	—	—	\$0.14	
僱員	二零零三年四月二十四日	二零零三年四月二十四日至二零零二年四月二十三日	58,838,000	\$0.05	34,443,350	489,400	—	1,765,450	—	—	\$0.21	\$0.14	

其他資料 (續)

二零零一年購股權計劃 (續)
及
二零零一年優先股計劃

名稱/ 合資格僱員	授出日期	可行使權利期間	授出 購股權數目	於二零零六年 一月一日 未行使之 購股權	期間作廢 之購股權	因期間 購回首發股 而作廢 之購股權*	期間行使 之購股權	於二零零六年 六月三十日 未行使 之購股權	緊接行使 購股權之日 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接授出 購股權之日 前股份加權 平均收市價 (美元)
僱員	二零零二年七月十五日	二零零三年七月十五日至二零零三年七月十四日	59,699,900	\$0.05	36,063,000	3,134,942	666,058	32,262,000	\$0.20	\$0.17
僱員	二零零三年十月十日	二零零三年十月十日至二零零三年十月九日	49,535,400	\$0.10	30,874,460	1,747,500	534,750	28,592,210	\$0.20	\$0.29
僱員	二零零四年一月五日	二零零四年一月五日至二零零四年一月四日	130,901,110	\$0.10	95,612,366	3,949,662	4,375,243	87,287,461	\$0.20	\$0.33
僱員	二零零四年一月十五日	二零零四年一月十五日至二零零四年一月十四日	12,885,000	\$0.10	9,564,000	175,000	250,000	9,129,000	\$0.21	\$0.33
僱員	二零零四年二月十六日	二零零四年二月十六日至二零零四年二月十五日	14,948,600	\$0.10	5,724,100	121,900	116,800	5,485,400	\$0.20	\$0.33
僱員	二零零四年二月十六日	二零零四年二月十六日至二零零四年二月十五日	76,954,880	\$0.25	60,674,235	5,363,080	-	55,311,155	-	\$0.33
服務供應商	二零零二年七月十一日	二零零二年七月十一日至二零零二年七月十日	462,000	\$0.11	202,000	-	-	202,000	-	\$0.14
服務供應商	二零零二年九月二十六日	二零零二年九月二十六日至二零零二年九月二十五日	50,000	\$0.11	50,000	-	-	50,000	-	\$0.15
僱員	二零零一年九月二十四日	二零零一年九月二十四日至二零零一年九月二十三日	254,098,700	\$0.11	25,865,800	10,000	904,600	24,951,200	\$0.21	\$0.11
僱員	二零零一年九月二十八日	二零零一年九月二十八日至二零零一年九月二十七日	50,000	\$0.11	50,000	-	-	50,000	-	\$0.11
僱員	二零零一年十一月三日	二零零一年十一月三日至二零零一年十一月二日	780,000	\$0.35	617,500	40,000	-	577,500	-	\$0.11
僱員	二零零二年一月二十四日	二零零二年一月二十四日至二零零二年一月二十三日	58,357,500	\$0.11	8,523,190	54,190	563,950	7,905,050	\$0.20	\$0.12
僱員	二零零二年四月十日	二零零二年四月十日至二零零二年四月九日	51,384,000	\$0.11	6,294,800	50,000	618,000	5,626,800	\$0.20	\$0.13
僱員	二零零二年六月二十八日	二零零二年六月二十八日至二零零二年六月二十七日	63,332,000	\$0.11	15,723,500	117,000	1,514,000	14,092,500	\$0.17	\$0.14
僱員	二零零二年七月十一日	二零零二年七月十一日至二零零二年七月十日	4,530,000	\$0.11	805,000	-	-	805,000	\$0.21	\$0.14
僱員	二零零二年九月二十六日	二零零二年九月二十六日至二零零二年九月二十五日	73,804,800	\$0.11	17,995,090	764,270	387,900	16,842,920	\$0.18	\$0.15
僱員	二零零二年一月九日	二零零二年一月九日至二零零二年一月八日	12,686,000	\$0.11	2,157,000	14,000	6,000	2,137,000	-	\$0.17

其他資料 (續)

二零零四年購股權計劃

名稱/ 合資格僱員	授出日期	可行使權利期間	授出 購股權數目	每股股份 行使價 (美元)	於二零零六年 一月一日 未行使之 購股權	二零零六年 額外授出	期間作廢 之購股權	因期間屆回 普通股而作廢 之購股權*	期間行使 之購股權	期間註銷 之購股權	於二零零六年 六月三十日 未行使 之購股權	緊接行使 購股權之日 前股份加權 平均收市價 (美元)	緊接授出 購股權之日 前股份加權 平均收市價 (美元)
川西剛	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零六年十一月九日	500,000	\$0.22	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-	\$0.22
高級管理人員	二零零四年三月十八日	二零零四年三月十八日至二零零四年三月十七日	190,000	\$0.35	150,000	-	-	-	-	-	150,000	-	\$0.35
高級管理人員	二零零五年五月十一日	二零零五年五月十一日至二零零五年五月十日	1,100,000	\$0.20	1,100,000	-	-	-	-	-	1,100,000	-	\$0.20
高級管理人員	二零零五年十一月十一日	二零零五年十一月十一日至二零零五年十一月十日	11,640,000	\$0.15	11,640,000	-	-	-	-	-	11,640,000	-	\$0.15
其他	二零零四年三月十八日	二零零四年三月十八日至二零零四年三月十七日	20,000	\$0.35	20,000	-	-	-	-	-	20,000	-	\$0.35
其他	二零零四年七月二十七日	二零零四年七月二十七日至二零零四年七月二十六日	200,000	\$0.20	200,000	-	-	-	-	-	200,000	-	\$0.20
其他	二零零五年五月十一日	二零零五年五月十一日至二零零五年五月十日	100,000	\$0.20	100,000	-	-	-	-	-	100,000	-	\$0.20
其他	二零零五年十一月十一日	二零零五年十一月十一日至二零零五年十一月十日	3,580,000	\$0.15	3,580,000	-	-	-	-	-	3,580,000	-	\$0.15
僱員	二零零四年三月十八日	二零零四年三月十八日至二零零四年三月十七日	49,909,700	\$0.35	40,155,400	3,510,250	-	-	-	-	36,645,150	-	\$0.35
僱員	二零零四年四月二十五日	二零零四年四月二十五日至二零零四年四月二十四日	22,591,800	\$0.28	19,140,350	1,373,150	-	-	-	-	17,767,200	-	\$0.28
僱員	二零零四年七月二十七日	二零零四年七月二十七日至二零零四年七月二十六日	35,983,000	\$0.20	29,131,000	2,852,600	-	-	-	-	26,278,400	-	\$0.20
僱員	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零四年十一月九日	52,036,140	\$0.22	41,563,810	831,970	-	-	-	-	40,721,840	-	\$0.22
僱員	二零零五年五月十一日	二零零五年五月十一日至二零零五年五月十日	94,381,300	\$0.20	80,257,423	6,956,673	-	-	-	-	73,300,750	-	\$0.20
僱員	二零零五年八月十日	二零零五年八月十日至二零零五年八月十日	32,279,500	\$0.22	31,107,500	7,190,000	-	-	-	-	23,917,500	-	\$0.22
僱員	二零零五年十一月十一日	二零零五年十一月十一日至二零零五年十一月十日	149,642,000	\$0.15	147,345,000	9,766,000	-	-	-	-	137,579,000	-	\$0.15
僱員	二零零六年二月二十日	二零零六年二月二十日至二零零六年二月十九日	62,756,470	\$0.15	-	62,756,470	2,854,883	-	-	-	59,901,587	-	\$0.15
僱員	二零零六年五月十二日	二零零六年五月十二日至二零零六年五月十一日	22,316,090	\$0.15	-	22,316,090	64,000	-	-	-	22,252,090	-	\$0.15
張波京	二零零四年四月七日	二零零四年四月七日至二零零四年四月六日	100,000	\$0.31	100,000	-	-	-	-	-	100,000	-	\$0.31
張波京	二零零五年五月十一日	二零零五年五月十一日至二零零五年五月十日	15,000,000	\$0.20	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000	-	\$0.20
徐大麟	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零四年十一月九日	500,000	\$0.22	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-	\$0.22
周廷鵬	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零四年十一月九日	500,000	\$0.22	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-	\$0.22
蕭崇河	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零四年十一月九日	500,000	\$0.22	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-	\$0.22
陳立武	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零四年十一月九日	500,000	\$0.22	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-	\$0.22
王陽元	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至二零零四年十一月九日	500,000	\$0.22	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-	\$0.22

其他資料 (續)

二零零四年股本獎勵計劃

名稱/ 合資格僱員	授出日期	可行使權利期間	授出 購股權總數	於二零零六年		於二零零六年		因期間屆滿 普通股而作廢 之購股權*	期間行使 之購股權	期間註銷 之購股權	緊按歸屬		緊按沒收限制	
				一月一日 未行使 之購股權	期內 額外授出 之購股權	六月三十日 未行使 之購股權	六月三十日 限制股份單位 之日期股份				緊按歸屬 之日期股份	緊按沒收限制 之日期股份		
				(美元)		(美元)		(美元)		(美元)		(美元)		
高級管理層	二零零四年七月二十七日	二零零五年七月二十七日至二零零五年七月二十六日	1,130,000	\$0.00	-	772,500	-	-	-	-	772,500	\$0.21	\$0.20	
高級管理層	二零零五年八月十日	二零零五年八月十一日至二零零五年八月十日	916,830	\$0.00	-	916,830	-	-	-	-	916,830	-	\$0.22	
高級管理層	二零零五年十一月十一日	二零零五年十一月十一日至二零零五年十一月十日	2,910,000	\$0.00	-	2,910,000	-	-	-	-	2,910,000	-	\$0.15	
其他	二零零五年八月十日	二零零五年八月十一日至二零零五年八月十日	156,888	\$0.00	-	156,888	-	-	-	-	156,888	-	\$0.22	
其他	二零零五年十一月十一日	二零零五年十一月十一日至二零零五年十一月十日	2,100,000	\$0.00	-	2,100,000	-	-	-	-	2,100,000	-	\$0.15	
僱員	二零零四年七月一日	二零零五年七月一日至二零零五年六月三十日	96,856,690	\$0.00	-	63,946,126	7,405,485	-	-	-	55,940,641	\$0.21	\$0.22	
僱員	二零零四年七月二十七日	二零零五年七月二十七日至二零零五年七月二十六日	19,447,820	\$0.00	-	10,093,140	457,500	-	-	-	9,635,640	\$0.21	\$0.20	
僱員	二零零四年十一月十日	二零零五年十一月十日日至二零零五年十一月九日	756,714	\$0.00	-	556,000	-	-	56,000	-	500,000	\$0.23	\$0.22	
僱員	二零零五年五月十一日	二零零六年五月十一日至二零零六年五月十日	4,630,000	\$0.00	-	2,060,000	45,000	-	290,000	-	1,725,000	\$0.13	\$0.20	
僱員	二零零五年八月十日	二零零五年八月十一日至二零零五年八月十日	69,430,022	\$0.00	-	65,787,707	5,580,691	-	-	-	60,207,016	-	\$0.22	
僱員	二零零五年十一月十一日	二零零五年十一月十一日至二零零五年十一月十日	40,275,000	\$0.00	-	39,540,000	2,690,000	-	-	-	36,850,000	-	\$0.15	
僱員	二零零六年二月二十日	二零零六年二月二十日至二零零六年二月十九日	3,110,000	\$0.00	-	-	-	-	-	-	3,110,000	-	\$0.15	
僱員	二零零六年五月十二日	二零零六年五月十二日至二零零六年五月十一日	2,700,000	\$0.00	-	2,700,000	-	-	-	-	2,700,000	-	\$0.15	
張汝京	二零零五年五月十一日	二零零六年五月十一日至二零零六年五月十日	2,000,000	\$0.00	-	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	\$0.21	\$0.20	

其他資料 (續)

5. 購買、出售或贖回證券

按上文第2段(股本)之披露，除本公司根據購股權計劃條款購回本公司之普通股外，截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司概無購買、出售或贖回任何其他本公司之證券。

6. 重大訴訟及仲裁

二零零六年八月二十五日，台積電入稟加州阿拉米達郡最高法院，就指稱本公司違反和解協議、違反承兌票據及不當挪用商業機密而對本公司及若干附屬公司(中芯上海、中芯北京及中芯美國)提出訴訟。台積電尋求(其中包括)損害賠償、禁制令、律師費及加速支付和解協議項下尚未支付之金額。

本公司於二零零六年九月十三日公佈，除強烈否認台積電日前在美國訴訟提出的指控外，並於二零零六年九月十二日反訴(「反訴」)台積電，就台積電(其中包括)違反和解協議及雙方應遵守的誠信義務及公平處理的協定，要求台積電作出賠償。

本公司在反訴狀中指出：本公司在中國大陸的領先地位為何對台積電這樣的競爭者造成實質性的威脅；台積電如何摒棄公平競爭，以一連串的法律訴訟行動和不實不公的指控損害本公司的聲譽；本公司是如何認真恪守和解協議並完全履行各項義務；台積電如何在和解協議簽訂後的17個月內從未表達任何投訴，直到二零零六年七月，在本公司於二零零六年第二季度成功達到多項商務及技術里程碑之後才採取行動；以及台積電如何未依誠信協商，再次使用訴訟及其他行動企圖干擾本公司的業務及其與客戶所建立的珍貴關係。

本公司將積極進行反訴並反駁台積電的訴訟，以使美國加州法院在充分考量所有證據後駁回台積電的指控並作出對本公司有利的判決。本公司相信此訴訟將不會影響本公司為客戶提供世界級技術服務及致力精進的使命，並在晶片業中積極貢獻的承諾。

其他資料(續)

7. 董事會成員的變動

於二零零六年二月六日，蔡來興辭去本公司之非執行董事職務及姚方停止出任蔡來興之替任董事並獲委任為非執行董事。

根據公司組織章程，董事會批准董事會成員數目由八名增至九名。在二零零六年股東週年大會上，徐大麟及陳立武獲重選為本公司第二類獨立非執行董事，而姚方則被重選為本公司第三類非執行董事。

於二零零六年五月三十日，周延鵬退任為本公司第二類獨立非執行董事。於二零零六年股東週年大會上，江上舟獲選為本公司第二類獨立非執行董事。

於二零零六年股東週年大會上，虞有澄獲選為本公司第一類獨立非執行董事。

8. 豁免遵守上市規則

香港聯交所已經給予本公司一項豁免公司嚴格遵守上市規則第3.24條的附條件豁免(「豁免」)。根據上市規則第3.24條，本公司必須聘任一位全職的合資格會計師，該人士必須是一位合資格的會計師並具有香港會計師公會(「香港會計師公會」)(或該公會豁免其會籍考試所認可的類似會計師組織)資深會員或會員資格。

授予豁免的條件如下：

1. 吳曼寧女士(「吳女士」)，本公司署理首席財務總監，為本公司之高級管理層成員並能夠符合上市規則第3.24條所述的規定，惟彼並非香港會計師公會，或就獲豁免遵守香港會計師公會的會員考核規定而言獲香港會計師公會認可的類似會計師組織的資深會員或會員；及
2. 本公司已安排符梅芳女士(彼為並將繼續為香港會計師公會會員)協助吳女士履行在豁免期間作為合資格會計師之職務。

豁免將於二零零八年四月十四日，或一旦本公司未能滿足以上豁免條件之時(以較早發生者為準)終止。

其他資料 (續)

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

9. 審核委員會的審閱

本公司審核委員會已與本公司管理層審閱本集團接納的會計原則及慣例及本公司截至二零零六年六月三十日止六個月的中期財務報表。

承董事會命
中芯國際集成電路製造有限公司
張汝京
首席執行官

中國上海
二零零六年九月二十一日

合併營運報表

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(以千美元計值，每股資料除外)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
銷售額	12	712,584	528,308
銷售成本		619,997	506,807
毛利		92,587	21,501
經營費用：			
研究和開發		44,938	33,546
一般和管理		28,586	15,372
銷售和市場推廣		9,888	6,687
購入無形資產攤銷		22,065	19,950
經營費用總額		105,477	75,555
經營虧損		(12,890)	(54,054)
其他收入(支出)：			
利息收入		8,635	3,958
利息支出		(24,415)	(16,659)
外匯匯兌虧損		(2,551)	(3,976)
其他淨額		1,034	505
其他淨額總計		(17,297)	(16,172)
稅前虧損		(30,187)	(70,226)
所得稅撥回(支出)	11	18,878	(127)
少數股權		1,715	(12)
股本投資虧損		(2,061)	(75)
會計原則變動之累計影響前虧損淨額		(11,655)	(70,440)
會計原則變動之累計影響	5	5,154	—
普通股持有人應佔虧損淨額		(6,501)	(70,440)
每股普通股虧損，基本及攤薄		(0.00)	(0.00)
用作計算每股普通股基本(虧損)收入的股份		18,335,407,488	18,055,410,063
用作計算每股普通股攤薄(虧損)收入的股份		18,335,407,488	18,055,410,063
* 有關各帳項結餘的股權報酬：			
銷售成本		6,142	6,217
研究和開發		2,536	2,556
一般和管理		2,439	3,384
銷售及市場推廣		1,054	1,181

參閱合併財務報表附註。

合併資產負債表

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日
(以千美元計值)

	附註	二零零六年 六月三十日 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 (經審核)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		584,644	585,797
短期投資		3,487	13,796
應收帳款，已於二零零六年及二零零五年分別 扣除撥備4,360,000美元及1,091,000美元	6	257,248	241,334
存貨	7	217,592	191,238
預付款及其他流動資產		20,172	15,300
待售資產		5,783	—
流動資產合計		1,088,926	1,047,465
土地使用權，淨額		39,976	34,768
廠房及設備，淨額		3,378,265	3,285,631
購入無形資產，淨額		183,231	195,179
股本投資		15,760	17,821
其他長期預付款		4,957	2,552
遞延稅項資產	11	18,893	—
資產合計		4,730,007	4,583,416
負債及股東權益			
流動負債：			
應付帳款	8	429,813	\$262,318
短期借款	9	118,284	265,481
承兌票據之即期部份	10	29,242	29,242
長期債項之即期部份	9	47,160	246,081
應付所得稅		21	—
預提費用及其他流動負債		85,373	92,916
流動負債合計		709,893	896,038
長期負債：			
承兌票據	10	90,538	103,255
長期債項	9	830,743	494,556
有關特許權協議的長期應付款項		23,507	24,686
其他長期應付款項		10,000	—
長期負債合計		954,788	622,497
負債合計		1,664,681	1,518,535
少數股權		37,067	38,782

參閱合併財務報表附註。

合併資產負債表(續)

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日
(以千美元計值)

	附註	二零零六年 六月三十日 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 (經審核) ⁽¹⁾
股東權益：			
普通股，面值0.0004美元，法定股份為 50,000,000,000股，已發行股份和發行在外股份 於二零零六年及二零零五年分別為 18,342,734,332股及18,301,680,867股	16	7,337	7,321
認股權證		32	32
額外繳入股本		3,275,147	3,291,408
累計其他綜合收入		163	139
遞延股權報酬		—	(24,882)
累計虧絀		(254,420)	(247,919)
所有股東權益合計		3,028,259	3,026,099
總負債、少數股權及股東權益合計		4,730,007	\$4,583,416
流動資產淨值		379,033	169,125
總資產減流動負債		4,020,114	3,687,378

參閱合併財務報表附註。

(1) 摘自截至二零零五年十二月三十一日止年度之表格20-F

合併股東權益及綜合虧損表

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(以千美元計值，每股資料除外)

	普通股 股份	數額	認股權證	額外 繳入股本	應收股東 票據	累計其他 綜合收入	遞延股權 報酬淨額	累計虧絀	股東 權益總額	綜合虧損
於二零零六年一月一日結餘	18,301,680,867	7,321	32	3,291,408	—	139	(24,882)	(247,919)	3,026,099	—
行使僱員購股權	42,354,965	17	—	1,639	—	—	—	—	1,656	—
購回受限制普通股	(1,301,500)	(1)	—	(35)	—	—	—	—	(36)	—
收取應收股東認購款項	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
遞延股權報酬調整	—	—	—	(24,882)	—	—	24,882	—	—	—
股權報酬	—	—	—	12,171	—	—	—	—	12,171	—
會計原則變動的累計影響	—	—	—	(5,154)	—	—	—	—	(5,154)	—
虧損淨額	—	—	—	—	—	—	—	(6,501)	(6,501)	(6,501)
外匯匯兌調整	—	—	—	—	—	52	—	—	52	52
未變現投資收益	—	—	—	—	—	(28)	—	—	(28)	(28)
於二零零六年六月三十日結餘 (未經審核)	18,342,734,332	7,337	32	3,275,147	—	163	—	(254,420)	3,028,259	(6,477)
於二零零五年一月一日結餘	18,232,179,139	7,293	32	3,289,725	(391)	388	(51,178)	(136,385)	3,109,484	—
由附屬公司出售股份引起的										
附屬公司權益減少	—	—	—	(33)	—	—	—	—	(33)	—
行使僱員購股權	18,683,466	8	—	1,046	—	—	—	—	1,054	—
購回受限制股份	(4,247,500)	(2)	—	(74)	—	—	—	—	(76)	—
收取應收股東認購款項	—	—	—	—	103	—	—	—	103	—
遞延股權報酬淨額	—	—	—	(732)	—	—	14,071	—	13,339	—
虧損淨額	—	—	—	—	—	—	—	(70,440)	(70,440)	(70,440)
外匯匯兌調整	—	—	—	—	—	(382)	—	—	(382)	(382)
未變現對沖合約虧損	—	—	—	—	—	142	—	—	142	142
未變現短期投資收益	—	—	—	—	—	(80)	—	—	(80)	(80)
於二零零五年六月三十日結餘 (未經審核)	18,246,615,105	7,299	32	3,289,932	(288)	68	(37,107)	(206,825)	3,053,111	(70,760)

參閱合併財務報表附註。

合併現金流量表

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(以千美元計值)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
經營活動：		
普通股持有人應佔虧損淨額	(6,501)	(70,440)
減會計原則變動的累計影響	5,154	—
會計原則變動的累計影響前虧損淨額	(11,655)	(70,440)
(虧損) 收入淨額與經營活動所得現金淨額		
對帳的調整：		
出售廠房及設備的收益	(516)	20
少數股權	(1,715)	12
折舊及攤銷	430,838	352,221
非現金承兌票據利息費用	2,969	2,325
購入無形資產攤銷	22,065	19,950
股權報酬	12,171	13,338
貸款前端費用攤銷	60	—
長期投資虧損	2,061	75
營運資產及負債的變動：		
應收帳款	(15,914)	(26,944)
存貨	(26,355)	(32,484)
預付款及其他流動資產	(1,170)	(1,811)
遞延稅項資產	(18,892)	—
應付帳款	(9,753)	7,424
應付所得稅	21	(152)
預提費用及其他流動負債	(21,465)	11,320
其他長期負債	10,000	—
經營活動所得現金淨額	372,750	274,854
投資活動：		
購買廠房及設備	(362,453)	(475,650)
待售資產已收所得款項	5,631	2,990
出售廠房及設備所得款項	1,185	1
購買購入無形資產	(1,692)	(4,754)
購買短期投資	—	(2,416)
購買股本投資	—	(9,600)
出售短期投資	10,281	19,933
投資活動所耗現金淨額	(347,048)	(469,496)

參閱合併財務報表附註。

合併現金流量表(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(以千美元計值)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
融資活動：		
短期借款所得款項	148,287	238,039
償還短期借款支付的款項	(295,484)	(105,000)
償還承兌票據支付的款項	(15,000)	(25,000)
長期借款所得款項	652,949	128,419
償還長期借款支付的款項	(515,683)	(124,474)
支付貸款前端費用	(3,597)	—
行使僱員購股權所得款項	1,620	973
向僱員收取應收票據	—	104
政府補貼所得款項	—	12,082
少數投資者所得款項	—	39,000
融資活動(所耗)所得現金淨額	(26,908)	164,143
外匯匯率變動的影響	53	(382)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(1,153)	(30,881)
現金及現金等價物，期初餘額	585,797	607,173
現金及現金等價物，期末餘額	584,644	576,292
現金流量資料的補充披露：		
已付所得稅	77	279
已付利息	25,806	18,710
非現金投資及融資活動的補充披露		
股權報酬	12,171	14,071
發行承兌票據以換取購入無形資產	—	134,816
遞延股權報酬撥回	(24,882)	—

參閱合併財務報表附註。

合併財務報表附註

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

1. 呈報基準

隨附之未經審核合併財務報表是按會計原則委員會根據美國公認一般會計原則頒佈的會計原則委員會指引第28號「中期財務申報」(「APB 28號」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16「財務資料的披露」而編製。管理層認為，合併財務報表包括管理層認為公平呈報中期報告期間的財務狀況、經營業績及現金流量所需的一切調整(僅包括一般經常性應計項目)。中期經營業績及現金流量未必代表全年度的業績。

此等中期合併財務報表及附註應與本公司經審核合併財務報表及附註(載於本公司於二零零六年四月二十七日刊發之二零零五年年報財務部份)一併閱讀。

2. 若干帳項重新分類

- (a) 本公司根據證券交易委員會Staff Account Bulletin 107號股權報酬，將攤銷股權報酬與向相同僱員支付的現金報酬，在同一項呈列。過往年度的數額已重新分類，以配合此呈列方式。
- (b) 由截至二零零五年三月三十一日止第一季起，本公司將有關已購入無形資產的攤銷開支獨立呈列。過往年度之比較數字已重新分類，以配合此呈列方式。

3. 近期頒佈的會計準則

於二零零六年六月，美國財務會計準則委員會頒佈了詮釋第48號「所得稅中不確定事項的會計處理－對會計準則第109號的解釋」。該詮釋明確了在納稅申報發生的或預期發生的稅務狀況在財務報表中確認的初始條件及計量方法，同時對停止確認、分類、計息和罰款，中期財務報告、披露及過渡作出了相關指引。該詮釋自二零零六年十二月十五日之後的第一個會計年度起生效，並鼓勵提前採納。本公司現正評估詮釋第48號對其合併財務報表的影響。

於二零零六年二月，美國財務會計準則委員會頒佈了第155號會計準則「金融組合工具的會計處理－對第133號和第140號的修訂」。第155號簡化了對若干金融組合工具的會計處理，允許用公平值對嵌入式衍生金融工具作重新估價，而之前會因選用不同的模型而產生分歧，並消除對二零零六年九月十五日之後第一個會計年度開始取得、形成及需要計算重估(在新基礎下)的被動式衍生工具的限制。本集團正在評估第155號會計準則對合併財務報表的影響。

於二零零五年三月，美國財務會計準則委員會頒佈了詮釋第47號「有條件資產退廢義務的會計處理－對會計準則第143號的詮釋」(詮釋第47號)。該詮釋要求企業在相關信息足夠，且負債的公平值可作為計算該負債的考慮因素時，將其確認為一項負債。該詮釋進一步澄清了公司獲得足夠信息以合理估計公平值的時間。公司須於二零零五年十二月十五日後的財政年度結束前採納詮釋第47號，並鼓勵提前採納。本公司須於二零零六年十二月三十一日前採納詮釋第47號，現正評估詮釋第47號對其合併財務報表之影響。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

4. 收入確認

本集團根據製造協議及／或採購訂單按客戶設計和規格為客戶製造半導體晶圓。本集團亦向客戶出售若干標準半導體產品。除保用條款規定外，客戶並無退貨的權利。本集團一般會在交貨前測試產品，以確定每片晶圓的成品率。產品出廠後進行的測試中有時會發現成品率低於與客戶協定的水平。本集團與客戶訂立的協議可能規定在上述情況下扣減已付價格或按此產品的成本交付替代產品予客戶。本集團會根據過往退貨與更換保用產品相對於銷售額的比例的歷史趨勢，並且考慮客戶所反映的具體產品缺陷可能超逾過往紀錄等現有資料，估計退貨款項和更換產品的成本。本集團在貨品交付和所有權轉移時確認收入。本集團亦提供掩膜製作和探測服務，而有關收入在服務完成時確認。

5. 股權報酬

本公司向其僱員及若干非僱員授出股權。於二零零六年一月一日之前，本公司根據會計原則委員會指引第25號「僱員獲發行股份的會計處理」(「APB 25」)以股權報酬入帳。本公司亦遵照SFAS第123號「股權報酬的會計處理」(經SFAS第148號修正「股權報酬的會計處理—過渡與披露」)之披露規定。因此，本公司概無確認購買本公司普通股之購股權(二零零六年一月一日前，按相等於授予日之公平市價授出)之支出。自二零零六年一月一日起，本公司採納財務會計準則聲明第123(R)號(「SFAS123(R)」)「基於股權的支付」之條文，該準則為換取服務之股本工具確立會計處理。

根據一項SFAS123(R)之規定，股權報酬成本根據獎勵之公平值按授出日期計量，及確認為僱員必需服務期間(一般為股權授出之歸屬期間)之開支。本公司選擇採納SFAS123(R)規定之經修訂預期過渡法，因而於本報告內呈列之過往期間之財務報表金額並未重列以反映支銷股權報酬之公平值法。根據本過渡法，於截至二零零六年六月三十日止六個月確認之報酬成本包括：(i)於二零零六年一月一日之前所有已授出但尚未歸屬之股權付款之報酬成本(根據SFAS123(R)之原有條文及在備考腳註披露中先前呈列估計之授出日期公平值)，及(ii)於二零零六年一月一日後所有已授出之股權付款之報酬成本(根據SFAS123(R)估計之授出日期公平值，採用柏力克—舒爾斯期權定價模式)。

由於二零零六年一月一日採納SFAS123(R)，本公司因會計準則變動之累計影響確認利益5,200,000美元。因本公司採納SFAS123(R)，於截至二零零六年六月三十日止六個月期間每股基本及攤薄淨虧損減少0.0003美元，現報每股基本及攤薄淨虧損為0.0003美元。

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月，本公司實際股權報酬開支總額分別為12,171,000美元及13,339,000美元。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

5. 股權報酬(續)

假設已根據本公司購股權計劃向僱員授出的購股權的報酬成本乃按授出購股權當日公平值計算，正如SFAS 123之規定，則於二零零六年一月一日前，本公司的備考虧損應如下：

	截至二零零五年 六月三十日止 六個月 (以千美元計值， 每股資料除外)
普通股持有人應佔虧損	(70,440)
加：已入帳的股權報酬	13,339
減：以公平值計算的股權報酬	(18,580)
備考虧損	(75,681)
視為已派付的優先股股息	—
普通股持有人應佔備考虧損淨額	(75,681)
每普通股虧損額：	
基本－備考	(0.00)
攤薄－備考	(0.00)
基本－已列示	(0.00)
攤薄－已列示	(0.00)

所授出購股權的公平值乃以柏力克－舒爾斯定價模式於授出當日估計，並於適當期間授出時採用下列假設：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
授出購股權		
平均無風險回報率 ⁽¹⁾	4.85%	3.75%
預計加權平均期限 ⁽²⁾	4年	4年
波動率 ⁽³⁾	35.16%	21.00%
股息率(僅限於優先股)	0%	0%

⁽¹⁾ 平均無風險利率根據於授出日期之美國財政部收益率曲線計算；

⁽²⁾ 預計加權平均期限乃考慮下列因素後釐定，該些因素包括歸屬期、僱員過往行使及歸屬後僱用終止行為及相關股份價格之預計波幅；

⁽³⁾ 每次授出之波動率乃根據審閱本公司普通股之過往每周價格變動之加權平均數之經驗釐定。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

5. 股權報酬(續)

股權報酬計劃

本公司可根據僱員購股權計劃(「計劃」)給予本公司僱員、諮詢人或外部服務顧問多種獎勵。

二零零四年，本公司採納二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)，據此，本公司授出購股權以吸引、保留及獎勵僱員、董事及服務供應商。首次公開發售完成後，本公司開始完全透過二零零四年購股權計劃發行購股權，並已根據二零零四年購股權計劃授出可認購1,317,000,000股普通股的購股權。根據二零零四年購股權計劃的條款，購股權一般按本公司普通股的公平市價授出。大多數購股權自授出日期起有十年合約期及於四年必需服務期內歸屬。任何報酬開支按直線基準於僱員服務期內確認。截至二零零六年六月三十日，購買473,253,517股普通股之購股權尚未行使。截至二零零六年六月三十日，購買843,246,483股普通股之購股權可於日後授出。

二零零一年，本公司採納二零零一年購股權計劃(「二零零一年購股權計劃」)。根據二零零一年購股權計劃，已授出購股權可購買998,675,840股普通股及536,566,500股A類可換股優先股。可購買A類可換股優先股的購股權於首次公開發售完成前緊即已兌換為可購買普通股的購股權。根據二零零一年購股權計劃，購股權一般按相等於董事會所估計之公平市價之價格授出。大多數購股權自授出日期起有十年合約期及於四年必需服務期內歸屬。於首次公開發售後，本公司不再根據二零零一年購股權計劃授出購股權。任何報酬開支按直線基準於僱員服務期內確認。於二零零六年六月三十日，有556,566,710股普通股之購股權尚未行使。於二零零六年六月三十日，尚有可認購352,105,510股普通股之購股權可於日後授出。

購股權變動的概要如下：

	普通股	
	購股權數目	加權平均行使價
於二零零六年一月一日尚未行使購股權	1,045,963,402	0.13美元
已授出	85,072,560	0.15美元
已行使	(42,228,815)	0.04美元
已註銷	(58,986,920)	0.17美元
於二零零六年六月三十日尚未行使購股權	1,029,820,227	0.14美元

於授出日期購股權的每股加權平均公平值如下：

	截至二零零六年六月三十日止六個月
普通股	0.05美元

於截至二零零六年六月三十日止六個月期間，已行使的購股權的內在值總額(即市價與由僱員支付以行使購股權的價格之差額)為2,414,000美元。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

5. 股權報酬(續)

股權報酬計劃(續)

下表概列有關於二零零六年六月三十日尚未行使購股權的資料：

	尚未行使購股權 加權			可行使購股權	
	尚未 行使數目	平均剩餘 合約年期	加權平均 行使價	可行使 數目	加權平均 行使價
普通股：					
0.01美元	62,511,700	5.32年	\$0.01	58,347,200	\$0.01
0.02美元	56,964,350	5.88年	\$0.02	54,185,350	\$0.02
0.05美元	164,010,464	6.60年	\$0.05	49,315,938	\$0.05
0.10-0.15美元	443,864,218	8.25年	\$0.13	100,719,886	\$0.11
0.20-0.28美元	264,976,845	8.36年	\$0.22	84,270,451	\$0.22
0.31-0.35美元	37,492,650	7.68年	\$0.35	37,492,650	\$0.35
	1,029,820,227			384,331,475	

於二零零六年六月三十日尚未行使購股權內在值總額及現時可行使期權分別為51,298,000美元及18,411,000美元。於截至二零零六年六月三十日止六個月期間已歸屬之購股權之公平值總計約11,010,000美元。

向非僱員授出購股權

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月期間向外聘顧問授出1,770,000份可認購普通股的購股權，以換取他們的若干服務。本公司根據柏力克-舒爾斯定價模式估計截至二零零六年六月三十日止六個月的股權報酬開支為242,000美元，所使用的假設如下：

	截至二零零六年 六月三十日止六個月
平均無風險回報率 ⁽¹⁾	5.19%
加權平均購股權合約年期	10年
波動率 ⁽²⁾	33.10%
股息率(僅限於優先股)	0%

⁽¹⁾ 平均無風險利率根據於授出日期之美國財政部收益率曲線計算；

⁽²⁾ 每次授出之波動率乃根據審閱本公司普通股之過往每周價格變動之加權平均數之經驗釐定。

限制股份單位

二零零四年一月，本公司採納二零零四年股權獎勵計劃(「二零零四年股權獎勵計劃」)，據此，本公司透過由董事會酌情向參與者發行受限制股份、限制股份單位及股份增值權的方式，向本公司僱員、董事及外部顧問提供額外獎勵。根據二零零四年股權獎勵計劃，本公司獲授權發行最多達緊隨二零零四年三月首次公開發售完成後已發行在外普通股2.5%的股份，即455,409,330股普通股。於二零零六年六月三十日，通過發行受限制股份、限制股份單位及股份增值權的方式，有179,024,515個限制股份單位未行使，並有248,447,473股普通股可供日後授出。限制股份單位於四年必需服務期間歸屬及由授出日期起十年後屆滿。任何報酬開支均按直線基準於僱員服務期間確認。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

5. 股權報酬(續)

限制股份單位(續)

購股權活動概要如下：

	受限制股份單位	
	購股權 數目	加權平均 公平值
於二零零六年一月一日尚未行使購股權	189,739,191	0.14美元
已授出	5,810,000	0.15美元
已歸屬	(346,000)	0.20美元
已註銷	(16,178,676)	0.12美元
於二零零六年六月三十日尚未行使購股權	179,024,515	0.14美元

根據二零零四年股權獎勵計劃，於截至二零零六年六月三十日止六個月期間本公司授出5,810,000個限制股份單位及於授出日期限制股份單位之公平值為873,000美元(已於歸屬期內支銷)。因此，本公司錄得報酬開支2,658,000美元。

與非歸屬股權報酬有關之未確認報酬

於二零零六年六月三十日，合共有未確認報酬成本總額41,286,000美元與根據二零零一年購股權計劃及二零零四年購股權計劃及二零零四年股權獎勵計劃授出之非歸屬股權報酬安排有關。成本預期將於加權平均期限1.27年內確認。

6. 應收帳款(已扣除撥備)

本公司根據個別客戶的財政狀況和與本公司發展業務的潛力而釐定各客戶的信貸期。此外，若干業務關係長久和還款紀錄良好的客戶，所獲的信貸期亦較長。

應收貿易帳款的帳齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
未到期	220,458	192,303
逾期：		
30日內	26,670	38,018
31至60日	5,983	2,528
60日以上	4,137	8,485
	257,248	241,334

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

7. 存貨

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
原料	60,718	55,698
在製品	134,696	115,210
製成品	22,178	20,330
	217,592	191,238

8. 應付帳款

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
未到期	398,939	209,142
逾期：		
30日內	11,046	22,480
31至60日	6,316	4,593
60日以上	13,512	26,103
	429,813	262,318

9. 債項

短期和長期債項如下：

	償還期	利率	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
上海第一期美元銀團貸款	二零零五年至二零零七年	6.16%-7.05%	—	259,200
上海第二期美元銀團貸款	二零零六年至二零零九年	6.16%-7.05%	—	256,482
上海第三期美元銀團貸款	二零零六年至二零一一年	6.72%	393,000	—
北京美元銀團貸款	二零零五年至二零一零年	6.26%-7.17%	484,903	224,955
			877,903	740,637
減：長期借款即期部份			47,160	246,081
長期借款			830,743	494,556
短期借款	二零零六年至二零零七年	3.41%-6.52%	118,284	265,481

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

10. 承兌票據

本公司與台灣積體電路製造股份有限公司(「台積電」)有關專利權及商業機密之法律訴訟達成協議(見附註17)。根據協議，本公司開立了總金額為175,000,000美元的13張無息承兌票據作為和解款項。本公司已將該票據的應付利息折現入帳，直接用於減少票據的面值。本公司乃根據實際利率3.45%計算折現，所計得的折扣約為17,030,709美元。截至二零零六年六月三十日止六個月本公司共償還15,000,000美元，未支付承兌票據如下：

到期	二零零六年六月三十日	
	面值	折價值
二零零六年	15,000	14,746
二零零七年	30,000	28,747
二零零八年	30,000	27,781
二零零九年	30,000	26,848
二零一零年	25,000	21,658
	130,000	119,780
減：承兌票據即期部份	30,000	29,242
承兌票據長期部份	100,000	90,538

11. 所得稅

本公司為於開曼群島註冊成立的稅務豁免公司，而於中國註冊成立的附屬公司均須遵守中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法和不同的地方所得稅法(「所得稅法」)。根據有關法規和政府機構的批准，本公司的上海、北京及天津附屬公司於首個獲得累計盈利年度起計五年可獲豁免全數外商投資企業所得稅(「外資企業所得稅」)，而其後五年的外資企業所得稅則可獲減半。本公司之成都附屬公司及中芯能源科技(上海)有限公司於首個獲得累計盈利年度起計兩年可獲豁免全數外資企業所得稅，而其後三年的外資企業所得稅則可獲減半。本公司的其他附屬公司須遵守所在國家和地區的所得稅法，包括日本、美國、台灣和歐洲。本公司在日本和歐洲的應課所得稅收入極低。

作為編製財務報表之一部份，本公司須估計其於所經營業務之司法權區之所得稅。本公司利用負債法計入所得稅。根據該方法，遞延所得稅就資產與負債之稅務基準及彼等各年終之財務報告金額兩者之差異於未來年度所產生之稅項而確認，並按適用於預期會影響應課稅收入差異之所頒佈法例及法定稅率為基準。倘根據可提供證據之份量，若干或全部遞延稅項資產很可能將不予變現，則作出估值撥備。本公司於二零零六年第二季之前並無錄得任何聯邦稅項撥備或利益。

鑒於在二零零六年第二季生效之稅務籌劃策略，若干資產之稅項及賬面基準之間之暫時差異已獲確立。根據FAS109(所得稅的會計基準)，本公司已確認24,400,000美元之遞延稅項資產，並作出5,500,000美元之估值撥備。因此，本公司於二零零六年第二季錄得所得稅利益18,900,000美元。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

12. 分部和地區資料

本公司主要從事製造、銷售、封裝、測試和以電腦設計積體電路和其他半導體服務，以及製造設計掩膜。根據美國財務會計準則第131號「披露有關企業分部資料和相關資料」，本公司的主要營運決策人為首席執行官，當作出有關分配本公司資源和評估本公司表現的決策時審閱生產業務的綜合業績。本公司相信，本公司僅得一個業務分部，而美國財務會計準則第131號規定的所有財務分部資料載於合併財務報表。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
總銷售額：		
北美洲	321,478	214,419
歐洲	211,002	136,862
台灣	59,348	69,626
韓國	36,058	41,666
日本	29,527	36,606
亞太區(不包括日本、韓國和台灣)	55,171	29,129
	712,584	528,308

收入按客戶營運總部所在國家劃分。

本公司所有長期資產均位於中國。

13. 經營(虧損)收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
經營(虧損)收入已計算：		
物業、廠房和設備的折舊和攤銷	430,551	351,780
土地使用權攤銷	287	441
購入無形資產攤銷	22,065	19,950

14. 承諾

(a) 購買承諾

於二零零六年六月三十日，本公司有以下購買土地使用權、機器設備和建造責任的承諾。機器和設備定於二零零七年六月三十日前送達本公司的廠房。本公司預期於二零零七年六月三十日前取得土地使用權和完成廠房的建造。

	於六月三十日	
	二零零六年	二零零五年
土地使用權	123	6,726
建造廠房	118,103	106,272
機器及設備	308,672	328,885
	426,898	442,883

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

14. 承諾(續)

(b) 投資承諾

於二零零六年六月三十日，本公司承諾共投資42,000,000美元至部份合資公司項目。本公司希望在未來的一年中完成對這些合資公司項目的資金注入。

(c) 版權

自二零零二以來，本公司與第三者已訂立數項許可權和技術協議。合約年期由3至10年不等。本公司須根據使用第三者技術或許可權銷售貨品的銷售額的若干百分比支付版權費用。於截至二零零六年六月三十日止六個月和截至二零零五年六月三十日止六個月期間，本公司的版權使用費支出分別為2,630,000美元和3,505,000美元。

自二零零三年以來，本公司與第三者已訂立數項許可權協議，允許第三者使用本公司若干技術。本公司將根據第三者特許使用本公司的技術銷售貨品的銷售額的若干百分比收取版權費用。於截至二零零六年六月三十日止六個月和截至二零零五年六月三十日止六個月期間，本公司分別賺取版權使用收入637,000美元和345,000美元，此收入已經在營運報表中歸入淨收入。

(d) 作為出租人訂立的經營租賃

本公司擁有公寓設施並按經磋商釐定的價格租予本公司僱員。公寓租約按年續期。辦公室單位租約亦按年續期。於截至二零零六年六月三十日止六個月和截至二零零五年六月三十日止六個月期間，分別錄得租金收入總額2,991,000美元和963,000美元。

(e) 作為承租人訂立的經營租賃

本公司根據不可撤銷經營租約租用土地使用權、煤氣罐和其他營運設備，而租期於二零五三年前的不同時間屆滿。根據該等租約截至二零零六年六月三十日須支付的日後最低租金如下：

	(以千美元計值)
年份	
二零零五年	347
二零零六年	265
二零零七年	60
二零零八年	60
二零零九年	60
其後	2,704
	<u>3,496</u>

於截至二零零六年六月三十日止六個月和截至二零零五年六月三十日止六個月期間，錄得的經營租賃開支總額分別為218,000美元和84,000美元。

合併財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

15. 每股基本和攤薄(虧損)收入淨額對帳表

(千美元，每股資料除外)	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
會計原則變動的累計影響前虧損淨額	(11,655)	(70,440)
會計原則變動的累計影響	5,154	—
普通股持有人應佔虧損淨額	(6,501)	(70,440)
基本和攤薄：		
已發行普通股加權平均數	18,362,887,414	18,237,534,971
減：有待購回的已發行普通股加權平均數	(27,479,926)	(182,124,908)
用於計算每股普通股基本及攤薄虧損淨額 所用的加權平均股數	18,335,407,488	18,055,410,063
每股會計原則變動的累計影響前 的虧損淨額，基本及攤薄	(0.00)	(0.00)
每股會計原則變動的累計影響，基本及攤薄	(0.00)	—
每股普通股虧損，基本及攤薄	(0.00)	(0.00)

於二零零六年六月三十日及二零零五年六月三十日，本公司分別有417,113,526股及312,799,480股尚未發行普通股等額，該等股份於未來或會有每股攤薄虧損，惟不計算於截至二零零六年六月三十日止六個月及二零零五年六月三十日止六個月每股攤薄虧損內，彼等之影響將為反攤薄影響(由於期內所申報之虧損淨額所致)。

16. 股息

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月及截至二零零五年六月三十日止六個月概無支付或宣派任何股息。

17. 訴訟

二零零六年八月二十五日，台積電入稟加州阿拉米達郡最高法院，就指稱本公司違反和解協議、違反承兌票據及不當挪用商業機密而對本公司及若干附屬公司(中芯上海、中芯北京及中芯美國)提出訴訟。台積電尋求(其中包括)損害賠償、禁制令、律師費及加速支付和解協議項下尚未支付之金額。

本公司於二零零六年九月十三日公佈，除強烈否認台積電日前在美國訴訟提出的指控外，並於二零零六年九月十二日反訴(「反訴」)台積電，就台積電(其中包括)違反和解協議及雙方應遵守的誠信義務及公平處理的協定，要求台積電作出賠償。

本公司在反訴狀中指出：本公司在中國大陸的領先地位為何對台積電這樣的競爭者造成實質性的威脅；台積電如何摒棄公平競爭，以一連串的法律訴訟行動和不實不公的指控損害本公司的聲譽；本公司是如何認真恪守和解協議並完全履行各項義務；台積電如何在和解協議簽訂後的17個月內從未表達任何投訴，直到二零零六年七月，在本公司於二零零六年第二季度成功達到多項商務及技術里程碑之後才採取行動；以及台積電如何未依誠信協商，再次使用訴訟及其他行動企圖干擾本公司的業務及其與客戶所建立的珍貴關係。

本公司將積極進行反訴並反駁台積電的訴訟，以使美國加州法院在充分考量所有證據後駁回台積電的指控並作出對本公司有利的判決。本公司相信此訴訟將不會影響本公司為客戶提供世界級技術服務及致力精進的使命，並在晶片業中積極貢獻的承諾。

中芯國際 - 上海
上海市浦東新區張江路18號
郵政編碼：201203
中華人民共和國
電話：+86 (21) 5080 2000
傳真：+86 (21) 5080 2868

SMIC - Shanghai
No. 18 Zhangjiang Road
Pudong New Area, Shanghai 201203
The People's Republic of China
Tel: +86 (21) 5080 2000
Fax: +86 (21) 5080 2868

中芯國際 - 北京
北京經濟技術開發區 (亦莊)
文昌大道18號
郵政編碼：100176
中華人民共和國

SMIC - Beijing
No. 18 Wenchang Avenue
Economic-Technological Development Area
Beijing 100176
The People's Republic of China

中芯國際 - 天津
天津西青經濟開發區
興華道15號
郵政編碼：300381
中華人民共和國

SMIC - Tianjin
15 Xinghua Avenue
XiQing Economic Development Area
Tianjin 300381
The People's Republic of China

中芯國際 - 成都
四川成都高新區西部園區
科新路8號
郵政編碼：610731
中華人民共和國

SMIC - Chengdu
8 Kexin Road
West District, High-Tech Zone
Chengdu, Sichuan 610731
The People's Republic of China

中芯國際 - 香港
香港皇后大道中9號
30樓3003室
中國香港

SMIC - Hong Kong
Suite 3003, 30th Floor
No. 9 Queen's Road Central
Hong Kong

中芯國際 - 日本
5F, Arukai Building 1-23-13
Ebisu, Shibuya-ku
Tokyo 150-0013
Japan

SMIC - Japan
5F, Arukai Building 1-23-13
Ebisu, Shibuya-ku
Tokyo 150-0013
Japan

中芯國際 - 美國
4378 Enterprise St.
Fremont, CA 94538
U.S.A.

SMIC - Americas
4378 Enterprise St.
Fremont, CA 94538
U.S.A.

中芯國際 - 歐洲
Via Archimede 31
20041 Agrate Brianza
Italy

SMIC - Europe
Via Archimede 31
20041 Agrate Brianza
Italy

上海

北京

天津

成都

香港

日本

美國

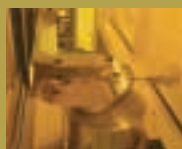
歐洲



設計服務



掩膜版製造



芯片製造



芯片凸塊服務



封裝測試



中芯國際集成電路製造有限公司

上海市浦東新區張江路18號

郵政編碼：201203

中華人民共和國

電話：+86 (21) 5080 2000

傳真：+86 (21) 5080 2868

網站：<http://www.smics.com>