



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)

THE

FOUNDRY

助您實現芯片理想



2005年中期業績報告

* 僅供識別

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

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

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

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

中芯國際 - 香港

舊山頂路 9 號
裕景花園 B 座 904
中國香港

中芯國際 - 日本

5F, Arukai building 1-23-13
Ebisu, Shibuya-ku
東京 150-0013
日本

中芯國際 - 美國

45757 Northport Loop West
Fremont, California 94538
美國

中芯國際 - 歐洲

Via Archimede 31
20041 Agrate Brianza
意大利

主席報告

親愛的股東：

半導體行業的發展是對先進科技永不止息的追求以造福社會和提高生活品質。到目前為止，中芯國際集成電路製造有限公司(中芯國際)在發展中國的世界級半導體技術中一直擔當重要的角色，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。

「得人才者得天下，集人心者集大成」

中芯國際自二零零一年在中國投產以來，一直是中國晶圓代工產業的領跑者。在首席執行官張汝京的領導下，許多世界級半導體工程師懷著對中國半導體工業發展的夢想和熱情回到了中國。這批歸國工程師的回歸已經幫助中芯國際在五年的时间完成了許多中國半導體史上重要的里程碑，包括在北京建造中國第一個1 寸晶圓代工廠及計劃提供 0 納米的技術制程。

自上市以來，中芯國際一直將維持高透明度和公司治理放在首位。作為一個在香港聯交所及紐約證券交易所的上市公司，中芯國際有義務遵守公司權限管理需求，主席和首席執行官權責分離就是這樣一種需求。因此，我於二零零五年七月二十八日被任命為董事會主席。作為董事會主席，我會和其他董事會成員確保把我們對公司治理的監管責任放在首位，我會和公司管理層整手繼續為客戶提供世界級代工服務，為股東創造更大的回報。

王陽元

董事會主席

中國上海

二零零五年九月二十三日

總裁報告

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，於二零零五年上半年收入上升 $_{0\%}$ ，達到 $_{- ,_{00,000}}$ 美元，而二零零四年上半年的收入為 $_{0 ,_{00,000}}$ 美元。儘管這段期間整個半導體產業環境比較困難，但我們還是取得了以上成績。本集團度過了行業不景氣，主要依靠於對公司集成裝置製造類客戶的有力承諾及我們的填補策略，因此本公司提高了在整個半導體業務於庫存修正期中保持高產能使用率的能力，該項成果體現了我們在客戶群和產品多樣化上的承諾。

在半導體行業不景氣和價格疲軟的雙重影響下，我們的晶片平均銷售價格有所下降。但我們看到二零零五年第二季的經營環境得到了改善，我們相信此趨勢將在下半年度持續下去。此增長來源於改善產品組合及技術向更高階的轉移。為了滿足客戶額外的需求，我們正在增加二零零五年的資本支出預算，達11億美元，我們將繼續提升技術能力，確保中芯國際位於頂級代工廠之列。

中芯國際 $_{ }^{\text{和1}}$ 廠運營順利，正在向預定的目標邁進，爭取從高階技術中獲得更多收入。我們第一家 $_{1}$ 廠於三月份開始量產。並將繼續在北京加速建廠。

目前，第一批 $_{0}$ 納米的產品正在驗證過程中，這對我們在今年年底開始 $_{0}$ 納米邏輯產品的生產很有好處。我們制訂了清晰的技術研發規劃，獲得了用於 $_{ }^{\text{納米}}$ 制程開發的設備。我們將繼續在研發上加大投資力度，希望明年底 $_{ }^{\text{納米}}$ 制程可以開始試產。

二零零五年上半年新增客戶中，一半以上是來自中國大陸。令人鼓舞的是，新客戶的相當一部分產品採用 $_{0.1}$ 微米及以下制程。我們同時看到應用產品(例如 $_{-}$ 手機，先進的液晶/等離子體平面電視，高清晰度電子產品，大量的可移動音樂播放器等)需求的增長，我們期望中國客戶在今後的收入中佔有更大的份額。

除了提供核心代工服務外，我們仍在繼續尋求其他方法以充分利用我們在中國大陸獨一無二的地位。我們與凸版印刷($_{ }^{\text{凸版印刷}}$)合作的 $_{ }^{\text{影像感測器}}$ 專案已於八月開始將設備搬入新建的 $_{ }^{\text{廠}}$ 廠房，並計劃於十月開始試產。我們與聯合科技($_{ }^{\text{聯合科技}}$)在成都合作的封裝測試廠於這個月產品試生產後的晚些時候開始設備搬運。目前，我們正著手在新建的 $_{10}$ 廠內，利用廢棄的晶片，生產太陽能電池模具。我們預期二零零五年第四季開始設備搬運。

二零零五年七月我們與賽芬半導體公司($_{ }^{\text{賽芬半導體}}$)達成合作協定，其 $_{ }^{\text{技術}}$ 技術授權給我們，用於生產 $_{ }^{\text{記憶體}}$ 記憶體產品。新的 $_{ }^{\text{記憶體}}$ 記憶體策略有助於我們在消費類和通訊類電子產品領域中滿足以快閃記憶體為基礎的產品增長的需求。

最後，本人謹此對我們的客戶、供應商、員工、顧問及董事會成員表示最誠摯的謝意。在大家的共同努力下，中芯國際仍位於頂級半導體廠之列，為中國以及全球客戶提供先進的半導體生產及其相關服務。

謹祝各位與中芯國際共同成長

張汝京
總裁

中國上海
二零零五年九月二十三日

公司資料

註冊名稱	SMIC INTEGRATED CIRCUIT MANUFACTURING LIMITED
中文名稱	中芯國際集成電路製造有限公司*
註冊辦事處	▲ 2/F, 0/F 7/F, 8/F 9/F, 10/F 11/F, 12/F
總辦事處及 於中國的營業地點	中國 上海 浦東新區 張江路1號 郵政編號 0100
根據公司條例第 部 於香港註冊的 營業地點	香港 舊山頂道號 座0
公司網址	http://www.smic.com.cn
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	0101 (H.K.) 6889 (N.Y.S.E.)

* 僅供識別

中芯國際集成電路製造有限公司(公司)董事會高興地報告截止二零零五年六月三十日止六個月的本公司及附屬公司未經審核中期營運業績，並對各位股東及員工對公司的關心和支持表示感謝。

財務狀況及營運業績的管理層討論及分析

附註： 為了使財務狀況披露和其它高科技公司的慣例更為一致，公司已經追溯調整了部分費用的重新分類。這情況所有列出的數字都適用於這次重新分類。具體地來說，攤銷費用(主要是和台積電(TSMC)訴訟和解有關的專利許可協議及其它許可協議)之前是認列在銷售成本及研發費用中，現將此費用在經營開支中單列為無形資產攤銷費用。截至二零零四年六月三十日止六個月，由於費用重分類的影響使銷售成本下降 1,000,000美元，研發費用下降 1,000,000美元和無形資產攤銷費用增加 1,000,000美元。

截至二零零五年六月三十日止六個月與截至二零零四年六月三十日止六個月的比較

銷售額

銷售額由二零零四年六月三十日止六個月的 10,000,000美元上升 11.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 11,100,000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 11.1%，由 1,100 件 吋等值晶圓上升至 1,221 件 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件晶圓1.0 美元下

降 0.1%至每件晶圓 1.0 美元，而本公司付運邏輯晶圓的平均售價由每件晶圓1.0 美元下降1.1%至每件晶圓 0.9 美元。於上述兩個期間之間，0.1 微米及以下技術的付運晶圓佔總付運晶圓百分比，增長了 1.1%，由 1.0%上升至 1.1%。

銷售成本及毛利(耗損)

受重分類的影響，銷售成本由二零零四年六月三十日止六個月的 10,000,000美元上升 11.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 11,100,000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長導致生產勞工成本大幅上升所至。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。此外，有關晶圓製造員工的遞延股份薪酬開支由二零零四年六月三十日止六個月的 1,000,000美元上升至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元，主要因為向該等活動的新增及現有員工授予額外購股權及限制股本單位。本公司的遞延股份薪酬開支按適用歸屬期間以直線法攤銷，一般為四年。

本公司於二零零五年六月三十日止六個月的毛利為 1,000,000美元(二零零四年六月三十日止六個月的毛利為1,100,000美元)。毛利率由二零零四年六月三十日止六個月的 10.9%下降至二零零五年六月三十日止六個月的 9.1%。毛利率下降的主要因為每件晶圓的平均售價下降以及由於折舊費用的增加令每件晶圓的平均成本上升所致。

經營費用及經營收益(虧損)

受重分類的影響，營運費用由二零零四年六月三十日止六個月的 0,00,000美元上升 0.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 1,00,000美元，主要原因為研發開支及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1項 - 訴訟中所描述的，本公司於二零零五年六月三十日止六個月將和解款項總額中10,00,000美元撥至無形資產攤銷。

受重分類的影響，研發開支由二零零四年六月三十日止六個月的 1,00,000美元增加 0.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元。研發開支上升的主要原因為 90納米和 130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二零零四年六月三十日止六個月的 1,00,000美元上升 0.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元，主要原因為有關銷售活動的工程物料費用增加。

一般及行政開支由二零零四年六月三十日止六個月的 1,00,000美元下降 0.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 99,000美元，主要原因為與營運活動相關的匯兌收益從二零零四年六月三十日止六個月的 1,00,000美元上升至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元以及壞帳準備的減少。

此外，本公司有關研發、一般及行政以及銷售及市場推廣的僱員的遞延股份薪酬開支於上述期間由美元 1,00,000微幅減少至 99,000美元。

因此，本公司於二零零四年六月三十日止六個月的經營收益為 1,00,000美元，於二零零五年六月三十日止六個月的經營虧損為 1,100,000美元。公司於二零零五年六月三十日止六個月的營運毛利率為負10.1%，於二零零四年六月三十日止六個月的營運毛利率為正1.1%。

其它收入(開支)

其它開支由二零零四年六月三十日止六個月的 1,00,000美元上升 0.1%至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元，此上升之主要原因為利息費用由二零零四年六月三十日止六個月的 1,00,000美元增加至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元。該利息費用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遠期合約相關的匯兌虧損由二零零四年六月三十日止六個月的 1,000,000美元增加至二零零五年六月三十日止六個月的 1,100,000美元。

本公司於二零零五年及二零零四年六月三十日止六個月的外淨淨兌收益淨額分別為 1,100,000美元和 1,00,000美元。

淨利潤(虧損)

由於上述因素，本公司二零零五年六月三十日止六個月的淨虧損為 0,00,000美元，而二零零四年六月三十日止六個月的淨利潤則為 1,00,000美元。

視為就優先股派付的股息

於二零零五年六月三十日止六個月中，本公司未記錄任何視為就優先股派付的股息，而二零零四年六月三十日止六個月視為就優先股派付的股息為1,000,000，為購買二零零四年第一季發行的、類可換股優先股的認股權證的銷售及兌換價與其公平市值間的差額。所有該等認股權證於本公司在二零零四年三月全球發售其普通股完成後在未獲行使的情況下到期。

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1,000,000美元，而截至二零零四年六月三十日止六個月則為1,100,000美元。為應付龐大的資本開支，公司發行股本全球公開招股，並運用經營現金流量及銀行借款。

於二零零五年六月三十日，本公司有現金及現金等價物1,000,000美元。現金及現金等價物以美元、歐元、日幣及人民幣形式持有。由經營活動產生的淨現金增加了10%，由二零零四年六月三十日止六個月的1,000,000美元增加至二零零五年六月三十日止六個月的1,000,000美元。於截至二零零五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產出增加引起的存貨增加1,000,000美元；由銷售增加引起的應收帳款增加1,000,000美元及原材料及存貨採購相關的應付帳款減少1,000,000美元，購入無形資產攤銷減少了1,000,000美元，加回折舊及攤銷之1,000,000美元。於截至二零零四年六月三十日止六個月，經營活動產生的淨現金主要來自淨收

入為1,000,000美元，加回折之1,100,000美元的折舊及攤銷費用及攤銷收購無形資產作非現金專案之1,000,000美元。

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1,000,000美元，主要用於購買1廠、2廠、3廠、4廠及5廠的廠房及設備以及6廠、10廠及成都廠工程建設開支，金額為1,000,000美元。而截至二零零四年六月三十日止六個月，公司用於投資活動之淨現金為1,000,000美元，主要用於購買1廠、2廠、3廠、4廠及5廠的廠房及設備及土地使用權，金額為1,000,000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1,100,000美元，主要來自短期借款1,000,000美元；長期借款1,000,000美元以及少數股東權益所得款項1,000,000美元。截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司融資活動籌措淨現金1,100,000美元，主要來自本公司首次公開招股所得款項1,010,000美元；發行、類可換股優先股所得款項1,000,000美元；收取認購應收款項10,000,000美元；向僱員收取應收票據1,000,000美元及以長期貸款方式獲得之1,000,000美元。

於二零零五年六月三十日，本公司的未償還長期債務主要包括有抵押銀行貸款1,000,000美元，其中1,000,000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二零零五年三月、二零零六年三月及二零零七年十二月起分期償還，最後一期還款於二零零七年三月、二零零九年三月及二零一零年六月到期。

流動資金及資本來源(續)

於二零零一年十二月，LVA 上海(公司的全資子公司)與四家中國銀行訂立總額 2,000,000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1 個月。於二零零五年六月三十日，LVA 上海已提取全數融資。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 400,000,000美元。於截至二零零五年六月三十日止六個月，貸款之息率介乎 5.25%至 6.75%。利息須每半年繳付一次。於截至二零零五年六月三十日止六個月及截至二零零四年六月三十日止六個月，產生之利息開支分別為 2,000,000美元及 2,000,000美元，其大部分被資本化另列在在建工程項下。

作為上述長期貸款安排，LVA 上海已有一項人民幣信用額度為 2,000,000,000元(約等同於 2,000,000,000美元)。於二零零五年六月三十日，本公司已提取全數信用額度。應付本金金額由二零零五年三月起每半年一期分五期償還，每期金額為 400,000,000美元。截至二零零五年六月三十日止六個月，貸款息率為 5.0%至 6.75%。截至二零零五年六月三十日止六個月及截至二零零四年六月三十日止六個月產生之利息開支分別為1,100,000美元及1,000,000美元。上述大部分利息部分已撥充資本，作為資產添置。同時本公司的長期貸款協議載有若干融資規定，該等規定自二零零四年一月起由本公司長期協議所載的融資規定所取代，茲說明如下：

於二零零四年一月，LVA 上海與四家中國銀行訂立兩項長期貸款協議，金額分別為 1,000,000,000美元及人民幣 1,000,000,000元(相當於約 1,000,000,000美元)

流動資金及資本來源(續)

於兩年長期貸款協議期限內，任何以下事項將構成中芯上海的違約事件：

二零零五年出現任何虧損(以年度計算為基準)；

二零零六年出現的虧損超過 1,000,000 美元；

二零零七年出現的累積虧損超過 1,000,000 美元；

二零零八年出現任何虧損；或

任何指定年度出現的研究及開發費用超過該年度收益 1 %。

於二零零五年五月，中芯北京與十一家中國及外資銀行訂立長期貸款協議，金額為 100,000,000 美元五年期銀行貸款。該等為期五年的銀行貸款將用作擴展本公司北京晶圓廠的生產能力，以北京晶圓廠及設備作抵押。提取融資期限將於下述時間屆滿(以最早發生者為準)：(i) 執行協議後十二個月，(ii) 貸款全數提取當日。截至二零零五年六月三十日，中芯北京已提取美元信用額度 100,000,000 美元。本金由二零零七年十二月開始按每半年一期分六期償還，每期金額為 100,000,000 美元。於二零零五年五月二十六日至二零零五年六月三十日，該筆貸款利率為 5.75 %。截至二零零五年六月三十日止六個月，利息開支為 10,000,000 美元。

自二零零五年六月起任何以下事項將構成中芯北京的違約事件：

$(\text{淨利潤} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{財務費用} - (\text{應收帳款及預付帳項增加} + \text{存貨增加} - \text{應付及預收帳款增加})) / \text{財務費用} < 1$

總負債減股東借款(包括本金及利息) / 總資產 > 0%(當中芯北京月產能小於二萬片 1 吋晶圓)；或總負債減股東借款(包括本金及利息) / 總資產 > 0%(當中芯北京月產能大於二萬片 1 吋晶圓)

截至二零零五年六月三十日，公司從十二家中國銀行提取 100,000,000 美元，約 1.1 % 為中芯北京提取短期貸款， 0.1 % 為中芯天津提取短期貸款， 0.8 % 為中芯提取短期貸款。截至二零零五年六月三十日止六個月，此項貸款利率介於 5.75 % 至 6.75 %。截至二零零五年六月三十日止六個月，短期貸款產生利息開支 10,000,000 美元，而截至二零零四年六月三十日止六個月，短期貸款產生利息開支為 10,000,000 美元。

流動資金及資本來源(續)

本公司已接受僱員之承兌票據以根據本公司二零零一年僱員購股權計劃(「購股權計劃」)行使認股權認購普通股或類可換股優先股。於二零零五年

匯兌波動風險(續)

為儘量減低該等風險，本公司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13號的套期保值規定。於二零零五年六月三十日，本公司尚未到期的遠期外滙合約的名義價值為\$1,100,000美元。名義金額按有關當日外滙現價等值美元計算。於二零零五年六月三十日，遠期外滙合約的公平價值有虧損約\$100,000美元，已計入應計開支及其他流動負債項內。於二零零四年六月三十日，本公司有未平倉遠期外滙合約\$1,000,000美元，均已於二零零四年十二月三十一日屆滿。本公司訂立遠期外滙合約並非出於投機目的。

息率風險

本公司承受的息率風險主要與本公司的長期債項責任有關，債項一般用於應付資本開支及營運資金所需。本公司的長期債項責任附帶息率全屬浮動。美元計算的貸款息率與倫敦銀行同業拆息掛激，而人民幣計算的貸款則與中華人民共和國的息率掛激。因此，本公司的貸款息率受相關掛激息率帶動。截至二零零五年六月三十日止，公司訂立避險合約以規避上漲的美元利率，利率合約

的公平價值有獲利約\$100,000美元，已計入應計開支及其他流動負債項內。

前景及未來計劃

根據本集團客戶提供的需求預期，二零零五年下半年本集團將會擴大半導體服務業務。本集團將繼續加速在上海、北京及天津建晶圓廠。

在技術方面，我們90納米的第一個訂單產品正在按計劃進行質量檢測。90納米產品包括邏輯型和靜態存儲器型預計在二零零五年第四季末儘早地出貨給客戶。沿著技術發展的路線，我們目前正在我們的150時晶圓廠研究開發130納米的工藝製程。

此外，隨著下述項目的開始運作，本公司將擴展它提供的服務範圍。

在上海與凸版印刷有限公司的合作項目(凸版廠)是生產芯載濾色鏡和微鏡，機台於二零零五年八月初進廠並將在二零零五年十月開始試生產。

在成都與聯合科技股份有限公司的合作項目是提供最終測試和封裝服務，此項目將在這個月稍晚些時候安排搬入機台設備並在不久之後開始試生產。

在10廠，一個有關利用再生芯片生產太陽能模板的芯片回收項目預計在二零零五年第四季搬入機台設備。

公司管理報告

香港企業管治常規守則(「守則」)

截至二零零五年六月三十日止，除上市規則附錄十四之守則條文第11條有關主席與首席執行官之職責分工並要求由不同的人來擔任，本公司採納自己的企業管治守則，該守則與守則條文一致。為完全附合其守則要求，本公司之董事會選出王陽元教授(自二零零一年起為董事會成員)於二零零五年七月二十八日起為本公司之獨立非執行董事會主席(「主席」)張汝京依舊擔任執行長和執行董事。王教授之主席任期將在其不再為本公司之董事時結束。根據本公司之章程細則，王教授將在二零零七年的股東週年大會上退任，並可重選額外任期三年之董事。

除此之外，公司還採納不同的政策，程序以及准則來符合企業管治常規守則。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納一套附合上市規則附錄十之標準守則所訂標準之內部交易政策。本公司在向所有董事作出特定查詢後，確定董事截至二零零五年六月三十日止期間已遵守內部交易政策及標準守則所規定有關董事的證券交易的標準。公司的高級主管也要求遵守內部交易政策。公司的核心管理

層和其他僱員以及公司的子公司亦須遵守內部交易政策。

董事委員會

本公司之董事會設立了以下之委員會以協助其履行董事會之責任。該委員會由非執行董事組成。

審核委員會

審核委員會主要的職責為總覽本公司的賬目及財務報告進度，並審核本公司的財務報表。審核委員會亦負責協助董事會監督(1)公司的財務報表之質量及完整以及其公告，()公司是否已遵守法律上的要求，()獨立會計師的獨立性及其資格，以及()公司的內部審計部及獨立會計師的表現。審核委員會至少每季會晤一次。

審核委員會成員為蕭崇河、陳立武及王陽元，所有委員均為獨立非執行董事。現屆審核委員會成員全部不曾任職本公司或其子公司的行政人員或其他職位。

審核委員會的職責包括以下各項及其他事宜：

本公司獨立會計師的委任、評估、薪酬及監督其工作，包括檢討獨立註冊會計師高級職員的經驗、資格和表現，而本公司獨立註冊會計師如向本公司提供審核工作以外服務須事前取得本公司審核委員會批准；

審核委員會(續)

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有關本公司內部質量控制實施細則的報告，以及對於該等實施細則及一切有關本公司與獨立註冊會計師之間事宜的最新檢討或調查報告；

如本公司聘用任何過往兩年曾任審核小組成員的本公司獨立會計師的僱員或前僱員，須事前取得本公司審核委員會批准；

審閱本公司的全年或中期財務報表、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；

檢討內部審核的規劃和人手狀況、本公司內部審核小組的組織、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；

審閱可能會對本公司的法例和規例監督程序的充份性和有效性造成重大影響的法律事項；

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、可能違法事件和有問題的會計或審計工作的投訴；及

取閱和審閱管理層、本公司內部審計員和獨立註冊會計師有關適用法例和規例規定的遵從之報告，包括美國海外貪污法(Corporate Crime Reporter)。

薪酬委員會

薪酬委員會主要的職責為批准及監察本公司的薪酬政策，包括本公司行政人員以股支薪的薪酬。薪酬委員會負責評估及向董事會建議(1)公司董事之酬金，及()以股份制及鼓勵性之報酬計劃和方案。薪酬委員會最少每季進行一次會議。

薪酬委員會成員為徐大麟、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子公司的行政人員或其他職位。

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之薪酬和津貼金額、評估本公司執行長的表現和決定與批准其薪酬，以及審閱本公司執行長對本公司其他行政人員的表現評估；

薪酬委員會(續)

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;

執行和定期檢討本公司董事、僱員和顧問的長期獎勵酬金或股本方案, 以及向本公司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或現有僱傭、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, 以達成本公司在道德、法律和人力資源方面的責任。

內部審核

內部審計部與本公司管理層協作並支援管理層, 而審核委員會監督本公司是否遵守其內部管理政策。內部審計部定期檢討本公司各部門的操守、程序、開支及內部控制。在完成審核後, 內部審計部向本公司管理層及審核委員會提供審核事務的分析、評估、建議、諮詢及資料。內部審計部亦進行專項檢討及調查。

二零零二年薩班斯法案

於二零零四年六月, 公眾公司會計監督委員會(或「PCAOB」)就實施二零零二年薩班斯法案(或薩班斯法案)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, 本公司須於二零零六年財政年度評估本公司對財務報告的內部控制, 並將其影響評估上報美國證券交易委員會。二零零六年財政年度, 本公司的外部核數師須證明該評估。

在獨立顧問的幫助下, 本公司開始檢討內部控制體系, 以在規定時間內遵守薩班斯法案的規定。

業務道德

為保障股東的權益及提高業務信譽, 本公司致力維持高度的企業管治。

故此, 本公司採納了不同的規則及政策, 包括企業管治守則、審核委員會條例、薪酬委員會條例、商業行為與道德規範、內部交易政策、反欺詐政策及機密資料保護政策, 以列出各種企業管治、內部監控、機密資料保護等事項之政策及程序。為確保所有員工堅守及明白公司的價值觀及原則, 本公司要求員工遵守這些守則、條例及政策及定時(或在需要時)提供員工予相關訓練。

社會責任

A. 公司於社區中

本公司一向有支持在公司營運地區的社區的傳統並透過僱員及管理層的參與，幫助當地社區與公司一起成長及繁榮起來。

支持教育

除設有幼稚園及中、小學以供僱員子女就讀外，公司亦熱心支持中國貧乏地區的教育發展。公司是恩佑基金的長期支持者。公司的高級管理層亦積極地參與該基金之發展，並協助於中國不同省份興建了許多學校，如雲南及江蘇等，及加強了正統教師之教學技巧及傳授其教師的現代化教學方法。

支持弱勢社群

公司及很多其僱員均相信憐憫及關懷弱勢社群的理念。在二零零三年於沙士(嚴重急性呼吸道症候群)肆虐期間，公司員工籌務了總數約人民幣 1,111 元予中國的醫藥代理商以救助沙士患者及其家屬。在二零零四年當海嘯災難襲擊南亞地區時，公司再次發起員工捐助總數約人民幣 1,100 元幫助印尼救援工作。公司一貫鼓勵員工幫助有需要的社群。

環境保護

公司關注世界環境保護及於廠房和辦公室內實行循環再用節省能源及用料的措施。公司廠房設有先進科技的多重食水循環再用系統以作污水處理後循環再用。公司每一個廠房均設有廢水處理系統並可供廠房循環再用達 100% 廢水。我們的北京廠房更設有大型雨水收集系統及空氣冷凍系統以充份利用在冬季的室外冷空氣調節廠房機器溫度以達到節省能源的效果。所有辦公室大樓均設有環保回收筒鼓勵員工參與廢物循環再用。這些廣泛計劃令公司獲取了由 ISO 14001 發出的 ISO 14001 證書。

公司使用可更新能源的理念已結合在其業務未來發展方向中。尤其是公司的第10廠將用作生產太陽能收集板及組件用途。公司發展太陽能項目不但因相信太陽能市場有很大的潛力，更重要是公司相信此項目可幫助公司透過高科技發展可更新能源，增加產能及減低材料和生產成本。

其他資料

1. 股息

本公司董事會(「董事會」)建議不宣派截至二零零五年六月三十日止六個月期間的中期股息。

2. 股本

截至二零零五年六月三十日止六個月期間，本公司根據本公司購股權計劃(「購股權計劃」)發行於僱員之普通股總數為1,200,000股，另根據購股權計劃向本公司僱員購回1,000,000股普通股。

於二零零五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	1,200,000
----------	-----------

本公司根據二零零四年股權激勵計劃，薪酬委員會可向此計劃中的參與者，包括本公司僱員、董事、高級管理層及外部服務顧問授予限制股份單位。每股限制股份單位代表一股普通股。授予新員工的限制股份單位一般在限制股份單位授予日起計的第二周年歸屬10%，在第三周年歸屬 0%，第四周年歸屬 0%。授予現有員工的限制股份單位一般在限制股份單位授予日起計的四個周年，每年可以 25%歸屬。當限制股份單位歸屬時，如符合內部交易政策條款及在繳付相應的稅款後，公司將發予有關參與者與限制股份單位同等數目的普通股。

截至二零零四年十二月三十一日止全年，薪酬委員會總計授予11,100,000限制股份單位，在二零零五年七月一日左右，按限制股份單位之歸屬，公司累計向員工發行1,200,000股普通股。其他10,900,000限制股份單位將分別會在二零零六年七月一日、二零零七年七月一日和二零零八年七月一日歸屬。

截至二零零五年六月三十日止六個月，薪酬委員會授予 1,200,000限制股份單位，大部分會在限制股份單位授予日起計的四個周年每年可以 25%歸屬。二零零五年八月十一日，薪酬委員會批准授予總計為 1,000,000限制股份單位，並由二零零六年九月一日起計每年以 25%歸屬。

3. 主要股東

截至二零零五年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第 1 章第 336 條登記在冊之記錄，以下為持有本公司股本帳面值 10% 或以上權益的組織名稱(非公司董事或總裁)及其持有的有關股份數目。

股東名稱	持普通股數目	佔已發行股本之百分比
上海實業(集團)有限公司 (「上實集團」)	1,111,110 (長倉) ⁽¹⁾ 1,111,110 (長倉) ⁽¹⁾ 10,000,000 (長倉) ⁽²⁾ 1,111,110 (短倉) ⁽³⁾	10.1% (長倉) 0.1% (長倉) 0.0% (長倉) 0.0% (短倉)
總數	1,111,110 (長倉) 1,111,110 (短倉)	10.1% (長倉) 0.0% (短倉)
上海實業(集團)有限公司 (「上實集團」)	1,111,110 (長倉) ⁽¹⁾ 1,111,110 (長倉) ⁽¹⁾ 1,111,110 (長倉) ⁽⁴⁾ 1,111,110 (長倉) ⁽⁵⁾ 1,011,110 (長倉) ⁽¹⁰⁾ 1,111,110 (短倉) ⁽⁶⁾ 1,111,110 (短倉) ⁽⁷⁾ 1,111,110 (短倉) ⁽⁸⁾	0.0% (長倉) 0.0% (長倉) 0.0% (長倉) 0.00% (長倉) 0.00% (長倉) 0.0% (短倉) 0.0% (短倉) 0.0% (短倉)
總數	1,111,110 (長倉) 1,111,110 (短倉)	0.0% (長倉) 10.01% (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」)之全資子公司、
(「上實實業」)持有。上實控股是上實集團的間接子公司，上實集團通過其全資子公司，即
(「上實實業」)持有上實控股之股份，該等全資子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，上實集團及其子公司，即
(「上實實業」)及
(「上實實業」)被視為對
(「上實實業」)持有的1,111,110股股份擁有權益。本公司董事蔡來興及其替任董事姚方分別為上實控股之主席及執行董事。蔡來興同時也是上實集團主席。據本公司理解，上實控股擁有的普通股投票及投資控制權由上實控股的董事會決定。
- (2) 該股份之1,111,110股由
(「上實實業」)所有，而該公司分別由
(「上實實業」)及
(「上實實業」)各擁有 50%之權益，而兩者皆為上實集團所全資擁有。該股份之1,111,110股由
(「上實實業」)所持有，而該公司為上實集團之全資附屬公司。
- (3) 所有該等股份由
(「上實實業」)所持有，而該公司係
(「上實實業」)之全資附屬公司。
- (4) 所有該等股份由
(「上實實業」)所持有，而該公司由上實集團全資擁有。

- () 此處所含之資訊是基於 [REDACTED] 於二零零五年九月二日所呈報之 [REDACTED] 以 [REDACTED] 修改及重申由本公司在二零零五年六月三十日前記錄截至二零零五年六月三十日止該公司的持倉量及 [REDACTED] 增加截至二零零五年六月三十日止持倉量。
- () 該等股份由 [REDACTED] 持有，該公司為 [REDACTED] 之全資附屬公司，而其為 [REDACTED] 之全資附屬公司。 [REDACTED] %之股權由 [REDACTED] 所持有， [REDACTED] %股權由 [REDACTED] 所持有，而 [REDACTED] 亦為 [REDACTED] 之全資附屬公司。
- () 該等股份由 [REDACTED] 所有，而該公司之 [REDACTED] %， [REDACTED] %， 0%股權分別由 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) [REDACTED] 以及 [REDACTED] 所持有。 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) [REDACTED] 為 [REDACTED] 全資所有，而其為 [REDACTED] 所全資擁有。
- () 該等股份由 [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有，而該公司 [REDACTED] %股權由 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有， 0. [REDACTED] %股權由 [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有。 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 為 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 所全資擁有。 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 為 [REDACTED] 全資擁有，而其為 [REDACTED] 全資擁有。
- () 該等股份由 [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有，其為 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 所全資擁有。而此公司 [REDACTED] 0. [REDACTED] %股權由 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有，約 1. [REDACTED] %股權由 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有。而 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) [REDACTED] 及 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 皆為 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 全資擁有，而其為 [REDACTED] 全資擁有。
- (10) 該等股份由 [REDACTED] [REDACTED] ([REDACTED]) 所持有，而其為 [REDACTED] 之全資附屬公司，而該公司為 [REDACTED] 集團所全資擁有。

4. 公司董事之股份權益

按照上市發行人董事進行證券交易的標準守則，截至二零零五年六月三十日止，本公司董事持有有關本公司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 [REDACTED] 部，並按照證券及期貨條例第 [REDACTED]、 [REDACTED]

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的百分比
徐大麟	公司權益 ⁽¹⁾	1,000,010	
	個人權益 ⁽¹⁾	00,000	
合計		1,000,010	*
周延鵬	個人權益 ⁽¹⁾	00,000	*
川西剛	個人權益 ⁽¹⁾⁽²⁾	000,000	*
蕭崇河	個人權益 ⁽¹⁾	00,000	*
陳立武	個人權益 ⁽¹⁾	00,000	*
王陽元	個人權益 ⁽¹⁾	00,000	*

附註：

* 指不足1%。

- (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、*Ms. Angela Zhang* (統稱「捐贈者」)承諾轉讓10,000,000股該等股份予 *Chip Charitable Foundation* 作為慈善捐贈。*Chip Charitable 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 01()(-)條)而設立。上述轉讓將於其中一位捐贈者離世時或之前全數進行。除以上所述外，其中 000,000股由張汝京和其配偶 *Ms. Angela Zhang* 共同擁有。
- (2) 張汝京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1,100,000股普通股，及 000,000限制股本單位(每個限制股本單位代表一股普通股)。截至二零零五年六月三十日，該購股權未獲行使。
- (3) 該等普通股由德拉瓦州的有限公司 *Chip* (「*Chip*」)持有，而張汝京及其配偶 *Ms. Angela Zhang* (統稱「股東」)為該公司全體股東，擁有 0,000,000普通股。股東目前有意將全部或部份 *Chip* 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 01()(-)條所指免繳納稅項的慈善機構。
- (4) 徐大麟擁有 *Chip* 的控制權益，而該公司持有1,000,010股普通股。
- (5) 各獨立非執行董事及非執行董事已獲授購股權，倘獲全數行使可認購 00,000股普通股，所有該等購股權已於二零零五年六月三十日100%歸屬，但尚未行使。蔡來興已向本公司表示，彼將拒絕接受有關購股權。
- (6) 川西剛已獲授購股權，倘獲全數行使可合共認購1,000,000股普通股。截至二零零五年六月三十日，該等購股權概未行使。

二〇二〇年購股權計劃(續)

名稱/合資格	授出日期	可行使權力期間	授出購股權數目	行使購股權時		於二〇二〇年		期間內之		於二〇二〇年		行使		緊接授出 購股權之日股份 加權平均收市價 (美元)
				支付之年每股價格 (美元)	未行使之購股權	一月一日	未行使之購股權	購股權	購股權	購股權	購股權	購股權	購股權	
僱員	二〇二〇年七月十六日	二〇二〇年七月十六日至二〇二〇年七月十五日	0,000	\$0.01	1,000	-	-	-	-	-	1,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年七月二十日	二〇二〇年七月二十日至二〇二〇年七月十九日	0,000	\$0.01	1,000	-	-	-	-	-	1,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年七月二十七日	二〇二〇年七月二十七日至二〇二〇年七月二十六日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年七月三十日	二〇二〇年七月三十日至二〇二〇年七月二十九日	1,000	\$0.01	100,000	-	-	-	-	-	100,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年八月一日	二〇二〇年八月一日至二〇二〇年七月三十一日	1,000	\$0.01	1,000	1,000	-	-	-	-	1,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年八月七日	二〇二〇年八月七日至二〇二〇年八月六日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年八月十五日	二〇二〇年八月十五日至二〇二〇年八月十四日	100,000	\$0.01	100,000	-	-	-	-	-	100,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年八月二十日	二〇二〇年八月二十日至二〇二〇年八月十九日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月二十四日	二〇二〇年九月二十四日至二〇二〇年九月二十三日	1,000	\$0.01	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000	\$0.1	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月二十八日	二〇二〇年九月二十八日至二〇二〇年九月二十七日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月二十四日	二〇二〇年九月二十四日至二〇二〇年九月二十三日	0,000	\$0.01	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月二十四日	二〇二〇年九月二十四日至二〇二〇年九月二十三日	0,000	\$0.01	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1	\$0.0
僱員	二〇二〇年四月十日	二〇二〇年四月十日至二〇二〇年四月九日	1,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年四月十日	二〇二〇年四月十日至二〇二〇年四月九日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年四月十一日	二〇二〇年四月十一日至二〇二〇年四月十日	100,000	\$0.01	100,000	-	-	-	-	-	100,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年六月二十八日	二〇二〇年六月二十八日至二〇二〇年六月二十七日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年六月二十八日	二〇二〇年六月二十八日至二〇二〇年六月二十七日	0,000	\$0.01	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.0	\$0.0
僱員	二〇二〇年六月二十八日	二〇二〇年六月二十八日至二〇二〇年六月二十七日	1,000	\$0.01	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000	\$0.0	\$0.0
僱員	二〇二〇年七月十一日	二〇二〇年七月十一日至二〇二〇年七月十日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年七月十一日	二〇二〇年七月十一日至二〇二〇年七月十日	1,000,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年七月十一日	二〇二〇年七月十一日至二〇二〇年七月十日	0,000	\$0.01	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.0	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月二十六日	二〇二〇年九月二十六日至二〇二〇年九月二十五日	0,000	\$0.01	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	-	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月二十六日	二〇二〇年九月二十六日至二〇二〇年九月二十五日	0,000	\$0.01	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.0	\$0.0
僱員	二〇二〇年九月九日	二〇二〇年九月九日至二〇二〇年八月八日	1,000	\$0.01	0,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000	\$0.1	\$0.10

* 公司依照購股權計劃購回這些列示的普通股。

二零零一年購股權計劃(續)

名稱 / 合資格	授出日期	可行使權力期間	授出購股權數目	行使購股權時 支付之每股價格 (美元)	於二零零五年		於二零零五年		於二零零五年		緊接授出 購股權之日股份 加權平均收市價 (美元)
					一月一日 未行使之購股權	期間行使之 購股權*	期間註銷之 購股權	六月三十日 未行使之購股權	購股權之日股份 加權平均收市價 (美元)	行使 購股權之日股份 加權平均收市價 (美元)	
僱員	二零零三年一月十日	二零零三年一月十日至二零零三年一月九日	0,000	\$0.0	0,000	-	-	-	0,000	-	\$0.10
僱員	二零零三年二月二十二日	二零零三年二月二十二日至二零零三年二月二十一日	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	\$0.10
僱員	二零零三年四月一日	二零零三年四月一日至二零零三年三月三十一日	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.1
僱員	二零零三年四月十五日	二零零三年四月十五日至二零零三年四月十四日	0,000	\$0.0	0,000	-	-	-	0,000	-	\$0.1
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二零零三年四月二十三日	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.1	\$0.1
僱員	二零零三年七月十五日	二零零三年七月十五日至二零零三年七月十四日	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.1
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	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.0
僱員	二零零三年十月十五日	二零零三年十月十五日至二零零三年十月十四日	1,000,000	\$0.10	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.0
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	1,001,110	\$0.10	1,001,110	-	-	-	1,001,110	\$0.0	\$0.0
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	0,000	\$0.10	0,000	-	-	-	0,000	\$0.1	\$0.0
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	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.0
僱員	二零零四年二月六日	二零零四年二月六日至二零零四年二月五日	1,000,000	\$0.10	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.0
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	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	1,000,000	\$0.0	\$0.0

* 公司依照購股權計劃購回這些列示的普通股。

以上高級管理層的資料包括購股權之(i)授予現任代首席財務總監吳曼寧女士及(ii)授予公司前任首席財務總監王武珍女士，據公司於二零零五年三月宣佈，王女士因追求其他業務發展而離任並由吳曼寧女士代任。

發行予新僱員可認購普通股之購股權一般於歸屬開始日期第二週年按10%之比率歸屬，於第三週年再按0%之比率歸屬及於第四週年再按0%之比率歸屬。發行予現有僱員購買普通股股份之購股權一般於歸屬開始日期第一、第二、第三及第四週年按 %之比率歸屬。

公司自公開招股後，並沒有按二零零一年購股權計劃發行購股權。

二〇二〇年優先股計劃

名稱/合資格	授出日期	可行使權力期間	授出購股權數目	行使購股權時		於二〇二〇年		於二〇二〇年		於二〇二〇年		緊接授出		
				支付之年每股價格	未行使之購股權	期間作廢之購股權	期間購回之購股權*	期間行使之購股權	期間註銷之購股權	未行使之購股權	六月三十日購股權	購股權之日期	購股權之日期	購股權之日期
				(美元)								(美元)		
股務供應商	二〇二〇年七月十一日	二〇二〇年七月十一日至二〇二〇年七月十日	0,000	\$0.11	0,000	-	-	-	-	-	-	-	-	\$0.1
股務供應商	二〇二〇年九月二十六日	二〇二〇年九月二十六日至二〇二〇年九月二十五日	0,000	\$0.11	0,000	-	-	-	-	-	-	-	-	\$0.1
僱員	二〇二〇年九月二十四日	二〇二〇年九月二十四日至二〇二〇年九月二十三日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1
僱員	二〇二〇年九月二十八日	二〇二〇年九月二十八日至二〇二〇年九月二十七日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.11
僱員	二〇二〇年十一月三日	二〇二〇年十一月三日至二〇二〇年十一月二日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.11
僱員	二〇二〇年二月二十四日	二〇二〇年二月二十四日至二〇二〇年二月二十三日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1
僱員	二〇二〇年四月十日	二〇二〇年四月十日至二〇二〇年四月九日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1
僱員	二〇二〇年六月二十八日	二〇二〇年六月二十八日至二〇二〇年六月二十七日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1
僱員	二〇二〇年七月十一日	二〇二〇年七月十一日至二〇二〇年七月十日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1
僱員	二〇二〇年九月二十六日	二〇二〇年九月二十六日至二〇二〇年九月二十五日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1
僱員	二〇二〇年一月九日	二〇二〇年一月九日至二〇二〇年一月八日	0,000	\$0.11	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	\$0.1

* 公司依照優先股權計劃購回這些列示的普通股。

發行予新僱員可認購優先股之購股權一般於歸屬開始日期第二週年按10%之比率歸屬，於第三週年再按0%之比率歸屬及於第四週年再按0%之比率歸屬。僱員可提早行使其購股權購買優先股。倘一名僱員提早行使其100%之購股權，則購股權在歸屬日期第一、第二、第三及第四週年按%之比率歸屬。再者，在該情況下，倘僱員仍然受本公司僱用，而本公司歸屬日期第三週年已完成首次公開招股，則所有之購股權均予歸屬。

自公司公開招股後，此等優先股之購買權已轉換成普通股的購買權。

公司自公開招股後，並沒有按二〇二〇年優先股計劃發行購股權。

二零零四年購股權計劃

名稱/合資格	授出日期	可行使權之期間	授出購股權數目	行使購股權時 支付之每股價格 (美元)	於二零零五年 一月一日 未行使之購股權	期間外之 購股權	期間作廢之 購股權	期間滿回之 購股權	期間行使之 購股權	期滿註銷之 購股權	於二零零五年 六月三十日 未行使之購股權	緊接行使 購股權之日股份 加權平均收市價 (美元)	緊接授出 購股權之日股份 加權平均收市價 (美元)
張汶京	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	\$0.1	100,000	-	-	-	-	-	100,000	-	\$0.1
張汶京	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	1,000,000	\$0.0	-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	\$0.
徐大麟	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至 二零零九年十一月九日	00,000	\$0.	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.
周延騰	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至 二零零九年十一月九日	00,000	\$0.	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.
川西剛	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至 二零零九年十一月九日	00,000	\$0.	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.
蕭崇河	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至 二零零九年十一月九日	00,000	\$0.	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.
陳立武	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至 二零零九年十一月九日	00,000	\$0.	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.
王陽元	二零零四年十一月十日	二零零四年十一月十日至 二零零九年十一月九日	00,000	\$0.	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.
*高級管理層	二零零四年三月十八日	二零零四年三月十八日至 二零零五年五月十一日	1,000	\$0.	1,000	0,000	-	-	-	-	1,000	-	\$0.
*高級管理層	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	00,000	\$0.0	-	00,000	-	-	-	-	00,000	-	\$0.0
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	0,000	\$0.	0,000	-	-	-	-	-	0,000	-	\$0.
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	00,000	\$0.0	00,000	-	-	-	-	-	00,000	-	\$0.0
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	\$0.0	-	100,000	-	-	-	-	100,000	-	\$0.0
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	1,000,000	\$0.	0,000	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	\$0.
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	1,000	\$0.	0,000	-	-	-	-	-	1,000,000	-	\$0.
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	1,000,000	\$0.0	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000	-	\$0.0
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	1,000,000	\$0.	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000	-	\$0.
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	1,000,000	\$0.0	-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	\$0.0

* 公司依照購股權計劃購回這些列示的普通股。

以上高級管理層的資料包括購股權之(i)授予現任代首席財務總監吳曼寧女士及(ii)授予公司前任首席財務總監王武小珍女士，據公司於二零零五年三月宣佈，王女士因追求其他業務發展而離任並由吳曼寧女士代任。

發行予新僱員可認購普通股之購股權一般於歸屬開始日期第二週年按10%之比率歸屬，於第三週年再按0%之比率歸屬及於第四週年再按0%之比率歸屬。發行予現有僱員購買普通股之購股權一般於歸屬開始日期第一、第二、第三及第四週年按0%之比率歸屬。

5. 購買、出售或贖回證券

按上文第 段(股本)之披露，除本公司根據僱員購股權計劃條款購回本公司之普通股外，截至二零零五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屬於本公司證券。

6. 訴訟

二零零三年十二月，台積電在美國聯邦法院提起訴訟，指控本公司侵犯五項美國專利以及在進行半導體晶圓經營及製造集成電路中的方法不當挪用營業機密。在美國聯邦法院於二零零四年四月二十一日駁回違反營業機密的索償後，台積電又在加州高等法院再次提出相同的索償並增加了六項侵犯專利權指控。二零零四年八月，台積電向美國國際貿易委員會(ITA)對本公司提出相類營業機密訴訟及三項新的專利權訴訟，並同時在美國聯邦法院提出與其向美國國際貿易委員會提出的三項專利相同的侵犯專利權指控。

二零零五年一月三十一日，本公司與台積電達成和解協議，台積電撤回所有台積電與中芯國際之間的法律訴訟案件，包括在美國聯邦法院的，加州州立法院的，美國國際貿易委員會的，以及在台灣地區法院的所有訴訟案件。按照此和解協議條款，台積電同意對以往的不當使用商業機密之案件不再控訴，惟台積電並不授予中芯國際使用商業機密的許可。而且，雙方訂立專利授權協議，根據此協議，雙方允許對方使用專利組合，期限至二零一零年十二月。作為協議的組成部份，本公司亦同意支付台積電合共10,000,000美元(前五年每年支付2,000,000美元，第六年支付1,000,000美元)。

本公司已請一外間評估公司鑒定有關知識產權方面協議的公平市值(包括和解前與和解後)。根據評估研究，本公司已將10,000,000美元的和解款作為二零零四年費用進行列賬，並將與獲許可使用專利及營業機密有關的10,100,000美元無形資產也已列入二零零五年第一季度中，並在該項技術估計剩餘可用時間內進行攤銷。

7. 董事會成員的變動

在二零零五年五月六日召開的全體股東大會上，張汝京和蕭崇河被再次推選為第一等董事會成員。

於二零零五年七月二十六日之董事會上，公司董事會同意張汝京辭去董事會主席一職並任命王陽元教授擔任公司之董事會主席，由二零零五年七月二十八日起生效。張汝京仍為公司執行董事，王陽元仍為公司獨立非執行董事。

8. 豁免遵守上市規則

按公司於二零零五年四月二十九日之公佈，聯交所已經給予公司一項自二零零五年四月十五日起算，為期三年的附條件豁免，豁免公司嚴格遵守上市規則第2.01條。根據上市規則第2.01條，本公司必須聘任一位全職的合資格會計師(「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(其前英文名為「The Hong Kong Institute of Certified Accountants」)(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。

豁免基於以下條件：

1. 吳曼寧女士(「吳女士」)，公司代理首席財務總監，為本公司之高級管理層成員並能夠符合上市規則第2.01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；

2. 本公司已安排黃汝璞女士(彼為，並將繼續為，香港會計師公會及特許公認會計師公會資深會員)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。

除以上及本公司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，並已與董事商討有關本公司內部監控及財務報告事宜，包括審閱本公司截至二零零五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
總裁

中國，上海
二零零五年九月二十三日

合併營運報表

截至二零零五年六月三十日止六個月及二零零四年六月三十日止六個月
(未經審核；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	
		二零零五年	二零零四年
銷售額	11	528,308	40,000
銷售成本	17	500,590	30,000
銷售成本 - 攤銷遞延股票報酬		6,217	1,000
毛利		21,501	9,000
經營費用：			
研究和開發	17	30,990	10,000
一般和管理		11,988	10,000
銷售和市場推廣		5,506	1,000
攤銷購入無形資產	17	19,950	1,000
*攤銷遞延股票報酬		7,121	1,000
經營費用總額		75,555	33,000

經營收入

合併資產負債表

於二零零五年六月三十日及二零零四年十二月三十一日

(未經審核；以千美元計值)

	附註	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		576,292	1,011,100
短期投資		2,768	1,000,000
應收帳款，已分別扣除撥備10,000,000美元 及1,100,000美元	5	196,132	1,100,000
存貨	6	176,502	1,100,000
預付款及其它流動資產		14,565	1,100,000
待售資產		1,832	1,100,000
流動資產合計		968,091	5,311,100
土地使用權，淨額		38,758	1,100,000
廠房及設備，淨額		3,309,941	1,100,000
購入無形資產，淨額		192,817	1,100,000
長期投資		9,525	1,100,000
資產合計		4,519,132	8,611,100
負債及股東權益			
流動負債：			
應付帳款	7	249,595	1,100,000
預提費用及其它流動負債		77,656	1,100,000
短期借款	8	224,000	1,100,000
承兌票據之即期部分	9	19,090	1,100,000
長期債項之即期部份	8	228,625	1,100,000
應付所得稅	10	—	1,100,000
流動負債合計		798,966	5,500,000
長期負債：			
承兌票據	9	116,204	1,100,000
長期借款	8	511,806	1,100,000
長期負債合計		628,010	2,200,000
負債合計		1,426,976	7,700,000
少數股權		39,045	1,100,000

參閱合併財務報表附註。

合併資產負債表(續)

於二零零五年六月三十日及二零零四年十二月三十一日

(未經審核；以千美元計值)

	附註	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
承諾	13		
股東權益：			
普通股，面值0.000 美元，法定股份為 0,000,000,000股，已發行股份和未發行股份 分別為1,111,111,10 股及1,111,111,10 股		7,299	7,299
認股權證		32	32
額外繳入股本		3,289,932	3,289,932
應收股東票據		(288)	(288)
累計其他綜合盈餘		68	68
遞延股票報酬		(37,107)	(37,107)
累計虧絀		(206,825)	(206,825)
所有股東權益合計		<u>3,053,111</u>	<u>3,053,111</u>
總負債及股東權益合計		<u>4,519,132</u>	<u>4,519,132</u>
流動資產淨額		<u>169,125</u>	<u>169,125</u>
總資產減流動負債		<u>3,720,166</u>	<u>3,720,166</u>

參閱合併財務報表附註。

合併股東權益及綜合盈餘(虧損)表

截至二零零五年六月三十日止六個月及二零零四年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

	優先股															
	A類可轉換股份		A-1類不可轉換股份		A-2類可轉換股份		B類可轉換股份		C類可轉換股份		D類可轉換股份		普通股		認股權證	
	股份	數額	股份	數額	股份	數額	股份	數額	股份	數額	股份	數額	股份	數額		
於二零零五年一月一日結餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
由出售子公司股權引起的子公司權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
行使備用購股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
購回受限制股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,111,110)	(1,111,110)	-	
收取應收股東認購款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
遞延股權報酬淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
虧損淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
外匯匯兌調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
未變現溢餘合約虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
未變現短期投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於二零零五年六月三十日結餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
於二零零四年一月一日結餘	1,111,110	1,111,110	1,000,000	1,000,000	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110	1,111,110
發行、類可換股優先股及、類認股權證予 摩托羅拉及、	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
發行、類優先股以換取軟體使用許可權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
發行、類可換股優先股以換取無形資產	-	-	-	-	-	-	1,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	
發行、類可換股優先股給服務供應商	-	-	-	-	-	-	1,111,110	-	-	-	-	-	-	-	-	
於首次公開招股時優先股轉換為普通股	(1,111,110)	(1,111,110)	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)	(1,111,110)	(1,111,110)	(1,111,110)	(1,111,110)	(1,111,110)	(1,111,110)	1,111,110	1,111,110	(1,111,110)	
於首次公開招股時發行普通股 (扣除股份發行成本、000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
購回 -1類優先股	-	-	(1,111,110)	(1,111,110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
發行認股權證予技術夥伴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,111,110)	
發行普通股以換取設備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
行使購股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	-	
購回受限制普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,111,110)	(1,111,110)	-	
購回受限制優先股	(1,111,110)	(1,111,110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,111,110)	-	
收取應收股東認購款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
收取應收備用票據	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
遞延股權報酬淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
視為已派付優先股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
收入淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
外匯匯兌調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
未變現投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於二零零四年六月三十日結餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,110	1,111,110	1,111,110	

額外投入股本	應收股東認購款項	應收股東專款	累計其他 綜合收益(虧損)	遞延股權 報酬淨額	累計虧損	股東權益 總額	綜合 收入(虧損)
--	-	(.1)	--	(1.1)	(1.1)	10.1	-
(.1)	-	-	-	-	-	(.1)	-
1.0	-	-	-	-	-	1.0	-
()	-	-	-	-	-	()	-
-	-	10.	-	-	-	10.	-
(.1)	-	-	-	1.01	-	1.1	-
-	-	-	-	-	(0.0)	(0.0)	(0.0)
-	-	-	(.1)	-	-	(.1)	(.1)
-	-	-	1	-	-	1	1
-	-	-	-	-	-	(.0)	(.0)
<u>1.1</u>	<u>-</u>	<u>(.1)</u>	<u>-</u>	<u>(.1)</u>	<u>(0.1)</u>	<u>10.111</u>	<u>(0.0)</u>
1.1	(0.0)	(.0)	00	(0.1)	(0.1)	1.11	-
.1	-	-	-	-	-	.1	-
.00	-	-	-	-	-	.01	-
.1	-	-	-	-	-	.0	-
.1	-	-	-	-	-	-	-
1.01	-	-	-	-	-	1.01	-
-	-	-	-	-	-	()	-
-	-	-	-	-	-	()	-
.1	-	-	-	-	-	.1	-
(1.)	-	-	-	-	-	(1.0)	-
(1)	-	-	-	-	-	()	-
-	10.0	-	-	-	-	10.0	-
-	-	.1	-	-	-	.1	-
.1	-	-	-	(.001)	-	1.1	-
1.1	-	-	-	-	(1.1)	-	-
-	-	-	-	-	1.1	1.1	1.1
-	-	-	10.	-	10.	10.	10.
-	-	-	-	-	-	-	-
<u>1.1</u>	<u>-</u>	<u>(1.1)</u>	<u>00</u>	<u>(0.1)</u>	<u>(1.1)</u>	<u>10.0</u>	<u>1.1</u>

合併現金流量表

截至二零零五年六月三十日止六個月及二零零四年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
經營活動：		
普通股持有人應佔收益(虧損)	(70,440)	1,111
視為已派付優先股股息	—	1,111
收益(虧損)淨額	(70,440)	2,222
收益(虧損)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	20	(1,111)
少數股權	12	—
呆帳撥備(沖銷)	(996)	—
折舊及攤銷	352,221	1,111,000
攤銷購入無形資產	19,950	1,111
攤銷遞延股票報酬	13,338	1,111
非現金承兌票據利息費用	2,325	—
長期投資虧損	75	—
營運資產及負債的變動：		
應收帳款	(25,948)	(1,111)
存貨	(32,484)	(1,111)
預付款及其它流動資產	(1,811)	—
應付帳款	7,424	—
應付所得稅	(152)	—
預提費用及其它流動負債	11,320	1,111
經營活動所得現金淨額	274,854	2,222
投資活動：		
購買廠房及設備	(475,650)	(1,111,111)
購買購入無形資產	(4,754)	(1,111)
購買短期投資	(2,416)	(1,111)
出售持至到期日投資	—	1,111
長期投資已付款項	(9,600)	—
出售短期投資	19,933	1,111
待售資產已收款項	2,990	1,111
出售廠房及設備所得款項	1	—
投資活動所耗現金淨額	(469,496)	(1,111,111)

合併現金流量表(續)

截至二零零五年六月三十日止六個月及二零零四年六月三十日止六個月

(未經審核；以千美元計值)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
融資活動：		
短期借款所得款項	238,039	-
償還短期借款支付的款項	(105,000)	-
償還承兌票據支付的款項	(25,000)	-
償還購買土地使用權而應付股東票據	-	(1,000)
長期借款所得款項	128,419	-
償還長期借款支付的款項	(124,474)	-
償還可贖回可轉換承兌票據	-	(1,000)
發行，類可換股優先股所得款項	-	-
於首次公開招股時發行普通股所得款項	-	1,010,101
收取應收認購款項，淨額	-	10,000
行使僱員購股權所得款項	973	100
收取應收僱員票據	104	-
已收股東按金變動	-	(1,100)
政府補貼所得款項	12,082	-
少數股權所得款項	39,000	-
	<u>164,143</u>	<u>1,109,001</u>
融資活動所得現金淨額		
外匯匯率變動的影響	(382)	100
	<u>(30,881)</u>	<u>(1,000)</u>
現金及現金等價物增加(減少)淨額		
現金及現金等價物，期初餘額	607,173	1,100,000
	<u>576,292</u>	<u>1,100,000</u>
現金及現金等價物，期末餘額		
現金流量資料的補充披露：		
已付所得稅	279	1

合併現金流量表(續)

截至二零零五年六月三十日止六個月及二零零四年六月三十日止六個月
(未經審核；以千美元計值)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
非現金投資及融資活動的補充披露		
股東放棄應付票據以交換土地使用權	—	(1, —)
發行, 類可轉換優先股以從摩托羅拉及 L、A、I 獲得資產和承擔的負債	—	—, 1 0
發行, 類可轉換優先股認股權證	—	—, —
視為已派發, 類可轉換優先股股息	—	1, —
發行, 類可轉換優先股以換取軟體使用許可權	—	—, 0 0
發行, 類可轉換優先股以換取購入無形資產	—	—, 0
發行, 類可轉換優先股予服務供應商	—	—, —
於首次公開招股時優先股轉為普通股	—	—, 1
發行普通股以換取機器設備	—	—, —
遞延股票報酬	14,071	—, 0, 01
發行承兌票據以換取購入無形資產	134,816	—

合併財務報表附註

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 2 號「中期財務申報」(「ASC 2」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 1「財務資料的披露」而編制。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專案)。中期經營業績及現金流量未必代表全年度的業績。

此該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(載於本公司於二零零五年三月二十八日刊發之二零零四年年報財務部分)一併閱讀。

股權報酬

本公司向僱員及若干非僱員授出購股權，並根據會計原則委員會指引第 2 號「僱員獲發行股份的會計處理」(「ASC 2」)以股權報酬入帳。該指引規定本公司須就股份於授出日期或任何其他計算日期的公平價值超逾僱員購買股份須支付款項的差額列為報酬支出入帳。本公司按適當的服務期(一般為歸屬期)確認報酬支出。本公司根據美國財務會計準則(「FASB」)第 1 號「股權報酬的會計處理」(「FASB 1」)，按柏力克 - 舒爾斯定價模式將非僱員的股權報酬支出入帳。「FASB 1」規定本公司按柏力克 - 舒爾斯定價模式計算非僱員所提供服務的開支。由於僱員股權報酬根據內在價值入帳，因此以下乃按美國財務會計準則第 1 號「股權報酬的會計處理—過渡與披露」- 修訂美國財務會計準則第 1 號的規定作出的披露(「FASB 1」)。

美國財務會計準則第 1 號修訂 FASB 1 號的披露規定，要求在年報及中期財務報表中更清晰披露股權報酬的會計處理方法及所採納的方法對申報業績的影響。倘本公司採納公平價值方法，則 FASB 1 號要求披露備考收入(虧損)淨額及每股盈利(虧損)。根據 FASB 1 號，給予僱員的股權回報公平值乃透過使用期權定價模式而計算，即使該等模式之制訂乃為估計可自由買賣之悉數轉換且無歸屬限制的購股權的公平值，與本公司的購股權回報截然不同。該等模式亦要求有客觀假設，包括未來股價波動及預期行使時間，此等均會對計算值造成重大影響。

詳見「合併財務報表附註 2 - 近期頒佈的會計準則」中關於美國財務會計準則第 1 號(2000 年修訂版) - 股權報酬。

1. 呈報基準(續)

股權報酬(續)

假設已根據本公司購股權計劃(「計劃」)向僱員授出的購股權及所發行股份的報酬成本乃按授出購股權當日公平價值計算，則根據美國財務會計準則第15號，本公司的備考收入(虧損)應如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	(以千美元計值，每股資料除外)	
普通股持有人應佔收入(虧損)淨額：	(70,440)	1,111
加：已入帳的股權報酬	13,338	1,111
減：以公平價值計算的股權報酬		

2. 避險會計

本公司衍生性交易合約都計入其他資產或負債，並根據市場價格進行盈虧評估。公平價值盈虧則會根據衍生性金融商品的種類和是否適用避險會計而分別進行會計處理。

本公司採用金融工具來規避或降低抵押貸款風險。二零零五年上半年，本公司通過利率互換來減低公司的利率風險，且訂立衍生性合約並非出於投機或其他非避險目的。於二零零五年六月三十日，單一利率互換合約的名義本金為 0,000,000 美元，且符合現金流量避險的標準。

3. 近期頒佈的會計準則

於二零零四年三月，緊急事務專責小組(「專責小組」)就頒佈通告第 0_01 號「非暫時性減值的涵意及其對若干投資的適用性」達成共識。專責小組通告第 0_01 號規訂有關記錄成本法投資非暫時性減值的指引，並規定該等投資須作額外披露。專責小組通告第 0_01 號中的確認及衡量指引，應適用於二零零四年六月十五日後開始的報告期間內的非暫時性減值評估。披露規定則適用於在二零零四年六月十五日後完結的財務年度，並僅適用於年度期間。本集團認為，採納該項準則將不會對本集團的財政狀況或經營業績產生重大影響。

於二零零四年十一月，美國會計委員會頒佈財務詮釋第 1_1 號存貨成本 - 修訂會計研究公報第 _ 號第 _ 章節。此準則對會計研究公報第 _ 號第 _ 章節中有關存貨定價的指引作出修訂，闡明閒置設施開支、運費、處理成本及廢料(廢品)等不正常款項的計算方法。此準則要求上述費用計入當期損益。此外，該項準則還規定，固定生產費用須按生產設施的一般產能劃分為轉換成本。該項準則適用於二零零五年六月十五日後開始的財政年度期間產生的存貨成本。本集團認為，採納此準則不會對公司的財政狀況、現金流量及經營業績產生重大影響。

根據 [SFAS 123](#)，本公司採用內在價值計演算法計算將發行予僱員的以股代薪薪酬。因此，若在股票選擇權授予日時，標的普通股行使價大於或等於市價，將不產生任何費用。於二零零四年十二月十六日，美國財務會計準則委員會頒佈美國財務會計準則第 1_1 號(二零零四年修訂)股權報酬(「美國財務會計準則第 1_1 號」)。美國財務會計準則第 1_1 號取消 [SFAS 123](#) 可選擇採用內在價值計演算法計算發行予僱員的股權報酬的規定。而美國財務會計準則第 1_1 號規定，企業須計算所獲僱員服務成本以換取按授出購股權當日報酬的公平價值計算的股本證券報酬。該成本於僱員須提供服務以換取報酬的期間(稱為所需服務期，一般為歸屬期)予以確認。

本公司尚未確定採納美國財務會計準則第 1_1 號的影響，惟預計新標準可能導致重大的股權報酬支出。倘本公司採用原美國財務會計準則第 1_1 號就股權報酬以公平價值確認入帳的規定(而非採用 [SFAS 123](#) 有關內在價值計演算法計算)，則備考資料對淨利潤和每股盈利的影響於上文披露。雖然採用原美國財務會計準則第 1_1 號的備考影響可能代表採納美國財務會計準則第 1_1 號的影響，但該兩項規定在若干重要方面存在差異。採納美國財務會計準則第 1_1 號的實際影響將取決於多種因素，包括但不限於，本公司選擇評估股權報酬的評估模式；假設報酬的沒收率；所需服務期就報酬公平價值的確認方法所採納的會計政策及就採納美國財務會計準則第 1_1 號所選用的過渡方法(如下文所述)。

3. 近期頒佈的會計準則(續)

美國財務會計準則第151號將適用於二零零五年六月十五日起計的本公司財季，並規定須使用經修訂前瞻調整法。根據該方法，美國財務會計準則第151號適用於其生效日後的新報酬及報酬的修訂、購回或取消。此外，就截至採納日尚未提供的所需服務未償付的報酬部份(例如未歸屬購股權)的薪酬成本，須於餘下所需服務提供時予以確認。有關於採納日未歸屬的薪酬成本須按該等報酬授出當日的公平價值基準，根據原美國財務會計準則第151號就備考披露計算。此外，公司可採用經修訂追溯調整法。該方法可適用於原美國財務會計準則第151號有效的所有過往年度或僅適用於最初採納年度的上一個中期報告期間。倘經修訂追溯調整法適用，則須調整過往期間的財務報表，以反映與根據原美國財務會計準則第151號規定的該等期間的備考披露一致的將報酬入帳的公平價值法。

財務會計準則委員會於二零零四年十二月發布了《財務會計準則公告第151號—非貨幣資產交換》(SFAS 151)，對美國會計原則委員會第151號意見書《非貨幣交易之會計處理》作出修訂，取消交換同類非貨幣生產性資產之例外情況，改為全面豁免非商業性質非貨幣資產之交換。除交換非商業性質之非貨幣資產外，交換非貨幣資產須按所交換資產之公允價值入賬。財務會計準則第151號指出具有商業實質的非貨幣交換是指會對未來實體的現金流預期有重大變化的交換。根據財務會計準則第151號，該準則之規定適用於二零零五年六月十五日後開始之財政期間進行的非貨幣資產交換。本集團認為，採納此準則不會對公司的經營狀況和財務狀況產生重大影響。

二零零五年五月，「美國財務會計準則委員會」(FASB)頒佈了第151號公告《會計政策變更和會計差錯更正》，這改變

5. 應收帳款(已扣除撥備)

本集團根據個別客戶的財政狀況和與本集團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：

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	(以千美元計值)	
未到期	177,123	1,000,000
逾期：		
0日內	9,202	1,000,000
1至 0日	4,689	0,000
0日以上	5,118	0,000
	<u>196,132</u>	<u>1,000,000</u>

6. 存貨

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	(以千美元計值)	
原料	53,660	0,000
在製品	100,961	0,000
製成品	21,881	0,000
	<u>176,502</u>	<u>0,000</u>

7. 應付帳款

應付帳款的帳齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	(以千美元計值)	
未到期	197,975	0,000
逾期：		
0日內	25,633	0,000
1至 0日	8,052	0,000
0日以上	17,935	1,000,000
	<u>249,595</u>	<u>0,000</u>

8. 債項

短期和長期債項如下：

	償還期	利率	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
(以千美元計值)				
以美元計值之銀行貸款	二零零五年至二零零七年	.. % - .. %	345,600	.. ,000
以美元計值之銀行貸款	二零零六年至二零零九年	.. % - .. %	256,482	.. ,--
以美元計值之銀行貸款	二零零七年至二零一零年	.. %	99,980	--
以人民幣計值之銀行貸款	二零零五年至二零零七年	.0 % - .. %	38,369	.. ,..
			740,431	.. ,--
扣除：長期借款的即期部分			228,625	1,1,--
長期借款			511,806	.. ,
短期借款	二零零五年至二零零六年	.. % - .. %	224,000	.. 1,000

9. 承兌票據

本集團與台積電有關專利權及商業機密之法律訴訟達成協定(瀏覽附註1)。根據此協定，本集團開立了總金額為1,000,000美元的1年期無息承兌票據作為和解款項。本公司已將該票據的內涵利息折現入帳，直接用於減少票據的面值。本公司乃根據實際利率.. %計算折現，所計得的折現約為1,000,000美元。截止二零零五年六月三十日止六個月本集團共償還..,000,000美元，未支付承兌票據如下：

到期日	二零零五年六月三十日 (以千美元計)	
	面值	折價值
二零零五年	5,000	4,916
二零零六年	30,000	28,757
二零零七年	30,000	27,799
二零零八年	30,000	26,873
二零零九年	30,000	25,977
二零一零年	25,000	20,972
	150,000	135,294
扣減：承兌票據即期部分	20,000	19,090
承兌票據長期部分	130,000	116,204

10. 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。公司的其他附屬公司須遵守所在國家的所得稅法，包括日本、美國、台灣和歐洲。本集團在日本和歐洲的應徵所得稅收入為最少。

11. 分部和地區資料

本集團主要從事製造、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1_1號「披露有關企業分部資料和相關資料」，本集團的主要營運決策人為執行長，當作出有關分配本公司資源和評估本集團表現的決策時審閱生產業務的綜合業績。本公司相信，本集團僅得一個業務分部，而美國財務會計準則第1_1號規定的所有財務分部資料載於綜合財務報表。

地區資料：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	(以千美元計值)	
總銷售額：		
北美	214,419	1,000,000
歐洲	136,862	1,000,000
台灣	69,626	1,000,000
韓國	41,666	1,000,000
日本	36,606	1,000,000
亞太區(不包括日本、韓國和台灣)	29,129	1,000,000
	528,308	0,000,000

收入按客戶營運總部所在國家劃分。

本集團所有長期資產均位於中國。

12. 經營收入(虧損)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	(以千美元計值)	
經營收入(虧損)已扣除：		
財產，廠房和設備的折舊和攤銷	351,780	1,000,000
土地使用權攤銷	441	1,000,000
無形資產攤銷	19,950	1,000,000
	372,171	3,000,000

13. 股息

視為已派付的股息指當若干可轉換權益工具實際轉換價低於發行當日根據該證券可轉換的普通股公平市值時，投資者可就該等權益工具優惠價格收取的轉換利益。因此，視為就優先股派付的股息指可轉換權益工具實際轉換價與普通股價格的差額。

截至二零零五年六月三十日止六個月和截至二零零四年六月三十日止六個月期間，除了視為已派付用以購買本公司優先股的認股權證股息(此認購權證為二零零四年一月發行並予全球發行時到期)之外本公司並無派付或宣派任何股息。

14. 承諾

() 購買承諾

於二零零五年六月三十日，本集團有以下購買土地使用權和機器設備的承諾和建造承諾。機器和設備定於二零零六年六月三十日前送達本集團的廠房。本集團預期於二零零六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	
	二零零五年	二零零四年
	(以千美元計值)	
土地使用權	7,000	10,000
建造廠房	106,000	1,120,000
機器及設備	329,000	1,120,000
	442,000	1,120,000

() 投資承諾

於二零零五年六月三十日，本集團承諾共投資 1,000,000 至部分專案。本集團希望在未來的三年中完成對這些專案的資金注入。

() 特許權

自二零零二年以來，本集團與第三者已訂立數項許可權和技術協定。協定期由一至十年不等。本集團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特許權使用費用。於截至二零零五年六月三十日止六個月和截至二零零四年六月三十日止六個月期間，本集團的特許權使用費支出分別為 1,000,000 美元和 1,000,000 美元。

自二零零三年以來，本集團與第三者已訂立數項許可權協定，容許第三者使用本集團若干技術。本集團將根據第三者特許使用本集團的技術銷售貨品的銷售額的若干百分比收取特許權使用費用。於截至二零零五年六月三十日止六個月和截至二零零四年六月三十日止六個月期間，本集團分別賺取特許權使用收入 1,000,000 美元和 1,000,000 美元，此收入已經在營運報表中歸入淨收入。

14. 承諾(續)

(.) 作為出租人訂立的經營租賃

本集團擁有公寓設施並按經磋商釐定的價格租予本集團僱員。公寓租約按年續期。本集團亦向無關連的第三者出租辦公室單位，辦公室單位租約亦按年續期。於截至二零零五年六月三十日止六個月和截至二零零四年六月三十日止六個月期間，分別錄得租金收入總額 1,000美元和 1,000美元。

(.) 作為承租人訂立的經營租賃

15. 每股基本和攤薄收入(虧損)淨額對賬表(續)

普通股與認股權證和購股權一致採用庫存股份的方式計算。在庫存股份方式下，由假定的選擇權和認股權證的轉換所得款項用於以平均公平價格回購已發行普通股。

該認股權證和購股權的普通股等值物用庫存股方法來計算。在庫存股方法下，若發生股票期權和認股權證的轉換，可用該期間的平均公允價值來購買尚未發行的普通股。



助您實現芯片理想

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：www.smics.com

上海 ● 北京 ● 天津 ● 成都 ● 香港 ● 日本 ● 美國 ● 歐洲