

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# CITIC Limited

## 中國中信股份有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：00267)

截至二零二零年六月三十日止六個月  
中期業績公告

### 董事長致股東的信

各位股東：

今年，新冠肺炎疫情對世界經濟的重創是幾十年來前所未有的，消費與商業活動幾乎停擺。時至今日，疫情仍在許多國家肆虐。這場衝擊無論是規模還是性質，都是史無前例的。

我在今年三月的信中提過，二零二零年會是艱難的一年。疫情等因素對公司上半年的運營造成了廣泛的影響。中信股份期內錄得的歸屬於普通股股東淨利潤為港幣270億元，其中包括出售麥當勞內地和香港業務22%股權的收益港幣24億元，整體淨利潤較二零一九年同期下跌19%。如不計人民幣兌港幣的折算影響，淨利潤則減少16%。截至六月底，中信股份的現金及備用信貸總額為港幣380億元。

考慮到上半年盈利減少以及對下半年的審慎展望，董事會建議派發中期股息每股港幣0.10元，比去年同期少派港幣0.08元。

## 業務回顧

金融板塊二零二零年上半年錄得淨利潤港幣219億元，較二零一九年同期下降14%，主要由於面對新冠肺炎疫情、經濟增速下滑等多重因素，中信銀行和中信信託均作了大幅撥備，以提升風險抵禦能力。中信銀行和中信信託上半年的淨利潤為人民幣255億元和人民幣11億元，較去年同期分別下降9.8%和35%。

在經營層面，中信銀行的淨利息收入錄得5.6%的增幅，主要由於資產規模擴大。同期，淨息差有所收窄，一方面是由於中信銀行貸款市場報價利率(LPR)轉換工作的推進令貸款定價更貼近市場利率下行的趨勢，另一方面銀行也降低了企業客戶的融資成本以支持實體經濟。非息收入得益於投資收益的大幅增長而同比增加18%。上半年，中信保誠人壽淨利潤增長67%達人民幣7.77億元，主要由於保費和投資收益錄得雙升。中信證券的利潤增長38%至人民幣89億元。

非金融板塊中，製造業錄得淨利潤港幣28億元，同比下跌20%，主要因為中信股份在中信泰富特鋼和中信戴卡的權益有所減少。上半年供應鏈受阻給製造業板塊，特別是中信戴卡，帶來了負面影響。但期內中信泰富特鋼保持了穩定的業績，中信重工則錄得利潤增長。

中信泰富特鋼在鐵礦石和焦炭等原材料價格上揚、海外需求疲弱、鋼材價格下滑的情況下，仍實現利潤人民幣27.5億元，與上年同期基本持平。這得益於公司積極在國內開拓新客戶增加銷量，及時調整產品結構以適應市場變化，挖掘快速增長行業的需求從而減少對表現欠佳行業的依賴，以及持續實施紮實的降本措施。

中信戴卡上半年利潤下降45%至人民幣2.76億元。受到以銷售高端產品為主的海外市場訂單大幅收縮的影響，鋁車輪銷量減少15%至2,148萬隻。另外，德國的KSM鋁鑄件廠因疫情臨時停產而錄得虧損，從而拖累了戴卡的盈利。

中信重工利潤同比增長77%至人民幣1.69億元，主要得益於重型裝備及相關服務業務的逆勢增長。特種機器人業務也繼續為中信重工帶來盈利貢獻。

資源能源板塊實現淨利潤港幣7.06億元，同比下降66%，主要因為中信資源受原油價格大幅下跌的影響錄得虧損港幣4.31億元。中信金屬的經營性業績受到了銅和鈮鐵等大宗商品價格下跌影響，但由於財務投資收益增加，公司錄得淨利潤港幣6.95億元，同比上升18%。中信澳礦得益於強勁的鐵礦石價格、穩定的產量以及持續的降本措施，上半年保持盈利。盡早獲得項目生命期內的重要批文仍然是中信澳礦面臨的首要問題，這對項目的長期可持續發展至關重要。

工程承包板塊因各項目進度受到疫情影響，上半年淨利潤同比減少46%至港幣3.8億元。期內，新簽合同總額達人民幣150億元，其中一半來自國內。最大的合同是

中信建設簽署的位於白俄羅斯的鉀肥廠及其自備電廠的建設合同。

房地產業務的淨利潤為港幣35億元，與去年同期基本持平。盈利主要來自持有中國海外發展10%權益的收益、內地和香港投資物業的租金收入、香港Kadooria和愉景灣發展項目已出售和交付住宅單位所錄得的收益，以及增持上海一處物業所帶來的重估收益。

## 積極面對新變局

當今世界正面臨前所未有的大變局。一些行業遭受重創，產業結構正在加速調整。雖然中信涉足的支柱性產業可在某程度上幫助我們抵禦變局所帶來的巨大衝擊，但我們必須做好充分準備以應對持久的風險挑戰，也要不斷完善管理體系，健全管理制度，抓住發展機遇。

我們正不遺餘力地對業務運營進行「瘦身健體」，以及全面提高發展質效和強化成本管控。公司也在自上而下地持續完善風險評估和管理工作，進一步規範風控體系，並貫徹落實到各個層面。我們的目標是要因勢應變，變中取勢，開拓新局面。

同時，我們也將繼續密切關注市場格局變化，研判市場發展形勢，多措並舉，維護產業鏈供應鏈穩定，加強業務韌性。我們要充分發揮中信獨特的平台優勢，深化各業務間的協同，從而有效把握機遇，更好地應對挑戰。

面對新冠肺炎疫情的持續蔓延，國際貿易繼續收縮，全球經濟復蘇道阻且長。中信的部分業務仍會在不同市場中受到影響，但公司的大部分運營主要集中在中國。目前國內在有效控制疫情後，經濟生產秩序逐步恢復，二季度GDP同比增長3.2%，投資、消費和工業產值等數據向好，國內市場的恢復有望為我們的經營提供支撐。

今年，公司和所有中信人都在經歷艱巨的考驗，感謝每位員工的不懈努力。我們會繼續堅定信心，行穩致遠，一如既往地為股東創造長期價值。

感謝各位一直以來的信任和支持！

**朱鶴新**

董事長

二零二零年八月二十八日於北京

合併損益表  
截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		2020 港幣百萬元	2019 港幣百萬元
利息收入		156,070	152,510
利息支出		(82,984)	(80,245)
淨利息收入	4(a)	73,086	72,265
手續費及佣金收入		33,581	33,490
手續費及佣金支出		(2,865)	(3,365)
淨手續費及佣金收入	4(b)	30,716	30,125
銷售收入	4(c)	138,794	165,233
其他收入	4(d)	13,206	9,553
		152,000	174,786
收入總計		255,802	277,176
銷售成本		(116,566)	(135,753)
其他淨收入		3,913	2,165
信用減值損失		(53,025)	(39,877)
資產減值損失		(1,318)	(311)
其他經營費用		(42,377)	(47,938)
投資性房地產重估(損失)/收益		(110)	342
應佔聯營企業稅後利潤		4,836	4,394
應佔合營企業稅後利潤		501	2,185
扣除淨財務費用和稅金之前利潤		51,656	62,383
財務收入		1,037	1,355
財務支出		(6,149)	(6,544)
財務費用淨額	5	(5,112)	(5,189)
稅前利潤	6	46,544	57,194
所得稅費用	7	(8,635)	(10,024)
本期淨利潤		37,909	47,170

合併損益表(續)  
截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		2020	2019
		港幣百萬元	港幣百萬元
本期淨利潤		<u>37,909</u>	<u>47,170</u>
歸屬於：			
—本公司普通股股東		27,014	33,518
—非控制性權益		<u>10,895</u>	<u>13,652</u>
本期淨利潤		<u>37,909</u>	<u>47,170</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益：			
基本及稀釋每股收益(港幣元)	9	<u>0.93</u>	<u>1.15</u>

合併綜合收益表  
截至二零二零年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
附註	港幣百萬元	港幣百萬元
本期淨利潤	<u>37,909</u>	<u>47,170</u>
本期其他綜合損失		
其後可重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資 公允價值變動	(1,768)	100
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資減值準備	472	383
現金流量套期：套期儲備變動	(813)	(398)
所佔聯營及合營企業的其他綜合損失	(853)	(734)
外幣報表折算差額及其他	(15,888)	(4,252)
其後不可重分類至損益的項目：		
自用房產轉投資性房地產評估增值	59	-
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資 公允價值變動	37	351
本期其他綜合損失	<u>(18,754)</u>	<u>(4,550)</u>
本期綜合收益總額	<u>19,155</u>	<u>42,620</u>
歸屬於：		
— 本公司普通股股東	14,027	29,932
— 非控制性權益	5,128	12,688
本期綜合收益總額	<u>19,155</u>	<u>42,620</u>

合併資產負債表  
於二零二零年六月三十日

	附註	2020年 6月30日 港幣百萬元 (未經審核)	2019年 12月31日 港幣百萬元 (經審核)
<b>資產</b>			
現金及存放款項		676,484	740,434
拆出資金		240,636	226,686
衍生金融資產		27,602	19,580
應收款項		160,077	167,427
合同資產		12,419	11,504
存貨		67,225	54,735
買入返售金融資產		41,913	11,117
發放貸款及墊款	10	4,491,615	4,366,639
金融資產投資	11		
—以攤餘成本計量的金融資產		1,042,784	1,040,997
—以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		381,286	403,776
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資		809,877	701,936
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資		7,514	7,020
持有待售資產		—	28,819
對聯營企業的投資		124,943	123,345
對合營企業的投資		41,645	40,963
固定資產		147,979	150,075
投資性房地產		37,013	37,555
使用權資產		34,902	36,494
無形資產		11,896	11,977
商譽		20,450	21,203
遞延所得稅資產		69,680	58,729
其他資產		29,312	28,913
		<hr/>	<hr/>
<b>總資產</b>		<b>8,477,252</b>	<b>8,289,924</b>

合併資產負債表(續)  
於二零二零年六月三十日

	附註	2020年 6月30日 港幣百萬元 (未經審核)	2019年 12月31日 港幣百萬元 (經審核)
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		138,191	268,256
同業及其他金融機構存放款項		1,089,543	1,061,380
拆入資金		82,370	107,400
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		6,860	1,436
衍生金融負債		29,672	20,763
應付款項		148,032	148,908
合同負債		25,285	21,380
賣出回購金融資產款		118,064	127,766
吸收存款	12	4,892,771	4,541,841
應付職工薪酬		28,127	33,357
應交所得稅		12,149	13,989
借款	13	152,353	151,312
已發行債務工具	14	805,806	823,964
租賃負債		16,524	17,435
持有待售負債		-	20,674
預計負債		11,542	11,155
遞延所得稅負債		10,276	9,963
其他負債		15,131	14,454
<b>總負債</b>		<b>7,582,696</b>	<b>7,395,433</b>
<b>權益</b>			
股本		381,710	381,710
儲備		215,253	209,816
<b>普通股股東權益總額</b>		<b>596,963</b>	<b>591,526</b>
非控制性權益		297,593	302,965
<b>股東權益合計</b>		<b>894,556</b>	<b>894,491</b>
<b>負債和股東權益合計</b>		<b>8,477,252</b>	<b>8,289,924</b>



## 財務報告附註

### 1 一般信息

中國中信股份有限公司(以下簡稱「本公司»)為一家在香港聯合交易所主板上市的公司。本公司及子公司(以下統稱「本集團»)主要從事金融、資源能源、製造、工程承包、房地產等業務。

本公司的母公司和最終控股公司為中國中信集團有限公司(以下簡稱「中信集團»)。

除另有說明外,本簡明未經審核合併中期賬目(以下簡稱「本賬目»)以港幣百萬元列報。

於本賬目所載有關截至二零一九年十二月三十一日止年度作為比較資料的財務資料並不構成本公司該年度的法定年度合併財務報表,但摘錄自該等財務報表。根據香港《公司條例》(第622章)第436條須披露與此等法定財務報表有關的進一步資料如下:

本公司已根據香港《公司條例》(第622章)第662(3)條及附表6第3部分的規定,向公司註冊處呈交截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。

本公司核數師已就該財務報表作出報告。核數師報告為無保留意見;不包括核數師在並無做出保留意見下提出須注意的任何事宜;以及不包含香港《公司條例》(第622章)第406(2)條、407(2)或(3)條規定的聲明。

### 2 編製基礎

本賬目根據香港會計準則第34號「中期財務報告」的要求以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的規定編製。本賬目應結合根據香港財務報告準則編製的2019年12月31日年度財務報告一併閱讀。

編製本賬目所採用之會計政策與編製本公司2019年12月31日年度財務報告所採用者一致,惟於二零二零年一月一日或之後開始的財政年度首次生效:

香港會計準則第1號和香港會計準則第8號(修訂)	重要性的定義
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義
對財務報告基本概念的修訂	對財務報告基本概念的修訂
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號 和香港財務報告準則第9號(修訂)	套期會計

採納上述修訂對本賬目並無重大影響。

在二零二零年一月一日之後開始的年度期間已經頒佈但尚未生效,本集團也未提前採用的新準則如下:

香港財務報告準則第17號	保險合同 <sup>(1)</sup>
--------------	---------------------

<sup>(1)</sup> 將於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間起生效。

香港財務報告準則第17號預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

### 3 分部報告

#### (a) 分部業績、資產及負債

截至2019年及2020年6月30日止的各期用於資源配置及評估分部表現目的，向本集團董事會提供的有關本集團報告分部資料列載如下：

	截至2020年6月30日止6個月								
	金融業 港幣百萬元	資源能源業 港幣百萬元	製造業 港幣百萬元	工程承包業 港幣百萬元	房地產業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	運營管理 港幣百萬元	分部間抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
對外收入	116,984	46,340	42,548	7,736	2,934	39,234	26	-	255,802
分部間收入	37	3,694	531	221	85	425	42	(5,035)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>117,021</b>	<b>50,034</b>	<b>43,079</b>	<b>7,957</b>	<b>3,019</b>	<b>39,659</b>	<b>68</b>	<b>(5,035)</b>	<b>255,802</b>
<b>收入確認的類型</b>									
-淨利息收入(附註4(a))	73,098	-	-	-	-	-	57	(69)	73,086
-淨手續費及佣金收入(附註4(b))	30,721	-	-	-	-	-	1	(6)	30,716
-銷售商品收入(附註4(c))	-	49,342	42,120	17	1,022	29,634	-	(4,154)	117,981
-提供服務收入-建造服務(附註4(c))	-	-	352	7,922	-	1,077	-	(220)	9,131
-提供服務收入-其他服務(附註4(c))	-	692	607	18	1,997	8,948	-	(580)	11,682
-其他收入(附註4(d))	13,202	-	-	-	-	-	10	(6)	13,206
應佔聯營企業稅後利潤/(損失)	1,959	134	169	(110)	2,363	(152)	473	-	4,836
應佔合營企業稅後利潤/(損失)	505	(161)	10	-	(87)	234	-	-	501
財務收入(附註5)	-	101	87	270	307	124	697	(549)	1,037
財務支出(附註5)	-	(770)	(459)	(48)	(229)	(1,105)	(4,269)	731	(6,149)
折舊及攤銷(附註6)	(3,416)	(1,443)	(1,836)	(95)	(214)	(3,069)	(29)	-	(10,102)
信用減值損失	(52,921)	6	(31)	-	3	(82)	-	-	(53,025)
資產減值損失	(548)	(632)	19	-	-	(157)	-	-	(1,318)
<b>稅前利潤/(損失)</b>	<b>37,787</b>	<b>1,078</b>	<b>4,197</b>	<b>502</b>	<b>4,411</b>	<b>3,118</b>	<b>(4,533)</b>	<b>(16)</b>	<b>46,544</b>
所得稅費用(附註7)	(5,749)	(384)	(828)	(146)	(713)	(652)	(156)	(7)	(8,635)
<b>本期淨利潤/(損失)</b>	<b>32,038</b>	<b>694</b>	<b>3,369</b>	<b>356</b>	<b>3,698</b>	<b>2,466</b>	<b>(4,689)</b>	<b>(23)</b>	<b>37,909</b>
歸屬於：									
-本公司普通股股東	21,948	706	2,809	380	3,528	2,355	(4,689)	(23)	27,014
-非控制性權益	10,090	(12)	560	(24)	170	111	-	-	10,895
<b>2020年6月30日</b>									
	金融業 港幣百萬元	資源能源業 港幣百萬元	製造業 港幣百萬元	工程承包業 港幣百萬元	房地產業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	運營管理 港幣百萬元	分部間抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
分部資產	7,900,819	135,226	110,528	56,716	172,681	139,128	199,467	(237,313)	8,477,252
其中：									
對聯營企業的投資	41,806	21,459	5,314	1,120	39,599	14,147	1,498	-	124,943
對合營企業的投資	9,926	6,077	223	-	20,713	4,706	-	-	41,645
分部負債	7,221,508	184,851	65,722	42,796	90,695	71,558	246,946	(341,380)	7,582,696
其中：									
借款(附註13)(註釋)	3,687	38,649	21,470	3,037	12,519	32,815	78,814	(39,229)	151,762
已發行債務工具(附註14)(註釋)	696,642	766	-	-	-	3,829	127,281	(27,696)	800,822

註釋：此處披露為本金金額，不含應計利息。

### 3 分部報告(續)

#### (a) 分部業績、資產及負債(續)

	截至2019年6月30日止6個月								
	金融業 港幣百萬元	資源能源業 港幣百萬元	製造業 港幣百萬元	工程承包業 港幣百萬元	房地產業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	運營管理 港幣百萬元	分部間抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
對外收入	111,903	47,858	59,607	7,907	1,892	47,969	40	-	277,176
分部間收入	(249)	2,885	106	1	70	440	18	(3,271)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>111,654</b>	<b>50,743</b>	<b>59,713</b>	<b>7,908</b>	<b>1,962</b>	<b>48,409</b>	<b>58</b>	<b>(3,271)</b>	<b>277,176</b>
<b>收入確認的類型</b>									
-淨利息收入(附註4(a))	71,975	-	-	-	-	-	50	240	72,265
-淨手續費及佣金收入(附註4(b))	30,133	-	-	-	-	-	1	(9)	30,125
-銷售商品收入(附註4(c))	-	49,681	58,499	8	738	38,395	-	(2,930)	144,391
-提供服務收入-建造服務 (附註4(c))	-	-	40	7,709	-	529	-	(9)	8,269
-提供服務收入-其他服務 (附註4(c))	-	1,062	1,174	191	1,224	9,485	-	(563)	12,573
-其他收入(附註4(d))	9,546	-	-	-	-	-	7	-	9,553
應佔聯營企業稅後利潤/(損失)	1,626	541	137	(23)	1,991	(43)	165	-	4,394
應佔合營企業稅後利潤	388	738	5	-	661	393	-	-	2,185
財務收入(附註5)	-	223	265	362	303	77	741	(616)	1,355
財務支出(附註5)	-	(1,058)	(616)	(45)	(351)	(1,186)	(4,007)	719	(6,544)
折舊及攤銷(附註6)	(3,433)	(1,494)	(1,940)	(102)	(114)	(3,292)	(13)	-	(10,388)
信用減值損失	(39,848)	(5)	(2)	3	1	(26)	-	-	(39,877)
資產減值損失	(271)	(5)	(19)	-	-	(16)	-	-	(311)
<b>稅前利潤/(損失)</b>	<b>44,384</b>	<b>2,864</b>	<b>4,901</b>	<b>950</b>	<b>4,020</b>	<b>2,733</b>	<b>(2,696)</b>	<b>38</b>	<b>57,194</b>
所得稅費用(附註7)	(7,096)	(411)	(905)	(263)	(357)	(713)	(272)	(7)	(10,024)
<b>本期淨利潤/(損失)</b>	<b>37,288</b>	<b>2,453</b>	<b>3,996</b>	<b>687</b>	<b>3,663</b>	<b>2,020</b>	<b>(2,968)</b>	<b>31</b>	<b>47,170</b>
歸屬於：									
-本公司普通股股東	25,515	2,093	3,514	703	3,540	1,093	(2,968)	28	33,518
-非控制性權益	11,773	360	482	(16)	123	927	-	3	13,652
<b>2019年12月31日</b>									
	金融業 港幣百萬元	資源能源業 港幣百萬元	製造業 港幣百萬元	工程承包業 港幣百萬元	房地產業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	運營管理 港幣百萬元	分部間抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
<b>分部資產</b>	<b>7,703,980</b>	<b>134,304</b>	<b>117,240</b>	<b>59,030</b>	<b>166,404</b>	<b>162,893</b>	<b>191,563</b>	<b>(245,490)</b>	<b>8,289,924</b>
其中：									
對聯營企業的投資	42,267	21,549	5,262	1,102	38,577	13,013	1,575	-	123,345
對合營企業的投資	9,871	6,293	197	-	20,341	4,261	-	-	40,963
<b>分部負債</b>	<b>7,027,882</b>	<b>181,491</b>	<b>65,243</b>	<b>44,648</b>	<b>90,368</b>	<b>96,214</b>	<b>234,079</b>	<b>(344,492)</b>	<b>7,395,433</b>
其中：									
借款(附註13)(註釋)	3,927	39,055	20,070	3,021	11,190	30,817	83,783	(41,185)	150,678
已發行債務工具(附註14)(註釋)	725,589	670	141	-	-	3,845	115,644	(27,860)	818,029

註釋：此處披露為本金金額，不含應計利息。

### 3 分部報告(續)

#### (b) 地區信息

按地區劃分的集團收入和總資產信息如下：

	對外收入		分部資產	
	截至六月三十日止六個月			
	2020	2019	2020年6月30日	2019年12月31日
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
中國內地	217,434	227,714	7,843,661	7,643,658
港澳台	19,287	23,835	515,647	538,872
海外	19,081	25,627	117,944	107,394
	<b>255,802</b>	<b>277,176</b>	<b>8,477,252</b>	<b>8,289,924</b>

### 4 收入

本集團是一家綜合性企業集團，主要包括金融業，資源能源業，製造業，工程承包業，房地產等業務。

金融業分部的收入來源主要包括淨利息收入，淨手續費及佣金收入，以及交易淨收益(附註4(a), 4(b), 4(d))。非金融業分部的收入來源主要包括銷售商品收入以及提供服務收入(附註4(c))。

本集團的客戶來源廣泛，沒有一個單一客戶的交易額超過集團總收入的10%。

## 4 收入(續)

### (a) 淨利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
利息收入來自(註釋)：		
存放中央銀行、同業及其他金融機構款項	5,091	4,383
拆出資金	2,864	3,960
買入返售金融資產	534	513
金融資產投資		
—以攤餘成本計量的金融資產	22,026	22,632
—以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	11,359	11,282
發放貸款及墊款	114,193	109,655
其他	3	85
	<u>156,070</u>	<u>152,510</u>
利息支出來自：		
向中央銀行借款	(3,997)	(4,871)
同業及其他金融機構存放款項	(13,678)	(14,422)
拆入資金	(1,519)	(2,233)
賣出回購金融資產款	(1,156)	(919)
吸收存款	(50,790)	(44,405)
已發行債務工具	(11,484)	(12,982)
租賃負債	(265)	(294)
其他	(95)	(119)
	<u>(82,984)</u>	<u>(80,245)</u>
淨利息收入	<u>73,086</u>	<u>72,265</u>

#### 註釋：

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團的利息收入包括已發生信用減值金融資產所計提的利息收入港幣191百萬元(截至2019年6月30日止6個月期間：港幣195百萬元)。

#### 4 收入(續)

##### (b) 淨手續費及佣金收入

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
擔保及諮詢手續費	2,786	2,857
銀行卡手續費	17,573	19,624
結算及清算手續費	750	843
代理手續費及佣金	5,175	3,950
託管業務佣金及手續費	7,210	6,152
其他	87	64
	<u>33,581</u>	<u>33,490</u>
手續費及佣金支出	<u>(2,865)</u>	<u>(3,365)</u>
淨手續費及佣金收入	<u>30,716</u>	<u>30,125</u>

##### (c) 銷售收入

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
銷售商品收入	117,981	144,391
提供服務收入		
— 建造服務收入	9,131	8,269
— 其他服務收入	11,682	12,573
	<u>138,794</u>	<u>165,233</u>

#### 4 收入(續)

##### (d) 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
交易淨收益(註釋(i))	2,473	3,109
金融業的金融資產投資淨收益	10,641	6,484
信貸資產證券化轉讓收益/(損失)	1	(19)
其他	91	(21)
	<u>13,206</u>	<u>9,553</u>

##### (i) 交易淨收益

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
交易淨收益：		
—債券和同業存單	1,320	1,579
—外匯	1,149	1,385
—衍生金融工具	4	145
	<u>2,473</u>	<u>3,109</u>

## 5 財務費用淨額

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
財務支出		
—銀行借款及其他借款利息支出	2,962	3,310
—已發行債務工具利息支出	3,002	2,844
—租賃負債利息支出	299	332
	<u>6,263</u>	<u>6,486</u>
減：資本化的利息支出	<u>(250)</u>	<u>(90)</u>
	6,013	6,396
其他財務費用	<u>136</u>	<u>148</u>
	6,149	6,544
財務收入	<u>(1,037)</u>	<u>(1,355)</u>
	<u>5,112</u>	<u>5,189</u>



## 6 稅前利潤

稅前利潤已扣除銷售成本及其他經營費用中的如下項目：

### (a) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
工資和獎金	19,604	23,611
固定繳款退休計劃供款	1,406	2,285
其他	3,399	4,591
	<u>24,409</u>	<u>30,487</u>

### (b) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
攤銷	1,050	1,168
折舊(註釋)	9,052	9,220
租賃費用(註釋)	344	875
稅金及附加	1,333	1,296
物業管理費	522	601
營業外支出	284	275
聘請仲介機構費	373	546
	<u>12,958</u>	<u>13,981</u>

註釋：

2019年1月1日起，根據《香港財務報告準則第16號租賃》確認的租賃使用權資產按直線法計提折舊，對短期租賃、低價值租賃和可變租金等仍在租賃費用核算。

## 7 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
<b>本期稅項－中國內地</b>		
本期所得稅	18,930	12,785
土地增值稅	(5)	9
	<u>18,925</u>	<u>12,794</u>
<b>本期稅項－香港</b>		
本期香港利得稅	298	615
<b>本期稅項－海外</b>		
本期所得稅	105	136
	<u>19,328</u>	<u>13,545</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異的產生和轉回	(10,693)	(3,521)
	<u>8,635</u>	<u>10,024</u>

截至2020年6月30日止6個月，本公司及位於香港地區子公司的法定所得稅稅率為16.5%（截至2019年6月30日止6個月：16.5%）。

本集團位於中國內地子公司，除享受稅收優惠的子公司外，截至2020年6月30日止6個月其他子公司的法定所得稅稅率為25%（截至2019年6月30日止6個月：25%）。

本集團位於其他國家和地區子公司按照當地適用稅率繳納所得稅。

## 8 股息

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
已派2019年末期股息：每股港幣0.285元 (2018年末期：每股港幣0.26元)	8,291	7,563
建議2020年中期股息：每股港幣0.10元 (2019年中期：每股港幣0.18元)	<u>2,909</u>	<u>5,236</u>

## 9 每股收益

截至2020年6月30日止6個月期間，基本每股收益和攤薄每股收益是按照本公司普通股股東應佔溢利港幣27,014百萬元(截至2019年6月30日止6個月期間：港幣33,518百萬元)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	2020	2019
	港幣百萬元	港幣百萬元
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>27,014</u>	<u>33,518</u>
加權平均普通股股數(百萬股)	<u>29,090</u>	<u>29,090</u>

截至2020年和2019年6月30日止6個月期間，攤薄每股收益與基本每股收益相同。於2020年6月30日，本公司沒有如果行使會攤薄2020年6月30日已發行股本之已發行的購股權或其他股本證券(2019年6月30日：無)。

截至2020年6月30日止6個月期間，基本和攤薄每股收益為港幣0.93元(截至2019年6月30日止6個月期間：港幣1.15元)。

## 10 發放貸款及墊款

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款		
企業貸款及墊款		
—一般貸款	2,253,447	2,153,473
—貼現貸款	5,506	7,995
—應收融資租賃款	41,617	48,004
	<u>2,300,570</u>	<u>2,209,472</u>
個人貸款及墊款		
—住房抵押	913,216	867,018
—信用卡	526,720	574,535
—消費貸款	215,671	232,268
—經營貸款	258,395	253,525
	<u>1,914,002</u>	<u>1,927,346</u>
	4,214,572	4,136,818
應計利息	12,939	11,388
	4,227,511	4,148,206
減：貸款損失準備	(153,939)	(134,001)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	<u>4,073,572</u>	<u>4,014,205</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 發放貸款及墊款		
個人貸款及墊款		
—住房抵押	7,713	7,719
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 發放貸款及墊款		
企業貸款及墊款		
—一般貸款	3,599	1,029
—貼現貸款	406,731	343,686
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 發放貸款及墊款賬面價值	<u>410,330</u>	<u>344,715</u>
發放貸款及墊款賬面價值合計	<u>4,491,615</u>	<u>4,366,639</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 發放貸款及墊款的損失準備	(494)	(521)

## 11 金融資產投資

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>		
債券投資	734,009	645,126
證券資產管理計劃	130,269	208,896
資金信託計劃	179,371	183,442
存款證及同業存單	178	111
理財產品	33	33
資產收益權投資	559	570
其他	377	409
	<u>1,044,796</u>	<u>1,038,587</u>
應計利息	13,250	11,080
	<u>1,058,046</u>	<u>1,049,667</u>
減：損失準備	(15,262)	(8,670)
	<u>1,042,784</u>	<u>1,040,997</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
債券投資	60,614	50,399
其中：指定以公允價值計量且其變動計入當期損益	-	-
證券資產管理計劃	2,573	3,159
資金信託計劃	3,934	7,395
存款證及同業存單	35,592	52,236
理財產品	8,976	4,124
投資基金	251,445	267,812
股權	18,152	18,576
其他	-	75
	<u>381,286</u>	<u>403,776</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的</b>		
債權投資		
債券投資	667,083	688,554
存款證及同業存單	4,553	5,433
證券資產管理計劃	131,089	-
	<u>802,725</u>	<u>693,987</u>
應計利息	7,152	7,949
	<u>809,877</u>	<u>701,936</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債權投資的減值準備	(2,410)	(1,820)
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的</b>		
權益投資		
股權	7,189	6,602
投資基金	325	418
	<u>7,514</u>	<u>7,020</u>
	<u>2,241,461</u>	<u>2,153,729</u>

## 12 吸收存款

### (a) 按存款性質

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
活期存款		
—公司類客戶	1,919,646	1,862,591
—個人客戶	337,847	307,582
	<u>2,257,493</u>	<u>2,170,173</u>
定期和通知存款		
—公司類客戶	1,886,387	1,653,630
—個人客戶	692,843	672,759
	<u>2,579,230</u>	<u>2,326,389</u>
匯出及應解匯款	<u>11,721</u>	<u>7,227</u>
應計利息	<u>44,327</u>	<u>38,052</u>
	<u>4,892,771</u>	<u>4,541,841</u>

### (b) 上述存款中包含的保證金存款如下：

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
承兌匯票保證金	205,942	192,095
信用證保證金	10,783	13,122
保函保證金	11,647	23,879
其他	108,299	104,172
	<u>336,671</u>	<u>333,268</u>

## 13 借款

### (a) 借款類型

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
<b>銀行借款</b>		
信用借款	106,324	106,021
抵押／質押借款	<u>17,343</u>	<u>16,430</u>
	<u>123,667</u>	<u>122,451</u>
<b>其他借款</b>		
信用借款	27,237	27,177
抵押／質押借款	<u>858</u>	<u>1,050</u>
	<u>28,095</u>	<u>28,227</u>
	151,762	150,678
應計利息	<u>591</u>	<u>634</u>
	<u>152,353</u>	<u>151,312</u>

## 13 借款(續)

### (b) 借款期限

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
<b>銀行借款</b>		
- 1年內或按要求償還	<b>44,593</b>	38,632
- 1至2年	<b>13,682</b>	17,392
- 2至5年	<b>38,062</b>	39,479
- 5年以上	<b>27,330</b>	26,948
	<u>123,667</u>	<u>122,451</u>
<b>其他借款</b>		
- 1年內或按要求償還	<b>7,279</b>	6,599
- 1至2年	<b>12,652</b>	13,446
- 2至5年	<b>3,011</b>	3,065
- 5年以上	<b>5,153</b>	5,117
	<u>28,095</u>	<u>28,227</u>
	<b>151,762</b>	150,678
應計利息	<b>591</b>	634
	<u>152,353</u>	<u>151,312</u>



## 14 已發行債務工具

	2020年 6月30日 港幣百萬元	2019年 12月31日 港幣百萬元
已發行公司債券	115,157	99,913
已發行票據	75,651	113,592
已發行次級債務	80,455	97,196
已發行存款證	194	3,109
同業存單	515,195	489,886
可轉換公司債券	14,170	14,333
	<u>800,822</u>	<u>818,029</u>
應計利息	4,984	5,935
	<u>805,806</u>	<u>823,964</u>
償還期限		
- 1年內或按要求償還	550,387	605,729
- 1至2年	25,004	19,912
- 2至5年	117,318	51,306
- 5年以上	108,113	141,082
	<u>800,822</u>	<u>818,029</u>
應計利息	4,984	5,935
	<u>805,806</u>	<u>823,964</u>

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團並無發生關於其債務工具的本金、利息或其他性質的違約(截至2019年6月30日止6個月期間：無)。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛

本集團現時涉及若干未決的訴訟案件，對可能導致及能估計經濟利益流失的相關訴訟，本集團已於合併資產負債表中計提了準備金。本集團認為這些負債的計提是合理且充分的。

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛

本公司子公司Sino Iron Pty Ltd (以下簡稱「Sino Iron」) 及Korean Steel Pty Ltd (以下簡稱「Korean Steel」) 與Mineralogy訂立採礦權和礦場租賃協議(Mining Right and Site Lease Agreement)。該等協議與其他項目協議賦予Sino Iron及Korean Steel發展和運營本集團位於西澳的中信澳礦項目(以下簡稱「中信澳礦項目」)的權利，及為此目的賦予各自可開採10億噸磁鐵礦石的權利。

#### 認購權協議糾紛

本公司是與Mineralogy及Clive Palmer先生訂立認購權協議的訂約方，據此，本公司有權可收購最多另外4間公司，每間公司均有權於中信澳礦項目附近開採10億噸的磁鐵礦。2012年4月13日，本公司根據認購權協議行使首個認購權。其餘認購權現已失效。於本公司行使首個認購權後，Mineralogy及Palmer先生聲稱本公司已拒絕履行認購權協議，且其接受上述毀約並要求終止認購權協議。

本公司及其受影響子公司Sino Iron和Korean Steel(統稱「中信方」)在西澳高等法院就相關爭議提出訴訟。於2015年9月30日，法院頒佈了各方同意的聲明，包括本公司未如Mineralogy及Palmer先生聲稱般拒絕履行認購權協議。

儘管法院已頒佈該等聲明，Mineralogy及Palmer先生並未採取所需的行動以容許完成因本公司根據認購權協議行使首個認購權而產生的交易。於2016年3月31日，中信方在西澳高等法院提出有關認購權協議的訴訟(以下簡稱「訴訟CIV 1514/2016」)尋求法院命令強制Mineralogy採取所需行動以完成另一間有權利開採10億噸磁鐵礦的公司的轉讓。2018年2月26日，K Martin法官准許Cape Preston Resource Holdings Pty Ltd作為原告加入訴訟程序，並為此目的修改令狀。

中信方及Cape Preston Resource Holdings Pty Ltd在2018年3月19日的最新起訴書中，尋求法院聲明認購權協議仍然具有充分法律效力，並且只會在中信於認購權到期日(即2016年3月31日)前沒有行使任何認購權的情況下，認購權協議才會自動終止。原告亦要求法院命令Mineralogy及Palmer先生特定執行認購權協議，並命令Mineralogy和Palmer先生採取認購權協議項下的所需行動完成轉讓另一間有權利開採10億噸磁鐵礦的公司，以完成首個認購權之交易。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛(續)

#### *認購權協議糾紛(續)*

2020年2月26日，K Martin法官下令，除非得到法院許可，否則不得再對狀書進行進一步修改。2020年5月27日，K Martin法官聽取了Mineralogy修改其辯護和反訴書的許可申請，以作出包括《聯合開發協議》(以下簡稱「JDA」)仍然有效的陳述。JDA為中信澳礦項目的項目協議之一。K Martin法官對是否因JDA而須作出修改的判決暫保留其決定，直至中信方就礦區可持續發展計劃／土地使用權糾紛在2020年5月18日作出的剔除申請有結果為止。

Mineralogy在其最新經修訂的辯護和反訴書中以各種理由作出包括違反協議、毀約、合約受挫失效、及終止認購權協議的指控。Palmer先生則依賴Mineralogy辯護書中的事項。Mineralogy的反訴書要求賠償205,000,000美元(據其聲稱是另一家公司的收購價格)，相等於另一家公司本應向Mineralogy支付原可用於生產600萬噸鐵精礦粉所需磁鐵礦石的專利費，以及相等於失去機會收取額外10億噸礦石專利費的價值。

中信方、Mineralogy及Palmer先生必須在2020年8月31日之前完成披露文件工作。

該訴訟已排定於2020年12月7日起進行為期十天的聆訊，該聆訊只限於審議責任問題。

#### *FCD彌償糾紛*

Mineralogy和Palmer先生已經展開並威脅展開訴訟，根據本公司在《Fortescue協作契約》(以下簡稱「FCD」)項下對Mineralogy和Palmer先生提供的彌償條款提出申索，該彌償包括Mineralogy和Palmer先生因為Sino Iron和Korean Steel未有履行項目協議下的義務而所蒙受的相關損失。

#### *(i) Queensland Nickel FCD彌償申索*

於2017年6月29日，即訴訟CIV 1808/2013進行聆訊的最後一天，Palmer先生在西澳高等法院對本公司提起訴訟(以下簡稱「訴訟CIV 2072/2017」)，申索2,324,000,000澳元(現已在修訂的起訴書中減少至1,806,438,000澳元)，聲稱這代表著由Palmer先生控制的Queensland Nickel集團的公司的合資公司資產價值下降的幅度。該合資公司為位於昆士蘭省北部的Yabulu的鎳與鈷的精煉廠。

由於Sino Iron及Korean Steel沒有支付Mineralogy所尋求根據Sino Iron及Korean Steel生產的產品衍生的專利費(以下簡稱「專利費B」)，Palmer先生聲稱Mineralogy沒有也無力向Queensland Nickel Pty Limited提供資金來繼續管理和運營合資公司業務。Palmer先生聲稱Queensland Nickel Pty Limited後來被管理人接管，繼而被清盤，是由於其未能從Mineralogy收到該等款項。

Palmer先生在提起本訴訟後，將Mineralogy作為第二原告、Sino Iron及Korean Steel作為第二及第三被告加入該訴訟。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛(續)

#### *FCD 彌償糾紛(續)*

##### (i) *Queensland Nickel FCD 彌償申索(續)*

於2018年4月16日，中信方提交了經修改的辯護，提出多項辯護理據，包括未違反項目協議、適當詮釋合同條款的理據、造成損失的成因及減少損失的責任。

於2020年2月14日，Mineralogy和Palmer先生向中信方提供了一份不完整的文件清單，當中涉及於披露文件階段有關的文件分類。於2020年7月23日，Mineralogy和Palmer先生提供了進一步的文件披露。

本訴訟已排定於2020年9月14日進行指示聆訊。

該訴訟的聆訊日期尚未排定。

##### (ii) *Palmer Petroleum FCD 彌償申索*

於2018年2月16日，Mineralogy在西澳高等法院對中信方展開另一項訴訟(以下簡稱「訴訟CIV 1267/2018」)，申索2,675,400,000澳元。起訴書聲稱Mineralogy同意向其全資子公司Palmer Petroleum Pty Ltd(現時名稱為Aspenglow Pty Ltd)(以下簡稱「Palmer Petroleum」)：

(a) 自2009年12月份起提供資金；及

(b) 在2013年或其前後提供未來所有的營運資本。

由於Sino Iron及Korean Steel自2013年第四季度至2016年第二季度未支付專利費B，Mineralogy聲稱沒有也無力向Palmer Petroleum提供資金。

Mineralogy聲稱Palmer Petroleum最終因此破產清盤。起訴書指Palmer Petroleum隨後喪失了在巴布亞新畿內亞的一項勘探許可的權利，遭受價值減損相當於由該許可下聲稱可獲取的石油的銷售價值。Mineralogy聲稱其遭受的損失相當於與其在Palmer Petroleum持股對應的價值減損。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛(續)

#### *FCD 彌償糾紛(續)*

#### *(ii) Palmer Petroleum FCD 彌償申索(續)*

於2018年4月24日，中信方提交並送達了辯護，與訴訟CIV 2072/2017中的辯護相似。中信方提出多項辯護理據，包括未違反項目協議、適當詮釋合同條款的理據、造成損失的成因及減少損失的責任。

於2020年2月14日，Mineralogy向中信方提供了一份不完整的文件清單，當中涉及於披露文件階段有關的文件分類。中信方目前正等待Mineralogy按特定格式提供進一步披露文件清單，而該清單應早於2020年7月24日提供。

本訴訟已排定於2020年9月14日進行指示聆訊。

該訴訟的聆訊日期尚未排定。

#### **礦區可持續發展計劃／土地使用權糾紛**

中信澳礦項目的持續運營需要將其現有佔地向外擴大。外擴佔地的主要原因是為了滿足堆放廢石及尾礦的需求，因其為採礦過程中必然產生的副產品。中信澳礦項目目前所佔用的礦區，以及中信方為持續運營所需的額外礦區，均由Mineralogy持有。若佔地得不到外擴，則中信澳礦項目將不得已暫停運營。

中信方已於澳大利亞聯邦法院向Mineralogy及Palmer先生發起訴訟(以下簡稱「訴訟WAD 471/2018」)，訴Mineralogy拒不履行以下義務：

- (a) 根據《西澳政府協議》，代中信澳礦項目向西澳政府提交《礦山可持續發展計劃》；
- (b) 撥劃中信澳礦項目所需額外用地；
- (c) 採取措施申請重新規劃中信澳礦項目租約範圍內土地用途；及
- (d) 代中信澳礦項目向西澳政府提交《小型工程計劃書》。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛(續)

#### *礦區可持續發展計劃／土地使用權糾紛(續)*

中信方針對違約行為、違反《澳大利亞消費者法》的不合情理行為及出爾反爾行為提出申訴。Palmer先生在不合情理行為申訴中作為共同被告被起訴。中信方尋求法院裁定強制Mineralogy執行上述四項義務，並為其拒不履行義務向中信方支付賠償金。Palmer先生亦被要求支付賠償金。因為西澳政府是《西澳政府協議》簽訂方，西澳政府作為必要一方參與該訴訟，但未受索償。

Mineralogy與Palmer先生提出合併審理申請，尋求法院裁定將訴訟WAD 471/2018移交至西澳高等法院。於2019年5月17日，Banks-Smith法官裁定，本訴訟可移交至西澳高等法院。於2019年6月10日，該訴訟被納入K Martin法官的商業管理案件清單中(以下簡稱「訴訟CIV 1915/2019」)。

雙方曾於2019年年底進行調解，但沒有結果。

2020年3月10日，Mineralogy和Palmer先生提交了進一步修改的辯護，修訂中聲稱有不同項目協議被違反，而Mineralogy和Palmer先生亦將部分相關礦區劃撥至其他項目。2020年3月23日，中信方提交了答覆。

2020年4月24日，中信方對經Mineralogy進一步修改的辯護中某一部分提出了剔除申請。2020年5月18日，K Martin法官聽取了中信方的申請，並保留其決定。

本訴訟已排定於2020年9月3日進行指示聆訊。

中信方、Mineralogy及Palmer先生應於2020年9月30日之前進行披露文件工作。

該訴訟的聆訊日期尚未排定。

#### *最低生產專利費糾紛*

採礦權和礦場租賃協議要求，Sino Iron和Korean Steel在截至2013年3月21日各自應生產最低生產量600萬噸產品，除非由於以下任何原因無法達成：

- (a) 不受其控制的行為、事項或事物；
- (b) Mineralogy的作為或不作為(按採礦權和礦場租賃協議或其他規定)；
- (c) 未能獲得達成該產量所有必須的政府批准(若Sino Iron和Korean Steel已盡最大努力和及時申請相關批准)。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛(續)

#### 最低生產專利費糾紛(續)

若Sino Iron和Korean Steel未能達成該要求，則各自須在自該日期起的一個月內向Mineralogy支付相當於生產600萬噸鐵精礦粉所需的磁鐵礦石總量的Mineralogy專利費(以下簡稱「最低生產專利費」)。最低生產專利費也是之前若干訴訟的主題，包括訴訟CIV 1808/2013、訴訟CIV 2303/2015、訴訟CIV 3011/2017及訴訟CIV 3166/2017。

2018年12月11日，Mineralogy及Palmer先生在西澳高等法院針對中信方及Sino Iron Holdings Pty Ltd (以下簡稱「SIH」) 展開新的訴訟(以下簡稱「訴訟CIV 3129/2018」)，恢復其對最低生產專利費的申索。於訴訟CIV 3129/2018起訴書中，Mineralogy及Palmer先生指稱Sino Iron及Korean Steel在截至2013年3月21日均未能生產最低生產量600萬噸產品(且並非由於採礦權和礦場租賃協議第6.3(a)條規定的任何原因而無法達成)，因此有責任於2013年4月21日之前支付最低生產專利費。Mineralogy尋求法院：

- (a) 命令Sino Iron及Korean Steel各自向Mineralogy支付6,865,985澳元，加87,104,633美元，加拖欠利息；
- (b) 命令本公司支付13,731,970澳元，加174,209,266美元，加利息(依據FCD項下的保證條款)；
- (c) 命令切實履行採礦權和礦場租賃協議及FCD；及
- (d) 聲明Sino Iron和Korean Steel違反了誠信義務。

若Mineralogy被禁止或被妨礙尋求上述訴訟CIV 3129/2018之索賠，Palmer先生則尋求本公司根據FCD項下的保證條款及彌償條款支付187,941,236美元。

於2019年1月23日，中信方及SIH提交並送達有關永久擱置或駁回訴訟CIV 3129/2018或剔除起訴書的申請，理由包括其屬於濫用程序。該申請已於2019年9月25日進行聆訊。K Martin法官於2020年2月13日頒發判決理由，裁定中信方勝訴。法官指出訴訟CIV 3129/2018是Mineralogy和Palmer先生濫用法院程序，並於2020年2月20日正式命令永久擱置本訴訟。

2020年3月4日，Mineralogy和Palmer先生提交上訴通知書，反對K Martin法官永久擱置訴訟CIV 3129/2018的決定，該上訴分別為CACV 27/2020及CACV 29/2020，並已排定於2021年3月22日起進行為期兩天的聆訊。

## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (a) Mineralogy Pty Ltd (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛(續)

#### 礦區修復基金糾紛

根據採礦權和礦場租賃協議第20.5條規定，Mineralogy可要求Sino Iron及Korean Steel為履行其根據採礦權和礦場租賃協議第20條規定有關保護環境及礦區關閉後土地修復的義務，而提供合理金額的保證金，該保證金形式為Sino Iron及Korean Steel向礦區修復基金提供資金。採礦權和礦場租賃協議第20.6條對該礦區修復基金的運營有所規定，並要求：

- (a) Mineralogy需設立獨立的生息信託賬戶作為礦區修復基金，Sino Iron及Korean Steel則向礦區修復基金提供資金；及
- (b) Mineralogy將於每個運營年度「依照Mineralogy對將來恢復礦區費用的現行最佳估計...及至礦區關閉的剩餘年限...以決定將來恢復礦區費用的年度金額」。

於2018年10月22日，Mineralogy就礦區修復基金在西澳高等法院對中信方提出訴訟（以下簡稱「訴訟CIV 2840/2018」）。Mineralogy聲稱中信方應按照採礦權和礦場租賃協議向礦區修復基金支付529,378,207澳元，作為履行保護環境及土地修復相關義務的保證金。

中信方理解其負有修復礦區及在採礦權和礦場租賃協議第20.5和20.6條中規定的義務，但對Mineralogy索取的金額提出異議。中信方提出若干論點，包括指出Mineralogy申索的金額並非「年度金額」，與採礦權和礦場租賃協議第20.6(e)條的規定不符。而且，中信方認為被申索的金額亦非將來恢復礦區費用的「現行最佳估計」，與採礦權和礦場租賃協議第20.6(e)條的規定不符。

中信方已就訴訟CIV 2840/2018提出抗辯和反訴，其中包括請求法院指定受託人替代Mineralogy，並聲明自2018年7月1日起之運營年度，Sino Iron及Korean Steel應付年度費用為6,000,000澳元或法院裁定的其他金額。

雙方曾於2019年年底進行調解，但沒有結果。

中信方、Mineralogy及Palmer先生已完成披露文件工作。各方必須於2020年7月至9月期間提交及送達業外人士，專家及書面證據。

本訴訟已排定於2020年9月3日進行指示聆訊。

本訴訟亦已排定於2020年11月16日起進行為期5天的聆訊，並如有需要，已額外保留一周的聆訊時間。



## 15 或有事項之未決訴訟和糾紛(續)

### (b) 中國冶金科工股份有限公司(以下簡稱「中冶」)索償

中冶被聘用為中信澳礦項目選礦廠及相關設施的主選礦工藝(設計、採購及施工)承包商。合同固定價格為34億美元。

於2013年1月30日，中冶宣佈其所產生的成本已超出合同金額，並已向其負責履行合同項下中冶義務的下屬子公司中冶西澳礦業有限公司(以下簡稱「中冶西澳」)提供了額外資金858百萬美元。

於本賬目批准報出日，除於日常營運過程中對合同進行小幅修訂外，中冶並無就任何額外成本向Sino Iron或其子公司進行索償，且本公司相信本集團已履行合同項下所有義務。

根據合同，本集團有權就項目範圍內的若干延期完工情況向中冶西澳索取違約賠償金，每日按主合同價格的0.15%收取(每日約5百萬美元，上限合計不超過約530百萬美元)。於結算日，所涉累計延期天數已達違約賠償金的合同上限。

誠如本公司日期為2013年12月24日的公告所載述，Sino Iron與中冶西澳訂立補充合同，據此，Sino Iron將接管中信澳礦項目餘下4條生產線的建設及調試，獨立第三方將對項目進行審計，具體內容包括根據補充合同移交工程的合同造價及相關費用支出、Sino Iron在中冶西澳履行合同項下責任時所提供的服務的價值、中冶西澳有關首兩條生產線的建設和調試工作的完成情況及其在合同項下延誤工期的違約責任。參照獨立審計結果，Sino Iron將與中冶西澳友好協商，確定雙方所須分擔之費用。截至2020年6月30日，尚未知悉有關結果。

## 財政回顧及分析

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少) %
	2020年	2019年	
收入	<b>255,802</b>	277,176	(7.7%)
稅前利潤	<b>46,544</b>	57,194	(19%)
歸屬於普通股股東淨利潤	<b>27,014</b>	33,518	(19%)
基本每股收益(港幣元)	<b>0.93</b>	1.15	(19%)
稀釋每股收益(港幣元)	<b>0.93</b>	1.15	(19%)
每股股息(港幣元)	<b>0.10</b>	0.18	(44%)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>73,458</b>	11,770	524%
業務資本開支	<b>10,683</b>	10,026	6.6%
	<b>2020年</b>	2019年	增加／(減少)
	<b>6月30日</b>	12月31日	%
總資產	<b>8,477,252</b>	8,289,924	2.3%
總負債	<b>7,582,696</b>	7,395,433	2.5%
普通股股東權益總額	<b>596,963</b>	591,526	0.9%

## 按版塊劃分之溢利貢獻及業務資產

港幣百萬元	溢利貢獻		業務資產	
	截至6月30日止半年		2020年	2019年
	2020年	2019年	6月30日	12月31日
金融業	<b>32,038</b>	37,288	<b>7,900,819</b>	7,703,980
資源能源業	<b>694</b>	2,453	<b>135,226</b>	134,304
製造業	<b>3,369</b>	3,996	<b>110,528</b>	117,240
工程承包業	<b>356</b>	687	<b>56,716</b>	59,030
房地產業	<b>3,698</b>	3,663	<b>172,681</b>	166,404
其他	<b>2,466</b>	2,020	<b>139,128</b>	162,893
<b>經營業務合計</b>	<b>42,621</b>	50,107	<b>8,515,098</b>	8,343,851
运营管理	<b>(4,689)</b>	(2,968)		
分部間抵銷	<b>(23)</b>	31		
歸屬於非控制性權益淨利潤	<b>10,895</b>	13,652		
歸屬於普通股股東淨利潤	<b>27,014</b>	33,518		

## 收入按板塊劃分

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)	
	2020年	2019年	金額	%
金融業	<b>116,984</b>	111,903	5,081	4.5%
資源能源業	<b>46,340</b>	47,858	(1,518)	(3.2%)
製造業	<b>42,548</b>	59,607	(17,059)	(29%)
工程承包業	<b>7,736</b>	7,907	(171)	(2.2%)
房地產業	<b>2,934</b>	1,892	1,042	55%
其他	<b>39,234</b>	47,969	(8,735)	(18%)

## 收入按性質劃分

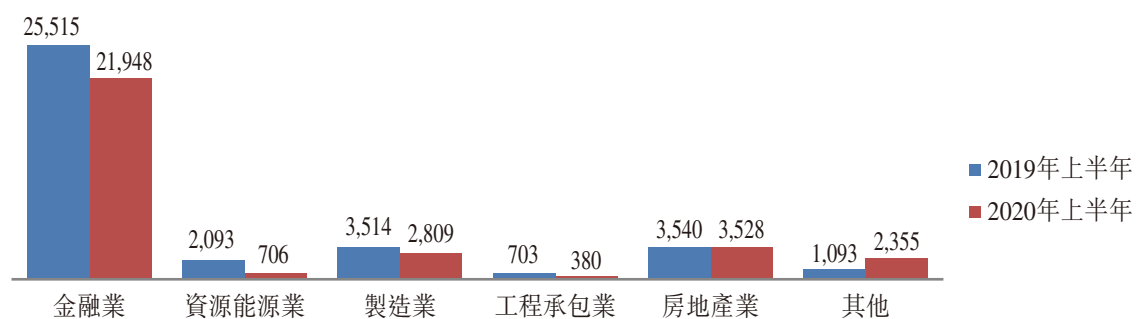
港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)	
	2020年	2019年	金額	%
淨利息收入	<b>73,086</b>	72,265	821	1.1%
淨手續費及佣金收入	<b>30,716</b>	30,125	591	2.0%
銷售收入	<b>138,794</b>	165,233	(26,439)	(16%)
—銷售商品收入	<b>117,981</b>	144,391	(26,410)	(18%)
—建造服務收入	<b>9,131</b>	8,269	862	10%
—其他服務收入	<b>11,682</b>	12,573	(891)	(7.1%)
其他收入	<b>13,206</b>	9,553	3,653	38%

註：

2019年起，中信銀行對信用卡現金分期收入進行了重分類，將其從手續費收入重分類至利息收入並重述了比較期數據。

## 分版塊歸屬於普通股股東淨利潤

單位：港幣百萬元



## 業務資本開支

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)	
	2020年	2019年	金額	%
金融業	1,657	1,763	(106)	(6.0%)
資源能源業	789	614	175	29%
製造業	2,448	2,944	(496)	(17%)
工程承包業	196	908	(712)	(78%)
房地產業	63	225	(162)	(72%)
其他	5,530	3,572	1,958	55%
合計	10,683	10,026	657	6.6%

## 集團財務狀況

港幣百萬元	2020年	2019年	增加／(減少)	
	6月30日	12月31日	金額	%
總資產	8,477,252	8,289,924	187,328	2.3%
發放貸款及墊款	4,491,615	4,366,639	124,976	2.9%
金融資產投資	2,241,461	2,153,729	87,732	4.1%
現金及存放款項	676,484	740,434	(63,950)	(8.6%)
拆出資金	240,636	226,686	13,950	6.2%
應收款項	160,077	167,427	(7,350)	(4.4%)
固定資產	147,979	150,075	(2,096)	(1.4%)
總負債	7,582,696	7,395,433	187,263	2.5%
吸收存款	4,892,771	4,541,841	350,930	7.7%
同業及其他金融機構存放款項	1,089,543	1,061,380	28,163	2.7%
已發行債務工具	805,806	823,964	(18,158)	(2.2%)
借款	152,353	151,312	1,041	0.7%
應付款項	148,032	148,908	(876)	(0.6%)
向中央銀行借款	138,191	268,256	(130,065)	(48%)
普通股股東權益總額	596,963	591,526	5,437	0.9%

## 發放貸款及墊款

於二零二零年六月三十日，本集團發放貸款及墊款淨額為港幣44,916.15億，較上年末增加港幣1,249.76億，上升2.9%。發放貸款及墊款佔總資產比重52.98%，較上年末佔比增加0.31個百分點。

港幣百萬元	2020年 6月30日	2019年 12月31日	增加／(減少) 金額	%
以攤餘成本計量的發放貸款及 墊款				
企業貸款及墊款	<b>2,295,064</b>	2,201,477	93,587	4.3%
貼現貸款	<b>5,506</b>	7,995	(2,489)	(31%)
個人貸款及墊款	<b>1,914,002</b>	1,927,346	(13,344)	(0.7%)
應計利息	<b>12,939</b>	11,388	1,551	14%
以攤餘成本計量的發放貸款及 墊款總額	<b>4,227,511</b>	4,148,206	79,305	1.9%
貸款損失準備	<b>(153,939)</b>	(134,001)	(19,938)	(15%)
以攤餘成本計量的發放貸款及 墊款賬面價值	<b>4,073,572</b>	4,014,205	59,367	1.5%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的發放貸款及墊款				
個人貸款及墊款	<b>7,713</b>	7,719	(6.0)	(0.1%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款及 墊款				
企業貸款及墊款	<b>3,599</b>	1,029	2,570	250%
貼現貸款	<b>406,731</b>	343,686	63,045	18%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款及 墊款賬面價值	<b>410,330</b>	344,715	65,615	19%
發放貸款及墊款賬面價值合計	<b>4,491,615</b>	4,366,639	124,976	2.9%

## 金融資產投資

於二零二零年六月三十日，本集團金融資產投資賬面價值為港幣22,414.61億，較上年末增加港幣877.32億，上升4.1%。金融資產投資佔總資產比重26.44%，較上年末佔比增加0.46個百分點。

### (a) 按產品類別

港幣百萬元	2020年	2019年	增加／(減少)	
	6月30日	12月31日	金額	%
債券投資	<b>1,461,706</b>	1,384,079	77,627	5.6%
證券資產管理計劃	<b>263,931</b>	212,055	51,876	24%
投資基金	<b>251,770</b>	268,230	(16,460)	(6.1%)
資金信託計劃	<b>183,305</b>	190,837	(7,532)	(3.9%)
存款證及同業存單	<b>40,323</b>	57,780	(17,457)	(30%)
股權	<b>25,341</b>	25,178	163	0.6%
理財產品	<b>9,009</b>	4,157	4,852	117%
資產收益權投資	<b>559</b>	570	(11)	(1.9%)
其他	<b>377</b>	484	(107)	(22%)
小計	<b>2,236,321</b>	2,143,370	92,951	4.3%
應計利息	<b>20,402</b>	19,029	1,373	7.2%
減：損失準備	<b>(15,262)</b>	(8,670)	(6,592)	(76%)
金融資產投資賬面價值合計	<b>2,241,461</b>	2,153,729	87,732	4.1%

### (b) 按計量屬性

港幣百萬元	2020年	2019年	增加／(減少)	
	6月30日	12月31日	金額	%
以攤餘成本計量的金融投資	<b>1,042,784</b>	1,040,997	1,787	0.2%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	<b>381,286</b>	403,776	(22,490)	(5.6%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	<b>809,877</b>	701,936	107,941	15%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	<b>7,514</b>	7,020	494	7.0%
金融資產投資賬面價值合計	<b>2,241,461</b>	2,153,729	87,732	4.1%

## 吸收存款

於二零二零年六月三十日，本集團下屬金融機構吸收存款總額為港幣48,927.71億，較上年末增加港幣3,509.3億，上升7.7%。吸收存款佔總負債比重64.53%，較上年末佔比上升3.11個百分點。

港幣百萬元	2020年 6月30日	2019年 12月31日	增加／(減少) 金額	%
公司存款				
定期	<b>1,886,387</b>	1,653,630	232,757	14%
活期	<b>1,919,646</b>	1,862,591	57,055	3.1%
小計	<b>3,806,033</b>	3,516,221	289,812	8.2%
個人存款				
定期	<b>692,843</b>	672,759	20,084	3.0%
活期	<b>337,847</b>	307,582	30,265	9.8%
小計	<b>1,030,690</b>	980,341	50,349	5.1%
匯出及應解匯款	<b>11,721</b>	7,227	4,494	62%
應計利息	<b>44,327</b>	38,052	6,275	16%
合計	<b>4,892,771</b>	4,541,841	350,930	7.7%

## 風險管理

中信股份已建立了覆蓋本公司各業務板塊的風險管理及內部監控體系，以識別、評估和管理業務活動中面對的各類風險。中信股份的業務、經營業績、財務狀況和盈利能力可能會受到與本公司直接或間接有關的風險及不明朗因素的影響。此等風險因素並非全面或盡錄，且除以下風險外，中信股份亦可能面對其他未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險。

## 財務風險

中信股份設立資產負債管理委員會(The asset and liability management committee，簡稱「ALCO」)，作為執行委員會的下屬委員會，根據庫務及財務風險管理的相關政策，監控集團的財務風險。



## 資產負債管理

中信股份不同業務的投資的資金來源包括長短期債務及權益，其中可選用的權益性融資工具包括普通股、優先股、永久證券等形式。中信股份利用不同的資金來源管理其資本結構，為其整體營運和發展籌集資金，並努力將資金類型與相關業務性質相匹配。

### 1. 債務

ALCO統一管理和定期監控中信股份及其主要下屬非金融子公司現有和預計的債務水平，以確保集團的債務規模、結構、成本在一個合理的水平。

於2020年6月30日，中信股份合併債務<sup>(1)</sup> 952,584百萬港幣，其中借款151,762百萬港幣，已發行債務工具<sup>(2)</sup> 800,822百萬港幣；其中，中信銀行債務<sup>(3)</sup> 665,535百萬港幣。中信股份十分重視現金流的管理，中信股份總部現金及銀行存款11,690百萬港幣，獲承諾備用信貸26,600百萬港幣。

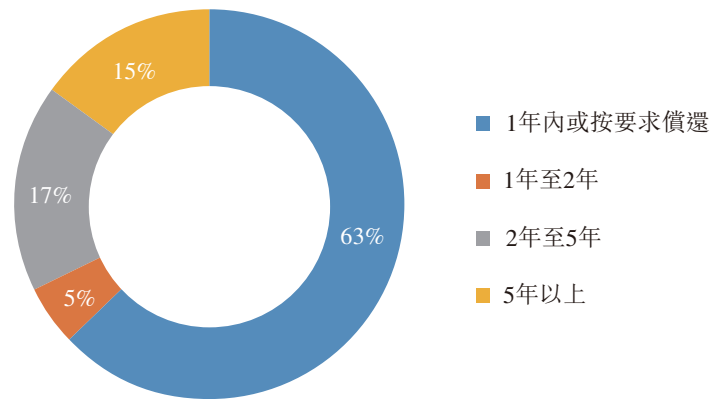
債務的具體信息如下：

截至2020年6月30日	港幣百萬元
中信股份合併債務	952,584
其中：中信銀行債務	<u>665,535</u>

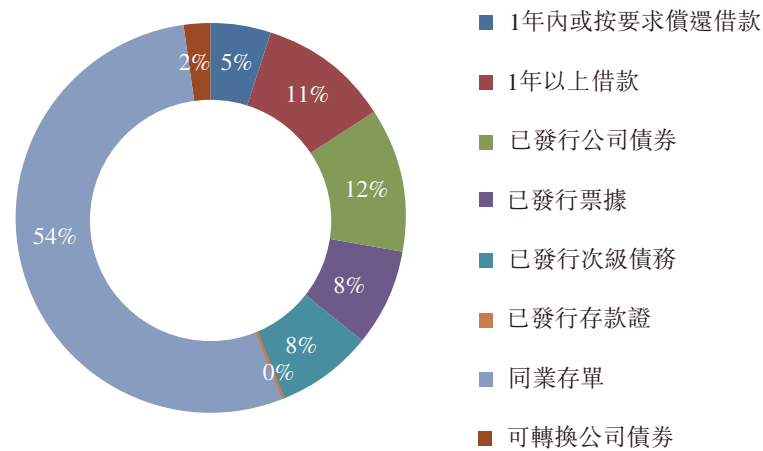
附註：

- (1) 中信股份合併債務指合併資產負債表中「借款」和「已發行債務工具」之和，但不含應計利息；
- (2) 已發行債務工具包含已發行公司債券、票據、次級債務、存款證、同業存單和可轉換公司債券，但不含應計利息；
- (3) 中信銀行債務指中信銀行合併口徑已發行債務憑證，包含債務證券、次級債券、存款證、同業存單和可轉換公司債券，但不含應計利息和已由本集團下屬子公司認購的可轉換公司債券。

於2020年6月30日，合併債務按到期年份劃分



於2020年6月30日，合併債務按種類劃分



於2020年6月30日，中信股份債務對股東權益的比率如下：

港幣百萬元	合併
債務	952,584
股東權益合計 <sup>(4)</sup>	894,556
債務對股東權益的比率	106%

附註：

(4) 合併股東權益合計採用合併資產負債表中「股東權益合計」。

## 2. 流動性風險管理

流動性風險管理旨在確保中信股份時刻具備充裕資金償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求。

中信股份流動性管理要求涉及定期對未來三年現金流的預測，並考慮流動資產水平及所需新增融資以滿足未來現金流的需求。

中信股份統一管理自身及其下屬主要非金融性子公司的流動性，提高資金使用效率，靈活利用境內和境外兩個市場，通過不同的融資工具，分散融資來源，籌集中長期低成本資金，以及維持短期及長期借貸兼備的組合，盡量降低再融資風險。

## 3. 信用評級

	標準普爾	穆迪
2020年6月30日	BBB+ / 穩定	A3 / 穩定

## 庫務風險管理

庫務風險管理大致涵蓋下列中信股份業務承受的財務風險：

- 利率風險
- 外匯風險
- 金融產品交易對手風險
- 大宗商品風險
- 市場價格風險

中信股份通過使用合適的金融衍生工具等方式管理上述風險。中信股份在履行庫務風險管理職責之時會優先使用簡單、高成本效益及符合香港財務報告準則第9號的有效對沖工具。在可能的情況下，衍生工具的收益及虧損，將用以抵銷被對沖的資產、負債或交易的虧損及收益。

中信股份致力於建立全面、統一的庫務風險管理體系。中信股份的各成員單位在集團製定的總體庫務風險管理框架內，根據相應業務特點及監管要求，執行適用於自身的庫務風險管理策略、程序等，並定期及不定期上報相關庫務風險管理情況。

## 1. 利率風險

中信股份定期監控現時及預計的利率變化，集團的各運營實體推行其自身的涵蓋市場風險識別、計量、監測和控制環節的利率風險管理制度體系，結合市場情況對利率風險進行管理，將利率風險控制在合理的水平。

重定價風險和基準風險是中信股份金融子公司利率風險的主要來源。中信股份金融子公司遵循穩健的風險偏好原則，密切跟蹤外部宏觀形勢與內部業務結構變化，不斷優化存款期限結構，適時調整貸款重定價週期，主動進行利率敏感性缺口管理，在可承受的利率風險範圍內，實現利息淨收入和經濟價值穩步增長。

中信股份總部和非金融子公司的利率風險主要來自債務。以浮動利率計息的借貸使中信股份在現金流方面面臨利率風險，而按固定利率借入的借貸則使中信股份面臨公允價值利率風險。中信股份及其非金融子公司會根據自身資產負債情況和市場情況，對利率風險進行分析及敏感度測試，靈活選擇浮動利率與固定利率的融資方式，或選擇在合適的時機，運用利率掉期及其他由ALCO批准使用的衍生工具調控利率風險。

## 2. 外匯風險

中信股份的業務主要位於中國大陸、中國香港及澳洲，其功能貨幣分別為人民幣、港幣及美元。中信股份的各成員單位承受來自非自身的功能貨幣計價的金融資產負債缺口、未來商業交易以及海外營運淨投資的外匯風險。中信股份的合併財務報表以港幣為報告貨幣，對於功能貨幣並非港幣的成員單位，其合併帳目中的外匯換算風險並未使用衍生工具進行對沖，因為其中涉及的風險屬非現金性質。

中信股份主要通過外匯敞口分析來衡量外匯風險的大小，在合適的情況下將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配，或適當地運用遠期合約及交叉貨幣掉期來降低外匯風險。中信股份只會為已落實的承擔及很可能會進行的預期交易進行對沖。

### 3. 金融產品交易對手風險

中信股份與眾多金融機構之間存在存款、拆借、金融投資產品和衍生金融工具等業務。為減低存放資金或金融工具收益無法回收的風險，中信股份的各成員單位通過內部授信流程，審批和調整認可的金融機構交易對手名單和信用額度，並定期上報。

### 4. 大宗商品風險

中信股份的部分業務涉及大宗商品的生產、採購和貿易，需承受鐵礦石、原油、天然氣及煤炭等大宗商品價格風險。

為了管理部分原材料供應短缺及價格波動的風險，中信股份已為若干需求物資訂立長期供應合約，或使用普通期貨或遠期合約進行對沖。中信股份認為，儘管各業務分類之間在一定程度上可以實現自然抵銷，但本集團仍持續檢討風險管理，確保業務策略可有效控制大宗商品風險。

### 5. 市場價格風險

中信股份持有合併資產負債表中分類為衍生金融資產或金融資產投資的投資。為控制該等投資所產生的價格風險，集團積極監控價格變動，並通過適當的資產配置以分散相關的投資風險。

## 經濟環境及狀況

中信股份多元化業務遍及全球多個國家和地區，因此，中信股份的財務狀況、經營業績和業務前景在很大程度上受到國際、國內經濟發展以及政治和法律環境的影響。

新冠疫情在全球持續蔓延，對經濟社會發展造成巨大沖擊。同時，中國經濟處於結構調整期，新的增長動力的形成涉及到政治、經濟、技術、文化、社會等方方面面的進一步改革。世界經濟仍處在復甦階段，但主要經濟體和區域的發展狀況表現分化，來自貿易摩擦等方面的挑戰增多，經濟增長前景面臨不確定性。如果不利經濟因素在中信股份經營業務之國家及地區出現，則有可能對中信股份的經營業績、財務狀況和盈利能力造成不利影響。

## 運營風險

中信股份金融業務涉及銀行、證券、信託、保險、資產管理等多個領域。信息技術在現代金融業已得到廣泛應用，傳統金融業務與創新業務均依賴於計算機系統、計算機網絡和信息管理軟件支持。信息技術系統不可靠或網絡技術不完善會造成交易系統效率低下、業務中斷、重要信息丟失等情況，將會影響金融機構聲譽和服務品質，甚至帶來經濟損失和法律糾紛。

中信股份在全球多個國家和地區開展資源能源、製造業、工程承包、房地產等多種業務，這些項目可能會繼續遇到各種經營困難。倘若部分困難超出中信股份的控制範圍，可能導致生產的延誤或增加生產的成本。這些運營風險包括政府延期償付、稅收政策惡化、勞資糾紛、意料之外技術故障、各類災害和突發事件、未預期的礦物、地質或採礦條件變化、污染及其他環境損害、與外國夥伴、客戶、分包商、供應商或本土居民或社群潛在的爭議等。該等風險會對中信股份相關業務造成損害和損失，從而給中信股份的經營業績、財務狀況和盈利能力造成不利影響。

## 信用風險

隨著大量新型的交易主體進入各個市場，商業模式不斷創新，新產品、新業務大量湧現，交易對手日益多元化，信用風險的廣度和複雜程度不斷加劇。經濟環境複雜多變，公司業務範圍廣泛，涉及的商業交易對手眾多，因此對市場發展和商業合作對象信用狀況需要保持密切關注。如果不能及時發現並防範此類風險，則有可能對中信股份的經營業績、財務狀況和盈利能力造成不利影響。

## 競爭市場

中信股份業務經營所在的市場面臨激烈競爭。如果未能在產品性能、服務質素、可靠程度或價格方面具備競爭力，或會對中信股份構成負面影響。

- 金融業務面對來自國內和國際商業銀行及其他金融機構的激烈競爭；
- 工程承包業務面臨來自全球同行業企業以及中國大型國有企業和民營公司的挑戰；
- 資源能源、製造業、房地產和其他行業業務在資源、技術、價格和服務方面也面臨嚴峻的競爭。

競爭加劇可能會導致中信股份產品價格降低、利潤率降低以及市場份額的損失。

## 其他外在風險及不明朗因素

### 地方、國家及國際法規的影響

中信股份在不同國家及地區面對當地的業務風險，該等風險可能對中信股份業務在有關市場的財務狀況、經營業績及發展前景造成重大影響。中信股份投資於全球多個國家及地區，目前及日後可能日益承受地方、國家或國際上各種政治、社會、法律、稅務、監管與環境規定不時轉變的影響。此外，政府制訂新的政策或措施，無論是財政、稅務、監管、環境或其他影響競爭力的變動，均可能導致額外或預計之外的運營開支和資本開支的增加，及對中信股份業務的整體投資回報帶來風險，並可能阻延或妨礙其商業運營而導致收入與利潤受到不利影響。

### 新會計準則的影響

香港會計師公會（「會計師公會」）不時頒佈新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。隨著會計準則持續發展，會計師公會日後可能再頒佈新訂及經修訂的香港財務報告準則，而中信股份可能需要採納新會計政策，對中信股份的財務狀況或經營業績或會造成重大影響。

### 天災或自然事件、恐怖主義行為及疾病

中信股份業務或受以下事件影響：地震、颱風、熱帶氣旋、惡劣天氣、恐怖主義行為或威嚇、高度傳染疾病爆發，而在當地、區域或全球程度上直接或間接減少主要貨品或服務供應或減少經濟活動。倘若發生任何上述災禍，中信股份的業務可能遭受破壞，並會對中信股份的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

## 人力資源

### 保障員工權益

我們嚴格依照相關法律法規和政策，規範勞動合同訂立、履行、變更、解除、終止等行為，切實依法保障員工各項權益，積極構建和諧穩定的勞動關係。我們致力於在員工招聘和職業發展中提供公平的機會，堅持事業為上、公平擇優原則，杜絕聘用童工和強制勞動，無任何種族、性別、宗教、民族、國籍和身體殘疾等方面的歧視。

我們及所屬公司的薪酬管理制度，以所在地政府的薪酬政策為指引，以經營業績為依據，以市場對標為導向，統籌兼顧薪酬的外部競爭力和內部公平性，強化員工薪酬與績效表現的相關性，對優秀人才提供有市場競爭力的薪酬回報，持續優化績效考核與薪酬管理機制，促進公司達到更好的業績表現。不斷完善員工保險、福利計劃、工作時間與休假制度，按照香港特區政府要求，為所有在港員工繳納強積金；按境內所在地政府的要求，實現員工基本社會保險全覆蓋。

## 助力員工發展

我們遵循人才發展成長規律，推進人才強企、人才優先戰略，統籌「四大工程」和「五支隊伍」建設，加強高層次人才引進和培養平台建設，成功申報工程、經濟、會計系列正高級職稱評審權限，推薦選拔專項人才，為公司發展提供堅實的人才保證和智力支持。加強人才培養開放，注重突出自身特色，不斷完善培訓制度體系建設、建強培訓保障機制，堅持服務大局、按需施教、分級分類、全員培訓。

我們秉承以人為本理念，發揮綜合優勢和協同效應，堅持在總部與所屬公司之間、不同行業公司之間以及中信與相關省市政府、戰略合作企業之間安排掛職交流，並通過外派、內部輪崗、交流任職等多元方式，為人才豐富成長經歷、全面提升素質搭建平台，努力建設高素質專業化人才隊伍。

## 全方位關愛員工

我們關注員工生活質量，通過榮譽表彰、宣傳示範、組織文體活動、開展特殊時點慰問、進行日常幫扶等形式，多管齊下，努力提高員工獲得感、增強員工凝聚力。

## 企業管治

中信股份致力在企業管治方面維持高水平。董事會相信良好的企業管治常規對增加投資者信心及保障股東權益極為重要。展望未來，我們會持續檢討管治常規以確保其貫徹執行，並根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及其他相關規例之最新要求不斷作出改善。中信股份的企業管治常規詳情載於中信股份2019年年度報告及中信股份網站[www.citic.com](http://www.citic.com)。



截至2020年6月30日止六個月內，中信股份已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四的企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文。

## 審閱中期財務報表

董事會之審計與風險委員會聯同管理層及中信股份的外聘核數師已審閱截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明合併財務報表。委員會由五名非執行董事組成，其中三名屬獨立非執行董事。

中期財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製，並經由中信股份獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

## 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事已宣佈將於2020年11月3日(星期二)，向於2020年9月18日(星期五)名列中信股份股東名冊上之股東派發截至2020年12月31日止年度之中期股息(「2020年中期股息」)每股港幣0.10元(2019年：每股港幣0.18元)。中信股份將由2020年9月16日(星期三)至2020年9月18日(星期五)(首尾兩天包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格收取2020年中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2020年9月15日(星期二)下午4時30分前送達中信股份的股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理股份過戶登記手續。

2020年中期股息將以港幣(「港幣」)現金派發予各股東，除非股東選擇以人民幣(「人民幣」)現金收取2020年中期股息。

股東有權選擇按照以港幣1.0元兌人民幣0.891494元之匯率(即緊接2020年8月28日前五個營業日中國人民銀行公佈的港幣兌人民幣平均基準匯率)計算以人民幣收取全部(惟非部分)2020年中期股息。倘股東選擇以人民幣收取2020年中期股息，則該股息將以每股人民幣0.0891494元派付予股東。股東須填妥股息貨幣選擇表格(於釐定股東享有收取2020年中期股息權利的記錄日期2020年9月18日後，該表格預計於實際可行情況下盡快於2020年9月底寄發予股東)以作出有關選擇，並最遲須於2020年10月13日下午4時30分前送達中信股份的股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

有意選擇以人民幣支票收取全部(惟非部分)股息的股東應注意，(i)彼等應確保彼等持有適當的銀行賬戶，以使收取股息的人民幣支票可兌現；及(ii)概不保證人民幣支票於香港結算並無重大手續費或不會有所延誤或人民幣支票能夠於香港境外兌現時過戶。支票預計於2020年11月3日以普通郵遞方式寄發予相關股東，郵誤風險由股東自行承擔。

倘於2020年10月13日下午4時30分前股東並無作出選擇或中信股份的股份過戶登記處並無收到有關該股東的填妥股息貨幣選擇表格，有關股東將自動以港幣收取2020年中期股息。所有港幣股息將於2020年11月3日以慣常方式派付。

倘股東有意以慣常方式以港幣收取2020年中期股息，則毋須作出額外行動。

有關股息派付所潛在的稅務影響，股東應向其本身的稅務顧問尋求專業意見。

### **購買、出售或贖回上市證券**

於2020年4月10日，中信股份於到期時悉數贖回中期票據計劃項下500,000,000美元之6.375%票據。該等票據於2013年4月10日發行並於香港聯合交易所有限公司上市。

除上述披露者外，截至2020年6月30日止六個月內中信股份及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回中信股份任何上市證券。

### **前瞻聲明**

本公告載有若干涉及本集團財務狀況、經營業績及業務之前瞻聲明。該等前瞻聲明乃中信股份對未來事件之預期或信念，且涉及已知及未知風險及不明朗因素，此等風險及不明朗因素足以令實際業績、表現或事態發展與該等聲明所表達或暗示之情況存在重大差異。

前瞻聲明涉及固有風險及不明朗因素。敬請注意，多項因素均可令實際業績有別於任何前瞻聲明或風險評估所暗示或預測之業績，在若干情況下，更可能存在重大差異。

## 半年度報告及其他資料

本公告登載於中信股份之網站(網址為 [www.citic.com](http://www.citic.com))及香港交易及結算所有限公司之網站(網址為 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。2020年半年度報告約於2020年9月9日分別登載於中信股份及香港交易及結算所有限公司之網站。

承董事會命  
中國中信股份有限公司  
董事長  
朱鶴新

二零二零年八月二十八日於北京

於本公告日期，中信股份執行董事為朱鶴新先生(董事長)、奚國華先生及李慶萍女士；中信股份非執行董事為宋康樂先生、劉祝余先生、彭豔祥先生、于洋女士、劉中元先生及楊小平先生；及中信股份獨立非執行董事為譚偉強先生、徐金梧博士、梁定邦先生、原田昌平先生及科爾先生。