

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表明，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED**  
**中國東方集團控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份編號：581)

**截至2022年6月30日止六個月**  
**中期業績公告**

**財務摘要**

	截至6月30日止六個月		變化
	2022年	2021年	
銷售量(噸)			
— 自行生產的鋼鐵產品	332萬	387萬	(14.2%)
— 鋼鐵產品貿易	21萬	14萬	50.0%
	<b>353萬</b>	401萬	(12.0%)
收入(人民幣)			
— 銷售自行生產的鋼鐵產品	146.4億	172.5億	(15.1%)
— 銷售電力設備	15.0億	1.8億	728.0%
— 房地產	0.3億	0.3億	19.5%
— 鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料貿易及其他	88.3億	75.2億	17.4%
	<b>250.0億</b>	249.8億	0.1%
毛利(人民幣)			
— 銷售自行生產的鋼鐵產品	13.54億	19.60億	(30.9%)
— 銷售電力設備	1.40億	0.28億	400.0%
— 房地產	0.29億	0.08億	262.5%
— 鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料貿易及其他	2.53億	0.98億	158.2%
	<b>17.76億</b>	20.94億	(15.2%)
每噸毛利(人民幣)			
— 銷售自行生產的鋼鐵產品	407	506	(19.6%)

\* 僅供識別

	截至6月30日止六個月		變化
	2022年	2021年	
息稅折舊及攤銷前溢利(EBITDA) <sup>1</sup> (人民幣)	<b>22.73</b> 億	26.41 億	(13.9%)
息稅折舊及攤銷前溢利(EBITDA) <sup>1</sup> 率	<b>9.1%</b>	10.6%	不適用
息稅前溢利(EBIT) <sup>2</sup> (人民幣)	<b>16.59</b> 億	21.24 億	(21.9%)
息稅前溢利(EBIT) <sup>2</sup> 率	<b>6.6%</b>	8.5%	不適用
除所得稅前溢利(人民幣)	<b>14.90</b> 億	20.37 億	(26.8%)
期內溢利(人民幣)	<b>12.30</b> 億	16.16 億	(23.9%)
期內本公司權益持有者應佔溢利(人民幣)	<b>11.99</b> 億	15.71 億	(23.7%)
每股基本收益(人民幣)	<b>0.32</b>	0.42	(23.8%)
每股中期股息(港幣)	<b>0.07</b>	0.10	(30.0%)
每股特別股息(港幣)	-	0.05	(100.0%)
權益回報率 <sup>3</sup>	<b>5.2%</b>	7.3%	不適用
	於		
	<b>2022年</b>	2021年	
	<b>6月30日</b>	12月31日	變化
總資產(人民幣)	<b>556.3</b> 億	521.2 億	6.7%
每股資產淨值(扣除非控制性權益) (人民幣)	<b>6.31</b>	6.06	4.1%
債項與資本比率 <sup>4</sup>	<b>69.3%</b>	56.7%	不適用

<sup>1</sup> 中國東方集團控股有限公司\*（「本公司」）對EBITDA的定義為扣除財務成本—淨額、所得稅費用、攤銷、折舊及非現金非經常性項目前之期間溢利。於2022年6月30日止六個月內，計算中概無非現金非經常性項目的調整（2021年同期：無）。

<sup>2</sup> 本公司對EBIT的定義為扣除財務成本—淨額、所得稅費用及非現金非經常性項目前之期間溢利。截至2022年6月30日止六個月內，計算中概無非現金非經常性項目的調整（2021年同期：無）。

<sup>3</sup> 權益回報率是以本公司權益持有者應佔溢利除以該期間期初及期末的歸屬於本公司權益持有者的權益之結餘的平均數計算。

<sup>4</sup> 債項與資本比率是根據債項總額除以總資本計算。債項總額包括流動及非流動借款、租賃負債及關聯方貸款。總資本包括非流動借款、非流動租賃負債及歸屬於本公司權益持有者的權益。

本公司董事局(「董事局」或「董事(們)」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年6月30日止六個月(該「期間」)未經審核簡明合併中期業績連同2021年同期的比較數字。

## 中期簡明合併綜合收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
		未經審核	
收入	4	<b>24,998,775</b>	24,984,869
銷售成本		<b>(23,222,470)</b>	(22,890,893)
<b>毛利</b>		<b>1,776,305</b>	2,093,976
分銷成本		<b>(53,501)</b>	(82,206)
行政費用		<b>(439,721)</b>	(263,986)
研發費用		<b>(156,171)</b>	(63,113)
金融資產減值(撥備)/撥回，淨額		<b>(40,624)</b>	437
其他費用		<b>(20,310)</b>	(25,979)
衍生金融工具收益	6	<b>10,594</b>	89,448
其他收入	6	<b>105,567</b>	122,571
其他收益—淨額	6	<b>478,680</b>	251,995
<b>經營溢利</b>	6	<b>1,660,819</b>	2,123,143
財務收入	7	<b>115,880</b>	90,416
財務成本	7	<b>(284,780)</b>	(177,240)
應佔聯營公司及一間合營企業業績		<b>(1,822)</b>	651
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>1,490,097</b>	2,036,970
所得稅費用	8	<b>(260,077)</b>	(420,704)
<b>期內溢利</b>		<b>1,230,020</b>	1,616,266

中期簡明合併綜合收益表(續)

		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元
		未經審核	
附註			
<b>其他綜合收益：</b>			
<i>其後或重分類至損益表的項目</i>			
<i>按公允價值計量且其變動計入其他</i>			
	綜合收益之債務投資之公允價值虧損	-	(1,024)
 <i>重分類至損益表的項目</i>			
<i>於出售按公允價值計量且其變動計入</i>			
<i>其他綜合收益之債務投資時將先前</i>			
<i>計入儲備之公允價值虧損轉至損益表</i>			
		<u>23,291</u>	<u>1,852</u>
<b>期內綜合收益合計</b>		<u><b>1,253,311</b></u>	<u>1,617,094</u>
 <b>期內溢利歸屬於：</b>			
	— 本公司權益持有者	<u>1,199,141</u>	<u>1,570,956</u>
	— 非控制性權益	<u>30,879</u>	<u>45,310</u>
		<u><b>1,230,020</b></u>	<u>1,616,266</u>
 <b>綜合收益總額歸屬於：</b>			
	— 本公司權益持有者	<u>1,222,432</u>	<u>1,571,784</u>
	— 非控制性權益	<u>30,879</u>	<u>45,310</u>
		<u><b>1,253,311</b></u>	<u>1,617,094</u>
 <b>期內本公司權益持有者應佔溢利的</b>			
<b>每股收益(以每股人民幣元列示)</b>			
	— 基本	<u>9</u> <u>0.32</u>	<u>0.42</u>
	— 稀釋	<u>9</u> <u>0.32</u>	<u>0.42</u>

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	14,452,962	13,173,153
使用權資產		506,184	384,510
投資物業	11	195,468	100,346
無形資產	11	1,800,592	263,811
於聯營公司及一間合營企業之投資		125,446	1,650,512
按公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益之金融資產		325,000	325,000
按公允價值計量且其變動計入 損益表之金融資產	16	478,149	388,687
應收關聯方款項		10,000	10,000
預付款項、按金及其他應收款項	15	492,815	992,349
長期銀行存款		2,390,000	3,100,000
應收貸款	17	338,547	612,347
遞延所得稅資產		453,211	365,646
<b>非流動資產合計</b>		<b>21,568,374</b>	<b>21,366,361</b>
<b>流動資產</b>			
按公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益之金融資產		-	14,643
發展中及持作出售物業	12	723,647	603,613
存貨	13	6,936,397	4,835,588
應收貿易賬款	14	2,639,460	1,601,204
合約資產	14	623,874	91,966
預付款項、按金及其他應收賬款	15	4,013,684	4,137,715
按公允價值計量且其變動計入 損益表之金融資產	16	5,985,637	6,058,175
應收關聯方款項		82,509	161,684
預付當期所得稅		45,781	59,408
應收貸款	17	1,242,204	1,061,089
應收票據	18	661,994	1,322,022
衍生金融工具		18,644	-
於一年內到期的長期銀行存款		1,700,000	-
受限制銀行結餘		2,506,921	2,604,748
現金及現金等價物		5,768,453	4,626,779
結構性銀行存款	19	1,110,000	800,000
		<b>34,059,205</b>	<b>27,978,634</b>
分類為持作出售資產		-	2,774,183
<b>流動資產合計</b>		<b>34,059,205</b>	<b>30,752,817</b>
<b>總資產</b>		<b>55,627,579</b>	<b>52,119,178</b>

中期簡明合併資產負債表(續)

		於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
<b>權益</b>			
歸屬於本公司權益持有者的權益			
股本		380,628	380,628
股份溢價		3,532,234	3,532,234
其他儲備		1,883,108	1,859,817
留存收益		17,692,654	16,778,045
		<u>23,488,624</u>	<u>22,550,724</u>
非控制性權益		2,330,023	564,134
權益合計		<u>25,818,647</u>	<u>23,114,858</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
借款	20	1,670,430	2,291,000
租賃負債		84,733	74,507
其他長期應付款項		53,976	–
遞延收入		43,378	49,727
遞延所得稅負債		249,012	30,812
非流動負債合計		<u>2,101,529</u>	<u>2,446,046</u>
流動負債			
應付貿易賬款	21	5,306,388	6,902,573
預提費用及其他流動負債		3,587,623	3,130,914
合約負債		2,156,779	1,908,615
就出售一間附屬公司取得之按金		–	2,450,000
應付關聯方款項		56,989	79,987
當期所得稅負債		580,478	356,065
租賃負債		17,436	8,414
衍生金融工具		5,144	10,536
借款	20	15,688,864	11,689,311
應付股息		307,702	21,859
流動負債合計		<u>27,707,403</u>	<u>26,558,274</u>
總負債		<u>29,808,932</u>	<u>29,004,320</u>
權益及負債合計		<u>55,627,579</u>	<u>52,119,178</u>

## 中期簡明合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	
經營活動產生／(所耗)的現金淨額	563,267	(1,068,787)
投資活動(所耗)／產生的現金淨額	(632,498)	1,441,301
融資活動產生的現金淨額	<u>1,163,405</u>	<u>1,128,122</u>
現金及現金等價物增加淨額	1,094,174	1,500,636
外幣匯率變動的影響	47,500	(9,262)
期初現金及現金等價物	<u>4,626,779</u>	<u>3,485,951</u>
期末現金及現金等價物	<u><u>5,768,453</u></u>	<u><u>4,977,325</u></u>

## 簡明合併中期財務資料的選取附註

### 1. 一般資料

中國東方集團控股有限公司(「本公司」)於2003年11月3日經完成一項集團重組後根據百慕達1981年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司股份自2004年3月2日已在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司及其附屬公司以下統稱為本集團。本集團主要從事製造及銷售鋼鐵產品、鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料貿易、銷售電力設備以及房地產業務。本集團在中華人民共和國(「中國」)河北省、廣東省、山東省、江蘇省及重慶市設有生產廠房，並主要針對位於中國的客戶進行銷售。本集團亦從事主要在中國的物業發展業務。

除另有指明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣千元呈列。本簡明合併中期財務資料於2022年8月31日已獲董事局批准刊發。

### 2. 編製基準

本截至2022年6月30日止六個月的簡明合併中期財務資料乃按照香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。除在附註3中披露的已採納的新訂及已修訂準則外，本簡明合併中期財務資料應與截至2021年12月31日止年度本集團的年度財務報表(乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)一併閱覽。

### 3. 主要會計政策

除下文所述外，所採用的會計政策乃與截至2021年12月31日止年度本集團的年度財務報表一致，此等會計政策載述於該等年度財務報表。

中期所得稅採用預期總收益所適用的稅率計提。

#### (a) 本集團已採納的新訂及已修訂準則

若干已修訂準則於本報告期間適用。本集團並無必要就採用該等準則而改變其會計政策或進行追溯調整。

		於下列日期或 之後起的年度 期間生效
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂)	虧損性合約—履行合約的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂)	參考概念框架	2022年1月1日
會計指引第5號(修訂)	共同控制合併之合併會計法	2022年1月1日
對2018年—2020年香港財務報告準則的年度改進		2022年1月1日



- (b) 下列新準則、新詮釋以及對準則及詮釋的修訂已發佈，惟於2022年1月1日起開始的財政年度尚未生效，而本集團並無提前採納：

		於下列日期或 之後起的年度 期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號(修訂)	單一交易產生之資產及 負債的相關遞延稅項	2023年1月1日
香港會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	財務報表之呈列—借款人 對具有按要求償還條款 的定期貸款之分類	2023年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務聲明第2號(修訂)	會計政策的披露	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營企業或 合資企業之間的資產 出售或投入	待定

本集團現正評估新準則、新詮釋以及對準則及詮釋的修訂的全面影響。

#### 4. 收入

本集團主要從事製造及銷售鋼鐵產品、鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料貿易、銷售電力設備以及房地產業務。截至2022年及2021年6月30日止六個月已確認的銷售額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審核	2021年 人民幣千元 未經審核
銷售額：		
— H型鋼產品	8,422,123	7,062,881
— 鐵礦石	6,182,948	6,388,345
— 帶鋼及帶鋼類產品	5,248,204	6,640,773
— 鋼板樁	1,344,061	1,635,296
— 冷軋板及鍍鋅板	720,729	855,000
— 鋼坯	54,649	1,568,178
— 電力設備	1,499,825	181,129
— 廢鋼	442,093	270,775
— 房地產	32,206	26,943
— 其他	1,051,937	355,549
	<u>24,998,775</u>	<u>24,984,869</u>

## 5. 分部資料

首席營運決策人已獲確認為包括所有執行董事及最高管理層的管理委員會。首席營運決策人審閱本集團的內部報告以作評估業績表現及分配資源。

根據該等報告，首席營運決策人從商業角度考慮業務。從商業角度，首席營運決策人評估鋼鐵及房地產分部的表現。

(i) 鋼鐵—製造及銷售鋼鐵產品、鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材資貿易及銷售電力設備；及

(ii) 房地產—開發及銷售物業。

首席營運決策人根據計量收入及經營溢利評估經營分部表現。該計量與截至2021年12月31日止年度合併財務報表一致。

於期內報告分部提供予首席營運決策人的分部資料呈列如下：

	截至2022年6月30日止六個月		
	鋼鐵	房地產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		未經審核	
收入	<u>24,966,569</u>	<u>32,206</u>	<u>24,998,775</u>
分部業績：			
經營溢利	1,660,696	123	1,660,819
財務(成本)/收入—淨額	(211,509)	42,609	(168,900)
應佔聯營公司及一間合營企業業績	(1,822)	—	<u>(1,822)</u>
除所得稅前溢利			1,490,097
所得稅費用			<u>(260,077)</u>
期內溢利			<u>1,230,020</u>
其他損益項目			
折舊及攤銷	<u>613,538</u>	<u>743</u>	<u>614,281</u>
資本支出	<u>1,358,070</u>	<u>47</u>	<u>1,358,117</u>

截至2021年6月30日止六個月

	鋼鐵 人民幣千元	房地產 人民幣千元 未經審核	總計 人民幣千元
--	-------------	----------------------	-------------

收入	<u>24,957,926</u>	<u>26,943</u>	<u>24,984,869</u>
<b>分部業績：</b>			
經營溢利／(虧損)	2,130,833	(7,690)	2,123,143
財務(成本)／收入－淨額	(138,623)	51,799	(86,824)
應佔聯營公司及一間合營企業業績	651	-	<u>651</u>
除所得稅前溢利			2,036,970
所得稅費用			<u>(420,704)</u>
<b>期內溢利</b>			<u><u>1,616,266</u></u>
<b>其他損益項目</b>			
折舊及攤銷	<u>516,043</u>	<u>869</u>	<u>516,912</u>
<b>資本開支</b>	<u>637,952</u>	<u>245</u>	<u>638,197</u>

分部資產乃分部用於其經營活動的經營資產。分部資產是扣除資產負債表中直接抵銷呈報的相關撥備後釐定。分部資產主要包括物業、廠房及設備、使用權資產、投資物業、無形資產、於聯營公司及一間合營企業之投資、發展中及持作出售物業、存貨、應收貿易賬款、合約資產、預付款項、按金及其他應收賬款、應收貸款、應收關聯方款項、應收票據、受限制銀行結餘、現金及現金等價物以及分類為持作出售資產。

分部負債乃分部的經營活動所導致的經營負債。分部負債主要包括租賃負債、其他長期應付款項、遞延收入、應付關聯方款項、應付貿易賬款、合約負債、就出售一間附屬公司取得之按金及預提費用及其他流動負債。

於2022年6月30日的分部資產及負債如下：

	鋼鐵 人民幣千元	房地產 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
			未經審核	
分部資產	<u>42,016,870</u>	<u>1,989,398</u>	<u>(885,111)</u>	<u>43,121,157</u>
報告分部的分部資產				43,121,157
未分配：				
遞延所得稅資產				453,211
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產				325,000
按公允價值計量且其變動計入 損益表之金融資產				6,463,786
衍生金融工具				18,644
結構性銀行存款				1,110,000
長期銀行存款				4,090,000
預付當期所得稅				<u>45,781</u>
資產負債表內的總資產				<u><u>55,627,579</u></u>
分部負債	<u>10,641,744</u>	<u>1,550,669</u>	<u>(885,111)</u>	<u>11,307,302</u>
報告分部的分部負債				11,307,302
未分配：				
當期所得稅負債				580,478
流動借款				15,688,864
非流動借款				1,670,430
衍生金融工具				5,144
應付股息				307,702
遞延所得稅負債				<u>249,012</u>
資產負債表內的總負債				<u><u>29,808,932</u></u>

於2021年12月31日的分部資產及負債如下：

	鋼鐵 人民幣千元	房地產 人民幣千元	抵銷 人民幣千元 經審核	總計 人民幣千元
分部資產	<u>40,083,932</u>	<u>1,815,390</u>	<u>(891,703)</u>	<u>41,007,619</u>
報告分部的分部資產				41,007,619
未分配：				
遞延所得稅資產				365,646
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產				339,643
按公允價值計量且其變動計入 損益表之金融資產				6,446,862
結構性銀行存款				800,000
長期銀行存款				3,100,000
預付當期所得稅				<u>59,408</u>
資產負債表內的總資產				<u><u>52,119,178</u></u>
分部負債	<u>14,125,986</u>	<u>1,370,454</u>	<u>(891,703)</u>	<u>14,604,737</u>
報告分部的分部負債				14,604,737
未分配：				
當期所得稅負債				356,065
流動借款				11,689,311
非流動借款				2,291,000
衍生金融工具				10,536
應付股息				21,859
遞延所得稅負債				<u>30,812</u>
資產負債表內的總負債				<u><u>29,004,320</u></u>

## 6. 經營溢利

以下項目已於本集團的經營溢利中增加／(扣減)：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審核	2021年 人民幣千元 未經審核
物業、廠房及設備折舊(附註11)	(561,066)	(504,871)
使用權資產折舊	(13,037)	(10,746)
無形資產攤銷(附註11)	(33,611)	(689)
投資物業折舊(附註11)	(6,567)	(606)
應收貿易賬款及合約資產減值之撥備	(27,435)	(8,184)
預付款項、按金及其他應收賬款減值之(撥備)／撥回	(6,276)	7,747
應收貸款減值之撥備	(6,913)	-
發展中物業減值之撥備	(22,195)	-
其他收入		
— 應收貸款之利息收入	51,466	80,195
— 政府補貼	31,876	31,707
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 金融資產之股息收入	8,432	2,618
— 投資物業之租金收入	13,396	7,188
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 金融資產之利息收入	397	863
其他收益—淨額		
— 出售產能之收益(a)	493,808	-
— 出售附屬公司之收益(b)	212,070	-
— 出售一間聯營公司之收益	73,119	19,964
— 結構性銀行存款之投資收入	6,089	34,823
— 出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)	1	(1,924)
— 按公允價值計量且其變動計入損益表之 金融資產之投資(虧損)／收入	(1,052)	85,120
— 其他匯兌(虧損)／收益—淨額	(41,275)	20,881
— 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產之 公允價值(虧損)／收益	(99,896)	153,906
— 應收票據終止確認之虧損	(108,996)	(76,569)
— 應收貸款利息之豁免	(56,000)	-
— 其他	812	15,794
衍生金融工具收益／(虧損)		
— 外幣遠期合約之投資收益／(虧損)	37,027	(11,363)
— 螺紋鋼、熱軋鋼卷及其他工業原材料期貨合約之 投資(虧損)／收益	(28,253)	100,811
— 螺紋鋼、熱軋鋼卷及其他工業原材料期貨期權 合約之投資收益	1,820	-

- (a) 於2021年7月13日，本集團一間非全資附屬公司河北津西鋼鐵集團股份有限公司(「津西鋼鐵」)與唐山港陸鋼鐵有限公司就轉讓鋼鐵產能訂立產能轉讓協議，總代價為約人民幣5.70億元。鋼鐵產能的轉讓已於2022年4月2日完成及本集團已確認約人民幣4.94億元的出售收益。

- (b) 於2021年11月23日，津西鋼鐵與廣西翅冀鋼鐵有限公司(「廣西翅冀」)訂立買賣協議，按總代價人民幣35億元向廣西翅冀出售津西鋼鐵於防城港津西型鋼科技有限公司的全部100%股權(「防城港出售事項」)。防城港出售事項已於2022年3月2日完成。考慮到剩餘的應收賬款(主要包括土地收購可退還按金及若干報銷費用，分別為人民幣5.00億元及約人民幣1,380萬元，其可向防城港市相關政府部門收回)的回收不確定性，本集團已確認約人民幣2.12億元的出售收益。

## 7. 財務收入及成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審核	2021年 人民幣千元 未經審核
借款的利息費用	(239,923)	(200,828)
租賃負債的利息費用	(2,942)	(2,049)
借款及應付股息的匯兌(虧損)/收益淨額	(77,248)	3,350
財務成本總額	(320,113)	(199,527)
減：合資格資產資本化金額	35,333	22,287
財務成本	(284,780)	(177,240)
財務收入—利息收入	115,880	90,416
財務成本—淨額	(168,900)	(86,824)

截至2022年6月30日止六個月，於呈列與建造物業、廠房及設備融資相關的貸款之平均借款成本時採用的資本化比率為4.42% (2021年同期：4.74%)。

## 8. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審核	2021年 人民幣千元 未經審核
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	303,243	407,652
— 新加坡利得稅	7,371	3,329
	310,614	410,981
遞延所得稅		
— 中國企業所得稅	(50,537)	9,723
	260,077	420,704

本集團除所得稅前溢利的稅項於截至2022年及2021年6月30日止六個月合併實體的各自溢利的加權平均適用稅率22.78% (2021年同期：24.16%)計算的理論總額的差異分別如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審核	2021年 人民幣千元 未經審核
除所得稅前溢利	<u>1,490,097</u>	<u>2,036,970</u>
按相關國家適用的法定稅率計算的稅項	339,450	492,203
於一個有稅務優惠政策的地區成立的附屬公司之稅項豁免	(35,951)	(40,729)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異及稅項虧損	14,348	16,448
動用過往未確認之稅項虧損及暫時性差異	(9,375)	(12,862)
集團內部股息收入及利息收入之預扣稅	16,037	8,635
研發費用及其他費用之額外扣減	(35,067)	-
毋須課稅收入之影響	(29,811)	(43,493)
不可扣減費用之影響	446	502
	<u>260,077</u>	<u>420,704</u>

## 9. 每股收益

### 基本

每股基本收益乃根據本公司權益持有者應佔溢利除以期內已發行普通股的加權平均數而計算。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 未經審核	2021年 未經審核
本公司權益持有者應佔溢利(人民幣千元)	1,199,141	1,570,956
已發行普通股的加權平均數(千股)	3,722,569	3,722,569
每股基本收益(每股人民幣元)	<u>0.32</u>	<u>0.42</u>



## 稀釋

每股稀釋收益乃假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，透過調整已發行普通股的加權平均數計算。

於2022年及2021年6月30日，本集團沒有任何可稀釋的潛在普通股。因此，每股稀釋收益於有關期間與每股基本收益一致。

## 10. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	未經審核
末期，建議及已批准(a)	284,532	—
中期，建議(b)	228,758	463,851

(a) 於2022年3月29日舉行的董事會會議上，董事會建議就截至2021年12月31日止年度派發末期股息2.234億港元，即每股普通股0.06港元，以及特別股息1.117億港元，即每股普通股0.03港元。建議的股息3.351億港元(約人民幣2.845億元)已於2022年6月8日的本公司股東週年大會上經本公司的股東通過，且已於2022年7月4日派付。

(b) 於2022年8月31日舉行的董事局會議上，董事局建議就截至2022年6月30日止六個月派發中期股息2.606億港元(約人民幣2.288億元)，即每股普通股0.07港元。

於2021年8月31日舉行的董事局會議上，董事局建議就截至2021年6月30日止六個月派發中期股息3.723億港元，即每股普通股0.10港元及特別股息1.861億港元，即每股普通股0.05港元。建議的股息5.584億港元(約人民幣4.639億元)已於截至2021年12月31日止年度派付。

## 11. 資本開支

	物業、廠房 及設備 人民幣千元	投資物業 人民幣千元 未經審核	無形資產 人民幣千元
截至2022年6月30日止六個月			
於2022年1月1日的期初賬面值	13,173,153	100,346	263,811
收購附屬公司	575,333	100,460	1,563,170
添置	1,349,666	1,229	7,222
處置	(84,124)	-	-
折舊及攤銷(附註6)	(561,066)	(6,567)	(33,611)
	<u>14,452,962</u>	<u>195,468</u>	<u>1,800,592</u>
於2022年6月30日的期末賬面值			
	<u>14,452,962</u>	<u>195,468</u>	<u>1,800,592</u>
截至2021年6月30日止六個月			
於2021年1月1日的期初賬面值	11,552,420	107,440	2,843,640
添置	637,922	-	275
從按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 股權投資轉入一間附屬公司	170,724	-	-
處置	(9,735)	-	-
折舊及攤銷(附註6)	(504,871)	(606)	(689)
	<u>11,846,460</u>	<u>106,834</u>	<u>2,843,226</u>
於2021年6月30日的期末賬面值			
	<u>11,846,460</u>	<u>106,834</u>	<u>2,843,226</u>

## 12. 發展中及持作出售物業

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
發展中物業包括：		
— 土地使用權	380,026	383,089
— 建築成本	385,985	259,490
減：減值撥備	(72,619)	(50,424)
	<u>693,392</u>	<u>592,155</u>
已完成的持作出售物業	30,255	11,458
	<u>723,647</u>	<u>603,613</u>

### 13. 存貨

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
原材料及在途材料	3,833,768	3,548,616
在製品	801,072	505,506
製成品	2,334,714	809,743
減：減值撥備	(33,157)	(28,277)
存貨一淨額	<u>6,936,397</u>	<u>4,835,588</u>

### 14. 應收貿易賬款及合約資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
應收貿易賬款	2,848,331	1,666,434
合約資產	655,688	93,322
減：應收貿易賬款的減值撥備	(208,871)	(65,230)
合約資產的減值撥備	(31,814)	(1,356)
應收貿易賬款及合約資產一淨額	<u>3,263,334</u>	<u>1,693,170</u>

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團的應收貿易賬款及合約資產之賬面值近似其公允價值。

於2022年6月30日及2021年12月31日，應收貿易賬款及合約資產總額按發票日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
3個月內	3,037,309	1,382,167
4至6個月	108,886	108,706
7至12個月	96,964	164,466
1年以上	260,860	104,417
	<u>3,504,019</u>	<u>1,759,756</u>

於2022年6月30日，以第三方客戶開具的信用證作抵押的應收貿易賬款為約人民幣2.35億元(2021年12月31日：約人民幣2.83億元)。

## 15. 預付款項、按金及其他應收賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
<b>非流動</b>		
購買長期資產的預付款項	537,141	517,328
減：減值撥備	<u>(234,235)</u>	<u>(234,235)</u>
購買長期資產的預付款項 — 淨額	302,906	283,093
購買使用權資產的按金	–	500,000
應收租賃款項	150,519	164,630
預付費用	<u>39,390</u>	<u>44,626</u>
	<u>492,815</u>	<u>992,349</u>
<b>流動</b>		
購買存貨的預付款項	<u>2,406,229</u>	<u>2,171,941</u>
其他應收賬款	698,194	875,936
減：減值撥備	<u>(182,856)</u>	<u>(175,731)</u>
其他應收賬款 — 淨額	<u>515,338</u>	<u>700,205</u>
預付稅款	579,800	671,546
按金	282,060	500,275
預付費用	189,416	62,049
應收租賃款項	<u>40,841</u>	<u>31,699</u>
	<u>1,092,117</u>	<u>1,265,569</u>
	<u>4,013,684</u>	<u>4,137,715</u>
	<u><u>4,506,499</u></u>	<u><u>5,130,064</u></u>

## 16. 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
<b>非流動</b>		
上市股權權益	253,149	338,687
金融投資產品	<u>225,000</u>	<u>50,000</u>
	<u>478,149</u>	<u>388,687</u>
<b>流動</b>		
上市債券投資	1,556,780	1,169,260
投資基金	1,503,444	1,336,450
債券市場基金	1,258,463	1,015,717
金融投資產品	876,596	459,640
貨幣市場基金	450,306	1,797,271
上市股權權益	<u>340,048</u>	<u>279,837</u>
	<u>5,985,637</u>	<u>6,058,175</u>
合計	<u><u>6,463,786</u></u>	<u><u>6,446,862</u></u>

## 17. 應收貸款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
<b>非流動</b>		
應收長期貸款(a)	348,480	648,480
減：減值撥備(c)	(9,933)	(36,133)
	<u>338,547</u>	<u>612,347</u>
<b>流動</b>		
短期及應收長期貸款的流動部份(b)	1,366,980	1,152,752
減：減值撥備(c)	(124,776)	(91,663)
	<u>1,242,204</u>	<u>1,061,089</u>
應收貸款總額，扣除撥備	<u><u>1,580,751</u></u>	<u><u>1,673,436</u></u>

本集團向第三方提供貸款。貸款詳情載列如下：

- (a) 於2022年6月30日，約人民幣3.48億元的應收長期貸款以借款人的若干產能作抵押，由相關政府部門促成，免息、還款期為5年及需於2025年全額償還。
- (b) 於2022年6月30日，約人民幣13.67億元的應收貸款，包括剩餘還款期為1年內及單項金額介乎人民幣300萬元至約人民幣3.48億元的各項貸款。該等貸款以借款人或借款人的擔保人的上市及非上市股權作抵押，並由借款人的關聯方擔保，按年利率介乎0.0%至15.0%計息。

人民幣1.70億元的借款人為湖州風林火山股權投資合夥企業，其為江蘇神通閩門股份有限公司(「江蘇神通」)的第二大股東，而韓力先生為江蘇神通的董事長並持有其約18.2%的已發行股本。

人民幣3.48億元的借款人為青島匯金通電力設備股份有限公司(「匯金通」)的股東劉鋒先生及劉豔華女士。於2022年6月30日，應收貸款以借款人的匯金通的上市股權作抵押，免息及本金於2023年償還。

- (c) 於2022年6月30日，鑒於借款人面臨重大財政困難及已違反還款計劃，且強制執行按揭權利收回應收貸款存在重大不明朗因素，故已就應收貸款確認約人民幣4,500萬元(2021年12月31日：約人民幣4,500萬元)的撥備。

於2022年6月30日，根據預期信貸損失，就應收貸款確認約人民幣9,000萬元(2021年12月31日：約人民幣8,300萬元)的撥備。

因折現影響不重大，應收貸款於結算日的公允價值近似其賬面值。

## 18. 應收票據

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
商業承兌票據	28,934	-
劃定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 金融資產的應收票據—銀行承兌票據	<u>633,060</u>	<u>1,322,022</u>
合計	<u><u>661,994</u></u>	<u><u>1,322,022</u></u>

應收票據到期日為1年內，其結算由銀行擔保。應收票據透過支付貼現利息可轉換為現金及現金等價物及有關應收票據的信貸風險被視為低。

於2022年6月30日，約人民幣1.70億元(2021年12月31日：約人民幣9.16億元)的應收票據為本集團的應付票據(附註21)作抵押。

於2022年6月30日及2021年12月31日，應收票據的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
3個月內	573,536	1,277,844
4至6個月	87,758	41,549
7至12個月	<u>700</u>	<u>2,629</u>
	<u><u>661,994</u></u>	<u><u>1,322,022</u></u>

## 19. 結構性銀行存款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產	<u><u>1,110,000</u></u>	<u><u>800,000</u></u>

於2022年6月30日，結構性銀行存款指本集團在中國大陸多家銀行所存放的1年期以內之金融工具。人民幣3.00億元(2021年12月31日：人民幣3.00億元)的結構性銀行存款的利息與中國外匯交易中心七天回購(R007)利率掛鉤及人民幣8.10億元(2021年12月31日：人民幣5.00億元)的結構性銀行存款的利息與彭博BFIX歐元/美元掛鉤。

於2022年6月30日，人民幣3.00億元(2021年12月31日：無)的結構性銀行存款為開具本集團的應付票據(附註21)作抵押。

## 20. 借款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
<b>非流動</b>		
銀行借款		
— 有抵押(i)	262,000	19,500
— 無抵押	1,408,430	2,271,500
	<u>1,670,430</u>	<u>2,291,000</u>
<b>流動</b>		
銀行借款		
— 有抵押(i)	7,220,726	4,183,036
— 無抵押	8,462,801	7,500,938
	<u>15,683,527</u>	<u>11,683,974</u>
其他借款，無抵押	5,337	5,337
	<u>15,688,864</u>	<u>11,689,311</u>
<b>總借款</b>	<u><u>17,359,294</u></u>	<u><u>13,980,311</u></u>



於2022年6月30日，本集團的借款包括如下：

- (i) 於2022年6月30日，合共人民幣74.83億元的有抵押銀行借款以本集團約人民幣4.06億元的物業、廠房及設備、賬面金額約人民幣2.53億元的使用權資產、約人民幣39.75億元的長期銀行存款、約人民幣16.24億元的受限制銀行結餘及約人民幣8,900萬元的發展中及持作出售物業之土地使用權作抵押。

於2021年12月31日，合共人民幣42.03億元的有抵押銀行借款以約人民幣3.37億元的物業、廠房及設備、賬面金額約人民幣1.36億元的使用權資產、約人民幣22.55億元的長期銀行存款、約人民幣6.01億元的受限制銀行結餘及約人民幣9,600萬元的發展中及持作出售物業之土地使用權作抵押。

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團的借款到期期限如下：

	銀行借款		其他借款	
	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
1年內	15,683,527	11,683,974	5,337	5,337
1至2年	1,278,257	2,224,000	-	-
2至5年	360,173	30,000	-	-
5年以上	32,000	37,000	-	-
	<u>17,353,957</u>	<u>13,974,974</u>	<u>5,337</u>	<u>5,337</u>

## 21. 應付貿易賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
應付賬款	2,661,178	2,597,242
應付票據	<u>2,645,210</u>	<u>4,305,331</u>
	<u>5,306,388</u>	<u>6,902,573</u>

於2022年6月30日，約人民幣25.50億元(2021年12月31日：約人民幣43.05億元)的應付票據為銀行承兌匯票及約人民幣9,500萬元(2021年12月31日：無)的應付票據為商業承兌匯票，其中約人民幣1.70億元(2021年12月31日：人民幣9.16億元)由若干應收票據(附註18)作擔保，約人民幣17.91億元(2021年12月31日：人民幣26.29億元)由若干受限制銀行結餘作擔保，約人民幣1.15億元(2021年12月31日：人民幣6.45億元)由長期銀行存款作擔保，約人民幣3.00億元(2021年12月31日：無)由若干結構性銀行存款(附註19)作擔保及約人民幣2.69億元(2021年12月31日：人民幣1.15億元)由信貸作擔保。

於2022年6月30日及2021年12月31日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
3個月內	3,866,235	2,923,681
4至6個月	550,979	2,062,100
7至9個月	706,147	1,303,192
10至12個月	34,827	444,157
1年以上	148,200	169,443
	<u>5,306,388</u>	<u>6,902,573</u>

## 22. 財務擔保合約

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
為工程及貿易提供擔保	<u>23,980</u>	<u>35,736</u>

於2022年6月30日，重慶江電電力設備有限公司為第三方提供的工程及貿易擔保金額約人民幣2,400萬元(2021年12月31日：約人民幣3,600萬元)。

董事們認為該責任將不會造成經濟利益資源流出及因此判斷該等財務擔保合約的公允價值並不重大。

## 23. 資本承擔

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審核
購買物業、廠房及設備		
— 已訂約但未撥備	625,341	1,033,673
— 已授權但未訂約	1,203,797	359,894
	<u>1,829,138</u>	<u>1,393,567</u>
購買發展中物業	<u>655,003</u>	<u>516,987</u>

## 24. 結算日後事項

於2022年8月9日，廣西華電智能裝備有限公司(本公司的附屬公司)與廣西送變電建設有限責任公司(「廣西送變電」)已簽訂一份轉讓合同以收購廣西送變電位於廣西的一個產能約100,000噸的輸電鐵塔廠資產包，總代價款為人民幣297,149,500元(不含增值稅及若干其他稅項)。

## 管理層討論與分析

回顧2022年上半年，中華人民共和國(「中國」)的鋼鐵行業逐漸步入下行週期，經歷較為嚴峻的時期。國際環境持續複雜多變，於第一季度爆發地緣衝突，引發持續高通脹，多國步入加息週期。國內鋼鐵行業經歷較為平穩的第一季度後，於第二季度，隨著中國經濟放緩，國內房地產開發持續疲弱，加上爆發2019冠狀病毒病疫情，因此造成供應鏈斷裂及運輸成本上升，下游需求疲弱，引致整體鋼材價格大幅回落；與此同時，鋼鐵行業的主要原材料價格上升，尤其焦煤和焦炭(儘管鐵礦石價格下跌而抵銷部份上升)，導致整體的生產成本仍維持在高位，因此，中國的鋼鐵行業的利潤出現普遍大幅下跌甚至虧損的情況，亦因此自2022年6月開始，鋼鐵行業出現主動大幅壓減產量以平衡市場的情況，於2022年7月下旬，利潤開始出現回升的跡象。綜觀而言，中國的粗鋼產量於2022年上半年錄得減少，根據中國國家統計局資料，2022年上半年全國生鐵、粗鋼及鋼材產量分別為4.39億噸、5.27億噸及6.67億噸，比2021年同期分別減少4.7%、6.5%及4.6%。

關於鋼鐵行業的政策方面，於2022年2月，中國工業和信息化部(「工信部」)聯同中國國家發展和改革委員會(「發改委」)及中國生態環境部發佈了《關於促進鋼鐵工業高品質發展的指導意見》，當中提出力爭到2025年，鋼鐵工業基本形成佈局結構合理、資源供應穩定、技術裝備先進、品質品牌突出、智慧化水平高、全球競爭力強、綠色低碳可持續的高品質發展格局，其中包括電爐鋼產量佔粗鋼總產量比例提升至15%以上、80%以上鋼鐵產能完成超低排放改造、噸鋼綜合能耗降低2%以上，水資源消耗強度降低

10%以上及確保2030年前碳達峰。此外，於2022年7月，工信部等六部門聯合印發《工業能效提升行動計劃》，提出到2025年，重點工業行業能效全面提升，綠色低碳能源利用高，鋼鐵行業重點產品能效達到國際先進水平，規模以上工業單位增加值能耗比2020年下降13.5%，這將對鋼鐵行業能效提升、綠色低碳轉型和高品質發展起積極促進作用。

在此背景下，本集團持續進行效益提升、加強營銷推廣及投資於環保等，從而提升營運效益及可持續性。因受上述提及的因素影響，包括(i)由於中國經濟放緩以及2019冠狀病毒病的爆發而導致下游需求疲軟，令本集團的自行生產的鋼鐵產品平均銷售單價和銷售量下降；及(ii)主要原材料價格上升，尤其焦煤和焦炭(儘管鐵礦石價格下跌而抵銷部份上升)，導致本集團整體生產成本仍維持在高位。本集團於截至2022年6月30日止六個月的淨溢利(不包括非經常性收益)對比本集團於2021年同期的淨溢利約人民幣16.16億元，錄得約56.7%的減少。同時，受惠於完成出售鋼鐵產能及出售防城港津西型鋼科技有限公司的交易(詳情請見下文)，本集團於期內分別錄得約人民幣4.94億元及約人民幣2.12億元的非經常性收益，本集團於截至2022年6月30日止六個月錄得收入約人民幣250.0億元，較去年同期上升約0.1%。與2021年同期相比，自行生產的鋼鐵產品的平均銷售單價下跌1.1%至每噸約人民幣4,406元，而毛利減少約30.9%至約人民幣13.54億元。本集團的中期淨溢利為約人民幣12.3億元，較去年同期約人民幣16.2億元的淨溢利減少約23.9%，息稅折舊及攤銷前溢利從去年同期約人民幣26.4億元減少至約人民幣22.7億元，每股基本收益為人民幣0.32元(2021年同期：人民幣0.42元)。

於2022年7月，本公司獲選為2022年《財富》中國500強排行榜中第249位；於2022年1月，本公司之附屬公司河北津西國際貿易有限公司獲中國企業改革與發展研究會、中國合作貿易企業協會主辦的「2022中國企業信用發展論壇暨第十三屆誠信公益盛典」頒發「2021年度全國誠信經營示範單位」。並且，於2022年1月，本公司之另一附屬公司河北津西鋼鐵集團股份有限公司（「**津西鋼鐵**」）已取得河北省生態環境廳認證為環保績效評級為A級的企業。

基於2022年上半年度業績和考慮未來發展的需要及與本公司股東們（「**股東(們)**」）分享本集團優秀業績的成果，董事局宣佈派發2022年中期股息每股普通股0.07港元。

就鋼鐵業務而言，本集團持續投放大量資源並致力提高產品的競爭力及經濟效益以及環境保護。於2022年上半年內，鑑於國內鋼鐵市場劇烈震盪，本集團加強優化配礦及燒結成本以減省成本，推進產品直銷、重點工程直供等營銷模式，致力達至基本產銷平衡，同時，開發新產品及鋼鐵周邊的相關業務，以拓展收入來源，包括太陽能光伏支架、新規格的鋼板樁、用於裝配式建築的預製鋼結構構件及預製混凝土構件等。此外，本集團亦於2019年展開建設用於本集團業務的材料及貨物運送的支綫鐵路（該「**支綫鐵路項目**」），該支綫鐵路項目將用作連接本集團的設施與鐵路運輸樞紐系統及附近的港口，截至2022年6月，本集團已完成支綫鐵路項目中裝卸站計算機、通信、信號及電力等工程，待地方政府完成其負責鐵路的擴能改造即可通車營運。此外，通過持續不斷的各種環保投資、改造及升級，本集團於2022年1月已取得河北省生態環境廳認證為環保績效評級為A級的企業，為河北省內數間取得環保績效評級為A級的長流程鋼鐵企業，並為首批民營企業取得此評級，顆粒物、二氧化硫及氮氧化物等排放也較達到A級前大幅下降，這將有利於本集團未來鋼鐵產品的生產營運。於2022年上半年，本集團銷售自行生產的H型鋼產品約183萬噸，自2009年起繼續穩佔中國H型鋼市場的領導者位置。

於2021年9月，津西鋼鐵已完成認購青島匯金通電力設備股份有限公司(「**匯金通**」)新發行的50,870,865股股份，合計持有匯金通已發行股本約40.5%，進一步實現產業鏈下游的延伸。匯金通主要從事研發、生產及銷售電力輸送的設備，而其現時於中國山東省、重慶市及江蘇省營運年產能合共約45萬噸的生產廠房。於2022年1月，隨著匯金通完成董事局架構及組成變更及匯金通董事局重選替換，匯金通正式成為本公司一間非全資擁有附屬公司，並開始於本集團的財務報表中合併入賬。於2022年度上半年，匯金通已為本集團帶來約人民幣15.0億元的電力設備銷售收入。

於2021年7月，津西鋼鐵與唐山港陸鋼鐵有限公司(「**唐山港陸**」)就有關由津西鋼鐵向唐山港陸轉讓每年475,800噸的鐵產能及每年284,200噸的鋼產能簽訂一份產能轉讓協議(該「**產能轉讓**」)，總代價款為人民幣569,872,000元(含增值稅)。有關該產能轉讓協議的詳情，請參照本公司日期為2022年8月5日及2022年8月10日之公告。該產能轉讓已於2022年4月完成，於期內該產能轉讓為本集團帶來約人民幣4.94億元的收益。

於2019年9月，津西鋼鐵與防城港市政府就防城港經濟技術開發區的投資訂立投資協議，投資協議條款包括透過招標過程收購土地使用權，則本集團將使用該土地建立H型鋼及鋼板樁的生產基地，其可延伸至裝配式鋼結構建築產業的發展(該「**防城港項目**」)。鑑於中國政府有關步向碳達峰的行動方案及達至碳中和的指令，對於地方政府能否在合理時間內就該防城港項目取得能耗指標是具有相當的不確定性，因此，於2021年11月，津西鋼鐵與廣西翅冀鋼鐵有限公司(「**廣西翅冀**」)訂立買賣協議，據此，津西鋼鐵作為賣方同意出售而廣西翅冀作為買方同意購買防城港津西型鋼科技有限公司(「**防城港津西**」)全部已發行股本，總代價為人民幣35億元(該「**防城港出售事項**」)，該防港城出售事項不包括由津西鋼鐵將向防城港市國土資源局及防城港市財政局收回人民幣5.00億元的土地收購可退還按金，以及將向廣西壯族自治區林業局收回約人民幣1,380萬元的森林植被恢復費。防城港津西為本集團一間就該防城港項目計劃於中國防城港市建立新生產基地以製造及銷售鋼鐵產品的項目公司。該防港城出售事項已於2022年3月完成，有關該防港城出售事項的詳情，請參照本公司日期為

2021年11月23日及2022年3月3日之公告及日期為2021年12月21日之通函。截至2022年7月，本集團正與防城港市政府協商簽訂一份有關土地收購可退還按金及森林植被恢復費的還款協議，由於該款項的收回存有不確定性，與本公司的審計師諮詢後，為審慎處理，本公司以包含該筆款項的淨資產值計算出售收益，將來於實際收回該筆款項時再進行收益確認，因此於期內該防港城出售事項為本集團帶來約人民幣2.12億元的收益。

就房地產業務而言，本集團除發展傳統房地產項目外，亦致力推動綠色結構建築發展。本集團位於唐山市及蘇州的多個項目，大部份單位已於過去年度銷售及交付。於2022年上半年，在唐山市的東湖灣項目第4期、廣西的津西美墅館項目及津西西江灣項目均正進行施工，而東湖灣項目第4期及津西美墅館項目繼續推進預售，於2022年上半年，本集團自房地產業務錄得收入及經營利潤分別約人民幣3,200萬元及人民幣12萬元。此外，為審慎考慮，本集團於2022年上半年按現行市場銷售價格及預計的開發成本更新發展中物業中的位於廣西防城港市的津西美墅館項目及津西西江灣項目的評估價值，並為津西美墅館項目進行了約人民幣2,200萬元的減值撥備。

於2022年上半年，本集團鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料貿易帶來的收入和毛利分別為約人民幣77.7億元(2021年同期：約人民幣69.7億元)及約人民幣4,600萬元(2021年同期：毛虧約人民幣2,700萬元)。

最後，在此本集團取得良好業績之際，董事局希望藉此機會對股東們一如既往的支持表示衷心感謝，也對全體員工的努力付出和貢獻表示感謝，本公司將持續不懈為股東們創造更大價值。



## 業務回顧

### 自行生產的鋼鐵產品之銷售分析

#### 銷售量

截至2022年6月30日止六個月，本集團總銷售量約為332萬噸(2021年同期：約387萬噸)，減少約14.2%。

於期內銷售量明細如下：

	截至6月30日止六個月				銷售量 變化 增加／(減少)
	2022年 銷售量 (千噸)		2021年 銷售量 (千噸)		
H型鋼產品	1,826	54.9%	1,595	41.2%	14.5%
帶鋼及帶鋼類產品	1,194	35.9%	1,450	37.4%	(17.7%)
冷軋板及鍍鋅板	112	3.4%	135	3.5%	(17.0%)
鋼坯	2	0.1%	352	9.1%	(99.4%)
鋼板樁	189	5.7%	340	8.8%	(44.4%)
合計	<u>3,323</u>	<u>100%</u>	<u>3,872</u>	<u>100%</u>	<u>(14.2%)</u>

## 收入

截至2022年6月30日止六個月的收入為人民幣146.44億元(2021年同期：人民幣172.47億元)，減少約15.1%。出口至海外國家為收入貢獻人民幣6.74億元(2021年同期：人民幣5,900萬元)，佔自行生產的鋼鐵產品之銷售收入約4.6%(2021年同期：0.3%)。

於期內產品的收入明細及平均銷售單價(不含增值稅)如下：

	截至6月30日止六個月				變化	
	2022年		2021年		收入	平均銷售單價
	收入	平均銷售單價	收入	平均銷售單價	增加/(減少)	
	(人民幣百萬元)	(人民幣元/噸)	(人民幣百萬元)	(人民幣元/噸)		
	未經審核		未經審核			
H型鋼產品	8,083	4,426	7,043	4,417	14.8%	0.2%
帶鋼及帶鋼類產品	5,022	4,207	6,428	4,432	(21.9%)	(5.1%)
冷軋板及鍍鋅板	624	5,562	735	5,436	(15.1%)	2.3%
鋼坯	10	4,279	1,406	3,994	(99.3%)	7.1%
鋼板樁	905	4,786	1,635	4,813	(44.6%)	(0.6%)
合計/綜合	<u>14,644</u>	<u>4,406</u>	<u>17,247</u>	<u>4,454</u>	<u>(15.1%)</u>	<u>(1.1%)</u>

自行生產的鋼鐵產品的收入減少主要由於本集團產品的銷售量減少14.2%以及截至2022年6月30日止六個月本集團產品的平均銷售單價由2021年同期的每噸人民幣4,454元減少1.1%至每噸人民幣4,406元。本集團鋼鐵產品的銷售量減少及平均銷售單價減少主要是由於中國經濟放緩以及2019冠狀病毒病的爆發而導致下游需求疲弱所致。

## 銷售成本及毛利

截至2022年6月30日止六個月的毛利為約人民幣13.54億元(2021年同期：約人民幣19.60億元)，減少約30.9%。毛利率為9.2%(2021年同期：11.4%)。

於期內平均成本單價及每噸毛利如下：

	截至6月30日止六個月					
	2022年			2021年		
	平均成本 單價 (人民幣元)	每噸毛利 (人民幣元)	毛利率	平均成本 單價 (人民幣元)	每噸毛利 (人民幣元)	毛利率
H型鋼產品	3,998	428	9.7%	3,932	485	11.0%
帶鋼及帶鋼類產品	3,807	400	9.5%	3,812	620	14.0%
冷軋板及鍍鋅板	5,526	36	0.7%	5,204	232	4.3%
鋼坯	3,929	350	8.2%	3,635	359	9.0%
鋼板樁	4,313	473	9.9%	4,436	377	7.8%
綜合	<u>3,999</u>	<u>407</u>	<u>9.2%</u>	<u>3,948</u>	<u>506</u>	<u>11.4%</u>

截至2022年6月30日止六個月，本集團鋼鐵產品的每噸毛利由2021年同期人民幣506元減少至人民幣407元，減少19.6%。截至2022年6月30日止六個月，毛利率由2021年同期11.4%減少至9.2%。毛利率減少主要是因為截至2022年6月30日止六個月本集團鋼鐵產品的平均銷售單價下降、平均成本單價增加及銷售量減少所致。

## 房地產開發

截至2022年6月30日止六個月，來自本集團房地產業務的收入為約人民幣3,200萬元，已交付物業的建築面積（「建築面積」）及平均售價分別為約400平方米及每平方米約人民幣7,000元。

於2022年6月30日，本集團有下列在建項目，在建的建築面積約382,000平方米：

序號	城市	物業項目	項目階段	在建的 建築面積 (平方米)	預計 竣工時間	實際 擁有的權益
1	唐山	東湖灣	4期	62,000	2022年	97.6%
2	防城港	津西美墅館	主體結構	72,000	2023年	97.6%
3	防城港	津西西江灣	主體結構	248,000	2025年至2029年	97.6%

預期上述項目將於2022年至2029年完成，並將為本集團帶來穩定收入及溢利。

## 未來展望

踏入2022年下半年，國際環境維持複雜多變，持續的2019冠狀病毒病及其變種病毒疫情、地緣衝突、供應鏈斷裂及高通脹等都對全球經濟帶來不明朗因素，全球經濟下行壓力逐漸顯現。另一方面，隨著中國國內的2019冠狀病毒病疫情影響減弱，國內經濟開始復甦，加上中國政府加強基建投資作為逆周期調節工具，2022年上半年中國基建投資累計增速達7.1%，並且開始在全國各地陸續推出支持房地產、汽車消費的政策，均使鋼鐵行業的下游產業景氣展現觸底回暖跡象。針對中國的鋼鐵行業，於2022年4月，發改委在新聞發佈會上就粗鋼產量壓減工作表示，2022年，發改委聯同多部門將繼續開展全國粗鋼產量壓減工作，引導鋼鐵企業摒棄以量取勝的粗放發展方式，促進鋼鐵行業高質量發展，確保實現2022年全國粗鋼產量同比下降，因此，本集團預期下半年鋼鐵的產量仍將會受到限制。在原材料供應方面，在鋼鐵行業主動停產檢修及壓減粗鋼產量的背景下，預期下半年的生鐵產量將呈現下降趨勢，對原材料的需求將會走弱，原材料的供求將由偏緊逐漸轉為偏寬鬆。總體而言，本集團預期鋼鐵行業於2022年下半年的營商環境仍將較為波動，但整體發展將逐漸好轉，對前景審慎樂觀。

在此背景下，本集團將繼續積極跟進中國政府政策，並透過降低成本、開發及增加高附加值產品、拓展銷售渠道及持續提升設備及環保等以提升競爭力，爭取行業中的前列位置。本集團已於2022年6月完成135MW的高爐煤氣自發電機組併網及450平方米燒結機熱試項目，並將繼續投資於29.9萬立方米煤氣櫃及自動化封閉料場等項目，以深化本集團在鋼鐵製造領域的競爭優勢及實現進一步減低排放，並同時達致更好的成本效益；此外，本集團將於2022年下半年持續推動不同類型的角鋼產品的開發，

加強與匯金通的電力輸送設備業務進行上下游聯動及整合。除專注於鋼鐵製造業務外，本集團亦將繼續積極拓展市場化的鋼鐵產品及原材料貿易業務、鋼鐵下游相關的裝配式建築的預製鋼結構構件及預製混凝土構件產品，以及開發以鋼渣作為水泥摻合料使用的新材料銷售等，為本集團逐漸帶來多方面的新業務。

於2022年8月，廣西華電智能裝備有限公司(「**廣西華電**」，本公司的附屬公司)與廣西送變電建設有限責任公司(「**廣西送變電**」)已簽訂一份轉讓合同(該「**轉讓合同**」)以收購廣西送變電位於廣西的一個產能約100,000噸的輸電鐵塔廠資產包(該「**輸電鐵塔廠收購**」)，總代價款為人民幣297,149,500元(不含增值稅及若干其他稅項)，在該輸電鐵塔廠收購完成後，本公司將在中國廣西南寧紮根其戰略發展足跡，這將更有利地輻射華南地區客戶，通過規模經濟與本集團現有位於青島、重慶和泰州的輸電鐵塔廠基地實現協同效應。有關該輸電鐵塔廠收購事項的詳情，請參照本公司日期為2022年6月21日、2022年8月9日及2022年8月30日之公告。

為致力達到鋼鐵行業的碳達峰及碳中和目標，秉承綠色可持續發展理念，本集團正密切跟進政策發展以及探索不同減碳技術方案的可行性，預早為減排工作進行研究及部署；同時，本集團持續投資於多項設備升級及環保設備項目，包括上述提及的29.9萬立方米煤氣櫃及自動化封閉料場等，以實現進一步減低排放並同時達致更佳的成本效益。目前，本集團已配置總數超過500輛的新能源貨車，清潔運輸比例達到80%以上。

目前，本集團仍保留較多現金及資源於本集團內，以應付未來發展需要，除專注於鋼鐵產品製造及銷售外，本集團將繼續積極探索符合其企業策略之商機，包括橫向及縱向(特別是下游)的企業併購、合營、聯營機會等，以拓闊本集團之收入來源及提高其盈利能力，實現可持續增長前景及提升其企業價值。此外，本集團亦將不時評估在合適的情況下增加股息分派，以回饋股東們對本集團的支持。

本公司自2004年上市以來，不斷擴展其業務規模並擴闊鋼鐵產品種類和業務組合。在過去18年間(自本公司上市以來)，本集團的整體鋼材年產量能力已由上市時的約310萬噸提升至現時超過1,000萬噸。鋼材產品種類包括：H型鋼、鋼板樁、帶鋼及帶鋼類產品、鋼坯及冷軋板及鍍鋅板。本集團不斷開發不同系列及各種規格的產品以迎合市場需要。此外，由本集團生產的H型鋼產品在中國保持著領先的地位。本集團的業務將繼續朝著世界最大型的型鋼生產基地的目標方向發展，及探索在本行業實行上、下游延伸，以成為具有規模且帶有產品特色的企業。本集團將致力有效運用其現有的穩健財政狀況和高效的管理模式，推動本集團的綠色及可持續發展，透過有效的資本及資產分配為股東們創造價值及將業務增長機會最大化，於瞬息萬變的商業環境中保持穩健與靈活，以實現股東們價值最大化。

## 人力資源及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團僱用長期員工約11,100人及臨時工人約100人。職工成本包括基本薪金及福利，僱員福利包括酌情發放的花紅、醫療保險計劃、養老金計劃、失業保險計劃、生育保險計劃及購股權的公允價值等。此外，本集團已推行工傷保險計劃，並按員工發放工資的2.09%上繳社保部門。根據本集團的薪酬政策，僱員的整套福利與僱員的生產力及／或銷售業績掛鉤，與本集團質量控制及成本控制目標一致。

## 財務回顧

### 資金流動性及財務資源

本集團密切監察資金流動性及財務資源，以保持穩健的財政狀況。

於2022年6月30日，本集團的未使用銀行授信額度為約人民幣101億元(2021年12月31日：約人民幣93億元)。

於2022年6月30日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為1.2倍(2021年12月31日：1.2倍)及資產負債比率(總負債除以總資產)為53.6%(2021年12月31日：55.6%)。

於2022年6月30日，本集團的現金及現金等價物為約人民幣57.68億元(2021年12月31日：約人民幣46.27億元)。

考慮目前本集團所持有之現金及現金等價物及現時可用銀行授信額度後，相信本集團擁有充足的資金應付未來之業務運作及一般業務擴充和發展之資金需要。

### 資本結構

於2022年6月30日，本集團約人民幣152.75億元的借款為固定利率，年利率介乎0.74%至7.50%及本集團約人民幣20.84億元的借款為浮動利率，年利率介乎1.55%至5.70%。本集團對市場利率變化的風險是被認為屬有限的。本集團亦已訂定若干外幣遠期合約以管理外幣匯率波動的風險，於2022年6月30日，該等衍生工具之名義金額為2.40億美元(相等於約人民幣16.09億元)(2021年12月31日：無)。

本集團根據債項與資本比率監察其資本狀況。該比率為債項總額除以總資本，而債項總額包括流動及非流動借款、租賃負債及關聯方貸款。本集團將其非流動借款、非流動租賃負債及歸屬於本公司權益持有者的權益視為本集團的總資本。於2022年6月30日，本集團的債項與資本比率為69.3%(2021年12月31日：56.7%)。

截至2022年6月30日止六個月，合併利息支出及資本化利息共約人民幣2.43億元(2021年同期：約人民幣2.03億元)。利息覆蓋率(扣除財務成本—淨額及所得稅費用前溢利除以總利息支出)為6.8倍(2021年同期：10.5倍)。

## 資本承擔

於2022年6月30日，本集團的資本承擔為約人民幣24.84億元(2021年12月31日：約人民幣19.11億元)。預計將由本集團內部資源及可用銀行授信額度作為資本承擔之融資。

## 擔保及或然負債

於2022年6月30日，本集團的或然負債約人民幣2,400萬元(2021年12月31日：約人民幣3,600萬元)，為第三方的工程及貿易作擔保。

## 資產抵押

於2022年6月30日，本集團賬面淨值約人民幣2.53億元(2021年12月31日：約人民幣1.36億元)的租賃土地及土地使用權、約人民幣4.06億元(2021年12月31日：約人民幣3.37億元)的物業、廠房及設備、約人民幣8,900萬元(2021年12月31日：約人民幣9,600萬元)的發展中及持作出售物業、約人民幣1.70億元(2021年12月31日：約人民幣9.16億元)的應收票據、人民幣3.00億元(2021年12月31日：無)的結構性銀行存款、約人民幣40.90億元(2021年12月31日：約人民幣29.00億元)的長期銀行存款及約人民幣24.21億元(2021年12月31日：約人民幣25.31億元)的受限制銀行結餘，已為本集團發出的應付票據、銀行借款、開具信用證及開具擔保函作抵押。

## 匯率風險

外匯風險指匯率變動對本集團財務狀況及營運業績構成之風險。本集團主要在中國大陸境內經營，大多數交易均以人民幣計值及結算。本集團之外匯風險主要由於向海外供應商購入鐵礦石和相關產品及本集團之外幣借款均以美元計值及結算。匯率波動受不同國家宏觀經濟表現以及貿易或資本動向帶來國家之間資金流動所影響。鑒於人民幣兌美元匯率持續波動，於截至2022年6月30日止六個月內，本集團已訂立若干外幣遠期合約，以減低人民幣兌美元匯率波動的影響。本集團亦已審核及重新調配其貨幣資產以減低人民幣兌美元匯率變動產生的影響。



## 鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料衍生金融工具

鑒於截至2022年6月30日止六個月內鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料價格顯著波動，為了降低鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料價格波動對本集團的影響，本集團已訂立若干鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料的期貨及期貨期權合約。本集團採用鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料衍生工具組合以達到以上目的。截至2022年6月30日止六個月，鋼鐵產品、鐵礦石及相關原材料衍生金融工具之投資虧損為約人民幣2,600萬元(2021年同期：投資收益約人民幣1.01億元)。

## 股息

董事局建議就截至2022年6月30日止六個月向在2022年9月21日(星期三)辦公時間結束時名列於本公司股東名冊上之本公司股東派發中期股息2.606億港元(約人民幣2.288億元)，即每股普通股0.07港元。中期股息將於2022年10月24日(星期一)或前後派付。

董事局建議就截至2021年12月31日止年度派發末期股息2.234億港元，即每股普通股0.06港元，以及特別股息1.117億港元，即每股普通股0.03港元。共約3.351億港元(約人民幣2.845億元)的建議的股息已於2022年6月8日本公司之股東週年大會上經股東通過及已於2022年7月4日派付。

## 結算日後事項

於2022年8月9日，廣西華電智能裝備有限公司(本公司的附屬公司)與廣西送變電建設有限責任公司(「廣西送變電」)已簽訂一份轉讓合同以收購廣西送變電位於廣西的一個產能約100,000噸的輸電鐵塔廠資產包，總代價款為人民幣297,149,500元(不含增值稅及若干其他稅項)。

## 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產

於2022年6月30日，本集團持有按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產約人民幣64.64億元，佔總資產11.6%，其中詳情載列如下：

### 貨幣市場基金

金融資產名稱	於2022年 6月30日 持有之 單位數量 (千)	於2022年 6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	於2022年 6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	截至2022年 6月30日 止六個月 已變現的 投資收入/ (虧損) (人民幣千元)	於2022年 6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
<b>嘉實基金管理有限公司</b>					
嘉實快線貨幣市場基金	123,394	123,394	123,394	5,344	0.22%
嘉實活期寶貨幣市場基金	1,641	1,641	1,641	184	< 0.01%
嘉實貨幣市場基金	11,535	11,535	11,535	3,043	0.02%
<b>博時基金管理有限公司</b>					
博時合惠貨幣市場基金	-	-	-	1,178	-
博時現金寶貨幣市場基金	-	-	-	1,229	-
<b>中國民生銀行股份有限公司</b>					
華寶現金寶貨幣市場基金	-	-	-	1,028	-
民生加銀現金寶貨幣市場基金	-	-	-	109	-
南方天天利貨幣市場基金	-	-	-	274	-
興全貨幣市場證券投資基金	-	-	-	301	-
其他	-	-	-	79	-
<b>交通銀行股份有限公司</b>					
興全貨幣市場證券投資基金	-	-	-	745	-

金融資產名稱	於2022年 6月30日 持有之 單位數量 (千)	於2022年 6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	於2022年 6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	截至2022年 6月30日 止六個月 已變現的 投資收入/ (虧損) (人民幣千元)	於2022年 6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
中融基金管理有限公司					
中融現金增利貨幣市場基金	-	-	-	2,091	-
南方基金管理股份有限公司					
南方天天利貨幣市場基金	95,386	95,386	95,386	1,114	0.17%
南方現金增利基金	-	-	-	25	-
其他	-	-	-	43	-
興證全球基金管理有限公司					
興全貨幣市場證券投資基金	105,244	105,244	105,308	1,974	0.19%
華寶基金管理有限公司					
華寶現金寶貨幣市場基金	53,068	53,068	53,068	353	0.10%
其他	-	-	-	(4)	-
海富通基金管理有限公司					
海富通添益貨幣市場基金	-	-	-	854	-
招商銀行股份有限公司					
易方達天天增利貨幣市場基金	-	-	-	331	-
易方達天天理財貨幣市場基金	-	-	-	212	-
易方達財富快錢貨幣市場基金	-	-	-	437	-
其他	-	-	-	30	-

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入/ (虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
民生加銀基金管理有限公司 民生加銀現金寶貨幣市場基金	-	-	-	233	-
華安基金管理有限公司 華安現金寶貨幣市場基金	-	-	-	403	-
國投瑞銀基金管理有限公司 國投瑞銀錢多寶貨幣市場基金	-	-	-	903	-
建信基金管理有限責任公司 建信天添益貨幣市場基金	-	-	-	641	-
建信現金增利貨幣市場基金	-	-	-	849	-
建信貨幣市場基金	-	-	-	61	-
銀華基金管理股份有限公司 銀華交易型貨幣市場基金	83	8,363	8,366	(1,187)	0.02%
中信建投證券股份有限公司 中信建投智多鑫貨幣型集合資產管理計劃	37,603	37,603	37,603	5	0.07%
工銀瑞信基金管理有限公司 工銀瑞信薪金貨幣市場基金	-	-	-	979	-
其他	14,005	14,005	14,005	285	0.03%
合計		<u>450,239</u>	<u>450,306</u>	<u>24,146</u>	<u>0.81%</u>

## 貨幣市場基金的投資策略

除另有指明外，貨幣市場基金是指一般投資於安全又具有高流動性的貨幣市場工具的基金。由於投資對象集中於短期的貨幣市場工具，貨幣市場基金具有流動性好、低風險與收益較低(但較存款為高)的特性。貨幣市場基金的投資對象的期限一般是少於1年，投資範圍主要包括現金、銀行定期存款、大額存單、剩餘期限在397天以內的債券、期限在1年以內的央行票據、債券回購、以及經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)，及中國人民銀行認可的其他具有良好流動性的貨幣市場工具等。

## 金融投資產品

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
中國建設銀行股份有限公司及建信理財有限責任公司					
乾元一日鑫月溢(按日)開放式資產組合型人民幣理財產品	- <sup>1</sup>	10,540	10,540	28	0.02%
「乾元日日鑫高」(按日)開放式資產組合型人民幣理財產品	-	-	-	287	-
建設銀行「乾元一私享」(按日)開放式私人銀行理財產品	- <sup>1</sup>	18,100	18,100	136	0.03%
建信理財「惠眾」(日申月贖)開放式淨值型人民幣理財產品	-	-	-	241	-
其他	-	-	-	23	-

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
<b>招商銀行股份有限公司及招商財富資產管理 有限公司</b>					
招商銀行一朝招金(多元穩健型)理財計劃	- <sup>1</sup>	850	850	39	< 0.01%
招商財富一多元掛鉤一招利54號單一資產管理計劃	50,000	50,000	50,000	-	0.09%
招商財富一多元掛鉤一招利66號單一資產管理計劃	50,000	50,000	50,000	-	0.09%
<b>交通銀行股份有限公司</b>					
「蘊通財富·久久養老」日盈	- <sup>1</sup>	70,000	70,000	184	0.13%
交銀理財穩享現金添利理財產品	-	-	-	112	-
<b>中信建投證券股份有限公司</b>					
中信建投雪球增利貴賓11號集合資產管理計劃	50,001	50,000	50,000	-	0.09%
<b>中國國際金融股份有限公司</b>					
中金鑫益集合資產管理計劃	35,364	40,000	42,051	2	0.08%
<b>中國工商銀行股份有限公司</b>					
中國工商銀行法人「添利寶」2號淨值型理財產品	- <sup>1</sup>	100,000	100,000	-	0.18%
<b>廈門國際信託有限公司</b>					
廈門信託一穗金1號集合資金信託計劃	-	-	-	1,178	-

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
<b>德邦證券股份有限公司</b>					
德邦證券津瑞1號單一資產管理計劃	50,000	50,000	51,465	2,302	0.09%
德邦資管星瑞周周盈1號集合資產管理計劃	47,587	50,000	50,190	-	0.09%
德邦證券心連心鴻潼1號集合資產管理計劃	19,656	20,000	19,391	-	0.03%
其他	14,976	15,000	15,091	376	0.03%
<b>民生證券股份有限公司</b>					
民生證券沁園春瑞利2號集合資產管理計劃	-	-	-	196	-
<b>中航信託股份有限公司</b>					
中航信託·天垣21A218號房地產開發股權投資集合資 金信託計劃	47,020	47,020	47,020	-	0.08%
中航信託·天啟[2020]552號融創青島壹號院股權投資 集合資金信託計劃	37,814	37,814	37,814	-	0.07%
<b>華安證券股份有限公司</b>					
華安證券月月贏集合資產管理計劃	97,103	100,000	105,152	-	0.19%
<b>中信證券股份有限公司</b>					
中信證券股份有限公司策略點金系列2509期收益 憑證	50,000	50,000	50,000	3	0.09%

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
<b>華鑫國際信託有限公司</b>					
華鑫信託·信益嘉1號集合資金信託計劃	100,000	100,000	100,150	-	0.18%
<b>廣東粵財信託有限公司</b>					
鴻微2022年第七期微小企業貸款流轉財產權信託	- <sup>1</sup>	50,000	50,000	-	0.09%
<b>首創證券股份有限公司</b>					
首創證券創惠靈活優選集合資產管理計劃	97,522	100,000	100,870	-	0.18%
<b>興業銀行股份有限公司</b>					
興業銀行金雪球添快線淨值型理財產品	- <sup>1</sup>	3,662	3,662	20	0.01%
其他	57,250	79,250	79,250	1,458	0.14%
合計		<u>1,092,236</u>	<u>1,101,596</u>	<u>6,585</u>	<u>1.98%</u>

附註：

1. 投資以公允價值方式呈列而非以單位呈列。

## 金融投資產品的投資策略

除另有指明外，金融投資產品一般是由若干信譽良好的中國銀行機構發行的銀行理財產品，投資策略以安全性及流動性優先，追求適度收益，主要投資於現金類資產、貨幣市場工具、貨幣市場基金、標準化固定收益類資產、非標準化債權類資產以及其他符合監管要求的資產組合，在此基礎上通過合理配置符合監管要求的債權類資產、權益類資產、其他資產或資產組合，進一步提高收益水平。



## 中國建設銀行股份有限公司及建信理財有限責任公司

建信理財「惠眾」(日申月贖)開放式淨值型人民幣理財產品為非保本浮動收益類理財產品。本產品募集資金投資於現金類資產、貨幣市場工具、貨幣市場基金、標準化固定收益類資產和其他符合監管要求的資產，具體如下：1.現金類資產：包括但不限於活期存款、定期存款、協定存款等；2.貨幣市場工具：包括但不限於質押式回購、買斷式回購、交易所協議式回購等；3.貨幣市場基金；4.標準化固定收益類資產：包括但不限於國債、中央銀行票據、同業存單、金融債、企業債、公司債、中期票據、短期融資券、超短期融資券、定向債務融資工具(PPN)、資產支持證券(ABS)、資產支援票據(ABN)等；5.其他符合監管要求的資產。各類資產的投資比例為：現金類資產、貨幣市場工具、貨幣市場基金和標準化固定收益類資產的比例為80%-100%；其他符合監管要求的資產0%-20%。本產品投資的現金或者到期日在一年以內的國債、中央銀行票據和政策性金融債券不低於理財產品資產淨值5%；總資產佔淨資產的比例不超過140%。

## 招商銀行股份有限公司及招商財富資產管理有限公司

招商財富—多元掛鉤—招利54號單一資產管理計劃及招商財富—多元掛鉤—招利66號單一資產管理計劃屬於商品及金融衍生品類產品。資產管理人將在符合法律法規及投資合同有關約定的前提下進行投資，追求在控制風險的前提下為資產委託人謀求風險收益。本計劃主要投資於有場外衍生品交易許可權資格的交易商發行的期權合約及收益互換的場外衍生品；券商收益憑證：銀行存款、貨幣基金以及其他貨幣市場工具；公開募集證券投資基金以及法律法規或監管機構允許的其他金融產品和品種。如法律法規或監管機構以後允許投資的其他品種，本資產管理人在與委託人及託管人協商一致後可以將其納入投資範圍。本計劃投資於商品及金融衍生品的持倉合約價值的比例不低於計劃總資產的80%，且衍生品賬戶權益超過計劃總資產的20%。

### 中信建投證券股份有限公司

中信建投雪球增利貴賓11號集合資產管理計劃主要投資於商品及金融衍生品類金融工具，力求在嚴格控制風險的基礎上，為計劃資產獲取投資回報。本集合計劃的投資範圍為：固定收益類資產、商品及金融衍生品。固定收益類資產包括：銀行存款、貨幣市場基金。商品及金融衍生品包括：場外期權、收益互換、雪球結構的非本金保障型收益憑證。投資比例包括：(1)固定收益類的投資比例為總資產的0-20%；(2)商品及金融衍生品包括的投資比例為總資產80-100%。本集合計劃的投資限制為：1.集合計劃的總資產不得超過資產淨值的200%；2.開放退出期內，集合計劃資產組合中七個工作日可變現資產的價值，不低於資產淨值的10%。

### 中國國際金融股份有限公司

中金鑫益集合資產管理計劃以穩定收益為目標，在嚴格控制風險和保證流動性安全的前提下，追求委託資產在委託期限內的持續、穩健增值。本計劃為固定收益類產品，投資於存款、債券等債權類資產的比例不低於80%，投資範圍：(1)固定收益類資產：交易所及銀行間市場掛牌交易的國債、地方政府一般債券、央票、政策性金融債、公司債(含非公開發行公司債)、企業債、中期票據、短期融資券、超短期融資券、資產支持證券(不含次級份額)、資產支持票據(不含次級份額)；債券回購、債券逆回購；及(2)現金類資產：現金、銀行存款、同業存單、貨幣市場基金等。本計劃的投資限制包括：1.投資單一債券不超過集合計劃資產淨值的20%；2.債券主體或債項評級不低於AA+；短期融資券主體評級不低於AA+；超短融若無債項評級，主體評級不低於AA+；對於既無主體評級亦無債項評級的債券，除非事先徵得委託人書面同意，否則不得投資；3.同業存單發行人主體評級不得低於AA+；4.定期存款和協議存款的存款對象銀行總資產不低於人民幣300億元；及5.集合計劃資產總值不得超過計劃資產淨值的200%。

## 廈門國際信託有限公司

廈門信託—穗金1號集合資金信託計劃的投資範圍為交易所及銀行間債券，包括但不限於國債、地方政府債、央行票據、金融債、企業債、公募公司債、(超)短期融資券、中期票據、次級金融債、非公開公司債、非公開定向票據、可轉債、交換債、收益憑證；信託計劃；資產證券化產品，包括但不限於銀行間、深圳證券交易所、上海證券交易所、機構間私募產品報價與服務系統、銀行業信貸資產登記流轉中心有限公司、北京金融資產交易所等交易所掛牌的資產支援證券、資產支援票據，私募資產證券化產品(包括但不限於以信託計劃、資產管理計劃、專項資產管理計劃作為載體發行的資產證券化產品)，閒置資金可用於銀行存款、同業存單、債券回購、貨幣市場基金、銀行理財產品等低風險高流動性的金融產品。

## 德邦證券股份有限公司

德邦證券津瑞1號單一資產管理計劃在有效控制投資風險的前提下，實現委託財產的保值增值，為資產委託人謀求穩定的投資回報。本計劃採取積極管理的投資策略，在分析和判斷宏觀經濟運行狀況和金融市場運行趨勢的基礎上，確定和動態調整信用類資產、非信用類資產和銀行存款等資產類別的配置比例；自上而下地決定債券組合久期及類屬配置；同時在嚴謹深入的信用分析的基礎上，自下而上地精選標的，力爭實現委託資產的穩健增值。該資產管理計劃的投資比例：(1)本計劃投資於資產支援證券的優先順序、資產支援票據、債券、銀行存款等債權類資產的配置佔本計劃總資產的比例之和不低於80%；(2)投資於單一資產支援證券、資產支援票據或信用債券的投資額不得超過前一日計劃淨值的25%，同時不得超過該資產支援證券、資產支援票據或信用債券發行規模的25%；及(3)投資於公司債、企業債、中期票據等信用債(短期融資券除外)的債券主體或債項或擔保人評級為AA級及以上，投資於單一主體發行的AA級債券佔本計劃總資產的比例不超過10%；短期融資券債項評級為A-1級。以上評級均不採用中債資信評估有限責任公司提供的評級結果。

德邦資管星瑞周周盈1號集合資產管理計劃目標在嚴格控制風險的前提下，力爭實現委託資產的穩健增值。本集合計劃主要投資於以下範圍：1.國內依法發行的資產支持證券、資產支持票據、公司債、金融機構次級債、

企業債、國債、地方政府債、金融債、央行票據、短期融資券、超短期融資券、同業存單、中期票據、項目收益債、PPN、債券正回購、公開發行的可轉換債券、公開發行的可交換債券等以及法律法規允許的固定收益類證券；2.債券逆回購、銀行活期存款、貨幣市場基金等其他現金管理工具；上述各類資產配置的比例如下：1.本集合計劃投資於固定收益類資產的比例不低於本集合計劃總資產的80%；2.本集合計劃投資於PPN、非公開發行的公司債券、金融機構次級債、資產支持證券、資產支持票據比例不高於集合計劃總資產的60%；其中資產支持證券及資產支持票據的投資比例合計不超過資產淨值的20%；3.本集合計劃投資於單一債券的投資金額不得超過債券發行規模的25%，投資於單一債券的投資金額不得超過本集合計劃資產淨值的25%，本集合計劃投資於同一資產的資金，不得超過本集合計劃資產淨值的25%；4.本集合計劃的總資產不得超過本集合計劃淨資產的200%；5.本集合計劃在開放退出期內，資產組合中7個工作日可變現資產的價值，不低於本集合計劃資產淨值的10%；6.本集合計劃在開放退出期內，主動投資於流動性受限制資產的市值合計不得超過本集合計劃資產淨值的20%；7.本集合計劃參與債券、可轉換公司債券、可交換公司債券等證券發行申購時，本集合計劃所申報的金額不得超過本集合計劃的總資產，本集合計劃所申報的數量不得超過擬發行公司本次發行的總量；8.本集合計劃參與債券正回購資金餘額或債券逆回購資金餘額不得超過集合計劃上一日淨資產的100%。

德邦證券心連心鴻潼1號集合資產管理計劃目標通過構建由權益類及固定收益類證券組成的現貨投資組合，同時運用股指期貨等對沖工具管理系統性風險，力爭獲取中長期穩定的收益。本集合計劃的投資範圍為國內依法發行的各類股權類資產、債權類資產、商品及金融衍生品類資產、混合型證券投資基金和貨幣市場基金，以及中國證監會認可的其他投資品種。本集合計劃可以參與證券回購業務。除投資範圍部份規定的投資比例限制外，本計劃還需遵循以下限制：1.管理人管理的全部資產管理計劃持有單一上市公司發行的股票不得超過該上市公司可流通股票的30%；2.投資於同一資產的資金不得超過本計劃資產淨值的25%；管理人管理的全部集合資產管理計劃投資於同一資產的資金，不得超過該資產的25%；銀行活期存款、國債、中央銀行票據、政策性金融債、地方政府債

券等中國證監會認可的投資品種除外；3.參與股票、債券、可轉換公司債券、可交換公司債券等證券發行申購時，本計劃所申報的金額不得超過本計劃的總資產，本計劃所申報的數量不得超過擬發行公司本次發行的總量；4.主動投資於流動性受限資產的市值在開放退出期內合計不得超過本集合計劃資產淨值的20%；5.參與證券正回購融入資金餘額不得超過前一日計劃資產淨值的100%，逆回購融出資金餘額不得超過前一日計劃資產淨值的100%，如法律法規或監管機構另有規定的，按其規定處理；6.本計劃總資產不得超過淨資產的200%；7.本集合計劃投資股指期貨空頭僅用於對沖持有的股票多頭倉位元，產品持有的賣出股指期貨合約價值總額不超過集合資產管理計劃持有的權益類證券總市值的100%；8.法律法規或監管部門對上述比例限制另有規定的，從其規定。

### 民生證券股份有限公司

民生證券沁園春瑞利2號集合資產管理計劃力爭實現委託財產的增值。本計劃允許投資的金融工具包括：固定收益類品種：包括但不限於在銀行間/交易所市場流通的國債、金融債、地方政府債、中央銀行票據、企業債(含項目收益債)、超短期融資券、短期融資券、中期票據(含項目收益票據)、非公開定向債務融資工具、次級債、證券公司短期債、混合資本債、資產支持證券(不含次級檔)、資產支持票據、公司債(含小公募及非公開)、可轉換債券、可分離債、同業存單、銀行存款、債券回購(含正回購、逆回購)、協議回購(含正回購、逆回購)、同業存款、貨幣基金、債券型公募基金等。委託財產投資於上述固定收益類品種市值比例不低於計劃總資產80%。

### 中航信託股份有限公司

中航信託·天垣21A218號房地產開發股權投資集合資金信託計劃以信託計劃募集資金為限，自重慶霖楠房地產開發有限公司(「重慶霖楠」)受讓重慶樂旭嘉房地產開發有限公司(「重慶樂旭嘉」)的70%股權後，將根據信託計劃實際募集資金情況向重慶樂旭嘉分筆支付股東投入資金，該等股

東投入資金全部計入重慶樂旭嘉資本公積。重慶樂旭嘉將中航信託所支付股東投入資金用於置換重慶樂旭嘉前期股東投入、於重慶市嶗山渝北區地塊上所進行開發建設的項目(「重慶標的項目」)的開發建設及經受人同意的其他用途，最終實現信託計劃持有重慶樂旭嘉股東權益和標的項目投資利益。重慶標的項目是位於重慶中央公園東部的住宅項目，屬於重慶市核心發展板塊，發展商為融創中國，由中航信託負責對項目監管，設有項目公司的股權質押。

中航信託·天啟[2020]552號融創青島壹號院股權投資集合資金信託計劃以信託計劃募集資金為限，自融創(青島)置地有限公司(「融創青島」)處受讓北京融創嘉茂信息諮詢有限公司(「北京融創」)的70%股權，與融創青島按照70%：30%的比例對北京融創進行增資；北京融創應將增資價款全部用於自融創青島處受讓融創青島實際持有且交由青島海悅文華實業有限公司(「海悅文華」)代持的青島浩中房地產有限公司的50%股權，最終實現中航信託通過持有北京融創股權間接持有海悅文華股權享有於青島嶗山區地塊上所進行開發建設的房地產項目(「青島標的項目」)的投資收益。青島標的項目是位於青島市嶗山區的豪華住宅項目，緊鄰規劃中的「金家嶺金融新區」的服務區3公里，發展商為融創中國，由中航信託負責對項目監管，設有項目公司的股權質押。

#### 華安證券股份有限公司

華安證券月月贏集合資產管理計劃在嚴格控制風險的基礎上，主要投資於債券等固定收益類金融產品等低風險品種，把握市場投資機會，追求本集合計劃的穩健收益。本集合計劃投資於國內依法發行的國債、各類金融債(含次級債、混合資本債)、中央銀行票據、企業債券、公司債券(含非公開發行公司債)、可轉債、可交換債、債券型基金、分級基金優先級、資產證券化產品、現金、債券逆回購、銀行存款、同業存單、超短期融資券、

短期融資券、中期票據、非公開定向債券融資工具、貨幣市場基金及中國證監會允許本集合計劃投資的其他固定收益類產品，可參與債券正回購。其中企業債券、公司債券、可分離債券、中期票據等信用債的主體評級(或債項)不低於AA，短期融資債券債項不低於A-1，組合債券平均剩餘期限不得超過397天。

#### 中信證券股份有限公司

中信證券股份有限公司策略點金系列2509期收益憑證為非本金保障型浮動收益憑證，通過中證小盤500指數標的，將其表現與產品約定的敲出、敲入價格在觀察日進行對比，判斷敲出和敲入事件的觸發，決定產品最終的損益情形。掛鈎標的收盤價格以上海證券交易所公佈的中證小盤500指數收盤價為準；敲出價格和敲入價格是投資者和證券公司約定的一個價格，該價格的設定直接的影響到投資者能否獲得約定收益的概率。若觸發敲入，則按到期日實際指數漲跌幅確定收益；若觸發敲出，則按年化16%獲得截止敲出日的固定利息；若既未觸發敲入也未觸發敲出，則按年化16%支付全年利息。

#### 華鑫國際信託有限公司

華鑫信託·信益嘉1號集合資金信託計劃可用於投資於投資交易所及銀行間債券，包括但不限於國債、地方政府債、央行票據、金融債、企業債、公募公司債、(超)短期融資券、中期票據、次級金融債、非公開公司債、PPN、可轉債、交換債；收益憑證；公募基金；資產證券化產品，包括但不限於銀行間、深圳證券交易所、上海證券交易所、機構間私募產品報價與服務系統、銀行業信貸資產登記流轉中心有限公司、北京金融資產交易所等交易所掛牌的資產支持證券、資產支持票據、私募資產證券化產品；非標準化資產，包括但不限於信託計劃、信託受益權等；閒置資金可用於銀行存款、同業存單、債券回購、貨幣市場基金、銀行理財產品等低風險高流動性的金融產品，並按照相關規定認購信託業保障基金。投資比例：(1)固定收益類產品投資於存款、債券等債權類資產的比例不低於80%；(2)投資於同一債券的資金不得超過該目標債券發行總規模的25%；對於資產支持證券，投資於同一資產支持證券的資金不得超過該標的存續規模

的25%；(3)投資於單一信用債券的規模不超過信託財產淨值的25%；(4)開展債券正回購業務時，信託財產總值／信託財產淨值不超過200%。

#### 廣東粵財信託有限公司

鴻微2022年第七期微小企業貸款流轉財產權信託的底層資產為浙江網商銀行股份有限公司對小型企業、微型企業、個體工商戶、小微企業主以及其他個人發放的生產經營性貸款。「信託單位持有人」可按約定享有與其持有「信託單位」類別和數額對應的「信託受益權」，並參與相關「信託利益」的分配。「信託單位」分為「優先檔信託單位」和「次級檔信託單位」。「優先檔信託單位」包括「優先A檔信託單位」和「優先B檔信託單位」。「優先A1檔信託單位」佔全部「信託單位」的70%，「優先A2檔信託單位」佔全部「信託單位」的20%，信用級別為AAAsf級。「優先B檔信託單位」佔全部「信託單位」的3%，信用級別為AA+sf級。「次級檔信託單位」佔全部「信託單位」的7%。

#### 首創證券股份有限公司

首創證券創惠靈活優選集合資產管理計劃通過對中、長、短期金融工具的投資，在有效控制投資風險的基礎上，力爭獲取穩健的投資回報。投資範圍、比例及限制包括：(1)固定收益及現金類資產：佔本計劃資產總值的80%–100%，包括國債、地方政府債、央行票據、金融債、同業存單、企業債、公司債、資產支持證券、短期融資券、超短期融資券、中期票據等交易所及銀行間交易的投資品種、債券正回購、債券逆回購、債券型基金、貨幣市場基金、銀行存款、現金等。投資於公司債、企業債、中期票據等信用債的信用等級滿足債券主體評級在AA及以上級別，短期融資券債項評級不低於A-1；非公開定向債務融資工具發行人主體評級不低於AA；資產支持證券債項評級不低於AA(長期)／A-1(短期)，僅能投資資產支持證券優先級，且不得投資於將資管產品或其收受益權作為底層資產的資產支持證券；本計劃投資單一標的債券的數量不超過該債券發行總規模的25%；按成本計，也不超過本計劃淨資產的25%；(2)債券回購：債券正回購或債券逆回購資金餘額不得超過本計劃上一日淨資產的100%；(3)計劃總資產不得超過計劃淨資產的200%；(4)本集合資產管理計劃投資於債券外的其他同一資產，不得超過本計劃資產淨值的25%，也不得超過該資產的25%。



## 上市債券投資

金融資產名稱	於2022年 6月30日 持有之 單位數量 (千)	於2022年 6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	於2022年 6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	截至2022年 6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	於2022年 6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
北京樂瑞資產管理有限公司 樂瑞強債27號證券投資私募基金	1,488	176,995	177,383	(415)	0.32%
上海久期投資有限公司 久期津西純債1號私募證券投資基金	1,411	144,766	136,576	(4,639)	0.25%
上海君犀投資管理有限公司 君犀犀舟8號私募證券投資基金	2,582	267,043	270,792	5,070	0.49%
中國國際金融股份有限公司 中金鼎益10號單一資產管理計劃	1,645	196,577	197,274	(8,693)	0.35%
中信建投期貨有限公司 中信建投期貨津盈1號單一資產管理計劃	2,750	284,078	284,634	4,910	0.51%
平安信託有限責任公司 平安信託津盈2號單一資金信託	2,258	264,824	266,541	3,311	0.48%
上海合晟資產管理股份有限公司 明晟1號私募投資基金	2,335	201,501	203,579	1,501	0.37%
其他	200	20,001	20,001	80	0.04%
合計		<u>1,555,785</u>	<u>1,556,780</u>	<u>1,125</u>	<u>2.80%</u>

## 上市債券投資的投資策略

### 北京樂瑞資產管理有限公司

樂瑞強債27號證券投資私募基金採用固定收益類配置策略獲取穩定收益，並通過一定比例權益、衍生品資產配置增厚收益。以優質信用債券等固定收益資產為底倉，通過穩定票息收益來積累安全墊收益。在此基礎上，開始實施「大類資產配置策略」，將組合資產進一步擴展到較高風險的權益、衍生品等類別資產，根據擬投資目標資產的風險收益比和市場行情變化，在範圍內動態調整投資比例，爭取實現帳戶的持續穩定盈利。投資策略考慮宏觀經濟形勢、金融市場環境、市場結構變化以及可投資金融工具，以定量模型為支援，綜合分析市場利率走勢、市場資金供求、信用風險情況以及股票市場走勢，預測各類資產在長、中、短期內的風險收益特徵，精選風險收益比相對優質的大類資產，構建體現大類資產輪動特點導向的配置策略。按成本計算，本基金投資於固定收益類資產及現金類資產佔基金資產總值的比例合計不低於80%，及於權益類資產的比例不高於基金資產總值的20%。以主體或債項評級孰高為基準，不得投資於評級低於AA級的信用債券或低於A-1級的短期融資券。

### 上海久期投資有限公司

久期津西純債1號私募證券投資基金以債券類資產為主要投資標的，在不同的經濟週期中，從利率(久期)、信用、類固定收益三個維度進行資產配置，力爭獲得穿越經濟週期的穩健收益。風險控制和增厚收益方面，計算債券票息收入帶來的基礎收益，根據基礎收益水平設定嚴格的風險限額，以控制回撤風險。在風險限額內，通過調整持倉債券久期、挖掘被錯誤定價的信用債券、挖掘類固定收益資產的權益屬性等方式獲取基礎收益之上的超額收益。本基金限制包括：1.不得將基金財產投資於中小企業私募債；及2.企業債、公司債、可轉換債券、可分離交易債的債項或主體信用評級在AA級(含)以上；短期融資券的債項評級為A-1級且主體評級在A+級(含)以上；私募可交換債可不評級。

## 上海君犀投資管理有限公司

君犀犀舟8號私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金將根據宏觀經濟分析和整體市場估值水平的變化自上而下的進行資產配置，在降低市場風險的同時追求更高收益。投資範圍包括滬深交易所發行及上市的股票(僅限於因可轉債轉股或可交換債換股所形成的股票)、滬深交易所或銀行間市場發行及交易的債券和資產支援證券、銀行間市場發行及交易的資產支援票據、證券公司收益憑證、債券回購、滬深交易所質押式報價回購、現金、銀行存款、公募基金、銀行理財產品、證券公司、保險公司及期貨公司資產管理計劃、基金公司特定客戶資產管理計劃、於中國證券投資基金業協會(「中國基金業協會」)官方網站公示已登記的私募證券投資基金管理人發行的私募基金。本基金的投資限制包括：1.不得投向未經金融機構(商業銀行、證券公司)託管或保管的基金；2.不得投資未在中國基金業協會備案的合夥企業份額；3.不得投資於結構化金融產品的劣後級份額，且所投的資產支援證券和資產支援票據的優先順序評級應為AAA級；4.本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過160%；5.不得參與認購證券交易所非公開發行股票；6.投資的信用債債項評級需在AA級(含)以上，若投資的信用債無債項評級或債項評級未達到AA級(含)以上的，其主體評級應為AA級(含)以上，國債、政策性金融債、地方債等利率債不受評級限制。

## 中國國際金融股份有限公司

中金鼎益10號單一資產管理計劃以穩定收益為目標，在嚴格控制風險和保證流動性安全的前提下，追求委託資產在委託期限內的持續、穩健增值。本計劃為固定收益類單一資產管理計劃。委託資產投資範圍為：(1)固定收益類資產：交易所及銀行間市場掛牌交易的國債、地方政府一般債券、央票、政策性金融債、公司債(含非公開發行公司債)、企業債、中期票據、短期融資券、超短期融資券、資產支持證券(不含次級份額)、資產支援票據(不含次級份額)、非公開定向債務融資工具、可轉債、可交換債；債券正回購、債券逆回購；及(2)現金類資產：現金、銀行存款、同業存單、貨幣市場基金等。本計劃的投資限制包括：1.債券主體或債項評級不低於

AA+；短期融資券主體評級不低於AA+；超短融若無債項評級，主體評級不低於AA+；對於既無主體評級亦無債項評級的債券，除非事先徵得委託人書面同意，否則不得投資；2.同業存單發行人主體評級不得低於AA+；3.投資可轉換債券、可交換債券不得轉股；4.投資於可轉換債券、可交換債券的投資額合計不得超過前一日計劃資產淨值的20%；5.計劃資產總值不得超過計劃資產淨值的200%；6.本計劃不得直接投資於商業銀行信貸資產；7.相關法律法規、國家政策和合同約定限制從事的其他投資。

### 中信建投期貨有限公司

中信建投期貨津盈1號單一資產管理計劃在有效控制風險的前提下，力爭獲取長期穩健的回報。本計劃的投資範圍包括：固定收益類品種：國債、央票、金融債、地方政府債、企業債、公司債、短期融資券、超短期融資券、中期票據、項目收益票據、非公開定向債務融資工具、證券公司次級債、商業銀行次級債、混合資本債、其他金融機構債、保險公司債券、可轉換債券(包括私募品種)、可交換債券(包括私募品種)、同業存單、公開掛牌的企業／信貸資產證券化產品(不含次級)、資產支援票據(不含次級)；以上投資標的均包括永續品種；貨幣市場工具和存款工具：協議存款、同業存款、債券正回購、債券逆回購、貨幣市場基金及公募債券基金；衍生品：國債期貨、各期貨交易所國債沖抵保證金業務。本計劃投資限制包括：1.本計劃投資的債券的主體和債項(若有)評級均不得低於AA；2.本計劃持有單隻債券、非金融企業債務融資工具、資產支援證券的市值佔本計劃資產淨值的比例不超過20%；投資同一機構發行的債券、非金融企業債務融資工具、資產支援證券的市值佔本計劃資產淨值的比例上限不超過20%；國債、中央銀行票據、政策性金融債券以及主體評級在「AA」及以上的同業存單，不受上述比例限制；3.本計劃持有一家公司發行的可轉換債券、可交換債券的市值佔本計劃資產淨值的比例不超過20%；本計劃持有的

全部可轉換債券、可交換債券的市值合計佔本計劃資產淨值的比例不得超過30%；4.本計劃投資於單一公募基金的投資比例不得高於本計劃淨資產的50%；5.按市值計，本計劃投資於存款、債券等債權類資產的比例佔計劃總資產的比例不得低於80%；及6.本計劃總資產不得超出淨資產的200%。

#### 平安信託有限責任公司

平安信託津盈2號單一資金信託為固定收益類集合資金信託，在本信託合同約定的信託財產運用方向範圍內選取適當的固定收益類資產等構建投資組合，實現資產的長期穩健增值。本信託投資的品種包括：1.固定收益類品種：國債、央票、金融債、地方政府債、企業債、公司債、短期融資券、超短期融資券、中期票據、專案收益票據、非公開定向債務融資工具、證券公司次級債、商業銀行次級債、混合資本債、其他金融機構債、保險公司債券、可轉換債券(包括私募品種)、可交換債券、同業存單、公開掛牌的企業／信貸資產證券化產品(不含次級)、資產支援票據(不含次級)；以上投資標的均包括永續品種；2.貨幣市場工具、公募基金和存款工具：協定存款、同業存款、債券回購、貨幣市場基金及公募債券基金；3.衍生品：國債期貨，各期貨交易所國債沖抵保證金業務；4.信託業保障基金：如根據相關法律法規、監管規定及保障基金相關協議要求需認購保障基金的，受託人還將根據相關法律法規及保障基金相關協議的規定，將委託人交付的部份信託資金專項用於認購保障基金，作為本信託項下信託財產投資組合的一部份。

#### 上海合晟資產管理股份有限公司

明晟1號私募投資基金在控制風險的前提下，實現客戶資產長期、持續、穩定的增值。本基金將根據宏觀經濟分析和整體市場估值水平的變化自上而下的進行資產配置，在降低市場風險的同時追求更高收益。本基金的投資範圍包括：1.國內證券交易所或銀行間市場發行交易的債券和資產支援證券(含次級份額)、銀行間市場發行及交易的資產支援票據(含次級份額)、在銀行間債券市場交易的標準化票據、證券回購、國內證券交易所質押式報價回購；2.公募基金；3.現金、銀行存款(包括定期存款、活

期存款、協定存款、結構性存款及其他銀行存款)、銀行理財、同業存單。投資限制包括：1.本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過200%；2.本基金投資組合遵循相關法律法規或監管部門對於投資比例限制的規定。

## 投資基金

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
上海秋晟資產管理有限公司 秋晟資產言蹊1號宏觀對沖私募基金	172,872	176,406	145,316	602	0.26%
博時基金管理有限公司 博時新策略靈活配置混合型證券投資基金	26,600	30,000	41,756	-	0.08%
海富通基金管理有限公司 海富通安頤收益混合型證券投資基金	137,965	220,643	180,346	10,761	0.32%
北京譽華基金管理有限公司 譽華硬科技(唐山)股權投資基金(有限合夥)	- <sup>1</sup>	20,000	20,000	-	0.04%
北京惠隆資本管理有限責任公司 惠隆量化專享三號私募證券投資基金	30,453	30,962	32,371	47	0.06%
惠理基金管理公司 智者之選基金—中國大陸焦點基金	108	65,128	50,030	-	0.09%

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
寧波幻方量化投資管理合夥企業(有限合夥)					
幻方500指數增強欣享18號私募證券投資基金	49,243	57,565	48,874	(7,133)	0.09%
上海衍複投資管理有限公司					
衍複300指增一號私募證券投資基金	80,214	79,940	83,166	-	0.15%
衍複新動力增強一號私募證券投資基金	31,164	29,662	34,337	(338)	0.06%
深圳凡二投資管理合夥企業(有限合夥)					
凡二英火五號私募證券投資基金	16,429	23,547	30,142	(206)	0.05%
凡二量化中證500增強5號私募證券投資基金	32,916	36,044	35,746	(9,742)	0.06%
北京天演資本管理有限公司					
天演邑君12期私募證券投資基金	30,000	30,030	31,620	-	0.06%
天演高節私募證券投資基金	35,055	36,517	36,702	-	0.07%
上海穩博投資管理有限公司					
穩博300指數增強1號私募證券投資基金	9,282	9,196	8,346	(3,240)	0.02%
上海啟林投資管理有限公司					
啟林量化對沖多策略6號私募證券投資基金	-	-	-	586	-

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
上海國泰君安證券資產管理有限公司 國泰君安中證500指數增強型證券投資基金	63,316	59,999	61,404	(1)	0.11%
深圳碧燦資產管理有限公司 碧燦長遠五號私募證券投資基金	-	-	-	(9,216)	-
碧燦嘉泰私募證券投資基金	20,912	38,813	54,119	-	0.10%
其他	3,348	7,183	3,985	(1,292)	0.01%
北京清和泉資本管理有限公司 清和泉價值穩健7期A私募證券投資基金	105	13,526	13,400	(1,688)	0.02%
嘉實基金管理有限公司 嘉實策略優選靈活配置混合型證券投資基金	43,440	50,000	48,478	1,095	0.09%
華夏基金管理有限公司 華夏磐利一年定期開放混合型證券投資基金	35,589	50,000	54,800	-	0.10%
中歐基金管理有限公司 中歐瑾尚混合型證券投資基金	-	-	-	(5,351)	-
寧波觀石投資管理有限公司 寧波觀石順時2號私募證券投資基金	48,685	50,000	50,682	-	0.09%
寧波觀石順時15號私募證券投資基金	136,986	50,000	51,370	-	0.09%



金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
上海銳天投資管理有限公司 銳天標準300指數增強1號私募證券投資基金	29,297	30,000	32,608	-	0.06%
深圳市衍盛資產管理有限公司 衍盛指數增強1號私募投資基金	19,881	30,000	34,453	-	0.06%
上海瀾熙資產管理有限公司 瀾熙套利二號私募證券投資基金	19,960	20,000	19,411	-	0.03%
上海懸鈴私募基金管理有限公司 懸鈴C號私募基金	20,703	24,752	25,624	(248)	0.05%
青島青石資產管理有限公司 青石盈升三號私募證券投資基金	22,329	25,000	25,045	-	0.05%
南京盛泉恒元投資有限公司 盛泉恒元多策略量化對沖2號基金	12,391	30,000	30,875	-	0.06%
仁橋(北京)資產管理有限公司 仁橋金選澤源11期私募證券投資基金	40,469	40,000	42,764	-	0.08%
上海睿郡資產管理有限公司 睿郡津晟私募證券投資基金	50,000	50,000	51,500	-	0.09%

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
上海量派投資管理有限公司 量派300增強2號私募證券投資基金	30,300	30,000	32,363	-	0.06%
其他	37,129	89,143	91,811	(871)	0.17%
合計		1,534,056	1,503,444	(26,235)	2.70%

附註：

1. 該投資以公允價值方式呈列而非以單位呈列。

## 投資基金的投資策略

### 上海秋晟資產管理有限公司

秋晟資產言蹊1號宏觀對沖私募基金在深入研究的基礎上，構建投資組合，力爭實現基金資產的穩步增值。就投資策略而言，(i)期貨策略：通過時間、空間、波動率三個維度，分別對應於策略期限、策略盈利空間、期間波動率三方面的問題。首先，根據巨集觀經濟分析模型，考量貨幣、投資、融資、利率、通脹、財政、消費、工業運行、進出口貿易等方面的資料，進行長週期時間序列分析，建立不同經濟週期下各宏觀指標的協整模型，研判巨集觀經濟運行情況。其次，根據不同商品自身的行業固定資產投資、產出水平以及主要中、下游行業的產、銷、存情況對各類商品的供給、需求狀

況進行評估，分析強弱性。同時，對期貨的基差、月間價差、合約成交量、持倉保證金變化等交易指標在交易層面上作出評價，最終構建套利、對沖交易模型；(ii)股票策略：通過分析公司所處行業政策導向、行業集中度、行業競爭門檻、公司技術水平在行業中所處的位置、公司財務情況、公司產品市佔率、公司研發支出等多方面的因素，尋找具有產品價格話語權、成本競爭優勢或者具有較大發展潛力的股票標的。

#### 博時基金管理有限公司

博時新策略靈活配置混合型證券投資基金通過對多種投資策略的有機結合，在有效控制風險的前提下，力爭為基金持有人獲取長期持續穩定的投資回報。基金的投資目標是具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行上市的股票(包括中小板、中國創業板及其他經中國證監會核准上市的股票)、權證、股指期貨等權益類金融工具，以及債券等固定收益類金融工具及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(須符合中國證監會的相關規定)。基金的投資組合比例為股票資產佔基金資產的0%–95%；中小企業私募債佔基金資產淨值的比例不高於20%。基金的股票投資以定性和定量分析為基礎，從基本面分析入手進行投資。

#### 海富通基金管理有限公司

海富通安頤收益混合型證券投資基金堅持靈活的資產配置，在嚴格控制下跌風險的基礎上，積極把握股票市場的投資機會，確保資產的保值增值，實現戰勝絕對收益基準的目標，為投資者提供穩健的養老理財工具。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行上市的股票(包括中小板、中國創業板及其他經中國證監會核准上市的股票)、債券、銀行存款、貨幣市場工具、權證、股指期貨以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(須符合中國證監會相關規定)。本基金將綜合運用靈活而有紀律的資產配置策略、板塊配置及個股精選策略、收益管理及止損策略等，同時利用股指期貨等衍生產品，動態控制組合風險。基金的投資組合比例為股票投資佔基金資產的比例為0%–95%。

## 北京譽華基金管理有限公司

譽華硬科技(唐山)股權投資基金(有限合夥)通過進行股權或與股權相關的投資，實現基金的資本增值，為投資者創造滿意的投資回報，該基金優先選擇投資於唐山市內的企業及相關科技產業導入到唐山的企業，並主要投資新一代信息技術、高端裝備製造、新材料等發展潛力大的新興產業。

## 北京惠隆資本管理有限責任公司

惠隆量化專享三號私募證券投資基金在控制風險的前提下，力爭實現基金資產的穩健增長。本基金的投資範圍包括：1.國內依法發行上市的股票、全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)掛牌交易的公司股票、存託憑證、監管機關允許國內投資者投資的香港交易所及各類境外交易所發行的證券、公募證券投資基金、債券及各種固定收益類品種、資產支援證券、資產支援票據、貨幣市場工具、正回購和逆回購、融資融券、轉融通、期貨、場內期權、權證、收益互換(含跨境收益互換)、其他經國務院同意設立的交易場所交易的其他標準化交易品種及其他監管機構認定的標準化交易品種、上海黃金交易所上市的合約品種和交易品種；2.私募金融產品：信託計劃、證券公司及其資管子子資產管理計劃、基金公司及其子子資產管理計劃、保險公司及其子子資產管理計劃、私募基金管理機構發行的並且有基金託管人進行託管的私募證券投資基金(含基金管理人發行的私募證券投資基金)。本基金主要以股票量化對沖和衍生品高頻統計套利等量化投資策略作為主要策略。根據不同市場各個交易品種流動性、波動率的變化判斷不同策略的風險收益情況，以在一定風險條件下，預期收益最大化為原則進行配置。在若干的風險處境下，會力求以調配實現預期收益最大化。

## 惠理基金管理公司

智者之選基金 — 中國大陸焦點基金是智者之選基金之子基金，子基金旨在透過主要投資在與中國大陸有關之投資而達到中期至長期資本增值。子基金的投資將主要集中在中國大陸，而子基金的最近期可用資產淨值的至少70%將一直用於與中國大陸有關的投資。子基金亦可以輔助形式(最多為子基金的最近期可用資產淨值的30%)在確認有機會時於其他市場進行投資。管理人目前擬把子基金的最近期資產淨值至少70%投資於股本證券。此外，子基金可把其最近期資產淨值少於30%投資於債務證券。子基金之投資目標可包括以人民幣計值之企業及政府債券，其資產及／或收益主要以人民幣計值及／或其成本或債務主要以美元計值之公司所發行的上市或非上市股份。投資目標亦可包括A股(不論是直接透過QFII持有人的QFII額度及滬港股票市場交易互聯互通機制和深港股票市場交易互聯互通機制(統稱「滬港通及深港通」)或間接透過中國A股連接產品(「CAAP」)作出投資)、B股及H股。子基金的投資目標亦可包括於香港或其他地方之證券交易所上市的公司之股份，有關股份未必是以人民幣計值但其業務與中國大陸有緊密聯繫。

## 寧波幻方量化投資管理合夥企業(有限合夥)

幻方500指數增強欣享18號私募證券投資基金目標在控制風險的前提下，追求客戶資產長期、持續、穩定的增值。基於大量市場資料，運用人工智慧演算法構建並不斷反覆運算策略模型，建立一籃子股票組合，並對標的指數進行風格調整與平衡，同時在統一的策略架構下進行多策略的有機疊加，優化策略組合收益風險比，追求超越指數的投資回報。該基金的投資範圍包括滬深交易所上市交易的品種(指股票、優先股、權證、存托憑證)、債券(包括交易所債券、可轉換債券、可交換債券，但不包括中小企業私募債和非公開發行公司債)、國債逆回購、存款、公開募集證券

投資基金、期貨、場內期權。該基金可以參與融資融券交易、港股通交易、新股申購，也可以將其持有的證券作為融券標的出借給證券金融公司。該基金投資比例和投資限制包括：(1)本基金不主動投ST，\*ST等交易所風險警示股票；(2)本基金不得主動投資於退市整理期股票；(3)本基金投資於滬深交易所上市交易的存托憑證按市值計算佔基金資產總值的比例為0%–80%。

#### 上海衍複投資管理有限公司

衍複300指增一號私募證券投資基金在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金將根據宏觀經濟分析和整體市場估值水平的變化自上而下的進行資產配置，在降低市場風險的同時追求更高收益。本基金主要投資於滬深交易所發行及上市的股票(包含新股申購)、港股通標的範圍內的股票、滬深交易所發行及上市的存托憑證、滬深交易所發行及上市的優先股、滬深交易所或銀行間市場發行及交易的債券(包括可轉換債券、可交換債券，但不包括中小企業私募債和非公開發行公司債)和資產支持證券(但不包括次級證券)、銀行間市場發行及交易的資產支援票據(但不包括次級票據)、證券公司收益憑證、債券回購、滬深交易所質押式報價回購、銀行存款(包括定期存款、協定存款、結構性存款及其他銀行存款)、銀行理財產品、同業存單、融資融券、轉融通證券出借交易、股指期貨、商品期貨、國債期貨、滬深交易所及期貨交易所上市的期權、證券交易所上市的權證、上海黃金交易所上市的合約品種、收益互換與場外期權(在監管部門允許的前提下，僅限於證券公司及其子公司、期貨公司子公司作為交易對手)及公開募集證券投資基金。

衍複新動力增強一號私募證券投資基金目標在控制風險前提下，追求穩健的投資回報。投資範圍包括：國內依法發行上市的股票(含科創板)、新股申購(含科創板)、交易所債券、公開募集的證券投資基金、股票質押式回購、債券正回購、債券逆回購、金融期貨、商品期貨、融資融券、轉融通證券出借交易、場內期權、以證券公司或期貨公司或期貨公司專門風險管理子公司為交易對手的收益互換或場外期權、貨幣市場基金、現金、銀行存款、同業存單、現金管理類理財產品、場內資產支援證券、資產支援票據、證券公司收益憑證、權證等。投資限制包括：1.本基金總資產佔淨資產的比例不得超過200%；2.本基金不得投資於結構化金融產品(含資產證券化產品)的次級/劣後級份額(公募基金除外)；3.本基金持有的場外衍生品規模合計不得超過基金資產淨值的50%；4.本基金不得參與認購證券交易所非公開發行股票；5.本基金如參與申購新股，申報的金額不得超過本基金的總資產，申報的數量不得超過擬發行股票公司本次發行股票的總量；6.本基金持有的單檔股票，以成本計算，不得超過基金資產淨值的20%；7.本基金持有的單只上市公司股票，不得超過該上市公司總股本的4.99%；8.本基金持有的國債期貨合約價值合計不得超過基金資產淨值的300%；9.本基金持有的商品期貨合約價值合計不得超過基金資產淨值的300%；10.本基金ST、\*ST、S、SST、S\*ST股票，依買入成本與市值孰高計算，持倉佔比不超過基金淨資產4.99%。

## 深圳凡二投資管理合夥企業(有限合夥)

凡二英火五號私募證券投資基金在嚴格控制風險的前提下，力爭為基金投資者創造穩定的投資收益。該基金採用量化對沖策略，其投資範圍為：

1. 權益類：國內依法發行上市的股票(包括主板、中小板、中國創業板上市的股票，含新股申購)、參予融資融券、港股通交易；
2. 債權類：交易所債券、銀行間債券、債券逆回購、資產支持證券、資產支持票據、銀行存款；
3. 商品及金融衍生品類：滬深交易所發行及上市的存託憑證、證券公司發行的收益憑證、商品期貨、股指期貨、國債期貨、場內期權、轉融通證券出借；
4. 各類金融產品：公開募集證券投資基金、商業銀行理財產品、信託計劃、證券公司及其子公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、保險公司資產管理計劃、基金公司及其子公司資產管理計劃、在中國基金業協會登記的私募基金管理人發行且有託管機構託管的或有具有私募基金綜合託管業務試點資格的證券公司進行綜合託管的私募基金(不得投資以上各類金融產品的中間級或劣後級份額)；
5. 法律法規或中國證監會允許基金投資的其他投資品種。

凡二量化中證500增強5號私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金的投資範圍包括滬深交易所上市交易的品種(指股票、存托憑證、優先股、權證)、債券、證券回購、存款、公開募集證券投資基金、期貨、場內期權、在銀行間債券市場交易的標準化票據、在交易所或銀行間發行的資產支持證券和資產支持票據(但不包括次級)、證券公司收益憑證、收益互換與場外期權(在監管部門允許的前提下，僅限於證券公司及其子公司、期貨公司子公司作為交易對手)。本基金可參與融資融券交易、港股通交易、新股申購，也可以將其持有的證券作為融券標的出借給證券金融公司。本基金可投資於證券公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃及信託計劃、基金公司資產管理計劃、保險公司資產管理計劃、銀行理財產品、在中國基金業協會登記的私募證券投資基金管理人發行並由具有證券投資基金託管資格的機構託管或由具有相關資質的機構提供私



募基金綜合服務的契約式私募投資基金，但不可投資於上述產品的劣後級份額。本基金的投資比例和投資限制包括：1.本基金投資於交易所債券(國債、央行票據除外)、資產支持證券、資產支持票據，以成本計算，合計不得超過基金資產總值的20%；2.本基金投資於滬深交易所上市的存托憑證按市值計算佔基金資產總值的比例為0%-100%；及3.本基金投資組合遵循相關法律法規或監管部門對於投資比例限制的規定。

#### 北京天演資本管理有限公司

天演邑君12期私募證券投資基金目標在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。投資範圍為滬深交易所發行上市的股票(包含新股申購)、債券逆回購、現金、銀行活期存款、融資融券交易、滬深交易所及期貨交易所上市的股票期權及股指期權、股指期貨、可轉換債券、公募基金。本基金是以市場中性策略為主體，擇機輔助運用其他大類資產量化策略的混合多策略產品。

天演高節私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金將根據宏觀經濟分析和整體市場估值水平的變化自上而下地進行資產配置，在降低市場風險的同時追求更高收益。本基金的投資範圍包括滬深交易所發行上市的股票(包含新股申購)、港股通標的範圍內的股票、滬深交易所發行上市的存托憑證、滬深交易所發行交易的優先股、債券逆回購、現金、銀行活期存款、融資融券交易、轉融通證券出借交易、滬深交易所及期貨交易所上市的期權及期貨、公募基金、可轉換債券、僅以證券公司／期貨公司／銀行及其子公司為交易對手的證券期貨市場場外衍生品(僅包括收益互換及場外期權)。

## 上海穩博投資管理有限公司

穩博300指數增強1號私募證券投資基金在控制風險的前提下，實現客戶資產長期、持續、穩定的增值。本基金的投資範圍包括滬深交易所上市交易的品種(指股票、權證、優先股)、全國中小企業股份轉讓系統掛牌的品種(包括股票、可轉換公司債券及其他證券品種)、債券、證券回購、存款、公開募集證券投資基金(不包括分級基金B)、期貨、場內期權、在交易所或銀行間發行的資產支持證券和資產支持票據(但不包括次級)、收益互換與場外期權(在監管部門允許的前提下，僅限於證券公司及其子公司、期貨公司及其子公司作為交易對手)。本基金可以參與融資融券交易、港股通交易、新股申購，也可以將其持有的證券作為融券標的出借給證券金融公司。本基金可投資於信託計劃、證券公司資產管理計劃、基金公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、保險公司資產管理計劃、銀行理財產品、在中國基金業協會登記的私募證券投資基金管理人發行並由具有證券投資基金託管資格的機構託管或由具有相關資質的機構提供私募基金綜合服務的契約式私募投資基金，但不可投資於上述產品的劣後級份額。

## 上海啟林投資管理有限公司

啟林量化對沖多策略6號私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金將根據宏觀經濟分析和整體市場估值水平的變化自上而下地進行資產配置，在降低組合風險的同時追求更高收益。本基金的投資範圍包括滬深交易所發行上市的股票(包含新股申購)、港股通標的範圍內的股票、滬深交易所發行交易的優先股、債券逆回購、現金、銀行存款、融資融券交易、滬深交易所及期貨交易所上市的期權及期貨、證券交易所權證、僅以證券公司/期貨公司及其子公司為交易對手的證券期貨市場場外衍生品(包括但不限於收益互換及場外期權)、公募基金。

## 上海國泰君安證券資產管理有限公司

國泰君安中證500指數增強型證券投資基金為增強型股票指數基金，通過數量化的投資方法與嚴格的投資紀律約束，力爭控制本基金淨值增長率與業績比較基準之間的日均跟蹤偏離度的絕對值不超過0.5%，年化跟蹤誤差不超過7.75%，同時力求實現超越標的指數的業績表現，謀求基金資產的長期增值。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括標的指數的成份券(包括存托憑證)、備選成份券(包括存托憑證)、其他國內依法發行上市的股票和存托憑證(包括主板、創業板和其他中國證監會允許基金投資的股票和存托憑證)、債券(包括國債、央行票據、金融債、企業債、公司債、可轉債(含可分離交易可轉換債)、可交換債、次級債、短期融資券、超短期融資券、政府支持機構債、政府支援債券、中期票據等)、債券回購、同業存單、銀行存款、貨幣市場工具、資產支援證券、股指期貨、國債期貨以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會相關規定)。本基金可以參與融資和轉融通證券出借業務。基金的投資組合比例為：本基金投資於股票、存托憑證資產的比例不低於基金資產的80%，投資於中證500指數成份券及其備選成份券的資產不低於非現金基金資產的80%。

## 深圳碧燦資產管理有限公司

碧燦長遠五號私募證券投資基金目標在嚴格控制風險的前提下，追求為基金投資者創造穩健的收益和回報。本基金投資範圍包括：1.國內依法發行上市的股票、新三板股票、存托憑證、監管機構允許國內投資者投資的香港交易所及各類境外交易所發行的證券、公募證券投資基金、債券及各種固定收益類品種、資產支持證券、資產支持票據、貨幣市場工具、正回購和逆回購、債券質押式協議回購、融資融券、轉融通、期貨、場內期權、場外期權、權證、收益互換、其他經國務院同意設立的交易場所交易的其他標準化交易品種及其他監管機構認定的標準化交易品種；2.私募金融產品：信託計劃、證券公司資產管理計劃、基金公司資產管理計劃、保險公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、私募基金管理機構發行的並且有基金託管人進行託管的私募投資基金。本基金資產的投資組合應遵循以下限制：1.按市值計算，本基金投資單一貨幣市場基金的市值佔基金總資產的比例不得超過100%；2.本基金總資產佔淨資產的比例

不得超過200%；3.按成本計算，本基金持有的基礎層及創新層股票合計不得超過本基金淨資產的20%；4.不得投資於法律法規、中國證監會規定的禁止或限制的投資事項。

碧燦嘉泰私募證券投資基金目標在嚴格控制投資風險的前提下，力爭為基金投資者創造穩健的收益和回報。本基金投資範圍包括：1.國內依法發行上市的股票、全國中小企業股份轉讓系統掛牌交易的公司股票(新三板股票)、存託憑證、監管機構允許國內投資者投資的香港交易所及各類境外交易所發行的證券、公募證券投資基金、債券及各種固定收益類品種(包括但不限於國債、央行票據、金融債、地方政府債、公司債、企業債、可轉債、可交換債、分離交易的可轉債、中小企業私募債、次級債、中期票據、短期融資券、超級短期融資券、同業存單、非公開定向債務融資工具等)、資產支持證券、資產支持票據、貨幣市場工具(貨幣市場基金、現金管理類資產管理計劃等)、正回購和逆回購、融資融券、轉融通、期貨、場內期權、場外期權、權證、收益互換、其他經國務院同意設立的交易場所交易的其他標準化交易品種及其他監管機構認定的標準化交易品種；2.私募金融產品：信託計劃、證券公司及其資管子子公司資產管理計劃、基金公司及其子子公司資產管理計劃、保險公司及其子子公司資產管理計劃、期貨公司及其子子公司資產管理計劃、私募基金管理機構發行的並且有基金託管人進行託管的私募證券投資基金。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1.按市值計算，本基金投資單一貨幣市場基金的市值佔基金總資產的比例不超過100%；2.本基金總資產佔淨資產的比例不得超過200%；3.按成本計算，本基金持有的基礎層及創新層股票合計不得超過本基金淨資產的20%；4.不得投資於法律法規、中國證監會規定的禁止或限制的投資事項。

### 北京清和泉資本管理有限公司

清和泉價值穩健7期A私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金的投資範圍包括現金、銀行存款、銀行理財產品、貨幣市場基金。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1、本基金不得投資於結構化金融產品(含資產證券化產品)的次級/劣後級份額；2、本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過200%；3、本基金不得投向未經具有證券投資基金託管資格的機構託管的私募基金。

### 嘉實基金管理有限公司

嘉實策略優選靈活配置混合型證券投資基金在嚴格控制風險的前提下，通過積極主動的資產配置，力爭實現基金資產的長期穩健增值。本基金投資於依法發行或上市的股票、債券等金融工具及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具。具體包括：股票，股指期貨、權證，債券、資產支持證券、債券回購、大額存單、銀行存款等固定收益類資產以及現金，以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會的相關規定)。基金的投資組合比例為：股票資產佔基金資產的比例為0%-95%；在扣除股指期貨合約需繳納的交易保證金後，基金保留的現金或者到期日在一年以內的政府債券不低於基金資產淨值的5%，其中現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等；股指期貨、權證及其他金融工具的投資比例符合法律法規和監管機構的規定。

### 華夏基金管理有限公司

華夏磐利一年定期開放混合型證券投資基金在嚴格控制風險的前提下，力求實現基金資產的長期穩健增值。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行上市的股票、債券、貨幣市場工具(含同業存單)、資產支持證券以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會相關規定)。本基金的投資組合比例為：股票資產佔基金資產的比例為50%-95%(開放期開始前1個月至開放期結束後1個月內不受此比例限制)。

## 中歐基金管理有限公司

中歐瑾尚混合型證券投資基金依據科學嚴謹的大類資產配置框架，通過把握債券、股票市場的投資機會，在控制投資組合風險的前提下，追求資產淨值的長期穩健增值。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行上市的股票、港股通標的股票、債券、資產支援證券、債券回購、銀行存款、同業存單、現金、衍生工具(包括國債期貨、股指期貨、股票期權)、信用衍生品(不含合約類信用衍生品)以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會的相關規定)。本基金可以參與融資業務。基金的投資組合比例為：本基金投資組合中股票投資比例為基金資產的0%–40%；港股通標的股票投資比例不超過全部股票資產的50%；每個交易日日終，在扣除股指期貨、國債期貨和股票期權合約需繳納的交易保證金後，保持現金(不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等)或者到期日在一年以內的政府債券投資比例合計不低於基金資產淨值的5%。本基金投資於同業存單的比例不超過基金資產的20%。本基金投資於可轉換債券(含可分離交易可轉換債券)及可交換債券的比例不超過基金資產的20%。

## 寧波觀石投資管理有限公司

寧波觀石順時2號私募證券投資基金及寧波觀石順時15號私募證券投資基金目標在嚴格控制投資風險的前提下，力爭為基金投資者創造穩健的收益和回報。本基金投資於：1.國內依法發行上市的股票(含主機板、中小板、創業板、科創板等，不含新三板)、CDR、中國證監會批准的國內投資者可以投資的中國香港聯交所、倫敦證券交易所等交易所證券(包括但不限於港股通、債券通、滬倫通等，以實際開通的業務名稱為準)、公募證券投資基金(包括上市型開放式基金(LOF)、交易型開放式指數基金(ETF)、封閉式基金、開放式基金、分級基金等)、債券及各種固定收益類品種(包括但不限於國債、央行票據、金融債、地方政府債、公司債、企業債、可轉債、可交換債、分離交易的可轉債、中小企業私募債、次級債、中期票據、短期融資券、超級短期融資券、同業存單、非公開定向債務融資工具等)、

資產支援證券、資產支援票據、貨幣市場工具(貨幣市場基金、現金管理類資產管理計劃等)、正回購和逆回購、期貨(股指期貨、商品期貨、國債期貨等)、場內期權(包括但不限於個股期權、ETF期權、商品期權等)、權證；  
2. 私募金融產品：信託計劃、證券公司及其資管子子公司資產管理計劃、基金公司及其子公司資產管理計劃、保險公司及其子公司資產管理計劃、期貨公司及其子公司資產管理計劃、私募基金管理機構發行的並且有基金託管人進行託管的私募證券投資基金(含基金管理人發行的私募證券投資基金)。

### 上海銳天投資管理有限公司

銳天標準300指數增強1號私募證券投資基金目標在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。投資範圍包括滬深交易所發行及上市的股票(包含新股申購)、港股通標的範圍內的股票、證券交易所發行及上市的優先股、滬深交易所或銀行間市場發行及交易的債券、證券公司收益憑證、債券逆回購、債券正回購、現金、銀行存款、同業存單、融資融券、轉融通證券出借交易、證券交易所及期貨交易所上市的期權及期貨、公募基金、銀行理財產品。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1. 本基金不得投資於結構化金融產品的次級/劣後級份額(公募基金除外)；2. 本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過200%；3. 本基金不得參與認購證券交易所非公開發行股票；4. 本基金持有的債券回購融入資金餘額不得超過基金資產淨值的100%。

## 深圳市衍盛資產管理有限公司

衍盛指數增強1號私募投資基金目標在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。本基金採用的投資策略為指數增強策略，採用量化模型在指數中選擇出在未來一段時間收益率能夠大概率高於指數的一籃子股票，以賺取超越指數的收益。本基金投資範圍為：(1)在上海證券交易所、深圳證券交易所交易的股票、期權、債券、債券正回購、債券逆回購及其他金融產品；(2)滬港通、深港通股票交易；(3)在中國金融期貨交易所、上海期貨交易所、大連商品交易所、鄭州商品交易所、上海國際能源交易中心等掛牌交易的期貨、期權產品及其他金融產品；(4)在銀行間市場掛牌交易的金融產品；(5)央行票據；(6)在上海黃金交易所掛牌交易的金融產品；(7)融資融券；(8)證券轉融通出借；(9)銀行理財產品、銀行存款、現金、貨幣市場基金；(10)證券公司發行的收益憑證；及(11)公募證券投資基金。本基金存續期內，基金總資產與淨資產的比例不得超過200%。

## 上海瀾熙資產管理有限公司

瀾熙套利二號私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。投資範圍包括：證券交易所交易的股票(包括但不限於新股申購、優先股、上市公司非公開發行股票等)、境內與境外證券市場互聯互通機制下允許投資的證券(包括但不限於股票、債券、存托憑證等)、證券交易所交易的存托憑證、證券交易所或銀行間市場交易的債券、證券交易所或銀行間市場交易的資產支援證券、銀行間市場交易的資產支援票據和標準化票據、證券公司收益憑證、債券逆回購、證券交易所質押式報價回購、現金、銀行存款、同業存單、融資融券交易、轉融通證券出借交易、證券交易所及期貨交易所交易的衍生品(包括但不限於期貨、期權、權證等)、上海黃金交易所交易的合約品種、僅以證券公司/期貨公司/銀行及其子公司為交易對手的證券期貨市場場外衍生品(包括但不限於收益互換及場外期權)、公募基金、銀行理財產品、信託計劃、證券公司及其子公司資產管理計劃、



保險公司及其子公司資產管理計劃、期貨公司及其子公司資產管理計劃、基金公司及其子公司資產管理計劃、於中國基金業協會官方網站公示已登記的私募證券投資基金管理人發行的私募基金。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1. 本基金不得投向未經具有證券投資基金託管資格的機構託管的私募基金；2. 本基金不得投資於結構化金融產品(含資產證券化產品)的次級/劣後級份額；3. 本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過200%；4. 本基金持有的存托憑證，以市值合計，不得超過基金資產淨值的100%；

#### 上海懸鈴私募基金管理有限公司

懸鈴C號私募基金目標在嚴格控制風險的基礎上，力爭實現基金資產的穩健增值。本基金的投資範圍包括國內證券交易所上市交易的股票、債券、優先股、證券回購、存款、公開募集證券投資基金(包括分級基金B)、期貨、場內期權、權證、資產支持證券、證券公司收益憑證、收益互換與場外期權。本基金可以參與融資融券交易、港股通交易、新股申購、新債申購，也可以將其持有的證券作為融券標的出借給證券金融公司。本基金可投資於證券公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、銀行理財產品、在中國基金業協會登記的私募證券投資基金管理人發行並由具有證券投資基金託管資格的機構託管或由具有相關資質的機構提供私募基金綜合服務的契約式私募投資基金，也可投資於上述產品的劣後級份額。

#### 青島青石資產管理有限公司

青石盈升三號私募證券投資基金目標在深入研究的基礎上，充份考慮宏觀經濟大勢和行情大趨勢，在嚴格控制風險的前提下，力求獲得穩健的投資回報。本基金的投資範圍包括滬深交易所上市交易的品種(指股票、優先股、權證)、債券、證券回購、存款、公開募集證券投資基金(包括分級基金B)、期貨、場內期權、在交易所或銀行間發行的資產支持證券、證券公司收益憑證、收益互換與場外期權。本基金可以參與融資融券交易、

港股通交易、新股申購，也可以將其持有的證券作為融券標的出借給證券金融公司。本基金可投資於證券公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、銀行理財產品、在中國基金業協會登記的私募證券投資基金管理人發行並由具有證券投資基金託管資格的機構託管或由具有相關資質的機構提供私募基金綜合服務的契約式私募投資基金，也可投資於上述產品的劣後級份額。

#### 南京盛泉恒元投資有限公司

盛泉恒元多策略量化對沖2號基金目標在嚴格控制風險的基礎上，運用市場中性策略追求低風險、高流動性、長期穩定的絕對收益。投資範圍包括：(1)現金管理類：現金、銀行存款、貨幣類銀行短期理財計劃、國債逆回購、貨幣市場基金、券商的現金管理產品等；(2)權益類：交易所上市的股票(含新股申購、公開增發的股票申購等)，證券投資基金，滬港通及深港通中所允許投資的香港聯合交易所股票；(3)固定收益類：國債、金融債、企業債、公司債、次級債、央行票據、中期票據、可轉換債券(含分離交易可轉債)、可交換債券(含可交換私募債)、資產支持證券、中小企業私募債券等，債券正回購，債券逆回購，債券型證券投資基金等；(4)衍生品：中國金融期貨交易所上市的股指期貨、國債期貨，上海期貨交易所、大連商品交易所、鄭州商品交易所等上市的商品期貨，交易所上市的股票期權、股指期權、場外期權，融資融券、權證，持牌金融機構發行的收益互換，QDII型證券投資基金等；(5)其他：上海黃金交易所各貴金屬品種，轉融通(含證券出借)，證券公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、商業銀行理財計劃、基金公司及基金公司子公司資產管理計劃、信託計劃、具有私募基金管理人資格主體發行的私募基金產品等中國證監會認可的金融產品。投資限制包括：(1)本基金財產投資於單一債券的數量不得超過該債券發行規模的30%；(2)本基金財產投資於單一債券的金額不得超過基金資產淨值的30%(以成本價計算)；(3)本基金財產投資於單一股票的數量不得超過該股票發行規模的20%；(4)本基金財產投資於單一股票的金額不得超過基金資產淨值的20%(以成本價計算)；(5)投資於期貨的保證金佔基金資產淨值的比例不超過50%；(6)投資於期權的保證金佔基金資

產淨值的比例不超過30%；(7)本基金持有的全部期貨合約價值合計持倉(非軋差計算)不超過基金資產淨值的0~600%，持有的全部期貨合約價值合計持倉(軋差計算)不超過基金資產淨值的-300%~300%；(8)中小板股票佔基金資產淨值的比例為0-30%，創業板股票佔基金資產淨值的比例為0-20%，主機板股票佔基金資產淨值的比例為0-50%；(9)法律法規、中國證監會以及基金管理人、基金託管人規定的其他投資限制。

### 仁橋(北京)資產管理有限公司

仁橋金選澤源11期私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。投資範圍包括：(1)滬深交易所發行及上市的股票、股票型/混合型公募基金、港股通標的範圍內的股票；(2)證券交易所及銀行間市場交易的債券(僅包括國債、金融債、公司債、企業債、可轉換債券、可交換債)、證券交易所及銀行間市場交易的債券正回購、債券逆回購和債券型公募基金；(3)現金、銀行存款、貨幣市場基金；(4)證券交易所及期貨交易所上市的期權及期貨、融資融券；(5)僅以中國國際金融股份有限公司或中國中金財富證券有限公司為交易對手的收益互換、僅以中國國際金融股份有限公司或中國中金財富證券有限公司為交易對手的場外期權。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1.本基金不得投資於結構化金融產品的次級/劣後級份額；2.開展債券質押式回購與買斷式回購最長期限均不得超過365天。3.本計劃參與債券回購資金餘額不得超過上一交易日淨資產100%；4.本基金持有的單檔股票，以成本與市值孰低計算，不得超過基金資產淨值的30%；5.本基金不得投資ST、\*ST、S、SST、S\*ST、退市整理期股票；6.本基金持有的同一家上市公司所發行的股票不得超過該公司總股本的4.99%，同時不得超過該公司流通股本的10%；7.本基金投資於證券交易所非公開發行股票，依投資成本合計，不得超過基金資產淨值的20%；8.本基金持有的單只公募證券投資基金，以成本計算，不得超過本基金資產淨值的20%，且不得超過購買當日日終該只公募基金資產淨值的20%；9.融資借款本金餘額與融券賣出證券市值合計，不得超過基金資產淨值的比例150%；融券賣出市值不得超過基金資產淨值的100%；10.本基金不得投向除公募基金以外的資產管理產品；本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過200%。

## 上海睿郡資產管理有限公司

睿郡津晟私募證券投資基金目標在深入研究的基礎上構建投資組合，力求獲得穩健的投資回報。本基金主要投資於上海睿郡資產管理有限公司發行的「睿郡5號私募證券投資基金」的B類份額。「睿郡5號私募證券投資基金」的投資範圍是：1.國內依法發行上市的股票、新股申購、公開募集的證券投資基金；2.債券、債券逆回購等固定收益類金融產品；3.債券正回購；4.股指期貨、國債期貨、場內期權；5.現金類金融產品：包括現金、興全基金直銷的貨幣基金及興業證券代銷的貨幣基金、興業證券代銷的券商集合類現金理財產品及場內貨幣基金；6.融資融券、通過港股通方式投資香港交易所上市證券；7.興業證券及其資產管理子公司、興全基金、圓信永豐基金及其子公司、興證期貨及其子公司、興業國際信託及其子公司、本私募基金管理人發行的證券投資類金融產品；8.券商收益憑證、平安資產管理有限責任公司管理的固定收益類保險資管產品。本基金總資產佔淨資產的比例不得超過200%。「睿郡5號私募證券投資基金」的投資限制是：1.持有的單檔股票(除創業板股票)，依買入成本計算，不得超過基金總資產的30%(新股申購除外)；2.本基金持有的單只創業板股票，依買入成本計算，不得超過基金總資產的20%(新股申購除外)；3.投資ST、\*ST、SST、S\*ST類公司股票不得超過總資產的5%；4.期權買入權利金及賣出保證金之和佔總資產的比例不超過20%；5.本基金不得投向新三板掛牌企業、非銀行間市場及證券交易所市場交易的非標類資產及法律法規等禁止投資的資產；6.不得用於可能承擔無限責任的投資，也不得用於資金拆借、貸款、抵押融資或者對外擔保等；7.本基金投資的場外貨幣基金僅限於興全基金直銷的貨幣基金和興業證券代銷的貨幣基金，本基金投資的券商集合類現金理財產品僅限於興業證券代銷的券商集合類

現金理財產品；8.興業證券及其資產管理子公司、興全基金、圓信永豐基金及其子公司、興證期貨及其子公司、興業國際信託及其子公司、本私募基金管理人發行的證券投資類金融產品需已經或依據要求準備在中國基金業協會備案並辦理託管，且不超過淨資產的20%；9.本基金總資產不超過淨資產的200%；10.本基金投資於債權類資產按投資成本計算，不得超過基金總資產的80%；11.本基金投資於權益類資產(包括股票、優先股、股票型公募基金、滬港通、深港通，新股申購、可轉債/可交換債的轉股不受此限)按投資成本計算，不得超過基金總資產的80%；12.本基金為持有商品期貨、金融期貨、期權(交易所上市)所開立的期貨資金帳戶權益及期權帳戶資金權益總計佔基金總資產的比例不得超過80%。

### 上海量派投資管理有限公司

量派300增強2號私募證券投資基金目標優選股票池，實現客戶資產長期、持續、穩定的增值。本基金的投資範圍包括滬深交易所上市交易的品種(指股票、存托憑證、優先股、權證)、債券、證券回購、存款、公開募集證券投資基金(包括分級基金B)、期貨、場內期權、在銀行間債券市場交易的標準化票據、在交易所或銀行間發行的資產支援證券和資產支援票據(但不包括次級)、證券公司收益憑證、收益互換與場外期權。本基金可以參與融資融券交易、港股通交易、新股申購，也可以將其持有的證券作為融券標的出借給證券金融公司。本基金可投資於證券公司資產管理計劃、期貨公司資產管理計劃、銀行理財產品、在中國基金業協會登記的私募證券投資基金管理人發行並由具有證券投資基金託管資格的機構託管或由具有相關資質的機構提供私募基金綜合服務的契約式私募投資基金，但不可投資於上述產品的劣後級份額。投資比例和投資限制：1.本基金投資於滬深交易所上市交易的存托憑證按市值計算佔基金資產總值的比例為0%-90%；2.現金類證券資產市值不得高於本基金資產淨值的40%。

## 上市股權權益

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
中國旭陽集團有限公司	約9,709萬股 股份	170,560	280,629	6,252	0.50%
萬和證券股份有限公司					
湖南華菱鋼鐵股份有限公司	11,109	32,051	56,544	3,222	0.10%
大秦鐵路股份有限公司	1,550	10,332	10,214	-	0.02%
北京樂瑞資產管理有限公司					
樂瑞強債27號證券投資私募基金	263	5,381	5,753	(2,006)	0.01%
北京積露資產管理有限公司					
積露12號私募證券投資基金	532	4,143	4,189	(6,164)	0.01%
華夏基金管理有限公司					
華夏未來鑫時私享2號私募證券投資基金	1,381	40,936	43,646	(6,603)	0.08%
深圳碧燦私募證券基金管理有限公司					
碧燦長遠七號私募證券投資基金	3,776	47,341	50,168	-	0.09%
中信建投證券股份有限公司					
萬科企業股份有限公司	1,000	17,988	20,500	-	0.04%
保利發展控股集團股份有限公司	1,000	15,615	17,460	-	0.03%
其他 <sup>1</sup>	5,432	100,660	104,094	(5,585)	0.19%
合計		445,007	593,197	(10,884)	1.07%

附註：

1. 本集團於每間公司持有的股份數量佔其已發行股份少於1%。

## 上市股權的投資策略

### 中國旭陽集團有限公司(「旭陽集團」)

於截至2018年12月31日止年度內，本公司認購旭陽集團約2,480萬股股份，即佔其經擴大註冊股本約2.58%，現金代價約為人民幣1.28億元。於2021年12月31日止年度及2022年6月30日止六個月期間，本公司於交易所從公開市場分別進一步購買旭陽集團750萬股股份及201萬股股份，即佔其經擴大註冊股本約0.17%及0.05%。於2022年6月30日，本公司仍持有旭陽集團註冊股本約2.19%。旭陽集團成立於1995年，是一家以煤化工產品生產和國內外貿易為主業的大型企業集團，是中國焦炭和煤化工產業的龍頭企業，並為本集團焦炭主要供應商之一。旭陽集團於2019年3月15日於聯交所主板上市，其股份編號為1907。截至2022年6月30日止六個月，收到來自旭陽集團的股息收入約人民幣630萬元，歸類為已變現投資收入。

### 萬和證券股份有限公司

於2020年，本集團於交易所直接進行短期股權投資，以人民幣1.00億元為上限，購入個別於鋼鐵或相關行業具有優勢並且股票價格相對吸引的上市公司股票，主要的投資對象包括湖南華菱鋼鐵股份有限公司(「華菱鋼鐵」)及其他多間於中國A股上市的公司等。

於截至2020年12月31日及2021年12月31日止年度及2022年6月30日止六個月期間，本集團直接於交易所從公開市場上購入華菱鋼鐵的股份作為股權投資，華菱鋼鐵於深圳證券交易所上市(股份編號：000932)。於2022年6月30日，本集團持有華菱鋼鐵的股票佔其註冊股本約0.16%。華菱鋼鐵的主營業務為鋼材產品的生產和銷售，分別在湖南省湘潭、婁底、衡陽、廣東省陽江市設有生產基地，擁有煉焦、燒結、煉鐵、煉鋼、軋材、鋼鐵深加工等全流程的技術裝備，並擁有領先的主體裝備及生產工藝，屬於全中國十大鋼鐵企業之一。按其已公開的資訊，華菱鋼鐵於2021年全年實現鋼材產量2,557萬噸，同比增長1.65%。於截至2022年6月30日止六個月，從華菱鋼鐵收到的股息收入約人民幣320萬元，歸類為已變現投資收入。

於截至2022年6月30日止六個月期間，本集團直接於交易所從公開市場上購入大秦鐵路股份有限公司(「大秦鐵路」)的股份作為股權投資，大秦鐵路於上海證券交易所上市(股份編號：601006)。於2022年6月30日，本集團持有大秦鐵路的股份數量佔其已發行股份少於1%。大秦鐵路主要經營鐵路客、貨運輸業務，同時向國內其他鐵路運輸企業提供服務。公司運輸的貨品以動力煤為主，主要承擔晉、蒙、陝等省區的煤炭外運任務。運輸的其他貨品還包括焦炭、鋼鐵、礦石等大宗貨物，以及集裝箱、零散批量貨物。於截至2022年6月30日止六個月，沒有從大秦鐵路收到股息收入。

#### 北京樂瑞資產管理有限公司

樂瑞強債27號證券投資私募基金採用固定收益類配置策略獲取穩定收益，並通過一定比例權益、衍生品資產配置增厚收益。以優質信用債等固定收益資產為底倉，通過穩定票息收益來積累安全墊收益；在此基礎上，開始實施「大類資產配置策略」，將組合資產進一步擴展到較高風險的權益、衍生品等類別資產，根據擬投資目標資產的風險收益比和市場行情變化，在範圍內動態調整投資比例，爭取實現帳戶的持續穩定盈利。該投資策略考慮宏觀經濟形勢、金融市場環境、市場結構變化以及可投資金融工具，以定量模型為支援，綜合分析市場利率走勢、市場資金供求、信用風險情況以及股票市場走勢，預測各類資產在長、中、短期內的風險收益特徵，精選風險收益比相對優質的大類資產，構建體現大類資產輪動特點導向的配置策略。按成本計算，本基金投資於固定收益類資產及現金類資產佔基金資產總值的比例合計不低於80%，及於權益類資產的比例不高於基金資產總值的20%。以主體或債項評級孰高為基準，不得投資於評級低於AA級的信用債券或低於A-1級的短期融資券。

#### 北京積露資產管理有限公司

積露12號私募證券投資基金通過靈活應用多種投資策略，在充份控制風險和保證基金財產流動性的基礎上，追求合理的投資回報，力爭實現基金財產的長期穩健增值。本基金根據中國經濟社會的結構性變化和趨勢性規律，採取自上而下方式投資國內依法發行上市的股票等。同時將在深入研究國內外的宏觀經濟走勢、貨幣政策變化趨勢、市場資金供求狀況的基礎上，分析和判斷利率走勢並綜合考慮各類投資品種的收益性、流動性和風險特徵，對基金資產組合進行管理。本基金投資範圍包括：(1)



股票；(2)債券；(3)公募基金(封閉式基金、開放式基金、股票型基金、債券型基金、貨幣市場型基金、混合型基金)；(4)回購；(5)期貨(商品期貨、股指期貨、利率期貨)；(6)期權；(7)資產管理產品(銀行理財產品、信託計劃、證券公司資產管理產品、基金公司資產管理產品、期貨公司資產管理產品、保險公司資產管理產品、私募證券投資基金)；(8)其他(銀行存款、權證、中國存托憑證、資產支援證券、收益互換、收益憑證、融資融券、轉融通)。

### 華夏基金管理有限公司

華夏未來鑫時私享2號私募證券投資基金在深入研究的基礎上構建投資組合，在嚴格控制投資風險的前提下，力求獲得長期穩定的投資回報。投資範圍包括滬深交易所發行上市的股票、新三板精選層掛牌公司股票、港股通標的範圍內的股票、滬深交易所發行上市的存托憑證、滬深交易所發行交易的優先股、滬深交易所或銀行間市場發行交易的債券、滬深交易所或銀行間市場發行交易的資產支援證券、銀行間市場發行及交易的資產支援票據、證券公司收益憑證、債券逆回購、現金、銀行存款、同業存單、融資融券交易、轉融通證券出借交易(即本基金將其持有的證券作為融券標的證券出借給證券金融公司)、滬深交易所及期貨交易所上市的期貨、滬深交易所及期貨交易所上市的期權、上海黃金交易所上市的合約品種、僅以證券公司/期貨公司/銀行及其子公司為交易對手的證券期貨市場場外衍生品(包括但不限於收益互換及場外期權)、公募基金、銀行理財產品。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1. 本基金不得投資於結構化金融產品(含資產證券化產品)的次級/劣後級份額；2. 本基金的基金資產總值佔基金資產淨值的比例不得超過200%；3. 本基金持有的存托憑證，以市值合計，不得超過基金資產淨值的100%；4. 本基金不得參與認購滬深交易所上市公司非公開發行股票；5. 本基金不得投資ST、

\*ST、S、SST、S\*ST的股票；6.本基金持有的單檔股票，以成本計算，不得超過基金資產淨值的20%；7.本基金投資於新三板精選層掛牌公司股票，以市值合計，投資比例為基金資產總值的0%–100%。

### 深圳碧燦私募證券基金管理有限公司

碧燦長遠七號私募證券投資基金在嚴格控制投資風險的前提下，力爭為基金投資者創造穩健的收益和回報。投資範圍包括：1.國內依法發行上市的股票、全國中小企業股份轉讓系統掛牌交易的公司股票(新三板股票)、存托憑證、監管機關允許國內投資者投資的香港交易所及各類境外交易所發行的證券、公募證券投資基金、債券及各種固定收益類品種(包括但不限於國債、央行票據、金融債、地方政府債、公司債、企業債、可轉債、可交換債、分離交易的可轉債、中小企業私募債、次級債、中期票據、短期融資券、超級短期融資券、同業存單、非公開定向債務融資工具等)、資產支援證券、資產支援票據、貨幣市場工具(貨幣市場基金、現金管理類資產管理計劃等)、正回購和逆回購、債券質押式協議回購、融資融券、轉融通、期貨、場內期權、場外期權、權證、收益互換、其他經國務院同意設立的交易場所交易的其他標準化交易品種及其他監管機構認定的標準化交易品種；2.私募金融產品：信託計劃、證券公司及其資管子子資產管理計劃、基金公司及其子子資產管理計劃、保險公司及其子子資產管理計劃、期貨公司及其子子資產管理計劃、私募基金管理機構發行的並且有基金託管人進行託管的私募證券投資基金(含基金管理人發行的私募證券投資基金)。本基金財產的投資組合應遵循以下限制：1.按市值計算，本基金投資單一貨幣市場基金的市值佔基金總資產的比例不得超過100%；2.按成本計算，本基金持有的基礎層及創新層股票合計不得超過本基金淨資產的20%；3.不得投資於法律法規、中國證監會規定的禁止或限制的投資事項。

## 中信建投證券股份有限公司

於2022年，本集團於交易所直接進行短期股權投資，購入個別於房地產相關行業具有優勢並且股票價格相對吸引的上市公司股票，主要的投資對象包括萬科企業股份有限公司(「萬科企業」)及保利發展控股集團股份有限公司(「保利發展」)於中國A股上市的公司。

於截至2022年6月30日止六個月，本集團直接於交易所從公開市場上購入萬科企業的股份作為股權投資，一間於深圳證券交易所上市的公司(股份編號：000002)。於2022年6月30日，本集團持有萬科企業的股份數量佔其已發行股份少於1%。萬科企業的主營業務為住宅開發和物業服務、物流倉儲服務、租賃住宅、商業開發和運營、標準辦公與產業園、酒店與度假、教育、食品等，屬於全中國最大規模的地產發展商之一。

於截至2022年6月30日止六個月，本集團直接於交易所從公開市場上購入保利發展的股份作為股權投資，一間於上海證券交易所上市的公司(股份編號：600048)。於2022年6月30日，本集團持有保利發展的股份數量佔其已發行股份少於1%。保利發展是房地產行業的龍頭企業，主營業務為房地產開發與銷售，並以此為基礎構建成涵蓋物業服務、全域化管理、銷售代理、商業管理、不動產金融等在內的不動產生態平台，連續多年穩居行業前五，央企第一。於2021年，保利發展位居《福布斯》世界排名第201位，行業領導品牌前三。

於截至2022年6月30日止六個月，沒有從萬科企業及保利發展收到股息收入。

## 債券市場基金

金融資產名稱	於2022年 6月30日 持有之 單位數量 (千)	於2022年 6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	於2022年 6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	截至2022年 6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	於2022年 6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
<b>方圓基金管理(香港)有限公司</b>					
方圓增強收益基金	25	137,934	147,945	-	0.27%
<b>匯添富基金管理股份有限公司</b>					
匯添富鑫瑞債券型證券投資基金	57,669	60,000	61,729	-	0.11%
匯添富雙利債券型證券投資基金	73,934	152,978	150,974	-	0.27%
<b>上海華夏財富投資管理有限公司</b>					
華夏短債債券型證券投資基金	-	-	-	22	-
華夏債券投資基金	75,328	100,000	98,453	-	0.18%
<b>大成基金管理有限公司</b>					
大成景安短融債券型證券投資基金	77,250	100,000	96,949	-	0.17%
大成景優中短債債券型證券投資基金	131,439	149,998	143,045	7,227	0.26%
<b>中歐基金管理有限公司</b>					
中歐短債債券型證券投資基金	91,675	100,000	93,820	1,494	0.17%
中歐豐利債券型證券投資基金	49,999	50,000	49,954	-	0.09%
<b>易方達資產管理(香港)有限公司及易方達基金管理 有限公司</b>					
易方達(香港)亞洲高收益債券基金	438	31,962	25,112	-	0.05%
易方達裕豐回報債券型證券投資基金	23,116	50,000	39,412	-	0.07%
易方達豐和債券型證券投資基金	37,064	50,000	50,143	-	0.09%

金融資產名稱	於2022年	於2022年	於2022年	截至2022年	於2022年
	6月30日 持有之 單位數量 (千)	6月30日 之投資成本 (人民幣千元)	6月30日 之公允價值 (人民幣千元)	6月30日 止六個月 已變現的 投資收入 /(虧損) (人民幣千元)	6月30日 公允價值 佔本集團 總資產
嘉實基金管理有限公司 嘉實穩固收益債券型證券投資基金	-	-	-	(4,808)	-
南方基金管理股份有限公司 南方寶元債券型基金	38,947	100,000	100,491	78	0.18%
博時基金管理有限公司 博時中債1-3年國開行債券指數證券投資基金	198,432	200,198	200,436	198	0.36%
合計		1,283,070	1,258,463	4,211	2.26%

## 債券市場基金的投資策略

### 方圓基金管理(香港)有限公司

方圓增強收益基金的投資目標是獲取穩定收益和資本增值。本基金主要投資在亞洲公司發行的公司債券、可轉換債券和上市公司股權，尤其集中於在大中華有相當業務覆蓋的公司。基金經理將把重點放在證券沒有反映真正的價值和基金經理有明確優勢的機會。基金經理將通過靈活的子策略組合來作出旨在可接受的風險限額內實現有吸引力的絕對回報的投資決策。基金經理將實施有效的投資過程，包括研究、交易、風險管理和操作。基金經理將強制執行嚴格的風險管理來保護本基金的投資者。借款淨額限制為少於或等於基金的管理資產的50%。

### 匯添富基金管理股份有限公司

匯添富鑫瑞債券型證券投資基金在科學嚴格管理風險的前提下，本基金力爭創造超越業績比較基準的較高收益。本基金投資於具有良好流動性的金融工具，包括國債、金融債、政府支持債券、政府支持機構債券、地方政府債、企業債、公司債、央行票據、中期票據、短期融資券、超短期融資券、資產支持證券、次級債、中小企業私募債券、可轉換債券、可交換

公司債券、可分離交易債券、債券回購、同業存單、貨幣市場工具、銀行存款等固定收益類品種，國債期貨以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具，但須符合中國證監會的相關規定。本基金不投資股票或權證，不直接從二級市場買入可轉換債券和可交換公司債券，但可以參與一級市場可轉換債券和可交換公司債券的申購，並在其上市交易後10個交易日內賣出。因投資可分離交易債券而產生的權證，應當在其可上市交易後的10個交易日內賣出。本基金各類資產的投資比例為：本基金投資於債券資產的比例不低於基金資產的80%；每個交易日日終在扣除國債期貨合約需繳納的交易保證金後，本基金持有的現金或到期日在一年以內的政府債券不低於基金資產淨值的5%，本基金所指的現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。

匯添富雙利債券型證券投資基金主要投資於債券類固定收益品種，在嚴格管理投資風險，保持資產的流動性的基礎上，為基金份額持有人追求資產的長期穩定增值。以宏觀面分析和信用分析為基礎，根據經濟發展的不同階段的特點，主要尋找優良品質的債券類固定收益資產構建組合，不斷優化，以期通過研究獲得長期穩定、高於業績基準的收益。本基金主要投資於固定收益類金融工具，包括國內依法發行、上市的國債、央行票據、金融債、企業債、公司債、可轉換債券、可分離債券、債券回購、短期融資券、資產支援證券以及經法律法規或中國證監會允許投資的其他固定收益類金融工具。本基金80%以上的基金資產投資於固定收益類金融工具，其中本基金持有的公司債、企業債、可轉換債券、金融債、資產支持證券、短期融資券等非國家信用債券的投資比例不低於固定收益類資產的30%；本基金還可投資於一級市場新股申購、持有可轉債轉股所得的股票、投資二級市場股票、存托憑證以及權證等中國證監會允許基金投資的其他金融工具，但上述非固定收益類金融工具的投資比例合計不超

過基金資產的20%。基金持有現金或到期日在1年以內的政府債券不低於基金資產淨值的5%，持有的全部權證的市值不超過基金資產淨值的3%，本基金所指的現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。

#### 上海華夏財富投資管理有限公司

華夏短債債券型證券投資基金在保持資產良好流動性的前提下，追求持續、穩定的收益。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行上市的債券(國債、央行票據、金融債、公開發行的次級債、地方政府債、企業債、公司債、中期票據、短期融資券、超短期融資券、分離交易可轉換債券的純債部分)、資產支援證券、債券回購、銀行存款、同業存單、貨幣市場工具、國債期貨以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會相關規定)。本基金投資債券的比例不低於基金資產的80%，其中投資於短期債券的比例不低於非現金基金資產的80%。

華夏債券投資基金屬於高信用等級債券基金，投資目標是在強調本金安全的前提下，追求較高的當期收入和總回報。本基金主要投資於固定收益類金融工具，包括國內依法發行、上市的國債、央行票據、金融債、企業(公司)債(包括可轉債)、資產支援證券等債券，以及中國證監會允許基金投資的其他金融工具。本基金還可參與一級市場新股申購，持有因可轉債轉股所形成的股票以及股票派發或可分離交易可轉債分離交易的權證等資產，但非固定收益類金融工具投資比例合計不超過基金資產的20%。因上述原因持有的股票和權證等資產，基金將在其可交易之日起的60個交易日內賣出。基金不通過二級市場買入股票或權證。

#### 大成基金管理有限公司

大成景安短融債券型證券投資基金是在努力保持本金穩妥、高流動性特點的同時，通過適當延長基金投資組合的久期、更高比例的短期融資券以及其他期限較短信用債券的投資，爭取獲取更高的投資收益。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國債、央行票據、地方政

府債、金融債、企業債、短期融資券、超級短期融資券、中期票據、公司債、資產支持證券、債券逆回購、銀行存款等固定收益類資產以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具，但須符合中國證監會相關規定。本基金對債券資產的投資比例不低於基金資產的80%，對短期融資券、超級短期融資券和剩餘期限在1年之內的中期票據、公司債、企業債的投資比例合計不低於非現金基金資產的80%。

大成景優中短債債券型證券投資基金在嚴格控制投資風險的基礎上，通過積極主動的投資管理，力爭實現基金資產長期穩定增值。本基金在嚴格控制風險和保持較高流動性的前提下，重點投資中短期債券，力爭獲得長期穩定的投資收益，其主要投資於國內依法發行上市交易的國債、政策性金融債、央行票據、金融債券、債券回購、銀行存款(包括協定存款、定期存款等)、同業存單以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具，但須符合中國證監會的相關規定。本基金不投資股票、可交換債、可轉債、信用債(金融債券除外)和國債期貨。基金的投資組合比例為：本基金投資於債券資產的比例不低於基金資產的80%，其中投資於中短期債券的比例不低於非現金基金資產的80%。本基金應當保持不低於基金資產淨值5%的現金或者到期日在一年以內的政府債券，其中現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。本基金所指的中短期債券是指剩餘期限不超過三年的債券資產，主要包括國債、政策性金融債、央行票據、金融債券。

#### 中歐基金管理有限公司

中歐短債債券型證券投資基金運用多策略進行債券資產組合投資。根據基本價值評估、經濟環境和市場風險評估預期未來市場利率水平以及利率曲線形態確定債券組合的久期配置，在確定組合久期基礎上進行組合期限配置形態的調整。通過對宏觀經濟、產業行業的研究以及相應的財務分析和非財務分析，「自上而下」在各類債券資產類別之間進行類屬配置，「自下而上」進行個券選擇。在市場收益率以及個券收益率變化過程中，靈活運用騎乘策略、套息策略、利差策略等增強組合收益。本基金投資於具有良好流動性的金融工具，包括債券(包括國債、地方政府債、政府支援機債、金融債、企業債、公司債、央行票據、中期票據、短期融資券(含超短期融資券)、次級債、分離交易可轉債的純債部分等)、資產支援證券、



債券回購、銀行存款、同業存單等及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會相關規定)。本基金對債券的投資比例不低於基金資產的80%，投資於短債的資產不低於非現金基金資產的80%。

中歐豐利債券型證券投資基金在嚴格控制投資組合風險的前提下，力爭為基金份額持有人獲取超越業績比較基準的投資回報。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行上市的股票(包括創業板以及其他經中國證監會允許發行上市的股票、存托憑證)、港股通標的股票、債券、資產支援證券、債券回購、銀行存款、同業存單、現金、國債期貨、信用衍生品(不含合約類信用衍生品)以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會的相關規定)。基金的投資組合比例為：本基金對債券資產的投資比例不低於基金資產的80%；股票的投資比例不超過基金資產的20%；港股通標的股票投資比例不超過股票資產的50%；每個交易日日終，在扣除國債期貨合約需繳納的交易保證金後，保持現金(不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等)或者到期日在一年以內的政府債券投資比例合計不低於基金資產淨值的5%。

#### 易方達資產管理(香港)有限公司及易方達基金管理有限公司

易方達(香港)亞洲高收益債券基金是易方達單位信託基金的子基金。子基金的投資目標是透過在全球投資於主要由專注於亞洲的公司發行或全數擔保的高收益債務證券組成的投資組合，包括在新興市場發行的債務證券，旨在為子基金產生資本增值以外的穩定收入流，從而達致長期資本增長。子基金會將其70%至100%的資產淨值投資於可由主要業務經營(或大部分資產)在亞洲或大部分收入來自該地區的已上市或未上市公司發行或全數擔保的美元、歐元或港元計價或境外人民幣計價(「點心」債券，即在中國境外發行但以人民幣計價的債券)的高收益債務證券投資組合。

子基金最多可將資產淨值的100%投資於可轉換債券(由例如公司、金融機構及銀行等發行人發行及/或擔保)。最多可將資產淨值的100%投資於未獲評級或獲惠譽或穆迪或標準普爾給予低於投資級別評級的債務證券，包括(但不限於)上市及非上市債券、政府債券、可轉換及非可轉換債券、定息和浮息債券或其他類似證券。子基金不會將其資產淨值10%或以上投資於由信貸評級為低於投資級別及/或未獲評級的單一名主權發行人(包括政府、公共或地區當局)發行及/或擔保的證券。子基金亦可將不多於30%的資產淨值投資於投資級別債務證券，並可將最多20%的資產淨值投資於境內中國市場，可包括中國政府及/或政府相關實體發行或全數擔保的債務證券及城投債。

易方達裕豐回報債券型證券投資基金主要投資於債券資產，嚴格管理權益類品種的投資比例，在控制基金資產淨值波動的基礎上，力爭實現基金資產的長期穩健增值。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國債、央行票據、地方政府債、金融債、企業債、短期融資券、中期票據、公司債、可轉換債券(含可分離型可轉換債券)、資產支持證券、債券回購、銀行存款等債券資產，股票、權證等權益類品種以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具，但須符合中國證監會相關規定。如法律法規或監管機構以後允許基金投資其他品種，本基金可以將其納入投資範圍。本基金各類資產的投資比例為：本基金投資於債券資產不低於基金資產的80%；投資於股票資產不高於基金資產的20%；現金及到期日在一年以內的政府債券的比例合計不低於基金資產淨值的5%，現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。

易方達豐和債券型證券投資基金為債券型證券投資基金，主要投資於債券資產，嚴格管理權益類品種的投資比例，在控制基金資產淨值波動的基礎上，力爭實現基金資產的長期穩健增值。本基金的投資範圍包括國內依法發行上市的國債、央行票據、地方政府債、金融債、次級債、企業債、短期融資券、中期票據、公司債、可轉換債券(含可分離型可轉換債券)、可交換債券、證券公司短期公司債券、中小企業私募債、資產支援證券、債券回購、銀行存款、同業存單、股票(包括創業板、中小板以及其他依法發行上市的股票、存托憑證)、權證、國債期貨及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具。基金的投資組合比例為：本基金投資於債券資產不低於基金資產的80%；投資於權益類資產不高於基金資產的20%。

#### 嘉實基金管理有限公司

嘉實穩固收益債券型證券投資基金在追求本金安全、有效控制風險的前提下，力爭持續穩定地獲得高於存款利率的收益。本基金投資於依法發行或上市的債券、股票等金融工具及法律、法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具，包括國債、金融債、企業(公司)債、次級債、可轉換債券(含分離交易可轉債)、資產支援證券、央行票據、短期融資券、債券回購、銀行存款等固定收益證券品種，本基金還可投資依法發行或上市的股票、權證以及法律、法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具。本基金投資組合的資產配置範圍為：債券類資產的投資比例不低於基金資產的80%，權益類資產的投資比例不超過基金資產的20%，現金或到期日在1年以內的政府債券不低於基金資產淨值的5%，其中現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。

#### 南方基金管理股份有限公司

南方寶元債券型基金為開放式債券型基金，以債券投資為主，股票投資為輔，在保持投資組合低風險和充份流動性的前提下，確保基金安全及追求資產長期穩定增值。本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法公開發行的各類債券、股票(含存托憑證(下同))以及中國證監會允許基金投資的其他金融工具。作為債券型基金，本基金主要投

資於各類債券，品種主要包括國債、金融債、企業債與可轉換債券。債券投資在資產配置中的比例最低為45%，最高為95%；股票(含存托憑證)投資在資產配置中的比例不超過35%。

### 博時基金管理有限公司

博時中債1-3年國開行債券指數證券投資基金為指數型基金，採用抽樣複製和動態最優化的方法為主，選取標的指數成份券和備選成份券中流動性較好的債券，構造與標的指數風險收益特徵相似的資產組合，以實現對標的指數的有效跟蹤。本基金力爭追求日均跟蹤偏離度的絕對值不超過0.25%，年化跟蹤誤差控制在3%以內。本基金主要投資於標的指數成份券和備選成份券。為更好地實現基金的投資目標，本基金還可以投資於其他政策性金融債、債券回購、銀行存款及中國證監會允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會相關規定)。如法律法規或監管機構以後允許基金投資其他品種，基金管理人在履行適當程式後，可以將其納入投資範圍。基金的投資組合比例為：本基金投資於債券資產的比例不低於基金資產的80%；投資標的指數成份券和備選成份券的比例不低於本基金非現金基金資產的80%；每個交易日日終應當保持不低於基金資產淨值5%的現金或者到期日在一年以內的政府債券，其中，現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。基金的投資組合應遵循以下限制：(1)本基金進入全國銀行間同業市場進行債券回購的資金餘額不得超過基金資產淨值的40%；本基金在全國銀行間同業市場中的債券回購最長期限為1年，債券回購到期後不得展期；(2)本基金資產總值不得超過基金資產淨值的140%；(3)本基金主動投資於流動性受限資產的市值合計不得超過基金資產淨值的15%；因證券市場波動、基金規模變動等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述比例限制的，基金管理人不得主動新增流動性受限資產的投資；(4)本基金與私募類證券資管產品及中國證監會認定的其他主體為交易對手開展逆回購交易的，可接受質押品的資質要求應當與基金合同約定的投資範圍保持一致；(5)法律法規及中國證監會規定的和《基金合同》約定的其他投資比例限制。

## 投資策略及未來展望

本集團進行於按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產內的投資，前提是該等投資不會影響本集團的營運資金或本集團主要業務的日常運作，此等投資有利改善資金使用效益及為本集團暫時閒置的資金賺取投資回報，以防止過度風險為首要重點，本公司已就相關的投資進行控制及作出謹慎決策以保障本公司及其股東之整體利益為原則。另一方面，本公司自該等投資可產生相對銀行定期存款較高的回報，同時可保留在預計出現現金需求時贖回該等投資的靈活性。

受限於中國及環球的經濟、政治及社會環境任何不可預期的變化，本公司現時預期本集團將於合適時根據以上所述的投資策略繼續進行此等投資。目前預期，除非出現任何不可預見的情況，該等投資仍會繼續為本集團賺取額外回報。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2022年6月30日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治守則

本公司深知良好企業管治常規之重要性，相信企業管治常規對本集團發展至為關鍵，並可保障權益持有人之權益。董事們認為，截至2022年6月30日止六個月內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四載列之企業管治守則(「企業管治守則」)所載之守則條文，惟以下偏離者除外：

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。目前，韓敬遠先生擔任本公司的董事局主席和首席執行官。董事局相信無需立即分離本公司的董事局主席及首席執行官職務，因本公司主要及實際營運的附屬公司的首席執行官／總經理職務已由其他人士擔任。董事局將考慮分離本公司的董事局主席及首席執行官的職務以應付本集團未來的經營活動與業務發展。

根據企業管治守則之守則條文第D.2.5條及相關附註規定，本公司應設立內部審核功能，其普遍是對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。雖然本公司之中國大陸內部審核功能已於2018年1月成立，但於截至2022年6月30日止六個月內的其他內部審核功能是與財務功能合併。於本期間內，本集團已就設立獨立內部審核部門的需要作出檢討。經考慮到本集團營運之規模及複雜程度，本公司認為現行組織架構及管理層緊密監察可為本集團提供足夠之內部監控及風險管理。董事局轄下之審核委員會及董事局定期檢討本集團內部監控系統及風險管理之成效。董事局將每年檢討是否需要設立獨立內部審核功能。

### **遵守董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其本身有關董事買賣本公司證券之守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事已確認彼等於截至2022年6月30日止六個月內一直遵守標準守則所載之規定標準。

### **審核委員會**

於截至2022年6月30日止六個月內，本公司的審核委員會（「審核委員會」）包括三名獨立非執行董事，審核委員會主席為黃文宗先生以及審核委員會成員為王天義先生及王冰先生。

審核委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月之簡明合併財務資料，並已討論本集團內部監控事宜及所採納之會計原則及慣例。審核委員會認為，有關本集團的簡明合併財務資料乃按適用會計準則、上市規則及法定規定編製，並將於本公司的2022年中期報告內作出充足披露。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由2022年9月19日(星期一)至2022年9月21日(星期三)止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權享有建議的中期股息之本公司股東身份。享有建議的中期股息之記錄日期為2022年9月21日(星期三)。為確保有權收取建議的中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2022年9月16日(星期五)下午4時30分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)辦理股份過戶登記手續。

## 刊登截至2022年6月30日止六個月之中期業績公告及中期報告

本公司截至2022年6月30日止六個月的中期業績公告已刊載於本公司網站([www.chinaorientalgroup.com](http://www.chinaorientalgroup.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司截至2022年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於上述網站。

## 感謝

董事局藉此機會衷心感謝本集團全體僱員的辛勤工作及對本集團的奉獻，並感謝本集團股東對本公司的持續信任及支持。

承董事局命  
中國東方集團控股有限公司\*  
韓敬遠  
董事局主席兼首席執行官

香港，2022年8月31日

於本公告日期，本公司董事局執行董事為韓敬遠先生、朱軍先生、沈曉玲先生、韓力先生及Sanjay SHARMA先生，非執行董事為Ondra OTRADOVEC先生及朱浩先生，獨立非執行董事為黃文宗先生、王天義先生、王冰先生及謝祖墀博士。