

中國中信股份有限公司

股份代號：00267



中信
CITIC

半年度報告

2021

業務



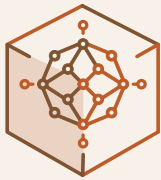
綜合金融服務

中信銀行	(65.97%)
中信證券	(18.38%)
中信信託	(100%)
中信保誠人壽	(50%)



先進智造

中信重工	(67.27%)
中信戴卡	(42.11%)
中信控股	(100%)



先進材料

中信金屬集團	(100%)
中信資源	(59.50%)
中信礦業國際	(100%)
中信泰富特鋼	(83.85%)
中信泰富能源投資	(100%)



新消費

中信出版	(73.50%)
中信國際電訊	(57.88%)
中信農業	(100%)
大昌行	(100%)



新型城鎮化

中信建設	(100%)
中信工程	(100%)
中信城市開發運營	(100%)
中信泰富地產	(100%)
中信環境	(100%)
中信海直	(38.63%)
中信興業	(100%)

關於中信股份

中信股份（SEHK：00267）是中國最大的綜合性企業集團之一，也是恒生指數成份股公司。中信成立於改革開放初期，與中國經濟共同發展壯大，創建了許多成功的業務，涵蓋綜合金融服務、先進製造、先進材料、新消費和新型城鎮化。

中信一直秉承與時俱進、改革創新的企業精神。我們以客戶為中心，以市場為導向，合理配置各項資源和資金，積極融合世界先進技術，全面採用國際最佳標準的企業管理，致力成為一家經久不衰的企業。

中信獨特的平台、多元化的業務組合以及協同規模，能讓我們更好地把握中國及世界經濟發展帶來的機遇，為股東創造長期價值。

目錄

2 概要

4 董事長致股東的信

8 財政回顧

22 風險管理

28 人力資源

29 過往表現及前瞻性陳述

財務報表

30 合併損益表

32 合併綜合收益表

33 合併資產負債表

35 合併股東權益變動表

37 合併現金流量表

39 財務報告附註

131 中期財務資料的審閱報告

法定披露

132 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

133 中信股份所採納之購股權計劃

133 中信股份附屬公司採納之購股權計劃

135 董事之證券權益

135 主要股東之權益

136 購買、出售或贖回上市證券

137 企業管治

140 資產轉讓框架協議及財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議項下持續關連交易

143 審閱半年度報告

143 遵守董事進行證券交易的標準守則

143 董事資料變更

144 公司資料

概要

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增幅／ (降幅)
	2021年	2020年	(%)
收入	352,921	255,802	38%
稅前利潤	69,137	46,544	49%
淨利潤	58,689	37,909	55%
歸屬於普通股股東淨利潤	44,175	27,014	64%
基本每股收益(港幣元)	1.52	0.93	64%
稀釋每股收益(港幣元)	1.52	0.93	64%
每股股息(港幣元)	0.15	0.10	50%
經營活動(使用)／產生的現金流量淨額	(226,732)	73,458	(409%)
業務資本開支	19,080	10,683	79%

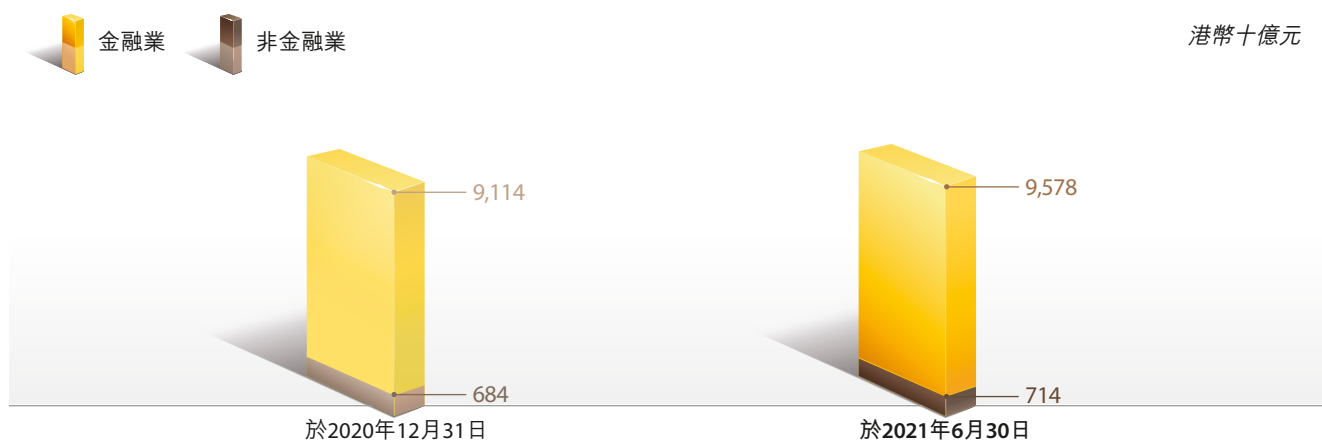
港幣百萬元	2021年	2020年	增幅／ (降幅)
	6月30日	12月31日	(%)
總資產	10,230,358	9,740,828	5.0%
總負債	9,121,462	8,732,186	4.5%
普通股股東權益總額	715,068	674,276	6.0%

業務 港幣百萬元	業務資產			對外收入			歸屬於普通股股東淨利潤		
	2021年 6月30日	增幅／(降 幅)(%) (註1)	剔除匯率 折算影響 後增幅／ (降幅)(%) (註1)	截至 2021年 6月30日 止半年	同比 增幅／ (降幅)(%)	剔除匯率 折算影響 後可比口 徑增幅／ (降幅)(%) (註2)	截至 2021年 6月30日 止半年	同比 增幅／ (降幅)(%)	剔除匯率 折算影響 後增幅／ (降幅)(%)
綜合金融服務	9,578,001	5.1%	3.9%	132,245	13%	4.1%	29,052	32%	26%
先進智造	57,608	(1.9%)	(3.0%)	23,071	697%	45%	344	86%	71%
先進材料	260,769	9.0%	8.5%	142,504	66%	59%	13,402	280%	254%
新消費	75,602	(0.7%)	(1.5%)	32,885	(7.1%)	17%	791	扭虧為盈	扭虧為盈
新型城鎮化	319,719	3.2%	2.6%	22,195	54%	42%	3,145	(22%)	(23%)

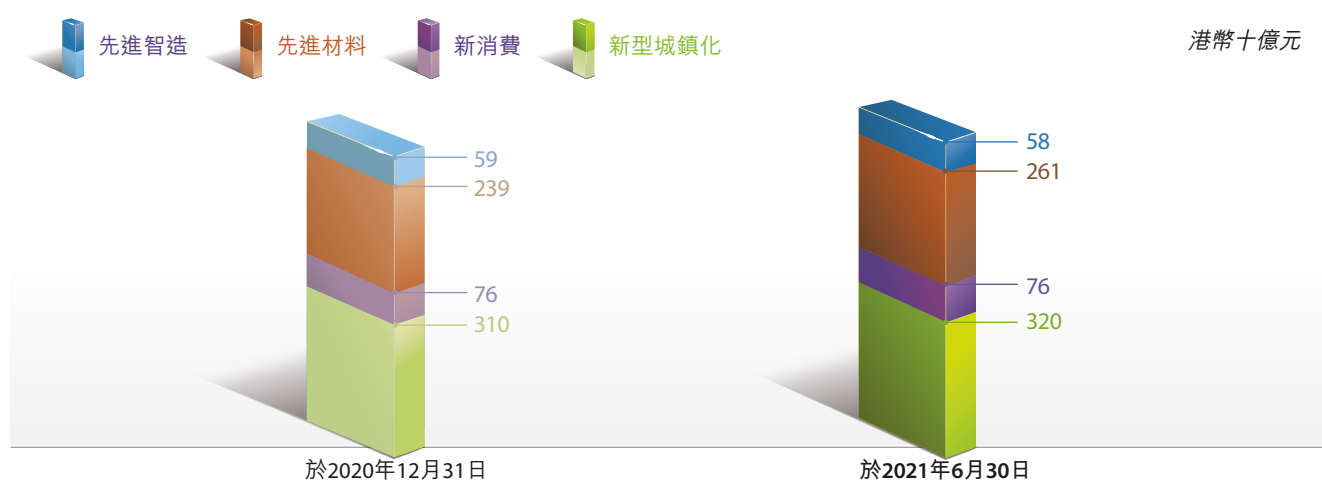
註1：與二零二零年十二月三十一日之總額相比。

註2：可比口徑指先進製造板塊按上年同期合併中信戴卡財務報表計算；新消費板塊按上年同期不合併麥當勞中國財務報表計算。

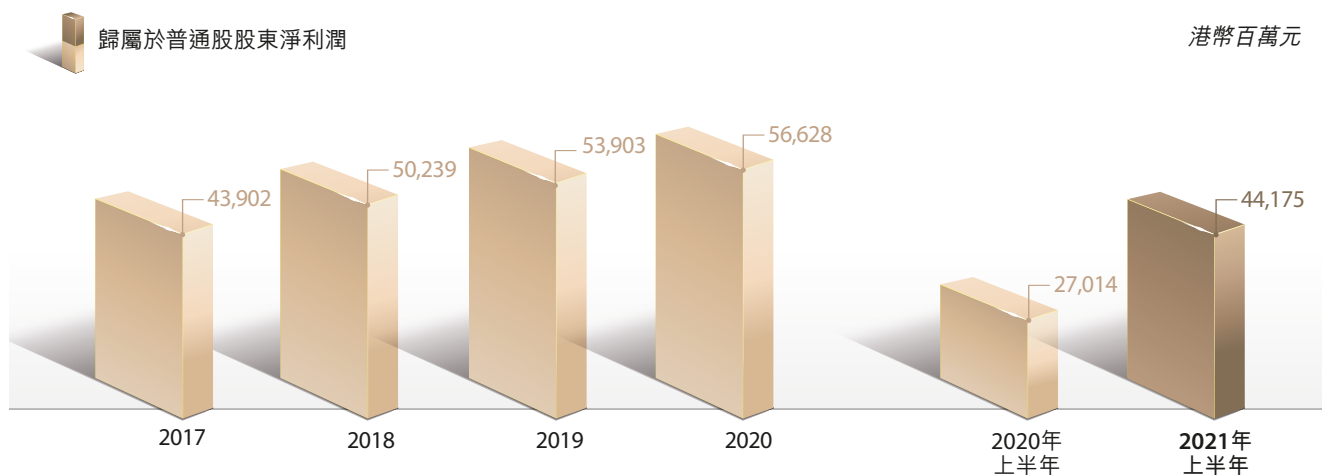
業務資產



非金融業業務資產



歸屬於普通股股東淨利潤



董事長致股東的信



各位股東：

二零二一年上半年，面對嚴峻複雜的外部形勢，公司搶抓復蘇有利時機，經營業績創歷史新高，錄得歸屬於普通股股東淨利潤港幣442億元，較二零二零年同期增長64%。其中，金

融板塊持續穩定向好，利潤增長32%，實業板塊把握機遇，拉動整體業績顯著提升，利潤增長130%，綜合性企業集團的業務結構優勢進一步顯現。截至6月30日，中信股份的現金及備用承諾信貸總額為港幣377億元，可用於未來運營和投資。

董事會建議派發中期股息每股港幣0.15元，較去年同期多派港幣0.05元。

業務回顧

二零二一年，國家進入「十四五」新發展階段，年初我們提出了「打造卓越企業集團、鑄就百年民族品牌」的發展願景，公司將繼續致力於以新發展理念，構建新發展格局，著力深耕綜合金融服務、先進智造、先進材料、新消費和新型城鎮化五大業務板塊。上半年公司經營業績全面實現「時間過半、任務超半」，為「十四五」規劃開好局、起好步奠定良好基礎。

綜合金融服務板塊堅持服務實體經濟，各項業務發展態勢良好。我們已向中國人民銀行提交設立中信金控申請，並成為首家獲受理公司，目前正在緊鑼密鼓開展各項籌備工作。中信銀行積極推動輕資本業務，上半年實現手續費收入增長18%及利潤增長13.7%，同時資產質量不斷夯實，不良貸款餘額及不良率近十年來首次實現「雙降」。中信證券利潤增長37%，主要業務指標繼續保持市場前列，股權融資主承銷規模、債券主承銷規模均排名同業首位。中信信託推進業務轉型和結構調整，拓展標品投資、家族信託等創新業務，利潤增長88%。中

信保誠聚焦價值業務，保費收入增幅領先行業水平，利潤增長57%。

先進智造板塊持續提升智能化水平，利潤增長86%。中信戴卡加快實施數字化戰略，「燈塔工廠」項目進入最終評審環節，摩洛哥工廠二期年產量300萬隻鋁車輪生產線全面達產，受益於汽車市場回暖以及輕量化需求提升，利潤增長81%。中信重工新業務發展勢頭強勁，轉型升級成效明顯，海上風電及礦用機器人業務均實現高速增長。

先進材料板塊積極推進降本增效，受益於上半年全球大宗商品價格上漲，利潤大幅提升280%。中信澳礦有效作業率已達到同類礦山先進水平，產量持續提升，業績顯著增長。中信泰富特鋼持續強化運營管理及優化產品結構，不斷運用創新技術降低物料消耗，利潤增長52%。中信金屬貿易及投資業務發展勢頭良好，利潤大幅增長153%，旗下艾芬豪剛果（金）銅礦項目提前投產。中信資源推動原油生產精細化管理和負債結構優化，期內實現扭虧為盈。

新消費板塊立足現有基礎，以客戶為中心深耕業務領域，伴隨上半年消費市場反彈，實現扭虧增利港幣8.22億元。大昌行緊抓汽車市場復蘇機遇，主動調整代理品牌組合，實現扭虧為盈。中信出版積極探索線下門店運營新模式，構建線上線下聯通的會員體系，利潤增長52%。中信國際電訊錄得穩健盈利，成為澳門首家實現5G信號室內外全覆蓋的運營商。

新型城鎮化板塊積極融入國家區域發展戰略，內地及香港地產業務均實現理想銷售和穩定出租物業收益。工程承包業務深耕國內區域市場，新簽合同穩步增加，全力推進崇禮冰雪小鎮等重點項目建設。剔除受海外疫情影響對部分項目計提撥備因素後，板塊經營性利潤同比增長24%。

精益管理，強根築底

為全面提高發展質效，公司以整合、協同和拓展為重要抓手，以精益求精、強根築底為重要目標，深入開展專項管理工作，構建立體管理格局，為業務可持續健康發展保駕護航。

多元化業務組合是中信作為一家綜合性企業的天然優勢，我們需要通過推動協同持續挖掘潛力，提升業務綜合成效，形成發展合力。上半年我們一方面加強協同機制建設，不斷加大融融協同和產融協同力度，實現聯合融資達人民幣7,689億元，交叉銷售達人民幣565億元。另一方面，我們在內部設立協同量化考核指標，增強協同激勵。此外，我們還推動戰略客戶合作，擴大中信「朋友圈」，拓展合作規模，有效提升子公司項目獲取能力和區域市場競爭力。

在經濟環境仍面臨較大不確定性情況下，為提升風險抵禦能力，我們在上半年繼續開展「開源節流、降本增效」工作，助力公司將生產經營面臨的壓力轉變為推動高品質發展的動力。在風險管理工作中，我們全方位、分階段、立體化地推進各項工作，時刻貫穿「管好風險就

董事長致股東的信

是創造收益」的風控理念，目前全面風險管理體系搭建已初見成效。

綠色低碳，謀定新局

二零二零年，中國基於推動實現可持續發展的內在要求和構建人類命運共同體的責任擔當，宣布「碳達峰」和「碳中和」的目標願景。在助力「雙碳」目標的過程中，我們將充分發揮產融並舉的特點，為公司戰略和五大業務板塊賦予全新內涵。在綜合金融服務方面，我們可憑借金融全牌照優勢和突出的產融協同能力，為產業低碳化轉型提供多渠道解決方案。在實業板塊方面，我們將積極推進存量業務綠色低碳轉型，以低碳減排、低環境影響為原則布局新增業務。

儘管疫情仍未結束，市場還面臨諸多挑戰，我們會以「不畏浮雲遮望眼」的戰略定力，公司上下齊心協力，勇毅篤行，堅定落實「十四五」戰略規劃，朝着「打造卓越企業集團、鑄就百年民族品牌」的發展願景闊步前進，持續為股東創造價值。

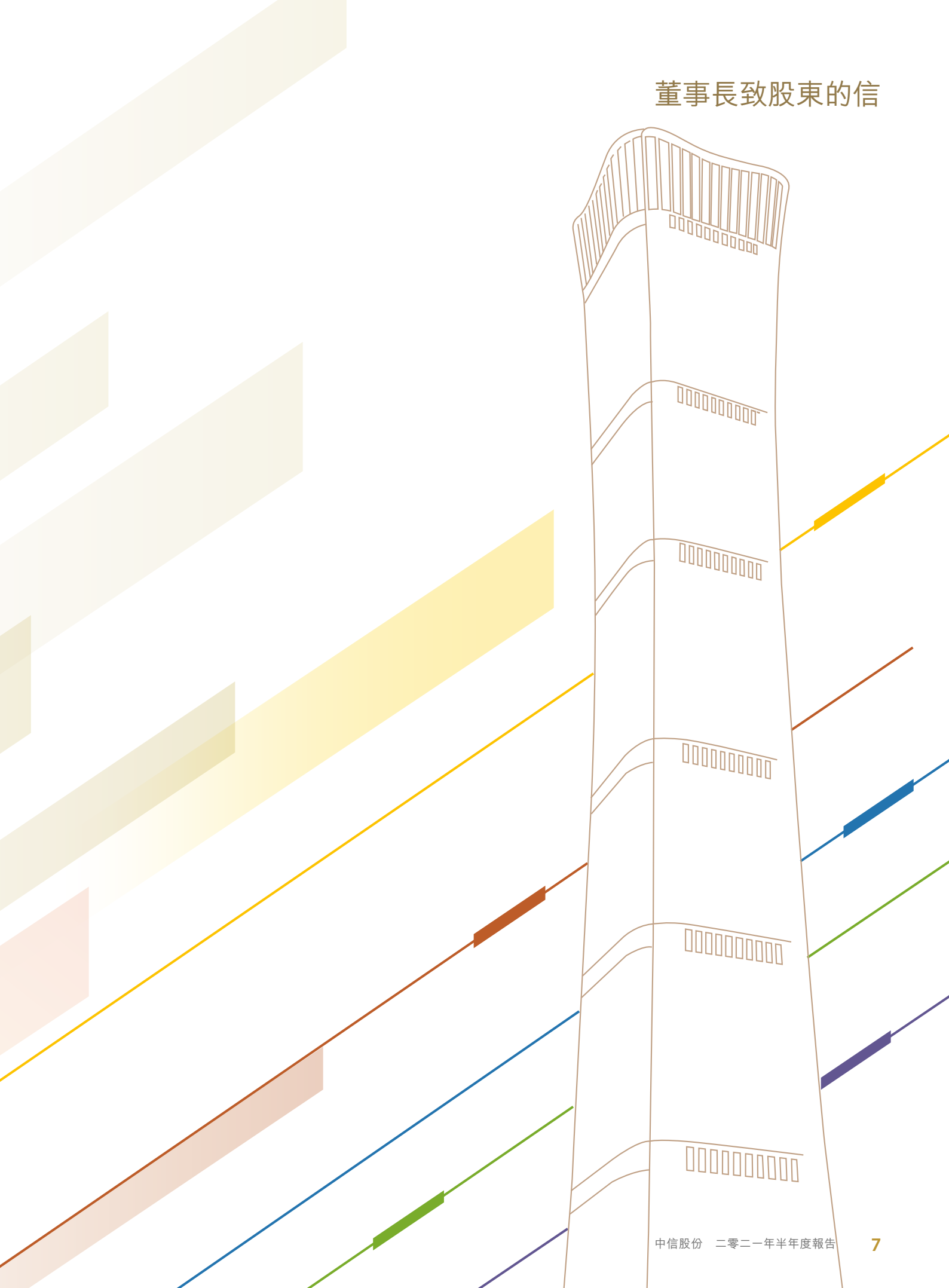
感謝大家一直以來的信任和支持！

朱鶴新

朱鶴新
董事長

二零二一年八月二十七日於北京

董事長致股東的信



財政回顧

財務亮點回顧

二零二一年上半年，本集團面對嚴峻複雜的外部形勢，搶抓經濟復甦的有利時機，實現收入港幣3,529.21億、淨利潤586.89億、歸屬於普通股股東淨利潤441.75億，分別同比增長38%、55%和64%。與二零一九年同期相比，兩年平均增速達11.3%、9.8%和13.1%（剔除人民幣升值產生的匯率影響後），均大幅高於同期經濟增長水平。

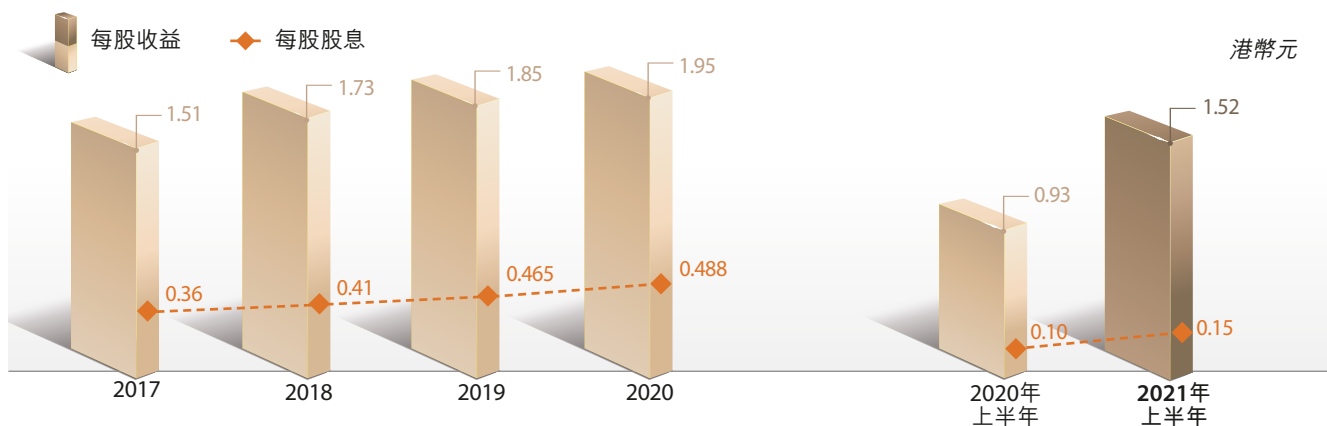
金融業務持續向好，穩住集團業績基本盤，各項業務均實現較快增長。中信銀行在不良「雙降」的情況下，歸屬於該行股東淨利潤同比增長13.7%；中信信託和中信保誠人壽積極推進業務結構優化，歸屬於母公司淨利潤分別同比增長88%和57%；中信證券行業龍頭地位穩固，歸屬於普通股股東淨利潤超過人民幣百億元，同比增長37%。

實業板塊把握機遇，拉動集團整體業績顯著提升，歸屬於普通股股東淨利潤同比增長130%，對集團利潤貢獻佔比提升12個百分點至38%，綜合性企業集團的業務結構優勢進一步顯現。先進材料板塊經營業績大幅提升2.8倍，中信澳礦、中信泰富特鋼均取得歷史最佳成績，中信資源實現扭虧為盈。疫情影響持續減弱，中信戴卡等先進智造類公司和大昌行、中信出版等新消費類公司經營業績同比大幅向好，地產開發和工程建設類公司加快推進項目銷售和建設進度，呈現良好發展態勢。

每股收益及股息

二零二一年上半年，本集團每股收益按歸屬於普通股股東淨利潤為港幣1.52元，較二零二零年上半年的港幣0.93元增長64%。於二零二一年六月三十日已發行股份為29,090,262,630股。

本集團將向普通股股東派發中期股息每股港幣0.15元（二零二零年中期股息為每股港幣0.10元），這相當於派發現金合共港幣43.64億元。



板塊業績

綜合金融服務

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)		剔除匯率 折算影響後 (%)
	2021年	2020年	金額	幅度(%)	
對外收入	132,245	116,984	15,261	13%	4.1%
淨利潤	41,454	32,038	9,416	29%	19%
歸屬於普通股股東淨利潤	29,052	21,948	7,104	32%	26%
總資產(與2020年末比)	9,578,001	9,113,747	464,254	5.1%	3.9%

二零二一年上半年，本板塊實現營業收入港幣1,322.45億、淨利潤414.54億和歸屬於普通股股東淨利潤290.52億，分別同比增長13%、29%和32%，剔除人民幣匯率貶值產生的折算影響後，分別同比增長4.1%、19%和26%。

中信銀行上半年實現營業收入人民幣1,056.56億，同比增長3.4%。公司積極推進輕資本轉型，理財及銀行卡等業務快速增加帶動非息收入同比增長12%，非息收入佔比提升2.2個百分點至29.9%；利息淨收入增長0.2%，公司通過加大服務實體經濟力度，平均生息資產擴大9.2%，但受市場利率下行影響，淨息差降至2.09%。

中信銀行實現歸屬於該行股東淨利潤人民幣290.31億，同比增長13.7%。資產質量向好，不良指標「雙降」，6月末不良貸款餘額較年初下降3.8%至706.82億，不良率下降0.14個百分點至1.5%。同時，中信銀行加大不良處置力度，上半年不良處置和現金清收同比大幅提高。

中信信託上半年積極培育新業務增長點，標品投資、家族信託等創新業務資產規模佔比較年初提高4個百分點至25%，業務結構優化帶動營業收入同比增長23%至人民幣40.96億，實現歸屬於母公司淨利潤20.12億，同比增長88%。

財政回顧

中信證券上半年實現營業收入人民幣477.69億^註，同比增長38%，實現歸屬於普通股股東淨利潤121.98億，同比增長37%。得益於國內資本市場蓬勃發展，市場交投活躍，公司投行、財富管理、資產管理等各項業務均保持穩步增長。

中信保誠人壽上半年實現保費收入人民幣140.40億^註，同比增長11%，增幅領先行業水平。公司充分發揮銀保渠道競爭優勢，並聚焦高價值產品，期繳業務佔比同比提升11個百分點至72%。管理資產規模擴大及擇機兌現投資收益帶動歸屬於母公司淨利潤同比提高57%至12.21億。

先進智造

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)			剔除匯率 折算影響後
	2021年	2020年	金額	幅度(%)	可比口徑(%) ^註	可比口徑(%) ^註
對外收入	23,071	2,896	20,175	697%	58%	45%
淨利潤	742	254	488	192%	69%	56%
歸屬於普通股股東淨利潤	344	185	159	86%	86%	71%
總資產(與2020年末比)	57,608	58,719	(1,111)	(1.9%)	N/A	(3.0%)

註：可比口徑指上年同期按合併中信戴卡財務報表計算。

二零二一年上半年，本版塊實現收入港幣230.71億、淨利潤7.42億、歸屬於普通股股東淨利潤3.44億，按可比口徑分別同比增長58%、69%和86%，主要得益於製造業需求復甦。

得益於汽車市場復甦及輕量化需求提升，中信戴卡鋁車輪和鑄件銷量分別同比增長44%和53%，營業收入同比提高46%至人民幣154.85億，歸屬於母公司淨利潤提高81%至5億。本年6月，摩洛哥工廠二期300萬隻／年鋁車輪生產線順利實現全面達產，海外鋁車輪產能合計已達900萬隻／年。

中信重工大力拓展海上風電、礦用機器人等增量業務，轉型升級成效明顯，營業收入同比提高40%至人民幣37.67億，實現歸屬於普通股股東淨利潤人民幣1.74億，延續增長態勢。

註 中信證券和中信保誠人壽均為中信股份的合聯營公司，最新持股比例分別為18.38%和50%，不合併其財務報表。

先進材料

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)		剔除匯率 折算影響後 (%)
	2021年	2020年	金額	幅度(%)	
對外收入	142,504	86,020	56,484	66%	59%
淨利潤	14,532	4,009	10,523	262%	208%
歸屬於普通股股東淨利潤	13,402	3,530	9,872	280%	254%
總資產(與2020年末比)	260,769	239,155	21,614	9.0%	8.5%

二零二一年上半年，本版塊實現營業收入港幣1,425.04億、淨利潤145.32億、歸屬於普通股股東淨利潤134.02億，分別同比增長66%、262%和280%，主要得益於經濟復甦疊加流動性充裕支撐大宗商品價格上漲，鐵礦石、銅等價格連創新高。

中信泰富特鋼積極開拓市場，持續優化產品結構，通過集團化的銷售、採購、生產協同，充分發揮規模效應，多舉措降低物料消耗，提高經營效率。上半年實現營業收入人民幣490.87億、歸屬於普通股股東淨利潤41.88億，分別同比增長35%和52%。

中信澳礦得益於鐵礦石價格上漲以及持續的成本管控，業績同比大幅提高，主要經營指標均為歷史同期最佳記錄。上半年發運鐵精粉1,057萬濕噸，同比增長8.5%，有效作業率已達到同類礦山先進水平。

中信金屬集團順應商品價格週期開展業務，上半年營業收入和歸屬於普通股股東淨利潤分別同比增長83%和153%至港幣680.96億和17.6億。公司把握商品價格上漲契機，鐵礦石、鈦產品、銅貿易量均有所增長，貿易業務利潤同比大幅提高197%，秘魯Las Bambas銅礦經營業績同比大幅提升，帶動礦業投資業務利潤提高62%。

中信資源上半年實現營業收入港幣17.03億，同比增長38%，歸屬於普通股股東淨利潤4.27億，同比扭虧為盈。得益於產品價格上升以及生產管理精細化，原油、電解鋁等業務業績均顯著改善，同時公司通過優化負債結構，融資成本進一步下降。

財政回顧

中信泰富能源上半年利潤同比下降18%至港幣2.89億，發電業務受煤炭價格上漲影響由盈轉虧，但新巨龍煤礦煤炭量價齊升，淨利潤同比增長15%。

新消費

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)			剔除匯率 折算影響後
	2021年	2020年	金額	幅度(%)	可比口徑(%) ^註	可比口徑(%) ^註
對外收入	32,885	35,415	(2,530)	(7.1%)	25%	17%
淨利潤	1,182	(14)	1,196	扭虧為盈	317%	368%
歸屬於普通股股東淨利潤	791	(31)	822	扭虧為盈	扭虧為盈	扭虧為盈
總資產(與2020年末比)	75,602	76,157	(555)	(0.7%)	N/A	(1.5%)

註：可比口徑指上年同期按不合併麥當勞中國財務報表計算。

二零二一年上半年，本版塊實現營業收入港幣328.85億、淨利潤11.82億和歸屬於普通股股東淨利潤7.91億，按可比口徑分別同比增長25%、317%和扭虧為盈，主要是消費市場逐步恢復。

中信出版上半年實現營業收入人民幣9.52億、歸屬於普通股股東淨利潤1.45億，分別同比增長19%和52%。圖書銷售碼洋收入提升12%，保持穩步向好；零售業務積極探索線下門店運營新模式，實體書店業績逐步恢復，同比大幅減虧。

大昌行上半年汽車銷量同比大幅增長19%，消費品及其他業務收入增長9%，整體收入提高28%至港幣266.6億，盈利2.8億，同比實現扭虧為盈。

中信國際電訊移動電話及設備銷售增加帶動上半年營業收入同比增長9.4%至港幣47.95億，歸屬於普通股股東淨利潤5.34億，同比提高4.2%。

新型城鎮化

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)		剔除匯率 折算影響後 (%)
	2021年	2020年	金額	幅度(%)	
對外收入	22,195	14,454	7,741	54%	42%
淨利潤	3,338	4,254	(916)	(22%)	(23%)
歸屬於普通股股東淨利潤	3,145	4,014	(869)	(22%)	(23%)
總資產(與2020年末比)	319,719	309,736	9,983	3.2%	2.6%

二零二一年上半年，本版塊實現營業收入港幣221.95億，同比增長54%，實現淨利潤33.38億和歸屬於普通股股東淨利潤31.45億，均同比下降22%。利潤減少的主要原因是對部分項目應收款計提了減值。

中信泰富地產、中信城開等地產開發和運營類公司上半年合計實現收入港幣33.9億，同比增長13%；實現歸屬於普通股股東淨利潤34.6億，剔除上年同期收購項目實現一次性重估收益港幣7.5億的影響後，同比增長24%。香港馬鞍山「峻源」、嘉道理道、揚州錦園等項目銷售拉動收入和利潤實現增長，物業出租率已持續緩慢恢復。

中信建設、中信工程等工程建設類公司深耕國內重點區域市場，搶抓重大項目進度，上半年合計實現收入港幣145.11億，同比增長89%，新生效合同人民幣177億，同比增長34%。但受經濟波動及海外疫情等因素影響，公司對部分項目應收款計提了減值，剔除該事項影響後，合計實現經營性利潤港幣10.25億，同比增長143%。

城市運營類公司上半年合計實現收入港幣42.94億、歸屬於普通股股東淨利潤4.6億，分別同比增長13%和65%，主要是中信環境循環經濟產業園運營收入增加、中信海直海上石油業務快速恢復以及中信泰富醫療健康旗下江陰臨港醫院門診量大幅提高。

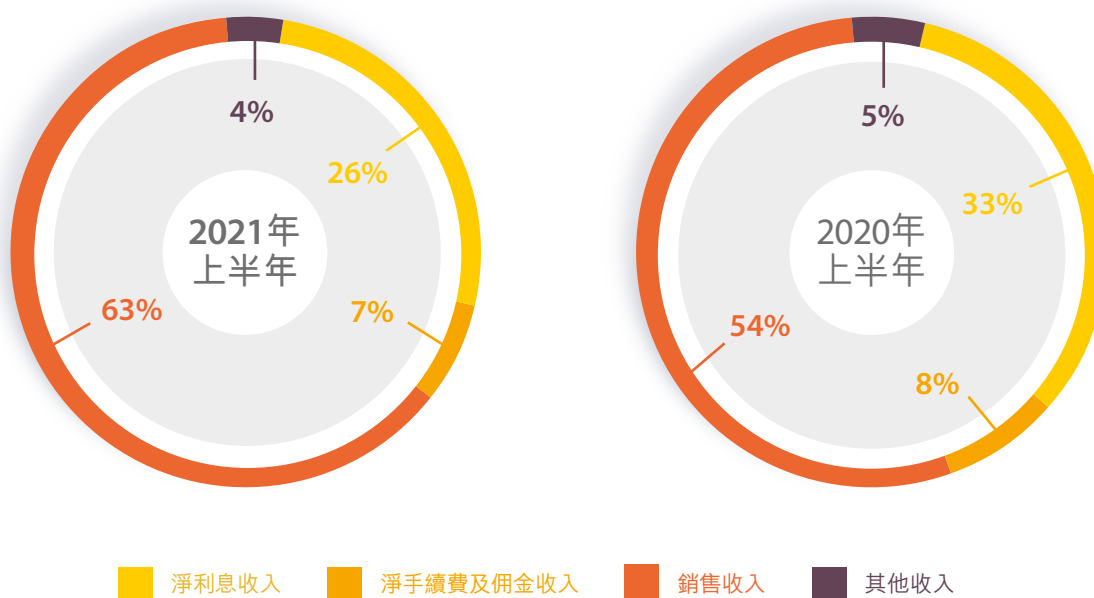
財政回顧

集團財務業績

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)	
	2021年	2020年	金額	幅度(%)
淨利息收入	90,834	83,012	7,822	9.4%
淨手續費及佣金收入	26,304	20,790	5,514	27%
銷售收入	220,712	138,794	81,918	59%
—銷售商品收入	191,298	117,981	73,317	62%
—建造服務收入	15,853	9,131	6,722	74%
—其他服務收入	13,561	11,682	1,879	16%
其他收入	15,071	13,206	1,865	14%



註：二零二零年起，中信銀行對信用卡消費分期相關收入進行了重分類，將其從手續費收入重分類至利息收入，與利息收入和非利息收入相關比較期間財務指標均已重述。

信用減值損失及資產減值損失

二零二一年上半年，本集團計提信用減值損失及資產減值損失合計為港幣595.14億，增長10%，其中，中信銀行計提減值損失港幣543.93億，主要為客戶貸款及墊款的預期信用損失港幣384.75億。

財務費用淨額

二零二一年上半年，本集團財務支出為港幣47.84億，同比減少13.65億，下降22%，主要是借款利息支出減少。

二零二一年上半年，本集團財務收入為港幣14.24億，同比增加3.87億，增長37%，主要是存款利息收入增加。

所得稅費用

二零二一年上半年，本集團所得稅費用為港幣104.48億，同比增加18.13億，增長21%，與稅前利潤變化趨勢一致。

集團現金流量

港幣百萬元	中信股份截至6月30日止半年				其中：中信銀行截至6月30日止半年			
	2021年	2020年	增加/(減少)		2021年	2020年	增加/(減少)	
			金額	幅度(%)			金額	幅度(%)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(226,732)	73,458	(300,190)	(409%)	(225,735)	73,825	(299,560)	(406%)
投資活動使用的現金流量淨額	(148,665)	(126,219)	(22,446)	(18%)	(144,799)	(128,946)	(15,853)	(12%)
其中：處置及贖回金融投資所得	2,030,707	1,281,949	748,758	58%	1,973,270	1,260,315	712,955	57%
購入金融投資所支付的現金	(2,162,949)	(1,402,572)	(760,377)	(54%)	(2,117,339)	(1,388,549)	(728,790)	(52%)
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	223,051	(24,929)	247,980	995%	232,853	(27,041)	259,894	961%
其中：取得借款及發行債務工具收到的現金	684,504	365,560	318,944	87%	603,852	291,462	312,390	107%
償還借款及債務工具支付的現金	(485,703)	(364,030)	(121,673)	(33%)	(402,604)	(303,528)	(99,076)	(33%)
支付借款及已發行債務工具利息支出	(19,552)	(18,754)	(798)	(4.3%)	(14,148)	(12,951)	(1,197)	(9.0%)
向非控制性權益分配股利	(1,398)	(1,210)	(188)	(16%)	(222)	(226)	4	2.0%
現金及現金等價物淨減少	(152,346)	(77,690)	(74,656)	(96%)	(137,681)	(82,162)	(55,519)	(68%)
期初現金及現金等價物餘額	452,702	463,038	(10,336)	(2.2%)	379,694	382,291	(2,597)	(1.0%)
匯率變動的影響	1,931	(5,290)	7,221	137%	1,601	(4,047)	5,648	140%
期末現金及現金等價物餘額	302,287	380,058	(77,771)	(20%)	243,614	296,082	(52,468)	(18%)

財政回顧

業務資本開支

港幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)	
	2021年	2020年	金額	幅度(%)
綜合金融服務	8,274	1,657	6,617	399%
先進智造	537	194	343	177%
先進材料	5,775	3,063	2,712	89%
新消費	730	1,556	(826)	(53%)
新型城鎮化	3,764	4,213	(449)	(11%)
合計	19,080	10,683	8,397	79%

資本承擔

於二零二一年六月三十日，本集團已授權已訂約資本承擔約為港幣265.5億元，資本承擔詳情載於財務報表附註28(f)內。

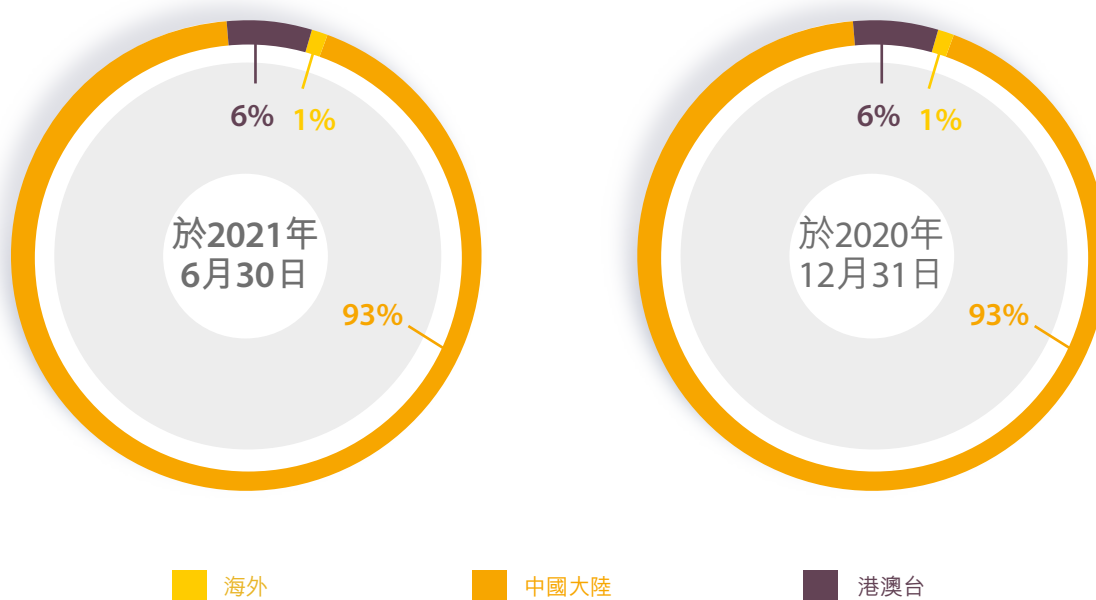
集團財務狀況

港幣百萬元	2021年	2020年	增加／(減少)	
	6月30日	12月31日	金額	幅度(%)
總資產	10,230,358	9,740,828	489,530	5.0%
發放貸款及墊款	5,535,826	5,206,155	329,671	6.3%
金融資產投資	2,752,710	2,553,067	199,643	7.8%
現金及存放款項	704,169	755,386	(51,217)	(6.8%)
應收款項	191,289	169,723	21,566	13%
固定資產	170,552	167,840	2,712	1.6%
拆出資金	169,753	198,513	(28,760)	(15%)
總負債	9,121,462	8,732,186	389,276	4.5%
吸收存款	5,643,341	5,427,694	215,647	4.0%
同業及其他金融機構存放款項	1,311,503	1,370,439	(58,936)	(4.3%)
已發行債務工具	1,173,519	973,858	199,661	21%
向中央銀行借款	292,287	266,611	25,676	10%
應付款項	181,335	160,943	20,392	13%
借款	173,676	163,604	10,072	6.2%
普通股股東權益	715,068	674,276	40,792	6.0%

總資產

於二零二一年六月三十日，總資產為港幣102,303.58億，較上年末增加4,895.3億，增長5%，主要是發放貸款及墊款以及金融資產投資增加。

按照地區分部劃分



財政回顧

發放貸款及墊款

於二零二一年六月三十日，本集團發放貸款及墊款淨額為港幣55,358.26億，較上年末增加3,296.71億，增長6.3%。發放貸款及墊款佔總資產比重54.11%，較上年末佔比上升0.66個百分點。

港幣百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加／(減少) 金額 幅度(%)	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款				
公司貸款	2,778,568	2,595,572	182,996	7.1%
貼現貸款	10,493	7,947	2,546	32%
個人貸款	2,382,449	2,246,396	136,053	6.1%
應計利息	15,660	15,182	478	3.1%
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	5,187,170	4,865,097	322,073	6.6%
貸款損失準備	(166,814)	(156,218)	(10,596)	(6.8%)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	5,020,356	4,708,879	311,477	6.6%
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	-	8,465	(8,465)	(100%)
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				
公司貸款	33,357	3,203	30,154	941%
貼現貸款	482,113	485,608	(3,495)	(0.7%)
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	515,470	488,811	26,659	5.5%
發放貸款及墊款淨額	5,535,826	5,206,155	329,671	6.3%

金融資產投資

於二零二一年六月三十日，本集團金融資產投資賬面價值為港幣27,527.1億，較上年末增加1,996.43億，增長7.8%。金融資產投資佔總資產比重26.91%，較上年末佔比上升0.7個百分點。

(a) 按產品類別

港幣百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加／(減少)	
			金額	幅度(%)
債券投資	1,838,770	1,713,503	125,267	7.3%
證券資產管理計劃	93,341	128,035	(34,694)	(27%)
投資基金	472,167	368,171	103,996	28%
資金信託計劃	280,905	235,803	45,102	19%
存款證及同業存單	46,670	70,127	(23,457)	(33%)
股權	28,461	26,185	2,276	8.7%
理財產品	2,749	6,532	(3,783)	(58%)
資產收益權投資	97	96	1	1.0%
其他	1,415	2,109	(694)	(33%)
小計	2,764,575	2,550,561	214,014	8.4%
應計利息	22,303	19,968	2,335	12%
減：損失準備	(34,168)	(17,462)	(16,706)	(96%)
金融資產投資賬面價值合計	2,752,710	2,553,067	199,643	7.8%

(b) 按計量屬性

港幣百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加／(減少)	
			金額	幅度(%)
以攤餘成本計量的金融投資	1,310,077	1,156,496	153,581	13%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	653,358	528,293	125,065	24%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	780,219	860,255	(80,036)	(9.3%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資	9,056	8,023	1,033	13%
金融資產投資賬面價值合計	2,752,710	2,553,067	199,643	7.8%

財政回顧

吸收存款

於二零二一年六月三十日，本集團下屬金融機構吸收存款總額為港幣56,433.41億，較上年末增加2,156.47億，增長4%。吸收存款佔總負債比重61.87%，較上年末佔比下降0.29個百分點。

港幣百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加／(減少)	
			金額	幅度(%)
公司存款				
定期	2,149,251	1,991,042	158,209	7.9%
活期	2,261,119	2,258,627	2,492	0.1%
小計	4,410,370	4,249,669	160,701	3.8%
個人存款				
定期	740,679	726,173	14,506	2.0%
活期	423,455	388,658	34,797	9.0%
小計	1,164,134	1,114,831	49,303	4.4%
匯出及應解匯款	13,689	10,763	2,926	27%
應計利息	55,148	52,431	2,717	5.2%
合計	5,643,341	5,427,694	215,647	4.0%

借款

港幣百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加／(減少)	
			金額	幅度(%)
綜合金融服務	6,645	2,382	4,263	179%
先進智造	13,896	15,867	(1,971)	(12%)
先進材料	56,604	53,753	2,851	5.3%
新消費	8,173	10,301	(2,128)	(21%)
新型城鎮化	45,213	39,217	5,996	15%
運營管理	85,741	82,529	3,212	3.9%
分部間抵銷	(43,067)	(40,878)	(2,189)	(5.4%)
小計	173,205	163,171	10,034	6.1%
應計利息	471	433	38	8.8%
合計	173,676	163,604	10,072	6.2%

已發行債務工具

港幣百萬元	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加／(減少)	
			金額	幅度(%)
綜合金融服務	1,079,297	872,734	206,563	24%
先進智造	-	-	-	-
先進材料	2,404	772	1,632	211%
新消費	3,498	3,496	2	0.1%
新型城鎮化	364	360	4	1.1%
運營管理	112,896	121,736	(8,840)	(7.3%)
分部間抵銷	(31,185)	(30,567)	(618)	(2.0%)
小計	1,167,274	968,531	198,743	21%
應計利息	6,245	5,327	918	17%
合計	1,173,519	973,858	199,661	21%

普通股股東權益

於二零二一年六月三十日，本集團普通股股東權益總額港幣7,150.68億，較上年末增加407.92億，主要來自上半年歸屬於普通股股東淨利潤441.75億、人民幣升值產生的外幣報表折算收益106.3億以及派發2020年末期股息112.87億。

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2021年6月30日，中信股份合併債務⁽¹⁾ 1,340,479百萬港幣，其中借款173,205百萬港幣，已發行債務工具⁽²⁾ 1,167,274百萬港幣；其中，中信銀行債務⁽³⁾ 1,048,112百萬港幣。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4,849百萬港幣，獲承諾備用信貸32,801百萬港幣。

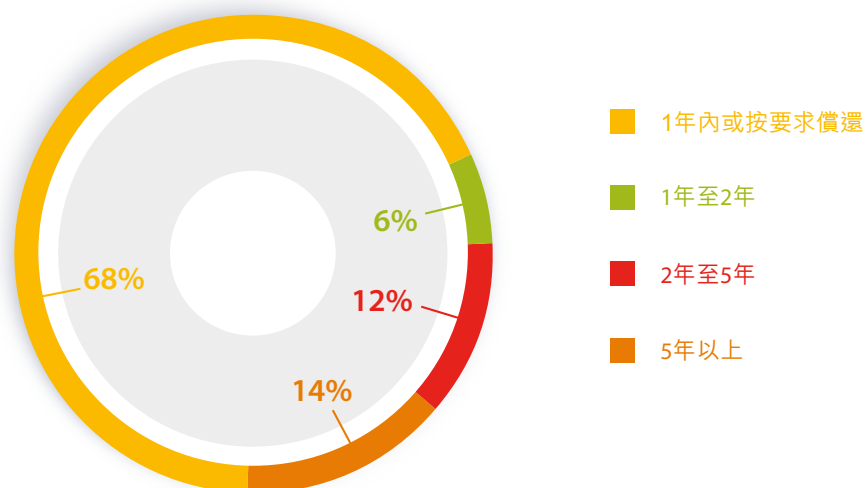
債務的具體信息如下：

截至2021年6月30日	港幣百萬元
中信股份合併債務	1,340,479
其中：中信銀行債務	1,048,112

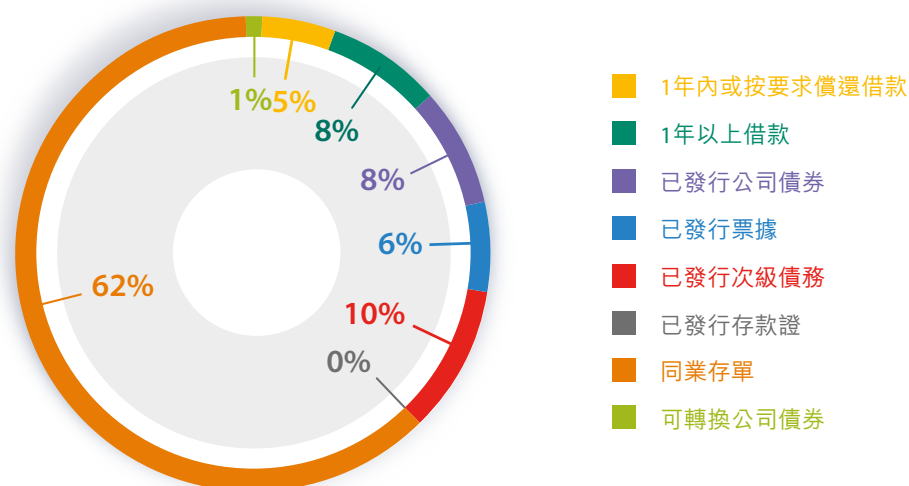
附註：

- (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2021年6月30日，合併債務按到期年份劃分



於2021年6月30日，合併債務按種類劃分



於2021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	1,340,479
股東權益合計 ⁽⁴⁾	1,108,896
債務對股東權益的比率	121%

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」。

風險管理

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。

有關流動性風險管理的詳情請見財務報告附註29(b)。

3. 或有事項及承擔

中信股份於2021年6月30日的或有事項及承擔詳情請見財務報告附註28。

4. 抵押借款

中信股份於2021年6月30日以現金及存放款項、存貨、應收款項、固定資產、無形資產及使用權資產，以及聯營公司的股權作為抵押物的借款詳情請參見財務報告附註25(d)。

5. 信用評級

	標準普爾	穆迪
2021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。

有關利率風險管理的詳情請見財務報告附註29(c)。

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。

有關外匯風險管理的詳情請見財務報告附註29(d)。

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。

風險管理

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衝擊。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，新冠肺炎疫情對全球經濟秩序造成嚴重衝擊，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

我們著眼提升人力資本效能，起草編製了《「十四五」人才發展規劃》(送審稿)，提出統籌建好「四支隊伍」，突出培養「六類關鍵人才」。我們優化人才評價機制，提出脫貧攻堅、鄉村振興、疫情防控工作一線的專業技術人員可優先申報高級職稱評審。支持推薦16名高層次人才參評人才專項、項目榮譽。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。

過往表現及前瞻性陳述

本半年報所載中信股份往年的表現及經營業績僅屬歷史資料，過往表現並不保證中信股份日後的業績。本半年報或載有前瞻性陳述及意見，而當中因此涉及風險及不明朗因素。實際業績可能與前瞻性陳述及意見中論及的預期表現有重大差異。中信股份、各董事、僱員或代理概不承擔(a)更正或更新本半年報所載前瞻性陳述或意見的任何義務；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變成不正確而引致的任何責任。

合併損益表

截至二零二一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	
		2021	2020
		港幣百萬元	港幣百萬元
利息收入		184,307	165,996
利息支出		(93,473)	(82,984)
淨利息收入	5(a)	90,834	83,012
手續費及佣金收入		29,107	23,559
手續費及佣金支出		(2,803)	(2,769)
淨手續費及佣金收入	5(b)	26,304	20,790
銷售收入	5(c)	220,712	138,794
其他收入	5(d)	15,071	13,206
		235,783	152,000
收入總計		352,921	255,802
銷售成本	6,9	(190,106)	(116,566)
其他淨收入	7	3,781	3,913
信用減值損失		(58,838)	(53,025)
資產減值損失		(676)	(1,318)
其他經營費用	9	(42,380)	(42,377)
投資性房地產重估損失		(224)	(110)
應佔聯營企業稅後利潤		6,689	4,836
應佔合營企業稅後利潤		1,330	501
扣除淨財務費用和稅金之前利潤		72,497	51,656
財務收入		1,424	1,037
財務支出		(4,784)	(6,149)
財務費用淨額	8	(3,360)	(5,112)
稅前利潤	9	69,137	46,544
所得稅費用	10	(10,448)	(8,635)
本期淨利潤		58,689	37,909

合併損益表

截至二零二一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	
	附註	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
本期淨利潤		58,689	37,909
歸屬於：			
—本公司普通股股東		44,175	27,014
—非控制性權益		14,514	10,895
本期淨利潤		58,689	37,909
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)	12	1.52	0.93

刊載於第39至130頁的附註為本簡明未經審核合併中期賬目的組成部分。

合併綜合收益表

截至二零二一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	
	附註	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
本期淨利潤		58,689	37,909
本期其他綜合收益／(損失)	13		
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		555	(1,768)
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變動		(247)	472
現金流量套期：套期儲備變動		403	(813)
所佔聯營及合營企業的其他綜合收益／(損失)		200	(853)
外幣報表折算差額及其他		10,630	(15,888)
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		(12)	37
本期其他綜合收益／(損失)		11,529	(18,754)
本期綜合收益總額		70,218	19,155
歸屬於：			
— 本公司普通股股東		52,060	14,027
— 非控制性權益		18,158	5,128
本期綜合收益總額		70,218	19,155

刊載於第39至130頁的附註為本簡明未經審核合併中期賬目的組成部分。

合併資產負債表

於二零二一年六月三十日

	附註	2021年6月30日 港幣百萬元 (未經審核)	2020年12月31日 港幣百萬元 (經審核)
資產			
現金及存放款項	15	704,169	755,386
拆出資金		169,753	198,513
衍生金融資產	16	30,559	47,804
應收款項	17	191,289	169,723
合同資產		16,585	13,619
存貨		100,866	80,370
買入返售金融資產		118,984	143,029
發放貸款及墊款	18	5,535,826	5,206,155
金融資產投資	19		
— 以攤餘成本計量的金融資產		1,310,077	1,156,496
— 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		653,358	528,293
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資		780,219	860,255
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資		9,056	8,023
對聯營企業的投資	20	145,985	131,040
對合營企業的投資	21	52,368	50,287
固定資產		170,552	167,840
投資性房地產		38,407	38,455
使用權資產		38,542	37,915
無形資產		15,859	15,877
商譽		21,205	21,133
遞延所得稅資產		80,758	74,164
其他資產		45,941	36,451
總資產		10,230,358	9,740,828

合併資產負債表

於二零二一年六月三十日

	附註	2021年6月30日 港幣百萬元 (未經審核)	2020年12月31日 港幣百萬元 (經審核)
負債			
向中央銀行借款		292,287	266,611
同業及其他金融機構存放款項	22	1,311,503	1,370,439
拆入資金		88,655	74,308
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		4,118	12,423
衍生金融負債	16	31,190	49,808
應付款項	23	181,335	160,943
合同負債		30,140	28,092
賣出回購金融資產款		85,140	94,774
吸收存款	24	5,643,341	5,427,694
應付職工薪酬		31,022	36,176
應交所得稅		12,235	13,448
借款	25	173,676	163,604
已發行債務工具	26	1,173,519	973,858
租賃負債		19,750	18,267
預計負債		14,917	15,172
遞延所得稅負債		11,938	11,444
其他負債		16,696	15,125
總負債		9,121,462	8,732,186
權益	27		
股本		381,710	381,710
儲備		333,358	292,566
普通股股東權益總額		715,068	674,276
非控制性權益		393,828	334,366
股東權益合計		1,108,896	1,008,642
負債和股東權益合計		10,230,358	9,740,828

由董事會於二零二一年八月二十七日批准並授權發佈。

董事：朱鶴新

董事：奚國華

刊載於第39至130頁的附註為本簡明未經審核合併中期賬目的組成部分。

合併股東權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

附註	股本	資本公積	套期儲備	投資相關	一般風險	未分配利潤	外幣報表	非控制性		總權益
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	儲備	儲備	港幣百萬元	折算差	小計	權益	港幣百萬元
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)										
2021年1月1日餘額	381,710	(60,252)	1,200	1,757	58,214	294,193	(2,546)	674,276	334,366	1,008,642
本期淨利潤	9	-	-	-	-	44,175	-	44,175	14,514	58,689
本期其他綜合收益	13	-	407	437	-	-	7,041	7,885	3,644	11,529
本期綜合收益總額	-	-	407	437	-	44,175	7,041	52,060	18,158	70,218
非控制性權益投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	70	70
提取一般風險準備	-	-	-	-	10	(10)	-	-	-	-
向普通股股東分配股利	11	-	-	-	-	(11,287)	-	(11,287)	-	(11,287)
向非控制性權益分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,692)	(6,692)
子公司發行其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	47,952	47,952
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	-	-	-	20	-	(20)	-	-	-	-
其他	-	19	-	-	-	-	-	19	(26)	(7)
其他權益變動	-	19	-	20	10	(11,317)	-	(11,268)	41,304	30,036
2021年6月30日餘額	381,710	(60,233)	1,607	2,214	58,224	327,051	4,495	715,068	393,828	1,108,896

合併股東權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	股本 港幣百萬元	資本公積 港幣百萬元	套期儲備 港幣百萬元	投資相關 儲備 港幣百萬元	一般風險 儲備 港幣百萬元	未分配利潤 港幣百萬元	外幣報表 折算差 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	非控制性 權益 港幣百萬元	總權益 港幣百萬元
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)											
2020年1月1日餘額		381,710	(59,953)	1,723	4,546	51,145	255,807	(43,452)	591,526	302,965	894,491
本期淨利潤	9	-	-	-	-	-	27,014	-	27,014	10,895	37,909
本期其他綜合損失	13	-	-	(731)	(1,655)	-	-	(10,601)	(12,987)	(5,767)	(18,754)
本期綜合(損失)/收益總額		-	-	(731)	(1,655)	-	27,014	(10,601)	14,027	5,128	19,155
非控制性權益投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	347	347
向普通股股東分配股利	11	-	-	-	-	-	(8,291)	-	(8,291)	-	(8,291)
向非控制性權益分配股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(5,907)	(5,907)
處置子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(4,787)	(4,787)
與非控制性權益的交易		-	(363)	-	-	-	-	-	(363)	(150)	(513)
其他		-	64	-	-	-	-	-	64	(3)	61
其他權益變動		-	(299)	-	-	-	(8,291)	-	(8,590)	(10,500)	(19,090)
2020年6月30日餘額		381,710	(60,252)	992	2,891	51,145	274,530	(54,053)	596,963	297,593	894,556

刊載於第39至130頁的附註為本簡明未經審核合併中期賬目的組成部分。

合併現金流量表

截至二零二一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	
		2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		69,137	46,544
調整項目：			
— 折舊及攤銷	9(b)	10,313	10,102
— 信用減值損失		58,838	53,025
— 資產減值損失		676	1,318
— 投資性房地產重估損失		224	110
— 投資重估(收益)/損失		(4,121)	331
— 應佔聯營、合營企業稅後利潤		(8,019)	(5,337)
— 已發行債務工具利息	5(a)	14,926	11,484
— 財務收入	8	(1,424)	(1,037)
— 財務支出	8	4,784	6,149
— 金融資產投資淨收益		(7,092)	(9,216)
— 處置子公司、聯營企業及合營企業的淨利得		(362)	(4,304)
		137,880	109,169
營運資金變動			
存放中央銀行、同業及其他金融機構款項增加		(42,111)	(2,895)
拆出資金增加		(19,312)	(10,331)
應收款項(增加)/減少		(22,641)	3,533
合同資產增加		(2,966)	(915)
存貨增加		(20,425)	(5,052)
買入返售金融資產減少/(增加)		25,592	(31,272)
發放貸款及墊款增加		(305,270)	(247,033)
為交易目的而持有的金融資產增加		(36,055)	(29,488)
其他資產增加		(9,435)	(464)
同業及其他金融機構存放款項(減少)/增加		(75,623)	47,303
拆入資金增加/(減少)		13,572	(23,472)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(減少)/增加		(9,386)	5,162
應付款項增加/(減少)		4,096	(19,907)
合同負債增加		2,048	3,905
賣出回購金融資產款減少		(10,684)	(7,276)
吸收存款增加		153,699	433,189
向中央銀行借款增加/(減少)		18,864	(125,359)
其他負債(減少)/增加		(6,076)	678
應付職工薪酬減少		(5,154)	(5,230)
預計負債(減少)/增加		(255)	386
經營活動(使用)/產生的現金流量		(209,642)	94,631
支付所得稅		(17,090)	(21,173)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額		(226,732)	73,458

合併現金流量表

截至二零二一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	
	2021	2020
	港幣百萬元	港幣百萬元
投資活動產生的現金流量		
處置及贖回金融投資所得	2,030,707	1,281,949
處置固定資產、無形資產及其他資產所得	695	342
處置聯營及合營企業所得	387	430
處置子公司現金淨流入	19	4,694
權益投資、聯營及合營企業分配股利所得	2,072	2,464
購入金融投資所支付的現金	(2,162,949)	(1,402,572)
購入固定資產、無形資產及其他資產支付的現金	(10,096)	(7,877)
收購子公司的現金淨流出	(27)	(2,853)
收購聯營及合營企業的現金淨流出	(7,797)	(1,287)
受限制現金淨增加	(1,676)	(1,509)
投資活動使用的現金流量淨額	(148,665)	(126,219)
融資活動產生的現金流量		
非控制性權益投資的資本注入	70	265
與非控制性權益的交易	-	(3,535)
取得借款收到的現金	80,653	51,396
償還借款及債務工具支付的現金	(485,703)	(364,030)
發行債務工具所得	603,851	314,164
子公司發行其他權益工具	47,952	-
償還租賃負債本金及利息支付的金額	(2,822)	(3,225)
支付借款及已發行債務工具利息支出	(19,552)	(18,754)
向非控制性權益分配股利	(1,398)	(1,210)
融資活動產生／(使用)的現金流量淨額	223,051	(24,929)
現金及現金等價物淨減少	(152,346)	(77,690)
1月1日現金及現金等價物餘額	452,702	463,038
匯率變動的影響	1,931	(5,290)
6月30日現金及現金等價物餘額	302,287	380,058

刊載於第39至130頁的附註為本簡明未經審核合併中期賬目的組成部分。

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」)主要從事綜合金融服務、先進智造、先進材料、新消費、新型城鎮化等業務。

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二零二零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二零二零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2020年12月31日年度財務報告一併閱讀。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

2 編製基礎(續)

編製本賬目所採用之會計政策與編製本公司2020年12月31日年度財務報告所採用者一致，惟於二零二一年一月一日或之後開始的財政年度首次生效：

香港財務報告準則第16號(修訂)	新冠肺炎疫情相關的租金減免
香港會計準則第39號，香港財務報告準則第4號， 香港財務報告準則第7號， 香港財務報告準則第9號和香港財務報告準則第16號	利率基準改革－階段2(修訂)

採納上述修訂對本賬目並無重大影響。

在二零二一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：

香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第3號(修訂)	更新概念框架的索引 ⁽¹⁾
香港會計準則第37號(修訂)	虧損合同－履行合同的成本 ⁽¹⁾
2018-2020年香港財務報告準則年度改進項目 會計指引第5號	2018-2020年香港財務報告準則年度改進項目 ⁽¹⁾
香港會計準則第1號(修訂)	同一控制下企業合併會計處理 ⁽¹⁾
香港會計準則解釋第5號(2020)	將負債分類為流動和非流動 ⁽²⁾
香港財務報告準則第17號	財務報表披露－債權人附帶即時償還條款的 定期貸款分類 ⁽²⁾
香港財務報告準則第10號(修訂)和 香港會計準則第28號(修訂)	保險合同 ⁽²⁾ 投資者與其聯營或合營企業之間的 資產出售或注資 ⁽³⁾

(1) 將於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間起生效。

(2) 將於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間起生效。

(3) 於二零一五年十二月，香港會計師公會決定將本修正案的申請日期推遲至香港會計師公會完成其權益法研究項目之時。

本集團正在評估以上新準則及準則修訂的影響。此等新準則、修訂和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

3 重大會計估計及判斷

除下文所述者之外，編製本賬目時需要作出的會計估計及判斷與編製本公司2020年12月31日年度財務報告所載述者一致。

(a) 中國冶金科工股份有限公司(以下簡稱「中冶」)索償

中冶被聘用為本集團位於西澳的中信澳礦項目(以下簡稱「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。

於本財務報表批准報出日，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 Pty Ltd. (以下簡稱「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2021年6月30日，尚未知悉有關結果。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd.(以下簡稱「Mineralogy」)糾紛

本公司子公司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法官准許本公司子公司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。

Mineralogy及Palmer先生在其各自辯護書中曾作出包括違反協議、毀約、合約受挫失效、及終止認購權協議的指控。但於2020年9月22日，本訴訟即將進行聆訊之際，Mineralogy及Palmer先生放棄以上指控，並稱其願意完成首個認購權交易，惟前提條件是被收購的另一間公司必須指定為Balmoral Iron Pty Ltd.(以下簡稱「Balmoral Iron」)。基於Mineralogy及Palmer先生之前所作出的若干陳述及有關擔保、彌償及保證的若干條件，本公司於2020年11月29日接受以Balmoral Iron作為指定的另一間公司。

由於爭議事項的範圍縮小，聆訊主要集中審理Balmoral Iron以何等形式簽訂《收購協議》及各項目協議。

3 重大會計估計及判斷(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd.(以下簡稱「Mineralogy」)糾紛(續)

認購權協議糾紛(續)

2021年3月30日，K Martin法官頒發判決理由。法官得出多項結論，包括Mineralogy長期違反完成首個認購權交易的義務，因此應當發出命令促其切實履行承諾。此外，法官認為認購權協議容許對《收購協議》及各項目協議進行部分修訂，但任何修訂均須為「影響輕微的、必需的及最小限度的」。

K Martin法官於2021年5月6日頒發最終強制履行命令，該命令隨附擬由Balmoral Iron簽署的《收購協議》及各項目協議。《收購協議》已於2021年5月27日簽立，Cape Preston Resource Holdings Pty Ltd.亦已向澳大利亞外商投資審查委員會(Foreign Investment Review Board)申請審批該收購，該審批為完成交易的必要條件。

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

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1,800,438,000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生產的產品衍生的礦權使用費(以下簡稱「礦權使用費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。

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。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) 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)

2020年9月14日，K Martin法官命令：

(a) 該訴訟與訴訟CIV 1267/2018一併進行聆訊；及

(b) 申索金額將待裁定賠償責任後分開判決。

2021年3月3日，Mineralogy和Palmer先生向法庭申請批准修改其起訴書，以加入新指控稱中信方不支付費礦權使用費B的目的是為了向Mineralogy及Palmer先生施加商業壓力，迫使其同意修改雙方之間的合同關係。Mineralogy和Palmer先生認為，上述指控目的構成濫用程序的侵權行為和違反《澳大利亞消費者法》第21條的不合情理行為，中信方則以多項理由否認該等指控。該申請在Quinlan首席大法官就下文提及的訴訟CIV 1915/2019中駁回Mineralogy及Palmer先生的永久擱置申請後，於2021年5月28日在雙方同意下被駁回。

2021年8月4日，法庭命令中信方須於2021年10月22日前提交並送達本訴訟經修改的辯護，同時，Mineralogy和Palmer先生亦須於2021年12月3日前提交並送達本訴訟經修改的答覆。本訴訟將排定於2021年12月由案件管理員進行策略會議，實際日期待定。

該訴訟的聆訊日期尚未排定。

(ii) Palmer Petroleum FCD彌償申索

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年第二季度未支付礦權使用費B，Mineralogy聲稱沒有也無力向Palmer Petroleum提供資金。

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) 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)

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。

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。

2020年9月14日，K Martin法官命令：

- (a) 該訴訟與訴訟CIV 2072/2017一併進行聆訊；及
- (b) 申索金額將待裁定賠償責任後分開判決。

2021年3月3日，Mineralogy向法院申請批准修改其起訴書，以加入新指控稱中信方不支付礦權使用費B的目的是為了向Mineralogy施加商業壓力，迫使其同意修改雙方之間的合同關係。Mineralogy認為，上述指控目的構成濫用程序的侵權行為和違反《澳大利亞消費者法》第21條的不合情理行為，中信方則以多項理由否認該等指控。該申請在Quinlan首席大法官就下文提及的訴訟CIV 1915/2019中駁回Mineralogy及Palmer先生的永久擱置申請後，於2021年5月28日在雙方同意下被駁回。

2021年8月4日，法庭命令中信方須於2021年10月22日前提交並送達本訴訟經修改的辯護，同時，Mineralogy亦須於2021年12月3日前提交並送達本訴訟經修改的答覆。本訴訟將排定於2021年12月由案件管理員進行策略會議，實際日期待定。

該訴訟的聆訊日期尚未排定。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd.(以下簡稱「Mineralogy」)糾紛^(續)

礦區可持續發展計劃糾紛

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」)。被告提出合併審理申請後，該訴訟已於2019年6月10日移交至西澳高等法院，並被納入K Martin法官的商業管理案件清單中(以下簡稱「訴訟CIV 1915/2019」)。該訴訟與Mineralogy拒不履行以下義務有關：

- (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》。

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。

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9月17日，在中信方成功申請剔除經Mineralogy進一步修改的辯護的其中一部分之後，Mineralogy刪除了被剔除的內容後，提交第二輪進一步修改的辯護。

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd. (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛^(續)

礦區可持續發展計劃糾紛^(續)

2021年1月5日，Mineralogy及Palmer先生申請永久擱置該訴訟，聲稱該訴訟有非法目的或別有用心的目的(即通過向Mineralogy及Palmer先生施加商業壓力，迫使其同意修改雙方間的合同關係)，同時亦濫用程序。

2021年2月26日，中信方循簡易程序申請駁回或剔除由Mineralogy及Palmer先生提出永久擱置的申請。2021年4月12日，Mineralogy和Palmer先生修改其狀書，該等修改尋求交替補償，包括永久擱置涉及爭議事項的訴訟CIV 1915/2019，或因雙方過往就普雷斯頓海角港口及中信方港口設施的訴訟獲得的判決理由(中信方完全勝訴)，而根據Anshun案例或濫用程序作出禁制命令。

Quinlan首席大法官於2021年4月15日及21日就中信方循簡易程式申請駁回或剔除Mineralogy及Palmer先生提出的永久擱置申請進行聆訊。2021年5月28日，Quinlan首席大法官循簡易程序駁回永久擱置申請，同時駁回該申請內的文件披露申請。法官駁回了Mineralogy及Palmer先生提出支持其永久擱置申請的全部原因，包括認為Mineralogy及Palmer先生聲稱訴訟CIV 1915/2019為濫用程序而應被擱置的論點毫無合理根據。

Mineralogy及Palmer先生隨後曾就Quinlan首席大法官駁回該永久擱置申請的裁決提出上訴，但於2021年7月1日撤銷該上訴。

2021年6月30日，Mineralogy及Palmer先生曾提交內庭傳票，尋求擱置訴訟CIV 1915/2019，直至中信方就其尋求的強制履行令或禁制令等所涉事項按《1975年(聯邦)外商併購收購法》(Foreign Acquisitions and Takeovers Act 1975 (Cth))取得審批。惟Mineralogy及Palmer先生於2021年7月15日通知中信方律師，表示不再繼續上述申請。

Mineralogy及Palmer先生須於2021年8月6日提交並送達經修改的辯護。2021年8月17日，Mineralogy提交第三輪進一步修改的辯護，Palmer先生提交第二輪進一步修改的辯護。

2021年8月6日，Mineralogy及Palmer先生提交內庭傳票，指中信方在文件披露程序中因行使法律專業保密權而未提供或僅提供部分文件，因此尋求法庭命令中信方提供未經編輯或完整文件。該內庭傳票已排定於2021年8月30日由K Martin法官進行指示聆訊，並暫定於2021年10月6日由K Martin法官進行特別聆訊。

2021年6月23日，該訴訟暫定於2022年1月31日至4月29日由K Martin法官進行聆訊。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd.(以下簡稱「Mineralogy」)糾紛^(續)

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已盡其最大努力和及時申請相關批准)。

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。若Mineralogy及Palmer先生針對Sino Iron和Korean Steel發起的訴訟敗訴，Mineralogy及Palmer先生將根據FCD的擔保和賠償條款針對本公司另行申索。

Mineralogy尋求法院包括由本公司向Mineralogy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)的命令。若Mineralogy被禁止或被妨礙尋求訴訟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。

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。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。

3 重大會計估計及判斷^(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd. (以下簡稱「Mineralogy」) 糾紛^(續)

最低生產專利費糾紛^(續)

2020年3月4日，K Martin法官永久擱置訴訟CIV 3129/2018的決定遭Mineralogy (以下簡稱「訴訟CACV 27/2020」) 和Palmer先生(以下簡稱「訴訟CACV 29/2020」) 提出上訴。Mineralogy及Palmer先生指K Martin法官無充分理由裁定訴訟CIV 3129/2018屬濫用程序。

2021年6月25日，西澳高等法院上訴庭駁回訴訟CACV 27/2020。上訴庭認為Mineralogy在訴訟CIV 3129/2018中提出的申索是濫用程序，因為若允許Mineralogy對該訴訟進行起訴，將損害司法聲譽。上訴庭亦駁回了Palmer先生在訴訟CACV 29/2020的上訴。上訴庭認為Palmer先生未能就其申索提供合理可信的訴訟理由。鑒於Palmer先生的申索可導致法庭擱置訴訟CIV 3129/2018的命令無效，因此該申索也可被視為損害司法聲譽，以及濫用程序。

2021年7月23日，Mineralogy (以下簡稱「訴訟P 23/2021」) 和Palmer先生(以下簡稱「訴訟P 24/2021」) 就西澳高等法院上訴庭在訴訟CACV 27/2020和訴訟CACV 29/2020所作出的判決向澳大利亞高等法院提出特別上訴許可的申請。2021年8月13日，中信方就訴訟P 23/2021及訴訟P 24/2021提交了答覆。2021年8月23日，Mineralogy就訴訟P 23/2021提交答覆，2021年8月20日，Palmer先生就訴訟P 24/2021提交答覆。

目前，澳大利亞高等法院尚未就Mineralogy及Palmer先生提出的特別上訴許可申請作出裁決。

礦區修復基金糾紛

(i) 2018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后土地修復的義務，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」。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3 重大會計估計及判斷(續)

(b) Mineralogy Pty Ltd.(以下簡稱「Mineralogy」)糾紛(續)

礦區修復基金糾紛(續)

(i) 2018礦區修復基金糾紛(續)

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。中信方已就訴訟CIV 2840/2018提出抗辯和反訴，其中包括請求法院指定獨立受託人替代Mineralogy。

中信方一直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修復礦區費用的「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。

本訴訟於2020年11月16日至24日進行聆訊。2021年2月24日，K Martin法官頒發判決理由，駁回Mineralogy的申索，及駁回中信方的反訴。法官認為，按第20.6(e)條制定「年度金額」的要求，Mineralogy需要先以現行最佳估計的金額，減去礦區修復基金中已存的金額，然後除以直至礦區關閉的剩餘年限，這與中信方的陳詞一致。

2021年6月10日，Mineralogy就K Martin法官駁回Mineralogy在訴訟CIV 2840/2018中提出的申索的判決提出上訴(以下簡稱「訴訟CACV 42/2021」)。2021年8月23日，中信方已提交並送達答辯方針對上訴方理據作出的回應。

訴訟CACV 42/2021的上訴聆訊日期尚未排定。

(ii) Mineralogy要求提供2021/22礦區修復基金

此外，Mineralogy聲稱根據2021-2022運營期間的年度費用，要求中信方於2021年12月31日前向礦區修復基金支付580,504,721澳元。中信方已要求Mineralogy提供有關該金額的資料，並會考慮礦權和礦場租賃協議中的條款和K Martin法官在訴訟CIV 2840/2018的判決後作出回應。

4 稅項

截至2021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2020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2021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2020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。

5 收入

本集團是一家綜合性企業集團，主要包括綜合金融服務、先進智造、先進材料、新消費、新型城鎮化等業務。

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5(a), 5(b), 5(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5(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%。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

5 收入(續)

(a) 淨利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 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	5,091
拆出資金	2,745	2,864
買入返售金融資產	583	534
金融資產投資		
—以攤餘成本計量的金融資產	23,221	22,026
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	12,716	11,359
發放貸款及墊款	139,947	124,119
其他	4	3
	184,307	165,996
利息支出來自:		
向中央銀行借款	(4,107)	(3,997)
同業及其他金融機構存放款項	(17,113)	(13,678)
拆入資金	(1,551)	(1,519)
賣出回購金融資產款	(1,122)	(1,156)
吸收存款	(54,337)	(50,790)
已發行債務工具	(14,926)	(11,484)
租賃負債	(272)	(265)
其他	(45)	(95)
	(93,473)	(82,984)
淨利息收入	90,834	83,012

註釋:

截至2021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298百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣191百萬元)。

5 收入(續)

(b) 淨手續費及佣金收入

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
擔保及諮詢手續費	3,102	2,786
銀行卡手續費	9,343	7,551
結算及清算手續費	1,171	750
代理手續費及佣金	4,554	5,175
託管業務佣金及手續費	10,746	7,210
其他	191	87
	29,107	23,559
手續費及佣金支出	(2,803)	(2,769)
淨手續費及佣金收入	26,304	20,790

(c) 銷售收入

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
銷售商品收入	191,298	117,981
提供服務收入		
— 建造服務收入	15,853	9,131
— 其他服務收入	13,561	11,682
	220,712	138,794

(d) 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
交易淨收益(註釋(i))	4,534	2,473
金融業的金融資產投資淨收益	9,927	10,641
信貸資產證券化轉讓(損失)/收益	(7)	1
其他	617	91
	15,071	13,206

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

5 收入(續)

(d) 其他收入(續)

(i) 交易淨收益

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
交易淨收益：		
— 債券和同業存單	2,904	1,320
— 外匯	1,509	1,149
— 衍生金融工具	121	4
	4,534	2,473

6 銷售成本

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
銷售商品成本	166,250	100,924
提供服務成本		
— 建造服務成本	14,761	8,288
— 其他服務成本	9,095	7,354
	190,106	116,566

7 其他淨收入

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
對子公司、聯營及合營企業的處置／視同處置收益	358	4,298
非金融業的金融資產投資淨收益／(損失)	484	(1,618)
匯兌淨收益／(損失)	913	(82)
其他	2,026	1,315
	3,781	3,913

8 財務費用淨額

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
財務支出		
— 銀行借款及其他借款利息支出	1,919	2,962
— 已發行債務工具利息支出	2,916	3,002
— 租賃負債利息支出	120	299
	4,955	6,263
減：資本化的利息支出	(339)	(250)
	4,616	6,013
其他財務費用	168	136
	4,784	6,149
財務收入	(1,424)	(1,037)
	3,360	5,112

9 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	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
工資和獎金	21,438	19,604
固定繳款退休計劃供款	2,559	1,406
其他	5,861	4,159
	29,858	25,169

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

9 稅前利潤(續)

(b) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
攤銷	1,206	1,050
折舊	9,107	9,052
租賃費用	289	344
稅金及附加	1,621	1,333
物業管理費	434	522
營業外支出	231	284
聘請中介機構費	482	373
	13,370	12,958

10 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
本期稅項－中國內地		
本期所得稅	15,190	18,930
土地增值稅	205	(5)
	15,395	18,925
本期稅項－香港		
本期香港利得稅	648	298
本期稅項－海外		
本期所得稅	39	105
	16,082	19,328
遞延稅項		
暫時差異的產生和轉回	(5,634)	(10,693)
	10,448	8,635

適用所得稅稅率詳載於附註4。

11 股息

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
已派2020年末期股息：每股港幣0.388元 (2019年末期：每股港幣0.285元)	11,287	8,291
建議2021年中期股息：每股港幣0.15元 (2020年中期：每股港幣0.10元)	4,364	2,909

12 每股收益

截至2021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44,175百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣27,014百萬元)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	44,175	27,014
加權平均普通股股數(百萬股)	29,090	29,090

截至2021年和2020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2021年6月30日，本公司沒有如果行使會攤薄2021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(2020年6月30日：無)。

截至2021年6月30日止6個月期間，基本和攤薄每股收益為港幣1.52元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣0.93元)。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

13 其他綜合收益／(損失)

其他綜合收益／(損失)的組成部分

	截至六月三十日止六個月	
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元
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		
公允價值變動收益	2,128	1,779
減：當期計入損益表的前期已確認的其他綜合收益	(1,423)	(4,169)
稅務影響	(150)	622
	555	(1,768)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合(損失)／收益的		
債權投資減值準備	(350)	609
減：當期計入損益表的前期已確認的其他綜合收益	-	-
稅務影響	103	(137)
	(247)	472
現金流量套期收益／(損失)	367	(941)
減：當年計入損益表的前期已確認的其他綜合收益	31	43
稅務影響	5	85
	403	(813)
所佔聯營及合營企業的其他綜合收益／(損失)	200	(853)
外幣報表折算差額及其他	10,630	(15,888)
其後不可重分類至損益的項目：		
自用房產轉入投資性房地產評估增值	-	59
減：稅務影響	-	-
	-	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	(17)	37
減：稅務影響	5	-
	(12)	37
	11,529	(18,754)

14 分部報告

本集團呈列五個經營業務分部，分別是綜合金融服務、先進智造、先進材料、新消費、新型城鎮化等業務。本集團根據「十四五規劃」重新調整了經營分部，並相應重述了比較期間的分部報告。經營分部是本集團的組成部分，該部分從事業務活動並從中獲取收益及產生開支，並就此提供單獨財務資料，供本集團董事會定期評價該組成部分的經營業績，以決定向其配置資源、評價其業績。本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關財務資料。五個分部的細則如下：

- 綜合金融業：該分部包括銀行、信託、資產管理、證券及保險等金融服務；
- 先進智造：該分部包括重型機械、特種機器人、鋁車輪及鋁鑄件等生產；
- 先進材料：該分部包括原油、煤炭和鐵礦石在內的資源及能源產品的開採、加工及貿易以及特種鋼材的生產等業務；
- 新消費：該分部包括汽車及食品銷售、電訊、出版及現代農業等業務；
- 新型城鎮化：該分部包括房地產開發、銷售及持有、工程承包和設計服務、基礎設施及環保等業務。

(a) 分部業績、資產及負債

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團董事會會定期審閱歸屬於各分部的資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的配置基礎如下：

分部資產包括可歸屬於該分部的全部資產，分部負債包括可歸屬於該分部的全部負債。

報告分部的收入和支出是指由各個分部產生的收入，扣除各個分部發生的費用以及歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷等。

分部報告的利潤衡量標準為淨利潤，即在本集團淨利潤的基礎上對單個分部利潤作進一步調整，這些調整針對那些並非直接歸屬於單個分部的應佔聯營、合營稅後利潤等。

分部間的價格是以為其他外部機構提供類似服務的條款釐定的。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

14 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

截至2021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2021年6月30日止6個月							總額 港幣百萬元
	綜合金融服務 港幣百萬元	先進智造 港幣百萬元	先進材料 港幣百萬元	新消費 港幣百萬元	新型城鎮化 港幣百萬元	運營管理 港幣百萬元	分部間抵銷 港幣百萬元	
對外收入	132,245	23,071	142,504	32,885	22,195	21	-	352,921
分部間收入	(5)	103	273	55	450	78	(954)	-
報告分部收入	132,240	23,174	142,777	32,940	22,645	99	(954)	352,921
收入確認的類型								
-淨利息收入(附註5(a))	90,882	-	-	-	-	55	(103)	90,834
-淨手續費及佣金收入(附註5(b))	26,311	-	-	-	-	-	(7)	26,304
-銷售商品收入(附註5(c))	-	22,810	140,728	25,481	2,644	-	(365)	191,298
-提供服務收入-建造服務(附註5(c))	-	245	-	-	15,756	-	(148)	15,853
-提供服務收入-其他服務(附註5(c))	-	119	2,049	7,459	4,245	31	(342)	13,561
-其他收入(附註5(d))	15,047	-	-	-	-	13	11	15,071
應佔聯營企業稅後利潤/(損失)	3,514	2	573	(11)	2,575	36	-	6,689
應佔合營企業稅後利潤/(損失)	557	3	340	104	303	23	-	1,330
財務收入(附註8)	-	54	215	43	1,110	368	(366)	1,424
財務支出(附註8)	-	(164)	(912)	(313)	(632)	(3,361)	598	(4,784)
折舊及攤銷(附註9(b))	(3,908)	(690)	(3,649)	(1,214)	(820)	(32)	-	(10,313)
信用減值損失	(56,561)	(84)	(26)	(15)	(2,140)	(12)	-	(58,838)
資產減值損失	(49)	(61)	(23)	(73)	1	(471)	-	(676)
稅前利潤/(損失)	48,497	851	16,186	1,528	3,923	(1,856)	8	69,137
所得稅費用	(7,043)	(109)	(1,654)	(346)	(585)	(703)	(8)	(10,448)
本期淨利潤/(損失)	41,454	742	14,532	1,182	3,338	(2,559)	-	58,689
歸屬於：								
-本公司普通股股東	29,052	344	13,402	791	3,145	(2,559)	-	44,175
-非控制性權益	12,402	398	1,130	391	193	-	-	14,514

14 分部報告 (續)

(a) 分部業績、資產及負債 (續)

	2021年6月30日							總額 港幣百萬元
	綜合金融服務 港幣百萬元	先進智造 港幣百萬元	先進材料 港幣百萬元	新消費 港幣百萬元	新型城镇化 港幣百萬元	運營管理 港幣百萬元	分部間抵銷 港幣百萬元	
分部資產	9,578,001	57,608	260,769	75,602	319,719	162,349	(223,690)	10,230,358
其中：								
對聯營企業的投資(附註20)	56,018	476	25,060	10,431	52,266	1,734	-	145,985
對合營企業的投資(附註21)	15,675	626	7,203	1,941	25,214	1,709	-	52,368
分部負債	8,731,794	35,869	254,281	37,111	150,390	243,057	(331,040)	9,121,462
其中：								
借款(附註25)(註釋)	6,645	13,896	56,604	8,173	45,213	85,741	(43,067)	173,205
已發行債務工具(附註26)(註釋)	1,079,297	-	2,404	3,498	364	112,896	(31,185)	1,167,274

註釋：

此處披露為本金金額，不含應計利息。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

14 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

	截至2020年6月30日止6個月(已重述)							
	綜合金融服務 港幣百萬元	先進智造 港幣百萬元	先進材料 港幣百萬元	新消費 港幣百萬元	新型城鎮化 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	2,896	86,020	35,415	14,454	33	-	255,802
分部間收入	37	129	130	41	296	42	(675)	-
報告分部收入	117,021	3,025	86,150	35,456	14,750	75	(675)	255,802
收入確認的類型								
-淨利息收入(附註5(a))	83,024	-	-	-	-	57	(69)	83,012
-淨手續費及佣金收入(附註5(b))	20,795	-	-	-	-	1	(6)	20,790
-銷售商品收入(附註5(c))	-	2,626	84,984	28,699	1,920	-	(248)	117,981
-提供服務收入-建造服務(附註5(c))	-	352	-	-	8,992	-	(213)	9,131
-提供服務收入-其他服務(附註5(c))	-	47	1,166	6,757	3,838	7	(133)	11,682
-其他收入(附註5(d))	13,202	-	-	-	-	10	(6)	13,206
應佔聯營企業稅後利潤/(損失)	1,959	120	504	(24)	2,110	167	-	4,836
應佔合營企業稅後利潤/(損失)	505	-	(151)	64	35	48	-	501
財務收入(附註8)	-	68	125	47	633	713	(549)	1,037
財務支出(附註8)	-	(155)	(1,097)	(711)	(648)	(4,266)	728	(6,149)
折舊及攤銷(附註9(b))	(3,416)	(152)	(3,223)	(2,584)	(697)	(30)	-	(10,102)
信用減值損失	(52,921)	(29)	3	(96)	18	-	-	(53,025)
資產減值損失	(548)	-	(612)	(158)	-	-	-	(1,318)
稅前利潤/(損失)	37,787	263	5,216	438	5,303	(2,473)	10	46,544
所得稅費用	(5,749)	(9)	(1,207)	(452)	(1,049)	(162)	(7)	(8,635)
本期淨利潤/(損失)	32,038	254	4,009	(14)	4,254	(2,635)	3	37,909
歸屬於：								
-本公司普通股股東	21,948	185	3,530	(31)	4,014	(2,635)	3	27,014
-非控制性權益	10,090	69	479	17	240	-	-	10,895

14 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

	於2020年12月31日							
	綜合金融服務 港幣百萬元	先進智造 港幣百萬元	先進材料 港幣百萬元	新消費 港幣百萬元	新型城鎮化 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	9,113,747	58,719	239,155	76,157	309,736	161,818	(218,504)	9,740,828
其中：								
對聯營企業的投資(附註20)	47,156	1,050	22,361	10,151	48,360	1,962	-	131,040
對合營企業的投資(附註21)	14,878	7	7,144	1,875	24,742	1,641	-	50,287
分部負債	8,353,514	39,574	250,098	38,529	138,696	236,525	(324,750)	8,732,186
其中：								
借款(附註25)(註釋)	2,382	15,867	53,753	10,301	39,217	82,529	(40,878)	163,171
已發行債務工具(附註26)(註釋)	872,734	-	772	3,496	360	121,736	(30,567)	968,531

註釋：

此處披露為本金金額，不含應計利息。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

14 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	截至六月三十日止六個月	2021年6月30日	2020年12月31日
	2021 港幣百萬元	2020 港幣百萬元	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
中國內地	304,389	217,434	9,528,692	9,078,635
港澳台	26,155	19,287	571,241	543,279
海外	22,377	19,081	130,425	118,914
	352,921	255,802	10,230,358	9,740,828

15 現金及存放款項

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
現金	7,169	7,108
銀行存款	49,705	57,468
存放中央銀行款項(註釋(i)):		
—法定存款準備金(註釋(ii))	468,712	439,860
—超額存款準備金(註釋(iii))	48,998	67,975
—財政性存款(註釋(iv))	6,327	1,246
—外匯風險準備金(註釋(v))	2,019	3,802
存放同業及其他金融機構款項	120,236	177,241
	703,166	754,700
應計利息	1,128	841
	704,294	755,541
減：存放同業及其他金融機構款項減值準備	(125)	(155)
	704,169	755,386

15 現金及存放款項(續)

註釋：

- (i) 餘額為中信銀行股份有限公司(以下簡稱「中信銀行」)及中信財務有限公司(以下簡稱「中信財務」)存放於中央銀行的款項。
- (ii) 中信銀行和中信財務向中國人民銀行及若干有業務的海外國家及地區的中央銀行存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。

其中，於2021年6月30日，中信銀行存放於中國人民銀行的法定存款準備金按中信銀行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的9%（於2020年12月31日：9%）計算和符合規定繳存範圍的境外金融機構人民幣存款的9%（於2020年12月31日：9%）計算。中信銀行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的7%（於2020年12月31日：5%）繳存法定存款準備金。

於2021年6月30日，中信銀行中國內地子公司浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司的人民幣存款準備金繳存比率按中國人民銀行相應規定執行為6%（於2020年12月31日：6%）。

存放於海外國家及地區中央銀行的法定存款準備金的繳存比率按當地監管機構規定執行。除外幣存款準備金外，中國人民銀行對繳存的法定存款準備金均計付利息。

於2021年6月30日，中信財務存放於中國人民銀行的法定存款準備金按中信財務符合規定繳存範圍的人民幣存款的6%（於2020年12月31日：6%）計算。中信財務亦需按中信財務符合規定繳存範圍的外幣存款的7%（於2020年12月31日：5%）繳存法定存款準備金。

- (iii) 存放中央銀行超額存款準備金主要用於資金清算。
- (iv) 存放中國人民銀行的財政性存款不能用於日常業務，且不計付利息。（當地人民銀行另有規定的除外）
- (v) 外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行發佈的相關通知繳存中國人民銀行的款項，對所適用期間的遠期售匯按上月簽約額的20%計提，凍結期為1年，不計付利息。
- (vi) 除了法定存款準備金、財政性存款和外匯風險準備金外，存款中也包括一部分使用受限資金。此受限資金於2021年6月30日為港幣9,363百萬元（於2020年12月31日：港幣7,687百萬元），主要包括質押存款和保證金。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

16 衍生金融工具

本集團部分金融業子公司作為中間機構為其客戶提供衍生產品，例如遠期、掉期和期權交易。這些金融衍生品是由這些子公司通過與外部交易對手進行背對背交易，以確保風險始終保持在一個可接受範圍內。同時，這些子公司也使用金融衍生品來進行自營交易，以管理其自身的資產負債組合和結構性頭寸。除指定為有效套期工具的衍生金融工具以外，其他衍生金融工具被劃分為持有作交易目的。劃分為持有作交易目的的衍生金融工具包括用於交易目的的衍生產品，以及用於風險管理目的但未滿足套期會計確認條件的衍生金融工具。

本集團部分非金融業子公司通過遠期和掉期合同來對沖其在外匯交易、商品價格和利率等風險上的波動。

下表及其註釋為本集團於資產負債表日的衍生金融工具合同名義金額和相應公允價值分析。衍生金融工具的合同名義金額僅為表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而並不反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。套期工具是指滿足套期會計應用條件的衍生金融工具；非套期工具是指不滿足套期會計應用條件的衍生金融工具。

	2021年6月30日			2020年12月31日		
	名義金額 港幣百萬元	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	名義金額 港幣百萬元	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
套期工具						
公允價值套期工具						
— 貨幣衍生工具	2,212	13	—	464	—	10
現金流量套期工具						
— 利率衍生工具	16,182	—	1,674	13,182	—	2,068
— 貨幣衍生工具	1,201	7	9	1,059	—	16
— 其他衍生工具	425	45	12	1,302	72	51
非套期工具						
— 利率衍生工具	3,219,905	8,544	8,428	3,633,451	11,163	10,856
— 貨幣衍生工具	2,486,491	21,111	21,033	2,351,464	36,175	36,313
— 貴金屬衍生工具	17,335	721	32	22,866	362	99
— 其他衍生工具	12,537	118	2	11,274	32	395
	5,756,288	30,559	31,190	6,035,062	47,804	49,808

16 衍生金融工具(續)

(a) 按剩餘到期日分析的名義金額

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
3個月以內到期	2,407,479	2,321,724
3個月至1年到期	2,002,547	2,457,596
1年至5年到期	1,303,988	1,220,322
5年以上到期	42,274	35,420
	5,756,288	6,035,062

該剩餘到期日不代表本集團計劃的持有期。

(b) 信用風險加權金額

信用風險加權金額僅與中信銀行持有的衍生金融產品有關。中信銀行依據中國銀行保險監督管理委員會於2012年頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，根據交易對手的狀況及到期期限的特點進行計算，包括代客交易。於2021年6月30日，本集團交易對手的信用風險加權金額港幣24,174百萬元(於2020年12月31日：港幣27,546百萬元)。

17 應收款項

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
應收賬款及應收票據	67,708	58,587
代墊及待清算款項	53,727	20,772
預付款項、押金及其他應收款項	82,129	100,051
	203,564	179,410
減：減值準備	(12,275)	(9,687)
	191,289	169,723

於2021年6月30日，本集團預計將於一年後收回或確認為支出的預付款項、押金及其他應收款項的金額為港幣5,228百萬元(於2020年12月31日：港幣5,385百萬元)。剩餘款項將會於一年內被收回或者確認為支出。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

18 發放貸款及墊款

(a) 按發放貸款及墊款性質分析

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020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	2,713,512	2,543,662
— 貼現貸款	10,493	7,947
— 應收融資租賃款	65,056	51,910
	2,789,061	2,603,519
個人貸款及墊款		
— 住房抵押	1,146,117	1,088,732
— 信用卡	610,866	576,969
— 消費貸款	279,709	243,052
— 經營貸款	345,757	337,643
	2,382,449	2,246,396
	5,171,510	4,849,915
應計利息	15,660	15,182
	5,187,170	4,865,097
減：貸款損失準備	(166,814)	(156,218)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	5,020,356	4,708,879
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	—	8,465
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	33,357	3,203
— 貼現貸款	482,113	485,608
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	515,470	488,811
發放貸款及墊款賬面價值合計	5,535,826	5,206,155
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	(814)	(653)

18 發放貸款及墊款(續)

(b) 按貸款損失準備的評估方式分析

	2021年6月30日				階段三貸款及 墊款佔貸款及墊 款總額的百分比
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三(註釋) 港幣百萬元	合計 港幣百萬元	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	4,946,878	126,023	98,609	5,171,510	1.74%
應計利息	13,834	1,609	217	15,660	
減：貸款損失準備	(62,207)	(34,250)	(70,357)	(166,814)	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	4,898,505	93,382	28,469	5,020,356	
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	514,186	1,160	124	515,470	
納入減值評估範圍的發放貸款及墊款賬面價值合計	5,412,691	94,542	28,593	5,535,826	
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	(723)	(36)	(55)	(814)	

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

18 發放貸款及墊款(續)

(b) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

	2020年12月31日				階段三貸款及 墊款佔貸款及墊 款總額的百分比
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三(註釋) 港幣百萬元	合計 港幣百萬元	
以攤餘成本計量的發放貸 款及墊款總額	4,627,830	127,027	95,058	4,849,915	1.78%
應計利息	13,169	1,799	214	15,182	
減：貸款損失準備	(51,887)	(39,607)	(64,724)	(156,218)	
以攤餘成本計量的發放貸 款及墊款賬面價值	4,589,112	89,219	30,548	4,708,879	
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	488,704	97	10	488,811	
納入減值評估範圍的 發放貸款及墊款賬面 價值合計	5,077,816	89,316	30,558	5,197,690	
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	(640)	(5)	(8)	(653)	

註釋：

階段三貸款為已發生信用損失的貸款及墊款，情況如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
有抵質押物涵蓋	68,064	61,482
無抵質押物涵蓋	30,669	33,586
已發生信用損失的貸款及墊款總額	98,733	95,068
損失準備	(70,412)	(64,732)

於2021年6月30日，該類貸款所對應抵質押物公允價值覆蓋的最大敞口為港幣69,803百萬元(於2020年12月31日：港幣62,425百萬元)。

18 發放貸款及墊款(續)

(c) 已逾期貸款的逾期期限分析

	2021年6月30日				
	3個月以內 港幣百萬元	3個月至1年 港幣百萬元	1至3年 港幣百萬元	3年以上 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
信用貸款	14,883	11,122	786	311	27,102
保證貸款	1,972	4,144	4,902	298	11,316
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	14,070	13,984	20,563	1,014	49,631
— 質押貸款	11,153	1,029	2,127	121	14,430
	42,078	30,279	28,378	1,744	102,479

	2020年12月31日				
	3個月以內 港幣百萬元	3個月至1年 港幣百萬元	1至3年 港幣百萬元	3年以上 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
信用貸款	19,616	10,984	538	535	31,673
保證貸款	4,460	9,152	3,224	362	17,198
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	11,021	20,206	14,390	1,196	46,813
— 質押貸款	10,691	788	2,143	346	13,968
	45,788	41,130	20,295	2,439	109,652

逾期貸款是指本金或利息已逾期1天或以上的貸款。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

19 金融資產投資

(a) 按產品類別

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量的金融資產		
債券投資	975,858	838,502
證券資產管理計劃	73,083	83,946
資金信託計劃	277,750	231,843
存款證及同業存單	1,994	5,606
資產收益權投資	97	96
其他	487	1,803
	1,329,269	1,161,796
應計利息	14,976	12,162
	1,344,245	1,173,958
減：損失準備	(34,168)	(17,462)
	1,310,077	1,156,496
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券投資	108,279	68,495
證券資產管理計劃	7,234	3,338
資金信託計劃	3,155	3,960
存款證及同業存單	39,441	59,329
理財產品	2,749	6,532
投資基金	471,772	367,787
股權	19,800	18,546
其他	928	306
	653,358	528,293
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資(註釋(i))		
債券投資	754,633	806,506
存款證及同業存單	5,235	5,192
證券資產管理計劃	13,024	40,751
	772,892	852,449
應計利息	7,327	7,806
	780,219	860,255
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		
	(2,747)	(3,148)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資(註釋(i))		
股權	8,661	7,639
投資基金	395	384
	9,056	8,023
	2,752,710	2,553,067

19 金融資產投資(續)

(a) 按產品類別(續)

註釋：

- (i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2021年6月30日		
	權益工具 港幣百萬元	債務工具 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
成本／攤餘成本	10,037	771,934	781,971
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	(981)	958	(23)
應計利息	-	7,327	7,327
賬面價值	9,056	780,219	789,275
已計提減值準備	不適用	(2,747)	(2,747)

	2020年12月31日		
	權益工具 港幣百萬元	債務工具 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
成本／攤餘成本	9,034	851,767	860,801
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	(1,011)	682	(329)
應計利息	-	7,806	7,806
賬面價值	8,023	860,255	868,278
已計提減值準備	不適用	(3,148)	(3,148)

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

19 金融資產投資(續)

(b) 按發行機構

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
發行方：		
— 政府	1,052,763	998,531
— 政策性銀行	144,236	140,995
— 銀行及非銀行金融機構	1,358,468	1,228,437
— 企業實體	172,050	162,058
— 公共實體	2,890	3,078
	2,730,407	2,533,099
應計利息	22,303	19,968
	2,752,710	2,553,067
— 於香港上市	53,063	59,687
— 於香港以外地區上市	2,200,430	2,010,976
— 非上市	476,914	462,436
	2,730,407	2,533,099
應計利息	22,303	19,968
	2,752,710	2,553,067

於中國內地銀行間債券市場交易的債券劃分為「於香港以外地區上市」。

19 金融資產投資(續)

(c) 按金融資產投資減值準備的評估方式分析

	2021年6月30日			合計 港幣百萬元
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,263,767	8,508	56,994	1,329,269
應計利息	14,798	80	98	14,976
減：減值準備	(5,956)	(4,159)	(24,053)	(34,168)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,272,609	4,429	33,039	1,310,077
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資總額	772,309	150	433	772,892
應計利息	7,250	-	77	7,327
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資賬面價值	779,559	150	510	780,219
納入減值評估範圍的金融資產投資賬面價值總額	2,052,168	4,579	33,549	2,090,296
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	(1,567)	(1)	(1,179)	(2,747)

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

19 金融資產投資(續)

(c) 按金融資產投資減值準備的評估方式分析(續)

	2020年12月31日			合計 港幣百萬元
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	
以攤餘成本計量的金融資產				
產投資總額	1,122,763	5,158	33,875	1,161,796
應計利息	11,925	237	–	12,162
減：減值準備	(4,416)	(653)	(12,393)	(17,462)
以攤餘成本計量的金融資產 產投資賬面價值	1,130,272	4,742	21,482	1,156,496
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債 權投資總額	851,754	155	540	852,449
應計利息	7,766	1	39	7,806
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債 權投資賬面價值	859,520	156	579	860,255
納入減值評估範圍的金融 資產投資賬面價值總額	1,989,792	4,898	22,061	2,016,751
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	(1,784)	(2)	(1,362)	(3,148)

20 對聯營企業的投資

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
聯營企業賬面價值	152,073	137,012
減：減值準備	(6,088)	(5,972)
	145,985	131,040

21 對合營企業的投資

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
合營企業賬面價值	53,857	51,963
減：減值準備	(1,489)	(1,676)
	52,368	50,287

22 同業及其他金融機構存放款項

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
銀行業金融機構	314,799	365,291
非銀行金融機構	990,916	1,000,980
	1,305,715	1,366,271
應計利息	5,788	4,168
	1,311,503	1,370,439
按剩餘期限分析		
— 即時償還	806,955	768,681
— 3個月以內	166,094	251,155
— 3個月至1年	332,666	346,435
	1,305,715	1,366,271
應計利息	5,788	4,168
	1,311,503	1,370,439

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

23 應付款項

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
應付賬款及應付票據	85,604	86,362
預收租金	245	453
其他應付稅項	7,247	7,431
待清算款項	6,100	7,083
應付股利	16,881	300
其他應付款	65,258	59,314
	181,335	160,943

於資產負債表日，本集團基於發票日的應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
1年以內	69,872	70,965
1年至2年	3,725	3,343
2年至3年	3,007	4,668
3年以上	9,000	7,386
	85,604	86,362

24 吸收存款

(a) 按存款性質

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
活期存款		
— 公司類客戶	2,261,119	2,258,627
— 個人客戶	423,455	388,658
	2,684,574	2,647,285
定期和通知存款		
— 公司類客戶	2,149,251	1,991,042
— 個人客戶	740,679	726,173
	2,889,930	2,717,215
匯出及應解匯款	13,689	10,763
應計利息	55,148	52,431
	5,643,341	5,427,694

(b) 上述存款中包含的保證金存款如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
承兌匯票保證金	252,115	265,419
信用證保證金	20,214	13,112
保函保證金	16,595	13,399
其他	123,758	124,564
	412,682	416,494

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

25 借款

(a) 借款類型

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
銀行借款		
信用借款	121,905	116,984
抵押／質押借款(註釋(d))	19,406	17,842
	141,311	134,826
其他借款		
信用借款	28,926	27,517
抵押／質押借款(註釋(d))	2,968	828
	31,894	28,345
	173,205	163,171
應計利息	471	433
	173,676	163,604

25 借款(續)

(b) 借款期限

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
銀行借款		
-1年內或按要求償還	43,303	47,714
-1至2年	28,656	17,394
-2至5年	40,587	42,471
-5年以上	28,765	27,247
	141,311	134,826
其他借款		
-1年內或按要求償還	17,271	13,549
-1至2年	3,019	3,024
-2至5年	6,400	6,398
-5年以上	5,204	5,374
	31,894	28,345
	173,205	163,171
應計利息	471	433
	173,676	163,604

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

25 借款(續)

(c) 借款按幣種列示

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
人民幣	42,684	39,330
美元	59,048	46,913
港幣	57,906	61,191
其他貨幣	13,567	15,737
	173,205	163,171
應計利息	471	433
	173,676	163,604

- (d) 於2021年6月30日，本集團賬面總值為港幣22,374百萬元的銀行借款及其他借款(於2020年12月31日：港幣18,670百萬元)以賬面價值為港幣89,010百萬元(於2020年12月31日：港幣83,967百萬元)的現金及存放款項、存貨、應收款項、固定資產、無形資產及使用權資產，以及聯營公司的股權作為抵押物。
- (e) 與金融機構常見的借貸安排一致，本集團所有的銀行授信協議均受限於約定的資產負債比率及子公司最低股權比例的要求。如違反協議約定，本集團需在接獲通知時償還已提取的借款。本集團對授信協議的遵循情況進行定期監控。本集團的流動性風險管理詳見附註29(b)。於2021年6月30日，本集團已提取的借款無違反授信協議約定情況(於2020年12月31日：無)。

26 已發行債務工具

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
已發行公司債券(註釋(a))	105,603	112,959
已發行票據(註釋(b))	84,100	60,208
已發行次級債務(註釋(c))	136,030	134,526
已發行存款證(註釋(d))	1,475	-
同業存單(註釋(e))	824,061	645,179
可轉換公司債券(註釋(f))	16,005	15,659
	1,167,274	968,531
應計利息	6,245	5,327
	1,173,519	973,858
償還期限		
-1年內或按要求償還	851,937	668,965
-1至2年	48,858	22,547
-2至5年	114,441	116,344
-5年以上	152,038	160,675
	1,167,274	968,531
應計利息	6,245	5,327
	1,173,519	973,858

截至2021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2020年6月30日止6個月期間：無)。

註釋：

(a) 已發行公司債券

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
本公司(註釋(i))	61,298	67,149
中國中信有限公司(以下簡稱「中信有限」)(註釋(ii))	39,605	39,165
中信國際電訊集團有限公司(以下簡稱「中信國際電訊」)(註釋(iii))	3,498	3,496
中信泰富有限公司(以下簡稱「中信泰富」)下屬子公司(註釋(iv))	1,202	3,149
	105,603	112,959

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(a) 已發行公司債券(續)

(i) 本公司所發行公司債券明細

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2021年6月30日		到期日	年利率
			發行日期			
美元票據2.2	美元	250	2014-06-23	2021-12-14	6.63%	
美元票據1	美元	150	2010-08-16	2022-08-16	6.90%	
美元票據4.1	美元	750	2012-10-17	2023-01-17	6.80%	
美元票據4.2	美元	250	2012-12-11	2023-01-17	6.80%	
美元票據4.3	美元	400	2014-07-18	2023-01-17	6.80%	
美元票據6.1	美元	110	2014-07-18	2024-01-18	4.70%	
美元票據6.2	美元	90	2014-10-29	2024-01-18	4.70%	
港幣票據2	港幣	420	2014-07-25	2024-07-25	4.35%	
美元票據7	美元	280	2015-04-14	2035-04-14	4.60%	
美元票據8	美元	150	2016-02-04	2041-02-04	4.88%	
美元票據9	美元	350	2016-02-04	2036-02-04	4.75%	
美元票據10	美元	90	2016-04-25	2036-04-25	4.65%	
美元票據11	美元	210	2016-04-25	2046-04-25	4.85%	
美元票據12	美元	500	2016-06-14	2021-12-14	2.80%	
美元票據13	美元	750	2016-06-14	2026-06-14	3.70%	
美元票據14	美元	200	2016-09-07	2031-09-07	3.98%	
美元票據15	美元	250	2016-09-07	2046-09-07	4.49%	
美元票據16	美元	750	2017-02-28	2027-02-28	3.88%	
美元票據17	美元	500	2017-02-28	2022-02-28	3.13%	
美元票據18	美元	250	2018-01-11	2023-07-11	3.50%	
美元票據19	美元	500	2018-01-11	2028-01-11	4.00%	
美元票據20	美元	75	2018-03-13	2038-03-13	4.85%	
美元票據21	美元	200	2018-04-18	2048-04-18	5.07%	
美元票據22	美元	300	2020-02-25	2025-02-25	2.45%	
美元票據23	美元	700	2020-02-25	2030-02-25	2.85%	

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(a) 已發行公司債券(續)

(i) 本公司所發行公司債券明細(續)

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		到期日	年利率
			發行日期			
美元票據2.1	美元	500	2011-04-15		2021-04-15	6.63%
美元票據2.2	美元	250	2014-06-23		2021-04-15	6.63%
美元票據1	美元	150	2010-08-16		2022-08-16	6.90%
美元票據4.1	美元	750	2012-10-17		2023-01-17	6.80%
美元票據4.2	美元	250	2012-12-11		2023-01-17	6.80%
美元票據4.3	美元	400	2014-07-18		2023-01-17	6.80%
美元票據6.1	美元	110	2014-07-18		2024-01-18	4.70%
美元票據6.2	美元	90	2014-10-29		2024-01-18	4.70%
港幣票據2	港幣	420	2014-07-25		2024-07-25	4.35%
美元票據7	美元	280	2015-04-14		2035-04-14	4.60%
美元票據8	美元	150	2016-02-04		2041-02-04	4.88%
美元票據9	美元	350	2016-02-04		2036-02-04	4.75%
美元票據10	美元	90	2016-04-25		2036-04-25	4.65%
美元票據11	美元	210	2016-04-25		2046-04-25	4.85%
美元票據12	美元	500	2016-06-14		2021-12-14	2.80%
美元票據13	美元	750	2016-06-14		2026-06-14	3.70%
美元票據14	美元	200	2016-09-07		2031-09-07	3.98%
美元票據15	美元	250	2016-09-07		2046-09-07	4.49%
美元票據16	美元	750	2017-02-28		2027-02-28	3.88%
美元票據17	美元	500	2017-02-28		2022-02-28	3.13%
美元票據18	美元	250	2018-01-11		2023-07-11	3.50%
美元票據19	美元	500	2018-01-11		2028-01-11	4.00%
美元票據20	美元	75	2018-03-13		2038-03-13	4.85%
美元票據21	美元	200	2018-04-18		2048-04-18	5.07%
美元票據22	美元	300	2020-02-25		2025-02-25	2.45%
美元票據23	美元	700	2020-02-25		2030-02-25	2.85%

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(a) 已發行公司債券(續)

(ii) 中信有限所發行公司債券明細(續)

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2021年6月30日		
			發行日期	到期日	年利率
03中信債券-2	人民幣	6,000	2003-12-10	2023-12-09	5.10%
05中信債券-2	人民幣	4,000	2005-12-07	2025-12-06	4.60%
19中信債-1	人民幣	3,500	2019-02-25	2022-02-25	3.50%
19中信債-2	人民幣	1,500	2019-02-25	2024-02-25	3.85%
19中信債-3	人民幣	2,000	2019-03-19	2029-03-19	4.59%
19中信債-4	人民幣	2,000	2019-04-22	2029-04-22	4.71%
19中信債-5	人民幣	1,800	2019-07-17	2034-07-17	4.60%
19中信債-6	人民幣	700	2019-07-17	2029-07-17	4.46%
19中信債-7	人民幣	500	2019-08-14	2029-08-14	4.38%
19中信債-8	人民幣	2,000	2019-08-14	2039-08-14	4.58%
19中信債-9	人民幣	1,000	2019-11-05	2039-11-05	4.65%
20中信債-2	人民幣	2,000	2020-02-26	2030-02-26	3.88%
20中信債-3	人民幣	1,000	2020-03-23	2030-03-23	4.00%
20中信債-4	人民幣	600	2020-03-23	2040-03-23	4.30%
20中信債-5	人民幣	1,000	2020-04-21	2030-04-21	3.87%
20中信債-6	人民幣	1,500	2020-04-21	2040-04-21	4.16%
20中信債-8	人民幣	1,900	2020-05-11	2040-05-11	4.20%

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		
			發行日期	到期日	年利率
03中信債券-2	人民幣	6,000	2003-12-10	2023-12-09	5.10%
05中信債券-2	人民幣	4,000	2005-12-07	2025-12-06	4.60%
19中信債-1	人民幣	3,500	2019-02-25	2022-02-25	3.50%
19中信債-2	人民幣	1,500	2019-02-25	2024-02-25	3.85%
19中信債-3	人民幣	2,000	2019-03-19	2029-03-19	4.59%
19中信債-4	人民幣	2,000	2019-04-22	2029-04-22	4.71%
19中信債-5	人民幣	1,800	2019-07-17	2034-07-17	4.60%
19中信債-6	人民幣	700	2019-07-17	2029-07-17	4.46%
19中信債-7	人民幣	500	2019-08-14	2029-08-14	4.38%
19中信債-8	人民幣	2,000	2019-08-14	2039-08-14	4.58%
19中信債-9	人民幣	1,000	2019-11-05	2039-11-05	4.65%
20中信債-2	人民幣	2,000	2020-02-26	2030-02-26	3.88%
20中信債-3	人民幣	1,000	2020-03-23	2030-03-23	4.00%
20中信債-4	人民幣	600	2020-03-23	2040-03-23	4.30%
20中信債-5	人民幣	1,000	2020-04-21	2030-04-21	3.87%
20中信債-6	人民幣	1,500	2020-04-21	2040-04-21	4.16%
20中信債-8	人民幣	1,900	2020-05-11	2040-05-11	4.20%

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(a) 已發行公司債券(續)

(iii) 中信國際電訊所發行公司債券明細

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2021年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
擔保債券	美元	450	2013-03-05	2025-03-05	6.10%

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
擔保債券	美元	450	2013-03-05	2025-03-05	6.10%

(iv) 中信泰富下屬子公司所發行公司債券明細

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	2021年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
19公司債券	人民幣	1,000	2019-05-20	2022-05-20	3.90%

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
18公司債券	人民幣	1,000	2018-05-31	2021-05-31	4.90%
19公司債券	人民幣	1,000	2019-05-20	2022-05-20	3.90%
20利港SCP002	人民幣	250	2020-04-13	2021-01-08	2.48%
20利港SCP003	人民幣	200	2020-07-27	2021-04-03	3.00%
20利港SCP004	人民幣	200	2020-08-26	2021-05-23	3.09%

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(b) 已發行票據

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
中信有限(註釋(i))	13,194	13,045
中信銀行(註釋(ii))	70,542	41,844
中信海洋直升機股份有限公司(註釋(iii))	364	360
中信信託有限責任公司(註釋(iv))	-	4,959
	84,100	60,208

(i) 中信有限所發行公司票據明細

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2021年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
2011第二期					
中期票據-2	人民幣	6,000	2011-11-15	2021-11-16	5.30%
2012中期票據-2	人民幣	5,000	2012-03-28	2022-03-29	5.18%

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
2011第二期					
中期票據-2	人民幣	6,000	2011-11-15	2021-11-16	5.30%
2012中期票據-2	人民幣	5,000	2012-03-28	2022-03-29	5.18%

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(b) 已發行票據(續)

(ii) 中信銀行所發行票據明細

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2021年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
金融債	美元	550	2017-12-14	2022-12-15	三個月 Libor+1%
金融債	美元	250	2017-12-14	2022-12-15	3.13%
金融債	人民幣	30,000	2020-03-18	2023-03-18	2.75%
金融債	美元	200	2021-02-02	2024-02-02	0.88%
金融債	美元	350	2021-02-02	2026-02-02	1.25%
金融債	人民幣	20,000	2021-06-10	2024-06-10	3.19%

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
金融債	美元	550	2017-12-14	2022-12-15	三個月 Libor+1%
金融債	美元	250	2017-12-14	2022-12-15	3.13%
金融債	人民幣	30,000	2020-03-18	2023-03-18	2.75%

(iii) 中信海洋直升機股份有限公司所發行票據明細

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2021年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
公司2020年第一期信託 資產支持票據	人民幣	305	2020-06-15	2023-06-14	3.30%

	發行貨幣(單位)	面值百萬元	於2020年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
公司2020年第一期信託 資產支持票據	人民幣	305	2020-06-15	2023-06-14	3.30%

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(b) 已發行票據(續)

(iv) 中信信託有限責任公司所發行票據明細

	於2021年6月30日				
	發行貨幣 (單位)	面值百萬元	發行日期	到期日	年利率
參與式票據	美元	5	2018-01-22	2023-01-22	非固定利率

	於2020年12月31日				
	發行貨幣 (單位)	面值百萬元	發行日期	到期日	年利率
擔保票據	美元	300	2018-03-15	2021-03-15	4.75%
參與式票據	美元	5	2018-01-22	2023-01-22	非固定利率
擔保票據	港幣	1,200	2020-01-16	2021-01-13	2.55%
擔保票據	港幣	930	2020-07-03	2021-07-01	2.55%
擔保票據	美元	80	2020-12-30	2021-04-23	3.79%

(c) 已發行次級債務

已發行次級債務餘額為中信銀行或中信銀行子公司中信銀行(國際)有限公司(以下簡稱「信銀國際」)發行的次級債務。次級債務賬面價值如下:

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
固定利率票據到期於 -2029年2月(註釋(i))	3,864	3,865
固定利率債券到期於 -2027年6月(註釋(ii))	24,022	23,748
-2028年9月(註釋(iii))	36,048	35,638
-2028年10月(註釋(iv))	24,032	23,758
-2030年8月(註釋(v))	48,064	47,517
	136,030	134,526

26 已發行債務工具(續)

註釋(續):

(c) 已發行次級債務(續)

		於2021年6月30日				
		發行貨幣 (單位)	面值百萬元	發行日期	到期日	年利率
(i)	次級票據	美元	500	2019-02-28	2029-02-28	4.63%
(ii)	固定利率次級債券	人民幣	20,000	2012-06-21	2027-06-21	5.15%
(iii)	固定利率次級債券	人民幣	30,000	2018-09-13	2028-09-13	4.96%
(iv)	固定利率次級債券	人民幣	20,000	2018-10-22	2028-10-22	4.80%
(v)	固定利率次級債券	人民幣	40,000	2020-08-12	2030-08-14	3.87%

		於2020年12月31日				
		發行貨幣 (單位)	面值百萬元	發行日期	到期日	年利率
(i)	次級票據	美元	500	2019-02-28	2029-02-28	4.63%
(ii)	固定利率次級債券	人民幣	20,000	2012-06-21	2027-06-21	5.15%
(iii)	固定利率次級債券	人民幣	30,000	2018-09-13	2028-09-13	4.96%
(iv)	固定利率次級債券	人民幣	20,000	2018-10-22	2028-10-22	4.80%
(v)	固定利率次級債券	人民幣	40,000	2020-08-12	2030-08-14	3.87%

(d) 已發行存款證

已發行存款證由信銀國際發行，年利率為0.25%至0.40%(於2020年12月31日：無已發行存款證)。

(e) 同業存單

於2021年6月30日，中信銀行發行若干大額可轉讓同業定期存單，賬面價值共計人民幣685,684百萬元(折港幣824,061百萬元)(於2020年12月31日：人民幣543,008百萬元(折港幣645,179百萬元))。該等同業存單的參考收益率為2.40%至3.36%(於2020年12月31日：1.50%至3.36%)，原始到期日為三個月至一年內不等(於2020年12月31日：一個月至一年內不等)。

(f) 可轉換公司債券

經中國相關監管機構的批准，中信銀行於2019年3月4日公開發行人民幣40,000百萬元(折港幣46,824百萬元)A股可轉換公司債券(以下簡稱「可轉債」)，中信有限作為中信銀行母公司，按照本集團持有普通股的比例認購了其中65.97%，金額為人民幣26,388百萬元(折港幣30,890百萬元)。中信銀行本次可轉債存續期限為六年，即自2019年3月4日至2025年3月3日，本次發行可轉債年度票面利率：第一年為0.3%、第二年為0.8%、第三年為1.5%、第四年為2.3%、第五年為3.2%、第六年為4.0%。本次可轉債轉股期自可轉債發行結束之日(2019年3月8日)滿六個月後的第一個交易日起至可轉債到期之日(即2019年9月11日起至2025年3月3日)止。於2021年6月30日，本集團對外發行的可轉債(含應計利息)分別在已發行債務工具(人民幣13,385百萬元，折港幣16,086百萬元)和非控制性權益(人民幣1,067百萬元，折港幣1,213百萬元)中核算。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

27 股本及資本管理

(a) 股本

於2021年6月30日，本公司發行在外的普通股股數為29,090,262,630股（於2020年12月31日：29,090,262,630股）。

(b) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持集團的穩定發展和持續增長，從而保障集團能為股東帶來持續的投資回報。

通過借鑒各項財務指標，例如債務（即已發行債務工具和借款的合計）對股東權益的比率，本集團定期評估和管理資本結構以在債務融資帶來的較高股東回報和權益性融資所帶來的資本安全性之間取得平衡，並根據外部經濟狀況的變化調整資本結構。

本集團部分金融子公司需按照外部監管機構的相關要求定期監控資本充足率。於2021年6月30日，這些子公司不存在違反相關資本要求的情況（於2020年12月31日：無）。

28 或有事項及承擔

(a) 信貸承諾

與本集團相關的信貸承諾主要為貸款承擔、信用卡承擔、開出保函、信用證及承兌匯票服務。

貸款承擔是指本集團已審批並簽訂合同但尚未使用的貸款。信用卡承擔是指本集團已審批的信用卡透支額度。開出保函及信用證服務是本集團為客戶向第三方履約提供擔保。承兌匯票是指本集團對客戶簽發匯票作出的承兌承諾。本集團預期大部分的承兌匯票會與客戶償付款項同時結清。

於資產負債表日，信貸承諾的合約金額分類列示如下。所列示的貸款承諾和信用卡承擔數額為假設這些額度已被全部支用的金額。開出保函、信用證和承兌匯票的金額反映了若合約對方不能履行合同時將在資產負債表日確認的最大潛在損失金額。

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
合同總額		
貸款承擔		
原到期日為1年以內	16,683	16,797
原到期日為1年以上(含1年)	38,597	42,173
	55,280	58,970
信用卡承擔	823,392	740,790
承兌匯票	743,734	664,777
開出信用證	246,862	148,767
開出保函	140,959	143,619
	2,010,227	1,756,923

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

28 或有事項及承擔(續)

(b) 信貸承諾按信用風險加權金額分析

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
信貸承諾的信用風險加權金額	556,671	520,212

註釋：

- (i) 信貸承諾的信用風險加權金額僅與本集團金融業分部下的中信銀行相關。
- (ii) 信用風險加權金額是根據中國銀行保險監督管理委員會的相關，規定根據交易對手的狀況和到期期限的特點計算的。信貸承諾採用的風險權重由0%至150%不等。

(c) 國債兌付承諾

作為中國國債承銷商，若國債持有人於債券到期日前兌付國債，本集團子公司中信銀行有責任為國債持有人承兌該國債。該國債於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。應付國債持有人的應計利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的類似國債的公允價值不同。

中信銀行於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
國債兌付承諾	14,345	13,761

於2021年6月30日，上述國債的原始期限為一至五年不等(於2020年12月31日：一至五年不等)。本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌國債的金額不重大。財政部對提前兌付的國債不會及時兌付，但會在國債到期時兌付本金和按發行協議支付利息。

28 或有事項及承擔(續)

(d) 對外提供擔保

除已確認為負債的擔保外，在資產負債表日對外提供的其他擔保如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
關聯方(註釋)	7,490	10,936
第三方	1,921	2,063
	9,411	12,999

於資產負債表日，本集團接受上表中所列示的關聯方和第三方的反擔保如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
關聯方(註釋)	1,202	1,188
第三方	196	242
	1,398	1,430

註釋：

於2021年6月30日，本集團向關聯方提供的擔保餘額中包含為2016年已處置給中國海外發展有限公司(以下簡稱「中國海外」)的前子公司提供的擔保人民幣1,000百萬元(折約港幣1,202百萬元)(於2020年12月31日：人民幣1,000百萬元(折約港幣1,188百萬元))，已由中國海外提供反擔保。

與關聯方的關係及交易的披露詳見附註30。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

28 或有事項及承擔(續)

(e) 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。

(i) 本集團還存在與Mineralogy的爭議，細節披露於附註3(b)。

(ii) 本集團還存在與中冶的爭議，細節披露於附註3(a)。

(f) 資本承擔

於資產負債表日，未包含於本合併財務報表的已授權已訂約的資本承擔列示如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
已授權已訂約	26,550	27,075

29 金融風險管理及公允價值

本集團的日常經營中經常遇到相關信用風險、流動性風險、利率風險和外匯風險。本集團制定了政策及程序以識別及分析上述風險，並設定了適當的風險限額和控制機制，而且還利用可靠及更新的管理信息系統以監控這些風險和限額。本集團定期修訂並加強風險管理制度和系統以反映市場和產品的最新變化，並借鑒風險管理中的最佳做法。內部審計部門亦會定期進行審核以確保遵從政策及程序。

本集團所承擔的主要風險和集團對這些風險實施的風險管理政策和手段如下：

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的發放貸款及墊款、資金運營業務、表外承諾以及應收款項的信用風險敞口。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、評級授信、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段全面提升本集團的信用風險管理水平。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金業務，本集團通過謹慎選擇具備適當信用水平的同業及其他金融機構作為交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。

本集團的非綜合金融業經營分部在銷售產品和提供勞務過程中也會因為形成應收款項而面臨信用風險。對於此類信用風險，本集團相關的運營主體均根據實際情況制定信用政策，對客戶進行信用評估以確定除銷額度。信用評估主要根據客戶的歷史資信狀況、外部對該客戶的評級以及該客戶在銀行的信用記錄(如有可能)。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量

本集團按照香港財務報告準則第9號的規定、運用「預期信用損失模型」計量以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產以及信貸承諾和財務擔保。

本集團根據香港財務報告準則第9號的規定應用簡易方法為應收票據、應收賬款及合同資產(無論是否存在重大融資成分)計提減值準備。對於其他納入預期信用損失計量的金融資產,本集團評估相關金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加,運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備,確認預期信用損失及其變動:

階段一:自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具進入「第1階段」,且本集團對其信用風險進行持續監控。第1階段金融工具的損失準備為未來12個月的預期信用損失,該金額對應為整個存續期預期信用損失中由未來12個月內可能發生的違約事件導致的部分。

階段二:如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加,則本集團將其轉移至「第2階段」,但並未將其視為已發生信用減值的工具。第2階段金融工具的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

階段三:如果金融工具自初始確認後發生信用減值,則將被轉移至「第3階段」。第3階段金融工具的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

購入或源生已發生信用減值的金融資產是指初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些資產的損失準備為整個存續期的預期信用損失。

在按照香港財務報告準則第9號計算預期信用損失時,本集團採用的關鍵判斷及假設如下:

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(1) 信用風險顯著增加

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。當觸發一個或多個定量、定性標準及上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

本集團通過設置定量、定性標準及上限指標以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加，判斷標準主要包括1、債務人違約概率的提高；2、借款人出現業務、財務和經濟狀況或經營情況的重大不利變化；3、其他信用風險顯著增加的情況。例如對於債務人合同付款(包括本金和利息)逾期30天(不含)至90天(含)的債項，本集團認為其信用風險顯著增加，並將其劃分至階段二。

(2) 違約及已發生信用減值資產的定義

當金融資產發生信用減值時，本集團將該金融資產界定為已發生違約，一般來講，金融資產逾期超過90天則被認定為違約。

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據可能包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他債務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

本集團違約定義已被一致地應用於本集團的預期信用損失計算過程中對違約概率、違約風險敞口及違約損失率的模型建立。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(3) 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度做出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算。
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

本集團定期監控並複核預期信用損失計算相關的假設包括各期限下的違約概率及擔保品價值的變動情況。

本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類，分別估計違約概率、違約損失率、違約風險敞口等風險參數。本集團獲取了充分的信息，確保其統計上的可靠性。本集團在持續評估和跟進逐個客戶及其金融資產的情況的基礎上計提預期信用損失準備。

本報告期內，估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

(4) 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率的影響，對不同的金融工具有所不同。本集團每年對這些經濟指標進行預測，並進行回歸分析，在此過程中本集團運用了專家判斷，根據專家判斷的結果，確定這些經濟指標對違約概率和違約敞口的影響。

除了提供基準經濟情景外，本集團結合統計分析及專業判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

宏觀經濟場景及權重信息

本集團自行構建宏觀預測模型，並通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值(GDP)、城鎮登記失業率、工業增加值、社會消費品零售總額及廣義貨幣供應量等。

(i) 金融資產最大信用風險敞口

在不考慮可利用的擔保物或其他信用增級的情況下，於資產負債表日最大信用風險敞口是指每項金融資產減去其減值準備後的賬面淨值。納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口金額列示如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
存放中央銀行、同業及其他金融機構款項	697,000	748,278
拆出資金	169,753	198,513
應收款項	169,498	135,276
買入返售金融資產	118,984	143,029
發放貸款及墊款	5,535,826	5,197,690
金融資產投資		
— 以攤餘成本計量的金融資產	1,310,077	1,156,496
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	780,219	860,255
合同資產	16,585	13,619
其他金融資產	7,258	4,110
	8,805,200	8,457,266
信貸承諾和擔保	2,019,638	1,769,922
最大信用風險敞口	10,824,838	10,227,188

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 金融資產最大信用風險敞口(續)

在不考慮可利用的擔保物或其他信用增級下，於資產負債表日未納入減值評估範圍的債務工具的最大信用風險敞口金額列示如下：

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
衍生金融資產	30,559	47,804
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	-	8,465
金融資產投資		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (債務工具)	594,913	482,911
最大信用風險敞口	625,472	539,180

(ii) 預期信用損失計量

下表列示了採用預期信用損失模型評估減值的發放貸款及墊款賬面餘額的本期變動：

	截至2021年6月30日止6個月			合計 港幣百萬元
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	
於2021年1月1日	5,129,703	128,923	95,282	5,353,908
本期變動				
階段一淨轉出	(75,534)	-	-	(75,534)
階段二淨轉入	-	28,108	-	28,108
階段三淨轉入	-	-	47,426	47,426
本期新發生，淨額 (註釋(i))	346,223	(28,391)	(8,803)	309,029
核銷	-	-	(36,160)	(36,160)
其他(註釋(ii))	74,506	152	1,205	75,863
於2021年6月30日	5,474,898	128,792	98,950	5,702,640

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

	截至2020年6月30日止6個月			合計 港幣百萬元
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	
於2020年1月1日	4,303,423	111,552	77,946	4,492,921
本期變動				
階段一淨轉出	(80,967)	-	-	(80,967)
階段二淨轉入	-	30,196	-	30,196
階段三淨轉入	-	-	50,771	50,771
本期新發生，淨額 (註釋(i))	266,537	(7,375)	(6,320)	252,842
核銷	-	-	(25,985)	(25,985)
其他(註釋(ii))	(77,982)	(2,288)	(1,667)	(81,937)
於2020年6月30日	4,411,011	132,085	94,745	4,637,841

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了採用預期信用損失模型評估減值的金融資產投資賬面餘額的本期變動：

	截至2021年6月30日止6個月			
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2021年1月1日	1,994,208	5,551	34,454	2,034,213
本期變動				
階段一淨轉出	(9,207)	-	-	(9,207)
階段二淨轉出	-	6,535	-	6,535
階段三淨轉入	-	-	2,672	2,672
本期新發生，淨額 (註釋(i))	48,061	(3,245)	19,886	64,702
核銷	-	-	-	-
其他(註釋(ii))	25,062	(103)	590	25,549
於2021年6月30日	2,058,124	8,738	57,602	2,124,464

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

	截至2020年6月30日止6個月			合計 港幣百萬元
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	
於2020年1月1日	1,727,835	12,932	10,836	1,751,603
本期變動				
階段一淨轉出	(1,998)	–	–	(1,998)
階段二淨轉出	–	(8,845)	–	(8,845)
階段三淨轉入	–	–	10,843	10,843
本期新發生，淨額 (註釋(i))	146,252	(113)	(278)	145,861
核銷	–	–	–	–
其他(註釋(ii))	(29,092)	(146)	(303)	(29,541)
於2020年6月30日	1,842,997	3,828	21,098	1,867,923

註釋：

- (i) 本期新發生，淨額主要包括因購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的賬面餘額變動。
- (ii) 其他包括應收利息淨變動及外匯變動的影響。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了採用預期信用損失模型評估減值的發放貸款及墊款減值準備的本期變動：

	截至2021年6月30日止6個月			
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2021年1月1日	52,527	39,612	64,732	156,871
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	714	-	-	714
階段二淨轉入	-	(3,411)	-	(3,411)
階段三淨轉入	-	-	31,870	31,870
本期新發生，淨額(註釋(iv))	7,175	(5,791)	(1,264)	120
核銷	-	-	(36,160)	(36,160)
參數變化(註釋(v))	2,095	3,440	3,948	9,483
其他(註釋(vi))	419	436	7,286	8,141
於2021年6月30日	62,930	34,286	70,412	167,628

	截至2020年6月30日止6個月			
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2020年1月1日	44,014	30,234	60,274	134,522
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(3,058)	-	-	(3,058)
階段二淨轉入	-	5,682	-	5,682
階段三淨轉入	-	-	35,608	35,608
本期新發生，淨額(註釋(iv))	3,956	(1,863)	(3,350)	(1,257)
核銷	-	-	(25,985)	(25,985)
參數變化(註釋(v))	1,505	7,635	(3,366)	5,774
其他(註釋(vi))	687	(661)	3,121	3,147
於2020年6月30日	47,104	41,027	66,302	154,433

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了採用預期信用損失模型評估減值的金融資產投資減值準備的本期變動：

	截至2021年6月30日止6個月			
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2021年1月1日	6,200	655	13,755	20,610
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(413)	-	-	(413)
階段二淨轉出	-	1,026	-	1,026
階段三淨轉入	-	-	332	332
本期新發生，淨額(註釋(iv))	542	576	11,202	12,320
核銷	-	-	-	-
參數變化(註釋(v))	37	1,889	(239)	1,687
其他(註釋(iv))	1,157	14	182	1,353
於2021年6月30日	7,523	4,160	25,232	36,915

	截至2020年6月30日止6個月			
	階段一 港幣百萬元	階段二 港幣百萬元	階段三 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2020年1月1日	5,698	518	4,274	10,490
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(27)	-	-	(27)
階段二淨轉出	-	(237)	-	(237)
階段三淨轉入	-	-	4,100	4,100
本期新發生，淨額(註釋(iv))	487	(1)	-	486
核銷	-	-	-	-
參數變化(註釋(v))	1,540	248	1,300	3,088
其他(註釋(iv))	(89)	(10)	(129)	(228)
於2020年6月30日	7,609	518	9,545	17,672

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

註釋：

- (iii) 本期減值準備的轉移項目主要包括階段變化對預期信用損失計量產生的影響。
- (iv) 本期新發生，淨額主要包括因購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的減值準備的變動。
- (v) 參數變化主要包括風險敞口變化以及除階段轉移影響外的模型參數常規更新導致的違約概率和違約損失率的變化對預期信用損失產生的影響。
- (vi) 其他包括收回已核銷、應收利息的淨變動以及由於匯率變動產生的影響。

(iii) 發放貸款及墊款按行業分佈情況分析如下：

	於2021年6月30日			於2020年12月31日		
	貸款總額 港幣百萬元	%	附擔保 物貸款 港幣百萬元	貸款總額 港幣百萬元	%	附擔保 物貸款 港幣百萬元
公司類貸款						
—房地產開發業	360,765	6%	307,378	346,701	6%	294,392
—租賃及商業服務	532,163	9%	237,031	492,938	9%	237,558
—製造業	415,701	7%	186,686	389,283	7%	182,953
—水利、環境和公共設施管理業	443,874	8%	169,514	404,887	8%	161,041
—批發和零售業	191,955	3%	122,878	188,866	3%	125,297
—交通運輸、倉儲和郵政業	177,411	3%	91,985	160,123	3%	87,862
—建築業	139,690	2%	74,214	119,077	2%	65,382
—電力、燃氣及水的生產和 供應業	116,719	2%	61,335	102,817	2%	50,739
—公共及社用機構	14,239	1%	1,883	13,130	1%	914
—其他客戶	419,408	7%	151,020	380,953	7%	142,282
	2,811,925	48%	1,403,924	2,598,775	48%	1,348,420
個人類貸款	2,382,449	42%	1,593,657	2,254,861	42%	1,546,447
貼現貸款	492,606	9%	—	493,555	9%	—
	5,686,980	99%	2,997,581	5,347,191	99%	2,894,867
應計利息	15,660	1%	—	15,182	1%	—
	5,702,640	100%	2,997,581	5,362,373	100%	2,894,867

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 發放貸款及墊款按地區分佈情況分析如下：

	於2021年6月30日			於2020年12月31日		
	貸款總額 港幣百萬元	%	附擔保 物貸款 港幣百萬元	貸款總額 港幣百萬元	%	附擔保 物貸款 港幣百萬元
中國內地	5,439,649	95%	2,892,396	5,121,823	95%	2,793,815
港澳臺	216,538	3%	93,334	218,309	3%	98,355
中國境外	30,793	1%	11,851	7,059	1%	2,697
	5,686,980	99%	2,997,581	5,347,191	99%	2,894,867
應計利息	15,660	1%	-	15,182	1%	-
	5,702,640	100%	2,997,581	5,362,373	100%	2,894,867

(v) 按發放貸款及墊款擔保方式分佈情況分析

	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
信用貸款	1,528,482	1,337,609
保證貸款	668,311	621,160
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	2,404,303	2,353,265
— 質押貸款	593,278	541,602
	5,194,374	4,853,636
貼現貸款	492,606	493,555
	5,686,980	5,347,191
應計利息	15,660	15,182
發放貸款及墊款總額	5,702,640	5,362,373

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

(vi) 已重組的發放貸款及墊款

已重組的發放貸款及墊款是指因為借方的財政狀況變差或借方沒有能力按原本的還款計劃還款，而需重組或磋商的貸款或墊款，而其修改的還款條款乃本集團原先不做考慮的優惠。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	總額 港幣百萬元	佔貸款及墊款 百分比	總額 港幣百萬元	佔貸款及墊款 百分比
已重組的發放貸款及墊款	25,015	0.44%	26,175	0.49%
其中：逾期超過3個月的已重組 發放貸款及墊款	12,882	0.23%	16,841	0.31%

(vii) 抵銷

當依法有權抵銷債權債務且該法定權利是現時可執行的，並且交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時，金融資產和負債以抵銷後的淨額在資產負債表中列示。

於2021年6月30日，本集團未與交易對手簽訂重大主協議，約定特定淨額結算安排，因此財務報表中不存在任何重大金融資產和金融負債的抵銷(於2020年12月31日：無)。

(b) 流動性風險

流動性風險是因資產和負債的金額和到期日錯配而產生。

本集團的各運營實體在集團制定的總體流動性風險管理框架內，根據相應業務特點及監管要求，制定自身的適用於各實體的流動性風險管理策略、程序等。

本集團持有適量的流動性資產(如貨幣資金、其他短期存款及證券)以確保本集團的流動性需要，同時本集團持有足夠的資金以滿足日常經營中不可預知的支付需求。

29 金融風險管理及公允價值(續)

(b) 流動性風險(續)

下表列示了本集團於資產負債表日按剩餘到期日分析的金融資產和負債：

	於2021年6月30日					合計 港幣百萬元
	即期償還 港幣百萬元	1年內 港幣百萬元	1年至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	無固定 到期日 港幣百萬元 (註釋)	
金融資產總額	435,373	3,153,113	2,261,996	2,642,309	988,709	9,481,500
金融負債總額	(3,827,249)	(3,868,704)	(1,120,867)	(178,765)	(1,437)	(8,997,022)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(3,391,876)	(715,591)	1,141,129	2,463,544	987,272	484,478

	於2020年12月31日					合計 港幣百萬元
	即期償還 港幣百萬元	1年內 港幣百萬元	1年至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	無固定 到期日 港幣百萬元 (註釋)	
金融資產總額	373,894	3,432,386	2,291,302	2,071,776	873,982	9,043,340
金融負債總額	(3,715,743)	(3,580,295)	(1,127,948)	(174,575)	(6,284)	(8,604,845)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(3,341,849)	(147,909)	1,163,354	1,897,201	867,698	438,495

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(b) 流動性風險(續)

下表按照資產負債表日至合同到期日的剩餘期限列示了資產和負債的未折現現金流：

	於2021年6月30日					合計 港幣百萬元
	即期償還 港幣百萬元	1年內 港幣百萬元	1年至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	無固定 到期日 港幣百萬元 (註釋)	
金融資產總額	435,373	3,427,645	2,812,402	3,411,678	1,001,682	11,088,780
金融負債總額	(3,827,249)	(4,288,413)	(1,256,600)	(210,451)	(1,437)	(9,584,150)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(3,391,876)	(860,768)	1,555,802	3,201,227	1,000,245	1,504,630

	於2020年12月31日					合計 港幣百萬元
	即期償還 港幣百萬元	1年內 港幣百萬元	1年至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	無固定 到期日 港幣百萬元 (註釋)	
金融資產總額	373,894	3,667,998	2,835,210	2,849,358	890,571	10,617,031
金融負債總額	(3,715,743)	(3,692,094)	(1,266,874)	(210,377)	(6,385)	(8,891,473)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(3,341,849)	(24,096)	1,568,336	2,638,981	884,186	1,725,558

註釋：

現金及存放中央銀行款項中的無固定到期日金額是指存放於人民銀行的法定存款準備金與財政性存款。拆出資金、發放貸款及墊款、金融投資項中無固定到期日金額是指已發生信用減值或已逾期1個月以上的部分。股權投資亦於無固定到期日中列示。

29 金融風險管理及公允價值(續)

(b) 流動性風險(續)

本集團的表外項目主要有承兌匯票、信用卡承擔、開出保函、貸款承諾、開出信用證及其他。下表按合同的剩餘期限列示表外項目金額：

	於2021年6月30日			合計 港幣百萬元
	1年以內 港幣百萬元	1至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	
貸款承擔	6,180	12,986	36,114	55,280
開出保函	77,973	62,135	851	140,959
開出信用證	245,305	1,554	3	246,862
承兌匯票	743,685	49	–	743,734
信用卡承擔	815,187	8,094	111	823,392
合計	1,888,330	84,818	37,079	2,010,227

	2020年12月31日			合計 港幣百萬元
	1年以內 港幣百萬元	1至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	
貸款承擔	5,636	15,809	37,525	58,970
開出保函	86,219	56,372	1,028	143,619
開出信用證	148,465	302	–	148,767
承兌匯票	664,777	–	–	664,777
信用卡承擔	733,483	7,270	37	740,790
合計	1,638,580	79,753	38,590	1,756,923

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險

本集團的各運營實體建立了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，將潛在的利率風險損失控制在可接受水平。

(i) 金融資產負債缺口

本集團利率風險主要來源於金融資產負債利率重新定價期限錯配對收益的影響，以及市場利率變動的影響。

	於2021年6月30日				
	不計息 港幣百萬元	1年內 港幣百萬元	1年至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
金融資產總額	748,318	6,788,988	1,451,758	492,436	9,481,500
金融負債總額	(350,926)	(7,364,087)	(1,078,039)	(203,970)	(8,997,022)
金融資產負債盈 餘／(缺口)	397,392	(575,099)	373,719	288,466	484,478

	2020年12月31日				
	不計息 港幣百萬元	1年內 港幣百萬元	1年至5年 港幣百萬元	5年以上 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
金融資產總額	565,468	6,656,828	1,339,046	481,998	9,043,340
金融負債總額	(223,547)	(7,096,556)	(1,075,224)	(209,518)	(8,604,845)
金融資產負債盈 餘／(缺口)	341,921	(439,728)	263,822	272,480	438,495

29 金融風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 實際利率

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	實際利率	港幣百萬元	實際利率	港幣百萬元
資產				
現金及存放款項	1.50%-1.93%	704,169	1.51%-2.19%	755,386
拆出資金	1.92%	169,753	1.90%	198,513
買入返售金融資產	1.91%	118,984	1.62%	143,029
發放貸款及墊款	5.05%	5,535,826	5.31%	5,206,155
金融資產投資	2.81%-2.99%	2,752,710	3.22%-4.00%	2,553,067
其他		948,916		884,678
		10,230,358		9,740,828
負債				
向中央銀行借款	3.01%	292,287	3.25%	266,611
同業及其他金融機構存放款項	2.52%	1,311,503	2.36%	1,370,439
拆入資金	2.46%	88,655	2.39%	74,308
賣出回購金融資產款	2.22%	85,140	2.03%	94,774
吸收存款	1.99%	5,643,341	2.10%	5,427,694
借款	0.14%-8.00%	173,676	0.85%-8.00%	163,604
已發行債務工具	2.45%-6.90%	1,173,519	2.45%-6.90%	973,858
租賃負債	2.28%-5.20%	19,750	2.20%-6.00%	18,267
其他		333,591		342,631
		9,121,462		8,732,186

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(iii) 敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨損益的可能影響。於2021年6月30日，在其他變數不變的情況下，假定利率上升或下跌100基點將會導致本集團利潤總額減少或增加港幣9,302百萬元(於2020年12月31日：上升或下跌100基點將會導致本集團利潤總額減少或增加港幣5,161百萬元)。

以上敏感性分析基於金融資產和金融負債具有靜態的利率風險結構以及某些簡化的假設。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團金融資產和金融負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：(1)所有在三個月內及三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；(2)收益率曲線隨利率變化而平行移動；及(3)金融資產和金融負債組合併無其他變化，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，利率增減導致本集團利潤總額出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(d) 外匯風險

外匯風險是因匯率的不利變動而引起的本集團以外幣列示的資產和負債的變化。本集團主要採用外匯敞口分析來衡量匯率風險的大小，並通過即期外匯交易、衍生金融工具(主要是外匯遠期和掉期)及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理其外匯風險。

本集團中澳鐵礦項目的收入以美元結算，美元是此項目的記賬本位幣，以滿足會計要求。在項目的發展及營運開支中，目前有相當部分以澳元結算。為此，本集團使用普通遠期合約，以應對相關外匯風險。

本集團以美元借款提供中澳鐵礦項目及購置大型貨船所需資金，以匹配這些資產的未來現金流。本集團對中澳鐵礦項目及大型貨船項目的投資(以美元為記賬本位幣)，可以對沖其美元貸款的外匯風險。

29 金融風險管理及公允價值(續)

(d) 外匯風險(續)

各金融資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下(以等值港幣百萬元列示):

	於2021年6月30日				合計
	港幣	美元	人民幣	其他	
金融資產總計	217,041	464,836	8,737,189	62,434	9,481,500
金融負債總計	(280,154)	(503,710)	(8,168,836)	(44,322)	(8,997,022)
金融資產負債(缺口)/ 盈餘	(63,113)	(38,874)	568,353	18,112	484,478

	2020年12月31日				合計
	港幣	美元	人民幣	其他	
金融資產總計	194,230	442,334	8,340,808	65,968	9,043,340
金融負債總計	(270,868)	(482,330)	(7,798,994)	(52,653)	(8,604,845)
金融資產負債(缺口)/ 盈餘	(76,638)	(39,996)	541,814	13,315	438,495

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團綜合收益的可能影響。

假定其他風險變數不變，於2021年6月30日，港幣對人民幣、美元及其他貨幣的匯率變動升值或貶值100個基點，將導致本集團綜合收益總額減少或增加港幣5,476百萬元(於2020年12月31日：升值或貶值100個基點，減少或增加港幣5,107百萬元)。

以上敏感性分析基於金融資產和金融負債具有靜態的匯率風險結構，以及某些簡化的假設。有關的分析基於以下假設：(i)各種匯率敏感度是指各幣種對港幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動100個基點造成的綜合收益變動；(ii)各幣種對港幣匯率同時同向波動且未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性；(iii)計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權，且所有頭寸將會被持有，並在到期日後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，匯率變化導致本集團綜合收益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值

(i) 以公允價值計量的金融工具

下表按《香港財務報告準則第13號公允價值計量》中公允價值三個層級列示了以公允價值計量的金融資產工具於資產負債表日的賬面價值。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值。三個層級的定義如下：

- 第1層級(最高級)：相同金融工具在類似活躍市場的報價；
- 第2層級：類似金融工具在活躍市場的報價，或直接或間接可觀察到的、除市場報價以外的有關金融工具的輸入值；
- 第3層級(最低級)：以可觀察到的市場資料以外的變數為基礎確定的金融工具的輸入值。

金融資產和金融負債的公允價值是根據以下方式確定：

- 擁有標準條款並在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是參考市場標價的買入、賣出價分別確定。
- 不在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是根據公認定價模型或採用對類似工具可觀察的當前市場標價根據折現現金流分析而確定。如不存在對類似工具可觀察的市場交易標價，則使用交易對手詢價進行估值，且管理層對此價格進行了分析。對於非期權類的衍生金融工具，其公允價值利用工具期限內適用的收益率曲線按折現現金流分析來確定；對於期權類的衍生金融工具，其公允價值則利用期權定價模型來確定。

29 金融風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

	於2021年6月30日			合計 港幣百萬元
	第1層級 港幣百萬元	第2層級 港幣百萬元	第3層級 港幣百萬元	
資產				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的應收票據	-	10,659	-	10,659
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	-	515,470	-	515,470
衍生金融資產	138	30,421	-	30,559
金融資產投資	292,622	1,099,649	50,362	1,442,633
	292,760	1,656,199	50,362	1,999,321
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債	(356)	(189)	(3,573)	(4,118)
衍生金融負債	(308)	(30,882)	-	(31,190)
	(664)	(31,071)	(3,573)	(35,308)
於2020年12月31日				
	第1層級 港幣百萬元	第2層級 港幣百萬元	第3層級 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
資產				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的應收票據	1,235	15,925	-	17,160
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	-	488,811	-	488,811
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	-	-	8,465	8,465
衍生金融資產	107	47,666	31	47,804
金融資產投資	123,444	1,207,733	65,394	1,396,571
	124,786	1,760,135	73,890	1,958,811
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債	(292)	(6,793)	(5,338)	(12,423)
衍生金融負債	(372)	(49,436)	-	(49,808)
	(664)	(56,229)	(5,338)	(62,231)

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團金融工具的三個層級之間沒有發生重大轉換(截至2020年6月30日止6個月期間：無)。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團金融工具的公允價值估值技術並未發生改變(截至2020年6月30日止6個月期間：無)。

公允價值第3層級自期初至期末的變動情況如下表所示：

	截至2021年6月30日止6個月					
	資產			負債		
	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 港幣百萬元	衍生金融資產 港幣百萬元	金融資產投資 港幣百萬元	合計 港幣百萬元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2021年1月1日	8,465	31	65,394	73,890	(5,338)	(5,338)
利得/(損失)總額：	-	(31)	1,025	994	(3,018)	(3,018)
— 在當年損益中確認	-	-	800	800	(3,018)	(3,018)
— 在其他綜合收益/(損失)中確認	-	(31)	225	194	-	-
淨結算	(8,465)	-	(16,057)	(24,522)	4,783	4,783
於2021年6月30日	-	-	50,362	50,362	(3,573)	(3,573)

	截至2020年6月30日止6個月						
	資產			負債			
	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 港幣百萬元	衍生金融資產 港幣百萬元	金融資產投資 港幣百萬元	合計 港幣百萬元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 港幣百萬元	衍生金融負債 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
於2020年1月1日	7,719	352	78,681	86,752	(1,045)	-	(1,045)
損失總額：	-	(282)	(1,631)	(1,913)	-	(2)	(2)
— 在當年損益中確認	-	-	(745)	(745)	-	-	-
— 在其他綜合損失中確認	-	(282)	(886)	(1,168)	-	(2)	(2)
淨結算	(6)	(1)	(15,286)	(15,293)	(4,943)	-	(4,943)
於2020年6月30日	7,713	69	61,764	69,546	(5,988)	(2)	(5,990)

29 金融風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(ii) 其他金融工具的公允價值(非以公允價值計量賬面價值)

本集團於資產負債表日其他金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異，例外如下：

	於2021年6月30日				
	賬面價值 港幣百萬元	公允價值 港幣百萬元	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元
金融資產					
金融資產投資					
—以攤餘成本計量的金融資產	1,310,077	1,322,586	10,257	977,114	335,215
金融負債					
已發行債務工具					
—已發行公司債券	107,114	103,550	62,080	41,470	—
—已發行次級債券	140,007	138,724	4,185	134,539	—
—同業存單	824,061	809,754	—	809,754	—
—已發行可轉換債券	16,086	18,263	—	—	18,263
	1,087,268	1,070,291	66,265	985,763	18,263

	2020年12月31日				
	賬面價值 港幣百萬元	公允價值 港幣百萬元	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元
金融資產					
金融資產投資					
—以攤餘成本計量的金融資產	1,156,496	1,143,875	10,132	821,002	312,741
金融負債					
已發行債務工具					
—已發行公司債券	114,829	110,436	68,086	42,350	—
—已發行次級債券	136,730	137,980	4,188	133,792	—
—同業存單	645,180	637,978	—	637,978	—
—已發行可轉換債券	15,767	18,320	—	—	18,320
	912,506	904,714	72,274	814,120	18,320

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

29 金融風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(iii) 公允價值確定方法和假設

於資產負債表日，本集團在估計公允價值時運用了下述主要方法和假設。

金融資產投資和金融負債

對於存在活躍市場的交易性金融資產及負債(不含衍生工具)、投資性金融資產其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的，對於不存在活躍市場的投資性金融資產，其公允價值是以估值技術來確定的。

發放貸款及墊款、借款

發放貸款及墊款、借款至少每年按市場利率重定價一次。因此，這些發放貸款及墊款、借款的賬面價值與公允價值相當。

拆出資金、買入返售金融資產、賣出回購金融資產款

拆出資金、買入返售金融資產、賣出回購金融資產主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

衍生工具

外匯和利率合同的公允價值是根據市場報價或者估值日的貼現現金流動模型確定。

財務擔保合同

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

30 重大關聯方

(a) 關聯方關係

- (i) 除子公司外，本集團的關聯方包括母公司、最終控股股東的下屬企業以及集團內的聯營及合營企業。
- (ii) 中信集團是1979年成立於北京的一家國有企業，是本集團的母公司和最終控股股東。

(b) 關聯方交易

(i) 與關聯方之間的交易

	截至2021年6月30日止6個月			合計 港幣百萬元
	母公司 港幣百萬元	最終控股股東的 下屬企業 港幣百萬元	聯營及合營企業 港幣百萬元	
銷售商品	-	56	574	630
採購商品	-	321	3,862	4,183
利息收入(註釋(2))	-	79	526	605
利息支出	38	212	880	1,130
手續費及佣金收入	9	-	307	316
手續費及佣金支出	-	-	150	150
輔助服務收入	1	78	2,631	2,710
輔助服務支出	-	100	556	656
存款及應收款項利息收入	-	-	233	233
其他經營費用	2	22	346	370

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

30 重大關聯方(續)

(b) 關聯方交易(續)

(i) 與關聯方之間的交易(續)

	截至2020年6月30日止6個月			合計 港幣百萬元
	母公司 港幣百萬元	最終控股股東的 下屬企業 港幣百萬元	聯營及合營企業 港幣百萬元	
銷售商品	-	39	520	559
採購商品	-	44	1,776	1,820
利息收入(註釋(2))	-	76	156	232
利息支出	71	420	215	706
手續費及佣金收入	2	-	257	259
手續費及佣金支出	-	-	76	76
輔助服務收入	-	43	30	73
輔助服務支出	-	11	532	543
存款及應收款項利息收入	-	-	232	232
其他經營費用	3	21	97	121

註釋：

- (1) 上述與關聯方的交易均按正常商業條款進行。
- (2) 貸款和墊款採用的利率為本集團與相應的關聯方之間逐筆確定的。
- (3) 本集團子公司中信銀行相關年度內關聯交易包括借貸、資產轉讓(如：以私募形式發行資產支持證券)、理財、投資、存款、待清算款、表外業務及買賣和租賃物業。這些交易均在一般及日常業務過程中按正常的商業條件進行，以每筆交易發生時的相關市場現價成交。

30 重大關聯方(續)

(b) 關聯方交易(續)

(ii) 關聯方的未償還餘額

	於2021年6月30日			
	最終控股股東的			合計 港幣百萬元
	母公司 港幣百萬元	下屬企業 港幣百萬元	聯營及合營企業 港幣百萬元	
應收款項	546	1,091	2,862	4,499
發放貸款及墊款(註釋(2))	-	4,497	9,482	13,979
現金及存放款項	-	-	21,107	21,107
衍生金融資產及其他資產	-	-	654	654
金融資產投資				
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	-	-	31,172	31,172
應付款項	265	12,078	1,825	14,168
吸收存款	3,775	5,709	31,968	41,452
同業及其他金融機構存放款項	-	-	57,138	57,138
衍生金融負債及其他負債	-	-	46	46
借款	5,240	21,911	-	27,151
表外項目				
委託存款	6,451	904	30,170	37,525
來自理財服務的資金	-	-	6,764	6,764
已提供擔保(註釋(3))	-	-	7,490	7,490
已接受擔保	1,743	-	6,744	8,487

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

30 重大關聯方(續)

(b) 關聯方交易(續)

(ii) 關聯方的未償還餘額(續)

	於2020年12月31日			
	母公司 港幣百萬元	最終控股股東的 下屬企業 港幣百萬元	聯營及合營企業 港幣百萬元	合計 港幣百萬元
應收款項	74	1,202	3,505	4,781
發放貸款及墊款(註釋(2))	-	3,328	7,930	11,258
現金及存放款項	-	-	23,169	23,169
衍生金融資產及其他資產	95	5	699	799
金融資產投資				
—以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	-	-	28,842	28,842
—以攤餘成本計量的金融資產	-	-	1,210	1,210
應付款項	254	12,082	1,404	13,740
吸收存款	13,294	7,995	21,124	42,413
同業及其他金融機構存放款項	-	-	43,613	43,613
衍生金融負債及其他負債	-	-	8	8
借款	2,727	24,786	-	27,513
表外項目				
委託存款	7,221	899	36,320	44,440
來自理財服務的資金	-	79	10,868	10,947
已提供擔保(註釋(3))	-	-	10,936	10,936
已接受擔保	-	-	14,134	14,134

註釋：

- (1) 上述交易的有關協議條款按一般商業條款進行釐定。
- (2) 上述貸款和墊款的利率為本集團與相應的關聯方之間逐筆協議確定的。
- (3) 本集團為關聯方提供的擔保是逐筆協議確認的。

30 重大關聯方^(續)

(c) 與中國其他國有實體進行的交易

除附註30(b)披露的關聯方交易外，本集團與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

- 銷售和採購貨物、提供服務；
- 買賣、租賃物業和其他資產；
- 貸款及存款；
- 銀行同業存款；
- 衍生交易；
- 委託貸款及其他託管服務；
- 保險及證券代理及其他中間服務；
- 買賣、承銷及承兌由其他國有實體發行的債券；及
- 提供及接受公用服務及其他服務。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

31 在結構化主體中的權益

(a) 本集團發行及管理的保本型理財產品

本集團子公司中信銀行對發行及管理的保本型理財產品提供本金保證承諾。中信銀行根據會計政策將理財的投資和相應資金，按照有關資產或負債的性質，分類與對應的金融資產或金融負債中列示。

(b) 由集團享有權益的結構化主體

本集團通過直接持有投資而在結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、專項資產管理計劃、信託投資計劃、資產支持融資債券以及投資基金。

截至資產負債表日，本集團通過直接投資而持有的未合併結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的資產負債表的相關資產負債項目列示如下：

賬面價值	於2021年6月30日					
	金融資產投資				合計	最大風險敞口
	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資		
他行發行理財產品	-	2,360	-	-	2,360	2,360
非銀行金融機構管理的專項資產管理計劃	73,083	7,234	13,024	-	93,341	93,341
信託投資計劃	277,750	3,155	-	-	280,905	280,905
資產支持融資債券	221,215	6,270	171,621	-	399,106	399,106
投資基金	-	471,772	-	223	471,995	471,995
資產收益權投資	97	-	-	-	97	97
合計	572,145	490,791	184,645	223	1,247,804	1,247,804

31 在結構化主體中的權益(續)

(b) 由集團享有權益的結構化主體(續)

賬面價值	於2020年12月31日					
	金融資產投資				合計	最大風險敞口
	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資		
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
他行發售理財產品	-	1,476	-	-	1,476	1,476
非銀行金融機構管理的專項資產管理計劃	83,946	3,338	40,751	-	128,035	128,035
信託投資計劃	231,843	3,960	-	-	235,803	235,803
資產支持融資債券	103,741	1,942	231,040	-	336,723	336,723
投資基金	-	367,787	-	384	368,171	368,171
資產收益權投資	96	-	-	-	96	96
合計	419,626	378,503	271,791	384	1,070,304	1,070,304

(c) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品及信託計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入及本集團進行的投資。

理財產品及信託計劃

於2021年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品及信託計劃總量為港幣2,932,160百萬元(於2020年12月31日：港幣2,978,464百萬元)。

於2021年6月30日，本集團向自身發起設立的非保本理財產品拆出資金餘額為港幣3,845百萬元(於2020年12月31日：港幣21,980百萬元)。拆入資金餘額為港幣3,843百萬元(於2020年12月31日：港幣302百萬元)。

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團向自身發起設立的非保本理財產品拆出資金的最大敞口為港幣71,448百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣69,270百萬元)。無拆入資金敞口(截至2020年6月30日止6個月期間：無)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行。

財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

31 在結構化主體中的權益(續)

(c) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益(續)

理財產品及信託計劃(續)

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團對上述結構化主體已確認的手續費及佣金收入金額為港幣8,537百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣5,204百萬元)，利息收入為港幣681百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣562百萬元)。利息支出為港幣380百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣342百萬元)。

(d) 金融資產轉讓

截至2021年6月30日止6個月期間，在日常業務中，本集團的金融資產轉讓包括資產證券化交易、資產收益權結構化轉讓、不良貸款轉讓和賣出回購金融資產款。

本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在資產負債表中確認上述資產。

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團資產證券化交易、資產收益權結構化轉讓和貸款轉讓交易額共計港幣36,827百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣26,043百萬元)。

資產證券化交易和資產收益權結構化轉讓

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團通過資產證券化交易和資產收益權結構化轉讓的金融資產賬面原值港幣34,561百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣22,701百萬元)。本集團通過評估風險和報酬的轉移情況，認為上述金融資產符合完全終止確認條件(截至2020年6月30日止6個月期間：相同)。

貸款轉讓

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團通過其他方式轉讓貸款賬面原值港幣2,266百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣3,342百萬元)。其中，轉讓不良貸款原值港幣2,266百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：港幣1,395百萬元)。上述金融資產符合完全終止確認條件(截至2020年6月30日止6個月期間：相同)。

32 資產負債表日後事項

本集團並無任何需要披露的重大資產負債表日後事項。

33 比較數據

為與本期財務報表所列報方式保持一致，若干比較數據已經過重分類。

中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

中期財務資料的審閱報告
致中國中信股份有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第30至130頁的中期簡明財務資料，此中期簡明財務資料包括中國中信股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)於二零二一年六月三十日的合併資產負債表與截至該日止六個月期間的合併損益表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程式。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二一年八月二十七日

法定披露

中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事已宣佈將於2021年11月3日(星期三)，向於2021年9月17日(星期五)名列中信股份股東名冊上之股東派發截至2021年12月31日止年度之中期股息(「2021年中期股息」)每股港幣0.15元(2020年：每股港幣0.10元)。中信股份將由2021年9月15日(星期三)至2021年9月17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2021年中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2021年9月14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辦理股份過戶登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

2021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2021年中期股息。

股東有權選擇按照以港幣1.0元兌人民幣0.832516元之匯率(即緊接2021年8月27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)2021年中期股息。倘股東選擇以人民幣收取2021年中期股息，則該股息將以每股人民幣0.1248774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2021年中期股息權利的記錄日期2021年9月17日後，預計於實際可行情況下盡快於2021年9月底寄發該表格予股東)以作出有關選擇，並最遲須於2021年10月11日(星期一)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2021年11月3日(星期三)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2021年10月11日(星期一)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卓佳登捷時有限公司並無收到該等股東正式填妥的股息貨幣選擇表格，有關股東將自動以港幣收取2021年中期股息。所有港幣股息將於2021年11月3日(星期三)以慣常方式派付。

倘股東有意以慣常方式以港幣收取2021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。

中信股份所採納之購股權計劃

中信泰富股份獎勵計劃2011

中信股份於2000年5月31日採納為期十年的中信泰富股份獎勵計劃2000已於2010年5月30日結束。中信股份於2011年5月12日採納新計劃為中信泰富股份獎勵計劃2011（「計劃2011」）。該計劃旨在透過給予合資格參與者額外獎賞，以鼓勵彼等繼續加倍努力，為本集團締造佳績，以及吸引及挽留菁英人才參與本集團之持續業務營運，從而促進中信股份及其股東之利益。根據計劃2011，董事會可酌情決定向任何合資格參與者（包括中信股份任何成員公司之任何僱員、執行董事、非執行董事、獨立非執行董事或高級人員、顧問或代表）提出授予購股權建議，而該等人士在接納授予購股權時須向中信股份支付港幣1.00元。認購價由董事會釐定，不低於以下各項之較高者：(i) 中信股份股份之面值；(ii) 中信股份股份在授出購股權日期於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）日報表上所列之收市價；及(iii) 中信股份股份在緊接授出購股權日期前五個營業日於香港聯交所日報表上所列之平均收市價。根據計劃2011將授出之所有購股權獲行使時可發行之中信股份股份總數合共不得超過中信股份於採納計劃2011當日之已發行股份的10%。

計劃2011的有效期為2011年5月12日至2021年5月11日（即計劃2011獲採納日期起計滿10年當日）。於2021年1月1日（即半年度開始日期）至2021年5月11日（即計劃2011屆滿日期）期間，中信股份並無根據計劃2011授出任何購股權。

中信股份附屬公司採納之購股權計劃

中信國際電訊集團有限公司（「中信國際電訊」）

中信國際電訊於2007年5月17日採納購股權計劃（「中信國際電訊購股權計劃」），該計劃持續生效至2017年5月16日止。於2014年4月25日舉行的中信國際電訊股東週年大會上，已獲批准更新中信國際電訊購股權計劃的限額。經考慮中信國際電訊購股權計劃不可超越的限額後，當行使根據中信國際電訊購股權計劃將予授出的所有購股權（連同於2014年4月25日所有已授出但尚未行使的購股權）時，將予發行的中信國際電訊的股份（「中信國際電訊股份」）總數不可超過333,505,276股中信國際電訊股份，即相當於批准更新授權限額當日的已發行中信國際電訊股份總數的10%。

根據中信國際電訊購股權計劃授出而尚未行使之購股權的詳情及於截至2021年6月30日止六個月內的變動如下：

授出日期	購股權數目	每股行使價 港幣元	行使期
24.03.2015	43,756,250	2.612	24.03.2016 - 23.03.2021
24.03.2015	43,756,250	2.612	24.03.2017 - 23.03.2022
24.03.2017	45,339,500	2.45	24.03.2018 - 23.03.2023
24.03.2017	45,339,500	2.45	24.03.2019 - 23.03.2024

法定披露

承授人為中信國際電訊之董事、高級人員或僱員。該等購股權並無授予中信股份之董事、主要行政人員或主要股東。

於2015年3月24日授出的購股權的首50%已於2021年3月23日營業時間結束時屆滿。上述根據中信國際電訊購股權計劃授出及獲接納而尚未行使的購股權可自行行使期開始當日起計五年內全數或部分行使。截至2021年6月30日止六個月內，並無授出或註銷任何購股權。

於2021年1月1日，中信國際電訊購股權計劃下涉及58,326,317股中信國際電訊股份的購股權尚未行使。截至2021年6月30日止六個月期間，涉及14,141,000股中信國際電訊股份的購股權獲行使，涉及9,479,567股中信國際電訊股份的購股權已告失效，惟並無購股權被註銷。於2021年6月30日，中信國際電訊購股權計劃下涉及34,705,750股中信國際電訊股份的購股權可予行使。

截至2021年6月30日止六個月內，購股權的變動概要如下：

根據連續性合約(按僱傭條例所界定者)聘用的中信股份／中信國際電訊僱員

授出日期	行使期	購股權數目			於2021年 6月30日 的結存
		於2021年 1月1日 的結存	截至2021年 6月30日止 六個月內 行使 ^(附註1)	截至2021年 6月30日止 六個月內 失效 ^(附註2)	
24.03.2015	24.03.2016 – 23.03.2021	10,017,067	789,000	9,228,067	–
24.03.2015	24.03.2017 – 23.03.2022	15,624,250	6,744,000	52,500	8,827,750
24.03.2017	24.03.2018 – 23.03.2023	13,793,500	4,022,000	92,000	9,679,500
24.03.2017	24.03.2019 – 23.03.2024	18,891,500	2,586,000	107,000	16,198,500

附註：

1. 緊接購股權獲行使之日前的中信國際電訊股份加權平均收市價為港幣2.80元。
2. 此等購股權乃 i) 授予一些根據連續性合約聘用的僱員，該等僱員其後已離職／退休／逝世；或ii) 於有關購股權期限屆滿時失效。

中信資源控股有限公司(「中信資源」)

中信資源於2004年6月30日採納一項為期10年的購股權計劃(「舊計劃」)，舊計劃在2014年6月29日屆滿。根據舊計劃授出的購股權已失效。

為使中信資源繼續向合資格人士授出購股權作為對彼等的激勵或獎勵，中信資源於2014年6月27日採納了一項新購股權計劃(「新計劃」)。截至2021年6月30日止六個月，概無根據新計劃授出購股權。

董事之證券權益

於2021年6月30日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部，中信股份各董事概無在中信股份或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有或彼等被當作或視作擁有記錄於中信股份根據證券及期貨條例第352條備存的登記冊內之任何權益或淡倉，或根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則而須知會中信股份及香港聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東之權益

於2021年6月30日，於中信股份股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向中信股份披露，或記錄於中信股份根據證券及期貨條例第336條備存的登記冊內，或已知會中信股份及香港聯交所之權益或淡倉的中信股份主要股東(中信股份董事除外)如下：

名稱	權益性質／身份	所持普通股數目	佔已發行股份總數之概約百分率
中國中信集團有限公司 (「中信集團」) ^(附註1)	受控制法團的權益及於第317條 一致行動人士協議的權益	22,728,222,755 (好倉)	78.13% (好倉)
中信盛榮有限公司 (「中信盛榮」) ^(附註2)	實益擁有人	7,446,906,755 (好倉)	25.60% (好倉)
中信盛星有限公司 (「中信盛星」) ^(附註3)	實益擁有人及於第317條 一致行動人士協議的權益	22,728,222,755 (好倉)	78.13% (好倉)
正大光明投資有限公司 (「正大光明」) ^(附註4)	實益擁有人及於第317條 一致行動人士協議的權益	22,728,222,755 (好倉)	78.13% (好倉)
		5,818,053,363 (淡倉)	20.00% (淡倉)
CT Brilliant Investment Holdings Limited (「CT Brilliant」) ^(附註5)	受控制法團的權益及於第317條 一致行動人士協議的權益	22,728,222,755 (好倉)	78.13% (好倉)
		5,818,053,363 (淡倉)	20.00% (淡倉)
卜蜂集團有限公司 (「正大」) ^(附註6)	受控制法團的權益及於第317條 一致行動人士協議的權益	22,728,222,755 (好倉)	78.13% (好倉)
		5,818,053,363 (淡倉)	20.00% (淡倉)
伊籐忠商事株式會社 (「伊籐忠」) ^(附註7)	受控制法團的權益及於第317條 一致行動人士協議的權益	22,728,222,755 (好倉)	78.13% (好倉)
		5,818,053,363 (淡倉)	20.00% (淡倉)

法定披露

附註：

- (1) 中信集團視作於22,728,222,755股股份中擁有權益：(i)因其兩家全資附屬公司，中信盛星(9,463,262,637股股份)及中信盛榮(7,446,906,755股股份)持有之權益；及(ii)由於中信集團為股份購買協議及優先股認購協議簽約方，兩份協議共同構成證券及期貨條例第317(1)條適用之協議，因此中信集團持有的股份權益已合併其他股份購買協議和優先股認購協議簽約方之權益。為清晰起見，中信集團所持中信股份的股份權益在過去一年並沒有增加、減少或另有改變。中信集團載於本報告的股份權益(22,728,222,755股股份)與其載於2019年年度報告所披露的股份權益(26,055,943,755股股份)之間的差異源於中信集團為了與股份購買協議和優先股認購協議的其他簽約方披露權益之方式保持一致而採用了經修訂的計算方法。股份購買協議和優先股認購協議的各簽約方已一致同意採用經修訂的計算方法披露權益。
- (2) 中信盛榮於中信股份7,446,906,755股股份中擁有實益權益。
- (3) 中信盛星視作於22,728,222,755股股份中擁有權益：(i)包括其作為實益擁有人持有的9,463,262,637股股份；及(ii)由於中信盛星為股份購買協議簽約方，其與優先股認購協議共同構成證券及期貨條例第317(1)條適用之協議，因此中信盛星持有的股份權益已合併其他股份購買協議和優先股認購協議簽約方之權益。為清晰起見，中信盛星所持中信股份的股份權益在過去一年並沒有增加、減少或另有改變。中信盛星載於本報告的股份權益(22,728,222,755股股份)與其載於2019年年度報告所披露的股份權益(18,609,037,000股股份)之間的差異源於中信盛星為了與股份購買協議和優先股認購協議的其他簽約方披露權益之方式保持一致而採用了經修訂的計算方法。股份購買協議和優先股認購協議的各簽約方已一致同意採用經修訂的計算方法披露權益。
- (4) 正大光明視作於22,728,222,755股股份中擁有權益：(i)包括其作為實益擁有人持有的5,818,053,363股股份；及(ii)由於正大光明為股份購買協議及優先股認購協議簽約方，兩份協議共同構成證券及期貨條例第317(1)條適用之協議，因此正大光明持有的股份權益已合併其他股份購買協議和優先股認購協議簽約方之權益。正大光明於5,818,053,363股股份中擁有淡倉，因為正大光明負有在中信盛星完全行使其於股份購買協議項下的優先購買權時向中信盛星交付最多5,818,053,363股股份之義務。
- (5) CT Brilliant作為正大光明股東，直接持有正大光明50%的權益，視作於22,728,222,755股股份中擁有權益且於5,818,053,363股股份中擁有淡倉。
- (6) 正大作為正大光明股東，通過其全資附屬公司CT Brilliant間接持有正大光明50%權益，視作於22,728,222,755股股份中擁有權益且於5,818,053,363股股份中擁有淡倉。
- (7) 伊籐忠作為正大光明股東，直接持有正大光明50%權益，視作於22,728,222,755股股份中擁有權益且於5,818,053,363股股份中擁有淡倉。

購買、出售或贖回上市證券

中信股份於2021年4月15日(到期日)悉數贖回中期票據計劃項下750,000,000美元之6.625%票據。該等票據分兩期發行，2011年4月15日發行的票據為500,000,000美元及2014年6月23日發行的票據為250,000,000美元。該兩期票據均在香港聯交所上市。

除上文所披露者外，截至2021年6月30日止六個月內中信股份或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。

企業管治

中信股份致力在企業管治方面達致卓越水平。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其重要。展望將來，我們將持續檢討管治常規以確保其貫徹執行，並根據最新監管要求不斷作出改善。中信股份的企業管治常規詳情載於中信股份2020年年度報告及中信股份網站www.citic.com。

董事會的成員及變動

於2021年5月3日，原田昌平先生辭任中信股份獨立非執行董事及戰略委員會成員。同日，田川利一先生獲委任為中信股份獨立非執行董事及戰略委員會成員。

董事委員會

董事會現時有下列委員會以執行其職務：

- 審計與風險委員會監控中信股份與外聘核數師的關係，並審閱中信股份的財務報告、年度審計及半年度報告。委員會代表董事會監控中信股份的財務報告系統、風險管理及內部監控系統，審閱及監察內部審計職能的成效以及檢討中信股份的企業管治政策及常規。該委員會由三名獨立非執行董事蕭偉強先生(擔任委員會主席)、徐金梧博士及梁定邦先生，以及兩名非執行董事楊小平先生及彭豔祥先生組成。
- 提名委員會至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及成員的多元化，並向董事會提出任何變動建議；物色及提名合資格成為董事會成員的人選及／或填補臨時空缺以供董事會批准；評估獨立非執行董事之獨立性，並就董事的委任或重新委任及董事繼任計劃向董事會提出建議；以及每年檢討董事會成員多元化政策及董事提名政策，並向董事會提出所需變更的建議。該委員會由董事長朱鶴新先生擔任主席，其他成員包括一名執行董事奚國華先生(為中信股份副董事長及總經理)、一名非執行董事于洋女士，以及四名獨立非執行董事蕭偉強先生、徐金梧博士、梁定邦先生及科爾先生。
- 薪酬委員會釐定各執行董事及高級管理人員之薪酬，包括薪金、花紅、實物利益、養老金及賠償金(包括喪失或終止職務或委任的應付賠償)。該委員會由三名獨立非執行董事梁定邦先生(擔任該委員會主席)、蕭偉強先生、徐金梧博士，以及一名非執行董事劉祝余先生組成。

法定披露

- 戰略委員會應對中信股份戰略發展及加強其核心競爭力，作出及實行中信股份發展計劃，優化投資有關的決策程序及促使公司作出充分考慮及有效的決策。該委員會由董事長朱鶴新先生擔任主席，其他成員包括一名執行董事奚國華先生(為中信股份副董事長及總經理)、三名非執行董事宋康樂先生、于洋女士及楊小平先生，以及兩名獨立非執行董事梁定邦先生及田川利一先生。中信股份前任非執行董事李如成先生擔任委員會顧問。

管理委員會

- 執行委員會為中信股份向董事會負責的最高管理機構。執行委員會的職能及權力如下：
 - 擬訂中信股份重大戰略規劃；
 - 擬訂中信股份重大投融資項目年度計劃(包括審閱中信股份重大投資計劃、可行性研究、出售／撤資建議、併購及其他重要交易等)；
 - 審核中信股份年度經營計劃及財務計劃；
 - 審議中信股份月度報告，於每月下旬向董事會提交上一月的月度報告；
 - 管理和監控中信股份重大經營活動；
 - 任免中層以上管理人員(不含總經理助理以上及董事會任免的管理人員)；
 - 批准中信股份日常運營的規章制度；
 - 審核及批准中信股份管理機構設置和調整方案；及
 - 履行董事會授權執行委員會行使的其他職權。

上述前三項以及董事會權限範圍內的其他事項應報董事會審議後由執行委員會執行。該委員會由董事長朱鶴新先生擔任主席，其他成員包括奚國華先生(為中信股份執行董事、副董事長及總經理，亦擔任委員會副主席)、任生俊先生(擔任委員會副主席)、李慶萍女士(為中信股份執行董事及副總經理)、崔軍先生、劉正均先生(為中信股份副總經理)、王國權先生(為中信股份副總經理)、徐佐先生(為中信股份副總經理)及方合英先生(為中信股份副總經理)。

- 戰略與投資管理委員會，作為執行委員會下屬委員會，以加強公司戰略管控，防範投資風險，促進高質量發展。戰略與投資管理委員會的主要職責為：
 - 研究擬訂中信股份整體發展戰略、中長期發展規劃和行業投資指引，審批附屬公司發展戰略和發展規劃；
 - 建立授權經營管理體系並組織實施；及
 - 組織實施本集團範圍內投資活動的全流程管理。

該委員會由奚國華先生(為中信股份執行董事、副董事長及總經理)擔任主任委員，劉正均先生(為中信股份副總經理)及徐佐先生(為中信股份副總經理)擔任副主任委員，其他成員包括張佑君先生(為中信股份總經理助理)、曹國強先生(為中信股份財務總監)，梁惠江先生(為中信股份投資總監)，戰略發展部、財務管理部、法律合規部門及庫務部的負責人。

- 資產負債管理委員會，作為執行委員會下屬委員會，負責監控中信股份的財務風險。資產負債管理委員會的主要職責為：
 - 定期監控中信股份的資產及負債狀況；
 - 監控中信股份的資產及負債結構、交易對手、貨幣、利率、商品、承擔及或有負債；
 - 以年度預算作為基礎，審閱中信股份的融資計劃，管理其現金流狀況；及
 - 訂立對沖政策，審批使用新的對沖金融工具。

該委員會由曹國強先生(為中信股份財務總監)擔任主席(代理)，資產負債管理委員會的其他成員包括財務管理部、庫務部、戰略發展部、董事會辦公室以及法律合規部門的負責人。

遵守企業管治守則

截至2021年6月30日止六個月內，中信股份已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則的原則及已遵守所有守則條文。

法定披露

資產轉讓框架協議及財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議項下持續關連交易

於2020年8月27日，中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）與中國中信集團有限公司（「中信集團」）訂立（其中包括）有關轉讓信貸和其他相關資產的資產轉讓框架協議（「資產轉讓框架協議」）及有關委託處置個人信用類逾期、公司已核銷逾期等資產的財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議（「財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議」），與資產轉讓框架協議合稱「該等協議」。因中信銀行是中信股份的附屬公司，中信銀行與中信股份及其附屬公司（「本集團」）在該等協議項下進行的交易屬集團內的交易而不構成中信股份的持續關連交易，而中信銀行與中信集團及其聯繫人（不包括本集團）（「中信關連人士」）之間進行的交易則構成中信股份的持續關連交易（「中信關連交易」）。於該等協議日期，經與中信銀行謹慎查詢及確認，預期中信關連交易符合中信股份之最低豁免水平，依據上市規則14A.76(1)條全面豁免有關獨立股東批准、申報及公告的要求。

然而，隨著中信銀行業務發展及中信關連人士的遞增，中信銀行預期將在其於2020年8月27日公佈的年度上限內與更多中信關連人士根據該等協議進行更多交易，因此導致中信關連交易將分別超越中信股份截至2023年12月31日止三個年度的最低豁免水平。鑒於中信關連交易截至2023年12月31日止三年之年度上限各自最高適用百分比率高於0.1%但不超過5%，該等交易須遵守上市規則項下申報與公告的規定，但根據上市規則第14A.76(2)(a)條可豁免遵守上市規則項下有關通函以及獨立股東批准的要求。於2021年6月9日，中信股份董事會批准中信關連交易截至2023年12月31日止三年之各自年度上限，進一步詳情載於中信股份日期為2021年6月9日之公告。

有關該等協議各自主要條款及定價政策的資料載列如下：

1. 資產轉讓框架協議

主要條款

- 中信銀行在日常業務過程中向中信集團及其聯繫人購買或出售信貸及其他相關資產（包括但不限於直接或通過資產管理計劃、資產證券化、保理或其他形式出讓對公及零售信貸資產、出讓同業資產債權）中的權益。
- 按協議進行的業務條款對中信銀行而言不遜於獨立第三方客戶取得或提供的條款。
- 協議應明確信貸和其他相關資產的管理權。
- 中信銀行與中信集團及其聯繫人承擔為資產轉讓保密的義務。

定價

資產轉讓框架協議項下的交易分為普通類型資產轉讓及資產證券化類資產轉讓。普通類型資產轉讓為不分層轉讓，一般為單筆或者筆數較少；資產證券化類資產轉讓是選擇較多筆數的貸款打包形成資產池，並進行結構化分層設計。資產轉讓框架協議項下受讓方向轉讓方支付的轉讓價格應按照以下原則確定：

- 普通類型資產轉讓：根據《中國銀監會關於進一步規範銀行業金融機構信貸資產轉讓業務的通知》(銀監發[2010]102號)，信貸資產轉讓應符合整體性原則，即轉讓的信貸資產應當包括全部未償還本金及應收利息，轉讓方向受讓方轉讓信貸資產時以貸款本金作為交易價款，採取平價轉讓，不存在折價溢價。除考慮市場供求外，重點考慮轉讓後轉讓方與受讓方承擔的義務等因素。該義務因素主要指轉讓方或受讓方對轉讓資產提供的後續資產管理、催收等服務，服務費率通常在貸款本金的0至3%之間。該等服務費未計入資產轉讓框架協議的年度上限內，而計入財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議的年度上限內。
- 資產證券化類資產轉讓：關連方向中信銀行轉讓資產的情況已包含於上述普通類型資產轉讓。中信銀行向關連方轉讓信貸資產時，以貸款本金作為交易價款，除不良資產證券化外，一般採取平價轉讓。資產支持證券發行利率方面，優先順序資產支持證券(不含發起機構持有部分)通過中央國債登記結算有限責任公司的招標系統採用單一利差(荷蘭式)招標方式或簿記建檔方式來確定，次級資產支持證券(不含發起機構持有部分)採用數量招標或簿記建檔方式來確定。
- 目前沒有國家法定的轉讓價格，若未來有國家法定價格，則參照國家規定的價格進行定價。

法定披露

中信銀行資產負債管理委員會將決定中信銀行是否需要買入或出售資產以優化中信銀行信貸結構。在決定是否買入或出售特定資產時，該委員會將考慮中信銀行整體的發展策略和資產負債狀態，並且評估中信銀行資產負債業務增長率及當時市場狀況。中信銀行資產轉讓的業務管理部門負責篩選受讓方和轉讓方。上述委員會及部門的成員均在相關行業經驗充足。雖然中信銀行轉讓信貸資產時一般採取平價轉讓，上述委員會及部門將向不少於兩個獨立的受讓方／轉讓方進行詢價，且對相關受讓方和轉讓方的業務規模、相關經驗、與中信銀行的過往合作、團隊成員、服務方案及報價等方面做出評估。具體而言，當中信銀行自中信集團或其聯繫人收購資產時，中信銀行資產轉讓的業務管理部門將進行信貸評估或收益評估，並考慮相關資產的行業、質量、貸款餘額和利率情況。

2. 財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議

主要條款

- 中信銀行同意在日常業務過程中與中信集團及其聯繫人開展的業務包括但不限於：(1)債券承銷；(2)融資及財務顧問服務；(3)代銷金融產品服務；(4)資產證券化承銷；(5)委託貸款服務；(6)投融資項目承銷；(7)諮詢顧問服務；及(8)保理項下應收賬款管理、催收、壞賬擔保等。
- 服務的接受方必須也將促使其聯繫人就服務支付服務費(如適用)。
- 按協議提供的服務條款對中信銀行而言不遜於獨立第三方客戶取得或提供的條款。

定價

財務諮詢顧問服務及資產管理服務框架協議項下的各項服務定價將根據中信銀行所提供服務種類的不同，在雙方簽署的具體服務協議中確定服務的範圍、服務費率及支付方式。具體而言，服務費可根據提供服務的規模、費率及期限進行計算，並按照對中信銀行而言不遜於獨立第三方客戶取得或提供的條款的原則確定。

審閱半年度報告

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半年度報告，並建議董事會採納該半年度報告。

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。

遵守董事進行證券交易的標準守則

中信股份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」）。全體董事於截至2021年6月30日止六個月內均已遵守標準守則所規定的標準。

董事資料變更

以下披露乃根據上市規則第13.51B(1)條而作出。

董事其他職務及資料之變動

執行董事

朱鶴新先生自2021年6月21日起獲委任為中信銀行股份有限公司（為中信股份的附屬公司，於香港聯交所及上海證券交易所上市）的董事長及非執行董事。

非執行董事

楊小平先生已獲委任為奇瑞控股集團有限公司非執行董事。

獨立非執行董事

梁定邦先生作為獨立監察警方處理投訴委員會主席之任期已於2021年5月31日屆滿。

科爾先生已獲委任為中國銀行保險監督管理委員會國際諮詢委員會成員。

公司資料

註冊辦事處

香港中環
添美道1號
中信大廈32樓
電話： +852 2820 2111
圖文傳真： +852 2877 2771

北京辦事處

中國北京市
朝陽區
光華路10號中信大廈
郵編：100020

網址

www.citic.com載有中信股份的業務簡介、向股東發放的半年度報告及年度報告、公告、新聞稿及其他資料。

證券編號

香港聯合交易所有限公司：	00267
彭博資訊：	267:HK
路透社：	0267.HK
美國預託證券編號：	CTPCY
CUSIP參考編號：	17304K102

股份過戶登記處

有關股份轉讓、更改名稱或地址、或遺失股票等事宜，股東應聯絡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)，亦可致電+852 2980 1333，或圖文傳真至+852 2810 8185。

投資者關係

投資者、股東及研究分析員可聯絡中信股份，電話號碼為+852 2820 2205，圖文傳真號碼為+852 2522 5259，或電郵至ir@citic.com。

財務日程

暫停辦理過戶登記：	2021年9月15日至2021年9月17日(首尾兩天包括在內)
派發中期股息：	2021年11月3日

2021年半年度報告

本半年度報告以中、英文印刷，並登載於中信股份網站www.citic.com內「投資者關係」一欄。

股東可選擇收取本半年度報告之中文或英文印刷本，或中文及英文印刷本，或以電子方式收取本半年度報告。股東可隨時以書面通知中信股份的股份過戶登記處，以更改收取本半年度報告之語言版本及收取方式。

股東如登入瀏覽本半年度報告時遇上困難，只需向中信股份的股份過戶登記處提出要求，便可盡快免費獲發一份本半年度報告的印刷本。

非登記股東人士如要索取本半年度報告的印刷本，請致函中國中信股份有限公司的聯席公司秘書，地址為香港中環添美道1號中信大廈32樓，或傳真至+852 2877 2771或電郵至contact@citic.com。

中國中信股份有限公司

註冊辦事處

香港中環添美道一號
中信大廈三十二樓

電話 +852 2820 2111
傳真 +852 2877 2771

www.citic.com

