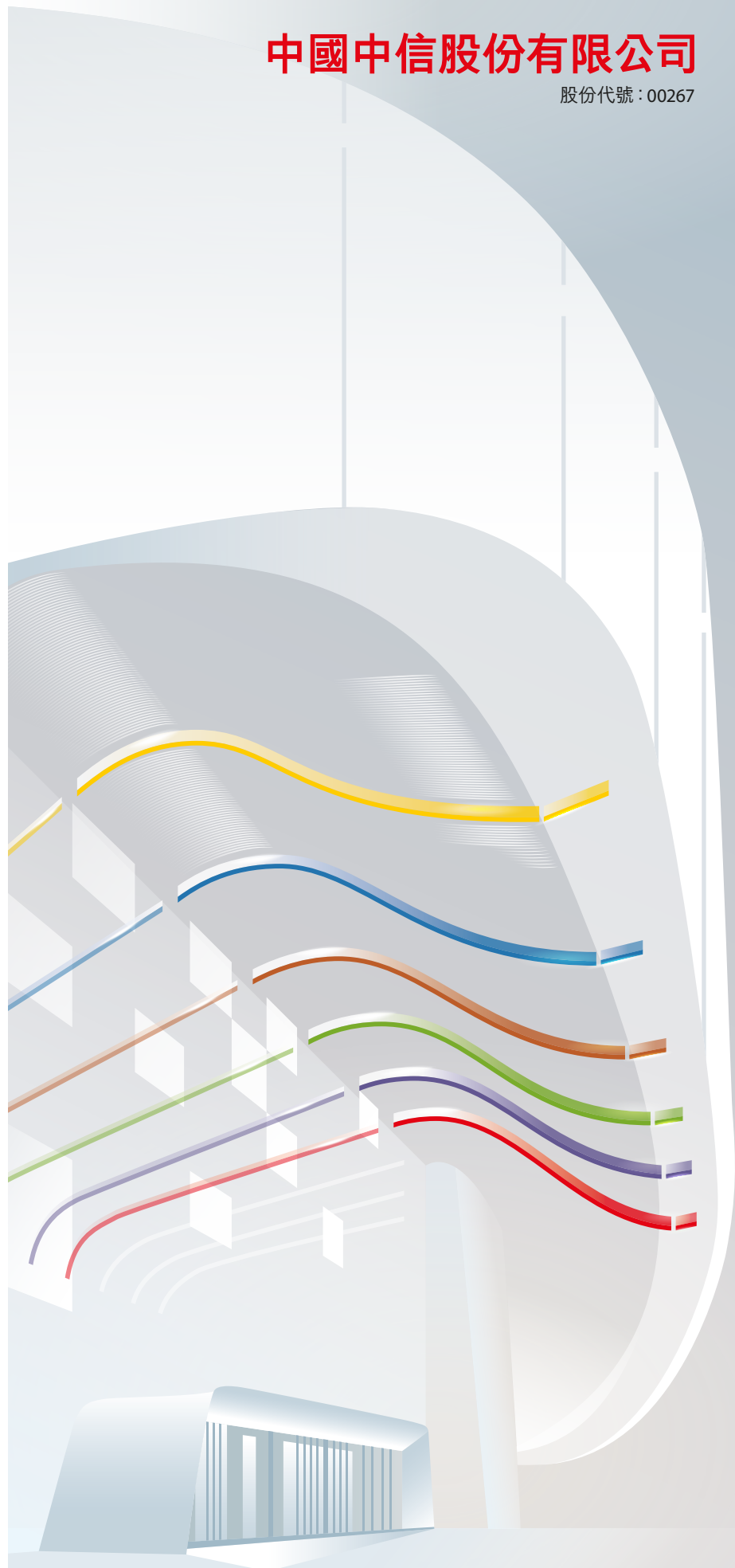


中國中信股份有限公司

股份代號：00267



中信股份  
CITIC Limited



半年度報告 2023

## 業務

### 綜合金融服務



中信金控	(100%)
中信銀行 <sup>1</sup> (601998.SH) (00998.HK)	(65.93%)
中信證券 (600030.SH) (06030.HK)	(18.45%)
中信信託	(100%)
中信保誠人壽	(50%)
中信建投證券 <sup>2</sup> (601066.SH) (06066.HK)	(9.47%)
中信財務	(98.69%)
中信消費金融 <sup>3</sup>	(70%)

### 先進智造



中信重工 (601608.SH)	(67.27%)
中信戴卡	(42.11%)
中信控股	(100%)

### 先進材料



中信泰富特鋼 (000708.SZ)	(83.85%)
中信金屬 (601061.SH)	(89.77%)
中信資源 <sup>4</sup> (01205.HK)	(59.50%)
中信礦業國際	(100%)
中信泰富能源投資	(100%)

### 新消費



中信國際電訊 (01883.HK)	(57.56%)
亞洲衛星	(50.50%)
中信出版 (300788.SZ)	(73.50%)
大昌行	(100%)
中信農業	(100%)

### 新型城鎮化



中信建設	(100%)
中信環境	(100%)
中信興業	(100%)
中信海直 (000099.SZ)	(38.63%)
中信泰富地產	(100%)
中信城市開發運營	(100%)
中信和業	(100%)

註1: 中信股份間接全資附屬公司中信金控持有中信銀行A股可轉換公司債券(債券代碼: 113021)共計263,880,000張。

註2: 中信股份通過間接全資附屬公司鏡湖控股有限公司持有中信建投證券4.53%股份。同時, 中信證券直接持有中信建投證券4.94%股份。

註3: 中信股份通過間接全資附屬公司中信金控和中信信託分別持有中信消費金融35.1%和34.9%股份。

註4: 中信股份通過中信資源控股有限公司、中信澳大利亞有限公司、Bestbuy Overseas Company Limited分別持有上市公司Alumina Limited(股票代碼: AWC.ASX)9.61%、1.37%和7.94%股份。

註5: 中信股份通過全資附屬公司中信有限持有石化油服(股票代碼: 600871.SH)2.05%的股份, 通過間接全資附屬公司持有中國海外發展(股票代碼: 00688.HK)10.01%的股份。

截至2023年6月30日

# 關於中信股份

中信股份（00267.HK）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、先進智造、先進材料、新消費和新型城鎮化等五大板塊。

中信按照「踐行國家戰略、助力民族復興」的使命要求，以「打造卓越企業集團、鑄就百年民族品牌」為發展願景，致力於成為踐行國家戰略的一面旗幟，國內領先、國際一流的科技型卓越企業集團。

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		法定披露
4	董事長致股東的信	134	中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續
10	財政回顧	135	中信股份附屬公司採納之購股權計劃
24	風險管理	137	董事之證券權益
31	人力資源	138	主要股東之權益
32	過往表現及前瞻性陳述	139	購買、出售或贖回上市證券
	財務報表	140	企業管治
33	合併損益表	143	審閱半年度報告
34	合併綜合收益表	143	遵守董事進行證券交易的標準守則
35	合併資產負債表		
37	合併股東權益變動表	144	公司資料
39	合併現金流量表		
41	合併中期財務報告附註		
133	中期財務資料的審閱報告		

# 概要

截至6月30日止半年

人民幣百萬元	2023年	2022年 (已重述)	幅度 (%)
收入	333,986	324,847	2.8%
稅前利潤	69,263	72,896	(5.0%)
淨利潤	57,471	61,097	(5.9%)
歸屬於普通股股東淨利潤	32,092	41,665	(23%)
基本每股收益(人民幣元)	1.10	1.43	(23%)
稀釋每股收益(人民幣元)	1.10	1.43	(23%)
每股股息(人民幣元)	0.18	不適用	不適用
每股股息(港幣元)	不適用	0.20	不適用
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(132,313)	12,803	(1,133%)
業務資本開支	7,093	11,980	(41%)

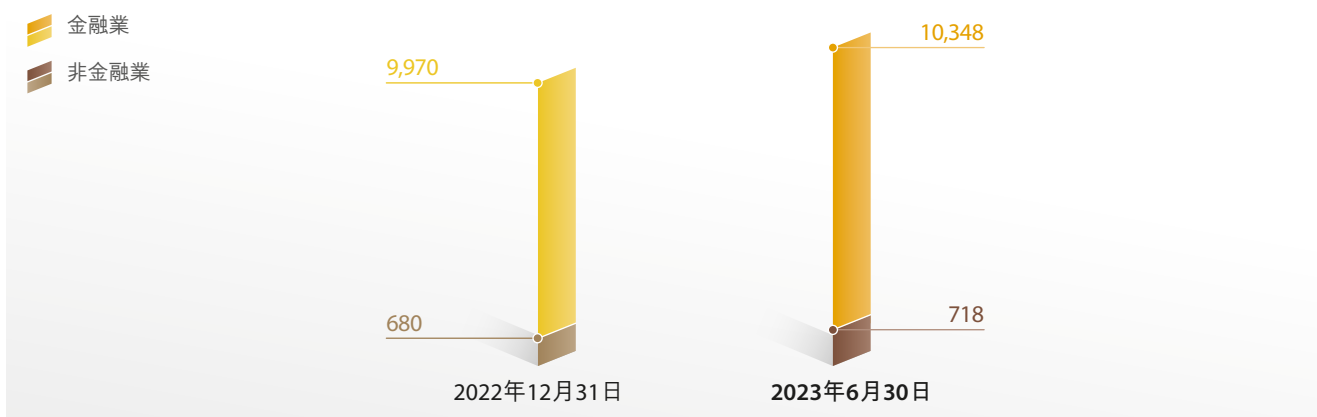
人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	幅度 (%)
總資產	10,976,305	10,537,317	4.2%
總負債	9,700,131	9,302,630	4.3%
普通股股東權益總額	684,613	660,478	3.7%

業務 人民幣百萬元	業務資產		對外收入		歸屬於普通股股東淨利潤	
	2023年 6月30日	增幅/ (降幅)(%) (註)	截至2023年 6月30日 止半年	同比增幅/ (降幅)(%)	截至2023年 6月30日 止半年	同比增幅/ (降幅)(%)
綜合金融服務	10,347,568	3.8%	138,277	5.1%	27,529	7.9%
先進智造	58,712	(0.4%)	24,145	0.2%	426	25%
先進材料	276,706	18%	130,603	3.7%	5,789	(25%)
新消費	55,990	1.1%	24,870	(1.8%)	481	25%
新型城鎮化	326,395	(1.6%)	16,077	(10%)	3,042	2.3%

註：與二零二二年十二月三十一日之總額相比。

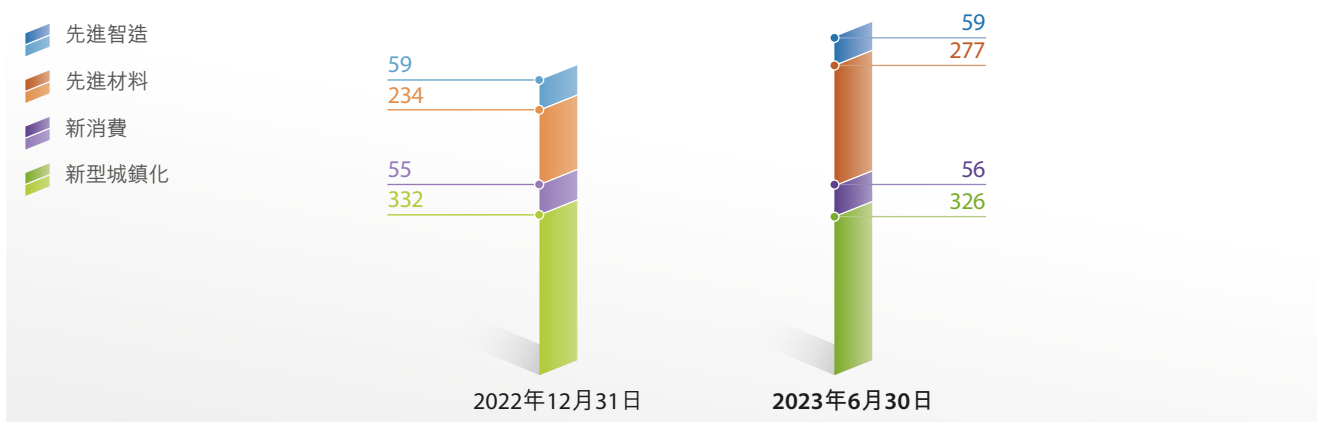
## 業務資產

人民幣十億元



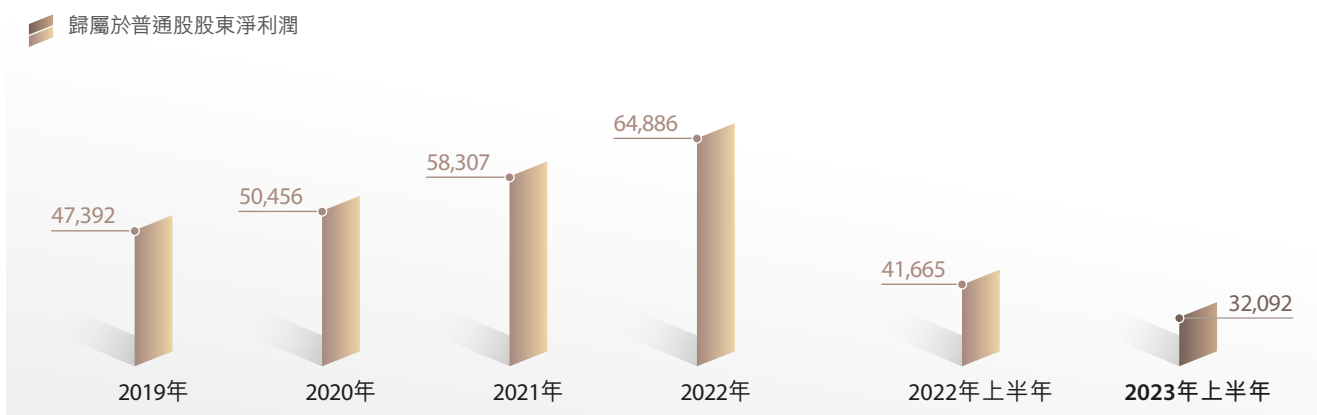
## 非金融業業務資產

人民幣十億元



## 歸屬於普通股股東淨利潤

人民幣百萬元



# 董事長致股東的信



各位股東：

今年上半年，中信股份堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實黨的二十大精神和黨中央決策部署，紮實開展學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育，堅持穩中求進工作總基調，堅定服務國家發展大局、踐行國家戰略，縱深推進改革攻堅，夯實鞏固綜合經營優勢，高質量發展取得豐碩成果。面對國內外經濟運行的一系列挑戰，中信股份經營業績穩健增長，上半年實現營業收入人民幣3,340億元，同比增長2.8%，歸屬於普通股股東淨利潤人民幣321億元，按不含上年同期中信證券併表一次性重估收益103億

元的可比口徑，同比增長2.3%。董事會建議派發中期股息每股人民幣0.18元，分紅金額人民幣52.36億元。中信集團首次進入《財富》世界500強前100位，中信股份標準普爾評級展望由穩定上調至正面，上半年股價跑贏恒生指數，國際形象和信用水平進一步提升。這是公司經營發展穩健、盈利增長穩定、抗風險韌性增強的充分體現，代表了資本市場對中信高質量發展的認可和期許。

### 厚植綜合金融優勢

中信堅決貫徹黨中央關於金融工作的決策部署，全面落實金融工作「三項任務」，引導更多金融資源投向戰略安全、產業引領、國計民生重點領域，為實體經濟高質量發展提供更多金融助力。

**穩步打造高質量發展「頭號引擎」。**圍繞一流金控建設目標深入推進「一四三五」戰略，用好金融全牌照經營優勢，做強綜合金融核心競爭力。做實中信特色的公司治理、風險管理、財務與資本管理和財富管理體系，激發綜合金融發展活力。建設高水平金控數字化平台，形成中國特色金控數字化領先實踐。積極推動高消耗資本整治，節約資本105億元。舉辦首屆「中信財富管理人大會」，聯合廣大資產管理機構構建大財富管理生態，「中信財富廣場」成功上線。

**堅定服務實體經濟。**堅持回歸金融本源，鞏固綜合金融「壓艙石」地位。中信銀行普惠金融、製造業中長期、綠色信貸、戰略性新興產業、涉農貸款等重點領域信貸投放較年初均實現雙位數增長，ROA、ROE同比「雙升」，不良貸款量、率「雙降」。中信證券加大對戰略性新興產業服務力度，股權承銷金額、債券承銷金額均排名行業第一。中信建投證券積極助力「專精特新」企業發展，北交所累計保薦家數和募資金額均保持行業第一。中信信託緊扣實體經濟發展需要，業務轉型升級進一步提速，創新業務規模突破1.2萬億元。中信保誠人壽堅持落實償二代二期新規，優化業務結構，新業務價值和新業務價值率實現雙增長。中信消費金融持續打造普惠消費信貸服務能力，服務客戶突破千萬，累計發放貸款870億元，為促消費擴內需蓄能加力。



## 董事長致股東的信

築牢風險底線。全面風險管理體系完成搭建並開始發揮實效，強化風險合規內控一體化管理，摸清風險底數，提升風險應對和處置能力；金融子公司不良資產規模、不良率與關注資產佔比均實現改善；從模式探索到複製推廣中信特色的產融協同化解風險工作取得明顯實效，助力重點房企化險紓困，以實際行動落實「金融16條」措施要求，紮實做好「保交樓、保民生、保穩定」工作，為重塑市場主體信心、維護社會穩定貢獻中信力量。

## 增強實業子公司價值創造能力

聚焦穩鏈固鏈延鏈，保障國家戰略資源供應穩定，增強產業鏈支撐帶動作用。緊抓產業轉型升級機遇，加快培育「第二增長曲線」，做強做優做大實業，積極融入並推動中國式現代化產業體系建設。

築牢產業領先優勢。中信戴卡開展汽車底盤一體化壓鑄項目研發，有助於降低生產成本、提高車身堅固強度，助力我國汽車智造變革。中信重工海上風電領域訂單快速增長，新興業務規模持續提升。中信泰富特鋼打造全球規模最大的無縫鋼管生產企業，為我國首個超深水高壓氣田開發工程「深海一號」提供海底管道。獲評「專精特新」小巨人企業4家、「專精特新」企業20家和國家高新技術企業24家。

持續提升產業鏈韌性。中信金屬剛果(金)KK銅礦項目穩產達產，繼續保持核心有色金屬貿易品種領先地位。中信澳礦保障中國進口鐵精粉供應，實現鐵精粉產量1,041萬濕噸，繼續保持中國進口鐵精粉市場佔有率第一。中信資源進一步提升生產效能和資產價值，實現油田權益產量467萬桶。

助力人民美好生活。中信國際電訊澳門5G市場用戶滲透率超50%，保障澳門數碼3.0建設。中信出版圖書出版業務市場佔有率同比繼續提升，行業領先優勢進一步擴大。中信環境中標國



內在建規模最大的海水淡化項目。大昌行發揮渠道資源優勢，積極布局健康零食新賽道，拓展新能源汽車業務機會。中信農業全力打造種業領軍企業，積極助力農業強國建設。

*推進全球化產業布局。*以「一帶一路」倡議十周年為契機，深耕沿線重點市場和優勢領域，提升全球布局競爭力。中信戴卡摩洛哥鋁鑄件生產基地、墨西哥鋁車輪生產基地全球化競爭力持續提升，鋁車輪和鋁鑄件銷量實現同比雙升。中信建設沙特利雅得2萬套社會住房項目取得關鍵進展，阿根廷布宜諾斯艾利斯市地鐵車輛項目順利驗收。

### 堅持以科創驅動發展

立足金融與實業並舉優勢，推動創新鏈產業鏈金融鏈深度融合，持續營造「科技－產業－金融」良性循環的中信綜合性優勢。

*激發創新創造活力。*構建以實效為導向的科技創新工作體系，成立科學技術協會，完善頂層設計。落地研發投入利潤加回、科技成果獎勵等政策制度，助推創新成果更快落地。推進以全國重點實驗室為主體的科技創新平台體系建設，累計建成國家級研發平台10個、省部級研發平台117個。深化與國家戰略科技力量合作，「鵬城中信聯合實驗室」正式揭牌，打造具有競爭力的開放創新生態。

*賦能產業轉型升級。*啟動數字化轉型專項行動，全面建設「數字中信」。推進「管理上雲」，建設數智化管理平台，用數字化手段提升管理質效。實施「應用綻放」，發揮中信業態多元、場景豐富、海量數據等優勢，運用人工智能技術賦能五大板塊業務發展，推動智慧金融、智能製造、智慧城市、智慧農業、智慧出版和數字新基建變革升級。數字金融營業廳「零度空間」、無縫鋼管「數字學生工廠」、大型智慧城市綜合體、種穀大腦、AIGC+出版、智能化網絡基礎設施等諸多最新應用成果精彩亮相2023世界人工智能大會，集中展示中信「共生共享」的AI繁榮生態。

# 董事長致股東的信

## 縱深推進精益化管理

堅持戰略導向，圍繞「產品卓越、品牌卓著、創新領先、治理現代」要求，以「整合、協同、拓展」為抓手，以提升管理質效為突破，為打造世界一流企業持續構築行之高效的管理體系。

「整合協同拓展」深入推進。持續深化戰略性重組和專業化整合，整合後的環保業務實現平穩發展。積極推動子公司分拆上市，推動中信金屬成功登陸A股。協同成效持續放大，金融子公司聯合融資規模達9,795億元，對公交叉銷售產品規模369億元，同比增長24%，零售代銷系統內金融子公司產品規模591億元。與企業、高校、政府等戰略客戶開展從相互提供產品服務到聯合技術攻關的多層次、多領域實質性合作，助力「走出去」開拓市場。積極把握產業升級和技術變革機遇，完成天津鋼管項目的收購和整合，鞏固高端無縫鋼管領域領先地位。

國企改革提質增效。總部賦能價值持續提升，精細化管理成效持續顯現。降本增效2.0版本構建由單點增長到全面增效的長效管控機制，瘦身健體2.0實現清理退出、虧損治理、減冗提效目標，資金集中管理迭代升級，顯著提升資金運行效率和經營質量。堅持市場化機制，突出績效考核「指揮棒」作用，加大向實業板塊基層員工傾斜，從組織關懷、文化凝聚等角度打造「幸福中信」，增強員工獲得感。加強品牌管理，提升品牌價值；強化與境內外資本市場的溝通，推動市場更為完整充分認識公司投資價值。

## 積極踐行ESG理念

堅信履責擔當與高質量發展相輔相成，不懈推動可持續發展理念融入經營管理和業務發展全過程。印發《中信股份ESG工作指引》，全面提升ESG統籌管理水平。圍繞「兩增一減」戰略，推進雙碳工作走深走實。中信銀行綠色信貸和綠色債券承銷規模同比實現雙位數增長，中信證券成為國內首家開展碳交易業務的證券機構。實業子公司加快發展方式綠色轉型，加強碳資產管理，積極推廣應用節能降碳先進技術，提高能源資源利用效率和清潔生產水平。中信環

## 董事長致股東的信

境深入節能、降耗、資源化技術創新，大力發展綠色經濟。中信戴卡綠電鋁、再生鋁用量穩步提升，綠色低碳製造技術達行業先進水平；中信泰富能源加大新能源項目儲備和運營，加快綠色低碳轉型步伐。行業領先的ESG形象獲得市場認可，成功入選「中國ESG上市公司先鋒100」榜單，綜合類企業排名第二，獲得「上市公司ESG發展的領先者」榮譽。

使命呼喚擔當，奮鬥開創未來。二零二三年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，也是中信股份戰略規劃實施承上啟下的關鍵年份。中信股份將堅持穩中求進工作總基調，完整準確全面貫徹新發展理念，加快融入新發展格局，錨定建設世界一流企業目標，推進改革走深走實，加快打造卓越企業集團，全力推動高質量發展再上新台階，為全面推進中國式現代化作出新的更大貢獻，為股東和社會創造更大價值。

朱鶴新

朱鶴新

董事長

二零二三年八月三十一日於北京

# 財政回顧

## 財務亮點回顧

2023年上半年，受多重因素影響，外部環境仍面臨諸多不確定性，全球經濟增長放緩，國內經濟持續修復但邊際動能減弱。面對嚴峻複雜的外部環境，公司堅持穩中求進，經營業績保持增勢。實現營業收入人民幣3,340億元，同比增長2.8%；淨利潤575億元、歸屬於普通股股東淨利潤321億元，按不含上年同期中信證券併表一次性重估收益103億元的可比口徑，經營性淨利潤和歸母淨利潤分別同比增長13%和2.3%。

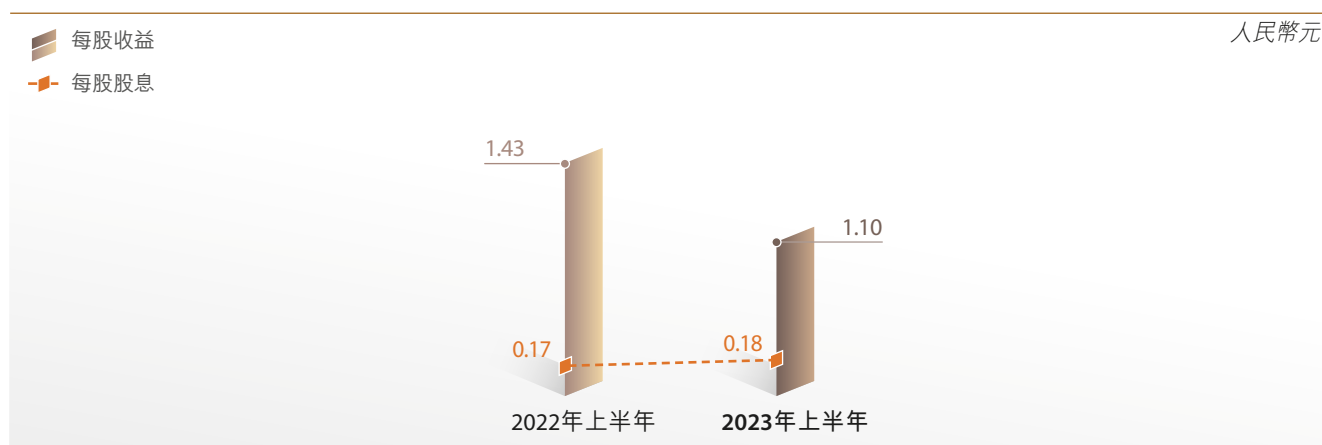
綜合金融服務板塊有效發揮金控平台聚合效應，充分挖掘綜合金融優勢，營業收入和歸屬於普通股股東淨利潤分別同比增長5.1%和7.9%。其中：中信銀行存貸規模穩定增長，資產質效不斷提升，歸屬於該行股東淨利潤實現雙位數增長；中信證券積極推進世界一流投行建設，繼續鞏固行業領軍地位，歸屬於母公司股東淨利潤同比增長1%；中信信託持續推進業務轉型，創新業務規模突破1.2萬億元，成功獲評「2023年度中國優秀信託公司」；中信保誠人壽不斷優化業務結構，上半年保費收入和新業務價值實現雙增長。

實業板塊持續推動科技創新和轉型升級，積極拓展海外市場，營業收入同比增長1.3%，受大宗商品價格下跌影響，歸屬於普通股股東淨利潤同比下降15%。其中，先進智造板塊持續優化全球化產業佈局，輪穀海外銷量和重型裝備新增海外訂貨大幅提升，歸屬於普通股股東淨利潤同比增長25%；先進材料板塊核心業務產銷穩定，順利實現中信金屬上市，新併購的天津鋼管業績大幅改善，板塊營業收入同比增長3.7%，但由於鋼材、鐵礦石及原油等價格下跌，歸屬於普通股股東淨利潤同比下降25%；新消費板塊積極順應新消費趨勢，強化新技術應用，拓展新營銷渠道，歸屬於普通股股東淨利潤同比增長25%；新型城鎮化板塊有序推進重點項目建設和交付，境外項目順利實現回款，歸屬於普通股股東淨利潤同比增長2.3%。

## 每股收益及股息

二零二三年上半年，本集團每股收益按歸屬於普通股股東淨利潤為人民幣1.10元，較二零二二年上半年的1.43元下降23%。於二零二三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人民幣0.18元（二零二二年中期為每股港幣0.20元，折每股人民幣0.17元），這相當於派發現金合共52.36億元。



## 板塊業績

### 綜合金融服務

人民幣百萬元	2023年 上半年	2022年 上半年	增加／(減少)	
			金額	幅度
對外收入	138,277	131,533	6,744	5.1%
淨利潤	51,228	43,222	8,006	19%
歸屬於普通股股東淨利潤	27,529	25,506	2,023	7.9%
總資產(與2022年末比)	10,347,568	9,970,318	377,250	3.8%

二零二三年上半年實現營業收入1,382.77億元、淨利潤512.28億元和歸屬於普通股股東淨利潤275.29億元，分別同比增長5.1%、19%和7.9%。

## 財政回顧

中信銀行資產質量持續向好，上半年實現歸屬於該行股東淨利潤360.67億元，同比增長11%，但受息差收窄影響，營業收入1,058.85億元，同比下降2.2%。不良貸款量率繼續「雙降」，不良貸款餘額較年初下降0.6%至648.5億元，不良率下降0.06個百分點至1.21%，撥備覆蓋率上升7.09個百分點至208.28%。存、貸款餘額分別達到5.5萬億元和5.4萬億元，服務普惠金融、製造業中長期、綠色信貸、戰略性新興產業、涉農貸款等重點領域信貸規模均較年初實現雙位數增長。

中信證券積極推進世界一流投行建設，持續鞏固行業領軍地位，股權承銷金額、債券承銷金額、A股通道類併購交易金額、資產管理規模均排名行業第一。因資本市場波動及大宗商品業務規模壓縮，上半年實現營業收入427.53億元，同比下降6.8%，實現歸屬於母公司股東淨利潤113.06億元，同比增長1.0%。

中信信託持續推進業務轉型，創新業務規模突破1.2萬億元，佔比超過70%。加快推進地產和城投風險項目處置，資產質量不斷夯實。因新增業務手續費率較低，上半年實現營業收入22.37億元和歸母淨利潤13.18億元，分別同比下降33%和13%。

中信保誠人壽<sup>註1</sup>在續期保費雙位數增長帶動下，上半年實現原保費收入170.35億元，同比增長7.7%；堅持落實「償二代」二期新規，業務結構持續優化，新業務價值和新業務價值率實現雙提升。

先進智造				
人民幣百萬元	2023年	2022年	增加／(減少)	
	上半年	上半年	金額	幅度
對外收入	24,145	24,094	51	0.2%
淨利潤	903	707	196	28%
歸屬於普通股股東淨利潤	426	342	84	25%
總資產(與2022年末比)	58,712	58,955	(243)	(0.4%)

二零二三年上半年實現營業收入241.45億元、淨利潤9.03億元和歸屬於普通股股東淨利潤4.26億元，分別同比增長0.2%、28%和25%。

<sup>註1</sup> 中信保誠人壽為中信股份的合營公司，持股比例為50%，不合并其財務報表；按照《國際財務報告準則第17號——保險合同》，已對其同期財務數據進行追溯調整。



中信戴卡積極拓展國際市場，輪轂海外銷量達1,336萬件，同比增長25%，輪轂外銷毛利率同比提升7個百分點至26%。有序推進汽車底盤一體化鑄造項目，鋁鑄件銷量同比增長29%。公司緊抓新能源汽車發展機遇開拓新市場，實現國內主要新能源車企全覆蓋。

中信重工積極踐行製造強國戰略，大力拓展礦業裝備國際市場和海上風電市場，營業收入、歸屬於普通股股東淨利潤分別同比增長9.1%和3.3%至46.54億元和1.90億元。上半年新增生效訂單70.6億元，創歷史最好水平。

### 先進材料

人民幣百萬元	2023年	2022年	增加／(減少)	
	上半年	上半年	金額	幅度
對外收入	130,603	125,937	4,666	3.7%
淨利潤	6,595	8,646	(2,051)	(24%)
歸屬於普通股股東淨利潤	5,789	7,690	(1,901)	(25%)
總資產(與2022年末比)	276,706	234,215	42,491	18%

二零二三年上半年實現營業收入1,306.03億元，同比增長3.7%，受大宗商品價格下跌影響，實現淨利潤65.95億元、歸屬於普通股股東淨利潤57.89億元，分別同比下降24%和25%。

中信泰富特鋼積極搶抓新能源和海外需求增長機遇，能源用鋼銷量和鋼材出口分別同比大幅增長88%和55%，帶動整體銷量逆勢增長23%，上半年實現營業收入583.25億元，同比增長13%。在鋼鐵行業整體盈利大幅下滑背景下，實現歸屬於上市公司股東淨利潤30.40億元，同比下降20%。持續推進鋼管業務資源整合與協同創效，加強對天津鋼管的技術和管理改造，推動天津鋼管實現扭虧為盈。

中信澳礦克服勞動力短缺、鋼廠需求疲軟及通脹壓力等不利因素，全力保障項目生產運營，鐵精粉產銷穩定，繼續保持中國進口鐵精粉市場佔有率第一。由於鐵礦石離岸價同比下降21%，上半年營業收入同比下降21%至12.39億美元，歸母淨利潤同比下降35%至2.32億美元。



## 財政回顧

中信金屬積極保障關鍵資源供應鏈安全，上半年實現營業收入612.18億元，同比基本保持穩定，受艾芬豪可轉債公允價值變動損失等影響，歸屬於上市公司股東淨利潤10.7億元，同比下降32%。主動優化貿易產品結構，積極發展銅貿易業務，有色金屬貿易收入貢獻佔比超過50%。公司成為A股註冊制首批上市企業，募集資金33億元，為實現高質量發展奠定堅實基礎。

中信資源穩步推進油氣資源勘探開發，生產效能持續提升，在KBM項目停限電情況下實現油田權益產量467萬桶，同比微降3%。受原油價格下跌、美元加息等綜合影響，營業收入同比下降37%至20.43億港元，歸屬於普通股股東淨利潤同比下降57%至3.83億港元。

中信泰富能源通過提高長協煤佔比，火電業務燃煤成本大幅下降，歸母淨利潤同比增長85%至3.84億元。公司持續推進綠色轉型，風力、光伏等新能源裝機容量較年初實現翻番。

新消費				
人民幣百萬元	2023年	2022年	增加／(減少)	
	上半年	上半年	金額	幅度
對外收入	24,870	25,313	(443)	(1.8%)
淨利潤	828	690	138	20%
歸屬於普通股股東淨利潤	481	386	95	25%
總資產(與2022年末比)	55,990	55,397	593	1.1%

二零二三年上半年實現營業收入248.70億元，同比下降1.8%，實現淨利潤8.28億元和歸屬於普通股股東淨利潤4.81億元，分別同比增長20%和25%。

中信出版積極拓展社群和品牌自播渠道，圖書出版實洋佔有率提升0.48個百分點至3.47%，上半年實現營業收入8.73億元，同比增長2.9%，歸屬於上市公司股東淨利潤0.91億元，同比增長1.4%。公司有序推進「AIGC數智化出版」項目，利用人工智能技術提高出版效率、降低成本費用。

大昌行持續開展汽車促銷活動，上半年新車銷量逐月回升，但受新能源汽車消費衝擊及價格戰影響，汽車累計銷量同比下降10%，實現營業收入193.46億元，同比下降5.3%，歸母淨利潤0.36億元，同比下降68%。

中信國際電訊著力推進「數碼澳門3.0」建設，澳門5G客戶量突破30萬，市場佔有率約79%。得益於國際電信業務增長，上半年營業收入同比增長7%至53.26億港元，歸屬於普通股股東淨利潤同比增長26%至7.21億港元，均創歷史新高。

中信農業受益於水稻、玉米種子銷售量價齊升，歸母淨利潤同比大幅減虧32%。公司積極推動種業科技創新，隆平高科5個高產優質品種入選農業農村部2023年農業主導品種。

新型城镇化				
人民幣百萬元	2023年	2022年	增加／(減少)	
	上半年	上半年	金額	幅度
對外收入	16,077	17,933	(1,856)	(10%)
淨利潤	3,094	3,066	28	0.9%
歸屬於普通股股東淨利潤	3,042	2,973	69	2.3%
總資產(與2022年末比)	326,395	331,732	(5,337)	(1.6%)

二零二三年上半年實現營業收入160.77億元，由於項目結算週期原因，同比下降10%，實現淨利潤30.94億元和歸屬於普通股股東淨利潤30.42億元，分別同比增長0.9%和2.3%。

地產開發及運營類業務：無錫玖著、廣州濱江上都等新項目銷售良好，但因上年同期項目結算基數較高，及本期分享中國海外發展權益淨利潤減少，營業收入同比下降23%至23.60億元，淨利潤同比下降27%至19.75億元。

工程建設及城市運營類業務：深度融入國家區域發展戰略，深耕「一帶一路」沿線重點市場，臨清高速公路項目隧道全線貫通，沙特利雅得2萬套社會住房項目取得關鍵進展，阿爾及利亞東西高速公路正式通車。實現營業收入146.17億元，同比下降5.9%，積極推動海外重點項目實現回款，撥備轉回帶動淨利潤同比增長2.9倍至10.7億元。

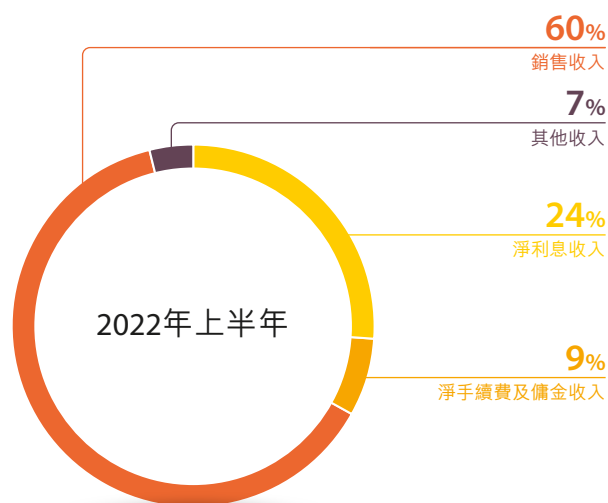
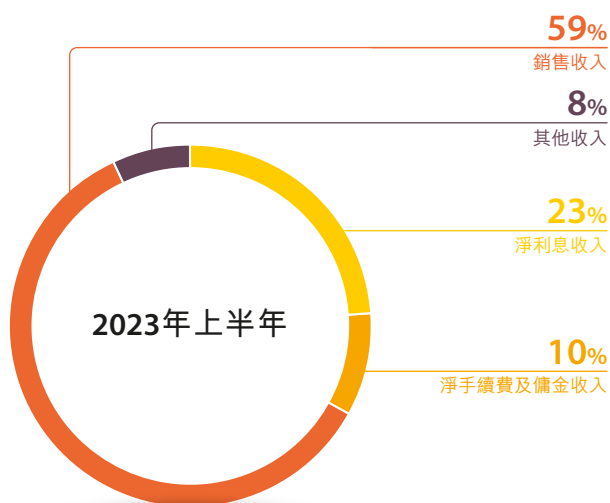
# 財政回顧

## 集團財務業績

### 收入

按性質劃分

人民幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)	
	2023年	2022年 (已重述)	金額	幅度
淨利息收入	75,717	76,828	(1,111)	(1.4%)
淨手續費及佣金收入	34,499	28,263	6,236	22%
銷售收入	197,166	196,916	250	0.1%
— 銷售商品收入	177,501	175,041	2,460	1.4%
— 建造服務收入	6,143	8,677	(2,534)	(29%)
— 其他服務收入	13,522	13,198	324	2.5%
其他收入	26,604	22,840	3,764	16%



## 信用減值損失及其他減值損失

二零二三年上半年，本集團計提信用減值損失及資產減值損失合計為人民幣345.17億元，下降24%，主要為中信銀行客戶貸款及墊款的預期信用損失。

## 財務費用淨額

二零二三年上半年，本集團財務支出為人民幣56.94億元，同比增加17.59億元，增長45%；財務收入為人民幣7.39億元，同比增加2.57億元，增長53%。

## 所得稅費用

二零二三年上半年，本集團所得稅費用為人民幣117.92億元，與上年同期基本持平。

## 集團現金流量

人民幣百萬元	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			
	2023年	2022年 (已重述)	增加/(減少) 金額 幅度		2023年	2022年	增加/(減少) 金額 幅度	
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(132,313)	12,803	(145,116)	(1,133%)	(123,018)	36,219	(159,237)	(440%)
投資活動產生的現金流量淨額	26,738	169,385	(142,647)	(84%)	44,392	4,109	40,283	980%
其中：處置及贖回金融投資所得	1,320,930	1,360,259	(39,329)	(2.9%)	1,320,829	1,336,535	(15,706)	(1.2%)
購入金融投資所支付的現金	(1,275,837)	(1,339,369)	63,532	4.7%	(1,272,807)	(1,331,906)	59,099	4.4%
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	31,521	(58,977)	90,498	153%	(16,838)	(51,335)	34,497	67%
其中：取得借款及發行債務工具收到的現金	150,963	93,698	57,265	61%	519,116	362,177	156,939	43%
償還借款及債務工具支付的現金	(725,903)	(519,449)	(206,454)	(40%)	(521,085)	(400,708)	(120,377)	(30%)
支付借款及已發行債務工具利息支出	(19,302)	(16,985)	(2,317)	(14%)	(11,168)	(13,163)	1,995	15%
向非控制性權益/股東分配股利	(1,404)	(3,203)	1,799	56%	(1,984)	(1,860)	(124)	(6.7%)
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(74,054)	123,211	(197,265)	(160%)	(95,464)	(11,007)	(84,457)	(767%)
期初現金及現金等價物餘額	427,460	292,386	135,074	46%	307,871	252,818	55,053	22%
匯率變動的影響	2,621	4,765	(2,144)	(45%)	5,766	4,271	1,495	35%
期末現金及現金等價物餘額	356,027	420,362	(64,335)	(15%)	218,173	246,082	(27,909)	(11%)

## 財政回顧

### 業務資本開支

人民幣百萬元	截至6月30日止半年		增加／(減少)	
	2023年	2022年 (已重述)	金額	幅度
綜合金融服務	1,532	5,742	(4,210)	(73%)
先進智造	703	831	(128)	(15%)
先進材料	2,917	2,877	40	1.4%
新消費	709	626	83	13%
新型城鎮化	1,232	1,904	(672)	(35%)
合計	7,093	11,980	(4,887)	(41%)

### 資本承擔

於二零二三年六月三十日，本集團已授權已訂約資本承擔約為人民幣204.23億元，資本承擔詳情載於財務報表附註32(f)內。

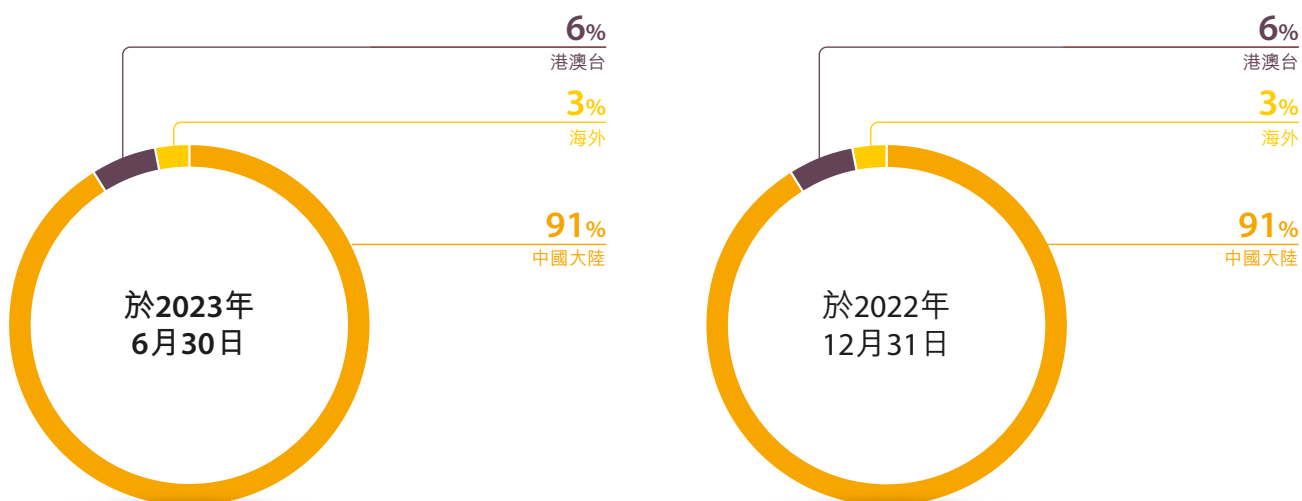
### 集團財務狀況

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	增加／(減少)	
			金額	幅度
總資產	10,976,305	10,537,317	438,988	4.2%
發放貸款及墊款	5,257,646	5,042,734	214,912	4.3%
金融資產投資	3,198,559	3,143,196	55,363	1.8%
現金及存放款項	643,485	676,978	(33,493)	(4.9%)
應收款項	289,118	211,273	77,845	37%
固定資產	171,671	159,803	11,868	7.4%
拆出資金	207,328	217,354	(10,026)	(4.6%)
總負債	9,700,131	9,302,630	397,501	4.3%
吸收存款	5,574,033	5,150,772	423,261	8.2%
同業及其他金融機構存放款項	981,540	1,103,099	(121,559)	(11%)
已發行債務工具	1,209,702	1,182,140	27,562	2.3%
向中央銀行借款	155,251	119,421	35,830	30%
應付款項	422,966	378,271	44,695	12%
借款	195,028	154,114	40,914	27%
普通股股東權益	684,613	660,478	24,135	3.7%

## 總資產

於二零二三年六月三十日，總資產由上年末的人民幣105,373.17億元增加至109,763.05億元。

按照地區分部劃分



## 財政回顧

### 發放貸款及墊款

於二零二三年六月三十日，本集團發放貸款及墊款淨額為人民幣52,576.46億元，較上年末增加人民幣2,149.12億元，增長4.3%。發放貸款及墊款佔總資產比重47.9%，較上年末佔比上升0.04個百分點。

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	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	2,658,771	2,465,643	193,128	7.8%
貼現貸款	2,820	3,704	(884)	(24%)
個人貸款	2,222,155	2,126,533	95,622	4.5%
應計利息	19,049	17,385	1,664	9.6%
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	4,902,795	4,613,265	289,530	6.3%
貸款損失準備	(137,173)	(137,495)	322	0.2%
以攤餘成本計量的發放貸款 及墊款賬面價值	4,765,622	4,475,770	289,852	6.5%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的發放貸款及墊款				
公司貸款	5,383	3,881	1,502	39%
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	60,788	54,851	5,937	11%
貼現貸款	425,853	508,232	(82,379)	(16%)
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	486,641	563,083	(76,442)	(14%)
發放貸款及墊款淨額	5,257,646	5,042,734	214,912	4.3%



## 金融資產投資

於二零二三年六月三十日，本集團金融資產投資賬面價值為人民幣31,985.59億元，較上年末增加人民幣553.63億元，上升1.8%。金融資產投資佔總資產比重29.14%，較上年末佔比下降0.69個百分點。

### (a) 按產品類別

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	增加／(減少)	
			金額	幅度
債券投資	1,938,245	1,938,976	(731)	(0.04%)
非銀行金融機構管理的資產管理計劃	57,002	58,777	(1,775)	(3.0%)
投資基金	579,711	556,234	23,477	4.2%
資金信託計劃	212,073	232,571	(20,498)	(8.8%)
存款證及同業存單	116,207	96,531	19,676	20%
股權	260,984	233,827	27,157	12%
理財產品	4,551	3,022	1,529	51%
資產收益權投資	1,900	1,900	-	-
其他	43,367	35,970	7,397	21%
小計	3,214,040	3,157,808	56,232	1.8%
應計利息	17,576	16,958	618	3.6%
減：損失準備	(33,057)	(31,570)	(1,487)	(4.7%)
金融資產投資賬面價值合計	3,198,559	3,143,196	55,363	1.8%

### (b) 按計量屬性

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	增加／(減少)	
			金額	幅度
以攤餘成本計量的金融投資	1,154,867	1,124,596	30,271	2.7%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	1,279,879	1,135,886	143,993	13%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	755,005	873,367	(118,362)	(14%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	8,808	9,347	(539)	(5.8%)
金融資產投資賬面價值合計	3,198,559	3,143,196	55,363	1.8%

## 財政回顧

### 吸收存款

於二零二三年六月三十日，本集團下屬金融機構吸收存款總額為人民幣55,740.33億元，較上年末增加人民幣4,232.61億元，上升8.2%。吸收存款佔總負債比重57.46%，較上年末佔比上升2.09個百分點。

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	增加／(減少)	
			金額	幅度
公司存款				
定期	1,849,158	1,854,108	(4,950)	(0.3%)
活期	2,201,334	1,931,755	269,579	14%
小計	4,050,492	3,785,863	264,629	7.0%
個人存款				
定期	1,099,639	942,803	156,836	17%
活期	350,579	349,013	1,566	0.4%
小計	1,450,218	1,291,816	158,402	12%
匯出及應解匯款	16,530	14,420	2,110	15%
應計利息	56,793	58,673	(1,880)	(3.2%)
合計	5,574,033	5,150,772	423,261	8.2%

### 借款

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	增加／(減少)	
			金額	幅度
綜合金融服務	13,922	12,716	1,206	9.5%
先進智造	9,980	12,840	(2,860)	(22%)
先進材料	65,357	41,813	23,544	56%
新消費	5,935	5,670	265	4.7%
新型城鎮化	46,928	47,680	(752)	(1.6%)
運營管理	114,763	94,793	19,970	21%
分部間抵銷	(62,350)	(62,015)	(335)	(0.5%)
小計	194,535	153,497	41,038	27%
應計利息	493	617	(124)	(20%)
合計	195,028	154,114	40,914	27%

## 已發行債務工具

人民幣百萬元	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)	增加／(減少)	
			金額	幅度
綜合金融服務	1,108,844	1,081,892	26,952	2.5%
先進智造	-	-	-	-
先進材料	4,885	5,011	(126)	(2.5%)
新消費	3,247	3,129	118	3.8%
新型城鎮化	-	-	-	-
運營管理	84,562	86,878	(2,316)	(2.7%)
分部間抵銷	(183)	(1,831)	1,648	90%
小計	1,201,355	1,175,079	26,276	2.2%
應計利息	8,347	7,061	1,286	18%
合計	1,209,702	1,182,140	27,562	2.3%

## 普通股股東權益

於二零二三年六月三十日，本集團普通股股東權益總額人民幣6,846.13億元，較上年末上升241.35億元。

# 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2023年6月30日，中信股份合併債務<sup>(1)</sup> 1,395,890百萬人民幣，其中借款194,535百萬人民幣，已發行債務工具<sup>(2)</sup> 1,201,355百萬人民幣；其中，中信銀行債務<sup>(3)</sup> 942,967百萬人民幣。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5,180百萬人民幣，獲承諾備用信貸40,993百萬人民幣。

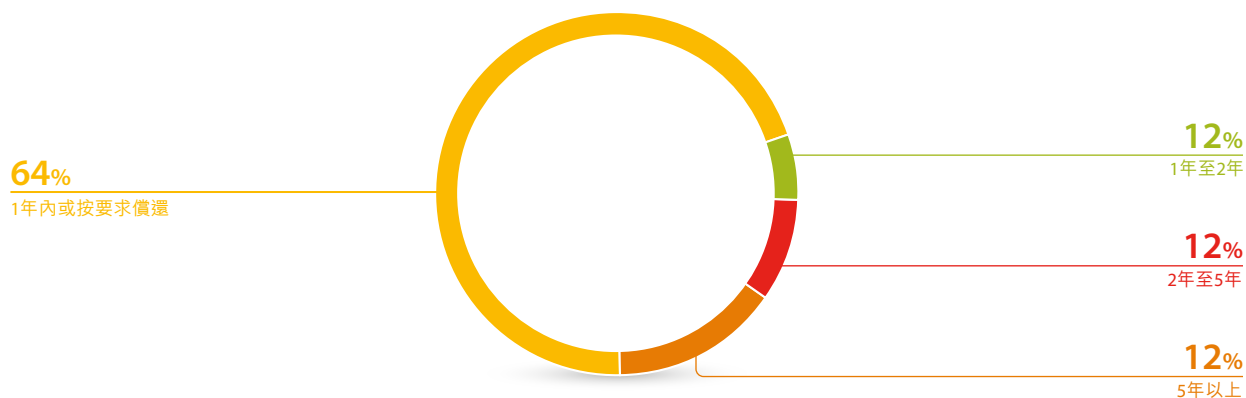
債務的具體信息如下：

截至2023年6月30日	人民幣百萬元
中信股份合併債務	1,395,890
其中：中信銀行債務	942,967

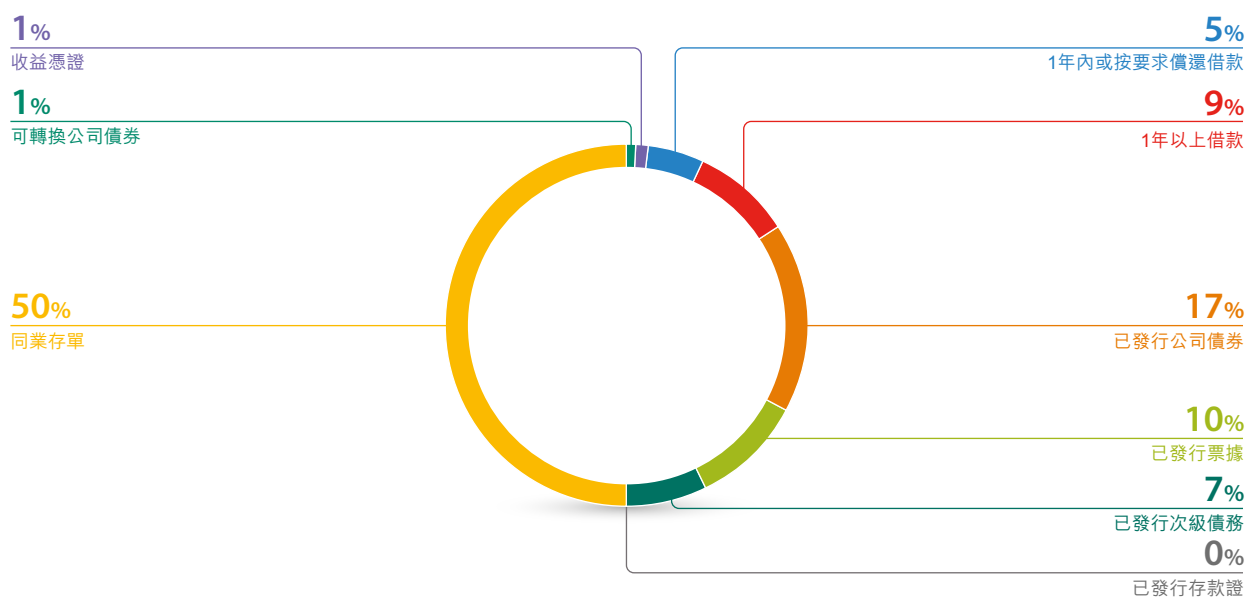
附註：

- (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、可轉換公司債券和收益憑證，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2023年6月30日，合併債務按到期年份劃分



於2023年6月30日，合併債務按種類劃分



於2023年6月30日，中信股份債務對股東權益的比率如下：

人民幣百萬元	合併
債務	1,395,890
股東權益合計 <sup>(4)</sup>	1,276,174
債務對股東權益的比率	109%

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。

中信股份對自身及其下屬主要非金融性子公司流動性管理的原則是統一監測、分級負責，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33(b)。

### 3. 或有事項及承擔

中信股份於2023年6月30日的或有事項及承擔詳情請見財務報告附註32。

### 4. 抵押借款

中信股份於2023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作為抵押物的借款詳情請參見財務報告附註29(d)。

### 5. 信用評級

	標準普爾	穆迪
2023年6月30日	BBB+ / 正面	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制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33(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人民幣為報告貨幣，對於功能貨幣並非人民幣的成員單位，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等工具來降低外匯風險。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33(d)。



## 風險管理

### 3. 金融產品交易對手風險

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

### 4. 大宗商品風險

中信股份的部分業務涉及大宗商品的生產、採購和貿易，需承受鐵礦石、銅、煤炭及原油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，並適當使用普通期貨或遠期合約等工具進行對沖。中信股份認為，各業務分類之間在一定程度上可以實現自然抵銷，在優先自然抵消的基礎之上，本集團將持續檢討風險管理，最大程度保障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權益類及其他投資，包括若干上市公司股票。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。

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，全球疫情仍在流行，病毒還在不斷變異，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、工程建設、地產開發和運營等多種業務，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；
- 工程建設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、地產開發和運營及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。

# 風險管理

## 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，持續推進《「十四五」人才發展規劃》，統籌建好「四支隊伍」，突出培養「六類關鍵人才」。支持推薦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

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		2023年	2022年 (已重述)
利息收入		169,660	160,519
利息支出		(93,943)	(83,691)
<b>淨利息收入</b>	5(a)	<b>75,717</b>	76,828
手續費及佣金收入		39,524	31,625
手續費及佣金支出		(5,025)	(3,362)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	5(b)	<b>34,499</b>	28,263
銷售收入	5(c)	197,166	196,916
其他收入	5(d)	26,604	22,840
		<b>223,770</b>	219,756
<b>收入總計</b>		<b>333,986</b>	324,847
銷售成本	6	(176,981)	(175,084)
其他淨收入	7	2,507	11,956
信用減值損失		(33,213)	(44,296)
資產減值損失		(1,304)	(1,175)
其他經營費用	9	(55,337)	(45,676)
投資物業重估損失		(84)	(147)
應佔聯營企業稅後利潤		2,912	4,055
應佔合營企業稅後利潤		1,732	1,869
<b>扣除淨財務費用和稅金之前利潤</b>		<b>74,218</b>	76,349
財務收入		739	482
財務支出		(5,694)	(3,935)
<b>財務費用淨額</b>	8	<b>(4,955)</b>	(3,453)
<b>稅前利潤</b>	9	<b>69,263</b>	72,896
所得稅費用	10	(11,792)	(11,799)
<b>本期淨利潤</b>		<b>57,471</b>	61,097
<b>歸屬於：</b>			
— 本公司普通股股東		32,092	41,665
— 非控制性權益		25,379	19,432
<b>本期淨利潤</b>		<b>57,471</b>	61,097
<b>歸屬於本公司普通股股東的每股收益：</b>			
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	12	1.10	1.43

刊載於第41至132頁的附註為本未經審核合併中期財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		2023年	2022年 (已重述)
本期淨利潤		57,471	61,097
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		3,839	(3,416)
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		586	(23)
現金流量套期：套期儲備變動		43	498
所佔聯營及合營企業的其他綜合損失		(1,701)	(966)
外幣報表折算差額及其他		2,205	2,213
其後不可重分類至損益的項目：			
自用物業轉投資物業評估(減值)／增值		(10)	7
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		(247)	(26)
本期其他綜合收益／(損失)		4,715	(1,713)
本期綜合收益總額		62,186	59,384
歸屬於：			
— 本公司普通股股東		34,115	39,488
— 非控制性權益		28,071	19,896
本期綜合收益總額		62,186	59,384

刊載於第41至132頁的附註為本未經審核合併中期財務報表的組成部分。



# 合併資產負債表

於二零二三年六月三十日－未經審核  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)	2022年1月1日 (已重述)
<b>資產</b>				
現金及存放款項	15	643,485	676,978	588,864
代客戶持有之現金	16	264,550	245,723	–
拆出資金		207,328	217,354	142,061
衍生金融資產	17	107,982	80,867	22,858
應收款項	18	289,118	211,273	141,312
合同資產		19,320	19,506	10,962
存貨		116,250	109,050	92,718
買入返售金融資產		93,093	45,713	91,757
發放貸款及墊款	19	5,257,646	5,042,734	4,749,680
融出資金	20	111,104	106,976	–
金融資產投資	21	3,198,559	3,143,196	2,376,651
— 以攤餘成本計量的金融資產		1,154,867	1,124,596	1,173,929
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		1,279,879	1,135,886	545,508
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資		755,005	873,367	648,511
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資		8,808	9,347	8,703
存出保證金		70,636	69,158	–
對聯營企業的投資	22	106,656	104,384	126,058
對合營企業的投資	23	60,856	61,010	52,189
固定資產		171,671	159,803	144,965
投資物業		36,095	35,407	32,709
使用權資產		40,086	41,220	31,480
無形資產		19,543	16,718	15,047
商譽		26,022	25,623	17,652
遞延所得稅資產		86,379	88,818	67,549
其他資產		49,926	35,806	34,612
<b>總資產</b>		<b>10,976,305</b>	<b>10,537,317</b>	<b>8,739,124</b>

# 合併資產負債表

於二零二三年六月三十日－未經審核

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)	2022年1月1日 (已重述)
<b>負債</b>				
向中央銀行借款		155,251	119,421	189,257
同業及其他金融機構存放款項	24	981,540	1,103,099	1,162,895
拆入資金		102,785	108,736	88,136
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	25	99,138	94,845	4,648
代理買賣證券款	26	305,138	279,001	–
代理承銷證券款		1,356	15,253	–
衍生金融負債	17	108,989	72,393	24,563
應付款項	27	422,966	378,271	151,206
合同負債		33,391	29,596	27,380
賣出回購金融資產款		376,014	470,477	100,117
吸收存款	28	5,574,033	5,150,772	4,785,168
應付職工薪酬		51,711	54,938	31,517
應交所得稅		8,739	15,727	13,232
借款	29	195,028	154,114	118,848
已發行債務工具	30	1,209,702	1,182,140	1,022,266
租賃負債		17,870	19,528	16,975
預計負債		17,017	17,410	20,361
遞延所得稅負債		17,403	18,153	11,839
其他負債		22,060	18,756	15,087
<b>總負債</b>		<b>9,700,131</b>	<b>9,302,630</b>	<b>7,783,495</b>
<b>權益</b>				
股本	31	307,576	307,576	307,576
儲備		377,037	352,902	309,416
<b>普通股股東權益總額</b>		<b>684,613</b>	<b>660,478</b>	<b>616,992</b>
非控制性權益		591,561	574,209	338,637
<b>股東權益合計</b>		<b>1,276,174</b>	<b>1,234,687</b>	<b>955,629</b>
<b>負債和股東權益合計</b>		<b>10,976,305</b>	<b>10,537,317</b>	<b>8,739,124</b>

由董事會於二零二三年八月三十一日批准並授權發佈。

董事：

董事：

刊載於第41至132頁的附註為本未經審核合併中期財務報表的組成部分。

# 合併股東權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	股本	資本公積	套期儲備	投資相關 儲備	一般風險 儲備	未分配利潤	外幣報表 折算差	小計	非控制性 權益	總權益
2022年12月31日餘額(已重述)		307,576	(43,956)	2,750	(5,863)	55,773	335,447	6,838	658,565	574,209	1,232,774
會計政策變更	2(b)	-	-	-	(2,367)	-	4,280	-	1,913	-	1,913
2023年1月1日餘額		307,576	(43,956)	2,750	(8,230)	55,773	339,727	6,838	660,478	574,209	1,234,687
本期淨利潤		-	-	-	-	-	32,092	-	32,092	25,379	57,471
本期其他綜合收益	13	-	-	49	1,100	-	-	874	2,023	2,692	4,715
本期綜合收益總額		-	-	49	1,100	-	32,092	874	34,115	28,071	62,186
與少數股東的交易		-	1,399	-	-	-	-	-	1,399	1,550	2,949
提取一般風險準備		-	-	-	-	106	(106)	-	-	-	-
向普通股股東分配股利	11	-	-	-	-	-	(11,608)	-	(11,608)	-	(11,608)
向非控制性權益分配股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(15,502)	(15,502)
新增子公司	36	-	-	-	-	-	-	-	-	3,191	3,191
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		-	-	-	(151)	-	151	-	-	-	-
其他		-	229	-	-	-	-	-	229	42	271
其他權益變動		-	1,628	-	(151)	106	(11,563)	-	(9,980)	(10,719)	(20,699)
2023年6月30日餘額		307,576	(42,328)	2,799	(7,281)	55,879	360,256	7,712	684,613	591,561	1,276,174

# 合併股東權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	股本	資本公積	套期儲備	投資相關 儲備	一般風險 儲備	未分配利潤	外幣報表 折算差	小計	非控制性 權益	總權益
2021年12月31日餘額		307,576	(44,010)	1,695	3,701	51,459	291,322	2,605	614,348	338,637	952,985
會計政策變更	2(b)	-	-	-	(1,478)	-	4,122	-	2,644	-	2,644
2022年1月1日餘額(已重述)		307,576	(44,010)	1,695	2,223	51,459	295,444	2,605	616,992	338,637	955,629
本期淨利潤		-	-	-	-	-	41,665	-	41,665	19,432	61,097
本期其他綜合收益/(損失)	13	-	-	511	(3,049)	-	-	361	(2,177)	464	(1,713)
本期綜合收益總額		-	-	511	(3,049)	-	41,665	361	39,488	19,896	59,384
非控制性權益投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	105	105
提取一般風險準備		-	-	-	-	207	(207)	-	-	-	-
向普通股股東分配股利	11	-	-	-	-	-	(11,404)	-	(11,404)	-	(11,404)
向非控制性權益分配股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(15,254)	(15,254)
子公司發行其他權益工具		-	-	-	-	-	-	-	-	4,286	4,286
新增子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	208,767	208,767
處置子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
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		-	-	-	(31)	-	31	-	-	-	-
其他		-	68	-	-	-	-	-	68	(31)	37
其他權益變動		-	68	-	(31)	207	(11,580)	-	(11,336)	197,866	186,530
2022年6月30日餘額		307,576	(43,942)	2,206	(857)	51,666	325,529	2,966	645,144	556,399	1,201,543

刊載於第41至132頁的附註為本未經審核合併中期財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		2023年	2022年 (已重述)
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		69,263	72,896
調整項目：			
－折舊及攤銷	9	11,156	9,403
－信用減值損失		33,213	44,296
－資產減值損失		1,304	1,175
－投資物業重估損失		84	147
－投資重估收益		(5,650)	(3,426)
－應佔聯營、合營企業稅後利潤		(4,644)	(5,924)
－已發行債務工具利息	5(a)	14,609	14,892
－財務收入	8	(739)	(482)
－財務支出	8	5,694	3,935
－金融資產投資淨收益		(17,728)	(12,938)
－處置／視同處置子公司、聯營企業及合營企業的淨利得		(63)	(10,624)
<b>營運資金變動</b>			
存放中央銀行、同業及其他金融機構款項增加		106,499	113,350
拆出資金減少／(增加)		(10,310)	(2,619)
應收款項增加		16,798	(72,483)
合同資產減少／(增加)		(72,736)	(80,452)
存貨增加		187	(1,296)
買入返售金融資產(增加)／減少		(7,493)	(15,558)
發放貸款及墊款增加		(45,313)	51,133
為交易目的而持有的金融資產增加		(227,686)	(173,081)
代客戶持有之現金(增加)／減少		(99,919)	(30,500)
其他經營資產增加		(18,826)	25,868
其他經營資產增加		(46,843)	(13,376)
同業及其他金融機構存放款項減少		(46,843)	(13,376)
拆入資金(減少)／增加		(117,369)	(188,434)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加		(7,350)	8,230
應付款項增加		3,755	17,671
合同負債增加		10,671	14,220
合同負債增加		3,795	2,347
賣出回購金融資產款(減少)／增加		(97,584)	6,307
吸收存款增加		(97,584)	6,307
向中央銀行借款增加／(減少)		401,206	341,776
代理買賣證券款增加		34,767	(1,506)
其他經營負債增加		26,538	30,917
應付職工薪酬減少		39,130	5,410
預計負債(減少)／增加		(3,228)	(6,394)
		(393)	3,148

# 合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至六月三十日止六個月		
	附註	2023年	2022年 (已重述)
經營活動(使用)/產生的現金流量		(111,704)	34,678
支付所得稅		(20,609)	(21,875)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額		(132,313)	12,803
投資活動產生的現金流量			
處置及贖回金融投資所得		1,320,930	1,360,259
處置固定資產、無形資產及其他資產所得		346	696
處置聯營及合營企業所得		(22)	161
處置子公司現金淨流入		-	2
權益投資、聯營及合營企業分配股利所得		2,796	2,305
購入金融投資所支付的現金		(1,275,837)	(1,339,369)
購入固定資產、無形資產及其他資產支付的現金		(8,987)	(4,732)
收購子公司的現金淨(流出)/流入		(1,216)	156,800
收購聯營及合營企業的現金淨流出		(333)	(6,792)
受限制現金淨(增加)/減少		(606)	55
支付其他與投資活動有關的現金		(10,333)	-
投資活動產生的現金流量淨額		26,738	169,385
融資活動產生的現金流量			
非控制性權益投資的資本注入		-	105
與少數股東交易支付的現金		(245)	-
取得借款收到的現金		150,963	93,698
償還借款及債務工具支付的現金		(725,903)	(519,449)
發行債務工具所得		626,862	385,038
子公司發行權益工具		3,246	-
子公司發行其他權益工具		-	4,285
償還租賃負債本金及利息支付的金額		(2,696)	(2,466)
支付借款及已發行債務工具利息支出		(19,302)	(16,985)
向非控制性權益分配股利		(1,404)	(3,203)
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額		31,521	(58,977)
現金及現金等價物淨(減少)/增加		(74,054)	123,211
1月1日現金及現金等價物餘額		427,460	292,386
匯率變動的影響		2,621	4,765
6月30日現金及現金等價物餘額		356,027	420,362

刊載於第41至132頁的附註為本未經審核合併中期財務報表的組成部分。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 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，本未經審核合併中期賬目(以下簡稱「本賬目」)以人民幣百萬元列報。

於本賬目所載有關截至二零二二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，但源自於該等財務報表。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二零二二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 編製基礎及重要會計政策變更

### (a) 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二零二二年十二月三十一日年度財務報告一併閱讀。

編製本賬目所採用之會計政策與編製本集團二零二二年十二月三十一日年度財務報告所採用者一致，惟於二零二三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17號	保險合同 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第1號(修訂)和 香港財務報告準則實務第2號(修訂)	會計政策披露 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第12號(修訂)	由單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅 <sup>(2)</sup>

(1) 採用該準則對本賬目的影響見附註2(b)。

(2) 採用上述修訂或實務指引對本賬目並無重大影響。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 2 編製基礎及重要會計政策變更(續)

### (a) 編製基礎(續)

在二零二三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修訂如下：

香港會計準則第1號(修訂)	將負債分類為流動和非流動 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	帶條款的非流動負債 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂)	售後租回中的租賃負債 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第7號(修訂)和 香港財務報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排 <sup>(2)</sup>
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)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入 <sup>(3)</sup>

(1) 於二零二二年十二月，香港會計師公會決定將本修正案的生效日期推遲至二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。

(2) 將於二零二四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準則修訂的影響。此等修訂預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

### (b) 重要會計政策變更

#### 呈列貨幣變更

本集團截至2023年6月30日止六個月中期財務資料的呈列貨幣由港幣更改為人民幣。考慮到本集團主要業務位於中國內地，且交易主要以人民幣作為計價和結算幣種。董事會認為，本集團合併財務報表使用人民幣作為其呈列貨幣更為合適。此外，董事會認為更改呈列貨幣能夠使本公司股東及潛在投資者更準確瞭解本集團之財務表現。呈列貨幣更改之影響已追溯作出會計處理。

#### 香港財務報告準則第17號保險合同

本集團自2023年1月1日起採用《香港財務報告準則第17號—保險合同》(「香港財務報告準則第17號」)，香港財務報告準則第17號取代了《香港財務報告準則第4號—保險合同》，該變化構成了會計政策變更。本集團根據香港財務報告準則第17號的要求對合併財務報表進行了追溯調整，相關金額的調整已經確認在本賬目中。本集團未在以前期間提前採納香港財務報告準則第17號。

實施香港財務報告準則第17號的影響見合併股東權益變動表。



## 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重大會計估計及判斷與編製本公司二零二二年十二月三十一日年度財務報告所載述者一致。

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

本公司子公司Sino Iron Pty Ltd. (以下簡稱「Sino Iron」)、Korean Steel Pty Ltd. (以下簡稱「Korean Steel」) 及Balmoral Iron Pty Ltd. (以下簡稱「Balmoral Iron」) 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、Korean Steel及Balmoral Iron發展和營運本集團位於西澳的中信澳礦項目(以下簡稱「中信澳礦項目」)的權利，及為此目的賦予各自可開採10億噸磁鐵礦石的權利。Balmoral Iron需要向西澳政府提交其項目的項目計劃書並取得審批後，才可以行使其10億噸採礦權。

在本公司、Sino Iron及Korean Steel(以下統稱「中信方」)與Mineralogy及Clive Palmer先生(Mineralogy的管理層和主要股東，以下統「Palmer先生」)之間，有若干因採礦權和礦場租賃協議和其他項目協議引起的未結糾紛。下文詳列重要未結糾紛詳細信息。

#### FCD彌償糾紛

Mineralogy和Palmer先生根據本公司在《Fortescue協作契約》(以下簡稱「FCD」)項下提供的彌償條款展開訴訟並提出申索。Mineralogy和Palmer先生聲稱，由於中信方未支付相關礦權使用費，致其遭受損失，因此，根據FCD項下彌償條款其有權獲得補償。

#### (i) Queensland Nickel FCD彌償申索

2017年6月29日，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)，聲稱這一數額代表着由Palmer先生控制的Queensland Nickel集團的公司營運位於昆士蘭省北部的Yabulu的鎳與鈷精煉廠(以下簡稱「Yabulu精煉廠」)價值減損的幅度，以及導致在Yabulu精煉廠的合資企業中Palmer先生所持實益股份價值隨之減損的幅度。

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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### FCD彌償糾紛(續)

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

2022年9月2日，Mineralogy及Palmer先生提交了其第五次修改後的起訴書。該起訴書稱，若中信方根據採礦權和礦場租賃協議按時向Mineralogy支付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」)，則Mineralogy大約於2015年11月時本可向Queensland Nickel Pty Limited(以下簡稱「QNI」)支付28,000,000澳元。Mineralogy及Palmer先生稱，由於中信方未向Mineralogy支付(包括截至2015年9月30日及／或2015年12月31日期間的)礦權使用費B款項，導致Mineralogy未向QNI提供資金來繼續管理和營運Yabulu精煉廠業務。2016年1月，QNI被管理人接管，繼而於2016年4月被清盤。Mineralogy及Palmer先生稱，QNI的清盤導致Yabulu精煉廠價值減損，並導致持有Yabulu精煉廠的合資企業QNI Metals Pty Ltd和QNI Resources Pty Ltd的股份價值隨之減損。上述合資企業股份的實益所有人是Palmer先生。Mineralogy及Palmer先生稱，根據FCD的彌償條款，以上價值減損由中信方負責。

2022年10月14日，中信方提交了重新修改的辯護。中信方提出多項辯護理據，包括適當詮釋合同條款、造成損失的成因、減少損失的責任、濫用程序及根據Anshun案例作出禁制命令。

2022年11月11日，Mineralogy及Palmer先生提交了其進一步重新修訂的答覆。答覆中聲稱，由於中信方的行為，尤其是Fulcrum工作組的行動，導致中信方已失去以濫用程序及根據Anshun案例作出禁制命令為由獲批永久擱置或剔除本訴訟的資格(以下簡稱「Fulcrum指控」)。中信方申請剔除答覆內包含Fulcrum指控的相關段落，惟該申請於2023年6月13日被駁回。因此，在Mineralogy及Palmer先生的答覆中提出的Fulcrum指控將在庭審中聆訊和裁定。

2023年1月，Mineralogy及Palmer先生申請修改起訴書。2023年6月22日，其申請被駁回。Lundberg法官認為，Mineralogy及Palmer先生提出的修改可使其案件呈述過度寬泛，可導致中信方無法理解庭審中必須面對的案情。Mineralogy及Palmer先生於2023年7月23日提交了其第六次修訂的起訴書記錄並於2023年8月7日提交了支持修訂其起訴書申請的陳述。2023年8月21日，中信方亦提交了陳述書作出回應，Mineralogy及Palmer先生則於2023年8月29日提交回覆。

Lundberg法官在2023年7月28日舉行的策略會議後，排定將於2023年9月27日就Mineralogy及Palmer先生為修改本訴訟的起訴書所提出的申請舉行聆訊。

## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### FCD彌償糾紛(續)

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

本訴訟中若干其他非正審申請尚未裁定，其中包括Mineralogy及Palmer先生於2023年1月23日提出的非正審申請，尋求法庭免除其部分披露義務、剔除中信方於2022年10月14日提交的辯護中部分段落、使中信方披露與Fulcrum指控相關的文件。如果Mineralogy及Palmer先生繼續上述申請，將在解決有關狀書的爭議後安排適當時間舉行聆訊。

根據K Martin法官於2020年9月下達的命令，本訴訟與3(a)(ii)所述的訴訟CIV 1267/2018將一併審理。此前有關本訴訟申索金額亦將待裁定賠償責任後分開判決的命令已被撤銷。因此，本訴訟所有事項將在同一庭審中一併聆訊及裁定。

該訴訟的聆訊日期則尚未排定。

##### (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一項訴訟(以下簡稱「訴訟CIV 1267/2018」)，申索2,675,400,000澳元，聲稱這一金額代表着Mineralogy在其子公司股份價值減損的幅度，原因是該子公司持有的巴布亞灣石油勘探許可遭取消；或代表着Mineralogy另一家子公司價值減損的幅度，原因是該子公司相關石油勘探許可的開發受延誤或受阻。

2023年6月22日，Lundberg法官同意Mineralogy修改其起訴書，隨後於2023年6月29日，Mineralogy提交了其第三次修改後的起訴書。該起訴書中，Mineralogy聲稱，Palmer Petroleum Pty Ltd.(現時名稱為Aspenglow Pty Ltd.)(以下簡稱「Palmer Petroleum」)從事的業務是擁有、勘探、開發、開採在巴布亞新畿內亞的石油勘探許可。Mineralogy聲稱，2016年6月，Palmer Petroleum行使了一份《融資協議》(Funding Agreement)中的一項期權，將上述石油勘探許可轉讓至Blaxcell Limited。Mineralogy是Palmer Petroleum及Blaxcell Limited全部股份的持有人和實際所有人。

Mineralogy聲稱，若中信方根據採礦權和礦場租賃協議及FCD履行支付礦權使用費B的義務，則Mineralogy本可向Palmer Petroleum提供該等資金以滿足其合同義務、支付法定要求的金額、滿足營運資金要求和開展業務等。2016年7月，Palmer Petroleum因資不抵債而被命令破產清盤。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### FCD彌償糾紛(續)

#### (ii) Palmer Petroleum FCD彌償申索(續)

Mineralogy指，Palmer Petroleum或Blaxcell Limited喪失了在巴布亞新畿內亞的一項勘探許可的權利，因此遭受的價值減損相當於由該等許可下聲稱可獲取石油的銷售價值。Mineralogy聲稱其遭受的損失相當於與其在Palmer Petroleum或Blaxcell Limited持股對應的價值減損，而根據FCD的彌償條款，這一價值減損由中信方負責。

截至本財務報表批准報出日，中信方尚未就Mineralogy所提交的第三次修改後的起訴書進一步提交重新修改的辯護。但是，於2022年10月14日提交的重新修改的辯護中，中信方已提出多項辯護理據，包括適當詮釋合同條款、造成損失的成因、減少損失的責任、濫用程序及根據Anshun案例作出禁制命令。

2022年11月11日，Mineralogy提交了其進一步重新修訂的答覆。答覆中包含Fulcrum指控。中信方已申請剔除答覆內包含Fulcrum指控的相關段落，惟該申請於2023年6月13日被駁回。因此，在Mineralogy的答覆中提出的Fulcrum指控將在庭審中聆訊和裁定。

Lundberg法官於2023年9月27日的聆訊就Mineralogy及Palmer先生為修改訴訟CIV 2072/2017的起訴書所提出的申請作出判決後，中信方的辯護及Mineralogy的答覆將作進一步修改。

本訴訟中若干其他非正審申請尚未裁定，其中包括Mineralogy於2023年1月23日提出的非正審申請，尋求法庭免除其部分披露義務、剔除中信方於2022年10月14日提交的辯護中部分段落、使中信方披露與Fulcrum指控相關的文件。如果Mineralogy繼續上述申請，將在解決有關狀書的爭議後安排適當時間舉行聆訊。

根據K Martin法官於2020年9月下達的命令，本訴訟與訴訟CIV 2072/2017將一併審理。此前有關本訴訟申索金額亦將待裁定賠償責任後分開判決的命令已被撤銷。因此，本訴訟所有事項將在同一庭審中一併聆訊及裁定。

該訴訟的聆訊日期則尚未排定。

## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### 礦區可持續發展計劃糾紛

##### (i) 礦區可持續發展計劃訴訟

中信澳礦項目的持續營運需要將其現有佔地向外擴大。外擴佔地的原因是為了擴展礦坑和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，以及中信方為持續營運所需的額外礦區，均由Mineralogy持有。

中信方已於澳大利亞聯邦法院向Mineralogy及Palmer先生發起訴訟，並於2019年6月10日移交至西澳高等法院(以下簡稱「訴訟CIV 1915/2019」)。該訴訟與Mineralogy拒不履行以下義務有關：

- 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》；
- 撥劃中信澳礦項目合理所需的額外用地；
- 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
- 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。

2021年12月8日，中信方提出一項新訴訟(以下簡稱「訴訟CIV 2326/2021」)。訴訟CIV 2326/2021尋求法院命令Mineralogy強制履行2021年11月29日向其發出的經完善的用地要求。該用地要求是訴訟CIV 1915/2019所尋求土地的替代方案。2021年12月29日，K Martin法官下令將訴訟CIV 1915/2019與訴訟CIV 2326/2021合併，作為一項訴訟審理(以下簡稱「MCP合併訴訟」)。

MCP合併訴訟由K Martin法官進行初審，聆訊自2022年2月21日開始，至2022年4月29日完結。該次初審集中解決MCP合併訴訟中，除中信方所蒙受的損失及賠償金額計算之外的其他所有事項。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### 礦區可持續發展計劃糾紛(續)

##### (i) 礦區可持續發展計劃訴訟(續)

2023年3月7日，K Martin法官就MCP合併訴訟下達了裁決理由，並於2023年3月10日頒佈命令。K Martin法官駁回了中信方大部分申索。然而，K Martin法官就礦區的持續營運作出了以下幾點的重要指示：

- Mineralogy有義務提交或同意中信方提交小型工程計劃書。
- Mineralogy有合同義務協助中信方或與中信方合作，包括根據州協議提交項目建議書申請。然而，法院拒絕要求Mineralogy提交呈堂文本中的礦區可持續發展計劃書，理由包括該等計劃書假定使用Mineralogy未曾同意提供的區域。
- Mineralogy必須真誠地考慮，且不得無理地拒絕，任何合理地提出的合理額外用地需求。K Martin法官指出由於中信方最近提出的額外用地要求未能完全符合上述標準，因此拒絕命令Mineralogy根據該要求提供額外用地。然而，K Martin法官確認一幅由Mineralogy持有位於現時尾礦壩南面承租區域之外的土地，是中信澳礦項目未來堆放尾礦及廢石的所需用地。
- Mineralogy無須採取措施重新規劃一般用途的土地租約，理由包括Mineralogy未曾同意提供全部該等一般用途區域予中信方使用。

儘管法院的裁決對中信澳礦全生命週期的經營和財務並非最佳結果，但也意味着現有途徑可進一步讓中信方尋求項目建議審批，達致在Mineralogy已向Sino Iron及Korean Steel提供的區域內擴展礦坑和擴大廢石堆場和尾礦壩的目的。

2023年3月10日，法院下達判決，命令Mineralogy向州政府提交小型工程計劃書。2023年4月6日，Mineralogy申請將該判令暫緩執行直至上訴得出判決結果。該申請的庭審結果如下。

2023年4月20日，K Martin法官就Mineralogy的暫緩執行申請進行聆訊。2023年6月2日，K Martin法官下達判決，駁回Mineralogy的暫緩執行申請。2023年6月7日，Mineralogy向上訴庭提請暫緩執行2023年3月10日的判令。2023年6月9日，上訴庭拒絕受理Mineralogy的暫緩執行申請。



## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### 礦區可持續發展計劃糾紛(續)

##### (i) 礦區可持續發展計劃訴訟(續)

2023年6月9日，Mineralogy向州政府提交小型工程計劃書。該計劃書已於2023年7月28日取得審批，而中信方可就擴展礦坑和建設新尾礦壩進行必須的勘探工程。

2023年4月21日，K Martin法官在聆訊後下達判決，推遲中信方就小型工程計劃書延誤遞交而提出的索償，直至上訴得出判決結果，相關上訴將在後文詳述。法官同時命令中信方支付Mineralogy及Palmer先生截至2023年4月21日聆訊的MCP合併訴訟費用，而Palmer先生申請擱置庭審不成的相關聆訊費用，則必須由Palmer先生支付給中信方。

除非可以取得批准並擴展礦坑和修建堆放廢石和尾礦的額外空間，否則受限於礦坑的佔地及廢石／尾礦的堆放能力，最終將導致中信澳礦被迫停產。短期而言，該等限制將導致2024年鐵精粉產量減少。

##### (ii) 礦區可持續發展計劃上訴

2023年3月31日，中信方就K Martin法官在MCP合併訴訟的一審判決提起上訴(以下簡稱「訴訟CACV 35/2023」)。中信方尋求複核K Martin法官判決的上訴理據如下：

- 州協議及項目協議中均未要求中信方為項目所需的合理用地支付額外對價，其原因包括已向Mineralogy就這些用地支付了對價；
- Mineralogy拒絕提交礦區可持續發展計劃乃違反州協議及部分項目協議內規定的合同義務；
- K Martin法官在評估中信方對土地的需求時採用了錯誤的合同標準，正確的合同標準是用地需求是否為「合理需求」，而不應採取更嚴格標準；
- 礦區可持續發展計劃與中信方的用地需求是可以分割的不同部分，而非整體性的一攬子計劃，且其許可需求均附有相當要求的細節；
- Mineralogy有充足的技術信息和時間可以考慮中信方的用地需求，而Mineralogy拒絕同意中信方的用地需求違反了州協議和部分項目協議；及
- 應下令強制Mineralogy有條件地交出並申請重新授予部分一般性租約土地。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 3 重大會計估計及判斷(續)

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

#### 礦區可持續發展計劃糾紛(續)

#### (ii) 礦區可持續發展計劃上訴(續)

2023年3月31日同一天，Mineralogy亦就K Martin法官命令強制其遞交小型工程計劃書的一審判決提起上訴(以下簡稱「訴訟CACV 37/2023」)。Mineralogy的上訴理據包括K Martin法官未能認定在Mineralogy有遞交項目計劃書的義務之前，中信方必須先證明其為了履行採礦權和礦場租賃協議有遞交項目計劃書的需求，以便Mineralogy能夠在考量自身商業利益的情況下，就是否遞交項目計劃書進行有依據的評估。

2023年5月1日，上訴庭下令將訴訟CACV 35/2023與訴訟CACV 37/2023合併，作為一項訴訟審理(以下簡稱「MCP合併上訴」)。

2023年6月16日，中信方就Mineralogy的上訴提交答辯。2023年6月17日，Mineralogy就中信方的上訴提交答辯。

該上訴的聆訊日期則尚未排定。

#### 礦區修復基金糾紛

根據採礦權和礦場租賃協議第20.5條規定，Mineralogy可要求Sino Iron及Korean Steel為履行其根據採礦權和礦場租賃協議第20條規定有關保護環境及礦區關閉後(即礦區作業永久停止後)土地修復的義務，而提供合理金額的保證金。根據採礦權和礦場租賃協議第20.6條，該保證金形式為Sino Iron及Korean Steel向礦區修復基金提供資金。

此前，Mineralogy與中信方曾開展訴訟，爭議採礦權和礦場租賃協議第20.6條的適當詮釋、Mineralogy提出Sino Iron及Korean Steel向礦區修復基金支付的年度金額、Mineralogy要求支付上述金額的通知書是否成立且有效。目前，上述糾紛已全部得出判決結果，中信方與Mineralogy就礦區修復基金已無未決訴訟。

### (b) 中國冶金科工股份有限公司(以下簡稱「中冶」)索償

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

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

於本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。



## 3 重大會計估計及判斷(續)

### (b) 中國冶金科工股份有限公司(以下簡稱「中冶」)索償(續)

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2023年6月30日，尚未知悉有關結果。

## 4 稅項

截至2023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2022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2023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2022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。

免稅收入主要包含國債及地方債利息收入。

## 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，交易淨(損失)/收益以及金融投資淨收益(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%。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 5 收入(續)

### (a) 淨利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
<b>利息收入來自(註釋):</b>		
存放中央銀行、同業及其他金融機構款項	8,192	5,954
拆出資金	3,890	2,719
買入返售金融資產	1,326	1,079
金融資產投資		
— 以攤餘成本計量的金融資產	18,607	20,554
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	10,615	8,506
發放貸款及墊款	122,502	119,535
融資融券	4,207	2,113
其他	321	59
	<b>169,660</b>	<b>160,519</b>
<b>利息支出來自:</b>		
向中央銀行借款	(1,904)	(2,821)
同業及其他金融機構存放款項	(11,344)	(12,658)
拆入資金	(2,320)	(1,383)
賣出回購金融資產款	(4,486)	(1,826)
吸收存款	(57,273)	(49,089)
已發行債務工具	(14,609)	(14,892)
代理買賣證券款	(802)	(381)
租賃負債	(728)	(259)
其他	(477)	(382)
	<b>(93,943)</b>	<b>(83,691)</b>
<b>淨利息收入</b>	<b>75,717</b>	<b>76,828</b>

註釋:

截至2023年6月30日止6個月，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人民幣291百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣177百萬元)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 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	
	2023年	2022年 (已重述)
銀行卡手續費	8,200	8,040
託管業務佣金及手續費	6,547	7,688
代理手續費及佣金	3,538	3,069
擔保及諮詢手續費	2,751	3,065
證券經紀業務手續費	6,314	3,219
基金管理業務手續費	3,874	1,863
投資銀行業務手續費	4,153	1,710
結算及清算手續費	1,213	1,167
資產管理業務手續費	1,224	840
期貨經紀業務手續費	1,440	730
其他	270	234
	<b>39,524</b>	31,625
手續費及佣金支出	(5,025)	(3,362)
淨手續費及佣金收入	<b>34,499</b>	28,263

### (c) 銷售收入

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
銷售商品收入	177,501	175,041
提供服務收入		
— 建造服務收入	6,143	8,677
— 其他服務收入	13,522	13,198
	<b>197,166</b>	196,916

### (d) 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
金融業的交易淨(損失)/收益(註釋(i))	(9,883)	3,310
金融業的金融投資淨收益	35,725	19,347
其他	762	183
	<b>26,604</b>	22,840

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 5 收入(續)

### (d) 其他收入(續)

#### (i) 金融業的交易淨(損失)/收益

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
交易淨(損失)/收益		
— 證券和同業存單	5,739	1,440
— 外匯	(1,136)	(1,075)
— 衍生金融工具	(14,486)	2,945
	(9,883)	3,310

## 6 銷售成本

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
銷售商品成本	162,933	158,060
提供服務成本		
— 建造服務成本	5,745	8,099
— 其他服務成本	8,303	8,925
	176,981	175,084

## 7 其他淨收入

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
對子公司、聯營及合營企業的處置/視同處置收益	63	10,624
非金融業的金融投資淨收益/(損失)	731	(137)
匯兌淨收益	268	96
其他	1,445	1,373
	2,507	11,956

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 8 財務費用淨額

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
財務支出		
— 銀行借款及其他借款利息支出	4,229	2,136
— 已發行債務工具利息支出	1,790	2,145
— 租賃負債利息支出	133	103
	6,152	4,384
減：資本化的利息支出	(569)	(537)
	5,583	3,847
其他財務費用	111	88
	5,694	3,935
財務收入	(739)	(482)
	4,955	3,453

## 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主要項目：

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
工資和獎金	28,796	24,309
其中：		
— 相同合併口徑下的工資和獎金	23,632	24,309
— 新增併表子公司帶來的影響(註釋)	5,164	—
折舊	9,498	8,127
攤銷	1,658	1,276
稅金及附加	1,622	1,901

註釋：

主要包括將中信證券股份有限公司(「中信證券」)、上海電氣集團鋼管有限公司(「上電鋼管」)及深圳市城開信銀投資有限公司(「城開信銀」)納入合併財務報表範圍的影響。

截至2023年6月30日止6個月，其他經營費用為人民幣55,337百萬元，不考慮上述新增併表子公司影響的其他經營費用為人民幣47,057百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣45,676百萬元)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 10 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
<b>本期稅項－中國內地</b>		
本期所得稅	9,958	12,784
土地增值稅	12	19
	<b>9,970</b>	<b>12,803</b>
<b>本期稅項－香港</b>		
本期香港利得稅	285	662
<b>本期稅項－海外</b>		
本期所得稅	220	86
	<b>10,475</b>	<b>13,551</b>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異的產生和轉回	1,317	(1,752)
	<b>11,792</b>	<b>11,799</b>

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	
	2023年	2022年 (已重述)
建議2022年末期股息：每股港幣0.451元 (已派2021年末期股息：每股港幣0.456元)	11,608	11,404
建議2023年中期股息：每股人民幣0.18元 (已派2022年中期股息：每股港幣0.20元)	5,236	5,081

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 12 每股收益

截至2023年6月30日止6個月，基本每股收益是按照本公司普通股股東應佔溢利除以普通股加權平均股數計算。

截至2023年6月30日止6個月，稀釋每股收益是以全部稀釋性潛在普通股均已轉換為假設，按照調整後本公司普通股股東應佔溢利除以調整後的普通股加權平均股數計算。

2019年，本集團子公司中信銀行股份有限公司(以下簡稱「中信銀行」)發行了可轉換公司債券，其具體條款於附註30(f)中予以披露。本集團按照持有中信銀行普通股的比例認購了其中65.97%，因此中信銀行發行的可轉換公司債券對每股收益不具有稀釋效應。

2022年，本集團下屬子公司中信泰富特鋼集團股份有限公司(以下簡稱「中信特鋼」)發行了可轉換公司債券，其具體條款於附註30(f)中予以披露。中信特鋼發行的可轉換公司債券對本公司歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤具有稀釋性影響，相關計算結果如下：

	截至六月三十日止六個月	
	2023年	2022年 (已重述)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	32,092	41,665
減：假設上述可轉債轉股後對於歸屬於本公司普通股股東的淨利潤的影響	(54)	-
經調整的歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	32,038	41,665
加權平均普通股股數(百萬股)	29,090	29,090
基本每股收益(人民幣元)	1.10	1.43
稀釋每股收益(人民幣元)	1.10	1.43

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 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	
	2023年	2022年 (已重述)
<b>其後可重分類至損益的項目：</b>		
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／(損失)	5,352	(2,644)
減：當期計入損益表的前期已確認的其他綜合收益	(401)	(1,888)
稅務影響	(1,112)	1,116
	<b>3,839</b>	<b>(3,416)</b>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益／(損失)的債權投資減值準備	722	(67)
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	(136)	44
	<b>586</b>	<b>(23)</b>
現金流量套期收益	54	633
減：當期計入損益表的前期已確認的其他綜合收益	(14)	(140)
稅務影響	3	5
	<b>43</b>	<b>498</b>
所佔聯營及合營企業的其他綜合損失	(1,701)	(966)
外幣報表折算差額及其他	2,205	2,213
<b>其後不可重分類至損益的項目：</b>		
自用物業轉入投資物業評估(減值)／增值	(10)	7
減：稅務影響	-	-
	<b>(10)</b>	<b>7</b>
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	(246)	(62)
減：稅務影響	(1)	36
	<b>(247)</b>	<b>(26)</b>
	<b>4,715</b>	<b>(1,713)</b>



## 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、新型城鎮化業務。經營分部是本集團的組成部分，各組成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。本集團能夠取得各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：

- 綜合金融服務：該分部包括銀行、證券、信託、保險及資產管理等金融服務；
- 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：該分部包括鐵礦石、銅和原油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並向其配置資源，本集團董事會會審閱以如下基礎分配至各分部的資產、負債、收入、費用及經營成果：

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針對未直接歸屬於單個分部的利潤項目作進一步調整，例如應佔聯營企業、合營企業稅後利潤等。

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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 14 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

截至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2023年6月30日止6個月							總額
	綜合金融服務	先進智造	先進材料	新消費	新型城鎮化	運營管理	分部間抵銷	
對外收入	138,277	24,145	130,603	24,870	16,077	14	-	333,986
分部間收入	1,220	106	137	59	703	93	(2,318)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>139,497</b>	<b>24,251</b>	<b>130,740</b>	<b>24,929</b>	<b>16,780</b>	<b>107</b>	<b>(2,318)</b>	<b>333,986</b>
<b>收入確認的類型</b>								
-淨利息收入(附註5(a))	76,749	-	-	-	-	90	(1,122)	75,717
-淨手續費及佣金收入(附註5(b))	34,534	-	-	-	-	-	(35)	34,499
-銷售商品收入(附註5(c))	1,461	24,092	129,877	17,943	4,389	-	(261)	177,501
-提供服務收入-建造服務(附註5(c))	-	99	-	-	6,556	-	(512)	6,143
-提供服務收入-其他服務(附註5(c))	-	60	863	6,986	5,835	11	(233)	13,522
-其他收入(附註5(d))	26,753	-	-	-	-	6	(155)	26,604
應佔聯營企業稅後利潤/(損失)	751	2	820	(1)	1,299	41	-	2,912
應佔合營企業稅後利潤	659	1	476	25	546	25	-	1,732
財務收入(附註8)	-	48	515	59	389	361	(633)	739
財務支出(附註8)	-	(239)	(1,547)	(295)	(787)	(4,296)	1,470	(5,694)
折舊及攤銷(附註9)	(4,787)	(622)	(3,715)	(1,003)	(994)	(35)	-	(11,156)
信用減值損失	(33,993)	(218)	60	(3)	941	-	-	(33,213)
資產減值損失	(246)	(288)	(146)	(49)	-	(575)	-	(1,304)
<b>稅前利潤/(損失)</b>	<b>60,944</b>	<b>1,099</b>	<b>7,741</b>	<b>1,075</b>	<b>3,578</b>	<b>(4,639)</b>	<b>(535)</b>	<b>69,263</b>
所得稅費用(附註10)	(9,716)	(196)	(1,146)	(247)	(484)	4	(7)	(11,792)
<b>本期淨利潤/(損失)</b>	<b>51,228</b>	<b>903</b>	<b>6,595</b>	<b>828</b>	<b>3,094</b>	<b>(4,635)</b>	<b>(542)</b>	<b>57,471</b>
歸屬於：								
-本公司普通股股東	27,529	426	5,789	481	3,042	(4,633)	(542)	32,092
-非控制性權益	23,699	477	806	347	52	(2)	-	25,379

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 14 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

	2023年6月30日							總額
	綜合金融服務	先進智造	先進材料	新消費	新型城鎮化	運營管理	分部間抵銷	
<b>分部資產</b>	10,347,568	58,712	276,706	55,990	326,395	65,685	(154,751)	10,976,305
其中：								
對聯營企業的投資(附註22)	27,955	846	22,317	7,158	47,175	1,205	-	106,656
對合營企業的投資(附註23)	14,658	567	7,752	1,795	34,567	1,517	-	60,856
<b>分部負債</b>	9,265,112	38,748	134,545	25,805	139,483	239,836	(143,398)	9,700,131
其中：								
借款(附註29)(註釋)	13,922	9,980	65,357	5,935	46,928	114,763	(62,350)	194,535
已發行債務工具(附註30)(註釋)	1,108,844	-	4,885	3,247	-	84,562	(183)	1,201,355

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 14 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

	截至2022年6月30日止6個月(已重述)							總額
	綜合金融服務	先進智造	先進材料	新消費	新型城鎮化	運營管理	分部間抵銷	
對外收入	131,533	24,094	125,937	25,313	17,933	37	-	324,847
分部間收入	366	147	555	41	624	7	(1,740)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>131,899</b>	<b>24,241</b>	<b>126,492</b>	<b>25,354</b>	<b>18,557</b>	<b>44</b>	<b>(1,740)</b>	<b>324,847</b>
<b>收入確認的類型</b>								
-淨利息收入(附註5(a))	77,181	-	-	-	-	5	(358)	76,828
-淨手續費及佣金收入(附註5(b))	28,271	-	-	-	-	-	(8)	28,263
-銷售商品收入(附註5(c))	3,605	23,829	125,608	19,072	3,604	4	(681)	175,041
-提供服務收入-建造服務(附註5(c))	-	206	-	-	8,832	-	(361)	8,677
-提供服務收入-其他服務(附註5(c))	-	206	884	6,282	6,121	30	(325)	13,198
-其他收入(附註5(d))	22,842	-	-	-	-	5	(7)	22,840
應佔聯營企業稅後利潤/(損失)	1,666	(2)	724	(73)	1,762	(22)	-	4,055
應佔合營企業稅後利潤/(損失)	753	(1)	458	19	618	22	-	1,869
財務收入(附註8)	-	31	203	27	384	132	(295)	482
財務支出(附註8)	-	(204)	(901)	(204)	(559)	(2,813)	746	(3,935)
折舊及攤銷(附註9)	(3,869)	(597)	(3,171)	(989)	(737)	(40)	-	(9,403)
信用減值損失	(43,910)	(65)	(8)	(28)	(285)	-	-	(44,296)
資產減值損失	(250)	(78)	(770)	(77)	-	-	-	(1,175)
<b>稅前利潤/(損失)</b>	<b>51,510</b>	<b>830</b>	<b>10,605</b>	<b>942</b>	<b>3,476</b>	<b>5,690</b>	<b>(157)</b>	<b>72,896</b>
所得稅費用(附註10)	(8,288)	(123)	(1,959)	(252)	(410)	(760)	(7)	(11,799)
<b>本期淨利潤/(損失)</b>	<b>43,222</b>	<b>707</b>	<b>8,646</b>	<b>690</b>	<b>3,066</b>	<b>4,930</b>	<b>(164)</b>	<b>61,097</b>
歸屬於：								
-本公司普通股股東	25,506	342	7,690	386	2,973	4,932	(164)	41,665
-非控制性權益	17,716	365	956	304	93	(2)	-	19,432

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 14 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

	2022年12月31日(已重述)							總額
	綜合金融服務	先進智造	先進材料	新消費	新型城鎮化	運營管理	分部間抵銷	
分部資產	9,970,318	58,955	234,215	55,397	331,732	51,174	(164,474)	10,537,317
其中：								
對聯營企業的投資(附註22)	26,798	846	22,895	6,899	45,927	1,019	-	104,384
對合營企業的投資(附註23)	15,862	526	7,236	1,745	34,155	1,486	-	61,010
分部負債	8,924,482	39,907	105,363	24,715	152,720	203,277	(147,834)	9,302,630
其中：								
借款(附註29)(註釋)	12,716	12,840	41,813	5,670	47,680	94,793	(62,015)	153,497
已發行債務工具(附註30)(註釋)	1,081,892	-	5,011	3,129	-	86,878	(1,831)	1,175,079

註釋：

此處披露為本金金額，不含應計利息。

### (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			
	2023年	2022年 (已重述)	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)
中國內地	286,198	286,454	9,942,177	9,632,205
港澳台	21,838	21,321	637,167	591,800
海外	25,950	17,072	396,961	313,312
	333,986	324,847	10,976,305	10,537,317

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 15 現金及存放款項

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
現金	4,125	5,604
銀行存款	118,864	109,587
存放中央銀行款項(註釋(i)):		
—法定存款準備金(註釋(ii))	375,154	367,350
—超額存款準備金(註釋(iii))	59,401	104,315
—財政性存款(註釋(iv))	285	298
—外匯風險準備金(註釋(v))	3,294	1,693
存放同業及其他金融機構款項	81,099	86,207
	642,222	675,054
應計利息	1,345	2,022
	643,567	677,076
減：存放同業及其他金融機構款項減值準備	(82)	(98)
	643,485	676,978

註釋：

- (i) 餘額為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。
- 於2023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7.25%(於2022年12月31日：7.5%)計算和符合規定繳存範圍的境外金融機構人民幣存款的6%(於2022年12月31日：6%)計算。中信銀行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的6%(於2022年12月31日：6%)繳存法定存款準備金。
- 於2023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5%(於2022年12月31日：5%)。
- 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2023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規定繳存範圍的人民幣存款的5%(於2022年12月31日：5%)計算。中信財務亦需按規定繳存範圍的外幣存款的6%(於2022年12月31日：6%)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) 外匯風險準備金是中信銀行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2023年6月30日為人民幣14,149百萬元(於2022年12月31日：人民幣8,840百萬元)，主要包括質押存款、保證金和風險準備金。

## 16 代客戶持有之現金

本集團之子公司中信證券於銀行和認可機構開設獨立銀行賬戶，以存放客戶於正常業務過程中產生的款項，本集團將此類客戶款項分類為代客戶持有之現金，並根據其須就客戶款項的任何損失或挪用所負責任之基礎上而確認為應付予相關客戶的賬款(附註26)。在中國大陸，中國證券監督管理委員會規定：用於客戶交易和清算備付的代客戶持有之現金需接受第三方存款機構的監管；在香港地區，證券期貨法令規定：代客戶持有之現金需接受證券和期貨(客戶資金)條款的監管。在其他國家及地區，代客戶持有之現金由相關授權機構監管。

## 17 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。



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 17 衍生金融工具(續)

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額 (已重述)	資產 (已重述)	負債 (已重述)
<b>套期工具</b>						
公允價值套期工具						
— 利率衍生工具	5,234	131	—	600	9	—
— 貨幣衍生工具	2,036	213	—	1,976	176	—
現金流量套期工具						
— 利率衍生工具	5,606	224	41	13,026	272	92
— 貨幣衍生工具	498	3	17	213	5	9
— 其他衍生工具	117	117	—	92	92	—
<b>非套期工具</b>						
— 利率衍生工具	6,015,942	28,726	27,919	4,932,627	22,730	21,351
— 貨幣衍生工具	3,803,060	56,122	56,756	3,329,629	33,752	33,657
— 權益衍生工具	600,941	18,344	19,315	507,788	19,696	11,611
— 貴金屬衍生工具	45,910	197	1,055	35,523	250	598
— 信用衍生工具	15,235	73	118	12,110	79	152
— 其他衍生工具	993,369	3,832	3,768	855,985	3,806	4,923
	<b>11,487,948</b>	<b>107,982</b>	<b>108,989</b>	<b>9,689,569</b>	<b>80,867</b>	<b>72,393</b>

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 17 衍生金融工具(續)

### (a) 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。中信銀行依據原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2023年6月30日，本集團交易對手的信用風險加權金額人民幣為29,208百萬元(於2022年12月31日：人民幣24,579百萬元)。

## 18 應收款項

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
應收賬款及應收票據	79,618	68,900
代墊及待清算款項	66,918	22,477
應收經紀商	31,616	26,731
預付款項、押金及其他應收款項	133,031	106,979
	311,183	225,087
減：減值準備	(22,065)	(13,814)
	289,118	211,273

於2023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人民幣2,012百萬元(於2022年12月31日：人民幣2,845百萬元)。剩餘款項將會於一年內被收回或者確認為支出。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 19 發放貸款及墊款

### (a) 按發放貸款及墊款性質分析

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
<b>以攤餘成本計量的發放貸款及墊款</b>		
企業貸款及墊款		
— 一般貸款	2,608,837	2,419,077
— 貼現貸款	2,820	3,704
— 應收租賃安排款	49,934	46,566
	2,661,591	2,469,347
個人貸款及墊款		
— 住房抵押	985,349	975,807
— 信用卡	519,471	511,101
— 經營貸款	428,489	378,819
— 消費貸款	288,285	260,436
— 應收租賃安排款	561	370
	2,222,155	2,126,533
	4,883,746	4,595,880
應計利息	19,049	17,385
	4,902,795	4,613,265
減：貸款損失準備	(137,173)	(137,495)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	4,765,622	4,475,770
<b>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</b>		
企業貸款及墊款		
— 一般貸款	5,383	3,881
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	60,788	54,851
— 貼現貸款	425,853	508,232
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	486,641	563,083
<b>發放貸款及墊款賬面價值合計</b>	<b>5,257,646</b>	<b>5,042,734</b>
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	(384)	(629)

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 19 發放貸款及墊款(續)

### (b) 按貸款損失準備的評估方式分析

	2023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	階段二	階段三 (註釋)	合計	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	4,716,223	91,228	76,295	4,883,746	1.43%
應計利息	18,062	347	640	19,049	
減：貸款損失準備	(63,274)	(25,473)	(48,426)	(137,173)	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	4,671,011	66,102	28,509	4,765,622	
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	486,218	423	-	486,641	
納入減值評估範圍的發放貸款及墊款賬面價值合計	5,157,229	66,525	28,509	5,252,263	
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	(340)	(44)	-	(384)	

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 19 發放貸款及墊款(續)

### (b) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

2022年12月31日

	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三(註釋) (已重述)	合計 (已重述)	階段三貸款及墊款佔貸款及墊款總額的百分比
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	4,426,303	89,433	80,144	4,595,880	1.57%
應計利息	14,547	2,125	713	17,385	
減：貸款損失準備	(61,602)	(22,648)	(53,245)	(137,495)	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	4,379,248	68,910	27,612	4,475,770	
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	562,208	720	155	563,083	
納入減值評估範圍的發放貸款及墊款賬面價值合計	4,941,456	69,630	27,767	5,038,853	
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	(523)	(27)	(79)	(629)	

註釋：

階段三貸款為已發生信用減值的貸款及墊款，情況如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
有抵質押品涵蓋	38,701	43,326
無抵質押品涵蓋	38,234	37,686
已發生信用減值的貸款及墊款總額	76,935	81,012
損失準備	(48,426)	(53,324)

於2023年6月30日，該類貸款所對應抵質押品公允價值覆蓋的最大敞口為人民幣37,553百萬元(於2022年12月31日：人民幣42,470百萬元)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 19 發放貸款及墊款(續)

### (c) 已逾期貸款的逾期期限分析

	2023年6月30日				合計
	3個月以內	3個月至1年	1至3年	3年以上	
信用貸款	26,547	9,522	1,867	361	38,297
保證貸款	3,695	1,940	2,238	2,712	10,585
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	11,868	11,873	7,310	1,907	32,958
— 質押貸款	2,965	2,246	2,066	775	8,052
	45,075	25,581	13,481	5,755	89,892

	2022年12月31日				合計
	3個月以內 (已重述)	3個月至1年 (已重述)	1至3年 (已重述)	3年以上 (已重述)	
信用貸款	17,097	9,365	1,696	280	28,438
保證貸款	2,892	2,341	2,365	1,989	9,587
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	12,441	13,046	7,091	2,337	34,915
— 質押貸款	2,751	6,601	2,189	763	12,304
	35,181	31,353	13,341	5,369	85,244

逾期貸款是指本金或利息已逾期1天或以上的貸款。

## 20 融出資金

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
融出資金	111,191	106,976
減：減值準備	(87)	—
	111,104	106,976

融出資金為本集團因融資融券業務向客戶融出的資金。

於2023年6月30日，本集團融資融券收到的擔保物公允價值為人民幣466,900百萬元(2022年12月31日：人民幣431,795百萬元)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 21 金融資產投資

### (a) 按產品類別

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>		
債券投資	933,156	873,628
非銀行金融機構管理的資產管理計劃	36,109	39,628
資金信託計劃	203,450	226,256
存款證及同業存單	1,090	3,923
資產收益權投資	1,900	1,900
其他	353	336
	<b>1,176,058</b>	<b>1,145,671</b>
應計利息	11,866	10,495
	<b>1,187,924</b>	<b>1,156,166</b>
減：損失準備	(33,057)	(31,570)
	<b>1,154,867</b>	<b>1,124,596</b>
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
債券投資	297,029	242,969
非銀行金融機構管理的資產管理計劃	20,893	19,149
資金信託計劃	8,623	6,315
存款證及同業存單	73,882	48,083
理財產品	4,551	3,022
投資基金	579,365	555,883
股權	252,522	224,831
其他	43,014	35,634
	<b>1,279,879</b>	<b>1,135,886</b>

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 21 金融資產投資(續)

### (a) 按產品類別(續)

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
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	708,060	822,379
存款證及同業存單	41,235	44,525
	749,295	866,904
應計利息	5,710	6,463
	755,005	873,367
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	8,462	8,996
投資基金	346	351
	8,808	9,347
	3,198,559	3,143,196
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	(4,513)	(3,069)

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

	2023年6月30日		
	權益工具	債務工具	合計
成本／攤餘成本	9,231	751,694	760,925
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	(423)	(2,399)	(2,822)
應計利息	-	5,710	5,710
賬面價值	8,808	755,005	763,813
已計提減值準備	不適用	(4,513)	(4,513)
	2022年12月31日		
	權益工具 (已重述)	債務工具 (已重述)	合計 (已重述)
成本／攤餘成本	9,452	873,432	882,884
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	(105)	(6,528)	(6,633)
應計利息	-	6,463	6,463
賬面價值	9,347	873,367	882,714
已計提減值準備	不適用	(3,069)	(3,069)



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 21 金融資產投資(續)

### (b) 按發行機構

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
發行方：		
— 政府	1,231,231	1,162,046
— 政策性銀行	108,281	109,549
— 銀行及非銀行金融機構	1,460,897	1,490,147
— 企業實體	376,275	362,987
— 公共實體	4,401	1,593
	3,181,085	3,126,322
應計利息	17,474	16,874
	3,198,559	3,143,196
— 於香港上市	84,717	101,516
— 於香港以外地區上市	2,631,352	2,534,408
— 非上市	465,016	490,398
	3,181,085	3,126,322
應計利息	17,474	16,874
	3,198,559	3,143,196

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」。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 21 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

	2023年6月30日			
	階段一	階段二	階段三	合計
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,113,482	6,154	56,422	1,176,058
應計利息	11,395	280	191	11,866
減：減值準備	(3,395)	(1,593)	(28,069)	(33,057)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,121,482	4,841	28,544	1,154,867
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	747,631	687	977	749,295
應計利息	5,648	(49)	111	5,710
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	753,279	638	1,088	755,005
納入減值評估範圍的金融資產投資賬面價值總額	1,874,761	5,479	29,632	1,909,872
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	(2,622)	(179)	(1,712)	(4,513)
	2022年12月31日			
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	合計 (已重述)
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,083,385	5,159	57,127	1,145,671
應計利息	10,237	138	120	10,495
減：減值準備	(3,518)	(1,434)	(26,618)	(31,570)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,090,104	3,863	30,629	1,124,596
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	865,688	136	1,080	866,904
應計利息	6,440	-	23	6,463
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	872,128	136	1,103	873,367
納入減值評估範圍的金融資產投資賬面價值總額	1,962,232	3,999	31,732	1,997,963
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	(1,554)	(98)	(1,417)	(3,069)

金融資產投資減值準備的詳情請參見附註33(a)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 22 對聯營企業的投資

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
聯營企業賬面價值	114,955	112,307
減：減值準備	(8,299)	(7,923)
	106,656	104,384

## 23 對合營企業的投資

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
合營企業賬面價值	62,240	62,352
減：減值準備	(1,384)	(1,342)
	60,856	61,010

## 24 同業及其他金融機構存放款項

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
銀行業金融機構	256,846	317,494
非銀行金融機構	719,444	781,503
	976,290	1,098,997
應計利息	5,250	4,102
	981,540	1,103,099
按剩餘期限分析		
— 即時償還	544,097	581,640
— 3個月以內	249,893	193,374
— 3個月至1年	182,300	323,983
	976,290	1,098,997
應計利息	5,250	4,102
	981,540	1,103,099

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
<b>非指定</b>		
債權投資	10,895	7,903
股票	7,842	9,226
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	2,134	4,528
	<b>20,871</b>	<b>21,657</b>
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
收益憑證及結構化票據	72,428	64,449
結構化主體其他份額持有人投資份額及其他	5,839	8,739
	<b>78,267</b>	<b>73,188</b>
	<b>99,138</b>	<b>94,845</b>

## 26 代理買賣證券款

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
代理買賣證券款	305,138	279,001

上述代理買賣證券款為本集團於正常業務過程中代理客戶進行證券買賣而收到的並應支付給客戶的款項。詳情請參見附註16「代客戶持有之現金」。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 27 應付款項

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
<b>金融負債</b>		
應付賬款及應付票據	93,997	89,527
待清算款項	36,472	30,585
應付客戶保證金	137,174	134,917
應付股利	25,832	498
其他應付款	122,913	115,445
	<b>416,388</b>	<b>370,972</b>
<b>非金融負債</b>		
預收款項	260	212
其他應付稅項	6,318	7,087
	<b>6,578</b>	<b>7,299</b>
	<b>422,966</b>	<b>378,271</b>

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：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
1年以內	77,388	73,745
1年至2年	4,641	4,849
2年至3年	1,912	1,187
3年以上	10,056	9,746
	<b>93,997</b>	<b>89,527</b>

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 28 吸收存款

### (a) 按存款性質

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
活期存款		
— 公司類客戶	2,201,334	1,931,755
— 個人客戶	350,579	349,013
	2,551,913	2,280,768
定期和通知存款		
— 公司類客戶	1,849,158	1,854,108
— 個人客戶	1,099,639	942,803
	2,948,797	2,796,911
匯出及應解匯款	16,530	14,420
應計利息	56,793	58,673
	5,574,033	5,150,772

### (b) 上述存款中包含的保證金存款如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
承兌匯票保證金	338,978	348,926
信用證保證金	29,572	25,132
保函保證金	20,225	17,091
其他	47,514	55,709
	436,289	446,858

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 29 借款

### (a) 借款類型

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
<b>銀行借款</b>		
信用借款	145,536	108,070
抵押／質押借款(註釋(d))	14,835	14,562
	160,371	122,632
<b>其他借款</b>		
信用借款	32,563	30,262
抵押／質押借款(註釋(d))	1,601	603
	34,164	30,865
	194,535	153,497
應計利息	493	617
	195,028	154,114

### (b) 借款期限

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
<b>銀行借款</b>		
— 1年內或按要求償還	61,461	51,187
— 1至2年	30,209	19,717
— 2至5年	49,766	34,600
— 5年以上	18,935	17,128
	160,371	122,632
<b>其他借款</b>		
— 1年內或按要求償還	12,437	7,689
— 1至2年	18,588	17,865
— 2至5年	3,085	5,257
— 5年以上	54	54
	34,164	30,865
	194,535	153,497
應計利息	493	617
	195,028	154,114



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 29 借款(續)

### (c) 借款按幣種列示

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
人民幣	64,222	46,096
美元	55,698	41,875
港幣	70,842	61,554
其他幣種	3,773	3,972
	194,535	153,497
應計利息	493	617
	195,028	154,114

- (d) 於2023年6月30日，本集團賬面總值為人民幣16,436百萬元的借款(於2022年12月31日：人民幣15,165百萬元)以賬面價值為人民幣71,934百萬元(於2022年12月31日：人民幣71,503百萬元)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作為抵押品。
- (e) 與金融機構常見的借貸安排一致，本集團銀行授信協議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定期進行監控。本集團的流動性風險管理詳見附註33(b)。於2023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2022年12月31日：無)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
已發行公司債券(註釋(a))	235,832	202,077
已發行票據(註釋(b))	141,268	128,709
已發行次級債務(註釋(c))	97,120	98,926
已發行存款證(註釋(d))	1,679	1,035
同業存單(註釋(e))	696,091	720,080
可轉換公司債券(註釋(f))	17,771	18,212
收益憑證(註釋(g))	11,594	6,040
	<b>1,201,355</b>	<b>1,175,079</b>
應計利息	8,347	7,061
	<b>1,209,702</b>	<b>1,182,140</b>
償還期限		
— 1年內或按要求償還	812,299	832,239
— 1至2年	122,552	61,436
— 2至5年	114,917	128,629
— 5年以上	151,587	152,775
	<b>1,201,355</b>	<b>1,175,079</b>
應計利息	8,347	7,061
	<b>1,209,702</b>	<b>1,182,140</b>

截至2023年6月30日止6個月，本集團未發生關於其債務工具的本金、利息或其他性質的違約(截至2022年6月30日止6個月：無)。

註釋：

### (a) 已發行公司債券

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
本公司(註釋(i))	45,955	54,407
中國中信有限公司(以下簡稱「中信有限」)(註釋(ii))	38,423	30,639
中信證券(註釋(iii))	148,007	113,502
中信國際電訊集團有限公司(以下簡稱「中信國際電訊」)(註釋(iv))	3,247	3,129
中信泰富有限公司(以下簡稱「中信泰富」)下屬子公司(註釋(v))	200	400
	<b>235,832</b>	<b>202,077</b>

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 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2023年6月30日		
			發行日期	到期日	年利率
美元票據6.1	美元	110	2014-07-18	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6.2	美元	90	2014-10-29	2024-01-18	4.70%
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%
美元票據24	美元	700	2022-02-17	2027-02-17	2.88%
美元票據25	美元	300	2022-02-17	2032-02-17	3.50%
美元票據26	美元	100	2022-08-02	2027-02-17	2.88%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 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2022年12月31日		
			發行日期	到期日	年利率
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%
港幣票據2	港幣	420	2014-07-25	2024-07-25	4.35%
美元票據6.2	美元	90	2014-10-29	2024-01-18	4.70%
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%
美元票據24	美元	700	2022-02-17	2027-02-17	2.88%
美元票據25	美元	300	2022-02-17	2032-02-17	3.50%
美元票據26	美元	100	2022-08-02	2027-02-17	2.88%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 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

	發行貨幣 (單位)	於2023年6月30日			
		面值 百萬元	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－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%
21中信債－1	人民幣	1,000	2021-11-02	2026-11-02	3.49%
21中信債－2	人民幣	2,000	2021-11-02	2031-11-02	3.79%
23中信股SCP001	人民幣	3,000	2023-03-13	2023-12-08	2.73%
23中信股SCP002	人民幣	3,000	2023-04-06	2023-10-09	2.53%

	發行貨幣 (單位)	於2022年12月31日			
		面值 百萬元	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－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%
21中信債－1	人民幣	1,000	2021-11-02	2026-11-02	3.49%
21中信債－2	人民幣	2,000	2021-11-02	2031-11-02	3.79%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋：(續)

### (a) 已發行公司債券(續)

#### (iii) 中信證券所發行公司債券明細

	發行貨幣 (單位)	於2023年6月30日			
		面值 百萬元	發行日期	到期日	年利率
15中信02	人民幣	2,500	2015-06-25	2025-06-25	5.10%
19中證G2	人民幣	1,000	2019-09-10	2024-09-10	3.78%
20中證G2	人民幣	2,000	2020-02-21	2025-02-21	3.31%
20中證G4	人民幣	2,000	2020-03-10	2025-03-10	3.20%
20中證G7	人民幣	1,000	2020-04-14	2025-04-14	3.10%
20中證13	人民幣	3,000	2020-07-14	2023-07-14	3.58%
20中證15	人民幣	7,500	2020-07-28	2023-07-28	3.49%
20中證16	人民幣	5,200	2020-08-07	2023-08-07	3.55%
20中證18	人民幣	2,800	2020-08-24	2023-08-24	3.48%
20中証20	人民幣	800	2020-09-11	2030-09-11	4.20%
20中證24	人民幣	900	2020-10-28	2030-10-28	4.27%
21中證02	人民幣	4,600	2021-01-25	2024-01-25	3.56%
21中證03	人民幣	3,200	2021-01-25	2031-01-25	4.10%
21中證04	人民幣	1,500	2021-03-01	2024-03-01	3.60%
21中證05	人民幣	3,000	2021-03-01	2031-03-01	4.10%
21中證06	人民幣	2,500	2021-03-19	2031-03-19	4.10%
21中證07	人民幣	1,400	2021-04-13	2031-04-13	4.04%
21中證08	人民幣	1,000	2021-06-11	2026-06-11	3.70%
21中證09	人民幣	2,500	2021-06-11	2031-06-11	4.03%
21中證10	人民幣	1,500	2021-07-09	2026-07-09	3.62%
21中證11	人民幣	1,500	2021-07-09	2031-07-09	3.92%
21中證12	人民幣	3,000	2021-08-23	2024-08-23	3.01%
21中證13	人民幣	1,000	2021-08-23	2026-08-23	3.34%
21中證14	人民幣	4,500	2021-09-16	2024-09-16	3.08%
21中證16	人民幣	2,200	2021-09-28	2024-09-27	3.09%
21中證17	人民幣	1,800	2021-09-28	2026-09-28	3.47%
21中證18	人民幣	2,500	2021-10-19	2024-10-19	3.25%
21中證19	人民幣	2,000	2021-10-19	2026-10-19	3.59%
21中證20	人民幣	3,000	2021-11-24	2024-11-24	3.07%
21中證21	人民幣	3,000	2021-12-14	2024-12-14	2.97%
22中證01	人民幣	500	2022-02-16	2027-01-29	3.20%
22中證02	人民幣	1,000	2022-02-16	2032-02-06	3.69%
22中證03	人民幣	1,000	2022-03-11	2025-03-11	3.03%
22中證04	人民幣	500	2022-03-11	2027-03-11	3.40%
22中證05	人民幣	3,000	2022-08-24	2025-08-24	2.50%
23中證10	人民幣	2,000	2023-05-30	2026-05-30	2.89%
23中證11	人民幣	500	2023-06-13	2025-06-13	2.64%
23中證12	人民幣	2,500	2023-06-13	2026-06-13	2.80%
23中證G1	人民幣	3,000	2023-02-08	2025-02-08	2.95%
23中證G2	人民幣	1,500	2023-02-21	2025-02-21	2.89%
23中證G3	人民幣	3,000	2023-02-21	2026-02-21	3.06%
23中證G4	人民幣	2,000	2023-03-13	2025-03-13	3.01%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋：(續)

(a) 已發行公司債券(續)

(iii) 中信證券所發行公司債券明細(續)

	發行貨幣 (單位)	面值 百萬元	於2023年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
23中證G5	人民幣	2,000	2023-03-13	2028-03-13	3.32%
23中證G6	人民幣	2,000	2023-04-19	2025-04-19	2.87%
23中證G7	人民幣	2,500	2023-04-19	2028-04-19	3.17%
23中證G8	人民幣	3,500	2023-05-15	2024-05-15	2.53%
23中證G9	人民幣	3,500	2023-05-15	2026-05-15	2.90%
CITICSMTNECP51	美元	120	2022-08-16	2023-08-15	0.00%
CITICSMTNECP50	美元	50	2022-08-08	2023-08-07	0.00%
CITICSMTNECP49	美元	50	2022-08-01	2023-07-31	0.00%
CITICSMTNECP47	美元	40	2022-07-27	2023-07-26	0.00%
CITICSMTNECP48	美元	30	2022-07-06	2023-07-05	0.00%
CITICSMTNECP53	美元	120	2022-09-22	2023-09-21	4.15%
CITICSMTNECP55	美元	60	2022-11-11	2023-11-10	0.00%
23中證S1	人民幣	3,000	2023-01-10	2023-07-12	3.00%
23中證S2	人民幣	3,000	2023-02-08	2023-11-10	3.00%
23中證S3	人民幣	4,000	2023-03-02	2023-09-07	3.00%
23中證S4	人民幣	5,000	2023-03-22	2023-09-27	3.00%
23中證S5	人民幣	5,000	2023-04-21	2023-10-26	3.00%
23中證S6	人民幣	4,000	2023-05-19	2023-11-24	2.00%
23中證S7	人民幣	3,000	2023-05-25	2024-05-24	2.00%
HK0000904596	美元	21	2023-01-17	2023-07-17	5.00%
HK0000904802	美元	20	2023-01-20	2023-07-20	5.00%
HK0000904836	美元	5	2023-01-20	2023-10-20	5.00%
HK0000904869	美元	20	2023-01-20	2023-10-20	5.00%
HK0000924297	美元	21	2023-04-24	2023-07-24	0.00%
HK0000932415	美元	7	2023-05-31	2023-08-31	0.00%
HK0000932407	美元	6	2023-05-31	2023-12-01	0.00%
HK0000932597	美元	7	2023-06-02	2023-09-01	0.00%
HK0000936739	美元	12	2023-06-16	2023-09-18	0.00%
XS2580203839	美元	139	2023-01-20	2023-10-20	0.00%
CILHCP23013	港幣	66	2023-02-20	2023-08-21	4.00%
CILHCP23027	美元	69	2023-04-04	2023-10-04	5.00%
CITIC SEC N2410	美元	200	2019-10-24	2024-10-24	2.88%
CITIC SEC N2506	美元	500	2020-06-03	2025-06-03	2.00%
CITIC SEC N2405	美元	175	2022-12-14	2024-05-14	5.15%
CITIC SEC N2502	美元	200	2023-02-21	2025-02-21	5.00%
CITIC SEC N2606	人民幣	700	2023-06-23	2026-06-23	2.90%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋：(續)

### (a) 已發行公司債券(續)

#### (iii) 中信證券所發行公司債券明細(續)

	發行貨幣 (單位)	面值 百萬元	於2022年12月31日		
			發行日期	到期日	年利率
13中信02	人民幣	12,000	2013-06-07	2023-06-07	5.05%
15中信02	人民幣	2,500	2015-06-25	2025-06-25	5.10%
18中證G2	人民幣	600	2018-06-15	2023-06-15	4.90%
19中證G2	人民幣	1,000	2019-09-10	2024-09-10	3.78%
20中證G1	人民幣	3,000	2020-02-21	2023-02-21	3.02%
20中證G2	人民幣	2,000	2020-02-21	2025-02-21	3.31%
20中證G3	人民幣	2,200	2020-03-10	2023-03-10	2.95%
20中證G4	人民幣	2,000	2020-03-10	2025-03-10	3.20%
20中證G6	人民幣	3,300	2020-04-14	2023-04-14	2.54%
20中證G7	人民幣	1,000	2020-04-14	2025-04-14	3.10%
20中證09	人民幣	4,500	2020-06-02	2023-06-02	2.70%
20中證11	人民幣	2,000	2020-06-19	2023-06-19	3.10%
20中證13	人民幣	3,000	2020-07-14	2023-07-14	3.58%
20中證15	人民幣	7,500	2020-07-28	2023-07-28	3.49%
20中證16	人民幣	5,200	2020-08-07	2023-08-07	3.55%
20中證18	人民幣	2,800	2020-08-24	2023-08-24	3.48%
20中證20	人民幣	800	2020-09-11	2030-09-11	4.20%
20中證24	人民幣	900	2020-10-28	2030-10-28	4.27%
21中證02	人民幣	4,600	2021-01-25	2024-01-25	3.56%
21中證03	人民幣	3,200	2021-01-25	2031-01-25	4.10%
21中證04	人民幣	1,500	2021-03-01	2024-03-01	3.60%
21中證05	人民幣	3,000	2021-03-01	2031-03-01	4.10%
21中證06	人民幣	2,500	2021-03-19	2031-03-19	4.10%
21中證07	人民幣	1,400	2021-04-13	2031-04-13	4.04%
21中證08	人民幣	1,000	2021-06-11	2026-06-11	3.70%
21中證09	人民幣	2,500	2021-06-11	2031-06-11	4.03%
21中證10	人民幣	1,500	2021-07-09	2026-07-09	3.62%
21中證11	人民幣	1,500	2021-07-09	2031-07-09	3.92%
21中證12	人民幣	3,000	2021-08-23	2024-08-23	3.01%
21中證13	人民幣	1,000	2021-08-23	2026-08-23	3.34%
21中證14	人民幣	4,500	2021-09-16	2024-09-16	3.08%
21中證16	人民幣	2,200	2021-09-28	2024-09-27	3.09%
21中證17	人民幣	1,800	2021-09-28	2026-09-28	3.47%
21中證18	人民幣	2,500	2021-10-19	2024-10-19	3.25%
21中證19	人民幣	2,000	2021-10-19	2026-10-19	3.59%
21中證20	人民幣	3,000	2021-11-24	2024-11-24	3.07%
21中證21	人民幣	3,000	2021-12-14	2024-12-14	2.97%
22中證01	人民幣	500	2022-02-16	2027-01-29	3.20%
22中證02	人民幣	1,000	2022-02-16	2032-02-06	3.69%
22中證03	人民幣	1,000	2022-03-11	2025-03-11	3.03%
22中證04	人民幣	500	2022-03-11	2027-03-11	3.40%
22中證05	人民幣	3,000	2022-08-24	2025-08-24	2.50%
CITICSCSI03	美元	26	2022-12-20	2023-03-20	0.00%
CITICSCSI01	美元	100	2022-11-25	2023-02-25	0.00%



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋:(續)

### (a) 已發行公司債券(續)

#### (iii) 中信證券所發行公司債券明細(續)

	發行貨幣 (單位)	面值 百萬元	於2022年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
CITICSMTNECP55	美元	60	2022-11-11	2023-11-10	0.00%
CITICSMTNECP54	美元	20	2022-10-21	2023-01-26	0.00%
CITICSMTNECP53	美元	120	2022-09-22	2023-09-21	4.15%
CITICSCSI02	美元	50	2022-09-22	2023-03-22	3.90%
CITICSMTNECP52	美元	20	2022-09-14	2023-03-16	0.00%
CITICSMTNECP51	美元	120	2022-08-16	2023-08-15	0.00%
CITICSMTNECP50	美元	50	2022-08-08	2023-08-07	0.00%
CITICSMTNECP49	美元	50	2022-08-01	2023-07-31	0.00%
CITICSMTNECP47	美元	40	2022-07-27	2023-07-26	0.00%
CITICSMTNECP48	美元	30	2022-07-06	2023-07-05	0.00%
CITICSMTNECP44	美元	30	2022-05-27	2023-05-22	2.82%
CITICSMTNECP46	美元	50	2022-05-27	2023-02-27	0.00%
CITICSMTNECP41	美元	80	2022-01-28	2023-01-28	0.00%

#### (iv) 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2023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2022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%

#### (v) 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	於2023年6月30日		年利率
			發行日期	到期日	
23利港SCP001	人民幣	200	2023-04-21	2023-10-18	2.45%

	發行貨幣 (單位)	面值 百萬元	於2022年12月31日		年利率
			發行日期	到期日	
22利港SCP004	人民幣	200	2022-06-16	2023-03-10	2.50%
22利港SCP005	人民幣	200	2022-08-29	2023-04-19	1.90%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋：(續)

### (b) 已發行票據

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
中信銀行(註釋(i))	138,495	116,344
中信證券(註釋(ii))	2,156	11,630
中信信託有限責任公司(註釋(iii))	617	735
	141,268	128,709

#### (i) 中信銀行所發行票據明細

	於2023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
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%
金融債	美元	500	2021-11-17	2024-11-17	1.75%
金融債	人民幣	30,000	2022-04-28	2025-04-28	2.80%
金融債	人民幣	30,000	2022-08-05	2025-08-05	2.50%
金融債	美元	270	2022-12-20	2024-11-17	1.75%
金融債	人民幣	30,000	2023-04-13	2026-04-13	2.77%
金融債	人民幣	10,000	2023-03-27	2026-03-27	2.79%
金融債	人民幣	10,000	2023-05-16	2026-05-16	2.68%
金融債	人民幣	1,800	2023-04-26	2024-04-26	3.90%

	於2022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
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%
金融債	美元	500	2021-11-17	2024-11-17	1.75%
金融債	人民幣	30,000	2022-04-28	2025-04-28	2.80%
金融債	人民幣	30,000	2022-08-05	2025-08-05	2.50%
金融債	美元	270	2022-12-20	2024-11-17	1.75%

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋:(續)

### (b) 已發行票據(續)

#### (ii) 中信證券所發行票據明細

	於2023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
CITIC SEC N2504	美元	300	2022-04-21	2025-04-21	3.38%

	於2022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
CITIC SEC N2306	美元	500	2020-06-03	2023-06-03	1.75%
CITIC SEC N2506	美元	500	2020-06-03	2025-06-03	2.00%
CITIC SEC N2410	美元	200	2019-10-24	2024-10-24	2.88%
CITIC SEC N2405	美元	175	2022-12-14	2024-05-14	5.15%
CITIC SEC N2504	美元	300	2022-04-21	2025-04-21	3.38%

#### (iii) 中信信託有限責任公司所發行票據明細

	於2023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 (內部抵消4.80)	2018-01-22	2025-01-22	非固定利率
參與式票據	美元	1.54	2021-06-25	無固定到期日	非固定利率
參與式票據	美元	270 (內部抵消110)	2022-03-30	2025-03-30	固定利率

	於2022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
參與式票據	美元	5 (內部抵消4.80)	2018-01-22	2025-01-22	非固定利率
參與式票據	美元	1.54	2021-06-25	無固定到期日	非固定利率
參與式票據	美元	270 (內部抵消110)	2022-03-30	2025-03-30	固定利率

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 30 已發行債務工具(續)

註釋：(續)

### (c) 已發行次級債務

已發行次級債務餘額為中信銀行、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」)或中信證券發行的次級債務。次級債務賬面價值如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
固定利率票據到期於		
— 2029年2月(註釋(i))	3,628	3,444
固定利率債券到期於		
— 2023年3月(註釋(ii))	-	1,999
— 2024年2月(註釋(iii))	2,998	2,997
— 2025年7月(註釋(iv))	506	499
— 2028年9月(註釋(v))	29,994	29,993
— 2028年10月(註釋(vi))	20,000	20,000
— 2030年8月(註釋(vii))	39,994	39,994
	97,120	98,926

		於2023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%
(iii)	21中證C1	人民幣	3,000	2021-02-08	2024-02-08	3.97%
(iv)	22期貨C1	人民幣	500	2022-07-22	2025-07-22	3.03%
(v)	固定利率次級債券	人民幣	30,000	2018-09-13	2028-09-13	4.96%
(vi)	固定利率次級債券	人民幣	20,000	2018-10-22	2028-10-22	4.80%
(vii)	固定利率次級債券	人民幣	40,000	2020-08-14	2030-08-14	3.87%

		於2022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)	20中證C1	人民幣	2,000	2020-03-24	2023-03-24	3.32%
(iii)	21中證C1	人民幣	3,000	2021-02-08	2024-02-08	3.97%
(iv)	22期貨C1	人民幣	500	2022-07-22	2025-07-22	3.03%
(v)	固定利率次級債券	人民幣	30,000	2018-09-13	2028-09-13	4.96%
(vi)	固定利率次級債券	人民幣	20,000	2018-10-22	2028-10-22	4.80%
(vii)	固定利率次級債券	人民幣	40,000	2020-08-14	2030-08-14	3.87%

## 30 已發行債務工具(續)

註釋：(續)

### (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%至5.38%(於2022年12月31日：2.76% - 5.37%)。

### (e) 同業存單

於2023年6月30日，中信銀行發行的未到期的大額可轉讓同業定期存單賬面價值為人民幣696,091百萬元(2022年12月31日：人民幣720,080百萬元)，參考收益率為1.90%至2.75%(2022年12月31日：1.65%至2.68%)，原始到期日為1個月到1年內不等(2022年12月31日：3個月到1年)。

### (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，並於2022年6月22日無償劃轉至中國中信金融控股有限公司持有。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止(即2019年9月11日起至2025年3月3日)。於2023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13,404百萬元)和非控制性權益(人民幣1,051百萬元)中核算。

經中國相關監管機構的批准，本集團子公司中信特鋼於2022年2月25日公開發行人民幣5,000百萬元A股可轉換公司債券(以下簡稱「中信特鋼可轉債」)。本次中信特鋼可轉債存續期限為六年，即自2022年2月25日至2028年2月24日，本次發行中信特鋼可轉債年度票面利率：第一年為0.2%、第二年為0.4%、第三年為0.9%、第四年為1.3%、第五年為1.6%、第六年為2.0%。本次中信特鋼可轉債轉股期自發行結束之日滿六個月後的第一個交易日(2022年3月3日)起至中信特鋼可轉債到期之日止(即2022年9月3日起至2028年2月24日)。於2023年6月30日，本集團對外發行的中信特鋼可轉債(含應計利息)分別在已發行債務工具(人民幣4,799百萬元)和非控制性權益(人民幣693百萬元)中核算。

### (g) 收益憑證

收益憑證由中信證券發行。於2023年6月30日，中信證券發行的原始期限在一年以內的收益憑證餘額(含應計利息)為人民幣10,649百萬元(於2022年12月31日：人民幣6,027百萬元)，票面年利率區間為1.75% - 4.0%(於2022年12月31日：1.6% - 4.0%)；原始期限大於一年的收益憑證餘額(含應計利息)為人民幣1,014百萬元(於2022年12月31日：人民幣28百萬元)，票面年利率區間為2.5% - 2.8%(於2022年12月31日：2.0% - 3.4%)。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 31 股本及資本管理

### (a) 股本

於2023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2022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2023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2022年12月31日：無)。

## 32 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發放的貸款。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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 32 或有事項及承擔(續)

### (a) 信貸承諾(續)

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
合同總額		
貸款承擔		
原到期日為1年以內	14,790	16,319
原到期日為1年以上(含1年)	29,891	41,642
	44,681	57,961
信用卡承擔	721,119	704,268
承兌匯票	770,190	795,833
開出信用證	271,632	270,837
開出保函	203,254	186,617
	2,010,876	2,015,516

### (b) 信貸承諾按信用風險加權金額分析

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
信貸承諾的信用風險加權金額	523,517	541,153

註釋：

- (i) 信貸承諾的信用風險加權金額僅與本集團綜合金融服務分部下的中信銀行相關。
- (ii) 信用風險加權金額是根據原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限的特點計算的。信貸承諾採用的風險權重由0%至150%不等。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 32 或有事項及承擔(續)

### (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中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於兌付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：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
國債兌付承諾	3,004	2,904

上述國債的原始期限為一至五年不等。本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。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。

### (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：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
關聯方(註釋)	6,344	6,969
第三方	3,348	3,200
	9,692	10,169



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 32 或有事項及承擔(續)

### (d) 對外提供擔保(續)

於資產負債表日，本集團接受上表中所列示的關聯方的反擔保如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
關聯方(註釋)	1,000	1,000

註釋：

於2023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(於2022年12月31日：人民幣1,000百萬元)，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34。

### (e) 未決訴訟和糾紛

本集團涉及若干未決的訴訟案件，對可能導致及可以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(a)。

(ii) 本集團與中冶的爭議，細節披露於附註3(b)。

### (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簽約的資本承擔列示如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日 (已重述)
已簽約	20,423	22,345

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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：

### (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和墊款、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、債券、同業業務、應收款項、租賃應收款、其他債權類投資、表外承諾和擔保、融資融券以及股票質押式回購等證券融資類業務的信用風險敞口。

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。

## 33 金融風險管理及公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 信用風險管理(續)

本集團的證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

本集團的非綜合金融服務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，本集團相關的營運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)。

#### 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，以預期信用損失法為基礎，對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擔保計提減值準備。

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資產進入「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控。第1階段金融資產的損失準備為未來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：如果金融資產自初始確認後已發生信用減值跡象，則將被轉移至「第3階段」。第3階段金融資產的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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)

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：

#### (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，判斷標準主要包括逾期天數、違約概率變動的絕對水平和相對水平、信用風險分類變化以及其他表明信用風險顯著變化的情況。

#### (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；
- 融資類金融資產採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；

## 33 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)

#### (2) 違約及已發生信用減值資產的定義(續)

- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 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。

#### (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、追索的方式和優先順序，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。截至2023年6月30日止6個月，本集團基於資料積累，優化更新了相關模型及參數。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。

截至2023年6月30日止6個月，估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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)

#### (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和違約損失率的影響，對不同的風險分組有所不同。本集團每半年對這些經濟指標進行預測。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損失率的影響。

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。

#### 宏觀經濟場景及權重信息

本集團通過進行歷史資料分析，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，主要包括國內生產總值、生產價格指數、社會消費品零售總額、消費者物價指數、狹義貨幣供應量和城鎮居民人均可支配收入等。本集團綜合考慮內外部資料、專家預測以及未來的最佳估計，定期完成樂觀、基準和悲觀三種國內宏觀情景和宏觀指標的預測，用於確定前瞻性調整係數。其中，基準情景定義為未來最可能發生的情況，作為其他情景的比較基礎。樂觀和悲觀分屬比基準情景更好和更差且較為可能發生的情景。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 金融風險管理及公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (i) 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：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)
存放中央銀行、同業及其他金融機構款項	639,360	671,374
拆出資金	207,328	217,354
應收款項	257,131	191,311
買入返售金融資產	93,093	45,713
發放貸款及墊款	5,252,263	5,038,853
存出保證金	70,636	69,158
融出資金	111,104	106,976
金融資產投資		
— 以攤餘成本計量的金融資產	1,154,867	1,124,596
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	755,005	873,367
代客戶持有之現金	264,550	245,723
合同資產	19,320	19,506
其他金融資產	6,332	4,531
	<b>8,830,989</b>	<b>8,608,462</b>
信貸承諾和擔保	2,020,568	2,025,685
最大信用風險敞口	<b>10,851,557</b>	<b>10,634,147</b>

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：

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)
衍生金融資產	107,982	80,867
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	5,383	3,881
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)	923,140	804,510
最大信用風險敞口	<b>1,036,505</b>	<b>889,258</b>

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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

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2023年6月30日止6個月			合計
	階段一	階段二	階段三	
於2023年1月1日	5,003,058	92,278	81,012	5,176,348
本期變動				
階段一淨轉出	(65,847)	-	-	(65,847)
階段二淨轉入	-	5,256	-	5,256
階段三淨轉入	-	-	60,591	60,591
本期新發生，淨額(註釋(i))	261,791	(4,060)	(33,293)	223,815
核銷	-	-	(31,936)	(31,313)
其他(註釋(ii))	21,501	(1,476)	561	20,586
於2023年6月30日	5,220,503	91,998	76,935	5,389,436

	截至2022年6月30日止6個月			合計
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	
於2022年1月1日	4,710,367	89,678	75,766	4,875,811
本期變動				
階段一淨轉出	(80,537)	-	-	(80,537)
階段二淨轉入	-	27,030	-	27,030
階段三淨轉入	-	-	53,507	53,507
本期新發生，淨額(註釋(i))	201,712	(15,560)	(21,591)	164,561
核銷	-	-	(30,333)	(30,333)
其他(註釋(ii))	14,826	(2,882)	3,457	15,401
於2022年6月30日	4,846,368	98,266	80,806	5,025,440



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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2023年6月30日止6個月			
	階段一	階段二	階段三	合計
於2023年1月1日	1,965,750	5,433	58,350	2,029,533
本期變動				
階段一淨轉出	(2,606)	-	-	(2,606)
階段二淨轉入	-	1,581	-	1,581
階段三淨轉入	-	-	1,024	1,024
本期新發生，淨額(註釋(i))	(49,550)	58	(1,682)	(51,174)
核銷	(35,542)	-	-	(35,542)
其他(註釋(ii))	104	-	9	113
於2023年6月30日	1,878,156	7,072	57,701	1,942,929
	截至2022年6月30日止6個月			
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	合計 (已重述)
於2022年1月1日	1,781,965	18,796	51,729	1,852,490
本期變動				
企業合併	62,713	1,578	-	64,291
階段一淨轉出	(4,982)	-	-	(4,982)
階段二淨轉出	-	(11,957)	-	(11,957)
階段三淨轉入	-	-	16,939	16,939
本期新發生，淨額(註釋(i))	(29,568)	(3,301)	(3,917)	(36,786)
核銷	(4,315)	-	(45)	(4,360)
其他(註釋(ii))	4,536	(1,619)	406	3,323
於2022年6月30日	1,810,349	3,497	65,112	1,878,958

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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融出資金賬面餘額的本期變動：

	截至2023年6月30日止6個月			合計
	階段一	階段二	階段三	
於2023年1月1日	106,068	540	368	106,976
本期變動				
階段一淨轉出	-	-	-	-
階段二淨轉出	-	-	-	-
階段三淨轉入	-	-	-	-
本期新發生，淨額(註釋(i))	4,259	(31)	(198)	4,030
核銷	-	-	-	-
其他(註釋(ii))	183	-	2	185
於2023年6月30日	110,510	509	172	111,191

	截至2022年6月30日止6個月			合計
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	
於2022年1月1日	-	-	-	-
本期變動				
企業合併	111,935	852	449	113,236
階段一淨轉出	(1,091)	-	-	(1,091)
階段二淨轉入	-	1,091	-	1,091
階段三淨轉入	-	-	-	-
本期新發生，淨額(註釋(i))	(5,893)	(834)	(12)	(6,739)
其他(註釋(ii))	4,963	48	24	5,035
於2022年6月30日	109,914	1,157	461	111,532

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匯率變動的影響。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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2023年6月30日止6個月			
	階段一	階段二	階段三	合計
於2023年1月1日	62,125	22,675	53,324	138,124
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(2,517)	-	-	(2,517)
階段二淨轉入	-	2,620	-	2,620
階段三淨轉入	-	-	18,901	18,901
本期新發生，淨額(註釋(iv))	5,015	(289)	2,250	6,976
核銷	-	-	(31,969)	(31,969)
參數變化(註釋(v))	(1,107)	688	(1,764)	(2,183)
其他(註釋(vi))	98	(177)	7,684	7,605
於2023年6月30日	63,614	25,517	48,426	137,557
	截至2022年6月30日止6個月			
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	合計 (已重述)
於2022年1月1日	51,807	25,895	49,177	126,879
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(2,296)	-	-	(2,296)
階段二淨轉入	-	1,747	-	1,747
階段三淨轉入	-	-	23,618	23,618
本期新發生，淨額(註釋(iv))	6,097	(6,542)	(7,881)	(8,326)
核銷	-	-	(30,333)	(30,333)
參數變化(註釋(v))	317	1,860	11,621	13,798
其他(註釋(vi))	26	16	9,516	9,558
於2022年6月30日	55,951	22,976	55,718	134,645

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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2023年6月30日止6個月			合計
	階段一	階段二	階段三	
於2023年1月1日	5,072	1,532	28,035	34,639
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(180)	-	-	(180)
階段二淨轉入	-	213	-	213
階段三淨轉入	-	-	624	624
本期新發生，淨額(註釋(iv))	1,040	218	2,219	3,477
核銷	-	-	(616)	(616)
參數變化(註釋(v))	-	-	116	116
其他(註釋(vi))	85	(191)	(597)	(703)
於2023年6月30日	6,017	1,772	29,781	37,570

	截至2022年6月30日止6個月			合計
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	
於2022年1月1日	7,030	5,725	19,683	32,438
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	(244)	-	-	(244)
階段二淨轉出	-	(3,571)	-	(3,571)
階段三淨轉入	-	-	6,875	6,875
本期新發生，淨額(註釋(iv))	(1,701)	(508)	(532)	(2,741)
核銷	(55)	-	(45)	(100)
參數變化(註釋(v))	(86)	351	2,676	2,941
其他(註釋(vi))	1,797	49	-	1,846
於2022年6月30日	6,741	2,046	28,657	37,444

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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融出資金減值準備的本期變動：

	截至2023年6月30日止6個月			合計
	階段一	階段二	階段三	
於2023年1月1日	-	-	-	-
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	-	-	-	-
階段二淨轉出	-	-	-	-
階段三淨轉入	-	-	-	-
本期新發生，淨額(註釋(iv))	<b>87</b>	-	-	<b>87</b>
核銷	-	-	-	-
參數變化(註釋(v))	-	-	-	-
其他(註釋(vi))	-	-	-	-
於2023年6月30日	<b>87</b>	-	-	<b>87</b>

	截至2022年6月30日止6個月			合計
	階段一 (已重述)	階段二 (已重述)	階段三 (已重述)	
於2022年1月1日	-	-	-	-
本期變動(註釋(iii))				
階段一淨轉出	-	-	-	-
階段二淨轉出	-	-	-	-
階段三淨轉入	-	-	-	-
本期新發生，淨額(註釋(iv))	<b>(46)</b>	<b>163</b>	<b>1</b>	<b>118</b>
核銷	-	-	-	-
參數變化(註釋(v))	-	-	-	-
其他(註釋(vi))	<b>(2)</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
於2022年6月30日	<b>(48)</b>	<b>168</b>	<b>3</b>	<b>123</b>

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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 金融風險管理及公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

(iii) 發放貸款及墊款按行業分佈情況分析如下：

	於2023年6月30日			於2022年12月31日		
	貸款總額	%	附擔保 物貸款	貸款總額 (已重述)	%	附擔保 物貸款 (已重述)
公司類貸款						
—房地產開發業	283,926	5%	183,147	280,771	5%	231,897
—租賃及商業服務	536,570	9%	162,179	495,897	9%	193,562
—製造業	458,809	8%	165,341	407,586	8%	171,457
—水利、環境和公共 設施管理業	440,005	8%	112,859	413,399	8%	129,983
—批發和零售業	206,685	4%	96,675	177,917	3%	95,000
—交通運輸、倉儲和 郵政業	148,739	3%	76,678	149,892	3%	79,475
—建築業	117,735	2%	50,030	103,600	2%	54,690
—電力、燃氣及水的 生產和供應業	95,567	2%	40,546	89,708	2%	41,650
—公共及社用機構	7,227	1%	680	8,674	1%	1,930
—其他客戶	429,679	8%	115,861	396,931	8%	117,282
	2,724,942	50%	1,003,996	2,524,375	49%	1,116,926
個人類貸款	2,222,155	41%	1,476,712	2,126,533	41%	1,423,097
貼現貸款	428,673	8%	—	511,936	9%	—
	5,375,770	99%	2,480,708	5,162,844	99%	2,540,023
應計利息	19,049	1%	—	17,385	1%	—
	5,394,819	100%	2,480,708	5,180,229	100%	2,540,023

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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2023年6月30日			於2022年12月31日		
	貸款總額 人民幣百萬元	%	附擔保 物貸款	貸款總額 人民幣百萬元 (已重述)	%	附擔保 物貸款 人民幣百萬元 (已重述)
中國內地	5,142,394	95%	2,379,116	4,936,284	95%	2,442,852
除中國內地	233,376	4%	101,592	226,560	4%	97,171
	5,375,770	99%	2,480,708	5,162,844	99%	2,540,023
應計利息	19,049	1%	-	17,385	1%	-
	5,394,819	100%	2,480,708	5,180,229	100%	2,540,023

#### (v) 按發放貸款及墊款擔保方式分佈情況分析

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (已重述)
信用貸款	1,502,904	1,381,719
保證貸款	963,485	729,166
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	2,014,499	2,021,158
— 質押貸款	466,209	518,865
	4,947,097	4,650,908
貼現貸款	428,673	511,936
	5,375,770	5,162,844
應計利息	19,049	17,385
發放貸款及墊款總額	5,394,819	5,180,229

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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債務人的財政狀況變差或債務人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2023年6月30日		於2022年12月31日	
	總額	佔貸款及墊款百分比	總額 (已重述)	佔貸款及墊款百分比
已重組的發放貸款及墊款	12,254	0.23%	14,415	0.28%
其中：逾期超過3個月的已重組發放貸款及墊款	5,102	0.09%	6,370	0.12%

#### (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2023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2022年12月31日：無)。

### (b) 流動性風險

流動性風險是因金融資產和金融負債的金額和到期日錯配而產生。

本集團的各營運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。



# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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2023年6月30日					合計
	即期償還	1年內	1年至5年	5年以上	無固定 到期日 (註釋)	
金融資產總額	717,718	3,505,146	2,509,924	2,263,893	1,221,163	10,217,844
金融負債總額	(3,933,163)	(3,893,466)	(1,508,385)	(187,231)	(20,989)	(9,543,234)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(3,215,445)	(388,320)	1,001,539	2,076,662	1,200,174	674,610

	於2022年12月31日					合計
	即期償還 (已重述)	1年內 (已重述)	1年至5年 (已重述)	5年以上 (已重述)	無固定 到期日 (已重述) (註釋)	
金融資產總額	669,075	3,460,477	2,286,896	2,185,269	1,222,824	9,824,541
金融負債總額	(3,570,496)	(4,230,139)	(1,159,124)	(159,660)	(21,336)	(9,140,755)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(2,901,421)	(769,662)	1,127,772	2,025,609	1,201,488	683,786

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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金融資產和負債的未折現現金流：

	於2023年6月30日					合計
	即期償還	1年內	1年至5年	5年以上	無固定 到期日 (註釋)	
金融資產總額	717,718	4,060,069	2,989,519	2,831,130	1,234,507	11,832,943
金融負債總額	(3,933,163)	(4,218,631)	(1,830,892)	(205,849)	(24,474)	(10,213,009)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(3,215,445)	(158,562)	1,158,627	2,625,281	1,210,033	1,619,934

	於2022年12月31日					合計
	即期償還 (已重述)	1年內 (已重述)	1年至5年 (已重述)	5年以上 (已重述)	無固定 到期日 (已重述) (註釋)	
金融資產總額	669,075	3,706,180	2,753,176	2,717,020	1,230,583	11,076,034
金融負債總額	(3,570,496)	(4,342,112)	(1,273,146)	(174,281)	(21,336)	(9,381,371)
金融資產負債(缺口)/盈餘	(2,901,421)	(635,932)	1,480,030	2,542,739	1,209,247	1,694,663

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。

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

	於2023年6月30日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
貸款承擔	15,403	13,776	15,501	44,680
開出保函	130,984	71,744	526	203,254
開出信用證	270,908	724	-	271,632
承兌匯票	770,190	-	-	770,190
信用卡承擔	721,119	-	-	721,119
合計	1,908,604	86,244	16,027	2,010,875

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 金融風險管理及公允價值(續)

### (b) 流動性風險(續)

	於2022年12月31日			合計 (已重述)
	1年以內 (已重述)	1至5年 (已重述)	5年以上 (已重述)	
貸款承擔	16,728	18,427	22,805	57,960
開出保函	119,250	65,802	1,566	186,618
開出信用證	269,893	944	-	270,837
承兌匯票	795,833	-	-	795,833
信用卡承擔	704,268	-	-	704,268
合計	1,905,972	85,173	24,371	2,015,516

### (c) 利率風險

本集團的各營運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和負債的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2023年6月30日				合計
	不計息	1年內	1年至5年	5年以上	
金融資產總額	1,135,673	6,828,808	1,407,654	845,709	10,217,844
金融負債總額	(533,830)	(7,371,199)	(1,453,145)	(185,060)	(9,543,234)
金融資產負債盈餘/(缺口)	601,843	(542,391)	(45,491)	660,649	674,610

	於2022年12月31日				合計 (已重述)
	不計息 (已重述)	1年內 (已重述)	1年至5年 (已重述)	5年以上 (已重述)	
金融資產總額	1,307,306	6,139,735	1,887,433	490,067	9,824,541
金融負債總額	(787,136)	(7,071,454)	(1,108,855)	(173,310)	(9,140,755)
金融資產負債盈餘/(缺口)	520,170	(931,719)	778,578	316,757	683,786

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 金融風險管理及公允價值(續)

### (c) 利率風險(續)

#### (ii) 實際利率

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	實際利率	人民幣百萬元	實際利率	人民幣百萬元 (已重述)
<b>資產</b>				
現金及存放款項	1.59%-2.08%	643,485	1.50%-1.75%	676,978
拆出資金	3.02%	207,328	2.49%	217,354
買入返售金融資產	1.51%	93,093	1.45%	45,713
發放貸款及墊款	4.66%	5,257,646	4.81%	5,042,734
金融資產投資	2.66%-3.29%	3,198,559	2.66%-3.55%	3,143,196
其他		1,576,194		1,409,430
		<b>10,976,305</b>		<b>10,535,405</b>
<b>負債</b>				
向中央銀行借款	2.65%	155,251	2.94%	119,421
同業及其他金融機構存放款項	2.08%	981,540	2.09%	1,103,099
拆入資金	3.08%	102,785	2.41%	108,736
賣出回購金融資產款	2.20%	376,014	2.00%	470,477
吸收存款	2.14%	5,574,033	2.06%	5,150,772
借款	2.00%-7.84%	195,028	1.28%-7.25%	154,114
已發行債務工具	0.88%-6.10%	1,209,702	2.45%-6.80%	1,182,140
租賃負債	2.00%-6.00%	17,870	3.00%-5.15%	19,528
其他		1,087,908		994,344
		<b>9,700,131</b>		<b>9,302,631</b>

## 33 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2023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稅前利潤減少或增加人民幣6,908百萬元(於2022年12月31日：減少或增加人民幣10,038百萬元)。

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並無其他變化，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稅前利潤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。在項目的開發及營運支出中，目前有相當部分以澳元結算。為此，本集團訂立了普通遠期合約，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)，被指定為對沖其他美元貸款的工具。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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(以等值人民幣百萬元列示):

	於2023年6月30日				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
金融資產總計	9,333,944	642,356	148,099	93,445	10,217,844
金融負債總計	(8,561,697)	(639,748)	(261,184)	(80,605)	(9,543,234)
金融資產負債盈餘/(缺口)	772,247	2,608	(113,085)	12,840	674,610

	於2022年12月31日				
	人民幣 (已重述)	美元 (已重述)	港幣 (已重述)	其他 (已重述)	合計 (已重述)
金融資產總計	9,009,556	525,864	214,928	74,193	9,824,541
金融負債總計	(8,254,109)	(580,184)	(261,822)	(44,640)	(9,140,755)
金融資產負債盈餘/(缺口)	755,447	(54,320)	(46,894)	29,553	683,786

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2023年6月30日，人民幣對美元、港幣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人民幣316百萬元(於2022年12月31日：增加或減少人民幣717百萬元)。

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人民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)各幣種對人民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。

## 33 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：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：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。





# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 33 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)

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2023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	衍生金融資產	金融資產投資	合計	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	合計
於2023年1月1日	3,881	6,541	139,023	149,445	(31,475)	(4,414)	(35,889)
利得/(損失)總額：	-	2,219	(1,282)	937	1,214	(5,329)	(4,115)
- 在當期損益中確認	-	2,219	(1,197)	1,022	1,214	(5,329)	(4,115)
- 在其他綜合損失中確認	-	-	(85)	(85)	-	-	-
淨結算	1,502	(1,663)	(488)	(649)	2,607	2,641	5,248
於2023年6月30日	5,383	7,097	137,253	149,733	(27,654)	(7,102)	(34,756)

	截至2022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(已重述)	衍生金融資產(已重述)	金融資產投資(已重述)	合計(已重述)	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(已重述)	衍生金融負債(已重述)	合計(已重述)
於2022年1月1日	-	-	32,447	32,447	(212)	-	(212)
利得/(損失)總額：	-	(175)	(719)	(894)	2,194	1,655	3,849
- 在當期損益中確認	-	(178)	(67)	(245)	2,158	1,655	3,813
- 在其他綜合收益/(損失)中確認	-	3	(652)	(649)	36	-	36
淨結算	-	(488)	(13,531)	(14,019)	(6,996)	(2,988)	(9,984)
企業合併	-	4,908	104,857	109,765	(33,334)	(4,361)	(37,695)
於2022年6月30日	-	4,245	123,054	127,299	(38,348)	(5,694)	(44,042)



## 33 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。

#### 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。

## 34 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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 34 重大關聯方(續)

### (b) 關聯方交易

#### (i) 與關聯方之間的交易

	截至2023年6月30日止6個月			合計
	母公司	最終控股股東 的下屬企業	聯營及 合營企業	
銷售商品	-	75	935	1,010
採購商品	-	588	10,223	10,811
利息收入(註釋(2))	-	58	1,377	1,435
利息支出	55	902	286	1,243
手續費及佣金收入	38	-	8	46
手續費及佣金支出	-	-	6	6
輔助服務收入	18	70	3,182	3,270
輔助服務支出	-	44	6	50
存款及應收款項利息收入	-	-	221	221
其他經營費用	-	26	876	902

	截至2022年6月30日止6個月			合計 (已重述)
	母公司 (已重述)	最終控股股東 的下屬企業 (已重述)	聯營及 合營企業 (已重述)	
銷售商品	-	37	630	667
採購商品	-	728	7,398	8,126
利息收入(註釋(2))	16	80	1,342	1,438
利息支出	30	199	425	654
手續費及佣金收入	26	1	86	113
手續費及佣金支出	-	-	7	7
輔助服務收入	1	51	2,512	2,564
輔助服務支出	-	55	517	572
存款及應收款項利息收入	-	-	232	232
其他經營費用	2	17	268	287

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逐筆確定。
- (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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 34 重大關聯方 (續)

### (b) 關聯方交易 (續)

#### (ii) 關聯方的未償還餘額

	於2023年6月30日			合計
	母公司	最終控股股東 的下屬企業	聯營及 合營企業	
應收款項	62	993	5,944	6,999
發放貸款及墊款(註釋(2))	-	4,313	10,458	14,771
現金及存放款項	-	-	61,225	61,225
衍生金融資產及其他資產	-	1	7,551	7,552
拆出資金	-	-	25,422	25,422
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	-	-	8,947	8,947
— 以攤餘成本計量的金融資產	-	-	276	276
合同資產	-	2	1,776	1,778
買入返售金融資產	-	-	1,156	1,156
應付款項	180	7,454	7,639	15,273
吸收存款	3,285	4,749	23,122	31,156
同業及其他金融機構存放款項	-	-	36,422	36,422
合同負債	16	20	1,965	2,001
租賃負債	-	204	-	204
衍生金融負債及其他負債	32	10,787	89	10,908
借款	1,238	28,540	-	29,778
<b>表外項目</b>				
已提供擔保(註釋(3))	-	-	5,992	5,992

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 34 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2022年12月31日			合計 (已重述)
	母公司 (已重述)	最終控股股東 的下屬企業 (已重述)	聯營及 合營企業 (已重述)	
應收款項	63	1,045	3,844	4,952
發放貸款及墊款(註釋(2))	3,917	5,071	15,539	24,527
拆出資金	-	-	24,005	24,005
現金及存放款項	-	-	34,126	34,126
衍生金融資產及其他資產	-	1	3,961	3,962
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	-	-	4,817	4,817
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債權 投資	2,600	-	-	2,600
— 以攤餘成本計量的金融資產	-	-	920	920
合同資產	-	2	247	249
買入返售金融資產	-	-	1,182	1,182
應付款項	172	10,799	4,097	15,068
吸收存款	9,686	6,225	13,137	29,048
同業及其他金融機構存放款項	-	-	13,193	13,193
合同負債	-	34	759	793
租賃負債	-	206	-	206
衍生金融負債及其他負債	-	-	219	219
借款	1,488	27,393	-	28,881
<b>表外項目</b>				
已提供擔保(註釋(3))	-	-	6,969	6,969

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逐筆確定。
- (3) 本集團為關聯方提供的擔保是逐筆協議確認的。

## 34 重大關聯方<sup>(續)</sup>

### (c) 與中國其他國有實體進行的交易

除附註34(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。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 35 在結構化主體中的權益

### (a) 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餘額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：

	於2023年6月30日				合計	最大 風險敞口
	金融資產投資					
賬面餘額	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	-	4,541	-	-	4,541	4,541
非銀行金融機構管理的專項 資產管理計劃	36,109	20,893	-	-	57,002	57,002
信託投資計劃	203,450	8,494	-	-	211,944	211,944
資產支持融資債券	215,643	12,073	34,773	-	262,489	262,489
投資基金	-	579,365	-	50	579,415	579,415
合計	455,202	625,366	34,773	50	1,115,391	1,115,391

	於2022年12月31日				合計	最大 風險敞口
	金融資產投資					
賬面餘額	以攤餘 成本計量的 金融資產 (已重述)	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 (已重述)	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 債權投資 (已重述)	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 權益投資 (已重述)	(已重述)	(已重述)
他行發行理財產品	-	1,553	-	-	1,553	1,553
非銀行金融機構管理的專項 資產管理計劃	39,628	10,712	-	-	50,340	50,340
信託投資計劃	226,257	5,346	-	-	231,603	231,603
資產支持融資債券	252,525	1,435	44,697	-	298,657	298,657
投資基金	-	462,298	-	48	462,346	462,346
合計	518,410	481,344	44,697	48	1,044,499	1,044,499



## 35 在結構化主體中的權益(續)

### (b) 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、信託計劃、投資基金和資產管理計劃。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、信託計劃、投資基金及資產管理計劃

於2023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、信託計劃、投資基金及資產管理計劃總量為人民幣6,621,915百萬元(於2022年12月31日：人民幣6,397,450百萬元)。

截至2023年6月30日止6個月，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人民幣8,539百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣5,834百萬元)，利息收入為人民幣25百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣22百萬元)。利息支出為人民幣0百萬元(截至2022年6月30日止6個月：無)。

於2023年6月30日，本集團沒有與自身發起設立的非保本理財產品拆出資金和買入返售交易餘額(於2022年12月31日：零)。本期間內，本集團未與自身發起設立的非保本理財產品進行拆出資金和買入返售交易(截至2022年6月30日止6個月：無)。

為實現理財業務的平穩過渡和穩健發展，2023年上半年本集團根據《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》的要求，持續推進產品淨值化、存量處置等工作。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 35 在結構化主體中的權益(續)

### (c) 金融資產轉讓

本集團的金融資產轉讓包括資產證券化交易和不良金融資產轉讓。

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2023年6月30日止6個月，本集團資產證券化交易和不良金融資產轉讓交易額共計人民幣18,987百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣11,663百萬元)。

#### 資產證券化交易

截至2023年6月30日止6個月，本集團通過資產證券化交易轉讓的金融資產賬面原值人民幣7,548百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣6,684百萬元)，符合完全終止確認條件(截至2022年6月30日止6個月：符合完全終止確認條件)。

#### 貸款及其他金融資產轉讓

截至2023年6月30日止6個月，本集團通過其他方式轉讓貸款及其他金融資產賬面原值人民幣11,439百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣4,979百萬元)。其中，轉讓不良貸款原值人民幣7,991百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣4,472百萬元)，轉讓不良結構化融資賬面原值人民幣2,810百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣507百萬元)，轉讓其他金融資產賬面原值人民幣638百萬元(截至2022年6月30日止6個月期間：無)。本集團通過評估風險和報酬的轉讓情況，認為上述金融資產符合完全終止確認條件。

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月  
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 36 主要企業合併

### 收購上電鋼管

上電鋼管原為本集團持股40%的聯營企業，於2023年2月6日，本公司通過間接持股的子公司江陰興澄特種鋼鐵有限公司以人民幣1,908百萬元的總對價收購上電鋼管60%股權的交易交易條件已達成。收購對價以現金方式結算，收購交割後，本公司持有上電鋼管100%股權。

下表摘要列示了收購支付的對價，以及在合併日購入的可辨認資產、負債與非控制性權益的公允價值。

#### 對價：

	人民幣百萬元
合併日前持有上電鋼管股權於合併日公允價值	1,276
現金	1,908
	3,184

#### 可辨認的購買資產和承擔負債的確認數額

現金及存放款項	692
應收款項	6,634
合同資產	3
存貨	4,804
投資物業	86
固定資產	10,972
使用權資產	7
無形資產	2,844
遞延所得稅資產	587
其他	206
可辨認的購買資產總額	26,835

# 合併中期財務報告附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 36 主要企業合併(續)

### 收購上電鋼管(續)

#### 可辨認的購買資產和承擔負債的確認數額(續)

	人民幣百萬元
借款	9,916
應付款項	9,126
合同負債	508
應付職工薪酬	121
應交稅費	51
遞延所得稅負債	572
租賃負債	4
其他	155
<b>可辨認的承擔負債總額</b>	<b>20,453</b>
上電鋼管可辨認的淨資產總額	6,382
非控制性權益	(3,191)
<b>取得淨資產總額</b>	<b>3,191</b>

#### 收購收到的淨現金：

	人民幣百萬元
收購支付的現金對價的總額	1,908
取得的現金及現金等價物	(692)
	<b>1,216</b>

上電鋼管自購買日至2023年6月30日對本集團收入和歸屬於本公司普通股股東的淨利潤的貢獻分別為人民幣8,251百萬元和人民幣158百萬元。

## 37 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。

## 38 比較數據

為與本期財務報表所列報方式保持一致，比較數據已經過重述。

# 中期財務資料的審閱報告

## 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

我們審閱了後附第33頁至第132頁的中國中信股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2023年6月30日的合併資產負債表、截至2023年6月30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，以及財務報表附註。「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」要求按照其相關規定和香港會計師公會公佈的「香港會計準則第34號—中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照香港會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務資料是貴公司董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴公司董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們的審閱工作是按照香港會計師公會公佈的「香港審閱準則2410號—獨立核數師對企業中期財務資料執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性複核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

## 結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面沒有按照「香港會計準則第34號—中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二三年八月三十一日

# 法定披露

## 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

中信股份董事會已議決宣佈將於2023年11月16日(星期四)，向於2023年9月29日(星期五)名列中信股份股東名冊上之股東派發截至2023年12月31日止年度之中期股息(「2023年中期股息」)每股人民幣0.18元(相當於每股港幣0.1964844元(2022年：每股港幣0.20元)，此乃按照人民幣1.0元兌港幣1.09158元之匯率，即緊接2023年8月31日前五個營業日中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的平均基準匯率)。中信股份將由2023年9月26日(星期二)至2023年9月29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2023年中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2023年9月25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辦理股份過戶登記手續，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

2023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2023年中期股息。

股東有權選擇以人民幣收取全部(惟非部分)2023年中期股息，該股息將以每股人民幣0.18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2023年中期股息權利的記錄日期2023年9月29日後，預計於實際可行情況下盡快於2023年10月初寄發該表格予股東)以作出有關選擇，並最遲須於2023年10月19日(星期四)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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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2023年11月16日(星期四)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2023年10月19日(星期四)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2023年中期股息。所有港幣股息將於2023年11月16日(星期四)以慣常方式派付。

倘股東有意以慣常方式以港幣收取2023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2023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
24.03.2017	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

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2017年3月24日授出的購股權的首50%已於2023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2023年6月30日止六個月內，並無授出或註銷任何購股權。

於2023年1月1日，中信國際電訊購股權計劃下涉及18,938,500股中信國際電訊股份的購股權尚未行使。截至2023年6月30日止六個月期間，涉及11,113,500股中信國際電訊股份的購股權獲行使，涉及3,364,500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2023年6月30日，中信國際電訊購股權計劃下涉及4,460,500股中信國際電訊股份的購股權可予行使。

## 法定披露

截至2023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	於2023年 1月1日的結存	購股權數目		於2023年 6月30日的結存
			截至2023年 6月30日止 六個月內行使 (附註1)	截至2023年 6月30日止 六個月內失效 (附註2)	
24.03.2017	24.03.2018 – 23.03.2023	7,533,500	4,215,000	3,318,500	–
24.03.2017	24.03.2019 – 23.03.2024	11,405,000	6,898,500	46,000	4,460,500

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2.97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；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」)。在新計劃及中信資源任何其他計劃項下已授出的購股權行使時可能發行的股份的總數目維持不變，即不超過786,852,714股中信資源股份(佔中信資源在採納新計劃日期已發行股份總數10%)。截至2023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

### 中信股份董事的權益

於2023年6月30日，中信股份董事於中信股份或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有，已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會中信股份及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於中信股份須備存的登記冊內的權益及淡倉，或根據香港聯交所證券上市規則(「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」)須知會中信股份及香港聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於相聯法團中的權益

姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	所持股份數目	佔相聯法團 已發行股份 總數之概約 百分率
岳學鯤	中信証券股份有限公司	實益擁有人／配偶權益	181,435股A股	0.0015%

除上文所披露外，根據證券及期貨條例第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而記錄在中信股份根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊內之任何權益或淡倉，或根據上市規則所載的標準守則而另行知會中信股份及香港聯交所之任何權益或淡倉。

# 法定披露

## 主要股東之權益

於2023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，或記錄於中信股份須根據證券及期貨條例第336條備存的登記冊，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」) <sup>(附註1)</sup>	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」) <sup>(附註2)</sup>	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」) <sup>(附註3)</sup>	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」) <sup>(附註4)</sup>	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) 5,818,053,363 (淡倉)	78.13% (好倉) 20.00% (淡倉)
CT Brilliant Investment Holdings Limited (「CT Brilliant」) <sup>(附註5)</sup>	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) 5,818,053,363 (淡倉)	78.13% (好倉) 20.00% (淡倉)
卜蜂集團有限公司 (「正大」) <sup>(附註6)</sup>	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) 5,818,053,363 (淡倉)	78.13% (好倉) 20.00% (淡倉)
伊藤忠商事株式會社 (「伊藤忠」) <sup>(附註7)</sup>	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) 5,818,053,363 (淡倉)	78.13% (好倉) 20.00% (淡倉)

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所披露的股份權益(22,728,222,755股股份)與其載於二零一九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所披露的股份權益(22,728,222,755股股份)與其載於二零一九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，被視作於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，被視作於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) 伊藤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

於2023年1月17日(到期日)，中信股份悉數贖回中期票據計劃項下1,400,000,000美元之6.8%票據。該等票據分三期發行，即(i)2012年10月17日發行的票據為750,000,000美元，(ii)2012年12月11日發行的票據為250,000,000美元及(iii)2014年7月18日發行的票據為400,000,000美元。上述已發行的票據均在香港聯交所上市。

除上述披露者外，截至2023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的上市證券。

# 法定披露

## 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2022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2023年1月9日，岳學鯤先生獲委任為中信股份非執行董事。

於2023年3月15日，劉正均先生及王國權先生獲委任為中信股份執行董事。

於2023年3月26日，中信股份非執行董事唐疆先生去世。

### 董事委員會

目前，董事會設有以下委員會以履行其職能：

- 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以及環境、社會及管治常規，檢討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，以及一名非執行董事楊小平先生組成。
- 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(擔任委員會主席)、蕭偉強先生、徐金梧博士，以及一名非執行董事張麟先生組成。

- 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)、三名非執行董事于洋女士、李芸女士及楊小平先生，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核心經營活動；
  - 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)、劉正均先生(為中信股份執行董事及副總經理)、王國權先生(為中信股份執行董事及副總經理)、崔軍先生、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)。

## 法定披露

- 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(為中信股份執行董事及副總經理)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2023年6月30日止六個月內，中信股份已應用企業管治守則所載的原則及已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

## 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畢馬威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之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2023年6月30日止六個月內均已遵守標準守則所規定的標準。

# 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
美國預托證券編號：	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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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：	2023年9月26日至2023年9月29日(首尾兩天包括在內)
派發中期股息：	2023年11月16日

## 2023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](http://www.citic.com)

