

China Hongqiao Group Limited  
中國宏橋集團有限公司

(根據開曼群島法例成立的有限公司)  
股份代號：1378

中期報告  
2021

## 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論與分析	8
補充資料	17
中期簡明綜合財務資料之審閱報告	25
中期簡明綜合損益及其他全面收益表(未經審核)	26
中期簡明綜合財務狀況表(未經審核)	27
中期簡明綜合權益變動表(未經審核)	29
中期簡明綜合現金流量表(未經審核)	31
中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)	33

## 公司資料

### 執行董事

張波先生(主席、行政總裁)  
鄭淑良女士(副主席)  
張瑞蓮女士(副總裁、財務總監)  
王雨婷女士

### 非執行董事

楊叢森先生  
張敬雷先生  
李子民先生(張浩先生為其替任董事)  
孫冬冬女士

### 獨立非執行董事

文獻軍先生  
邢建先生  
韓本文先生  
董新義先生

### 財務總監

張瑞蓮女士

### 公司秘書

張月霞女士

### 審核委員會

韓本文先生(委員會主席)  
邢建先生  
董新義先生

### 提名委員會

邢建先生(委員會主席)  
張波先生  
韓本文先生

### 薪酬委員會

韓本文先生(委員會主席)  
張波先生  
邢建先生

### 授權代表

張波先生  
張月霞女士

### 香港營業地點

香港  
中環  
皇后大道中99號  
中環中心5108室

### 中國總辦事處

中國  
山東省  
鄒平市  
鄒平經濟開發區  
會仙一路

### 開曼群島註冊辦事處

P.O. Box 31119  
Grand Pavilion  
Hibiscus Way  
802 West Bay Road  
Grand Cayman, KY1-1205  
Cayman Islands

## 公司資料

### 國際核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716號舖

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3  
Building D, P.O. Box 1586  
Gardenia Court, Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-1110  
Cayman Islands

### 公司投資者關係部

王雨婷女士  
電話：(852) 2815 1080  
傳真：(852) 2815 0089  
電郵：christine@hongqiaochina.com

### 股份編號

1378.HK

### 上市地點

香港聯合交易所有限公司主板

### 上市日期

二零一一年三月二十四日

### 截至二零二一年六月三十日止已發行的股份數目

9,121,352,349

### 投資者關係及媒體關係顧問

中辰企業策劃有限公司  
電話：(852) 2960 9696  
傳真：(852) 3428 3012  
電郵：pr@ctimes.hk  
地址：香港銅鑼灣禮頓道101號善樂施大廈16樓

### 財務年結日期

十二月三十一日

### 財務日誌

公佈中期業績日期  
二零二一年八月二十日

### 公司網址

[www.hongqiaochina.com](http://www.hongqiaochina.com)

### 預計中期股息派付日期

二零二一年十一月二十六日

## 財務摘要

(按國際會計準則規定編製之未經審核財務數據)

	截至六月三十日止六個月		
	(人民幣千元)		
	二零二一年	二零二零年	變動
收入	<b>52,480,549</b>	39,938,675	+31.4%
毛利	<b>15,735,770</b>	6,468,399	+143.3%
毛利率(%)	<b>30.0</b>	16.2	+13.8個百分點
淨利率(%)	<b>16.1</b>	7.0	+9.1個百分點
本公司股東應佔淨利潤	<b>8,142,519</b>	2,831,849	+187.5%
每股基本盈利(人民幣元)	<b>0.903</b>	0.330	+173.6%

	於六月三十日		
	(人民幣千元)		
	二零二一年	二零二零年	變動
現金及現金等價物	<b>49,764,694</b>	41,079,476	+21.1%
總資本(總權益+總債務)	<b>155,598,428</b>	147,367,171	+5.6%
EBITDA/利息覆蓋倍數	<b>9.2</b>	4.2	+5.0倍
債務/EBITDA(倍)	<b>2.0</b>	4.4	-2.4倍
債務/總資本(%)	<b>44.1</b>	54.9	-10.8個百分點
應收賬款周轉天數(天)	<b>29</b>	45	-16天
應付賬款周轉天數(天)	<b>67</b>	73	-6天
存貨周轉天數(天)	<b>96</b>	116	-20天

## 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表中國宏橋集團有限公司(「本公司」或「中國宏橋」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「期內」或「回顧期內」)的未經審核的綜合中期業績。

二零二一年上半年，得益於新冠疫苗大範圍接種以及美、日等國家加大財政刺激力度，全球經濟好轉態勢更加明顯。期內，中國國民經濟持續穩定恢復，穩中向好局面得到進一步鞏固。根據中國國家統計局數據，二零二一年上半年國內生產總值約為人民幣532,167億元，同比增長約12.7%。

行業方面，二零二一年上半年，全球經濟延續復甦勢頭，鋁消費恢復性增長。在鋁行業供給端方面，由於中國原鋁產能供給已封頂，而在此情況下，市場預料隨著下半年中國宏觀經濟繼續向好發展，房地產行業、汽車行業、基建行業或將繼續呈現穩步增長的態勢，將帶動鋁產品消費，從而推動鋁價大幅上漲，利好鋁行業的中長期發展。得益於中國政府有力的防控措施，使得疫情對本集團期內的總體營運影響較小；但與此同時，受疫情反復、貿易摩擦、資源環境政策及產業結構調整等因素的影響，本集團的業務及運營仍面臨一些不確定性因素。

回顧期內，本集團繼續以新發展理念為引領，堅持走高質量和可持續發展道路，大力優化能源結構，實施產業轉型升級，在綠色發展方面持續取得積極成效。其中，雲南綠色鋁創新產業園已簽訂的搬遷產能未來將使本集團採用清潔能源的鋁產能佔比擴大至約三分之一，該項目已成為中國鋁工業綠色發展的典範。與此同時，本集團圍繞「三新一高」材料戰略建設的輕量化材料基地項目也在有序推進。此外，由本集團與德國順爾茨環保集團合作建設的中德宏順循環科技項目已於二零二一年五月正式啟動。該項目專注於再生金屬回收和資源再利用的循環科技項目，建設定位瞄準國內乃至國際最高標準循環產業園，是本集團積極踐行低碳轉型、助力國家實現「碳達峰與碳中和」(「雙碳」)目標和應對全球氣候變化的具體行動之一。海外業務方面，本集團在幾內亞鋁土礦項目持續推進以及印尼氧化鋁二期項目建設亦進展良好。

## 主席報告

回顧期內，本集團的收入約為人民幣52,480,549,000元，同比增加約31.4%；毛利約為人民幣15,735,770,000元，同比增加約143.3%；本公司股東應佔淨利潤約為人民幣8,142,519,000元，同比增加約187.5%；每股基本盈利約為人民幣0.903元(二零二零年同期：約人民幣0.330元)。董事會決議派發二零二一年中期股息每股45.0港仙(二零二零年同期：15.0港仙)。

二零二一年上半年，本集團依託「上下游一體化」、「全球一體化」以及「綠色智慧一體化」的經營模式，緊緊抓住有利時機，通過積極主動調整能源結構、優化產業佈局、持續加大科研創新投入等舉措，使本集團發展駛入了轉型升級的快車道，發展質量不斷提升。期內，本集團下屬子公司山東魏橋鋁電有限公司(「魏橋鋁電」)電解鋁生產節能標準化示範項目成功通過中國國家標準化管理委員會驗收。魏橋鋁電電解鋁標準化生產模式將對電解鋁全行業進一步提升電解鋁生產節能工作產生積極的示範引領作用。

在優化債務結構方面，本集團持續降槓桿並同時通過多元渠道完成多項融資，進一步鞏固本集團的可持續發展。回顧期內，本公司透過先舊後新方式配股融資2,324,000,000港元，成功發行了二零二四年到期的500,000,000美元6.25厘優先無抵押票據及二零二六年到期的300,000,000美元5.25厘可換股債券，並且本公司的子公司山東宏橋新型材料有限公司(「山東宏橋」)亦在期內成功完成人民幣1,000,000,000元公司債券的發行，上述融資均獲得海內外投資者的多倍超額認購，充分體現了資本市場對本集團的高度認可。

展望下半年，本集團相信憑藉牢固的發展基礎及穩健增長的用鋁需求，中國鋁行業將保持向好運行的態勢，但由於全球疫情未完全結束，鋁行業依然是挑戰與機遇並存。本集團將一如既往地發揮好行業帶動作用，繼續積極響應國家的「雙碳」戰略目標，主動履行降碳責任，紮實做好「雙碳」工作。通過推進「雙碳」戰略規劃項目，系統梳理和改善本集團的碳排放工作，在切實履行好社會責任的同時，進一步促進企業基礎管理水平的再提升，並致力為推動行業低碳轉型、實現國家「雙碳」目標和應對全球氣候變化作出積極貢獻。

## 主席報告

本人謹此代表董事會感謝本集團管理層與全體員工二零二一年上半年的辛勞奉獻，感謝廣大股東、投資者和商業合作夥伴對我們的支持與信任。

董事會主席  
張波先生

二零二一年八月二十日

### 行業回顧

縱觀二零二一年上半年，在全球疫情逐步緩解的情況下，全球經濟延續復甦勢頭。在各國經濟刺激政策的支持下，被抑制的消費需求得到釋放，製造業持續擴張，奠定鋁價格上漲基礎。國內市場方面，在「雙碳」政策背景下，原鋁供應持續偏緊，但消費需求在經濟向好的形勢下穩定增長，推動鋁價大幅上漲後維持在高位運行。期內，國內外鋁價均呈強勢上漲走勢。二零二一年上半年，倫敦金屬交易所(LME)三月期鋁平均價約為2,256美元／噸，較去年同期上升約39.1%；上海期貨交易所(SHFE)三月期鋁的平均價約為人民幣17,330元／噸(含增值稅)，較去年同期上升約33.5%。(數據來源：北京安泰科信息股份有限公司(「安泰科」))

回顧期內，在需求方面，隨著海外經濟的逐步復甦，製造業擴張推動了海外鋁消費的快速增長。此外，伴隨著中國經濟的全面向好，耐用消費品和電子電力等傳統領域強勁復甦，而且在「雙碳」政策催化下，新能源汽車以及光伏等行業正在成為鋁消費的朝陽行業，因此國內鋁消費亦呈現不俗表現。供應方面，二零二一年上半年，高利潤帶動企業生產積極性，海外原鋁產能有所提升。中國原鋁生產端雖然受「雙碳」政策、能耗控制、供電緊張、產能檢修等一系列因素的約束不斷加大，但與去年同期相比，原鋁產量仍有所增長。

據安泰科統計，二零二一年上半年全球原鋁產量約為3,377.7萬噸，同比增長約5.1%；二零二一年上半年全球原鋁消費量約為3,389.9萬噸，同比增加約9.9%。中國市場方面，二零二一年上半年中國原鋁產量約為1,957.7萬噸，同比增加約7.9%，約佔全球產量的58.0%；二零二一年上半年中國原鋁消費量約為1,989.9萬噸，同比增加約8.5%，約佔全球原鋁消費量的58.7%。

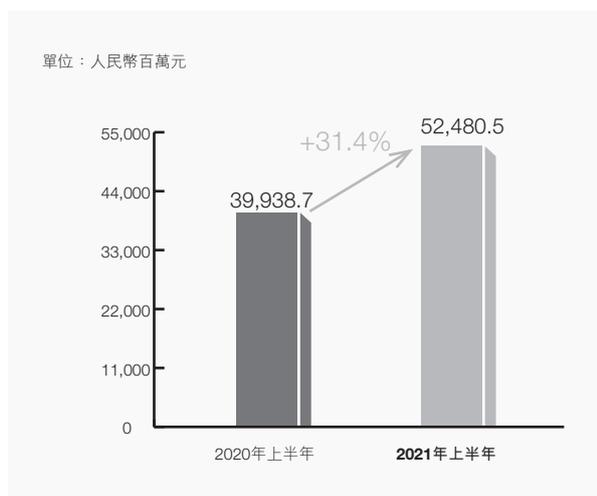
## 管理層討論與分析

### 業務回顧

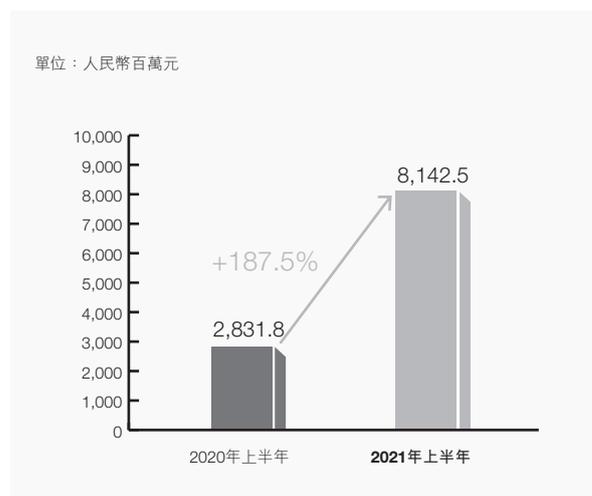
期內，本集團鋁合金產品產量和鋁合金加工產品產量分別約為280.1萬噸和約36.9萬噸，較去年同期略有增長。

截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二零年同期，本集團未經審核的收入及本公司股東應佔淨利潤比較數字列載如下：

收入(未經審核)



本公司股東應佔淨利潤(未經審核)



截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的收入約為人民幣52,480,549,000元，同比上升約31.4%，主要是由於期內本集團鋁合金產品的售價較去年同期大幅上升，及氧化鋁產品銷量增加，氧化鋁產品收入增加所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣8,142,519,000元，同比大幅上升約187.5%，主要是由於在國內原鋁產量供給平穩的情況下，隨著全球疫情的逐步緩解，全球經濟復甦預期進一步增強，從而導致國內外鋁產品需求整體上升，銷售價格較去年同期大幅上升。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

下表分別列出截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二零年同期，本集團按產品種類劃分之收入比較：

產品	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	收入	銷售額佔比	收入	銷售額佔比
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
鋁合金產品	<b>38,356,421</b>	<b>73.1</b>	29,042,311	72.7
氧化鋁	<b>7,920,530</b>	<b>15.1</b>	6,391,488	16.0
鋁合金加工產品	<b>5,779,260</b>	<b>11.0</b>	4,134,386	10.4
蒸汽	<b>424,338</b>	<b>0.8</b>	370,490	0.9
<b>總計</b>	<b>52,480,549</b>	<b>100.0</b>	39,938,675	100.0

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團鋁合金產品收入約為人民幣38,356,421,000元，約佔本集團收入的73.1%，較去年同期約人民幣29,042,311,000元增加約32.1%，主要由於期內本集團鋁合金產品售價約人民幣15,364元／噸（不含增值稅），較去年同期售價約人民幣11,538元／噸（不含增值稅）上升約33.2%；氧化鋁產品收入約為人民幣7,920,530,000元，約佔本集團收入的15.1%，較去年同期約人民幣6,391,488,000元增加約23.9%，氧化鋁產品收入的增加主要是本集團在滿足自用氧化鋁的前提下，把握市場機遇，不斷開拓國內市場，氧化鋁的銷量增加，從而使得氧化鋁產品收入增加；鋁合金加工產品收入約為人民幣5,779,260,000元，約佔本集團收入的11.0%，較去年同期約人民幣4,134,386,000元增加約39.8%，主要由於期內本集團鋁合金加工產品售價上漲及銷量增加所致。

## 管理層討論與分析

### 分銷及銷售開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團分銷及銷售開支約為人民幣260,384,000元，較去年同期之約人民幣152,559,000元增加約70.7%，主要是由於本集團氧化鋁產品及鋁合金加工產品的銷量增加，導致運輸費用相應增加所致。

### 行政開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團行政開支約為人民幣2,551,569,000元，較去年同期之約人民幣1,858,407,000元增加約37.3%，主要是由於期內本集團部分生產線檢修費用增加，以及加大技術研發力度，導致研發費用增加所致。

### 財務費用

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團財務費用約為人民幣1,889,582,000元，較去年同期之約人民幣2,210,955,000元減少約14.5%，主要是由於本集團於期內償還部分中期票據及債券，導致利息費用相應減少所致。

### 流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣49,764,694,000元，相比二零二零年十二月三十一日的現金及現金等價物約人民幣45,465,361,000元增加約9.5%。現金及現金等價物增加主要是由於期內本集團經營活動現金淨流入所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣15,521,326,000元，投資活動現金流出淨額約為人民幣2,804,507,000元，融資活動現金流出淨額約為人民幣8,410,354,000元。投資活動現金流出淨額主要是購買物業、廠房及設備的現金流出；融資活動現金流出淨額主要是本集團於期內償還部分債務、支付股息及債務利息的現金流出。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣3,135,726,000元，主要用於根據相關合約支付前期建設項目的質量保證金、雲南綠色鋁創新產業園項目、輕量化材料基地以及印尼氧化鋁項目的建設開支。

## 管理層討論與分析

於二零二一年六月三十日，本集團的資本承諾約為人民幣1,801,975,000元，即於未來期間購買物業、廠房及設備的資本開支，主要用於雲南綠色鋁創新產業園項目、輕量化材料基地以及印尼氧化鋁項目的建設開支。

於二零二一年六月三十日，本集團貿易應收賬款約人民幣6,834,951,000元，較二零二零年十二月三十一日的貿易應收賬款約人民幣10,335,568,000元減少約33.9%，主要是由於期內本集團根據鋁產品市場運行情況縮減了部分客戶信用賬期所致。

於二零二一年六月三十日，本集團的存貨約人民幣19,502,384,000元，較二零二零年十二月三十一日的存貨約人民幣19,717,811,000元略有減少。

### 所得稅

本集團於二零二一年上半年的所得稅約為人民幣2,852,955,000元，較去年同期的約人民幣595,591,000元增加約379.0%，主要是由於本集團除稅前溢利的增加及本集團部分子公司可彌補虧損使用完畢，所得稅費用相應增加所致。

### 本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣8,142,519,000元，較去年同期約人民幣2,831,849,000元增加約187.5%。

期內，本公司的每股基本盈利約為人民幣0.903元（二零二零年同期：約人民幣0.330元）。

## 管理層討論與分析

### 中期股息及暫停辦理股份登記手續

於二零二一年八月二十日，董事會決議向於二零二一年十一月十二日名列本公司股東名冊的股東宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息每股45.0港仙。為確定有權獲派發中期股息的股東資格，本公司將於二零二一年十一月八日至二零二一年十一月十二日(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記手續，期間將不會進行任何股份過戶登記手續。中期股息預期將於二零二一年十一月二十六日派付。

為確定有權獲派發中期股息的股東資格，所有股份過戶文件連同相關股票，最遲須於二零二一年十一月五日下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)，方為有效。

### 資本架構

本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，以確保本集團的短、中及長期資金供應和滿足流動資金需求。於二零二一年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣49,764,694,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣45,465,361,000元)，主要存於商業銀行。該等現金及現金等價物水平有助於保證本集團業務經營的穩健和靈活性。本集團將繼續採取有效措施保證充足的流動資金及財務資源以滿足業務所需，保持良好穩健的財務狀況。

於二零二一年六月三十日，本集團的總負債約為人民幣101,040,423,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣104,729,330,000元)。資產負債比率(總負債除以資產總值)約為53.7%(二零二零年十二月三十一日：約57.7%)，本集團資產負債比率得到進一步優化。

本集團以部分受限制銀行存款、存貨、貿易應收賬款、設備及使用權資產作為銀行借款的抵押品，為日常業務運營及項目建設提供部分資金。於二零二一年六月三十日，本集團有抵押銀行借款約人民幣10,013,038,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣8,453,755,000元)。

於二零二一年六月三十日，本集團銀行借款總額約為人民幣37,574,977,000元。本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零二一年六月三十日，本集團銀行借款中約35.8%為按固定息率計算，餘下約64.2%為按浮動息率計算。

## 管理層討論與分析

本集團的目標是運用各種債務融資工具以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。於二零二一年六月三十日，本集團除銀行借款以外的債務，包括中期票據及債券約人民幣19,640,628,000元，擔保票據約人民幣6,418,131,000元，可換股債券約人民幣4,935,044,000元，年利率在3.84%-7.47%之間。該等票據及債券有助於優化本集團的負債結構，降低融資成本。

於二零二一年六月三十日，本集團流動淨資產約為人民幣37,026,626,000元。本集團將繼續拓展融資渠道，優化債務結構。另外，本集團將保持現有產能優勢，控制生產成本，提高盈利能力，增加自身的現金流水平，保證本集團充足的流動性。

於二零二一年六月三十日，本集團的債務主要以人民幣和美元計算，其中人民幣債務佔總債務的約73.5%，美元債務佔總債務的約26.5%；現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有，其中持有的人民幣現金及現金等價物佔總額的約95.4%，持有的美元現金及現金等價物佔總額的約4.5%。

### 已抵押資產

本集團已抵押資產的詳情載於未經審核之中期簡明綜合財務資料附註32。

### 僱員及酬金政策

於二零二一年六月三十日，本集團共有42,751名員工。期內，本集團員工成本總額約為人民幣1,734,671,000元，約佔本集團收入的3.3%。本集團的員工薪酬福利包括薪金及各種津貼。此外，本集團建立基於業績表現的獎勵制度，根據該制度，員工有可能獲得額外獎金。本集團向員工提供培訓計劃，幫助其掌握所需的工作技能及知識。

### 外匯風險

本集團的大多數收入以人民幣收取，大多數開支也採用人民幣方式支付。由於進口鋁矾土及生產設備、部分銀行結餘、銀行借款、可換股債券及優先票據以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零二一年六月三十日，本集團以外幣計價的銀行結餘約為人民幣2,303,344,000元，以外幣計價的債務約為人民幣18,189,916,000元。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的外匯收益約為人民幣39,050,000元(二零二零年六月三十日止六個月：外匯損失約人民幣198,467,000元)。

## 管理層討論與分析

### 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團無重大或然負債。

### 有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司概無其他有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

### 持有的重大投資

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團概無持有對本集團整體運營有重大影響的重大投資。

### 未來作重大投資或購入資本資產的計劃

截至二零二一年六月三十日止六個月及截至本中期報告日期，本集團概無批准任何未來作重大投資或購入資本資產的計劃。

### 報告期後事項

於二零二一年八月十八日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第二期)發行簿記，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限3年期(附第1年末及第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.16%。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日後，截至本中期報告刊發之日，並無發生任何對本集團有重大影響的事件。

## 管理層討論與分析

### 未來展望

展望二零二一年下半年，本集團相信，隨著中國經濟持續向好發展，中國鋁行業憑藉其牢固的發展基礎及穩健增長的用鋁需求將維持持續向好的發展態勢，但疫情的不斷反復給全球經濟發展帶來了不確定性，因此鋁行業仍將繼續面臨機遇與挑戰。

本集團將一如既往地發揮好行業帶動作用，繼續積極響應國家的「雙碳」戰略目標，主動履行降碳責任，紮實做好「雙碳」工作，在切實履行好社會責任的同時，進一步促進企業基礎管理水平的再提升，並致力於推動行業低碳轉型、助力實現國家「雙碳」目標和應對全球氣候變化作出積極貢獻。此外，本集團亦將堅持運營好存量資產，在完善自身產業鏈和供應鏈的同時，加快向產業鏈高端延伸。在債務結構方面，本集團還將不斷優化財務結構，繼續致力於實行持續及穩定的股利分配政策，以回饋股東的長期支持。

## 補充資料

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，就本公司董事及最高行政人員所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)披露的權益或淡倉，或擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二一年 六月三十日 已發行股本總額的 概約百分比(%)
士平興旺私人信託公司 <sup>(1)</sup>	受託人	6,076,513,573(好倉)	66.62
中國宏橋控股有限公司 (「宏橋控股」) <sup>(1)</sup>	實益擁有人	6,076,513,573(好倉)	66.62
中信信惠國際資本有限公司 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	806,640,670(好倉)	8.84
中國中信股份有限公司 <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	1,157,253,469(好倉)	12.69
中國中信集團有限公司 <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	1,157,253,469(好倉)	12.69

## 補充資料

附註：

- (1) 士平興旺私人信託公司是以受託人身份持有宏橋控股100%的權益。
- (2) 中國中信集團有限公司持有中信盛星有限公司100%的權益，而中信盛星有限公司持有中國中信股份有限公司32.53%的權益，中國中信集團有限公司還持有中信盛榮有限公司100%的權益，而中信盛榮有限公司持有中國中信股份有限公司25.60%的權益，因此中國中信集團有限公司間接持有中國中信股份有限公司58.13%的權益。中國中信股份有限公司持有中國中信有限公司100%的權益。中國中信有限公司持有中信信託有限責任公司82.26%的權益及中信興業投資集團有限公司100%的權益，而中信興業投資集團有限公司持有中信信託有限責任公司17.74%的權益，因此中國中信有限公司直接和間接持有中信信託有限責任公司100%的權益。中信信託有限責任公司持有中信信惠國際資本有限公司100%的權益，因此根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於中信信惠國際資本有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

中國中信股份有限公司間接持有中信銀行股份有限公司的65.37%股權，而中信銀行股份有限公司直接持有信銀(香港)投資有限公司的99.05%股權。中國中信有限公司間接持有CITIC Investment (HK) Limited的100%股權，而CITIC Investment (HK) Limited直接持有Fortune Class Investments Limited的100%股權。Fortune Class Investments Limited直接持有中信銀行股份有限公司的0.02%股權。中國中信股份有限公司直接持有Metal Link Limited的100%股權，而Metal Link Limited直接持有中信銀行股份有限公司的0.58%股權。因此根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司及中國中信股份有限公司被視為於信銀(香港)投資有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，就本公司董事及最高行政人員所知，概無任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司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3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有的根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益及淡倉；或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

董事名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二一年六月三十日已發行股本總額的概約百分比 (%)
張波先生	實益擁有人	8,870,000(好倉)	0.10

## 補充資料

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，概無其他本公司董事或最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何控股公司、附屬公司或其他相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

於截至二零二一年六月三十日止六個月及截至本中期報告日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可藉由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或任何彼等的配偶或十八歲以下子女亦概無獲授予可認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的權利，亦無於期內行使任何該項權利。

### 審核委員會

本公司已根據上市規則附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)的規定，就審閱及監督本集團的財務匯報過程及內部控制的目的，成立審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會會議已於二零二一年八月二十日舉行，以審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績及未經審核簡明綜合中期財務報表。審核委員會認為本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期財務業績遵照有關會計準則、規則及規例，並已正式作出適當披露。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二一年六月三十日止六個月期間內及截止本中期報告日期概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 調整於二零二二年到期的5.0厘可換股債券的本金額及換股價

於二零一七年十一月二十八日，本公司根據可換股債券特別授權成功向信銀(香港)投資有限公司發行本公司初步本金額320,000,000美元的可換股債券，初步換股價(可予調整)為8.16港元。可換股債券配售的所得款項淨額約為316,800,000美元，本公司已按照本公司日期為二零一七年八月十五日之公告所述用途使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零一七年八月十五日之公告、二零一七年十一月二日之通函、二零一七年十一月二十日之投票表決結果公告及二零一七年十一月二十八日之公告。

於二零一八年一月二十五日，信銀(香港)投資有限公司將其持有的佔初步本金額23%的可換股債券，按初步換股價每股8.16港元兌換為70,544,156股本公司股份。有關詳情見本公司日期為二零一七年八月十五日之公告及二零一八年一月二十五日之翌日披露報表。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一六年度末期股息及特別股息，故換股價自每股8.16港元調整至每股7.71港元，由二零一八年二月七日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零一八年二月七日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一七年度末期股息，故換股價自每股7.71港元調整至每股7.53港元，由二零一八年六月十二日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零一八年七月十三日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一八年度末期股息，故換股價自每股7.53港元調整至每股7.21港元，由二零一九年六月十七日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零一九年六月十七日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一九年度末期股息，故換股價自每股7.21港元調整至每股6.51港元，由二零二零年六月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二零年六月十五日之公告。

## 補充資料

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二零年中期股息，故換股價自每股6.51港元調整至每股6.31港元，由二零二零年十一月十六日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二零年十一月十六日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司分別於二零二零年十一月二十七日及二零二零年十二月二日完成配售事項及認購事項，故換股價自每股6.31港元調整至每股6.29港元，由二零二零年十二月二日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二零年十二月二日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二零年度末期股息，故換股價自每股6.29港元調整至每股6.04港元，由二零二一年六月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月十一日之公告。

### 完成發行本金額為300,000,000美元於二零二六年到期的5.25厘可換股債券及調整該只可換股債券的換股價

於二零二一年一月七日(交易時段後)，本公司及附屬公司擔保人與聯席牽頭經辦人訂立可換股債券認購協議，據此，本公司已同意發行，而聯席牽頭經辦人已同意(各自而非共同)盡力認購及支付或促使認購及支付初始本金額為300,000,000美元的可換股債券。初步換股價(可予調整)為每股8.91港元。可換股債券配售的所得款項淨額約為294,000,000美元，本公司已按照本公司日期為二零二一年一月八日之公告所述用途使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二一年一月八日及二零二一年一月二十七日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二零年度末期股息，故換股價自每股8.91港元調整至每股8.47港元，由二零二一年六月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月十一日及二零二一年六月十五日之公告。

### 配售現有股份及認購新股份

為進一步籌集資本，同時亦擴大本公司股東及資本基礎，於二零二一年三月十日(交易時段後)，本公司、宏橋控股與配售代理訂立配售及認購協議。根據配售及認購協議，配售代理同意以每股9.72港元配售價向獨立承配人配售宏橋控股持有的本公司243,000,000股股份，且宏橋控股同意認購而本公司同意按每股9.72港元的認購價向宏橋控股配發及發行本公司243,000,000股新股份。配售及認購事項分別於二零二一年三月十五日及二零二一年三月十九日完成。有關詳情載於本公司日期為二零二一年三月十日及二零二一年三月十九日之公告。

認購事項所得款項淨額約為2,324,000,000港元，已或將作以下用途：

30%用作雲南綠色鋁創新產業園項目的資本開支。截至本中期報告刊發之日，本公司已使用約30%的所得款項淨額(約697,200,000港元)建設雲南綠色鋁創新產業園項目。

30%用作再生鋁項目的資本開支。為進一步拓展本集團業務，本公司將動用約30%的所得款項淨額(約697,200,000港元)發展再生鋁項目。截至本中期報告刊發之日，本公司已使用其中約56.1%的所得款項淨額，且預計剩餘43.9%的所得款項淨額將於二零二一年底前用完。

40%用於一般企業用途。截至本中期報告刊發之日，本公司已使用約40%的所得款項淨額(約為929,600,000港元)補充本集團的一般營運資金(其中包括原材料採購、研發開支及稅項)。

## 補充資料

### 引進戰略投資者

本公司、宏橋投資(香港)有限公司(「宏橋投資(香港)」)及山東宏橋(均為本公司的間接附屬公司)於二零二一年四月三十日與建信金融資產投資有限公司(「建信投資」)訂立增資協議，據此，建信投資已同意認購合共人民幣10億元(與先前另外兩名投資者三亞長浙宏基創業投資基金合夥企業(有限合夥)及三亞長浙宏葉創業投資基金合夥企業(有限合夥)，合共認購人民幣38億元)的山東宏橋新資本；同時，宏橋投資(香港)已同意以山東宏橋可供分配利潤中的人民幣30億元同步向山東宏橋增資。前述增資所涉及的總金額為人民幣68億元。於增資完成後，山東宏橋將分別由宏橋投資(香港)持有約94.52%及由投資者合共持有約5.48%。本公司已按照本公司日期為二零二一年五月三日之公告所述用途將增資所得款項使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二一年五月三日所刊發之公告。

### 優先票據

於二零二一年六月一日(交易時段後)，本公司及附屬公司擔保人與初步買方訂立購買協議，據此，本公司同意發行而初步買方同意購買票據並就票據支付本金總額500,000,000美元。是次票據發行的所得款項淨額(扣除包銷折扣及佣金以及就是次發售應付的其他開支後)約為493,900,000美元。該等票據已於新交所上市及掛牌。本公司已按照本公司日期為二零二一年六月一日之公告所述用途將所得款項使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月一日及二零二一年六月十日之公告。

### 董事及最高行政人員資料的變動

非執行董事張敬雷先生於二零二一年一月二十七日獲委任為山東宏橋董事。

於二零二一年八月二十日，王雨婷女士獲委任為執行董事。

獨立非執行董事文獻軍先生自二零二一年七月起不再擔任中國忠旺控股有限公司獨立董事，及自二零二一年八月起擔任興發鋁業控股有限公司獨立董事。

除上文所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月內及截至本中期報告日期，本公司董事或最高行政人員並無任何變化，本公司亦未知悉任何有關本公司董事或最高行政人員資料的其他變動須根據上市規則第13.51B(1)條的規定作出披露。

### 董事證券交易

本公司已採納條款不遜於標準守則所訂標準的董事證券交易之行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，本公司確認，各董事於截至二零二一年六月三十日止六個月及直至本中期報告日期的整段期間內已遵守標準守則及本公司行為守則所載有關董事證券交易的標準。

### 遵守企業管治守則

本公司已應用企業管治守則所載的原則。截至二零二一年六月三十日止六個月期間內，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟下列偏離者除外：

本公司行政總裁張波先生兼任董事會主席。守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。但是，考慮到張波先生具有豐富的管理經驗和行業知識，且對本集團的業務十分熟悉，董事會相信，由張波先生兼任董事會主席與本公司行政總裁，有利於本集團業務的持續穩定發展。此外，董事會成員亦包括合資格專業人士及其他富有經驗之人士。董事會認為，於董事會委員會及董事會副主席的協助下，現有董事會之組成可確保權力和授權之平衡。

除上文所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月期間內，本公司概無違反企業管治守則所載的其他守則條文。

### 在聯交所及本公司網站披露資料

本中期報告的電子版本將在聯交所的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.hongqiaochina.com](http://www.hongqiaochina.com)刊登。本中期報告的印刷本將於二零二一年九月三十日或之前寄送各股東。

# 中期簡明綜合財務資料之審閱報告



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利園一期43樓

致中國宏橋集團有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 引言

吾等已審閱中國宏橋集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司載於第26至72頁的中期簡明綜合財務資料，該等財務資料包括於二零二一年六月三十日的簡明綜合財務狀況表，以及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及其他說明附註。香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板證券上市規則規定就中期簡明財務資料編製報告須符合上市規則的相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等中期簡明綜合財務資料。吾等的責任乃根據審閱的結果，對該等中期簡明綜合財務資料作出結論，並按照雙方所協定的應聘條款僅向閣下(作為整體)報告吾等的結論，除此之外，本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱工作範圍

吾等已按照香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料的審閱」進行審閱工作。該等中期簡明綜合財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠小於根據審計準則進行審核者，故無法保證吾等將能夠知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

## 結論

根據吾等的審閱工作，並無證據令吾等相信該等中期簡明綜合財務資料在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
彭衛恒  
執業證書號碼：P05044

香港  
二零二一年八月二十日

中國宏橋集團有限公司

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	<b>52,480,549</b>	39,938,675
銷售成本		<b>(36,744,779)</b>	(33,470,276)
毛利		<b>15,735,770</b>	6,468,399
其他收入及收益	5	<b>1,505,898</b>	1,075,567
銷售及分銷開支		<b>(260,384)</b>	(152,559)
行政開支		<b>(2,551,569)</b>	(1,858,407)
其他開支	6	<b>(104,172)</b>	(362,421)
財務費用	8	<b>(1,889,582)</b>	(2,210,955)
金融工具公允價值變動	21	<b>(1,165,521)</b>	86,166
分佔聯營公司溢利		<b>11,641</b>	354,279
分佔一間合營企業虧損		<b>(5,409)</b>	–
除稅前溢利		<b>11,276,672</b>	3,400,069
所得稅開支	7	<b>(2,852,955)</b>	(595,591)
期內溢利	8	<b>8,423,717</b>	2,804,478
以下人士應佔期內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		<b>8,142,519</b>	2,831,849
非控制性權益		<b>281,198</b>	(27,371)
		<b>8,423,717</b>	2,804,478
期內其他全面(開支)收益			
可能於其後期間重新分類至損益的項目：			
海外業務換算的匯兌差額		<b>(38,580)</b>	59,717
分佔聯營公司其他全面(開支)收益		<b>(11,330)</b>	21,357
期內其他全面(開支)收益		<b>(49,910)</b>	81,074
可能於其後期間不會重新分類至損益的項目：			
按公允價值計入其他全面收益的股本工具			
投資的公允價值虧損		<b>(66,094)</b>	(58,647)
期內全面收益總額(扣除所得稅)		<b>8,307,713</b>	2,826,905
以下人士應佔期內全面收益(開支)總額：			
本公司擁有人		<b>8,041,452</b>	2,830,989
非控制性權益		<b>266,261</b>	(4,084)
		<b>8,307,713</b>	2,826,905
每股盈利	10		
—基本(人民幣)		<b>0.903</b>	0.330
—攤薄(人民幣)		<b>0.903</b>	0.325

## 中期簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	<b>63,594,706</b>	64,750,361
使用權資產	12	<b>5,620,468</b>	5,646,551
無形資產		<b>27,027</b>	27,429
投資物業		<b>168,306</b>	4,053
收購物業、廠房及設備已付按金		<b>784,718</b>	571,608
遞延稅項資產		<b>2,685,932</b>	2,886,026
於聯營公司的權益	13	<b>6,821,145</b>	6,681,222
於一間合營企業的權益		<b>104,591</b>	–
給予聯營公司的貸款		<b>2,000,000</b>	–
商譽	14	<b>278,224</b>	278,224
按攤銷成本計量的金融資產	27	<b>–</b>	2,499,000
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	15	<b>717,558</b>	633,652
預付款項	19	<b>1,583,610</b>	119,260
		<b>84,386,285</b>	84,097,386
<b>流動資產</b>			
存貨	16	<b>19,502,384</b>	19,717,811
貿易應收賬款	17	<b>6,834,951</b>	10,335,568
應收票據	18	<b>12,613,054</b>	9,157,692
預付款項及其他應收賬款	19	<b>10,755,384</b>	9,126,270
給予聯營公司的貸款		<b>–</b>	2,000,000
按攤銷成本計量的金融資產	27	<b>2,499,000</b>	–
可收回所得稅		<b>82,800</b>	88,814
受限制銀行存款	20	<b>1,631,519</b>	1,542,098
現金及現金等價物	20	<b>49,764,694</b>	45,465,361
		<b>103,683,786</b>	97,433,614
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款及應付票據	22	<b>18,114,347</b>	13,377,069
其他應付賬款及應計費用		<b>10,193,045</b>	12,105,674
銀行借款—須於一年內償還	23	<b>27,323,553</b>	22,777,400
其他金融負債	28	<b>3,647</b>	4,942
租賃負債	12	<b>27,339</b>	25,080
應付所得稅		<b>2,688,349</b>	2,268,635
中期債券及票據—須於一年內償還	24	<b>8,284,234</b>	22,774,698
遞延收入		<b>22,646</b>	17,855
		<b>66,657,160</b>	73,351,353

## 中期簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動資產淨額</b>		<b>37,026,626</b>	24,082,261
<b>總資產減流動負債</b>		<b>121,412,911</b>	108,179,647
<b>非流動負債</b>			
銀行借款－須於一年後償還	23	<b>10,251,424</b>	11,483,498
租賃負債	12	<b>63,138</b>	58,609
可換股債券負債部分	26	<b>2,919,651</b>	1,215,939
可換股債券衍生工具部分	26	<b>2,015,393</b>	550,111
遞延稅項負債		<b>785,312</b>	900,344
中期債券及票據－須於一年後償還	24	<b>11,356,394</b>	13,345,378
擔保票據	25	<b>6,418,131</b>	3,242,270
遞延收入		<b>573,820</b>	581,828
		<b>34,383,263</b>	31,377,977
<b>資產淨值</b>		<b>87,029,648</b>	76,801,670
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	<b>595,139</b>	579,318
儲備	30	<b>76,232,266</b>	70,616,819
本公司擁有人應佔權益		<b>76,827,405</b>	71,196,137
非控制性權益		<b>10,202,243</b>	5,605,533
<b>權益總額</b>		<b>87,029,648</b>	76,801,670

## 中期簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註30)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註30)	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註30)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制 性權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日(經審核)	579,318	20,909,078	(744,064)	789,617	9,448	9,641,780	40,010,960	71,196,137	5,605,533	76,801,670
期內溢利	-	-	-	-	-	-	8,142,519	8,142,519	281,198	8,423,717
期內其他全面(開支)收益：										
投資按公允價值計入其他全面收益										
的股本工具公允價值虧損	-	-	(66,094)	-	-	-	-	(66,094)	-	(66,094)
海外業務換算的匯兌差額	-	-	-	-	(23,643)	-	-	(23,643)	(14,937)	(38,580)
分佔聯營公司其他全面開支	-	-	-	-	(11,330)	-	-	(11,330)	-	(11,330)
期內全面(開支)收益總額	-	-	(66,094)	-	(34,973)	-	8,142,519	8,041,452	266,261	8,307,713
股份認購時發行股份	15,821	1,924,289	-	-	-	-	-	1,940,110	-	1,940,110
注資	-	-	-	-	-	-	-	-	15,500	15,500
分佔一間聯營公司資本儲備	-	-	-	149	-	-	-	149	-	149
取消註冊一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(624)	(624)
轉撥至非控制性權益	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)	8	-
於附屬公司擁有權益變動 (附註34)	-	-	-	(541,130)	-	-	-	(541,130)	4,343,630	3,802,500
已付股息(附註9)	-	-	-	-	-	-	(3,809,305)	(3,809,305)	(28,065)	(3,837,370)
	15,821	1,924,289	-	(540,989)	-	-	(3,809,305)	(2,410,184)	4,330,449	1,920,265
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	595,139	22,833,367	(810,158)	248,628	(25,525)	9,641,780	44,344,174	76,827,405	10,202,243	87,029,648

## 中期簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔								非控制 性權益	總計
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註30)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註30)	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註30)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零二零年一月一日(經審核)	559,090	19,311,652	(686,767)	789,317	273,025	8,214,211	34,703,590	63,164,118	2,851,858	66,015,976
期內溢利	-	-	-	-	-	-	2,831,849	2,831,849	(27,371)	2,804,478
期內其他全面(開支)收益：										
投資按公允價值計入其他全面收益										
的股本工具公允價值虧損	-	-	(58,647)	-	-	-	-	(58,647)	-	(58,647)
海外業務換算的匯兌差額	-	-	-	-	36,430	-	-	36,430	23,287	59,717
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	21,357	-	-	21,357	-	21,357
期內全面(開支)收益總額	-	-	(58,647)	-	57,787	-	2,831,849	2,830,989	(4,084)	2,826,905
注資	-	-	-	70	-	-	-	70	306,030	306,100
分佔一間聯營公司資本儲備	-	-	-	75	-	-	-	75	-	75
已付股息(附註9)	-	-	-	-	-	-	(2,665,809)	(2,665,809)	(7,155)	(2,672,964)
	-	-	-	145	-	-	(2,665,809)	(2,665,664)	298,875	(2,366,789)
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	559,090	19,311,652	(745,414)	789,462	330,812	8,214,211	34,869,630	63,329,443	3,146,649	66,476,092

## 中期簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
經營活動所產生現金	<b>17,863,491</b>	5,437,090
已付所得稅	<b>(2,342,165)</b>	(1,101,694)
<b>經營活動所產生現金淨額</b>	<b>15,521,326</b>	4,335,396
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備以及收購物業、廠房及設備的按金	<b>(3,135,726)</b>	(2,658,084)
處置物業、廠房及設備的所得款項	<b>2,123,023</b>	705,914
處置使用權資產所得款項	<b>-</b>	42,021
處置一間聯營公司的所得款項	<b>104,562</b>	-
添置無形資產及收購無形資產的預付款項	<b>(1,501,912)</b>	(1,008)
添置使用權資產	<b>(157,082)</b>	(216,069)
購買按公允價值計入其他全面收益的金融資產	<b>(150,000)</b>	-
贖回投資信託	<b>-</b>	2,005
注資聯營公司	<b>(250,060)</b>	(185,642)
注資一間合營企業	<b>(110,000)</b>	-
已收取利息	<b>362,733</b>	269,125
存放受限制銀行存款	<b>(619,191)</b>	(1,315,257)
過往年度收購一間附屬公司的還款	<b>-</b>	(55,500)
取消註冊一間附屬公司的現金流出淨額	<b>(624)</b>	-
提取受限制銀行存款	<b>529,770</b>	1,236,829
<b>投資活動耗用現金淨額</b>	<b>(2,804,507)</b>	(2,175,666)

## 中期簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>融資活動</b>		
已支付股息	<b>(3,837,380)</b>	(2,672,964)
租賃負債付款	<b>(22,125)</b>	(14,454)
配售股份的所得款項	<b>1,971,811</b>	—
發行中期債券及票據的所得款項	<b>1,000,000</b>	—
發行擔保票據的所得款項	<b>3,230,050</b>	—
發行可換股債券的所得款項	<b>1,932,616</b>	—
出售附屬公司部分權益(並無失去控制權)的所得款項	<b>3,802,500</b>	—
償還中期債券	<b>(17,478,064)</b>	—
配售股份的交易成本	<b>(31,701)</b>	—
發行中期債券及票據的交易成本	<b>(4,500)</b>	—
發行擔保票據的交易成本	<b>(27,203)</b>	—
發行可換股債券的交易成本	<b>(28,525)</b>	—
新籌得銀行借款	<b>9,241,703</b>	15,188,560
償還銀行借款	<b>(5,896,803)</b>	(13,212,325)
已付利息開支	<b>(2,283,944)</b>	(2,640,626)
收取政府補助	<b>5,711</b>	104,155
非控制性權益注資	<b>15,500</b>	300,000
<b>融資活動耗用現金淨額</b>	<b>(8,410,354)</b>	(2,947,654)
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>4,306,465</b>	(787,924)
外匯匯率變動的影響	<b>(7,132)</b>	10,284
<b>於一月一日現金及現金等價物</b>	<b>45,465,361</b>	41,857,116
<b>於六月三十日現金及現金等價物</b>		
即銀行結存及現金	<b>49,764,694</b>	41,079,476

# 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 1. 公司資料

中國宏橋集團有限公司(「本公司」)乃根據開曼群島公司法例在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，及其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其母公司及直接控股公司為中國宏橋控股有限公司(「宏橋控股」)(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點披露於中期報告公司資料一節。

本公司為投資控股公司，其附屬公司(連同本公司，稱為「本集團」)主要從事製造及銷售鋁產品的業務。

中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」，亦為本公司及其中華人民共和國(「中國」)及香港附屬公司之功能貨幣)呈報。於印尼成立之附屬公司之功能貨幣以印尼盾(「印尼盾」)列示。於新加坡及幾內亞共和國成立之附屬公司之功能貨幣以美元(「美元」)列示。

## 2. 編製基準

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據聯交所證券上市規則附錄 16 的適用披露條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第 34 號(「國際會計準則第 34 號」)「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料應與本集團截至二零二零年十二月三十一止年度之年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

## 3. 主要會計政策

中期簡明綜合財務資料乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具以公允價值計量除外。

編製中期簡明綜合財務資料所採用之會計政策與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致，惟以下披露者除外。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 3. 主要會計政策(續)

於本中期期間，本集團已首次應用國際會計準則理事會頒佈的下列國際財務報告準則修訂，該等修訂於本集團自二零二一年一月一日開始的財政年度生效。

國際財務報告準則第 16 號的修訂	新冠疫情相關租金減免
國際財務報告準則第 9 號、國際會計準則第 39 號、 國際財務報告準則第 7 號、國際財務報告準則第 4 號及 國際財務報告準則第 16 號的修訂	利率基準改革－第二階段

於本中期期間應用國際財務報告準則的修訂不會對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或該等中期簡明綜合財務資料所載的披露事項造成重大影響。

### 4. 收入

本集團於特定時間點確認的收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
來自銷售鋁產品的收入		
— 液態鋁合金	<b>35,945,132</b>	26,578,661
— 鋁合金錠	<b>2,411,289</b>	2,463,650
— 鋁合金加工產品	<b>5,779,260</b>	4,134,386
— 氧化鋁產品	<b>7,920,530</b>	6,391,488
供應蒸汽的收入	<b>424,338</b>	370,490
	<b>52,480,549</b>	39,938,675

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 4. 收入(續)

本集團客戶合約之收入的分拆呈列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<i>地理區域</i>		
中國	<b>50,698,716</b>	38,206,612
印度	<b>378,113</b>	389,859
歐洲	<b>509,335</b>	349,999
馬來西亞	<b>104,568</b>	95,634
東南亞	<b>365,039</b>	434,451
北美洲	<b>290,063</b>	296,234
其他	<b>134,715</b>	165,886
總計	<b>52,480,549</b>	39,938,675
<i>客戶類別</i>		
政府相關	<b>179</b>	281
非政府相關	<b>52,480,370</b>	39,938,394
總計	<b>52,480,549</b>	39,938,675
<i>銷售渠道</i>		
直接銷售	<b>52,480,549</b>	39,938,675

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
遞延收入攤銷	<b>8,928</b>	43,465
銀行利息收入	<b>60,719</b>	55,582
投資收入	<b>90,746</b>	33,484
來自一間聯營公司的利息收入	<b>56,918</b>	75,708
其他利息收入	<b>143,130</b>	115,628
固定租賃付款的經營租賃項下投資物業的租金收入	<b>3,453</b>	–
銷售原材料及廢料的收益	<b>470,808</b>	290,227
銷售碳陽極塊渣的收益	<b>494,768</b>	268,446
處置物業、廠房及設備的收益	<b>76,558</b>	31,012
終止租賃的收益	<b>980</b>	–
其他退稅	<b>–</b>	63,849
貿易應收賬款減值撥回	<b>467</b>	–
存貨撇減撥回	<b>35,352</b>	75,098
匯兌收益·淨額	<b>39,050</b>	–
其他	<b>24,021</b>	23,068
	<b>1,505,898</b>	1,075,567

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 6. 其他開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
就貿易應收賬款確認減值虧損	-	16,532
就其他應收賬款確認減值虧損	2,940	11,735
就物業、廠房及設備確認減值虧損	88,913	152,520
就商譽確認減值虧損	-	99,243
撇減存貨至可變現淨值	12,319	82,391
	<b>104,172</b>	362,421

### 7. 所得稅開支

本集團採用將適用於預期年度盈利總額之稅率計算期內所得稅開支。於簡明綜合損益及其他全面收益表內之所得稅開支主要部分為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港利得稅	-	-
— 印尼企業稅	28,638	13,357
— 中國企業所得稅	2,739,255	749,155
	<b>2,767,893</b>	762,512
遞延稅項	85,062	(166,921)
期內所得稅開支總額	<b>2,852,955</b>	595,591

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 8. 期內溢利

期內溢利經扣除下列項目後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息開支	<b>937,215</b>	824,922
其他借款利息開支	–	47,997
中期債券及票據利息開支	<b>610,709</b>	1,088,809
擔保票據利息開支	<b>150,440</b>	131,410
可換股債券利息開支	<b>189,513</b>	116,164
租賃負債利息開支	<b>1,705</b>	1,653
<b>財務費用總額</b>	<b>1,889,582</b>	2,210,955
無形資產攤銷	<b>2,314</b>	3,114
已確認為開支之存貨成本	<b>36,128,412</b>	33,116,925
物業、廠房及設備折舊	<b>3,258,791</b>	3,468,584
投資物業折舊	<b>2,155</b>	–
使用權資產折舊	<b>82,012</b>	72,046
匯兌虧損，淨額	–	198,467
研發開支(附註)	<b>800,752</b>	375,147
投資物業租金收入總額	<b>3,453</b>	–
減：就於期內產生租金收入的投資物業產生的直接經營開支	–	–
	<b>3,453</b>	–

附註：研發開支包括員工成本約人民幣79,394,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣63,026,000元)。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 9. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
期內確認為分派的股息	<b>3,809,305</b>	2,665,809

於報告期結束後，本公司董事已決定將支付中期股息每股 45.0 港仙，總額約 4,104,609,000 港元。已宣派中期股息金額乃根據於中期簡明綜合財務資料批准日期已發行普通股數目計算，並未於中期簡明綜合財務資料中確認為負債。

於本中期期間，截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息每股 50.0 港仙已獲批准及支付。

截至二零二零年六月三十日止六個月，截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股 34.0 港仙已獲批准及支付。

### 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的盈利	<b>8,142,519</b>	2,831,849
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券負債部分利息開支	-	116,164
可換股債券衍生工具部分公允價值變動	-	(94,262)
可換股債券負債部分換算的匯兌虧損	-	22,214
用於計算每股攤薄盈利的盈利	<b>8,142,519</b>	2,875,965

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 10. 每股盈利(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千股 (未經審核)	二零二零年 千股 (未經審核)
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>9,019,319</b>	8,570,852
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券	-	269,669
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>9,019,319</b>	8,840,521

截至二零二一年六月三十日止六個月，由於行使本公司尚未轉換可換股債券將導致每股盈利增加，故計算每股攤薄盈利並無假設轉換該等尚未轉換可換股債券。

### 11. 物業、廠房及設備

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團購買物業、廠房及設備約人民幣 2,408,479,000 元，不包括轉撥自在建工程的約人民幣 676,441,000 元及已出售廠房、機器及汽車賬面值約人民幣 156,592,000 元(截至二零二零年六月三十日止六個月：購買約人民幣 1,865,586,000 元，不包括轉撥自在建工程約人民幣 536,092,000 元及已出售廠房、機器及汽車賬面值約人民幣 2,962,647,000 元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團斥資約人民幣 2,378,478,000 元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣 1,703,290,000 元)興建新的生產線及發電廠。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團折舊約人民幣 3,258,791,000 元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣 3,468,584,000 元)。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 11. 物業、廠房及設備(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月，由於若干廠房及設備搬遷，本公司董事已終止一定數量的廠房及設備並就本集團的物業、廠房及設備進行審查，並確定若干資產已減值。因此，已就本集團的物業、廠房及設備確認約人民幣 88,913,000 元的減值虧損。相關物業、廠房及設備的可收回金額乃基於其公允價值減出售成本釐定。

截至二零二零年六月三十日止六個月，由於相關政府規定引入減少煤消耗替代工作計劃，本公司董事已終止一定數量的廠房及設備並就本集團的物業、廠房及設備進行審查，並確定若干資產已減值。因此，已就本集團的物業、廠房及設備確認約人民幣 152,520,000 元的減值虧損。相關物業、廠房及設備的可收回金額乃基於其公允價值減出售成本釐定。

當有跡象表明發生減值時，就物業、廠房及設備以單個現金產生單位(「現金產生單位」)為基礎進行減值測試。現金產生單位為單個生產廠或實體。該等單個生產廠或實體的賬面值與現金產生單位的可收回金額進行比較。現金產生單位的可收回金額是根據公允價值減出售成本或使用價值釐定。計算公允價值減出售成本乃採用市場可資比較方法。物業、廠房及設備的公允價值計量分類為公允價值層級內的第二級。

本集團於二零二一年及二零二零年六月三十日進行之估值乃由萬隆(上海)資產評估有限公司(「萬隆」)與本集團無關連之獨立合資格專業估值師)進行。萬隆持有適當資格並近期已對有關地點的類似物業進行估值。

於二零二一年六月三十日，本集團若干賬面淨值約人民幣 12,106,359,000 元(二零二零年十二月三十一日：人民幣 12,203,099,000 元)的樓宇已抵押予銀行以獲得本集團銀行借款(附註 32)。

位於中國賬面值約為人民幣 4,572,480,000 元(二零二零年十二月三十一日：人民幣 4,681,319,000 元)的物業，本集團正在辦理取得業權證書。本公司董事認為，本集團並無法律障礙或其他障礙自相關中國政府部門取得該等樓宇的相關業權證書。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 12. 使用權資產及租賃負債

#### (i) 使用權資產

於二零二一年六月三十日，使用權資產約人民幣5,526,744,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣5,563,164,000元)指位於中國及印尼的土地使用權，為期20至70年。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於中國購買土地使用權約人民幣192,732,000元，並轉撥賬面值約人民幣166,408,000元的土地使用權至投資物業。

於二零二一年六月三十日，本集團仍在辦理賬面值約為人民幣240,984,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣599,505,000元)的土地證。本公司董事認為，基於本集團外部法律顧問之意見，缺少土地證不會損害其對本集團的賬面值。

本集團已就辦公物業及工廠及快艇、駁船及浮吊訂立租賃安排，分別約為人民幣89,940,000元及人民幣3,784,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣75,475,000元及人民幣7,912,000元)。租賃期限通常介乎2至20年。

本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月的折舊約為人民幣82,012,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣72,046,000元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團終止一處辦公物業的租賃並取消確認使用權資產及租賃負債分別約人民幣19,485,000元及人民幣20,465,000元，造成於期內簡明綜合損益及其他全面收益表中確認租賃終止收益約人民幣980,000元。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團已就辦公物業及工廠訂立若干新租賃協議並確認使用權資產約人民幣49,627,000元(二零二零年十二月三十一日：土地使用權及若干辦公物業約人民幣735,440,000元及人民幣25,980,000元)。

於二零二一年六月三十日，本集團若干賬面淨值約人民幣580,182,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣293,636,000元)的使用權資產已抵押予銀行以獲得本集團銀行借款(附註32)。

#### (ii) 租賃負債

於二零二一年六月三十日，租賃負債的賬面值約為人民幣90,477,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣83,689,000元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團已就辦公物業及工廠訂立若干新租賃協議並確認租賃負債約人民幣49,627,000元(二零二零年十二月三十一日：就工廠訂立新租賃協議約人民幣25,980,000元)。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 12. 使用權資產及租賃負債(續)

#### (iii) 於損益確認的金額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產折舊	<b>82,012</b>	72,046
租賃負債的利息開支	<b>1,705</b>	1,653

#### (iv) 其他

截至二零二一年六月三十日止六個月，租賃現金流出總額約為人民幣23,830,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣16,107,000元)。

### 13. 於聯營公司的權益

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於聯營公司的投資成本	<b>4,180,762</b>	4,036,695
分佔溢利及其他全面收益，扣除已收股息	<b>1,929,772</b>	1,926,788
	<b>6,110,534</b>	5,963,483
提供予聯營公司的貸款	<b>710,611</b>	717,739
	<b>6,821,145</b>	6,681,222

提供予聯營公司的 110,000,000 美元(相當於約人民幣 710,611,000 元)(二零二零年十二月三十一日：110,000,000 美元(相當於約人民幣 717,739,000 元))貸款為無抵押、免息及須於一年後償還。

本集團與聯營公司的應付結餘於附註 35 披露。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 14. 商譽

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>成本</b>		
於財政期間／年度開始及結束	<b>1,934,457</b>	1,934,457
<b>減值</b>		
於財政期間／年度開始及結束 期內／年內確認減值虧損	<b>1,656,233</b> -	1,325,639 330,594
於財政期間／年度結束	<b>1,656,233</b>	1,656,233
<b>賬面值</b>		
於財政期間／年度結束	<b>278,224</b>	278,224

倘有跡象顯示商譽可能出現減值，則本集團須每年或更頻密地進行商譽的減值測試。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團就收購山東宏創鋁業控股股份有限公司(「宏創」)及濱州市北海信和新材料有限公司(「北海信和」)產生的商譽確認減值虧損約人民幣330,594,000元，導致該現金產生單位的賬面值撇減至其可收回金額。商譽減值虧損乃由於宏創的股份報價下跌及北海信和的使用價值下降所致。於截至二零二一年六月三十日止六個月概無確認減值虧損。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 15. 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

按公允價值計入其他全面收益的金融資產包括：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入其他全面收益的股本工具		
— 上市	<b>567,558</b>	633,652
— 非上市	<b>150,000</b>	—
	<b>717,558</b>	633,652

該等投資的公允價值於附註31披露。

上市股本工具投資指本集團於錦州銀行及威海市商業銀行股份有限公司(於香港上市的公司)的投資，分別約為人民幣202,418,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣250,596,000元)及人民幣365,140,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣383,056,000元)。

錦州銀行從事提供公司及零售存款、貸款及墊款、支付及結算服務、融資租賃以及中國銀行業監督管理委員會批准之其他銀行服務。威海市商業銀行股份有限公司從事提供公司及零售存款、貸款及墊款、支付及結算服務。

非上市股本工具投資指本集團於一家在中國成立的私人實體所發行非上市股本證券的投資約人民幣150,000,000元(二零二零年十二月三十一日：零)。該私人實體從事鑄造鋁合金、鋁板、鋁帶、鋁箔、車輪、鑄鋼、鑄鐵以及貿易及物流。

該等股本工具投資並非持作買賣，相反，彼等乃持作中長期策略用途。因此，本公司董事已選擇將該等股本工具投資指定為按公允價值計入其他全面收益列賬，原因為彼等認為，於損益確認該等投資的公允價值的短期波動與本集團為長遠目的持有該等投資及實現其長遠潛在表現的策略不符。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 16. 存貨

於二零二一年六月三十日，本集團存貨的賬面值已扣除減值撥備約人民幣 104,799,000 元(二零二零年十二月三十一日：人民幣 127,832,000 元)。

期內，存貨撥備約人民幣 12,319,000 元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣 82,391,000 元)已予確認並計入其他開支。

期內，早前減值的存貨以高價出售或已使用。因此，確認撥備撥回約人民幣 35,352,000 元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣 75,098,000 元)，並計入本期間其他收入及收益內。

### 17. 貿易應收賬款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收賬款	<b>6,841,670</b>	10,342,754
減：減值虧損撥備	<b>(6,719)</b>	(7,186)
	<b>6,834,951</b>	10,335,568

本集團給予其具貿易記錄的貿易客戶 90 天的平均信貸期，否則會要求以現金進行銷售交易。於報告期末按發貨日期(與確認收入的各日期相若)呈列的貿易應收賬款(扣除貿易應收賬款減值撥備)的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3 個月內	<b>5,505,604</b>	8,691,846
3 至 12 個月	<b>1,328,036</b>	1,642,343
12 至 24 個月	<b>1,311</b>	1,379
	<b>6,834,951</b>	10,335,568

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 18. 應收票據

於報告期末根據出票日期呈列的應收票據賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	<b>6,142,627</b>	5,824,650
3至6個月	<b>5,610,017</b>	3,031,787
超過6個月	<b>860,410</b>	301,255
	<b>12,613,054</b>	9,157,692

#### 金融資產轉讓

本集團透過按完全追索權基準背書該等應收票據的方式轉讓予供應商的金融資產載列如下。由於本集團仍保留重大風險及回報，包括有關該等應收票據的違約風險，故繼續於簡明綜合財務狀況表中確認應收票據以及相應的貿易應付賬款及其他應付賬款的全部賬面值。於作出背書後，本集團並無保留任何使用背書票據的權利，包括將背書票據銷售、轉讓或抵押予任何其他第三方。該等金融資產及金融負債於簡明綜合財務狀況表中按攤銷成本入賬。

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按完全追索權基準背書予供應商的應收票據(附註)		
已轉讓資產的賬面值	<b>12,293,771</b>	8,962,654
貿易應付賬款的賬面值	<b>(12,256,421)</b>	(8,929,069)
其他應付賬款的賬面值	<b>(37,350)</b>	(33,585)
淨值	<b>-</b>	-

附註：

應收票據的到期日於報告期末仍未到期。由於本集團於報告期末仍面臨有關應收票據的信貸風險，故背書予供應商仍未到期的應收票據會於簡明綜合財務狀況表中確認為流動負債。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 19. 預付款項及其他應收賬款

結餘包括按成本計量的預付款項及其他應收賬款：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付供應商款項	1,926,175	1,401,177
預付一間聯營公司款項	5,950,149	3,617,585
收購無形資產的預付款項	1,500,000	–
其他應收賬款	3,023,607	4,284,765
	<b>12,399,931</b>	9,303,527
減：減值虧損撥備	(60,937)	(57,997)
	<b>12,338,994</b>	9,245,530
分析為		
流動	10,755,384	9,126,270
非流動	1,583,610	119,260
	<b>12,338,994</b>	9,245,530

### 20. 現金及現金等價物及受限制銀行存款

就簡明綜合現金流量表而言，現金及現金等價物由下列各項組成：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	49,764,694	45,465,361
受限制銀行存款	1,631,519	1,542,098
	<b>51,396,213</b>	47,007,459
減：		
受限制銀行存款：		
— 就應付票據已抵押	(1,058,584)	(1,027,301)
— 就開立信用證已抵押	(173,062)	(200,581)
— 就發出保函已抵押	(399,873)	(314,216)
現金及現金等價物	<b>49,764,694</b>	45,465,361

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 21. 金融工具公允價值變動

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
下列產生的公允價值變動：		
— 限額遠期合約	(594)	923
— 利率掉期合約	1,889	(9,019)
— 可換股債券衍生工具部分(附註26)	(1,166,816)	94,262
	<b>(1,165,521)</b>	86,166

### 22. 貿易應付賬款及應付票據

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付賬款	<b>15,924,289</b>	11,290,894
應付票據	<b>2,190,058</b>	2,086,175
	<b>18,114,347</b>	13,377,069

貿易應付賬款包括應付債權人賬款，其於報告期末以發票日期為基準呈列的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
6 個月內	<b>15,438,424</b>	10,773,004
6 至 12 個月	<b>381,965</b>	53,043
1 至 2 年	<b>82,420</b>	430,815
超過 2 年	<b>21,480</b>	34,032
	<b>15,924,289</b>	11,290,894

採購貨品的平均信貸期為六個月。應付票據為到期日少於一年的承兌票據。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 23. 銀行借款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期</b>		
有抵押銀行借款	<b>9,041,169</b>	2,993,512
無抵押銀行借款	<b>18,282,384</b>	19,783,888
	<b>27,323,553</b>	22,777,400
<b>非即期</b>		
有抵押銀行借款	<b>971,869</b>	5,460,243
無抵押銀行借款	<b>9,279,555</b>	6,023,255
	<b>10,251,424</b>	11,483,498
	<b>37,574,977</b>	34,260,898

應付賬面值(以貸款協議所載既定還款日為基準)：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	<b>27,323,553</b>	22,777,400
第二年	<b>5,337,319</b>	5,908,546
第三年至第五年(包括首尾兩年)	<b>3,913,837</b>	4,518,748
超過五年	<b>1,000,268</b>	1,056,204
	<b>37,574,977</b>	34,260,898

於二零二一年六月三十日，包含賬面總值約人民幣13,433,791,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣7,478,070,000元)的定息借款按介乎於年利率1.23%至8.50%(二零二零年十二月三十一日：2.45%至8.00%)計息。

此外，本集團以人民幣計值的浮息借款按中國人民銀行(「中國人民銀行」)或中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心(「交易中心」)公佈的借款利率計算。而以美元計值的浮息借款利息則按倫敦銀行同業拆息率(「倫敦銀行同業拆息率」)計算。

由關聯方擔保的約人民幣980,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,299,000,000元)的銀行借款載於附註35(c)。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 24. 中期債券及票據

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
中期債券及票據—須於一年內償還	<b>8,284,234</b>	22,774,698
中期債券及票據—須於一年後償還	<b>11,356,394</b>	13,345,378
	<b>19,640,628</b>	36,120,076

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，已發出未償付之中期債券及票據詳情如下：

債券	發出日期	本金額 人民幣千元	票面利率	實際利率	到期日
<b>非上市</b>					
中期票據C	二零一六年十月二十五日	1,000,000	3.87%	4.21%	二零二一年十月二十五日
中期票據D	二零一六年十一月三日	2,000,000	3.84%	4.18%	二零二一年十一月四日
中期票據E	二零一七年一月五日	1,000,000	5.20%	5.55%	二零二二年一月六日
中期票據F	二零一七年一月十日	1,000,000	5.20%	5.55%	二零二二年一月十一日
中期票據G	二零一七年一月十七日	1,000,000	5.20%	5.55%	二零二二年一月十九日
中期票據H	二零一八年三月二日	零(二零二零年 十二月三十一日：1,000,000)	7.50%	7.85%	二零二一年三月六日
中期票據I	二零一八年四月十八日	零(二零二零年 十二月三十一日：1,000,000)	7.30%	7.65%	二零二一年四月十九日
中期票據J	二零一八年四月二十日	零(二零二零年 十二月三十一日：1,300,000)	6.75%	7.09%	二零二一年四月二十三日
中期票據K	二零一八年四月二十五日	零(二零二零年 十二月三十一日：1,000,000)	6.73%	7.07%	二零二一年四月二十七日
中期票據L	二零一八年四月二十六日	零(二零二零年 十二月三十一日：1,000,000)	6.90%	7.24%	二零二一年四月二十七日
中期票據M	二零一八年五月二十四日	零(二零二零年 十二月三十一日：1,000,000)	7.47%	7.82%	二零二一年五月二十五日
中期票據N	二零一八年八月十三日	810,000(二零二零年 十二月三十一日：1,000,000)	7.40%	7.67%	二零二一年八月十六日
中期票據O	二零一八年八月二十三日	400,000(二零二零年 十二月三十一日：500,000)	7.47%	7.75%	二零二一年八月二十七日
中期票據P	二零一九年七月十二日	600,000	7.00%	7.24%	二零二二年七月十二日

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 24. 中期債券及票據(續)

債券	發出日期	本金額 人民幣千元	票面利率	實際利率	到期日
上市					
企業債券A	二零一四年三月三日	零(二零二零年 十二月三十一日: 1,149,960)	8.69%	8.91%	二零二一年三月三日
企業債券B	二零一四年八月二十一日	1,056,362	7.45%	7.88%	二零二一年八月二十一日
企業債券C	二零一五年十月二十六日	214	6.26%	5.44%	二零二二年十月二十六日
企業債券D	二零一六年一月十四日	零(二零二零年 十二月三十一日: 1,064,213)	7.30%	7.43%	二零二一年一月十四日
企業債券E	二零一六年一月十四日	零(二零二零年 十二月三十一日: 521,956)	4.88%	5.11%	二零二一年一月十四日
企業債券F	二零一六年一月二十七日	零(二零二零年 十二月三十一日: 953,695)	7.00%	4.73%	二零二一年一月二十七日
企業債券G	二零一六年二月二十四日	零(二零二零年 十二月三十一日: 1,198,240)	6.70%	4.27%	二零二一年二月二十四日
企業債券H	二零一六年三月十日	零(二零二零年 十二月三十一日: 3,500,000)	6.50%	4.50%	二零二一年三月十日
企業債券I	二零一六年三月十日	零(二零二零年 十二月三十一日: 500,000)	4.83%	5.06%	二零二一年三月十日
企業債券J	二零一六年三月二十二日	零(二零二零年 十二月三十一日: 2,000,000)	6.30%	4.43%	二零二一年三月二十二日
企業債券K	二零一六年十月十七日	7,800,000	4.00%	4.16%	二零二三年十月十七日
企業債券L	二零一九年三月二十六日	2,000,000	6.00%	6.22%	二零二四年三月二十六日
企業債券M	二零二一年六月十一日	500,000	4.90%	4.90%	二零二三年六月十一日
企業債券N	二零二一年六月十一日	500,000	5.60%	5.60%	二零二四年六月十一日
私募配售企業債券B	二零一六年七月十五日	26,000	6.80%	4.73%	二零二一年七月十五日

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 24. 中期債券及票據(續)

全部中期債券及票據須按如下償還：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	<b>8,284,234</b>	22,774,698
第二至五年	<b>11,356,394</b>	13,345,378
	<b>19,640,628</b>	36,120,076

### 25. 擔保票據

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債	<b>6,418,131</b>	3,242,270

於二零一九年七月二十二日，本公司發行本金總額為300,000,000美元(相當於約人民幣2,060,310,000元)的7.125%擔保票據(「二零二二年擔保票據」)，由本集團若干附屬公司擔保。二零二二年擔保票據將於二零二二年七月二十二日到期。

於二零一九年九月二十七日，本公司發行本金總額為200,000,000美元(相當於約人民幣1,414,580,000元)的7.375%擔保票據(「二零二三年擔保票據」)，由本集團若干附屬公司擔保。二零二三年擔保票據將於二零二三年五月二日到期。

於二零二一年六月一日，本公司發行本金總額為500,000,000美元(相當於約人民幣3,230,050,000元)的6.25%擔保票據(「二零二四年擔保票據」)，由本集團若干附屬公司擔保。二零二四年擔保票據將於二零二四年五月三十一日到期。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 26. 可換股債券

於二零一七年十一月二十八日，本公司發行本金總額320,000,000美元於二零二二年十一月二十八日到期年利率為5.0%之可換股債券(「二零一七年可換股債券」)。二零一七年可換股債券以美元計值，並授予持有人權利可於二零一九年一月八日或之後直至到期日前第十日營業時間結束止，或倘持有人於到期日前要求贖回該等可換股債券，則直至不遲於指定贖回日期前十日之營業時間結束止，任何時間以每股8.16港元之換股價按7.8212港元兌1.00美元之固定匯率將該等可換股債券轉換為本公司普通股。除非先前已贖回、轉換、購買及註銷，否則本公司將以到期日尚未轉換之本金額另加應計利息償還到期日尚未轉換之所有可換股債券。本公司可按持有人的選擇於認沽期權日期二零二零年十一月二十八日前，透過發出不超過60日但不少於30日的通知，按本金額的106%連同各指定贖回日期應計利息贖回全數或部分尚未轉換之二零一七年可換股債券。於發行日期，二零一七年可換股債券分為負債及衍生部分，負債部分的實際年利率為21.817%。

於二零二一年一月二十五日，本公司發行本金總額300,000,000美元於二零二六年一月二十五日到期年利率為5.25%之新可換股債券(「二零二一年可換股債券」)。二零二一年可換股債券以美元計值，並授予持有人權利可於二零二一年三月七日或之後直至到期日前第十日營業時間結束止，或倘持有人於到期日前要求贖回該等可換股債券，則直至不遲於指定贖回日期前十日之營業時間結束止，任何時間以每股8.91港元之換股價按7.7530港元兌1.00美元之固定匯率將該等可換股債券轉換為本公司普通股。除非先前已贖回、轉換、購買及註銷，否則本公司將以到期日尚未轉換之本金額另加應計利息償還到期日尚未轉換之所有可換股債券。本公司可按持有人的選擇於認沽期權日期二零二三年一月二十五日前，透過發出不超過60日但不少於30日的通知，按本金額的100%連同各指定贖回日期應計利息贖回全數或部分尚未轉換之二零二一年可換股債券。於發行日期，二零二一年可換股債券分為負債及衍生部分，負債部分的實際年利率為9.872%。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 26. 可換股債券(續)

於報告期內，二零一七年可換股債券及二零二一年可換股債券之負債及衍生部分之變動及第三級公允價值計量之對賬載列如下：

	二零一七年 可換股債券之 負債部分 人民幣千元	二零一七年 可換股債券之 衍生工具部分 人民幣千元	二零二一年 可換股債券之 負債部分 人民幣千元	二零二一年 可換股債券之 衍生工具部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日(經審核)	1,150,555	279,937	-	-	1,430,492
公允價值變動	-	288,794	-	-	288,794
實際利息開支	229,958	-	-	-	229,958
已付利息	(86,733)	-	-	-	(86,733)
匯兌	(77,841)	(18,620)	-	-	(96,461)
於二零二零年十二月三十一日(經審核)	1,215,939	550,111	-	-	1,766,050
於發行日期	-	-	1,630,729	301,887	1,932,616
交易成本	-	-	(28,525)	-	(28,525)
公允價值變動	-	662,313	-	504,503	1,166,816
實際利息開支	121,406	-	68,107	-	189,513
已付利息	(40,146)	-	(47,068)	-	(87,214)
匯兌	(9,123)	(4,091)	8,332	670	(4,212)
於二零二一年六月三十日(未經審核)	1,288,076	1,208,333	1,631,575	807,060	4,935,044

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本公司並無就二零一七年可換股債券及二零二一年可換股債券作出贖回、購買或註銷。

於二零二零年六月十五日，由於本公司宣派股息，二零一七年可換股債券的換股價由每股7.21港元調整至6.51港元；於二零二零年十一月十六日，由於本公司宣派股息，二零一七年可換股債券的換股價由每股6.51港元調整至6.31港元；於二零二零年十二月一日，由於本公司配售股份，二零一七年可換股債券的換股價由每股6.31港元調整至6.29港元。除此變動外，尚未轉換二零一七年可換股債券的所有其他條款及條件保持不變。相關普通決議案於股東特別大會上獲正式通過。

於二零二一年六月十一日，由於本公司宣派股息，二零一七年可換股債券的換股價由每股6.29港元調整至6.04港元及二零二一年可換股債券的換股價由每股8.91港元調整至8.47港元。除此變動外，尚未轉換二零一七年可換股債券及二零二一年可換股債券的所有其他條款及條件保持不變。相關普通決議案於股東特別大會上獲正式通過。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 26. 可換股債券(續)

於二零二一年六月三十日，仍未轉換之二零一七年可換股債券本金額為246,400,000美元(二零二零年十二月三十一日：246,400,000美元)，其中最多319,063,523股(二零二零年十二月三十一日：306,382,143股)股份可於轉換時發行，惟根據二零一七年可換股債券之條款規定可予調整，以及仍未轉換之二零二一年可換股債券本金額為300,000,000美元(二零二零年十二月三十一日：零)，其中最多274,604,486股(二零二零年十二月三十一日：零股)股份可於轉換時發行，惟根據二零二一年可換股債券之條款規定可予調整。二零一七年可換股債券及二零二一年可換股債券之條款詳情載於本公司日期為二零一七年八月十五日、二零一七年十一月二日、二零一七年十一月二十八日、二零一八年二月七日、二零一八年七月十三日、二零一九年六月十七日、二零二零年六月十五日、二零二零年十一月十六日、二零二零年十二月一日、二零二一年六月十一日及二零二一年六月十五日之公告。

於二零二一年可換股債券發行日期及二零二一年六月三十日，可換股債券衍生工具部分之公允價值乃由與本集團並無關連之獨立合資格專業估值師亞太評估諮詢有限公司(二零二零年十二月三十一日：中證評估有限公司)評估。可換股債券衍生工具部分之公允價值分別於發行日期及報告期末採用二項式模型估計。可換股債券衍生工具部分之公允價值變動於綜合損益中確認。該模式之輸入數據如下：

	二零一七年可換股債券		二零二一年可換股債券	
	於二零二一年 六月三十日 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核)	於二零二一年 六月三十日 (未經審核)	於發行日期 (未經審核)
股價	<b>10.52港元</b>	7.10港元	<b>10.52港元</b>	7.32港元
換股價	<b>6.04港元</b>	6.29港元	<b>8.47港元</b>	8.91港元
預期波幅	<b>40.00%</b>	40.49%	<b>49.25%</b>	45.08%
預期年期	<b>1.41年</b>	1.91年	<b>4.58年</b>	5.00年
無風險利率	<b>0.12%</b>	0.12%	<b>0.78%</b>	0.42%
預期股息率	<b>4.16%</b>	2.09%	<b>4.16%</b>	2.61%

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 27. 按攤銷成本計量的金融資產

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>		
集合投資信託(附註)		
— 非流動部分	-	2,499,000
— 流動部分	<b>2,499,000</b>	-

附註：集合投資信託指中信信託有限責任公司發行的資產收益信託2,499,000,000個單位，每單位為人民幣1元，並將於二零二二年一月三日期到。資產收益信託的固定年利率為7.22%。

### 28. 其他金融負債

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>其他金融負債</b>		
限額遠期合約	<b>2,442</b>	1,848
利率掉期合約	<b>1,205</b>	3,094
	<b>3,647</b>	4,942

限額遠期合約主要條款如下：

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日

面值	到期日	匯率
10,000,000美元	二零二二年七月二十日	以6.90至7.01買美元／賣人民幣

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 28. 其他金融負債(續)

利率掉期主要條款如下：

於二零二一年六月三十日

面值	到期日	掉期
55,000,000美元	二零二三年四月二十八日	由每年0.58%至一個月美元－倫敦銀行同業拆息率

於二零二零年十二月三十一日

面值	到期日	掉期
14,000,000美元	二零二一年四月九日	由每年0.45%至一個月美元－倫敦銀行同業拆息率
24,500,000美元	二零二一年四月十四日	由每年0.52%至一個月美元－倫敦銀行同業拆息率
55,000,000美元	二零二三年四月二十八日	由每年0.58%至一個月美元－倫敦銀行同業拆息率
20,000,000美元	二零二一年四月十四日	由每年3.25%至一個月美元－倫敦銀行同業拆息率
25,000,000美元	二零二一年四月十四日	由每年3.25%至一個月美元－倫敦銀行同業拆息率

### 29. 已發行股本

	股份數目		股本	
	二零二一年 六月三十日	二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 六月三十日 美元	二零二零年 十二月三十一日 美元
法定：				
每股面值0.01美元之普通股	<b>10,000,000,000</b>	10,000,000,000	<b>100,000,000</b>	100,000,000
	二零二一年 六月三十日	二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 六月三十日 美元	二零二零年 十二月三十一日 美元
已發行及繳足：				
每股面值0.01美元之普通股	<b>9,121,352,349</b>	8,878,352,349	<b>91,213,523</b>	88,783,523

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 29. 已發行股本(續)

	股份數目	股本 人民幣千元
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零二零年一月一日	8,570,852,349	559,090
於股份認購時發行股份(附註(i))	307,500,000	20,228
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	8,878,352,349	579,318
於股份認購時發行股份(附註(ii))	243,000,000	15,821
於二零二一年六月三十日	9,121,352,349	595,139

附註：

- (i) 於二零二零年十二月二日，本公司以每股6.3港元的價格發行及配發307,500,000股每股面值0.01美元的普通股，籌集所得款項總額約人民幣1,644,087,000元(經扣除股份發行開支約人民幣26,433,000元)。
- (ii) 於二零二一年三月十八日，本公司以每股9.72港元的價格發行及配發243,000,000股每股面值0.01美元的普通股，籌集所得款項總額約人民幣1,971,811,000元(經扣除股份發行開支約人民幣31,701,000元)。

本公司並無任何購股權計劃。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

期內，本公司的任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 30. 儲備

#### (a) 資本儲備

資本儲備即(i)二零一零年三月完成的集團重組影響；(ii)視作其權益持有人給予注資；(iii)於二零一八年山東宏橋新型材料有限公司(「山東宏橋」)已付代價超出自山東魏橋創業集團有限公司(「魏橋創業」)收購重慶魏橋金融保理有限公司賬面淨值的金額；(iv)已收購非控制性權益之賬面值與收購附屬公司額外權益之已付代價之間的差額；(v)分別佔山東創新炭材料有限公司(「創新炭材料」)一間聯營公司以及山東宏奧汽車輕量化科技有限公司(「宏奧汽車輕量化」)及山東宏橋的附屬公司的資本儲備；及(vi)自非控制性權益收取的注資的公允價值與視作出售的本公司擁有人應佔相關附屬公司淨資產的賬面值佔比之間的差額。

#### (b) 法定盈餘儲備

根據在中華人民共和國(「中國」)成立的所有附屬公司的組織章程細則，該等附屬公司須向法定盈餘儲備轉撥其根據中國相關會計政策及財務條例呈報的除稅後溢利的5%至10%，直至儲備達到註冊資本的50%為止。轉撥至該儲備須於向權益擁有人分派股息之前作出。法定盈餘儲備可用於彌補過往年度的虧損、擴充現有的經營業務或轉換為附屬公司的額外資本。

#### (c) 匯兌儲備

匯兌儲備即包含所有因換算海外業務財務報表產生之匯兌差額。

#### (d) 投資重估儲備

投資重估儲備指重估按公允價值計入其他全面收益的股本工具投資所產生的累計收益及虧損。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 31. 公允價值披露

本集團部分金融資產及金融負債於報告期末按公允價值計量。

就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允價值計量之整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級— 相同資產或負債於活躍市場的市場報價(未經調整)。
- 第二級— 對公允價值計量屬重大的最低層級輸入數據可直接或間接觀察的估值技術。
- 第三級— 對公允價值計量屬重大的最低層級輸入數據不可觀察的估值技術。

下表提供本集團金融資產及金融負債於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的公允價值計量等級。按經常性基準計量各金融工具之公允價值所用之估值技術及輸入數據載列如下：

金融工具	公允價值 等級	公允價值於		估值技術及主要輸入數據
		二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	
按公允價值計入其他全面收益的金融資產—上市股本工具	第一級	567,558	633,652	於活躍市場之報價
按公允價值計入其他全面收益的金融資產—非上市股本工具	第三級	150,000		— 市場法—按相若行業內上市實體的市盈率倍數計算，並經考慮市場流通性貼現(主要輸入數據：貼現率越高，公允價值越低)
限額遠期合約	第二級	2,442	1,848	貼現現金流量—根據遠期合約匯率計算(報告期末可觀察的遠期匯率及約定遠期利率，按可反映各交易對手信貸風險的比率予以貼現)

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 31. 公允價值披露(續)

金融工具	公允價值 等級	公允價值於		估值技術及主要輸入數據
		二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	
利率掉期合約	第二級	<b>1,205</b>	3,094	貼現現金流量－根據遠期利率計算(報告期末可觀察的遠期利率及約定利率，按可反映各交易對手信貸風險的比率予以貼現)
可換股債券衍生工具的贖回權	第三級	<b>121,303</b>	40,496	二項式期權定價模型：主要輸入數據：無風險利率介乎0.12%至0.78%(二零二零年十二月三十一日：0.12%)、實際利率介乎6.14%至7.39%(二零二零年十二月三十一日：6.31%)及浮動利率介乎40.00%至49.25%(二零二零年十二月三十一日：40.49%)
可換股債券衍生工具的換股權	第三級	<b>1,894,090</b>	509,615	二項式期權定價模型：主要輸入數據：無風險利率介乎0.12%至0.78%(二零二零年十二月三十一日：0.12%)、實際利率介乎6.14%至7.39%(二零二零年十二月三十一日：6.31%)及浮動利率介乎40.00%至49.25%(二零二零年十二月三十一日：40.49%)

#### 公允價值計量及估值程序

於本期間及過往期間，公允價值層級各級別之間並無轉撥。

本集團採用可用範圍內的市場可觀察數據來計量資產或負債之公允價值。倘無法取得第一級之輸入數據，本集團會聘用第三方合資格估值師來進行估值。財務總監與合資格外聘估值師緊密合作，以制定適當之估值技術及對模型之輸入數據。財務總監每半年向本公司董事會匯報調查結果，以說明資產及負債公允價值波動之原因。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 32. 資產抵押

於各報告期末，本集團抵押若干資產作為銀行授予本集團銀行授信的抵押。於各報告期末，本集團已抵押資產的總賬面值如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
受限制銀行存款(附註20)	<b>1,631,519</b>	1,542,098
物業、廠房及設備(附註11)	<b>12,106,359</b>	12,203,099
使用權資產(附註12)	<b>580,182</b>	293,636

### 33. 承擔

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
收購物業、廠房及設備之資本開支 — 已訂約但未作出撥備	<b>1,801,975</b>	2,205,218

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 34. 於附屬公司擁有權權益變動

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團有以下於附屬公司之擁有權權益變動，而並無導致失去控制權。

#### 出售於附屬公司的權益而未失去控制權

- a) 截至二零二一年六月三十日止六個月，若干獨立投資者向山東宏橋作出額外注資人民幣3,800,000,000元，本集團於山東宏橋的股權由100%攤薄至94.52%。交易按部分出售附屬公司而未失去控制權入賬。這導致非控制性權益增加約人民幣4,341,130,000元及母公司擁有人應佔權益減少約人民幣541,130,000元。出售於附屬公司的權益而未失去控制權的影響列表如下：

	人民幣千元
所出售權益的賬面值	(4,341,130)
已收非控制性權益代價	3,800,000
權益內資本儲備中已確認差額	(541,130)

- b) 截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團按代價人民幣2,500,000元出售其於山東宏和輕量化科技有限公司(「宏和輕量化」)100%權益中的5%。這導致非控制性權益增加約人民幣2,500,000元。出售於附屬公司的權益而未失去控制權的影響列表如下：

	人民幣千元
所出售權益的賬面值	(2,500)
已收非控制性權益代價	2,500
權益內資本儲備中已確認差額	-

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易

除中期簡明綜合財務資料附註其他部分披露者外，本集團與關聯方有下列交易。

(a) 於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為下列為本集團之關聯方：

名稱	關係
魏橋創業(附註i)	附註iii
濱州魏橋科技工業園有限公司(「濱州工業園」)(附註i)	受魏橋創業控制
山東銘宏紡織科技有限公司(「銘宏紡織」)(附註i)	受魏橋創業控制
中信信託	受中國中信集團有限公司控制(附註ii)
中信銀行(國際)有限公司(「中信銀行(國際)」)	受中國中信集團有限公司控制(附註ii)
中信銀行股份有限公司(「中信銀行」)	受中國中信集團有限公司控制(附註ii)
濱州市公建投資開發有限公司(「濱州投資」)(附註i)	受魏橋創業控制
濱州市北海魏橋固廢處置有限公司 (「北海固廢處置」)(附註i)	受魏橋創業控制
山東瑞信招標有限公司(「山東瑞信」)(附註i)	受魏橋創業控制
濱州北海魏橋鐵路工程有限公司(「北海魏橋鐵路」) (附註i)	受魏橋創業控制
沾化魏橋港口物流有限公司(「沾化魏橋港口物流」) (附註i)	受魏橋創業控制
無棣魏橋港口物流有限公司(「無棣魏橋港口物流」) (附註i)	受魏橋創業控制

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為下列為本集團之關聯方：(續)

名稱	關係
PT. Harita Jayaraya(「Harita Jayaraya」)	附註iv
PT. Cita Mineral Investindo, Tbk.	附註iv
PT. Antar Sarana Rekasa	受Harita Jayaraya控制
沾化金沙供水有限公司(「金沙供水」)(附註i)	魏橋創業的聯營公司
創新炭材料	本公司附屬公司的聯營公司
Africa Bauxite Mining Company Ltd.(「ABM」)	本公司全資附屬公司的聯營公司
GTS Global Trading PTE Ltd.(「GTS」)	本公司全資附屬公司的聯營公司
Wining Alliance Ports SA(「WAP」)	本公司全資附屬公司的聯營公司
Societe Miniere de Boke S.A(「SMB」)	本公司附屬公司的聯營公司
鄒平濱能能源科技有限公司(「濱能能源」)(附註i)	本公司附屬公司的聯營公司
山東魏橋海逸環保科技有限公司(「魏橋海逸環保」) (附註i)	本公司附屬公司的聯營公司

附註：

- 上述公司的英文名稱僅供識別。
- 中信信惠國際資本有限公司及其關聯公司信銀(香港)投資有限公司目前持有877,184,826股(二零二零年十二月三十一日：877,184,826股)本公司股份，相當於本公司已發行股份總數9.62%(二零二零年十二月三十一日：9.88%)，該等公司均為中國中信集團有限公司的間接附屬公司。於二零二零年十二月二日，本集團發行307,500,000股每股面值0.01美元的普通股，因此，中國中信集團有限公司的股權低於10%，並自截至二零二零年十二月三十一日止年度起不再為本集團的關聯方。
- 本公司的董事張波先生於魏橋創業擁有重大非控制性實益權益，並亦為魏橋創業的董事。
- Harita Jayaraya於本集團附屬公司PT Well Harvest Winning Alumina Refinery中擁有重大非控制性實益權益。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易 (續)

(a) 於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為下列為本集團之關聯方：(續)

於報告期內，本集團已與其關聯方訂立以下交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
購買水			
— 金沙供水	(b)	<b>(11,583)</b>	(11,780)
— 魏橋創業	(b)	<b>(18,574)</b>	(18,561)
工業廢料服務費用			
— 北海固廢處置	(b)	<b>(83,239)</b>	(51,371)
購買鋁矾土			
— GTS	(g)	<b>(3,793,457)</b>	(4,439,334)
— PT. Cita Mineral Investindo, Tbk.	(b)	<b>(103,063)</b>	(120,684)
購買電力			
— 濱能能源	(g)	<b>(4,838,439)</b>	(4,606,942)
購買陽極炭塊			
— 創新炭材料	(g)	<b>(570,555)</b>	(245,037)
購買使用權資產			
— 魏橋創業	(a)	<b>(151,261)</b>	—
銷售蒸汽			
— 濱州工業園	(a)	<b>6,321</b>	5,212
— 銘宏紡織	(a)	<b>1,531</b>	1,771
— 濱州投資	(a)	<b>19,052</b>	15,179
法律及專業費用			
— 山東瑞信	(a)	—	(2,387)

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為下列為本集團之關聯方：(續)

於報告期內，本集團已與其關聯方訂立以下交易：(續)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銷售廢料			
— 北海固廢處置	(a)	351	—
— 北海魏橋鐵路	(a)	2	—
— 沾化魏橋港口物流	(a)	293	—
— 無棣魏橋港口物流	(a)	76	—
— 魏橋海逸環保	(a)	6	—
租金開支			
— 魏橋創業	(a), (c), (e), (f)	(3,989)	(1,307)
— Harita Jayaraya	(b)	—	(717)
— PT. Antar Sarana Rekasa	(b), (d)	(4,062)	(4,435)
銀行利息收入			
— 中信銀行	(a)	—	212
來自一間聯營公司之利息收入			
— 濱能能源	(g)	56,918	75,708
銀行借款利息開支			
— 中信銀行(國際)	(a)	—	(19,544)
— 中信銀行	(a)	—	(168,236)
購買集合投資信託			
— 中信信託	(b)	—	(1,000,000)
投資收益			
— 中信信託	(b)	—	33,484

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為下列為本集團之關聯方：(續)

於報告期內，本集團已與其關聯方訂立以下交易：(續)

附註：

- (a) 有關(a)的上述關聯方交易構成上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易，然而，彼等根據上市規則第14.76條等規定獲豁免遵守上市規則第14A章的披露規定。
- (b) 有關(b)的上述關聯方交易構成上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易，且已遵守上市規則第14A章的披露規定。
- (c) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團就來自魏橋創業的若干物業訂立為期二十五年的租賃。本集團根據該租賃應付之租金約為每月人民幣237,000元。於二零二一年六月三十日，該等租賃負債的賬面值約為人民幣42,368,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣43,003,000元)。
- (d) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就於印尼租賃駁船、快艇及浮吊訂立三份為期兩至三年的租賃。本集團根據該等租賃應付之租金合共約為每月人民幣752,000元。於二零二一年六月三十日，該等租賃負債的賬面值約為人民幣3,271,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣7,654,000元)。
- (e) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團就魏橋創業的若干物業訂立為期三年的租賃。本集團根據該租賃應付之租金約為每月人民幣766,000元。於二零二一年六月三十日，該等租賃負債的賬面值為零(二零二零年十二月三十一日：人民幣22,550,000元)。
- (f) 截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團就魏橋創業的若干物業訂立為期三年的租賃。本集團根據該租賃應付之租金約為每年人民幣626,000元。於二零二一年六月三十日，該等租賃負債的賬面值約為人民幣1,215,000元(二零二零年十二月三十一日：零)。
- (g) 有關(g)的上述關聯方交易不構成上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為下列為本集團之關聯方：(續)

於報告期末未償還結餘如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
提供予聯營公司的貸款		
— ABM	<b>710,611</b>	717,739
— 濱能能源	<b>2,000,000</b>	2,000,000
貿易應付賬款		
— GTS	<b>(717,596)</b>	(84,839)
— 創新炭材料	<b>(426,171)</b>	(166,424)
— 金沙供水	<b>(1,967)</b>	(2,599)
— 魏橋創業	<b>(23,170)</b>	(8,974)
— PT. Cita Mineral Investindo, Tbk.	<b>(19,261)</b>	(30,181)
貿易應收賬款		
— 銘宏紡織	<b>47</b>	119
預付款項		
— 濱能能源	<b>5,950,149</b>	3,617,585

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 35. 關聯方交易(續)

#### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理層人員包括本公司董事及高級管理層人員。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,992	2,069
退休福利計劃供款	33	11
	<b>2,025</b>	2,080

#### (c) 擔保及抵押

於報告期末，由關聯方擔保的本集團銀行借款金額詳情如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	魏橋創業	<b>980,000</b>

## 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 36. 主要非現金交易

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團轉讓約人民幣166,408,000元的使用權資產至投資物業。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團確認於一間聯營公司的資本儲備約人民幣149,000元。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團就辦公物業訂立新安排。於租賃開始時已確認使用權資產及租賃負債約人民幣49,627,000元。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團與一名獨立第三方註冊成立一間間接非全資附屬公司宏奧汽車輕量化。非控制性權益作出非現金代價約人民幣6,100,000元(即無形資產)及本集團確認資本儲備人民幣70,000元及非控制性權益人民幣6,030,000元。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團以人民幣1,000,000,000元的代價購買中信信託發行的集合投資信託。代價乃自計入於二零一九年十二月三十一日的預付款項及其他應收賬款的金融機構應收款項結算。

### 37. 報告期後事項

於二零二一年八月，本公司間接附屬公司山東宏橋發行本金總額為人民幣1,000,000,000元按年利率4.16%計息的中期債券，有關債券將於二零二四年到期。