

2022

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 | 22 |
| 中期簡明綜合損益及其他全面收益表(未經審核) | 23 |
| 中期簡明綜合財務狀況表(未經審核) | 24 |
| 中期簡明綜合權益變動表(未經審核) | 26 |
| 中期簡明綜合現金流量表(未經審核) | 28 |
| 中期簡明綜合財務資料附註(未經審核) | 30 |

公司資料

執行董事

張波先生(主席、行政總裁、授權代表)
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(投資者關係部主管、企業融資部主管)

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(審核委員會主席)
邢建先生
董新義先生

提名委員會

邢建先生(提名委員會主席)
張波先生
韓本文先生

薪酬委員會

韓本文先生(薪酬委員會主席)
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
註冊公眾利益實體核數師

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

截至二零二二年六月三十日止已發行的股份數目

9,334,055,509

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
二零二二年八月二十六日

公司網址

www.hongqiaochina.com

預計中期股息派付日期

二零二二年十二月二日

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)

| | 二零二二年 | 二零二一年 | 變動 |
|--------------|-------------------|------------|----------|
| 收入 | 68,738,652 | 52,480,549 | +31.0% |
| 毛利 | 14,955,187 | 15,735,770 | -5.0% |
| 毛利率(%) | 21.8 | 30.0 | -8.2個百分點 |
| 淨利率(%) | 12.6 | 16.1 | -3.5個百分點 |
| 本公司股東應佔淨利潤 | 7,846,289 | 8,142,519 | -3.6% |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.850 | 0.903 | -5.9% |

於六月三十日

(人民幣千元)

| | 二零二二年 | 二零二一年 | 變動 |
|---------------|--------------------|-------------|----------|
| 現金及現金等價物 | 49,222,961 | 49,764,694 | -1.1% |
| 總資本(總權益+總債務) | 159,049,849 | 155,598,428 | +2.2% |
| EBITDA 利息覆蓋倍數 | 10.2 | 9.2 | +1.0倍 |
| 債務 EBITDA(倍) | 1.8 | 2.0 | -0.2倍 |
| 債務 總資本(%) | 38.6 | 44.1 | -5.5個百分點 |
| 應收賬款周轉天數(天) | 21 | 29 | -8天 |
| 應付賬款周轉天數(天) | 53 | 67 | -14天 |
| 存貨周轉天數(天) | 89 | 96 | -7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」)，提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二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。

二零二二年上半年，受新型冠狀病毒肺炎疫情(「疫情」)反覆和俄烏衝突持續等不利因素影響，全球供需失衡問題加劇，通脹水平顯著提升，全球經濟面臨較大的下行壓力。國內方面，面對國際環境更趨複雜嚴峻和疫情頻發帶來的多重考驗，中華人民共和國(「中國」)政府不斷加大宏觀政策調節力度，經濟運行總體平穩。根據中國國家統計局發佈的數據顯示，二零二二年上半年中國社會消費品零售總額約為人民幣21.0萬億元，同比下降約0.7%。

回顧期內，全球原鋁供應面臨較嚴峻的挑戰，一方面由於區域能源危機造成了海外鋁企大面積減產，另一方面俄烏衝突也使得期內海外原鋁增產情況不及預期，導致海外原鋁供應減量，消費亦在較大的經濟下行壓力下呈現疲弱的增長態勢。中國國內鋁產品產量於期內總體保持穩定增長，需求則在疫情長時間多點散發的影響下有所下滑。伴隨著中國經濟的轉型升級，傳統的建築地產領域用鋁需求穩中有降；而交通用鋁、電力電子用鋁及包裝用鋁等領域繼續呈現增長勢頭。其中，新能源汽車輕量化成為鋁需求及鋁應用增長的重要驅動力。

回顧二零二二年上半年，面對國內外疫情反覆疊加地緣政治局勢不穩等複雜多變的市場形勢，本集團堅持穩中求進的工作基調，始終堅定信心、積極發展，延續了穩健高質量發展的良好態勢。

主席報告

期內，本集團以「綠色、環保、超低排放」為主題，圍繞「綠色智造、科技創新、公益慈善」等方面，持續推進企業轉型升級，不斷提升企業核心競爭力，增強企業回饋社會能力。期內，本公司的子公司鄒平宏發鋁業科技有限公司（「宏發鋁業」）不僅榮登山東省二零二二年綠色工廠示範榜，更榮獲「2022年EcoVadis企業社會責任成就」獎章，此獎項是對宏發鋁業在環境保護、商業道德及可持續採購等企業社會責任方面工作的認同。另外，本公司的子公司山東宏橋新型材料有限公司（「山東宏橋」）再度從眾多生產企業中脫穎而出，獲評二零二一年度國家級綠色工廠。本集團堅定不移地實施輕量化戰略，繼汽車輕量化系列集成研發項目已於二零二一年全部立項啓動後，本集團於期內繼續加強輕量化基地建設，促進產業集聚及產業生態創新，在輕量化基地進一步升級打造輕量化工程中心。

此外，本集團繼續透過中德宏順循環再生產業園項目大力發展再生鋁，調整產品結構，推動產業鏈再造和價值鏈提升，持續為打造本土鋁業品牌和世界高端鋁業集群作出新貢獻。與此同時，本集團亦通過產能的不斷轉移以及依託雲南水電、光伏發電等資源豐富的優勢，持續穩步有序推進雲南綠色鋁創新產業園的建設及投產；目前已形成多種能源並行的供電格局，綠色能源佔比不斷加大。海外業務方面，本集團堅持開放融合，穩步推進境外項目的建設，致力開創國際化運營的新局面。印度尼西亞共和國（「印尼」）氧化鋁項目在保持一期100萬噸產能有序生產的同時，二期100萬噸項目生產線亦於期內全面投產。

回顧期內，本集團的收入約為人民幣68,738,652,000元，同比增加約31.0%；毛利約為人民幣14,955,187,000元，同比減少約5.0%；本公司股東應佔淨利潤約為人民幣7,846,289,000元，同比減少約3.6%；每股基本盈利約為人民幣0.850元（二零二一年同期：約人民幣0.903元）。董事會決議派發二零二二年中期股息每股41.0港仙（二零二一年同期：45.0港仙）。

主席報告

資本市場方面，本集團透過持續降低資產負債率並靈活調用各項融資渠道，以進一步加強本集團的抗風險能力及鞏固本集團的可持續高質量發展。回顧期內，本集團獲恒生指數有限公司納入為指數成份股，恒生指數一直獲廣泛引用為反映香港股票市場表現的重要指標。此外，期內，各大評級機構包括穆迪公司、惠譽國際信用評級有限公司及聯合評級國際有限公司等均上調了對本集團的長期發行人的信貸評級與展望，充分體現了境內外資本市場對本集團經營狀況、財務表現及發展潛力的肯定。

縱觀二零二二年上半年，儘管疫情的反覆以及俄烏衝突持續等因素給本集團乃至全球鋁行業帶來了不少的挑戰，憑藉本集團的積極措施，本集團期內的總體營運保持穩健；但與此同時，受貿易摩擦、資源環境政策、產業結構調整、生產要素成本上漲及地緣政治等不利因素的影響，本集團的業務及運營仍將面臨一些不確定性因素。

展望下半年，本集團相信，隨著中國國內穩增長政策的不斷出台，疊加輕量化及新能源等新興領域的帶動，預期中國鋁行業將維持穩步增長的態勢。因此，本集團對鋁行業的未來發展依然充滿信心，但基於全球疫情及地緣政治等不確定性因素所帶來的壓力，中國鋁行業仍將繼續面臨機遇與挑戰並存的局面。本集團將堅守「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念，重點做好穩定市場和把控成本兩方面工作，發展循環經濟，打造綠色鋁和再生鋁生產的行業標杆，在行業綠色高品質發展中發揮好引領帶動作用。

本人僅此代表董事會感謝本集團管理層與全體員工在二零二二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

二零二二年八月二十六日

行業回顧

回顧期內，受地緣政治衝突、能源危機和疫情反覆等不利因素影響，全球供需失衡問題加劇，經濟面臨較大的下行壓力，鋁行業在困難與挑戰中負重前行。海外市場方面，區域能源危機持續發酵疊加俄烏爆發衝突，致使海外原鋁供應持續偏緊，成本因素推動鋁價長時間維持在高位。然而，美國聯邦儲備局採取的加息政策，使得海外市場流動性收緊，消費增速放緩，對鋁行業構成較大壓力，鋁價隨之大幅回落。國內市場方面，反覆的疫情對原鋁供應及需求均造成了一定的不利影響，鋁價亦因此經歷先漲高後回落的波動，然而隨着中國政府穩增長政策的不斷出台，外加新能源基建及汽車輕量化等領域持續發力，國內需求逐漸回暖。

二零二二年上半年，倫敦金屬交易所(LME)三月期鋁平均價約為3,076美元/噸，較去年同期上升約36.3%；上海期貨交易所(SHFE)三月期鋁的平均價約為人民幣21,406元/噸(含增值稅)，較去年同期上升約23.8%。(數據來源：北京安泰科信息股份有限公司(「安泰科」))

二零二二年上半年全球原鋁產量約為3,398萬噸，同比增長約0.3%；二零二二年上半年全球原鋁消費量約為3,454萬噸，同比增長約0.2%。中國市場方面，二零二二年上半年原鋁產量約為1,970萬噸，同比增加約0.3%，約佔全球產量的58.0%；二零二二年上半年原鋁消費量約為1,965萬噸，同比下降約2.5%，約佔全球原鋁消費量的56.9%。(數據來源：安泰科)

管理層討論與分析

業務回顧

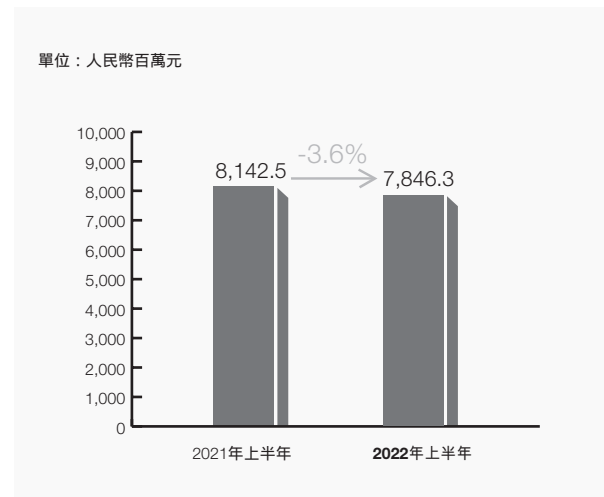
期內，本集團鋁合金產品產量約為293.1萬噸，較去年同期略有增長。鋁合金加工產品產量約為36.2萬噸，與去年同期變化不大。

截至二零二二年六月三十日止六個月及二零二一年同期，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)



截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的收入約為人民幣68,738,652,000元，同比上升約31.0%，主要是由於期內本集團鋁合金產品、鋁合金加工產品及氧化鋁產品售價較去年同期大幅上升，產品收入相應增加所致。

截至二零二二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7,846,289,000元，同比減少約3.6%，主要是由於本集團期內溢利雖較上年同期增長約3.1%至約人民幣8,685,276,000元，但非控制性權益應佔淨利潤的增加，導致本公司股東應佔淨利潤略有減少。

管理層討論與分析

財務回顧

下表分別列出截至二零二二年六月三十日止六個月及二零二一年同期，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 | | | | | | | |
|---------|-------------|------------|--------|-------|------------|------------|-------|-------|
| | 二零二二年 | | | | 二零二一年 | | | |
| | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 銷售額佔比 | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 銷售額佔比 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % | % | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % | % |
| 鋁合金產品 | 50,461,070 | 10,934,555 | 21.7 | 73.4 | 38,356,421 | 12,582,280 | 32.8 | 73.1 |
| 氧化鋁 | 10,706,214 | 2,453,517 | 22.9 | 15.6 | 7,920,530 | 1,656,558 | 20.9 | 15.1 |
| 鋁合金加工產品 | 7,087,062 | 1,672,907 | 23.6 | 10.3 | 5,779,260 | 1,498,905 | 25.9 | 11.0 |
| 蒸汽 | 484,306 | (105,792) | (21.8) | 0.7 | 424,338 | (1,973) | (0.5) | 0.8 |
| 總計 | 68,738,652 | 14,955,187 | 21.8 | 100.0 | 52,480,549 | 15,735,770 | 30.0 | 100.0 |

截至二零二二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50,461,070,000元，佔本集團收入的約73.4%，較去年同期約人民幣38,356,421,000元增加約31.6%，主要由於期內本集團鋁合金產品平均售價較去年同期上升約23.0%，及期內本集團鋁合金產品銷量較去年同期上升約7.0%所致；氧化鋁產品收入約為人民幣10,706,214,000元，佔本集團收入的約15.6%，較去年同期約人民幣7,920,530,000元增加約35.2%。氧化鋁產品收入的增加，主要是期內本集團氧化鋁產品平均銷售價格較去年同期上升約29.9%，及期內本集團氧化鋁產品銷量較去年同期上升約4.0%所致；鋁合金加工產品收入約為人民幣7,087,062,000元，佔本集團收入的約10.3%，較去年同期約人民幣5,779,260,000元增加約22.6%，主要由於期內本集團鋁合金加工產品售價上漲所致。

管理層討論與分析

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團產品的整體毛利率約為21.8%，較去年同期的約30.0%下降約8.2個百分點。鋁合金產品毛利率下降約11.1個百分點，主要是由於雖然期內鋁合金產品平均售價較去年同期上升，但本集團煤炭、陽極炭塊等原材料採購成本較去年同期上升幅度大於鋁合金產品售價上升幅度，導致鋁合金產品毛利率較去年同期下降；受氧化鋁產品價格上漲的影響，本集團氧化鋁產品毛利率較去年同期上升約2.0個百分點；鋁合金加工產品的毛利率較去年同期下降約2.3個百分點，主要由於期內鋁合金加工產品成本較去年同期上漲所致。

分銷及銷售開支

截至二零二二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301,894,000元，較去年同期之約人民幣260,384,000元增加約15.9%，主要是由於本集團鋁合金產品及氧化鋁產品的銷量有所增加，從而導致運輸費用相應增加。

行政開支

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團行政開支約為人民幣3,060,161,000元，較去年同期之約人民幣2,551,569,000元增加約19.9%，主要是由於期內本集團繼續加大技術研發力度，研發費用有所增加，以及人民幣 美元匯率變動，本集團錄得匯 損失增加所致。

財務費用

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團財務費用約為人民幣1,651,885,000元，較去年同期之約人民幣1,889,582,000元減少約12.6%，主要是由於本集團於期內到期 付了部分中期票據，導致利息費用相應減少所致。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

於二零二二年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣49,222,961,000元，與二零二一年十二月三十一日的現金及現金等價物約人民幣49,227,282,000元基本持平。

截至二零二二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9,684,133,000元，投資活動現金流出淨額約為人民幣3,251,163,000元，融資活動現金流出淨額約為人民幣6,535,932,000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。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣2,728,267,000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。

於二零二二年六月三十日，本集團的資本承諾約為人民幣2,435,632,000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。

於二零二二年六月三十日，本集團貿易應收賬款約人民幣8,455,791,000元，較二零二一年十二月三十一日的貿易應收賬款約人民幣7,284,753,000元增加約16.1%，主要是由於本集團鋁合金加工產品銷售根據市場慣例給予客戶特定信用期，期內本集團鋁合金加工產品收入增加，從而導致應收賬款增加。

於二零二二年六月三十日，本集團預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約為人民幣8,141,785,000元，較二零二一年十二月三十一日的預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約人民幣11,309,706,000元減少約28.0%，主要是由於二零二一年末部分預付款及其他應收賬款於期內已被使用或已收取。

於二零二二年六月三十日，本集團的存貨約人民幣30,483,322,000元，較二零二一年十二月三十一日的存貨約人民幣22,705,105,000元增加約34.3%，主要是由於部分原材料庫存數量增加及單位庫存成本增加所致。

所得稅

本集團於二零二二年上半年的所得稅約為人民幣2,545,319,000元，較去年同期的約人民幣2,852,955,000元減少約10.8%，主要是由於本集團內部銷售未實現溢利增加，導致遞延稅項增加所致。

管理層討論與分析

本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零二二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7,846,289,000元，較去年同期約人民幣8,142,519,000元減少約3.6%。

期內，本公司的每股基本盈利約為人民幣0.850元(二零二一年同期：約人民幣0.903元)。

中期股息及暫停辦理股份登記手續

於二零二二年八月二十六日，董事會決議向於二零二二年十一月十八日(星期五)名列本公司股東名冊的股東宣派截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息每股41.0港仙(「中期股息」)。為確定有權獲派發中期股息的股東資格，本公司將於二零二二年十一月十四日(星期一)至二零二二年十一月十八日(星期五)(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。中期股息預期將於二零二二年十二月二日(星期五)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，最遲須於二零二二年十一月十一日(星期五)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之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)辦理股份過戶登記手續，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。於二零二二年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣49,222,961,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣49,227,282,000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性和靈活性。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。

於二零二二年六月三十日，本集團的總負債約為人民幣95,497,192,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣95,982,093,000元)。資產負債比率約為49.5%(二零二一年十二月三十一日：約50.9%)，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。於二零二二年六月三十日，本集團有抵押銀行借款約人民幣9,302,414,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣9,487,194,000元)。

管理層討論與分析

於二零二二年六月三十日，本集團銀行借款總額約為人民幣36,937,998,000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。於二零二二年六月三十日，本集團銀行借款中約50.6%為按固定息率計算，餘下約49.4%為按浮動息率計算。

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。於二零二二年六月三十日，本集團除銀行借款以外的債務，包括短期債券及票據約人民幣1,500,000,000元，中期票據及債券約人民幣13,093,888,000元，擔保票據約人民幣6,674,936,000元，可換股債券約人民幣3,245,906,000元，年利率在3.98%-7.375%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。

於二零二二年六月三十日，本集團流動淨資產約為人民幣38,811,395,000元。本集團將繼續拓展融資渠道，優化債務結構。另外，本集團將繼續控制生產成本，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。

於二零二二年六月三十日，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73.2%，美元債務佔總債務的約26.8%；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93.6%，持有的美元現金及現金等價物佔總額的約6.1%。

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33。

僱員及酬金政策

於二零二二年六月三十日，本集團共有45,438名員工，較二零二一年十二月三十一日增加2,788名。期內，本集團員工成本總額約為人民幣2,514,558,000元。本集團員工成本總額約佔本集團收入3.7%。本集團的員工薪酬包括薪金、各種津貼及福利費。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。

管理層討論與分析

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、出口部分鋁加工產品、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。於二零二二年六月三十日，本集團以外幣計價的銀行結餘約為人民幣3,158,941,000元，以外幣計價的債務約為人民幣16,473,455,000元。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的外匯損失約為人民幣753,495,000元(二零二一年六月三十日止六個月：外匯收益約人民幣39,050,000元)。

回顧期內，本集團積極防範匯率波動風險，確保匯率風險整體受控，本集團根據業務開展情況，積極採取以下措施，以達到規避外匯風險的目的：1、合理安排融資及外匯收支，適時調整外匯資金管理方案；2、推進跨境資金池管理模式，開展境內、境外資金集中統一管理和使用，以減少結售匯成本，減少貨幣兌換損失；3、結合匯率、利率的變化情況，適時利用掉期工具規避外匯風險。

或然負債

於二零二二年六月三十日，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

截至二零二二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

截至二零二二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

截至二零二二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

於二零二二年八月一日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第二期)發行簿記，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限為3年(附第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4.5%。

於二零二二年七月二十一日及二零二二年八月十八日，山東宏橋分別完成境內二零二二年第一期及第二期短期融資券發行簿記，發售規模均為人民幣1,000,000,000元，期限均為1年，債券年利率分別為3.55%和3.47%。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，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。

未來展望

本集團堅信履行降碳責任，不僅是本集團主動踐行國家戰略、承擔社會責任、應對全球氣候變化的具體行動，更是進一步提升企業管理水平及競爭力的關鍵一環。因此，為了更好地承擔及履行企業的降碳責任以及配合國家的雙碳戰略目標，本集團近年積極優化能源結構，大力發展使用光伏、風電、水電等清潔能源，逐步減少化石能源比重，形成了多種能源並行的能源新格局。

未來，本集團將通過優化能源結構、發展循環經濟、拓展下游加工、深耕輕量化、加大研發投入、加強科技創新、推進負碳技術等舉措確保實現雙碳目標，更會充分發揮本公司在產業鏈中的帶頭作用，引領鏈條中的所有夥伴一起深度參與到降碳行動中，持續推動綠色低碳發展。此外，本集團亦將在繼續推動高品質發展的同時，不斷優化財務結構，為股東創造可持續的回報。本集團亦將繼續積極投身中國慈善事業，為社會做出更大貢獻。

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

於二零二二年六月三十日，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 | 佔二零二二年 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 ⁽¹⁾ | 受託人 | | 6,076,513,573(好倉) | 65.10 |
| 中國宏橋控股有限公司 (「宏橋控股」) ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | | 6,076,513,573(好倉) | 65.10 |
| 中信信惠國際資本有限公司 ⁽²⁾ | 實益擁有人 | | 803,190,170 ⁽³⁾ (好倉) | 8.60 |
| 中國中信股份有限公司 ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | | 1,020,262,870(好倉) | 10.93 |
| 中國中信集團有限公司 ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | | 1,020,262,870(好倉) | 10.93 |

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) 根據於聯交所網站列載之權益披露，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。

根據於聯交所網站列載之權益披露，中國中信有限公司持有中信銀行股份有限公司的65.37%股權，而中國中信有限公司持有中信投資管理(香港)有限公司的100%股權，而中信投資管理(香港)有限公司持有Fortune Class Investments Limited的100%股權。Fortune Class Investments Limited持有中信銀行股份有限公司的0.02%股權。此外，中國中信股份有限公司持有Metal Link Limited的100%股權，而Metal Link Limited持有中信銀行股份有限公司的0.58%股權。中信銀行股份有限公司持有信銀(香港)投資有限公司的99.05%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。

- (3) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中信信惠國際資本有限公司於本公司803,190,170股好倉股份中持有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，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

於二零二二年六月三十日，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：

補充資料

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 | 佔二零二二年 |
|------|-------|------|---------------|--------------------------------|
| | | | | 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 |

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，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

於截至二零二二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》附錄十四所載《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二零二二年八月二十六日舉行，以審閱本集團截至二零二二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二零二二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二零二二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。

調整本金額為320,000,000美元於二零二二年到期的5.0厘可換股債券的換股價

茲提述本公司日期為二零一七年八月十五日之公告，內容有關(其中包括)本公司發行於二零二二年到期的320,000,000美元5.0厘可換股債券(「二零一七年可換股債券」)的條款及條件，因本公司宣派二零二一年度末期股息，故二零一七年可換股債券的換股價已從每股5.79港元調整至每股5.41港元，由二零二二年六月一日(即緊隨與該宣派相關的記錄日期(即二零二二年五月三十一日)後之營業日)起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二二年五月三十一日之公告。

調整本金額為300,000,000美元於二零二六年到期的5.25厘可換股債券的換股價

茲提述本公司日期為二零二一年一月八日之公告，內容有關(其中包括)本公司發行於二零二六年到期的300,000,000美元5.25厘可換股債券(「二零二一年可換股債券」)的條款及條件，因本公司宣派二零二一年度末期股息，故二零二一年可換股債券的換股價已從每股8.12港元調整至每股7.63港元，由二零二二年六月一日(即緊隨與該宣派相關的記錄日期(即二零二二年五月三十一日)後之營業日)起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二二年五月三十一日之公告。

董事及最高行政人員資料的變動

截至二零二二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，各董事於截至二零二二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。

補充資料

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。截至二零二二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C.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，截至二零二二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及本公司網站www.hongqiaochina.com刊登。中期報告的印刷本將於二零二二年九月二十六日或之前寄送各股東。



中期簡明綜合財務資料之審閱報告



中期簡明綜合損益及其他全面收益表(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 4 | 68,738,652 | 52,480,549 |
| 銷售成本 | | (53,783,465) | (36,744,779) |
| 毛利 | | 14,955,187 | 15,735,770 |
| 其他收入及收益 | 5 | 1,606,697 | 1,505,898 |
| 銷售及分銷開支 | | (301,894) | (260,384) |
| 行政開支 | | (3,060,161) | (2,551,569) |
| 其他開支 | 6 | (197,355) | (104,172) |
| 財務費用 | 8 | (1,651,885) | (1,889,582) |
| 金融工具公允價值變動 | 21 | (346,843) | (1,165,521) |
| 分佔聯營公司溢利 | | 226,849 | 11,641 |
| 分佔一間合營企業虧損 | | - | (5,409) |
| 除稅前溢利 | | 11,230,595 | 11,276,672 |
| 所得稅開支 | 7 | (2,545,319) | (2,852,955) |
| 期內溢利 | 8 | 8,685,276 | 8,423,717 |
| 以下人士應佔期內溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | 7,846,289 | 8,142,519 |
| 非控制性權益 | | 838,987 | 281,198 |
| | | 8,685,276 | 8,423,717 |
| 期內其他全面收益(開支) | | | |
| 可能於其後期間重新分類至損益的項目： | | | |
| 海外業務換算的匯差額 | | 209,952 | (38,580) |
| 分佔聯營公司其他全面收益(開支) | | 160,548 | (11,330) |
| 期內其他全面收益(開支) | | 370,500 | (49,910) |
| 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 | | (83,260) | (66,094) |
| 期內全面收益總額(扣除所得稅) | | 8,972,516 | 8,307,713 |
| 以下人士應佔期內全面收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 8,051,588 | 8,041,452 |
| 非控制性權益 | | 920,928 | 266,261 |
| | | 8,972,516 | 8,307,713 |
| 每股盈利 | 10 | | |
| - 基本(人民幣) | | 0.850 | 0.903 |
| - 攤薄(人民幣) | | 0.850 | 0.903 |

中期簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零二二年六月三十日

| | 附註 | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 63,065,008 | 63,441,945 |
| 使用權資產 | 12 | 6,420,464 | 5,718,365 |
| 無形資產 | | 35,647 | 32,595 |
| 投資物業 | | 3,729 | 3,808 |
| 收購物業、廠房及設備已付按金 | | 650,907 | 636,493 |
| 遞延稅項資產 | | 2,955,116 | 2,616,950 |
| 於聯營公司的投資 | 13 | 6,901,704 | 6,064,998 |
| 給予聯營公司的貸款 | | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 商譽 | 14 | 278,224 | 278,224 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | 28 | 2,499,000 | 2,499,000 |
| 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | 15 | 975,646 | 1,058,906 |
| 預付款項 | 19 | - | 541,210 |
| | | 85,785,445 | 84,892,494 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 16 | 30,483,322 | 22,705,105 |
| 貿易應收賬款 | 17 | 8,455,791 | 7,284,753 |
| 應收票據 | 18 | 9,290,465 | 11,918,515 |
| 預付款項及其他應收賬款 | 19 | 8,141,785 | 10,768,496 |
| 其他金融資產 | 29 | 4,148 | 99 |
| 可收回所得稅 | | - | 304 |
| 受限制銀行存款 | 20 | 1,710,396 | 1,623,874 |
| 現金及現金等價物 | 20 | 49,222,961 | 49,227,282 |
| | | 107,308,868 | 103,528,428 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款及應付票據 | 22 | 17,581,110 | 18,735,216 |
| 其他應付賬款及應計費用 | | 12,618,472 | 11,479,959 |
| 銀行借款 - 須於一年內償還 | 23 | 28,957,083 | 21,010,873 |
| 其他金融負債 | 29 | 2,041 | 4,497 |
| 租賃負債 | 12 | 17,612 | 10,372 |
| 可換股債券負債部分 - 須於一年內償還 | 27 | 602,851 | 1,358,611 |
| 可換股債券的衍生工具部分 - 須於一年內償還 | 27 | 314,583 | 713,086 |
| 應付所得稅 | | 2,429,084 | 2,719,910 |
| 短期債券及票據 | 24 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 中期債券及票據 - 須於一年內償還 | 25 | 1,096,365 | 3,598,649 |
| 擔保票據 - 須於一年內償還 | 26 | 3,351,795 | 1,908,945 |
| 遞延收入 | | 26,477 | 26,514 |
| | | 68,497,473 | 63,066,632 |

中期簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零二二年六月三十日

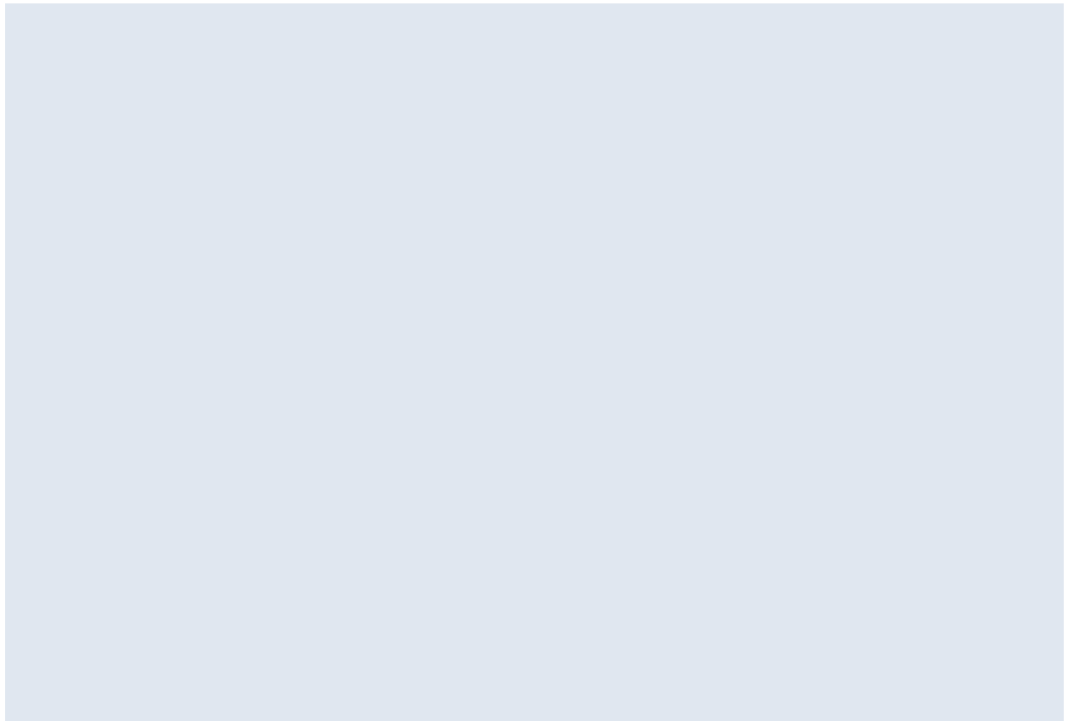
| | 附註 | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 流動資產淨額 | | 38,811,395 | 40,461,796 |
| 總資產減流動負債 | | 124,596,840 | 125,354,290 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行借款 - 須於一年後償還 | 23 | 7,980,915 | 15,370,878 |
| 租賃負債 | 12 | 57,484 | 51,359 |
| 可換股債券負債部分 - 須於一年後償還 | 27 | 1,744,475 | 1,633,747 |
| 可換股債券的衍生工具部分 - 須於一年後償還 | 27 | 583,997 | 241,270 |
| 遞延稅項負債 | | 485,576 | 813,998 |
| 中期債券及票據 - 須於一年後償還 | 25 | 11,997,523 | 9,544,944 |
| 擔保票據 - 須於一年後償還 | 26 | 3,323,141 | 4,423,886 |
| 遞延收入 | | 826,608 | 835,379 |
| | | 26,999,719 | 32,915,461 |
| 資產淨值 | | 97,597,121 | 92,438,829 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 30 | 608,925 | 595,139 |
| 儲備 | 31 | 85,308,518 | 80,712,656 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 85,917,443 | 81,307,795 |
| 非控制性權益 | | 11,679,678 | 11,131,034 |
| 權益總額 | | 97,597,121 | 92,438,829 |



中期簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

本公司擁護應佔



中期簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | |
|-----------------|----------|------------|-----------|---------|--------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| | 股本 | 股份溢價 | 投資 | 資本儲備 | 匯儲備 | 法定 | 保留溢利 | 總計 | 非控制性 | 總計 |
| | | | 重估儲備 | | | 盈餘儲備 | | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | | (附註31) | (附註31) | (附註31) | (附註31) | | | | |
| 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 |

中期簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動 | | |
| 經營活動所產生現金 | 13,186,562 | 17,863,491 |
| 已付所得稅 | (3,502,429) | (2,342,165) |
| 經營活動所產生現金流量淨額 | 9,684,133 | 15,521,326 |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房及設備項目以及收購物業、廠房及設備項目的按金 | (2,728,267) | (3,135,726) |
| 出售物業、廠房及設備項目的所得款項 | 393,085 | 2,123,023 |
| 出售一間聯營公司的所得款項 | - | 104,562 |
| 添置無形資產及收購無形資產的預付款項 | (5,765) | (1,501,912) |
| 添置使用權資產 | (772,429) | (157,082) |
| 購買按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | - | (150,000) |
| 注資聯營公司 | (63,000) | (250,060) |
| 注資一間合營企業 | - | (110,000) |
| 已收取利息 | 347,305 | 362,733 |
| 存放受限制銀行存款 | (632,323) | (619,191) |
| 墊付予一間聯營公司的款項 | (335,570) | - |
| 取消註冊一間附屬公司的現金流出淨額 | - | (624) |
| 提取受限制銀行存款 | 545,801 | 529,770 |
| 投資活動耗用現金流量淨額 | (3,251,163) | (2,804,507) |

中期簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 融資活動 | | |
| 已支付股息 | (5,020,926) | (3,837,380) |
| 租賃負債付款 | (9,905) | (22,125) |
| 配售股份的所得款項 | – | 1,971,811 |
| 發行中期債券及票據的所得款項 | 3,000,000 | 1,000,000 |
| 發行擔保票據的所得款項 | – | 3,230,050 |
| 發行可換股債券的所得款項 | – | 1,932,616 |
| 出售附屬公司部分權益(並無失去控制權)的所得款項 | – | 3,802,500 |
| 償還中期債券 | (3,000,214) | (17,478,064) |
| 配售股份的交易成本 | – | (31,701) |
| 發行中期債券及票據的交易成本 | (18,000) | (4,500) |
| 發行擔保票據的交易成本 | – | (27,203) |
| 發行可換股債券的交易成本 | – | (28,525) |
| 新籌得銀行借款 | 8,611,274 | 9,241,703 |
| 償還銀行借款 | (8,399,620) | (5,896,803) |
| 已付利息開支 | (1,596,965) | (2,283,944) |
| 收取政府補助 | 16,654 | 5,711 |
| 收購附屬公司額外權益 | (236,500) | – |
| 非控制性權益注資 | 118,270 | 15,500 |
| 融資活動耗用現金流量淨額 | (6,535,932) | (8,410,354) |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | (102,962) | 4,306,465 |
| 外匯匯率變動的影響 | 98,641 | (7,132) |
| 於一月一日現金及現金等價物 | 49,227,282 | 45,465,361 |
| 於六月三十日現金及現金等價物 即銀行結存及現金 | 49,222,961 | 49,764,694 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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。其母公司及最終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。於印度尼西亞共和國(「印尼」)成立之附屬公司之功能貨幣以印尼盾(「印尼盾」)列示。於新加坡共和國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

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據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」及《聯交所證券上市規則》附錄十六的適用披露條文編製。本中期簡明綜合財務資料應與本集團截至二零二一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二零二一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)

截至二零二二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二零二二年一月一日開始的財政年度生效。

| | |
|-----------------|----------------------------|
| 國際財務報告準則第16號修訂本 | 二零二一年六月三十日之後新型冠狀病毒肺炎相關租金減免 |
| 國際財務報告準則第3號修訂本 | 概念框架之提述 |
| 國際會計準則第16號修訂本 | 物業、廠房及設備：未作擬定用途前之所得款項 |
| 國際會計準則第37號修訂本 | 虧損合約 - 履行合約之成本 |
| 國際財務報告準則修訂本 | 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進 |

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 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 來自銷售鋁產品的收入 | | |
| - 液態鋁合金 | 44,912,495 | 35,945,132 |
| - 鋁合金錠 | 5,548,575 | 2,411,289 |
| - 鋁合金加工產品 | 7,087,062 | 5,779,260 |
| - 氧化鋁產品 | 10,706,214 | 7,920,530 |
| 供應蒸汽的收入 | 484,306 | 424,338 |
| | 68,738,652 | 52,480,549 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 收入(續)

本集團客戶合約之收入分拆呈列如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| <i>地理區域</i> | | |
| 中國 | 64,453,287 | 50,698,716 |
| 印度 | 621,468 | 378,113 |
| 歐洲 | 1,369,673 | 509,335 |
| 馬來西亞 | 70,829 | 104,568 |
| 其他東南亞區域 | 1,070,580 | 365,039 |
| 北美洲 | 901,689 | 290,063 |
| 其他 | 251,126 | 134,715 |
| 總計 | 68,738,652 | 52,480,549 |
| <i>客戶類別</i> | | |
| 政府相關 | 221 | 179 |
| 非政府相關 | 68,738,431 | 52,480,370 |
| 總計 | 68,738,652 | 52,480,549 |

就管理而言，本集團根據其產品經營一個業務單位，並僅有一個可報告分部，即製造及銷售鋁產品。管理層監察其業務單位的經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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 | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 遞延收入攤銷 | 25,462 | 8,928 |
| 銀行利息收入 | 63,755 | 60,719 |
| 投資收入 | 72,232 | 90,746 |
| 來自聯營公司的利息收入 | 58,525 | 56,918 |
| 其他利息收入 | 155,228 | 143,130 |
| 經營租賃項下投資物業的租金收入 | 300 | 3,453 |
| 銷售原材料及廢料的收益 | 474,298 | 470,808 |
| 銷售碳陽極塊渣的收益 | 655,073 | 494,768 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 74,814 | 76,558 |
| 終止租賃的收益 | – | 980 |
| 貿易應收賬款減值撥回 | 1,161 | 467 |
| 其他應收款項減值撥回 | 3,635 | – |
| 存貨撇減撥回 | 17,616 | 35,352 |
| 匯 收益，淨額 | – | 39,050 |
| 其他 | 4,598 | 24,021 |
| | 1,606,697 | 1,505,898 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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 | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 就其他應收賬款確認減值虧損 | - | 2,940 |
| 就物業、廠房及設備確認減值虧損 | 112,874 | 88,913 |
| 撇銷存貨至可變現淨值 | 84,481 | 12,319 |
| | 197,355 | 104,172 |

7. 所得稅開支

本集團採用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 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期稅項： | | |
| - 香港利得稅 | - | - |
| - 印尼企業稅 | 120,613 | 28,638 |
| - 中國企業所得稅 | 3,061,227 | 2,739,255 |
| - 已付預扣稅項 | 30,067 | - |
| | 3,211,907 | 2,767,893 |
| 遞延稅項 | (666,588) | 85,062 |
| 期內所得稅開支總額 | 2,545,319 | 2,852,955 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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 | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 銀行借款利息開支 | 996,821 | 937,215 |
| 短期債券及票據利息開支 | 29,902 | - |
| 中期債券及票據利息開支 | 254,301 | 610,709 |
| 擔保票據利息開支 | 221,802 | 150,440 |
| 可換股債券利息開支 | 147,574 | 189,513 |
| 租賃負債利息開支 | 1,485 | 1,705 |
| 財務費用總額 | 1,651,885 | 1,889,582 |
| 無形資產攤銷 | 2,713 | 2,314 |
| 已確認為開支之存貨成本 | 53,191,122 | 36,128,412 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 2,968,332 | 3,258,791 |
| 投資物業折舊 | 79 | 2,155 |
| 使用權資產折舊 | 93,555 | 82,012 |
| 匯 虧損，淨額 | 753,495 | - |
| 研發開支(附註) | 953,942 | 800,752 |
| 投資物業租金收入總額 | 300 | 3,453 |
| 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 | - | - |
| | 300 | 3,453 |

附註：研發開支包括員工成本約人民幣125,930,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣79,394,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

9. 股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期內確認為分派的股息 | 4,712,320 | 3,809,305 |

於本中期期間，截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股60.0港仙(二零二一年：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。

於報告期結束後，本公司董事已決定將支付中期股息每股41.0港仙，總額約3,826,963,000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。

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 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 用於計算每股基本盈利的盈利 | 7,846,289 | 8,142,519 |
| 潛在普通股的攤薄作用： | | |
| 可換股債券負債部分利息開支 | - | - |
| 可換股債券衍生工具部分公允價值變動 | - | - |
| 可換股債券負債部分換算的匯虧損 | - | - |
| 用於計算每股攤薄盈利的盈利 | 7,846,289 | 8,142,519 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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 | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零二二年 千股 (未經審核) | 二零二一年 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 | 9,227,753 | 9,019,319 |
| 潛在普通股的攤薄作用： | | |
| 可換股債券 | - | - |
| 用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數 | 9,227,753 | 9,019,319 |

截至二零二一年及二零二二年六月三十日止六個月，由於行使本公司之尚未轉換可換股債券將導致每股盈利增加，故每股攤薄盈利之計算並不假設轉換該等尚未轉換可換股債券。

11. 物業、廠房及設備

截至二零二二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2,722,252,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣2,408,479,000元)，不包括轉撥自在建工程的約人民幣3,482,705,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣676,441,000元)及已出售廠房及機器及汽車賬面值約人民幣318,271,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣156,592,000元)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團亦斥資約人民幣2,103,755,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣2,378,478,000元)興建新的生產線及發電廠。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團折舊約人民幣2,968,332,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣3,258,791,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 物業、廠房及設備(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月，由於推出若干新地方鼓勵政策，本公司董事進行研究並釐定搬遷若干生產廠房以享受該等利益。因此，就現有廠房設施已確認減值虧損約人民幣112,874,000元，惟須視乎搬遷計劃而定。相關物業、廠房及設備的可收回金額乃根據其公允價值減出售成本而釐定。

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，並確定一定數量的該等資產已減值。因此，已就本集團的物業、廠房及設備確認減值虧損約人民幣88,913,000元。相關物業、廠房及設備的可收回金額乃根據其公允價值減出售成本釐定。

當有跡象表明可能發生減值或撥回減值時，就物業、廠房及設備以單個現金產生單位(「現金產生單位」)為基礎進行減值或撥回減值測試。現金產生單位為單個生產廠或實體。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成本或使用價值。市場比較法用於計算公允價值減現金產生單位的出售成本，此乃基於就相關資產的性質、位置及狀況作出調整的相若物業、廠房及設備的近期交易價格計算。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。

本集團於二零二二年及二零二一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曾對有關地點的類似物業進行估值。

於二零二二年六月三十日，本集團若干賬面淨值約人民幣11,848,179,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣11,803,565,000元)的樓宇已抵押予銀行以獲得本集團銀行借款(附註33)。

本集團正就位於中國，賬面值約為人民幣4,725,285,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣4,511,766,000元)的物業辦理取得業權證書。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)

截至二零二二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

於二零二二年六月三十日，使用權資產約人民幣6,347,602,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣5,659,075,000元)指位於中國及印尼的土地使用權，為期20至70年。截至二零二二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772,429,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣192,732,000元)。

於二零二二年六月三十日，本集團仍在辦理賬面值約為人民幣958,234,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣303,713,000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。

本集團亦已確認就辦公物業及工廠及駁船訂立租賃安排的使用權資產，分別約為人民幣53,602,000元及人民幣19,260,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣59,290,000元及無)。租賃期限通常介乎2至20年。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團已就一艘駁船訂立若干新租賃協議並確認使用權資產約人民幣22,790,000元(二零二一年六月三十日止六個月：若干辦公物業及工廠約人民幣49,627,000元)。

於二零二二年六月三十日，本集團若干賬面淨值約人民幣494,747,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣499,916,000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33)。

(ii) 租賃負債

於二零二二年六月三十日，租賃負債的賬面值約為人民幣75,096,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣61,731,000元)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團已就駁船訂立新租賃協議並確認租賃負債約人民幣22,790,000元(二零二一年六月三十日止六個月：就辦公室物業及工廠訂立新租賃協議約人民幣49,627,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 使用權資產折舊 | 93,555 | 82,012 |
| 租賃負債的利息開支 | 1,485 | 1,705 |

(iv) 其他

截至二零二二年六月三十日止六個月，租賃現金流出總額(除收購土地使用權的付款外)約為人民幣11,390,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣23,830,000元)。

13. 於聯營公司的權益

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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 | 3,423,407 | 3,360,435 |
| 分佔溢利及其他全面收益，扣除已收股息 | 2,404,473 | 2,003,236 |
| | 5,827,880 | 5,363,671 |
| 提供予聯營公司的貸款 | 1,073,824 | 701,327 |
| | 6,901,704 | 6,064,998 |

提供予聯營公司的110,000,000美元(相當於約人民幣738,254,000元)(二零二一年十二月三十一日：110,000,000美元(相當於約人民幣701,327,000元))貸款為無抵押、免息及於一年後償還。

提供予聯營公司的50,000,000美元(相當於約人民幣335,570,000元)(二零二一年十二月三十一日：無)餘下貸款為無抵押、按倫敦銀行同業拆息率(「倫敦銀行同業拆息率」)+5%等7.09%計算，並須於一年後償還。

本集團與聯營公司的應付結欠於附註36披露。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

14. 商譽

| | | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 成本 | | | |
| 於財政期間 | 年度開始及結束 | 1,934,457 | 1,934,457 |
| 減值 | | | |
| 於財政期間 | 年度開始及結束 | 1,656,233 | 1,656,233 |
| 賬面值 | | | |
| 於財政期間 | 年度結束 | 278,224 | 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。

於截至二零二二年六月三十日止六個月及截至二零二一年十二月三十一日止年度概無確認減值虧損。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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 | 824,415 | 904,278 |
| - 非上市 | 151,231 | 154,628 |
| | 975,646 | 1,058,906 |

該等投資的公允價值於附註32披露。

上市股本證券投資指本集團於錦州銀行股份有限公司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131,872,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣179,332,000元)及人民幣692,543,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣724,946,000元)。

錦州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、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。

非上市股本證券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151,231,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣154,628,000元)。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)

截至二零二二年六月三十日止六個月

16. 存貨

於二零二二年六月三十日，本集團存貨的賬面值已扣除減值撥備約人民幣267,492,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣200,627,000元)。

期內，存貨撥備約人民幣84,481,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣12,319,000元)已予確認並計入其他開支。

期內，早前減值的存貨已出售獲利或已使用。因此，確認撥備撥回約人民幣17,616,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣35,352,000元)，並計入本期間其他收入及收益內。

17. 貿易應收賬款

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應收賬款 | 8,462,572 | 7,292,695 |
| 減：減值虧損撥備 | (6,781) | (7,942) |
| | 8,455,791 | 7,284,753 |

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。

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 3個月內 | 7,091,753 | 5,667,769 |
| 3至12個月 | 1,360,761 | 1,613,686 |
| 12至24個月 | 3,277 | 3,298 |
| | 8,455,791 | 7,284,753 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 3個月內 | 6,081,530 | 6,653,877 |
| 3至6個月 | 3,183,094 | 4,864,308 |
| 超過6個月 | 25,841 | 400,330 |
| | 9,290,465 | 11,918,515 |

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。

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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 | 9,284,622 | 11,356,482 |
| 貿易應付賬款的賬面值 | (9,283,376) | (11,353,952) |
| 其他應付賬款的賬面值 | (1,246) | (2,530) |
| 淨值 | - | - |

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收到的現金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)

截至二零二二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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 預付供應商款項 | 4,043,376 | 3,240,549 |
| 預付一間聯營公司款項 | 1,050,000 | 3,626,005 |
| 收購使用權資產的預付款項 | - | 541,210 |
| 可退回增值稅 | 2,333,775 | 2,974,375 |
| 其他應收賬款 | 737,937 | 954,505 |
| | 8,165,088 | 11,336,644 |
| 減：減值虧損撥備 | (23,303) | (26,938) |
| | 8,141,785 | 11,309,706 |
| 分析為 | | |
| 即期 | 8,141,785 | 10,768,496 |
| 非即期 | - | 541,210 |
| | 8,141,785 | 11,309,706 |

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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 49,222,961 | 49,227,282 |
| 受限制銀行存款 | 1,710,396 | 1,623,874 |
| | 50,933,357 | 50,851,156 |
| 減： | | |
| 受限制銀行存款： | | |
| - 就應付票據已抵押 | (1,113,509) | (1,106,220) |
| - 就開立信用證已抵押 | (567,486) | (237,075) |
| - 就發出保函已抵押 | (29,401) | (280,579) |
| 現金及現金等價物 | 49,222,961 | 49,227,282 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二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 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 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(附註29) | 2,456 | (594) |
| - 利率掉期合約(附註29) | 4,049 | 1,889 |
| - 可換股債券衍生工具部分(附註27) | (353,348) | (1,166,816) |
| | (346,843) | (1,165,521) |

22. 貿易應付賬款及應付票據

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應付賬款 | 15,276,330 | 16,279,406 |
| 應付票據 | 2,304,780 | 2,455,810 |
| | 17,581,110 | 18,735,216 |

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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 6個月內 | 14,494,572 | 15,981,498 |
| 6至12個月 | 488,308 | 159,869 |
| 1至2年 | 190,886 | 82,229 |
| 超過2年 | 102,564 | 55,810 |
| | 15,276,330 | 16,279,406 |

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 票據。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

23. 銀行借款

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 即期 | | |
| 有抵押銀行借款 | 7,912,293 | 3,085,699 |
| 無抵押銀行借款 | 21,044,790 | 17,925,174 |
| | 28,957,083 | 21,010,873 |
| 非即期 | | |
| 有抵押銀行借款 | 1,390,121 | 6,401,495 |
| 無抵押銀行借款 | 6,590,794 | 8,969,383 |
| | 7,980,915 | 15,370,878 |
| | 36,937,998 | 36,381,751 |

應付賬面值(以貸款協議所載既定還款日為基準):

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 一年內 | 28,957,083 | 21,010,873 |
| 第二年 | 4,170,587 | 9,187,595 |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 2,955,198 | 4,859,769 |
| 超過五年 | 855,130 | 1,323,514 |
| | 36,937,998 | 36,381,751 |

於二零二二年六月三十日，包含賬面總值約人民幣18,689,401,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣19,629,937,000元)的定息借款按介乎於年利率1.52%至7.50%(二零二一年十二月三十一日：1.23%至8.50%)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計算。

由關聯方擔保的約人民幣940,000,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣960,000,000元)的銀行借款載於附註36(c)。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

24. 短期債券及票據

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 短期債券及票據 | 1,500,000 | 1,500,000 |

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日已發行未償付之無抵押短期債券及票據詳情如下：

| 債券 | 發出日期 | 本金額 人民幣千元 | 利率 | 到期日 |
|-------|-------------|--------------|-------|-------------|
| 短期債券A | 二零二一年十一月十二日 | 1,000,000 | 3.98% | 二零二二年十一月十二日 |
| 短期債券B | 二零二一年十月二十一日 | 500,000 | 4.10% | 二零二二年十月二十一日 |

該等短期債券及票據乃經中國銀行間市場交易商協會(「交易商協會」)批准發行予各獨立第三方。利息於到期日支付。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 中期債券及票據

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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 | 1,096,365 | 3,598,649 |
| 中期債券及票據 - 須於一年後償還 | 11,997,523 | 9,544,944 |
| | 13,093,888 | 13,143,593 |

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，已發行未償付之無抵押中期債券及票據詳情如下：

| 債券 | 發行日期 | 本金額 人民幣千元 | 票面利率 | 實際利率 | 到期日 |
|------------|-------------|---------------------------|-------|-------|-------------|
| 非上市 | | | | | |
| 中期債券E | 二零一七年一月五日 | 無(二零二一年十二月三十一日：1,000,000) | 5.20% | 5.55% | 二零二二年一月六日 |
| 中期債券F | 二零一七年一月十日 | 無(二零二一年十二月三十一日：1,000,000) | 5.20% | 5.55% | 二零二二年一月十一日 |
| 中期債券G | 二零一七年一月十七日 | 無(二零二一年十二月三十一日：1,000,000) | 5.20% | 5.55% | 二零二二年一月十九日 |
| 中期債券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 |
| 中期債券Q | 二零二二年一月十四日 | 1,000,000 | 4.50% | 4.80% | 二零二四年一月十四日 |
| 中期債券R | 二零二二年三月十八日 | 1,000,000 | 4.50% | 4.80% | 二零二四年三月十八日 |
| 上市 | | | | | |
| 企業債券C | 二零一五年十月二十六日 | 無(二零二一年十二月三十一日：214) | 6.26% | 5.44% | 二零二二年十月二十六日 |
| 企業債券K | 二零一六年十月十七日 | 5,521,045 | 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% | 5.05% | 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% | 5.81% | 二零二四年六月十一日 |
| 企業債券O | 二零二一年八月二十日 | 1,000,000 | 4.16% | 4.26% | 二零二四年八月二十日 |
| 企業債券P | 二零二二年六月十三日 | 1,000,000 | 4.30% | 4.52% | 二零二四年六月十三日 |

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團以人民幣214,000元(二零二一年十二月三十一日：無)連同到期日止的累計利息提早贖回企業債券C。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 中期債券及票據(續)

全部中期債券及票據須按如下償還：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 一年內 | 1,096,365 | 3,598,649 |
| 第二至五年 | 11,997,523 | 9,544,944 |
| | 13,093,888 | 13,143,593 |

26. 擔保票據

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 列入流動負債之金額 | 3,351,795 | 1,908,945 |
| 列入非流動負債之金額 | 3,323,141 | 4,423,886 |
| | 6,674,936 | 6,332,831 |

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。

擔保票據的詳情須與截至二零二一年十二月三十一日止年度之本集團年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 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港元之原換股價(可根據協議條款予以調整)按7.8212港元 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工具部分，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港元之原換股價(可根據協議條款予以調整)按7.7530港元 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工具部分，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)

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 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工具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 | 二零一七年 |
|-------|----------------|
| 可換股債券 | 可換股債券 蓋 蝕尾負債部分 |
| 之負債部分 | |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 可換股債券(續)

於二零二二年六月三十日，仍未轉換之二零一七年可換股債券本金額為92,800,000美元(二零二一年十二月三十一日：246,400,000美元)，其中最多134,160,325股(二零二一年十二月三十一日：332,840,013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(二零二一年十二月三十一日：300,000,000美元)，其中最多304,836,173股(二零二一年十二月三十一日：286,440,886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及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、二零二一年十一月二十五日及二零二二年五月三十一日之公告。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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評估。可換股債券衍生工具部分之公允價值於報告期末採用二項式期權定價模式估計。可換股債券衍生工具部分之公允價值變動於損益確認。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 | |
|-------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 於二零二二年 六月三十日 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 (經審核) | 於二零二二年 六月三十日 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 (經審核) |
| 股價 | 8.87港元 | 8.23港元 | 8.87港元 | 8.23港元 |
| 換股價 | 5.41港元 | 5.79港元 | 7.63港元 | 8.12港元 |
| 預期波幅 | 57.21% | 59.43% | 47.99% | 47.53% |
| 預期年期 | 0.42年 | 0.91年 | 3.58年 | 4.07年 |
| 無風險利率 | 2.25% | 0.36% | 3.00% | 1.13% |
| 預期股息率 | 6.15% | 4.16% | 6.15% | 4.16% |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

28. 按攤銷成本計量的金融資產

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | |
| 集合投資信託(附註) | 2,499,000 | 2,499,000 |

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，將於二零二五年一月三日到期。資產收益信託的固定年利率為5.78%。

29. 其他金融資產 負債

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 其他金融資產 | | |
| 利率掉期合約 | 4,148 | 99 |
| 其他金融負債 | | |
| 限額遠期合約 | 2,041 | 4,497 |

限額遠期合約主要條款如下：

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日

| 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買入美元 賣出人民幣 |

利率掉期主要條款如下：

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日

| 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 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

30. 已發行股本

| | 股份數目 | | 股本 | |
|----------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------|
| | 二零二二年 六月三十日 | 二零二一年 十二月三十一日 | 二零二二年 六月三十日 美元 | 二零二一年 十二月三十一日 美元 |
| 法定： | | | | |
| 每股面值0.01美元之普通股 | 20,000,000,000 | 20,000,000,000 | 200,000,000 | 200,000,000 |
| | | | | |
| | 二零二二年 六月三十日 | 二零二一年 十二月三十一日 | 二零二二年 六月三十日 美元 | 二零二一年 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 | 9,334,055,509 | 9,121,352,349 | 93,340,555 | 91,213,523 |

| | 股份數目 | 股本 人民幣千元 |
|--|---------------|-------------|
| 已發行及繳足： | | |
| 於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(i)) | 243,000,000 | 15,821 |
| 於二零二一年六月三十日、二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日 | 9,121,352,349 | 595,139 |
| 二零一七年可換股債券發行股份(附註(ii)) | 212,703,160 | 13,786 |
| 於二零二二年六月三十日 | 9,334,055,509 | 608,925 |

附註：

- (i) 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)。
- (ii) 截至二零二二年六月三十日止六個月，本金額55,000,000美元及98,600,000美元的二零一七年可換股債券按每股普通股5.41港元及5.79港元的換股價分別轉換為本公司79,513,123股及133,190,037股普通股。

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、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

31. 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。法定盈餘儲備可用以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) 匯儲備

匯儲備即包含所有因換算海外業務財務報表產生之匯差額。

(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)

截至二零二二年六月三十日止六個月

32. 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二零二二年六月三十日及二零二一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 |
|--------------------------------------|------------|-----------------------------------|------------------------------------|---|
| | | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 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 | 824,415 | 904,278 | 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 | 151,231 | 154,628 | 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 62.85%(二零二一年十二月三十一日： 64.63%) (主要輸入數據：貼現率越 高，公允價值越低) |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

32. 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 |
|---------------|------------|-----------------------------------|------------------------------------|---|
| | | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) | |
| 限額遠期合約 | 第二級 | 2,041 | 4,497 | 貼現現金流量 - 根據遠期合約匯率(報告期末可觀察的遠期匯率及約定遠期匯率, 按可反映各交易對手信貸風險的比率予以貼現) |
| 利率掉期合約 | 第二級 | 4,148 | 99 | 貼現現金流量 - 根據遠期利率(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 | 182,884 | 206,607 | 二項式期權定價模型: 主要可觀察輸入數據: 無風險利率介乎0.12%至0.78%(二零二一年十二月三十一日: 0.36%至1.31%)、實際利率介乎10.42%至11.67%(二零二一年十二月三十一日: 6.47%至7.74%) 主要不可觀察輸入數據: 波幅介乎47.99%至57.21%(二零二一年十二月三十一日: 47.53%至59.43%) |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

32. 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 |
|---------------|------------|-----------------------------------|------------------------------------|--|
| | | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) | |
| 可換股債券衍生工具的換股權 | 第三級 | 715,696 | 747,749 | 二項式期權定價模型： 主要可觀察輸入數據：無風險利率介乎 0.12%至0.78%(二零二一年十二月 三十一日：0.36%至1.31%)、實際利 率介乎10.42%至11.67%(二零二一年 十二月三十一日：6.47%至7.74%) 主要不可觀察輸入數據：波幅介乎 47.99%至57.21%(二零二一年十二月 三十一日：47.53%至59.43%) |

於本期間及之前期間並無公允價值等級之間之轉移。

按經常性基準以公允價值計量財務資產及財務負債之公平值

就分類為公允價值層級中第三級的經常性公允價值計量而言，

- 倘估值模型的不可觀察輸入數據上升 下降5%，而所有其他變數維持不變，則可換股債券衍生工具的贖回權及可換股債券衍生工具的換股權之賬面值將分別增加 減少約人民幣4,344,000元及人民幣8,021,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣21,945,000元及8,438,000元)。倘波幅越高，則公允價值將會越高。
- 倘估值模型中市盈率模型的不可觀察輸入數據上升 下降5%，而所有其他變數維持不變，則按公允價值計入其他全面收益的金融資產 - 非上市股本工具將分別增加 減少約人民幣7,562,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣7,731,000元)。倘市盈率模型越高，則公允價值將會越高。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

32. 公允價值披露(續)

第三級財務資產或負債的公允價值計量按經常性基準對賬如下：

| | 可換股債券 衍生工具 的贖回權 人民幣千元 | 可換股債券 衍生工具 的換股權 人民幣千元 | 未上市 股本工具 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| 於二零二二年一月一日 | 206,607 | 747,749 | 154,628 |
| 虧損總額 | | | |
| - 損益 | 39,860 | 313,488 | - |
| - 其他全面收益 | - | - | (3,397) |
| 轉換為本公司股份 | (72,969) | (383,087) | - |
| 匯 差額 | 9,386 | 37,546 | - |
| 於二零二二年六月三十日 | 182,884 | 715,696 | 151,231 |

上述截至二零二二年六月三十日止六個月於損益中確認的虧損總額為人民幣353,348,000元。計入總虧損的金額為人民幣3,397,000元，其計入金融工具之公允價值變動，由於報告期末所持財務資產及負債的未實現虧損變動所致。

截至二零二二年六月三十日止六個月，人民幣3,397,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)的虧損計入上述虧損總額，與期末所持指定按公允價值計入其他全面收益的未上市股本投資。

公允價值計量及估值程序

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，以制定適當之估值方法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。

本集團管理層認為，於中期簡明綜合財務資料按攤銷成本計量的財務資產及財務負債的賬面值與其公允價值相若。

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

33. 資產抵押

於各報告期末時，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。於各報告期末時，本集團已抵押資產的總賬面值如下：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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) | 1,710,396 | 1,623,874 |
| 物業、廠房及設備(附註11) | 11,848,179 | 11,803,565 |
| 使用權資產(附註12) | 494,747 | 499,916 |

34. 承擔

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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 | 2,435,632 | 1,618,260 |

35. 於附屬公司擁有權權益變動

截至二零二二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。

收購於附屬公司的額外權益

於二零二二年四月，本集團收購重慶魏橋金融保理有限公司(「重慶魏橋金融」)的額外35%已發行股份，其擁有權權益增至100%。本集團已向非控股股東支付現金代價人民幣236,500,000元。重慶魏橋金融資產淨額之賬面值約為人民幣178,850,000元。收購額外權益之影響列表如下：

| | 人民幣千元 |
|-------------------|-----------|
| 已收購非控制性權益之賬面值 | 178,850 |
| 收購重慶魏橋金融額外權益之已付代價 | (236,500) |
| 於權益內資本儲備確認之差異 | (57,650) |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 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) 於截至二零二二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ii |
| 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 |
| 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 |
| 鄒平縣匯能熱電有限公司(「鄒平縣匯能」)(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)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二二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iii |
| PT. Cita Mineral Investindo, Tbk. | 附註iii |
| 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 | 本公司全資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 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 |
| Winning Consortium Simandou Railway Pte Ltd(「WCSR」) | 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：

- i. 上述公司的英文名稱僅供識別。
- ii. 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，亦為魏橋創業的董事。
- iii. 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)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二二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 | |
|-------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 購買水 | | | |
| - 金沙供水 | (b) | (12,545) | (11,583) |
| - 魏橋創業 | (b) | (17,726) | (18,574) |
| 工業廢料服務費用 | | | |
| - 北海固廢處置 | (b) | (62,519) | (83,239) |
| 購買鋁矾土 | | | |
| - GTS | (g) | (6,818,202) | (3,793,457) |
| - PT. Cita Mineral Investindo, Tbk. | (a) | (90,197) | (103,063) |
| 購買電力 | | | |
| - 濱能能源 | (g) | (7,412,394) | (4,838,439) |
| 購買陽極炭塊 | | | |
| - 創新炭材料 | (g) | (1,135,065) | (570,555) |
| 購買使用權資產 | | | |
| - 魏橋創業 | (a) | (83,604) | (151,261) |
| 銷售蒸汽 | | | |
| - 濱州工業園 | (a) | 5,458 | 6,321 |
| - 銘宏紡織 | (a) | 1,780 | 1,531 |
| - 濱州投資 | (a) | 14,117 | 19,052 |
| - 沾化魏橋港口物流 | (a) | 467 | - |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二二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 | |
|---------------------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 銷售水 | | | |
| - 沾化魏橋港口物流 | (a) | 63 | - |
| 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 |
| - 鄒平縣匯能 | (a) | 588 | - |
| 租金開支 | | | |
| - 魏橋創業 | (a), (c), (e) | (1,425) | (3,989) |
| - PT. Antar Sarana Rekasa | (b), (d), (f) | (4,077) | (4,062) |
| 來自聯營公司之利息收入 | | | |
| - 濱能能源 | (g) | 56,918 | 56,918 |
| - WCSR | (g) | 1,607 | - |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二二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) 本集團於二零一八年就來自魏橋創業的若干物業訂立為期二十五年的租約。本集團根據該租約應付之租金約為每月人民幣237,000元。於二零二二年六月三十日，該等租賃負債的賬面值約為人民幣41,064,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣41,722,000元)。
- (d) 本集團於二零一九年就於印尼租賃駁船訂立為期由三年起的租約。本集團根據該等租約應付之租金合共約為每月人民幣752,000元及於二零二一年十二月三十一日，租賃期屆滿。
- (e) 本集團於二零二零年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元及於二零二一年十一月十六日，租賃期屆滿。
- (f) 截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團就於印尼租賃駁船訂立為期三年的租約。本集團根據該租賃應付之租金約為每月人民幣680,000元。於二零二二年六月三十日，該等租賃負債的賬面值為人民幣19,493,000元(二零二一年十二月三十一日：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)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 關聯方交易(續)

(a) 於截至二零二二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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 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 | 738,254 | 701,327 |
| - 濱能能源 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| - WCSR | 335,570 | - |
| 貿易應付賬款 | | |
| - GTS | (1,291,779) | (316,349) |
| - 創新炭材料 | (257,275) | (748,799) |
| - 金沙供水 | (2,278) | (3,105) |
| - 魏橋創業 | (126,069) | (29,633) |
| - PT. Cita Mineral Investindo, Tbk. | (91,960) | (36,419) |
| 貿易應收賬款 | | |
| - 銘宏紡織 | 65 | 84 |
| - 鄒平縣滙能 | 231 | - |
| 預付款項 | | |
| - 濱能能源 | 1,050,000 | 3,626,005 |

中期簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零二二年六月三十日止六個月

36. 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 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 短期僱員福利 | 3,219 | 1,992 |
| 退休福利計劃供款 | 59 | 33 |
| | 3,278 | 2,025 |

(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：

| | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | 魏橋創業 | 940,000 |

37. 主要非現金交易

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團就駁船(二零二一年六月三十日止六個月：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22,790,000元(二零二一年六月三十日止六個月：人民幣49,627,000元)。

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，本集團確認資本儲備人民幣149,000元，即於一間聯營公司的注資。