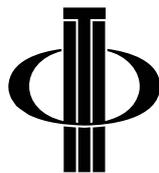


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CITIC PACIFIC

CITIC Pacific Limited 中信泰富有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：00267)

業績公佈 截至二零一二年十二月三十一日止年度

主席致股東報告

各位股東：

二零一二年，國際宏觀經濟的起落，特別是大宗商品價格的一波三折使許多公司和行業經歷了艱難的一年。對中信泰富來說，二零一二年是充滿挑戰的一年，也是取得進展的一年。我們的業績與上年相比有所減少，但我對公司的長遠發展方向和基礎實力以及實現長期承諾的遠景充滿信心。我知道大家對公司面臨的挑戰存在著一些擔憂，我想在此談一下我的想法，希望大家對我們為各位創造價值的能力更加有信心。

二零一二年業績

中信泰富二零一二年錄得普通股股東應佔溢利港幣六十九億五千四百萬元，較二零一一年下降25%。經營性業務的溢利與去年相比有較大幅度的下跌，主要是因為鋼鐵產品需求疲弱使得特鋼業務去年下半年的盈利急劇下降。國內大部分鋼鐵廠去年出現虧損，而我們的特鋼業務整體仍錄得盈利，也顯示了我們的實力。公司在中國大陸房地產業務的盈利也較上年有所減少。除了銷售較緩慢外，我們也針對目前的市場形勢調整了開發節奏。特鋼和大陸房地產業務受到宏觀經濟環境的影響是不爭的事實。這兩塊業務的表現不很理想，但其他包括能源、香港房地產和兩條海底隧道，以及大昌行和中信國際電訊等業務的表現均令人滿意。它們持續為公司帶來穩定的盈利和現金流。

二零一二年底，公司的現金和承諾備用信貸總額為港幣四百八十億元，使我們能更靈活地完成計劃的投資及向股東派發股息。截至二零一二年十二月三十一日止的十二個月內，我們通過銀行貸款及為延長債務還款期限在中期票據計劃下發行的遠期債券共融得超過港幣五百三十億元的新資金，顯示了公司信貸上的實力。

董事會建議派發末期股息每股港幣0.30元，各位股東可得的二零一二年全年股息總額為每股港幣0.45元，與去年相同。

我們的首要任務 - 中澳鐵礦項目

我們二零一二年最主要的工作是西澳的中澳鐵礦項目，這也仍將是二零一三年及之後兩年的工作重點。去年十一月，項目實現了一個重要的里程碑，首條生產線開始全鏈條試生產。第一批產品的裝運出口工作正在進行中。同時我們也正集中精力力爭今年五月開始進行第二條生產線的調試工作。

我們在這個項目上投入了許多時間、精力和資金。儘管有延誤和未預計到的成本，但看到項目取得令人鼓舞的進展確實感到欣慰。第一條生產線的調試和試生產更加堅定了我們全面完成建設並運營礦山的信心。目前試生產出的高品質精礦粉將先提供給公司自己的特鋼廠。產量提升後，也將出售給中國其他鋼鐵企業。

無可否認，從項目開始到首條生產線投產，我們走過的路是艱難的。現在看來，二零零六年底在決定投資中澳鐵礦項目時，不論本公司，還是項目的主選礦工藝（設計、採購及施工）承包商中國冶金科工股份有限公司（「中冶」）都低估了在海外建設一個如此大規模鐵礦的複雜性以及需要投入的人力、時間和資金。之後經營環境發生變化，包括建築成本激增、澳洲當地勞動力短缺以及澳元不斷升值。當然，鐵礦石的價格在這期間也有了大幅度的上漲。中信泰富對中澳鐵礦的投資是一個長期的承諾。無論外部環境如何變化，我們都有信心建成並運營這個鐵礦。

我們目前正全力以赴爭取早日完成另四條生產線的建設。過去幾年，作為中澳鐵礦項目的管理公司，中信泰富礦業在工程建設、調試和運營方面獲得了寶貴的知識，也積累了第一手的經驗。因此，第三至第六條生產線的建設和調試將由中信泰富礦業負責實施。第一條生產線已經建成而第二條生產線的大部分亦已完工，中冶旗下的一些施工單位也積累了大量的經驗和知識，因此他們將被邀請參加我們的團隊並完成在設計、部分施工及調試等方面的工作和技術服務。

中澳鐵礦項目的成功對中信泰富舉足輕重，同時對公司的控股股東中信集團也至關重要。因此，中信集團對該項目的全力支持是十分必要的。

投資者都想知道我們的生產成本。磁鐵礦的開採和加工成本要遠高於開採後基本上就可直接裝船的赤鐵礦。如此大規模的一個項目，特別是它有從開採、選礦加工到脫水等多道工序，因此有許多可變成本，只有在長期穩定的運營下才能得出較準確的每噸現金成本。今年項目將只有兩條生產線投入運營。在精礦粉產量仍處於較低水平時，每噸的生產成本自然會較高。這也將會給中信泰富特別是近兩年的盈利帶來壓力。項目的規模效益要到六條線全面投入運營後才能更好的顯現出來。預計那時的生產成本可與其他磁鐵礦生產商相若。

高效率的運營是鐵礦項目實現盈利，為股東創造長遠價值的關鍵。中澳鐵礦是世界最大的磁鐵礦項目，擁有一些市場上最大的設備，選礦廠採用了較短的生產流程，並有一個由78,000個控制節點組成的先進控制操作系統。這些特點在調試和試生產階段會給運營帶來一定的挑戰。但當鐵礦穩定運營後，運營成本會有所降低，效率會得以提高，規模經濟效益也能得到更好的發揮。我們的工作重點是要致力提高每個環節的運營效率。例如，我們的採礦團隊為提高用於挖掘和運送爆破後石塊的挖掘機鏟和卡車的效率做了大量的研究。現在，卡車的單次運載量已從277噸提升至325噸，並將很快達至360噸的設計運力。挖掘機鏟的效率也將爭取在年末提高25%。我可以說我們開採每噸礦石的成本與大部分其他鐵礦石生產商相若。我們將繼續對生產線的各個區域進行研究並做相關改進，務求使項目的運營能達致最高效率。

我們也注意到採礦業的同行們在營運訊息的披露和透明度方面設定了新的行業標桿。我們也同樣取得了較大進步。公司年報一直對項目的建設進度有詳盡的描述。項目進入全面運營後，我們也將會努力在資訊披露方面爭取與行業的最佳典範看齊。

回首過去，展望未來

我覺得有時有必要退一步重新審視公司的歷史和現狀以及所走過的路，這可以讓我們深思和得到啟發，尤其是當我們身處在挑戰的經營環境中。

今天，中信泰富仍然致力發展三大主營業務，積極為客戶提供最佳服務，努力為股東創造價值，這些都沒有變。但不一樣的是我們現在是中信集團的成員，而且像有些員工所指出的，公司也變得更系統化了。

那麼，到底為甚麼要投資中信泰富？我是如何向員工們講述公司的？而中信泰富對社會又承擔了甚麼責任和義務？我想在這裡談談這些根本的問題。

為甚麼要投資中信泰富？

清晰的策略和致力爭取市場領先地位的有競爭力的運營模式：二千年代中期，中信泰富作出了致力發展特鋼、鐵礦和中國大陸房地產業務的承諾。我們退出了一些沒有積極參

與管理，對公司發展並非至關重要的業務。從二零零九年開始，我們加快了工作步伐，並取得了成績，目前三大主營業務的資產佔公司總資產的比例已超過70%。

以特鋼為例，作為中國最大專業生產特殊鋼的企業，中信泰富特鋼的優勢和業績是顯而易見的。我們擁有一支強有力的專業團隊，當中許多同事都是在鋼鐵領域幹了一輩子的專家。雖然二零一二年我們跑贏了大市，但管理層仍主動地分析了特鋼廠在下半年錄得多年來首次月度虧損的原因。他們針對生產經營狀況提出了很多問題，例如如何提高利潤率、如何開拓特鋼板材等新產品的市場、如何通過不斷改進產品質量來保持在同行中的領先地位以及如何滿足客戶越來越高的要求等等。他們勇於面對問題並作出了應對措施，同時也按實際制定了具有挑戰性的二零一三年的經營目標。

二零一三年的鋼鐵市場將不會有明顯的改善。鋼鐵企業仍要在產能過剩、需求較弱和產品價格偏低的市場環境中經營。儘管如此我們仍認為特鋼產品的特殊性使它不同於其他的鋼鐵產品，因此有相當大的增長潛力。同時，作為中信大家庭的一員，中信集團為我們特鋼開拓新市場提供了大力支持。去年，中信集團與中國建築、中國船舶以及中集集團等企業分別簽訂戰略合作協議，他們的特鋼訂貨會優先考慮中信泰富特鋼的產品。本著「實現差異化經營、提供差異化產品和服務」的策略，再加上我們進一步發展國內外市場、降低成本及提高產品技術含量，特鋼業務的核心競爭力將不斷得到提升。

我們的經營模式非常清晰 - 就是要致力發展我們的強項並通過專注最基本的盈利、現金流和利潤率來管理和增強業務。儘管去年我們遇到了困難，但公司基礎實力的支持使我們更加堅定公司發展的方向是正確的。

我為各業務設定的目標就是要跑贏大市，而這要靠增強競爭優勢達到。對於特鋼業務來說就是清楚瞭解市場，包括客戶的需求，為他們提供優質的產品和一流的服務。對中澳鐵礦項目來說就是在未來成為出口高品質精礦粉的市場領導者。而對於中國大陸的房地產開發業務而言，則是要以優良的土地儲備和專業的管理為根本，在市場上保持有利的位置。

中信泰富的業務極具發展潛力，我們為投資者提供的是一個參與中國發展及分享發展成果的機會。

盡可能以穩定的股息回報股東：我依然清楚記得在二零零九年第一次以公司主席身份參加股東週年大會時，因中信泰富歷史上唯一一次沒有派發末期股息而被股東追問。當時我向大家承諾，一旦公司恢復盈利，就一定會派發股息。我們在該年履行了承諾。我認為把盈利用來投資和發展公司業務固然重要，但以穩定的股息回報給股東們也是不容忽視的。

不斷完善企業管治：中信泰富成爲全球最佳管理公司之一是我二零零九年爲管理層所設定的目標。有人告訴我這樣做太激進了，因爲這表示我們改革的步伐要邁得更大更快，而在從「走」到「跑」的過程中，可能會打亂一些人事和系統。改變總是不容易的，但我們必須與時並進，向國際標準看齊。就公司現在的情況而言，我們的系統、管理層的組成、管理公司及回應股東的方式毫無疑問都有了明顯改善。我向你們保證公司在二零一三年將會有進一步的改進。

最近我們改變了董事會的架構 - 增加了獨立非執行董事的比例。這一直是機構投資者所倡導的，也符合香港聯交所新訂的企業管治常規要求。新獨立非執行董事帶給公司的是多元化的視角和新的思想。今後如有合適人選，公司仍會再增添獨立非執行董事。

爲甚麼要爲中信泰富工作？

好僱主不僅是員工的福祉，也是投資者所樂見的。一家企業的生存和繁榮不僅要靠其商業資產，同時更要依靠員工經營管理這些資產來爲股東帶來回報。

時移勢易，員工對公司的期望遠甚以往。今天，僅僅提供就業保障是不夠的。爲年輕人提供培訓、給他們創造一個能有所作爲的平臺，讓他們發揮所長成爲未來的領導者是吸引人才不可或缺的元素。我們在這方面做了很多工作，包括：

- 增加了爲所有業務和職能單位員工提供的課程和培訓。
- 公司總部設立了新的培訓場地。
- 重新制定了績效考核標準和流程，將個人特別是高級管理人員的薪酬與業績掛鉤。
- 三年前，我們聘請了一家顧問公司對中信泰富的財務部門進行了全面細緻的評估。三年後，我們又重新做了一次評估，結果顯示財務部門同事之間的溝通有了明顯改善，他們對公司提供的培訓非常滿意，這也是對我們努力的回報。

中信泰富是一個值得我們驕傲的企業品牌，一個歷久彌新、充滿活力的品牌。中信集團和中信泰富的發展是中國改革開放以來經濟騰飛的縮影。我們的歷史和品牌所承載的榮譽和驕傲早已滲入我們的企業文化。和成立之初相比，公司的規模壯大很多。展望將來，我們會更強大、更有智慧。

我擔任公司主席這四年來，感到中信泰富的企業文化非常契合中信集團的「誠信、創新、凝聚、融合、奉獻、卓越」的核心價值理念。再加上公司內勤勉的工作作風和多元化的員工隊伍吸引著最優秀的年輕人加入公司。今天，我們的公司裡，具有不同背景、文化和經驗的員工濟濟一堂，這和數年前截然不同。

我們對社會負有什麼責任？

不可否認我們的經營目標是要盈利。但同時，我們也要對社會負責，尤其是在公司經營業務的地區。我們有效使用資源和能源、不對環境造成負面影響以及可持續地開展公司的業務。無論在中國、香港、澳洲還是其他任何有我們業務的地區，我們都有責任成爲一個公平的僱主，保護員工的安全和權利。現在，公司業務的國際化程度越來越高，我們每一年都尋求進一步提升各方面的標準。

澳洲的鐵礦業務在這些方面做了不少工作。環境管理對經營礦山來說是一個重要的環節。公司有一個完善的環境管理系統，能有效執行在環境保護方面的工作。「Leave No Trace」是中信泰富礦業實行的一個相當成功的計劃，其目的是使我們的員工及承包商在工餘休息時能更自律及更有環保意識。該計劃入圍了西澳礦產和石油部二零一二年「金壁虎卓越環保獎 (Golden Gecko Award for Environmental Excellence)」的決賽。我們的團隊也十分重視與當地居民以及原住民建立可持續的長遠合作和夥伴關係，這對於中澳鐵礦項目未來的成功以及實現社會和經濟效益都至關重要。其中一項成功的例子就是我們支持當地有志的企業並協助他們融資，幫助他們發展。

業務方面，鐵礦項目的450兆瓦的燃氣電廠是西澳皮爾巴拉地區最大和最環保的發電廠。我們在中國大陸的特鋼廠和利港電廠也一直致力於節能減排、淘汰落後設備以及副產品綜合利用等各項工作。

最後，我想說我瞭解投資者對公司在業務上所遇到的挑戰有一定的擔心。我也知道二零一二年公司的股票表現並不理想。但這不應掩蓋我們所取得的成績和付出的努力。我堅信，公司業務的潛在價值會在未來幾年得以顯現，我們的股東會從中獲益。當然，毫無疑問，公司未來還會面臨各種挑戰，但我會與你們保持更密切的溝通。我相信，如果股東們願意在中信泰富作長期投資，你們將得到很好的回報，而我們也會繼續管理好你們的投資。

中信泰富最重要的資產，是令我引以爲傲的三萬四千多名員工。對於他們的忠誠和爲公司所做的努力，我深表感謝。同時，我也感謝董事會對我的信任，以及投資者和銀行一直以來對公司的支持。

常振明

主席

香港，二零一三年二月二十八日

綜合損益賬

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
持續經營業務：			
收入	2	93,272	96,890
銷售成本		(83,529)	(83,636)
毛利		9,743	13,254
其他收入及收益淨額	3	3,673	1,843
分銷及銷售費用		(3,202)	(2,854)
其他營運費用		(4,315)	(4,493)
投資物業公平價值之變動		1,506	1,835
綜合業務溢利	2	7,405	9,585
所佔業績			
共同控制實體	2	2,145	3,080
聯營公司	2	690	729
未計財務支出淨額及稅項前溢利		10,240	13,394
財務支出		(1,862)	(1,104)
財務收入		720	694
財務支出淨額	5	(1,142)	(410)
除稅前溢利		9,098	12,984
稅項	6	(1,347)	(2,495)
來自持續經營業務之年內溢利		7,751	10,489
已終止經營業務			
來自已終止經營業務之年內溢利		497	494
年內溢利		8,248	10,983
應佔溢利：	2		
本公司普通股股東		6,954	9,233
永久資本證券持有人		463	331
非控股權益		831	1,419
		8,248	10,983
本公司普通股股東來自以下業務應佔溢利：			
持續經營業務		6,655	8,934
已終止經營業務		299	299
		6,954	9,233

綜合損益賬 (續)
截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
股息	7	(1,642)	(1,642)
每股盈利按年內本公司股東應佔溢利 (港幣元)			
每股基本盈利來自：	8		
持續經營業務		1.83	2.45
已終止經營業務		0.08	0.08
		<u>1.91</u>	<u>2.53</u>
每股攤薄盈利來自：	8		
持續經營業務		1.83	2.45
已終止經營業務		0.08	0.08
		<u>1.91</u>	<u>2.53</u>

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
年內溢利	8,248	10,983
其他全面收益，除稅後		
利率掉期及外匯合約的現金流量對沖儲備變動	(1,139)	(2,923)
其他財務資產的公平價值之變動	(5)	(112)
因其他財務資產減值引致撥至損益賬	15	98
從持作自用物業轉入投資物業時產生的重估收益	61	-
應佔共同控制實體及聯營公司之其他全面收益	(39)	43
外幣換算差額	(43)	2,488
出售／攤薄共同控制實體權益及待售非流動資產之儲備回撥	(431)	(132)
出售／清算附屬公司所引致之儲備回撥	(1)	(109)
年內全面收益總額	<u>6,666</u>	<u>10,336</u>
應佔年內全面收益總額		
本公司普通股股東	5,368	8,404
永久資本證券持有人	463	331
非控股權益	835	1,601
	<u>6,666</u>	<u>10,336</u>
本公司普通股股東來自以下業務應佔全面收益總額：		
持續經營業務	5,070	8,110
已終止經營業務	298	294
	<u>5,368</u>	<u>8,404</u>

綜合資產負債表

二零一二年十二月三十一日止結算

	附註	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
非流動資產			
物業、機器及設備		100,445	85,132
投資物業		16,359	15,270
發展中房地產		8,712	6,628
租賃土地－營業租約		2,524	2,277
共同控制實體		20,443	21,278
聯營公司		7,499	7,222
其他財務資產		351	345
無形資產		17,253	16,202
遞延稅項資產		2,342	1,647
衍生金融工具	11	121	928
非流動訂金及預付款項		1,908	4,031
		<u>177,957</u>	<u>160,960</u>
流動資產			
發展中房地產		1,144	3,189
待售房地產		3,830	1,493
其他待售資產		379	2,388
存貨		11,803	14,125
衍生金融工具	11	255	401
應收賬項、應收賬款、按金及預付款項	9	15,464	16,253
現金及銀行存款		32,821	30,930
		<u>65,696</u>	<u>68,779</u>
分類為待售之待售組合之資產		3,733	-
		<u>69,429</u>	<u>68,779</u>
流動負債			
銀行貸款、其他貸款及透支			
－有抵押		1,456	1,329
－無抵押		20,677	26,328
應付賬項、應付賬款、按金及應付款項	10	24,402	30,577
衍生金融工具	11	201	159
撥備		1,870	-
稅項撥備		1,065	1,514
		<u>49,671</u>	<u>59,907</u>
分類為待售之待售組合之負債		1,260	-
		<u>50,931</u>	<u>59,907</u>
流動資產淨額		<u>18,498</u>	<u>8,872</u>
資產總額減流動負債			
資產總額減流動負債		196,455	169,832
非流動負債			
長期借款		94,496	71,050
遞延稅項負債		3,343	3,373
衍生金融工具	11	4,777	4,747
準備款項及遞延收益		1,973	2,649
		<u>104,589</u>	<u>81,819</u>
資產淨額		<u>91,866</u>	<u>88,013</u>

綜合資產負債表 (續)
二零一二年十二月三十一日止結算

	附註	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
權益			
股本		1,460	1,460
永久資本證券		5,953	5,951
儲備		76,170	72,452
建議股息	7	1,095	1,095
普通股股東權益及永久資本證券總額		<u>84,678</u>	<u>80,958</u>
非控股權益		7,188	7,055
權益總額		<u><u>91,866</u></u>	<u><u>88,013</u></u>

財務報表附註

1 主要會計政策

去年全年賬目載列編製中信泰富有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）之綜合財務報表（「本賬目」）時所採用之主要會計政策。該等政策與呈列各年所採用者一致。除於以下會計政策所披露者外，本賬目乃根據香港財務報告準則及實際成本法編製。採用於二零一二年生效之修訂不會對本賬目構成重大影響。

於二零一二年十二月三十一日，香港會計師公會已頒佈下列或會在未來影響本集團之新訂準則、修訂及詮釋。有關準則、修訂及詮釋於截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效：

準則編號	標題	適用於本集團之會計期間
香港會計準則第1號之修訂	財務報表之呈列	二零一三年
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	二零一三年
香港財務報告準則第11號	共同安排	二零一三年
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益	二零一三年
香港財務報告準則第13號	公平價值計量	二零一三年
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本	二零一三年
香港會計準則第32號之修訂	金融工具：呈列金融資產與金融負債的抵銷	二零一四年
香港財務報告準則第7號之修訂	金融工具：披露金融資產與金融負債的抵銷	二零一三年
二零零九 – 二零一一年香港財務報告準則系列年度之改進		二零一三年

上述準則、修訂或詮釋將於呈列年度內採納。根據目前評估，本集團預期應用上述經修訂之準則、修訂及詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

2 分類資料 (續)

(a) 本公司普通股股東及永久資本證券持有人應佔收入及溢利 (續)

以下為按地理區域劃分之本集團收入分析：

	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
中國大陸	75,255	78,804
香港	10,123	9,711
其他國家	7,894	8,375
	<u>93,272</u>	<u>96,890</u>

2 分類資料 (續)

(b) 資產及負債

以下為按業務分類劃分之本集團分類資產及負債分析：

	分類資產#		共同控制實體投資		聯營公司投資		資產總額		分類負債#		總資產淨額		非流動資產 ¹ (金融工具及遞延稅項 資產除外)之增加	
	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元										
按主要業務劃分														
特鋼	52,421	53,175	2,866	2,872	335	226	55,622	56,273	(26,058)	(27,295)	29,564	28,978	4,256	6,507
鐵礦開採	81,577	66,997	-	-	-	-	81,577	66,997	(40,393)	(42,059)	41,184	24,938	15,278	13,672
房地產														
中國大陸	34,459	33,304	6,164	7,048	-	-	40,623	40,352	(8,466)	(9,616)	32,157	30,736	3,213	1,819
香港	8,671	7,685	-	-	6,902	6,319	15,573	14,004	(325)	(283)	15,248	13,721	-	300
能源	2,960	2,011	6,756	6,899	-	-	9,716	8,910	(423)	(352)	9,293	8,558	219	4
隧道	942	956	1,266	1,021	-	-	2,208	1,977	(144)	(153)	2,064	1,824	1	2
大昌行	19,816	20,355	254	239	237	228	20,307	20,822	(11,403)	(12,347)	8,904	8,475	1,077	2,088
其他投資	411	2,687	3,137	3,156	25	22	3,573	5,865	(65)	(571)	3,508	5,294	-	-
企業營運	14,454	11,185	-	-	-	-	14,454	11,185	(66,983)	(47,897)	(52,529)	(36,712)	-	7
持續經營業務合計	215,711	198,355	20,443	21,235	7,499	6,795	243,653	226,385	(154,260)	(140,573)	89,393	85,812	24,044	24,399
已終止經營業務														
中信國際電訊	3,733	2,884	-	43	-	427	3,733	3,354	(1,260)	(1,153)	2,473	2,201	362	320
分類資產／(負債)	219,444	201,239	20,443	21,278	7,499	7,222	247,386	229,739	(155,520)	(141,726)	91,866	88,013	24,406	24,719

企業分類資產及負債主要包括金融工具、現金及銀行存款與借款，由集團財務部集中管理，並不分配予各獨立呈報之分類業務。

1 非流動資產為預期自年結日起十二個月後方可收回之金額。

分類資產及分類負債按抵銷集團旗下公司之間結餘後呈列。

2 分類資料(續)

(b) 資產及負債(續)

以下為按地理區域劃分之本集團非流動資產（金融工具及遞延稅項資產除外）分析：

	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
中國大陸	78,817	75,103
澳洲	75,973	62,017
香港	19,804	20,344
其他國家	549	576
	<u>175,143</u>	<u>158,040</u>

3 其他收入及收益淨額

	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
其他收入		
佣金收入、補貼收入、回贈及其他 來自其他財務資產之股息收入	999	753
- 上市股份	4	7
	<u>1,003</u>	<u>760</u>
匯兌收益淨額	51	348
出售／視作出售共同控制實體及聯營公司所得淨額	2,454	209
出售附屬公司所得淨額	165	230
出售投資物業所得淨額	-	296
	<u>2,619</u>	<u>735</u>
	<u>3,673</u>	<u>1,843</u>

4 綜合業務溢利

	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
綜合業務溢利已扣除：		
持續經營業務		
已售存貨／物業成本	71,846	70,835
物業、機器及設備折舊	2,732	1,878
租賃土地－營業租約攤銷	52	37
無形資產攤銷	162	140
共同控制實體減值虧損	30	-
其他財務資產減值虧損	15	98
物業、機器及設備減值虧損	98	526
應收賬項及其他應收賬款減值虧損	23	15
已終止經營業務		
物業、機器及設備折舊	138	116
無形資產攤銷	14	9
應收賬項及其他應收賬款減值虧損	7	13
	<u> </u>	<u> </u>

5 財務支出淨額

	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
財務支出		
利息支出	5,228	4,066
資本化金額	(3,513)	(2,891)
	<u> </u>	<u> </u>
	1,715	1,175
其他財務支出	135	106
其他金融工具		
－ 公平價值虧損	38	98
－ 無效的現金流對沖	(26)	(275)
	<u> </u>	<u> </u>
	1,862	1,104
財務收入		
利息收入	(720)	(694)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>
	1,142	410
	<u> </u>	<u> </u>

6 稅項

香港利得稅根據年內估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零一一年：16.5%）計算。香港以外稅項則根據年內估計應課稅溢利，再按本集團經營業務國家當地適用之稅率計算。稅項撥備將定期作出檢討，以反映法例、慣例及商討情況之改變。詳情如下：

	二零一二年 港幣百萬元	重列 二零一一年 港幣百萬元
持續經營業務		
本期稅項		
香港利得稅	220	220
香港以外稅項	1,251	1,799
遞延稅項		
投資物業公平價值變動	284	390
源自及撥回其他暫時差異	(408)	97
稅率改變之影響	-	(11)
	<u>1,347</u>	<u>2,495</u>
已終止經營業務		
本期稅項		
香港利得稅	55	45
香港以外稅項	1	4
遞延稅項		
源自及撥回其他暫時差異	(15)	16
	<u>41</u>	<u>65</u>

7 股息

	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
已派二零一一年末期股息：每股港幣0.30元 （二零一零年：每股港幣0.30元）	<u>1,095</u>	<u>1,095</u>
中期 已派二零一二年中期股息：每股港幣0.15元 （二零一一年：每股港幣0.15元）	547	547
末期 建議二零一二年末期股息：每股港幣0.30元 （二零一一年：每股港幣0.30元）	<u>1,095</u>	<u>1,095</u>
	<u>1,642</u>	<u>1,642</u>
每股股息（港幣元）	<u>0.45</u>	<u>0.45</u>

8 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司股東應佔綜合溢利港幣六十九億五千四百萬元（二零一一年：港幣九十二億三千三百萬元）計算。每股攤薄盈利乃按已就兌換附屬公司稀釋性潛在普通股之影響而作出調整的本公司股東應佔綜合溢利計算，該影響對本集團而言並不重大。

每股基本盈利乃按年內已發行股份3,649,444,160股（二零一一年：加權平均數3,649,232,965股）計算。二零一二年之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，此乃由於在截至二零一二年十二月三十一日止年度，購股權行使價高於本公司股份平均市價，因此行使購股權被視作不會引致潛在額外普通股以零代價發行。

9 應收賬項、應收賬款、按金及預付款項

	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
應收貿易賬項及應收票據：		
- 一年內	6,579	7,375
- 一年以上	20	48
	<u>6,599</u>	<u>7,423</u>
應收賬款、按金及預付款項	8,865	8,830
	<u>15,464</u>	<u>16,253</u>

附註：

- (i) 應收貿易賬項已扣除撥備；賬齡按發票日期分類。
- (ii) 各營業單位均具備明確之信貸政策。
- (iii) 應收賬項、應收賬款、按金及預付款項之賬面值與其公平價值相若。
- (iv) 應收賬款、按金及預付款項包括共同控制實體欠負金額港幣三億一千一百萬元（二零一一年：港幣一億八千五百萬元）及應收共同控制實體股息港幣二十一億二千萬元（二零一一年：港幣十七億三千八百萬元）均無抵押、不計利息及按通知償還；並包括聯營公司欠負金額港幣一億二千二百萬元（二零一一年：港幣一億三千八百萬元），均無抵押、不計利息及按通知償還。

10 應付賬項、應付賬款、按金及應付款項

	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
應付貿易賬項及應付票據：		
- 一年內	10,666	13,173
- 一年以上	308	204
	<u>10,974</u>	<u>13,377</u>
應付賬款、按金及應付款項	13,428	17,200
	<u>24,402</u>	<u>30,577</u>

附註：

應付賬項、應付賬款、按金及應付款項之賬面值與其公平價值相若。

11 衍生金融工具

	二零一二年		二零一一年	
	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
符合對沖交易會計法條件—				
現金流對沖				
- 利率工具	-	4,690	-	4,566
- 遠期外匯工具	184	-	1,047	-
	<u>184</u>	<u>4,690</u>	<u>1,047</u>	<u>4,566</u>
未符合對沖交易會計法條件				
- 利率工具	187	279	279	276
- 遠期外匯工具	5	9	3	64
	<u>192</u>	<u>288</u>	<u>282</u>	<u>340</u>
	<u>376</u>	<u>4,978</u>	<u>1,329</u>	<u>4,906</u>
減：流動部份				
- 利率工具	66	192	73	95
- 遠期外匯工具	189	9	328	64
	<u>255</u>	<u>201</u>	<u>401</u>	<u>159</u>
	<u>121</u>	<u>4,777</u>	<u>928</u>	<u>4,747</u>

財政回顧及分析

集團債項及流動資金

於二零一二年十二月三十一日，中信泰富之負債相對於二零一一年十二月三十一日如下：

以港幣百萬元計算	2012年 12月31日	2011年 12月31日
總負債	116,994	98,893
現金及銀行存款	32,821	30,930
淨負債	84,173	67,963

槓桿比率 (淨負債佔總資本*)	50%	46%
--------------------	------------	-----

* 總資本 = 普通股股東權益及永久資本證券總額 + 淨負債

於二零一二年十二月三十一日，中信泰富之借貸和現金及銀行存款結餘按幣種分類概述如下：

港幣百萬元等值	幣種					總計
	港幣	美元	人民幣	日圓	其他	
原本幣種總負債	20,171	78,551	17,199	610	463	116,994
轉換後總負債	20,764	78,793	17,199	17	221	116,994
現金及銀行存款	4,071	10,225	18,005	236	284	32,821
轉換後淨負債／(淨現金)	16,693	68,568	(806)	(219)	(63)	84,173

於二零一二年十二月三十一日，中信泰富為不同信貸抵押之資產總額為港幣六百九十六億元。根據融資文件，鐵礦開採項目的港幣六百三十三億元之資產已被抵押。用於將鐵礦石從礦地運到中國大陸鋼鐵廠的十二艘賬面值港幣五十四億元之已建成船舶亦被用作船舶融資的抵押品。此外，港幣九億元主要涉及大昌行之中國大陸及海外業務之資產已被抵押以獲得銀行信貸。

未償還總負債之到期結構

於二零一二年十二月三十一日，尚未償還負債的到期日如下：

以港幣百萬元計算	未償還 負債總額	在以下年份到期					
		2013	2014	2015	2016	2017	2018 及以後
中信泰富有限公司	63,731	10,410	10,350	13,668*	1,331	59	27,913
附屬公司	53,263	11,726	7,250	5,466	2,208	3,468	23,145
總額	116,994	22,136	17,600	19,134	3,539	3,527	51,058

* 包括為特定目的而成立之全資公司的未償還負債。

中信泰富致力分散其資金來源以避免過分倚重某單一市場。融資計劃之制訂方針，旨在確保每年到期的貸款金額均不會超出本公司於該年所能籌集的新資金數額。

備用融資來源

於二零一二年十二月三十一日，中信泰富現金及存款結餘為港幣三百二十八億元、備用貸款及備用貿易信貸額為港幣三百二十三億元：

以港幣百萬元計算	信貸總額	已提用 信貸額	備用信貸額	備用信貸額 百分率
獲承諾信貸				
長期貸款	96,385	81,684	14,701	46%
短期貸款	3,900	3,900	-	-
商業票據（人民幣商業票據）	987	987	-	-
全球債券（美元債券）	20,280	20,280	-	-
國內債券（人民幣票據）	864	864	-	-
私人配售（日圓及美元票據與人民幣債券）	2,996	2,996	-	-
獲承諾信貸總額	125,412	110,711	14,701	46%
非承諾信貸				
貨幣市場及短期信貸	15,769	6,194	9,575	29%
貿易信貸	10,820	2,816 [^]	8,004	25%
非承諾信貸總額	26,589	9,010	17,579	54%
信貸總額	152,001	119,721	32,280	100%

[^] 港幣八千九百萬元包含在總負債。

此外，中信泰富亦與中國大陸多家主要銀行訂立合作協議，為其中國大陸項目申請信貸融資。銀行需就個別項目情況而逐一審批。

資本承擔及或然負債

於二零一二年十二月三十一日，中信泰富有限公司及其附屬公司的已簽約資本承擔約港幣六十億元，而或然負債與去年年底比較並無大幅變動。

風險管理

風險管理架構

風險管理工作自董事會開始。在每次會議上，董事會成員會接獲集團業績及集團財政現狀與展望報告。所有業務的書面報告與管理層在常務委員會上所審視的報告型式一致。

本集團已成立的資產負債管理委員會、審計委員會、常務委員會、投資委員會、提名委員會及薪酬委員會，均對集團全面監控風險擔當重要角色。

財務風險管理

董事會於二零零八年十月成立資產負債管理委員會（「ALCO」），旨在監督及監控本集團面臨之財務風險。就此而言，ALCO的主要職責為資產及負債管理（「ALM」）以及庫務風險管理。

資產及負債管理

ALCO的主要職責之一為ALM。中信泰富於不同業務的投資由長期負債、短期負債、普通股及永久資本證券出資。中信泰富利用不同的資金來源管理其資本結構，為其整體運營和發展籌集資金。資金類型取決於相關業務性質。

流動性管理

流動性管理與ALM實質上是並行的，其旨在確保中信泰富具備充裕資金償還負債，同時確保未提取的獲承諾信貸能夠滿足未來集資及營運資金的需求，從而靈活把握機遇。

本集團流動性管理程序包括定期對主要貨幣現金流的預測，並考慮流動資產水平及所需的新增融資以滿足該等現金流之需求。每月，各營業單位及ALCO均檢討及修訂未來三年的現金流預測，同時採取相應的融資行動。集團庫務部每天管理現金流，並為未來數月制訂財務計劃。流動性的主要來源於中信泰富在各銀行相當數額的存款，以及尚未提取的獲承諾信貸。此外，集團亦具備非承諾貨幣市場信貸額。

庫務風險管理

除ALM職能外，ALCO的另一項主要職能為庫務風險管理。庫務風險管理大致涵蓋下列中信泰富業務承受的財務風險種類：—

- 外匯風險
- 利率風險
- 商品風險
- 交易對手風險

本公司使用金融衍生工具協助管理上述風險。中信泰富所採用的政策是不會為投機目的而進行衍生產品交易。在可能的情況下，將衍生工具的收益及虧損，用以抵銷在經濟角度中以及在會計規則下獲對沖的資產、負債或交易的虧損及收益。

中信泰富與提供衍生產品風險管理和會計對沖解決方案的公司Reval Inc.（「Reval」）簽訂合同，由Reval提供軟件和顧問服務以便更好地監控集團的衍生工具組合，確保其符合會計準則之規定。由Reval提供的軟件而計算的估值已用於編製本報告。

ALCO規定，衍生金融工具的應用現時只限於利率掉期、交叉貨幣掉期及普通遠期外匯合約。如需使用結構性衍生產品及內含期權的衍生工具或合約，則必須事先向ALCO提出並獲得特別批准。在二零一二年，ALCO並無收到任何有關申請。從風險管理角度而言，本集團會優先使用簡單、高成本效益及符合香港會計準則第39項的有效對沖工具。

外匯風險

中信泰富之業務主要遍及香港、中國大陸及澳洲，其功能貨幣分別為港幣、人民幣及美元。本集團的實體承受來自以實體之功能貨幣以外之貨幣計值之未來商業交易、海外營運淨投資以及淨貨幣資產及負債之外匯風險。中信泰富須承擔涉及美元、人民幣及澳元匯率所產生之損益風險。此外，本集團亦要承受有關日圓（與大昌行的經營及資產有關）、歐元（購置設備及產品）、以及其他貨幣的風險。

中信泰富的貨幣風險主要來自：

- (1) 美元負債
- (2) 人民幣負債
- (3) 與澳洲鐵礦開採業務及中國大陸特鋼業務有關的開支
- (4) 中國大陸特鋼業務之原材料採購
- (5) 大昌行出售製成品之採購，及
- (6) 投資在於中國大陸之註冊資本

本集團會盡可能透過同幣種融資，來減低貨幣風險。按本集團採用的政策，倘若交易的價值或簽立時間會構成重大貨幣風險，在對沖工具的成本不遠超相關風險之前提下，本集團會就有關交易進行對沖。中信泰富採用遠期合約及交叉貨幣掉期，管理其外匯風險。本集團只會為已落實的承擔及很大機會進行的預期交易進行對沖。

綜合財務報表以港幣列賬，港幣為本集團之呈報貨幣及本公司之功能及呈報貨幣。對於功能貨幣並非港幣的附屬公司，其綜合賬目中之外匯換算風險並未採用衍生工具進行對沖，因為其中涉及的風險屬非現金性質。

本集團之澳洲鐵礦業務以美元為功能貨幣，原因是未來鐵礦業務的收入以美元計值。然而，鐵礦業務有相當部分的開發及運營開支是以澳元計值。為管理集團業務所承受的澳元風險，澳洲鐵礦業務於二零一二年十二月三十一日持有若干未到期普通遠期合約，尚有名義本金為一億一千二百萬澳元，並將於二零一三年四月到期。上述合約符合會計對沖條件，平均兌換率為0.82美元兌1.00澳元。於二零一三年，為長期穩定實際匯率，澳洲鐵礦業務將採納一項新政策，透過訂立普通遠期合約對沖預期的澳元開支，以減低非美元貨幣開支的波動。

中信泰富以美元為功能貨幣的業務投資大部分來自於鐵礦開採業務，其美元總資產為港幣七百九十億元。公司通過設立淨投資對沖，使用美元貸款對沖其美元資產。於二零一二年十二月三十一日，中信泰富有等值港幣七百八十六億元的美元債務。

中國大陸業務於二零一二年十二月三十一日之人民幣總資產約為港幣一千二百六十億元，抵銷其負債和其他債務共港幣四百二十億元之後，中信泰富的人民幣淨資產風險金額於二零一二年十二月三十一日為港幣八百四十億元。

利率風險

中信泰富的利率風險主要來自借貸。以浮動利率計息的借貸使中信泰富在現金流方面面對利率風險，而按定息借入的借貸則使中信泰富面對公平價值利率風險。在目前的低息環境下，中信泰富管理定息／浮息債務的比率，以在盡量減少本公司利息開支與對沖利率大幅波動之間取得平衡。

管理利率風險時會考慮整體附息的資產及負債組合。淨需求會通過定息借貸或利率掉期管理，利率掉期具有把浮息借貸轉為定息借貸之經濟效益。

中信泰富會定期檢討定息／浮息風險的合適比例。決定定息負債的水平時，會考慮較高利率對中信泰富業務及投資的溢利、利息倍數及現金流週期的潛在影響。於二零一二年十二月三十一日，中信泰富借貸組合內浮息借貸佔總借貸的比例為61%。

中信泰富二零一二年的整體加權借貸成本（包括資本化的利息、收費及對沖成本）約為4.3%，二零一一年則為4.0%。

商品風險

由於中信泰富透過其眾多業務生產及採購商品，因此須承受商品價格及數量的風險。為管理部份原材料供應短缺及價格波動之風險，中信泰富已為若干需求物資訂立長期供應合約（例如為澳洲採礦業務訂立天然氣合約及為發電業務訂立煤炭合約），並藉此希望為旗下業務（包括鐵礦石生產與特鋼業務、船隊擁有權與運輸費管理、以及發電業務附屬之煤礦生產項目）帶來協同效益。

由於澳洲採礦業務的第一條生產線的調試工作延遲，原訂為採礦業務提供天然氣的長期供應合同，所計劃的天然氣輸送量經已超出項目現時需求。為避免違約並保留天然氣供日後使用，採礦業務已訂立一項商業協議，在未來兩年（直至二零一五年一月）為部份過剩氣體進行掉期，使上述過剩氣體可在二零一九年一月至二零二九年六月期間重新供項目使用。集團現正與其他氣體公司作進一步磋商，爭取按類似條款及安排為其餘的過剩氣體進行掉期。

中信泰富曾考慮運用金融工具對沖商品風險；然而，由於有關商品缺乏有效遠期市場，又或上述市場流通量不足，很多商品因此無法有效對沖。在二零一二年十二月三十一日，中信泰富毋須承受商品衍生工具的風險。

交易對手風險

中信泰富在金融機構存有大量現金存款。為減低現金存款或金融工具收益無法回收的風險，除非獲ALCO特別授權，中信泰富選擇與信貸評級達標準普爾A-級別或穆迪投資A3級別或以上的國際金融機構進行交易。至於與未評級的內地中資機構交易，則需要獲ALCO特別授權。除非獲ALCO特別授權，最高的存款限額不得超過集團向這些機構借入的金額。存款受保障、具有流動性、付息並符合財務及業務需求。管理層監督市場發展，檢討已認可的交易對手名單，密切監控其信用狀況，並持續調整存款限額。

集團庫務部負責分配並監察前述上限以及認可金融機構的名單。管理層預期集團不會就金融交易對手不履約而承擔任何損失。

其他主要外在風險及不明朗因素

經濟風險

中信泰富所有業務均承受其經營地區的負面經濟發展風險，有關負面情況或為環球大勢所趨。中國大陸的整體經濟以及香港及其他城市的經濟表現，與本集團大部分業務均有密切關連：特鋼大部份售予中國客戶，大昌行所銷售的汽車及其他產品亦具有相同情況；預期鐵礦業務同樣以中國鋼廠為客戶；發電項目所產生的電力也全數供應中國大陸；房地產項目主要位於中國大陸；隧道等基礎建設資產則位於香港。影響整個或部分經濟的經濟政策，有可能在多個時段對中信泰富的業務構成負面影響。

環球或本地經濟或規例出現改變，除了影響集團之客戶外，亦可能對與集團有往來的銀行、合營企業夥伴、貨品供應商（包括與集團存在代理關係之供應商）、原材料或電力供應商、以及集團業務倚賴的其他人士構成負面影響。

競爭市場

集團部分業務（特別是特鋼、房地產、電信及汽車以及其他產品銷售）處於高度競爭的市場。假如未能在產品性能、服務質素、可靠程度或價格方面具備競爭力，或會對集團構成負面影響。鐵礦石市場價格主要取決於國際供求量，假如出現供應過剩，亦會對集團業務構成負面影響。

規例

中信泰富主要在澳洲、中國及香港經營業務，三地的法制、規例及商業運作模式各異，在關稅、貿易障礙、牌照、許可權、健康與安全及環境規例、排放監管、稅項、外匯管制、僱傭條例以及其他事項亦各具特點，如其實質或詮釋改變時，有可能對集團業務構成負面影響。發電項目亦受價格規例影響，假如電價並未獲准跟隨成本上升，將對集團業績構成負面影響。

基於行業本身的因素，特鋼、鐵礦開採及發電業務均可能污染環境，因此須遵守嚴格的牌照條款及規例要求。假如違反牌照條款及規例要求，有可能被處以罰款，嚴重時更可能被吊銷經營權。集團亦有可能在短時間內方獲通知牌照條款或規例的修訂，導致難以及時遵守，對業務構成負面影響。

資本開支

中信泰富業務性質為資本集中形式，涉及主要土木工程及機械設備的建造及委託項目。由於業務本身表現、與外判商的紛爭、或外判商未能根據要求或合同履約、惡劣天氣或其他事項，均有可能導致集團難以準時或在預算金額範圍內完成上述項目。

天災或自然事件、恐怖主義行為及疾病

本集團業務或受以下事項影響：地震、颱風、熱帶氣旋、惡劣天氣、恐怖主義行為或威脅、高度傳染疾病爆發，而在當地、區域或環球程度上直接或間接減少主要貨品或服務供應或減少經濟活動。

人力資源

截至二零一二年十二月底，中信泰富（包括各主要附屬公司）合共僱用員工34,781人（二零一一年：33,295人）。中信泰富的員工流失情況多年來一直維持穩定；二零一二年，整體員工流失率為16.2%（二零一一年：17.4%）。

中信泰富一直以具有市場競爭力的薪酬回報獎勵員工，務求達到吸引、激勵及保留人才的目的。為確保員工的薪酬回報具競爭力及達致內部公平，中信泰富每年均會對現行的薪酬制度進行檢討。

中信泰富體會到在業務營運以至跨地域人員管理各方面的挑戰，並鼓勵其核心業務單位建立企業文化以支持業務的長期持續發展。二零一二年，中信泰富（中國）投資有限公司（「中投公司」）開始建立其企業文化，並制定了文化核心體系 – 「二零一二共識」，當中訂定及闡述了公司的願景、使命與核心價值。年內，中信泰富礦業亦啓動了「文化才能計劃」，以促進中國員工與澳大利亞員工之間的相互理解和溝通。

中信泰富致力創建一個積極的學習文化及理想的工作環境，以支持員工的發展。二零一二年，中信泰富舉辦了各類型的內部及外部培訓和發展項目，同時透過公司的外部培訓資助計劃鼓勵並支持員工持續學習。

為了持續積極地建立管理層員工的領導能力和接班人梯隊，今年中信泰富完成了第二期「中信泰富集團領導發展課程（CPLDP）」，共有逾35位高級管理人員參加。此外，為加強集團的後備力量，中信泰富開展了「中信泰富管理培訓生計劃」。於二零一零年招收的管理培訓生已於今年夏季完成為期兩年的培訓生課程並成為正式員工，展開他們在中信泰富的職業生涯。

從二零一二年四月開始，中信泰富在總部推行一項嶄新的學習形式 -- 「中信泰富午餐學習會」，在午餐時段為員工提供非正式地分享或培訓活動，來促進員工的身心健康，並鼓勵他們在工作和生活之間取得平衡。

員工福祉是加強員工投入、忠誠度及信任度的關鍵，也是建立可持續人力資源的重點。在二零一二年期間，中信泰富及其附屬公司為員工及其家屬舉辦多項康樂、教育及支援活動。該等活動不僅幫助員工在工作之餘享受個人生活，更能連繫不同部門，甚至不同公司的員工，強化團隊精神，促進內部交流。

企業社會責任

作為對社會負責任的公司，中信泰富致力在經營業務的同時，亦確保承擔環境保護的責任，並且遵守當地的環境保護條例，竭力將經營業務對環境造成的影響降至最低。為確保相關政策到位，以及各主要業務單位遵照政策行事，中信泰富在適用情況下會將環保因素納入衡量業務單位業績表現的關鍵指標。

中信泰富堅信，培養教育兒童及青少年對社會的長遠發展至關重要。二零一二年度，中信泰富及其各地的附屬公司為畢業生推行了見習技能性和畢業生實習計劃及學徒計劃，同時亦為在校生提供暑期實習機會。年內，江陰興澄特種鋼鐵有限公司和新香港隧道亦為不同的學生及社區團體舉辦了不少的參觀活動。

中信泰富透過積極參與多個慈善組織舉辦的慈善活動、募捐和籌款活動，體現了其致力服務社區的高度承擔。於二零一二年，中信泰富及其附屬公司繼續支持由香港公益金、樂施會和香港紅十字會舉辦的慈善及籌款活動。

中信泰富總部亦於今年宣佈成立「中信泰富義工隊」。該義工隊以關愛社群為宗旨，著力為社區長者、小童及弱勢社群提供關懷照顧。於二零一二年五月至十二月期間，義工隊內成員及其親友共一百二十二名義工，為社區提供了三百三十六小時的義工服務。

中信泰富在中國大陸的附屬公司也參加了多項慈善活動，如組織員工捐血、為重症病人籌款，以及向當地慈善機構捐款，為貧困家庭的子女提供基本教育。

購股權計劃

中信泰富在二零零零年五月三十一日採納之中信泰富股份獎勵計劃二零零零（「計劃二零零零」），已於二零一零年五月三十日結束。根據計劃二零零零董事會可邀請中信泰富或其任何附屬公司之任何董事、行政人員或僱員接納可認購中信泰富股份之購股權。

自採納計劃二零零零至其結束期間，中信泰富已授出六批購股權：—

<u>授出日期</u>	<u>購股權數目</u>	<u>行使價 港幣元</u>
二零零二年五月二十八日	11,550,000	18.20
二零零四年十一月一日	12,780,000	19.90
二零零六年六月二十日	15,930,000	22.10
二零零七年十月十六日	18,500,000	47.32
二零零九年十一月十九日	13,890,000	22.00
二零一零年一月十四日	880,000	20.59

所有根據計劃二零零零已授出及獲接納之購股權，均可在授出購股權日期起計五年內全數或部分行使。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，所有在計劃二零零零下授出之購股權概無獲行使或被註銷，惟12,320,000股購股權已失效。

行使價為每股港幣18.20元、港幣19.90元、港幣22.10元及港幣47.32元之購股權分別於二零零七年五月二十七日、二零零九年十月三十一日、二零一一年六月十九日及二零一二年十月十五日當日營業結束時失效。

由於計劃二零零零已於二零一零年五月三十日結束，中信泰富在二零一一年五月十二日採納新購股權計劃，名為中信泰富股份獎勵計劃二零一一（「計劃二零一一」）。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，計劃二零一一並無授出任何購股權。

企業管治

中信泰富致力在企業管治方面達致卓越水平。董事會相信良好的企業管治對增加投資者信心及保障股東權益極其重要。中信泰富企業管治的詳情將載於二零一二年年報「企業管治」一節內。

中信泰富已應用上市規則附錄十四之企業管治常規守則（其有效期至二零一二年三月三十一日止）（於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間）及企業管治守則（「企業管治守則」）（於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間）所載原則，並已遵守所有守則條文。除了就企業管治守則第A.6.7項守則條文而言，榮明杰先生（自二零一二年十二月三十一日起調任為非執行董事）、德馬雷先生（非執行董事）及韓武敦先生（獨立非執行董事）未能出席中信泰富於二零一二年五月十八日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」），由於榮明杰先生因身體不適、德馬雷先生及韓武敦先生因其他事務離港，而彼得·克萊特先生（德馬雷先生之替任董事）已代表出席股東週年大會。董事會之審計委員會聯同管理層及公司核數師已審閱二零一二年財務報表，並建議董事會採納有關財務報表。審計委員會由三名非執行董事組成，其中兩名屬獨立非執行董事。

於二零一二年期間，中信泰富就企業管治常規已作另一進展包括：

- 訂立中信泰富的企業管治政策及內幕消息／股價敏感披露政策；
- 成立提名委員會，期間已舉行兩次會議以審議董事會成員的組合及多元化，以及物色額外人選以委任為中信泰富獨立非執行董事；
- 董事會成員組合的變更，包括一名獨立非執行董事獲委任及兩名執行董事辭任。董事會現由四名執行董事及八名非執行董事（其中四名為獨立非執行董事）組成；
- 實行自我評估董事會成員的表現；及
- 推行持續專業發展計劃給董事，包括安排參觀礦場、安排簡報以及發給董事有關條例及法規及公司管治的材料。

展望將來，我們會持續檢討管治常規以確保其相符應用及就最新的發展持續改善常規內容。

股息及暫停辦理過戶登記手續

董事議決向股東建議派發末期股息每股港幣0.30元（二零一一年：每股港幣0.30元），連同已付之中期股息每股港幣0.15元（二零一一年：每股港幣0.15元）計算，截至二零一二年十二月三十一日止年度之股息總額為每股港幣0.45元（二零一一年：每股港幣0.45元）。每股港幣0.45元之股息總額將佔中信泰富截至二零一二年十二月三十一日止年度之溢利達港幣十六億四千二百萬元（二零一一年：港幣十六億四千二百萬元）。

建議末期股息每股港幣0.30元須待中信泰富於二零一三年五月十六日（星期四）舉行的應屆股東週年大會（「二零一三年股東週年大會」）獲股東批准方可作實，並將於二零一三年六月五日（星期三）派發予於二零一三年五月二十七日名列中信泰富股東名冊內之股東。

中信泰富將於下列時段暫停辦理股份過戶登記手續：

- (i) 由二零一三年五月十三日（星期一）至二零一三年五月十六日（星期四）止，首尾兩天包括在內，並於該期間內暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席二零一三年股東週年大會並於會上投票之股東身份。為確保合資格出席二零一三年股東週年大會並於會上投票之權利，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一三年五月十日（星期五）下午四時三十分前送達中信泰富的股份過戶登記處，卓佳登捷時有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓；及
- (ii) 由二零一三年五月二十三日（星期四）至二零一三年五月二十七日（星期一）止，首尾兩天包括在內，並於該期間內暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東享有建議之末期股息。為確保享有收取建議之末期股息之權利，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一三年五月二十二日（星期三）下午四時三十分前送達中信泰富的股份過戶登記處，卓佳登捷時有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓。

股本

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，中信泰富並無贖回其任何股份。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，中信泰富或其任何附屬公司概無購買或出售中信泰富之任何股份。

前瞻聲明

本公佈載有若干涉及本集團財政狀況、業績及業務之前瞻聲明。該等前瞻聲明乃中信泰富對未來事件之預期或信念，且涉及已知及未知風險及不明朗因素，而此等風險及不明朗因素足以令實際業績、表現或事態發展與該等聲明所表達或暗示之情況存在重大差異。

年報及其他資料

本公佈將登載於中信泰富之網頁（網址為www.citicpacific.com）及香港聯交所之網頁（網址為www.hkex.com.hk）。整份年報約於二零一三年三月十九日登載於中信泰富及香港聯交所之網頁。

承董事會命

蔡永基

公司秘書

香港，二零一三年二月二十八日

於本公佈日期，中信泰富的執行董事包括常振明先生（主席）、張極井先生、莫偉龍先生及劉基輔先生；中信泰富的非執行董事包括德馬雷先生、居偉民先生、殷可先生、榮明杰先生及彼得·克萊特先生（德馬雷先生之替任董事）；及中信泰富的獨立非執行董事包括韓武敦先生、科爾先生、蕭偉強先生及徐金梧博士。