

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告之內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

CIMC 中集車輛

CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd.

中集車輛(集團)股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1839)

截至2021年12月31日止年度全年業績公告

一、重要提示

- (一) 董事會、監事會及董事、監事、本公司高級管理人員保證截至2021年12月31日止年度全年業績公告(「**本公告**」)所載數據不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對該本公告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- (二) 所有董事均已出席了有關批准(其中包括)截至2021年12月31日止年度業績之董事會會議。
- (三) 本公司及其附屬公司(「**本集團**」)按中國企業會計準則編製財務報告。本集團按中國企業會計準則編製的2021年度財務報告經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(「**普華永道**」)進行審計並出具無保留意見的審計報告。普華永道所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證工作準則》而所作的鑒證工作。因此，普華永道對本公告不會發表任何鑒證意見。
- (四) 本公司負責人麥伯良先生、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)占銳先生聲明：保證本公告中財務報告的真實、準確、完整。
- (五) 本公告中涉及的未來發展計劃等前瞻性陳述不構成本公司對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。本公司請投資者認真閱讀本公告全文，並特別注意本公司面臨的風險因素，詳見本公告「管理層討論與分析」一節。

- (六) 本公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：以2,017,600,000為基數，向全體股東每10股派發現金紅利2元(含稅)，不送紅股，不以公積金轉增股本。預計派息日為2022年7月29日或之前。2021年度利潤分配預案還需提交本公司年度股東大會審議批准。
- (七) 本公告以中英文兩種語言編製。在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

二、公司簡介和主要財務指標

(一) 公司信息

股票簡稱	中集車輛	股票代碼	301039 (A股) 01839 (H股)
公司的中文名稱	中集車輛(集團)股份有限公司		
公司的中文簡稱	中集車輛		
公司的外文名稱(如有)	CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd.		
公司的外文名稱縮寫(如有)	CIMC VEHICLES		
公司的法定代表人	麥伯良		
註冊地址	深圳市南山區蛇口港灣大道2號		
註冊地址的郵政編碼	518067		
公司註冊地址歷史變更情況	不適用		
辦公地址	深圳市南山區蛇口港灣大道2號		
辦公地址的郵政編碼	518067		
公司國際互聯網網址	https://www.cimcvehiclesgroup.com/		
電子信箱	ir_vehicles@cimc.com		
投資者關係聯繫電話	0755-26802116		

(二) 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	李志敏	楊瑩
聯繫地址	深圳市南山區蛇口港灣大道2號	深圳市南山區蛇口港灣大道2號
電話	0755-26802598	0755-26802598
傳真	0755-26802700	0755-26802700
電子信箱	ir_vehicles@cimc.com	ir_vehicles@cimc.com

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

適用 不適用

(三) 信息披露及備置地地點

公司披露年度報告的證券交易所網站	A股： http://www.szse.cn H股： http://www.hkexnews.hk
公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》 《證券日報》； http://www.cninfo.com.cn
公司年度報告備置地地點	深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集車輛董事會秘書辦公室

(四) 其他有關資料

公司聘請的會計師事務所

會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
會計師事務所辦公地址	中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座 普華永道中心11樓
簽字會計師姓名	曹翠麗、吳芳芳

(五) 近5年主要會計數據和財務指標

公司是否需追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

單位：人民幣元

合併利潤表項目	2021年	2020年	截至12月31日年度			
			本年比 上年增減	2019年	2018年	2017年
營業收入	27,647,762,501.46	26,498,964,653.25	4.34%	23,386,908,687.91	24,331,169,082.98	19,508,126,091.81
營業利潤	1,173,596,875.71	1,498,875,772.12	-21.70%	1,553,806,989.25	1,619,685,443.76	1,264,853,427.34
稅前利潤	1,176,166,310.16	1,517,700,367.89	-22.50%	1,570,742,601.43	1,605,417,584.60	1,271,710,684.88
所得稅費用	188,502,861.95	248,353,595.63	-24.10%	244,281,583.53	320,752,463.82	260,189,841.84
淨利潤	987,663,448.21	1,269,346,772.26	-22.19%	1,326,461,017.90	1,284,665,120.78	1,011,520,843.04
歸屬於母公司 股東的淨利潤 (元)	900,749,340.13	1,131,544,435.11	-20.40%	1,210,643,016.08	1,195,586,855.82	964,379,351.39
歸屬於母公司 股東的扣除 非經常性損益 的淨利潤(元)	635,803,868.16	850,012,330.82	-25.20%	911,838,715.45	1,030,622,358.26	888,905,545.56

單位：人民幣元

合併資產 負債表項目	2021年	2020年	於12月31日			
			本年比 上年增減	2019年	2018年	2017年
流動資產總額	14,233,856,026.37	12,965,531,089.98	9.78%	12,362,552,131.31	11,138,657,151.71	10,996,450,809.02
非流動資產總額	7,547,477,198.07	6,859,628,513.66	10.03%	6,318,532,064.56	5,421,984,873.61	5,255,026,440.58
資產總額	21,781,333,224.44	19,825,159,603.64	9.87%	18,681,084,195.87	16,560,642,025.32	16,251,477,249.60
流動負債總額	8,623,414,465.10	8,558,977,854.63	0.75%	7,979,217,979.76	7,746,332,403.13	8,808,312,010.27
非流動負債總額	771,344,798.96	817,482,971.02	-5.64%	481,191,934.27	866,600,621.65	433,753,689.03
負債總額	9,394,759,264.06	9,376,460,825.65	0.20%	8,460,409,914.03	8,612,933,024.78	9,242,065,699.30
股東權益總額	12,386,573,960.38	10,448,698,777.99	18.55%	10,220,674,281.84	7,947,709,000.54	7,009,411,550.30
歸屬於母公司 股東權益	11,738,895,400.14	9,962,233,215.04	17.83%	9,750,514,866.53	7,487,680,331.44	6,605,537,847.80
少數股東權益	647,678,560.24	486,465,562.95	33.14%	470,159,415.31	460,028,669.10	403,873,702.50

單位：元

合併現金 流量表項目	截至12月31日年度					
	2021年	2020年	本年比 上年增減	2019年	2018年	2017年
經營活動產生的 現金流量淨額	174,428,262.61	2,746,937,975.27	-93.65%	1,908,701,959.51	1,084,985,408.87	1,763,469,716.05
投資活動產生的 現金流量淨額	-735,080,784.36	-759,827,551.85	3.26%	-909,495,598.17	-10,339,160.87	-394,452,061.51
籌資活動產生的 現金流量淨額	1,015,615,330.82	-1,399,200,617.05	172.59%	133,347,679.21	-1,311,274,588.32	-303,791,199.68

主要財務指標	本年比					
	2021年	2020年	上年增減	2019年	2018年	2017年
基本每股收益(元/股)	0.48	0.64	-25.00%	0.75	0.80	不適用
稀釋每股收益(元/股)	0.48	0.64	-25.00%	0.75	0.80	不適用
加權平均淨資產收益率	8.29%	11.48%	-3.19%	14.40%	17.00%	13.86%
毛利率	11.02%	13.09%	-2.07%	13.91%	14.20%	17.92%
經營利潤率	4.24%	5.66%	-1.42%	6.64%	6.66%	6.48%
淨利率	3.57%	4.79%	-1.22%	5.67%	5.28%	5.19%
流動比率(註1)	1.65	1.51	9.27%	1.55	1.44	1.25
速動比率(註2)	1.08	1.07	0.93%	1.07	0.97	0.84
總資產回報率(註3)	4.75%	6.59%	-1.84%	7.53%	7.83%	6.52%

註1. 等於流動資產總額除以流動負債總額。

註2. 等於流動資產(不包括存貨)除以流動負債總額。

註3. 等於年度淨利潤除以年初及年末資產總額之平均數。

公司最近三個會計年度扣除非經常性損益前後淨利潤孰低者均為負值，且最近一年審計報告顯示公司持續經營能力存在不確定性

是 否

扣除非經常損益前後的淨利潤孰低者為負值

是 否

(六) 分季度主要財務指標

單位：人民幣元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	6,869,738,891.92	10,842,105,167.26	4,850,794,925.00	5,085,123,517.28
歸屬於母公司股東的淨利潤	202,857,700.67	485,599,792.40	97,952,358.00	114,339,489.06
歸屬於母公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	192,187,332.48	264,032,498.06	95,594,324.00	83,989,713.62
經營活動產生的現金流量淨額	14,740,768.37	267,577,445.36	-452,983,663.11	345,093,711.99

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

是 否

(七) 境內外會計準則下會計數據差異

1、同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用 不適用

公司報告期不存在按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

2、同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用 不適用

公司報告期不存在按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

(八) 非經常性損益項目及金額

適用 不適用

單位：元

項目	2021年金額	2020年金額	2019年金額	說明
非流動資產處置損益	175,056,325.63	54,386,373.66	55,396,825.04	工廠拆遷處置固定資產及無形資產
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關,符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	144,395,663.75	238,697,779.28	237,915,420.36	各項政府補助
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費			55,334,490.60	
持有交易性金融資產、交易性金融負債和衍生金融工具產生的公允價值變動損益,採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和衍生金融工具取得的投資收益	396,590.25	17,615,201.50	18,664,623.07	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	4,637,291.81	22,384,164.06	17,396,040.97	
處置長期股權投資的淨損益	-375,851.02	8,918,977.41	-9,393,906.50	
減:所得稅影響額	47,536,078.84	56,224,391.08	65,935,270.50	
少數股東權益影響額(稅後)	11,628,469.61	4,246,000.54	10,573,922.41	
合計	264,945,471.97	281,532,104.29	298,804,300.63	

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

適用 不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益項目的情況說明

適用 不適用

公司報告期不存在將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

三、股東及股本情況

(一) 公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末 普通股 股東總數	總戶數： 53,113戶(其中， A股：53,066戶， H股：47戶)	年度報告披露 日前上一月末 普通股股東 總數	總戶數： 43,889戶(其中， A股：43,843戶， H股：46戶)	報告期末表決權 恢復的優先股 股東總數	0	年度報告披露 日前上一月末 表決權恢復的 優先股股東總數	0	持有特別表決權 股份的股東總數 (如有)	0
---------------------	---	---------------------------------	---	---------------------------	---	---------------------------------------	---	----------------------------	---

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股 比例	報告期末 持股數量	報告期內增減 變動情況	持有有限售 條件的股份 數量	持有無限售 條件的股份 數量	質押、標記或 凍結情況 股份狀態	數量
中國國際海運集裝箱 (集團)股份有限公司	境內非國有 法人	36.10%	728,443,475	0	728,443,475	0		
中國國際海運集裝箱 (香港)有限公司 (註1)	境外法人	19.38%	390,951,500	105,966,500	284,985,000	105,966,500		
HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央 結算(代理人) 有限公司)(註2)	境外法人	8.57%	172,923,532	-92,023,500	0	172,923,532		
平安資本有限責任公司 — 上海太富祥中股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	其他	8.32%	167,836,525	0	167,836,525	0		
平安資本有限責任公司 — 台州太富祥雲股權 投資合夥企業 (有限合夥)	其他	8.01%	161,602,500	0	161,602,500	0		
象山華金實業投資合夥 企業(有限合夥)	境內非國有 法人	4.80%	96,877,500	0	96,877,500	0		

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末 持股數量	報告期內增減 變動情況	持有有限售	持有無限售	質押、標記或 凍結情況	
					條件的股份 數量	條件的股份 數量	股份狀態	數量
中央企業鄉村產業投資 基金股份有限公司 (註3)	國有法人	1.38%	27,920,632	27,920,632	27,920,632	0		
中保投資有限責任公司 －中國保險投資基金 (有限合夥)	其他	1.28%	25,862,068	25,862,068	25,862,068	0		
深圳市龍源港城企業管理 中心(有限合夥)	境內非國有 法人	1.15%	23,160,000	0	23,160,000	0		
深圳南山大成基金管理 有限公司－深圳南山 大成新材料投資合夥 企業(有限合夥)	其他	1.15%	23,160,000	0	23,160,000	0		

戰略投資者或一般法人因配售新股
成為前10名股東的情況

中央企業鄉村產業投資基金股份有限公司、中保投資有限責任公司－中國保險投資基金(有限合夥)因配售新股成為公司前10名股東。限售期為2021年7月8日至2022年7月7日，除此之外，未與該部分股東約定持股期間的起止日期。

上述股東關聯關係或
一致行動的說明

1. 中國國際海運集裝箱(香港)有限公司為中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司的全資子公司；
2. 平安資本有限責任公司－上海太富祥中股權投資基金合夥企業(有限合夥)與平安資本有限責任公司－台州太富祥雲股權投資合夥企業(有限合夥)均為合夥型私募投資基金，基金管理人均為平安資本有限責任公司，執行事務合夥人均為深圳市平安德成投資有限公司。深圳市平安德成投資有限公司和平安資本有限責任公司均為上市公司中國平安保險(集團)股份有限公司(601318.SH/02318.HK)間接持有100%權益的企業。平安資本有限責任公司－上海太富祥中股權投資基金合夥企業(有限合夥)與平安資本有限責任公司－台州太富祥雲股權投資合夥企業(有限合夥)受同一主體控制，為一致行動人。

除此之外，公司未知上述股東之間是否存在其他關聯關係，也未知其是否屬於一致行動人。

上述股東涉及委託／受託表決權、
放棄表決權情況的說明

不適用

前10名股東中存在回購專戶的
特別說明

不適用

註1： 報告期末，中國國際海運集裝箱（香港）有限公司持有的公司H股股份105,966,500股登記在HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算（代理人）有限公司）處，上述表格中中國國際海運集裝箱（香港）有限公司的持股數量及持股比例已包含此部分股數。

註2： HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算（代理人）有限公司），為H股非登記股東所持股份的名義持有人。報告期末，登記在HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算（代理人）有限公司）的持股數量為278,890,032股H股股份，上表中HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算（代理人）有限公司）的持股數量及持股比例未包含登記在其名下的中國國際海運集裝箱（香港）有限公司持有的105,966,500股H股股份。

註3： 報告期末，中央企業鄉村產業投資基金股份有限公司持有的A股股份815,000股通過轉融通業務借出，上述表格中其持股數量及比例未包含此部分股數。

公司是否具有表決權差異安排

適用 不適用

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

(二) 公司控股股東情況

控股股東性質：控股主體性質不明確

控股股東類型：法人

控股股東名稱	法定代表人／ 單位負責人	成立日期	組織機構代碼	主要經營業務
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	麥伯良	1980年 01月14日	91440300618869509J	一般經營項目是：製造修理集裝箱及其有關業務，利用該公司現有設備加工製造各類零部件結構件和有關設備，並提供以下加工服務；切割、沖壓成型、鉚接表面處理，包括噴沙噴漆、焊接和裝配。增加：集裝箱租賃。

控股股東報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

- 截至2021年12月31日，控股股東控股和參股其他上市公司股權的情況如下：
- 1、 中集安瑞科(香港聯交所上市公司，證券代碼03899) 67.61%股權；
 - 2、 華商國際海洋能源科技控股有限公司(香港聯交所上市公司，證券代碼00206) 5.72%股權；
 - 3、 Otto Energy Limited(澳洲證券交易所上市公司，證券代碼OEL) 0.36%股權；
 - 4、 首程控股(香港聯交所上市公司，證券代碼00697) 2.87%的股權；
 - 5、 北京諾禾致源科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司：688315) 0.50%的股權；
 - 6、 中鐵特貨物流股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，001213) 0.90%的股權；

控股股東報告期內變更

適用 不適用

公司報告期控股股東未發生變更。

(三) 公司實際控制人及其一致行動人

實際控制人性質：無實際控制人

實際控制人類型：不存在

公司不存在實際控制人情況的說明：

截至報告期末，中集直接持有公司36.10%的股份，通過全資子公司中集香港持有公司19.38%的股份，中集合計持有公司55.48%的股份，為公司控股股東。中集股權較為分散，無實際控制人，因此，公司亦無實際控制人。

公司最終控制層面是否存在持股比例在10%以上的股東情況

是 否

法人

最終控制層面持股情況

最終控制層面 股東名稱	法定代表人/ 單位負責人	成立日期	組織機構代碼	主要經營業務
深圳資本(香港) 集裝箱投資 有限公司	石瀾 (指定代表人)	2020年 9月22日	-	一般經營項目是：製造修理集裝箱及其有關業務，利用該公司現有設備加工製造各類零部件結構件和有關設備，並提供以下加工服務；切割、沖壓成型、鉚接表面處理，包括噴沙噴漆、焊接和裝配。增加：集裝箱租賃。
招商局國際(中集) 投資有限公司	胡賢甫	1995年 1月17日	-	投資控股

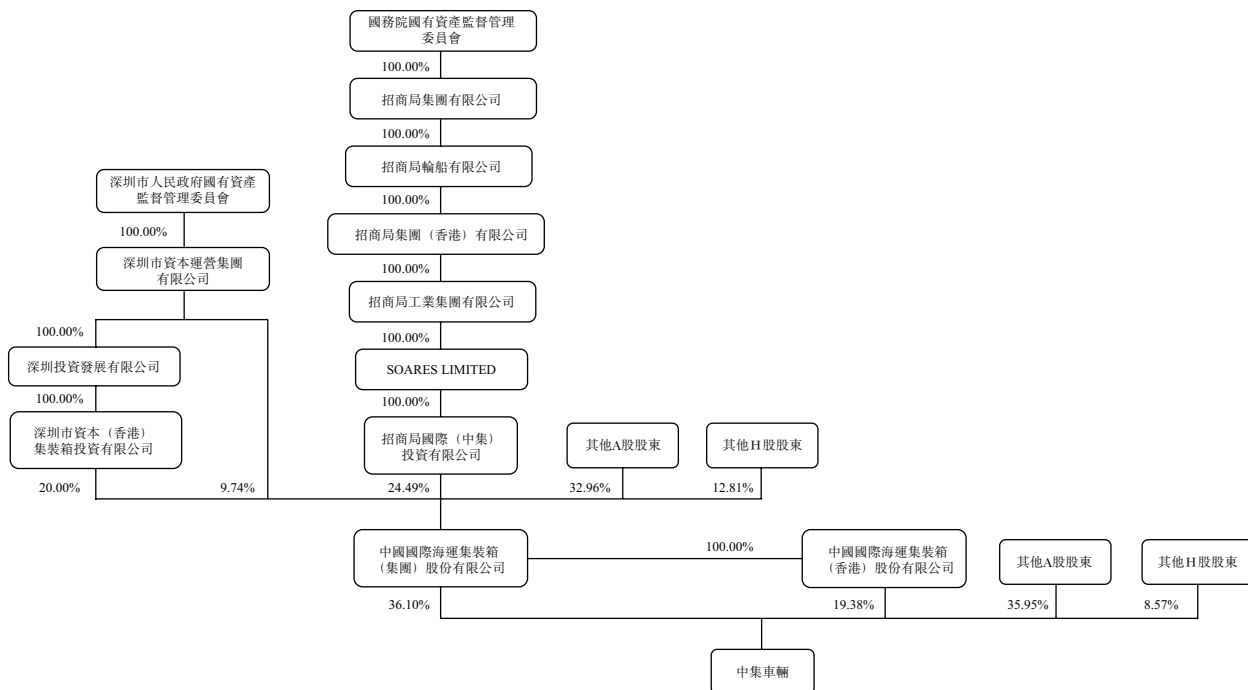
最終控制層面股東 報告期末，中集間接持有中集安瑞科67.61%的股權。
報告期內控制的
其他境內外上市
公司的股權情況

實際控制人報告期內變更

適用 不適用

公司報告期實際控制人未發生變更。

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

(四) 根據香港《證券及期貨條例》披露主要股東持股及其他人士持股情況

據董事所知，截至2021年12月31日，除本公司各董事、監事及最高行政人員以外，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄的權益及／或淡倉：

股東名稱	權益性質	股份類別	股份數目	好倉／淡倉	佔有關股份類別之概約百分比	佔本公司已發行股本總額的概約百分比
中集	實益擁有人	A股	728,443,475	好倉	50.11%	36.10%
	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	H股	389,138,000	好倉	69.01%	19.29%
平安德成	於受控法團的權益 ⁽²⁾	A股	329,439,025	好倉	22.66%	16.33%

股東名稱	權益性質	股份類別	股份數目	好倉/ 淡倉	佔有關股份 類別之概約 百分比	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比
平安金融	於受控法團的權益 ⁽²⁾	A股	329,439,025	好倉	22.66%	16.33%
平安人壽保險	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	329,439,025	好倉	22.66%	16.33%
平安集團	於受控法團的權益 ⁽²⁾	A股	329,439,025	好倉	22.66%	16.33%
中集香港	實益擁有人	H股	390,951,500	好倉	69.33%	19.38%
上海太富	實益擁有人	A股	167,836,525	好倉	11.55%	8.32%
赤曉	於受控法團的權益 ⁽³⁾	A股	167,836,525	好倉	11.55%	8.32%
南山集團	於受控法團的權益 ⁽³⁾	A股	167,836,525	好倉	11.55%	8.32%
台州太富	實益擁有人	A股	161,602,500	好倉	11.12%	8.01%
平安健康合夥企業	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	161,602,500	好倉	11.12%	8.01%
深圳市思道科投資 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	161,602,500	好倉	11.12%	8.01%
深圳市平安遠欣投資 發展控股有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	161,602,500	好倉	11.12%	8.01%
象山華金	實益擁有人	A股	96,877,500	好倉	6.66%	4.80%
深圳龍匯	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	A股	96,877,500	好倉	6.66%	4.80%
香港天成投資貿易 有限公司	實益擁有人	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%

股東名稱	權益性質	股份類別	股份數目	好倉/ 淡倉	佔有關股份 類別之概約 百分比	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比
山東玲瓏輪胎股份 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%
玲瓏集團有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%
王希成	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	H股	42,557,500	好倉	7.55%	2.11%
Citigroup Inc.	於受控法團的權益	H股	20,000	好倉	0.004%	0.001%
			20,500	淡倉	0.004%	0.001%
	核准借出代理人	H股	37,588,218	好倉	6.67%	1.86%
GIC Private Limited	投資經理	H股	35,588,000	好倉	6.31%	1.76%

附註：

- (1) 中集香港為中集的全資附屬公司，因此，中集被視作於中集香港持有的H股股份中擁有權益。截止2021年12月31日止，中集香港持有390,951,500股H股股份。
- (2) 平安德成為上海太富及台州太富的普通合夥人，故其被視為於上海太富及台州太富持有的A股中擁有權益。平安德成由平安金融全資擁有，而平安金融由平安集團最終控制，故平安金融及平安集團均被視為於上海太富及台州太富持有的A股中擁有權益。
- (3) 赤曉為上海太富的有限合夥人（持有其59.51%股權），故其被視為於上海太富持有的A股中擁有權益。赤曉由南山集團全資擁有，故南山集團亦被認為於上海太富持有的本公司的A股中擁有權益。
- (4) 平安人壽保險及平安健康合夥企業均為台州太富的有限合夥人（分別持有其47.62%及38.33%股權），故均被視為於台州太富持有的A股中擁有權益。深圳市思道科投資有限公司為深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司全資附屬公司並於平安健康合夥企業持有46.59%股權，故均被視為於台州太富持有的本公司A股中擁有權益。平安人壽保險於上海太富持有40.36%股權，故被視為於上海太富持有的本公司A股中擁有權益。

- (5) 深圳龍匯為象山華金的普通合夥人並持有其37.35%的股權，故被視作於象山華金持有的96,877,500股A股中擁有權益。
- (6) 王希成先生於玲瓏集團有限公司的股份中擁有51%權益，玲瓏集團有限公司持有山東玲瓏輪胎股份有限公司42.50%股權，香港天成投資貿易有限公司又為山東玲瓏輪胎股份有限公司的全資附屬公司，故均被視為於香港天成投資貿易有限公司持有的H股股份中擁有權益。另外，由於王希成先生持有英誠貿易有限公司51%股權，王希成先生亦被視作於英誠貿易有限公司持有的1,000股H股中擁有權益。

四、管理層討論與分析

(一) 報告期內公司所處行業情況

本公司屬汽車製造行業，業務分屬汽車車身、掛車製造業和改裝汽車製造業子類，主要從事半掛車、專用車上裝及整車、輕型廂式車廂體及整車的生產與銷售，是全球半掛車與專用車高端製造的領導者。

2021年，面對複雜多變的國際環境和反覆的疫情，我國經濟展現出強勁韌性，經濟實力顯著增強，實現了「十四五」良好開局。根據國家統計局公佈數據，我國2021年全年國內生產總值突破人民幣114萬億元，同比增長8.1%，創近十年來最快增速，經濟總量穩居世界第二。在以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局的背景下，本公司緊抓機遇，全面構建高端製造體系，夯實管理新基建，推動行業高質量發展。

隨著疫情進入新常態化，全球經濟增長逐漸回暖，全球汽車製造業與物流運輸需求逐步復甦。在「十四五」開局之年，「雙碳」政策持續推進，中國半掛車升級迭代加速，廂式化發展為中國半掛車生產企業帶來了新的機遇；中國專用車行業進入新一輪的轉型升級，持續增長的基建投資帶動專用車需求，在「超限超載」現象治理、「雙碳」戰略實施、全面實施國六的背景下，道路運輸裝備行業加速向新能源轉型，專用車上下游企業迎來挑戰與機遇並存的新局面；隨著中國政府推動鄉村振興、完善城市物流配送交通網絡與冷鏈基礎設施建設、「大噸小標」現象的治理和藍牌新政落地，作為城市配送物流「最後一公里」載體的乾貨城配車與冷藏廂式車進入發展快車道。

罐式車及混凝土攪拌車

2021年，根據國家統計局數據，全國固定資產投資規模持續擴大，達人民幣54.5萬億元，同比增長4.9%，基建投資穩健增長。隨著中國新增地方政府專項債券額度和發行速度提升，工程機械運輸專用車需求穩健。2021年7月1日，《重型柴油車污染物排放限值及測量方法（中國第六階段）》的實施造成市場提前購買的現象，2021上半年行業同質化競爭加劇，下半年市場需求被透支，國內市場混凝土攪拌車銷量受到影響。2021年，根據中國汽車工業協會的數據，中國混凝土攪拌車銷量達到9.7萬輛，同比下滑1.9%。

2021年5月，中國交通運輸部、工業和信息化部、公安部、市場監管總局聯合發佈《常壓液體危險貨物罐車治理工作方案》，不合規罐車逐步退出市場。GB7258-2017《機動車運行安全技術條件》和GB18564.1-2019《道路運輸液體危險貨物罐式車輛第1部份：金屬常壓罐體技術要求》對車輛標識和金屬常壓罐體技術等進行了規範，實現新罐車的全面合規。

報告期內，國內新能源重卡打開了新局面，進入了高速發展通道。在「雙碳」戰略目標下，中國政府推動專用車的低碳轉型，推廣電力、氫燃料、液化天然氣動力重型貨運車輛，構建綠色高效交通運輸體系，新能源與輕量化的專用車產品迎來發展契機，中國專用車行業加速整合。

隨著整改持續落地，本公司成立「強冠業務集團」，大力經營的輕量化、智能化、新能源、環保型的罐式車以及混凝土攪拌車，產品的領先優勢進一步擴大。

中國市場半掛車

2021年，國家統計局數據顯示，全國規模以上工業增加值同比增長9.6%，製造業增加值同比增長9.8%，實現較快增長，景氣度持續回升。「十四五」規劃提出保持製造業比重基本穩定，根據國家統計局數據，2021年製造業佔GDP的比例由2020年26.3%提升至2021年27.4%，製造業投資與發展加速。根據中國物流與採購聯合會公佈數據2021年中國公路貨運量同比增長14.2%達391.4億噸，貨運周轉量同比增長14.8%達6.9萬億噸公里。

根據國家發展和改革委員會公佈數據，2021年全國社會物流總額達到人民幣335.2萬億元，同比增長9.2%。國家郵政局數據顯示，2021年中國快遞年業務量首次超過1,000億件，物流快遞業邁上新的臺階。根據中國海關統計數據，2021年中國貨物貿易進出口總值達6.1萬億美元，同比增長21.4%。中國物流運輸需求強勁，驅動中國半掛車市場持續釋放。

在國務院《2030年前碳達峰行動方案》的戰略指引下，中國政府加快形成綠色低碳交通運輸方式，加強綠色基礎設施建設，推廣新能源、智能化、數字化、輕量化交通裝備，持續推動了中國半掛車加速升級換代。2021年1月1日，《機動車安全技術檢驗項目和方法》正式實施，規定自2021年9月1日起，全國統一實施貨車年檢稱重。隨著《全國安全生產專項整治三年行動計劃》和《道路運輸安全專項整治三年行動實施方案》的實施，「治超治限」成果顯著，「大噸小標」現象得到抑制。在第二代半掛車國標GB7258的全面實施下，中國半掛車全面向廂式化發展，不合規車型加速淘汰。

2022年1月，國務院印發《「十四五」現代綜合交通運輸體系發展規劃》，在建設交通強國目標的指引下，中國發展多式聯運、提升甩掛比例成為提升運輸效率和打造綠色物流的關鍵和趨勢。在與下游聯動、融合發展的過程中，擁有標準化、智能化製造能力的半掛車製造企業，獲得新的發展機遇。

在中國物流行業高速發展的機遇下，中國掛車租賃行業迎來發展。在國務院辦公廳印發的《推進運輸結構調整三年行動計劃（2018-2020年）》指導下，掛車共享租賃、甩掛運輸等集約高效運輸組織模式被鼓勵發展。中國交通運輸部等十四個部門印發《促進道路貨運行業健康穩定發展行動計劃（2017-2020年）》提出，大力推動運輸組織模式創新，支持創新「掛車池」服務、掛車租賃、長途接駁甩掛等新模式。

本公司「燈塔先鋒業務」緊抓中國半掛車全面向廂式化與甩掛模式的發展契機，持續提升細分市場份額，實現高質量發展。

輕型廂式車

根據中國汽車工業協會數據，2021年中國輕型卡車銷量達到211.0萬輛，相較於2020年的219.9萬輛，輕型卡車需求穩健。2022年1月，中國工業和信息化部和公安部公佈《關於進一步加強輕型貨車、小微型載客汽車生產和登記管理工作的通知》，輕型卡車合規化治理加強；2021年8月，商務部等9部門聯合印發《商貿物流高質量發展專項行動計劃（2021-2025年）》以健全現代流通體系實施，促進商貿物流提質降本增效，服務構建新發展格局。

2021年2月，《中共中央國務院關於全面推進鄉村振興加快農業農村現代化的意見》印發，對縣鄉村三級農村物流體系建設提出規劃；2021年3月，中國首個關於食品冷鏈物流的國家標準《食品安全國家標準食品冷鏈物流衛生規範》正式實施；2021年6月，中國商務部等17部門聯合印發了《關於加強縣域商業體系建設促進農村消費的意見》，要求在「十四五」時期，完善農產品市場網絡，加快補齊冷鏈設施短板；2021年12月，國務院辦公廳印發《「十四五」冷鏈物流發展規劃》，從國家層面推動冷鏈物流發展，構建現代冷鏈物流體系。

本公司成立「太字節業務集團」，聚焦輕型廂式車廂體領域，生產與銷售乾貨城配車廂體與冷藏廂式車廂體產品。

城市渣土車

根據中國汽車工業協會發佈的數據，中國重卡2021上半年銷量達104.5萬輛，同比上升27.9%，2021年銷量為139.5萬輛，同比下降13.8%，重卡市場呈先揚後抑趨勢，全國城市渣土車銷量同中國重卡市場趨勢一致，存在下行壓力。根據中國汽車工業協會的數據，2021年普通自卸車銷量為35.1萬輛，同比下滑4.0%。城市渣土車的需求與基礎設施建設高度相關，基建市場的復甦將點燃合規版城市渣土車的需求。中國多地出台相關政策，加快對於老舊渣土車的淘汰，推廣使用智能環保型城市渣土車。

此外，由國家稅務總局、工業和信息化部、公安部聯合制定的《機動車發票使用辦法》，自2021年5月1日起試行，2021年7月1日起正式施行，促進了合規城市渣土車上裝委改業務的專業化發展。

本公司「城市渣土車業務」生產的環保型智能城市渣土車市場佔有率保持穩定，在行業變革中保持領先競爭優勢。

北美市場半掛車

疫情持續對全球經濟擾動，不確定性仍然存在，各國開始適應疫情常態化，推出財政刺激計劃，加大基礎設施建設。疫情爆發以來，美國已經推出多輪財政刺激計劃，旨在提振美國本地經濟。2021年11月，美國推出1.2萬億美元的大規模基建計劃獲得美國眾議院的批准，對美國經濟產生直接刺激，美國半掛車和物流運輸裝備市場復甦。根據美國ACT研究機構公佈數據，2021年美國半掛車產量達29.7萬輛，同比增長28.1%。

在疫情反覆下，全球通脹延續，供應鏈短缺，大宗商品進入「供需缺口收窄，基本面再均衡」的階段，原材料價格對半掛車行業的影響仍將持續。於北美半掛車行業而言，短期受海運運費上漲、原材料價格上漲、全球供應鏈短缺及全球通脹的影響，市場出現階段性生產停工和供應鏈緊張局面。根據聯合國貿易和發展會議發佈的《全球貿易更新報告》，2021年全球貿易額達到創紀錄的28.5萬億美元，同2020年相比增長25.0%，海外市場物流需求反彈。此外，加之疫情重塑了北美消費者的消費習慣，電商物流需求增長，半掛車需求釋放。

北美半掛車行業加速整合與變革，走在集約化和規模化的道路上。本公司積極構建的「北美業務」已經初顯成效，運營多年的本地化品牌「Vanguard」和「CIE」已經在北美地區建立起了較高的品牌知名度。

歐洲市場半掛車

2021年，歐洲經濟穩步復甦，歐盟啟動了「下一代歐盟」計劃(Next Generation EU)，截止目前，各成員國同意共同出資806.9億歐元，旨在後疫情時代促使歐盟經濟快速重振，交通和物流行業將在新能源領域獲得支持。2021年7月，歐洲議會批准更新版「連接歐洲設施」計劃，將在2021年至2027年間劃撥300億歐元，用於交通、能源和數字化基礎設施建設，其中用於交通項目的投資達230億歐元。歐洲主要市場經濟持續回暖，延續溫和復甦態勢，疫情對於電商消費習慣的重塑，歐洲半掛車需求釋放。

報告期內，本公司在歐洲市場積極佈局「歐洲業務」，並運營「SDC」和「LAG」兩個歷史悠久的知名品牌。

(二) 報告期內公司從事的主要業務

1、主要業務及產品

本公司是全球領先的半掛車與專用車高端製造企業，根據2021年《Global Trailer》公佈2021年全球半掛車生產企業按產量排名的數據，本公司連續9年蟬聯全球第一，在全球主要市場開展七大類半掛車的生產、銷售和售後市場服務；在中國市場，本公司是具有競爭能力和創新精神的專用車上裝生產企業，同時也是輕型廂式車廂體的生產製造企業。

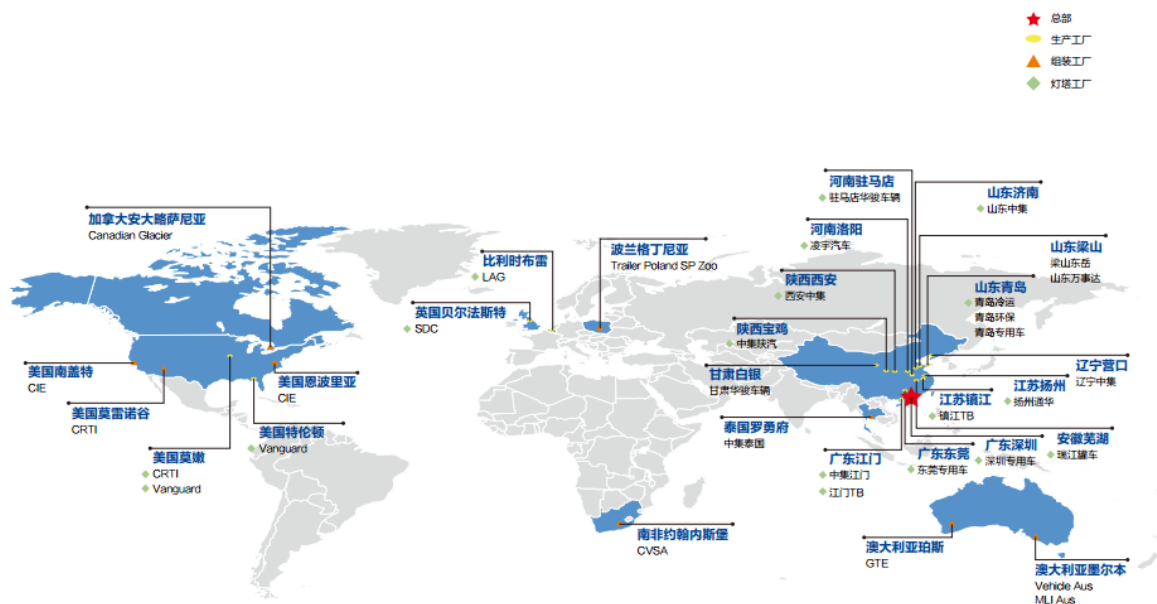
本公司於2002年進入行業以來，圍繞「專注、創新」所形成的經營優勢、技術優勢，實現全球半掛車銷量第一。在國內，本公司運營「通華」、「華駿」、「深揚帆」、「瑞江罐車」、「凌宇汽車」、「梁山東岳」、「太字節」、「先鋒系列」、「中集燈塔」等行業知名品牌，引領了中國半掛車廂式化與合規化發展的潮流；在北美，本公司運營「Vanguard」、「CIE」等知名品牌；在歐洲，本公司運營著「SDC」和「LAG」兩個歷史悠久的知名品牌。

本公司根據實際運營和戰略管理需要，成立了六大業務或集團：「強冠業務集團」、「燈塔先鋒業務」、「太字節業務集團」、「城市渣土車業務」、「北美業務」及「歐洲業務」，旨在打破經營孤島，實現產銷聯動和效益最大化。

本公司與眾多知名客戶在全球半掛車業務領域展開合作，包括國內外知名物流運輸企業和掛車租賃公司；在中國專用車上裝業務領域，本公司和國內主要重卡企業建立了緊密的合作夥伴關係，並積極踐行聯合發展戰略；在中國輕型廂式車廂體業務領域，本公司積極探索和佈局，前瞻性推出「太字節」品牌，持續推動冷鏈物流運輸及城市物流配送的轉型升級。

經過多年不斷探索與發展，本公司深化當前全球化背景下的「跨洋經營，當地製造」的經營模式，並最大程度地發揮了公司在全球23家生產工廠和10家組裝工廠的生產能力、裝配能力、全球供應鏈管理能力和全球配送的物流管理能力。

本公司從2014年起開始探索建設「高端製造體系」，目前在境內外已建成13家半掛車生產「燈塔」工廠、7家專用車上裝生產「燈塔」工廠、2家輕型廂式車廂體生產「燈塔」工廠，搭建多個系列半掛車產品的「產品模塊」，並進行數字化的轉型與升級。本公司致力於全面搭建「高端製造體系」和「管理新基建」，保持長遠競爭優勢。



主要產品：

1、 全球半掛車產品主要包括七大產品類別：

- ① 集裝箱骨架車
- ② 平板車及其衍生車型，主要包括欄板車及倉欄車
- ③ 側簾半掛車

- ④ 廂式半掛車
- ⑤ 冷藏半掛車
- ⑥ 罐式半掛車，主要包括粉罐車及液罐車
- ⑦ 其他特種類半掛車，主要包括自卸半掛車、碼頭車及環衛車等

2、中國專用車上裝生產和專用車整車銷售：

- ① 城市渣土車上裝
- ② 混凝土攪拌車上裝生產和整車銷售

3、輕型廂式車廂體上裝生產和整車銷售

- ① 冷藏廂式車廂體生產和整車銷售
- ② 乾貨城配車廂體生產和整車銷售

2、主要經營模式

公司經過多年不斷探索與發展，形成應對當前全球化背景下的「跨洋經營，當地製造」的經營模式。公司採取直銷經銷相結合的銷售方式開拓客戶並獲取訂單；通過集中採購及各生產工廠自主採購結合的模式獲取所需原材料及零部件，並通過以銷定產的方式組織高效生產，最後將產品交付給客戶實現最終盈利。

① 直銷模式

直銷作為公司銷售的主要方式，各區域生產工廠作為主要直銷網點，通過生產工廠的銷售團隊或各區域銷售子公司拓展直銷客戶。本公司根據用戶不同的需求偏好，與技術人員研發改進適合用戶需求偏好的產品提供給客戶。該種方式滿足不同客戶的要求，能夠對市場實現快速響應。

② 經銷模式

本公司與經銷商之間合作模式為買斷式銷售，經銷商負責在主要經營區域對客戶進行市場推廣和銷售，並為客戶提供服務支持。本公司已建立了完善的經銷商管理體系，對經銷商的准入評審、日常管理、績效考核等方面作出了規定，並通過銷售人員實時協助、開展定期培訓等方式不斷優化及提升經銷商的服務水平，以實現公司與經銷商共贏的目標。

報告期直銷、經銷收入金額和佔比情況如下：

單位：人民幣百萬元

銷售方式	2021年度		2020年度	
	金額	佔比	金額	佔比
直銷	16,482.8	59.6%	17,635.1	66.6%
經銷	11,165.0	40.4%	8,863.8	33.4%
合計	<u>27,647.8</u>	<u>100.00%</u>	<u>26,499.0</u>	<u>100.00%</u>

註：表中數據若出現總計數與所加總數值總和尾數不符，為四捨五入所致。

本公司於2021年末的經銷商數目達733個，較2020年末的經銷商數目新增231個，經銷商數目增加的原因主要(1)由於採用經銷商模式的專用車上裝業務佔比上升；及(2)東莞工廠轉型後採用經銷商模式的半掛車業務佔比上升所致。經銷收入為人民幣11,165.0百萬元，佔營業收入的比例為40.4%，上年同期為33.4%，同比上升7.0個百分點。

3、經營情況分析

2021年，本公司經營穩健，實現營業收入人民幣27,647.8百萬元，同比增長4.3%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤達人民幣900.7百萬元，同比下滑20.4%，主要由原材料價格上漲、國五切國六的超買現象以及海運運費上升所致。公司充分重視技術研發工作，持續加大研發費用的投入，全年研發費用同比增長7.1%。

在跨洋經營的模式下，本公司整合了「強冠業務集團」、「燈塔先鋒業務」、「太字節業務集團」、「城市渣土車業務」、「北美業務」及「歐洲業務」，在全球經濟形勢複雜以及疫情反覆下，旨在實現打破經營孤島、產銷聯動、信息共享、專業支援的長遠目標，形成從戰略、運營到協同發展的全方位管理，賦能本公司多種經營管理場景，實現跨洋經營的戰略總圖。報告期內，本公司強冠業務集團表現穩健；燈塔先鋒業務收入同比有所下滑；太字節業務集團實現銷量增加，但盈利暫未釋放；城市渣土車業務收入同比有所下滑；北美業務突破多個不利因素的影響，積極把握跨洋經營的增長契機，獲得了收入的增長；歐洲業務實現戰略突破，獲得了收入顯著提升與毛利率穩健的表現。2021年，本公司在全球銷售各類車輛200,069輛（2020年：194,252輛），同比上升3.0%。

作為半掛車與專用車高端製造的領導者，本公司始終順應時代潮流，踐行綠色發展理念，持續投入建設創新型及集約型「燈塔」工廠，持續豐富高端製造體系的內涵，積極研發及推廣新能源、智能化、數字化與輕量化的綠色產品，提升可持續發展競爭力，助力實現國家「雙碳」戰略目標。

1、按主要業務與集團分類，本公司全年經營回顧情況如下：

強冠業務集團

強冠業務集團生產與銷售罐式半掛車以及混凝土攪拌車兩類核心產品。報告期內，在生產成本持續攀升下，強冠業務集團業務保持穩健表現，收入達人民幣10,889.4百萬元。

2021年，隨著中國政府開展常壓液體危險貨物罐車治理工作，液罐半掛車需求維持強勁。強冠業務集團通過銷售規劃、採購集成、產品定型、財務規劃、核心人力資源等各方面的整合，實現罐式半掛車業務的戰略突破，在高端製造體系的加持下，為客戶提供優質的輕量化與高品質的粉罐、液罐半掛車產品和服務。報告期內，強冠業務集團旗下罐式半掛車業務保持穩健表現。

混凝土攪拌車方面，在「雙碳」戰略的指引下，新能源混凝土攪拌車需求加速，上下游企業迎來發展新局面。強冠業務集團推進自動化與智能化的產線升級，聯合主機廠推出純電動混凝土攪拌車，推進新能源重卡在中短途運輸、工程建設以及城市通行的應用；研發混凝土攪拌車上裝電動節油系統，使國六標準下的混凝土攪拌車綜合油耗降低了25%。

此外，強冠業務集團積極開發高強耐磨新材料，降低混凝土攪拌車上裝的自重，打造行業領先的輕量化綠色產品，引領混凝土攪拌車的市場潮流。根據中國汽車工業協會數據顯示，本公司混凝土攪拌車的銷量連續五年全國第一，於中國的市場佔有率達29.3%。

燈塔先鋒業務

燈塔先鋒業務深耕中國市場的半掛車產品。隨著中國政府「雙碳」政策持續推進，中國半掛車行業面臨升級迭代，這也給中國半掛車企業的高質量發展帶來了新的機遇。受政策和市場雙重因素驅動，中國物流與交運行業加速整合，國內半掛車生產製造集中度逐步提升，進一步向規模製造轉型。

本公司燈塔先鋒業務加快數字化升級，優化技術與產品創新，將傳統的生產製造工廠轉型成為「燈塔」工廠，深耕細分市場領域。報告期內，燈塔先鋒業務收入達人民幣6,397.6百萬元。

本公司旗下位於廣東省東莞市的「燈塔」工廠二次創業，發佈「中集燈塔」品牌，推出廂式化半掛車系列產品，並積極嘗試數字化探索。報告期內，燈塔先鋒業務的集裝箱骨架車銷量同比顯著增長48.5%。

燈塔先鋒業務持續在模塊化設計、柔性化製造、KTL電泳塗裝、數字化產品驗證、高性能輕量化等多個維度的核心技術進行創新與研發，高端製造與創新技術優勢逐步凸顯，以實現業務絕地反擊的目標。

燈塔先鋒業務的「掛車幫」公司是半掛車產品全生命週期管理服務平臺，致力於打造標準化、智能化的跨行業互通的甩掛運輸物流裝備共享掛車池，為物流客戶提供半掛車分時租賃和全生命週期管理的服務。報告期內，在中國政府鼓勵掛車共享租賃、甩掛運輸等集約高效運輸組織模式發展的背景下，「掛車幫」公司收入同比大幅增長66.6%。

太字節業務集團

太字節業務集團主要由冷藏廂體及乾貨廂體產品業務組成。

太字節業務集團以模塊化的產品設計和擁有自主知識產權的最新一代雙模發泡技術，為中國冷鏈運輸提供高品質的產品與服務。生產的冷藏廂式車廂體主要聚焦於「6+1」重點品類（肉類、水果、蔬菜、水產品、乳品、速凍食品等主要生鮮食品以及疫苗等醫藥產品）的冷鏈物流運輸。

2021年，隨著中國政府推動鄉村振興、完善城市物流配送交通網絡，本公司建立輕型廂式車廂體業務板塊，成立「太字節」品牌，組建「太字節業務集團」，推出主要用於城市物流配送的合規乾貨城配車廂體。

報告期內，本公司太字節業務集團收入達人民幣465.2百萬元。

城市渣土車業務

報告期內，城市渣土車業務積極提升產品競爭力，開拓新能源純電動渣土車業務，成功研發純電動渣土車上裝、純電動礦用車上裝、純電動砂石料運輸車上裝、純電動運煤車上裝等，新能源產品訂單提升，有效佔據市場先機。

本公司位於中國寶雞市的陝汽中集專用車項目開業，踐行與陝西汽車集團股份有限公司強強聯合的發展戰略，推動專用車改裝業務體系向綠色高端製造邁進。

報告期內，本公司城市渣土車業務收入達人民幣1,888.5百萬元。

北美業務

北美業務主要由三種核心車型業務組成包括廂式半掛車、冷藏半掛車和集裝箱骨架車。

在全球疫情反覆下，全球供應鏈短缺，大宗商品與原材料價格大幅上漲，面臨諸多不利因素與挑戰，本公司憑藉跨洋經營優勢，積極落實北美業務的戰略舉措，發揮全球資源整合優勢，通過集中採購以及數字化全球供應鏈管理，把控全球物流配送成本，優化本地生產製造的佈局，積極捕捉業務增長契機。報告期內，本公司的北美業務獲得業績的增長，收入達人民幣4,840.7百萬元。

本公司把握市場快速反彈的契機，建設美國本地化產線，位於美國印第安那州的冷藏半掛車生產製造工廠以及位於加拿大安大略省的冷藏半掛車組裝廠按計劃投產，釋放了北美業務的冷藏半掛車產能。報告期內，本公司北美冷藏半掛車收入大幅提升122.3%至人民幣1,516.2百萬元，根據ACT研究機構數據，本公司在北美冷藏半掛車市場排名第三。

同時，北美業務實現全球供應鏈管理、全球配送以及全球原材料集中採購等方面的協同效應，其本地化品牌把握先機，提升了訂單交付能力。報告期內，北美廂式半掛車收入提升11.0%至人民幣1,952.8百萬元，在北美廂式車半掛車市場排名領先。

本公司持續提升數字化跨洋經營的企業競爭力，賦能北美集裝箱骨架車業務，實現全球資源共享。報告期內，北美業務立足美國CIE的兩個生產製造工廠完成集裝箱骨架車發車，積極交付訂單，以應對市場的不利因素，並借助破局之勢，釋放出更大的優勢和被壓抑的潛力。

歐洲業務

歐洲業務由本公司位於歐洲全資子公司LAG Trailers NV Bree (「**LAG**」) 以及SDC Trailer Ltd (「**SDC**」) 等組成，隨著歐洲當地經濟活動恢復而逐步回升，歐洲市場交通運輸、製造業和基建行業也出現了週期性的上升趨勢。

本公司派遣核心管理層前往位於英國的SDC，開啓歐洲業務戰略計劃，積極把握市場先機。根據英國汽車製造企業及運輸協會數據顯示，SDC市佔率提升至約27.5%，同比上升4.8個百分點，穩居英國市場第一。在跨洋經營戰略的指引下，本公司發揮跨洋競爭優勢，進一步擴大市場份額。

本公司位於比利時的LAG，積極優化生產與組裝產線，提升產能佈局，並大力推行企業資源規劃 (「**ERP**」) 系統與全球供應鏈管理系統，加大訂單的交付能力。

歐洲業務積極完善本地化「燈塔」工廠的產線，擴大產品模塊化設計與標準化的生產，大幅提升了生產效率和產能，收入顯著上升，毛利率表現穩健。報告期內，本公司歐洲業務收入達人民幣2,372.3百萬元，獲得有質量的增長。

其他業務

其他市場半掛車方面，本公司捕捉東南亞國家與歐洲自由貿易協定推進的契機，疊加新興地區的半掛車市場處於新的更疊週期，市場渠道建設持續完善。

半掛車和專用車零部件方面，在全球大宗商品價格上升以及供應鏈短缺的背景下，本公司通過數字化供應鏈管理與新零售轉型升級，提升了在全球零部件業務上的競爭優勢。2021年，隨著全球半掛車和專用車存量的進一步提升，本公司半掛車和專用車零部件業務實現了零部件業務銷售與毛利率正增長。

2、按產品及行業分類，公司各項核心業務的收入與毛利率回顧如下：

全球半掛車

報告期內，本公司全球半掛車業務四大市場均獲得穩健增長，全球半掛車業務收入提升至人民幣15,275.9百萬元(2020年：人民幣13,579.6百萬元)，同比增長12.5%。伴隨全球通脹持續升溫、大宗商品價格與運輸成本高漲，消費需求的釋放給全球供應鏈帶來了較大的壓力，世界多地港口出現擁堵，海運運費持續攀升。報告期內，本公司受成本上行的影響，全球半掛車業務毛利率同比下滑2.4個百分點。

中國專用車上裝

報告期內，本公司中國專用車上裝生產和專用車整車銷售業務收入達人民幣9,209.6百萬元(2020年：人民幣10,163.3百萬元)，同比下降9.4%，主要由於國六排放標準的實施導致2021上半年出現超買現象，下半年市場需求放緩所致；毛利率同比下滑1.9個百分點，主要由於受到了原材料價格上漲以及同質化競爭加劇的影響。

輕型廂式車廂體

報告期內，本公司中國輕型廂式車廂體生產與銷售業務收入達人民幣311.4百萬元，同比下滑2.1%，毛利率同比下滑至6.7%，本公司於2021年初成立輕型廂式車廂體業務，收入與綜合毛利率的下滑主要由於小型的廂體產品銷售佔比提升、原材料價格上漲以及產能暫無完全釋放所致。

報告期內整車製造生產經營情況

適用 不適用

公司主要產品的產銷情況

單位：輛

	產量			銷售量		
	本報告期	上年同期	與上年 同比增減	本報告期	上年同期	與上年 同比增減
按區域						
境內地區	175,195	182,031	-3.8%	154,745	150,483	2.8%
境外地區	19,053	15,576	22.3%	45,324	43,769	3.6%
合計	194,248	197,607	-1.7%	200,069	194,252	3.0%
按主營業務類別						
全球半掛車	129,186	128,588	0.5%	138,166	131,327	5.2%
專用車上裝	54,419	61,913	-12.1%	52,703	56,449	-6.6%
輕型廂式車廂體	10,643	7,106	49.8%	9,115	6,049	50.7%

註：按主營業務類別的車型銷量不含本公司其他業務的車型銷量，如：環衛車等其他車輛。

報告期內，本公司產量合計194,248輛／台套，同比下滑1.7%；銷售半掛車、專用車上裝以及輕型廂式車廂體共計200,069輛／台套，同比上升3.0%。產能方面，本公司於2021年的境內外產能合計321,200輛／台套，較2020年的產能265,200輛／台套相比，同比提升21.1%。產能的提升主要由於：(1)西安中集工廠對全廠設備進行燈塔化與智能化升級建設，新增10,000台套，產能從2020年5,000台套增加至2021年15,000台套，同比提升200.0%；(2)寶雞工廠於2021年開業，新增合計15,000台套的專用車上裝產能；(3)原鎮江工廠與鎮江冷藏半掛車工廠合併為鎮江TB工廠，經升級改擴建後，產能提升至31,000台套輕型廂式車廂體，同比提升181.8%；(4)位於美國的Vanguard工廠廂式半掛車產能提升122.2%至20,000輛。

產能利用率方面，本公司於2021年綜合產能利用率達60.5%，同比下降14.0個百分點。本公司各工廠產能利用率的主要變動有：(1)青島冷運工廠受益於冷藏半掛車需求持續攀升，其產能利用率由上年同期的63.2%提升至163.2%；(2)青島專用車工廠生產銷售的集裝箱骨架車需求旺盛，產能利用率由上年同期的222.6%提升至257.6%；(3)深圳專用車工廠受2021年下半年重卡需求放緩影響，產能利用率從上年同期的119.9%下降至88.6%；(4)西安中集產能利用率從上年同期的287.3%下降至76.7%，主要由於報告期內的西安中集工廠新增產能大幅提升，及2021年下半年重卡需求放緩所致。

零部件配套體系建設方面，本公司積極建設覆蓋內外部零部件配體的供應體系，於國內外與超過200家行業領先的供應商形成了緊密的合作關係。除了通過規模化採購實現競爭優勢以外，本公司大力發展核心零部件的自主生產、集成能力，包括行走機構系統、車軸軸管、軸端零部件等，適應不同區域市場、不同產品應用場景的匹配。

報告期內汽車零部件生產經營情況

適用 不適用

公司開展汽車金融業務

適用 不適用

公司開展新能源汽車相關業務

適用 不適用

(三) 核心競爭力分析

1、跨洋經營優勢

本公司是全球領先的半掛車與專用車高端製造企業，在全球範圍運營著多個知名品牌。本公司持續深化「跨洋經營，當地製造」的經營理念，成立六大業務與集團，包括：強冠業務集團、燈塔先鋒業務、太字節業務集團、城市渣土車業務、北美業務以及歐洲業務，覆蓋全球四大市場、40多個國家，在全球擁有23家生產工廠和10家組裝工廠。本公司最大程度地發揮了在全球各地的生產能力、裝配能力、全球供應鏈管理能力和全球配送的物流管理能力，為全球各類業務各類市場增強經營韌性與抗風險能力。

2、市場領先優勢

根據《Global Trailer》公佈的2021年全球半掛車生產企業按產量排名的數據，本公司是全球排名第一的半掛車生產企業。在中國專用車上裝領域，根據中國汽車工業協會專用車分會統計，本公司在混凝土攪拌車品類已經連續五年中國銷量第一。本公司還是國內城市渣土車委託改裝業務先行者，積極展開與主機廠聯合發展戰略，聯合設計、交叉營銷，國內市場佔有率逐年攀升。在中國輕型廂式車廂體領域，本公司是具有創新精神與領先技術研發水平的企業，通過模塊化產品設計，專業化的高端製造，為全行業客戶提供引領城配物流行業發展趨勢的高端產品與服務。

在海外市場，本公司運營著「Vanguard」、「CIE」、「LAG」以及「SDC」的知名品牌。本公司的冷藏半掛車銷量在北美市場位居前列，是口碑好、發展速度快的冷藏半掛車製造商，也是北美主流大客戶可信賴的供應商；SDC通過產線升級及推動產品模塊化設計，不斷提升其在英國本地市場的佔有率；LAG所在的歐式罐式車市場名列前茅，擁有70餘載的悠久歷史，憑藉較高的商用價值、油耗節省以及低重量／強度比享譽歐洲市場。

3、研發技術優勢

本公司的研發技術優勢明顯。截至2021年末，在全球研發人員達795名，註冊專利超過1,000項，並在中國參與了22項半掛車及專用車上裝的國家及行業標準的制定及修改。本公司始終堅持創新驅動發展戰略，努力推行工業生產數字化和信息化進程，形成了重要的技術革新成果。本公司以模塊化的產品設計為基礎，衍生出與之相結合的適應柔性化產品製造的新模式，解決了產品種類繁雜、定制化程度高、難以大規模量產的難題。本公司通過模塊工作島的生產方式、高柔性拼裝工裝夾具設計、自動化焊接機器人以及自動化物流配送系統，打造了適用於集裝箱骨架車、罐式半掛車、攪拌罐體、廂式半掛車及側簾半掛車等產品的柔性化製造解決方案。

4、生產製造優勢

本公司通過全面打造高端製造體系，即在全球範圍佈局「燈塔」工廠達到了行業領先的生產製造水平。目前公司已在境內外建成13家半掛車「燈塔」工廠、7家專用車上裝生產「燈塔」工廠，2家輕型廂式車廂體生產「燈塔」工廠，並搭建了多個系列半掛車產品的「產品模塊」。本公司旗下4家子公司獲得國家級「綠色工廠」稱號，2家子公司獲得省級「綠色工廠」稱號。本公司將持續踐行低碳、綠色製造，打造以「燈塔」工廠為代表的高端製造體系，為中國高端製造行業帶來新動能。

5、全球供應鏈管理優勢

本公司業務佈局全球，具有明顯的供應鏈管理優勢及採購規模效應。本公司擁有集中採購平臺的資源優勢，擁有良好的議價能力及全球範圍內廣泛的供應商選擇，能夠有效提高採購效率，包括可以利用具備競爭力的定價在國內大規模採購鋼材，並能夠採購各類先進或定制並符合各地市場規格的零部件。同時，本公司的EPS電子採購平臺信息公開透明，零部件以及核心原材料的採購價格可追溯。EPS電子採購平臺貫通全球市場的採購端供應鏈，具有領先的全球配貨能力以及原材料儲備管理能力，最大程度抵禦上游原材料價格變動對生產經營的影響。

6、新零售模式優勢

在全球半掛車業務領域，本公司與眾多知名客戶形成合作，包括JB Hunt、Schneider、Milestone、TIP、DHL等歐美一流運輸企業和掛車租賃公司；在中國專用車業務領域，本公司和國內主要重卡企業如上汽紅岩、陝汽、一汽解放、中國重汽等都建立了良好而穩定的合作夥伴關係，積極展開與主機廠的「聯合發展」戰略。

「推動新零售建設」作為高端製造體系的五大基石之一，本公司依靠技術創新開展經營，同時通過數字媒體營銷、聯合營銷等舉措進行營銷變革，以及不斷探索掛車共享模式新業態，打造適應市場變化的「新零售」模式。「新零售」模式縮短用戶距離、緊密客戶關係，通過數字平臺技術建立起新零售生態圈來實現核心目標，建立基於Salesforce軟件平臺的線上線下一體的新零售生態圈。線上線下相互融合、取長補短且相互賦能。

「新零售」營銷模式將根據市場變化持續進行數字化和智能化升級，通過深入推進產品升級行動與拉近客戶距離上的創新行動，進一步提升業務的核心競爭力，從而鞏固產品品質的全球領先地位。

7、組織發展優勢

本公司引進了來自全世界各地的優秀管理團隊、業務技術團隊和銷售團隊。本公司高級管理團隊的核心成員在本公司的平均任職年限超過15年。本公司於2002年開始製造及銷售半掛車至今，董事長麥伯良先生及首席執行官兼總裁李貴平先生一直領導公司的戰略營運方向。麥伯良先生在相關行業擁有逾31年的行業及管理經驗。李貴平先生除在相關行業擁有超過18年專業經驗外，亦在掛車行業擁有18年經驗。

本公司亦充分發揮在人才儲備和人才培養方面的優勢，組建起年輕化、行業經驗豐富、深耕業務的新一代管理團隊。年輕化的管理團隊憑藉創新的思維、進取的精神以及腳踏實地的行動，不斷推動公司的高質量可持續發展，為中國高端製造產業奮勇擔當。

(四) 主營業務分析

1、概述

參見第四節「管理層討論與分析」中「(二) 報告期內公司從事的主要業務」相關內容。

2、收入與成本

(1) 營業收入構成

營業收入整體情況

單位：元

	2021年		2020年		
	金額	佔營業 收入比重	金額	佔營業 收入比重	同比增減
營業收入合計	27,647,762,501.46	100.00%	26,498,964,653.25	100.00%	4.34%
分行業					
道路運輸行業	27,647,762,501.46	100.00%	26,498,964,653.25	100.00%	4.34%
分產品					
車輛銷售	24,825,306,757.71	89.79%	24,218,126,749.10	91.39%	2.51%
— 全球半掛車	15,275,851,992.36	55.25%	13,579,609,077.85	51.25%	12.49%
— 專用車上裝生產和專用車整車	9,209,614,673.77	33.31%	10,163,286,958.86	38.35%	-9.38%
— 輕型廂式車廂體	311,356,512.72	1.13%	317,888,552.30	1.20%	-2.05%
— 其他車輛	28,483,578.86	0.10%	157,342,160.09	0.59%	-81.90%
半掛車及專用車零部件	2,000,011,100.91	7.23%	1,654,516,399.41	6.24%	20.88%
其他	822,444,642.84	2.97%	626,321,504.74	2.36%	31.31%
分地區					
中國市場	18,637,757,934.76	67.41%	19,180,844,350.51	72.38%	-2.83%
北美市場	5,041,888,369.23	18.24%	4,387,682,762.58	16.56%	14.91%
歐洲市場	2,455,208,525.02	8.88%	1,923,663,818.95	7.26%	27.63%
其他市場	1,512,907,672.45	5.47%	1,006,773,721.21	3.80%	50.27%
分銷售模式					
直銷	16,482,798,807.17	59.62%	17,635,142,196.54	66.55%	-6.53%
經銷	11,164,963,694.29	40.38%	8,863,822,456.71	33.45%	25.96%

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品、地區、銷售模式的情況

適用 不適用

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 比上年 同期增減	營業成本 比上年 同期增減	毛利率 比上年 同期增減
分行業						
道路運輸行業	27,647,762,501.46	24,600,777,444.80	11.02%	4.34%	6.81%	減少2.06個 百分點
分產品						
全球半掛車	15,275,851,992.36	13,559,680,577.19	11.23%	12.49%	15.65%	減少2.43個 百分點
專用車上裝生產和 專用車整車	9,209,614,673.77	8,591,851,567.43	6.71%	-9.38%	-7.45%	減少1.95個 百分點
分地區						
中國市場	18,637,757,934.76	16,528,753,442.66	11.32%	-2.83%	-1.16%	減少1.50個 百分點
北美市場	5,041,888,369.23	4,505,157,687.47	10.65%	14.91%	18.66%	減少2.82個 百分點
分銷售模式						
直銷	16,482,798,807.17	14,409,367,558.28	12.58%	-6.53%	-4.54%	減少1.83個 百分點
經銷	11,164,963,694.29	10,191,409,886.52	8.72%	25.96%	28.40%	減少1.73個 百分點

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

行業分類	項目	單位	2021年	2020年	同比增減
道路運輸車輛	銷售量	輛／台套	200,069	194,252	2.99%
	生產量	輛／台套	194,248	197,607	-1.70%
	庫存量	輛／台套	12,293	14,803	-16.96%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

(4) 營業成本構成

行業分類

單位：元

行業分類	項目	2021年		2020年		同比增減
		金額	佔營業 成本比重	金額	佔營業 成本比重	
道路運輸車輛	原材料	21,263,545,129.94	86.43%	19,794,498,938.97	85.95%	7.42%
	直接人工	1,420,124,608.18	5.77%	1,273,893,964.49	5.53%	11.48%
	製造費用	1,602,935,571.19	6.52%	1,551,446,543.82	6.74%	3.32%
	運費及裝卸費	314,172,135.49	1.28%	411,634,300.00	1.79%	-23.68%
	合計	24,600,777,444.80	100.00%	23,031,473,747.28	100.00%	6.81%

(5) 主要銷售客戶和主要供應商情況

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(元)	2,763,044,869.59
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	9.99%
前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例	0.00%

公司前5大客戶資料

序號	客戶名稱	銷售額(元)	佔年度銷售 總額比例
1	客戶一	1,286,954,969.35	4.65%
2	客戶二	434,376,751.70	1.57%
3	客戶三	413,243,419.23	1.49%
4	Star Leasing Co.	343,130,881.61	1.24%
5	XTRA LLC	285,338,847.70	1.03%
合計	—	2,763,044,869.59	9.99%

主要客戶其他情況說明

適用 不適用

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額(元)	5,708,767,547.23
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	24.02%
前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

公司前5名供應商資料

序號	供應商名稱	採購額(元)	佔年度採購 總額比例
1	供應商一	2,336,410,528.50	9.77%
2	供應商二	1,389,815,633.72	5.81%
3	供應商三	806,618,062.46	3.37%
4	供應商四	709,026,348.25	2.96%
5	陝西重型汽車有限公司	466,896,974.30	1.95%
合計	—	5,708,767,547.23	24.02%

主要供應商其他情況說明

適用 不適用

3、費用

單位：元

	2021年	2020年	同比增減	重大變動說明
銷售費用	729,251,979.27	665,768,717.66	9.54%	變動較小
管理費用	873,183,272.45	869,833,396.78	0.39%	變動較小
財務費用	16,899,370.60	134,330,659.31	-87.42%	主要是外匯敞口縮窄的影響
研發費用	397,817,429.52	371,412,140.90	7.11%	變動較小

4、研發投入

近三年公司研發投入金額及佔營業收入的比例

	2021年	2020年	2019年
研發投入金額(元)	397,817,429.52	371,412,140.90	333,034,256.32
研發投入佔營業收入比例	1.44%	1.40%	1.42%
研發支出资本化的金額(元)	0.00	0.00	0.00
資本化研發支出佔研發投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
資本化研發支出佔當期淨利潤的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研發投入總額佔營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用 不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用 不適用

5、現金流

單位：元

項目	2021年	2020年	同比增減
經營活動現金流入小計	30,870,328,017.19	29,528,313,253.89	4.54%
經營活動現金流出小計	30,695,899,754.58	26,781,375,278.62	14.62%
經營活動產生的現金流量淨額	174,428,262.61	2,746,937,975.27	-93.65%
投資活動現金流入小計	596,205,198.89	434,892,469.35	37.09%
投資活動現金流出小計	1,331,285,983.25	1,194,720,021.20	11.43%
投資活動產生的現金流量淨額	-735,080,784.36	-759,827,551.85	3.26%
籌資活動現金流入小計	3,023,753,775.97	2,302,092,644.52	31.35%
籌資活動現金流出小計	2,008,138,445.15	3,701,293,261.57	-45.74%
籌資活動產生的現金流量淨額	1,015,615,330.82	-1,399,200,617.05	172.59%
現金及現金等價物淨增加額	425,327,511.28	478,215,063.77	-11.06%

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

✓ 適用 不適用

經營活動產生的現金流量淨額較上年同期減少93.65%，主要是因為本年原材料及零部件採購支出顯著增加。

投資活動現金流入較上年增加37.09%，主要是因為本年贖回理財產品及基金產生的現金流入增加。

籌資活動現金流入較上年增加31.35%，主要是因為本年通過A股首次公開發行股份募集了資金。

籌資活動現金流出較上年同期減少45.74%，主要是因為本年償還借款的金額減少。

籌資活動現金產生的現金流量淨額較上年同期增加172.59%，主要是因為本年通過A股首次公開發行股份募集了資金。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用 不適用

報告期內經營活動產生的現金淨流量較本年淨利潤存在差異，主要係年內原材料及零部件採購支出隨著大宗材料價格上漲而增加。

(五) 非主營業務情況

適用 不適用

單位：元

	金額	佔利潤 總額比例	形成原因說明	是否具有 可持續性
投資收益	15,539,933.70	1.32%	主要是按照權益法核算的長期股權投資收益，處置衍生金融工具取得的投資收益，處置交易性金融資產取得的投資收益	否
公允價值變動損益	-20,232,463.28	-1.72%	主要是交易性金融資產的公允價值變動等	否
資產減值損失	-42,564,575.54	-3.62%	主要是計提存貨跌價準備	否
營業外收入	12,202,521.37	1.04%	主要是罰沒收入及無法支付的應付款項	否
營業外支出	9,633,086.92	0.82%	主要是固定資產報廢損失	否
信用減值損失	-24,983,892.84	-2.12%	主要是計提的應收款項的壞賬準備	否
資產處置收益	177,124,182.99	15.06%	主要是處置固定資產及無形資產的利得	否
其他收益	137,063,977.39	11.65%	主要是政府補助	否

(六) 資產及負債狀況分析

1、資產構成重大變動情況

單位：元

	2021年末		2021年初		比重 增減	重大變動說明
	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例		
貨幣資金	5,041,982,475.37	23.15%	4,537,414,308.21	22.89%	0.26%	無重大變動
應收賬款	2,781,330,860.48	12.77%	2,805,150,945.28	14.15%	-1.38%	無重大變動
存貨	4,939,195,443.70	22.68%	3,793,611,808.10	19.14%	3.54%	無重大變動
投資性房地產	393,130,062.84	1.80%	385,672,568.62	1.95%	-0.15%	無重大變動
長期股權投資	151,084,643.75	0.69%	183,521,412.93	0.93%	-0.24%	無重大變動
固定資產	4,626,675,908.82	21.24%	3,766,061,941.67	19.00%	2.24%	無重大變動
在建工程	516,572,732.14	2.37%	750,668,380.90	3.79%	-1.42%	無重大變動
使用權資產	232,392,010.62	1.07%	203,515,311.03	1.03%	0.04%	無重大變動
短期借款	889,554,358.43	4.08%	830,612,524.77	4.19%	-0.11%	無重大變動
合同負債	547,132,006.91	2.51%	767,576,931.31	3.87%	-1.36%	無重大變動
長期借款	374,823,099.70	1.72%	394,844,055.67	1.99%	-0.27%	無重大變動
租賃負債	185,163,298.60	0.85%	160,063,520.88	0.81%	0.04%	無重大變動
持有待售資產	-	-	50,832,419.57	0.26%	-0.26%	持有待售已經 交接完成
應付票據	1,098,475,012.01	5.04%	852,099,048.49	4.30%	0.74%	無重大變動
應付賬款	3,558,427,089.39	16.34%	3,491,902,932.38	17.61%	-1.27%	無重大變動
應收款項融資	510,091,121.74	2.34%	856,221,210.49	4.32%	-1.98%	無重大變動
無形資產	892,972,786.18	4.10%	913,720,881.57	4.61%	-0.51%	無重大變動

境外資產佔比較高

✓ 適用 □ 不適用

單位：元

資產的具體內容	形成原因	資產規模	所在地	運營模式	保障資產安全性的控制措施	收益狀況	境外資產佔公司淨資產的比重	是否存在重大減值風險
VANGUARD NATIONAL TRAILER CORPORATION	收購	1,346,476,128.26	美國	生產經營	內部控制持續有效運行	89,901,951.90	10.87%	否

2、以公允價值計量的資產和負債

✓ 適用 □ 不適用

單位：元

項目	期初數	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	其他變動	期末數
金融資產								
1. 交易性金融資產(不含衍生金融資產)	136,784,931.09	-26,989,494.68	0.00	0.00	236,000,000.00	354,940,519.34	9,145,082.93	0.00
2. 衍生金融資產	618,773.35	1,420,829.64			6,621,225.31	6,621,225.30		2,039,603.00
3. 其他債權投資								0.00
金融資產小計	137,403,704.44	-25,568,665.04	0.00	0.00	242,621,225.31	361,561,744.64	9,145,082.93	2,039,603.00
投資性房地產	385,672,568.62	5,248,735.41			2,259,993.11		-51,234.30	393,130,062.84
生產性生物資產								0.00
其他								0.00
應收款項融資	856,221,210.49			-989,139.07	10,293,964,259.41	10,641,360,868.18		510,091,121.74
上述合計	1,379,297,483.55	-20,319,929.63	0.00	-989,139.07	10,538,845,477.83	11,002,922,612.82	9,093,848.63	905,260,787.58
金融負債	114,174.90	87,466.35			1,171,689.75	1,648,600.00	296,369.00	21,100.00

其他變動的內容

無

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是 否

3、截至報告期末的資產權利受限情況

項目	期末賬面價值 (元)	受限原因
貨幣資金	347,279,141.79	車貸保證金、票據保證金及其他保證金
固定資產	36,895,846.27	轉讓需經深圳市人民政府批准，且不得分割轉讓，不得出租
應收票據	4,170,000.00	質押
應收款項融資	58,622,779.91	質押
合計	<u>446,967,767.97</u>	

(七) 投資狀況分析

1、總體情況

適用 不適用

報告期投資額 (元)	上年同期投資額 (元)	變動幅度
1,331,285,983.25	1,194,720,021.20	11.43%

2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

適用 不適用

3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用 不適用

4、以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：元

資產類別	初始投資成本	本期 公允價值 變動損益	計入權益 的累計 公允價值變動	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	累計投資收益	期末金額	資金來源
基金	116,451,400.00	-26,989,494.68			118,470,290.86	2,018,890.86		自有資金
金融衍生工具	618,773.35	1,420,829.64		6,621,225.31	6,621,225.30		2,039,603.00	自有資金
其他		470,228.48		236,000,000.00	236,000,000.00	470,228.48		自有資金
應收款項融資	856,221,210.49	0.00		10,293,964,259.41	10,641,360,868.18		510,091,121.74	自有資金
合計	973,291,383.84	-25,098,436.56	0.00	10,536,585,484.72	11,002,452,384.34	2,489,119.34	512,130,724.74	—

5、募集資金使用情況

適用 不適用

A股募集資金總體使用情況

適用 不適用

一、A股募集資金基本情況

為能夠充分開拓及利用A股資本市場的融資渠道，董事會於2020年5月6日審議批准有關建議首次公開發行A股並擬於深交所創業板上市的議案。於2021年5月18日，中國證券監督管理委員會出具了證監許可[2021]1719號《關於同意中集車輛（集團）股份有限公司首次公開發行股票註冊的批覆》，同意公司境內首次公開發行股票的註冊申請。經深交所同意，本公司首次公開發行人民幣普通股（A股）股票25,260.00萬股，每股面值人民幣1.00元，每股發行價格為人民幣6.96元，A股募集資金總額為人民幣175,809.60萬元。扣除不含稅發行費用人民幣17,431.92萬元，實際募集資金淨額為人民幣158,377.68萬元，每股A股發行淨價約為人民幣6.27元。A股發行採用向戰略投資者定向配售、網下向符合條件的投資者詢價配售與網上按市值申購方式向社會公眾投資者定價發行相結合的方式。上述資金於2021年7月5日到位，經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）予以驗證並出具普華永道中天驗字(2021)第0668號驗資報告。於2021年7月8日，公司於深交所創業板上市，當天A股收市價為人民幣15.49元，香港聯交所收市價為7.13港元。

截至2021年12月31日，本公司本年度使用A股募集資金人民幣56,736.71萬元，累計使用A股募集資總額人民幣56,736.71萬元，尚未使用A股募集資金餘額人民幣102,779.38萬元（含A股募集資金利息收入扣除銀行手續費及賬戶管理費的淨額人民幣1,138.41萬元）。

二、募集資金管理情況

為規範募集資金的管理和使用，本公司根據實際情況，制定了《中集車輛（集團）股份有限公司募集資金管理制度》。根據該制度，本公司對募集資金實行專戶存儲，2021年8月4日，本公司與保薦機構海通證券股份有限公司以及招商銀行股份有限公司深圳蛇口支行、中國工商銀行股份有限公司深圳蛇口支行簽訂了《募集資金三方監管協議》及《募集資金四方監管協議》。相關協議與三方監管協議範本不存在重大差異，公司在使用募集資金時已經嚴格遵照履行。

單位：萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總額	本期	已累計	報告期內	累計	累計	尚未	尚未	閒置
			已使用 募集資金 總額	使用募集 資金總額	變更用途 的募集 資金總額	變更用途 的募集 資金總額	變更用途 的募集 資金總額	使用募集 資金總額	使用募集 資金用途 及去向	兩年以上 募集資金 金額
2021年	首次公開發行	158,377.68	56,736.71	56,736.71	-	-	-	102,779.38	存放於 募集資 金專戶	-
合計	-	158,377.68	56,736.71	56,736.71	-	-	-	102,779.38		-

募集資金總體使用情況說明

截至2021年12月31日，本公司本年度使用A股募集資金人民幣56,736.71萬元，累計使用A股募集資金總額人民幣56,736.71萬元，尚未使用A股募集資金餘額人民幣102,779.38萬元（含A股募集資金利息收入扣除銀行手續費及賬戶管理費的淨額）。

A股募集資金承諾項目情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：萬元

承諾投資項目和超募資金投向	是否已變更 項目(含部 份變更)	募集 資金承諾 投資總額	調整後 投資總額 (1)	截至期末 累計投入 金額(2)	截至 期末投資 進度 (3)=(2)/(1)	項目達到 預定可使用 狀態日期	本報告期 實現的效益	截止報告 期末累計 實現的效益	是否達到 預計效益	項目可行性 是否發生 重大變化
承諾投資項目										
數字化轉型及研發項目	否	43,877.68	43,877.68	2,203.09	5.02%	2026年7月	不適用	不適用	不適用	否
升級與新建燈塔工廠項目	否	79,500.00	79,500.00	29,533.62	37.15%	2023年1月	不適用	不適用	不適用	否
新營銷建設項目	否	10,000.00	10,000.00	-	-	2024年7月	不適用	不適用	不適用	否
償還銀行貸款及補充流動資金	否	25,000.00	25,000.00	25,000.00	100.00%	不適用	不適用	不適用	不適用	否
承諾投資項目小計	-	158,377.68	158,377.68	56,736.71	-	-	不適用	不適用	-	-
超募資金投向										
不適用										
合計	-	158,377.68	158,377.68	56,736.71	-	-	不適用	不適用	-	-
未達到計劃進度或預計收益的情況和 原因(分具體項目)	不適用									
項目可行性發生重大變化的情況說明	不適用									
超募資金的金額、用途及 使用進展情況	不適用									
募集資金投資項目 實施地點變更情況	本年度，本公司不存在A股募投項目的實施地點變更。									
募集資金投資項目 實施方式調整情況	本年度，本公司不存在A股募投項目的實施方式變更。									

承諾投資項目和超募資金投向	是否已變更項目(含部份變更)	募集資金承諾投資總額	調整後投資總額	本報告期投入金額	截至期末累計投入金額(2)	截至期末投資進度	項目達到預定可使用狀態日期	截止報告		項目可行性
								本報告期實現的效益	期末累計實現的效益	
承募投資項目和超募資金投向	份變更)	投資總額	(1)	投入金額	金額(2)	(3)=(2)/(1)	狀態日期	實現的效益	實現的效益	重大變化

本公司於2021年8月25日召開了第一屆董事會2021年第十次會議及第一屆監事會2021年第四次會議，審議通過了《關於以A股募資資金置換預先投入募投資項日及已支付發行費用的自籌資金的議案》，同意公司以A股募資資金置換已預先投入A股募資資金投資項目的自籌資金及已支付的發行費用共計人民幣32,624.96萬元，其中公司以自籌資金預先支付發行費用人民幣4,142.93萬元(不含增值稅)，以自籌資金預先投入A股募投資項日人民幣28,482.03萬元。

本年度，本公司不存在用閒置A股募資資金暫時補充流動資金情況。

截至2021年12月31日，本公司A股募資資金尚在投入過程中，不存在A股募資資金節餘的情況。

截至2021年12月31日，本公司尚未使用的A股募資資金存放於募資資金專戶，餘額為人民幣102,779.38萬元(含A股募資資金利息收入扣除銀行手續費及賬戶管理費的淨額)，其中協定存款餘額人民幣84,456.72萬元。

2021年8月25日，本公司第一屆董事會2021年第十次會議及第一屆監事會2021年第四次會議，審議通過了《關於使用部份A股閒置募資資金進行現金管理的議案》，同意使用本金總額不超過人民幣115,000.00萬元(含本數)閒置A股募資資金進行現金管理。使用期限自議案董事會審議通過之日起12個月內有效。在上述額度及使用期限內，資金可循環滾動使用。獨立董事發表了同意意見，履行了必要程序。截至2021年12月31日，本公司協定存款賬戶餘額為人民幣84,456.72萬元，未超過本公司董事會及監事會關於使用部份A股閒置募資資金進行現金管理的審議額度及有效期。

註1：經濟效益以「淨利潤」為統計口徑。

註2：「本年度實現的效益」的計算口徑、計算方法與承諾效益的計算口徑、計算方法一致。

註3：「本年度投入募資資金總額」包括募資資金到賬後「本年度投入金額」及實際已置換先期投入金額。

註4：各項目直接相加的匯總數與合計數在尾數上有差異，這種差異是以萬元為單位且四捨五入造成的。

A股募集資金變更項目情況

適用 不適用

公司報告期不存在募集資金變更項目情況。

H股募集資金的使用情況

自H股上市日期起，本公司H股在香港聯交所主板上市交易。本公司於全球發售發行合共265,000,000股H股。扣除承銷費用及有關全球發售的開支後，H股募集資金淨額約為1,591.3百萬港元。本公司每股H股面值為人民幣1.00元。

於2019年12月5日、2020年3月25日、2020年10月12日及2020年11月20日，本公司已公佈更改H股募集資金淨額用途。於2021年8月25日，本公司擬進一步更改H股募集資金用途，並於2021年9月29日獲得本公司2021年第一次臨時股東大會批准。相關信息可查閱本公司於同日分別發出的相關公告。

於2021年1月1日，公司自上一年度所結轉的H股募集資金淨額約為978.8百萬港元。H股募集資金淨額的用途及截至2021年12月31日的使用情況如下，並計劃於H股上市日期起未來五年內使用：

所得款項淨額擬定用途	擬使用金額 (百萬港元)	於2021年	於報告期內	於2021年
		12月31日 已動用金額 (百萬港元)	使用金額 (百萬港元)	12月31日 未動用金額 (百萬港元)
開設新生產工廠或組裝廠	1,248.2	825.3	500.3	422.9
— 美國東部或南部沿海地區開設新的骨架車自動化生產廠	38.8	38.8	10.2	—
— 英國或波蘭開設新的高端冷藏半掛車組裝廠	32.1	14.6	2.0	17.5
— 美國莫嫩開設新冷藏半掛車自動化生產廠	163.0	159.4	5.0	3.6
— 荷蘭開設新的交換廂體及集平半掛車組裝廠	105.2	102.3	31.5	2.9
— 加拿大開設新冷藏半掛車組裝廠	20.2	20.2	8.7	—
— 中國江門設立新生產工廠	87.0	79.2	77.6	7.8
— 中國西安工廠技術改革及信息化建設	32.7	—	—	32.7
— 中國寶雞市設立新生產工廠	70.0	39.1	39.1	30.9
— 中國昆明建設車輛園	78.4	74.8	29.3	3.6
— 中國東莞擴建半掛車生產工廠	114.8	93.2	93.2	21.6
— 中國鎮江擴建乾貨廂體及冷藏廂體生產工廠	34.4	10.2	10.2	24.2
— 泰國羅勇府擴建骨架車生產及組裝工廠	193.5	193.5	193.5	—

所得款項淨額擬定用途	擬使用金額 (百萬港元)	於2021年	於報告期內	於2021年
		12月31日 已動用金額 (百萬港元)	使用金額 (百萬港元)	12月31日 未動用金額 (百萬港元)
— 向英國附屬公司增資擴產(註)	278.1	-	-	278.1
研發新產品	66.5	56.6	45.7	9.9
— 投資產業基金	34.4	34.4	34.4	-
— 開發高端冷藏半掛車	26.3	16.4	11.3	9.9
— 開發其他掛車產品	5.8	5.8	-	-
償還銀行借款的本金及利息	153.8	153.8	-	-
營運資金及一般企業用途	151.5	151.5	-	-
合計	1,620.0	1,187.2	546.0	432.8

註：根據本公司日期為2021年8月25日有關建議進一步更改全球發售所得款項用途的公告及本公司日期為2021年9月13日之通函，本集團決定將「開設新生產工廠或組裝廠及升級營銷模式」、「研發新產品」、「償還銀行借款的本金及利息」及「營運資金及一般企業用途」項下結餘金額或未動用金額及全球發售所得款項銀行專戶利息合計約278.09百萬港元向SDC Trailers Ltd增資，其中全球發售所得款項銀行專戶利息28.74百萬港元。

(八) 公司未來發展的展望

1、宏觀形勢和行業格局的變化

展望2022年，我國經濟運行有望更趨穩固、更趨均衡。2022年，是「十四五」規劃實施關鍵之年。2021年中央經濟工作會議明確提出，2022年將堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念，加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，全面深化改革開放，堅持創新驅動發展，推動高質量發展。結構政策要著力暢通國民經濟循環，要提升製造業核心競爭力，激發湧現一大批「專精特新」企業，加快形成內外聯通、安全高效的物流網絡，加快數字化改造，促進傳統產業升級。

1) 罐式車及混凝土攪拌車

罐式運輸車是我國道路運輸的主力軍之一，隨著中國政府持續推進不合規罐式運輸車的整改工作，本公司將獲得業務持續發展的契機。

在適度超前的基建投資以及「雙碳」戰略指引下，道路運輸減碳成為關鍵，新能源重卡的增長空間持續釋放。隨著國六全面實施，產品需求可能面臨週期性下調，但產品升級換代與更疊加速，混凝土攪拌車行業的生產能力將會得以優化。

2) 中國市場半掛車

在國內大循環經濟中，中國半掛車業務的發展確定性提升。隨著新國標的生效與執行趨嚴，中國半掛車的五大核心車型正在經歷全面的轉型，升級換代機會明顯。疊加「雙碳」戰略的實施，中國半掛車製造業將會持續出現先進產能淘汰落後產能的供給側改革，行業集中度有望提升。

中國的掛車租賃處於起步階段，多式聯運所推動的甩掛模式及掛車租賃行業發展，將會對標準化高質量掛車產生更大的增量需求。在國家大力推進綜合交通運輸體系一體化、數字化、綠色化發展的當下，中國半掛車將深度融入內外雙循環發展模式，朝智能化和綠色化轉型，向甩掛與多式聯運方向邁進。

3) 輕型廂式車

冷藏廂式車廂體方面，隨著中國冷鏈物流基礎設施日益完善，冷鏈物流行業將維持快速發展，冷藏車的需求維持強勁；乾貨城配車廂體方面，城市配送車向綠色低碳加速轉型，合規乾貨廂體將迎來發展契機。

隨著2022年3月1日輕型卡車「大噸小標」的技術規範正式實施，疊加「鄉村振興」、「十四五冷鏈物流發展規劃」等戰略政策實施，輕型廂式車處於一個市場需求蓄勢待發的窗口期。

4) 城市渣土車

隨著全國基建升溫，基建市場的復甦將會釋放合規版城市渣土車的需求。在國六全面實施與重卡新能源化的背景下，市場需求短期承壓，但城市渣土車產品升級換代與更疊加速，輕量化智能環保的新能源城市渣土車需求將進一步釋放。

5) 北美市場半掛車

在疫情常態化背景下，海外半掛車市場的需求復甦明顯。美國強勁的財政刺激，帶動當地半掛車和物流運輸裝備市場復甦，疊加中長期基建項目帶來的刺激，2022年北美市場對半掛車需求維持較高的景氣度。

6) 歐洲市場半掛車

進入2022年，隨著歐洲各國對抗通脹，加之疫情反覆，多種宏觀因素或將持續影響全球供應鏈，市場供需矛盾將持續存在，歐洲市場半掛車的供應鏈與生產製造能力面臨新的挑戰，行業將加速洗牌，行業集中度有望進一步提升。

2、公司發展戰略

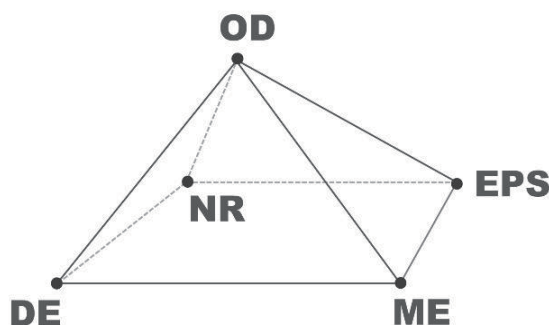
自提出建設高端製造體系後，本公司持續完善提升長遠競爭力的藍圖規劃與舉措，包含數字化轉型方向、提升創新技術手段、建立收益期望模型等，旨在清晰地進行長遠的戰略佈局。本公司聚焦於打造「高端製造體系」和「管理新基建」，以期為本公司的業務發展奠定良好的基礎。

基於此，在行業變革的當下，本公司踐行「高端製造體系」核心舉措，在升級「產品模塊」、完善「燈塔」工廠、新零售建設與持續促進組織發展四大基石上，進一步豐富高端製造體系的內涵，加入了「建設數字化供應鏈中心」的第五大基石，制定了進一步的升級舉措，全面貫徹高端製造體系戰略的落地。

此外，本公司成立的六大業務或集團，將持續從戰略、運營到協同發展，賦能公司多種經營管理場景。本公司建立的「強冠業務集團」、「燈塔先鋒業務」、「太字節業務集團」、「城市渣土車業務」、「北美業務」以及「歐洲業務」，旨在實現國內細分市場份額的進一步突破，使海外七大半掛車品類在北美和歐洲市場取得競爭優勢，在全球的領先地位獲得進一步提升。

展望未來，本公司將借助戰略發展的破局點，釋放出更大的優勢與業績增長的潛力，創造利潤成長的空間，創造戰略騰挪的空間，為客戶創造好的服務，積極為股東創造上乘業績。

1) 豐富高端製造體系內涵，建設高端製造體系的「五大基石」



(1) 構建專業化產品模塊

目前，本公司在構建專業化產品模塊方面，積極搭建產品模塊建設的體系、建設產品模塊專業化團隊、聯合各產品工程師成立科研項目進行頭腦風暴與探索創新，通過DE-X與DE-Y部門與ME部門及各製造單位DE團隊密切合作，資源共享，聯合推進。建立項目管道機制，加速優化項目管理體系；通過建立積分管理制度，激發建設專業化產品模塊的創新積極性。

持續圍繞「自重輕、顏值高、性價比高、壽命長、維護易」五個維度，對產品的一級、二級與三級模塊進行梳理與創新優化；構建產品適配器；運用產品全生命週期管理系統來管理流程與子級產品模塊；持續打造「年度車型」產品，開展行業前瞻性研究，通過科學精準的市場調研，捕捉具備市場高需求的產品。

冷藏廂式車廂體產品方面，採用開式發泡技術與整廂吊裝實現散片運輸，快速拆裝；廂式半掛車產品方面，完成低鞍座智能廂式半掛車產品模塊的設計與開發，完成超大廂體模塊的經濟與快速合規化整改的解決方案；冷藏半掛車產品方面，基於clinch工藝(或鋁製鉚接工藝)+開式發泡技術，開發冷藏半掛車模塊，為客戶提供高性價比的產品；廂體部件方面，在鋼平板廂體、波紋板廂體兩款產品圍繞輕量化、性價比展開優化，產品重量與成本雙雙降低。

未來，本公司將持續提升產品模塊技術與研發的投入，在輕量化、專業化、智能化與新能源領域積極佈局。輕量化方面，通過開發新型結構設計路線，打造輕量化的產品模塊；聯合新材料供應商，共同研發能應用於廂體的輕量化複合材料，降低成本並延長使用壽命；專業化方面，通過全面應用PLM平臺與EDS數字化線上作業模式，帶領與賦能下屬生產製造工廠；智能化方面，通過智能貨物裝載測算、智能溫控系統等方案，為客戶提供引領市場潮流的產品與服務。

(2) 踐行中國「雙碳」戰略，打造智能化的綠色「燈塔」工廠

目前，本公司在境內外已建成13家半掛車生產「燈塔」工廠、7家專用車上裝生產「燈塔」工廠、2家輕型廂式車廂體生產「燈塔」工廠。通過本公司多年的探索與建設，「燈塔」工廠相比傳統工廠，在單車成本、人員需求、能源消耗等方面下降顯著，在原材料、產能利用率、環境保護等方面提升明顯。

從設計理念到製造過程，本公司「燈塔」工廠不斷通過產品傳遞「節約能耗、減少污染」的綠色理念，持續踐行智能化建設與中國政府的「雙碳」工作戰略，引領半掛車與專用車向行業綠色發展。

在全面打造高端製造體系過程中，通過「燈塔」工廠的建設，大幅提升產品品質和生產效率。同時響應國家低碳化轉型和智能製造的戰略規劃，繼續深入開展綠色環保工廠建設，依託ERP、PLM、MES等數字化系統建設，打造行業智能製造的新標桿。

「燈塔」工廠的建設全方位擁抱數字化，在自動化工廠向數字化工廠及智能製造升級的過程中，本公司深入融合IoT及現場精益管理，全面導入數字化製造管理系統，實現設計、工藝、製造現場一體化數據打通，以打造具有行業特色的智能製造與規模化定制的解決方案。

本公司順應當前世界經濟體聯合發展的趨勢，積極探索新的製造與合作模式，將戰略合作迅速轉化落地。在全球經濟形勢受疫情衝擊的背景下，本公司依託在深化智能化「燈塔」工廠建設中取得的高端製造技術優勢，在海外經營中有利地支撐了跨洋經營戰略，在國內市場中將加強與主機廠「車掛一體」與「底盤上裝」的聯合研發，旨在推動國內半掛車及專用車上裝業務高質量發展。

此外，本公司將緊緊抓住國內第二代半掛車升級的機遇，位於中國東莞的「燈塔」工廠推出新一代智能互聯半掛車及雙掛列車，成為國內領先的廂式半掛車生產基地，將為中國封閉式物流運輸提供高品質的解決方案。同時，依託「燈塔」工廠先進的半掛車零部件製造能力，本公司進一步優化位於英國北愛爾蘭貝爾法斯特工廠，提升零部件的配套加工能力，以有力支撐海外跨洋經營業務。

在海外半掛車「燈塔」工廠的建設上，本公司按照計劃完成了在加拿大安大略省薩尼亞建設冷藏半掛車組裝廠以及在美國印第安納州莫嫩建設冷藏半掛車自動化生產廠，完成了位於美國加利福尼亞州冷藏半掛車組裝廠的升級改造，有力地支撐了北美冷藏半掛車業務的反彈。

本公司持續對專用車上裝產品的「燈塔」工廠進行完善。位於中國安徽省蕪湖市的「燈塔」工廠按照計劃建成並投產全球先進的攪拌車筒體和不銹鋼液罐車自動化焊接產線，大幅提升罐車生產效率，引領行業新標桿；位於中國河南省洛陽市的「燈塔」工廠，按照計劃投產攪拌罐塗裝及底架焊接自動化產線，引領國內混凝土攪拌車上裝的創新製造；本公司與主機廠組建了位於中國陝西省寶雞市的城市渣土車上裝「燈塔」工廠，啟動城市渣土車智能塗裝線升級建設。本公司與主機廠的聯合發展戰略標誌著雙方深度捆綁，整合優勢資源，攜手共創中國專用車發展的新時代。

未來，本公司將捕捉中國城市配送以及冷鏈物流的發展機遇，隨著國家對「大噸小標」治理法規的落地，大力推動輕型廂式車廂體「燈塔」工廠的建設。本公司旗下太字節業務集團將持續推動擁有自主知識產權的新一代冷藏廂式車K2雙模發泡技術落地，將持續優化位於中國江蘇省鎮江市智能冷藏車「燈塔」產線，引領中國冷藏廂式車廂體的綠色製造；本公司將開展位於中國廣東省江門市的輕型廂式車廂體「燈塔」工廠的建設，圍繞「高度自動化，全面數字化，綠色環保，智慧運營」的目標，旨在打造中國輕型廂式車廂體智能製造的新標桿。

隨著國內外「燈塔」工廠的全面佈局與建設，本公司將持續豐富產品組合，優化產能佈局，並提升綜合生產能力與訂單交付能力。

(3) 推動「新零售」建設

本公司已搭建專業的新零售團隊，並在基礎上制定了規劃與目標，通過推動新零售建設，在國內快遞與快運領域的大客戶營銷上獲得顯著的業務進展。未來，本公司將通過發佈「先鋒系列」、「中集燈塔」與「太字節」等高端製造體系下的全新系列品牌，舉辦新零售品牌發佈會與戰略簽約儀式等新零售活動，加大品牌營銷與口碑建設，樹立本公司的品牌認知度與形象，進而拉進與客戶的距離，促進訂單的成交。

此外，本公司將利用產品適配器，推動打造產品年度車型，形成了營運牽頭，新零售、升級產品模塊、完善「燈塔」工廠合作開展的工作流程與方法。CRM平臺以專業的客戶關係管理軟件為基礎，實現銷售人員在電腦端、手機端、客戶手機端的互聯互通，打造了線上、線下一體化銷售戰略方案。

本公司將打造產品「網紅」門店及門店展車巡展，通過門店和展車使用戶快速進行身份認同、親自感受和體驗產品，進一步縮短與用戶距離，成為新零售戰略在各業務市場凝聚合作夥伴、實現產品與解決方案銷售的專業場所。



(4) 持續促進組織發展

在深化高端製造體系的過程中，本公司持續優化促進委員會、跨洋經營高效團隊組織和高級領導力進修中心這三大驅動力，梳理和探索企業的核心營運流程、定義核心流程中所涉及到的核心崗位、定義企業的治理架構。

目前，本公司前臺鑽石金字塔架構已基本成型，且各項工作正按高端製造體系的基本邏輯和套路在積極推進中。本公司建設促進委員會，促進委員會將作為本公司打造「高端製造體系」過程中的主要決策部門，推動完成本公司向更高階段推進的發展目標。

此外，在本公司跨洋經營戰略總圖的框架之下，「跨洋經營，當地製造」將定義組織未來價值以及運營模式，以終為始規劃組織的發展方向。最終實現打破經營孤島，產銷聯動、信息共享、專業支援的長遠目標，形成從戰略、運營到協同發展的全方位管理，賦能本公司多種經營管理場景。

此外，本公司高級領導力進修中心將面向總部和核心企業領導崗位和核心經營崗位的人群，提供自我提升、高端製造應知應會和培養全域觀的進修機會。目前，本公司已開設兩期高級領導力進修計劃課程，通過高級領導力的深度進修，使高級管理層深刻理解高端製造體系與管理新基建的戰略規劃、獲得具有治理架構層級的高端領導能力，成為本公司高端製造體系的推動者、戰略發展項目的核心成員乃至行業領軍人物。目前，高級領導力進修計劃已有多名學員提前畢業，並成為本公司的核心業務高管。

(5) 建設數字化供應鏈(EPs)中心

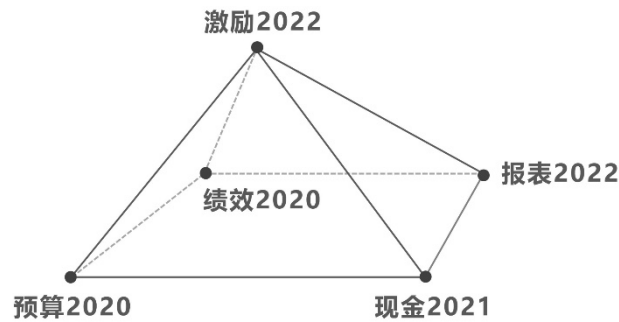
本公司積極探索數字化供應鏈的轉型與建設，作為高端製造體系的第五大基石，建設EPs中心是數字化供應鏈的實施組織，旨在充分發揮EPs平臺在時空、策略、流程上的優勢，並實現供應資源的數字化管理，以及業務「office to online」的轉移，快速有效支撐了各業務或集團的採購需求；充分利用與全球知名零部件供應商的合作關係，建立穩健可靠的供應鏈體系；憑藉集中採購的議價能力，以降低零部件的採購成本。這也是本公司採購平臺進入半掛車行業以來，通過多年的深耕所形成的經營優勢。

疫情影響下的全球供應鏈緊缺，對本公司全球供應鏈的管理與運作也提出了新的挑戰。在行業大變革之際，本公司的供應鏈管理將圍繞「產品、價格、關係」，致力於建設「流程數字化」，持續推動EPs平臺的設計及全球部署。目前，本公司已完成國內一期企業、海外一期企業及行走機構系統企業的平臺部署與落地，並實現了系統上線。

未來，本公司將積極推動「基於產品應用場景的OE零部件選型及開發」，建立專業的技術型供應鏈團隊，使本公司旗下子公司的供應鏈形成統一工作平臺，推動在產品模塊、完善「燈塔」工廠、新零售建設的專業共享，實現本公司在核心零部件的價值主張。

本公司的數字化供應鏈中心將實現「業務+平臺」的雙驅動模式，聚焦「供應鏈」到「供應鏈+」、「產品」到「產品群」的升級，以及「企業間」到「產品間」的協作融合，探索採購與增值服務協同，多層面豐富供應鏈數字化能力和內涵，並支撐高端製造體系建設。

2) 管理新基建



- (1) **预算2020**：预算2020為本公司管理新基建中的重要基石，於2020年正式啓動，是聚焦本公司業務單元的營收和經營成本的預算體系，以及工作流程。
- (2) **現金2021**：現金2021於2021年啓動，是以數字化為核心抓手，對投資、運營資本進行統籌管理的資金管理平臺。
- (3) **報表2022**：報表2022將於2022年啓動，以信息化系統為工具，建立與管理新基建相匹配的核算體系及報表系統，為數字化信息披露平臺的搭建打下堅實基礎。
- (4) **績效2020**：績效2020於2020年啓動，是與預算體系相配套的，對本公司旗下核心企業績效考核設定的KPI體系、機制和指南。
- (5) **激勵2022**：激勵2022是將於2022年搭建核心人才認定標準體系，識別對公司未來戰略發展具有重要意義的專項人才，並通過專項的激勵方案，通過員工持股、崗位津貼方案賦能核心人才，保留核心人才，保障公司發展的可持續動力。以長效激勵為抓手，針對高端製造體系的核心工程師和管理新基建的核心人才的激勵機制。

3) 全方位擁抱數字化轉型

本公司全方位擁抱數字化轉型，在業務方面，數字系統實現沒有漏洞的全面數字化，便於用雲的方式來解決公司業務的承載平臺；本公司在建設核心的八大數字化系統，確保業務基本系統的穩定；在團隊建設上，本公司注重數字化人才的吸引；在產品方面，本公司持續推動研發車聯網的信息技術，即讓車輛信息能夠實時被採集、利用、分析。

目前，本公司已初步建立了半掛車模塊化研發與設計體系；建立了輕量化、耐用型混凝土攪拌車上裝以及環保型城市渣土車上裝的模塊化研發及設計體系；建立了冷藏廂式車廂體的模塊化研發及設計體系，未來將持續對上述產品設計進行全面的數字化升級。

(1) 數字化工作平臺

數字化工作平臺將致力於完成四大運營核心業務流程的全面雲化，包括集成產品研發、市場管理、銷售管理、集成供應鏈，為下屬企業向售後服務的業務流程的數字化延伸搭建了有力的基礎。

在IaaS層實現多個混合雲部署；在PaaS層，搭建六個業務平臺、一個數據中台；在SaaS層完成實現產品合格證、項目管理、知識管理、數字雙胞胎四個領域的APP設計，比如：

在PLM方面，可快速通過Mendix詢單系統，快速驅動前端客戶需求，並通過客戶具體的技術規範選配，PLM系統自動基於規範相應分鐘級驅動完整訂單BOM，再反饋至Mendix核價平臺，同時聯動EPS系統進行分鐘級的報價，可快速處理客戶詢單報價並打印出客戶需求技術規範，實現由多系統集成自動實現詢單、接收詢單、驅動訂單BOM—預報價、預報價商機管理、子公司工廠協同、最終報價、最終報價商機管理的總過程。

CRM方面，客戶關係管理承接銷售業務流程各節點管理和數據分析的主要功能。圍繞業務流程各節點對象，實現數據在線雲存儲，文件模板導出，自動導出報表，文件歸檔，提交上級審批，建立績效統計，產品選配等機制，使銷售與營銷業務規範管理、可視化。

ERP方面，按業務先易後難，快速迭代的策略推進ERP平臺的建設，涉及財務會計、管理會計、銷售與發運、物料管理與生產、執行等方面；規劃試點與推廣兩個階段，ERP1.0到ERP4.0四次迭代，目標三年完成下屬企業SAP與ERP全覆蓋。試點單位1總部與4家子公司，試點階段迭代2次，實現半掛車、專用車上裝以及輕型廂式車廂體等業務場景的全覆蓋。

未來，本公司將積極通過優化PLM產品全生命週期管理、CRM客戶關係管理、SRM採購流程管理、ERP企業資源管理，持續建設MES製造執行管理、IoT物聯網管理平臺，聚焦價值鏈DE設計工程、NR、供應鏈、財經、ME製造工程、工業互聯等6大業務域。

(2) 數字化仿真技術

本公司積極研發與利用創新數字化仿真技術，在虛擬環境中對半掛車展開各總成的複合受力狀態分析。對產品建立三維數字模型，使用CAE技術對產品設計進行靜態和動態強度分析，有效提升產品的可靠性和產品穩定性，降低產品設計風險。通過數字化仿真實驗，大大減少了實際路試的次數，節省研發時間，降低產品設計風險，提升了生產效率。

利用大數據和人工智能AI，進行生產分析和自動決策、優化排產等，降低生產管理成本。

利用智能工廠仿真軟件，進行產線建模仿真，廠內物流規劃和排產。

利用機器人離線編程，虛擬生產工位操作，調試程序和代碼，可編程邏輯控制器虛擬調式等。

硬件在環，通過校對機器人仿真程序，可編程邏輯控制器虛擬調試與實際校正，對單個工作島的仿真進行現實的調試和校準。

(3) I-Eagle數字化全生命週期平臺

本公司積極探索I-Eagle全生命週期管理平臺在智能化領域的應用，協助主力產品模塊與生產要素實現全球配置，其研發、採購、生產、銷售均可依靠I-Eagle協作平臺進行單元化細分，分別配置於全球各個業務區域，使產品的生產「貼近市場」、「貼近供應鏈」，最大程度整合跨洋經營的管理模式、人才、採購資源與製造能力。在銷售、設計、生產、採購、運營在內的主力產品業務實現了數字化在線管理。

通過I-Eagle全生命週期管理平臺的建設，大幅提高數據準確性和信息糾錯糾偏能力，提高成本管理的精確度，提高各環節資源的有效利用率，縮短訂單交付週期和售後服務時間，提高客戶滿意度，為本公司全面滲透至產品與業務進行創新賦能，提供可借鑒的標桿樣版。

未來，本公司將進一步打造I-Eagle數字化平臺二期，建設打通海外業務數字化流程營運鏈條，覆蓋訂單的詢單、生產和售後的全流程。

3、2022年度經營計劃

1) 強冠業務集團

強冠業務集團將整合中集車輛現有粉罐半掛車、液罐半掛車、混凝土攪拌車等核心企業的罐體業務，協同旗下混凝土攪拌車以及罐式半掛車的品牌，形成合力，重拳出擊。

強冠業務集團將推動「強罐戰略發展計劃」，對業務內部進行產能優化、推動組織發展，將生產製造企業推出細分市場，改善供需矛盾。在這個策略下，使強冠業務集團的總銷量逆市而上，實現毛利率提升，及淨利貢獻上升。

2) 燈塔先鋒業務

燈塔先鋒業務將通過整合中國本土各個半掛車「燈塔」工廠資源，打造LTS與LoM的運營閉環，夯實半掛車業務在內循環的強大根基。

燈塔先鋒業務將深耕中國市場廂式化半掛車產品，隨著中國政府「雙碳」政策持續推進，中國半掛車產品加速升級迭代，燈塔先鋒業務將積極把握中國半掛車高質量發展先機，進一步提升國內半掛車的市場份額及毛利率，推動燈塔先鋒業務領先地位的進一步擴大。

3) 太字節業務集團

進入2022年，太字節業務集團將在冷藏廂體業務上雙管齊下，向市場推出高性價比的K2產品系列，以快速擴大在城市冷藏配送車的份額，尤其在長三角和大灣區這兩個核心區域。在這個策略下，KG+K2所代表的經典冷藏廂式車廂體業務和新一代高性價比冷藏廂體業務的總銷量將大幅跑贏大市。

太字節業務集團的鎮江工廠和江門工廠都將向市場投放K6系列和K9系列的乾貨廂體，積極優化鎮江工廠的產線與產能，完成江門工廠的建設並將產品投入市場。

太字節業務集團正處於一個市場需求蓄勢待發的窗口期，年輕的高管團隊和一線運營團隊將先進的高端製造裝備轉化成高效生產力，抵禦同業低價競爭，捕捉業績增長的契機。

4) 城市渣土車業務

城市渣土車業務將擴大與主機廠聯合發展戰略上的廣度與深度，包括年度車型智能互聯設計、聯合研發與營銷、產品全生命週期管理，並在新能源底盤與智能互聯方面進行積極探索與合作，擴大產品與業務的領先優勢。

5) 北美業務

北美業務將統籌本公司位於北美的廂式半掛車、冷藏半掛車、集裝箱骨架車等多個品牌運營，利用全球物流配送優勢，整合本公司於北美市場的生產、製造資源業務。

北美業務旗下的主力工廠將完成轉型升級任務，其生產製造能力將得到有效提升，並抵禦市場不利因素的影響。同時，北美業務將捕捉美國基建計劃的落地以及全球供應鏈恢復所帶來市場需求的契機，提升訂單交付能力，持續改善北美市場的盈利能力，取得業務亮眼的增長。

6) 歐洲業務

歐洲業務將統籌位於歐洲的生產、製造、銷售資源，穩固本公司的外循環基礎，優化歐洲半掛車業務產線佈局和關鍵零部件供應，配合本公司的全球供應鏈體系，持續輸出跨洋經營帶來的紅利，實現後疫情時代歐洲市場佔有率的攀升、穩健的銷量和毛利的增長。

歐洲業務將對位於北愛爾蘭地區的產線進行調整，重新設計主力車型，將生產通過LTS轉移出去，並對位於英格蘭地區的兩個LoM進行升級，加快裝配效率。同時，歐洲業務將進一步優化公司治理結構，以支撐SDC公司的轉型升級，通過跨洋的核心工作流程，進一步提升公司盈利能力。

4、公司可能面對的風險和應對措施

1) 宏觀經濟波動、行業週期性風險

本公司屬專用汽車製造行業，是全球銷量排名第一的半掛車生產企業，亦是中國領先的專用車上裝和輕型廂式車廂體生產製造企業。專用汽車市場需求與國民經濟發展、基礎投資建設和環保政策等密切相關。受到全球宏觀經濟的波動、行業景氣度等因素影響，公司所處行業存在一定的週期性。若未來宏觀環境、市場需求、競爭環境等出現不利變化，對本公司業務增長、產品銷售或生產成本產生不利影響，仍可能導致公司經營業績出現下滑，對公司持續盈利能力造成不利影響。

此外，公司業績受行業政策變化、市場需求變化、產品技術的更新迭代、人工成本上升等因素影響較大。未來，本公司若在經營過程中無法有效預計市場需求變化，對行業政策把控不準確，或疫情出現反覆等不利變化，公司將面臨全球業務市場增速放緩甚至經營業績波動的風險。

應對措施：公司致力於推動行業的技術創新和產品合規化發展，進一步建設和完善全球半掛車、專用車上裝和輕型廂式車廂體的業務佈局，從而豐富公司主營業務收入構成，保持公司面對複雜環境的持續競爭優勢。同時，公司始終密切跟蹤經營所在地監管動態，適時調整自身經營策略，深入研究經營所在地的行業標準並不斷完善自身產品，確保公司符合業務經營的許可條件，保障公司業務的持續健康發展。

2) 原材料供應短缺與價格大幅上漲風險

公司的生產過程依賴於若干原材料和零部件的及時穩定供應。雖然公司與主要供應商建立了穩定的合作關係，相關原材料、零部件市場供應充足，價格相對穩定，但如果主要供應商生產經營突發重大變化，或供貨質量、時限未能滿足公司要求，或與公司業務關係發生變化，或供應價格大幅波動而公司未能及時同比例調整產品售價，將可能對公司的生產經營產生不利影響。

應對措施：本公司將積極利用集中採購渠道帶來的價格優勢、規模優勢及對全球供應鏈平臺的有效把控，降低採購成本，減少原材料價格波動造成的影響。

3) 海外投資及跨洋經營風險

本公司積極開拓海外業務，2019年7月港股募集資金超過一半擬用於在海外市場開設新生產工廠或組裝廠。目前，公司已在北美、歐洲、澳洲、亞洲和南非等主流市場建立了穩定的業務關係，逐步在北美地區擁有3家生產工廠及4家組裝廠，在歐洲地區擁有2家生產工廠及1家組裝廠，在境外其他地區擁有5家組裝廠。本公司的產品銷往中國、北美、歐洲及其他地區，涵蓋40多個國家和地區。

本公司以「跨洋經營，當地製造」為經營模式，境外經營面臨多項關於境外國家及地區經營業務的風險及限制，如境外監管規定及當地行業標準、貿易限制、技術壁壘、保護主義及經濟制裁等。該等風險及限制均可能對公司的全球營運造成不利影響，進而可能對公司的財務狀況及經營業績造成不利影響。

應對措施：公司積極推進「跨洋經營，當地製造」的戰略轉型，將進一步增加對境外子公司的投資，提高境外工廠的製造能力與全球供應鏈管理能力，減少境外銷售對境內製造的依賴程度，增強公司在全球經濟新常態下的發展韌性。

4) 匯率波動風險

本公司境外銷售收入佔營業收入的32.5%。公司海外客戶的銷售收入比重較大，主要以外幣報價與結算。公司已通過遠期外匯合同等措施對沖匯率波動的影響。但是未來如果境內外經濟環境、政治形勢、貨幣政策等因素發生變化，使得本外幣匯率大幅波動，公司仍將面臨匯兌損失的風險。

應對措施：公司通過定期審查外匯風險敞口淨額管理我們的外匯風險，並通過訂立外匯遠期及掉期合約進行風險管理。本公司的對沖活動期限不得超過12個月或相關借款的期限。本公司的管理層持續關注市場環境及公司自身的外匯風險狀況，並在必要時考慮採取適當的對沖措施。

5) 研發與創新風險

中國半掛車、專用車產業正在進行產業升級，數字化、自動化、智能化程度逐步加深，對半掛車、專用車製造企業的科技創新能力、模式創新提出了更高的要求。若本公司研發的產品不受市場歡迎，或公司不能根據市場需求和行業標準研發及製造具有競爭力的產品，則公司可能面臨新產品研發失敗的風險，進而可能會對公司的整體發展產生負面影響。

應對措施：本公司持續踐行「全面打造高端製造體系」的發展戰略，積極推進「燈塔」工廠實現數字化與智能化。為保持市場領先優勢、提升技術實力和核心競爭力，本公司不斷進行新技術創新和新產品研發，不斷改進產品性能、豐富產品功能，迎合客戶多元化的使用需求。公司一直高度重視技術研發對公司業務發展的驅動作用，為不斷提高公司自主創新能力，實現創新驅動發展，公司制定了能保持持續創新能力的有關體系和制度，並根據戰略發展需要持續儲備和培養高端人才。

6) 環保政策風險

隨著綠色發展理念成為發展共識，國家對環保治理提出了更高的要求，製造企業環保壓力增大、環保投入增大。製造業、交通運輸領域是我國「雙碳」戰略的重要發力點。我國也頻頻出臺相關政策支持綠色發展，明確了碳排放強度持續下降、污染物排放強度顯著下降、能源效率穩步提升等發展目標和具體工作安排，完善綠色製造體系，建設綠色工廠和綠色工業園區，為「十四五」工業綠色發展繪就了新藍圖。本公司的「燈塔」工廠高度自動化與智能化，若未來全國各地偶發性頒佈臨時環保限電政策，或對旗下工廠應有的產能兌現產生負面影響。

應對措施：未來本公司將持續踐行低碳、綠色製造，打造以「燈塔」工廠為代表的高端製造體系，並將自動化、智能化與數字化的環保減排設施應用於各個生產環節，為中國高端製造行業的綠色發展帶來新動能。

(九) 根據香港聯交所上市規則作出的披露

1、報告期內重大投資

截至2021年12月31日止年度，本集團並無佔本集團資產總值5%或以上金額的重大投資。

2、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售詳情

報告期內，本集團並無有關附屬公司、聯營公司及合營公司的其他重大收購及出售事項。

3、未來重大投資或購入資本資產的計劃及其融資方案

除本公告「第四節 管理層討論與分析」之「5、募集資金使用情況」，2022年3月24日本公司「第二屆董事會2022年第三次會議決議公告」中載列有關「2022年度投資計劃」所披露外，截至本公告日期，本集團並無其他經董事會批准的其他未來重大投資或購入資本資產的計劃。

4. 資金流動性及財政資源

於2021年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物人民幣4,694.7百萬元(2020年12月31日：人民幣4,269.4百萬元)。於2021年12月31日，本集團的借款為人民幣1,326.6百萬元(2020年12月31日：人民幣1,225.4百萬元)。

	於2021年 12月31日 (人民幣 百萬元)	於2020年 12月31日 (人民幣 百萬元)
長期借款		
— 銀行借款	277.9	300.0
— 銀行借款，有擔保	96.9	94.8
小計	374.8	394.8
一年內到期的長期借款		
— 銀行借款	21.8	—
— 銀行借款，有擔保	40.4	—
小計	62.2	—
短期借款		
— 銀行借款	663.4	566.0
— 銀行借款，有擔保	226.1	264.3
— 自第三方貸款	—	0.3
— 票據貼現	—	—
小計	889.6	830.6
借款總計	1,326.6	1,225.4

下表載列本集團的借款於以下期間到期：

	於2021年 12月31日 (人民幣 百萬元)	於2020年 12月31日 (人民幣 百萬元)
一年以內	951.8	830.6
一至兩年	82.6	—
兩至五年	292.2	394.8
總計	1,326.6	1,225.4

2021年，本集團主要的現金流入項目為經營活動產生的淨現金流入人民幣174.4百萬元(2020年：人民幣2,746.9百萬元)。

本集團的借款需求無季節性變化。於2021年12月31日，短期借款的利率區間為0.8%至4.7%(2020年12月31日：2.0%至5.7%)。長期借款的利率區間為3.3%至4.7%(2020年12月31日：3.3%至5.2%)。按固定息率所作的借款約人民幣429.7百萬元(2020年12月31日：人民幣260.7百萬元)。本集團的短期借款預計屆時將以自有資金或銀行授信還款。報告期內，本集團一直維持足夠的銀行現金及流動資金以償還到期借款，在借款方面並無出現重大違約。

於2021年12月31日，本集團的流動資產為人民幣14,233.9百萬元(2020年12月31日：人民幣12,965.5百萬元)；流動負債為人民幣8,623.4百萬元(2020年12月31日：人民幣8,559.0百萬元)。於2021年12月31日，本集團的流動比率約為1.7倍(2020年12月31日：1.5倍)。流動比率等於流動資產總額除以流動負債總額。流動比率較2020年有所提升。

5. 資本結構

報告期內，本集團一直採取謹慎的財務管理政策，並以謹慎的態度處理資本支出。報告期後，本集團將持續監控其資金流動性及財務資源，並對其進行管理以維持理想的債務權益比率。於2021年12月31日，本集團的債務權益比率(等於債務總額除以權益總額並乘以100%)為11.0%(2020年12月31日：12.0%)，債務權益比率下降主要是由於本集團截至報告期末的權益總額增加。

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物以人民幣、港幣和美元為主，而借款以人民幣、英鎊和美元為主。本集團面臨的外匯風險主要來自以相關附屬公司的功能貨幣以外的貨幣計值的買賣、資本開支及其他開支。本集團的外匯風險敞口主要來自人民幣兌換美元、英鎊、港幣及歐元的風險。本集團通過定期審查外匯風險敞口淨額管理外匯風險，並通過訂立外匯遠期合約將該風險降至最低。本集團的對沖活動期限不得超過12個月或相關借款的期限。本集團的管理層持續關注市場環境及集團自身的外匯風險狀況，並在必要時考慮採取適當的對沖措施。於2021年12月31日，本集團持有的外匯遠期合約包括未到期的美元兌人民幣遠期合約名義金額為14.0百萬美元。

6. 資本承擔

於2021年12月31日，本集團資本承擔約為人民幣99.2百萬元（2020年12月31日：約人民幣210.6百萬元），同比下降了52.9%，主要原因是上年度已簽訂尚未履行或尚未完全履行的購建合同以及投資合同逐步履行完成。

本集團透過經營所產生的現金流量及募集資金的所得款項為大部分資本承擔提供並將繼續提供資金；如仍有資金缺口，通過借款提供所需資金。2021年，我們的資本承擔餘額主要歸因於廠房、設備升級改造以及對外投資。

7. 本集團資產押記

於2021年12月31日，除本章節「8. 或然負債(1)財務擔保」披露之擔保質押銀行存款之外，本集團其他用於民事訴訟財產保全擔保之固定資產賬面金額為人民幣0.4百萬元（2020年12月31日：人民幣0.4百萬元）。

8. 或然負債

(1) 財務擔保

本集團主要與徽商銀行、中國郵政儲蓄銀行、興業銀行、重汽汽車金融有限公司、中集集團財務有限公司等就客戶車輛貸款訂立財務擔保合同，就本集團經銷商及客戶獲授的銀行融資提供擔保，彼等已根據獲授的銀行融資提取貸款用以償清因向本集團購置車輛而產生的未償還應付款項。於2021年12月31日，本集團向經銷商及客戶所提供上述擔保的未償還結餘總計為人民幣2,849.4百萬元（2020年12月31日：人民幣2,288.3百萬元），而就該等擔保質押的銀行存款為人民幣194.4百萬元（2020年12月31日：人民幣169.6百萬元）。

(2) 未償付履約保證金及信用證

於2021年12月31日，本集團未償付履約保證金及信用證總計為人民幣74.8百萬元(2020年12月31日：人民幣9.5百萬元)。

9. 2021年度末期股息及暫停H股過戶登記日期

本公司經本次董事會審議通過的2021年度利潤分配預案為：以本公司截至本公告日的總股本2,017,600,000股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利2元(含稅)(即每1股分派現金股利人民幣0.20元(含稅))，不送紅股，不以公積金轉增股本(「**2021年度末期股息**」)。預計派息日為2022年7月29日或之前。2021年度利潤分配預案還需提交2021年度股東大會審議批准。2021年度末期股息以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股及港股通股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照2021年度股東大會後第一個營業日中國人民銀行公佈的有關匯率中間牌價確定。

為確定出席於2022年5月31日(星期二)召開的2021年度股東大會及於會上投票之資格，本公司將於2022年5月25日(星期三)至2022年5月31日(星期二)(包括首尾兩日)期間暫停辦理H股過戶登記手續。為釐定有權出席2021年度股東大會及於會上投票的股東之身份，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於2022年5月24日(星期二)下午4時30分前送交本公司之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(就H股股東而言)。

10. 資產負債表日後事項

本公司董事會於2022年3月24日提議本公司向全體股東分配股利，每股分派現金股利人民幣0.2元(含稅)，按截至2021年12月31日股數計算金額合計約為人民幣403,520,000元(含稅)，不送紅股，不以公積金轉增股本。此議案尚待2021年度股東大會審議批准，於資產負債表日後審議批准的股利未在財務報表中確認為負債。

除上述披露外，本集團並無於報告期後發生而須予披露的重大事件。

五、按中國企業會計準則編製的財務報表
 2021年12月31日合併資產負債表
 (除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		5,041,982,475.37	4,537,414,308.21
交易性金融資產		—	136,784,931.09
衍生金融資產		2,039,603.00	618,773.35
應收票據	3	109,678,708.95	55,865,203.83
應收賬款	4	2,781,330,860.48	2,805,150,945.28
應收款項融資	5	510,091,121.74	856,221,210.49
預付款項	6	221,827,969.94	250,112,394.45
其他應收款	7	272,965,193.59	288,223,888.17
存貨		4,939,195,443.70	3,793,611,808.10
持有待售資產		—	50,832,419.57
一年內到期的非流動資產		41,518,285.14	2,834,937.66
其他流動資產		313,226,364.46	187,860,269.78
流動資產合計		14,233,856,026.37	12,965,531,089.98
非流動資產			
長期應收款		26,581,838.37	13,654,659.89
長期股權投資		151,084,643.75	183,521,412.93
投資性房地產		393,130,062.84	385,672,568.62
固定資產		4,626,675,908.82	3,766,061,941.67
在建工程		516,572,732.14	750,668,380.90
使用權資產		232,392,010.62	203,515,311.03
無形資產		892,972,786.18	913,720,881.57
商譽		408,521,522.38	422,275,941.00
長期待攤費用		25,765,480.68	24,646,866.21
遞延所得稅資產		137,466,769.78	144,164,684.63
其他非流動資產		136,313,442.51	51,725,865.21
非流動資產合計		7,547,477,198.07	6,859,628,513.66
資產總計		21,781,333,224.44	19,825,159,603.64

負債和股東權益	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動負債			
短期借款	8	889,554,358.43	830,612,524.77
衍生金融負債		21,100.00	114,174.90
應付票據	9	1,098,475,012.01	852,099,048.49
應付賬款	10	3,558,427,089.39	3,491,902,932.38
預收款項		8,642,080.45	—
合同負債	11	547,132,006.91	767,576,931.31
應付職工薪酬		533,567,985.84	676,825,249.03
應交稅費		186,121,358.83	275,657,402.50
其他應付款	12	1,411,093,894.20	1,338,622,681.72
一年內到期的非流動負債		104,017,726.41	25,945,150.62
其他流動負債		286,361,852.63	299,621,758.91
流動負債合計		8,623,414,465.10	8,558,977,854.63
非流動負債			
長期借款	13	374,823,099.70	394,844,055.67
租賃負債		185,163,298.60	160,063,520.88
長期應付款		15,464,866.01	29,500,000.00
遞延收益		60,752,790.97	105,022,075.51
遞延所得稅負債		134,675,106.28	127,762,939.30
其他非流動負債		465,637.40	290,379.66
非流動負債合計		771,344,798.96	817,482,971.02
負債合計		9,394,759,264.06	9,376,460,825.65

負債和股東權益	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
股東權益			
股本		2,017,600,000.00	1,765,000,000.00
資本公積		4,754,868,324.01	3,405,036,061.31
其他綜合收益		(129,005,928.69)	(7,766,510.96)
盈餘公積		261,108,219.97	211,424,630.23
未分配利潤		4,834,324,784.85	4,588,539,034.46
歸屬於母公司股東權益合計		<u>11,738,895,400.14</u>	<u>9,962,233,215.04</u>
少數股東權益		<u>647,678,560.24</u>	<u>486,465,562.95</u>
股東權益合計		<u>12,386,573,960.38</u>	<u>10,448,698,777.99</u>
負債和股東權益總計		<u><u>21,781,333,224.44</u></u>	<u><u>19,825,159,603.64</u></u>

2021年12月31日公司資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	2,129,112,624.05	1,392,970,681.76
應收票據	–	150,000.00
應收賬款	241,858,248.97	248,163,167.66
預付款項	–	25,178.23
其他應收款	884,335,492.30	1,374,656,747.25
其他流動資產	16,060,979.94	35,566,737.57
流動資產合計	3,271,367,345.26	3,051,532,512.47
非流動資產		
長期股權投資	5,137,876,328.24	3,914,350,133.23
投資性房地產	2,259,993.11	–
固定資產	28,550,148.81	9,736,030.58
在建工程	8,730,589.30	6,051,078.90
使用權資產	3,669,493.48	5,292,797.72
無形資產	16,655,064.68	9,350,948.75
長期待攤費用	3,348,749.65	550,250.25
其他非流動資產	1,915,376.00	4,294,646.00
非流動資產合計	5,203,005,743.27	3,949,625,885.43
資產總計	8,474,373,088.53	7,001,158,397.90

負債和股東權益	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動負債		
應付賬款	2,006,121.46	525,643.80
合同負債	293,538.20	2,141,004.46
應付職工薪酬	123,386,680.53	139,682,049.50
應交稅費	3,279,762.61	6,769,155.00
其他應付款	872,873,083.72	851,281,962.08
一年內到期的非流動負債	2,267,411.02	2,399,525.76
其他流動負債	416,284.69	2,331,084.34
流動負債合計	1,004,522,882.23	1,005,130,424.94
非流動負債		
租賃負債	1,778,298.78	3,288,716.17
非流動負債合計	1,778,298.78	3,288,716.17
負債合計	1,006,301,181.01	1,008,419,141.11
股東權益		
股本	2,017,600,000.00	1,765,000,000.00
資本公積	4,620,483,419.93	3,289,306,666.62
其他綜合收益	18,436,287.93	18,436,287.93
盈餘公積	261,108,219.97	211,424,630.23
未分配利潤	550,443,979.69	708,571,672.01
股東權益合計	7,468,071,907.52	5,992,739,256.79
負債和股東權益總計	8,474,373,088.53	7,001,158,397.90

2021年度合併利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2021年度	2020年度
一、營業收入	16	27,647,762,501.46	26,498,964,653.25
減：營業成本	16	(24,600,777,444.80)	(23,031,473,747.28)
税金及附加		(98,183,291.53)	(119,084,245.31)
銷售費用		(729,251,979.27)	(665,768,717.66)
管理費用		(873,183,272.45)	(869,833,396.78)
研發費用		(397,817,429.52)	(371,412,140.90)
財務費用	17	(16,899,370.60)	(134,330,659.31)
其中：利息費用	17	45,887,270.24	64,316,339.99
利息收入	17	62,039,396.02	49,833,929.18
加：其他收益	20	137,063,977.39	242,481,292.16
投資收益	21	15,539,933.70	26,932,847.21
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		5,182,610.73	13,415,639.64
公允價值變動收益	22	(20,232,463.28)	13,016,971.34
信用減值損失	19	(24,983,892.84)	(59,352,094.69)
資產減值損失	18	(42,564,575.54)	(89,251,004.85)
資產處置收益	23	177,124,182.99	57,986,014.94
二、營業利潤		1,173,596,875.71	1,498,875,772.12
加：營業外收入	24	12,202,521.37	28,304,117.38
減：營業外支出	25	(9,633,086.92)	(9,479,521.61)
三、利潤總額		1,176,166,310.16	1,517,700,367.89
減：所得稅費用	26	(188,502,861.95)	(248,353,595.63)
四、淨利潤		987,663,448.21	1,269,346,772.26
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		987,663,448.21	1,269,346,772.26
終止經營淨利潤		-	-

項目	附註	2021年度	2020年度
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		900,749,340.13	1,131,544,435.11
少數股東損益		86,914,108.08	137,802,337.15
五、其他綜合收益的稅後淨額		(121,401,828.56)	(128,145,537.90)
歸屬於母公司股東的其他綜合 收益的稅後淨額		(121,239,417.73)	(127,028,098.49)
將重分類進損益的 其他綜合收益		(121,239,417.73)	(127,028,098.49)
現金流量套期儲備		-	1,067.33
外幣財務報表折算差額		(121,239,417.73)	(127,029,165.82)
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額		(162,410.83)	(1,117,439.41)
六、綜合收益總額		866,261,619.65	1,141,201,234.36
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		779,509,922.40	1,004,516,336.62
歸屬於少數股東的綜合收益總額		86,751,697.25	136,684,897.74
七、每股收益			
基本每股收益(人民幣元)		0.48	0.64
稀釋每股收益(人民幣元)		0.48	0.64

2021年度公司利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2021年度	2020年度
一、營業收入	54,382,096.12	83,254,471.37
減：營業成本	(525,786.18)	—
税金及附加	(296,722.00)	(150,737.52)
銷售費用	(11,679,860.71)	(11,457,388.64)
管理費用	(143,956,510.92)	(136,534,611.69)
研發費用	(15,889,743.17)	(3,382,571.36)
財務費用	18,574,952.31	(66,502,892.23)
其中：利息費用	18,064,982.29	14,392,971.84
利息收入	38,474,717.32	20,933,940.89
加：其他收益	631,837.38	5,951,863.75
投資收益	597,939,288.48	685,414,330.59
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	5,291,341.65	13,471,688.46
信用減值損失	(2,419,459.09)	205,871.42
資產處置收益	94,228.53	54,901.34
二、營業利潤	496,854,320.75	556,853,237.03
加：營業外收入	5,001.74	250,878.01
減：營業外支出	(23,425.07)	(2,217,568.32)
三、利潤總額	496,835,897.42	554,886,546.72
減：所得稅費用	—	(38,690,150.85)
四、淨利潤	496,835,897.42	516,196,395.87
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	496,835,897.42	516,196,395.87
終止經營淨利潤	—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	—	—
六、綜合收益總額	496,835,897.42	516,196,395.87

2021年度合併現金流量表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2021年度	2020年度
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	30,433,142,348.96	29,058,472,976.41
收到的稅費返還	171,010,720.25	102,744,661.54
收到其他與經營活動有關的現金	266,174,947.98	367,095,615.94
經營活動現金流入小計	30,870,328,017.19	29,528,313,253.89
購買商品、接受勞務支付的現金	(26,316,117,287.32)	(22,789,036,429.62)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,534,014,868.77)	(2,275,154,610.64)
支付的各項稅費	(908,529,457.51)	(790,451,534.36)
支付其他與經營活動有關的現金	(937,238,140.98)	(926,732,704.00)
經營活動現金流出小計	(30,695,899,754.58)	(26,781,375,278.62)
經營活動產生的現金流量淨額	174,428,262.61	2,746,937,975.27
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	354,254,944.35	80,000,000.00
取得投資收益所收到的現金	10,163,531.14	5,296,603.57
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	217,186,723.40	240,008,397.95
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額	14,600,000.00	109,587,467.83
投資活動現金流入小計	596,205,198.89	434,892,469.35
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	(1,064,625,169.53)	(1,186,531,394.52)
投資支付的現金	(266,000,000.00)	(6,800,000.00)
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額	(660,813.72)	(1,388,626.68)
投資活動現金流出小計	(1,331,285,983.25)	(1,194,720,021.20)
投資活動使用的現金流量淨額	(735,080,784.36)	(759,827,551.85)

項目	2021年度	2020年度
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	1,721,102,075.77	—
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	95,500,000.00	—
取得借款收到的現金	1,302,651,700.20	2,272,592,644.52
收到其他與籌資活動有關的現金	—	29,500,000.00
籌資活動現金流入小計	3,023,753,775.97	2,302,092,644.52
償還債務支付的現金	(1,201,521,007.15)	(2,701,812,182.12)
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	(704,218,002.94)	(943,536,973.36)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	(54,134,438.83)	(88,548,452.78)
支付其他與籌資活動有關的現金	(102,399,435.06)	(55,944,106.09)
籌資活動現金流出小計	(2,008,138,445.15)	(3,701,293,261.57)
籌資活動產生／(使用)的 現金流量淨額	1,015,615,330.82	(1,399,200,617.05)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影 響	(29,635,297.79)	(109,694,742.60)
五、現金及現金等價物淨增加額	425,327,511.28	478,215,063.77
加：年初現金及現金等價物餘額	4,269,375,822.30	3,791,160,758.53
六、年末現金及現金等價物餘額	4,694,703,333.58	4,269,375,822.30

2021年度公司現金流量表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2021年度	2020年度
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	59,152,110.81	115,543,890.51
收到的稅費返還	7,998,054.15	11,690,013.98
收到其他與經營活動有關的現金	47,162,002.78	27,626,111.25
經營活動現金流入小計	114,312,167.74	154,860,015.74
購買商品、接受勞務支付的現金	-	(20,160,578.30)
支付給職工以及為職工		
支付的現金	(107,373,213.98)	(76,607,829.32)
支付的各项稅費	(5,929,591.20)	(9,624,403.68)
支付其他與經營活動有關的現金	(74,010,100.31)	(83,077,946.83)
經營活動現金流出小計	(187,312,905.49)	(189,470,758.13)
經營活動使用的現金流量淨額	(73,000,737.75)	(34,610,742.39)
二、投資活動產生的現金流量		
取得投資收益所收到的現金	615,412,662.02	683,135,400.63
處置固定資產、無形資產和		
其他長期資產收回的現金淨額	325,553.67	229,967.05
處置子公司及其他營業單位收到的		
現金淨額	14,600,000.00	50,987,080.38
收到其他與投資活動有關的現金	208,796,796.09	328,090,710.36
投資活動現金流入小計	839,135,011.78	1,062,443,158.42
購建固定資產、無形資產和其他		
長期資產支付的現金	(35,882,097.87)	(19,574,198.30)
投資支付的現金	(884,178,728.70)	(526,818,384.32)
取得子公司及其他營業單位支付的		
現金淨額	-	(3,080,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金	(88,020,000.00)	(267,560,000.00)
投資活動現金流出小計	(1,008,080,826.57)	(817,032,582.62)
投資活動(使用)/產生的		
 現金流量淨額	(168,945,814.79)	245,410,575.80

項目	2021年度	2020年度
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	1,625,602,075.77	—
取得借款收到的現金	—	354,467,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	72,890,574.04	686,000,000.00
籌資活動現金流入小計	<u>1,698,492,649.81</u>	<u>1,040,467,000.00</u>
償還債務支付的現金	—	(637,934,000.00)
分配股利、利潤或償付利息		
支付的現金	(605,280,000.00)	(803,806,138.79)
支付其他與籌資活動有關的現金	(114,497,707.59)	(99,157,682.46)
籌資活動現金流出小計	<u>(719,777,707.59)</u>	<u>(1,540,897,821.25)</u>
籌資活動產生／(使用)的 現金流量淨額	<u>978,714,942.22</u>	<u>(500,430,821.25)</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(626,447.39)</u>	<u>(39,806,328.69)</u>
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	736,141,942.29	(329,437,316.53)
加：年初現金及現金等價物餘額	<u>1,392,970,681.76</u>	<u>1,722,407,998.29</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	<u><u>2,129,112,624.05</u></u>	<u><u>1,392,970,681.76</u></u>

2020年度合併股東權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於母公司股東權益						股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	
2020年1月1日年初餘額	1,765,000,000.00	3,403,584,049.42	119,261,587.53	159,804,990.64	4,302,864,238.94	9,750,514,866.53	10,220,674,281.84
2020年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤	-	-	-	-	1,131,544,435.11	1,131,544,435.11	1,269,346,772.26
其他綜合收益	-	-	(127,028,098.49)	-	-	(127,028,098.49)	(128,145,537.90)
綜合收益總額合計	-	-	(127,028,098.49)	-	1,131,544,435.11	1,004,516,336.62	1,141,201,234.36
利潤分配							
提取盈餘公積	-	-	-	51,619,639.59	(51,619,639.59)	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	(794,250,000.00)	(794,250,000.00)	(917,706,934.93)
與少數股東的交易	-	(568,381.80)	-	-	-	(568,381.80)	(721,814.52)
其他	-	2,020,393.69	-	-	-	2,020,393.69	5,252,011.24
2020年12月31日年末餘額	1,765,000,000.00	3,405,036,061.31	(7,766,510.96)	211,424,630.23	4,588,539,034.46	9,962,233,215.04	10,448,698,777.99

2021年度合併股東權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於母公司股東權益							
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
2021年1月1日年初餘額	1,765,000,000.00	3,405,036,061.31	(7,766,510.96)	211,424,630.23	4,588,539,034.46	9,962,233,215.04	486,465,562.95	10,448,698,777.99
2021年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤	-	-	-	-	900,749,340.13	900,749,340.13	86,914,108.08	987,663,448.21
其他綜合收益	-	-	(121,239,417.73)	-	-	(121,239,417.73)	(162,410.83)	(121,401,828.56)
綜合收益總額合計	-	-	(121,239,417.73)	-	900,749,340.13	779,509,922.40	86,751,697.25	866,261,619.65
股東投入資本								
A股公開發行	252,600,000.00	1,331,176,753.31	-	-	-	1,583,776,753.31	-	1,583,776,753.31
利潤分配								
提取盈餘公積	-	-	-	49,683,589.74	(49,683,589.74)	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	(605,280,000.00)	(605,280,000.00)	(605,280,000.00)	(57,799,355.61)	(663,079,355.61)
少數股東投入資本	-	21,019,591.39	-	-	-	21,019,591.39	144,871,474.08	165,891,065.47
與少數股東的交易	-	(2,364,082.00)	-	-	-	(2,364,082.00)	(16,446,562.31)	(18,810,644.31)
其他	-	-	-	-	-	-	3,835,743.88	3,835,743.88
2021年12月31日年末餘額	2,017,600,000.00	4,754,868,324.01	(129,005,928.69)	261,108,219.97	4,834,324,784.85	11,738,895,400.14	647,678,560.24	12,386,573,960.38

2020年度公司股東權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2020年1月1日年初餘額	1,765,000,000.00	3,287,286,272.93	18,436,287.93	159,804,990.64	1,038,244,915.73	6,268,772,467.23
2020年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	-	-	-	-	516,196,395.87	516,196,395.87
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額合計	-	-	-	-	516,196,395.87	516,196,395.87
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	-	51,619,639.59	(51,619,639.59)	-
對股東的分配	-	-	-	-	(794,250,000.00)	(794,250,000.00)
其他	-	2,020,393.69	-	-	-	2,020,393.69
2020年12月31日年末餘額	<u>1,765,000,000.00</u>	<u>3,289,306,666.62</u>	<u>18,436,287.93</u>	<u>211,424,630.23</u>	<u>708,571,672.01</u>	<u>5,992,739,256.79</u>

2021年度公司股東權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2021年1月1日年初餘額	1,765,000,000.00	3,289,306,666.62	18,436,287.93	211,424,630.23	708,571,672.01	5,992,739,256.79
2021年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	-	-	-	-	496,835,897.42	496,835,897.42
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額合計	-	-	-	-	496,835,897.42	496,835,897.42
股東投入資本						
A股公開發行	252,600,000.00	1,331,176,753.31	-	-	-	1,583,776,753.31
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	-	49,683,589.74	(49,683,589.74)	-
對股東的分配	-	-	-	-	(605,280,000.00)	(605,280,000.00)
2021年12月31日年末餘額	<u>2,017,600,000.00</u>	<u>4,620,483,419.93</u>	<u>18,436,287.93</u>	<u>261,108,219.97</u>	<u>550,443,979.69</u>	<u>7,468,071,907.52</u>

1 公司基本情況

中集車輛(集團)股份有限公司(以下簡稱「本公司」)為經深圳市人民政府於1996年8月29日以外經貿合資證字(1996)0861號文批准成立的中外合資經營企業。本公司於2019年7月11日,在香港股票交易所主板掛牌上市交易。本公司於2021年7月8日,在深圳證券交易所創業板掛牌上市交易。於2021年12月31日,本公司的總股本為2,017,600,000.00元,每股面值1元。

本公司的註冊地為中華人民共和國(「中國」)廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事開發、生產和銷售各種高科技、高性能的專用汽車、半掛車系列及其零部件(不含限制項目)以及一般機械產品及金屬結構的加工製造和相關業務,並提供相關諮詢服務。

本公司的母公司及最終控股公司為中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集集團」),該公司於中國成立,其H股及A股分別於香港聯合交易所有限公司及中國深圳證券交易所上市。

2 主要會計政策和會計估計

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

2.2 遵循企業會計準則的聲明

本公司2021年度財務報表符合企業會計準則的要求,真實、完整地反映了本公司2021年12月31日的合併及公司財務狀況以及2021年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

2.3 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

2.4 記賬本位幣

本公司記賬本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。本公司及境內子公司的記賬本位幣為人民幣。香港及境外子公司的記賬本位幣為當地貨幣。記賬本位幣以外的貨幣為外幣。本財務報表以人民幣列示。

2.5 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不歸屬於本公司所擁有的部份分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

3 應收票據

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
商業承兌匯票	39,291,608.35	58,370,591.10
銀行承兌匯票	71,353,941.25	150,000.00
減：壞賬準備	(966,840.65)	(2,655,387.27)
	<u>109,678,708.95</u>	<u>55,865,203.83</u>

本集團因開具銀行承兌匯票目的，將部份應收票據質押。於2021年12月31日，列示於應收票據的已質押的銀行承兌匯票金額為4,170,000.00元，無已質押的商業承兌匯票。

於2021年12月31日，本集團列示於應收票據的已背書或已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票金額為30,589,998.40元。

壞賬準備

本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成份，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

組合一 銀行承兌匯票：

於2021年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為214,061.82元(2020年12月31日：0元)。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

組合一 商業承兌匯票：

於2021年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為752,778.83元(2020年12月31日：2,655,387.27元)。

本年度計提的壞賬準備金額為966,840.65元(2020年度：4,286,203.62元)，其中收回或轉回的壞賬準備金額為2,655,387.27元(2020年度：1,775,955.86元)。

本年度本集團無實際核銷的應收票據。

4 應收賬款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應收賬款	2,928,963,909.69	2,957,650,090.02
減：壞賬準備	<u>(147,633,049.21)</u>	<u>(152,499,144.74)</u>
	<u>2,781,330,860.48</u>	<u>2,805,150,945.28</u>

本集團大部份銷售以賒銷的方式進行，附有30-180天的信用期。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
一年以內	2,763,792,253.13	2,815,258,580.80
一到二年	104,228,253.45	74,755,369.54
二到三年	19,694,665.51	10,289,880.58
三年以上	<u>41,248,737.60</u>	<u>57,346,259.10</u>
	<u>2,928,963,909.69</u>	<u>2,957,650,090.02</u>

2021年度及2020年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成份，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2021年12月31日		
	賬面餘額	整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備 金額
	金額		金額
未逾期	1,937,307,816.25	2.16%	41,847,645.08
逾期1年以內	867,047,212.85	3.84%	33,274,675.77
逾期1至2年	63,292,788.53	24.42%	15,458,749.56
逾期2至3年	21,489,818.10	81.68%	17,553,006.23
逾期3年以上	39,826,273.96	99.18%	39,498,972.57
	<u>2,928,963,909.69</u>		<u>147,633,049.21</u>
	2020年12月31日		
	賬面餘額	整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備 金額
	金額		金額
未逾期	2,138,980,318.66	2.72%	58,236,017.61
逾期1年以內	714,825,147.01	4.76%	33,997,726.02
逾期1至2年	43,796,916.36	17.27%	7,561,660.28
逾期2至3年	9,690,123.02	64.67%	6,266,215.16
逾期3年以上	50,357,584.97	92.22%	46,437,525.67
	<u>2,957,650,090.02</u>		<u>152,499,144.74</u>

本年度計提的壞賬準備金額為35,036,379.62元(2020年度：60,064,115.26元)，其中收回或轉回的壞賬準備金額為16,885,294.67元(2020年度：12,958,323.60元)。本集團無重大的應收賬款收回或轉回。

本年度實際核銷的應收賬款賬面餘額為23,264,595.35元(2020年度：15,607,391.91元)，壞賬準備金額為23,264,595.35元(2020年度：15,607,391.91元)。本集團無重大的應收賬款核銷。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團無質押給銀行作為取得短期借款的擔保的應收賬款。

5 應收款項融資

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
銀行承兌匯票	511,678,375.48	858,797,603.30
減：壞賬準備	(1,587,253.74)	(2,576,392.81)
	<u>510,091,121.74</u>	<u>856,221,210.49</u>

本集團無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。於2021年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為1,587,253.74元（2020年12月31日：2,576,392.81元）。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

本集團因開具銀行承兌匯票目的，將部份銀行承兌匯票質押。於2021年12月31日，本集團列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兌匯票金額為58,622,779.91元（2020年12月31日：48,682,944.46元）。

於2021年12月31日，本集團列示於應收款項融資的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>2,624,546,160.57</u>	<u>—</u>

6 預付款項

預付款項賬齡分析如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	218,056,947.61	95.76%	242,982,202.76	94.99%
一到二年	3,064,761.83	1.35%	2,457,123.38	0.96%
二到三年	293,984.42	0.13%	2,528,354.75	0.99%
三年以上	6,288,399.47	2.76%	7,817,081.80	3.06%
	<u>227,704,093.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>255,784,762.69</u>	<u>100.00%</u>
減：減值準備	<u>(5,876,123.39)</u>		<u>(5,672,368.24)</u>	
	<u>221,827,969.94</u>		<u>250,112,394.45</u>	

於2021年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為9,647,145.72元（2020年12月31日：12,802,559.93元），主要為預付原材料款項，因原材料尚未交付，該款項尚未結清。

7 其他應收款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應收關聯方款項	26,392,773.52	28,507,823.46
員工借款	8,161,479.68	8,468,686.01
應收退稅款	3,507,757.06	32,531,593.81
押金、保證金	110,267,785.76	122,655,352.07
車貸代償款	24,416,510.27	27,673,177.09
應收股權／資產轉讓款	24,814,225.55	—
代墊費用	49,643,318.90	60,354,532.55
供應商返利	31,586,136.43	13,708,819.45
其他	14,771,382.82	17,905,563.18
	<u>293,561,369.99</u>	<u>311,805,547.62</u>
減：壞賬準備	<u>(20,596,176.40)</u>	<u>(23,581,659.45)</u>
	<u>272,965,193.59</u>	<u>288,223,888.17</u>

其他應收款賬齡分析如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
一年以內	259,737,404.68	277,037,179.62
一到二年	2,146,186.35	6,416,197.04
二到三年	6,413,163.04	7,325,623.22
三年以上	25,264,615.92	21,026,547.74
	<u>293,561,369.99</u>	<u>311,805,547.62</u>

於2021年12月31日，本集團無單項計提的壞賬準備。

本年度計提的壞賬準備金額為10,126,672.87元（2020年度：3,866,768.84元）；其中收回或轉回的壞賬準備金額為10,688,481.97元（2020年度：7,905,753.32元）。

本年度實際核銷的其他應收款賬面餘額為2,423,673.95元（2020年度：12,936,643.26元）及壞賬準備金額為2,423,673.95元（2020年度：12,936,643.26元）。

8 短期借款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
保證借款(i)		
人民幣	108,045,208.20	133,411,212.75
美元	60,569,150.00	130,914,111.14
泰銖	57,523,101.36	—
	<u>226,137,459.56</u>	<u>264,325,323.89</u>
信用借款		
人民幣	120,180,605.60	113,913,166.67
美元	205,667,288.27	13,049,800.27
歐元	19,132,205.00	73,428,750.00
英鎊	318,436,800.00	365,569,136.00
澳元	—	326,347.94
	<u>663,416,898.87</u>	<u>566,287,200.88</u>
	<u>889,554,358.43</u>	<u>830,612,524.77</u>

- (i) 本集團的短期保證借款包括本集團之子公司江蘇掛車幫租賃有限公司、梁山中集東岳車輛有限公司、駐馬店中集華駿鑄造有限公司保證借款合計人民幣108,045,208.20元，CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd保證借款泰銖300,853,040.59元(折合人民幣57,523,101.36元)、美元1,500,000.00元(折合人民幣9,563,550.00元)，均係由本公司提供保證。本集團之子公司Vanguard National Trailer Corporation的保證借款美元8,000,000.00元(折合人民幣51,005,600.00元)，係由本集團之子公司CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.提供保證。

於2021年12月31日，短期借款的利率區間為0.80%至4.65%（2020年12月31日：2.00%至5.65%）。

9 應付票據

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
商業承兌匯票	95,680,000.00	30,262,442.00
銀行承兌匯票	<u>1,002,795,012.01</u>	<u>821,836,606.49</u>
	<u>1,098,475,012.01</u>	<u>852,099,048.49</u>

10 應付賬款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應付關聯方款	181,212,628.67	111,579,768.26
應付第三方款	<u>3,377,214,460.72</u>	<u>3,380,323,164.12</u>
	<u>3,558,427,089.39</u>	<u>3,491,902,932.38</u>

於2021年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為23,993,213.37元（2020年12月31日：28,873,166.76元），主要為應付材料款，該款項尚未進行最後清算。

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
0-30天	1,895,707,492.45	1,907,311,941.06
31-60天	439,390,266.47	1,078,988,994.09
61-90天	647,939,676.52	228,594,998.75
90天以上	<u>575,389,653.95</u>	<u>277,006,998.48</u>
	<u>3,558,427,089.39</u>	<u>3,491,902,932.38</u>

11 合同負債

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
預收貨款	<u>547,132,006.91</u>	<u>767,576,931.31</u>

於2021年度和2020年度，在年初賬面價值中的合同負債已於當年轉入營業收入。

12 其他應付款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應付關聯方	116,784,864.38	147,599,124.01
應付子公司少數股東股利	182,333.46	34,908,482.15
預提費用	494,762,966.22	472,794,860.59
拆遷補償款	—	74,827,088.38
押金、保證金及暫收款	488,712,798.14	462,522,585.83
運費	13,104,200.99	10,708,019.39
應付設備款	169,504,298.03	29,675,285.03
預收／應付政府土地款	23,934,472.69	23,934,472.69
預收股權款	4,818,900.00	4,818,900.00
應付股權轉讓款	10,932,782.29	—
其他	88,356,278.00	76,833,863.65
	1,411,093,894.20	1,338,622,681.72

13 長期借款

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
保證借款(i)	137,332,915.06	94,844,055.67
信用借款	299,700,000.00	300,000,000.00
	437,032,915.06	394,844,055.67
減：一年內到期的長期借款		
保證借款	(40,409,815.36)	—
信用借款	(21,800,000.00)	—
	(62,209,815.36)	—
	374,823,099.70	394,844,055.67

- (i) 於2021年12月31日，本集團之子公司江蘇掛車幫租賃有限公司的銀行保證借款人民幣137,332,915.06元(2020年12月31日：94,844,055.67元)，係由本公司提供保證。

2021年12月31日，長期借款的利率區間為3.25%至4.65%(2020年12月31日：3.25%至5.23%)。

14 外幣貨幣性項目

	2021年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金			
美元	63,031,673.46	6.3757	401,871,040.47
歐元	15,600,614.91	7.2197	112,631,759.47
港幣	10,209,979.46	0.8176	8,347,679.21
澳元	3,524,354.53	4.6220	16,289,566.64
日元	50,067,052.00	0.0554	2,773,714.68
英鎊	22,663,748.20	8.6064	195,053,282.55
泰銖	61,435,134.62	0.1912	11,746,397.74
其他幣種			12,548,941.52
			<u>761,262,382.28</u>
應收賬款			
美元	145,402,847.45	6.3757	927,044,934.49
歐元	5,468,993.76	7.2197	39,484,494.25
港幣	2,199,785.00	0.8176	1,798,544.22
澳元	1,696,675.17	4.6220	7,842,032.64
英鎊	25,917,642.42	8.6064	223,057,597.72
泰銖	5,420,809.90	0.1912	1,036,458.85
其他幣種			56,026,249.45
			<u>1,256,290,311.62</u>
其他應收款			
美元	6,928,724.23	6.3757	44,175,467.08
歐元	664,577.97	7.2197	4,798,053.57
港幣	30,604.01	0.8176	25,021.84
澳元	538,915.48	4.6220	2,490,867.35
泰銖	73,902,230.20	0.1912	14,130,106.41
其他幣種			2,824,658.57
			<u>68,444,174.82</u>

	2021年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
短期借款			
美元	41,757,993.36	6.3757	266,236,438.27
歐元	2,650,000.00	7.2197	19,132,205.00
英鎊	37,000,000.00	8.6064	318,436,800.00
泰銖	300,853,040.59	0.1912	57,523,101.36
			<u>661,328,544.63</u>
應付賬款			
美元	102,732,537.40	6.3757	654,991,838.71
歐元	7,720,828.31	7.2197	55,742,064.17
港幣	90,698.46	0.8176	74,155.06
澳元	8,239,211.77	4.6220	38,081,636.78
英鎊	48,370,803.16	8.6064	416,298,480.27
泰銖	1,627,270,077.02	0.1912	311,134,038.73
其他幣種			99,520,941.29
			<u>1,575,843,155.01</u>
其他應付款			
美元	30,281,362.65	6.3757	193,064,883.88
歐元	3,582,138.30	7.2197	25,861,963.85
港幣	21,155,287.26	0.8176	17,296,562.86
澳元	996,239.18	4.6220	4,604,617.48
英鎊	2,711,677.88	8.6064	23,337,784.51
泰銖	196,791,853.29	0.1912	37,626,602.35
其他幣種			6,626,703.17
			<u>308,419,118.10</u>

上述外幣貨幣性項目中的外幣是指除人民幣之外的所有貨幣。

15 未分配利潤

	2021年度	2020年度
年初未分配利潤	4,588,539,034.46	4,302,864,238.94
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	900,749,340.13	1,131,544,435.11
減：提取法定盈餘公積	(49,683,589.74)	(51,619,639.59)
應付普通股股利	(605,280,000.00)	(794,250,000.00)
年末未分配利潤	<u>4,834,324,784.85</u>	<u>4,588,539,034.46</u>

根據2021年9月29日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.3元，按照已發行股份2,017,600,000.00計算，共計605,280,000.00元。

本公司董事會於2022年3月24日提議本公司向全體股東分配股利，每股分派現金股利人民幣0.2元（含稅），按截至2021年12月31日股數計算金額合計約為人民幣403,520,000.00元（含稅），不送紅股，不以公積金轉增股本。此議案尚待本公司股東大會審議批准，於資產負債表日後審議批准的股利未在本財務報表中確認為負債。

16 營業收入和營業成本

	2021年度	2020年度
主營業務收入	27,240,577,222.62	26,247,156,175.01
其他業務收入	407,185,278.84	251,808,478.24
	<u>27,647,762,501.46</u>	<u>26,498,964,653.25</u>
	2021年度	2020年度
主營業務成本	24,401,773,407.85	22,982,798,785.69
其他業務成本	199,004,036.95	48,674,961.59
	<u>24,600,777,444.80</u>	<u>23,031,473,747.28</u>

主營業務收入和主營業務成本

	2021年度		2020年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售車輛收入	24,825,306,757.71	22,458,287,346.69	24,218,126,749.10	21,370,644,285.38
銷售零部件/ 配件收入	2,000,011,100.91	1,700,725,117.32	1,654,516,399.41	1,409,446,029.27
其他	415,259,364.00	242,760,943.84	374,513,026.50	202,708,471.04
	<u>27,240,577,222.62</u>	<u>24,401,773,407.85</u>	<u>26,247,156,175.01</u>	<u>22,982,798,785.69</u>

其他業務收入和其他業務成本

	2021年度		2020年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售廢料收入	198,405,416.45	17,490,713.48	138,525,102.45	11,851,705.64
其他	208,779,862.39	181,513,323.47	113,283,375.79	36,823,255.95
	<u>407,185,278.84</u>	<u>199,004,036.95</u>	<u>251,808,478.24</u>	<u>48,674,961.59</u>

本集團營業收入分解如下：

	2021年度	2020年度
營業收入		
其中：在某一時點確認	27,332,004,316.38	26,211,898,432.86
在某一時段內確認	150,500,543.45	166,050,802.49
租賃收入	165,257,641.63	121,015,417.90
	<u>27,647,762,501.46</u>	<u>26,498,964,653.25</u>

本集團的租賃收入來自於出租自有房屋及建築物、機器設備、運輸工具、電子及其他設備。2021年度，本集團無重大的租賃變更（2020年度：無）。

17 財務費用

	2021年度	2020年度
借款利息支出	44,803,564.11	60,738,520.58
加：租賃負債利息支出	11,118,122.80	7,062,932.41
政府補助	(10,034,416.67)	(3,485,113.00)
利息費用	45,887,270.24	64,316,339.99
減：利息收入	(62,039,396.02)	(49,833,929.18)
匯兌損益	23,828,658.82	112,810,539.18
其他	9,222,837.56	7,037,709.32
	16,899,370.60	134,330,659.31

18 資產減值損失

	2021年度	2020年度
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	29,630,017.58	84,728,447.64
商譽減值損失	12,730,802.81	4,752,071.90
預付款項減值損失／(轉回)	203,755.15	(229,514.69)
	42,564,575.54	89,251,004.85

19 信用減值損失

	2021年度	2020年度
應收票據壞賬(轉回)／損失	(1,688,546.62)	2,510,247.76
應收賬款壞賬損失	18,151,084.95	47,105,791.66
應收款項融資壞賬(轉回)／損失	(989,139.07)	2,576,392.81
其他應收款壞賬轉回	(561,809.10)	(4,038,984.48)
長期應收款(含一年內到期部份)壞賬損失	474,092.54	1,311,233.44
財務擔保合同損失	9,598,210.14	9,887,413.50
	24,983,892.84	59,352,094.69

20 其他收益

	2021年度	2020年度
政府補助	134,361,247.08	238,657,706.29
增值稅進項加計抵減	2,034,923.42	3,449,593.44
代扣代繳個人所得稅手續費返還	667,806.89	373,992.43
	<u>137,063,977.39</u>	<u>242,481,292.16</u>

21 投資收益

	2021年度	2020年度
權益法核算的長期股權投資收益	5,182,610.73	13,415,639.64
處置長期股權投資產生的投資(損失)/收益	(375,851.02)	8,918,977.41
處置衍生金融工具取得的投資收益	8,269,825.30	4,598,230.16
處置交易性金融資產取得的投資收益	12,359,228.23	-
票據貼現損失	(9,895,879.54)	-
	<u>15,539,933.70</u>	<u>26,932,847.21</u>

22 公允價值變動(損失)/收益

	2021年度	2020年度
以公允價值計量的投資性房地產	5,248,735.41	3,060,407.55
交易性金融資產公允價值變動	(26,989,494.68)	10,263,059.00
衍生金融資產公允價值變動	1,420,829.64	(196,512.18)
衍生金融負債公允價值變動	87,466.35	(109,983.03)
	<u>(20,232,463.28)</u>	<u>13,016,971.34</u>

23 資產處置收益

	2021年度	2020年度	計入2021年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置利得	110,822,183.36	27,492,725.02	110,822,183.36
固定資產處置損失	(7,287,257.68)	(14,340,449.19)	(7,287,257.68)
無形資產處置利得	73,490,918.46	44,833,739.11	73,490,918.46
處置其他資產利得	98,338.85	—	98,338.85
	<u>177,124,182.99</u>	<u>57,986,014.94</u>	<u>177,124,182.99</u>

24 營業外收入

	2021年度	2020年度	計入2021年度 非經常性損益 的金額
無法支付的應付款項	5,284,748.00	11,869,102.80	5,284,748.00
罰沒收入	3,827,897.00	6,610,393.13	3,827,897.00
索賠收入	1,654,156.16	5,215,797.37	1,654,156.16
接受捐贈	240,965.09	144,669.88	240,965.09
其他	1,194,755.12	4,464,154.20	1,194,755.12
	<u>12,202,521.37</u>	<u>28,304,117.38</u>	<u>12,202,521.37</u>

25 營業外支出

	2021年度	2020年度	計入2021年度 非經常性損益 的金額
固定資產報廢損失	2,067,857.36	3,599,641.28	2,067,857.36
賠款支出	990,397.18	1,431,363.78	990,397.18
罰款支出	939,456.85	709,315.14	939,456.85
公益性捐贈支出	1,000,000.00	119,000.00	1,000,000.00
其他	4,635,375.53	3,620,201.41	4,635,375.53
	<u>9,633,086.92</u>	<u>9,479,521.61</u>	<u>9,633,086.92</u>

26 所得稅費用

	2021年度	2020年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	178,446,497.17	222,931,858.79
遞延所得稅	10,056,364.78	25,421,736.84
	<u>188,502,861.95</u>	<u>248,353,595.63</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2021年度	2020年度
利潤總額	<u>1,176,166,310.16</u>	<u>1,517,700,367.89</u>
按適用稅率計算的所得稅	294,041,577.54	379,425,091.97
不同稅率的影響	(98,385,642.34)	(137,871,105.98)
稅率變動的影響	–	4,322,844.94
非應納稅收入	(14,852,371.44)	(15,614,789.60)
不得扣除的成本、費用和損失	13,923,257.85	9,793,763.83
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣 虧損和暫時性差異	(10,080,373.13)	(14,470,266.72)
年度匯算清繳差異	(16,884,782.70)	(38,311,089.49)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	2,131,152.75	9,034,164.12
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	64,543,017.00	77,055,624.33
研發費用加計扣除	(45,932,973.58)	(25,010,641.77)
所得稅費用	<u>188,502,861.95</u>	<u>248,353,595.63</u>

本公司及主要子公司適用的所得稅稅率列示如下：

	2021年度	2020年度	計稅依據
本公司	25%	25%	應納稅所得額
註冊在中國子公司	15%-25%	15%-25%	應納稅所得額
註冊在中國香港地區的子公司	16.5%	16.5%	應納稅所得額
註冊在英屬維京群島的子公司	-	-	應納稅所得額
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%	應納稅所得額
註冊在泰國的子公司	20%	20%	應納稅所得額
註冊在南非的子公司	28%	28%	應納稅所得額
註冊在美國的子公司	25%-26%	25%-26%	應納稅所得額
註冊在荷蘭的子公司	16.5%-25%	16.5%-25%	應納稅所得額
註冊在比利時的子公司	25%	25%	應納稅所得額
註冊在波蘭的子公司	19%	19%	應納稅所得額
註冊在英國的子公司	19%	19%	應納稅所得額
註冊在俄羅斯的子公司	20%	20%	應納稅所得額
註冊在越南的子公司	20%	20%	應納稅所得額
註冊在馬來西亞的子公司	24%	24%	應納稅所得額
註冊在巴林的子公司	-	-	應納稅所得額
註冊在加拿大的子公司	28%	28%	應納稅所得額
註冊在吉布提的子公司	-	-	應納稅所得額

27 每股收益

基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2021年度	2020年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	900,749,340.13	1,131,544,435.11
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,870,250,000.00	1,765,000,000.00
基本每股收益	<u>0.48</u>	<u>0.64</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	<u>0.48</u>	<u>0.64</u>

稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2021年度及2020年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

六、其他資料

(一) 購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司或其附屬公司並無購買、出售或贖回其上市證券。

(二) 企業管治

企業管治常規

報告期內，本公司一直遵守《香港聯交所上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的適用守則條文。

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事鄭學啟先生、豐金華先生及范肇平先生組成。鄭學啟先生為審計委員會主席。董事負責編製可真實公平地反映本集團情況之財務報表。審計委員會已審閱及與管理層討論本集團截至2021年12月31日止年度之全年業績及經審核財務報表。

(三) 董事及監事之證券交易

本公司就董事及監事的證券交易，已採納一套不低於《香港聯交所上市規則》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」）所規定的標準的行為守則。經向所有董事及監事作出查詢後，所有董事及監事確認彼等報告期內一直遵守標準守則及其行為守則所規定的有關董事的證券交易的標準。

(四) 信息披露

本公告於香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.cimvehiclesgroup.com>) 上登載。本公司將於適當時候向其股東寄發及於香港聯交所及本公司網站登載本公司截至2021年12月31日止年度之年度報告全文。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

釋義項	指	釋義內容
「燈塔」工廠	指	自動化、智能化生產工廠，融入了虛擬仿真、大數據、物聯網、數字化技術，配備了高度自動化設備（例如數控激光切割機、機器人焊接工作站及KTL及粉末塗裝線），能夠實現大規模自動化柔性生產，解決了生產裝備落後、技術遲滯、用工成本增加以及節能減排等難題
2021年度股東大會	指	本公司將於2022年5月31日（星期二）召開及舉行之2021年度股東大會或其續會
A股	指	本公司根據A股發行而發行每股面值人民幣1.00元之普通股，於深交所創業板上市並以人民幣交易
《公司章程》	指	本公司的《公司章程》（經不時修訂）
審計委員會	指	董事會審計委員會
主機廠	指	行業裡通常稱汽車整車或整機生產企業為主機廠
董事會	指	本公司董事會
CAE	指	Computer Aided Engineering的簡寫，指工程設計中的計算機輔助工程，指用計算機輔助求解分析複雜工程和產品的結構力學性能，以優化結構性能
赤曉	指	赤曉企業有限公司，一間於中國成立的有限公司，並為本公司主要股東
國六	指	國家第六階段機動車污染物排放標準，包括：《輕型汽車污染物排放限值及測量方法（中國第六階段）》和《重型柴油車污染物排放限值及測量方法（中國第六階段）2部分》

中集	指	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，一間於1980年1月14日在中國註冊成立並在深圳證券交易所主板(股份代號：000039.SZ)及香港聯交所主板(股份代號：2039.HK)上市的股份公司，為本公司的控股股東
中集安瑞科	指	中集安瑞科控股有限公司，一間於香港聯交所主板上市的公司(股份代號：03899.HK)，並為中集的非全資附屬公司
中集財務機構	指	中集集團財務有限公司，一間於2010年2月9日在中國成立的有限公司，為中集附屬公司
甘肅華駿車輛	指	甘肅中集華駿車輛有限公司，一間於2006年6月6日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司
中集集團	指	中集及其附屬公司
中集香港	指	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司，一間於1992年7月30日在香港註冊成立的有限公司，並為中集的全資附屬公司及本公司的發起人及控股股東
中集華駿	指	駐馬店中集華駿車輛有限公司，一間於1997年10月30日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司
瑞江罐車	指	蕪湖中集瑞江汽車有限公司，一間於2007年3月26日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司
揚州通華	指	揚州中集通華專用車有限公司，一間於1991年12月14日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司
本公司／公司／ 中集車輛	指	中集車輛(集團)股份有限公司(包括我們的前身中集車輛(集團)有限公司)，一間於1996年8月29日根據中國法律成立的股份有限公司
控股股東	指	除文義另有所指外，具有《深交所上市規則》《香港聯交所上市規則》賦予該詞的涵義，即中集

《企業管治守則》	指	載於《香港聯交所上市規則》附錄十四的《企業管治守則》
CRM	指	Customer Relationship Management的簡稱，客戶關係管理
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
本報告日期	指	2022年3月24日
DE	指	設計工程。由於本公司正在致力推廣數字設計模型，故DE這裡也表示以數字設計模型為手段的設計
董事	指	本公司董事
東莞專用車	指	東莞中集專用車有限公司，一間於2014年7月21日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司
ERP	指	Enterprise Resource Planning的簡稱，企業資源計劃
全球發售	指	本公司提呈發售H股以供香港公眾人士及於美國境外離岸交易中認購，且僅供於美國境內合資格機構買家認購，其詳情載於招股章程
本集團／我們	指	本公司及除文義另有所指外，包括其所有附屬公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，已在香港聯交所上市及買賣
港元	指	香港法定貨幣港元
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《香港聯交所上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

IaaS	指	Infrastructure-as-a-Service (基礎設施即服務) 提供的服務是對所有計算基礎設施的利用，包括處理CPU、內存、存儲、網絡和其它基本的計算資源，用戶能夠部署和運行任意軟件，包括操作系統和應用程序
IoT	指	Internet of Things的簡稱，物聯網
KTL	指	用於在金屬表面塗覆一層薄而堅固且耐腐蝕的有機塗層的成熟技術工藝
H股上市日期	指	2019年7月11日
H股上市	指	H股於香港聯交所上市
龍源投資	指	深圳市龍源港城投資發展有限責任公司，一間於2015年12月14日在中國成立的有限責任公司
ME	指	製造工程
Mendix	指	低代碼開發平台
MES	指	Manufacturing Execution System的簡稱，製造執行管理系統
《標準守則》	指	《香港聯交所上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
南山大成	指	深圳南山大成新材料投資合夥企業(有限合夥)，一間於2015年12月3日在中國成立的有限合夥，並為本公司股東
南山集團	指	中國南山開發(集團)股份有限公司，一間於中國成立的有限公司，並為本公司主要股東

藍牌新政	指	2022年1月，中華人民共和國工業和信息化部和公安部發佈《關於進一步加強輕型貨車、小微型載客汽車生產和登記管理工作的通知》
提名委員會	指	董事會提名委員會
NR	指	新零售
OD	指	組織發展
PaaS	指	Platform-as-a-Service (平台即服務) 提供的服務是把客戶採用提供的開發語言和工具 (例如Java, Python, Net等) 開發的或收購的應用程序部署到供應商的雲計算基礎設施上去
平安德成	指	深圳市平安德成投資有限公司，一間於2008年9月9日在中國成立的有限公司，為上海太富及台州太富的普通合夥人
平安金融	指	深圳平安金融科技諮詢有限公司，一間於中國成立的有限公司，並為本公司主要股東
平安集團	指	中國平安保險(集團)股份有限公司，一間於中國註冊成立並於上海證券交易所(股份代號：601318.SZ) 及香港聯交所(股份代號：2318.HK) 上市的股份有限公司，並為本公司主要股東
平安健康合夥企業	指	深圳市平安健康科技股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立的有限合夥企業，並為本公司主要股東
平安人壽保險	指	中國平安人壽保險股份有限公司，一間於中國成立的有限公司，並為本公司主要股東
PLM	指	Product Lifecycle Management的簡稱，產品全生命週期管理
中國	指	中華人民共和國

H股募集資金	指	於2019年7月11日完成香港聯交所主板H股的全球發售後所得資金
招股章程	指	本公司日期為2019年6月27日有關全球發售的H股招股章程
薪酬委員會	指	董事會薪酬委員會
報告期或本年度	指	截至2021年12月31日止年度
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
元、萬元	指	人民幣元、人民幣萬元
SaaS	指	Software-as-a-Service (軟件即服務) 提供給客戶的服務是運營商運行在雲計算基礎設施上的應用程序，用戶可以在各種設備上通過客戶端界面訪問，如瀏覽器
《證券及期貨條例》	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
半掛車	指	任何擬連接至機動車輛的車輛，其部分車身擱置於機動車輛上，大部分自重及載重量由機動車輛牽引，以達成貨物運輸的目的
上海太富	指	平安資本有限責任公司－上海太富祥中股權投資基金合夥企業(有限合夥)，一間於2015年12月18日在中國成立的有限合夥企業，並為本公司股東
股份	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
股東	指	股份的持有人

深圳龍匯	指	深圳市龍匯港城企業管理中心(有限合夥)，一間於2017年5月11日在中國註冊成立的有限合夥企業，並為象山華金的股東
深圳龍源	指	深圳市龍源港城企業管理中心(有限合夥)，一間於2016年4月29日在中國註冊成立的有限合夥企業，並為本公司股東
港股通股東	指	通過港股通持有H股的股東
戰略與投資委員會	指	董事會戰略與投資委員會
主要股東	指	具有《香港聯交所上市規則》賦予該詞的涵義
監事	指	監事會成員
監事會	指	本公司監事會
深交所	指	深圳證券交易所
《深交所上市規則》	指	《深圳證券交易所創業板股票上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
台州太富	指	平安資本有限責任公司－台州太富祥雲股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於2017年11月28日在中國成立的有限合夥企業，並為本公司發起人及股東
專用車上裝／上裝	指	一種車身(例如自卸車身或攪拌筒)，安裝在卡車底盤上以組成專用車整車(如自卸車或攪拌車)
蕪湖中集瑞江／ 瑞江罐車	指	蕪湖中集瑞江汽車有限公司，一間於2007年3月26日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司
西安中集	指	中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司，一間於2006年9月20日在中國成立的有限公司，其為本公司附屬公司

象山華金

指 象山華金實業投資合夥企業(有限合夥)(原稱象山華金股權投資合夥企業(有限合夥))，一間於2017年11月22日在中國成立的有限合夥企業，並為本公司股東

承董事會命
中集車輛(集團)股份有限公司
李貴平
執行董事

香港，2022年3月24日

於本公告刊發日期，董事會包括九位成員，即麥伯良先生**、李貴平先生*、曾邗先生**、王宇先生**、陳波先生**、黃海澄先生**、豐金華先生***、范肇平先生***及鄭學啟先生***。

* 執行董事

** 非執行董事

*** 獨立非執行董事