

目錄

釋義	3
公司資料.....	7
第一節 管理層討論與分析.....	9
- 第 章2021上半年業務回顧及分析	11
- 第 章財務狀況與分析	20
- 第 章業務展望和策略.....	29
第二節 其他資料	40
第三節 中期簡明綜合利潤表.....	48
中期簡明綜合全面收益表	49
中期簡明綜合資產負債表	50
中期簡明綜合權益變動表	53
中期簡明綜合現金流量表	55
中期財務資料附註	56

釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

「A股」或「A股股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市普通股，已在深交所創業板上市及買賣
「A股發行」	本公司首次公開發行252,600,000股A股股份並於2021年7月8日在深交所創業板上市
「審計委員會」	董事會審計委員會
「董事會」	本公司董事會
「本公司」或「中集車輛」或「公司」	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，其A股股份在深交所創業板上市及其H股股份在香港聯交所主板上市
「創業板」	深交所創業板
「控股股東」	除文義另有所指外，具有《聯交所上市規則》賦予該詞的涵義，即中集集團及中集香港
「《企業管治守則》」	載於《聯交所上市規則》附錄十四的《企業管治守則》
「赤曉」	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
「中集集團」	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交所(股份代號：000039)及香港聯交所(股份代號：2039)上市的股份有限公司，為本公司的控股股東
「中集安瑞科」	中集安瑞科控股有限公司，於2004年9月28日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市(股份代碼：3899)，為中集的非全資附屬公司

「中集香港」	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，並為中集集團的全資附屬公司及本公司的控股股東
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足。於2021年7月8日，本公司完成A股發行，其全部1,201,080,000股內資股轉換為相同數量的A股
「全球發售」或「公開發售」	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
「全球發售所得款項」	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
「本集團」或「我們」	本公司及除文義另有所指外，包括其所有附屬公司
「H股」	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，已在香港聯交所主板上市及買賣
「H股股東」	本公司H股股東
「港元」	香港法定貨幣，港元
「香港」	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「港股通股東」	通過港股通持有H股的股東
「《聯交所上市規則》」	《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)

「龍源投資」	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
「《標準守則》」	《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》
「南山集團」	中國南山開發(集團)股份有限公司，一間於中國成立的股份有限公司，並為本公司主要股東
「提名委員會」	董事會提名委員會
「平安德成」	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」	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」	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)及香港聯交所(股份代號：2318)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」	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」	中國平安人壽保險股份有限公司，一間於中國成立的股份有限公司，並為本公司主要股東
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	本公司日期為2019年6月27日有關全球發售的招股章程
「薪酬委員會」	董事會薪酬委員會

「報告期」	截至2021年6月30日止六個月
「人民幣」	中國法定貨幣，人民幣
「深交所」	深圳證券交易所
「《證券及期貨條例》」	《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)
「上海太富」	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，並為本公司主要股東
「股份」	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」	股份的持有人
「深圳龍匯」	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」	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
「戰略與投資委員會」	董事會戰略與投資委員會
「主要股東」	具有《聯交所上市規則》賦予該詞的涵義
「監事」	監事會成員
「監事會」	本公司監事會
「台州太富」	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，並為本公司主要股東
「象山華金」	象山華金實業投資合夥企業(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，並為本公司主要股東

公司資料

公司名稱

中集車輛(集團)股份有限公司

董事會

執行董事

李貴平先生(首席執行官兼總裁)

非執行董事

麥伯良先生(董事長)

陳波先生

曾北華女士

王宇先生

黃海澄先生

獨立非執行董事

豐金華先生

范肇平先生

鄭學啟先生

審計委員會

鄭學啟先生(主席)

豐金華先生

范肇平先生

薪酬委員會

范肇平先生(主席)

曾北華女士

豐金華先生

提名委員會

豐金華先生(主席)

麥伯良先生

范肇平先生

戰略與投資委員會

黃海澄先生(主席)

王宇先生

曾北華女士

范肇平先生

監事會

劉震環先生(主席)

劉洪慶先生

李曉甫先生

董事會秘書

李志敏女士

聯席公司秘書

李志敏女士

高美英女士

授權代表

李貴平先生

高美英女士

註冊辦事處及總部

中國廣東省

深圳市南山區

蛇口

港灣大道2號

香港主要營業地點

香港

灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

主要往來銀行

ING Bank N.V., 香港分行

香港

皇后大道東1號

太古廣場三期8樓

中國工商銀行深圳市蛇口支行

中國廣東省

深圳市南山區

蛇口

招商路173號

渣打銀行香港分行

香港
觀塘
觀塘道388號
渣打中心11樓

Wells Fargo

21680 W C D S 200
D B
CA 91765

招商銀行

招商銀行深圳蛇口支行
中國廣東省
深圳市南山區
蛇口
招商路
招商大廈

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

香港法律顧問

普衡律師事務所
香港
中環
花園道1號
中銀大廈22樓

中國法律顧問

廣東信達律師事務所
中國廣東省
深圳市福田區益田路6001號
太平金融大廈11-12樓

A股證券登記機構

中國證券登記結算有限責任公司深圳
分公司
中國廣東省
深圳市福田區
深南大道2012號
深圳證券交易所廣場25樓

H股證券登記處

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

投資者關係聯絡方式

中國廣東省
深圳市南山區
蛇口太子路51號
太子廣場1804室
電郵： @ .

H股資料

上市地點：香港聯交所主板
股份代號：1839
已發行H股股數：563,920,000股


A股資料




上市地點：深交所創業板
股份代號：301039
已發行A股股數：1,453,680,000股

公司網站

www.

管理層討論與分析

本集團是全球領先的半掛車及專用車高端製造企業，根據「 Statista」公佈的2020年全球半掛車生產企業按產量排名的數據，本集團是全球排名第一的半掛車生產企業，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，本集團是具有競爭能力和創新精神的專用車上裝生產企業，同時也是冷藏廂式車廂體的生產製造企業。

本集團於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，實現了全球半掛車銷量第一。在國內，本集團運營「通華」、「華駿」、「深揚帆」、「瑞江汽車」、「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；在北美，本集團運營「 VehiCal」、「C- Trail」等知名品牌；在歐洲，本集團運營「DC」和「 A-C」兩個歷史悠久的知名品牌。此外，本集團與眾多知名客戶在全球半掛車業務領域展開合作，包括國內外物流運輸企業和掛車租賃公司；在中國專用車業務領域，本集團和國內主要重卡企業建立了緊密的合作夥伴關係。

經過多年不斷探索與發展，本集團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本集團在全球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。

本集團從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、6家專用車上裝生產「燈塔」工廠、2家冷藏廂式車廂體生產「燈塔」工廠，並搭建多個系列半掛車產品的「產品模塊」與進行數字化的轉型與升級。本集團將繼續致力於全面搭建和完善「高端製造體系」，保持本集團的持續競爭優勢。

主要產品：

(1) 全球半掛車產品主要包括七大產品類別：

集裝箱骨架車

平板車及其衍生車型，主要包括欄板車及倉欄車

側簾半掛車

廂式半掛車

冷藏半掛車

罐式半掛車，主要包括粉罐車及液罐車

其他特種類半掛車，主要包括碼頭車、環衛車等

(2) 中國專用車上裝生產和專用車整車銷售：

城市渣土車上裝

混凝土攪拌車上裝生產和整車銷售

(3) 冷藏廂式車廂體生產和整車銷售

第I章 2021上半年業務回顧及分析

一、宏觀環境描述和行業需求的變化

1. 2021上半年，在中國雙循環經濟模式及「十四五」開局引導之下，國內經濟逐漸回暖。新冠肺炎疫情對全球經濟的衝擊正在消退，隨著新冠肺炎疫苗接種速度加快與範圍變廣，拉動了全球經濟增長與經濟體引擎逐步恢復正常，全球物流運輸業與汽車製造業復甦。另外，歐美發達國家實施寬鬆貨幣政策和財政刺激政策，刺激了全球大宗商品價格上漲。於全球半掛車行業而言，短期復甦的路徑曲折分化，長期發展持續回暖。
2. 中國半掛車，國務院安全生產委員會部署的《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》，已經在中國部分區域取得了階段性成果。中國物流運行沿著穩步復甦軌跡行進，根據國家發展和改革委員會公佈數據，2021上半年，全國社會物流總額達人民幣150.9萬億，同比增長15.7%。此外，「治超治限」行動下的單車運量下降，市場需要更多物流運輸車輛來填補運力空缺，帶動了物流運輸車輛的需求。第二代半掛車的國家標準、全國高速公路對貨車按照車(軸)型收費等法規的趨嚴實施，加快淘汰了半掛車老舊車型。隨著「碳達峰與碳中和」升級為國家戰略，半掛車輕量化、智能化與高質量化的發展趨勢加速推動行業的革新。
3. 中國專用車，在「十四五」開局之年，交通網絡完善、鄉村振興推動，基建投資持續增長，國內專用車需求持續提高。在「超限超載」治理、「打贏藍天保衛戰」、國家第六階段機動車污染物排放標準的執行、向新能源車轉型等因素驅使下，輕量化與智能化的專用車產品迎來了「升級換代」的窗口期。隨著重型柴油車國家第六階段機動車污染物排放標準從2021年7月1日起全面實施，中國重卡生產企業銷售力度加大，行業短期競爭加劇。本集團大力經營的智能環保型城市渣土車和輕量化耐用型混凝土攪拌車的產品競爭力提升，為本集團在專用車上裝的長遠發展提供更有利的支持。

4. 中國冷藏車，新冠肺炎病毒變異株在全球多地呈現反覆及擴散趨勢，各國政府加速新冠肺炎疫苗的接種，持續刺激醫療冷鏈的需求。2021年3月11日，中國首個關於食品冷鏈物流的國家標準GB31605-2020《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11日，中華人民共和國商務部、中華人民共和國國家發展和改革委員會等17個部門聯合印發了《關於加強縣域商業體系建設促進農村消費的意見》要求「十四五」時期，完善農產品市場網絡，加快補齊冷鏈設施短板。隨著中國食品冷鏈物流規範實施，城鄉冷鏈物流設施快速佈局，冷鏈物流發展環境持續向好，冷鏈物流運輸車的市場需求持續提升。

二、主營業務的收入和毛利率回顧

報告期內，本集團在全球銷售各類半掛車81,628輛(2020上半年：51,019輛)，在中國銷售專用車上裝41,661台 套(2020上半年：24,580台 套)，在中國銷售冷藏廂式車廂體3,294台 套(2020上半年：2,345台 套)，實現收入合計人民幣17,547.0百萬元，同比顯著增長57.3%。在全球經濟穩步復甦下，國內經濟已經步入高質量發展的新階段，「創新、協調、綠色、開放、共享」的新發展理念正在引領中國經濟全面轉型，持續為中國高端製造行業帶來新動能。

各項核心業務的收益和毛利率詳述如下：

1. 2021上半年全球半掛車業務

	截至2021年6月30日止六個月		
	收益 人民幣 百萬元	毛利總額 人民幣 百萬元	毛利率 %
中國半掛車	4,960.3	550.7	11.1
北美半掛車	1,784.3	143.6	8.0
歐洲半掛車	930.9	63.6	6.8
其他市場半掛車	718.4	94.3	13.1
小計	<u>8,393.9</u>	<u>852.2</u>	10.2

報告期內，本集團基於多年發展的「跨洋經營」紮實基礎，及各企業的「當地製造」，充分發揮跨界設計、跨洋製造、全球供應鏈管理的競爭優勢，全球半掛車業務收入增長顯著。全球大宗商品與原材料價格上漲，本集團積極調整與升級全球供應鏈管理（電子採購系統）戰略，進一步加大集中採購力度與規模，把控原材料採購成本。此外，本集團全方位推動產品設計的模塊化、數字化；推動產線的數字化設計與離線仿真；建設新零售平台，縮短與買家和用戶的距離。2021上半年，本集團全球半掛車業務收入提升至人民幣8,393.9百萬元（2020上半年：人民幣5,555.2百萬元），同比增長51.1%。

2021上半年中國半掛車業務，隨著本集團「燈塔」工廠的進一步投產與升級，合規版的集裝箱骨架車、用於電商物流的廂式半掛車和冷藏半掛車與發達地區生產的同類車型的代差迅速縮小。持續受益第二代半掛車新國標的執行，半掛車行走機構的高速行走性能和安全性能與發達地區的產品差距也逐漸縮小。中集車輛借助行業大整合之力，錄得了集裝箱骨架車、中國電商配送的廂式半掛車以及用於危化品的液罐車等主力產品的快速增長。中國半掛車的銷量同比提升72.3%，達到59,807輛。

2021上半年，根據中國海關統計數據，中國貨物貿易進出口總值達人民幣18.1萬億元，創歷史同期最高，進出口物流需求帶動了集裝箱骨架車的銷量增長，本集團中國市場集裝箱骨架車銷量同比大幅增長282.2%。此外，中國開展常壓液體危險貨物罐車治理工作，嚴控新罐車準入標準，不合規的罐車被加速淘汰，本集團罐式半掛車銷量同比提升38.1%。同期，廂式半掛車以及過渡性的骨架車+廂體的車型需求繼續受益於第二代半掛車國標執行、中國電商加速發展及全國社會物流總額的提升，銷量同比提升44.3%。

本集團持續升級中國半掛車的「燈塔」工廠，「燈塔」工廠規模競爭優勢凸顯，報告期內，中國半掛車業務收入提升至人民幣4,960.3百萬元（2020上半年：人民幣2,983.1百萬元），同比顯著上升66.3%。受原材料價格大幅上漲影響，中國半掛車業務毛利率同比下滑2.6個百分點。

2021上半年北美半掛車業務主要由三種核心車型組成：廂式半掛車、冷藏半掛車和集裝箱骨架車。

報告期內，隨著美國參議院啟動1.9萬億美元的新冠紓困救助法案，消費需求被釋放，隨著新冠肺炎疫情重塑消費習慣，電商物流需求大幅提升，美國本地市場的廂式半掛車、冷藏半掛車訂單激增，本集團北美半掛車業務收入提升至人民幣1,784.3百萬元(2020上半年：人民幣1,614.9百萬元)，毛利率下滑主要由於集裝箱骨架車本地化生產工廠尚未投產，毛利額貢獻下滑所致。根據美國掛車行業研究機構預計，2021年的美國貨運市場增長強勁，然而受制於供應鏈短缺，美國掛車市場目前仍有供需缺口，預計明年的美國掛車市場將會獲得大幅增長機會。

本集團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，優化了本集團北美半掛車市場的本地化生產佈局，並釋放北美冷藏半掛車的產能。2021上半年，本集團北美冷藏半掛車銷量同比大幅提升118.2%。

2021年上半年，本集團深化「跨洋經營，當地製造」經營理念，積極應對美國國貿會與美國商務部對本集團從中國出口至美國集裝箱骨架車的「雙反」裁定影響。目前，本集團於北美市場的集裝箱骨架車本地化工廠的產品供應能力已經恢復至正常水平，且本地化生產進程有望於下半年加速。本集團持續深化本地化製造佈局，並抓住北美的掛車市場增長的契機，打開北美半掛車業務發展的新局面。

2021上半年歐洲半掛車業務的營業收入表現在新冠肺炎疫情後恢復較好，營業收入顯著增長66.0%，錄得人民幣930.9百萬元(2020上半年：人民幣560.7百萬元)，毛利率同比提升1.5個百分點。

2021上半年，本集團全資附屬公司 DC T S，積極把握逐步恢復的市場機會，通過產線升級及推動產品模塊化設計，提升了其在英國本地市場的佔有率，實現了廂式車、側簾半掛車等主力產品銷量的大幅提升，其中，歐洲側簾半掛車銷量同比提升134.0%，推高了 DC S 的業績增長與盈利能力。

報告期內，本集團全資子公司 A G T B 所在的歐洲罐式車市場需求及銷售恢復良好，基於其充足的市場訂單儲備及良好的全球供應鏈管理舉措，提升了生產效率與訂單的交付能力。

2021上半年其他市場業務表現持續恢復，收入同比增長81.2%，達人民幣718.4百萬元(2020上半年：人民幣396.5百萬元)。在全球供應鏈緊張影響之下，本集團「跨洋經營」的優勢進一步體現，東南亞地區生產製造工廠的供應鏈保持穩定，疊加歐美成熟市場領先的產品設計，泰國、越南等市場業務表現出較強的增長動力。

本集團全球半掛車業務2021上半年與2020上半年的收益、毛利率及對比變動如下表所示。全球半掛車業務營業收入增長主要是由於：(1)全球新冠肺炎疫情逐步控制，經濟復甦帶動全球物流運輸需求的增長；(2)中國市場繼續受益於第二代半掛車國標執行、電商物流高速發展及全國社會物流總額提升；(3)優化了海外產能佈局，提升海外市場本地化生產能力與產品交付。全球半掛車業務毛利率下降主要是由於全球大宗商品與原材料價格上漲所致。

	截至6月30日止六個月					
	收益			毛利率		
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元	變動 %	2021年 %	2020年 %	變動 百分點
中國半掛車	4,960.3	2,983.1	66.3	11.1	13.7	-2.6
北美半掛車	1,784.3	1,614.9	10.5	8.0	13.0	-5.0
歐洲半掛車	930.9	560.7	66.0	6.8	5.3	1.5
其他市場半掛車	718.4	396.5	81.2	13.1	15.4	-2.3
小計	<u>8,393.9</u>	<u>5,555.2</u>	51.1	10.2	12.8	-2.6

2. 2021上半年中國專用車上裝生產和專用車整車銷售

	截至2021年6月30日止六個月		
	收益	毛利總額	毛利率
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	%
專用車上裝生產和銷售	2,950.6	388.8	13.2
卡車底盤及牽引車	4,764.7	57.6	1.2
小計	<u>7,715.3</u>	<u>446.4</u>	5.8

「十四五」開局之年，交通網絡完善、鄉村振興推動，基建投資持續增長，中國市場的專用車需求量保持強勁，加之「超限超載」治理、「打贏藍天保衛戰」、以及實施國家第六階段機動車污染物排放標準等因素驅動。本集團大力經營的輕量化耐用型混凝土攪拌車繼續在中國市場佔據領先位置，報告期內，合計銷售24,928台混凝土攪拌車(2020上半年：13,207台)，銷量較去年同期大幅增長88.7%。

值得一提的是，本集團開啟凌宇汽車「天啟項目」^{註1}二期自動化與智能化產線升級，並積極聯合主機廠全面推動「油改電」重點項目，成功聯合研發純電動混凝土攪拌車。

此外，本集團城市渣土車亦積極與主機廠聯合發展，佔據有利的競爭地位。2021年5月，隨著陝汽中集專用車項目的投產，標誌著本集團與陝西汽車集團股份有限公司強強聯合，共同打造西北地區具有影響力的專用車生產基地，發揮雙方供應鏈、產品技術、先進製造、產業集群和銷售渠道的優勢，提升陝汽中集專用車產品的開發創新，推動專用車改裝體系向高端製造邁進。2021上半年，本集團智能環保型城市渣土車銷量同比增長47.1%。

報告期內，本集團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7,715.3百萬元(2020上半年：人民幣4,461.2百萬元)，同比增長72.9%。毛利率下滑1.9個百分點，主要由於全球大宗商品及原材料價格上漲所致。

註1：「天啟項目」是指本公司附屬公司洛陽中集凌宇汽車有限公司的「燈塔」工廠產線升級及綠色化改造項目。該項目採納工業4.0模式，將高端製造及工業互聯網深度融合，對原有製造工廠進行自動化升級改造，使用激光下料和成型設備、機器人自動化焊接，全自動噴粉線和節拍化的裝配線。

本集團中國專用車上裝生產和專用車整車銷售於2021上半年與2020上半年收益、毛利率及對比變動如下表所示：

	截至6月30日止六個月					
	收益			毛利率		
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元	變動 %	2021年 %	2020年 %	變動 百分點
專用車上裝						
生產和銷售	2,950.6	1,870.4	57.8	13.2	16.8	-3.6
卡車底盤及牽引車	4,764.7	2,590.8	83.9	1.2	1.2	-
小計	<u>7,715.3</u>	<u>4,461.2</u>	72.9	5.8	7.7	-1.9

3. 2021上半年中國冷藏廂式車的廂體生產和整車銷售

隨著中國冷鏈物流行業標準的完善與制定，中國冷藏廂式車向輕量化、合規化、標準化、綠色化發展。2021上半年，本集團旗下工廠總共生產和交付了3,294台 套各類冷藏廂式車廂體(2020上半年：2,345台 套)，同比增長40.5%。

2021年4月，本集團敏銳捕捉輕型運輸車的廂式化市場發展機遇，正式發佈「太字節」品牌，憑藉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，引領合規化輕型運輸車廂體上裝產品的發展趨勢。「太字節」品牌業務致力與領先的輕卡製造企業構建聯合發展平台，展開聯合設計、交叉營銷和多層次金融覆蓋，為用戶提供完善的購買體驗和產品全生命週期的管理。

4. 2021上半年半掛車和專用車零部件銷售業務

	截至2021年6月30日止六個月		
	收益 人民幣 百萬元	毛利總額 人民幣 百萬元	毛利率 %
中國市場	406.8	48.5	11.9
北美市場	420.8	40.4	9.6
歐洲市場	215.0	55.3	25.7
其他市場	7.9	0.5	6.3
小計	<u>1,050.5</u>	<u>144.7</u>	13.8

本集團半掛車和專用車上裝零部件銷售業務於2021上半年營業收入表現出反彈態勢。2021上半年與2020上半年收益、毛利率及對比變動如下表所示：

零部件銷售業務主要與已經出售的半掛車和專用車的存量有關，隨著全球半掛車和專用車的存量的進一步擴張，零部件銷售業務收入在疫情後顯著增長，同比上升38.5%。

中國市場的零部件業務嵌入至售後服務上，在全球原材料價格上漲的背景下，提升了中國市場零部件業務的整體競爭優勢，保證中國市場零部件業務的銷售增長。

本集團通過在歐洲市場建立零部件特許經營網絡，增加特許經營網點，實現了半掛車零部件銷售業務在歐洲市場的進一步開拓，為歐洲市場的客戶提供更全面的服務。

隨著北美掛車市場需求的迅速反彈，基於全球供應鏈管理舉措，本集團北美零部件業務收入與毛利率均有顯著提升。

其他市場受疫情的影響，各國防疫政策不同，封鎖程度不一，收入與毛利率呈現大幅波動。

	截至6月30日止六個月					
	收益			毛利率		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	%	%	%	百分點
中國市場	406.8	308.0	32.1	11.9	12.3	-0.4
北美市場	420.8	299.4	40.5	9.6	7.2	2.4
歐洲市場	215.0	147.3	46.0	25.7	31.2	-5.5
其他市場	7.9	3.7	113.5	6.3	48.6	-42.3
小計	<u>1,050.5</u>	<u>758.4</u>	38.5	<u>13.8</u>	<u>14.1</u>	-0.3

5. 2021上半年其他業務

本集團其他業務主要包括：(1)銷售其他車輛，如環衛車等；(2)半掛車經營性租賃業務；以及(3)其他收入，包括其他增值業務收入，如租金及維修收入等。

其他業務於2021上半年與2020上半年收益、毛利率及對比變動如下表所示：

	截至6月30日止六個月					
	收益			毛利率		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	%	%	%	百分點
銷售其他車輛	14.8	97.7	-84.9	23.2	24.9	-1.7
半掛車經營性 租賃業務	65.0	37.6	72.9	32.8	33.4	-0.6
其他收入	153.9	117.9	30.5	51.9	43.0	8.9

三、報表收益回顧及說明

截至2021年6月30日止六個月，本集團實現營業收入人民幣17,547.0百萬元，實現淨利潤人民幣760.6百萬元。

1. 本集團的附屬公司揚州中集通華專用車有限公司(「揚州通華」)於2017年11月13日與揚州經濟技術開發區拆遷安置管理辦公室(「拆管辦」)簽訂搬遷補償協議(「搬遷補償協議」)。根據搬遷補償協議，揚州通華分階段搬遷，拆管辦將以現金形式就這個搬遷項目向揚州通華補償總計人民幣800.0百萬元。截至2021年6月30日，揚州通華已全部完成搬遷。於報告期內，本集團總共錄得人民幣219.6百萬元的賬面收益(截至2020年6月30日止六個月：人民幣177.0百萬元)。
2. 於報告期內，本公司沒有向股東派息。

第II章財務狀況與分析

一、2020年上半年財務狀況

1. 本集團總資產和淨資產變化

	於2021年 6月30日 人民幣 百萬元	於2020年 12月31日 人民幣 百萬元
總資產	22,463.5	19,825.2
淨資產	11,127.4	10,448.7

截至2021年6月30日，本集團總資產的增加受益於：(1)日常經營活動形成的存貨、應收賬款及票據、現金及銀行結餘合計增加人民幣2,050.3百萬元；及(2)本集團持續增加核心工廠的投資，截至2021年6月30日廠房和設備賬面淨值增加人民幣393.2百萬元。

2. 本集團現金及現金等價物的變化

	截至2021年 6月30日 止六個月 人民幣 百萬元	截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣 百萬元
現金及現金等價物變動額 ⁽¹⁾	-294.2	681.3

⁽¹⁾ 等於本集團期末現金及現金等價物金額減去期初現金及現金等價物金額。

截至2021年6月30日止六個月，經營活動產生的現金流入為人民幣282.3百萬元(2020年同期：人民幣1,075.3百萬元)。

3. 本集團淨資產收益率(ROE)的變化

截至2021年6月30日止六個月，本集團淨利潤為人民幣760.6百萬元(2020年同期：人民幣696.6百萬元)。

	截至2021年 6月30日 止六個月 %	截至2020年 6月30日 止六個月 %
淨資產收益率(ROE) ⁽¹⁾	7.1	6.9

截至2021年6月30日止六個月，本集團淨資產收益率同比有輕微上調主要歸因於：本集團淨利潤同期對比增加人民幣64.0百萬元。

⁽¹⁾ 等於本集團期間淨利潤除以期初及期末權益總額之平均數。

二、2021年上半年為推動產線升級所做出的核心資產投資

2021年上半年，本集團持續推動全球半掛車「燈塔」工廠和中國廂式車「燈塔」工廠建設，全面建設「高端製造體系」，報告期內，相關投資額為人民幣326.4百萬元。

2021年上半年投資的核心項目為：

1. 半掛車燈塔工廠：人民幣240.0百萬元

- 江蘇省揚州市半掛車「燈塔」工廠
- 泰國羅勇府半掛車「燈塔」工廠
- 安徽省蕪湖市罐車「燈塔」工廠

2. 廂式車燈塔工廠：人民幣86.4百萬元

- 廣東省江門市廂式車「燈塔」工廠

三、報告期內重大投資

報告期內，本集團並無佔本集團資產總值5%或以上的重大投資(包括於被投資公司的任何投資)。

四、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，本公司並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售的事項。

五、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「2021年上半年全球發售所得款項及A股募集資金的使用情況」、本公司日期為2021年4月26日之通函載列的「2021年度投資計劃議案」及「A股發行募集資金投用途」所披露之外，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。

六、2021年上半年全球發售所得款項及A股募集資金的使用情況

自2019年7月11日(「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，全球發售的所得款項淨額約為港幣1,591.3百萬元。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，本公司已公佈更改全球發售所得款項淨額用途。於2021年8月25日，本公司擬進一步更改全球發售所得款項用途，惟須待股東大會批准。相關信息可查閱本公司於同日分別發出的相關公告。

全球發售所得款項淨額的用途及截至2021年6月30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)	截至2021年 6月30日 已動用金額 (百萬港元)	於報告期內 使用金額 (百萬港元)	截至2021年 6月30日 未動用金額 (百萬港元)
開設新生產工廠或組裝廠及升級營銷模式	1,102.70	630.08	305.05	472.62
- 美國東部或南部沿海地區開設新的 骨架車自動化生產廠	39.20	38.83	10.25	0.37
- 英國或波蘭開設新的高端冷藏半掛車組裝廠	38.50	14.30	1.61	24.20
- 美國莫嫩開設新冷藏半掛車自動化生產廠	165.40	159.38	4.99	6.02
- 荷蘭開設新的交換廂體及集平半掛車組裝廠	105.30	78.27	7.46	27.03
- 加拿大開設新冷藏半掛車組裝廠	39.00	15.99	4.49	23.01
- 中國江門設立新生產工廠	87.00	65.58	63.99	21.42
- 升級中國市場營銷模式(附註)	99.60			99.60
- 中國西安工廠技術改革及信息化建設	32.90			32.90
- 中國寶雞市設立新生產工廠	70.00			70.00
- 中國昆明建設車輛園	78.40	48.03	2.56	30.37
- 中國東莞擴建半掛車生產工廠	118.40	63.11	63.11	55.29
- 中國鎮江擴建乾貨廂體及冷藏廂體生產工廠	35.50	9.94	9.94	25.56
- 泰國羅勇府擴建骨架車生產及組裝工廠	193.50	136.65	136.65	56.85
研發新產品	157.50	55.13	44.16	102.37
- 投資產業基金(附註)	84.10	34.43	34.43	49.67
- 開發高端冷藏半掛車	26.30	14.87	9.73	11.43
- 開發其他智能掛車(附註)	15.70			15.70
- 投資於歐洲和美國工廠的產品標準化、 輕質化及模塊化(附註)	15.70			15.70
- 用於開發其他掛車產品(附註)	15.70	5.83		9.87
償還銀行借款的本金及利息	157.50	153.77		3.73
營運資金及一般企業用途	173.60	151.45		22.15
合計	1,591.30	990.43	349.21	600.87

附註：董事會建議進一步變更全球發售所得款項用途，惟須待股東大會批准方可作實。具體請參閱於2021年8月25日刊發之公告。

自2021年7月8日(「A股上市日期」)起，本公司A股在深交所創業板上市交易。A股發行價釐定為每股人民幣6.96元，合計發行252,600,000股A股。扣除不含稅A股發行費用人民幣174.3百萬元後，A股發行募集資金淨額約為人民幣1,583.8百萬元，每股A股淨價約為人民幣6.27元，每股A股面值為人民幣1.00元。A股發行募集資金將主要用於數字化轉型及研發項目、升級與新建「燈塔」工廠項目、新營銷建設項目、償還銀行貸款及補充流動資金。有關A股發行募集資金及擬定用途的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年8月3日的公告。

七、資金流動性與財政資源

於2021年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物人民幣3,975.20百萬元(2020年12月31日：人民幣4,269.38百萬元)。於2021年6月30日，本集團的借款為人民幣1,183.97百萬元(2020年12月31日：人民幣1,225.46百萬元)。

	於2021年 6月30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	284.70	300.00
- 銀行借款，有擔保	77.56	94.84
	362.26	394.84

下表載列本集團的借款於以下期間到期：

	於2021年 6月30日 人民幣 百萬元	於2020年 12月31日 人民幣 百萬元
一年以內	821.71	830.62
一至兩年	50.91	0.00
兩至五年	311.35	394.84
總計	1,183.97	1,225.46

截至2021年6月30日止六個月，本集團主要的現金流入項目是經營活動產生的淨現金流入人民幣282.32百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣1,075.3百萬元)。

本集團的借款需求無季節性需求。截至2021年6月30日，短期借款的加權平均年利率為2.51%(2020年12月31日：3.14%)。長期借款的加權平均年利率為3.25%(2020年12月31日：3.49%)。按固定息率所作的借款約人民幣282.52百萬元(2020年12月31日：人民幣260.70百萬元)。本集團的短期借款預計屆時將以自有資金、銀行授信或A股發行募集資金還款。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6月30日，本集團的流動資產為人民幣15,168.26百萬元(2020年12月31日：人民幣12,965.53百萬元)；流動負債為人民幣10,588.06百萬元(2020年12月31日：人民幣8,608.90百萬元)。於2021年6月30日，本集團的流動比率約為1.4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12月31日略有下降。

八、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6月30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10.6%(2020年12月31日：11.7%)，槓桿比率下降主要是由於本集團在報告期內的借款減少。

於2021年6月30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及掉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6月30日，本集團持有的外匯遠期合同包括未到期的美元兌人民幣遠期合約名義金額為51.00百萬美元；未到期的港幣兌人民幣遠期合約名義金額為55.00百萬港元；未到期的泰銖兌美元遠期合約名義金額為0.16百萬美元。

九、資本承擔

於2021年6月30日，本集團資本承擔餘額約為人民幣296.3百萬元(2020年12月31日：約人民幣210.6百萬元)，上升40.7%，主要原因是本集團於本年新增已簽訂尚未履行或尚未完全履行的購建合同合計214.61百萬元。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年上半年，我們的資本承擔餘額主要歸因於廠房及設備的升級改造。

十、本集團資產押記

於2021年6月30日，除「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1.32百萬元(2020年12月31日：人民幣0.4百萬元)。

十一、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出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6月30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2,883.1百萬元(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197.6百萬元(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6月30日，本集團未償付履約保函及信用證總計為人民幣11.7百萬元(2020年12月31日：人民幣9.5百萬元)。

十二、2021年中期特別股息

董事會建議派發2021年中期特別股息(「2021年中期特別股息」)每股普通股人民幣0.3元(含稅)，預期將於2021年11月26日(星期五)或之前以現金支付，惟須待股東於本公司2021年第一次臨時股東大會(「2021年第一次臨時股東大會」)上批准。就派發2021年中期特別股息而言，A股股東及港股通股東將以人民幣支付，而H股股東將以港元支付，兌換匯率將根據中國人民銀行緊隨2021年第一次臨時股東大會召開日期後首個營業日宣佈的人民幣兌港元匯率中間牌價釐定。

十三、股東大會及暫停股份過戶登記日期

本公司暫定於2021年9月29日(星期三)召開2021年第一次臨時股東大會。為確定出席2021年第一次臨時股東大會及於會上投票資格之權利，本公司擬於2021年9月9日(星期四)至2021年9月29日(星期三)(包括首尾兩日)期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。為釐定有權出席2021年第一次臨時股東大會及於會上投票的H股股東之身份，

十四、A股發行進展

2020年5月6日，董事會已審議有關A股發行的議案。於2020年5月15日，董事會決議通過有關A股發行之相關議案，正式就A股發行向深交所準備並提交相應的申報材料。本公司於2020年6月22日召開2019年度股東大會、2020年第一次內資股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會審議通過A股發行相關議案。2020年7月31日，本公司收到深交所對本公司出具的受理通知。於2020年12月25日，本公司的A股發行申請在深交所創業板上市委員會2020年第60次審議會議上獲得審核通過，並在深交所創業板發行上市審核信息公開網站公告。於2021年5月19日，本公司的A股發行申請獲得中國證券監督管理委員會同意註冊批覆(證監許可[2021]1719號文)。於2021年7月6日獲得深交所深證上[2021]666號文同意本集團發行的人民幣普通股股票在深交所創業板上市，證券簡稱為「中集車輛」，證券代碼為「301039」，2021年7月8日於深交所創業板上市。

第III章 業務展望和策略

一、2021下半年的宏觀形勢和行業格局的變化

展望「十四五」，中國正在構建完整的內需體系，逐步形成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。在國內大循環經濟中，中國半掛車業務發展的確定性進一步提升。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。

在外循環經濟中，北美市場在後疫情時代出現需求激增的態勢，美國強勁的財政刺激下，北美半掛車市場需求有望持續提升。隨着本集團於北美工廠的本地化進程加速，「燈塔」工廠提供的增效降本機會明顯，本集團可能實現有挑戰的增長。

歐洲半掛車市場需求進一步恢復，歐洲半掛車市場出現行業整合的態勢，新冠肺炎疫情得到控制之後，市場需求的不確定將進一步降低，歐洲半掛車市場發展的確定性逐漸增強。

海外半掛車市場，隨着原材料的波動、海運運費上漲，對海外本地製造業的供應鏈與生產製造能力提出了新的挑戰，本集團有望通過跨洋經營、跨界設計、全球供應鏈與全球配送的物流管理能力，進一步發揮核心競爭優勢。

中國專用車的未來發展，將在專用車上裝的結構設計、材料應用、製造流程等方面，逐漸與歐美先進市場的技術差距縮小。同時，得益於中國強勁的市場需求及生產規模，中國專用車的生產效率上逐漸超越歐美同業，隨着智能互聯的應用開發方向上的縱向深化，全行業的蓬勃發展正在努力朝著彎道超車的方向前進。

隨着城市貨運配送車和冷藏車向合規化、輕量化、智能化快速演變，輕型廂式車尤其是食品、藥品、生鮮配送的發展已經駛入快車道，全面廂式化運輸的序幕已經拉開，合規廂體的需求進入高速增長期。

未來，本集團將持續踐行「構建高端製造體系，迎接大變局」的發展計劃，將進一步深化高端製造體系，在「跨洋經營」再攀高峰。

二、未來發展和挑戰

1. 全球半掛車業務

2. 中國專用車上裝業務

中國專用車上裝方面，本集團將擴大與主機廠在聯合發展上的廣度與深度，包括：年度車型智能互聯設計、聯合研發與營銷、產品全生命周期管理等各個方面。

中國的主機廠正在新能源底盤和智能互聯駕駛方面快速前行，本集團有機會在這兩個方面實現突破。作為上裝生產企業，本集團與主機廠之間的聯合發展將在中國製造的新能源、智能互聯型混凝土攪拌車和城市渣土車上，實現擴大行業領先的優勢。

3. 中國冷藏廂式車廂體業務

廂體上裝領域，本集團成立廂體業務戰略事業部，與領先的輕卡製造企業構建聯合發展平台，展開聯合設計，交叉營銷和多層次金融覆蓋，為用戶提供完善的購買體驗和產品全生命周期的管理。通過推出「太字節」品牌，模塊化的產品設計，智能化的高端製造，使「太字節」品牌的廂體產品成為冷鏈及城配物流行業發展的領航者。

過去，憑藉著全球客戶資源、多品牌優勢、具有國際視野的管理團隊的競爭優勢，本集團實現了全球業務的探索與開拓。未來，本集團將借助跨界設計，跨洋製造，和全球供應鏈的優化，實現將七大品類在北美和歐洲市場分別獲得核心競爭優勢，在全球領先地位的進一步擴大。

三、提升長遠競爭力的核心舉措

本集團自2014年興辦「燈塔」工廠，不斷努力探索「高端製造」的方式、方法。基於集團內各個核心子公司的最佳實踐，並結合工業4.0的特點，提煉出半掛車高端製造體系的四個基石為升級「產品模塊」、完善「燈塔」工廠、啟動營銷變革及推動組織發展，進而通過技術、製造、研發、品牌等優勢向市場提供更優質、具有創新和引領市場的產品。

在充分探討行業在當前形式的發展路徑後，本集團提出了「構建高端製造體系，迎接大變局」的發展計劃，並制訂全面打造中集車輛高端製造體系的工作計劃。在過去幾年，本集團已經初步建立起代表行業高端製造水平的「燈塔」工廠體系，並已搭建起主力產品模塊。

這些舉措，大力提升了本集團的長遠競爭力和韌性，本集團更借此成功捕捉了發展的新契機、新動能、新引擎，為本集團實現中國製造2025的目標，打開了良好的局面。

基於此，在行業變革的當下，中集車輛在踐行「高端製造體系的四大基石」核心舉措，積極進行數字化轉型與升級。本集團在升級「產品模塊」、完善「燈塔」工廠、啟動營銷變革與推動組織發展方面，制定了進一步的升級舉措，以全面貫徹高端製造體系戰略的落地，實現中集車輛在國內外雙循環經濟下再攀高峰。

1. 深化高端製造體系的四大基石

1) 構建專業化「產品模塊」

目前，本集團已經構建了多個主力產品專業化模塊，通過D與D事業部與一部門及各製造單位D團隊密切合作，資源共享，聯合推進：梳理M級模塊；定義二級與三級模塊；圍繞「自重輕、顏值高、性價比高、壽命長、維護易」五個維度，對二級與三級模塊進行優化；對優化過的二級、三級模塊數模化；構建產品適配器；運用產品全生命周期管理系統來管理流程與子級產品模塊。

半掛車作為物流運輸的重要運載工具，其中行走機構作為掛車中最重要的一部分，行走機構的可靠性輕量化和智能化，將直接影響到物流運輸的效率。

本集團成立「奔騰與閃電」項目，將致力於從輕量化、智能化、高效化、專業化四大方向上，打造物流運輸裝備行走機構系統一站式智能管家。在技術方面，用領先科技打造智慧行走機構系統，引領未來行業發展方向。在服務方面，以客戶為中心的品牌理念，為掛車出行保駕護航。項目產品將採用模塊化結構設計，使用三維建模工具軟件建模和屬性填寫，產品全生命周期管理系統進行屬性和分類庫信息管理、模塊化產品字典、配置器定義和模塊化產品選型。

本集團將持續提升專業化「產品模塊」技術與研發領域的投入，根據行業發展的最新趨勢，結合下遊客戶的需求，持續不斷地對前沿領域進行技術研發，在輕量化、專業化、智能化、新能源領域均有所佈局。

2) 打造智能化「燈塔」工廠

目前，本集團在境內外已建成13家半掛車「燈塔」工廠、6家專用車上裝「燈塔」工廠、2家冷藏廂式車廂體「燈塔」工廠。從設計理念到製造過程，本集團「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。

本集團持續對國內與國外的智能化「燈塔」工廠進行完善，已按既定計劃完成了在加拿大安大略省薩尼亞開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。同時，本集團將在美國弗吉尼亞州恩波里亞和加利福尼亞南門建設集裝箱骨架車自動化生產廠、在英國或波蘭開設新的高端冷藏半掛車組裝廠、在荷蘭開設新的冷藏半掛車組裝廠、在中國廣東省江門建設廂體半掛車生產廠與升級塗裝技術產線、在中國山東省濟南升級與改造冷藏智能配送車產線、在中國江蘇省揚州升級數字化半掛車產線、在中國安徽省蕪湖市建設攪拌車智能筒體產線。

隨着國內外「燈塔」工廠的全面佈局與建設，本集團將持續豐富本集團的產品組合，優化產能佈局、產能利用率與生產效率，並提升綜合生產能力與訂單交付能力。

3) 啟動營銷變革

本集團搭建起了新零售團隊，並在基礎上制定了規劃與目標，通過推動新零售開展，尤其是在大客戶獲取上取得了長足成果。通過發佈「高端製造體系」下全新品牌「先鋒系列」、「中集燈塔」與「太字節」，並舉辦新零售發佈會以及戰略簽約儀式等新零售活動，加大品牌營銷與口碑建設。

此外，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 平台以 SaaS 為軟件基礎，實現了銷售人員電腦端、手機端，客戶手機端的互聯互通，為線上、線下一體化銷售提供技術手段。

4) 推動組織

「推動組織發展」作為本集團高端製造體系的四大基石之一，目標在於建立「後浪型」團隊和部門，建立「端到端」的工廠，建立以客戶滿意度為訴求的企業。

在深化高端製造體系的過程中，本集團以促進委員會、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。

促進委員會

目前，本集團前台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。而促進委員會將作為本集團打造「高端製造體系」推進過程中，各模塊工作的主要決策部門，推動完成本集團向更高階段推進的發展目標。

促進委員會共包括五個細分領域：組織發展OD^{註2}促進委員會、績效和核心HR促進委員會、DE^{註3}與ME^{註4}促進委員會、NR^{註5}促進委員會*、MBA^{註6}促進委員會。



組織發展OD促進委員會：作為中集車輛「高端製造體系」實施的最高決策組織，通過推動與高端製造體系有關的組織和團隊的建立，推動對已經完成歷史使命的組織和團隊的清理這兩大使命相結合的雙輪驅動，從頂層架構層面推動體系的落地，賦能組織發展。

績效和核心HR促進委員會：積極打造配套「高端製造體系」和「管理新基建」兩大體系的績效考核體系，助力這些工作的落地；同時搭建起本集團核心人力資源體系，形成對核心人力資源的全職業生涯管理流程；在面臨轉型和變革當下，更迫切需要完成核心人才池的管理和後備人才池的建立。

註2：OD指組織發展。

註3：DE指設計工程。由於本集團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。

註4：ME指製造工程。

註5：NR指新零售。

註6：MBA指資金、預算、財務與會計。

DE與ME促進委員會：負責總部技術團隊組織設置或取消，核心技術人員的任免、評估；推動總部技術團隊工作機制建立和能力發展；負責推動年度車型D與M工作及雙拳雙腳計劃企業D與M落地；組織D與M的特訓營，為集團核心企業發展培養D與M人才。

NR促進委員會：致力於成為本集團高端製造體系新零售規劃和建設的專業孵化器和智囊團；推動雙拳雙腳企業新零售體系的搭建，為各企業提供規劃指南、模板和案例；為各企業新零售規劃與建設方案提供專業意見，為各董事會提供專業背書；推動各企業新零售規劃建設里程碑事件的實現，階段性成果審議與問題解決。

MBA促進委員會：充分發揮後台的功能和作用，為高端製造體系落地提供基礎保障。配合高端製造體系落地，打造管理「新基建」，為推動本集團發展提供基礎安全和資源保障。推進「預算2021」、「現金2021」、「報表2021」以及會計手冊在車輛集團的全應用，打造符合高端製造體系要求的新型組織。

跨洋經營高效團隊組織

在本集團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，賦能本集團多種經營管理場景。

跨洋經營的模式下，本集團建立了先鋒運營戰略事業部、太字節戰略事業部與北美雄鷹等高效團隊，實現國內細分市場份額進一步突破、七大品類在北美和歐洲市場取得競爭優勢，使本集團在全球的領先地位將進一步提升。

先鋒運營戰略事業部：推動本集團旗下核心企業將應用作為銷售考核目標，加強本集團旗下核心企業C端建設，明星產品C端覆蓋；打通CRM（客戶關係管理）與ERP（企業管理系統）的聯通，提高訂單管理效率和客戶訂單服務質量；組織定期新零售活動與宣傳資料發佈等。

太字節戰略事業部：將鎮江、江門和山東工廠的廂體業務部門整合成為中集車輛太字節戰略事業部，以及形成應對公司組織的變革和未來發展的路線圖。

從銷售規劃、採購集成、產品定型、財務規劃、核心人力資源各方面實現廂體業務的戰略突破，通過高端製造體系的加持，為客戶提供輕卡廂體、中重卡廂體、交換箱體等全系列乾式和冷藏廂體產品。

北美雄鷹團隊：為應對北美業務轉變，提升北美市場組織工作效能，明確未來發展方向，北美雄鷹團隊積極落實北美業務發展舉措，賦能下屬企業並協調跨企業資源。

通過構建數字化跨洋經營北美雄鷹團隊，進一步探索中集車輛組織數字化轉型的方向與方法，推動將集團各組織間的競爭邏輯轉向共生邏輯的核心戰略的實現。

北美雄鷹團隊也是本集團北美業務企業競爭力的核心，是數字化轉型升級下的組織形態。將全力支持和協調海外工廠，建立和完善北美主力產品的生產、運營等全流程工作，包括：虛擬工作平台搭建、數據存儲平台定義、數據分享平台定義、數字化處理工具開發、企業D、M、S 協同流程定義、全球航運平台、軟件定義等。

高級領導力進修中心

本集團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局觀的進修機會。通過高級領導力的深度進修，深刻理解本集團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，成為本集團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。

2. 數字化轉型與升級

本集團將數字化轉型及變革的要求從生產製造端向業務端、銷售端、研發端、採購端縱向深化，實現業務數字化，以業務大數據驅動商務智能。

通過建設數字化工作管理平台、數字化供應鏈中心、數字化仿真技術等創新方式進行全面升級，涵蓋項目包括：進行半掛車核心模塊數字化升級項目、專用車上裝核心模塊數字化升級項目、新一代智能冷藏車廂體模塊數字化升級項目、本集團半掛車實驗中心建設項目與全球數字化運營中心項目等。

1) 數字工作平台

從^{註7}層到^{註8}層，再到^{註9}層，底部構建本集團數字工作平台，實現總部數字工作平台全面公有存儲化。

數字工作平台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^S層實現多個混合雲部署；在^S層，搭建六個業務平台、一個數據中台；在^S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A設計。

其中，六個業務平台指：通過^S產品全生命週期管理、^{CR}客戶關係管理、^{SR}採購流程管理、^{MR}企業資源管理、^{ME}製造執行管理、^{IoT}物聯網管理平台，聚焦價值鏈^D設計工程、^{SR}、供應鏈、財經、^M製造工程、工業互聯等6個業務域；

其中，一個數據中台指以大數據分析能力，聚焦數據湖、彈性搜索、機器人流程自動化。

註7：^S：^S（基礎設施即服務）提供給消費者的服務是對所有計算基礎設施的利用，包括處理^C、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。

註8：^S：^S（平台即服務）提供給消費者的服務是把客戶採用提供的開發語言和工具（例如^J，^S，^S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。

註9：^S：^S（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。

2) 數字化供應鏈中心

本集團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，本集團充分利用與國內外全球知名零部件廠商建立的合作關係，建立了穩健的供應鏈體系，憑藉集中採購的議價能力，降低零部件的採購成本。這也是本集團採購平台自2002年進入半掛車行業以來所形成的經營優勢、技術優勢。

新冠肺炎疫情對全球供應鏈的運作提出了新的挑戰，在行業大變革之際，本集團圍繞「專注、創新」，繼續探索集中採購的高效模式，通過建設數字化供應鏈中心，打造高端製造供應鏈體系的方式與方法，致力於建設數字化業務流程和平台，建立技術型的供應鏈團隊。

本集團的數字化供應鏈中心，將聚焦數字化半掛車供應鏈的管理和開發工作，供應鏈前置；將建設和部署 S 電子採購平台；將儲備其他產品供應鏈能力。借此，在企業層面，數字化供應鏈中心通過強化與 D、M、R 的高效協同，確保高端製造體系的落地；加速採購業務的數字化以技術發展，實現本集團在核心零部件的價值主張。

3) 數字化仿真技術

本集團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 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試等。

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准。

僱員、薪酬政策及退休金計劃

於2021年6月30日，本集團全職僱員(不包括勞務派遣用工)約有13,211名全職僱員(於2020年6月30日：12,432名)。報告期內僱員福利開支總額約為人民幣1,332.5百萬元(去年同期：人民幣973.6百萬元)。本集團僱員薪金結構為基本月薪加月度或季度或年度績效獎勵。本集團亦提供僱員福利，包括養老保險、醫療、工傷保險、失業保險等國家法定保險、住房公積金計劃及其他商業保險保障。

本集團根據需要，定期為各級僱員安排內部培訓，例如對新僱員就企業文化、集團規則制度、產品知識和基本職業能力培訓；管理幹部的領導、管理和戰略規劃技能培訓；特定主題如項目管理、成本管理、商業計劃和工業安全的研討會和工作坊。僱員亦可申請資助參加認可機構提供的職業相關培訓。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司或其附屬公司無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

股本

截至2021年6月30日，本公司已發行1,765,000,000股每股面值為人民幣1.00元的股份(已發行股本總額為人民幣1,765,000,000元)，包括1,201,080,000股每股面值人民幣1.00元的內資股及563,920,000股每股面值人民幣1.00元的H股。

於2021年6月30日，本公司的股本情況如下：

股份類別	股份數目	佔本公司 已發行 股本之 概約百分比
內資股	1,201,080,000	68.05%
H股	563,920,000	31.95%
總計	<u>1,765,000,000</u>	<u>100%</u>

於2021年7月8日，本公司完成A股發行，其中1,201,080,000股內資股悉數轉換為相同數量的A股股份，且新發行總計252,600,000股每股面值人民幣1.00元的A股股份，並於同日開始在深交所創業板上市及買賣。

於本公告日期，本公司的股本情況如下：

股份類別	股份數目	佔本公司 已發行 股本之 概約百分比
由內資股轉換成的A股	1,201,080,000	59.53%
新發行A股	252,600,000	12.52%
↓ A股	563,920,000	27.95%
總計	<u>2,017,600,000</u>	<u>100%</u>

董事、監事及最高行政人員之權益及淡倉

截至2021年6月30日，董事、監事及本公司最高行政人員（「最高行政人員」）於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及 或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被視為或被當作擁有的權益或淡倉），或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊，或根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益及 或淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份類別	所持股份 相關股份數目	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 總數之概約 百分比
李貴平	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	內資股	120,037,500	好倉	9.99%	6.80%
王宇	於受控法團的權益 ⁽²⁾	內資股	96,877,500	好倉	8.07%	5.49%
曾北華	於受控法團的權益 ⁽²⁾	內資股	96,877,500	好倉	8.07%	5.49%

附註：

- (1) 李貴平先生為本公司執行董事、首席執行官兼總裁。由於李先生為深圳龍匯（為象山華金的普通合夥人）普通合夥人並於47.37%的股份中擁有權益，彼被視作於象山華金持有的96,877,500股內資股中擁有權益。由於李先生於龍源投資（為深圳龍源的普通合夥人）80%的股權中擁有權益，李先生亦被視作於深圳龍源持有的23,160,000股內資股中擁有權益。
- (2) 王宇先生及曾北華女士為本公司非執行董事。由於王先生及曾女士各自於深圳龍匯（為象山華金的普通合夥人）26.32%的股份中擁有權益，彼等亦被視作於象山華金持有的96,877,500股內資股中擁有權益。

於相聯法團股份 相關股份的好倉

相聯法團	於相聯法團 所持股份類別	董事姓名	身份	所持股份 相關股份數目	持股 概約百分比
中集集團	A股	麥伯良	實益擁有人 (附註1)	593,643	0.04% (附註2)
中集安瑞科	普通股	麥伯良	實益擁有人 (附註1)	7,260,000	0.36% (附註3)
		王宇	實益擁有人 (附註1)	400,000	0.02% (附註3)
江蘇掛車幫租賃 有限公司	內資股	李貴平	於受控法團 的權益 (附註4)	10,000,000	5.00%
		曾北華	於受控法團 的權益 (附註4)	10,000,000	5.00%
深圳市星火車聯 科技有限公司	內資股	李貴平	於受控法團 的權益 (附註5)	1,200,000	17.14%

附註：

1. 麥伯良先生及王宇先生為本公司非執行董事。截至2021年6月30日，麥伯良先生持有中集集團593,643股已發行A股股份，且麥先生及王先生分別持有中集安瑞科7,260,000股普通股及400,000股普通股，中集集團及中集安瑞科均為本公司相聯法團。
2. 持股概約百分比根據中集集團截至2021年6月30日的已發行A股股本總數1,535,121,660股計算。
3. 持股概約百分比根據中集安瑞科截至2021年6月30日的已發行普通股股本總數2,010,994,588股計算。
4. 李貴平先生為本公司執行董事、首席執行官兼總裁及曾北華女士為本公司非執行董事。由於李先生及曾女士於深圳匯信企業管理中心(有限合夥)股份中分別擁有24%及12%的權益(當中曾女士為深圳匯信企業管理中心(有限合夥)的普通合夥人)，彼等披露於江蘇掛車幫租賃有限公司(本公司直接及間接擁有其55%的股份)擁有其5%股份權益。

5. 李貴平先生為本公司執行董事、首席執行官兼總裁。由於李先生於深圳源欣投資合夥企業(有限合夥)股份中擁有4.8%的權益，彼披露於深圳市星火車聯科技有限公司(本公司擁有其28%的股份)擁有其17.14%股份權益。

主要股東及其他人士之權益及淡倉

據董事所知，截至2021年6月30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》第二部第2及3分部須向本公司披露並登記於須根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊的權益及 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
中集集團	實益擁有人	內資股	728,443,475	好倉	60.65%	41.27%
	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	H股	284,985,000	好倉	50.54%	16.15%
平安德成	於受控法團的權益 ⁽²⁾	內資股	329,439,025	好倉	27.43%	18.67%
平安金融	於受控法團的權益 ⁽²⁾	內資股	329,439,025	好倉	27.43%	18.67%
平安人壽保險	於受控法團的權益 ⁽²⁾	內資股	329,439,025	好倉	27.43%	18.67%
平安集團	於受控法團的權益 ⁽²⁾	內資股	329,439,025	好倉	27.43%	18.67%
中集香港	實益擁有人	H股	284,985,000	好倉	50.54%	16.15%
上海太富	實益擁有人	內資股	167,836,525	好倉	13.97%	9.51%
赤曉	於受控法團的權益 ⁽³⁾	內資股	167,836,525	好倉	13.97%	9.51%
南山集團	於受控法團的權益 ⁽³⁾	內資股	167,836,525	好倉	13.97%	9.51%
台州太富	實益擁有人	內資股	161,602,500	好倉	13.45%	9.16%

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
平安健康合夥企業	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	內資股	161,602,500	好倉	13.45%	9.16%
深圳市思道科投資 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	內資股	161,602,500	好倉	13.45%	9.16%
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⁾	內資股	161,602,500	好倉	13.45%	9.16%
象山華金	實益擁有人	內資股	96,877,500	好倉	8.07%	5.49%
深圳龍匯	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	內資股	96,877,500	好倉	8.07%	5.49%
香港天成投資貿易 有限公司	實益擁有人	↓股	42,556,500	好倉	7.55%	2.41%
山東玲瓏輪胎股份 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	↓股	42,556,500	好倉	7.55%	2.41%
玲瓏集團有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	↓股	42,556,500	好倉	7.55%	2.41%
王希成	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	↓股	42,557,500	好倉	7.55%	2.41%
C	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	↓股	1,722,800	好倉	0.31%	0.10%
			1,722,800	淡倉	0.31%	0.10%
	核准借出代理人	↓股	37,548,720	好倉	6.66%	2.13%
C	投資經理	↓股	35,588,000	好倉	6.31%	2.02%

附註：

- (1) 中集香港為中集集團的全資附屬公司，因此，中集集團被視作於中集香港持有的↓股股份中擁有權益。

- (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本公司內資股中擁有權益。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本公司內資股中擁有權益。平安人壽為上海太富及台州太富的有限合夥人，分別持有40.32%及47.62%股權，故其被視為於上海太富及台州太富持有的本公司內資股中擁有權益。
- (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本公司內資股中擁有權益。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內資股中擁有權益。
- (4) 平安健康合夥企業為台州太富的有限合夥人(持有其38.33%股權)，故被視為於台州太富持有的本公司內資股中擁有權益。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內資股中擁有權益。
- (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股內資股中擁有權益。
- (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44.45%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1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1股中擁有權益。

給予某實體的貸款

截至2021年6月30日，本公司不存在須遵守《聯交所上市規則》之披露規定的給予某實體的貸款。

控股股東質押股份

截至2021年6月30日，本公司不存在控股股東質押股份的情況。

貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

截至2021年6月30日，本公司不存在載有關於控股股東須履行特定責任條件的貸款協議。

違反貸款協議的情況

截至2021年6月30日，本公司不存在違反貸款協議，而所涉及的貸款對本公司業務運作影響重大的情況。

為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

截至2021年6月30日，本公司不存在須遵守《聯交所上市規則》之披露規定的為聯屬公司提供財務資助及作出擔保的情況。

與董事、監事及行政總裁有關的資料變動

截至本公告日期，董事根據《聯交所上市規則》第13.51(2)條第()至()及()段須予披露且披露的資料概無任何變動。

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《標準守則》所規定的標準行為守則。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於報告期內一直遵守《標準守則》及其行為守則所規定的有關董事及監事的證券交易的標準。

企業管治

企業管治常規

本公司明白，股東對本公司的信賴源於良好企業管治，此乃加強股東價值與利益的關鍵。本公司的企業管治常規原則強調有效的董事會、審慎的風險管理及內部監控系統、企業透明度及完善的披露。本公司在報告期內一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的守則條文。

審計委員會

審計委員會主席為鄭學啟先生，彼擁有專業財務資格。委員會的其他成員為豐金華先生及范肇平先生。以上三名董事均為獨立非執行董事，且並非本集團外聘核數師的前合夥人。

本公司截至2021年6月30日止六個月的中期財務資料未經審核，惟已由審計委員會審閱。審計委員會亦已審閱本公司所採用的會計政策、會計準則與慣例，並就風險管理、內部監控系統及財務申報事宜與本公司進行討論。審計委員會對本公司已採用的會計處理手法無任何不同意見。

重大訴訟及仲裁

報告期內，本集團並無涉及任何重大訴訟、仲裁或行政訴訟，亦無涉及任何尚未了結或威脅本集團成員公司的重大訴訟、仲裁或行政訴訟。

(一) 中期簡明綜合利潤表

	附註	未經審計			
		截至六月三十日止六個月			
		二零二一年	二零二零年		
		人民幣	千元	人民幣	千元
收入	5	17,546,972		11,154,962	
銷售成本	6	(15,976,838)		(9,877,212)	
毛利		1,570,134		1,277,750	
銷售及分銷費用	6	(383,361)		(296,396)	
行政費用	6	(641,327)		(481,670)	
金融資產及財務擔保合同減值損失淨額		(69,065)		(50,628)	
其他收益	7	227,637		258,873	
其他利得 - 淨額	8	175,526		74,055	
經營利潤		879,544		781,984	
財務收益	9	28,160		25,074	
財務費用	9	(28,250)		(36,750)	
財務費用 - 淨額		(90)		(11,676)	
應佔按權益法入賬的聯營公司及 合營企業淨利潤		2,159		11,346	
除所得稅前利潤		881,613		781,654	
所得稅費用	10	(120,964)		(85,049)	
期內利潤		760,649		696,605	
歸屬於：					
本公司所有者		688,457		635,412	
非控制性權益		72,192		61,193	
		760,649		696,605	
每股收益(以每股人民幣元列示)					
- 基本及攤薄	12	0.39		0.36	

(二) 中期簡明綜合全面收益表

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年	二零二零年		
	人民幣	千元	人民幣	千元
期內利潤：		760,649		696,605
其他綜合收益				
其後可能會重分類至損益的項目				
外幣折算差額		(40,546)		(45,695)
期內其他綜合收益，扣除稅項		(40,546)		(45,695)
期內總綜合收益		<u>720,103</u>		<u>650,910</u>
期內總綜合收益歸屬於：				
本公司所有者		648,073		589,936
非控制性權益		<u>72,030</u>		<u>60,974</u>
		<u>720,103</u>		<u>650,910</u>

(三) 中期簡明綜合資產負債表

	附註	未經審計		經審計	
		於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
		人民幣	千元	人民幣	千元
資產					
非流動資產					
不動產、工廠及設備	13	4,909,911		4,516,730	
土地使用權	14	804,951		799,986	
使用權資產	14	233,903		203,515	
投資性房地產		385,546		385,673	
無形資產	15	536,947		536,011	
按權益法入賬的投資		148,576		183,521	
遞延所得稅資產		142,367		144,165	
其他非流動資產		133,030		90,028	
		<u>7,295,231</u>		<u>6,859,629</u>	
流動資產					
存貨	16	4,282,443		3,792,612	
可收回稅項		129,803		154,405	
其他流動資產		60,245		36,291	
合同成本		3,696		1,000	
應收賬款及票據	17	4,715,686		2,861,016	
預付款項及其他應收款	18	741,939		538,336	
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產		143,068		136,785	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產		726,913		856,221	
衍生金融工具		3,475		619	
受限制現金		385,789		268,038	
現金及現金等價物		3,975,199		4,269,376	
		<u>15,168,256</u>		<u>12,914,699</u>	
持有待售資產		<u>-</u>		<u>50,832</u>	
		<u>15,168,256</u>		<u>12,965,531</u>	
資產總額					
		<u>22,463,487</u>		<u>19,825,160</u>	

(三)中期簡明綜合資產負債表(續)

	附註	未經審計		經審計	
		於二零二一年		於二零二零年	
		六月三十日		十二月三十一日	
		人民幣	千元	人民幣	千元
負債					
非流動負債					
借款	19	362,260		394,844	
非流動租賃負債	14	185,285		160,064	
遞延收益		48,486		55,104	
長期應付款		19,190		29,790	
遞延所得稅負債		132,761		127,763	
非流動負債合計		747,982		767,565	
流動負債					
衍生金融工具		44		114	
應付賬款及票據	20	6,286,791		4,344,002	
其他應付款及預提費用	21	2,466,811		2,196,838	
合同負債		597,093		767,577	
借款	19	821,710		830,613	
租賃負債	14	33,399		25,945	
當期所得稅負債		114,428		133,233	
撥備	22	183,441		175,953	
遞延收益		4,927		49,918	
其他流動負債		79,415		84,702	
流動負債合計		10,588,059		8,608,895	
負債總額		11,336,041		9,376,460	
資產淨額		11,127,446		10,448,700	

(三) 中期簡明綜合資產負債表(續)

	附註	未經審計		經審計	
		於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
		人民幣	千元	人民幣	千元
權益					
股本		1,765,000		1,765,000	
儲備		3,565,946		3,608,694	
留存收益		5,276,997		4,588,540	
歸屬於本公司所有者的權益		10,607,943		9,962,234	
非控制性權益		519,503		486,466	
權益總額		11,127,446		10,448,700	

(四) 中期簡明綜合權益變動表

	未經審計 歸屬於本公司權益所有者				非控制性 權益 人民幣 千元	權益總計 人民幣 千元
	股本	儲備	留存收益	小計		
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
二零二零年一月一日結餘	1,765,000	3,682,651	4,302,864	9,750,515	470,159	10,220,674
綜合收益						
期內利潤			635,412	635,412	61,193	696,605
外幣折算差額		(45,476)		(45,476)	(219)	(45,695)
期內總綜合收益		(45,476)	635,412	589,936	60,974	650,910
與權益所有者以其所有者的 身份進行的交易						
已付股利			(794,250)	(794,250)		(794,250)
向附屬公司之非控制性權益 支付之股利					(69,552)	(69,552)
其他		2,020		2,020	3,232	5,252
與權益所有者以其所有者的 身份進行的交易的總額		2,020	(794,250)	(792,230)	(66,320)	(858,550)
二零二零年六月三十日結餘	<u>1,765,000</u>	<u>3,639,195</u>	<u>4,144,026</u>	<u>9,548,221</u>	<u>464,813</u>	<u>10,013,034</u>

(四) 中期簡明綜合權益變動表(續)

	未經審計					非控制性 權益	權益總計
	歸屬於本公司權益所有者						
	股本 人民幣 千元	儲備 人民幣 千元	留存收益 人民幣 千元	小計 人民幣 千元	人民幣 千元		
二零二一年一月一日結餘	1,765,000	3,608,694	4,588,540	9,962,234	486,466	10,448,700	
綜合收益							
期內利潤	-	-	688,457	688,457	72,192	760,649	
外幣折算差額	-	(40,384)	-	(40,384)	(162)	(40,546)	
期內總綜合收益	-	(40,384)	688,457	648,073	72,030	720,103	
與權益所有者以其所有者的 身份進行的交易							
收購一間附屬公司的額外權益	-	(2,364)	-	(2,364)	(16,446)	(18,810)	
設立附屬公司的非控制性權益	-	-	-	-	16,000	16,000	
向附屬公司之非控制性權益 支付之股利	-	-	-	-	(38,547)	(38,547)	
與權益所有者以其所有者的身份 進行的交易的總額	-	(2,364)	-	(2,364)	(38,993)	(41,357)	
二零二一年六月三十日結餘	<u>1,765,000</u>	<u>3,565,946</u>	<u>5,276,997</u>	<u>10,607,943</u>	<u>519,503</u>	<u>11,127,446</u>	

(五) 中期簡明綜合現金流量表

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣	千元	人民幣	千元
經營活動的現金淨流入		282,318		1,075,272
投資活動的現金淨流出		(459,209)		(472,246)
融資活動的現金淨(流出) 流入		(97,990)		47,316
現金及現金等價物淨(減少) 增加		(274,881)		650,342
期初現金及現金等價物		4,269,376		3,791,161
現金及現金等價物匯兌(損失) 利得		(19,296)		30,974
期末現金及現金等價物		<u>3,975,199</u>		<u>4,472,477</u>

(c) 尚未採納的新訂及經修訂準則

多項新訂準則及準則修訂本於二零二零年一月一日開始的財政年度尚未生效。

		於以下 日期或之後 開始的財政 年度生效
國際會計準則第16號修訂	不動產、工廠及設備： 達到擬定用途前的收益	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號修訂	參考概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第37號修訂	虧損合約 - 履行合約的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則二零一八年至 二零二零年週期的年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號修訂	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	與合資或關聯企業間之資產 出售或投入	待定

該等新訂及經修訂會計準則已經公佈但並未強制要求於二零二一年六月三十日報告期間的報表採納，且並未獲本集團提早採納。本集團預計該等準則不會對本報告期或未來報告期以及可見未來的交易產生重大影響。

3 財務風險管理

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險)，信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料不包括年度財務報表中要求披露的所有財務風險管理信息，應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表一併閱讀。

自去年底以來，風險管理政策未發生變化。

公允價值估計

下表按公允價值計量技術投入水準分析了本集團於二零二一年六月三十日和二零二零年十二月三十一日按公允價值計量的金融工具。在公允價值層次中，該等輸入值可分為以下三個層次：

相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)；

除了第一層中所包含的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入值，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)；及

資產和負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非觀察的輸入值)(第三層)。

3 財務風險管理(續)

下表為本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日按公允價值計量的金融資產及負債。

於二零二一年六月三十日	未經審計			總計 人民幣 千元
	第一層 人民幣 千元	第二層 人民幣 千元	第三層 人民幣 千元	
資產：				
衍生金融工具	-	3,475	-	3,475
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	-	143,068	143,068
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	726,913	726,913
	<u>-</u>	<u>3,475</u>	<u>869,981</u>	<u>873,456</u>
負債：				
衍生金融工具	-	44	-	44
	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>-</u>	<u>44</u>
於二零二零年十二月三十一日				
	經審計			總計 人民幣 千元
	第一層 人民幣 千元	第二層 人民幣 千元	第三層 人民幣 千元	
資產：				
衍生金融工具		619		619
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產			136,785	136,785
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產			856,221	856,221
		<u>619</u>	<u>993,006</u>	<u>993,625</u>
負債：				
衍生金融工具		114		114
		<u>114</u>	<u></u>	<u>114</u>

報告期內，第二級和第三級之間沒有轉移。

報告期內，估值技術未發生其他變化。

() 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產屬於理財產品。

下表為截至二零二一年六月三十日止六個月期間按公允價值計量且其變動計入損益的第三層金融資產工具變動情況。

	截至二零二一年 六月三十日止 六個月期間 人民幣 千元
於二零二零年十二月三十一日	136,785
增加	10,000
公允價值變動	(2,364)
外幣折算差額	(1,353)
於二零二一年六月三十日	<u>143,068</u>

() 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產是為獲取合同現金流和出售目的而持有的應收票據。

4 分部信息

本集團的業務活動具備單獨的綜合財務報表，乃由主要經營決策者定期檢討及評估。本集團的主要經營決策者由首席執行官擔任。由於專用車的生產及銷售業務存在相似經濟特徵，且同時在產品的性質、客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式，以及受法律、行政法規的影響等各方面具有相似性，本集團視為一個經營分部。因此本集團無可報告的分部信息。

本集團按地區劃分的信息如下：

	未經審計				
	截至二零二一年六月三十日止六個月期間				
	中國	北美	歐洲	其他地區	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	千元	千元	千元	千元	千元
車輛銷售收入	12,843,884	1,784,312	930,876	718,442	16,277,514
零部件銷售收入	406,809	420,785	214,986	7,940	1,050,520
其他收入	132,370	-	69,243	17,325	218,938
收入總計	13,383,063	2,205,097	1,215,105	743,707	17,546,972
車輛銷售成本	(11,821,021)	(1,640,682)	(867,318)	(624,175)	(14,953,196)
零部件銷售成本	(358,348)	(380,358)	(159,709)	(7,438)	(905,853)
其他成本	(54,277)	-	(52,153)	(11,359)	(117,789)
銷售成本總計	(12,233,646)	(2,021,040)	(1,079,180)	(642,972)	(15,976,838)
毛利	<u>1,149,417</u>	<u>184,057</u>	<u>135,925</u>	<u>100,735</u>	<u>1,570,134</u>

4 分部信息(續)

	未經審計				
	截至二零二零年六月三十日止六個月期間				
	中國	北美	歐洲	其他地區	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	千元	千元	千元	千元	千元
車輛銷售收入	7,668,975	1,614,881	560,666	396,462	10,240,984
零部件銷售收入	307,997	299,429	147,332	3,677	758,435
其他收入	87,635		51,502	16,406	155,543
收入總計	8,064,607	1,914,310	759,500	416,545	11,154,962
車輛銷售成本	(6,862,155)	(1,405,099)	(531,081)	(335,262)	(9,133,597)
零部件銷售成本	(270,122)	(277,976)	(101,342)	(1,836)	(651,276)
其他成本	(38,699)				

5 收入

本集團在一段時間內或某個時點通過以下主要產品線從轉讓商品和提供服務中獲得收入：

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣	千元	人民幣	千元
客戶合同收入：				
銷售車輛		16,277,514		10,240,984
零部件銷售		1,050,520		758,435
其他收入		141,401		108,422
		17,469,435		11,107,841
於某一時點確認		17,390,179		11,037,528
在一段時間內確認		79,256		70,313
來自其他來源的收入				
租金收入		77,537		47,121
		17,546,972		11,154,962

6 按性質分類的費用

	附註	未經審計			
		截至六月三十日止六個月			
		二零二一年		二零二零年	
		人民幣	千元	人民幣	千元
產成品及在產品變動			55,007		(221,702)
已使用的原材料及消耗品			14,521,104		8,969,618
職工福利費用			1,332,528		973,570
不動產、工廠及設備折舊	13		198,627		164,414
使用權資產攤銷	14		23,383		13,568
土地使用權攤銷	14		9,750		8,582
無形資產攤銷	15		12,407		11,216
存貨減值準備	16		22,090		43,431
商譽減值			-		4,752
測試費用			30,144		32,783
運輸及裝卸費用			160,235		160,940
水電費用			107,144		86,441
加工及維修費用			134,644		106,108
核數師酬金			1,650		1,300
稅金及附加			64,660		53,423
保修費用			62,066		54,561
中介費用			42,827		21,266
招待費用			32,572		20,765
差旅費用			28,469		26,792
租金費用			11,034		14,347
其他費用			151,185		109,103
銷售成本，銷售及分銷費用和行政費用總計			17,001,526		10,655,278

7 其他收益

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
人民幣	千元	人民幣	千元	
政府補助	93,308		187,021	
銷售廢料	108,975		54,804	
其他	25,354		17,048	
	<u>227,637</u>		<u>258,873</u>	

8 其他利得 - 淨額

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
人民幣	千元	人民幣	千元	
投資性房地產的公允價值變動	(136)		4,266	
匯兌(損失) 利得淨額	(4,566)		32,690	
出售不動產、工廠及設備以及無形資產的收益	174,273		34,604	
核銷應付款項	1,805		1,609	
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 負債 及衍生金融工具的收益	2,532		504	
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 負債以及 衍生金融工具的公允價值利得 (虧損)淨額	560		(13,021)	
罰沒收入	2,231		2,940	
重新計量先前因收購對聯營企業的控制權所持權益的 (損失) 收益	(2,949)		1,014	
其他	1,776		9,449	
	<u>175,526</u>		<u>74,055</u>	

9 財務費用 - 淨額

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
人民幣	千元	人民幣	千元	
財務費用：				
- 利息費用	22,795		33,452	
- 租賃負債的利息及財務費用	5,455		3,298	
	<u>28,250</u>		<u>36,750</u>	
財務收益				
- 利息收入	(28,160)		(25,074)	
財務費用淨額	<u>90</u>		<u>11,676</u>	

10 所得稅費用

本集團於期內的所得稅費用分析如下：

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣	千元	人民幣	千元
當期所得稅		114,168		101,428
遞延所得稅		6,796		(16,379)
所得稅費用		<u>120,964</u>		<u>85,049</u>

(a) 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團就其中國營運的所得稅撥備，乃根據有關現行法例、詮釋及慣例，就期內應課稅利潤按稅率25%計算。

(b) 其他司法權區的企業所得稅

本集團的若干附屬公司位於其他司法權區，包括香港、美國、歐洲、東亞及南非等。有關司法權區的現行稅率介乎15%至30%(二零二零年：15%至30%)。

(c) 優惠企業所得稅稅率

本集團在中國的若干附屬公司獲批為「高新技術企業」或設在西部地區從事西部地區鼓勵產業，故其於期內可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

11 股利

本公司向股東宣派的股利如下：

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣	千元	人民幣	千元
應付股利：				
於期初		-		
已宣派股利		-		794,250
已付股利		-		-
於期末		<u>-</u>		<u>794,250</u>

根據董事會於二零二一年八月二十五日通過並須於擬於本公司股東大會經股東批准的一項決議案，建議派發截至二零二一年六月三十日止的特別股息人民幣605,280,000元。此擬派股息並未於簡明綜合財務報表的應付股息中反映。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，董事會向股東宣派股利人民幣794,250,000元。

12 每股收益

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
歸屬於本公司所有者的利潤(人民幣 千元)	688,457	635,412
已發行普通股加權平均數(千股)	1,765,000	1,765,000
每股收益 - 基本及攤薄(每股人民幣元)	<u>0.39</u>	<u>0.36</u>

13 不動產、工廠及設備

	樓宇	機器 及設備	車輛	電子及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
二零二零年十二月三十一日						
成本	2,584,936	2,836,568	417,968	381,635	750,668	6,971,775
累計折舊及減值	(699,781)	(1,388,800)	(157,942)			

14 租賃

(a) 資產負債表中確認的金額

	使用權資產 - 土地使用權		
	人民幣 千元		
二零二零年十二月三十一日			
成本			963,072
累計攤銷			<u>(163,086)</u>
賬面淨值			<u>799,986</u>
未經審計			
截至二零二一年六月三十日止六個月期間			
業務合併(附註23)			18,480
本期處置			(1,799)
攤銷費用			(9,750)
外幣折算差額			<u>(1,966)</u>
二零二一年六月三十日期末賬面淨值			<u>804,951</u>
二零二一年六月三十日			
成本			977,692
累計攤銷			<u>(172,741)</u>
賬面淨值			<u>804,951</u>
	樓宇	車輛	總計
	人民幣	人民幣	人民幣
	千元	千元	千元
使用權資產			
二零二零年十二月三十一日			
成本	243,685	9,810	253,495
累計折舊	<u>(46,944)</u>	<u>(3,036)</u>	<u>(49,980)</u>
賬面淨值	<u>196,741</u>	<u>6,774</u>	<u>203,515</u>
未經審計			
截至二零二一年六月三十日止六個月期間			
期初賬面淨值	196,741	6,774	203,515
本期增加	52,614	1,475	54,089
外幣折算差額	(304)	(14)	(318)
折舊費用	<u>(21,975)</u>	<u>(1,408)</u>	<u>(23,383)</u>
期末賬面淨值	<u>227,076</u>	<u>6,827</u>	<u>233,903</u>
二零二一年六月三十日			
成本	287,680	10,919	298,599
累計折舊	<u>(60,604)</u>	<u>(4,092)</u>	<u>(64,696)</u>
賬面淨值	<u>227,076</u>	<u>6,827</u>	<u>233,903</u>

14 租賃(續)

(a) 資產負債表中確認的金額(續)

	未經審計 於二零二一年 六月三十日		經審計 於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
租賃負債				
流動		33,399		25,945
非流動		185,285		160,064
		<u>218,684</u>		<u>186,009</u>

短期租賃相關費用以及上述未作為短期租賃顯示的低價值資產租賃相關費用(包括在管理費用中)為人民幣11,034,000元。

15 無形資產

	商譽 人民幣 千元	專利及商標 人民幣 千元	軟件 人民幣 千元	客戶關係 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
二零二零年十二月三十一日					
成本	448,420	169,494	54,935	100,680	773,529
累計攤銷		(95,590)	(25,390)	(49,492)	(170,472)
減值準備	(26,144)	(4,973)		(35,929)	(67,046)
賬面淨值	<u>422,276</u>	<u>68,931</u>	<u>29,545</u>	<u>15,259</u>	<u>536,011</u>
未經審計 截至二零二一年六月三十日 止六個月期間					
期初賬面淨值	422,276	68,931	29,545	15,259	536,011
本期增加	-	1,411	2,975	-	4,386
業務合併(附註23)	6,649	-	1	-	6,650
外幣折算差額	1,747	360	10	190	2,307
攤銷費用	-	(6,342)	(3,131)	(2,934)	(12,407)
期末賬面淨值	<u>430,672</u>	<u>64,360</u>	<u>29,400</u>	<u>12,515</u>	<u>536,947</u>
二零二一年六月三十日					
成本	456,158	171,579	57,952	101,177	786,866
累計攤銷	-	(102,185)	(28,552)	(52,709)	(183,446)
減值準備	(25,486)	(5,034)	-	(35,953)	(66,473)
賬面淨值	<u>430,672</u>	<u>64,360</u>	<u>29,400</u>	<u>12,515</u>	<u>536,947</u>

16 存貨

	未經審計		經審計	
	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
原材料		1,925,594		1,391,425
產成品		1,539,189		1,634,676
在產品		835,012		794,532
零部件		167,645		165,500
		<u>4,467,440</u>		<u>3,986,133</u>
減：減值準備		(184,997)		(193,521)
		<u><u>4,282,443</u></u>		<u><u>3,792,612</u></u>

存貨減值準備的變動情況如下：

	未經審計		經審計	
	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
於期初 年初		193,521		164,937
減值準備		22,090		84,728
存貨核銷		(29,956)		(55,178)
外幣折算差額		(658)		(966)
		<u>184,997</u>		<u>193,521</u>
於期末 年末		<u><u>184,997</u></u>		<u><u>193,521</u></u>

17 應收賬款及票據

未經審計
於二零二一年
六月三十日

經審計

18 預付款項及其他應收款

	未經審計		經審計	
	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
預付第三方原材料款		304,807		233,591
預付關聯方款(附註26)		43,431		22,194
		<u>348,238</u>		<u>255,785</u>
減：減值準備		(5,672)		(5,672)
		<u>342,566</u>		<u>250,113</u>
應收關聯方款項(附註26)		26,543		28,508
應退稅款		49,557		32,532
押金及保證金		129,596		122,655
車貸代償款		28,918		27,673
應收股權回購款		20,912		
來自員工及第三方的其他應收款項		142,943		82,532
其他		20,443		17,905
		<u>418,912</u>		<u>311,805</u>
減：減值準備		(19,539)		(23,582)
		<u>399,373</u>		<u>288,223</u>
預付款項及其他應收款總額		<u><u>741,939</u></u>		<u><u>538,336</u></u>

19 借款

	未經審計 於二零二一年 六月三十日		經審計 於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
計入非流動負債				
銀行借款		284,700		300,000
銀行借款，有擔保		77,560		94,844
		<u>362,260</u>		<u>394,844</u>
計入流動負債				
銀行借款		575,429		565,962
銀行借款，有擔保		245,624		264,325
自第三方借款		657		326
		<u>821,710</u>		<u>830,613</u>
借款總計		<u><u>1,183,970</u></u>		<u><u>1,225,457</u></u>

20 應付賬款及票據

	未經審計 於二零二一年 六月三十日		經審計 於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
第三方		6,099,664		4,231,403
關聯方(附註26)		187,127		112,599
		<u><u>6,286,791</u></u>		<u><u>4,344,002</u></u>

- () 本集團供應商授予的應付賬款信貸期通常為30至90天。應付賬款及票據基於確認日期的賬齡分析如下：

	未經審計 於二零二一年 六月三十日		經審計 於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
0-30天		4,456,230		2,759,411
31-60天		1,434,064		1,078,989
61-90天		218,254		228,595
90天以上		178,243		277,007
		<u><u>6,286,791</u></u>		<u><u>4,344,002</u></u>

21 其他應付款及預提費用

	未經審計		經審計	
	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
應付關聯方款項(附註26)		124,455		147,599
應付非控制性權益股利		34,457		34,908
應付工資及福利		689,942		676,825
預提費用		505,831		467,474
按金及暫收款項		399,882		313,094
質量保證金		145,624		149,428
其他應付稅項		174,981		142,424
應付貨運費用		12,479		10,708
設備及土地使用權應付款項		99,242		37,610
車輛貸款財務擔保		47,548		38,966
預提上市費用		20,704		5,321
預收投資款()		46,819		4,819
預收拆遷賠償款		-		74,827
應付購買對價(附註23)		10,933		
其他		153,914		92,835
		2,466,811		2,196,838

() 於2021年4月，本集團之子公司江蘇掛車幫租賃有限公司因增資協議，分別從外部投資者獲得人民幣22,000,000元和人民幣20,000,000元的預收增資款。

22 撥備

	未經審計		經審計	
	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
產品保證		170,514		162,630
預計訴訟及賠償損失以及其他		12,927		13,323
		183,441		175,953

22 撥備(續)

	產品保證		預計訴訟及 賠償損失 以及其他		總計	
	人民幣	千元	人民幣	千元	人民幣	千元
未經審計						
二零二一年一月一日		162,630		13,323		175,953
外幣折算差額		(5,090)		27		(5,063)
本期計提撥備		66,662		262		66,924
本期使用撥備		(53,688)		(685)		(54,373)
		<u>170,514</u>		<u>12,927</u>		<u>183,441</u>
二零二一年六月三十日		<u>170,514</u>		<u>12,927</u>		<u>183,441</u>

23 企業合併

於2021年5月6日，本集團子公司中集車輛太字節汽車車廂製造(江門)有限公司(以下簡稱「江門太字節」)，進一步收購森鉅(江門)科技材料有限公司(以下簡稱「江門森鉅」)60%的股權，江門森鉅是一家主要從事環保複合材料、金屬基複合材料、金屬層狀複合材料以及汽車和拖車零部件的設計、製造和銷售的公司。本次收購的現金對價為人民幣51,304,000元。

此次收購完成後，加上本集團先前持有的江門森鉅40%的股權，江門森鉅成為本集團合併範圍內子公司。江門森鉅的可辨認資產及負債已按公允價值確認及計量。收購對價超過以公允價值計量的江門森鉅可辨認淨資產的部分，於收購日在綜合資產負債表內確認為商譽。

收購對價、購買的資產淨額和商譽的詳情如下：

	人民幣	千元
收購日前所持股權的公允價值		37,305
已付現金對價		40,371
未付現金對價		10,933
		<u>88,609</u>
收購對價合計		<u>88,609</u>

因收購而確認的資產和負債如下：

	公允價值
	人民幣 千元
不動產、工廠及設備	17,327
土地使用權	18,480
無形資產	1
其他非流動資產	347
存貨	214
應收賬款及票據	65
其他流動資產	519
現金及現金等價物	48,590
其他應付款及預提費用	(29)
遞延所得稅負債	(3,554)
	<u>81,960</u>
可辨認淨資產合計	<u>81,960</u>
加：商譽	<u>6,649</u>
收購對價合計	<u>88,609</u>

23 企業合併(續)

- () 與收購江門森鉅相關的交易費用並不重大。
- () 收購江門森鉅產生的商譽為人民幣6,649,000元，歸屬於將其業務納入到本集團現有業務中預期將產生的協同效應。不可用於抵扣稅費。
- () 收入及利潤貢獻

被收購業務在收購完成後並未為集團帶來收入，為本期帶來稅後淨虧損人民幣949,000元。如果收購發生在二零二一年一月一日，則截至二零二一年六月三十日止六個月期間的合併報表收入和稅後利潤分別為人民幣17,546,972,000元和人民幣758,318,000元。

24 承諾事項

(a) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	未經審計 於二零二一年 六月三十日 人民幣 千元	經審計 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣 千元
建築 購買物業、廠房和設備	<u>296,329</u>	<u>210,558</u>

25 擔保

(a) 財務擔保

本集團主要與重汽汽車金融有限公司、徽商銀行、中國郵政儲蓄銀行、興業銀行、招商銀行及中集集團財務有限公司就車輛按揭貸款訂立財務擔保合同，就本集團經銷商及客戶獲授出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。於二零二一年六月三十日，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2,883,078,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,288,328,000元)，而就該等擔保質押的銀行存款為人民幣197,620,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣169,556,000元)。

(b) 未償付履約保證金及信用證

於二零二一年六月三十日，本集團未償付履約保函及信用證總計為人民幣11,683,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣9,478,000元)。

26 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘所涉各方受共同控制，則亦視為相互關聯。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

(a) 關聯方的名稱和性質

下列公司為本集團在上述期間與本集團有餘額及 或交易的關聯方。

實體名稱	關聯方性質
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	最終控股公司
青島力達化學有限公司	同系附屬公司
青島中集特種冷藏設備有限公司	同系附屬公司
青島中集創贏複合材料科技有限公司	同系附屬公司
青島中集冷藏箱製造有限公司	同系附屬公司
集瑞聯合重工有限公司	同系附屬公司
中集安瑞科控股有限公司	同系附屬公司
深圳市集家美寓公寓管理有限公司	同系附屬公司
深圳南方中集集裝箱服務有限公司	同系附屬公司
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司	同系附屬公司
深圳前海瑞集科技有限公司	同系附屬公司
深圳中集車輛園投資管理有限公司	同系附屬公司
深圳中集匯傑供應鏈有限公司	同系附屬公司
深圳中集智能科技有限公司	同系附屬公司
深圳中集智能停車有限公司	同系附屬公司
深圳中集易租科技有限公司	同系附屬公司
深圳中集天達空港設備有限公司	同系附屬公司
瀋陽中集產業園投資開發有限公司	同系附屬公司
揚州通利冷藏集裝箱有限公司	同系附屬公司
揚州潤揚物流裝備有限公司	同系附屬公司
揚州泰利特種裝備有限公司	同系附屬公司
廊坊中集空港設備有限公司	同系附屬公司
民航協發機場設備有限公司	同系附屬公司

26 關聯方交易(續)

(a) 關聯方的名稱和性質(續)

實體名稱	關聯方性質
廣東新會中集特種運輸設備有限公司	同系附屬公司
中集宜客通零部件有限公司	同系附屬公司
寧波西馬克貿易有限公司	同系附屬公司
太倉中集冷藏物流裝備有限公司	同系附屬公司
天津中集集裝箱有限公司	同系附屬公司
嘉興中集木業有限公司	同系附屬公司
南通中集特種運輸設備製造有限公司	同系附屬公司
中集融資租賃有限公司	同系附屬公司
中集理德傳動系統揚州有限公司	同系附屬公司
中集新型環保材料股份有限公司	同系附屬公司
中集多式聯運發展有限公司	同系附屬公司
中集現代物流發展有限公司	同系附屬公司
中國國際海運集裝箱(香港)有限公司	同系附屬公司
東莞中集智能科技有限公司	同系附屬公司
上海中集寶偉工業有限公司	同系附屬公司
C C T ()	同系附屬公司
中集運載科技有限公司	同系附屬公司
中集冷鏈發展有限公司	同系附屬公司
上海中集洋山物流裝備有限公司	同系附屬公司
C C B B	同系附屬公司
中集集團財務有限公司	同系附屬公司
青島中集集裝箱製造有限公司	同系附屬公司
大連中集物流裝備有限公司	同系附屬公司
成都中集產業園經營管理有限公司	同系附屬公司
成都中集交通裝備製造有限公司	同系附屬公司
C C C T	本集團聯營企業
寧波華翔汽車新材料科技有限公司	本集團聯營企業
深圳中集同創供應鏈有限公司	本集團聯營企業& 同系附屬公司
成都中集產業園投資開發有限公司	本集團聯營企業& 同系附屬公司
江蘇萬京技術有限公司	合營企業
深圳市星火車聯科技有限公司	合營企業
深圳市中集產城發展集團有限公司	其他關聯方
東方驛站物流科技(江西)有限公司	其他關聯方
日郵振華物流(天津)有限公司	其他關聯方

26 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方進行的重大交易

	未經審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣	千元	人民幣	千元
() 自以下各方採購貨物				
最終控股公司		14,592		
同系附屬公司及其他關聯方		172,963		114,246
本集團聯營企業		-		410
合營企業		62,624		42,684
		<u>250,179</u>		<u>157,340</u>
() 向以下各方銷售貨物				
同系附屬公司及其他關聯方		208,470		81,930
合營企業		12,342		17,091
		<u>220,812</u>		<u>99,021</u>
() 向以下各方提供服務				
本集團聯營企業		-		32
同系附屬公司及其他關聯方		16,023		3,263
合營企業		163		142
		<u>16,186</u>		<u>3,437</u>
() 自以下各方購買服務				
同系附屬公司及其他關聯方		24,406		10,736
合營企業		642		531
本集團聯營企業		-		2,081
最終控股公司		331		128
		<u>25,379</u>		<u>13,476</u>
() 處置股權				
同系附屬公司及其他關聯方		7,600		
() 來自以下各方的利息收入				
同系附屬公司及其他關聯方		4,902		4,087
() 向以下各方提供保證				
同系附屬公司及其他關聯方		722,296		594,316
() 向以下各方支付租金及物業管理費用				
同系附屬公司及其他關聯方		771		545

26 關聯方交易(續)

(c) 關聯方交易餘額

	未經審計		經審計	
	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 十二月三十一日	
	人民幣	千元	人民幣	千元
() 現金				
中集集團財務有限公司		615,307		637,863
() 應收賬款及票據				
本集團聯營企業		8,207		8,290
同系附屬公司及其他關聯方		170,307		95,140
合營企業		14,381		20,139
		192,895		123,569
() 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
同系附屬公司及其他關聯方		38,366		13,500
合營企業		-		9,010
		38,366		22,510
() 預付賬款				
最終控股公司		20,563		9,559
同系附屬公司及其他關聯方		22,868		12,635
		43,431		22,194
() 其他應收款				
本集團聯營企業		2,870		2,899
最終控股公司		507		569
合營企業		216		216
同系附屬公司及其他關聯方		22,950		24,824
		26,543		28,508

對關聯方之其他應收款無抵押、免息及可按需收回。

26 關聯方交易(續)

(c) 關聯方交易餘額(續)

	未經審計 於二零二一年 六月三十日	經審計 於二零二零年 十二月三十一日
	人民幣 千元	人民幣 千元
() 應付賬款及票據		
本集團聯營企業	-	11
合營企業	30,206	38,002
同系附屬公司及其他關聯方	156,921	

27 報告期後事項

(a) 關於雙反調查之終裁

於2020年7月30日，由C、C、C、T及C五家企業組成的美國骨架車生產商聯盟向美國國際貿易委員會(以下簡稱「美國國貿會」)和美國商務部提交書面申請，要求對進口自中國的骨架車及其組件啟動反補貼和反傾銷調查(以下簡稱「雙反調查」)。

於美國時間2021年5月3日及2021年7月2日，美國國貿會已分別對雙反調查作出肯定性終裁。自上述終裁結果在美國聯邦公報公佈後，本集團需對受調查產品按照美國商務部公佈的經調整預估加權平均傾銷率177.05%(抵消出口補貼後)及補貼率44.32%繳納雙反保證金。

本集團已在美國佈局了生產工廠及組裝廠，從而保證對美國市場的持續銷售。與此同時，本集團亦在歐洲及其他地區佈局了生產工廠及組裝廠。經董事會評估，雙反調查不存在對本集團業務形成重大影響情形。

(b) 關於深交所創業板上市

截至2021年7月5日止，中集車輛完成了252,600,000股人民幣普通股A股股票的公開發行，每股發行價格為人民幣6.96元，股款以人民幣繳足，計人民幣1,758,096,000元。扣除承銷及保薦費用以及其他發行費用人民幣174,319,000元後，募集資金淨額為人民幣1,583,777,000元。於2021年7月8日，中集車輛在深圳證券交易所創業板掛牌上市。