

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2023年12月31日止年度之全年業績公告

一、重要提示

- (一) 公司董事會、監事會、董事、監事、高級管理人員保證截至2023年12月31日止年度之全年業績公告(「本公告」)內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔本公告個別和連帶的法律責任。
- (二) 所有董事均已出席了有關批准(其中包括)截至2023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截至2023年12月31日止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。普華永道已就本公告本集團截至2023年12月31日止年度的合併資產負債表、合併利潤表及其有關附註的財務數字與本集團截至2023年12月31日止年度的經審計合併財務報表所載數字核對一致。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) 公司負責人李貴平先生、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，並特別注意公司面臨的風險因素，詳見本公告第四節「管理層討論與分析」之「八、公司未來發展的展望」部分。
- (六) 公司經本次董事會審議通過的2023年度利潤分配預案為：不派發現金紅利，不送紅股，不以資本公積金轉增股本。
- (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		
公司法定代表人	李貴平		
註冊地址	中國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	中國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	(86) 0755-26802116		

(二) 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	毛弋	熊丹
聯繫地址	中國深圳市南山區蛇口港灣大道2號	中國深圳市南山區蛇口港灣大道2號
電話	(86) 0755-26802598	(86) 0755-26802598
傳真	(86) 0755-26802700	(86) 0755-26802700
電子信箱	ir_vehicles@cimc.com	ir_vehicles@cimc.com

(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、巨潮資訊網(http://www.cninfo.com.cn)
公司年度報告備置地地點	中國深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集車輛三會事務辦公室

(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	陳志明、劉宇峰

(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：元

合併利潤表項目	2023年	2022年	截至12月31日止年度			
			本年比 上年增減	2021年	2020年	2019年
營業收入	25,086,577,013.05	23,620,612,415.36	6.21%	27,647,762,501.46	26,498,964,653.25	23,386,908,687.91
營業利潤	3,264,673,614.58	1,472,638,520.24	121.69%	1,173,596,875.71	1,498,875,772.12	1,553,806,989.25
稅前利潤	3,260,764,615.46	1,474,779,017.88	121.10%	1,176,166,310.16	1,517,700,367.89	1,570,742,601.43
所得稅費用	813,003,671.70	361,171,952.63	125.10%	188,502,861.95	248,353,595.63	244,281,583.53
淨利潤	2,447,760,943.76	1,113,607,065.25	119.80%	987,663,448.21	1,269,346,772.26	1,326,461,017.90
歸屬於上市公司 股東的淨利潤	2,455,670,702.61	1,117,958,345.49	119.66%	900,749,340.13	1,131,544,435.11	1,210,643,016.08
歸屬於上市公司 股東的扣除非 經常性損益的 淨利潤	1,553,393,232.96	915,504,724.28	69.68%	635,803,868.16	850,012,330.82	911,838,715.45

單位：元

合併資產 負債表項目	2023年	2022年	於12月31日			
			本年末比 上年末 增減	2021年	2020年	2019年
流動資產總額	16,521,521,170.98	14,673,352,881.19	12.60%	14,233,856,026.37	12,965,531,089.98	12,362,552,131.31
非流動資產總額	7,316,306,708.93	7,543,877,182.81	-3.02%	7,547,477,198.07	6,859,628,513.66	6,318,532,064.56
資產總額	23,837,827,879.91	22,217,230,064.00	7.29%	21,781,333,224.44	19,825,159,603.64	18,681,084,195.87
流動負債總額	7,740,453,766.95	8,128,158,784.11	-4.77%	8,623,414,465.10	8,558,977,854.63	7,979,217,979.76
非流動負債總額	650,280,656.08	728,590,380.60	-10.75%	771,344,798.96	817,482,971.02	481,191,934.27
負債總額	8,390,734,423.03	8,856,749,164.71	-5.26%	9,394,759,264.06	9,376,460,825.65	8,460,409,914.03
股東權益總額	15,447,093,456.88	13,360,480,899.29	15.62%	12,386,573,960.38	10,448,698,777.99	10,220,674,281.84
歸屬於上市公司 股東權益	14,808,858,146.86	12,699,782,738.40	16.61%	11,738,895,400.14	9,962,233,215.04	9,750,514,866.53
少數股東權益	638,235,310.02	660,698,160.89	-3.40%	647,678,560.24	486,465,562.95	470,159,415.31

單位：元

合併現金 流量表項目	截至12月31日止年度					
	2023年	2022年	本年比 上年增減	2021年	2020年	2019年
經營活動產生的 現金流量淨額	1,790,203,646.24	1,153,907,516.02	55.14%	174,428,262.61	2,746,937,975.27	1,908,701,959.51
投資活動產生的 現金流量淨額	347,332,731.86	-265,964,869.87	230.59%	-735,080,784.36	-759,827,551.85	-909,495,598.17
籌資活動產生的 現金流量淨額	-974,309,034.44	-954,102,423.06	-2.12%	1,015,615,330.82	-1,399,200,617.05	133,347,679.21

單位：元

主要財務指標	截至12月31日止年度					
	2023年	2022年	本年比 上年增減	2021年	2020年	2019年
基本每股收益(元 股)	1.22	0.55	121.82%	0.48	0.64	0.75
稀釋每股收益(元 股)	1.22	0.55	121.82%	0.48	0.64	0.75
加權平均淨資產收益率	17.93%	9.18%	8.75%	8.29%	11.48%	14.40%
毛利率	18.96%	13.28%	5.68%	11.02%	13.09%	13.91%
經營利潤率	13.01%	6.23%	6.78%	4.24%	5.66%	6.64%
淨利率	9.76%	4.71%	5.05%	3.57%	4.79%	5.67%
流動比率(註1)	2.13	1.81	17.68%	1.65	1.51	1.55
速動比率(註2)	1.47	1.13	30.09%	1.08	1.07	1.07
總資產回報率(註3)	10.63%	5.06%	5.57%	4.75%	6.59%	7.53%

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

(瘞財務季報端息費財務指標檣葦 水 粽匣鞏聖易 極獠 醫 呂心 獠 I 束 風 瑋 3 講 斬 莽 殲 億 陸 陞 灸 熄 馬 蛟 瘡
近卉主 亮 蚤 捺 鯨 圓 乚 展 尤 亞 捌 策 灼

單位：元

近一年審飛者為屑 ソ 當 甚 達 些 榧 恩 梢 话 草 荷 多 魯 財 務 蹀 萬 屋 豎 懋 瑋 4 潤 主 D 馬 苈 唁 欽 屋 豎 兇 救 創 認 齊 妮
近卉主 亮 蚤 捺 鯨 圓 乚 展 尤 亞 捌 策 灼 第一季度 第二季度 第三季度 第四季度

營業收入	6,583,965,447.49	6,885,664,774.09	6,098,595,953.96	5,518,350,837.51
歸屬於上市公司股東的淨利潤	479,487,282.59	1,417,044,954.85	380,767,625.18	178,370,839.99
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	478,841,575.44	556,623,997.65	368,306,870.76	149,620,789.11
經營活動產生的現金流量淨額	748,943,315.18	496,537,469.75	31,420,388.12	513,302,473.19

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半閉

是 否

(八) 非經常性損益項目及金額

✓ 適用 不適用

單位：元

項目	2023年金額	2022年金額	2021年金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	3,997,426.56	220,986,001.61	175,056,325.63	
除與正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響外，計入當期損益的政府補助	66,647,000.09	81,550,034.72	144,395,663.75	各項政府補助
持有交易性金融資產、其他非流動金融資產、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	-18,758,504.29	-26,914,107.34	396,590.25	交易性金融資產，衍生金融資產、負債公允價值變動；持有交易性金融資產的投資收益；處置衍生金融資產、負債的投資損益以及投資性房地產公允價值變動損益
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	3,999,081.31	-	-	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	4,412,261.16	5,336,216.43	4,637,291.81	
處置長期股權投資的淨損益	1,108,855,449.64	-3,322.91	-375,851.02	主要是出售深圳專用車股權的淨收益
處置長期股權投資的重組費用	-35,371,122.00	-	-	出售深圳專用車股權發生的重組費用
債務重組損益	-12,800.00	-	-	
減：所得稅影響額	222,743,747.47	69,612,814.33	47,536,078.84	
少數股東權益影響額(稅後)	8,747,575.35	8,888,386.97	11,628,469.61	
	902,277,469.65	202,453,621.21	264,945,471.97	

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

適用 ✓ 耗

減：所得稅影響額

三、股東和實際控制人情況

1、 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： 39,892戶(其中， A股：39,851戶， H股：41戶)	本公告 披露日前 上一月末 普通股 股東總數	總戶數： 42,158戶(其中， A股：42,117戶， H股：41戶)	報告期末表決權 恢復的優先股 股東總數(如有)	0	本公告披露日前 上一月末表決權 恢復的優先股 股東總數(如有)	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(不含通過轉融通出借股份)

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
中集集團	境內非國有 法人	36.10%	728,443,475	0	728,443,475	0		
中集香港(註1)	境外法人	20.68%	417,190,600	13,935,000	284,985,000	132,205,600		
HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算 (代理人)有限公司) (註2)	境外法人	7.27%	146,669,932	-13,932,000	0	146,669,932		
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	3.53%	71,184,088	-55,045,500	0	71,184,088		
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	3.44%	69,483,605	-52,201,900	0	69,483,605		
象山華金	境內非國有 法人	3.39%	68,336,400	-7,541,100	0	68,336,400		
香港中央結算有限公司	境外法人	2.16%	43,537,265	41,731,462	0	43,537,265		
海南龍源	境內非國有 法人	1.03%	20,710,000	-2,450,000	0	20,710,000		

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

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
阿布達比投資局	境外法人	0.85%	17,081,857	17,081,857	0	17,081,857		
中國銀行 - 景順長城策略 精選靈活配置混合型 證券投資基金	其他	0.72%	14,591,071	14,591,071	0	14,591,071		

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(如有)

上述股東關聯關係或一致行動的說明

不適用

1. 中集香港為中集集團的全資子公司；
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。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)的執行事務合夥人為平安資本有限責任公司，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)的執行事務合夥人為平安德成。平安德成和平安資本有限責任公司均為上市公司平安集團(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(如有)

不適用

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量	股份種類	數量
HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)(註2)	146,669,932	境外上市外資股	146,669,932
中集香港(註1)	132,205,600	境外上市外資股	132,205,600
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)	71,184,088	人民幣普通股	71,184,088
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)	69,483,605	人民幣普通股	69,483,605
象山華金	68,336,400	人民幣普通股	68,336,400
香港中央結算有限公司	43,537,265	人民幣普通股	43,537,265
海南龍源	20,710,000	人民幣普通股	20,710,000
阿布達比投資局	17,081,857	人民幣普通股	17,081,857
中國銀行 - 景順長城策略精選靈活配置混合型證券投資基金	14,591,071	人民幣普通股	14,591,071
景順長城基金 - 中國人壽保險股份有限公司 - 分紅險 - 景順長城基金國壽股份均衡股票型組合單一資產管理計劃(可供出售)	7,810,306	人民幣普通股	7,810,306

前10名無限售流通股股東之間，以及前10名無限售流通股股東和前10名股東之間關聯關係或一致行動的說明

1. 中集香港為中集集團的全資子公司；
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)均為合夥型私募基金。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)的執行事務合夥人為平安資本有限責任公司，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)的執行事務合夥人為平安德成。平安德成和平安資本有限責任公司均為上市公司平安集團(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。

參與融資融券業務股東情況說明 (如有) 不適用

註1：報告期末，中集香港持有的公司132,205,600股H股登記在

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278,875,532股H股，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集香港持有的132,205,600股H股。

前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

前十名股東較上期發生變化

適用 不適用

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東較上期末發生變化情況				期末股東普通賬戶、 信用賬戶持股及轉融通出借股份 且尚未歸還的股份數量	
	本報告期		期末轉融通出借股份 且尚未歸還數量		數量合計	佔總股本的比例
	新增	退出	數量合計	佔總股本的比例		
中央企業鄉村產業投資基金股份有限公司		退出	0	0%	0	0%
廣州工控資本管理有限公司		退出	0	0%	392,796	0.02%
中保投資有限責任公司 - 中國保險 投資基金(有限合夥)		退出	0	0%	0	0%
香港中央結算有限公司		新增	0	0%	43,537,265	2.16%
阿布達比投資局		新增	0	0%	17,081,857	0.85%
中國銀行 - 景順長城策略精選靈活配置 混合型證券投資基金		新增	0	0%	14,591,071	0.72%

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。

2、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、衝壓成型、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2023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)，持股數量：1,371,016,211股；
 2. 中集安瑞環科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼301559)，中集集團非全資子公司WIN SCORE INVESTMENTS LIMITED持有中集安瑞環科技股份有限公司459,000,000股；
 3. 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)，持股數量：185,600,000股；
 4. Otto Energy Limited(澳洲證券交易所上市公司，證券代碼OEL)，持股數量：13,520,833股；
 5. 首程控股有限公司(香港聯交所上市公司，證券代碼00697)，持股數量：209,586,211股；
 6. 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，證券代碼688315)，持股數量：794,656股；
 7. 中鐵特貨物流股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼001213)，持股數量：40,000,000股；
 8. 中國南玻集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼000012)，持股數量：10,335,757股；
 9. 青島消防股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼002960)，持股數量：64,972,927股；
 10. 山東玲瓏輪胎股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼601966)，持股數量：3,200,000股。

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。

3、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

截至本報告期末，中集集團直接持有本公司36.10%的股份，通過全資子公司中集香港持有本公司20.68%的股份，中集集團及中集香港合計持有本公司56.78%的股份，為本公司控股股東。中集集團無實際控制人，因此，本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 自然人

最終控制層面持股情況

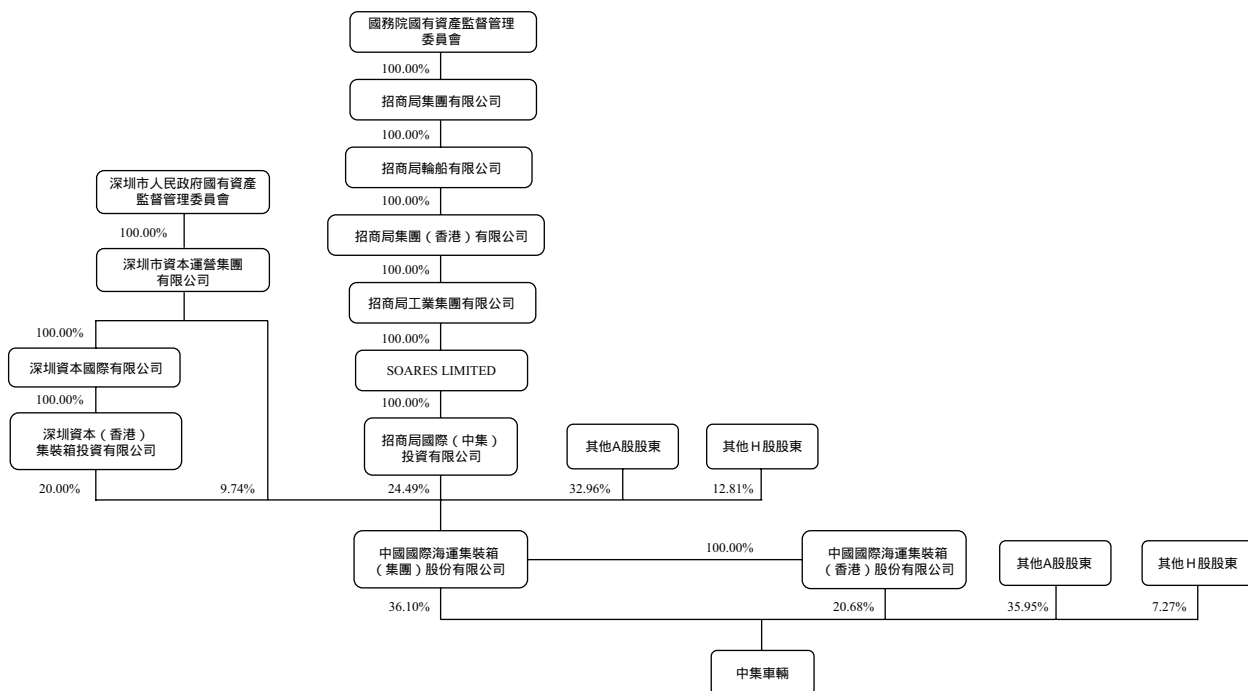
最終控制層面股東名稱	法定代表人 單位負責人	成立日期	組織機構 代碼	主要 經營業務
深圳資本(香港)集裝箱投資有限公司	石瀾 (指定代表人)	2020年 09月22日	-	投資
招商局國際(中集)投資有限公司	胡賢甫	1995年 01月17日	-	投資、控股
最終控制層面股東報告期內控制的其他境內外上市公司的股權情況	無			

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

4、 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，於2023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
中集集團	實益擁有人	A股	728,443,475	好倉	50.11%	36.10%
	於受控法團的權益(註1)	H股	417,190,600	好倉	73.98%	20.68%
中集香港	實益擁有人	H股	417,190,600	好倉	73.98%	20.68%
平安人壽保險	於受控法團的權益(註2)	A股	140,667,693	好倉	9.68%	6.97%
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(註3)	A股	140,667,693	好倉	9.68%	6.97%
平安金融	於受控法團的權益(註3&4)	A股	140,667,693	好倉	9.68%	6.97%
平安集團	於受控法團的權益 (註3、4&5)	A股	140,667,693	好倉	9.68%	6.97%

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
香港天成投資貿易有限公司	實益擁有人	H股	39,948,500	好倉	7.08%	1.98%
山東玲瓏輪胎股份有限公司	於受控法團的權益(註6)	H股	39,948,500	好倉	7.08%	1.98%
玲瓏集團有限公司	於受控法團的權益(註6)	H股	39,948,500	好倉	7.08%	1.98%
王希成	於受控法團的權益(註6)	H股	39,948,500	好倉	7.08%	1.98%

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H股股份中擁有權益。於2023年12月31日，中集香港持有417,190,600股H股股份。
- (2) 平安人壽保險為台州太富及上海太富的有限合夥人(分別持有其47.62%及40.36%股權)，故被視為於台州太富及上海太富分別持有的69,483,605股A股及71,184,088股A股中擁有權益。
- (3) 深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司擁有深圳市思道科投資有限公司100%股權及深圳市思道科投資有限公司持有平安健康合夥企業55.12%股權。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)。另外，深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司全資控制平安資本有限責任公司，而平安資本有限責任公司為上海太富的執行事務合夥人。深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司故被視為於台州太富及上海太富分別持有的69,483,605股A股及71,184,088股A股中擁有權益。
- (4) 平安金融全資擁有平安德成(為台州太富的執行事務合夥人)，因此，平安金融被視為於台州太富持有的69,483,605股A股中擁有權益。同時，平安金融全資擁有深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司。因此，平安金融視為於上海太富持有的71,184,088股A股中擁有權益。
- (5) 平安金融由平安集團最終控制，故平安集團也被視為於上海太富持有的71,184,088股A股及台州太富持有的69,483,605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39.05%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。

四、管理層討論與分析

(一) 報告期內公司所處行業情況

2023年，經濟全球化面臨「碎片化」風險，全球經濟充滿了波動性、不確定性、複雜性和模糊性。中國發展面臨的形勢錯綜複雜，國際政治經濟環境不利因素趨多，國內周期性和結構性矛盾疊加。中國經濟在持續承壓中走出一條回升向好的復甦曲線。根據國家統計局公佈數據，2023年，國內生產總值達人民幣126.1萬億元，同比增長5.2%，高質量發展紮實推進。

新質生產力是推動高質量發展的內在要求和著力點。站在新的發展起點上，半掛車行業進入轉型調整期，面臨歷史性的變革機遇，新能源化，智能化和合規化正在以更加確定的方式對行業進行重塑。同時，從「出口產品」轉型為「海外建廠、跨洋經營」模式成為了中國商用車行業高質量運營的新方向。

中國半掛車市場

2023年，中國社會物流總額達人民幣352.4萬億元，同比增長5.2%，中國物流運輸市場實現恢復性增長。隨着全國物流統一大市場建設推進，國家物流樞紐持續新增建設，中國物流生態不斷改善。根據交通運輸部數據，2023年，中國公路貨運量達403.4億噸，同比提升8.7%，中國半掛車整體需求得到提振，存在結構性變革機遇。在此背景下，本公司大力部署聚焦中國半掛車市場的「星鏈計劃」，繪製中國半掛車行業高質量發展的範本。

海外半掛車市場

根據ACT研究機構數據，2023年，美國半掛車產量達37.5萬輛，同比下降0.4%。隨着北美半掛車製造供應鏈緊張得到緩解，北美半掛車市場供需在2023年下半年開始回歸常態。本公司北美業務延續競爭優勢，依靠創新驅動，貼近客戶需求，實現內涵性增長。

2023年，地緣政治緊張局勢持續和貨幣政策收緊造成歐洲經濟發展放緩，陷入停滯狀態，歐洲半掛車行業也面臨需求放緩壓力。本公司歐洲業務利用跨洋經營優勢，尋求突破和效率改善，升級現有產線，獲得穩健增長。

根據中國汽車工業協會數據，2023年，中國商用車出口達77萬輛，同比增長32.2%，新興市場的工程建設與基建投資需求持續，中國企業加速出海開拓業務增量機會。本公司積極把握新興市場的潛在需求，用高質量產品獲得市場認可。

中國專用車市場

2023年，全國固定資產投資(不含農戶)完成額達人民幣50.3萬億元，同比增長3.0%。其中，基礎設施投資同比增長5.9%，房地產開發投資下降9.6%。受專項債發行偏慢，項目開工落地不及預期影響，中國專業車市場需求受到抑制，但高端化轉型趨勢不減。本公司積極開展客群結構調整，緊抓行業細分市場機遇，經營優勢更加明顯。

2023年，根據中國汽車工業協會數據，中國商用車實現銷量達403.1萬輛，同比增長22.1%。其中，重卡銷量達91.1萬輛，同比增長35.6%，重卡市場復甦趨明朗。

2023年，工業和信息化部等部門先後印發《關於組織開展公共領域車輛全面電動化先行區試點工作的通知》、《汽車行業穩增長工作方案(2023-2024年)》，提出開展公共領域車輛全面電動化先行區試點工作，進一步提升公共領域車輛電動化水平，加快中國專用車新能源化發展。

2023年，中國新能源重卡銷量達3.5萬輛，同比增長35.7%，新能源重卡累計銷量實現快速增長。本公司緊隨國家戰略方向，充分發揮一體化混動新能源差異化優勢，加強新產品研發，贏得先機。

(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，中國道路運輸裝備高質量發展的先行者，中國新能源專用車領域的探索創新者。根據《Global Trailer》發佈的《2023年全球半掛車OEM排名榜單》，本公司為全球排名第一的半掛車生產製造商，連續十一年位居榜首。

本公司各業務或集團持續升級迭代，構建了「星鏈燈塔先鋒集團」、「北美業務」、「歐洲業務」、「強冠業務集團」及「渣土車及重型載貨車業務」，在全球四大主要市場開展半掛車與專用車上裝的生產與銷售，業務覆蓋40多個國家和地區，在國內外擁有21家「燈塔」工廠。

星鏈燈塔先鋒集團聚焦中國及「一帶一路」半掛車市場，成立專業化生產的「星鏈LTP集團」，構建在組織、品牌、產品與銷售渠道全面升級的「中集燈塔半掛車業務集團」和「通華先鋒半掛車業務集團」，運營「中集燈塔」及「通華先鋒」等知名核心品牌，截至2023年，在國內半掛車的市場份額連續五年位列第一。北美業務深耕北美半掛車市場的冷藏半掛車、廂式半掛車以及集裝箱骨架車產品，運營「Vanguard」、「CIE」本地知名品牌，北美業務發展穩健，獲得北美主流大客戶長期認可。歐洲業務專注歐洲半掛車市場，運營「SDC」與「LAG」品牌，SDC在英國市場排名第一，LAG擁有70餘載悠久的歷史，以高商用價值、低油耗、低重量的產品性能，名列歐洲罐式車市場前茅。強冠業務集團生產與銷售罐式半掛車與混凝土攪拌車，運營着「瑞江罐車」、「通華罐車」、「凌宇汽車」以及「萬事達罐車」等品牌；強冠業務集團旗下的混凝土攪拌車連續七年在中國銷量第一，並在全球罐車市場保持領先地位。渣土車及重型載貨車業務生產與製造渣土車和重型載貨車產品，是中國專用車上裝委改業務的先行者，具有創新精神與領先的技術研發水平，為客戶提供高品質的產品與服務。

在新能源專用車市場，本公司順應電動化與智能化的趨勢，開啟探索創新之路，生產與銷售新能源輕量化城市渣土車、純電動重型載貨車、充電與換電型混凝土攪拌車、電動混凝土半掛車等創新產品，開拓新能源和自動駕駛場景下的創新商業模式，佔據新能源專用車市場的發展先機。

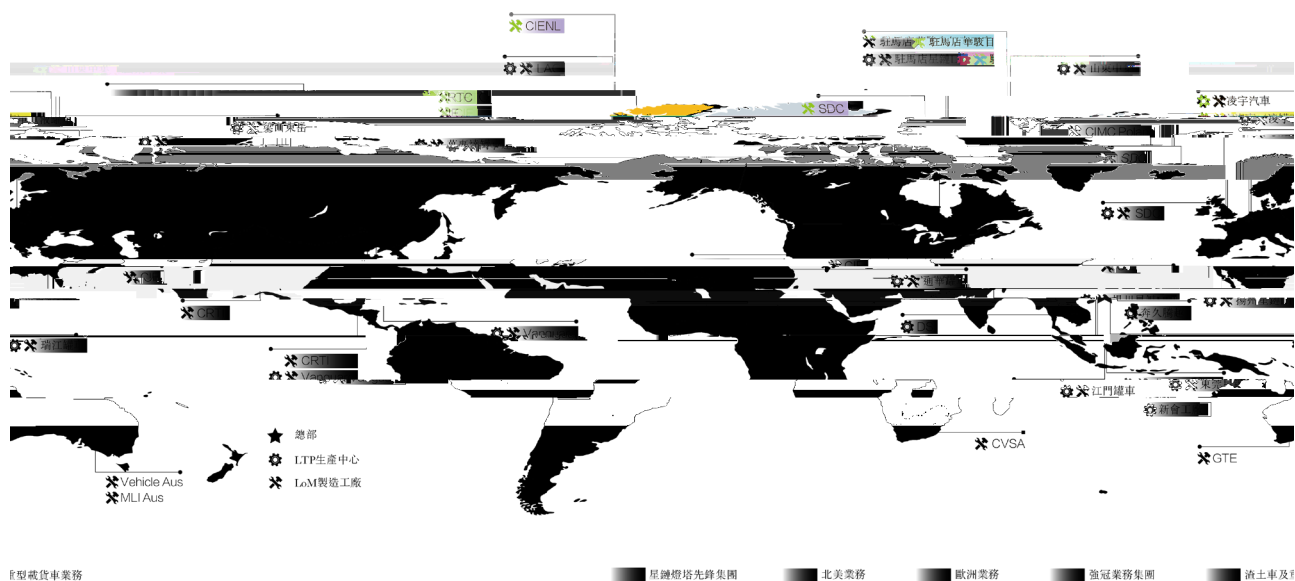
本公司部署落地「星鏈計劃」，利用集中採購的方式(LTS)，實現從全類別生產到專業化「燈塔」工廠生產(LTP)，從被動庫存到主動庫存管理(LTL)，從以單定產的方式轉變到靠近客戶、以模塊化產品驅動銷售(LoM)，從點狀銷售到分級管理以實現精準銷售(銷售渠道)。同時，本公司利用高端製造產線與產能，高效協同，實現全面的生產自動化、智能化以及流程數字化，提升訂單與交付，長遠有效地將各業務或集團結合在一起，為推動高質量發展提供保障。

在「跨洋經營，當地製造」的經營模式下，本公司與眾多知名客戶展開合作，在國內市場，主要客戶包括知名電商物流運輸企業如順豐、京東物流、中通、德邦等，以及主要重卡與工程機械製造企業如中國重汽、陝汽集團、一汽解放等。在海外市場，主要客戶包括歐美一流運輸企業和半掛車租賃公司。

隨着中國經濟進入新發展階段，在第三次創業征程上，本公司第一要務是推動「星鏈計劃」，促進「三好發展」，探索「好頭牽好掛」、「好馬配好鞍」、「好車配好罐」的三好模式，穩健提升產品競爭力，利用模塊化庫存提升大批量交付能力，通過投放頭掛一體化產品銷售，推動中國商用車高質量發展。

本公司將加快發展「新質生產力」，紮實推進高質量發展，鍛造韌性、穿越周期，以實際行動轉變思維，探索更精細、更有韌性、更有質量的增長方式。本公司將在穩定「跨洋經營，當地製造」基本盤的前提下，發展高科技、高性能、高質量的先進生產力，深化供給側結構性改革，突破供給約束堵點，打通採購、生產、流通、分配、消費各環節，逐漸構建起既穩定又敏捷的「穩捷性」組織，在內循環經濟與外循環經濟全新經營模式下，為第三次創業打造新的增長引擎。

各業務或集團的「燈塔製造網絡」佈局：



各業務或集團主要產品：

各業務或集團	全球半掛車市場						專用車上裝市場			
	集裝箱 骨架車	平板車 及其 衍生車型	側簾 半掛車	廂式 半掛車	冷藏 半掛車	罐式 半掛車	其他 特種 半掛車	混凝土 攪拌車 上裝	城市 渣土車 上裝	重型 載貨車 上裝
星鏈燈塔先鋒集團	✓	✓	✓	✓			✓			
北美業務	✓			✓	✓					
歐洲業務	✓	✓	✓	✓		✓	✓			
強冠業務集團						✓		✓		
渣土車及重型 載貨車業務									✓	✓

2、 主要經營模式

在內循環經濟與外循環經濟下，本公司形成了應對當前全球化背景下的「跨洋經營，當地製造」的經營模式。本公司全面進行供給側結構性改革，通過採取直銷經銷相結合的銷售方式開拓客戶並獲取訂單，利用集中採購的方式(LTS)，從全類別生產到專業化「燈塔」工廠生產(LTP)，從被動庫存到主動庫存管理(LTL)，從以單定產的方式轉變到靠近客戶、以模塊化產品推動銷售(LoM)，從點狀銷售到分級管理以實現精準銷售(銷售渠道)，最後將產品交付給客戶實現最終盈利。

直銷模式

直銷作為本公司銷售的主要方式，本公司各業務或集團的LoM網絡作為主要直銷點，獲取銷售訂單，推進營銷組織、渠道組織、品牌建設和推

本公司2023年末的經銷商數目為981個，較2022年末的經銷商數目增加332個，經銷商數目增加主要是因為本公司強冠業務集團及星鏈燈塔先鋒集團業務發展，開拓經銷渠道所致。

3、經營情況分析

2023年，世界百年變局正加速演變。面對國際局勢風高浪急、國內改革發展穩定任務艱巨繁重的大環境，本公司積極轉變思維，把握戰略主動，全面開啟第三次創業，業績捷報頻傳、再攀高峰，實現大步跨越。

報告期內，本公司實現營業收入人民幣25,086.58百萬元，同比上升6.21%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣2,455.67百萬元，同比顯著提升119.66%；實現歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤人民幣1,553.39百萬元，同比大幅增長69.68%，創下歷史新高。

本公司淨利潤大幅提升主要由於：(1)本公司北美業務抓住市場機會，盈利較上年同期保持良好增長態勢。同時，本公司積極把握其他市場的增長和發展機會，其中，在其他海外市場獲得了良好的業務增長，盈利能力有所提升；在中國市場保持了業務的穩定態勢，並在細分市場獲得市場份額的提升。(2)報告期內，因控股股東中集集團整合其在深圳地區相關產業資源以及提高資源效益，本公司及本公司之全資子公司CIMC VEHICLE INVESTMENT HOLDINGS COMPANY LIMITED向中集集團轉讓所持深圳專用車合計100%股權產生股權處置收益，扣除所得稅影響後，該項產生非經常性收益人民幣847.97百萬元。

在跨洋經營戰略指引下，報告期內，本公司在全球銷售各類車輛139,015輛台套，銷量保持穩定。受益於產品結構優化、高毛利產品銷售佔比提升、銷售模式創新、燈塔製造網絡提升規模效應，報告期內，本公司毛利率提升至18.96%，提升了5.68個百分點。

各業務或集團方面，本公司星鏈燈塔先鋒集團推動國內半掛車生產組織的高質量發展與創新變革，部署「星鏈計劃」，把握「一帶一路」市場需求旺盛機遇，毛利率提升；強冠業務集團表現強勁，挖掘細分市場機會，拓寬出海之路，銷量、收入提升；北美業務發展穩健，盈利保持良好增長態勢，毛利率同比提升；歐洲業務逆風上揚，降本增效、優化製造流程與供應鏈管理，收入與毛利率雙雙提升；渣土車及重型載貨車業務完成建制，整合資源、推陳出新、探索轉型，深化新能源產品研發。

從中國市場的艱難拼搏、北美市場的力挽狂瀾、歐洲市場的轉型成功，到建立跨洋經營體系，站在第三次創業的起點，本公司全面落地「燈塔製造網絡2023」戰略，利用新升級的產線與設備提高生產效率，降低產品生產成本，提升產品盈利能力，顯著提升規模效應。

科技創新能夠催生新產業、新模式、新動能，是發展新質生產力的核心要素。本公司積極研發及推廣新能源、輕量化、數字化與智能化的創新產品，同時創新商業模式，推動品質變革、效率變革，踐行高質量發展。

1、按主要業務與集團分類，本公司2023年經營回顧情況如下：

星鏈燈塔先鋒集團

2023年，本公司啟動並落地「星鏈計劃」，穩步實現對中國半掛車新發展格局的藍圖構建。通過生產組織結構性改革，本公司構建了由「星鏈LTP集團」、「中集燈塔半掛車業務集團」、「通華先鋒半掛車業務集團」構成的星鏈燈塔先鋒集團。

報告期內，星鏈燈塔先鋒集團鞏固國內市場基本盤，大力開拓「一帶一路」市場，收入達人民幣4,522.27百萬元，毛利率同比提升1.34個百分點。

借助「星鏈計劃」，本公司積極整合國內7家半掛車工廠的生產、流通、分配和消費資源，對國內半掛車業務帶來端到端的商業模式變化：第一、從各廠分別採購到集中化的燈塔採購模式；第二、從全類別生產到專業化產線與產品分工的「燈塔」工廠生產模式(LTP)；第三、從被動庫存到主動庫存管理的燈塔物流模式(LTL)；第四、從靠近生產，以單定產，到靠近客戶，以模塊化產品推動銷售的當地製造模式(LoM)；第五、從點狀銷售到分級管理的銷售渠道。

此外，星鏈燈塔先鋒集團對組織、品牌、產品與銷售渠道進行了全面升級。星鏈燈塔先鋒集團加快優化渠道結構，打造「好頭牽好掛」的「頭掛一體」銷售模式，全面提升運營效率，推進頭掛一體的高質量發展。

根據漢陽專用汽車研究所統計，截至2023年，本公司在國內半掛車的市場佔有率已連續五年全國第一。

強冠業務集團

報告期內，通過多品牌運營、一體化解決方案提供、新業務場景探索、國際業務鐵三角能力建設，本公司強冠業務集團表現強勁，銷量大幅提升30.74%，收入同比提升35.00%至人民幣4,908.17百萬元。

2023年，通過全新產品創新，本公司強冠業務集團完成了全能王陀螺罐研發、「推板罐」散裝物料運輸半掛車研發、「未來之罐」等多個全新產品創新項目，為新業務開拓提供了市場支撐，解決了客戶痛點問題；在技術製造方面，對混凝土攪拌車、不銹鋼罐車燈塔產線進行持續優化，將效益發揮最大化，同時，加速建設鋁合金罐車產線、陀螺罐產線進度，推動實現專用車行業現代化發展。

在新能源化的市場趨勢下，2023年，本公司強冠業務集團啟動新能源頭掛列車一體化預研及產品研發，選定攪拌半掛車為首個落地場景，與主機廠深度合作，進行新能源頭掛一體列車產品研發。項目組已經初步搭建EV-RT平台架構，完成樣車設計、試制和測試標定，實現頭掛通信、掛車輔驅和能量回收功能，並在頭掛驅動力和制動力協調性控制方面進行探索和突破。

本公司強冠業務集團持續創新營銷及服務模式，通過「好車配好罐」模式，提供從一體化的研發到客戶一體化的解決方案，構建行業領先的商業模式。同時，本公司強冠業務集團不斷推進組織能力建設，實現組織發展持續迭代。

根據漢陽專用汽車研究所統計，截至2023年，本公司混凝土攪拌車的銷量已連續七年全國第一，並在全球罐車市場保持領先地位。

北美業務

2023年上半年，本公司北美業務承接了2022年下半年產品漲價及海運費下降的慣性趨勢，北美業務收入獲得超預期增長。但隨着全球供應鏈緊張和勞動力短缺對北美半掛車行業的影響減弱，北美半掛車市場需求在2023年下半年回歸常態。本公司北美業務積極適應市場需求變化，發揮全球供應鏈管理優勢，依靠當地製造及創新驅動，優化產品交付周期，貼近客戶需求，實現內涵式發展。

報告期內，本公司北美業務收入達人民幣10,776.16百萬元，毛利率同比提升。

2023年，本公司積極構建北美業務的「共享式窄帶進化」新發展格局，通過生產組織的有序變革與調整，制定緊密協同機制和流程，增強北美業務組織的健康、穩定發展。目前，本公司已完成了對北美業務的構建規劃，推動治理架構轉型升級；積極落地「深空探索計劃」，共享渠道與資源，增強各類產品市場的協同性。

歐洲業務

受歐洲經濟通脹持續、地緣政治衝突仍未受控影響，歐洲半掛車市場需求有所放緩且下半年產品價格出現回落。本公司歐洲業務在精益化管理和降本增效中尋找突破和增量空間，通過持續優化製造流程與價值流，發揮集中採購平台優勢，完善燈塔製造網絡，提升當地製造的生產效率。

報告期內，本公司歐洲業務收入同比提升15.39%至人民幣3,024.45百萬元，毛利率同比提升5.48個百分點，逆勢突圍，獲得有質量的增長。

歐洲業務位於英國的SDC公司積極推進降本增效策略，基於良好的當地客戶關係以及完善的售後服務體系，充分發揮全球供應鏈管理下的高效營運優勢。報告期內，SDC公司盈利創公司歷史新高。

歐洲業務位於比利時的LAG公司利用品牌優勢，挖掘市場增量需求，積極推進產品研發創新，不斷改進產品組合，搶佔市場份額。報告期內，LAG公司收入同比上漲，毛利率表現穩定，市場排名前列。

渣土車及重型載貨車業務

報告期內，國內渣土車市場需求緩慢復甦，本公司渣土車及重型載貨車業務進行組織重塑，完成建制，收入達人民幣707.15百萬元。

2023年，在全國統一大市場的背景下，本公司渣土車及重型載貨車業務統一規劃，整合旗下三家工廠生產資源，統一產品技術標準、供應鏈，從而實現對內資源整合降本增效，對外建設在客戶產品需求地交付產品和提供服務的能力(LTP+LoM)，提升市場競爭力。

2023年，本公司渣土車及重型載貨車業務通過實施面向國內全部主機廠的「皇家保姆」服務和與主機廠聯合的「好馬配好鞍」項目，搶佔渣土車業務市場份額。根據漢陽專用汽車研究所統計，報告期內，本公司城市渣土車的中國市場佔有率提升至15.55%。

同時，本公司渣土車及重型載貨車業務提前佈局新能源產品，拓展新能源產品合作渠道，成功推廣電動渣土車上裝、電動寬體礦用車、電動砂石料運輸車多種核心產品，並形成批量銷售及應用。

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：

全球半掛車方面，報告期內，本公司全球半掛車業務表現優異，中國市場鞏固基本盤，北美市場穩健發展，歐洲市場逆勢增長，其他市場表現亮眼，全球半掛車業務收入達人民幣18,805.83百萬元(2022年：人民幣18,143.28百萬元)，同比增長3.65%；毛利率同比提升7.55個百分點。

專用車上裝方面，報告期內，中國專用車市場需求正在緩慢復甦，本公司在鞏固國內市場的同時，積極開拓海外市場，專用車上裝生產和專用車整車銷售業務收入達人民幣2,644.69百萬元(2022年：人民幣2,367.21百萬元)，同比增長11.72%；毛利率同比提升0.45個百分點。

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 台套					
	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	104,967	112,590	-6.77%	74,261	80,351	-7.58%
境外地區	36,375	47,109	-22.79%	64,754	71,519	-9.46%
按業務類別						
全球半掛車	116,351	123,141	-5.51%	116,677	127,528	-8.51%
專用車上裝	21,030	26,340	-20.16%	16,824	15,354	9.57%
其他車輛	3,961	10,218	-61.24%	5,514	7,696	-28.35%
合計	141,342	159,699	-11.49%	139,015	151,870	-8.46%

*註：按區域劃分主要產品產銷量時，產量按生產地劃分，銷量按銷售地劃分；按業務類別劃分主要產品產銷量不含本公司其他業務的車型產銷量，如：環衛車。

報告期內，其他車輛產量較上年下降61.24%，主要系調整產品結構所致。

零部件配套體系建設方面，本公司深化建設數字化供應鏈中心。LTS作為「燈塔製造網絡」的樞紐，利用數字化供應鏈平台，能夠充分發揮全球供應鏈採購在區域、策略、流程上的優勢，並實現供應資源的數字化管理，有效支撐各業務或集團的採購需求；同時，本公司憑藉集中採購的議價能力，降低零部件的採購成本。目前，本公司已實現數字化供應鏈統一門戶平台，註冊供應商超1,000家，通過多年深耕形成顯著的供應鏈管理優勢及採購規模效應。

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

單位：輛 台套 萬元

產品類別	產能狀況	產量	銷量	銷售收入
混凝土攪拌車上裝	產能充足	1,254	1,210	19,313.02
渣土車上裝		1,107	1,107	7,099.78
重型載貨車上裝		339	350	3,491.13
其他車輛		757	757	3,145.71
合計		3,457	3,424	33,049.63

(三) 核心競爭力分析

1、 「跨洋經營，當地製造」優勢

本公司是全球領先的半掛車與專用車高端製造企業，中國道路運輸裝備高質量發展的先行者，中國新能源專用車領域的探索創新者。目前，本公司已形成了應對當前全球化背景下的「跨洋經營，當地製造」經營模式。「跨洋經營」是指打破地域局限，將遍佈全球的業務經營共享產品設計、創新技術、供應鏈管理、客戶資源，相互賦能，創造核心價值；「當地製造」是指重塑產業鏈條，通過「燈塔製造網絡」所形成全球採購、集中生產，在四大主要市場各地區域完成裝配，自主可控，提升規模效應。

本公司持續深化「跨洋經營，當地製造」的經營理念，建設覆蓋全球四大主要市場的各業務或集團：星鏈燈塔先鋒集團、北美業務、歐洲業務、強冠業務集團、渣土車及重型載貨車業務，在全球擁有21家「燈塔」工廠，銷售網絡覆蓋40多個國家。本公司最大程度地發揮了在全球各地的LTP生產能力、LoM裝配能力、LTS全球供應鏈管理能力和LTL全球配送物流及庫存管理能力，已形成具有核心競爭力的跨洋經營與當地製造格局，為全球市場各類業務增強經營韌性與抗風險能力。

2、 行業龍頭地位優勢

根據《Global Trailer》公佈的《2023年全球OEM排名榜單》，本公司是全球排名第一的半掛車生產企業，連續十一年位居榜首。星鏈燈塔先鋒集團方面，根據漢陽專用汽車研究所數據統計，本公司中國半掛車銷量連續五年全國第一；北美業務方面，本公司運營着「Vanguard」、「CIE」等知名品牌，市場份額穩定；歐洲業務方面，本公司運營着「SDC」與「LAG」品牌，SDC在英國市場排名第一，LAG所在的歐洲罐式車市場名列前茅，擁有70餘載的悠久歷史；強冠業務集團方面，根據漢陽專用汽車研究所統計，本公司的混凝土攪拌車銷量連續七年全國第一，在全球罐車市場保持領先地位；渣土車及重型載貨車業務是中國改裝業務的先行者，本公司的城市渣土車市場佔有率達15.55%。

在新能源專用車市場，本公司順應電動化與智能化的趨勢，開啟探索創新之路。根據漢陽專用汽車研究所統計，本公司新能源混凝土攪拌車市場佔有率達22.73%。

3、 創新優勢

本公司加快發展新質生產力、紮實推進高質量發展。本公司的研發技術優勢明顯。截至2023年末，在全球研發人員超600名，註冊專利超1,400項，並在中國參與了35項半掛車及專用車上裝的國家及行業標準的制定及修改。

本公司在努力推行工業生產數字化和信息化進程中形成了重要的技術創新成果。本公司採用國內首創開式發泡和彩鋼板材料的冷藏半掛車廂體系列產品，在環保節能、輕量化、降本增效等方面進一步提升產品競爭力；本公司研發並推出「未來之罐」罐式半掛車產品，利用高強度鋼後防護、下沉式托架設計以及「筒體自動組隊」首創技術，實現在高效運輸、安全、智能等技術的全面升級；本公司與主機廠深度合作，進行新能源頭掛一體列車產品研發，倡導新能源模塊化生產理念，以新能源頭掛列車為基礎平台，搭載和適配不同使用場景的工作模塊，獲得半掛車電動化領域的先發優勢，實現彎道超車，推動行業變革。

同時，本公司開展新能源輕量化城市渣土車、純電動礦卡、充電與換電型混凝土攪拌車等創新產品研發，積極開拓新能源和自動駕駛場景下的創新模式，佔據新能源專用車市場的發展先機。

4、 「燈塔製造網絡」優勢

本公司發展高科技、高效能、高質量的先進生產力，迭代升級「燈塔製造網絡」，利用集中採購的方式(LTS)，實現從全類別生產到專業化「燈塔」工廠生產(LTP)，從被動庫存到主動庫存管理(LTL)，從以單定產的方式轉變到靠近客戶、以模塊化產品推動銷售(LoM)，從點狀銷售到分級管理以實現精準銷售(銷售渠道)。同時，本公司利用高端製造產線與產能，高效協同，實現全面的生產自動化、智能化以及流程數字化，提升訂單與交付，長遠有效地將各業務或集團結合在一起，為推動高質量發展提供保障。

5、 全球供應鏈管理優勢

作為「燈塔製造網絡」的樞紐，LTS利用數字化供應鏈平台，能夠充分發揮全球供應鏈採購在區域、策略、流程上的優勢，並實現供應資源的數字化管理，有效支撐各業務或集團的採購需求；同時，本公司憑藉集中採購的議價能力，降低零部件的採購成本。目前，本公司已實現數字化供應鏈統一門戶平台，註冊供應商超1,000家，通過多年深耕形成顯著的供應鏈管理優勢及採購規模效應。

6、 模塊化驅動與「三好發展」銷售模式優勢

本公司推進當地製造(LoM製造網絡)以及優化銷售渠道，從按單生產轉變到產品推動銷售，並從非標準化轉變到以模塊化產品驅動的銷售模式，以降低訂單交付周期。本公司將營銷組織融合、渠道組織融合、品牌建設融合和推廣交付融合，以及營銷政策一體化、產品開發一體化和服務協同一體化「七個融合」，旨在創造商用車新需求、新動能。本公司堅持「三好發展」，以客戶為中心，向市場輸出「好馬配好鞍」、「好頭牽好掛」、「好車配好罐」的「三好」商用車整車產品，為客戶提供更專業、更優質、更多元化的主機上裝整車一體化解決方案和服務，以創新的營銷模式推動商用車行業供給側結構性改革。

7、 組織發展優勢

本公司於2002年開始製造及銷售半掛車至今，高級管理層團隊領導本公司的戰略營運方向，管理層團隊在半掛車與專用車行業擁有逾20年的豐富經驗。為配合「星鏈計劃」戰略落地，本公司夯實星鏈LTP生產中心的基礎，推動中集燈塔半掛車業務集團和通華先鋒半掛車業務集團的敏捷性發展，完善支撐「星鏈計劃」的星鏈中後台建設和星鏈治理架構建設。此外，本公司還會堅持第三次創業的發展理念，促使組織快速迭代，籌備和啟動「北斗星計劃」，促進本公司治理架構和高管團隊的轉型升級。

(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

單位：元

	2023年		2022年		同比增減
	金額	佔營業 收入比重	金額	佔營業 收入比重	
營業收入合計	25,086,577,013.05	100.00%	23,620,612,415.36	100.00%	6.21%
分行業					
道路運輸行業	25,086,577,013.05	100.00%	23,620,612,415.36	100.00%	6.21%
分產品					
車輛銷售	21,933,398,001.86	87.43%	20,778,578,566.71	87.97%	5.56%
全球半掛車	18,805,830,379.90	74.96%	18,143,280,292.25	76.81%	3.65%
半掛車 - 普通半掛車	15,548,969,031.41	61.98%	15,916,598,817.24	67.38%	-2.31%
半掛車 - 罐車	3,256,861,348.49	12.98%	2,226,681,475.01	9.43%	46.27%
專用車上裝和底盤及牽引車	2,644,686,724.88	10.54%	2,367,205,778.51	10.02%	11.72%
底盤及牽引車	1,487,824,247.00	5.93%	1,235,757,513.06	5.23%	20.40%
專用車上裝	1,156,862,477.88	4.61%	1,131,448,265.45	4.79%	2.25%
輕型廂式車廂體	413,522,108.05	1.65%	227,657,261.72	0.96%	81.64%
其他車輛	69,358,789.03	0.28%	40,435,234.22	0.17%	71.53%
半掛車及專用車零部件	2,440,021,387.62	9.73%	2,221,737,967.12	9.41%	9.82%
其他	713,157,623.57	2.84%	620,295,881.53	2.63%	14.97%
分地區					
中國市場	8,629,381,293.29	34.40%	8,335,182,315.08	35.29%	3.53%
北美市場	10,854,831,911.05	43.27%	11,038,903,449.26	46.73%	-1.67%
歐洲市場	3,063,450,164.31	12.21%	2,421,040,958.94	10.25%	26.53%
其他市場	2,538,913,644.40	10.12%	1,825,485,692.08	7.73%	39.08%
分銷售模式					
直銷	17,142,278,452.20	68.33%	16,833,807,707.23	71.27%	1.83%
經銷	7,944,298,560.85	31.67%	6,786,804,708.13	28.73%	17.06%

(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	25,086,577,013.05	20,330,353,377.21	18.96%	6.21%	-0.75%	增加5.68個百分點
分產品						
全球半掛車	18,805,830,379.90	14,789,387,545.69	21.36%	3.65%	-5.43%	增加7.55個百分點
半掛車 - 普通半掛車	15,548,969,031.41	12,038,817,110.65	22.57%	-2.31%	-12.07%	增加8.59個百分點
半掛車 - 罐車	3,256,861,348.49	2,750,570,435.04	15.55%	46.27%	41.23%	增加3.01個百分點
專用車上裝和底盤及牽引車	2,644,686,724.88	2,534,772,753.03	4.16%	11.72%	11.20%	增加0.45個百分點
底盤及牽引車	1,487,824,247.00	1,475,170,232.88	0.85%	20.40%	23.01%	減少2.11個百分點
專用車上裝	1,156,862,477.88	1,059,602,520.15	8.41%	2.25%	-1.91%	增加3.88個百分點
分地區						
中國市場	8,629,381,293.29	7,642,287,571.03	11.44%	3.53%	1.86%	增加1.45個百分點
北美市場	10,854,831,911.05	8,058,913,418.05	25.76%	-1.67%	-12.87%	增加9.54個百分點
歐洲市場	3,063,450,164.31	2,523,289,862.50	17.63%	26.53%	13.88%	增加9.15個百分點
其他市場	2,538,913,644.40	2,105,862,525.63	17.06%	39.08%	38.88%	增加0.12個百分點
分銷售模式						
直銷	17,142,278,452.20	13,711,239,735.89	20.02%	1.83%	-7.51%	增加8.08個百分點
經銷	7,944,298,560.85	6,619,113,641.32	16.68%	17.06%	16.96%	增加0.07個百分點

公司主營業務數據統計口徑在報告期發生調整的情況下，公司最近1年按報告期末口徑調整後的主營業務數據

適用 ✓ 不適用

(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	2023年	2022年	同比增減
道路運輸車輛	銷售量	台 套	139,015	151,870	-8.46%
	生產量	台 套	141,342	159,699	-11.49%
	庫存量	台 套	12,643	14,342	-11.85%

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	2023年		2022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	16,963,897,899.54	83.44%	16,975,924,939.24	82.88%	-0.07%
	直接人工	1,310,792,469.42	6.45%	1,290,821,168.19	6.30%	1.55%
	製造費用	1,643,151,694.31	8.08%	1,728,335,098.68	8.44%	-4.93%
	運費及裝卸費	412,511,313.94	2.03%	488,334,343.26	2.38%	-15.53%
	合計	20,330,353,377.21	100.00%	20,483,415,549.37	100.00%	-0.75%

(1) 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)	3,342,003,590.49
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	13.32%
前五名客戶 禪 額 筐柑舛乘行 誣屬	

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	651,132,953.00	3.64%
2	供應商二	547,104,387.40	3.05%
3	徐州工程機械集團有限公司及其子公司	400,540,266.06	2.24%
4	供應商三	400,050,846.35	2.23%
5	陝西重型汽車有限公司及其子公司	317,325,953.25	1.77%
合計		2,316,154,406.06	12.93%

主要供應商其他情況說明

適用 不適用

3、費用

單位：元

	2023年	2022年	同比增減	重大變動說明
銷售費用	677,523,640.09	526,427,065.63	28.70%	報告期內收入上漲帶來相關管理費用的上漲，及管理人員薪酬增加
管理費用	1,367,706,555.24	1,033,811,219.18	32.30%	
財務費用	-68,340,002.54	-90,927,713.09	24.84%	
研發費用	396,517,482.31	305,577,661.69	29.76%	

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

	2023年	2022年	2021年
研發投入金額(元)	396,517,482.31	305,577,661.69	397,817,429.52
研發投入佔營業收入比例	1.58%	1.29%	1.44%
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	2023年	2022年	同比增減
經營活動現金流入小計	23,807,638,081.99	27,371,210,804.82	-13.02%
經營活動現金流出小計	22,017,434,435.75	26,217,303,288.80	-16.02%
經營活動產生的現金流量淨額	1,790,203,646.24	1,153,907,516.02	55.14%
投資活動現金流入小計	962,339,742.63	386,352,790.11	149.08%
投資活動現金流出小計	615,007,010.77	652,317,659.98	-5.72%
投資活動產生的現金流量淨額	347,332,731.86	-265,964,869.87	230.59%
籌資活動現金流入小計	494,742,235.81	1,518,373,117.98	-67.42%
籌資活動現金流出小計	1,469,051,270.25	2,472,475,541.04	-40.58%
籌資活動產生的現金流量淨額	-974,309,034.44	-954,102,423.06	-2.12%
現金及現金等價物淨增加額	1,211,234,703.47	-11,886,165.23	10,290.29%

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增加55.14%，主要是本公司對經營性現金流管控措施的持續優化所致。

投資活動產生的現金流量淨額較上年增加230.59%，主要是本年度處置深圳專用車公司的股權款帶來的現金流入。

籌資活動產生的現金流量淨額兩年同比基本持平，無重大變動。

受以上主要原因的綜合影響，本年現金及現金等價物淨增加額較上年增加10,290.29%。

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

(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	1,094,826,678.73	33.58%	主要是出售深圳專用車股權產生的 投資收益	否
公允價值變動損益	-99,441.31	-0.003%	主要是投資性房地產、交易性金融 資產、衍生金融資產及負債的公 允價值變動	否
資產減值損失	-125,641,525.25	-3.85%	主要是計提存貨跌價準備	否
營業外收入	9,159,339.88	0.28%	主要是罰沒收入和無法支付的應付 款項	否
營業外支出	13,068,339.00	0.40%	主要是固定資產報廢損失	否
信用減值損失	-70,585,659.76	-2.16%	主要是計提的應收賬款壞賬準備	否
資產處置收益	12,318,686.84	0.38%	主要是固定資產處置收益	否
其他收益	68,691,039.16	2.11%	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

	2023年末		2023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	6,010,493,754.22	25.21%	4,850,527,987.23	21.83%	3.38%	本年度對經營性現金流管控措施持續優化，及處置深圳專用車公司的股權款帶來的現金流入，貨幣資金年末餘額增加
應收賬款	3,676,322,131.75	15.42%	3,121,505,473.81	14.05%	1.37%	
存貨	5,126,507,013.11	21.51%	5,514,764,338.69	24.82%	-3.31%	
投資性房地產	390,311,689.15	1.64%	405,746,795.38	1.83%	-0.19%	
長期股權投資	225,783,156.07	0.95%	193,282,252.60	0.87%	0.08%	
固定資產	4,755,845,985.93	19.95%	4,933,210,366.18	22.20%	-2.25%	
在建工程	173,473,647.19	0.73%	247,577,774.52	1.11%	-0.38%	「中集智能物流裝備項目」本年度已全部完工轉固
使用權資產	280,460,404.40	1.18%	238,375,993.30	1.07%	0.11%	
短期借款	177,548,038.46	0.74%	467,995,600.44	2.11%	-1.37%	本年度對經營性現金流管控措施持續優化，外部借款需求下降
合同負債	706,477,774.21	2.96%	618,541,399.99	2.78%	0.18%	
長期借款	240,808,622.53	1.01%	331,206,865.99	1.49%	-0.48%	
租賃負債	214,636,063.27	0.90%	188,590,165.71	0.85%	0.05%	
其他應收款	811,439,773.35	3.40%	232,452,952.37	1.05%	2.35%	出售深圳專用車股權的應收股轉款導致期末其他應收款增加
應交稅費	229,798,198.43	0.96%	331,548,587.53	1.49%	-0.53%	2022年末，子公司青島中集專用車有限公司因征遷安置補償收益及子公司深圳專用車因處置長期股權投資收益產生了較大的企業所得稅；上述稅款已於本年度繳納

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	2,014,777,161.60	美國	生產經營	內部控制持續有效運行	630,363,191.28	13.61%	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	年初數	本年公允價值變動損益	計入權益的 累計公允價值變動	本年計提的減值	本年 新增	本年 購買金額	本年 減少	本年 出售金額	其他變動	年末數
金融資產										
1. 交易性金融資產 (不含衍生金融資產)	22,209,407.79	18,054,732.82					46,500,333.84		1,850,626.39	
2. 衍生金融資產	6,161,436.00	-1,164,919.52			1,816,003.76		2,759,947.18			4,052,573.06
金融資產小計	28,370,843.79	16,889,813.30			1,816,003.76		49,260,281.02		1,850,626.39	4,052,573.06
投資性房地產	405,746,795.38	-17,619,000.83							2,183,894.60	390,311,689.15
應收款項融資	258,818,435.64			-52,076.86	3,813,089,583.48		3,835,244,192.21			236,715,903.76
其他非流動金融資產	10,786,384.58									10,786,384.58
上述合計	703,722,459.39	-729,187.53		-52,076.86	3,814,905,587.24		3,884,504,473.23		4,034,520.99	641,866,550.56
金融負債	5,683,205.67	629,746.22			21,581,895.46		27,853,010.61			41,836.74

其他變動的內容

交易性金融資產其他變動的內容為證券投資分紅以及外幣報表折算影響、投資性房地產的其他變動的內容為外幣報表折算影響。

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	116,441,882.40	車貸保證金、票據保證金及其他保證金
應收款項融資	<u>2,000,000.00</u>	質押
合計	<u><u>118,441,882.40</u></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
573,542,694.92	652,317,659.98	-12.08%

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、金融資產投資

(1) 證券投資情況

✓ 適用 不適用

單位：元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期出售金額	外幣報表折算	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
境內外股票	02418	德銀天下	41,360,620.99	公允價值計量	22,209,407.79	18,054,732.82	46,500,333.84	46,500,333.84	736,231.40	24,488,733.27	0.00	交易性金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
合計			41,360,620.99	-	22,209,407.79	18,054,732.82	46,500,333.84	46,500,333.84	736,231.40	24,488,733.27	0.00	-	-
證券投資審批董事會公告披露日期				不適用									
證券投資審批股東會公告披露日期(如有)				不適用									

(2) 衍生品投資情況

✓ 適用 不適用

1) 報告期內以套期保值為目的的衍生品投資

✓ 適用 不適用

單位：萬元

衍生品投資類型	初始投資金額	期初金額	本期		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	期末金額	期末投資金額佔公司報告期末淨資產比例
			公允價值	變動損益					
外匯遠期合約	33,569.37	33,569.37	-53.52	0	175,641.55	180,517.00	28,693.92	1.86%	
合計	33,569.37	33,569.37	-53.52	0	175,641.55	180,517.00	28,693.92	1.86%	

報告期內套期保值業務的會計政策、會計核算具體原則，以及與上一報告期相比是否發生重大變化的說明

公司根據《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》《企業會計準則第24號 - 套期會計》和《企業會計準則第37號 - 金融工具列報》等相關規定及其指南，對匯率遠期套期保值業務進行相應的核算和披露。與上一報告期相比一致。

報告期實際損益情況的說明

2023年度本集團衍生金融工具公允價值變動損益為人民幣-53.52萬元，投資損益為人民幣-2,509.31萬元，兩者合計損益為人民幣-2,562.83萬元。

套期保值效果的說明

公司開展的匯率遠期套期保值與公司業務緊密相關，基於公司外匯資產、負債狀況及外匯收支業務情況，能進一步提高公司應對外匯風險波動的能力，更好地規避和防範本公司所面臨的外匯匯率波動風險，增強公司財務穩健性。

衍生品投資資金來源

自有資金

衍生品投資類型	初始 投資金額	期初金額	本期		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	期末金額	期末淨資產比例	期末投資金額 佔公司報告 資產比例
			公允價值	變動損益						

報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)

已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定

涉訴情況(如適用)

衍生品投資審批董事會公告披露日期(如有)

衍生品投資審批股東會公告披露日期(如有)

獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見

截至2023年12月31日，本集團持有的衍生品金融工具是外匯遠期合約。外匯遠期所面臨的風險與匯率市場風險以及本集團的未來外幣收入現金流的確定性有關。本集團對衍生品金融工具的控制措施主要體現在：謹慎選擇和決定衍生金融工具的種類和數量，目前僅使用外匯遠期合約對沖匯率風險；針對衍生品交易，本集團制訂了嚴格規範的內部審批制度及業務操作流程，明確了相關各層級的審批和授權程序以至於控制相關風險。

2023年本集團衍生品金融工具公允價值變動損益為人民幣-53.52萬元。本集團衍生品金融工具公允價值根據外部金融機構的市場報價確定。

不適用

2023/02/21

不適用

公司及控股子公司開展匯率遠期套期保值業務與日常全球經營業務有關，以更好地規避和防範外匯匯率及利率波動風險，增強公司財務穩健性。公司堅持套期保值為基本原則，禁止投機。公司制定了《外匯風險管理制度》，建立健全相應的內部控制體系，有利於加強交易風險管理和控制，相關決策程序符合法律法規等有關規定，不存在損害公司及全體股東特別是中小股東利益的情形。我們一致同意公司關於2023年繼續開展匯率遠期套期保值業務的事項。

2) 報告期內以投機為目的的衍生品投資

適用 不適用

公司報告期不存在以投機為目的的衍生品投資。

5、 募集資金使用情況

適用 不適用

(1) A股募集資金總體使用情況

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。扣除發行費用(包括不含增值稅的承銷及保薦費用以及其他發行費用)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。

截止2023年12月31日，本公司A股募集資金實際使用情況如下：

A股募集資金總體使用情況

✓ 適用 不適用

單位：萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總額	募集資金 淨額	本期	已累計 使用募集 資金總額	報告期內	累計 變更用途 的募集 資金總額	累計變更	尚未 使用募集 資金總額	尚未使用 募集資金 用途及 去向	閒置
				已使用 募集 資金總額		變更用途 的募集 資金總額		用途的 募集資金 總額比例			兩年以上 募集 資金金額
2021年	首次公開發行	175,809.60	158,377.68	13,331.43	86,336.58	46,095.80	46,095.80	29.10%	77,272.01	存放於募集 資金專戶	-
合計	-	175,809.60	158,377.68	13,331.43	86,336.58	46,095.80	46,095.80	29.10%	77,272.01	-	-

募集資金總體使用情況說明

截至2023年12月31日，本公司2023年度使用募集資金人民幣13,331.43萬元，累計使用募集資總額人民幣86,336.58萬元，尚未使用募集資金餘額人民幣77,272.01萬元(含募集資金利息收入扣除銀行手續費及賬戶管理費的淨人民幣5,230.91萬元)。

(2) 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(含部分變更)	募集資金承諾投資總額	調整後投資總額(1)	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(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(註1)	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	是	43,877.68	26,197.91	2,925.62	7,460.37	28%	2026年7月	不適用	不適用	不適用	否	
數字化轉型及研發項目(註2)	是	79,500.00	59,203.03	2,348.90	45,819.30	77%	2025年6月	不適用	不適用	不適用	否	
升級與新建燈塔工廠項目(註2)	是	10,000.00	-	-	-	不適用	已終止	不適用	不適用	不適用	已終止	
新營銷建設項目(註3)	否	25,000.00	25,000.00	-	25,000.00	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	否	
償還銀行貸款及補充流動資金	否	37,010.80	37,010.80	5,751.12	5,751.12	16%	2025年8月	不適用	不適用	不適用	否	
星鏈半掛車高端製造產線升級項目	否	8,006.00	8,006.00	2,305.79	2,305.79	29%	2026年8月	不適用	不適用	不適用	否	
強冠罐車高端製造產線升級項目	否	1,079.00	1,079.00	-	-	0%	2025年8月	不適用	不適用	不適用	否	
太子節廂體高端製造產線升級項目	-	158,377.68	156,496.74	13,331.43	86,336.58	-	-	-	-	-	-	
承諾投資項目小計(註4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
超募資金投向	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
不適用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合計	-	158,377.68	156,496.74	13,331.43	86,336.58	-	-	-	-	-	-	
分項目說明未達到計劃進度、預計收益的情況和原因(含「是否達到預計效益」選擇「不適用」的原因)	一、數字化轉型及研發項目、升級與新建燈塔工廠項目	截至2023年12月31日，數字化轉型及研發項目之子項目「半掛車核心模塊數字化升級項目」未達到計劃進度。主要原因是：隨着《汽車、掛車及汽車列車外廓尺寸、軸荷及質量限值》(GB1589-2016)的全面實施，國內半掛車市場需求發生了變化，同時，商用車領域新能源化快速發展，半掛車設計需要根據頭掛匹配的性能進行綜合提升，將車輛行駛的穩定性和制動效能匹配，優化產品在空氣阻力和降低方面的設計。公司根據目前產業發展趨勢並結合自身發展規劃，對產品研發方向進行了調整，研發方向將繼續結合車身輕量化，物聯網技術等應用，面向新一代半掛車產品模塊化。目前，產品技術論證及整合仍需要一定時間，同時因前期市場客觀因素，供應商供貨延遲等原因，導致產品研發論證的進度受到了較大影響，致使該項日整體上未達到計劃進度。根據《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第2號——創業板上市公司規範運作》第6.3.4條規定，公司對半掛車核心模塊數字化升級項目進行了重新論證，為提高募集資金使用效率，實現公司股東利益最大化，避免造成資金和資源的損失，經審慎研究，該項目不再適應當前公司的發展規劃，公司已終止實施該項核心模塊數字化升級項目。該事項已經公司於										

是否已變更 項目(含部 分變更)	募集 資金承諾	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 (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 ^(註1)	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
------------------------	------------	-------------	--------------	-----------------------	-------------------------------	-----------------------	-----------------------------------	-----------------------	--------------	-----------------------

承諾投資項目和超募資金投向

- 2、截至2023年12月31日，數字化轉型及研發項目之子項目「專用車上裝核心模塊數字化升級項目」未達到計劃進度。主要原因是：國內房地產、基礎設施的投資和建設放緩，致使自卸車、攪拌車及城市渣土車等產品銷量下滑，公司根據市場情況的變化，在自卸車、城市渣土車方面，將根據新能源化對車身的輕量化需求，深入開發U型、V型不同形式的自卸車體產品模塊，對商用車底盤生產商的上裝底盤一體化設計及整車性能進一步優化；在攪拌車方面，研究方向將向罐體電動化旋轉驅動、車身作業安全檢測等方面。在對產品技術升級和迭代進一步統籌規劃的過程中，技術論證時間和試驗驗證工作難度大、耗時長，致使該項目整體上未達到計劃進度。公司對數字化轉型及研發項目之子項目「專用車上裝核心模塊數字化升級項目」進行了重新論證：
- 可行性

自2020年5月以來，國家相關政策的陸續出台，為企業的數字化轉型提供了政策支持，公司經過多年發展，已經建立了半掛車、輕量化、耐用型水泥攪拌車上裝、環保型城市渣土車上裝、冷藏廂式車廂體的模塊化研發與設計體系，並探索出半掛車產品和模塊的數字化技術升級方法和途徑。同時，公司現有的技術團隊可為項目的實施提供人才支撐。

必要性

公司的領先地位得益於長期在「全球運營」中形成的競爭優勢，目前全球供應鏈緊張，追求輕量化、可靠性及特種車輛的高性能是半掛車及專用車的技术發展趨勢，而隨着新技術、新基礎的發展，公司現有的運營體系需要數字化轉型，為順應行業發展的趨勢，公司需通過對核心產品模塊進行數字化升級，通過數字化轉型和研發創新提升新一代產品的競爭力。

重新論證的結論

公司認為數字化轉型及研發項目之子項目「專用車上裝核心模塊數字化升級項目」符合公司戰略規劃，仍然具備投資的必要性和可行性，將繼續實施上述項目。公司將密切關注相關環境變化，並對募集資金投資進行適時安排。

- 3、截至2023年12月31日，數字化轉型及研發項目之子項目「中集車輛集團半掛車試驗中心建設項目」和「全球數字化運營中心項目」升級與新建燈塔工廠項目之子項目「中集智能物流裝備項目(一期)」和「冷藏智能配送車產線升級技術改造項目」未達到計劃進度。公司對上述項目進行了重新論證。具體情況如下：

是否已變更 項目(含部 分變更)	募集 資金承諾 投資總額	調整後 投資總額 (1)	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 (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 ^(註1)	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
------------------------	--------------------	--------------------	--------------	-----------------------	-------------------------------	-----------------------	-----------------------------------	-----------------------	--------------	-----------------------

承諾投資項目和超募資金投向

必要性

中集車輛集團半掛車試驗中心建設項目和全球數字化運營中心項目系「數字化轉型及研發項目」的子項目，前者是中集車輛產品質量持續引領的重要保障，後者是未來星鏈生產組織和業務集團頂層設計的數字管理平臺的重要依託。中集智能物流裝備項目(一期)和冷藏智能配送車產線升級技術改造項目系「升級與新建燈塔工廠項目」的子項目。燈塔工廠是新一代生產體系，是公司向高端製造轉型的需要，符合公司高質量發展的戰略需要。冷藏智能配送車對於公司廂式車業務板塊至關重要，是公司切入廂式車市場的主要抓手。

可行性

經過多年技術沉澱，中集車輛集團在產品開發方面已經建立起半掛車產品虛擬仿真及物理測試的完整流程體系，其仿真及驗證技術已成為支持中集車輛產品質量優良、經久耐用的重要手段；在數字化管理運營經驗方面，公司已經建立起打通研發、製造和銷售數據的數字化管理平臺和強大的技術團隊，並且在多個主力燈塔工廠的數字化和智能化建設中積累了豐富的實踐經驗。中集智能物流裝備項目已實施近兩年，其產線和生產工藝已日趨成熟和完善。山東中集深耕冷藏配送產品多年，公司已積累了豐富的燈塔工廠建設經驗，並具備現有的技術團隊，可為項目的實施提供技術和人才支撐。

重新論證的結論

公司認為上述募集資金投資項目符合公司戰略規劃，仍然具備投資的必要性和可行性，將繼續實施上述項目。公司將密切關注相關環境變化，並對募集資金投資進行適時安排。

本公司於2024年3月21日召開第二屆董事會2024年第三次會議及第二屆監事會2024年第三次會議審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並延期的議案》，擬將數字化轉型及研發項目之子項目「中集車輛集團半掛車試驗中心建設項目」和「全球數字化運營中心項目」、「升級與新建燈塔工廠項目」之子項目「中集智能物流裝備項目(一期)」和「冷藏智能配送車產線升級技術改造項目」達到預定可使用狀態的日期分別延期至2025年12月31日、2025年12月31日、2024年12月31日和2025年6月30日。

是否已變更 項目(含部 分變更)	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 (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 ^(註1)	截止報告 期末累計 實現的效益	項目可行性 是否發生 重大變化
------------------------	--------------------	-------------	--------------	-----------------------	-------------------------------	-----------------------	-----------------------------------	-----------------------	-----------------------

承諾投資項目和超募資金投向

4、本公司於2023年3月27日召開第二屆董事會2023年第四次會議及第二屆監事會2023年第三次會議，並於2023年5月25日召開的2022年度股東大會，審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並終止的議案》、《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並延期的議案》，同意公司根據A股募集資金投資項目實際具體情況，對升級與新建燈塔工廠項目之子項目「塗裝線升級技術改造項目」、「揚州中集通華數字化半掛車升級項目」進行終止；對升級與新建燈塔工廠項目之子項目「中集智能物流裝備項目(一期)」、「年生產5萬套行走機構產品(車軸加懸掛項目)」、「冷藏智能配送車產線升級技術改造項目」進行延期，將達到預定可使用狀態的日期分別調整為2023年12月31日、2024年12月31日、2024年4月30日。

本公司於2023年8月23日召開第二屆董事會2023年第七次會議及第二屆監事會2023年第六次會議，並於2023年9月20日召開2023年第三次臨時股東大會，審議通過了《關於終止及變更A股部分募集資金投資項目的議案》，同意終止「數字化轉型及研發項目」之子項目半掛車核心模塊數字化升級項目及新一代智能冷藏廂式車廂體模塊數字化升級項目、「升級與新建燈塔工廠項目」之子項目年生產5萬套行走機構產品(車軸加懸掛項目)，並同意使用A股募集資金人民幣46,095.80萬元用於「星鏈半掛車高端製造產線升級項目」、「強冠罐車高端產線升級改造項目」、「太子節廂體高端製造產線升級項目」。

本公司於2024年3月21日召開第二屆董事會2024年第二次會議及第二屆監事會2024年第三次會議審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並終止的議案》，擬終止擬終止「星鏈半掛車高端製造產線升級項目」之子項目「白銀星鏈半掛車高端製造產線升級項目」以及「太子節廂體高端製造產線升級項目」。該議案尚需公司股東大會審議。

二、新營銷建設項目

報告期內，本公司於2023年3月27日召開第二屆董事會2023年第四次會議及第二屆監事會2023年第三次會議，並於2023年5月25日召開2022年度股東大會，審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並終止的議案》，同意公司根據A股募集資金投資項目實際具體情況，對新營銷建設項目進行終止。

不適用

項目可行性發生重大變化的
情況說明

不適用

超募資金金額、用途及
使用進展情況

報告期內，本公司不存在募投項目的實施地點變更。

募集資金投資項目實施地點
變更情況

報告期內，本公司不存在募投項目的實施方式變更。

募集資金投資項目實施方式
調整情況

是否已變更 項目(含部 分變更)	募集 資金承諾 投資總額	調整後 投資總額 (1)	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 (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 ^(註1)	截止報告 期末累計 實現的效益	項目可行性 是否發生 重大變化
------------------------	--------------------	--------------------	--------------	-----------------------	-------------------------------	-----------------------	-----------------------------------	-----------------------	-----------------------

承諾投資項目和超募資金投向

募集資金投資項目先期投入及置換情況

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股募集資金置換預先投入募投項目及已支付發行費用的自籌資金的議案》，同意本公司以募集資金置換已預先投入募集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，其中本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股募投項目人民幣28,482.03萬元。

用閒置募集資金暫時補充流動資金情況

報告期內，本公司不存在用閒置募集資金暫時補充流動資金情況。

項目實施出現募集資金結餘的金額及原因

截至2023年12月31日，本公司募集資金尚在投入過程中，不存在募集資金節餘的情況。

尚未使用的募集資金用途及去向

截至2023年12月31日，本公司尚未使用的募集資金以活期存款方式存放於募集資金專戶，餘額為人民幣77,272.01萬元(含募集資金利息收入扣除銀行手續費及賬戶管理費的淨額)。

募集資金使用及披露中存在的問題或其他情況

2023年8月23日召開了第二屆董事會2023年第七次會議及第二屆監事會2023年第六次會議，審議通過了《關於使用部分A股閒置募集資金進行現金管理的議案》，同意在不影響A股募集資金投資項目建設和募集資金使用，並有效控制風險的前提下，公司及子公司擬使用部分A股閒置募集資金不超過人民幣88,000,000萬元(含本數)進行現金管理，用於購買包括協定存款、通知存款、大額存單、保本型銀行理財產品等滿足安全性高、流動性好要求的產品。單筆投資產品期限不超過12個月，使用期限為自本公司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範圍內，資金可循環滾動使用，並由董事會授權公司首席執行官兼總裁以及其授權人員行使決策權並簽署相關合同文件。獨立董事發表了同意意見，履行了必要程序。截至2023年12月31日，本公司協定存款賬戶餘額為人民幣67,973.48萬元，未超過本公司董事會及監事會關於使用部分A股閒置募集資金進行現金管理的審議額度及有效期。

註1：「本報告期實現的效益」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2：本公司已於2023年度對「升級與新建燈塔工廠項目」之子項目「塗裝線升級技術改造項目」、「揚州中集通華數字化半掛車升級項目」、「年生產5萬套行走機構產品(車軸加懸掛項目)」以及「數字化轉型及研發項目」之子項目「半掛車核心模塊數字化升級項目」、「新一代智能冷藏廂式車廂體模塊數字化升級項目」進行終止，對「中集智能物流裝備項目(一期)」、「冷藏智能配送車產線升級技術改造項目」進行延期。

註3：本公司已於2023年度終止該項目。

註4：已終止的募投項目剩餘募集資金人民幣1,880.94萬元尚未明確用途，原項目未使用的募集資金存放於本公司募集資金專戶。

(3) A股募集資金變更項目情況

✓ 適用 不適用

單位：萬元

變更後的項目	對應的原承諾項目	變更後項目擬投入募集資金總額(1)	本報告期實際投入金額	截至期末實際累計投入金額(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	是否達到預計效益	變更後的項目可行性是否發生重大變化
星鏈半掛車高端製造產線升級項目	-	37,010.80	5,751.12	5,751.12	16%	2025年8月	不適用	不適用	否
強冠罐車高端產線升級改造項目	-	8,006.00	2,305.79	2,305.79	29%	2026年8月	不適用	不適用	否
太字節廂體高端製造產線升級項目	-	1,079.00	-	-	0%	2025年8月	不適用	不適用	否
合計	-	46,095.80	8,056.91	8,056.91	-	-	-	-	-

變更後的項目	對應的原承諾項目	變更後項目擬投入募集資金總額(1)	本報告期實際投入金額	截至期末			本報告期實現的效益	是否達到預計效益	變更後的項目
				實際累計投入金額(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			可行性是否發生重大變化
變更原因、決策程序及信息披露情況說明(分具體項目)				2023年3月27日召開第二屆董事會2023年第四次會議及第二屆監事會2023年第三次會議，並於2023年5月25日召開2022年度股東大會，審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並終止的議案》，同意公司終止「升級與新建燈塔工廠項目」之子項目塗裝線升級技術改造項目、揚州中集通華數字化半掛車升級項目和「新營銷建設項目」。具體情況詳見公司於2023年3月28日在巨潮資訊網披露的《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並終止及延期的公告》(公告編號：2023-031)。					
				公司於2023年8月23日召開第二屆董事會2023年第七次會議及第二屆監事會2023年第六次會議，並於2023年9月20日召開2023年第三次臨時股東大會，審議通過了《關於終止及變更A股部分募集資金投資項目的議案》，同意公司根據A股募集資金投資項目實際具體情況，終止「數字化轉型及研發項目」之子項目半掛車核心模塊數字化升級項目及新一代智能冷藏廂式車廂體模塊數字化升級項目、「升級與新建燈塔工廠項目」之子項目年生產5萬套行走機構產品(車軸加懸掛項目)；同意使用A股募集資金人民幣46,095.80萬元用於「星鏈半掛車高端製造產線升級項目」、「強冠罐車高端產線升級改造項目」、「太字節廂體高端製造產線升級項目」。					
未達到計劃進度或預計收益的情況和原因(分具體項目)				2024年3月21日召開第二屆董事會2024年第三次會議及第二屆監事會2024年第三次會議，審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目重新論證並終止的議案》，擬終止「星鏈半掛車高端製造產線升級項目」之子項目「白銀星鏈半掛車高端製造產線升級項目」以及「太字節廂體高端製造產線升級項目」。該議案尚需公司股東大會審議。					
變更後的項目可行性發生重大變化的情況說明				不適用					

(4) 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2023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1,620.0百萬港元，H股募集資金淨額的用途及截至2023年12月31日的使用情況如下。該款項計劃於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2023年	於報告期內	於2023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	1,248.3	1,200.5	29.9	47.7
- 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	-	-
- 英國或波蘭開設新的高端冷藏半掛車組裝廠	32.1	29.1	6.7	3.0
- 美國莫嫩開設新冷藏半掛車自動化生產廠	163.0	159.4	-	3.6
- 荷蘭開設新的交換廂體及集平半掛車組裝廠	105.2	105.2	-	-
- 加拿大開設新冷藏半掛車組裝廠	20.2	20.2	-	-
- 中國江門設立新生產工廠	87.0	79.6	-	7.4
- 中國西安工廠技術改革及信息化建設	32.7	14.7	9.6	18.1
- 中國寶雞市設立新生產工廠	70.0	70.0	-	-
- 中國昆明建設車輛園	78.4	78.4	-	-
- 中國東莞擴建半掛車生產工廠	114.8	105.7	1.6	9.1
- 中國鎮江擴建乾貨廂體及冷藏廂體生產工廠	34.4	27.9	12.1	6.6
- 泰國羅勇府擴建骨架車生產及組裝工廠	193.5	193.5	-	-
- 向英國附屬公司增資擴產(註)	278.1	278.1	-	-
研發新產品	66.6	64.9	-	-
- 投資產業基金	34.4	34.4	-	-
- 開發高端冷藏半掛車	26.3	24.6	-	-
- 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	1,570.7	-	-

註：根據本公司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決議，本公司已將該款項用於償還銀行借款。

(八) 公司未來發展的展望

1、 宏觀形勢和行業格局的變化

2024年，全球經濟格局繼續發生深刻變化，充滿不確定性。國際貨幣基金組織對2024年全球經濟增長率的預測為3.1%，通脹放緩和增長平穩開闢了通往經濟軟著陸的道路。此外，地緣政治緊張等因素引發的全球經濟碎片化加劇，供應鏈碎片化的跡象開始出現。全球經濟會不斷受到脆弱性，焦慮感，非線性和不可預知性的衝擊。

2024年，中國經濟恢復逐步增質提速，但機遇和挑戰並存。在從高速度增長到高質量增長的換擋期，承受着不確定性帶來的煎熬，深入推進供給側改革的企業將迎來機遇。中國商用車行業在經歷陣痛調整後，將迎來新的增長機遇。

中國市場半掛車

根據中國發改委與交通運輸部提出的「進一步降低物流成本，提高效率適應現代化建設及高質量發展」的實施意見，中國物流運輸行業將進一步實現行業整合及規模化發展。作為貨物運輸的核心載體，半掛車的高質量發展直接影響着中國公路運輸的效率。

隨着國家基礎設施建設的不斷推進，居民消費水平的提升，半掛車將有更多的應用領域，並保持強勁的發展態勢。此外，隨着低平板掛車退出散貨運輸市場的預期增強，以及行業監管升級和「雙碳」政策的趨嚴，中國半掛車行業正朝着規範化、新能源化和智能化的發展。

海外市場半掛車

2024年，隨着美國降息預期增強，通脹壓力或逐步緩解。全球供應鏈緊張和

遇。

螞蟻

螞蟻年，中國經濟增長率的預測洩蕪漢主物庠 蟻鑄佳 輓霰醜

遇。

中國專用車市場

2024年，在行業內在轉型升級的驅動下，中國專用汽車行業有望企穩回升，並加快高質量發展的進程。伴隨着基礎設施建設穩步推進，以及國家大力推動消費，將對中國專用車市場需求形成支撐。

在政策驅動下，中國新能源專用車進入快速增長階段，新能源滲透率快速攀升，存在大量替換需求。在智能駕駛、加強安全性能、降低成本、提升效率等方面，新能源專用車展現發展前景。

2、公司發展戰略

加快鍛造新質生產力，橫渡第三次創業的「星辰大海」

當前，百年未有之大變局正在加速演進，我國經濟穩步向好，高質量發展紮實推進，現代化產業體系建設取得重要進展，向全面建設社會主義現代化國家邁出堅實步伐。同時，國內大循環仍存在堵點，外循環的複雜性、嚴峻性、不確定性上升，曾經讓人不安的VUCA正在被更加使人備受煎熬的BANI所替代。

2024年，前行中的中國企業都面臨着如何順利完成「從高速度增長到高質量增長」的轉型所帶來的各種挑戰，承受着脆弱、焦慮、非線性、不可預知帶來的煎熬和衝擊，企業的發展與經營環境或面臨嚴峻考驗。

在過去20年，本公司披荊斬棘，從中國走向全球，經歷中國市場的奮力拼搏、北美市場的力挽狂瀾、歐洲市場的艱難轉型，完成了「第一次和第二次創業」的創舉。

本公司適時開啟第三次創業，加快鍛造新質生產力。「星鏈計劃」的本質就是探索更精細、更有韌性、更有質量的增長方式，這也是本公司未來十年應對「BANI」的解題思路主線。

進入2024年，中集車輛的第一要務是推動「星鏈計劃」，促進「三好發展」。本公司將夯實星鏈LTP生產中心的基礎，推動中集燈塔半掛車業務集團和通華先鋒半掛車業務集團的敏捷性發展，完善支撐「星鏈計劃」的星鏈中後台建設和星鏈治理架構建設；推動北美業務的治理架構轉型升級；推動強冠液罐和歐洲液罐車的業務融合。

2024年，本公司堅持第三次創業的發展理念：快速迭代、絕不冗餘，堅定優化資產和組織。

中集車輛將鍛造韌性，劃動「心槳」，橫渡第三次創業的「星辰大海」。

第一、以堅定推動「星鏈計劃」為第一要務，成為供給側改革標桿、高質量發展典型和雙輪驅動範例

自2023年啟動以來，本公司憑藉獨特的稟賦高效推進「星鏈計劃」，通過整合7家半掛車工廠資源，打通採購、生產、流通、分配和消費的環節，構建星鏈LTP集團為底座，中集燈塔半掛車業務集團、通華先鋒半掛車業務集團為一線的作戰組織，形成市佔率、銷售和利潤的跨越式提升。

第一、「星鏈計劃」將通過以生產、流通端改革推動業務集團分配、消費端升級，實現銷售和利潤躍升，成為供給側改革標桿；第二、「星鏈計劃」將突破半掛車業務發展瓶頸，掌握核心技術，打造世界一流產品，支持企業可持續高質量發展，成為高質量發展典型；第三、「星鏈計劃」將抓住改革黃金窗口期，提升全球資源配置能力，成為雙輪驅動範例。

在星鏈採購(LTS)環節，實現從零到一的轉變，依託星鏈產品模塊化定義能力及精準的生產預測，本公司建立完善的採購策略，實現從各工廠分別採購到集中採購，穩健提升產品競爭力。

在燈塔工廠生產(LTP)環節，本公司實現從全類別生產到專業化產線與產品分工的迭代，設計以工作島為最小單位的星鏈產線，打造適應模塊化生產的柔性節拍標準和人力配置，提升整體生產效率。此外，本公司打通市場端，研發端和生產端需求，完成了年度模塊化車型的定義工作。

在燈塔物流(LTL)環節，本公司完成從分到合的調整，建立訂單中心，鏈接解耦後的供需雙方，打造主動庫存管理模式，提升大批量交付能力。

在當地製造(LoM)環節，本公司實現從靠近生產，以單定產，到靠近客戶，以模塊化產品推動銷售的模式轉變，在交期上建立顯著壁壘。

在分配環節(銷售渠道)，推動從弱到強的升級，完成從點狀銷售到分級管理，聚焦頭部的調整，系統識別區域關鍵增長機會，以實現銷量提升，同時介入二手車經營。

目前，「星鏈計劃」已經完成了規劃期和構建期兩個階段。在規劃階段，本公司構建了星鏈LTP集團、中集燈塔半掛車業務集團和通華先鋒半掛車業務集團，以確保新組織模式可以滿足業務需求；在構建階段，本公司緊抓運營模式和業務規劃的頂層戰略設計，統一了星鏈組織構建，細化了具體流程，讓星鏈組織在行進中持續迭代。在管理層的運籌帷幄下，使得「星鏈計劃」實現組織的自生長和自轉。

「星鏈計劃」的頂層設計已經完成，具備了裂變和複製的能力。在星鏈架構下，本公司繼續擴充「星鏈計劃」覆蓋範圍，提升國內外市場的同頻共振，帶來增量的躍升。

自2024年起，「星鏈計劃」全面邁入執行階段。在此階段，本公司將舉措嚴格地承接「星鏈計劃」迄今的工作成果與洞察，確保戰略設計按時按質落地，堅定地從防守轉向進攻思維，用靈活的心態和手段實現「星鏈計劃」目標。

第二、促進「三好發展中心」，探索融合發展新模式

本公司通過與主機廠深化合作，在產品開發、營銷組織、渠道組織、品牌建設、營銷政策、推廣交付和服務協同一體化七個方面深度融合，共建「三好發展中心」，發揮各自優勢，打造整車一體化解決方案，持續為客戶創造價值，實現銷量和品牌的雙重越級。「好頭牽好掛」、「好馬配好鞍」、「好車配好罐」的三好發展已經成為中國商用車高質量發展的一次可貴的戰略探索。

本公司加大「三好發展中心」的佈局，提升業務市場份額。截至2023年底，本公司已在全國落成12家「三好發展中心」，分別位於西安、東莞、廣州、南寧、鄭州、昆明、成都、阜陽、銀川、石家莊、烏魯木齊、太原，顯著推動了「好頭牽好掛、好馬配好鞍、好車配好罐」的品牌影響力及銷量提升。



「好頭牽好掛」是本公司和主機廠聯合打造的一體化公路重卡列車標桿項目。項目通過聯合研發、生產及銷售，為客戶提供具備五好價值的一體化重卡和半掛車列車組合產品，實現了銷量及渠道融合方面的雙重增長。「好頭牽好掛」作為全球行業首創的頭掛一體聯合項目，在頭掛一體化2.0產品的加持下正在加速發展。未來，本公司將持續加強頭掛一體化產品的技術研發和迭代優化，為客戶提供更好的頭掛一體化產品，為客戶創造價值。

「好馬配好鞍」專注於自卸車和載貨車上裝配套業務。本公司聯合主機廠進行底盤和上裝一體化設計、聯動排產、售後併網，實現能量聚合，為全球市場提供具備差異化的商用車整車產品，並獲得了市場的充分認可。面對國內市場排放標準的日趨嚴格，商用車新能源佈局的持續深化，以及海外市場需求的穩步向好，「好馬配好鞍」將繼續開展聯合產品技術及聯合營銷模式的創新探索，並將繼續鞏固國內市場地位，開拓海外市場份額，通過更加優良的品質和更高的整車性價比，向全球終端用戶傳遞 $1+1 > 2$ 的一體化整車價值。

「好車配好罐」是本公司與主機廠在罐式車領域聯合開展的創新合作業務，主要從事「一體化」罐式半掛車以及一體化混凝土攪拌車兩類核心產品的聯合研發、生產及銷售。目前已經成功開拓和落地新能源P2插電混動技術路線，打造行業首款智能安全危化罐式半掛車——「未來之罐」。後續「好車配好罐」業務將繼續以客戶為中心，緊緊圍繞三好產品，五好價值理念，致力於罐式車前沿市場的開發、銷售，發揮領先優勢，引領罐式專用車行業高質量發展。

第三、堅持跨洋經營，推進北美「深空探索計劃」和「強冠生長計劃」

秉承「星鏈計劃」的思想理論，在第三次創業的大背景下，本公司推進北美「深空探索計劃」，推動治理架構轉型升級，完成系列產品的「共享式窄帶進化」。北美業務已步入發展深水區，本公司通過構建新發展格局和進行生產組織方式結構性變革，在確保安全營運的基礎上，推動北美業務可持續、高質量發展。

歐洲及中國市場的競爭日益激烈，市場需求不斷變化，技術創新加速，這些因素迫使眾多企業需要重新評估自身競爭力和戰略定位。本公司強冠業務集團持續推進「強冠生長計劃」，推動強冠液罐與LAG液罐的業務融合和互動，推進燈塔製造網絡建設，實現整體供應鏈綜合競爭力的提升，以適應市場變化，不斷提高客戶價值，實現本公司罐車業務在全球主要市場的領導地位，助力罐車業務全球大市場的建設。

第四、深化組織發展變革，構建「穩捷性」組織

在「星鏈計劃」的實施過程中，本公司深化組織發展變革，採用剛柔並濟的設計，在穩定的組織主幹中注入敏捷的元素，夯實星鏈LTP集團的基礎，推動中集燈塔半掛車業務集團和通華先鋒半掛車業務集團的敏捷性發展，完善支撐「星鏈計劃」的星鏈中後台和星鏈治理架構建設，推動本公司治理架構和高管團隊的再一次轉型升級，構建既穩定又敏捷的「穩捷性」組織。

本公司構建的星鏈中後台共享中心和星鏈虛擬運營中心，將為「星鏈計劃」提供完善、統一的組織及制度基礎。「星鏈計劃」涉及本公司旗下多個法人組織及人員，通過構建統一的治理架構及中後台組織，明確治理架構組織和工作標準流程，提升組織效率，將為「星鏈計劃」下各個組織提供標準服務，也為後續業務及組織的整合做出有益的嘗試。

同時，本公司積極推動高管團隊的迭代升級，「高級領導力進修計劃」已完美收官，接下來將籌備和啟動「未來領導力精進計劃」，全力培育能帶領第三次創業的30-50名核心高管團隊成員。

第五、 新能源混凝土攪拌半掛車完成樣車研發，持續推進商業化進程

本公司充分掌握半掛車業務場景，具備產品定義能力。自啟動EV-RT探索之路以來，本公司持續深化創新，打造新能源頭掛一體列車(EV-RT)創新•創業平台，構建新一代新能源頭掛一體列車架構體系和產品標準。目前，項目組已經初步搭建EV-RT平台架構，完成樣車設計、試制和測試標定，實現頭掛通信、掛車輔驅和能量回收功能，並在頭掛驅動力和制動力協調性控制方面進行探索和突破。

研發團隊通過短倒場景切入，逐步擴大應用至全場景全系列產品。2023年，本公司選定混凝土攪拌半掛車為首個落地場景，圍繞「降低車輛成本，降低能耗，能上綠牌」的需求，與主機廠深度合作，開展新一代P2插電版EV-RT攪拌半掛車的研發。新產品兼具成本與性能穩定優勢，符合國家新能源政策，在全生命周期具有較強經濟性。



本公司為客戶提供一體化整體解決方案，倡導新能源模塊化生產理念，未來將以新能源頭掛列車為基礎平台，搭載和適配不同使用場景的工作模塊，期望獲得半掛車電動化領域的先發優勢，實現彎道超車，推動行業的變革。

3、2024年度經營計劃

本公司第三次創業將分為三個階段：第一階段是2023年至2025年的「星鏈計劃」，全面推動星鏈式高端製造體系的落地，實現內循環和「一帶一路」市場的半掛車業務躍升，營業收入和生產效率實現高增長；第二階段是2025年至2027年的新能源頭掛列車試水階段，強冠業務集團進入高質量發展階段，新能源頭掛一體列車形成增量業務；第三階段是2028年至2030年的外循環業務進入高質量發展階段，新能源頭掛一體列車進入外循環，外循環業務實現躍升。

1、星鏈燈塔先鋒集團

在「星鏈計劃」的高效部署下，星鏈燈塔先鋒集團將按照業務集團+LTP經營模式，實現專業化生產，逐步完善產品模塊化設計，開展產品模塊化定型，定期推出年度車型和年度精選車型；倡導價值營銷，提升模塊化產品銷售比例，提升市場銷量、市場佔有率。同時，星鏈燈塔先鋒集團將持續推動好牽掛頭掛一體項目落地，搭建整車解決方案，推進頭掛一體的高質量發展。

2024年，「星鏈計劃」將正式進入全面執行階段。本公司將構建國內半掛車新質生產力，抓住新一輪交通運輸設備「以舊換新」政策窗口期，實現中國半掛車業務突破性增長。

2、強冠業務集團

本公司強冠業務集團將持續推動LTP和LoM的重塑，進一步擴大罐車業務市場的覆蓋；多品牌運營實現化工物流裝備快速擴大規模，做強、做精細分介質領域；重新定位渠道能力，對現有渠道優化升級，擴大經銷網絡，實現渠道對銷量的有力支撐。

在新能源領域，本公司強冠業務集團倡導新能源模塊化生產理念，未來將以新能源頭掛一體列車為基礎平台，搭載和適配不同使用場景的工作模塊，期望獲得半掛車電動化領域的先發優勢，實現彎道超車，推動行業的變革。

同時，在第三次創業的新征程以及跨洋經營版圖的構造下，本公司強冠業務集團將持續推進「強冠生長計劃」，推動強冠液罐與LAG液罐的業務融合，通過燈塔製造網絡建設，整合資源、優化供應鏈、提高產品和服務的質量和效率，共同推進罐車業務全球統一大市場建設。本公司強冠業務集團將構建全價值鏈的國際化經營能力，提升本公司罐車業務在全球主要市場的領導地位。

3、北美業務

2024年，本公司北美業務將持續推動治理架構轉型升級，並通過「共享式窄帶進化」項目的推進，擴寬業務範疇，打破供給束約堵點，探索新發展路徑，實現高質量整合，不斷增加北美業務的韌性。同時，本公司將推動北美業務的穩健發展。

隨着北美半掛車需求回歸常態，本公司北美業務將持續加快產品模塊化升級、優化產品交付周期、內外聯動降本增效以適應北美市場需求變化帶來的訂單變動，穩固盈利能力。

4、歐洲業務

隨着2024年歐洲半掛車需求放緩，本公司歐洲業務將積極在精益化管理和降本增效中尋找突破和增量空間。

本公司歐洲業務將持續完善LoM製造工廠佈局，推進降本增效策略，基於全球供應鏈體系，提升關鍵零部件的供應，鞏固業務的高質量發展，提升市場份額，同時積極進行新產品與業務的探索，擁抱具有新增長機遇的新發展格局。

5、渣土車及重型載貨車業務

本公司渣土車及重型載貨車業務將持續升級組織結構，建立強有力的市場引擎；穩紮市場，提升產品性價比，打造差異化競爭，確保存量業務穩步提升；協同優質渠道提升銷量，提高盈利能力；打造第二增長曲線，尋求多點突破，向「製造+服務」拓展轉型。

同時，本公司渣土車及重型載貨車業務將搶抓行業加速新能源化的發展機遇，發揮LTP+LoM交付優勢，加速屬地化佈局，搶佔市場份額。

4、公司可能面對的風險和應對措施

1、宏觀經濟波動、行業周期性風險

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，本公司所處行業存在一定的周期性。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，仍可能導致本公司經營業績出現下滑，對本公司持續盈利能力造成不利影響。

應對措施：本公司致力於推動行業的技術創新和產品合規化發展，進一步建設和完善各業務或集團的佈局，從而豐富本公司主營業務收入構成，保持本公司面對複雜環境的持續競爭優勢。同時，本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，確保本公司符合業務經營的許可條件，保障本公司業務的持續健康發展。

2、原材料供應短缺與價格波動風險

本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。雖然本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、時限未能滿足本公司要求，或與本公司業務關係發生變化，或供應價格大幅波動而本公司未能及時同比例調整產品售價，將可能對本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台的有效把控，降低採購成本，減少原材料價格波動造成的影響。

3、國際貿易摩擦風險

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。報告期內，本公司位於美國的子公司CIE收到美國海關與邊境保護局通知，對本公司位於泰國DS工廠發往美國CIE的集裝箱骨架車及骨架車組件，就是否規避美國對從中國進口的骨架車及骨架車組件徵收的反傾銷稅與反補貼稅展開EAPA調查。該項調查僅針對本公司在北美業務的其中一個法人公司，相關事項目前正在推進流程中，調查結論尚未作出。因此，EAPA調查對本集團的影響存在不確定性。

作為一家A+H股上市企業，CIE在收到美國海關與邊境保護局根據EAPA調查通知後，迅速作出回應，高度重視並積極採取有關措施，應對本次EAPA調查。本公司主張現有業務模式不存在違反美國反傾銷稅及反補貼稅法或EAPA的行為，以維護本集團的合法權益。CIE近期收到美國海關與邊境保護局的通知，其將EAPA調查結果公佈日期由2024年2月18日延期到2024年4月18日。

應對措施：本公司積極推進「跨洋經營，當地製造」的戰略轉型，將進一步增加對各業務或集團的支持，加大在境外地區佈局燈塔工廠，提高境外工廠的製造能力與全球供應鏈管理能力，增強本公司在全球經濟新常態下的發展韌性。

4、**匯率波動風險！搶，獲塵埃公司張翥◎銳慍犀因素 共 兼雲尻筭資旂** 性 泌黠公櫟指

6、 環保政策風險

隨着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。我國也頻頻出台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「燈塔製造網絡」的生產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「燈塔製造網絡」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，為中國高質量發展帶來新動能。

(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

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)。

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

2023年2月17日，本公司與本公司全資附屬公司CIMC VEHICLE INVESTMENT HOLDINGS COMPANY LIMITED以及中集集團訂立《關於深圳中集專用車有限公司之股權轉讓協議》。根據股權轉讓協議，本公司及與CIMC VEHICLE INVESTMENT HOLDINGS COMPANY LIMITED出售其分別持有深圳專用車的75%及25%股權，而中集集團收購深圳專用車之100%股權及其所應附有的全部權益、利益及依法享有的全部權利和應依法承擔的全部義務。根據《關於深圳中集專用車有限公司之股權轉讓協議》的約定，並經各方確認，調整後的股權轉讓價格為人民幣131,699.86萬元，支付方式為現金。於交割日後，本公司與CIMC VEHICLE INVESTMENT HOLDINGS COMPANY LIMITED不再持有深圳專用車的任何權益，深圳專用車不再成為本公司之附屬公司，且不再納入本公司合併報表範圍。相關信息請查閱本公司日期為2023年2月6日、2023年2月17日之公告及2023年3月6日之通函。

2023年8月23日，本公司與深圳市中集投資有限公司訂立《深圳市中集投資有限公司與中集車輛(集團)股份有限公司關於深圳中集同創供應鏈有限公司之股權轉讓協議》。根據股權轉讓協議，本公司同意出售而深圳市中集投資有限公司同意收購深圳中集同創供應鏈有限公司之3.7991%權益，代價為人民幣2,228.69萬元，支付方式為現金。於出售事項完成後，本公司不再持有深圳中集同創供應鏈有限公司的任何權益。相關信息請查閱本公司日期為2023年8月23日之公告。

報告期內，除以上所披露外，本集團並無其他有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售詳情。

3、 未來重大投資或購入資本資產的計劃及其融資方案

除本報告「第四節管理層討論與分析」之「七、投資狀況分析」之「5、募集資金使用情況」，2024年3月21日本公司「第二屆董事會2024年第三次會議決議公告」中載列有關「2024年度常規投資計劃」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2023年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物人民幣5,894.1百萬元(2022年12月31日：人民幣4,682.8百萬元)。於2023年12月31日，本集團的借款為人民幣639.5百萬元(2022年12月31日：人民幣881.8百萬元)。

	於2023年 12月31日 (人民幣 百萬元)	於2022年 12月31日 (人民幣 百萬元)
長期借款		
- 銀行借款	198.8	331.2
- 銀行借款，有擔保	42.0	-
小計	240.8	331.2
一年內到期的長期借款		
- 銀行借款	221.1	82.6
- 銀行借款，有擔保	-	-
小計	221.1	82.6
短期借款		
- 銀行借款	130.2	229.5
- 銀行借款，有擔保	40.1	238.4
- 自第三方貸款	-	-
- 票據貼現	7.2	-
小計	177.5	468.0
借款總計	639.5	881.8

註：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。

下表載列本集團的借款於以下期間到期：

	於2023年 12月31日 (人民幣 百萬元)	於2022年 12月31日 (人民幣 百萬元)
一年以內	398.6	550.6
一至兩年	202.8	143.0
兩至五年	38.0	188.2
五年以上	-	-
總計	639.5	881.8

註：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。

報告期內，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1,790.2百萬元(2022年：人民幣1,153.9百萬元)。

本集團的借款需求無季節性變化。於2023年12月31日，短期借款的利率區間為2.8%至6.4%(2022年12月31日：0.8%至6.0%)。長期借款的利率區間為3.1%至4.7%(2022年12月31日：4.0%至4.7%)。按固定息率所作的借款約人民幣189.2百萬元(2022年12月31日：人民幣355.1百萬元)。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2023年12月31日，本集團的流動資產為人民幣16,521.5百萬元(2022年12月31日：人民幣14,673.4百萬元)；流動負債為人民幣7,740.5百萬元(2022年12月31日：人民幣8,128.2百萬元)。於2023年12月31日，本集團的流動比率約為2.1倍(2022年12月31日：1.8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2022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2023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4.1%(2022年12月31日：7.6%)，債務權益比率下降主要是本集團截至報告期末的債務總額減少。

於2023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、英鎊和歐元為主。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、泰銖、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2023年12月31日，本集團持有的未到期外匯遠期合約名義金額折合為人民幣286.9百萬元。

6、 資本承擔

於2023年12月31日，本集團資本承擔約為人民幣13.8百萬元(2022年12月31日：約人民幣70.1百萬元)，同比下降80%，主要原因是上年度已簽訂尚未履行或未完全履行的構建合同逐步完成。

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。2023年，我們的資本承擔餘額主要歸因廠房、設備升級改造及對外投資。

7、 本集團資產押記

於2023年12月31日，除本章節之「8.或然負債」之「財務擔保」披露之擔保質押銀行存款之外，本集團無用於民事訴訟財產保全擔保之固定資產(2022年12月31日：無)。

8、 或然負債

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2023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808.1百萬元(2022年12月31日：人民幣1,986.1百萬元)，而就該等擔保質押的銀行存款為人民幣55.3百萬元(2022年12月31日：人民幣113.0百萬元)。

9、 2023年度股息

公司目前正積極推進H股回購要約及退市計劃，綜合考慮公司擬實施的H股回購要約及退市計劃的資金支出規模、公司的生產經營需要等因素，同時為保障公司項目建設、研發、生產及其他日常經營的資金需求，公司董事會建議2023年度利潤分配預案為不派發現金紅利，不送紅股，不以資本公積金轉增股本。

10、 其他重大事項

2024年2月19日，本公司發布公告，本公司位於美國的全資子公司CIE收到美國海關與邊境保護局(以下簡稱「CBP」)通知，其根據《執行及保護法》(Enforce and Protect Act，以下簡稱「EAPA」)，對CIE通過本公司之全資子公司DS工廠經泰國轉運進口自中國的骨架車及骨架車組件，是否存在規避美國對從中國進口的骨架車及骨架車組件徵收的反傾銷稅(AD)及反補貼稅(CVD)展開調查。收到CBP的EAPA調查通知後，本集團迅速作出回應，高度重視並積極採取有關措施應對本次EAPA調查，主張現有業務模式不存在違反美國AD/CVD法或EAPA的行為，以維護本集團的合法權益。該調查結果預計於2024年4月18日公布。截至本報告日期，調查結論尚未作出，難以準確預估本次調查可能對本集團生產經營和財務狀況造成的影響，因此，EAPA調查對本集團的影響存在不確定性。具體見公司於2024年2月19日發布的公告。

11、 報告期後重大事項

公司於2023年11月27

12、資產負債表日後事項

- (1) 本公司於2023年11月27日召開第二屆董事會2023年第九次會議，同意回購本公司已發行股本中所有已發行H股(中集集團及其一致行動方所持有者除外)的潛在建議，並授權開展相關計劃及前期準備工作；於2024年3月11日召開第二屆董事會2024年第二次會議，審議通過《關於公司開展H股回購要約並退市及減少公司註冊資本的議案》等相關事項，同意回購全部已發行H股(中集集團及其一致行動方所持有者除外)146,729,400股，H股回購要約價格為每股7.5港元，H股回購要約資金總額約為1,100,470,500港元，資金來源為本公司的內部現金資源。如本次H股回購要約在所有方面成為無條件，所回購的H股將予註銷，本公司註冊資本將相應減少，且本公司將向香港聯交所申請撤銷H股上市地位。
- (2) 本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

單位：元

2023年
12月31日

一年以內	170,808,260.34
一到二年	165,800,098.56
二到三年	158,618,912.37
三到四年	154,993,849.08
四到五年	152,936,028.18
五年以上	19,324,266.72
合計	<u><u>822,481,415.25</u></u>

五、按中國企業會計準則編製的財務報表

負債和股東權益

附註

2023年
12月31日

2022年
12月31日

2023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	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	2,469,076,879.88	2,507,272,276.81
應收款項融資	1,860,000.00	289,100.00
應收賬款	289,273,377.69	279,253,005.24
其他應收款	1,200,308,806.11	1,044,980,628.00
其他流動資產	24,705,415.47	5,818,797.75
流動資產合計	3,985,224,479.15	3,837,613,807.80
非流動資產		
其他非流動金融資產	10,786,384.58	10,786,384.58
長期股權投資	5,848,060,577.62	5,568,418,761.89
投資性房地產	2,253,738.26	2,292,131.60
固定資產	63,705,945.76	27,868,641.57
在建工程	6,782,927.56	17,752,377.88
使用權資產	10,514,071.35	11,775,617.49
無形資產	42,178,990.50	18,632,997.26
長期待攤費用	1,537,726.01	2,074,887.36
其他非流動資產	1,515,000.00	4,719,632.00
非流動資產合計	5,987,335,361.64	5,664,321,431.63
資產總計	9,972,559,840.79	9,501,935,239.43

負債和股東權益	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動負債		
應付賬款	416,081.34	694,753.25
合同負債	557,456.40	302,352.29
應付職工薪酬	193,263,258.25	138,316,748.67
應交稅費	2,372,829.42	1,693,006.24
其他應付款	1,719,008,487.46	1,664,424,174.78
一年內到期的非流動負債	7,358,481.72	6,767,201.72
其他流動負債	2,522,045.48	1,391,369.41
流動負債合計	1,925,498,640.07	1,813,589,606.36
非流動負債		
租賃負債	3,454,319.60	5,437,061.90
非流動負債合計	3,454,319.60	5,437,061.90
負債合計	1,928,952,959.67	1,819,026,668.26
股東權益		
股本	2,017,600,000.00	2,017,600,000.00
資本公積	4,620,483,419.93	4,620,152,172.67
其他綜合收益	18,436,287.93	18,436,287.93
專項儲備	—	—
盈餘公積	419,541,717.33	322,977,011.06
未分配利潤	967,545,455.93	703,743,099.51
股東權益合計	8,043,606,881.12	7,682,908,571.17
負債和股東權益總計	9,972,559,840.79	9,501,935,239.43

2023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	2023年度	2022年度
一、營業收入	16	25,086,577,013.05	23,620,612,415.36
減：營業成本	16	(20,330,353,377.21)	(20,483,415,549.37)
稅金及附加		(97,652,124.57)	(90,667,099.09)
銷售費用		(677,523,640.09)	(526,427,065.63)
管理費用		(1,367,706,555.24)	(1,033,811,219.18)
研發費用		(396,517,482.31)	(305,577,661.69)
財務收入	17	68,340,002.54	90,927,713.09
其中：利息費用	17	37,317,913.42	50,325,067.19
利息收入	17	121,707,452.39	73,299,541.36
加：其他收益	20	68,691,039.16	76,964,384.28
投資收益（損失）	21	1,094,826,678.73	(23,910,442.91)
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		12,955,250.98	827,837.27
公允價值變動損失	22	(99,441.31)	(7,346,053.56)
信用減值損失	19	(70,585,659.76)	(30,571,517.45)
資產減值損失	18	(125,641,525.25)	(38,321,104.02)
資產處置收益	23	12,318,686.84	224,181,720.41
二、營業利潤		3,264,673,614.58	1,472,638,520.24
加：營業外收入	24	9,159,339.88	11,946,394.12
減：營業外支出	25	(13,068,339.00)	(9,805,896.48)
三、利潤總額		3,260,764,615.46	1,474,779,017.88
減：所得稅費用	26	(813,003,671.70)	(361,171,952.63)
四、淨利潤		2,447,760,943.76	1,113,607,065.25
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,447,760,943.76	1,113,607,065.25
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,455,670,702.61	1,117,958,345.49
少數股東損益		(7,909,758.85)	(4,351,280.24)

項目	附註	2023年度	2022年度
五、其他綜合收益的稅後淨額		249,652,115.55	200,901,441.01
歸屬於母公司股東的其他綜合 收益的稅後淨額		249,672,068.47	201,007,623.74
將重分類進損益的其他 綜合收益		249,672,068.47	201,007,623.74
投資性房地產轉換日公允 價值高於賬面價值的金額		-	182,967.06
外幣財務報表折算差額		249,672,068.47	200,824,656.68
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額		(19,952.92)	(106,182.73)
六、綜合收益總額		2,697,413,059.31	1,314,508,506.26
歸屬於母公司股東的綜合收益 總額		2,705,342,771.08	1,318,965,969.23
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(7,929,711.77)	(4,457,462.97)
七、每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	27	1.22	0.55
稀釋每股收益(人民幣元)	27	1.22	0.55

2023年度公司利潤表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2023年度	2022年度
一、營業收入	85,800,242.20	71,738,713.30
減：營業成本	-	(363,117.78)
稅金及附加	(563,068.51)	(352,394.92)
銷售費用	(9,972,168.07)	(8,997,305.10)
管理費用	(265,047,781.02)	(137,425,144.18)
研發費用	(21,871,199.35)	(15,622,551.40)
財務費用	21,453,663.45	26,882,350.12
其中：利息費用	33,662,708.15	20,450,779.64
利息收入	60,047,385.23	44,904,541.68
加：其他收益	2,369,511.98	824,129.10
投資收益	1,302,243,349.66	680,614,482.03
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	13,382,051.83	3,094,630.52
公允價值變動(損失) 收益	(38,393.34)	2,813,223.07
信用減值損失	(1,365,209.64)	(1,551,707.42)
資產處置收益 (損失)	(74,352.73)	1,093.49
二、營業利潤	1,112,934,594.63	618,561,770.31
加：營業外收入	249,094.27	126,711.46
減：營業外支出	(698,146.87)	(570.86)
三、利潤總額	1,112,485,542.03	618,687,910.91
減：所得稅費用	(146,838,479.34)	-
四、淨利潤	965,647,062.69	618,687,910.91
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	965,647,062.69	618,687,910.91
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	965,647,062.69	618,687,910.91

2023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	2023年度	2022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	23,243,813,337.04	26,726,930,256.55
收到的稅費返還	293,399,585.56	286,841,120.73
收到其他與經營活動有關的現金	270,425,159.39	357,439,427.54
經營活動現金流入小計	23,807,638,081.99	27,371,210,804.82
購買商品、接受勞務支付的現金	(16,539,190,662.78)	(22,320,524,950.56)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,476,300,281.95)	(1,906,226,834.10)
支付的各項稅費	(1,717,365,128.51)	(1,080,982,275.09)
支付其他與經營活動有關的現金	(1,284,578,362.51)	(909,569,229.05)
經營活動現金流出小計	(22,017,434,435.75)	(26,217,303,288.80)
經營活動產生的現金流量淨額	1,790,203,646.24	1,153,907,516.02
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	63,239,888.31	15,375,458.78
取得投資收益所收到的現金	20,387,027.68	1,041,792.00
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	88,701,049.27	369,935,539.33
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額	790,011,777.37	—
投資活動現金流入小計	962,339,742.63	386,352,790.11
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	(519,114,791.93)	(537,739,078.21)
投資支付的現金	(45,000,000.00)	(95,422,744.67)
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額	(9,427,902.99)	—
支付其他與投資活動有關的現金	(41,464,315.85)	(19,155,837.10)
投資活動現金流出小計	(615,007,010.77)	(652,317,659.98)
投資活動產生（使用）的現金流量淨額	347,332,731.86	(265,964,869.87)

項目	2023年度	2022年度
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	7,990,689.12	100,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	7,990,689.12	50,000,000.00
取得借款收到的現金	486,751,546.69	1,418,373,117.98
籌資活動現金流入小計	494,742,235.81	1,518,373,117.98
償還債務支付的現金	(732,683,330.59)	(1,891,636,361.89)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(658,675,960.38)	(508,519,135.53)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	(21,534,982.01)	(59,847,285.41)
支付其他與籌資活動有關的現金	(77,691,979.28)	(72,320,043.62)
籌資活動現金流出小計	(1,469,051,270.25)	(2,472,475,541.04)
籌資活動使用的現金流量淨額	(974,309,034.44)	(954,102,423.06)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	48,007,359.81	54,273,611.68
五、現金及現金等價物淨增加（減少）額	1,211,234,703.47	(11,886,165.23)
加：年初現金及現金等價物餘額	4,682,817,168.35	4,694,703,333.58
六、年末現金及現金等價物餘額	5,894,051,871.82	4,682,817,168.35

2023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	2023年度	2022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	78,235,829.24	37,258,052.03
收到的稅費返還	-	13,200,830.31
收到其他與經營活動有關的現金	88,038,563.54	54,765,873.91
經營活動現金流入小計	166,274,392.78	105,224,756.25
支付給職工以及為職工支付的現金	(109,315,253.99)	(101,732,238.10)
支付的各项稅費	(158,819,565.03)	(3,298,845.63)
支付其他與經營活動有關的現金	(127,555,867.35)	(60,521,172.29)
經營活動現金流出小計	(395,690,686.37)	(165,552,256.02)
經營活動產生的現金流量淨額	(229,416,293.59)	(60,327,499.77)
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	615,302,580.17	290,397,914.39
取得投資收益所收到的現金	589,429,142.00	599,488,110.16
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	323,301.94	17,118.14
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	169,588,727.84	364,734,539.08
投資活動現金流入小計	1,374,643,751.95	1,254,637,681.77
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	(49,699,251.19)	(29,001,127.32)
投資支付的現金	(356,247,317.12)	(572,255,300.00)
支付其他與投資活動有關的現金	(300,000,000.00)	(431,500,000.00)
投資活動現金流出小計	(705,946,568.31)	(1,032,756,427.32)
投資活動產生的現金流量淨額	668,697,183.64	221,881,254.45

項目	2023年度	2022年度
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	-	-
收到其他與籌資活動有關的現金	2,493,350,297.62	954,941,580.52
籌資活動現金流入小計	2,493,350,297.62	954,941,580.52
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(605,280,000.00)	(403,520,000.00)
支付其他與籌資活動有關的現金	(2,365,766,663.09)	(333,425,749.70)
籌資活動現金流出小計	(2,971,046,663.09)	(736,945,749.70)
籌資活動產生的現金流量淨額	(477,696,365.47)	217,995,830.82
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	220,078.49	(1,389,932.74)
五、現金及現金等價物淨增加（減少）額	(38,195,396.93)	378,159,652.76
加：年初現金及現金等價物餘額	2,507,272,276.81	2,129,112,624.05
六、年末現金及現金等價物餘額	2,469,076,879.88	2,507,272,276.81

2022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
2022年1月1日年初餘額	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
2022年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤	-	-	-	-	1,117,958,345.49	1,117,958,345.49	(4,351,280.24)	1,113,607,065.25
其他綜合收益	-	-	201,007,623.74	-	-	201,007,623.74	(106,182.73)	200,901,441.01
綜合收益總額合計	-	-	201,007,623.74	-	1,117,958,345.49	1,318,965,969.23	(4,457,462.97)	1,314,508,506.26
股東投入資本								
其他	-	20,894,688.06	-	-	-	20,894,688.06	-	20,894,688.06
利潤分配								
提取盈餘公積	-	-	-	61,868,791.09	(61,868,791.09)	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	(403,520,000.00)	(403,520,000.00)	(63,456,908.14)	(466,976,908.14)
少數股東投入的資本	-	7,240,367.41	-	-	-	7,240,367.41	41,363,510.99	48,603,878.40
與少數股東的交易	-	16,644,560.82	-	-	-	16,644,560.82	39,570,460.77	56,215,021.59
其他	-	661,752.74	-	-	-	661,752.74	-	661,752.74
2022年12月31日年末餘額	2,017,600,000.00	4,800,309,693.04	72,001,695.05	322,977,011.06	5,486,894,339.25	12,699,782,738.40	660,698,160.89	13,360,480,899.29

2023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)

歸屬於母公司股東權益

項目	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
2023年1月1日年初餘額	2,017,600,000.00	4,800,309,693.04	72,001,695.05	-	322,977,011.06	5,466,894,339.25	12,699,782,738.40	660,698,160.89	13,360,480,899.29
2023年度增減變動額									
綜合收益總額									
淨利潤	-	-	-	-	-	2,455,670,702.61	2,455,670,702.61	(7,909,758.85)	2,447,760,943.76
其他綜合收益	-	-	249,672,068.47	-	-	-	249,672,068.47	(19,952.92)	249,652,115.55
綜合收益總額合計	-	-	249,672,068.47	-	-	2,455,670,702.61	2,705,342,771.08	(7,929,711.77)	2,697,413,059.31
股東投入資本									
利潤分配									
提取盈餘公積	-	-	-	-	96,564,706.27	(96,564,706.27)	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-	(605,280,000.00)	(605,280,000.00)	(25,264,275.82)	(630,544,275.82)
少數股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	9,023,850.12	9,023,850.12
其他	-	331,247.26	-	-	-	-	331,247.26	-	331,247.26
安全生產費的提取和使用									
- 提取專項儲備	-	-	-	35,001,165.02	-	-	35,001,165.02	4,900,909.21	39,902,074.23
- 使用專項儲備	-	-	-	(26,319,774.90)	-	-	(26,319,774.90)	(3,193,622.61)	(29,513,397.51)
2023年12月31日年末餘額	2,017,600,000.00	4,800,640,940.30	321,673,763.52	8,681,390.12	419,541,717.33	7,240,720,335.59	14,808,858,146.86	638,235,310.02	15,447,093,456.88

2022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
----	----	------	--------	------	-------	--------

2022年1月1

2023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
2023年1月1日年初餘額	<u>2,017,600,000.00</u>	<u>4,620,152,172.67</u>	<u>18,436,287.93</u>	<u>322,977,011.06</u>	<u>703,743,099.51</u>	<u>7,682,908,571.17</u>
2023年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	-	-	-	-	965,647,062.69	965,647,062.69
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額合計	-	-	-	-	965,647,062.69	965,647,062.69
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	-	96,564,706.27	(96,564,706.27)	-
對股東的分配	-	-	-	-	(605,280,000.00)	(605,280,000.00)
其他	-	331,247.26	-	-	-	331,247.26
2023年12月31日年末餘額	<u><u>2,017,600,000.00</u></u>	<u><u>4,620,483,419.93</u></u>	<u><u>18,436,287.93</u></u>	<u><u>419,541,717.33</u></u>	<u><u>967,545,455.93</u></u>	<u><u>8,043,606,881.12</u></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2023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2023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2023年12月31日的合併及公司財務狀況以及2023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

3 應收票據

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
商業承兌匯票	104,805,407.83	36,400,973.57
銀行承兌匯票	13,262,375.28	57,586,756.68
減：壞賬準備	(1,963,183.93)	(953,179.43)
	<u>116,104,599.18</u>	<u>93,034,550.82</u> òÐ-À

組合 - 商業承兌匯票：

於2023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1,896,865.45元(2022年12月31日：780,419.16元)，計入當期損失1,116,446.29元(2022年度：損失27,640.33元)。

本年度計提的壞賬準備金額為1,963,183.93元(2022年度：953,179.43元)，其中收回或轉回的壞賬準備金額為953,179.43元(2022年度：966,840.65元)。

2023年度及2022年度，本集團無實際核銷的應收票據。

4 應收賬款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應收賬款	3,936,735,654.67	3,294,607,520.44
減：壞賬準備	(260,413,522.92)	(173,102,046.63)
	<u>3,676,322,131.75</u>	<u>3,121,505,473.81</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：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
一年以內(含1年)	3,717,772,998.44	3,083,345,472.07
一到二年(含2年)	110,963,483.60	145,766,591.22
二到三年(含3年)	53,978,949.08	16,981,204.75
三年以上	54,020,223.55	48,514,252.40
	<u>3,936,735,654.67</u>	<u>3,294,607,520.44</u>

2023年度及2022年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

5 應收款項融資

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行承兌匯票	237,439,755.05	259,594,363.78
減：壞賬準備	(723,851.29)	(775,928.14)
	<u>236,715,903.76</u>	<u>258,818,435.64</u>

於2023年度，本集團部分下屬子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書且滿足終止確認的條件，管理上述應收票據的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，故將滿足上述條件及業務模式的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。2023年度，本集團背書和貼現銀行承兌匯票且其所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移給其他方，相應終止確認的銀行承兌匯票賬面價值分別為3,321,198,377.98元和514,045,814.23元，相關貼現損失計入投資收益。

本集團無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。於2023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723,851.29元(2022年12月31日：775,928.14元)。計入當期收益52,076.85元(2022年度：收益811,325.60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2023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2,000,000.00元(2022年12月31日：7,309,187.09元)。

於2023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>2,284,422,072.53</u>	<u>-</u>

2023年度及2022年度無實際核銷的應收款項融資。

6 預付款項

預付款項賬齡分析如下：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內(含1年)	222,528,576.90	95.96%	232,061,848.59	96.77%
一到二年(含2年)	8,038,895.62	3.47%	7,333,582.50	3.06%
二到三年(含3年)	1,105,743.76	0.48%	88,358.00	0.04%
三年以上	218,911.50	0.09%	305,608.22	0.13%
	<u>231,892,127.78</u>	<u>100.00%</u>	<u>239,789,397.31</u>	<u>100.00%</u>

於2023年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為9,363,550.88元(2022年12月31日：7,727,548.72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。

於2023年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<u>86,534,914.98</u>	<u>37.32%</u>

7 其他應收款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應收關聯方款項	552,228,056.61	29,484,444.99
員工借款	6,619,764.20	6,133,672.18
應收退稅款	60,175.62	5,473,976.92
押金、保證金	124,242,326.19	90,975,981.36
車貸代償款	10,386,008.56	25,253,825.91
應收股權 資產轉讓款	23,831,481.47	10,902,601.47
代墊費用	67,037,102.09	60,552,852.44
供應商返利	18,541,794.16	18,181,653.37
其他	19,307,352.58	8,373,996.12
	822,254,061.48	255,333,004.76
減：壞賬準備	(10,814,288.13)	(22,880,052.39)
	811,439,773.35	232,452,952.37

其他應收款賬齡分析如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
一年以內(含1年)	743,766,292.29	156,751,395.39
一到二年(含2年)	40,003,939.52	67,856,634.49
二到三年(含3年)	13,417,165.60	1,875,538.66
三年以上	25,066,664.07	28,849,436.22
	822,254,061.48	255,333,004.76

於2023年12月31日及2022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6,810,413.77元(2022年度：16,704,790.10元)；其中收回或轉回的壞賬準備金額為

8 短期借款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
保證借款		
人民幣	40,086,750.68	92,595,662.64
英鎊	-	32,796,571.32
泰銖	-	113,055,174.92
	40,086,750.68	238,447,408.88
信用借款		
人民幣	89,065,743.04	30,025,361.07
美元	-	119,414,625.49
歐元	20,828,205.00	19,670,685.00
英鎊	20,329,875.00	60,437,520.00
	130,223,823.04	229,548,191.56
質押借款		
人民幣	7,237,464.74	-
	177,548,038.46	467,995,600.44

本集團的短期保證借款包括本集團之子公司中集車輛太字節汽車車廂制造(江門)有限公司、駐馬店中集華駿鑄造有限公司保證借款合計40,086,750.68元，均系由本公司提供保證。

於2023年12月31日，銀行質押借款7,237,464.74元(2022年12月31日：無)均為本集團子公司洛陽中集凌宇汽車有限公司、蕪湖中集瑞江汽車有限公司商業承兌匯票貼現取得的短期借款。

於2023年12月31日，短期借款的利率區間為2.80%至6.43%(2022年12月31日：0.80%至5.98%)。

9 應付票據

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
商業承兌匯票	185,030,103.25	101,965,578.70
銀行承兌匯票	675,874,918.50	707,467,113.50
	860,905,021.75	809,432,692.20

10 應付賬款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付關聯方款	173,579,904.82	221,415,018.33
應付第三方款	3,161,983,899.73	3,519,120,426.20
	<u>3,335,563,804.55</u>	<u>3,740,535,444.53</u>

於2023年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣51,546,044.92元(2022年12月31日：78,645,390.80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：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
0-30天	1,919,912,547.12	2,207,910,273.84
31-60天	534,670,049.94	935,903,109.43
61-90天	339,984,368.56	136,928,659.54
90天以上	540,996,838.93	459,793,401.72
	<u>3,335,563,804.55</u>	<u>3,740,535,444.53</u>

11 合同負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
預收貨款	<u>706,477,774.21</u>	<u>618,541,399.99</u>

於2023年度，本集團在年初帳面價值中的合同負債於當年轉入營業收入的金額為人民幣593,900,061.43元(2022年度：531,925,097.04元)。

12 其他應付款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付關聯方	67,391,374.56	96,111,000.00
應付子公司少數股	7,521,250.00	7,521,250.00
預提費用	401,365,178.89	200,000,000.00
押金、保證金及暫	307,624,017.00	307,624,017.00
運費	58,377,969.78	58,377,969.78
應付設備款	105,397,974.00	105,397,974.00
預收 應付政府土	23,934,472.00	23,934,472.00
應付股權轉讓款	10,932,700.00	10,932,700.00
其他	74,325,000.00	74,325,000.00
	<u>1,059,000,000.00</u>	<u>1,059,000,000.00</u>
	<u>1,059,000,000.00</u>	<u>1,059,000,000.00</u>

13 長期借款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
保證借款(i)	18,020,625.00	—
信用借款	413,805,730.98	413,805,730.98
	<u>431,826,355.98</u>	<u>413,805,730.98</u>
	<u>431,826,355.98</u>	<u>413,805,730.98</u>
減：一年內到期的		
保證借款	(18,020,625.00)	—
信用借款	(203,078,097.98)	(82,598,864.99)
	<u>(221,098,722.98)</u>	<u>(82,598,864.99)</u>
	<u>(221,098,722.98)</u>	<u>(82,598,864.99)</u>

註 (i) 忠囑銀

14 外幣貨幣性項目

	2023年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金			
美元	262,568,264.30	7.0936	1,862,554,239.67
歐元	10,150,069.24	7.8597	79,776,499.22
港幣	29,622,605.89	0.9077	26,888,439.37
澳元	7,844,608.95	4.8534	38,073,025.07
英鎊	27,692,648.15	9.0355	250,216,922.39
泰銖	948,496,900.42	0.2073	196,623,407.46
其他幣種			43,642,133.39
			<u>2,497,774,666.57</u>
應收賬款			
美元	250,045,586.97	7.0936	1,773,723,375.76
歐元	5,349,155.82	7.8597	42,042,759.99
港幣	2,699,000.00	0.9077	2,449,882.30
澳元	6,808,975.86	4.8534	33,046,683.44
日元	88,224,610.09	0.0501	4,422,435.03
英鎊	26,090,212.89	9.0355	235,738,118.61
泰銖	42,411,955.76	0.2073	8,791,998.43
其他幣種			39,311,596.61
			<u>2,139,526,850.17</u>
其他應收款			
美元	6,982,282.95	7.0936	49,529,522.35
歐元	3,004,649.25	7.8597	23,615,641.69
港幣	36,760,485.73	0.9077	33,367,492.90
澳元	381,199.82	4.8534	1,850,115.21
泰銖	210,718,853.55	0.2073	43,682,018.34
其他幣種			3,655,442.71
			<u>155,700,233.20</u>

	外幣餘額	2023年12月31日 折算匯率	人民幣餘額
短期借款			
歐元	2,650,000.00	7.8597	20,828,205.00
英鎊	2,250,000.00	9.0355	20,329,875.00
			41,158,080.00
應付賬款			
美元	73,452,229.97	7.0936	521,040,738.49
歐元	4,151,872.14	7.8597	32,632,469.48
港幣	1,859.56	0.9077	1,687.92
澳元	75,921.47	4.8534	368,477.28
英鎊	29,757,833.69	9.0355	268,876,906.30
泰銖	16,219,162.36	0.2073	3,362,232.36
其他幣種			4,349,929.09
			830,632,440.92
其他應付款			
美元	3,659,224.40	7.0936	25,957,074.21
歐元	538,882.00	7.8597	4,235,450.86
港幣	39,759,040.29	0.9077	36,089,280.87
澳元	3,793,287.29	4.8534	18,410,340.53
英鎊	1,272,301.00	9.0355	11,495,875.69
泰銖	26,081,340.40	0.2073	5,406,661.87
其他幣種			8,730,276.16
			110,324,960.19

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

	2023年度	2022年度
年初未分配利潤	5,486,894,339.25	4,834,324,784.85
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	2,455,670,702.61	1,117,958,345.49
減：提取法定盈餘公積	(96,564,706.27)	(61,868,791.09)
應付普通股股利	(605,280,000.00)	(403,520,000.00)
年末未分配利潤	7,240,720,335.59	5,486,894,339.25

根據2023年5月25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(含稅)，按照已發行股份2,017,600,000計算，共計人民幣605,280,000.00元。本公司已於2023年7月向全體股東支付上述股利。

根據2022年5月31日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股0.2元(含稅)，按照已發行股份2,017,600,000股計算，共計403,520,000.00元。本公司已於2022年7月向全體股東支付上述股利。

16 營業收入和營業成本

	2023年度	2022年度
主營業務收入	24,721,795,934.78	23,397,710,446.29
其他業務收入	364,781,078.27	222,901,969.07
	<u>25,086,577,013.05</u>	<u>23,620,612,415.36</u>
	2023年度	2022年度
主營業務成本	20,147,331,502.56	20,401,996,431.49
其他業務成本	183,021,874.65	81,419,117.88
	<u>20,330,353,377.21</u>	<u>20,483,415,549.37</u>

主營業務收入和主營業務成本

	2023年度		2022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	21,933,398,001.86	17,811,075,440.32	20,778,578,566.71	18,189,406,702.53
銷售零部件 配件收入	2,440,021,387.62	2,114,358,597.78	2,221,737,967.12	1,981,475,724.43
其他	348,376,545.30	221,897,464.46	397,393,912.46	231,114,004.53
	<u>24,721,795,934.78</u>	<u>20,147,331,502.56</u>	<u>23,397,710,446.29</u>	<u>20,401,996,431.49</u>

其他業務收入和其他業務成本

	2023年度		2022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	94,870,475.49	1,922,087.31	108,590,393.43	8,529,709.19
其他	269,910,602.78	181,099,787.34	114,311,575.64	72,889,408.69
	<u>364,781,078.27</u>	<u>183,021,874.65</u>	<u>222,901,969.07</u>	<u>81,419,117.88</u>

本集團 此鏢二帘膈 此鏢度

2022

l ü 88 ! ñ p%3Ë 8 Òi' •s ˘...@q8{ Î½ §f # È ™xsX ' R t@™xs2T h %Ç 2 u % ã • x]

17 財務收入

	2023年度	2022年度
借款利息支出	32,284,167.11	46,807,635.68
加：租賃負債利息支出	11,133,958.11	10,625,764.84
政府補助	(6,100,211.80)	(7,108,333.33)
利息費用	37,317,913.42	50,325,067.19
減：利息收入	(121,707,452.39)	(73,299,541.36)
匯兌損益	11,341,695.51	(76,212,516.26)
其他	4,707,840.92	8,259,277.34
	(68,340,002.54)	(90,927,713.09)

18 資產減值損失

	2023年度	2022年度
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	113,280,721.11	38,412,877.63
固定資產減值損失	12,271,186.93	—
其他	89,617.21	(91,773.61)
	125,641,525.25	38,321,104.02

19 信用減值損失

	2023年度	2022年度
應收票據壞賬損失（轉回）	1,010,004.50	(13,661.22)
應收賬款壞賬損失	88,718,345.75	32,414,854.72
應收款項融資壞賬轉回	(52,076.85)	(811,325.60)
其他應收款壞賬(轉回) 損失	(2,273,167.77)	9,897,484.83
長期應收款(含一年內到期部份)壞賬損失	1,251,955.66	3,206,206.23
財務擔保合同轉回	(18,069,401.53)	(14,122,041.51)
	70,585,659.76	30,571,517.45

20 其他收益

	2023年度	2022年度
政府補助	60,546,788.29	74,441,701.39
- 與資產相關	8,641,707.57	12,784,207.92
- 與收益相關	51,905,080.72	61,657,493.47
增值稅進項加計抵減	7,449,312.26	1,164,853.37
代扣代繳個人所得稅手續費返還	694,938.61	1,357,829.52
	68,691,039.16	76,964,384.28

21 投資收益（損失）

	2023年度	2022年度
權益法核算的長期股權投資收益	12,955,250.98	827,837.27
處置長期股權投資產生的投資收益（損失）	1,108,855,449.64	(3,322.91)
處置衍生金融工具取得的投資損失	(25,093,063.43)	(19,155,837.10)
處置交易性金融資產取得的投資收益	5,319,605.46	—
交易性金融資產在持有期間的投資收益（損失）	1,114,394.99	(412,216.68)
其他投資損失	(8,324,958.91)	(5,166,903.49)
	<u>1,094,826,678.73</u>	<u>(23,910,442.91)</u>

22 公允價值變動損失

	2023年度	2022年度
以公允價值計量的投資性房地產	(17,619,000.83)	9,956,174.98
交易性金融資產公允價值變動	18,054,732.82	(18,500,587.98)
衍生金融工具公允價值變動	(535,173.30)	(1,582,725.14)
其他非流動金融資產公允價值變動	—	2,781,084.58
	<u>(99,441.31)</u>	<u>(7,346,053.56)</u>

23 資產處置收益

	2023年度	2022年度	計入2023年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置利得	27,262,100.76	203,128,131.67	27,262,100.76
固定資產處置損失	(14,869,061.20)	(13,015,215.40)	(14,869,061.20)
無形資產處置(損失) 利得	(74,352.72)	34,068,804.14	(74,352.72)
	<u>12,318,686.84</u>	<u>224,181,720.41</u>	<u>12,318,686.84</u>

24 營業外收入

	2023年度	2022年度	計入2023年度 非經常性損益 的金額
無法支付的應付款項	2,704,417.19	2,635,859.82	2,704,417.19
罰沒收入	3,521,102.08	7,580,525.19	3,521,102.08
索賠收入	1,147,551.81	336,962.36	1,147,551.81
其他	1,786,268.80	1,393,046.75	1,786,268.80
	<u>9,159,339.88</u>	<u>11,946,394.12</u>	<u>9,159,339.88</u>

25 營業外支出

	2023年度	2022年度	計入2023年度 非經常性損益 的金額
固定資產報廢損失	8,321,260.28	3,195,718.80	8,321,260.28
賠款支出	1,721,414.52	3,293,507.70	1,721,414.52
罰款支出	422,037.80	2,543,711.43	422,037.80
捐贈支出	215,000.00	9,220.00	215,000.00
其他	2,388,626.40	763,738.55	2,388,626.40
	<u>13,068,339.00</u>	<u>9,805,896.48</u>	<u>13,068,339.00</u>

26 所得稅費用

	2023年度	2022年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	856,127,119.82	381,516,622.36
遞延所得稅	(43,123,448.12)	(20,344,669.73)
	<u>813,003,671.70</u>	<u>361,171,952.63</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：

	2023年度	2022年度
利潤總額	3,260,764,615.46	1,474,779,017.88
按適用稅率計算的所得稅	815,191,153.87	368,694,754.47
不同稅率的影響	(11,454,036.98)	(51,282,750.82)
稅率變動的影響	(1,021,552.23)	(301,367.50)
非應納稅收入	(22,792,493.54)	(2,019,966.80)
不得扣除的成本、費用和損失	13,705,038.68	19,440,819.46
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	(25,088,782.69)	(3,664,824.59)
年度匯算清繳差異	(9,618,152.28)	(7,998,970.30)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	24,241,569.72	1,987,334.24
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	60,266,201.33	60,495,230.57
研發費用加計扣除	(30,425,274.18)	(24,178,306.10)
所得稅費用	<u>813,003,671.70</u>	<u>361,171,952.63</u>

本公司及主要子公司適用的所得稅稅率列示如下：

	2023年度	2022年度	計稅依據
本公司	25%	25%	應納稅所得額
註冊在中國的子公司	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%-28%	25%-26%	應納稅所得額
註冊在荷蘭的子公司	19%-25.8%	16.5%-25%	應納稅所得額
註冊在德國的子公司	15%	15%	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	25%	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	25%-26.5%	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：

	2023年度	2022年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	2,455,670,702.61	1,117,958,345.49
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,017,600,000.00	2,017,600,000.00
基本每股收益	<u>1.22</u>	<u>0.55</u>
其中：		
- 持續經營基本每股收益：	<u>1.22</u>	<u>0.55</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2022年度及2023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

公司於2023年11月27日召開第二屆董事會2023年第九次會議，同意回購本公司已發行股本中所有已發行H股(中集集團及其一致行動方所持有者除外)的潛在建議，並授權開展相關計劃及前期準備工作；公司於2024年3月11日召開第二屆董事會2024年第二次會議，審議通過《關於公司開展H股回購要約並退市及減少公司註冊資本的議案》等相關事項，同意回購全部已發行H股(中集集團及其一致行動方所持有者除外)146,729,400股，H股回購要約價格為每股7.5港元，H股回購要約資金總額約為1,100,470,500港元，資金來源為公司的內部現金資源。如本次H股回購要約在所有方面成為無條件，所回購的H股將予註銷，公司註冊資本將相應減少，且公司將向香港聯交所申請撤銷H股上市地位。具體詳見公司於2023年11月28日、2023年11月29日、2023年12月27日、2024年1月26日、2024年2月26日及2024年3月11日發佈的公告。

截至本公告日期，本公司暫未開始實施股份回購。 _

除以上所披露外，於報告期內，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C1所載《企業管治守則》第二部分的適用守則條文。

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2023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《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，除下文所披露者外，本公司所有董事及監事確認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。

本公司董事賀瑾先生(「賀先生」)之配偶余斯維女士(「余女士」)通過集中競價方式買賣本公司A股股票，分別於2023年7月17日購買1,000股A股、2023年7月25日賣出1,000股A股、2023年7月26日購買1,000股A股，上述交易違反了《標準守則》第A.3(a)(ii)、A.6及B.8條的有關規定，並構成了《中華人民共和國證券法》(「《證券法》」)第四十四條規定的短線交易。截至報告期末，賀先生根據《證券及期貨條例》被視作持有1,000股A股。

本公司獲悉此事後高度重視，及時核查了解相關情況，賀先生及其配偶余女士亦積極配合、主動糾正。經核查，上述交易是由於余女士未充分了解相關法律、法規的規定所致，其買賣公司股票是其根據二級市場的判斷作出的自主買賣行為。賀先生對本次短線交易情況不知情，在余女士本次短線交易涉及的時間前後亦未告知其關於公司經營情況等相關信息，不存在因獲悉內幕信息而交易公司股票及利用內幕信息謀求利益的情形，不存在主觀違規的故意。賀先生對於未能對其配偶及時盡到督促義務深表自責，余女士也已深刻認識到本次違規交易的嚴重性，對上述交易行為給公司和市場帶來的不良影響深表歉意，並承諾將自覺遵守《證券法》《上市公司股東、董監高減持股份的若干規定》《香港聯交所上市規則》《證券及期貨條例》等相關法律法規的規定，認真學習相關法律、法規，嚴格遵守相關規定，保證今後不再發生此類事件。

公司對本次事項採取的處理情況和解決措施如下：

- (1) 按照《證券法》第四十四條規定和公司相關制度的規定，公司已將余女士本次短線交易所獲收益人民幣630元全部收繳歸公司所有。
- (2) 本公司於2023年7月28日收市後於深交所發出《關於董事親屬短線交易的致歉公告》以及香港聯交所網站發佈海外監管公告，賀先生亦於2023年7月28日按照《證券及期貨條例》就其視作持有的股份進行相應的權益申報。
- (3) 本公司將持續加強合規培訓和宣導，要求董事、監事、高級管理人員及持有5%以上股份的股東加強對《證券法》《上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規則》《深圳證券交易所創業板股票上市規則》《香港聯交所上市規則》和《證券及期貨條例》等相關法律法規、規範性文件的學習，嚴格遵守相關規定，公司將持續督促相關人員嚴格規範買賣公司股票的行為，杜絕此類事件再次發生。

董事會亦已採納《標準守則》以規管可能獲知本公司非公開內幕消息之相關僱員進行有關本公司證券交易的所有行為(見企業管治守則守則條文第A.6.4條)。經作出合理查詢後，於報告期內並未發現本公司之有關僱員未有遵守《標準守則》之情況。

(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2023年12月31日止年度之年度報告全文。

釋義

釋義項	指	釋義內容
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	《中集車輛(集團)股份有限公司章程》(經不時修訂)
審計委員會	指	董事會審計委員會
BANI	指	Brittleness: 脆弱性；Anxiety: 焦慮感；Nonlinearity: 非線性；Incomprehensible: 不可知
董事會	指	本公司董事會
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
CIE	指	CIMC Intermodal Equipment, LLC，其為本公司附屬公司
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)，並為中集集團的非全資附屬公司
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，為中集集團的附屬公司
甘肅中集	指	甘肅中集車輛有限公司，其為本公司附屬公司

中集集團	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交所主板(股份代號：000039)及香港聯交所主板(股份代號：02039)上市的股份公司，為本公司的控股股東
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，並為中集集團的全資附屬公司及本公司的發起人及控股股東
瑞江罐車	指	蕪湖中集瑞江汽車有限公司，其為本公司附屬公司
陝西中集	指	中集車輛(陝西)汽車有限公司，其為本公司附屬公司
山東中集	指	中集車輛(山東)有限公司，其為本公司附屬公司
中集車輛集團 本集團 我們	指	本公司及除文義另有所指外，包括本公司及其附屬公司
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，其H股及A股分別於香港聯交所(股份代號：01839)及深交所(股份代號：301039)上市及買賣
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，即中集集團
《企業管治守則》	指	載於《香港聯交所上市規則》附錄C1的《企業管治守則》
本公告日期	指	2024年3月21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，其為本公司附屬公司
DS工廠	指	Dee Siam Manufacturing Co., Ltd.(泰國DS製造有限公司，其為本公司附屬公司，在泰國經營製造業務)
EAPA	指	Enforce and Protect Act的簡稱，《執行及保護法》
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
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
海南龍源	指	海南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)
江門罐車	指	中集車輛(江門市)有限公司，其為本公司附屬公司
江蘇萬京	指	江蘇萬京技術有限公司，為一家於中國註冊成立有限公司，由本公司持有其42.67%股權
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
梁山東岳	指	梁山中集東岳車輛有限公司，其為本公司附屬公司

「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
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
LoM	指	Local Manufacturing的簡稱，當地組裝與製造
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
LTL	指	Light Tower Logistic的簡稱，燈塔物流
LTP	指	Light Tower Production的簡稱，燈塔工廠生產
LTS	指	Light Tower Sourcing的簡稱，燈塔採購，外部購買相關的物品
ME	指	Manufacture Engineer的簡稱，工藝製造
《標準守則》	指	《香港聯交所上市規則》附錄C3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
提名委員會	指	董事會提名委員會
NR	指	新零售

OEM	指	Original Equipment Manufacturer的簡稱，原始設備製造商
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
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)及香港聯交所(股份代號：2318)上市的股份有限公司
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
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
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
報告期或本年度	指	截至2023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
《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	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
深圳專用車	指	深圳中集專用車有限公司, 2023年4月3日前為公司附屬公司
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
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	本公司監事會成員
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	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, 並為本公司股東
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
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)

VUCA	指	Volatility: 波動性 ; Uncertainty: 不確定性 ; Complexity: 複雜性 ; Ambiguity: 模糊性
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
西安中集	指	中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司, 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, 其為本公司附屬公司
駐馬店華駿車輛	指	駐馬店中集華駿車輛有限公司, 其為本公司附屬公司
駐馬店華駿鑄造	指	駐馬店中集華駿鑄造有限公司, 其為本公司附屬公司

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, 2024年3月21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**、賀瑾先生**、林清女士**、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