

歷史、改制及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯到1996年8月29日，彼時本公司以深圳天達重型機械有限公司（「深圳天達」）的名稱首次在中國深圳成立為一間中外合資有限公司，此後，中集為我們的控股股東。於2005年5月24日，本公司更名為中集車輛（集團）有限公司。

本公司於2018年10月23日改制為一間股份有限公司並更名為中集車輛（集團）股份有限公司（「改制」）。緊隨改制後，本公司的註冊資本為人民幣1,500百萬元，由1,500百萬股每股面值人民幣1.00元的股份組成，而中集擁有約63.33%的股份。有關詳情請參閱「一 改制」。

我們的業務里程碑

下列為我們的主要業務發展里程碑概要：

年度	事件
1996年	• 本公司以深圳天達的名稱成立，中集成為我們的控股股東
2002年	• 我們開始發展半掛車和專用車上裝製造及銷售業務
2003年	• 我們將我們的骨架車出口至北美市場，並開始我們的全球業務營運
2004年	• 我們收購中集通華及駐馬店華駿車輛，並進一步擴大我們於中國市場的業務
2005年	• 我們更名為中集車輛（集團）有限公司
2014年	• 我們設立「燈塔」工廠並採用自動化生產工廠
2015年	• 上海太富、南山大成和住友商事成為我們的[編纂]前投資者
	• 我們收購多家海外公司，包括美國的Vanguard National Trailer以及比利時的LAG Trailers
	• 我們在全球各地（包括南非、越南、馬來西亞）成立附屬公司

歷史、改制及公司架構

年度	事件
2016年	<ul style="list-style-type: none"> 我們透過收購SDC Trailers當時的控股公司Retlan Manufacturing Ltd. (一間根據英國法律註冊成立的公司)，進一步提升我們於歐洲的影響力 我們榮獲中國機械工業聯合會授予的「機械工業百強及汽車工業三十強企業」獎
2017年	<ul style="list-style-type: none"> 我們連續兩年榮獲中國機械工業聯合會授予的「機械工業百強及汽車工業三十強企業」獎
2018年	<ul style="list-style-type: none"> 我們榮獲世界經理人雜誌授予的「2018第16屆中國十大管理實踐」獎 我們榮獲中國物流與採購聯合會授予的「中國公路貨運行業金獎」 我們的全資附屬公司駐馬店華駿車輛榮獲中國國家知識產權局授予的「國家知識產權示范企業」獎

我們的主要附屬公司

公司名稱	主要業務活動	成立日期	註冊成立地點	本公司所持股權
深圳專用車	公路及碼頭所用半掛車、專用車及機器設備的製造及銷售	2004年5月17日	中國廣東省深圳市	100%
通華專用車	掛車、半掛車及專用車的製造及銷售	1991年12月14日	中國江蘇省揚州市	100%
駐馬店華駿車輛	專用車及半掛車製造及銷售	1997年10月30日	中國河南省駐馬店市	100%
Vanguard National Trailer	製造及銷售乾貨廂式車	2003年4月11日	美國	100%
SDC Trailers	製造及銷售半掛車	1982年4月9日	英國	100%

歷史、改制及公司架構

本公司的股東及重大股權變動

股權架構

截至最後實際可行日期，我們有八名股東（即中集、中集香港、上海太富、台州太富、深圳龍源、南山大成、象山華金及住友商事），彼等分別持有本公司已發行股本總額的約44.33%、19.00%、16.82%、10.77%、1.54%、1.54%、5.06%及0.93%。

重大股權變動

本公司於註冊成立時的註冊資本為1百萬美元。於數輪注資及改制後，截至最後實際可行日期，我們的註冊資本已增至人民幣1,500百萬元。我們註冊資本的重大變動概述如下：

年度	註冊資本及股權變動
1996年8月	本公司註冊成立時的註冊資本為1百萬美元，且分別由中集香港、海領實業有限公司、國通天港實業開發公司和深圳天達空港設備有限公司擁有45.90%、22.50%、21.60%和10.00%的股權。
2002年4月	本公司的註冊資本由1百萬美元增至5百萬美元，且分別由中集香港和深圳南方中集集裝箱製造有限公司（「深圳中集集裝箱」）擁有68.40%和31.60%的股權。
2003年4月	本公司的註冊資本由5百萬美元增至30百萬美元，且深圳中集集裝箱將其全部的31.60%股權轉讓予中集，隨後，本公司分別由中集和中集香港擁有55.00%和45.00%的股權。
2005年5月	中集和中集香港分別將我們股權的5.00%和45.00%轉讓予中集車輛投資，隨後，本公司分別由中集和中集車輛投資擁有50.00%和50.00%的股權。
2005年9月	本公司的註冊資本由30百萬美元增至60百萬美元，隨後，本公司分別由中集和中集車輛投資擁有70.00%和30.00%的股權。
2008年3月	本公司的註冊資本由60百萬美元增至75百萬美元，且我們的新增資本乃由一名獨立第三方華潤信託認購，隨後，本公司當時分別由中集、中集香港和華潤信託擁有56.00%、24.00%和20.00%的股權。
2011年11月	透過按比例發行予我們股權的所有當時現有持有人的方式，本公司的註冊資本由75百萬美元增至168百萬美元。

歷史、改制及公司架構

年度

註冊資本及股權變動

2015年12月... 本公司的註冊資本由168百萬美元增至約212百萬美元。我們的新增註冊資本獲上海太富、龍源投資、南山大成和住友商事以約人民幣1,350百萬元之總對價認購（「2015年認購事項」）。有關對價乃參考我們的股權於2014年12月31日的評估市值及經訂約各方公平磋商後釐定。我們於緊接及緊隨2015年認購事項前後的股權架構詳情載列如下：

股東	緊接2015年	2015年認購	2015年認購事項
	認購事項前的股權		之後的股權
	百分比	事項對價	概約百分比 ⁽¹⁾
(人民幣百萬元)			
中集.....	56.00%	–	44.33%
中集香港.....	24.00%	–	19.00%
華潤信託.....	20.00%	–	15.83%
上海太富 ⁽²⁾	–	1,090	16.82%
龍源投資 ⁽³⁾	–	100 ⁽³⁾	1.54%
南山大成 ⁽²⁾	–	100	1.54%
住友商事 ⁽²⁾	–	60	0.93%
總計.....	100%	1,350	100%

附註：

- (1) 總計數額與其中列示總數額之間如有任何差異，皆因四捨五入所致。
- (2) 就本公司盡悉及深知，上海太富、南山大成和住友商事彼此之間相互獨立，且均屬獨立第三方。彼等背景請參閱本節「-[編纂]前投資-[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 龍源投資為一間於2015年12月14日在中國成立的有限責任公司，且由本公司董事及若干管理人員，即李貴平先生，李志敏女士以及毛弋女士分別擁有80.00%、10.00%及10.00%。龍源投資認購我們的股權以建立僱員控股平台，且並未向我們的註冊資本注資。龍源投資隨後將其所持有的本公司未繳註冊資本轉讓予本公司的僱員控股平台深圳龍源。

歷史、改制及公司架構

年度

註冊資本及股權變動

2016年6月 龍源投資於2016年6月29日將其所持有的本公司股權以零元之對價轉讓予深圳龍源，而深圳龍源於相關轉讓之後已悉數向我們的註冊資本作出注資。深圳龍源為本公司的僱員控股平台，其為一間於2016年4月29日在中國成立的有限合夥企業。深圳龍源的普通合夥人為龍源投資，而龍源投資則由本公司董事及若干管理人員李貴平先生、李志敏女士及毛弋女士分別擁有80.00%、10.00%及10.00%。深圳龍源的有限合夥人為24名個人，彼等為或曾為本公司董事、監事、高級管理層及／或僱員，包括下列本公司關連人士(i)李貴平先生，彼為我們的執行董事並間接擁有深圳龍源出資18.09%的權益；(ii)劉洪慶先生，彼為我們的監事並間接擁有深圳龍源出資3.19%的權益；及(iii)李曉甫先生，彼為我們的監事並間接擁有深圳龍源出資1.45%的權益。24名個人概無於深圳龍源出資擁有超過三分之一的權益。由於龍源投資由我們的執行董事李貴平先生擁有80.00%，深圳龍源為我們的核心關連人士。據我們所知悉，深圳龍源並不參與且無意參與就本公司或其任何附屬公司的新H股、可轉換為新H股股份的股份或其他新證券而涉及向參與者授出購股權的任何安排（相當於《上市規則》第17章所述的購股權計劃）。

2017年12月 . . . 華潤信託分別以約人民幣819百萬元和人民幣384百萬元的對價將其所持的約10.77%和5.06%股權轉讓予台州太富和象山華金（「2017年股份轉讓」），有關對價乃參考我們的股權的市值、投資時間及我們業務的前景經各方公平磋商後釐定。於2017年股份轉讓完成後，華潤信託不再是我們的股東。

我們緊接及緊隨2017年股份轉讓前後的股權架構詳情載列如下：

股東	2017年股份轉讓 之前的持股 概約百分比 ⁽¹⁾	2017年股份轉讓 之後的持股 概約百分比
中集	44.33%	44.33%
中集香港	19.00%	19.00%
華潤信託	15.83%	-
上海太富	16.82%	16.82%
台州太富 ⁽²⁾	-	10.77%
象山華金 ⁽³⁾	-	5.06%
深圳龍源	1.54%	1.54%
南山大成	1.54%	1.54%
住友商事	0.93%	0.93%
總計	100%	100%

歷史、改制及公司架構

附註：

- (1) 總計數額與其中列示總數額之間如有任何差異，皆因四捨五入所致。
- (2) 台州太富為獨立第三方。其背景請參閱本節「-[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 象山華金為我們的核心關連人士，乃因為象山華金的普通合夥人為深圳龍匯港城企業管理中心(有限合夥)(「深圳龍匯」)，其亦為本公司的僱員控股平台，由我們的董事全資擁有。有關象山華金的進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資者的資料」。據我們所知悉，深圳龍匯並不參與且無意參與就本公司或其任何附屬公司的新H股、可轉換為新H股股份的股份或其他新證券而涉及向參與者授出購股權的任何安排(相當於《上市規則》第17章所述的購股權計劃)。

據我們的中國法律顧問所告知，上述註冊資本和股權的所有變動均已根據適用中國法律、法規和規則妥為完成，並在適用中國法律、法規和規則下具有法律效力。

截至最後實際可行日期，本公司概無尚未行使的購股權、認股權證或可轉換債券。

改制

於2018年10月30日，本公司已改制為一間股份有限公司並更名為中集車輛(集團)股份有限公司。我們的註冊資本增至人民幣1,500百萬元，且我們的股東及其各自的持股比例於改制前後及直至最後實際可行日期維持不變。

下表概述本公司於最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前(假設[編纂]未獲行使)的股權架構：

股東.....	所持股份類別	於最後實際可行日期所持股份數目	於最後實際可行日期的股權概約百分比
中集	內資股	[編纂]	44.33%
中集香港.....	非上市外資股	[編纂]	19.00%
上海太富.....	內資股	[編纂]	16.82%
台州太富.....	內資股	[編纂]	10.77%
象山華金.....	內資股	[編纂]	5.06%
深圳龍源.....	內資股	[編纂]	1.54%
南山大成.....	內資股	[編纂]	1.54%
住友商事.....	非上市外資股	[編纂]	0.93%
總計		<u>1,500,000,000</u>	<u>100%</u>

歷史、改制及公司架構

據我們的中國法律顧問告知，進行改制所需取得的一切必要同意、批文、授權及許可均已取得，且所有改制步驟已根據中國適用法律、法規及規則妥為完成。

分拆

中集的董事認為，分拆將更有利於中集集團及本集團發展壯大彼等各自的業務及分別為各個集團創造利益。中集認為，[編纂]符合中集集團及其股東的整體利益，原因如下：

1. 分拆將有助本集團進一步發展及業務轉型，並為投資者提供本集團獨立市場估值的清晰指標，從而可提升中集的整體價值。
2. 分拆將提升中集集團及本集團的營運管理能力，令各自的管理團隊能更有效專注於各自的業務。分拆亦將透過公眾監督令本集團提升企業管治。
3. 分拆後，本集團的收益及利潤將繼續並入中集集團的財務報表，將有助提升中集集團的整體財務表現。
4. 分拆能吸引有意專門投資半掛車及上裝市場的新戰略投資者，為本集團建立新的投資者基礎。
5. 分拆使得中集集團及本集團將擁有獨立的集資平台，令各自的財務更加靈活，提高彼等維持穩定現金流量以支持可持續發展的能力。
6. 作為獨立上市公司將為本公司的業務模式帶來諸多利益，且分拆將提升本集團的品牌價值及市場影響力，並推動本集團的可持續發展。

我們在中集最近一個財政年度內已為中集的附屬公司，因此《上市規則》第15項應用指引項下有關分拆的規定適用於[編纂]。中集已向聯交所提交分拆議案，而聯交所已確認中集可進行分拆。

根據《上市規則》第15項應用指引的規定，中集將適當考慮中集H股股東的利益，通過[編纂]向[編纂]提供H股股份的[編纂]。有關[編纂]的進一步詳情，請參閱本文件「[編纂]的架構－[編纂]」。

歷史、改制及公司架構

[編纂]前投資

概覽

於2015年12月18日，三名投資者（即上海太富、南山大成及住友商事）以約人民幣1,250百萬元的總對價認購我們的股權。

於2017年12月7日，台州太富及象山華金透過以約人民幣1,203百萬元的總對價自華潤信託（本公司當時股東）收購我們的股權。

截至最後實際可行日期，上海太富、台州太富、象山華金、南山大成及住友商事合共持有我們已發行股本的約35.13%。有關各[編纂]前投資者及我們的其他股東截至最後實際可行日期所持股權百分比的詳情，請參閱本節「一 股東及我們公司主要股權的變動－改制」。

[編纂]前投資的主要條款

下表概述於2015年12月的[編纂]前投資的主要條款：

	上海太富	南山大成	住友商事
投資日期	2015年12月18日	2015年12月18日	2015年12月18日
已付對價金額	約人民幣1,090百萬元	約人民幣100百萬元	約9.29百萬美元（相當於約人民幣60百萬元）
對價基準	對價乃參考我們的股權於2014年12月31日的評估市值及經訂約各方磋商後釐定。		
對價的支付	各[編纂]前投資者應付的所有對價已於2016年1月31日前悉數支付。		
每股股份概約投資成本...	人民幣[編纂]元		
較[編纂]價折讓	[編纂]%（基於[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）計算）		
禁售期	[編纂]前投資者持有的股份須遵守於[編纂]之日起計12個月之禁售期，且[編纂]前投資者不得轉讓、委託他人／公司處理及管理或要求本公司於禁售期內回購其持有的股份。		
特別權利	訂約方同意已授予投資者的所有特別權利將於[編纂]後失效或終止。		

歷史、改制及公司架構

	上海太富	南山大成	住友商事
所得款項用途	所得款項已悉數動用作我們的一般營運資金。		
對本公司的策略性裨益...	於投資時，我們的董事認為，該等信譽良好的全球投資者作出的投資證明其對本公司的信心，且本公司將從投資所提供的額外資本中受益。		
於[編纂]前投資 完成後及緊隨[編纂]前 於本公司的概約股權...	16.82%	1.54%	0.93%

下表概述於2017年12月的[編纂]前投資的主要條款：

	台州太富	象山華金
投資日期	2017年12月7日	2017年12月8日
已付對價金額	約人民幣819百萬元	約人民幣384百萬元
對價基準	相關對價乃由華潤信託（作為賣方）與台州太富及象山華金（作為買方）參考我們股權的市值、投資時間及我們的業務前景並於公平磋商後釐定。	
對價的支付	各[編纂]前投資者應付的所有對價已於2017年12月悉數支付。	
每股股份概約投資成本	人民幣[編纂]元	
較[編纂]價折讓	[編纂]%（基於[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）計算）	
禁售期	[編纂]前投資者持有的股份須遵守於聯交所[編纂]之日起計12個月之禁售期，且[編纂]前投資者不得轉讓、委託他人／公司處理及管理或要求本公司於禁售期內回購其持有的股份。	
特別權利	訂約方同意已授予投資者的所 概無向象山華金授予任何特別有特別權利將於[編纂]後失效 權利。 或終止。	
所得款項用途	本公司並未收到投資所得款項，乃由於相關投資涉及華潤信託向台州太富及象山華金轉讓我們股權。	

歷史、改制及公司架構

	台州太富	象山華金
對本公司的策略性裨益	於投資時，我們的董事認為，相關信譽良好的投資者作出的投資證明其對本公司的信心。	董事認為，該投資反映管理層對本集團的承諾。
[編纂]前投資 完成後及緊隨[編纂]前於 本公司的概約股權	10.77%	5.06%

[編纂]前投資者的資料

上海太富

上海太富為一間在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方深圳市平安德成投資有限公司（「平安德成」），而其有限合夥人為平安金運項目1號專項基金、平安金運項目2號專項基金、平安金運項目3號專項基金、中國平安人壽保險股份有限公司、深圳市平安眾消科技股權投資合夥企業（有限合夥）及赤曉企業有限公司，其分別持有上海太富0.83%、9.95%、5.38%、17.34%、26.88%及39.63%的權益。平安德成由深圳平安金融科技諮詢有限公司全資擁有，而深圳平安金融科技諮詢有限公司由獨立第三方中國平安保險（集團）股份有限公司，一間於上海證券交易所（股份代號：601318.SH）及香港聯交所（股份代號：2318.HK）上市的公司）最終擁有。

上海太富主要從事股權投資、實業投資、投資管理及投資諮詢服務。

台州太富

台州太富為一間在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為平安德成，而其有限合夥人為杭州國廷股權投資基金合夥企業（有限合夥）、中國平安人壽保險股份有限公司、北大方正人壽保險有限公司及深圳市平安健康科技股權投資合夥企業（有限合夥），其分別持有台州太富11.61%、47.62%、2.32%及38.33%的權益。台州太富的所有有限合夥人均為獨立第三方。

台州太富其主要從事投資管理及資產管理。

歷史、改制及公司架構

象山華金

象山華金為一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳市龍匯港城企業管理中心（有限合夥）（「深圳龍匯」），且其有限合夥人為寧波峰梅實業有限公司（「寧波峰梅」）。深圳龍匯及寧波峰梅分別於象山華金持有50.67%及49.33%的合夥權益。深圳龍匯為本公司的僱員控股平台，且由我們的董事李貴平先生、曾北華女士及王宇先生分別持有約47.37%、26.32%及26.32%。寧波峰梅分別由周曉峰先生（於[編纂]後12個月內擔任我們的董事）及其配偶張松梅女士持有80.00%及20.00%。象山華金主要從事實業投資。由於深圳龍匯由我們的董事全資擁有，故象山華金為我們的關連人士。

南山大成

南山大成為一間在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳南山大成基金管理有限公司（「Nanshan GP」），持有南山大成0.10%的權益。南山大成的有限合夥人為鵬華資產管理（深圳）有限公司、山東南山鋁業股份有限公司及深圳前海南山金融發展有限公司，分別持有南山大成69.93%、14.99%及14.99%的股權。Nanshan GP由其最大的股東（為獨立第三方）宋作文先生最終擁有49.50%的權益。

南山大成主要從事新材料行業的股權投資以及股權投資基金及資產管理的託管服務。

住友商事

住友商事為一間在東京、名古屋及福岡的證券交易所上市的日本綜合貿易企業。其主要從事投資、進出口業務及銷售金屬製品、礦產資源、能源、化學及電子產品等商品及材料；運輸及建築系統；以及基礎設施及其他相關業務活動。

遵守臨時指引及指引信

我們的獨家保薦人已確認，[編纂]前投資者的投資遵守聯交所於2010年10月13日發佈及於2017年3月更新的[編纂]前投資臨時指引、聯交所於2012年10月發佈及於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12以及聯交所於2012年10月發佈及於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

歷史、改制及公司架構

公眾持股量

根據《上市規則》第8.08條，因中集於[編纂]後將繼續為我們的控股股東，中集的全資附屬公司（中集香港）持有的H股將不會被視為構成公眾持股量的H股的一部分。

我們的股東於[編纂]後將持有的所有其他H股股份計入公眾持股量。進一步詳情，請參閱「豁免遵守《上市規則》—有關公眾持股量規定的豁免」。

禁售

各現有股東已承諾，將不會於[編纂]起一年內轉讓其於[編纂]時持有的股份。請參閱「股本—禁售期」。

往績記錄期後收購事項

收購青島專用車及青島冷運的股權

本公司於2018年11月30日訂立以下協議：

- (1) 中集與本公司訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意購買及中集同意出售青島專用車44.34%股權，現金對價約為人民幣41,074,610元，該對價乃考慮獨立估值師所評估的於2017年6月30日的評估市值經公平磋商後釐定；及
- (2) 中集香港與本公司的全資附屬公司中集車輛投資訂立股權轉讓協議，據此，中集車輛投資同意購買及中集香港同意出售青島冷運34.01%股權，現金對價約為人民幣88,826,478元，該對價乃參考獨立估值師所評估的於2017年6月30日的評估市值經公平磋商後釐定。

董事認為，上述收購將使我們充分控制青島冷運及青島專用車，兩者均從事我們的主要業務。

截至最後實際可行日期，青島專用車為我們的非全資附屬公司，分別由本集團及中集擁有55.66%及44.34%。其於2004年11月1日根據中國法律成立，主要從事半掛車及專用車上裝生產。根據青島專用車的未經審計管理賬目：

	截至2017年 12月31日／ 截至該日止年度	截至2016年 12月31日／ 截至該日止年度	截至2015年 12月31日／ 截至該日止年度
		(約人民幣／千元)	
		(未經審計)	
總資產	267,837	280,441	230,771
總收益	400,988	346,955	302,635
除稅前利潤	14,599	15,636	24,104
除稅後利潤	11,163	11,940	18,222

歷史、改制及公司架構

截至最後實際可行日期，青島冷運為我們的非全資附屬公司，分別由本集團及中集集團擁有65.99%及34.01%。其於2007年11月30日根據中國法律成立，主要從事半掛車（如冷藏半掛車及廂式半掛車）生產。根據青島冷運的未經審計管理賬目：

	截至2017年 12月31日或 截至該日止年度	截至2016年 12月31日或 截至該日止年度	截至2015年 12月31日或 截至該日止年度
	(約人民幣／千元)		
	(未經審計)		
總資產	377,950	359,802	303,313
總收益	464,584	424,582	358,949
除稅前利潤.....	56,293	44,141	6,982
除稅後利潤.....	41,956	33,342	5,990

截至最後實際可行日期，我們已完成收購青島專用車，其後青島專用車成為我們的全資附屬公司。我們預計將於[編纂]前完成收購青島冷運，其後青島冷運將成為我們的全資附屬公司。

收購江蘇寶京的股權

於2018年8月27日，我們與獨立第三方孔憲明先生（「孔先生」）訂立股權轉讓協議，內容有關收購江蘇寶京6.10%的股權，現金對價為人民幣3,050,000元，於2018年12月22日與孔先生訂立第二份股權轉讓協議，內容有關收購孔先生於江蘇寶京持有的餘下3.90%股權，現金對價為人民幣1,950,000元（統稱「寶京－孔收購事項」）。該對價乃參考（其中包括）江蘇寶京的實繳資本經公平磋商後釐定。

於2018年10月12日，我們與獨立第三方寶鋼金屬有限公司（「寶鋼金屬」），主要從事金屬包裝及製造其他金屬產品）訂立股權轉讓協議，內容有關收購江蘇寶京42.00%的股權，現金對價為人民幣21,000,000元（「寶京－寶鋼收購事項」）。股權轉讓透過上海聯合產權交易所有限公司以公開招標的方式進行。該對價乃參考（其中包括）獨立估值師所評估的所有者權益及目標股權的評估市值經公平磋商後釐定。

歷史、改制及公司架構

江蘇寶京為一間於2016年2月24日根據中國法律成立的有限公司，主要從事汽車軸管及其他部件的設計及生產。我們收購江蘇寶京主要旨在提升我們在汽車軸管方面的研發能力，從而進一步促進產品升級並減少採購成本。根據江蘇寶京的未經審計管理賬目：

	截至2017年 12月31日或 截至該日止年度	截至2016年 12月31日或 截至該日止年度
	(約人民幣／千元)	
	(未經審計)	
總資產	85,269	51,156
總收益	4,188	—
除稅前(虧損)	(3,005)	(2,168)
除稅後(虧損)	(3,005)	(2,168)

預期江蘇寶京收購事項將於[編纂]前完成，且江蘇寶京將成為我們的全資附屬公司。

收購鎮江科技的股權

我們預計將與獨立第三方常熟申毅卡車廂體製造有限公司(「常熟卡車」)及北京匯通天下物聯科技有限公司(「北京匯通」)訂立股權轉讓協議，內容有關獨立第三方可能於2019年2月底前分別自常熟卡車及北京匯通收購鎮江科技28.00%及3.00%的股權，總現金對價為人民幣11,000,000元(「鎮江科技收購事項」)。該對價乃參考(其中包括)鎮江科技的註冊資本經公平磋商後釐定。

鎮江科技為一間於2017年7月25日根據中國法律成立的有限公司，主要從事發展及生產輪胎自動充氣系統。常熟卡車主要從事上裝製造業務，而北京匯通主要從事發展物流技術及提供物流管理服務。我們擬收購鎮江科技主要旨在擴大我們的產品組合並加強我們在節能及智能技術方面的研發能力。根據鎮江科技的未經審計管理賬目，鑒於其營運歷史短暫，鎮江科技於2017年12月31日的總資產約為人民幣9.51百萬元，而於截至2017年12月31日止財政年度的收益為人民幣零元，且總虧損約為人民幣7,560元。

預期鎮江科技的收購將於[編纂]前完成，且鎮江科技將成為我們的非全資附屬公司，我們持有其51%股權。

歷史、改制及公司架構

豁免嚴格遵守《上市規則》

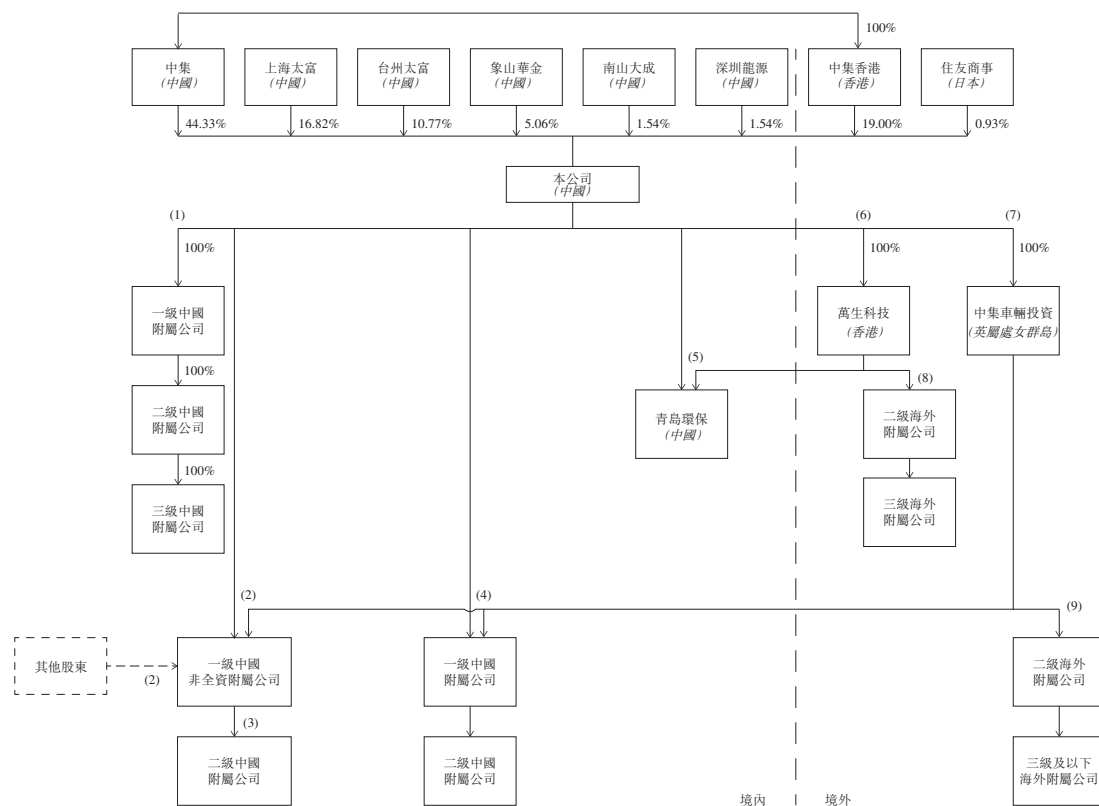
於上述收購完成後，江蘇寶京及鎮江科技將成為我們的附屬公司，我們已載列上述江蘇寶京及鎮江科技的資料，該資料與根據《上市規則》第十四章須予披露交易公告中須予載入的資料相若。

本公司就上述往績記錄期後江蘇寶京及鎮江科技收購事項已向聯交所申請〔，而聯交所已授予我們〕豁免嚴格遵守《上市規則》第4.04(2)及第4.04(4)條。有關詳情請參閱「豁免遵守《上市規則》－豁免遵守《上市規則》第4.04(2)條及第4.04(4)條」。

我們的公司架構

改制後及緊接[編纂]前我們的公司架構

下圖載列我們截至最後實際可行日期及緊接[編纂]前的股權架構：



1. 合共19間一級中國附屬公司由本公司直接全資擁有，即：

- (1) 中集車輛(集團)新疆有限公司。
- (2) 通華專用車。
- (3) 駐馬店中集萬佳車軸有限公司。
- (4) 駐馬店市中集華駿汽車貿易有限公司。
- (5) 遼寧中集車輛物流裝備有限公司。

歷史、改制及公司架構

- (6) 中集車輛（集團）新疆物流裝備有限公司。
 - (7) 內蒙古中集車輛物流裝備有限公司。
 - (8) 四川中集車輛物流裝備有限公司。
 - (9) 安徽中集車輛物流裝備有限公司，其正進行自願清盤。
 - (10) 廣州中集車輛物流裝備有限公司。
 - (11) 廈門中集車輛物流裝備有限公司。
 - (12) 南寧中集車輛物流裝備有限公司。
 - (13) 天津中集車輛物流裝備有限公司，其直接持有天津希瑪克運輸有限公司100%股權。
 - (14) 廣州中集車輛銷售有限公司。
 - (15) 陝西中集車輛銷售服務有限公司。
 - (16) 湖北中集車輛銷售服務有限公司。
 - (17) 重慶中集車輛銷售服務有限公司。
 - (18) 青島專用車。
 - (19) 深圳中集車輛銷售有限公司，其直接持有廣州中集車輛甩掛租賃有限公司70%股權。餘下30%股權由優佳智慧汽車管理（深圳）有限公司持有。
 - (20) 深圳中集車輛營銷服務有限公司，其直接持有上海中集汽車銷售服務有限公司100%股權，並間接擁有上海希瑪克運輸服務有限公司及北京中集車輛銷售服務有限公司100%股權。
2. 本公司（包括中集車輛投資）及其他股東（包括中集及／或其聯營公司）合共擁有其他十間一級中國附屬公司，有關詳情載列如下。就本公司盡悉及深知，除下文所披露者外，所有少數股東均為獨立第三方：

一級中國 附屬公司名稱	本公司（及／ 或中集車輛投資） 所持股權概約百分比		其他股東所持股權概約百分比	
中集江門 ⁽¹⁾	本公司	76.59%	江門市銀創投資合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾ （「江門銀創」）	18.00%
			深圳市信睿智成企業管理 中心（有限合夥） ⁽²⁾ （「深圳 信睿」）	5.11%
中集東岳.....	本公司	70.10%	山東華岳投資有限公司	25.00%
			梁山縣泰福股權投資合夥 企業（有限合夥） ⁽³⁾	4.90%

歷史、改制及公司架構

一級中國 附屬公司名稱	本公司（及／ 或中集車輛投資） 所持股權概約百分比		其他股東所持股權概約百分比	
洛陽凌宇	本公司	71.47%	洛陽凌宇實業發展有限公司	26.18%
			洛陽凌宇貿易中心 (有限合夥) ⁽⁴⁾	2.35%
蕪湖瑞江	本公司	72.26%	蕪湖瑞江投資有限公司	25.91%
			蕪湖江洋資產管理中心 (有限合夥) ⁽⁵⁾	1.83%
中集車輛（山東） 有限公司	本公司	44.00%	濟南汽車改裝廠	12.99%
	中集車輛投資	43.01%		
中集冀東（秦皇島） 車輛製造有限公司 ...	本公司	50.00%	唐山市冀東物貿集團 有限責任公司	25.00%
	中集車輛投資	25.00%		
陝汽專用車	本公司	50.00%	陝西重型汽車有限公司	25.00%
	中集車輛投資	25.00%		
青島冷運 ⁽⁷⁾	本公司	62.25%	我們的股東中集香港持有 本公司19.00%股權，並為 中集集團的全資附屬公司	34.01%
	中集車輛投資	3.74%		
江蘇掛車幫租賃	本公司	55.00%	深圳匯信企業管理中心 (有限合夥) ⁽⁶⁾	5.00%
	中集車輛投資	25.00%	鎮江裕龍投資有限公司	5.00%
			HOPU Traile Investment Company Limited	10.00%

歷史、改制及公司架構

附註1：本公司已同意將其於中集江門的33.41%股權轉讓予江門銀創及深圳信睿，預計該轉讓將於[編纂]前完成。

附註2：江門銀創及深圳信睿均為中集江門的僱員持股平台，且因此為我們的核心關連人士。

附註3：梁山縣泰福股權投資合夥企業（有限合夥）為中集東岳的僱員持股平台，且因此為我們的核心關連人士。

附註4：洛陽凌宇貿易中心（有限合夥）為洛陽凌宇的僱員持股平台，且因此為我們的核心關連人士。

附註5：蕪湖海洋資產管理中心（有限合夥）為蕪湖瑞江的僱員持股平台，且因此為我們的核心關連人士。

附註6：深圳匯信企業管理中心（有限合夥）為江蘇掛車幫租賃的僱員持股平台，且因此為我們的核心關連人士。

附註7：我們預計青島專用車收購事項將於[編纂]前完成。

3. 本公司(1)通過中集東岳（持有山東萬事達全部股權）間接持有山東萬事達；(2)通過江蘇掛車幫租賃（持有武漢升集物流、深圳升集物流及上海容極物流全部股權）間接持有武漢升集物流、深圳升集物流及上海容極物流。
4. 本公司連同其全資附屬公司中集車輛投資持有下列一級中國附屬公司的全部股權：
 - (1) 中集遼寧，由本公司及中集車輛投資分別擁有75.00%及25.00%股權。
 - (2) 上海中集專用車有限公司，由本公司及中集車輛投資分別擁有75.00%及25.00%股權。
 - (3) 深圳專用車，由本公司及中集車輛投資分別擁有75.00%及25.00%股權，而深圳中集專用車有限公司持有東莞專用車100%股權。
 - (4) 駐馬店華駿鑄造，由本公司及中集車輛投資分別擁有68.30%及31.70%股權。
 - (5) 駐馬店華駿車輛，由本公司及中集車輛投資分別擁有74.50%及25.50%股權，而駐馬店中集華駿車輛有限公司持有甘肅華駿100%股權。
 - (6) 中集上海物流，由本公司及中集車輛投資分別擁有40.00%及60.00%股權。中集上海物流分別擁有上海中集汽車檢測修理有限公司及中集上海寶檢的100%及79.22%股權。中集上海寶檢的餘下20.78%股權由一名獨立第三方上海新江實業有限公司擁有。
5. 青島環保由本公司及萬生科技分別擁有53.00%及47.00%股權。
6. 萬生科技為本公司的全資附屬公司，且於2000年4月26日在香港註冊成立。
7. 中集車輛投資為本公司的全資附屬公司，且於1998年3月6日在英屬處女群島註冊成立。
8. 本公司通過萬生科技間接擁有下列海外附屬公司：
 - (1) Charm Beat Enterprises Limited，一間在英屬處女群島註冊成立的公司，並由萬生科技全資擁有。其擁有CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.（「CIMC Thailand」）的82.00%股權，而CIMC Thailand的餘下18.00%股權由我們的股東住友商事擁有。
 - (2) CIMC Vehicles (Malaysia) Sdn Bhd.，一間在馬來西亞註冊成立的公司，並由萬生科技全資擁有。

歷史、改制及公司架構

- (3) CIMC Vehicles (Vietnam) Limited Liability Company，一間在越南註冊成立的公司，並由萬生科技全資擁有。
 - (4) CIMC Vehicle Europe GmbH，一間在德國註冊成立的公司，並由萬生科技全資擁有。
 - (5) CIMC Trailer Poland SP. z.o.o.，一間在波蘭註冊成立的公司，其99.00%及1.00%股權分別由萬生科技及中集車輛投資擁有。
 - (6) CIMC Australia Road Transport Equipment Pty Ltd.，一間在澳大利亞註冊成立的公司，並由萬生科技全資擁有。其擁有General Transport Equipment Pty Ltd.（於澳大利亞註冊成立）的全部股權。
 - (7) CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd.，一間在澳大利亞註冊成立的公司，且其70%及30%股權分別由萬生科技及CIMC Capital Australia Pty Ltd.（中集集團的一間聯營公司）擁有。
9. 本公司通過其全資附屬公司中集車輛投資間接擁有下列海外附屬公司：
- (1) 中集車輛（香港）有限公司，一間在香港註冊成立的公司，並由中集車輛投資全資擁有。
 - (2) CIMC Holdings Australia Pty Ltd.，一間在澳大利亞註冊成立的公司，並由中集車輛投資全資擁有。其擁有Marshall Lethlean Industries Pty Ltd.及CIMC Vehicle Australia Pty Ltd.（該兩間公司均於澳大利亞註冊成立）各自的全部股權。
 - (3) CIMC USA, Inc.（「CIMC USA」），一間在美國註冊成立的公司，並由中集車輛投資全資擁有。CIMC USA持有在美國註冊成立的CIE、CIMC Reefer Trailer, Inc.及Vanguard National Trailer的全部股權。
 - (4) CIMC Commercial Tires, Inc.，一間在美國註冊成立的公司，其55%、25%及20%的股權分別由CIMC USA、一名獨立第三方中策橡膠集團有限公司及一名獨立第三方Leopard Inc.擁有。
 - (5) CIMC Vehicles South Africa (Pty) Ltd.，一間在南非註冊成立的公司，並由中集車輛投資全資擁有。
 - (6) CIMC TRAILER RUS LLC，一間在俄羅斯註冊成立的公司，其99.99%及0.01%股權分別由中集車輛投資及萬生科技擁有。
 - (7) CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL，一間在巴林註冊成立的公司，其70%及30%股權分別由中集車輛投資及獨立第三方Zahid Tractor & Heavy Machinery Co. Ltd.擁有。
 - (8) CIMC Vehicle Europe Coöperatief U.A.（「CIMC Vehicle Europe」），一間在荷蘭註冊成立的公司，直接由中集車輛投資及萬生科技分別擁有99%及1%股權。CIMC Vehicle Europe直接持有CIMC Vehicles UK Limited（於英國註冊成立，「CIMC Vehicles UK」）、Burg Carrosserie B.V.（於荷蘭註冊成立）及Exploitatiemaatschappij Intraprogress B.V.（於荷蘭註冊成立）各自的全部股權。CIMC Vehicle Europe亦(i)通過CIMC Vehicles UK間接持有MDF Engineering Ltd.、SDC Trailers及Retlan Manufacturing Limited（該等公司均於英國註冊成立）的全部股權，(ii)通過Burg Carrosserie B.V.間接持有Burg Trailer Service B.V.（於荷蘭註冊成立）的全部股權，(iii)通過Burg Carrosserie B.V.及Exploitatiemaatschappij Intraprogress B.V.間接持有Immoburg NV（於比利時註冊成立）、LAG Polska Sp.z.o.o.（於波蘭註冊成立）、LAG Service Polska Sp.z.o.o.（於波蘭註冊成立）、LAG Immopolska Sp.z.o.o.（於波蘭註冊成立）及LAG Trailers（於比利時註冊成立）的全部股權。

歷史、改制及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下表載列我們緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使，且自最後實際可行日期起下列股權架構並無發生變動）的股權結構：

