

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬本]

致中集車輛（集團）股份有限公司列位董事及海通國際資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就中集車輛（集團）股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-3至I-97頁），此等歷史財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日的合併資產負債表、貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日的資產負債表，以及截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年（「業績記錄期」）的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-3至I-97頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而刊發的本文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號，*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況和 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日的合併財務狀況，以及 貴集團於業績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註14，該附註包含 貴公司就業績記錄期支付股息相關資料。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

I. 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團業績記錄期的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

本歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，且所有數值已約整至千位數（人民幣／千元）（除非另有說明）。

(A) 合併收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|----|----------------|------------------|------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 收益 | 6 | 14,555,633 | 19,366,989 | 24,168,174 |
| 銷售成本 | 9 | (12,349,890) | (16,518,665) | (21,008,866) |
| 毛利 | | 2,205,743 | 2,848,324 | 3,159,308 |
| 銷售及分銷開支 | 9 | (486,056) | (596,706) | (574,043) |
| 行政開支 | 9 | (860,134) | (1,022,165) | (1,220,608) |
| 金融資產及財務擔保 | | | | |
| 合同減值(虧損)/收益淨額 | | (40,388) | 11,608 | 16,284 |
| 其他收入 | 7 | 123,595 | 133,469 | 157,968 |
| 其他收益/(虧損)－淨額 | 8 | 99,752 | (59,402) | 82,470 |
| 經營利潤 | | 1,042,512 | 1,315,128 | 1,621,379 |
| 融資收入 | 11 | 59,142 | 73,639 | 85,695 |
| 融資成本 | 11 | (82,730) | (114,332) | (160,095) |
| 融資成本－淨額 | 11 | (23,588) | (40,693) | (74,400) |
| 聯營公司及一間合營 | | | | |
| 企業應佔淨利潤/(虧損) | 21 | 4,248 | (2,724) | 5,775 |
| 除所得稅前利潤 | | 1,023,172 | 1,271,711 | 1,552,754 |
| 所得稅開支 | 12 | (270,398) | (260,190) | (320,752) |
| 年內利潤 | | 752,774 | 1,011,521 | 1,232,002 |
| 下列人士應佔： | | | | |
| 貴公司擁有人 | | 730,077 | 964,380 | 1,142,924 |
| 非控股權益 | | 22,697 | 47,141 | 89,078 |
| | | <u>752,774</u> | <u>1,011,521</u> | <u>1,232,002</u> |
| 每股盈利(以每股人民幣元列示)： | | | | |
| －基本及攤薄 | 13 | <u>0.49</u> | <u>0.64</u> | <u>0.76</u> |

(B) 合併全面收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------|----|----------------|------------------|------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 年內利潤..... | | 752,774 | 1,011,521 | 1,232,002 |
| 其他全面收益： | | | | |
| <u>可能重新分類至損益的項目</u> | | | | |
| 貨幣換算差額..... | | (8,491) | 12,484 | 54,517 |
| 現金流量對沖..... | | 4,154 | 3,654 | (1,014) |
| <u>不會重新分類至損益的項目</u> | | | | |
| 由自用物業轉撥至 | | | | |
| 投資物業之日的重估收益..... | 29 | 47,382 | — | — |
| 年內其他全面 | | | | |
| 收益（扣除稅項）..... | | 43,045 | 16,138 | 53,503 |
| 年內全面收益總額..... | | <u>795,819</u> | <u>1,027,659</u> | <u>1,285,505</u> |
| 下列人士應佔年內全面收益總額： | | | | |
| 貴公司擁有人..... | | 773,734 | 979,986 | 1,195,860 |
| 非控股權益..... | | 22,085 | 47,673 | 89,645 |
| | | <u>795,819</u> | <u>1,027,659</u> | <u>1,285,505</u> |

(C) 合併資產負債表

| | 附註 | 截至12月31日 | | |
|--------------|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 資產 | | | | |
| 非流動資產 | | | | |
| 土地使用權 | 15 | 554,977 | 565,436 | 598,492 |
| 物業、廠房及設備 | 16 | 2,961,211 | 2,995,202 | 3,445,718 |
| 投資物業 | 17 | 702,438 | 694,566 | 392,052 |
| 無形資產 | 18 | 633,945 | 609,751 | 547,440 |
| 於聯營公司的投資 | 21 | 143,117 | 175,072 | 230,882 |
| 於一間合營企業的投資 | 21 | 10,675 | 11,132 | – |
| 遞延稅項資產 | 35 | 166,029 | 176,340 | 164,621 |
| 其他非流動資產 | | 17,766 | 27,527 | 42,781 |
| | | <u>5,190,158</u> | <u>5,255,026</u> | <u>5,421,986</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 22 | 3,293,300 | 3,560,329 | 3,582,330 |
| 可收回稅款 | | 115,278 | 99,105 | 125,309 |
| 其他流動資產 | | 6,766 | 7,293 | 12,535 |
| 合同成本 | 6(b) | – | – | 10,930 |
| 貿易應收款項及票據 | 23 | 2,843,960 | 2,817,423 | 3,567,428 |
| 預付款項及其他應收款項 | 24 | 557,383 | 632,154 | 706,831 |
| 貸款予關聯方 | 39 | 719,170 | 252,525 | 174,846 |
| 按公允價值計入損益的 | | | | |
| 金融資產 | 25 | – | 408,000 | – |
| 衍生金融工具 | | 1,306 | 1,504 | 3,496 |
| 受限制現金 | 26(b) | 84,629 | 171,996 | 140,098 |
| 現金及現金等價物 | 26(a) | 1,780,266 | 2,810,813 | 2,616,979 |
| | | <u>9,402,058</u> | <u>10,761,142</u> | <u>10,940,782</u> |
| 分類為持作銷售之資產 | 27 | 203,848 | 235,309 | 197,874 |
| | | <u>9,605,906</u> | <u>10,996,451</u> | <u>11,138,656</u> |
| 資產總額 | | <u><u>14,796,064</u></u> | <u><u>16,251,477</u></u> | <u><u>16,560,642</u></u> |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 截至12月31日 | | |
|------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016年 人民幣／千元 | 2017年 人民幣／千元 | 2018年 人民幣／千元 |
| 負債 | | | | |
| 非流動負債 | | | | |
| 借款 | 30 | 1,148,622 | 184,363 | 310,604 |
| 遞延收入 | 34 | 92,760 | 339,191 | 22,607 |
| 長期應付款項 | | 1,172 | 752 | 470 |
| 遞延稅項負債 | 35 | 144,536 | 149,134 | 133,620 |
| | | <u>1,387,090</u> | <u>673,440</u> | <u>467,301</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 衍生金融工具 | | 4,244 | 1,351 | 376 |
| 貿易應付款項及票據 | 31 | 2,578,669 | 2,607,594 | 3,066,537 |
| 其他應付款項及應計費用 | 32 | 1,822,648 | 2,670,923 | 1,876,189 |
| 合同負債 | 6(b) | 660,766 | 801,236 | 586,801 |
| 借款 | 30 | 1,013,336 | 2,265,870 | 1,980,645 |
| 所得稅負債 | | 144,615 | 92,312 | 103,204 |
| 撥備 | 33 | 104,188 | 114,291 | 132,818 |
| 遞延收入 | 34 | – | – | 398,872 |
| 其他流動負債 | | 1,648 | 142 | 190 |
| | | <u>6,330,114</u> | <u>8,553,719</u> | <u>8,145,632</u> |
| 與分類為持作銷售之資產 直接相關之負債 | 27 | – | 14,906 | – |
| | | <u>6,330,114</u> | <u>8,568,625</u> | <u>8,145,632</u> |
| 負債總額 | | <u>7,717,204</u> | <u>9,242,065</u> | <u>8,612,933</u> |
| 權益 | | | | |
| 貴公司擁有人應佔權益 | | | | |
| 實繳資本／股本 | 28 | 1,482,661 | 1,482,661 | 1,500,000 |
| 儲備 | 29 | 1,432,450 | 1,448,326 | 2,390,316 |
| 保留盈利 | | 3,833,020 | 3,674,551 | 3,597,364 |
| | | <u>6,748,131</u> | <u>6,605,538</u> | <u>7,487,680</u> |
| 非控股權益 | | <u>330,729</u> | <u>403,874</u> | <u>460,029</u> |
| 權益總額 | | <u>7,078,860</u> | <u>7,009,412</u> | <u>7,947,709</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>14,796,064</u> | <u>16,251,477</u> | <u>16,560,642</u> |

附錄一

會計師報告

(D) 貴公司資產負債表

| | 附註 | 截至12月31日 | | |
|--------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 資產 | | | | |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 5,302 | 6,076 | 6,444 |
| 無形資產 | | 1,329 | 801 | 625 |
| 於附屬公司的投資 | 19 | 2,774,486 | 3,049,028 | 2,940,559 |
| 於聯營公司的投資 | 21 | 59,777 | 94,437 | 168,179 |
| 遞延稅項資產 | 35 | 20,452 | 26,836 | 36,999 |
| | | <u>2,861,346</u> | <u>3,177,178</u> | <u>3,152,806</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | | 5,418 | 7,812 | 1,954 |
| 貿易應收款項及票據 | 23 | 277,306 | 232,142 | 245,648 |
| 預付款項及其他應收款項 | 24 | 525,881 | 359,132 | 848,130 |
| 貸款予關聯方 | | 455,000 | 75,000 | 75,000 |
| 按公允價值計入損益的 金融資產 | 25 | – | 408,000 | – |
| 受限制現金 | 26(b) | 10,045 | 3,118 | 605 |
| 現金及現金等價物 | 26(a) | 292,602 | 474,893 | 336,728 |
| | | <u>1,566,252</u> | <u>1,560,097</u> | <u>1,508,065</u> |
| 資產總額 | | <u><u>4,427,598</u></u> | <u><u>4,737,275</u></u> | <u><u>4,660,871</u></u> |
| 負債 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款項及票據 | | 12,313 | 6,783 | 1,077 |
| 其他應付款項及應計費用 | 32 | 601,947 | 1,267,919 | 435,901 |
| 合同負債 | | 2,722 | 4,326 | – |
| 所得稅負債 | | 10,880 | 6,252 | 6,420 |
| 撥備 | | 3,085 | 1,362 | 420 |
| | | <u>630,947</u> | <u>1,286,642</u> | <u>443,818</u> |
| 負債總額 | | <u>630,947</u> | <u>1,286,642</u> | <u>443,818</u> |
| 權益 | | | | |
| 貴公司擁有人應佔權益 | | | | |
| 實繳資本／股本 | 28 | 1,482,661 | 1,482,661 | 1,500,000 |
| 儲備 | 29 | 1,242,422 | 1,242,422 | 2,225,095 |
| 保留盈利 | 29 | 1,071,568 | 725,550 | 491,958 |
| 權益總額 | | <u>3,796,651</u> | <u>3,450,633</u> | <u>4,217,053</u> |
| 權益及負債總額 | | <u><u>4,427,598</u></u> | <u><u>4,737,275</u></u> | <u><u>4,660,871</u></u> |

(E) 合併權益變動表

| | 附註 | 貴公司擁有人應佔 | | | | 非控股 權益 | 總計 |
|-----------------------------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 實繳資本／ | | 保留盈利 | 小計 | | |
| | | 股本 | 其他儲備 | | | | |
| 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | | |
| 於2016年1月1日的 | | | | | | | |
| 結餘..... | | 1,482,147 | 1,390,425 | 3,301,312 | 6,173,884 | 312,064 | 6,485,948 |
| 全面收益 | | | | | | | |
| 年內利潤..... | | – | – | 730,077 | 730,077 | 22,697 | 752,774 |
| 貨幣換算差額..... | | – | (7,879) | – | (7,879) | (612) | (8,491) |
| 現金流量對沖..... | | – | 4,154 | – | 4,154 | – | 4,154 |
| 由自有物業轉撥至投資 物業之日的重估收益.. | 17 | – | 47,382 | – | 47,382 | – | 47,382 |
| 年內全面收益總額..... | | – | 43,657 | 730,077 | 773,734 | 22,085 | 795,819 |
| 與擁有人以其擁有人身份 進行的交易 | | | | | | | |
| 注資..... | 28 | 514 | (514) | – | – | – | – |
| 非控股權益注資..... | 29(a) | – | – | – | – | 16,426 | 16,426 |
| 收購於一間非全資附屬 公司的非控股權益.... | 29(b) | – | (1,350) | (220) | (1,570) | (11,258) | (12,828) |
| 於並無喪失控制權的 情況下出售一間 附屬公司..... | 29(c) | – | 232 | – | 232 | 8,768 | 9,000 |
| 股息..... | 14 | – | – | (198,149) | (198,149) | (17,356) | (215,505) |
| 與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額..... | | 514 | (1,632) | (198,369) | (199,487) | (3,420) | (202,907) |
| 於2016年12月31日的 | | | | | | | |
| 結餘..... | | <u>1,482,661</u> | <u>1,432,450</u> | <u>3,833,020</u> | <u>6,748,131</u> | <u>330,729</u> | <u>7,078,860</u> |

| | 附註 | 貴公司擁有人應佔 | | | | 非控股 權益 | 總計 |
|--------------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 實繳資本／ | 其他儲備 | 保留盈利 | 小計 | | |
| | | 股本 | | | | | |
| 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | | |
| 於2017年1月1日的 | | | | | | | |
| 結餘 | | 1,482,661 | 1,432,450 | 3,833,020 | 6,748,131 | 330,729 | 7,078,860 |
| 全面收益 | | | | | | | |
| 年內利潤 | | – | – | 964,380 | 964,380 | 47,141 | 1,011,521 |
| 貨幣換算差額 | | – | 11,952 | – | 11,952 | 532 | 12,484 |
| 現金流量對沖 | | – | 3,654 | – | 3,654 | – | 3,654 |
| 年內全面收益總額 | | – | 15,606 | 964,380 | 979,986 | 47,673 | 1,027,659 |
| 與擁有人以其擁有人身份進行的交易 | | | | | | | |
| 非控股權益注資 | 29(d) | – | 270 | – | 270 | 48,066 | 48,336 |
| 股息 | 14 | – | – | (1,122,849) | (1,122,849) | (22,594) | (1,145,443) |
| 與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額 | | – | 270 | (1,122,849) | (1,122,579) | 25,472 | (1,097,107) |
| 於2017年12月31日的 | | | | | | | |
| 結餘 | | <u>1,482,661</u> | <u>1,448,326</u> | <u>3,674,551</u> | <u>6,605,538</u> | <u>403,874</u> | <u>7,009,412</u> |

附錄一

會計師報告

| | 貴公司擁有人應佔 | | | | | | |
|------------------------------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 附註 | 實繳資本／ | | | | 非控股 | 總計 |
| | | 股本 | 其他儲備 | 保留盈利 | 小計 | 權益 | |
| | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | |
| 於2018年1月1日的結餘 . . . | | 1,482,661 | 1,448,326 | 3,674,551 | 6,605,538 | 403,874 | 7,009,412 |
| 全面收益 | | | | | | | |
| 年內利潤 | | – | – | 1,142,924 | 1,142,924 | 89,078 | 1,232,002 |
| 貨幣換算差額 | 29 | – | 53,950 | – | 53,950 | 567 | 54,517 |
| 現金流量對沖 | 29 | – | (1,014) | – | (1,014) | – | (1,014) |
| 年內全面收益總額 | | – | 52,936 | 1,142,924 | 1,195,860 | 89,645 | 1,285,505 |
| 與擁有人以其擁有人身份 進行的交易 | | | | | | | |
| 非控股權益注資 | 29(e) | – | (14,357) | (1,885) | (16,242) | 52,181 | 35,939 |
| 收購於一間非全資附屬公司的 非控股權益 | 29(f) | – | (8,163) | – | (8,163) | (32,912) | (41,075) |
| 轉撥至企業擴展資金／ 法定盈餘儲備的利潤 . . . | 29(g) | – | 369,491 | (369,491) | – | – | – |
| 轉出物業的重估收益 | 29(h) | – | (52,662) | 52,662 | – | – | – |
| 儲備資本化時已發行股份 . . | 28(d) | 17,339 | 594,745 | (612,084) | – | – | – |
| 股息 | 14 | – | – | (289,313) | (289,313) | (50,025) | (339,338) |
| (於喪失控制權的情況下) 出售一間附屬公司 | | – | – | – | – | (2,734) | (2,734) |
| 與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額 | | 17,339 | 889,054 | (1,220,111) | (313,718) | (33,490) | (347,208) |
| 於2018年12月31日的 結餘 | | <u>1,500,000</u> | <u>2,390,316</u> | <u>3,597,364</u> | <u>7,487,680</u> | <u>460,029</u> | <u>7,947,709</u> |

(F) 合併現金流量表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------|-------|--------------------|------------------|------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 經營活動所得現金流量 | | | | |
| 經營所得現金 | 36(a) | 1,399,397 | 2,100,349 | 1,374,858 |
| 已付所得稅 | | (201,808) | (318,206) | (291,557) |
| 經營活動所得現金流入淨額 | | 1,197,589 | 1,782,143 | 1,083,301 |
| 投資活動所得現金流量 | | | | |
| 就物業、廠房及設備、無形資產、 | | | | |
| 投資物業及土地使用權付款 | | (606,718) | (496,487) | (869,888) |
| 出售物業、廠房及設備、無形資產、 | | | | |
| 投資物業及土地使用權的所得款項 | | 124,037 | 133,534 | 122,680 |
| 就收購按公允價值計入 | | | | |
| 損益的金融資產付款 | | – | (408,000) | – |
| 出售按公允價值計入 | | | | |
| 損益的金融資產的所得款項 | 3.3 | – | – | 419,850 |
| 就收購附屬公司付款， | | | | |
| 扣除所得現金 | 38 | (575,008) | (155,938) | (11,611) |
| 就收購聯營公司付款 | | (118,462) | (11,520) | (23,680) |
| 出售聯營公司及一間 | | | | |
| 合營企業的所得款項 | | 490 | 600 | 9,600 |
| 出售附屬公司所得款項 | | 25,000 | 5,000 | 190,325 |
| 貸款予關聯方 | 39 | (814,898) | (162,300) | (22,500) |
| 關聯方償還貸款 | 39 | 407,000 | 628,945 | 162,300 |
| 收取關聯方的利息 | 39 | 38,451 | 24,558 | 10,256 |
| 來自聯營公司及一間 | | | | |
| 合營企業的股息 | | 1,555 | 3,541 | 2,328 |
| 投資活動所得現金流出淨額 | | (1,518,553) | (438,067) | (10,340) |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------------|----------|------------------|------------------|--------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 融資活動所得現金流量 | | | | |
| 自關聯方借款所得款項 | 39、36(c) | 255,970 | 725,010 | 1,047,707 |
| 償還自關聯方借款 | 39、36(c) | (232,571) | (417,523) | (1,937,599) |
| 已付關聯方利息開支 | 36(c) | (56,129) | (74,517) | (112,361) |
| 銀行借款所得款項 | 36(c) | 1,471,848 | 777,435 | 1,430,400 |
| 償還銀行借款 | 36(c) | (1,421,120) | (786,060) | (860,149) |
| 銀行借款利息開支 | 36(c) | (39,014) | (42,700) | (76,826) |
| 注資所得款項 | 28(b) | 1,289,627 | – | – |
| 與非控股權益交易 | | 25,426 | 28,336 | 55,939 |
| 就共同控制下的業務合併 | | | | |
| 向股東作出的分派 | | (53,598) | – | (202,936) |
| 已付 貴公司擁有人的股息 | 14 | (150,593) | (449,045) | (611,703) |
| 已付附屬公司非控股權益的股息 | | (32,183) | (39,786) | (28,074) |
| 支付[編纂]開支 | | – | – | (13,987) |
| 融資活動所得現金流入／(流出) 淨額 | | 1,057,663 | (278,850) | (1,309,589) |
| 現金及現金等價物 | | | | |
| 增加／(減少) 淨額 | | 736,699 | 1,065,226 | (236,628) |
| 年初現金及現金等價物 | | 998,008 | 1,780,266 | 2,810,813 |
| 現金及現金等價物匯兌 | | | | |
| 收益／(虧損) | | 45,559 | (34,679) | 42,794 |
| 年末現金及現金等價物 | | 1,780,266 | 2,810,813 | 2,616,979 |

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料

中集車輛（集團）股份有限公司（「貴公司」）（前稱深圳天達重型機械有限公司，後稱深圳中集重型機械有限公司）為經由深圳市人民政府於1996年8月29日發佈的外經貿合資證字(1996) (0861號) 批准註冊成立的中外合營企業，經批准經營期限為30年。於2018年10月23日，貴公司變更為股份有限公司，註冊資本為人民幣1,500,000,000元。貴公司註冊辦事處的地址為中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號。

貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要從事設計、製造及銷售多種半掛車及上裝並於中國、北美、歐洲及其他地區提供相關服務。

貴公司的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」），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 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所用主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策於業績記錄期貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。歷史財務資料已根據歷史成本法編製，並透過重估按公允價值計入損益的金融資產、按公允價值計入損益的金融負債（包括衍生工具）及投資物業（均按公允價值列賬）而修改。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

(a) 所採納的新訂及經修訂準則

國際財務報告準則第9號「金融工具」（「國際財務報告準則第9號」）及國際財務報告準則第15號「來自客戶合同的收益」（「國際財務報告準則第15號」）於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效並可獲提早採納。貴集團於整個業績記錄期一直採用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。

(b) 業績記錄期已頒佈但尚未生效且並未被提早採用的新訂及經修訂準則以及對現有準則的修訂及詮釋：

| | 於以下日期或 之後開始的 會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 國際財務報告準則第16號「租賃」 | 2019年1月1日 |
| 國際財務報告準則第17號「保險合同」 | 2021年1月1日 |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號「所得稅處理之不確定性」 | 2019年1月1日 |
| 財務報告之概念框架 | 2020年1月1日 |
| 國際財務報告準則第9號（修訂本）「具有負補償的提前還款特性」 | 2019年1月1日 |
| 國際會計準則第28號（修訂本）「於聯營公司及合營企業的長期權益」 | 2019年1月1日 |
| 國際財務報告準則（修訂本）「國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進」 | 2019年1月1日 |
| 國際會計準則第19號（修訂本）「僱員福利，關於計劃修訂、縮減或結算」 | 2019年1月1日 |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）「重大定義」 | 2020年1月1日 |
| 國際財務報告準則第3號（修訂本）「業務定義」 | 2020年1月1日 |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）「投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資」 | 待定 |

除下文所披露者外，貴集團正在評估初始應用上述其他與貴集團相關的新訂準則及經修訂準則的潛在影響。根據貴公司董事作出的初步評估，管理層預期，採用上述現有準則的新修訂本不會對貴集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。貴集團管理層計劃於該等新修訂準則及現有準則修訂本生效時採納該等準則及修訂本。

國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號具體說明實體如何確認、計量、呈列及披露租賃。國際財務報告準則第16號對貴集團於2019年1月1日或之後開始的年度期間財務報表生效。貴集團目前已計劃由2019年1月1日起採納此新準則。新準則為承租人提供在資產負債表上的單一租賃會計處理模式。由於經營及融資租賃的區分被剔除，故其將導致絕大部分租賃由承租人於資產負債表內確認。根據國際財務報告準則第16號，資產（使用租賃項目的權利）及支付租金的租賃負債均予以確認。僅有例外是短期及低價值的租賃。此外，與該等租賃有關的開支的性質將會變更，因為國際財務報告準則第16號以有使用權的資產的折舊費用及租賃負債的利息開支，取代以直線法計算的經營租賃開支。以直線法計算的有使用權資產的折舊法與應用於租賃負債的實際利率法兩者的合併導致「租賃開支總額」於租賃期內遞減。於租賃初期，新準則將致使總開支高於一般根據現行準則確認的以直線法計算的經營租賃開支。而於租賃中期後，隨着利息開支下降，該項開支將有所減少。貴集團於某一年度之除稅後利潤可能會受到負面或正面影響，視乎貴集團於該年度整體租賃組合的年期狀況而定。

作為承租人，貴集團可以採用全面追溯法，或附有選擇性權宜措施的經修訂追溯法應用此準則。

貴集團正考慮於初始採納後選擇經修訂追溯法。根據經修訂追溯法，(i)過往期間的比較資料不會重新排列；(ii)首次應用國際財務報告準則第16號的日期為貴集團首次應用國際財務報告準則第16號規定之年度報告期間的首日，即2019年1月1日；及(iii)所有使用權資產將按採納時的租賃負債金額計量（就任何預付或應計租賃開支作出調整）。

截至2018年12月31日，貴集團擁有不可撤銷經營租賃承擔約人民幣21,361,000元（附註37(b)），分別佔貴集團截至2018年12月31日的總資產及負債少於0.2%及0.3%。相比現有會計政策而言，貴集團預計採納國際財務報告準則第16號將不會對貴集團的資產及負債、財務表現及現金流量分類造成重大影響。採納國際財務報告準則第16號後，貴集團將於其資產負債表內確認一項負債，以反映該等未來租賃付款及使用權資產，惟相關資產價值較低或屬短期租賃除外。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併入賬

附屬公司乃貴集團擁有控制權的實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與實體的業務而可或有權獲得可變回報，且有能力通過對實體行使其權力而影響該等回報時，即表示貴集團控制該實體。附屬公司於控制權轉讓予貴集團之日起合併入賬，並於控制權終止之日終止合併入賬。

(a) 不受共同控制的業務合併

除共同控制下的業務合併外，貴集團採用收購法對業務合併入賬。就收購附屬公司轉讓的對價為所轉讓資產、對被收購方的前擁有人所產生的負債及貴集團所發行股權的公允價值。所轉讓對價包括或然對價安排產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日的公允價值計量。貴集團根據逐項收購基準確認被收購方的非控股權益，非控股權益按公允價值或非控股權益於該被收購方可資識別資產淨值已確認金額的應佔比例計算。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘按階段完成業務合併，則收購方之前持有的被收購方股權的收購日賬面值重新計量為於收購日的公允價值；重新計量產生的任何收益或虧損於合併收益表中確認。

貴集團所轉讓的任何或然對價將在收購日按公允價值確認。被視為一項資產或負債的或然對價公允價值後續變動，將按照國際會計準則第39號的規定於合併收益表內確認或確認為其他全面收益變動。分類為權益的或然對價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控股權益金額及被收購方的任何先前股權於收購日期的公允價值超過所收購可識別資產淨值公允價值的數額乃記錄為商譽。就議價購買而言，倘所轉讓對價、已確認非控股權益及之前持有的經計量權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，則有關差額將直接於合併收益表內確認。

集團內公司間交易、集團公司之間交易的結餘及未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦被抵銷。附屬公司呈報的賬目已作出必要調整，以確保與貴集團的會計政策一致。

(b) 受共同控制的業務合併

歷史財務資料包括出現共同控制合併的合併實體或業務的財務資料，猶如合併實體或業務自首次受控制方控制之日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值合併列賬。在控制方的權益持續之情況下，在共同控制合併中產生的商譽或收購方應佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超過於共同控制合併時的收購成本的金額不予確認。

合併收益表包括合併實體或業務由最早呈列日期起或自合併實體或業務首次受共同控制之日起（以較短者為準，而不會考慮共同控制合併日期）的業績。

歷史財務資料中的比較數據乃假設實體或業務於上個資產負債表日或首次受共同控制時（以較短者為準）已合併而呈列。

該等實體採用統一的會計政策。合併實體或業務的所有集團內部交易、結餘及在交易中獲得的未變現收益於合併時對銷。

交易成本，包括專業費用、註冊費、向股東提供資料的成本、將先前的獨立業務合併經營產生的成本等與採用合併會計法計算的共同控制合併有關的成本，於產生年度確認為開支。

(c) 不導致控制權變動的附屬公司擁有權變動

與非控股權益進行的不導致失去控制權的交易按權益交易入賬—即以彼等作為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。任何所付對價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額，在權益中入賬。向非控股權益出售而產生的收益或虧損，亦在權益中入賬。

(d) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動在合併收益表中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味着先前在其他全面收益確認的金額將重新分類至合併收益表。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本減減值入賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績按貴公司已收及應收股息入賬。

倘自相關投資收取的股息超出附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額，或倘個別財務報表內所列投資的賬面值超出歷史財務資料所示被投資方資產淨值（包括商譽）的賬面值，則須對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司為 貴集團有重大影響力但並無控制權，且一般擁有介乎20%至50%投票權股份的實體。於聯營公司的投資採用權益法入賬。根據權益法，投資於初始時按成本確認，其後作出調整以於損益中確認 貴集團應佔被投資方的收購後損益及於其他全面收益中確認 貴集團應佔變動。在收購聯營公司的擁有權權益時，收購成本與 貴集團應佔聯營公司可識別資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

倘於聯營公司的擁有權權益減少，而重大影響力仍保留，則先前於其他全面收益內確認的金額僅有一定比例部分重新分類至合併收益表（如適用）。

貴集團應佔收購後的損益在合併收益表中確認，而應佔收購後其他全面收益的變動，則在其他全面收益中確認。投資賬面值會相應作出調整。當 貴集團應佔聯營公司的虧損等於或超過其於聯營公司的權益（包括任何其他無抵押應收款項）時， 貴集團不再確認額外虧損，除非其已代該聯營公司承擔法律或推定責任或已代該聯營公司作出付款。

貴集團在每個報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。一旦存在減值證據， 貴集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值差額計算減值金額，並於合併收益表「應佔聯營公司淨利潤／（虧損）」確認有關金額。

貴集團與其聯營公司之間的上下游交易產生的利潤及虧損於 貴集團的財務資料內確認，惟僅以非關連投資者於聯營公司的權益為限。未變現虧損均予抵銷，除非有證據顯示交易中所轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與 貴集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司的股權攤薄所產生的收益或虧損於合併收益表內確認。

2.4 合營安排

根據國際財務報告準則第11號，於合營安排的投資被分類為共同經營或合營企業，視乎各投資方的合同權利及義務而定。 貴集團已評估其合營安排的性質，並將該等合營安排釐定為合營企業。合營企業採用權益法入賬。

根據權益會計法，於合營企業的權益初步按成本確認，隨後作出調整以確認 貴集團應佔收購後損益及其他全面收益變動的份額。倘 貴集團應佔合營企業的虧損等於或超過其於合營企業的權益（包括實際上構成 貴集團於合營企業部分投資淨額的任何長期權益）， 貴集團不會確認額外虧損，除非 貴集團已產生義務或代表合營企業付款。

貴集團與其合營企業交易的未變現收益予以抵銷，惟以 貴集團於合營企業的權益為限。除非有證據顯示交易中所轉讓的資產出現減值，否則未變現虧損亦會抵銷。

2.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者（「主要經營決策者」）提供的內部報告貫徹一致的方式呈報。主要經營決策者已被確認為作出戰略決策的首席執行官（「首席執行官」），負責分派經營分部的資源及評估其表現。

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

各集團實體的歷史財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料乃以 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣人民幣（「人民幣」）呈報。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易以及將外幣計價的貨幣資產及負債按年終匯率換算產生的匯兌收益及虧損通常在合併收益表內確認。倘彼等有關符合作現金流量對沖及符合作投資淨額對沖或為海外經營中投資淨額部分應佔收益及虧損，則於權益中遞延。

與借款有關的匯兌收益及虧損於全面收益表的融資成本內呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額基準於全面收益表的「其他收益／(虧損)淨額」內呈列。

以外幣為單位按公允價值列賬的非貨幣性項目，按照確定公允價值當日的現行匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額呈報為公允價值收益或虧損的一部份。非貨幣性資產及負債（例如按公允價值計入損益的權益）的換算差額在合併收益表中確認為公允價值收益或虧損的一部份，而非貨幣性資產（例如分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產之權益）的換算差額在其他全面收益內確認。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣人民幣的所有集團實體（均無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣）的業績及財務狀況乃按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表呈列的資產及負債乃按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非各交易日當時匯率的累積影響的合理約數，在此情況下，則收支會按各交易日的匯率換算）；及
- 所有因此而產生的換算差額均於其他全面收益內確認。

於合併入賬時，因換算海外實體投資淨額及換算借款與其他指定為該等投資對沖的金融工具而產生的換算差額，均於其他全面收益內確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額一部分的任何借款時，相關換算差額重新分類至合併收益表，作為出售所得收益或虧損的一部分。

因收購外國業務而產生的商譽及公允價值調整均按外國業務的資產及負債處理，並以收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他全面收益或虧損內確認。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備均以歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接發生的開支。成本亦包括自權益中轉撥有關以外幣購買物業、廠房及設備的合資格現金流量對沖所產生的任何收益或虧損。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入 貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產（若適用）。入賬列作獨立資產的任何部分的賬面值在替換時終止確認。所有其他維修及保養成本於產生的報告期間自合併收益表扣除。

折舊乃按估計可使用年期（或倘為租賃物業裝修，則按較短租期）以直線法將其成本或重估金額（扣除殘值）分攤如下：

| | |
|----------------|--------|
| — 樓宇..... | 20至30年 |
| — 機器及設備..... | 10至12年 |
| — 汽車..... | 5年 |
| — 電子及辦公設備..... | 4.5至5年 |

於各報告期末， 貴集團會對資產剩餘價值及可使用年期進行檢討，並作出調整（如適用）。

在建工程乃在建及待安裝之物業、廠房及設備項目，並按成本減減值虧損列賬。成本包括於資產大致上可作其擬定用途前產生有關購買及安裝物業、廠房及設備之直接及間接成本。

倘資產大致上可作其擬定用途，則該等成本將不會再撥作資本，而在建工程則會轉入物業、廠房及設備。

在建工程並無提取任何折舊撥備。

倘資產賬面值超過其估計可收回金額，資產賬面值即時撇減至其可收回金額（附註2.11）。

出售的收益及虧損乃經比較所得款項與賬面值後釐定，並在合併收益表的「其他收益／（虧損）淨額」內確認。

2.8 投資物業

投資物業主要由租賃土地及樓宇組成，持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備，且並非由 貴集團佔用。以經營租賃持有的土地如符合投資物業的其餘定義，按投資物業記賬。在該等情況下，相關經營租賃猶如其為融資租賃而記賬。

投資物業初始按成本計量，包括相關交易成本及借款成本（如適用）。在初始確認後，投資物業按公允價值列賬。公允價值指由外部估值師於每個報告日期釐定的公開市值。公允價值根據活躍市場價格計算，並就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出必要調整。倘未能獲取該等資料， 貴集團採用其他估值方法，例如近期較不活躍市場的價格或貼現現金流量預測。公允價值變動於合併收益表中呈報為「其他收益／（虧損）淨額」下的估值損益的一部分。

2.9 土地使用權

土地租賃預付款項指向中國政府部門支付的土地使用權款項。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於各個權利期間按直線法自合併收益表支銷。

2.10 無形資產

(a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時進行更頻密減值測試，並按成本減去累計減值虧損列示。出售實體的收益及虧損包括與所出售實體有關的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。有關分配乃對預期將從產生商譽的業務合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。單位或單位組別乃就內部管理目的而按監察商譽的最低層次（即經營分部）確認。

(b) 專利及商標

根據有關合同或法律規定，分開購入的專利及商標按歷史成本列賬，並於5至10年的估計可使用年內按直線法攤銷。

於若干業務合併所取得的商標按收購日期的公允價值確認。攤銷乃於5至10年的可估計使用年內使用直線法計算，而估計可使用年期基於以下各種因素釐定，包括(i)被收購方的聲譽及市場地位；及(ii)使用商標所產生的過往及預期盈利。

(c) 軟件

購買的計算機軟件按歷史成本減攤銷列賬。購買的計算機軟件按照購買及使用特定軟件所產生的成本進行資本化，並在其使用年內（約為5年）按直線法攤銷。

(d) 客戶關係

於若干業務合併所取得的客戶關係按收購日期的公允價值確認。攤銷乃於5至10年的估計可使用年內使用直線法計算，而估計可使用年期基於以下各種因素釐定，包括(i)被收購方與客戶之間的過往及預期銷售額；(ii)客戶所貢獻的預期收益（計及估計流失率）；及(iii)有關產品的合同期限及使用壽命。

(e) 客戶合同

客戶合同於9個月期間內按直線法攤銷。

(f) 研發開支

研究支出於產生時確認為開支。開發項目成本於符合確認條件時資本化為無形資產。該等條件包括：

- 完成無形資產以供使用在技術上可行
- 管理層有意完成無形資產並使用或出售產品
- 有能力使用或出售無形資產
- 能論證無形資產如何很可能產生未來經濟利益
- 具備充分技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售無形資產，及
- 無形資產開發期間產生的支出能可靠計量。

資本化開發成本記為無形資產，並由該資產可供使用時起，按直線法於其估計可使用年期攤銷。不滿足此等條件的其他開發成本開支於產生時確認為開支，先前確認為開支的開發成本於其後期間不會確認為資產。

專利及商標、軟件、客戶關係及客戶合同的使用年限分別為5至10年、5年、5至10年及9個月。在釐定無形資產的使用年限時，管理層會考慮(i)該資產可為貴集團帶來經濟利益的估計期間；及(ii)市場上可資比較公司估計的使用年限。

2.11 非金融資產減值

具有無限使用年期的商譽及無形資產不會攤銷，並每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示可能出現減值，則更頻繁地進行減值測試。其他資產須於發生事件或情況變動顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可確定現金流量入的最低水平組合（現金產生單位），大部分是獨立於其他資產或資產組合的現金流量入。出現減值的非金融資產（商譽除外）會於各報告期末檢討其減值撥回之可能性。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

貴集團將金融資產分類為以下類別：

- 其後按公允價值計量的金融資產（不論計入其他全面收益或計入損益），及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合同條款而定。

以公允價值計量的資產的收益及虧損計入合併收益表或其他全面收益。債務工具投資的計量視乎持有該投資之業務模式而定。權益工具投資的計量取決 貴集團於初始確認時有否不可撤回地選擇將權益投資按公允價值計入其他全面收益。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註20。

貴集團僅當管理該等資產之業務模式變動時方會重新分類債務投資。

2.12.2 確認及終止確認

按常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認，而交易日指 貴集團承諾購買或出售該資產的日期。當從金融資產中獲得現金流量的權利已到期或被轉移，且 貴集團已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報時，該金融資產被終止確認。

倘被考慮終止確認的部分滿足下列條件之一時， 貴集團將終止確認金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或(ii)收取該金融資產現金流量的合同權利已轉移，並且 貴集團已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報；或(iii) 貴集團保留收取該金融資產現金流量的合同權利，但根據協議承擔將現金流量支付予最終收款方的合同義務，滿足終止確認現金流量轉移的全部條件（「轉移」條件），並且已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報。

2.12.3 計量

初始確認時， 貴集團按公允價值加（倘屬並非按公允價值計入損益的金融資產）收購金融資產直接應佔交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本計入合併收益表。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金和利息時，應整體考慮該等金融資產。

債務工具

債務工具之後續計量視乎 貴集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。 貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收合同現金流量而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於合併收益表中確認，並與外匯收益及虧損於「其他收益／(虧損)－淨額」列示。減值虧損於合併收益表內作為單獨項目列示。
- 按公允價值計入其他全面收益：倘為收取合同現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按公允價值計入其他全面收益計量。賬面值變動乃透過其他全面收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收益及外匯收益及虧損於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將自權益重新分類至合併收益表並於「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。來自該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。
- 按公允價值計入損益：未達攤銷成本標準的資產或按公允價值計入其他全面收益的金融資產按公允價值計入損益計量。後續按公允價值計入損益且並非對沖關係一部分之債務投資的收益或虧損於合併收益表確認，並於產生期間在合併收益表的「其他收益／(虧損)－淨額」列報淨額。

權益工具

貴集團後續按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資公允價值收益及虧損，終止確認投資後不會將公允價值收益及虧損重新分類至合併收益表。當 貴集團確立收取股息款項的權利時，該等投資的股息繼續於合併收益表確認為「其他收入」。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於合併收益表中「按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益」確認（如適用）。按公允價值計入其他全面收益計量之權益投資的減值虧損（及減值虧損撥回）並無與其他公允價值變動分開列報。

2.13 金融資產減值

貴集團按預期基準評估以攤銷成本列賬的資產及按公允價值計入其他全面收益的金融資產的相關預期信貸虧損。所用減值方法視乎信貸風險有否大幅增加而定。有關 貴集團釐定信貸風險有否大幅增加的方法詳情，請參閱附註3.1(b)。

貴集團擁有以下類型的資產，該等金融資產須應用預期信貸虧損模型：

- 銷售存貨及提供服務的貿易應收款項及票據
- 以攤銷成本計量的其他金融資產，如應收關聯方款項及其他應收款項，及

儘管受限制現金以及現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

僅就貿易應收款項及票據而言， 貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡易方法，國際財務報告準則第9號規定於初始確認應收款項時確認預期存續期虧損。

應收第三方及關聯方的其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或預期存續期信貸虧損計量，視乎初始確認後信貸風險有否大幅增加而定。倘自初始確認後應收款項信貸風險大幅增加，則減值按預期存續期信貸虧損計量。

2.14 衍生工具及對沖活動

衍生工具於衍生工具合同訂立當日按公允價值初始確認，其後於各報告期末按公允價值重新計量。公允價值後續變動之會計處理取決於該衍生工具是否被指定為對沖工具，如被指定為對沖工具，則取決於對沖項目之性質。 貴集團指定若干衍生工具作為與已確認資產或負債或極可能預期交易現金流量有關的特定風險對沖（現金流量對沖）。

於對沖關係之起始日， 貴集團記錄對沖工具及對沖項目的經濟關係（包括預期對沖工具的現金流量變動是否將抵銷對沖項目的現金流量變動）。 貴集團記錄其對沖交易的風險管理目標及策略。

當所對沖項目的餘下到期日超過12個月，對沖衍生工具的公允價值全數分類為非流動資產或負債；而當所對沖項目的餘下到期日少於12個月，則分類為流動資產或負債。買賣衍生工具分類為流動資產或負債。

符合對沖會計之現金流量對沖

與期權內在價值變動有效部份相關的收益或虧損，於權益中的現金流量對沖儲備內確認。與對沖項目有關的期權時間價值變動（「校準時間價值」）按權益中的對沖儲備成本於其他全面受益內確認。

累計至權益中的金額於對沖項目影響利潤或虧損期間重新分類。倘對沖項目導致後續確認一項非金融資產（如存貨），遞延對沖利潤及虧損以及遞延的期權合同時間價值或遞延的遠期要素（如有），應計入該資產的初始成本內。由於對沖項目影響損益（譬如透過銷售成本影響），遞延金額最終計入損益。

在對沖工具屆滿、或出售或終止時或對沖不再符合對沖會計要求時，權益中累計的對沖遞延利潤或虧損以及遞延成本直至預期交易發生而確認一項非金融資產（如存貨）為止。當預期交易預計不再發生時，權益中累計的對沖利潤或虧損以及遞延成本立即重分類至損益。

不符合對沖會計之衍生工具

若干衍生工具不符合對沖會計。任何不符合對沖會計之衍生工具之公允價值變動即時於損益內確認並計入「其他收益／（虧損）二淨額」。

2.15 存貨

存貨按成本與可實現淨值兩者中較低者列賬。成本採用加權平均法釐定。製成品及在製品成本包括原材料、組裝成本及其他直接成本，但不包括借款成本。可實現淨值指在日常業務過程中的預計售價減預計完工成本、適用可變銷售開支及相關稅項。

2.16 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中貨物銷售或提供服務而應收客戶的款項。倘預期貿易應收款項及票據可於一年內或一般業務營運週期（如較長）收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。貴集團減值政策及虧損撥備計算的詳情，請參閱附註2.13。

2.17 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款及原到期時間不超過三個月期的其他短期高流動性投資。

2.18 實繳資本／股本

實繳資本／普通股被分類為權益。發行新股或購股權直接應佔的增量成本在權益中列為所得款項之扣減（扣除稅項）。

2.19 貿易及其他應付款項

貿易應付款項指日常業務過程中自供應商購買的貨物或服務付款的責任。除非款項並非於報告期後12個月內到期，否則貿易及其他應付款項呈列為流動負債。

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.20 借款

借款初始按公允價值扣除已產生交易成本確認，其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額的任何差額採用實際利率法於借款期間在合併收益表確認。

倘很可能提取部分或全部融資，則就貸款融資支付的手續費確認為貸款的交易成本。在此情況下，費用遞延至提取借款為止。倘並無證據證明很可能提取部分或全部融資，則該費用資本化為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

除非 貴集團可無條件遞延至報告期末後至少12個月方結算負債，否則借款分類為流動負債。

2.21 即期及遞延所得稅

期內稅費包括當期及遞延稅項。稅項在合併收益表中確認，但倘涉及在其他全面收益或直接在權益中確認的項目則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支根據 貴公司附屬公司及聯營公司經營所在及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

貴集團採用負債法就資產和負債的稅基與其在歷史財務資料的賬面值之間的暫時差額確認遞延所得稅。然而，若遞延所得稅負債因初始確認商譽而產生，則不予確認。若遞延所得稅因在非業務合併交易中初始確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則不予入賬。遞延所得稅採用在各報告期末已頒佈或實質已頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或結算遞延所得稅負債時預期應用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產於很可能有未來應課稅利潤可抵銷暫時差額時方予確認。

外在差異

貴集團就投資附屬公司、聯營公司及合營企業產生的應課稅暫時差額計提遞延所得稅負債，惟於 貴集團可控制暫時差額的撥回時間且暫時差額在可預見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。 貴集團通常無法控制聯營公司及合營企業暫時差額的撥回。只有當有協議賦予 貴集團能力在可見將來控制暫時差額的撥回時，才不會確認與因該聯營公司的未分派利潤產生的應課稅暫時差額有關的遞延稅項負債。

貴集團就投資附屬公司、聯營公司及合營企業產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產，但只限於未來很可能撥回暫時差額，且有充足的應課稅利潤可用以抵銷暫時差額。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關對同一應課稅主體或不同應課稅主體徵收的所得稅，但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.22 僱員福利

薪金、年終花紅、有薪年假、向界定供款計劃作出之供款及非貨幣福利之成本於僱員提供相關服務之年度內累計。凡有關的付款或結算被延遲及其具重大影響，則以現值列出該等數額。

(a) 僱員休假

僱員年休假在僱員累積假期時確認。已就估計因截至報告期末僱員提供的服務而產生的年休假責任作出撥備。僱員病假及產假在休假時確認。

(b) 退休金責任

貴集團於中國註冊成立的的公司每月按僱員薪金的若干百分比向中國相關政府機構組織的界定供款退休福利計劃及其他界定供款社會保障計劃作出供款。該等政府機構承諾會承擔該等計劃下應付現有及日後退休僱員的退休福利責任及其他社會保障的款項，而 貴集團支付供款後即無進一步的責任。該等計劃的供款於產生時列作開支。計劃中的資產由政府機構持有並管理，並獨立於 貴集團的資產。

(c) 花紅計劃

預期花紅成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。利潤分攤及花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

2.23 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的一般及特定借款成本，在完成及準備該資產以作其擬定用途或銷售所必要的期間內予以資本化。合資格資產指必須經一段長時間籌備以作其擬定用途或銷售的資產。在特定借款撥作合資格資產支出前之暫時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。其他借款成本在其產生期間支銷。

2.24 持作銷售之非流動資產（或出售組別）

非流動資產（或出售組別），倘其賬面值將主要透過銷售交易收回並且銷售視作極有可能，則分類為持作銷售資產。非流動資產（不包括下文所述的若干資產）或出售類別按賬面值及公允價值扣除銷售成本兩者之較低者列賬。遞延稅項資產、僱員福利產生的資產、金融資產（於附屬公司及聯營公司的投資除外）及投資物業，即使持作銷售，將繼續根據附註2其他地方所載的政策計量。

2.25 撥備

於貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期解除有關責任所需的支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣時間價值及該責任的特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

對過去的交易或者事項形成的潛在義務（其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實），或過去的交易或者事項形成的現時義務而言，倘履行上述義務不是很可能導致經濟利益流出或該等流出金額不能可靠計量，則潛在或現時義務披露為或然負債。

2.26 收益確認

貴集團的收益主要來自銷售產品及提供服務。

收益按已收或應收對價的公允價值計量，指就所售貨物或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅列賬。當符合下文所述貴集團各業務的特定條件時，貴集團將確認收益。

收益於貨物或服務的控制權轉移至客戶時予以確認。根據合同條款及適用於合同的法律，貨物及服務的控制權或會於一段時間內或於某一時間點轉移。倘貴集團的履約符合以下情況，則貨物及服務的控制權於一段時間內轉移：

- 提供客戶同時收到並消耗的全部利益；
- 創建及提升一項於貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 未創建一項對貴集團具有替代用途的資產且貴集團對目前為止完成的履約擁有付款強制執行權。

倘貨物及服務的控制權於一段時間內轉移，則收益於合同期內透過參考履行履約義務的進度予以確認。否則，收益於客戶獲得貨物及服務的控制權時於某一時間點予以確認。

當合同任一訂約方已履行合同，貴集團根據實體履約及客戶付款之間的關係在財務狀況表內將該合同呈列為合同資產或合同負債。

合同資產為貴集團對交換貴集團已轉移至客戶的貨物及服務之對價的權利。應收款項於貴集團擁有無條件收取對價的權利時入賬。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價權利成為無條件。

倘客戶支付對價或貴集團在其向客戶轉移貨物或服務前擁有無條件收取對價的權利，貴集團於作出付款或應收款項入賬時（以較早者為準）呈列合同負債。合同負債乃貴集團就已收客戶對價（或對價金額到期）向客戶轉移貨物或服務的責任。

貴集團主要收益來源的會計政策載列如下。

(a) 銷售貨物

貴集團生產多種半掛車及上裝，並將該等產品售予不同地區的客户。

向客戶直接銷售貨物產生的收益於貨物之控制權轉移時（即當產品交付予客戶時）按某一時間點確認。客戶對產品有全權酌情決定權，且概無可影響客戶接納產品的未履行責任。交付於產品已經送往指定地點、滯銷風險及損失已轉移至客戶，且客戶已根據銷售合同接納產品、接納條文已經失效或貴集團有客觀證據證明已經達成所有接納條件時發生。

向分銷商銷售汽車時通常會提供回扣，相關回扣按12個月期間的銷售總額計算。來自該等銷售的收益根據合同所載價格減估計回扣確認。貴集團會使用預計價值法，就折扣進行估計或作出撥備時運用累積經驗，而收益僅於極大可能不會產生重大撥回時確認。退款負債（計入貿易及其他應付款項）就與直至報告期末的銷售有關的應付客戶預計回扣確認。

應收款項於向客戶交付貨物且客戶接收貨物時確認，因為該時點正是付款到期前僅因時間流逝而令對價成為無條件之時。

貴集團將獲得合同的銷售佣金確認為使用有效方法產生的開支，原因為與貴集團已確認銷售佣金有關的資產攤銷期間一般為一年或以下。

因履行合同而直接產生的運輸成本，倘可予收回，則被資本化，並於合同成本中入賬。與運輸有關的合同成本通常在貨物的控制權轉移至客戶確認收益的同時，於銷售成本中確認。

貴集團為購買運輸車輛的客戶提供售後維修承諾。對於該等運輸車輛售出後6個月至5年出現的任何非意外故障或質量問題，貴集團依照合同，承擔保修責任。產品保修撥備乃按貴集團預計就售出產品保證所承擔的義務作出。

支付條款於相關合同中訂明。貴集團通常以現金或信貸方式與其客戶訂立交易條款。貴集團提供的信貸期介乎貴集團交付且客戶收到貨物後30日至90日。貴集團可能根據其信用狀況要求支付按金或預付款。

(b) 提供服務

貴集團主要提供汽車修理及修配服務以及汽車諮詢服務。提供服務的收益按合同或協議項下已收或應收對價的公允價值計算。

提供汽車修理及修配服務以及汽車諮詢服務乃於客戶在實體履約時同時取得及消耗實體履約所提供之利益時確認收益。服務費用主要於完成服務後以現金收取。

2.27 政府補助

當能夠合理地保證補助／補貼將可收取，而 貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與收入有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之開支配合其所需期間在合併收益表中確認。

與購買物業、廠房及設備以及其他非流動資產有關之政府補助作為遞延收入計入非流動負債，並按有關資產之預計年期以直線法計入合併收益表。

2.28 經營租賃

經營租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認，並資本化為相關資產的部份成本或計作當期開支。

經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認。

2.29 股息分配

向 貴公司股東分配的股息在股息獲 貴公司股東或董事批准的期間內於 貴集團及 貴公司的財務資料內確認為負債（如適用）。

2.30 利息收入

利息收入乃採用實際利率法確認。

2.31 股息收入

股息於收取付款的權利確立時確認為收入。

2.32 財務擔保合同

在擔保簽訂的同時，財務擔保合同確認為一項金融負債。該負債按公允價值初步計量並且後續按以下兩者孰高計量：

- 按國際財務報告準則第9號「金融工具」準則中的預期信貸虧損模型確認的金額；及
- 初步確認的金額減去，如適用，按國際財務報告準則第15號來自客戶合同的收益根據準則確認的累計收入。

財務擔保的公允價值由基於債務工具下要求的合同支付金額與無需保證的支付金額之間的，或與作為承擔義務付給第三方的預計金額之間的現金流量差異的現值決定。

3 財務風險管理

貴集團的活動承受着多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難以預測性，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

3.1 財務風險因素

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險於未來商業交易或已確認資產及負債以 貴集團實體功能貨幣以外的貨幣計值時產生。 貴集團透過定期檢討 貴集團之外匯風險淨額管理其外匯風險，並透過簽訂遠期及掉期外匯合同使該等風險最小化。

附錄一

會計師報告

貴集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債於合併資產負債表相關日期的賬面值如下：

| 資產 | 截至12月31日 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 美元（「美元」） | 838,477 | 642,671 | 739,662 |
| 歐元（「歐元」） | 27,386 | 17,539 | 28,215 |
| 日圓（「日圓」） | 5,809 | 11,161 | 30,728 |
| 港元（「港元」） | 340 | – | 1,827 |
| | <u>872,012</u> | <u>671,371</u> | <u>800,432</u> |

| 負債 | 截至12月31日 | | |
|----|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 美元 | 309,274 | 200,242 | 216,485 |
| 歐元 | 27,902 | 20,760 | 26,506 |
| 日圓 | 1,289 | 1,271 | – |
| 港元 | 697 | 340 | 303 |
| | <u>339,162</u> | <u>222,613</u> | <u>243,294</u> |

下表列示人民幣兌相關外幣變動2.5%的敏感度分析。敏感度分析僅包括以外幣計值的貨幣項目，因應匯率變動2.5%調整其年末的換算值。倘人民幣兌相關貨幣升值／貶值2.5%，則對業績記錄期稅後利潤的影響如下：

| | 稅後利潤（減少）／增加 | | |
|---------|-------------|---------|---------|
| | 截至12月31日止年度 | | |
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣兌美元： | | | |
| 升值2.5% | (9,923) | (8,296) | (9,810) |
| 貶值2.5% | 9,923 | 8,296 | 9,810 |
| 人民幣兌歐元： | | | |
| 升值2.5% | 10 | 60 | (32) |
| 貶值2.5% | (10) | (60) | 32 |
| 人民幣兌日圓： | | | |
| 升值2.5% | (85) | (185) | (576) |
| 貶值2.5% | 85 | 185 | 576 |
| 人民幣兌港元： | | | |
| 升值2.5% | 7 | 6 | (29) |
| 貶值2.5% | (7) | (6) | 29 |

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息銀行存款、貸款予關聯方及按浮動及固定利率計息的借款。按浮動利率計息的銀行借款令 貴集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率計息的銀行借款令 貴集團面臨公允價值利率風險。

按浮動利率計息的借款令 貴集團面臨現金流量利率風險，但該風險部分可被按浮動利率計息的現金抵銷。 貴集團密切監控利率趨勢及其對 貴集團利率風險的影響。 貴集團目前已運用利率及貨幣掉期安排以減輕長期借款的浮動投資率風險。

管理層監控之 貴集團利率概況載列於下文。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 按浮動利率計算的金融工具 | | | |
| 金融資產..... | 1,864,895 | 2,982,808 | 2,757,077 |
| 金融負債..... | (622,229) | (860,442) | (1,036,359) |
| | <u>1,242,666</u> | <u>2,122,366</u> | <u>1,720,718</u> |
| 按固定利率計算的金融工具 | | | |
| 金融負債..... | (1,513,405) | (1,482,930) | (1,254,890) |

倘按浮動利率計息的金融工具的利率上升／下降50個基點，而所有其他變量維持不變，則截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的除稅後利潤將分別增加／減少人民幣4,660,000元、人民幣7,959,000元及人民幣6,453,000元。

(b) 信貸風險

貴集團面臨與現金及現金等價物以及受限制現金、貿易應收款項及票據、其他應收款項及已發行財務擔保合同有關的信貸風險。除財務擔保合同外，上述各類金融工具的賬面值為 貴集團就該等金融工具所面臨的最大信貸風險。

現金及現金等價物以及受限制現金的信貸風險

為管理來自現金及現金等價物以及受限制現金的風險， 貴集團僅與中國國有或聲譽卓越的金融機構及中國以外聲譽卓越的國際金融機構交易。預期信貸虧損近乎為零。

貿易應收款項的信貸風險

為管理來自貿易應收款項的風險， 貴集團設有監控程序，以確保採取跟進行動追討逾期債項。另外， 貴集團於各報告期末定期檢討該等應收款項可收回程度，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。 貴集團並無重大集中的信貸風險，風險分佈於多名對手方及客戶。

貴集團採用簡化法就國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有應收貿易款項使用全期預期虧損撥備。 貴集團整體考慮貿易應收款項的共同信貸風險特徵及到期日以計量預期信貸虧損。

預期信貸虧損率乃根據2016年及2017年1月1日以及2018年12月31日前24個月期間的銷售付款情況及本期間內所經歷的相應過往信貸虧損而釐定。過往虧損率乃經調整以反映影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素之現時及前瞻性資料。 貴集團已確定其產品及服務銷往國家的國內生產總值利水平為最相關因素，並據此基於該等因素的預期變動而調整過往虧損率。

於業績記錄期，第三方貿易應收款項的預期信貸虧損率釐定如下：

| | 即期 | 逾期不 超過一年 | 逾期一 至兩年 | 逾期兩 至三年 | 逾期三 年以上 |
|-------|----|-------------|------------|------------|------------|
| 預期虧損率 | 3% | 5% | 24% | 59% | 89% |

由於各類型貿易應收款項的實際虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據作出的調整於業績記錄期並無重大變動，故 貴公司董事認為，業績記錄期的撥備矩陣的預期信貸虧損率變動並不重大。

票據應收款項的信貸風險

票據應收款項主要為銀行承兌票據。該等票據的期限通常為3個月或6個月。該等票據主要由中國國有或信譽良好的金融機構開立。預期信貸虧損接近零。

其他應收款項及財務擔保合同的信貸風險

於各報告期末的其他應收款項主要為租金及其他按金、車貸代償款、應收注資款項及來自員工及第三方的其他應收款項。貴集團亦為其若干車輛買家作出銀行融資安排，並就確保該等買家履行還款責任提供擔保。

貴集團於資產初步確認或發行財務擔保合同時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於整個報告期間按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團比較資產截至報告日期的違約風險與截至初步確認日期的違約風險。貴集團考慮可獲得的合理及有依據的前瞻性資料，尤其結合下列各項指標：

- 業務、財務或經濟條件實際或預期出現會預期引致對手方履行債務的能力出現重大變動的
重大不利變動；
- 債務人／客戶的經營業績實際或預期出現重大變動；
- 同一客戶的其他金融工具的信貸風險顯著增加；
- 客戶預期表現及行為發生重大變化，包括 貴集團的客戶付款情況變化及經營業績變化。

不論上述分析如何，倘債務人作出合同付款／按要求償還時逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當交易對手方無法於到期後60日內作出合同付款／按要求償還，則金融資產出現違約。

截至2016年、2017年及2018年12月31日，租金及其他按金、應收注資款項以及貸款予關聯方被視為具有低信貸風險，因此彼等被歸類為階段一，年度已確認的減值撥備以12個月預期虧損為限。管理層認為當其面臨低違約風險時，該等金融資產為低信貸風險且發行人具有充分履行其合同現金流量義務的能力。貴集團評定12個月預期信貸虧損，由於該等應收款項並不重大，因此，於業績記錄期，概無確認虧損撥備。

財務擔保之預期信貸虧損已計及 貴集團近期的申索經歷及有理據支持的前瞻性資料。倘客戶在擔保期限內拖欠其抵押貸款，持有該等擔保的銀行可能要求 貴集團償還未償還貸款本金及未償還貸款本金的任何利息。截至2016年、2017年及2018年12月31日，若干客戶未還款。貴集團須代表該等客戶向該銀行償還貸款及利息（簡稱「車貸代償款」）。貴集團就該等應收款項作出撥備（「不良應收款項」）。

| 其他應收款項 | 預期信貸虧損 撥備的確認基準 | 於違約時的估計總額截至 | | | 賬面值（扣除減值撥備）截至 | | |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 12月31日 | | | 12月31日 | | |
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 不良應收款項..... | 年期預期虧損 | 146,635 | 98,078 | 55,287 | 63,877 | 33,123 | 20,929 |
| 正常應收款項－來自員工及 第三方以及其他人士的 其他應收款項..... | 12個月預期虧損 | 186,368 | 123,425 | 159,929 | 140,512 | 95,233 | 132,157 |
| | | 333,003 | 221,503 | 215,216 | 204,389 | 128,356 | 153,086 |

撤銷政策

貴集團於用盡一切可行方法收回並確定合理預期無法收回時全部或部分撤銷貿易及其他應收款項。合理預期無法收回的跡象包括破產、終止或預期成本遠高於應收賬款的賬面金額。貴集團可能會撤銷仍在採取強制執行活動的貿易應收款項。倘收回該款項，則於合併收益表內確認。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務不斷變化，貴集團的財務部門維持充足的現金及現金等價物，以保持資金的靈活性。

下表為貴集團基於各報告期末至合同到期日之剩餘期限將金融負債劃分為相關到期組別的分析。表內披露的金額為合同未貼現現金流量。

貴集團

| | 少於一年 | 一至兩年 | 兩至五年 | 總計 |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2016年12月31日 | | | | |
| 衍生金融工具 | 4,244 | — | — | 4,244 |
| 借款 | 1,076,335 | 988,296 | 244,062 | 2,308,693 |
| 貿易應付款項及票據 | 2,578,669 | — | — | 2,578,669 |
| 其他應付款項及應計費用 | 1,058,551 | — | — | 1,058,551 |
| 已發行財務擔保合同 | 215,632 | 598,585 | 226,466 | 1,040,683 |
| 總計 | 4,933,431 | 1,586,881 | 470,528 | 6,990,840 |
| 截至2017年12月31日 | | | | |
| 衍生金融工具 | 1,351 | — | — | 1,351 |
| 借款 | 2,325,257 | 56,770 | 136,368 | 2,518,395 |
| 貿易應付款項及票據 | 2,607,594 | — | — | 2,607,594 |
| 其他應付款項及應計費用 | 1,748,680 | — | — | 1,748,680 |
| 已發行財務擔保合同 | 217,534 | 437,676 | 351,062 | 1,006,272 |
| 總計 | 6,900,416 | 494,446 | 487,430 | 7,882,292 |
| 截至2018年12月31日 | | | | |
| 衍生金融工具 | 376 | — | — | 376 |
| 借款 | 2,053,565 | 18,826 | 316,480 | 2,388,871 |
| 貿易應付款項及票據 | 3,066,537 | — | — | 3,066,537 |
| 其他應付款項及應計費用 | 812,562 | — | — | 812,562 |
| 已發行財務擔保合同 | 180,322 | 602,049 | 471,139 | 1,253,510 |
| 總計 | 6,113,362 | 620,875 | 787,619 | 7,521,856 |

3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團能持續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳資本結構以減少資金成本。

為維持或調整資本結構，貴集團或會調整向股東派付的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

附錄一

會計師報告

貴集團以其資產負債比率作為監控其資本結構之基準。此比率乃以總負債除以總資產計算。

| | 截至12月31日 | | |
|--------------|------------|------------|------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 總負債 | 7,717,204 | 9,242,065 | 8,612,933 |
| 總資產 | 14,796,064 | 16,251,477 | 16,560,642 |
| 資產負債比率 | 52% | 57% | 52% |

3.3 公允價值估計

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入數據的層級，分析 貴集團於截至各資產負債表日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入數據按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一層級）；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察的輸入數據（第二層級）；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三層級）。

下表呈列 貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日按公允價值計量之資產及負債。

| 截至2016年12月31日 | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | 總計 |
|---------------------------------|--------|--------|---------|---------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 資產： | | | | |
| 衍生金融工具 | — | 1,306 | — | 1,306 |
| 負債： | | | | |
| 或然對價 | — | — | 125,522 | 125,522 |
| 衍生金融工具 | — | 4,244 | — | 4,244 |
| | — | 4,244 | 125,522 | 129,766 |
| 截至2017年12月31日 | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | 總計 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 資產： | | | | |
| 按公允價值計入損益的 金融資產 (附註25) | — | — | 408,000 | 408,000 |
| 衍生金融工具 | — | 1,504 | — | 1,504 |
| | — | 1,504 | 408,000 | 409,504 |
| 負債： | | | | |
| 衍生金融工具 | — | 1,351 | — | 1,351 |
| 截至2018年12月31日 | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | 總計 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 資產： | | | | |
| 衍生金融工具 | — | 3,496 | — | 3,496 |
| 負債： | | | | |
| 衍生金融工具 | — | 376 | — | 376 |

附錄一

會計師報告

(a) 第二層級金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可獲得的可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體的特定估計。倘按公允價值計量一項工具所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

(b) 第三層級金融工具

如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 採用類似工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性折讓率及市場倍數等。

貴集團設有團隊管理用於財務報告目的第三層級工具的估值。該團隊按個別基準管理金融工具的估值工作。該團隊至少每年會使用估值技術確定 貴集團第三層級工具的公允價值。如有必要，外部估值專家將參與其中。

第三層級工具的估值主要包括按公允價值計入損益的金融資產、衍生金融工具及或然對價。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術（包括貼現現金流量及成本法等）釐定。

(c) 按公允價值計入損益的金融資產

下表概述有關反覆出現第三層級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

| | 截至12月31日的公允價值 | | | 估值技術 | 不可觀察輸入數據 | 不可觀察輸入數據的範圍 | | |
|----------------------|---------------|---------|--------|----------------|----------|-------------|-------|-------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 | | | 截至12月31日 | | |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | - | 408,000 | - | 運用預期回報率的貼現現金流量 | 預期回報率 | 不適用 | 8% | 不適用 |

不可觀察輸入數據與公允價值之間的關係：

- 預期回報率越高，公允價值越高。

倘 貴集團持有的按公允價值計入損益的金融資產的公允價值上升／下降10%，則截至2017年12月31日止年度的除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣1,995,000元。

下表呈列截至2017年及2018年12月31日止年度按公允價值計入損益的金融資產的第三層級工具變動。

| | 截至2017年 12月31日止年度 | 截至2018年 12月31日止年度 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | - | 408,000 |
| 添置 | 408,000 | - |
| 公允價值變動 | - | 11,850 |
| 出售 | - | (419,850) |
| 於年末 | 408,000 | - |

(d) 投資物業

按公允價值列賬之投資物業詳情載於附註17。

於業績記錄期，第二及第三層級之間的公允價值等級並無轉移。

貴集團的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項及票據、其他應收款項及貸款予關聯方）及金融負債（包括借款、貿易應付款項及票據、其他應付款項及其他流動負債）之賬面值與其公允價值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素（包括在有關情況下可能對實體造成財務影響且認為屬合理的未來事件的預期）而持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義很少會與相關實際結果相同。下文討論對與有重大風險很可能導致對下個財政年度資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設。

(a) 存貨減值

倘存貨成本未必可收回，貴集團會根據對存貨可變現淨值的估計定期進行評估。倘有事件或情況變動顯示可變現淨值低於存貨成本，則就存貨作出撥備。識別陳舊存貨須就能存貨狀況及可用性運用判斷及估計。存貨可變現淨值已按合同成本完成後確認的訂約售價減所有估計剩餘完成成本及提供服務所需成本釐定。倘預期有別於原先估計，有關差額將影響有關估計出現變動年度內的存貨賬面值。

截至2016年、2017年及2018年12月31日，存貨的賬面值分別為約人民幣3,293,300,000元、人民幣3,560,329,000元及人民幣3,582,330,000元（分別經扣除存貨撇減約人民幣184,832,000元、人民幣193,341,000元及人民幣180,371,000元）。

(b) 應收款項的預期信貸虧損

貿易應收款項及其他應收款項的減值撥備基於有關預期損失率的假設。於各報告期末，貴集團在作出該等假設及選擇計算減值的輸入數據時，乃根據貴集團的過往情況、現行市況及前瞻性估計作出判斷。有關所用關鍵假設及輸入數據的詳情，請參閱附註3.1(b)及附註23。倘該等假設及估計發生變動，評估結果可能會受到重大影響，並且額外減值費用可能須計入歷史財務資料。

(c) 估計投資物業的公允價值

貴集團根據使用估值技術的獨立專業估值師或管理作出的估值確認投資物業的公允價值。如附註17所述，已使用若干重大判斷及假設，以評估投資物業的公允價值。

(d) 所得稅及遞延稅項

貴集團在中國及其他司法權區均須繳納所得稅。在釐定該等司法權區的所得稅撥備時，需要作出判斷。於一般業務過程中，許多交易及計算的最終稅項釐定存在不確定性。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差額，則該等差額將對作出上述釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備產生影響。

倘管理層認為可能有未來應課稅利潤抵銷暫時差額或稅項虧損，則會確認有關若干暫時差額及稅項虧損的遞延稅項資產。倘預期與原先估計存在差額，則該等差額會影響估計更改期間的遞延稅項資產及所得稅開支確認。

(e) 產品保證

如附註2.26所述，貴集團會根據近期的產品維修經驗，就出售其運輸車輛時向客戶提供售後質量維修承諾估計預計負債。由於近期的維修經驗可能無法反映將來有關已售產品的維修情況，貴集團管理層需要運用較多判斷來估計這項準備。這項準備的任何增加或減少，均將影響未來年度的損益。

(f) 有關車輛貸款合同財務擔保之預期信貸虧損

根據有關提供予客戶的車輛財務擔保服務的財務擔保合同規定，貴集團（作為車輛財務擔保人）應按約定履行義務或承擔責任。倘債務人未能履行義務，其隨後應按最初確認款項減去預期信貸虧損及款項（如適用）按國際財務報告準則第15號準則確認的累計收入，以較高者計算。該財務擔保減值虧損基於預期虧損的假設。於各報告期末，貴集團在作出該等假設及選擇計算減值的輸入數據時，乃根據貴集團的過往情況、現行市況及前瞻估計作出判斷。倘該等假設及估計發生變動，評估結果可能會受到重大影響，並且額外減值費用可能須計入往財務資料。

5 分部資料

貴集團的業務活動具備單獨的歷史財務資料，乃由主要經營決策者定期檢討及評估。貴集團的主要經營決策者由首席執行官擔任，其就分配資源及評估貴集團的表現作出決策時會審閱內部報告。首席執行官已根據該等報告釐定營運分部。首席執行官從客戶所處位置的角度考慮業務，並確定貴集團擁有以下營運分部：

- 中國；
- 北美；
- 歐洲；及
- 其他地區。

貴集團現時不會將資產及負債分配至其分部，原因是主要經營決策者不會使用該資料分配資源至經營分部或評估經營分部表現。因此，貴集團不會就各可報告分部報告總資產或總負債的計量值。

於有關年度，就可報告分部向首席執行官提供的分部資料如下：

| | 截至2016年12月31日止年度 | | | | |
|--------------|------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | 中國 | 北美 | 歐洲 | 其他地區 | 總計 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 銷售車輛..... | 6,910,201 | 4,049,100 | 1,172,513 | 1,140,644 | 13,272,458 |
| 銷售零部件..... | 383,422 | 434,539 | 136,813 | 15,847 | 970,621 |
| 其他收益..... | 192,884 | – | 100,339 | 19,331 | 312,554 |
| 收益總計..... | 7,486,507 | 4,483,639 | 1,409,665 | 1,175,822 | 14,555,633 |
| 車輛銷售成本..... | (6,111,386) | (3,268,097) | (1,035,868) | (1,007,353) | (11,422,704) |
| 零部件銷售成本..... | (269,750) | (394,278) | (94,545) | (12,798) | (771,371) |
| 其他收益成本..... | (61,587) | – | (74,649) | (19,579) | (155,815) |
| 成本總計..... | (6,442,723) | (3,662,375) | (1,205,062) | (1,039,730) | (12,349,890) |
| 毛利..... | 1,043,784 | 821,264 | 204,603 | 136,092 | 2,205,743 |

附錄一

會計師報告

| | 截至2017年12月31日止年度 | | | | |
|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 中國 | 北美 | 歐洲 | 其他地區 | 總計 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 銷售車輛..... | 10,075,562 | 4,234,202 | 1,807,164 | 1,511,887 | 17,628,815 |
| 銷售零部件..... | 635,715 | 459,215 | 269,744 | 16,971 | 1,381,645 |
| 其他收益..... | 196,056 | — | 148,841 | 11,632 | 356,529 |
| 收益總計..... | 10,907,333 | 4,693,417 | 2,225,749 | 1,540,490 | 19,366,989 |
| 車輛銷售成本..... | (8,865,655) | (3,380,421) | (1,647,734) | (1,332,898) | (15,226,708) |
| 零部件銷售成本..... | (459,045) | (421,178) | (177,671) | (14,062) | (1,071,956) |
| 其他收益成本..... | (98,783) | — | (112,677) | (8,541) | (220,001) |
| 成本總計..... | (9,423,483) | (3,801,599) | (1,938,082) | (1,355,501) | (16,518,665) |
| 毛利..... | <u>1,483,850</u> | <u>891,818</u> | <u>287,667</u> | <u>184,989</u> | <u>2,848,324</u> |

| | 截至2018年12月31日止年度 | | | | |
|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 中國 | 北美 | 歐洲 | 其他地區 | 總計 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 銷售車輛..... | 12,996,108 | 6,133,735 | 1,997,979 | 1,167,736 | 22,295,558 |
| 銷售零部件..... | 671,611 | 501,696 | 301,267 | 13,583 | 1,488,157 |
| 其他收益..... | 238,702 | — | 135,888 | 9,869 | 384,459 |
| 收益總計..... | 13,906,421 | 6,635,431 | 2,435,134 | 1,191,188 | 24,168,174 |
| 車輛銷售成本..... | (11,653,878) | (5,197,197) | (1,796,359) | (1,010,849) | (19,658,283) |
| 零部件銷售成本..... | (471,307) | (457,329) | (229,584) | (10,867) | (1,169,087) |
| 其他收益成本..... | (71,068) | — | (106,286) | (4,142) | (181,496) |
| 成本總計..... | (12,196,253) | (5,654,526) | (2,132,229) | (1,025,858) | (21,008,866) |
| 毛利..... | <u>1,710,168</u> | <u>980,905</u> | <u>302,905</u> | <u>165,330</u> | <u>3,159,308</u> |

分部毛利與年內利潤對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 分部毛利..... | 2,205,743 | 2,848,324 | 3,159,308 |
| 銷售及分銷費用..... | (486,056) | (596,706) | (574,043) |
| 行政開支..... | (860,134) | (1,022,165) | (1,220,608) |
| 金融資產及財務擔保合同 減值(虧損)／收益淨額..... | (40,388) | 11,608 | 16,284 |
| 其他收入..... | 123,595 | 133,469 | 157,968 |
| 其他收益／(虧損)淨額..... | 99,752 | (59,402) | 82,470 |
| 融資成本淨額..... | (23,588) | (40,693) | (74,400) |
| 應佔聯營公司及一間合營企業 淨利潤／(虧損)..... | 4,248 | (2,724) | 5,775 |
| 所得稅開支..... | (270,398) | (260,190) | (320,752) |
| 年內利潤..... | <u>752,774</u> | <u>1,011,521</u> | <u>1,232,002</u> |

於業績記錄期，概無來自單一外部客戶的收益佔貴集團收益的10%或以上。

附錄一

會計師報告

6 收益

(a) 收益分類

貴集團以下列主要產品線於某一時間點及於某一時間段自轉讓貨物及服務產生收益：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 來自客戶合同的收益： | | | |
| 銷售車輛..... | 13,272,458 | 17,628,815 | 22,295,558 |
| 銷售零部件..... | 970,621 | 1,381,645 | 1,488,157 |
| 其他收益..... | 265,187 | 304,096 | 305,142 |
| | <u>14,508,266</u> | <u>19,314,556</u> | <u>24,088,857</u> |
| 於某一時間點確認..... | 14,404,037 | 19,199,543 | 23,998,030 |
| 隨時間推移確認..... | 151,596 | 167,446 | 170,144 |
| 來自其他來源的收益： | | | |
| 租金收入..... | 47,367 | 52,433 | 79,317 |
| | <u>14,555,633</u> | <u>19,366,989</u> | <u>24,168,174</u> |

(b) 與客戶合同有關的資產及負債

| | 截至12月31日 | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 就履行合同產生的成本而確認的 | | | |
| 當前成本－銷售車輛(i)..... | — | — | 10,930 |
| 合同負債－銷售車輛(ii)..... | <u>660,766</u> | <u>801,236</u> | <u>586,801</u> |

(i) 因履行銷售合同而直接產生的運輸成本，倘可予收回，則被資本化，並於合同成本中入賬。與運輸有關的合同成本通常在貨物的控制權轉移至客戶確認收益的同時，於銷售成本中確認。

(ii) 合同負債於2017年增加而於2018年有所減少，乃主要由於剛好於2017年12月31日前收到2018年訂單的若干大額按金，且該等訂單已於2018年交付。

(c) 就合同負債所確認的收益

下表呈列於本報告期間有關結轉合同負債所確認的收益金額。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初計入合同負債結餘的已確認收益..... | <u>309,628</u> | <u>660,766</u> | <u>801,236</u> |

根據國際財務報告準則第15號，分攤至該類未完成合同的交易價格無需披露，乃由於該等合同的原預期有效期為一年或以內。

附錄一

會計師報告

7 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 政府補助..... | 42,745 | 43,870 | 42,355 |
| 銷售廢料..... | 41,245 | 44,796 | 65,750 |
| 增值服務(a)..... | 15,528 | 13,915 | 19,958 |
| 其他..... | 24,077 | 30,888 | 29,905 |
| | <u>123,595</u> | <u>133,469</u> | <u>157,968</u> |

(a) 增值服務主要為提供產品保險購買服務及其他必要的認證。

8 其他收益／(虧損)淨額

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 投資物業公允價值收益(附註17)..... | 79,226 | 313 | 44,454 |
| 匯兌收益／(虧損)淨額..... | 20,645 | (67,711) | 6,850 |
| 出售附屬公司收益淨額(附註19)..... | 695 | — | 49,555 |
| 出售物業、廠房及設備虧損..... | (7,309) | (13,928) | (2,540) |
| 應付款項之撇銷..... | 8,560 | 12,260 | 5,794 |
| 按公允價值計入損益的金融資產／負債以及衍生 金融工具的(虧損)／收益..... | (10,921) | 5,739 | (11,699) |
| 出售聯營公司及一家合營企業收益淨額..... | 6 | — | 3,840 |
| 出售無形資產收益／(虧損)..... | 7,488 | (3) | — |
| 提前終止租約的補償(i)..... | — | — | (16,800) |
| 其他..... | 1,362 | 3,928 | 3,016 |
| | <u>99,752</u> | <u>(59,402)</u> | <u>82,470</u> |

(i) 貴集團的一間附屬公司計劃出售租賃協議未到期的投資物業。該開支指就提前終止租賃協議付予承租人的補償金。

附錄一

會計師報告

9 按性質劃分的開支

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 存貨變動 | | (628,348) | (275,538) | (416,968) |
| 原材料及耗材支出 | | 11,378,834 | 15,020,987 | 19,184,615 |
| 僱員福利開支 | 10 | 1,425,325 | 1,590,626 | 1,861,910 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 16 | 219,330 | 222,558 | 258,035 |
| 土地使用權攤銷 | 15 | 15,003 | 13,247 | 13,131 |
| 無形資產攤銷 | 18 | 41,687 | 36,912 | 31,882 |
| 無形資產減值 | 18 | 5,905 | 798 | 39,698 |
| 物業、廠房及設備減值 | 16 | 8,289 | 17,996 | 10,041 |
| 存貨減值撥備 | 22 | 40,487 | 64,663 | 39,089 |
| 檢測費 | | 38,839 | 44,076 | 74,000 |
| 裝卸費 | | 266,296 | 362,022 | 564,739 |
| 租金 | | 35,231 | 38,422 | 45,049 |
| 水電費 | | 125,371 | 149,955 | 167,803 |
| 商品維修費 | | 134,980 | 169,190 | 253,276 |
| 核數師酬金－審核 | | 6,523 | 7,530 | 7,457 |
| 稅金及附加 | | 116,621 | 115,757 | 131,763 |
| 保修開支 | | 76,717 | 99,288 | 91,147 |
| 中介費 | | 54,640 | 79,599 | 70,675 |
| 招待費 | | 37,000 | 40,136 | 44,906 |
| 差旅費 | | 121,753 | 147,033 | 108,062 |
| [編纂]開支 | | – | – | 17,511 |
| 其他開支 | | 175,597 | 192,279 | 205,696 |
| 銷售成本、銷售及分銷費用及 行政開支總計 | | <u>13,696,080</u> | <u>18,137,536</u> | <u>22,803,517</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貴集團於行政開支列支之研發活動中分別產生人民幣96,750,000元、人民幣138,632,000元及人民幣277,938,000元。

10 僱員福利開支

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 1,213,998 | 1,351,967 | 1,611,275 |
| 退休成本－界定供款計劃(a) | 90,224 | 91,847 | 98,002 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 121,103 | 146,812 | 152,633 |
| | <u>1,425,325</u> | <u>1,590,626</u> | <u>1,861,910</u> |

(a) 退休成本－界定供款計劃

貴集團的中國公司僱員需參與一項由地方市政府管理及營運的界定供款退休計劃。貴集團按地方市政府所定的僱員薪金固定百分比（受下限及上限所規限）計算的金額在當地向各項計劃供款，以為僱員退休福利撥付資金。

附錄一

會計師報告

(b) 董事、監事及主要行政人員酬金

於截至2016年12月31日止年度，董事及監事自 貴集團收取的酬金（在其分別獲委任為董事及監事之前以高級管理層及僱員身份）載列如下：

| 姓名 | 袍金 | 薪金 | 酌情花紅 | 退休成本 – 界定 供款計劃、其他社會 保障成本、住房福利 及其他僱員福利 | 總計 |
|----------------------|------------|------------|------------|--|------------|
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 董事： | | | | | |
| 李貴平先生(iii) | - | 1,152 | 3,220 | 158 | 4,530 |
| 麥伯良先生(iv) | - | - | - | - | - |
| 曾北華女士(iv) | - | - | - | - | - |
| 王宇先生(iv) | - | - | - | - | - |
| 監事： | | | | | |
| 劉洪慶先生 | - | 156 | 903 | 55 | 1,114 |
| 劉震環先生(iv) | - | - | - | - | - |
| 李曉甫先生 | - | 191 | 235 | 50 | 476 |
| | - | 1,499 | 4,358 | 263 | 6,120 |

於截至2017年12月31日止年度，董事及監事自 貴集團收取的酬金（在其分別獲委任為董事及監事之前以高級管理層及僱員身份）載列如下：

| 姓名 | 袍金 | 薪金 | 酌情花紅 | 退休成本 – 界定 供款計劃、其他社會 保障成本、住房福利 及其他僱員福利 | 總計 |
|----------------------|------------|------------|------------|--|------------|
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 董事： | | | | | |
| 李貴平先生(iii) | - | 1,240 | 5,109 | 168 | 6,517 |
| 麥伯良先生(iv) | - | - | - | - | - |
| 曾北華女士(iv) | - | - | - | - | - |
| 王宇先生(iv) | - | - | - | - | - |
| 豐金華先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 范肇平先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 監事： | | | | | |
| 劉洪慶先生 | - | 156 | 897 | 54 | 1,107 |
| 劉震環先生(iv) | - | - | - | - | - |
| 李曉甫先生 | - | 218 | 646 | 73 | 937 |
| | 20 | 1,614 | 6,652 | 295 | 8,581 |

附錄一

會計師報告

於截至2018年12月31日止年度，董事及監事自 貴集團收取的酬金（在其分別獲委任為董事及監事之前以高級管理層及僱員身份）載列如下：

| 姓名 | 袍金 | | 薪金 | | 酌情花紅 | | 退休成本 – 界定供款計劃、其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | | 總計 | |
|--------------------|--------|-------|--------|----|--------|----|------------------------------------|----|--------|--------|
| | 人民幣／千元 | 千元 | 人民幣／千元 | 千元 | 人民幣／千元 | 千元 | 人民幣／千元 | 千元 | 人民幣／千元 | 千元 |
| 董事： | | | | | | | | | | |
| 李貴平先生(iii) | – | 1,560 | 6,018 | – | – | – | 92 | – | – | 7,670 |
| 麥伯良先生(iv) | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 曾北華女士(iv) | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 王宇先生(iv) | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 豐金華先生 | 110 | – | – | – | – | – | – | – | – | 110 |
| 范肇平先生 | 110 | – | – | – | – | – | – | – | – | 110 |
| 監事： | | | | | | | | | | |
| 劉洪慶先生 | – | 163 | 1,437 | – | – | – | 59 | – | – | 1,659 |
| 劉震環先生(iv) | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 李曉甫先生 | – | 222 | 1,144 | – | – | – | 60 | – | – | 1,426 |
| | 220 | 1,945 | 8,599 | – | – | – | 211 | – | – | 10,975 |

(i) 支付予董事的薪金一般為就該人士有關管理 貴公司或其附屬公司事務的其他服務已支付或應收的薪酬。

(ii) 酌情花紅按 貴集團的財務表現及各人士的表现釐定。

(iii) 李貴平先生亦為 貴集團的首席執行官。

(iv) 於業績記錄期，該等董事及監事自最終控股公司中集團收取薪酬，其中部分薪酬是就彼等向 貴集團提供服務而支付。概無就該薪酬作出區分，因為 貴集團認為將有關金額劃分作向 貴集團提供服務及向最終控股公司提供服務並不可行。

(v) 劉東先生、陳波先生及鄭學啟先生分別於2018年12月7日及2019年6月26日獲委任為本公司非執行董事及獨立非執行董事。於業績記錄期，三名董事並無收取任何薪酬。

(c) 董事福利及利益

除上文所披露的董事外，概無向 貴公司董事提供的任何其他福利。

(d) 董事退休及離職福利

於業績記錄期， 貴集團概無就 貴公司董事作為 貴公司及其附屬公司的董事所提供的服務或因管理 貴公司或其附屬公司事務所提供的其他服務而向其支付任何退休福利。

於期末或業績記錄期的任何時間，概無任何董事離職福利。

(e) 就所獲董事服務向第三方支付的对價

於期末或業績記錄期的任何時間，概無就所獲董事服務向第三方支付的对價。

(f) 有關以董事、董事控制的法團及其關連實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易的資料

於年末或業績記錄期的任何時間，概無以董事、董事控制的法團及其關連實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易。

附錄一

會計師報告

(g) 董事於交易、安排或合同的重大權益

於年末或業績記錄期的任何時間，貴公司概無訂立與貴集團業務有關且貴公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合同。

(h) 五位最高薪人士

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年，貴集團的五位最高薪人士分別包括1名、1名及1名董事，其酬金亦已包括在上述分析內。於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年，餘下4名、4名及4名人士的酬金的總金額如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 6,145 | 6,458 | 4,524 |
| 花紅 | 9,891 | 13,791 | 13,126 |
| 住房福利 | 271 | — | 382 |
| 界定供款計劃 | 71 | 306 | 238 |
| 其他社會保障成本 | 36 | 19 | 6 |
| 其他僱員福利 | 60 | 289 | 66 |
| | <u>16,474</u> | <u>20,863</u> | <u>18,342</u> |

該等人士的酬金介乎下列組別：

| | 人數 | | |
|-------------------------------|-------------|----------|----------|
| | 截至12月31日止年度 | | |
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | — | — |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | 1 | — | — |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | — | 1 | 1 |
| 4,500,001港元至5,000,000港元 | — | 1 | 1 |
| 5,000,001港元至5,500,000港元 | — | — | 1 |
| 5,500,001港元至6,000,000港元 | 1 | — | — |
| 6,500,001港元至7,000,000港元 | — | 1 | — |
| 7,000,001港元至7,500,000港元 | — | — | 1 |
| 7,500,001港元至8,000,000港元 | 1 | — | — |
| 8,500,001港元至9,000,000港元 | — | 1 | — |
| | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> |

附錄一

會計師報告

11 融資成本—淨額

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 融資成本： | | | |
| — 利息開支..... | 94,946 | 117,297 | 162,863 |
| 減： | | | |
| — 資本化金額..... | (12,216) | (2,965) | (2,768) |
| | <u>82,730</u> | <u>114,332</u> | <u>160,095</u> |
| 融資收入： | | | |
| — 利息收入..... | (59,142) | (73,639) | (85,695) |
| 融資成本淨額..... | <u>23,588</u> | <u>40,693</u> | <u>74,400</u> |

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，資本化借貸成本源於特別為取得合資格資產所借資金及基本借貸組合，並按4.92%、3.95%及4.92%的年資本化利率計算合資格資產產生的開支。

12 所得稅開支

貴集團於業績記錄期的所得稅開支分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 即期所得稅..... | 284,540 | 265,903 | 302,449 |
| 遞延所得稅..... | (14,142) | (5,713) | 18,303 |
| 所得稅開支..... | <u>270,398</u> | <u>260,190</u> | <u>320,752</u> |

貴集團就除所得稅前利潤的稅項與採用多數合併實體適用中國法定稅率25%計算的理論稅額的差額如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 除所得稅前利潤..... | 1,023,172 | 1,271,711 | 1,552,754 |
| 按中國25%的法定所得稅稅率計算的稅項(a)..... | 255,793 | 317,928 | 388,189 |
| 以下各項的稅務影響： | | | |
| — 其他司法權區不同稅率的影響(b)..... | 23,295 | 26,079 | 8,397 |
| — 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率(c)..... | (60,221) | (68,355) | (85,629) |
| — 不可扣稅開支..... | 7,253 | 6,665 | 8,605 |
| — 使用先前未確認的稅項虧損..... | (6,376) | (12,638) | (18,551) |
| — 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損..... | 19,760 | 34,374 | 20,623 |
| — 未確認遞延所得稅資產的暫時差額..... | 38,593 | 8,253 | 7,149 |
| — 過往年度稅項調整..... | (3,155) | (5,280) | (4,476) |
| — 稅率變動的影響(d)..... | — | (34,699) | 21,568 |
| — 技術研發費的獎金扣減(e)..... | (6,775) | (11,575) | (23,284) |
| — 其他..... | 2,231 | (562) | (1,839) |
| 所得稅開支..... | <u>270,398</u> | <u>260,190</u> | <u>320,752</u> |

(a) 中國大陸企業所得稅（「企業所得稅」）

貴集團就其中國營運的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就業績記錄期的應課稅利潤按稅率25%計算。

(b) 其他司法權區的企業所得稅

貴集團的若干附屬公司位於其他司法權區，包括香港、美國、歐洲、東亞及南非等。有關司法權區的現行稅率介乎15%至39%。

(c) 優惠企業所得稅稅率

貴集團在中國的若干附屬公司獲批為「高新技術企業」，故該等附屬公司於業績記錄期可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

(d) 稅率變動的影響

於2017年，貴集團的附屬公司揚州中集通華專用車有限公司不再符合「高新技術企業」資格。因此，其所適用的企業所得稅稅率由2016年的15%增至2017年的25%。該變動導致有關重新計量該附屬公司相關遞延稅項資產淨值而產生收益人民幣34,699,000元。

於2018年，美國聯邦稅率由2017年的35%減少至2018年的21%。該變動導致有關重新計量位於美國的該等附屬公司相關遞延稅項負債淨值而產生收益人民幣3,341,000元。

於2018年，貴集團的附屬公司揚州中集通華專用車有限公司及東莞中集專用車有限公司合資格成為「高新技術企業」。因此，彼等所適用的企業所得稅稅率由2017年的25%降至2018年的15%。該變動導致有關重新計量該等附屬公司相關遞延稅項資產淨值而產生虧損人民幣24,909,000元。

(e) 技術研發費的獎金扣減

根據中國《企業所得稅法》及其相關法規，於2018年之前符合條件的研發費可扣除50%的額外稅項，且於2018年符合條件的研發費可扣除75%的額外稅項。

13 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔利潤除以於業績記錄期的已發行或視作已發行的普通股加權平均數計算。 貴公司於2018年10月23日改制為股份有限公司，且1,500,000,000股每股面值人民幣1元的普通股已根據於2018年9月21日登記於該等股東名下的實繳資本發行及配發予 貴公司各股東。本次股本資本化乃於業績記錄期追溯應用，以計算每股盈利。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 貴公司擁有人應佔利潤（人民幣／千元） | 730,077 | 964,380 | 1,142,924 |
| 已發行普通股加權平均數（千股） | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 每股盈利－基本（每股人民幣元） | 0.49 | 0.64 | 0.76 |

(b) 攤薄

截至2016年、2017年及2018年12月31日，由於概無已發行的潛在攤薄普通股，每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

附錄一

會計師報告

14 股息

貴公司向股東宣派的股息如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 應付股息： | | | |
| 於年初 | – | 47,556 | 721,360 |
| 已宣派股息 | 198,149 | 1,122,849 | 289,313 |
| 已付股息 | (150,593) | (449,045) | (611,703) |
| 轉為貸款 (附註36(b)) | – | – | (398,970) |
| 於年末 | 47,556 | 721,360 | – |

由於股息率及可獲派股息的股份數目對本報告而言意義不大，故不作呈列。

15 土地使用權

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | | | |
| 成本 | 708,803 | 653,693 | 677,399 |
| 土地使用權攤銷 | (83,713) | (98,716) | (111,963) |
| 賬面淨值 | 625,090 | 554,977 | 565,436 |
| 期初賬面淨值 | 625,090 | 554,977 | 565,436 |
| 添置 | 81,359 | 38,596 | 60,206 |
| 出售附屬公司 | – | – | (9,912) |
| 出售 | (12,811) | (32) | (4,349) |
| 分類為持作銷售 (附註27) | (85,177) | (17,458) | – |
| 轉撥至投資物業 (附註17) | (39,400) | – | – |
| 貨幣換算差額 | 919 | 2,600 | 242 |
| 攤銷費用 | (15,003) | (13,247) | (13,131) |
| 期末賬面淨值 | 554,977 | 565,436 | 598,492 |
| 於年末 | | | |
| 成本 | 653,693 | 677,399 | 723,586 |
| 累計攤銷 | (98,716) | (111,963) | (125,094) |
| 賬面淨值 | 554,977 | 565,436 | 598,492 |

截至2016年、2017年及2018年12月31日，尚未獲得所有權證的土地使用權的賬面淨值分別為零、人民幣20,739,000元及人民幣8,050,000元。攤銷費用已計入行政開支。

附錄一

會計師報告

16 物業、廠房及設備

貴集團

| | 樓宇 | 機器及 設備 | 汽車 | 電子及 辦公設備 | 在建工程 | 總計 |
|-------------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 1,537,553 | 691,208 | 31,957 | 59,769 | 305,859 | 2,626,346 |
| 貨幣換算差額 | 7,508 | 8,143 | 1,243 | (330) | 1,468 | 18,032 |
| 業務合併 (附註38) | 143,720 | 75,560 | 4,777 | 11,983 | - | 236,040 |
| 添置 | 112,692 | 207,945 | 13,074 | 20,437 | 155,963 | 510,111 |
| 轉撥自在建工程 | 201,718 | 184,320 | 4,678 | 5,862 | (396,578) | - |
| 出售 | (40,735) | (24,996) | (10,283) | (19,953) | (6,168) | (102,135) |
| 轉撥至投資物業 (附註17) | (4,936) | - | - | - | (2,358) | (7,294) |
| 轉撥至持作銷售資產 (附註27) | (69,954) | (21,708) | (372) | (236) | - | (92,270) |
| 折舊費用 | (69,304) | (117,090) | (12,410) | (20,526) | - | (219,330) |
| 減值 | - | (7,231) | (29) | (1,029) | - | (8,289) |
| 期末賬面淨值 | <u>1,818,262</u> | <u>996,151</u> | <u>32,635</u> | <u>55,977</u> | <u>58,186</u> | <u>2,961,211</u> |
| 於2016年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 2,389,005 | 2,082,863 | 117,177 | 213,987 | 58,186 | 4,861,218 |
| 累計折舊及減值 | (570,743) | (1,086,712) | (84,542) | (158,010) | - | (1,900,007) |
| 賬面淨值 | <u>1,818,262</u> | <u>996,151</u> | <u>32,635</u> | <u>55,977</u> | <u>58,186</u> | <u>2,961,211</u> |
| | 樓宇 | 機器及 設備 | 汽車 | 電子及 辦公設備 | 在建工程 | 總計 |
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 截至2017年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 1,818,262 | 996,151 | 32,635 | 55,977 | 58,186 | 2,961,211 |
| 貨幣換算差額 | (5,160) | (3,149) | 310 | 1,236 | 76 | (6,687) |
| 添置 | 30,857 | 99,129 | 12,363 | 24,398 | 252,780 | 419,527 |
| 轉撥自在建工程 | 13,595 | 32,502 | 21,428 | 4,921 | (72,446) | - |
| 出售 | (19,062) | (89,599) | (7,583) | (464) | (1,716) | (118,424) |
| 轉撥至持作銷售資產 (附註27) | (5,530) | - | (29) | - | (14,312) | (19,871) |
| 折舊費用 | (73,105) | (122,779) | (10,798) | (15,876) | - | (222,558) |
| 減值 | - | (17,244) | (4) | (748) | - | (17,996) |
| 期末賬面淨值 | <u>1,759,857</u> | <u>895,011</u> | <u>48,322</u> | <u>69,444</u> | <u>222,568</u> | <u>2,995,202</u> |
| 於2017年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 2,337,800 | 1,994,343 | 130,931 | 211,933 | 222,568 | 4,897,575 |
| 累計折舊及減值 | (577,943) | (1,099,332) | (82,609) | (142,489) | - | (1,902,373) |
| 賬面淨值 | <u>1,759,857</u> | <u>895,011</u> | <u>48,322</u> | <u>69,444</u> | <u>222,568</u> | <u>2,995,202</u> |

附錄一

會計師報告

| | 樓宇 | 機器及 設備 | 汽車 | 電子及 辦公設備 | 在建工程 | 總計 |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 截至2018年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 1,759,857 | 895,011 | 48,322 | 69,444 | 222,568 | 2,995,202 |
| 貨幣換算差額 | 10,315 | 3,440 | 50 | 266 | 186 | 14,257 |
| 添置 | 27,189 | 135,934 | 106,301 | 64,616 | 435,579 | 769,619 |
| 業務合併 (附註38) | 454 | 46,749 | 671 | 1,595 | 5,582 | 55,051 |
| 轉撥自在建工程 | 35,497 | 168,506 | 33,186 | 25,377 | (262,566) | - |
| 出售 | (27,740) | (54,808) | (13,125) | (11,950) | (12,712) | (120,335) |
| 折舊費用 | (68,944) | (130,021) | (23,294) | (35,776) | - | (258,035) |
| 減值 | (1,281) | (4,955) | (106) | (3,699) | - | (10,041) |
| 期末賬面淨值 | <u>1,735,347</u> | <u>1,059,856</u> | <u>152,005</u> | <u>109,873</u> | <u>388,637</u> | <u>3,445,718</u> |
| 於2018年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 2,374,000 | 2,243,439 | 232,576 | 280,785 | 388,637 | 5,519,437 |
| 累計折舊及減值 | (638,653) | (1,183,583) | (80,571) | (170,912) | - | (2,073,719) |
| 賬面淨值 | <u>1,735,347</u> | <u>1,059,856</u> | <u>152,005</u> | <u>109,873</u> | <u>388,637</u> | <u>3,445,718</u> |

折舊開支於合併收益表中扣除如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣/千元 | 人民幣/千元 | 人民幣/千元 |
| 銷售成本 | 168,772 | 181,500 | 220,076 |
| 行政開支 | 45,935 | 36,742 | 33,664 |
| 銷售及分銷開支 | 4,623 | 4,316 | 4,295 |
| | <u>219,330</u> | <u>222,558</u> | <u>258,035</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日，尚未獲得物業所有權證或並未完成物業所有權轉讓手續的樓宇的賬面淨值分別為人民幣263,988,000元、人民幣294,404,000元及人民幣347,226,000元。管理層認為在取得物業所有權證方面並無重大限制，並預期歷史財務資料將不會受到重大不利影響。

17 投資物業

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣/千元 | 人民幣/千元 | 人民幣/千元 |
| 期初賬面淨值 | 545,628 | 702,438 | 694,566 |
| 添置 | 1,601 | 16,981 | - |
| 公允價值收益 (b、附註8) | 79,226 | 313 | 44,454 |
| 轉撥自物業、廠房及設備 (附註16) | 7,294 | - | - |
| 轉撥自土地使用權 (附註15) | 39,400 | - | - |
| 由自用物業轉撥至投資物業之日的重估收益 | 63,176 | - | - |
| 轉撥至持作銷售資產 (附註27) | (26,401) | - | - |
| 出售 | (7,440) | (25,215) | - |
| 出售附屬公司(b) | - | - | (346,949) |
| 貨幣換算差額 | (46) | 49 | (19) |
| 期末賬面淨值 | <u>702,438</u> | <u>694,566</u> | <u>392,052</u> |

附錄一

會計師報告

- (a) 截至2016年、2017年及2018年12月31日，尚未獲得所有權證的投資物業的賬面淨值分別為人民幣108,520,000元、人民幣90,160,000元及人民幣92,370,000元。管理層認為在取得物業所有權證方面並無重大限制，並預期歷史財務資料將不會受到重大不利影響。
- (b) 如附註19(xxiii)及附註19(xxiv)所披露，貴集團出售其部分持有投資物業的附屬公司。
- (c) 就投資物業於合併收益表內所確認的款項

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|-------------|---------|----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 租金收入..... | 47,367 | 51,015 | 53,538 |
| 產生租金收入的物業的 直接營運開支..... | (14,762) | (7,546) | (13,829) |
| 於其他收益／(虧損)－淨額內所確認 的公允價值收益 (附註8)..... | 79,226 | 313 | 44,454 |

(d) 用於釐定第三層級公允價值的估值技術

貴集團投資物業的第三層級公允價值通常使用收入法及折舊重置成本法釐定。主要假設包括月租、資本化率、場地單位比率及重置建築成本。

貴集團的政策為於截至導致轉撥的事件或情況變動之日確認公允價值層級轉入及轉出。尚無出現公允價值層級的轉入或轉出。

(e) 第三層級公允價值計量所用的估值技術及輸入數據

下表列示釐定公允價值第三層級項下所分類的投資物業公允價值時所用的估值技術及主要輸入數據：

| 估值技術 | 不可觀察輸入數據 | 不可觀察輸入數據範圍 | | |
|--------------|----------------------|-------------|-------------|--------|
| | | 截至12月31日 | | |
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 收入法..... | 資本化率 | 6%-7% | 6%-7% | 5%-7% |
| | 月租 (人民幣元／ 平方米／月) | 1.7-83.33 | 1.7-83.33 | 1.9-60 |
| 折舊重置成本法..... | 重置建築成本 (人民幣元／平方米) | 1,409-5,010 | 1,409-5,010 | 不適用 |
| | 場地單位比率 | 462-2,079 | 462-2,079 | 不適用 |

不可觀察輸入數據與公允價值之間的關係：

- 資本化率越高，公允價值越低；
- 月租越高，公允價值越高；
- 重置建築成本越高，公允價值越高；
- 場地單位比率越高，公允價值越高。

(f) 貴集團的估值流程

貴集團設有團隊管理用於財務報告目的第三層級投資物業的估值。該團隊按個別基準管理投資物業的估值工作。該團隊至少每年一次會使用估值技術確定貴集團第三層級資產的公允價值。貴集團可能會委聘外部的獨立合資格估值師，根據物業的最高及最佳用途釐定貴集團投資物業於各財政年度末的公允價值。

附錄一

會計師報告

於各財政年度結束時，財務部門：

- 核實獨立估值報告的所有主要輸入數據；
- 對比過往年度的估值報告，評估物業估值的變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

財務主管與估值團隊在估值討論中對各報告日期的第三層級公允價值變動進行分析。在進行此討論時，該估值團隊會提供解釋公允價值變動原因的報告。

18 無形資產

| | 商譽 | 專利及 商標 | 軟件 | 客戶合同 | 客戶關係 | 總計 |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 於2016年1月1日 | | | | | | |
| 成本 | 94,347 | 59,693 | 11,127 | – | 16,124 | 181,291 |
| 累計攤銷 | – | (31,244) | (6,647) | – | – | (37,891) |
| 減值撥備 | (19,100) | – | – | – | – | (19,100) |
| 賬面淨值 | <u>75,247</u> | <u>28,449</u> | <u>4,480</u> | <u>–</u> | <u>16,124</u> | <u>124,300</u> |
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 75,247 | 28,449 | 4,480 | – | 16,124 | 124,300 |
| 業務合併 (附註38) | 344,552 | 109,625 | – | 17,448 | 83,502 | 555,127 |
| 添置 | – | 12,064 | 1,583 | – | – | 13,647 |
| 出售 | – | – | (1,731) | – | – | (1,731) |
| 貨幣換算差額 | (5,686) | (1,488) | (632) | (171) | (1,829) | (9,806) |
| 攤銷費用 | – | (17,296) | (1,546) | (11,632) | (11,213) | (41,687) |
| 減值撥備 | – | (5,905) | – | – | – | (5,905) |
| 期末賬面淨值 | <u>414,113</u> | <u>125,449</u> | <u>2,154</u> | <u>5,645</u> | <u>86,584</u> | <u>633,945</u> |
| | 商譽 | 專利及 商標 | 軟件 | 客戶合同 | 客戶關係 | 總計 |
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 於2016年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 433,213 | 183,578 | 10,816 | 17,448 | 97,710 | 742,765 |
| 累計攤銷 | – | (50,394) | (8,662) | (11,803) | (11,126) | (81,985) |
| 減值撥備 | (19,100) | (7,735) | – | – | – | (26,835) |
| 賬面淨值 | <u>414,113</u> | <u>125,449</u> | <u>2,154</u> | <u>5,645</u> | <u>86,584</u> | <u>633,945</u> |
| 截至2017年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 414,113 | 125,449 | 2,154 | 5,645 | 86,584 | 633,945 |
| 添置 | – | 1,720 | 2,682 | – | – | 4,402 |
| 出售 | – | (3,694) | (149) | – | – | (3,843) |
| 貨幣換算差額 | 7,026 | 3,463 | (23) | 149 | 2,342 | 12,957 |
| 攤銷費用 | – | (15,669) | (2,204) | (5,794) | (13,245) | (36,912) |
| 減值撥備 | – | (798) | – | – | – | (798) |
| 期末賬面淨值 | <u>421,139</u> | <u>110,471</u> | <u>2,460</u> | <u>–</u> | <u>75,681</u> | <u>609,751</u> |
| 於2017年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 440,239 | 185,088 | 13,293 | 17,448 | 100,324 | 756,392 |
| 累計攤銷 | – | (65,573) | (10,833) | (17,448) | (24,643) | (118,497) |
| 減值撥備 | (19,100) | (9,044) | – | – | – | (28,144) |
| 賬面淨值 | <u>421,139</u> | <u>110,471</u> | <u>2,460</u> | <u>–</u> | <u>75,681</u> | <u>609,751</u> |

附錄一

會計師報告

| | 商譽 | 專利及商標 | 軟件 | 客戶關係 | 總計 |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2018年12月31日止年度 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 421,139 | 110,471 | 2,460 | 75,681 | 609,751 |
| 添置 | 4,752 | 4,122 | 9,342 | – | 18,216 |
| 出售 | – | (466) | (70) | – | (536) |
| 貨幣換算差額 | (7,216) | (394) | 68 | (869) | (8,411) |
| 攤銷費用 | – | (17,156) | (1,402) | (13,324) | (31,882) |
| 減值撥備 (附註(a)) | (1,058) | (3,885) | – | (34,755) | (39,698) |
| 期末賬面淨值 | <u>417,617</u> | <u>92,692</u> | <u>10,398</u> | <u>26,733</u> | <u>547,440</u> |
| 於2018年12月31日 | | | | | |
| 成本 | 437,775 | 184,798 | 22,378 | 98,952 | 743,903 |
| 累計攤銷 | – | (81,522) | (11,980) | (37,464) | (130,966) |
| 減值撥備 | (20,158) | (10,584) | – | (34,755) | (65,497) |
| 賬面淨值 | <u>417,617</u> | <u>92,692</u> | <u>10,398</u> | <u>26,733</u> | <u>547,440</u> |

攤銷費用自合併收益表內的行政開支中支銷。

(a) 客戶關係的減值撥備乃主要由於損失一名重要客戶，該客戶於2018年第四季度被競爭對手收購。

(b) 商譽

貴集團通過比較現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額與賬面值，對商譽進行年度減值測試。現金產生單位的可收回金額按使用價值計算法釐定。該等計算法採用除稅前現金流量預測，按經管理層批准的五年期財政預算以及基於下述估計增長率推算在該五年期後的未來現金流量終值釐定。貴集團認為，五年期的現金流量預測屬適當，乃由於該期間充分體現貴集團的業務發展階段，貴集團預期該期間業務會大幅增長。貴集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確及可靠程度。管理層憑藉豐富的行業經驗，根據過往表現及對未來業務計劃及市場發展的預期作出預測。

管理層於各被收購公司或集團層面監督商譽。以下為各現金產生單位商譽分配概要：

| | 期初 | 添置 | 貨幣換算差額 | 期末 |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | |
| — 英國（「英國」）附屬公司 | | | | |
| （附註38） | – | 344,552 | (8,241) | 336,311 |
| — 中國駐馬店附屬公司(i) | 35,740 | – | – | 35,740 |
| — 其他附屬公司(ii) | 39,507 | – | 2,555 | 42,062 |
| | <u>75,247</u> | <u>344,552</u> | <u>(5,686)</u> | <u>414,113</u> |

附錄一

會計師報告

| | 期初 | 貨幣換算差額 | 期末 |
|-------------------------|----------------|--------------|----------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2017年12月31日止年度 | | | |
| — 英國附屬公司 (附註38) | 336,311 | 8,338 | 344,649 |
| — 中國駐馬店附屬公司(i) | 35,740 | — | 35,740 |
| — 其他附屬公司(ii) | 42,062 | (1,312) | 40,750 |
| | <u>414,113</u> | <u>7,026</u> | <u>421,139</u> |

| | 期初 | 添置 | 減值撥備 | 貨幣換算差額 | 期末 |
|-------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2018年12月31日止年度 | | | | | |
| — 英國附屬公司 (附註38) | 344,649 | — | — | (8,272) | 336,377 |
| — 中國駐馬店附屬公司(i) | 35,740 | — | — | — | 35,740 |
| — 其他附屬公司(ii) | 40,750 | 4,752 | (1,058) | 1,056 | 45,500 |
| | <u>421,139</u> | <u>4,752</u> | <u>(1,058)</u> | <u>(7,216)</u> | <u>417,617</u> |

(i) 商譽來自於2004年收購駐馬店中集華駿車輛有限公司及其附屬公司（「駐馬店附屬公司」）。

(ii) 商譽主要來自收購中集車輛（山東）有限公司、揚州中集通華專用車有限公司、山東萬事達專用汽車製造有限公司及CIMC Intermodal Equipment LLC等 貴集團若干附屬公司。

根據國際會計準則第36號「資產減值」，管理層已於2016年、2017年及2018年12月31日就 貴集團的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，商譽的可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法採用基於業務計劃的現金流量預測，以進行五年期的減值檢討。

重要的現金產生單位使用價值計算法所使用的主要假設如下：

| | 截至12月31日 | | |
|------------------|----------|---------|---------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 英國附屬公司 | | | |
| 五年期的年收益增長率 | (3%)-6% | 3%-6% | 3%-6% |
| 毛利率 | 11%-12% | 10%-11% | 10%-11% |
| 長期收益增長率 | 3% | 3% | 3% |
| 稅前貼現率 | 12% | 11% | 11% |
| 中國駐馬店附屬公司 | | | |
| 五年期的年收益增長率 | 3%-5% | 3%-5% | 3%-6% |
| 毛利率 | 13%-14% | 13%-14% | 13%-15% |
| 長期收益增長率 | 3% | 3% | 3% |
| 稅前貼現率 | 11% | 11.5% | 11.5% |

附錄一

會計師報告

商譽的可收回金額列示如下：

| | 截至12月31日 | | |
|------------------|----------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| — 英國附屬公司..... | 382,855 | 384,968 | 356,698 |
| — 中國駐馬店附屬公司..... | 566,288 | 1,131,720 | 1,307,461 |

商譽的限額列示如下：

| | 截至12月31日 | | |
|------------------|----------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| — 英國附屬公司..... | 46,544 | 40,320 | 20,321 |
| — 中國駐馬店附屬公司..... | 530,548 | 1,095,980 | 1,271,721 |

貴集團按照五年期的年收益增長率或貼現率已經變動的假設進行敏感度分析。倘估計主要假設於預測期間因下述合理可能變動而改變，限額將會出現下述減少：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 英國附屬公司 | | | |
| 五年期的年收益增長率減少0.5%..... | 45,844 | 35,204 | 19,417 |
| 貼現率增加1%..... | 43,279 | 32,528 | 16,417 |
| 中國駐馬店附屬公司 | | | |
| 五年期的年收益增長率減少0.5%..... | 528,938 | 1,099,330 | 1,270,084 |
| 貼現率增加1%..... | 526,124 | 1,094,533 | 1,263,415 |

下表顯示為使估計可收回金額等於賬面值，關鍵參數將需個別變動的幅度：

| | 使可收回金額等於賬面值的所需變動 | | |
|-----------------|------------------|----------|----------|
| | 截至12月31日 | | |
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 英國附屬公司 | | | |
| 五年期的年收益增長率..... | 減少8.32% | 減少23.10% | 減少11.37% |
| 貼現率..... | 增加13.02% | 增加10.20% | 增加5.27% |

如上文所披露，就英國附屬公司的商譽及駐馬店附屬公司的商譽而言，關鍵參數（即五年期的預計年收益增長率及貼現率）的合理可能變動不會導致其賬面值超過其截至2016年、2017年及2018年12月31日的可收回金額。

19 於附屬公司的投資 — 貴公司

| | 截至12月31日 | | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於附屬公司的投資，按成本..... | 2,774,486 | 3,049,028 | 2,940,559 |

附錄一

會計師報告

(a) 於業績記錄期，貴集團於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 總股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | | |
|-----------------|------------|---|---------------|-----------------|-------|------------------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | | | | | |
| 直接持有 | | | | | | | | | | | | | | |
| 中集車輛投資 | 英屬處女群島 | 投資控股 | 1998年3月6日 | 1美元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | | i | xiv | | |
| 揚州中集邁華專用車有限公司 | 中國江蘇 | 掛車、半掛車及專用車的製造及銷售；售 後維修服務 | 1991年12月14日 | 人民幣434,300,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | | i | i | | |
| 萬生科技術有限公司 | 香港 | 投資控股 | 2000年4月26日 | 10,000港元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | | i | xiv | | |
| 蕪湖中集瑞江汽車有限公司 | 中國安徽 | 開發、生產及銷售各種專用車、一般機械 產品及金屬結構件 | 2007年3月26日 | 人民幣161,780,000元 | | 72% | 72% | 72% | 72% | | i | i | | |
| 洛陽中集凌宇汽車有限公司 | 中國河南 | 生產及銷售客車及罐車；機械加工、進出 口業務 | 2007年3月8日 | 人民幣135,470,000元 | | 71% | 71% | 71% | 71% | | ii | ii | | |
| 梁山中集東岳車輛有限公司 | 中國山東 | 生產及銷售掛車、專用車及相關零部件 | 2007年10月16日 | 人民幣90,000,000元 | | 70% | 70% | 70% | 70% | | ii | ii | | |
| 北京中集車輛物流裝備有限公司 | 中國北京 | 倉儲配送設施建設及經營 | 2005年10月10日 | 人民幣6,000,000元 | xvii | 30% | 30% | 不適用 | 不適用 | | ii | 不適用 | | |
| 廣州中集車輛銷售有限公司 | 中國廣東 | 汽車及汽車零配件銷售、產品批發及零 售；信息及貿易諮詢服務；技術進出口及 貿易代理 | 2017年7月28日 | 人民幣30,010,000元 | xviii | 不適用 | 100% | 100% | 100% | | ii | ii | | |
| 深圳中集車輛營銷服務有限公司 | 中國廣東 | 銷售各種專用車、工程機械及汽車底盤零 配件 | 2008年10月24日 | 人民幣15,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | | ii | ii | | |
| 駐馬店中集華駿汽車貿易有限公司 | 中國河南 | 品牌汽車銷售（應授權委託書經營）；掛 車、農用車及相關配件銷售；汽車裝飾； 一汽轎車經營；汽車維修 | 2009年8月14日 | 人民幣10,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | | ii | ii | | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | |
|-----------------|------------|--|---------------|-----------------|-------|------------------|-------|--------|--------|---------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | | | | | |
| 中集車輛(江門市)有限公司 | 中國廣東 | 服務；銷售汽車(不含須經汽車品牌營銷 管理的汽車) | 2004年12月3日 | 人民幣141,215,000元 | xvi | 100% | 100% | 76.59% | 76.59% | ii | ii | |
| 天津中集車輛物流裝備有限公司 | 中國天津 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣 設備以及發電設備銷售；物流設備出租； 倉儲服務 | 2006年8月21日 | 人民幣10,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 廣州中集車輛物流裝備有限公司 | 中國廣東 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣 設備以及發電設備批發及零售；機械設備 維修 | 2007年1月15日 | 人民幣15,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 中集車輛(集團)新疆有限公司 | 中國新疆 | 機械設備生產及銷售以及相關技術開發 | 2007年6月29日 | 人民幣80,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 四川中集車輛物流裝備有限公司 | 中國四川 | 汽車銷售、商品批發與零售、租賃及倉儲 | 2007年12月17日 | 人民幣5,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 遼寧中集車輛物流裝備有限公司 | 中國遼寧 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣 設備以及發電設備銷售；物流設備出租； 倉儲服務 | 2007年12月7日 | 人民幣5,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 陝西中集車輛銷售服務有限公司 | 中國陝西 | 汽車及汽車配件銷售 | 2008年4月21日 | 人民幣5,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 深圳中集車輛銷售有限公司 | 中國廣東 | 銷售各種專用車、工程機械及汽車底盤零 配件 | 2004年5月28日 | 人民幣6,500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 深圳中集車輛園投資管理有限公司 | 中國廣東 | 興辦實業；房屋及場地租賃；物業管理 | 2011年4月15日 | 人民幣152,500,000元 | xxiii | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | ii | 不適用 | |
| 廈門中集車輛物流裝備有限公司 | 中國福建 | 汽車及汽車配件、集裝箱車架、金屬材 料、機械及電子設備批發及零售；機械設 備維修 | 2007年9月27日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 總股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 |
|------------------------------|------------|--|---------------|----------------|-----|------------------|-------|-------|-----------|---------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 本報告 日期 | |
| 南寧中集車輛物流裝備有限公司 | 中國廣西 | 專用車及半掛車銷售；汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機械設備銷售代理；機械設備維修 | 2007年12月12日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii |
| 重慶中集車輛銷售服務有限公司 | 中國重慶 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機械設備銷售；機械設備維修；倉儲服務；貨物進出口 | 2007年12月10日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii |
| 中集車輛（集團）新疆 物流裝備有限公司 | 中國新疆 | 五金及電氣設備、機械設備以及化工產品銷售；機械設備維修；物流設備寄存；輪胎租賃及翻新 | 2007年9月6日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii |
| 湖北中集車輛銷售服務有限公司 | 中國湖北 | 汽車銷售及相關服務；汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備、機械設備及化工产品銷售；倉儲服務 | 2007年9月24日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii |
| 浙江中集車輛銷售服務有限公司 | 中國浙江 | 汽車、汽車配件、金屬材料及機械設備批發及零售；普通機械維修 | 2006年11月28日 | 人民幣5,000,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii |
| 安徽中集車輛物流裝備有限公司 | 中國安徽 | 非乘用車、汽車配件、金屬材料及機械設備批發及零售；普通機械維修 | 2007年1月25日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | iii |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | |
|-----------------------|------------|--|---------------|-----------------|-----|------------------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-----------|
| | | | | | | 12月31日 | | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | | | | | | 本報告 日期 |
| 濟南中集車輛物流裝備有限公司 | 中國山東 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機械設備銷售；進出口貿易；機械設備維修 | 2008年3月28日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 不適用 |
| 湖南中集車輛銷售服務有限公司 | 中國湖南 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機械設備銷售；貨物及技術進出口 | 2007年12月4日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 不適用 |
| 江蘇中集車輛銷售服務有限公司 | 中國江蘇 | 汽車銷售；汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備、機械設備及化工產品批發及零售；機械設備維修；輪胎租賃及銷售 | 2008年4月8日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 不適用 |
| 昆明中集車輛銷售服務有限公司 | 中國雲南 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機械設備銷售；貨物及技術進出口 | 2007年12月13日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 不適用 |
| 鄭州中集車輛銷售服務有限公司 | 中國河南 | 商品車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備、機械設備、化工產品；貨物及技術進出口 | 2008年4月16日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 不適用 |
| 石家莊中集車輛銷售服務有限公司 | 中國河北 | 汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機械設備銷售；倉儲服務；化工產品、機械設備維修及輪胎租賃 | 2007年10月26日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 不適用 |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | |
|-----------------------|------------|--|---------------|-----------------|-------|------------------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-----------|
| | | | | | | 12月31日 | | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | | | | | | 本報告 日期 |
| 山西中集車輛銷售服務有限公司 | 中國山西 | 汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機電設備銷售；倉儲服務；化工產品、機械設備維修及輪胎租賃 | 2007年9月6日 | 人民幣500,000元 | xix | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | iii | 不適用 | 2018年 |
| 內蒙古中集車輛物流裝備有限公司 | 中國內蒙古 | 汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備以及機電設備銷售；倉儲服務；化工產品；機械設備維修；輪胎租賃 | 2007年9月20日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | | iii | iii | | xiv |
| 江西中集車輛物流裝備有限公司 | 中國江西 | 各類商品及技術（包括汽車、汽車配件、金屬材料、五金及電氣設備、機械及設備）的進出口以及進出口業務；以及機械及設備維修 | 2008年4月22日 | 人民幣10,000,000元 | xx | 100% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | iii | | 不適用 | 不適用 |
| 駐馬店中集萬佳車輛有限公司 | 中國河南 | 車輛車軸及其他汽車零件的設計、生產、銷售及技術服務 | 2017年10月11日 | 人民幣12,000,000元 | xviii | 不適用 | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | iii | 不適用 | ii |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | |
|----------------------|------------|---|---------------|-----------------|----|------------------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2018年 | | | | |
| 間接持有 | | | | | | | | | | | | | |
| 甘肅中集華駿車輛有限公司..... | 中國甘肅 | 專用車、掛車及配件改裝、汽車配件製造；汽車、摩托車以及金屬及化工相關原材料銷售 | 2006年6月6日 | 人民幣25,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | ii |
| 山東華專連專用汽車製造有限公司..... | 中國山東 | 掛車、專用車及相關配件的生產及銷售 | 2007年3月1日 | 人民幣66,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | ii |
| 東莞中集專用車有限公司..... | 中國廣東 | 開發、生產及銷售各種高技術、高性能的專用車、改裝車、特種半掛車系列（該等產品須經國家主管部門發佈公告後方可生產）及其零部件、公路及港口新型機械設備、集裝箱、折疊箱、特種集裝箱，一般機械產品及金屬結構；售後技術服務；貨物及技術進出口 | 2014年7月21日 | 人民幣64,790,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | ii |
| 上海中集汽車檢測修理有限公司..... | 中國上海 | 汽車檢測修理；汽配、裝潢材料、船用配件、五金及電氣設備、橡塑製品、電線電纜代購代銷 | 1989年6月1日 | 人民幣1,130,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | ii |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | |
|------------------------|------------|--|---------------|-----------------|-------|------------------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2018年 | | | | |
| 上海中集寶轎汽車綜合檢測有限公司... | 中國上海 | 機動車綜合性能檢測；車輛寄存 | 2006年12月18日 | 人民幣3,300,000元 | | 79% | 79% | 79% | 79% | ii | ii | 2018年 | |
| 陝西中集車輛產業園經營管理有限公司... | 中國陝西 | 物業管理；房屋租賃及房屋中介代理；停車場經營管理；企業營銷、策劃及管理；酒店管理；家政服務；保險代理；資產管理（不含貨幣資產）；廣告發佈；汽配市場經營管理；汽車裝飾市場經營管理；二手車貿易市場經營管理 | 2012年11月6日 | 人民幣80,000,000元 | xxiii | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | ii | ii | 不適用 | |
| 陝西中集車輛產業園投資開發有限公司..... | 中國陝西 | 以自有資產對商業、工業及房地產項目投資以及房地產開發；物業管理；汽車、金屬材料及機器設備銷售 | 2014年8月26日 | 人民幣500,000元 | xxiii | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | ii | ii | 不適用 | |
| 瀋陽中集產業園投資開發有限公司..... | 中國遼寧 | 投資管理；資產受託人管理 | 2013年11月22日 | 人民幣50,000,000元 | xxiii | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | ii | ii | 不適用 | |
| 成都中集交通裝備製造有限公司..... | 中國四川 | 開發、生產及銷售汽車零部件及配件、機械產品、金屬結構件；相關諮詢及售後服務；房屋租賃；倉儲服務（不含危廢品） | 2012年9月26日 | 人民幣15,000,000元 | xxiii | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | ii | ii | 不適用 | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | | | |
|----------------------|------------|--|---------------|-----------------|-------|------------------|-------|-------|-----------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 本報告 日期 | | | | | | |
| 北京中集車輛銷售服務有限公司 | 中國北京 | 汽車，汽車配件及金屬材料銷售；貨物進出口；修理機械設備；保險代理 | 2006年3月9日 | 人民幣5,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | | | |
| 天津希瑪克運輸有限公司 | 中國天津 | 汽車及汽車配件銷售 | 2008年6月19日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | xiv | | | |
| 上海中集汽車銷售服務有限公司 | 中國上海 | 汽車配件批發及零售；汽車銷售(小轎車除外)；桶體加工、組裝及維修等 | 2003年5月19日 | 人民幣5,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | | | |
| 上海希瑪克運輸服務有限公司 | 中國上海 | 汽車及汽車配件銷售 | 2005年10月25日 | 人民幣500,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | | | |
| 瀋陽中集車輛市場管理有限公司 | 中國遼寧 | 二手車市場管理、二手車買賣及業務諮詢；汽車及配件批發及零售；機動車登記及檢測服務；房屋租賃及房屋中介代理 | 2017年5月23日 | 人民幣500,000元 | xxiii | 不適用 | 100% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ii | 不適用 | | | |
| 廣州中集車輛掛掛租賃有限公司 | 中國廣東 | 公路及停車場經營；汽車、集裝箱及機械設備租賃；汽車零配件批發及零售；商品 | 2017年5月19日 | 人民幣3,500,000元 | xviii | 不適用 | 70% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ii | ii | | | |
| 上海裕極物流有限公司 | 中國上海 | 信息技術諮詢服務、貨物運輸等 | 2016年12月7日 | 人民幣6,000,000元 | xviii | 不適用 | 100% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ii | ii | | | |
| 深圳丹集物流運輸有限公司 | 中國深圳 | 道路貨物運輸；汽車租賃及倉儲服務 | 2016年10月28日 | 人民幣6,000,000元 | xviii | 不適用 | 100% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ii | ii | | | |
| 武漢丹集物流運輸有限公司 | 中國湖北 | 國際及國內貨運代理；汽車租賃 | 2016年11月4日 | 人民幣6,000,000元 | xviii | 不適用 | 100% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ii | ii | | | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | |
|--|---------------|-----------------------------------|---------------|-----------------|-------|------------------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | | | | |
| 瀋陽騰集二手車市場經營管理有限公司... | 中國遼寧 | 二手車營銷及銷售以及相關業務諮詢；汽 車及汽車配件批發及零售 | 2016年3月7日 | 人民幣13,200,000元 | xxiii | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | 2018年 | 2019年 | | |
| Charm Best Enterprises Limited | 英屬處女群島 | 控股投資 | 2007年11月12日 | 1美元 | | 100% | 100% | 100% | iii | iii | xiv | | |
| CIMC Intermodal Equipment LLC | 美國 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2008年4月1日 | 10,000,000美元 | | 100% | 100% | 100% | iv | iv | iv | | |
| Exploitatiemaatschappij Intraprogress B.V. | 荷蘭 | 投資控股 | 1983年5月3日 | 15,925歐元 | | 100% | 100% | 100% | iii | iii | xv | | |
| Lag Trailers NV Bree | 比利時 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 1996年1月29日 | 2,996,664歐元 | | 100% | 100% | 100% | xi | xi | iv | | |
| Immoburg NV | 比利時 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 1996年3月7日 | 247,752歐元 | | 100% | 100% | 100% | xi | xi | iv | | |
| LAG Polska Sp.z.o.o. | 波蘭 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2003年2月19日 | 51,800波蘭茲羅提 | | 100% | 100% | 100% | iii | iii | xv | | |
| LAG Service Polska Sp.z.o.o. | 波蘭 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2001年5月8日 | 50,000波蘭茲羅提 | | 100% | 100% | 100% | iii | iii | xiv | | |
| LAG Immo Polska Sp.z.o.o. | 波蘭 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2010年4月1日 | 5,000波蘭茲羅提 | | 100% | 100% | 100% | iii | iii | xv | | |
| CIMC TRAILER RUS LLC | 俄羅斯 聯邦莫斯科 | 運輸車輛的銷售及相關服務 | 2015年10月12日 | 60,000,000盧布 | | 100% | 100% | 100% | vi | vi | vi | | |
| Retlan Manufacturing Limited (「Retlan」) | Retlan | 運輸車輛的製造及銷售以及相關服務 | 1988年5月14日 | 690,000英鎊 | xxi | 100% | 100% | 100% | ix | ix | xv | | |
| MDF Engineering Ltd. | MDF | 運輸車輛的製造及銷售以及相關服務 | 1988年5月19日 | 10,000英鎊 | xxi | 100% | 100% | 100% | ix | ix | xv | | |
| SDC Trailers Ltd. | SDC | 半掛車的製造及銷售 | 1982年4月9日 | 146,000英鎊 | xxi | 100% | 100% | 100% | ix | ix | xv | | |
| CIMC Commercial Tires Inc | Leopard Fleet | 舊輪胎翻新及銷售、新輪胎銷售及相關服 務 | 2015年11月18日 | 825,000美元 | | 55% | 55% | 55% | iv | iv | iv | | |
| CIMC USA, Inc. | 美國 | 投資控股 | 2002年11月21日 | 10美元 | | 100% | 100% | 100% | iv | iv | iv | | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | | |
|--|------------|------------------|---------------|-----------------|----|------------------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | | | | | |
| Vanguard National Trailer Corporation ... | 美國 | 乾貨車式車的製造及銷售 | 2003年4月11日 | 10美元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | iv | iv | | | |
| CIMC Reeler Trailer, Inc. | 美國 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2009年7月17日 | 10美元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | iv | iv | | | |
| 中集車輛(香港)有限公司 | 香港 | 生產及銷售各種專用車 | 1998年11月18日 | 10,000港元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | v | xiv | | | |
| CIMC Holdings Australia Pty Ltd. | 澳大利亞 | 投資控股 | 2007年4月18日 | 0澳元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | vii | vii | | | |
| | 墨爾本 | | | | | | | | | | | | | |
| CIMC Vehicle Australia Pty Ltd. | 澳大利亞 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2007年4月18日 | 100,000澳元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | vii | vii | | | |
| | 墨爾本 | | | | | | | | | | | | | |
| Marshall Lethlean Industries Pty Ltd. | 澳大利亞 | 投資控股 | 2007年4月18日 | 100,000澳元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | vii | vii | | | |
| | 墨爾本 | | | | | | | | | | | | | |
| CIMC Australia Road Transport Equipment Pty Ltd. | 澳大利亞 | 投資控股 | 2013年10月2日 | 8,300,000澳元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | vii | vii | | | |
| | 墨爾本 | | | | | | | | | | | | | |
| General Transport Equipment Pty Ltd. | 澳大利亞 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 1979年11月7日 | 24澳元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | vii | vii | | | |
| CIMC Vehicle Europe Coöperatief U.A. ... | 荷蘭 | 投資控股 | 2015年11月17日 | 50,000歐元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | iii | xv | | | |
| CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd. | 泰國 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2007年5月18日 | 213,200,000泰銖 | | 82% | 82% | 82% | 82% | viii | xiii | | | |
| Burg Carrosserie B.V. | 荷蘭 | 投資控股 | 1991年1月4日 | 18,151.2歐元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | iii | xiv | | | |
| CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. | 澳大利亞 | 運輸車輛的製造及租賃以及相關服務 | 1998年7月16日 | 50,000澳元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | vii | xv | | | |
| | 墨爾本 | | | | | | | | | | | | | |
| CIMC Vehicles (Malaysia) Sdn Bhd. | 馬來西亞 | 運輸車輛的銷售及相關服務 | 2015年2月25日 | 1,000,000美元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | x | x | | | |
| CIMC Trailer Poland Sp. z o.o. | 波蘭 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2015年5月4日 | 3,000,000歐元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | xi | xv | | | |
| CIMC Vehicles South Africa (Pty) Ltd. | 南非 | 運輸車輛的製造及銷售以及相關服務 | 2015年6月10日 | 100南非蘭特 | | 100% | 100% | 100% | 100% | xi | xiv | | | |
| CIMC Vehicles (Viet Nam) Co., Ltd. | 越南 | 運輸車輛的銷售及相關服務 | 2016年11月16日 | 1,000,000美元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | xii | xii | | | |
| CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL ... | 巴林 | 運輸車輛的銷售及相關服務 | 2016年4月11日 | 565,000巴林第納爾 | | 70% | 70% | 70% | 70% | iv | xv | | | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | |
|--|------------|---|---------------|-----------------|-------|------------------|--------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | | | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2018年 | | | | |
| CIMC Vehicles UK Limited (「CIMC Vehicles UK」) | 英國北愛爾蘭 | 投資控股 | 2016年4月7日 | 1,000,000英鎊 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | xiii | xiv | |
| Burg Trailer Service B.V. | 荷蘭 | 運輸車輛的製造及相關服務 | 2009年8月20日 | 18,000歐元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | iii | xiv | |
| CIMC Vehicle Europe GmbH | 德國 | 投資控股 | 2015年1月8日 | 25,000歐元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | iii | xiv | |
| 成都中集產業園經營管理有限公司 | 中國四川 | 產業園管理；物業管理；公共設施維護及保養 | 2010年8月23日 | 人民幣2,000,000元 | xxiv | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ii | 不適用 | |
| Growth Fortune (Pty) Ltd. | 南非 | 項目投資、房地產開發；物業管理及相關服務 | 2017年11月20日 | 5,175南非蘭特 | xviii | 不適用 | 不適用 | 100% | 100% | 100% | 不適用 | xiv | |
| 直接間接持有 | | | | | | | | | | | | | |
| 駐馬店中集華聯車輛有限公司 | 中國河南 | 製造及銷售專用車及掛車 | 1997年10月30日 | 人民幣205,340,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | i | i | |
| 深圳中集專用車有限公司 | 中國廣東 | 開發、製造及銷售公路及碼頭所用半掛車、專用車及新機器設備；售後服務 | 2004年5月17日 | 人民幣200,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | i | i | |
| 中集車輛(山東)有限公司 | 中國山東 | 開發及製造冷藏車、罐式車、半掛車、廂式車、專用車及其他各種系列產品，並提供技術服務 | 1993年2月18日 | 18,930,000美元 | | 87% | 87% | 87% | 87% | 87% | ii | ii | |
| 青島中集專用車有限公司 (「青島專用車」) | 中國山東 | 開發、生產及銷售各種專用車、半掛車及相關零件；相關諮詢及售後服務 | 2004年11月1日 | 人民幣62,880,000元 | xxii | 55.66% | 55.66% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 上海中集車輛物流裝備有限公司 | 中國上海 | 倉儲及製造設施開發及建設、物業經營、租賃及銷售、物業管理及相關服務 | 2005年1月21日 | 人民幣90,200,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |
| 中集車輛(遼寧)有限公司 | 中國遼寧 | 開發及生產各種半掛車、專用車及相關零件，並提供相關技術服務 | 2005年12月9日 | 人民幣60,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 主要業務 | 註冊成立/ 成立日期 | 註冊/已發行及 繳足股本 | 附註 | 貴集團截至以下日期所持股權百分比 | | | | 法定核數師名稱 | | | | |
|----------------------------|------------|-------------------------------------|---------------|-----------------|-------|------------------|--------|--------|--------|---------|-----------|-------|-------|-------|
| | | | | | | 12月31日 | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 本報告 日期 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | | | | | | 2016年 | 2017年 | | | | | | | |
| 中集歐卡重卡(西安)專用車有限公司... | 中國陝西 | 開發及生產各種半掛車、專用車及相關零件，並提供相關技術服務 | 2006年9月20日 | 人民幣50,000,000元 | | 75% | 75% | 75% | 75% | ii | ii | ii | | |
| 青島中集環境保護設備有限公司 | 中國山東 | 垃圾處理車輛及零件的研發、製造及銷售以及相關服務 | 2007年6月8日 | 人民幣137,930,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | | |
| 成都中集產業園投資開發有限公司 | 中國四川 | 項目投資、房地產開發；倉儲服務(不包括危險化學品)；物業管理及相關服務 | 2010年2月10日 | 人民幣60,000,000元 | xxv | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | ii | ii | 不適用 | | |
| 駐馬店中集華銳鑄造有限公司 | 中國河南 | 鑄造件的生產、加工、銷售及研發；汽車零件及機械零件的研發、製造及銷售 | 2010年8月12日 | 人民幣297,760,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | | |
| 江蘇鼎車租賃有限公司 | 中國江蘇 | 汽車及機械設備租賃 | 2017年8月4日 | 人民幣160,000,000元 | xviii | 不適用 | 80% | 80% | 80% | 不適用 | ii | ii | | |
| 上海中集專用車有限公司 | 中國上海 | 開發及製造廂式半掛車及廂式車 | 2007年10月18日 | 人民幣10,000,000元 | | 100% | 100% | 100% | 100% | ii | ii | ii | | |
| 中集冀東(秦皇島)車輛製造有限公司 | 中國河北 | 銷售汽車及汽車配件 | 2008年4月10日 | 人民幣70,000元 | | 75% | 75% | 75% | 75% | ii | ii | ii | | |
| 青島中集冷藏運輸設備有限公司 (「青島冷運」) | 中國山東 | 製造及銷售各種運輸設備(例如制冷及隔熱設備)，並提供相關技術服務及維修 | 2007年11月30日 | 29,400,000美元 | 附註41 | 65.99% | 65.99% | 65.99% | 65.99% | ii | ii | ii | | |
| 江蘇寶京汽車部件有限公司 (「江蘇寶京」) | 中國江蘇 | 汽車輸管及其他部件的設計及生產；技術服務 | 2016年2月24日 | 人民幣50,000,000元 | 附註 | 不適用 | 不適用 | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | xiv | | |

附註：

- (i) 該等實體乃由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)深圳分所審核。
- (ii) 該等實體乃由天健會計師事務所(特殊普通合伙)廣東分所審核。
- (iii) 該等實體尚未審核。
- (iv) 該等實體乃分別由RSM US LLP及RSM Bahrain審核。
- (v) 該等實體乃由信永中和(香港)會計師事務所有限公司審核。
- (vi) 該等實體乃由有限責任公司PARUS-AUDIT所審核。
- (vii) 該等實體乃由Reliance Auditing Services審核。
- (viii) 該等實體乃由TACHAPON SOMBATPIBOON C.P.A (Thailand)審核。
- (ix) 該等實體乃由ASM (M) Ltd.審核。
- (x) 該等實體乃由ROGER YUE, TAN & ASSOCIATES審核。
- (xi) 該等實體分別由Mazars Bedrijfsrevisoren CVBA、Mazars Audit Sp.z.o.o.及Mazars NL (Holland)審核。
- (xii) 該等實體乃由INDEPENDENT AUDITING CONSULTING CO., LTD.審核。
- (xiii) 該等實體乃由Deloitte (NI) Limited審核。
- (xiv) 直至本報告日期，該等公司於截至2018年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (xv) 上述該等附屬公司的財政年度為自1月1日至12月31日。
- (xvi) 於2018年，少數權益股東增加其所持有的股權。
- (xvii) 貴公司於北京中集車輛物流裝備有限公司的股份比例為30%。該等實體相關活動的關鍵財務及經營決定由董事會作出，而董事會的決定須經全體董事過半數通過。由於北京中集車輛物流裝備有限公司董事會由4名成員組成且 貴公司擁有3個董事會席位， 貴公司表決權比例為75%，且該公司被視為附屬公司。於2018年1月， 貴公司出售該實體，對價為人民幣50,000,000元。出售事項的收益淨額為人民幣47,015,000元(附註27(a))。
- (xviii) 該等附屬公司於各年度新成立。
- (xix) 該等附屬公司於2018年註銷及關閉。
- (xx) 該等實體於2017年3月註銷及關閉。
- (xxi) 該等實體乃於2016年收購(附註38)。
- (xxii) 於2018年11月30日， 貴公司與中集集團(青島專用車的非控股股東)訂立股權轉讓協議，據此， 貴公司同意收購青島專用車(貴公司的現有附屬公司)餘下的44.34%股權，現金對價約為人民幣41,075,000元。截至2018年12月31日，收購事項已完成，且青島專用車成為 貴公司的全資附屬公司。
- (xxiii) 於2018年9月， 貴公司向中集集團的附屬公司轉讓上述該等附屬公司的100%股權，對價為人民幣122,350,000元。出售事項的收益淨額為人民幣4,005,000元。
- (xxiv) 於2018年9月， 貴公司向中集集團的附屬公司轉讓上述兩間附屬公司的60%股權，對價為人民幣91,640,000元。出售事項的虧損淨額為人民幣1,465,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 重大非控股權益

概無附屬公司擁有對 貴集團而言屬重大的非控股權益。

20 按類別劃分的金融工具

| | 截至12月31日 | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 人民幣／千元 | 2017年 人民幣／千元 | 2018年 人民幣／千元 |
| 合併資產負債表所示資產 | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產： | | | |
| － 按公允價值計入損益的金融資產 (附註25) | – | 408,000 | – |
| － 衍生金融工具 | 1,306 | 1,504 | 3,496 |
| | <u>1,306</u> | <u>409,504</u> | <u>3,496</u> |
| 按攤銷成本列賬的金融資產： | | | |
| － 貿易應收款項及票據 (附註23) | 2,843,960 | 2,817,423 | 3,567,428 |
| － 其他應收款項 (不包括預付款項) (附註24) | 332,560 | 248,761 | 295,829 |
| － 貸款予關聯方 (附註39) | 719,170 | 252,525 | 174,846 |
| － 受限制現金 (附註26(b)) | 84,629 | 171,996 | 140,098 |
| － 現金及現金等價物 (附註26(a)) | 1,780,266 | 2,810,813 | 2,616,979 |
| | <u>5,760,585</u> | <u>6,301,518</u> | <u>6,795,180</u> |
| 合併資產負債表所示負債 | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債： | | | |
| － 或然對價 (附註38) | 125,522 | – | – |
| － 衍生金融工具 | 4,244 | 1,351 | 376 |
| | <u>129,766</u> | <u>1,351</u> | <u>376</u> |
| 按攤銷成本列賬的金融負債： | | | |
| － 貿易應付款項及票據 (附註31) | 2,578,669 | 2,607,594 | 3,066,537 |
| － 其他應付款項及應計費用 (不包括應付工資及福利、 其他應付稅項及或然對價等) (附註32) | 933,029 | 1,748,680 | 812,562 |
| － 借款 (附註30) | 2,161,958 | 2,450,233 | 2,291,249 |
| | <u>5,673,656</u> | <u>6,806,507</u> | <u>6,170,348</u> |

21 以權益法入賬的投資

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣／千元 | 2017年 人民幣／千元 | 2018年 人民幣／千元 |
| 聯營公司(a) | 143,117 | 175,072 | 230,882 |
| 一間合營企業(b) | 10,675 | 11,132 | – |
| | <u>153,792</u> | <u>186,204</u> | <u>230,882</u> |

附錄一

會計師報告

(a) 於聯營公司的投資

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------|-------------|---------|----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 50,100 | 143,117 | 175,072 |
| 添置 | 91,505 | 40,181 | 85,683 |
| 出售 | (484) | (600) | (24,143) |
| 應佔聯營公司利潤／(虧損) | 3,451 | (3,181) | 5,589 |
| 股息 | (1,455) | (4,445) | (11,319) |
| 於年末 | 143,117 | 175,072 | 230,882 |

下文載列 貴集團於業績記錄期的聯營公司。註冊成立或登記所在國家亦為其主要營業地點，且所持有之所有權權益比例與投票權比例相同。

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 貴集團應佔所有權權益百分比 | | | 主要業務 |
|-------------------------------------|------------|---------------|-------|-------|--|
| | | 12月31日 | | | |
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | |
| 森矩(江門)科技材料有限公司 | 中國 | 40% | 40% | 40% | 開發、製造及銷售環保複合材料及建築材料 |
| 上海廂通汽車零部件有限公司(ii) | 中國 | 20% | 不適用 | 不適用 | 汽車零配件、商品車、機械設備及配件的銷售以及機械設備的維修 |
| CIMC Arabia Factory Company Limited | 沙特阿拉伯 | 30% | 30% | 30% | 汽車零配件、商品車、機械設備及配件的銷售以及機械設備的維修 |
| 森巨(上海)國際貿易有限公司 | 中國 | 30% | 30% | 30% | 進出口、佣金代理並提供相關服務；國際貿易 |
| 深圳市凱卓立液壓設備股份有限公司(i) | 中國 | 7% | 7% | 7% | 液壓機械設備的技術開發、銷售、軟件開發及技術諮詢 |
| 天津康德物流設備有限公司(iv) | 中國 | 45% | 45% | 45% | 物流設備及相關零部件的設計、安裝服務及維修、鋼結構服務及相關業務諮詢 |
| 天津中集物流裝備有限公司(iv)(v) | 中國 | 25% | 45% | 45% | 物流設備的研發、設計、製造、銷售、安裝、維修以及技術諮詢、技術轉讓及技術服務 |
| 瀋陽市北新機動車檢測有限公司(iii) | 中國 | 40% | 40% | 不適用 | 機動車檢測服務；汽車綜合性能檢測；年審手續；車輛年審信息諮詢 |
| Burgers Carrosserie BV | 中國 | 33% | 33% | 33% | 製造平板半掛車、集裝箱底盤、側簾半掛車及低平板半掛車 |
| 上海鑫百勤專用車輛有限公司(vi) | 中國 | 不適用 | 41% | 20% | 生產及銷售散裝飼料運輸使用車及配件、機械設備 |
| 深圳市星火車聯科技有限公司 | 中國 | 不適用 | 35% | 35% | 計算機數據庫、計算機系統分析；提供計算機技術服務與諮詢；電子商務、網絡商務服務、數據庫服務與諮詢 |
| 深圳市中集冷鏈科技有限公司(i) | 中國 | 不適用 | 19% | 19% | 冷藏設備的設計、研發及銷售；冷鏈設備的租賃；冷鏈技術諮詢 |
| 寧波華翔汽車新材料科技有限公司 | 中國 | 不適用 | 40% | 40% | 商品車、貨車及拖車用複合材料板簧及擺臂產品的設計、開發、生產及銷售 |
| 鎮江神行太保科技有限公司 | 中國 | 不適用 | 20% | 20% | 安防產品、電子產品、汽車半掛車配件的生產、加工及銷售 |

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 貴集團應佔所有權權益百分比 | | | 主要業務 |
|--|------------|---------------|-------|-------|---|
| | | 12月31日 | | | |
| | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | |
| 深圳數翔科技有限公司..... | 中國 | 不適用 | 不適用 | 45% | 半掛車及商務車自動駕駛領域的技術開發、技術諮詢、技術服務及設備開發 |
| 深圳中集同創供應鏈 有限公司(i)..... | 中國 | 不適用 | 不適用 | 10% | 供應鏈管理；經營進出口業務；鋼鐵、鋁材、綠色循環材料的銷售；經營電子商務；投資管理；投資興辦實業（具體項目另行申報）；企業管理諮詢；商務諮詢；公關活動組織策劃 |
| 成都中集產業園投資開發 有限公司（附註19(xxviii)）..... | 中國 | 不適用 | 不適用 | 40% | 項目投資、房地產開發；倉儲服務（不包括危險化學品）；物業管理及相關服務 |
| 江蘇寶京（附註38(b)(ii)）..... | 中國 | 48% | 48% | 不適用 | 汽車軸管及其他部件的設計及生產；技術服務 |

截至2016年、2017年及2018年12月31日，並無與 貴集團於聯營公司的權益有關的或然負債，且並無對 貴集團屬重大的聯營公司。

附註：

- (i) 儘管 貴集團於該等公司持有的股權低於20%，但 貴集團有權於該等公司委任一名董事並對該等公司施加重大影響力。
- (ii) 於2017年1月31日，上海廂通汽車零部件有限公司被出售。
- (iii) 於2018年3月31日，瀋陽市北新機動車檢測有限公司被出售。
- (iv) 於2016年， 貴集團向中集集團及其附屬公司收購該等兩間公司的股權，對價分別為人民幣8,944,000元及人民幣32,370,000元（附註39）。
- (v) 於2017年， 貴集團向中集集團附屬公司另行收購20%股權，對價為人民幣17,350,000元（附註39）。
- (vi) 由於其他股東的注資增加導致股權攤薄， 貴公司所持股權由41%降至20%。

下表概述個別對 貴集團而言不重大的所有聯營公司的財務資料。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 個別不重大的聯營公司的總賬面值..... | 143,117 | 175,072 | 230,882 |
| 貴集團應佔總額： | | | |
| 來自持續經營的利潤／（虧損）..... | 3,451 | (3,181) | 5,589 |
| 全面收益總額..... | <u>3,451</u> | <u>(3,181)</u> | <u>5,589</u> |

附錄一

會計師報告

(b) 於一間合營企業的投資

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------|---------------|---------------|----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 10,882 | 10,675 | 11,132 |
| 應佔一間合營企業利潤 | 797 | 457 | 186 |
| 出售 | — | — | (11,318) |
| 股息 | (1,004) | — | — |
| 於年末 | <u>10,675</u> | <u>11,132</u> | <u>—</u> |

(c) 於聯營公司的投資— 貴公司

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 22,277 | 59,777 | 94,437 |
| 添置 | 37,347 | 38,069 | 84,198 |
| 出售 | (490) | (600) | (8,172) |
| 應佔聯營公司利潤／(虧損) | 1,370 | (1,456) | 2,807 |
| 股息 | (727) | (1,353) | (5,091) |
| 於年末 | <u>59,777</u> | <u>94,437</u> | <u>168,179</u> |

22 存貨

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 製成品 | 1,118,697 | 1,494,422 | 1,251,506 |
| 原材料 | 1,138,194 | 1,246,870 | 1,486,071 |
| 半成品 | 1,035,803 | 854,830 | 834,415 |
| 零部件 | 185,438 | 157,548 | 190,709 |
| | 3,478,132 | 3,753,670 | 3,762,701 |
| 減：減值撥備 | (184,832) | (193,341) | (180,371) |
| | <u>3,293,300</u> | <u>3,560,329</u> | <u>3,582,330</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本分別約為人民幣11,956,095,000元、人民幣16,013,120,000元及人民幣20,876,665,000元。

附錄一

會計師報告

貴集團存貨撥備的變動如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 167,243 | 184,832 | 193,341 |
| 減值撥備 | 40,487 | 64,663 | 39,089 |
| 存貨撇銷 | (24,193) | (56,964) | (52,455) |
| 貨幣換算差額 | 1,295 | 810 | 396 |
| 於年末 | <u>184,832</u> | <u>193,341</u> | <u>180,371</u> |

23 貿易應收款項及票據

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 應收票據－第三方 | 608,021 | 672,206 | 891,389 |
| 應收票據－關聯方 (附註39(c)) | 52,000 | 5,503 | 31,634 |
| | <u>660,021</u> | <u>677,709</u> | <u>923,023</u> |
| 貿易應收款項－第三方 | 2,330,226 | 2,245,651 | 2,713,538 |
| 貿易應收款項－關聯方 (附註39(c)) | 59,244 | 72,658 | 71,969 |
| | <u>2,389,470</u> | <u>2,318,309</u> | <u>2,785,507</u> |
| | 3,049,491 | 2,996,018 | 3,708,530 |
| 減：減值撥備 | (205,531) | (178,595) | (141,102) |
| 貿易應收款項及票據總額－淨額 | <u>2,843,960</u> | <u>2,817,423</u> | <u>3,567,428</u> |

(a) 貴集團授出的貿易應收款項信貸期通常為90天。總貿易應收款項根據確認日期於各報告日期的賬齡分析如下：

| | 截至12月31日 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 3個月以內 | 1,579,556 | 1,509,327 | 2,274,944 |
| 3至12個月 | 482,793 | 586,227 | 326,694 |
| 1至2年 | 139,483 | 74,325 | 86,780 |
| 2年以上 | 187,638 | 148,430 | 97,089 |
| | <u>2,389,470</u> | <u>2,318,309</u> | <u>2,785,507</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日，應收票據的賬齡為6個月內。

附錄一

會計師報告

(b) 貿易應收款項的減值撥備變動如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 162,886 | 205,531 | 178,595 |
| 減值撥備／(撥備撥回) | 50,574 | (1,397) | (17,426) |
| 因不可收回而撤銷的應收款項 | (8,378) | (25,657) | (20,073) |
| 貨幣換算差額 | 449 | 118 | 6 |
| 於年末 | <u>205,531</u> | <u>178,595</u> | <u>141,102</u> |

已減值應收款項的撥備及撥備撥回已計入合併收益表的「金融資產及財務擔保合同減值(虧損)／收益淨額」。

(c) 貴集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 1,161,397 | 1,136,160 | 1,050,439 |
| 美元 | 901,453 | 830,671 | 1,261,084 |
| 英鎊 | 237,352 | 224,673 | 243,853 |
| 歐元 | 58,350 | 78,868 | 165,014 |
| 其他 | 30,918 | 47,937 | 65,117 |
| | <u>2,389,470</u> | <u>2,318,309</u> | <u>2,785,507</u> |

應收票據均以人民幣計值。

貴公司

| | 截至12月31日 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 貿易應收款項－關聯方 | 204,885 | 124,036 | 142,949 |
| 貿易應收款項－第三方 | 69,592 | 84,793 | 107,638 |
| | 274,477 | 208,829 | 250,587 |
| 應收票據 | 5,058 | 30,499 | 2,500 |
| | 279,535 | 239,328 | 253,087 |
| 減：減值撥備 | (2,229) | (7,186) | (7,439) |
| 貿易應收款項總額－淨額 | <u>277,306</u> | <u>232,142</u> | <u>245,648</u> |

附錄一

會計師報告

- (a) 貴公司授出的貿易應收款項信貸期通常為90天。總貿易應收款項根據確認日期於各報告日期的賬齡分析如下：

| | 截至12月31日 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 3個月以內..... | 258,800 | 189,086 | 225,338 |
| 3至12個月..... | 10,485 | 8,515 | 13,169 |
| 1至2年..... | 5,038 | 6,453 | 7,571 |
| 2年以上..... | 154 | 4,775 | 4,509 |
| | <u>274,477</u> | <u>208,829</u> | <u>250,587</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日，應收票據的賬齡為6個月內。

- (b) 貿易應收款項的減值撥備變動如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初..... | 2,382 | 2,229 | 7,186 |
| (撥備撥回)／減值撥備..... | (153) | 4,957 | 253 |
| 於年末..... | <u>2,229</u> | <u>7,186</u> | <u>7,439</u> |

- (c) 貿易應收款項及票據均以人民幣計值。

24 預付款項及其他應收款項

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 付予第三方的原材料預付款項..... | 218,353 | 328,631 | 338,939 |
| 付於關聯方的原材料預付款項 (附註39)..... | 1,682 | 9,671 | 5,106 |
| [編纂]開支預付款項..... | — | — | 16,939 |
| | <u>220,035</u> | <u>338,302</u> | <u>360,984</u> |
| 減：減值撥備..... | (5,821) | (7,967) | (6,461) |
| | <u>214,214</u> | <u>330,335</u> | <u>354,523</u> |
| 應收關聯方款項 (附註39)..... | 57,285 | 49,533 | 63,886 |
| 應退稅款..... | 10,609 | 53,058 | 56,479 |
| 租金及其他按金..... | 70,886 | 70,872 | 78,857 |
| 車貸代償款 (附註3.1(b))..... | 146,635 | 98,078 | 55,287 |
| 來自員工及第三方的其他應收款項..... | 113,688 | 61,930 | 78,785 |
| 其他..... | 72,680 | 61,495 | 81,144 |
| | <u>471,783</u> | <u>394,966</u> | <u>414,438</u> |
| 減：減值撥備 (附註a)..... | (128,614) | (93,147) | (62,130) |
| | <u>343,169</u> | <u>301,819</u> | <u>352,308</u> |
| 預付款項及其他應收款項總額..... | <u>557,383</u> | <u>632,154</u> | <u>706,831</u> |

附錄一

會計師報告

(a) 其他應收款項的減值撥備變動如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 100,535 | 128,614 | 93,147 |
| 減值撥備／(撥備撥回) | 29,379 | (11,896) | (2,133) |
| 因不可收回而於年內撇銷的應收款項 | (1,300) | (23,571) | (28,884) |
| 於年末 | <u>128,614</u> | <u>93,147</u> | <u>62,130</u> |

(b) 貴集團其他應收款項(不包括應退稅款)的賬面值以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 380,765 | 265,749 | 253,792 |
| 美元 | 48,315 | 39,228 | 90,592 |
| 其他 | 32,094 | 36,931 | 13,575 |
| | <u>461,174</u> | <u>341,908</u> | <u>357,959</u> |

貴公司

| | 截至12月31日 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 應收關聯方款項 | 413,018 | 344,672 | 318,993 |
| 應收股息 | 95,203 | 1,428 | 502,009 |
| 預付關聯方款項 | — | 8,000 | 8,000 |
| 預付其他供應商款項 | 11,627 | 507 | 871 |
| [編纂]開支的預付款項 | — | — | 16,939 |
| 其他 | 6,033 | 4,525 | 1,318 |
| | <u>525,881</u> | <u>359,132</u> | <u>848,130</u> |
| 減：減值撥備 | — | — | — |
| 預付款項及其他應收款項總額－淨額 | <u>525,881</u> | <u>359,132</u> | <u>848,130</u> |

貴公司其他應收款項的賬面值均以人民幣計值。

25 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產指理財產品。公允價值乃根據採用基於管理層判斷的預期回報率貼現的現金流量計算，並屬於公允價值層級的第三層級(附註3.3)。該金融資產的已變現及未變現公允價值變動已於合併收益表的「其他收益／(虧損)淨額」確認。

附錄一

會計師報告

26 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 銀行及手頭現金 | 1,604,862 | 2,532,867 | 2,269,479 |
| 初始期限為三個月內的短期銀行存款 | 175,404 | 277,946 | 347,500 |
| | <u>1,780,266</u> | <u>2,810,813</u> | <u>2,616,979</u> |

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 750,154 | 1,556,481 | 1,663,858 |
| 美元 | 540,173 | 943,344 | 702,353 |
| 英鎊 | <u>384,457</u> | <u>150,985</u> | <u>90,423</u> |
| 歐元 | 36,886 | 49,005 | 47,655 |
| 其他 | 68,596 | 110,998 | 112,690 |
| | <u>1,780,266</u> | <u>2,810,813</u> | <u>2,616,979</u> |

銀行結餘按介乎0.13%至2.41%的年利率計息。

貴公司

| | 截至12月31日 | | |
|---------|----------|---------|---------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 銀行及手頭現金 | 292,602 | 474,893 | 336,728 |

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 287,171 | 468,448 | 336,104 |
| 美元 | 5,431 | 6,445 | 624 |
| | <u>292,602</u> | <u>474,893</u> | <u>336,728</u> |

銀行結餘按介乎0.46%至1.76%的年利率計息。

(b) 受限制現金

受限制現金主要指存放於銀行的用於發行應付票據、外幣及汽車貸款等的保證金，均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

27 持作銷售資產

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|----------------------------|----------|----------|---------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| － 分類為持作銷售之出售組別資產(a) | | | |
| 物業、廠房及設備 (附註16) | － | 19,871 | － |
| 土地使用權 (附註15) | － | 17,458 | － |
| 現金及現金等價物 | － | 106 | － |
| 分類為持作銷售之出售組別資產總額 | － | 37,435 | － |
| － 與分類為持作銷售之出售組別 | | | |
| 直接相關之負債(a) | | | |
| 其他應付款項 | － | (14,906) | － |
| 與分類為持作銷售之出售組別 | | | |
| 直接相關之負債總額 | － | (14,906) | － |
| | | | |
| | 截至12月31日 | | |
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| － 持作銷售資產(b) | | | |
| 物業、廠房及設備 (附註16) | 92,270 | 86,296 | 86,296 |
| 土地使用權 (附註15) | 85,177 | 85,177 | 85,177 |
| 投資物業 (附註17) | 26,401 | 26,401 | 26,401 |
| 分類為持作銷售之非流動資產總額 | 203,848 | 197,874 | 197,874 |

(a) 持作銷售出售組別

於2017年11月20日，貴集團董事會決定出售北京中集車輛物流裝備有限公司的所有股份，對價為人民幣50,000,000元。因此，其所有資產及負債呈列為持作銷售出售組別。交易已於2018年1月18日完成，產生收益淨額人民幣47,015,000元。

(b) 持作銷售資產

於2016年11月11日，經貴集團董事會批准，中集冀東(秦皇島)車輛製造有限公司(「中集秦皇島」)致力於達成一項協議，以對價人民幣136,000,000元出售其金額分別為人民幣30,404,000元及人民幣74,954,000元的部分物業、廠房及設備及土地使用權(「資產」)，且該協議不可撤銷。由於若干延期，截至2018年12月31日，出售尚未完成；然而，根據與訂約方的溝通，交易仍將繼續進行，且截至2018年12月31日，中集秦皇島已收到人民幣16,000,000元。貴公司董事認為，由於合同屬不可撤銷，且交易延遲完成乃因超出貴公司所能控制的事件或情況所致，同時，貴公司仍致力於其出售資產的計劃，且相關資產截至2018年12月31日繼續列為持作銷售，出售預計將於一年內完成。

於2016年11月16日，經貴集團董事會批准，中集車輛(集團)新疆有限公司(「中集新疆」)致力於達成一項協議，以對價人民幣138,950,000元出售其金額分別為人民幣26,401,000元、人民幣55,892,000元及人民幣10,223,000元的部分投資物業、物業、廠房及設備及土地使用權，且該協議不可撤銷。由於若干延期，截至2018年12月31日，出售尚未完成；然而，由於截至2018年12月31日，中集新疆已收到人民幣118,265,000元，相當於對價的85%以上，貴公司認為該交易很可能於一年內完成，且相關資產截至2018年12月31日列為持作銷售。

(c) 非經常性公允價值計量

於報告期分類為持作銷售資產的出售組別及非流動資產按其賬面值及公允價值減重新分類時的銷售成本的較低者計量（投資物業除外），且並無導致於業績記錄期確認任何撇減。

28 實繳資本／股本

| | 附註 | 普通股數目 千股 | 實繳資本／ 股本 千美元 | 實繳資本／ 股本 人民幣／千元 |
|---------------------------|-----|-------------|--------------------|-----------------------|
| 截至2016年1月1日 | (a) | 不適用 | 212,225 | 1,482,147 |
| 注資調整 | (b) | 不適用 | — | 514 |
| 截至2016年及2017年12月31日 | (c) | 不適用 | 212,225 | 1,482,661 |
| 儲備資本化時已發行股份 | (d) | 1,500,000 | 3,150 | 17,339 |
| 截至2018年12月31日 | | 1,500,000 | 215,375 | 1,500,000 |

(a) 截至2016年1月1日，註冊資本及實繳資本為212,225,000美元（相當於人民幣1,482,147,000元），分別由中集集團、中國國際海運集裝箱（香港）有限公司（「中集香港」）、華潤深國投信託有限公司（「華潤信託」）、上海太富祥中股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「太富祥中」）、深圳南山大成新材料投資合夥企業（有限合夥）（「南山大成」）、住友商事株式會社（「住友商事」）及深圳市龍源港城投資發展有限責任公司（「龍源投資」）持有44.330%、18.999%、15.832%、16.822%、1.544%、0.929%及1.544%權益。

(b) 於截至2016年12月31日止年度，由於從投資者實際收到股本時產生換算差額，人民幣514,000元調節至實繳資本。

(c) 於華潤信託於2016年及2017年兩次將股權轉讓予兩名新股東後，截至本報告日期，貴公司分別由中集集團、中集香港、太富祥中、南山大成、深圳市龍源港城企業管理中心（有限合夥）、住友商事、台州太富祥雲股權投資合夥企業（有限合夥）及象山華金股權投資合夥企業（有限合夥）持有44.330%、18.999%、16.822%、1.544%、1.544%、0.929%、10.7735%及5.0585%。

(d) 於2018年10月23日，貴公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣1,500,000,000元。貴公司於2018年9月21日根據相關當時股東當時於貴公司持有的相應實繳資本比例向貴公司相關當時股東發行及配發1,500,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。人民幣612,084,000元的保留盈利資本化，分別增加股本人民幣17,339,000元及股份溢價人民幣594,745,000元。

附錄一

會計師報告

29 儲備及保留盈利

貴集團

| | 資本溢價／ 股份溢價 | 其他儲備 | 貨幣換算差額 | 儲備總額 |
|--|---------------|-----------|---------|-----------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2016年1月1日 | 1,350,821 | 39,167 | 437 | 1,390,425 |
| 注資調整 (附註28(b)) | (514) | — | — | (514) |
| 收購非全資附屬公司額外股權(b) .. 出售一間仍具控制權之 附屬公司(c) | — | (1,350) | — | (1,350) |
| 由自用物業轉撥至投資物業 之日的重估收益 (附註17) | — | 232 | — | 232 |
| 現金流量套期工具公允價值變動 產生的收益淨額 | — | 47,382 | — | 47,382 |
| 貨幣換算差額 | — | 4,154 | — | 4,154 |
| | — | — | (7,879) | (7,879) |
| 截至2016年12月31日 | 1,350,307 | 89,585 | (7,442) | 1,432,450 |
| | | | | |
| | 資本溢價／ 股份溢價 | 其他儲備 | 貨幣換算差額 | 儲備總額 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2017年1月1日 | 1,350,307 | 89,585 | (7,442) | 1,432,450 |
| 非控股權益注資(d) | — | 270 | — | 270 |
| 現金流量套期工具公允價值變動 產生的收益淨額 | — | 3,654 | — | 3,654 |
| 貨幣換算差額 | — | — | 11,952 | 11,952 |
| 截至2017年12月31日 | 1,350,307 | 93,509 | 4,510 | 1,448,326 |
| | | | | |
| | 資本溢價／ 股份溢價 | 其他儲備 | 貨幣換算差額 | 儲備總額 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2018年1月1日 | 1,350,307 | 93,509 | 4,510 | 1,448,326 |
| 非控股權益注資(e) | — | (14,357) | — | (14,357) |
| 收購非全資附屬公司的 非控股權益(f) | — | (8,163) | — | (8,163) |
| 轉撥至企業擴展資金／ 法定盈餘儲備的利潤(g) | — | 369,491 | — | 369,491 |
| 轉出物業的重估收益(h) | — | (52,662) | — | (52,662) |
| 儲備資本化時已發行股份 (附註28(d)) | 909,574 | (314,829) | — | 594,745 |
| 現金流量套期工具公允價值 變動產生的收益淨額 | — | (1,014) | — | (1,014) |
| 貨幣換算差額 | — | — | 53,950 | 53,950 |
| 截至2018年12月31日 | 2,259,881 | 71,975 | 58,460 | 2,390,316 |

附錄一

會計師報告

- (a) 即蕪湖中集瑞江汽車有限公司、CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL及CIMC Commercial Tires Inc.的非控股權益額外注資人民幣16,426,000元。
- (b) 即收購一間附屬公司（青島中集環境保護設備有限公司）非控股權益的額外18%股權，對價為人民幣12,828,000元。
- (c) 即於並無喪失控制權的情況下出售一間附屬公司（梁山中集東岳車輛有限公司）的4.9%股權，對價為人民幣9,000,000元。
- (d) 即江蘇掛車幫租賃有限公司及洛陽中集凌宇汽車有限公司的非控股權益額外注資人民幣48,336,000元。
- (e) 即一間附屬公司（中集車輛（江門市）有限公司）的非控股權益額外注資人民幣35,939,000元。
- (f) 即收購一間附屬公司（青島中集專用車有限公司）非控股權益的額外44.34%股權，對價為人民幣41,075,000元。
- (g) 根據2018年5月30日的董事會決議案，人民幣314,829,000元的企業擴展資金乃自保留盈利撥入。

如附註28(d)所披露，貴公司於2018年10月23日改制為一間股份公司。根據《公司法》及貴公司的組織章程細則，貴公司將年內淨利潤的10%撥至法定盈餘儲備，當法定盈餘儲備累計額為註冊資本的50%以上時，貴公司可不再劃撥。法定盈餘儲備經有關機構批准後可用於彌補虧損或增加資本。貴公司於改制後提取保留盈利的10%，即人民幣54,662,000元。

- (h) 於2018年，貴集團出售持有投資物業的附屬公司。重估收益於自自有物業向投資物業轉撥之日所引致的其他全面收益乃轉撥至保留盈利。

貴公司

一 儲備

| | 資本溢價／ 股份溢價 | 其他儲備 | 儲備總額 |
|---------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2016年1月1日 | 1,221,390 | 21,546 | 1,242,936 |
| 注資調整 | (514) | — | (514) |
| 截至2016年及2017年12月31日 | <u>1,220,876</u> | <u>21,546</u> | <u>1,242,422</u> |
| | 資本溢價／ 股份溢價 | 其他儲備 | 儲備總額 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2018年1月1日 | 1,220,876 | 21,546 | 1,242,422 |
| 出售附屬公司 | — | 18,437 | 18,437 |
| 轉撥至企業擴展資金／法定盈餘儲備的利潤 | — | 369,491 | 369,491 |
| 儲備資本化時已發行股份 | 909,574 | (314,829) | 594,745 |
| 截至2018年12月31日 | <u>2,130,450</u> | <u>94,645</u> | <u>2,225,095</u> |

附錄一

會計師報告

一 保留盈利

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於年初 | 1,138,513 | 1,071,568 | 725,550 |
| 年內利潤 | 131,204 | 776,831 | 1,031,983 |
| 轉撥至企業擴展資金／法定盈餘儲備的利潤 | — | — | (369,491) |
| 因部分出售附屬公司而應佔聯營公司利潤 | — | — | 5,313 |
| 儲備資本化時已發行股份 | — | — | (612,084) |
| 股息 | (198,149) | (1,122,849) | (289,313) |
| 於年末 | <u>1,071,568</u> | <u>725,550</u> | <u>491,958</u> |

30 借款

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 計入非流動負債： | | | |
| 自關聯方貸款 (附註39) | 935,000 | — | 79,561 |
| 銀行借款，有擔保(a) | 213,622 | 184,363 | 231,043 |
| | <u>1,148,622</u> | <u>184,363</u> | <u>310,604</u> |
| 計入流動負債： | | | |
| 銀行借款 | 326,124 | 415,152 | 694,639 |
| 銀行借款，有擔保(a) | 203,768 | 118,017 | 303,473 |
| 自關聯方貸款 (附註39) | 343,600 | 1,612,987 | 655,204 |
| 自關聯方貸款，有擔保 (附註39) | 46,900 | 20,000 | 165,300 |
| 已貼現票據 | 66,620 | 73,390 | 162,029 |
| | 987,012 | 2,239,546 | 1,980,645 |
| 應付關聯方利息 | 26,324 | 26,324 | — |
| | <u>1,013,336</u> | <u>2,265,870</u> | <u>1,980,645</u> |
| | <u>2,161,958</u> | <u>2,450,233</u> | <u>2,291,249</u> |

* 除表內所披露者外，其他全部借款為無抵押及無擔保。

(a) 該等銀行借款由 貴公司附屬公司借入並由 貴公司擔保。

(b) 截至2016年、2017年及2018年12月31日，長期借款加權平均應計利率分別為4.80%及2.10%以及4.38%，短期借款分別為4.42%及4.36%以及4.02%。

附錄一

會計師報告

截至2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團的借款以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 1,333,293 | 1,632,537 | 1,210,694 |
| 美元 | 503,808 | 526,027 | 848,670 |
| 英鎊 | 266,883 | 237,053 | 182,200 |
| 歐元 | 50,805 | 54,616 | 49,685 |
| 其他 | 7,169 | — | — |
| | <u>2,161,958</u> | <u>2,450,233</u> | <u>2,291,249</u> |

貴集團借款的利率變動風險及合同重新訂價日期（以較早者為準）如下：

| | 截至12月31日 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 3個月或以內 | 784,039 | 521,670 | 1,228,592 |
| 6至12個月 | 442,919 | 1,928,563 | 1,062,657 |
| 1至2年 | 935,000 | — | — |
| | <u>2,161,958</u> | <u>2,450,233</u> | <u>2,291,249</u> |

(c) 銀行及其他借款的還款期限如下：

| | 截至12月31日 | | |
|------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 1年內 | 1,013,336 | 2,265,870 | 1,980,645 |
| 1至2年 | 935,000 | — | 6,561 |
| 2至5年 | 213,622 | 184,363 | 304,043 |
| | <u>2,161,958</u> | <u>2,450,233</u> | <u>2,291,249</u> |

31 貿易應付款項及票據

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 第三方 | 2,454,156 | 2,564,535 | 2,962,574 |
| 關聯方 (附註39(c)) | 124,513 | 43,059 | 103,963 |
| | <u>2,578,669</u> | <u>2,607,594</u> | <u>3,066,537</u> |

附錄一

會計師報告

(a) 貴集團授出的貿易應付款項信貸期通常為30至90天。貿易應付款項及票據按確認日期的賬齡分析如下：

| | 截至12月31日 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 0至30天 | 1,115,000 | 1,060,560 | 1,786,671 |
| 31至60天 | 574,506 | 919,006 | 442,365 |
| 61至90天 | 535,562 | 383,657 | 603,726 |
| 90天以上 | 353,601 | 244,371 | 233,775 |
| | <u>2,578,669</u> | <u>2,607,594</u> | <u>3,066,537</u> |

(b) 貴集團貿易應付款項及票據的賬面值以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 1,676,474 | 1,947,020 | 2,525,586 |
| 英鎊 | 360,370 | 341,664 | 365,473 |
| 美元 | 361,620 | 173,289 | 104,221 |
| 歐元 | 138,451 | 66,643 | 31,611 |
| 澳元 | 23,008 | 26,202 | 26,027 |
| 其他 | 18,746 | 52,776 | 13,619 |
| | <u>2,578,669</u> | <u>2,607,594</u> | <u>3,066,537</u> |

(c) 截至2016年、2017年及2018年年12月31日，貿易應付款項及票據的公允價值與其賬面值相若。

32 其他應付款項及應計費用

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 應付關聯方款項 (附註39(c)) | 358,823 | 457,979 | 270,032 |
| 應付股息 (附註14) | 47,556 | 721,360 | - |
| 應付非控股權益股息 | 17,355 | - | - |
| 應付工資及福利 | 369,286 | 478,462 | 561,896 |
| 按金及暫收款項 | 76,777 | 98,280 | 146,828 |
| 質量保證金 | 179,550 | 129,174 | 104,030 |
| 應付貨運費用 | 42,277 | 110,871 | 110,156 |
| 設備及土地使用權應付款項 | 8,068 | 17,831 | 11,238 |
| 車輛貸款財務擔保 | 39,468 | 22,277 | 23,705 |
| 其他應付稅項 | 126,328 | 86,688 | 111,590 |
| 應計費用 | 229,015 | 334,816 | 353,789 |
| 或然對價 (附註38) | 125,522 | - | - |
| 應計[編纂]開支 | - | - | 12,647 |
| 其他 | 202,623 | 213,185 | 170,278 |
| | <u>1,822,648</u> | <u>2,670,923</u> | <u>1,876,189</u> |

附錄一

會計師報告

(a) 貴集團其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 | | |
|-----|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 人民幣 | 1,343,280 | 2,339,984 | 1,714,799 |
| 美元 | 162,948 | 192,115 | 121,451 |
| 英鎊 | 246,704 | 93,395 | 22,866 |
| 歐元 | 23,203 | 25,330 | 4,915 |
| 其他 | 46,513 | 20,099 | 12,158 |
| | <u>1,822,648</u> | <u>2,670,923</u> | <u>1,876,189</u> |

(b) 截至2016年、2017年及2018年12月31日，其他應付款項及應計費用的公允價值與其賬面值相若。

貴公司

| | 截至12月31日 | | |
|----------|----------------|------------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 應付關聯方款項 | 402,484 | 369,319 | 229,380 |
| 應付工資及福利 | 68,374 | 93,430 | 118,103 |
| 按金及暫收款項 | – | 2,000 | 9,600 |
| 其他應付稅項 | 7,006 | 8,397 | 6,739 |
| 應付股息 | 47,556 | 721,360 | – |
| 應計費用 | 11,174 | 6,695 | 22,421 |
| 應計[編纂]開支 | – | – | 12,647 |
| 其他 | 65,353 | 66,718 | 37,011 |
| | <u>601,947</u> | <u>1,267,919</u> | <u>435,901</u> |

(a) 貴公司其他應付款項及應計費用的賬面值均以人民幣計值。

(b) 截至2016年、2017年及2018年12月31日，其他應付款項及應計費用的公允價值與其賬面金額相若。

33 撥備

| | 截至12月31日 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 產品保證 | 92,718 | 102,380 | 120,168 |
| 預提訴訟及賠償虧損以及其他 | 11,470 | 11,911 | 12,650 |
| | <u>104,188</u> | <u>114,291</u> | <u>132,818</u> |

附錄一

會計師報告

| | 預提訴訟及賠償 | | 總計 |
|--------------|----------------|---------------|----------------|
| | 產品保證 | 虧損以及其他 | |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 截至2016年1月1日 | 56,710 | 13,039 | 69,749 |
| 貨幣換算差額 | 1,018 | (5,436) | (4,418) |
| 已作出撥備 | 54,153 | 3,867 | 58,020 |
| 已動用撥備 | (19,163) | — | (19,163) |
| 於2016年12月31日 | <u>92,718</u> | <u>11,470</u> | <u>104,188</u> |
| 貨幣換算差額 | 687 | 244 | 931 |
| 已作出撥備 | 97,740 | 1,146 | 98,886 |
| 已動用撥備 | (88,765) | (949) | (89,714) |
| 於2017年12月31日 | <u>102,380</u> | <u>11,911</u> | <u>114,291</u> |
| 貨幣換算差額 | 947 | 341 | 1,288 |
| 已作出撥備 | 87,628 | 848 | 88,476 |
| 已動用撥備 | (70,787) | (450) | (71,237) |
| 於2018年12月31日 | <u>120,168</u> | <u>12,650</u> | <u>132,818</u> |

34 遞延收入

貴集團

| | 截至12月31日 | | |
|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 計入非流動負債： | | | |
| 與資產相關的政府補助(a) | 70,788 | 64,348 | 16,662 |
| 與收入相關的政府補助(b) | 21,972 | 274,843 | 5,945 |
| | <u>92,760</u> | <u>339,191</u> | <u>22,607</u> |
| 計入流動負債： | | | |
| 與收入相關的政府補助(b) | — | — | 398,872 |
| 總計 | <u>92,760</u> | <u>339,191</u> | <u>421,479</u> |

(a) 金額為與 貴集團建造車輛生產工廠、車輛生產技術升級及購買土地使用權有關的政府補助。

(b) 金額主要為政府就若干工廠拆遷作出補償的金額。

(c) 截至2016年、2017年及2018年12月31日，確認為收入的遞延收入為人民幣9,436,000元、人民幣12,393,000元及人民幣2,879,000元，該等金額計入「其他收入」。

35 遞延所得稅

遞延所得稅乃就暫時性差額以負債法並按回撥暫時性差額時預期適用的稅率全數計算。

(a) 遞延稅項資產

貴集團

遞延所得稅資產分析如下：

| | 截至12月31日 | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣／千元 | 2017年 人民幣／千元 | 2018年 人民幣／千元 |
| 結餘包括以下各項產生的暫時性差額： | | | |
| 存貨減值撥備 | 19,549 | 29,035 | 20,328 |
| 僱員福利 | 33,420 | 46,892 | 48,395 |
| 汽車貸款撥備及財務擔保 | 20,921 | 18,272 | 24,759 |
| 集團內部交易的未變現收益 | 15,750 | 15,912 | 21,002 |
| 壞賬撥備 | 36,690 | 48,366 | 26,195 |
| 稅項虧損 | 18,032 | 7,157 | 2,747 |
| 預提費用 | 30,988 | 24,003 | 35,153 |
| 其他 | 8,061 | 13,073 | 7,329 |
| 遞延稅項資產總額 | 183,411 | 202,710 | 185,908 |
| 抵銷遞延稅項負債 | (17,382) | (26,370) | (21,287) |
| 遞延稅項資產－淨額 | 166,029 | 176,340 | 164,621 |

遞延所得稅資產（未計及抵銷同一稅務司法權區內的結餘）之變動如下：

| | 存貨減值 撥備 | 僱員福利 | 汽車貸款 撥備及 財務擔保 | 集團內部 交易的 未變現收益 | 壞賬撥備 | 稅項虧損 | 預提費用 | 其他 | 總計 |
|------------------------|------------|------------|---------------------|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 | 人民幣/ 千元 |
| 於2016年1月1日 | 16,928 | 23,672 | 27,447 | 16,002 | 41,944 | 9,331 | - | 9,016 | 144,340 |
| 計入合併收益表／(自合併 收益表扣除) | 2,621 | 9,748 | (6,526) | (252) | (5,254) | 8,701 | 30,988 | (955) | 39,071 |
| 於2016年12月31日 | 19,549 | 33,420 | 20,921 | 15,750 | 36,690 | 18,032 | 30,988 | 8,061 | 183,411 |
| 於2017年1月1日 | 19,549 | 33,420 | 20,921 | 15,750 | 36,690 | 18,032 | 30,988 | 8,061 | 183,411 |
| 計入合併收益表／(自合併 收益表扣除) | 9,486 | 13,472 | (2,649) | 162 | 11,676 | (10,875) | (6,985) | 5,012 | 19,299 |
| 於2017年12月31日 | 29,035 | 46,892 | 18,272 | 15,912 | 48,366 | 7,157 | 24,003 | 13,073 | 202,710 |
| 於2018年1月1日 | 29,035 | 46,892 | 18,272 | 15,912 | 48,366 | 7,157 | 24,003 | 13,073 | 202,710 |
| (自合併收益表扣除)／ 計入合併收益表 | (6,193) | 1,503 | 6,487 | 5,090 | (22,155) | (4,410) | 11,150 | (1,620) | (10,148) |
| 出售附屬公司 | (2,514) | - | - | - | (16) | - | - | (4,124) | (6,654) |
| 於2018年12月31日 | 20,328 | 48,395 | 24,759 | 21,002 | 26,195 | 2,747 | 35,153 | 7,329 | 185,908 |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 截至12月31日 | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 結餘包括以下各項產生的暫時性差額： | | | |
| 存貨減值撥備 | 8 | 8 | 8 |
| 僱員福利 | 17,093 | 23,358 | 29,526 |
| 壞賬撥備 | 557 | 1,797 | 1,860 |
| 預提費用 | 2,794 | 1,673 | 5,605 |
| 遞延稅項資產總額 | <u>20,452</u> | <u>26,836</u> | <u>36,999</u> |

| | 存貨減值 撥備 | 僱員福利 | 壞賬撥備 | 預提費用 | 總計 |
|------------------------|------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於2016年1月1日 | — | 12,753 | — | — | 12,753 |
| 計入合併收益表 | 8 | 4,340 | 557 | 2,794 | 7,699 |
| 於2016年12月31日 | <u>8</u> | <u>17,093</u> | <u>557</u> | <u>2,794</u> | <u>20,452</u> |
| 於2017年1月1日 | 8 | 17,093 | 557 | 2,794 | 20,452 |
| 計入合併收益表／(自合併 收益表扣除) | — | 6,265 | 1,240 | (1,121) | 6,384 |
| 於2017年12月31日 | <u>8</u> | <u>23,358</u> | <u>1,797</u> | <u>1,673</u> | <u>26,836</u> |
| 於2018年1月1日 | 8 | 23,358 | 1,797 | 1,673 | 26,836 |
| 計入合併收益表 | — | 6,168 | 63 | 3,932 | 10,163 |
| 於2018年12月31日 | <u>8</u> | <u>29,526</u> | <u>1,860</u> | <u>5,605</u> | <u>36,999</u> |

(b) 遞延稅項負債

| | 截至12月31日 | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 結餘包括以下各項產生的暫時性差額： | | | |
| 由自用物業轉撥至投資物業之日的重估收益 | 17,717 | 17,717 | 163 |
| 投資物業之公允價值收益 | 77,973 | 77,340 | 77,039 |
| 物業、廠房及設備之加速折舊 | 12,507 | 31,754 | 41,687 |
| 業務合併之公允價值收益 | 48,306 | 39,829 | 29,011 |
| 其他 | 5,415 | 8,864 | 7,007 |
| 遞延稅項負債總額 | <u>161,918</u> | <u>175,504</u> | <u>154,907</u> |
| 抵銷遞延稅項資產 | <u>(17,382)</u> | <u>(26,370)</u> | <u>(21,287)</u> |
| 遞延稅項負債—淨額 | <u>144,536</u> | <u>149,134</u> | <u>133,620</u> |

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債（未計及抵銷同一稅務司法權區內的結餘）之變動如下：

| | 由自用物業 轉撥至投資 物業之目的 重估收益 | 投資物業之 公允價值收益 | 物業、廠房 及設備之 加速折舊 | 業務合併之 公允價值收益 | 其他 | 總計 |
|------------------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|--------------|----------------|
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 於2016年1月1日 | 1,923 | 58,220 | 13,017 | - | - | 73,160 |
| 業務合併 (附註38) | - | - | - | 48,035 | - | 48,035 |
| 自合併收益表扣除／ (計入合併收益表) | - | 19,753 | (510) | 271 | 5,415 | 24,929 |
| 自其他全面虧損扣除 | 15,794 | - | - | - | - | 15,794 |
| 於2016年12月31日 | <u>17,717</u> | <u>77,973</u> | <u>12,507</u> | <u>48,306</u> | <u>5,415</u> | <u>161,918</u> |
| 於2017年1月1日 | 17,717 | 77,973 | 12,507 | 48,306 | 5,415 | 161,918 |
| (計入合併收益表)／ 自合併收益表扣除 | - | (633) | 19,247 | (8,477) | 3,449 | 13,586 |
| 於2017年12月31日 | <u>17,717</u> | <u>77,340</u> | <u>31,754</u> | <u>39,829</u> | <u>8,864</u> | <u>175,504</u> |
| 於2018年1月1日 | 17,717 | 77,340 | 31,754 | 39,829 | 8,864 | 175,504 |
| 自合併收益表扣除／ (計入合併收益表) | - | 10,897 | 9,933 | (10,818) | (1,857) | 8,155 |
| 出售附屬公司 | (17,554) | (11,198) | - | - | - | (28,752) |
| 於2018年12月31日 | <u>163</u> | <u>77,039</u> | <u>41,687</u> | <u>29,011</u> | <u>7,007</u> | <u>154,907</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團並無就可扣減暫時性差額分別為人民幣211,441,000元、人民幣256,038,000元及人民幣184,184,000元確認遞延稅項資產人民幣55,879,000元、人民幣52,385,000元及人民幣38,047,000元。

截至2016年、2017年及2018年12月31日，由於其可回收性的不確定因素，貴集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的可扣減累計稅項虧損分別為人民幣443,648,000元、人民幣519,004,000元及人民幣527,291,000元確認遞延稅項資產人民幣117,245,000元、人民幣106,187,000元及人民幣108,922,000元。並未確認為遞延稅項資產的可扣減虧損到期情況如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣／千元 | 2017年 人民幣／千元 | 2018年 人民幣／千元 |
| 1年內 | 27,102 | 71,732 | 54,855 |
| 1至2年 | 74,007 | 52,501 | 68,996 |
| 2至3年 | 55,596 | 68,996 | 75,385 |
| 3至4年 | 72,738 | 75,385 | 94,820 |
| 5年以上 | 214,205 | 250,390 | 233,235 |
| 總計 | <u>443,648</u> | <u>519,004</u> | <u>527,291</u> |

附錄一

會計師報告

36 經營所得現金

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流入：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 除所得稅前利潤 | 1,023,172 | 1,271,711 | 1,552,754 |
| 調整： | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註16) | 219,330 | 222,558 | 258,035 |
| 無形資產攤銷 (附註18) | 41,687 | 36,912 | 31,882 |
| 土地使用權攤銷 (附註15) | 15,003 | 13,247 | 13,131 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 (附註8) | 7,309 | 13,928 | 2,540 |
| 出售無形資產 (收益)／虧損 (附註8) | (7,488) | 3 | — |
| 金融資產及財務擔保合同的 | | | |
| 減值虧損／(收益) 淨額 | 40,388 | (11,608) | (16,284) |
| 無形資產減值 (附註18) | 5,905 | 798 | 39,698 |
| 物業、廠房及設備減值 (附註16) | 8,289 | 17,996 | 10,041 |
| 存貨減值撥備 (附註22) | 40,487 | 64,663 | 39,089 |
| 遞延收入攤銷 (附註34) | (9,436) | (12,393) | (2,879) |
| 出售附屬公司、聯營公司及一間合營企業之收益 | (701) | — | (53,395) |
| 應佔聯營公司及一間合營企業淨 (利潤)／虧損 | (4,248) | 2,724 | (5,775) |
| 撥備增加 | 34,439 | 10,103 | 18,527 |
| 融資成本 | 51,833 | 79,872 | 140,834 |
| 於損益確認之公允價值變動 | (79,226) | 940 | (48,543) |
| 營運資金變動： | | | |
| — 存貨增加 | (519,321) | (331,692) | (469,027) |
| — 應收款項增加 | (628,140) | (12,786) | (764,186) |
| — 應付款項增加 | 1,157,838 | 820,846 | 596,518 |
| — 受限制現金減少／(增加) | 2,277 | (87,473) | 31,898 |
| 經營所得現金 | 1,399,397 | 2,100,349 | 1,374,858 |

(b) 主要非現金交易

經與中集集團協定，貴集團於截至2018年12月31日止年度將應付中集集團股息人民幣398,970,000元轉為自中集集團貸款。

(c) 融資活動產生負債之調節

| | 銀行借款－ | 銀行借款－ | 自關聯方 | 應付關聯方 | 應付銀行 | 總計 |
|----------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|----------|------------------|
| | 於一年內 | 於一年後 | | | | |
| | 償還 | 償還 | 貸款 | 利息 | 借款利息 | 總計 |
| | 人民幣／ | 人民幣／ | 人民幣／ | 人民幣／ | 人民幣／ | 人民幣／ |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 截至2016年1月1日的融資活動負債 | 759,406 | — | 1,302,101 | 26,690 | — | 2,088,197 |
| 現金流量 | (188,421) | 239,149 | 23,399 | (56,129) | (39,014) | (21,016) |
| 應計利息開支 | — | — | — | 55,763 | 39,014 | 94,777 |
| 重新分類 | 25,527 | (25,527) | — | — | — | — |
| 截至2016年12月31日的融資活動負債 | 596,512 | 213,622 | 1,325,500 | 26,324 | — | 2,161,958 |

附錄一

會計師報告

| | 銀行借款－ | 銀行借款－ | 自關聯方 貸款 | 應付關聯方 利息 | 應付銀行 借款利息 | 總計 |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| | 於一年內 償還 | 於一年後 償還 | | | | |
| | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 | 人民幣／ 千元 |
| 現金流量..... | (23,820) | 15,195 | 307,487 | (74,517) | (42,700) | 181,645 |
| 應計利息開支..... | - | - | - | 74,517 | 42,700 | 117,217 |
| 重新分類..... | 52,675 | (52,675) | - | - | - | - |
| 貨幣換算差額..... | (18,808) | 8,221 | - | - | - | (10,587) |
| 截至2017年12月31日的融資活動負債..... | 606,559 | 184,363 | 1,632,987 | 26,324 | - | 2,450,233 |
| 截至2018年1月1日的融資活動負債..... | 606,559 | 184,363 | 1,632,987 | 26,324 | - | 2,450,233 |
| 現金流量..... | 469,508 | 100,743 | (889,892) | (112,361) | (76,826) | (508,828) |
| 應計利息開支..... | - | - | - | 86,037 | 76,826 | 162,863 |
| 重新分類..... | 59,031 | (59,031) | - | - | - | - |
| 出售附屬公司..... | - | - | (242,000) | - | - | (242,000) |
| 非現金交易(b)..... | - | - | 398,970 | - | - | 398,970 |
| 貨幣換算差額..... | 25,043 | 4,968 | - | - | - | 30,011 |
| 於2018年12月31日的融資活動負債..... | 1,160,141 | 231,043 | 900,065 | - | - | 2,291,249 |

37 承擔

(a) 資本承擔

於年末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

| | 截至12月31日 | | |
|----------------------|----------|--------|--------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 興建／購買樓宇及購買土地使用權..... | 50,257 | 70,552 | 72,704 |

(b) 經營租賃承擔－ 貴集團作為承租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租用各類樓宇。租約具有不同的條款、增價條款及續期權利。根據不可撤銷經營租賃協議，未來最低租賃付款總額如下：

| | 截至12月31日 | | |
|-----------------|----------|--------|--------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 不超過一年..... | 736 | 2,150 | 7,981 |
| 超過一年但不超過五年..... | 2,419 | 4,697 | 10,812 |
| 超過五年..... | 1,579 | 2,585 | 2,568 |
| | 4,734 | 9,432 | 21,361 |

38 業務合併

(a) 共同控制下的業務合併

於2015年，中集車輛投資（貴集團的一間附屬公司）自中集集團收購CIMC USA, Inc.及其附屬公司、CIMC Holdings Australia Pty Ltd.及其附屬公司的全部股權；CIMC Vehicle Europe Coöperatief U.A.（貴集團的一間附屬公司）自中集集團的一間附屬公司收購Burg Carrosserie B.V.及Exploitiemaatschappij Intraprogres B.V.以及其附屬公司的全部股權；萬生科技有限公司（貴集團的一間附屬公司）自中集集團的一間附屬公司收購CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd.的70%股權。該等交易的總對價為人民幣591,043,000元。2015年、2016年及2018年已分別支付對價人民幣334,509,000元、人民幣53,598,000元及人民幣202,936,000元。

(b) 非共同控制下的業務合併

(i) *CIMC Vehicles UK*

於2016年5月30日，貴集團的附屬公司CIMC Vehicles UK與Retlan（其主要業務來自SDC Trailers Ltd.）的原股東簽訂股份購買協議。根據該協議的條款，CIMC Vehicles UK將以現金對價80,700,000英鎊（相當於人民幣712,323,000元）購買Retlan股份的全部股權。此交易已於2016年6月30日完成。

此外，有關條文規定，倘Retlan的經營於2016年達到若干表現標準，額外現金對價應予以支付。於進行購買交易時，對價的公允價值釐定為14,751,000英鎊（截至2016年6月30日相當於人民幣130,204,000元），且該對價已確認為截至2016年12月31日支付的或然對價。或然對價經小幅調整，於2017年付清。

收購事項的影響披露於下文。

| | <u>2016年6月30日</u> |
|------------|-------------------|
| | <u>按公允價值</u> |
| | 人民幣／千元 |
| 已付現金..... | 712,323 |
| 或然對價*..... | 130,204 |
| 購買總對價..... | <u>842,527</u> |

或然對價的變動情況如下：

| | <u>或然對價</u> |
|--------------------|----------------|
| | 人民幣／千元 |
| 截至2016年1月1日..... | — |
| 業務合併..... | 130,204 |
| 貨幣換算差額..... | (4,682) |
| 截至2016年12月31日..... | <u>125,522</u> |
| 貨幣換算差額..... | (2,326) |
| 結算..... | (123,196) |
| 截至2017年12月31日..... | <u>—</u> |

附錄一

會計師報告

(1) 可識別已收購資產及已承擔負債：

| | 2016年9月30日 |
|-------------|-----------------------|
| | <u>按公允價值</u> |
| | 人民幣／千元 |
| 現金及現金等價物 | 104,573 |
| 存貨 | 131,925 |
| 貿易應收款項及票據 | 347,875 |
| 預付款項及其他應收款項 | 57,268 |
| 物業、廠房及設備 | 236,040 |
| 無形資產 | 210,575 |
| 投資 | 1,593 |
| | <u>1,089,849</u> |
| 貿易應付款項及票據 | (429,980) |
| 其他應付款項及應計費用 | (113,858) |
| 遞延稅項負債 | (48,035) |
| | <u>(591,873)</u> |
| 可識別淨資產總額 | 497,975 |
| 商譽 | 344,552 |
| 購買總對價 | <u><u>842,527</u></u> |

商譽乃因通過Retlan增加產品組合及擴展歐洲市場而產生。根據各項英國稅則，其將不可扣稅。

收購相關成本並不重大及截至2016年12月31日止年度，於合併收益表中扣除行政開支。

(2) 對 貴集團現金流量之影響：

| | 2016年 |
|--------------------|-----------------------|
| | 人民幣／千元 |
| 現金對價(如上所述) | 712,323 |
| 減：所收購附屬公司之現金及現金等價物 | (104,573) |
| 減：未付 | (32,742) |
| 因收購而產生的現金流出淨額 | <u><u>575,008</u></u> |

(3) 收益及利潤貢獻

Retlan於2016年7月1日至2016年12月31日期間向 貴集團貢獻收益人民幣833,317,000元及淨虧損人民幣8,299,000元。倘該附屬公司自2016年1月1日起合併入賬，則 貴集團2016年的收益及淨利潤將分別增加人民幣734,812,000元及人民幣38,750,000元。

(ii) 江蘇寶京

於2018年8月27日及2018年12月22日， 貴公司與孔憲明先生訂立股權轉讓協議，據此， 貴公司同意分別以人民幣3,050,000元及人民幣1,950,000元的對價收購江蘇寶京6.1%及3.9%的股權。於2018年10月12日， 貴公司與寶鋼金屬有限公司訂立股權轉讓協議，據此， 貴公司同意以人民幣21,000,000元的對價收購江蘇寶京餘下42%的股權。該等交易已於2018年12月29日完成。此後，江蘇寶京成為 貴公司的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

(1) 可識別已收購資產及已承擔負債：

| | 2018年12月29日 |
|----------------------------|--------------------|
| | <u>按公允價值</u> |
| | 人民幣／千元 |
| 現金及現金等價物 | 12,439 |
| 存貨 | 14,830 |
| 貿易應收款項及票據 | 10,073 |
| 預付款項及其他應收款項 | 763 |
| 其他流動資產 | 7,173 |
| 物業、廠房及設備 | 55,051 |
| 無形資產 | 185 |
| | <u>100,514</u> |
| 貿易應付款項及票據 | (26,171) |
| 合同負債 | (124) |
| 其他應付款項及應計費用 | (33,358) |
| | <u>(59,653)</u> |
| 可識別淨資產總額 | 40,861 |
| 貴集團先前於江蘇寶京持有的權益的公允價值 | (19,613) |
| 商譽 | 4,752 |
| 購買總對價 | <u>26,000</u> |

(2) 對 貴集團現金流量之影響：

| | 2018年 |
|--------------------------|---------------|
| | 人民幣／千元 |
| 現金對價（如上所述） | 26,000 |
| 減：所收購附屬公司之現金及現金等價物 | (12,439) |
| 減：未付 | (1,950) |
| 因收購而產生的現金流出淨額 | <u>11,611</u> |

(3) 收益及利潤貢獻

倘該附屬公司自2018年1月1日起合併入賬，則2018年的收益將增加人民幣26,952,000元而淨利潤將減少人民幣3,965,000元。

39 關聯方交易

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

下列為 貴集團及其關聯方於業績記錄期曾進行的重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按 貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

附錄一

會計師報告

(a) 關聯方名稱及關係

下列公司為於業績記錄期與 貴集團有結餘及／或交易的 貴集團關聯方。

| 主體名稱 | 關係性質 |
|---------------------------|--------|
| 中集集團 | 最終控股公司 |
| 中集香港 | 同系附屬公司 |
| CIMC Burg B.V.及其附屬公司 | 同系附屬公司 |
| 中集交通運輸裝備（國際）控股有限公司 | 同系附屬公司 |
| Silveroad Investment Ltd. | 同系附屬公司 |
| CIMC Silvergreen GmbH | 同系附屬公司 |
| Asia Cargo Link Ltd. | 同系附屬公司 |
| 中集安瑞科控股有限公司及其附屬公司 | 同系附屬公司 |
| 中集財務公司 | 同系附屬公司 |
| 揚州潤揚物流裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 新會中集集裝箱有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集天達空港設備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集智能科技有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳南方中集物流有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳南方中集集裝箱服務有限公司 | 同系附屬公司 |
| 荊門宏圖特種飛行器製造有限公司 | 同系附屬公司 |
| 集瑞聯合卡車營銷服務有限公司 | 同系附屬公司 |
| 青島中集冷藏箱製造有限公司 | 同系附屬公司 |
| 青島恒豐物流有限公司 | 同系附屬公司 |
| 中集融資租賃有限公司 | 同系附屬公司 |
| 天津中集物流裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集投資控股有限公司 | 同系附屬公司 |
| 寧波西馬克貿易有限公司 | 同系附屬公司 |
| 集瑞聯合重工有限公司 | 同系附屬公司 |
| 天津中集集裝箱有限公司 | 同系附屬公司 |
| 太倉中集冷藏物流裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 青島中集特種冷藏設備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 上海中集寶偉工業有限公司 | 同系附屬公司 |
| 廣東新會中集特種運輸設備有限公司 | 同系附屬公司 |
| Fentalic Limited | 同系附屬公司 |
| 中集現代物流發展有限公司 | 同系附屬公司 |
| 中集理德傳動系統揚州有限公司 | 同系附屬公司 |
| 中集多式聯運發展有限公司 | 同系附屬公司 |
| 瑞集物流（蕪湖）有限公司 | 同系附屬公司 |
| 青島力達新橡塑製品有限公司 | 同系附屬公司 |
| 青島力達化學有限公司 | 同系附屬公司 |
| 中航協發機場設備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 天津港中集振華物流有限公司 | 同系附屬公司 |
| 南通中集特種運輸設備製造有限公司 | 同系附屬公司 |
| 安徽聯合飛彩車輛有限公司 | 同系附屬公司 |
| 嘉興中集木業有限公司 | 同系附屬公司 |
| 青島中集集裝箱製造有限公司 | 同系附屬公司 |
| 揚州通利冷藏集裝箱有限公司 | 同系附屬公司 |
| 大連中集物流裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 前海瑞集科技有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集智能停車有限公司 | 同系附屬公司 |
| 揚州泰利特種裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 太倉中集特種物流裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集智能科技有限公司 | 同系附屬公司 |
| 天津康德物流設備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 超酷（上海）製冷設備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 南通中集翌科新材料開發有限公司 | 同系附屬公司 |
| 佛山中集物流裝備有限公司 | 同系附屬公司 |
| 中集管理培訓（深圳）有限公司 | 同系附屬公司 |

附錄一

會計師報告

| 主體名稱 | 關係性質 |
|-------------------|---------|
| 成都中集交通裝備製造有限公司 | 同系附屬公司 |
| 瀋陽中集產業園投資開發有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集車輛園投資有限公司 | 同系附屬公司 |
| 陝西中集車輛園投資發展有限公司 | 同系附屬公司 |
| 深圳中集車輛園投資管理有限公司 | 同系附屬公司 |
| 陝西中集車輛產業園投資開發有限公司 | 同系附屬公司 |
| 森矩（江門）科技材料有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 成都中集產業園經營管理有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 深圳數翔科技有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 深圳中集同創供應鏈有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 鎮江神行太保科技有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 上海廂通汽車零部件有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 深圳市星火車聯科技有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 深圳市凱卓立液壓設備股份有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 上海鑫百勤專用車輛有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 江蘇寶京汽車部件有限公司 | 貴集團聯營公司 |
| 上海申毅專用車零部件有限公司 | 合營企業 |

(b) 與關聯方的重大交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，與關聯方進行以下交易。

貴公司董事認為該等關聯方交易乃於一般業務過程中及按 貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣／千元 | 2017年 人民幣／千元 | 2018年 人民幣／千元 |
| (i) 自以下各方採購貨物 | | | |
| 同系附屬公司 | 283,223 | 324,270 | 512,522 |
| 貴集團聯營公司 | 76,524 | 77,146 | 142,050 |
| 一間合營企業 | 6,250 | 4,159 | – |
| | <u>365,997</u> | <u>405,575</u> | <u>654,572</u> |
| (ii) 向以下各方銷售貨物 | | | |
| 同系附屬公司 | 145,143 | 193,867 | 234,146 |
| | <u>145,143</u> | <u>193,867</u> | <u>234,146</u> |
| (iii) 來自以下各方的利息收入 | | | |
| 貴集團聯營公司 | – | 109 | 880 |
| 同系附屬公司 | 6,102 | 13,489 | 11,740 |
| 最終控股公司 | 36,842 | 23,747 | 9,409 |
| | <u>42,944</u> | <u>37,345</u> | <u>22,029</u> |
| (iv) 向以下各方支付的利息開支 | | | |
| 同系附屬公司 | 9,069 | 8,931 | 25,795 |
| 最終控股公司 | 46,694 | 65,586 | 60,242 |
| | <u>55,763</u> | <u>74,517</u> | <u>86,037</u> |

附錄一

會計師報告

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| (v) 向以下各方提供服務 | | | |
| 貴集團聯營公司 | 2,926 | 5,828 | 2,197 |
| 同系附屬公司 | 9,040 | 10,956 | 17,070 |
| 最終控股公司 | — | — | 38 |
| | <u>11,966</u> | <u>16,784</u> | <u>19,305</u> |
| (vi) 自以下各方購買服務 | | | |
| 同系附屬公司 | 64,338 | 34,395 | 134,226 |
| | <u>64,338</u> | <u>34,395</u> | <u>134,226</u> |
| (vii) 收購股權 | | | |
| 同系附屬公司 | 32,370 | 17,350 | — |
| 最終控股公司 | 8,944 | — | 41,075 |
| | <u>41,314</u> | <u>17,350</u> | <u>41,075</u> |
| (viii) 出售股權 | | | |
| 一間同系附屬公司 | — | — | 213,990 |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>213,990</u> |

中集集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度無償向貴集團提供物業管理服務、租賃物業並授權貴集團使用部分商標。

(c) 與關聯方的結餘

| | 截至12月31日 | | |
|--------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| (i) 現金 | | | |
| 一間同系附屬公司 | 969,641 | 1,690,420 | 1,782,660 |
| | <u>969,641</u> | <u>1,690,420</u> | <u>1,782,660</u> |
| (ii) 貿易應收款項及票據 | | | |
| 貴集團聯營公司 | 781 | 972 | 1,792 |
| 同系附屬公司 | 110,463 | 77,189 | 101,811 |
| | <u>111,244</u> | <u>78,161</u> | <u>103,603</u> |
| (iii) 向以下各方支付的預付款項 | | | |
| 貴集團聯營公司 | — | 8,000 | — |
| 同系附屬公司 | 1,682 | 1,671 | 5,106 |
| | <u>1,682</u> | <u>9,671</u> | <u>5,106</u> |
| (iv) 來自以下各方的其他應收款項 | | | |
| 貴集團聯營公司 | — | 109 | 70 |
| 最終控股公司 | 19,440 | 34,022 | 36,846 |
| 同系附屬公司 | 37,845 | 15,402 | 26,970 |
| | <u>57,285</u> | <u>49,533</u> | <u>63,886</u> |

附錄一

會計師報告

其他應收關聯方款項屬無抵押、免息及須按要求償還。其屬非貿易性質。

(v) 貸款予關聯方

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 給予最終控股公司貸款 | | | |
| 年初 | 295,000 | 678,000 | 225,000 |
| 所提供貸款 | 790,000 | 150,000 | – |
| 還款 | (407,000) | (603,000) | (150,000) |
| 年末 | <u>678,000</u> | <u>225,000</u> | <u>75,000</u> |

給予最終控股公司貸款於一年內到期。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貸款年利率介乎4.15%至5.44%。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 給予同系附屬公司貸款 | | | |
| 年初 | 16,272 | 41,170 | 15,225 |
| 所提供貸款 | 24,898 | – | – |
| 還款 | – | (25,945) | – |
| 附屬公司變更為同系附屬公司 | – | – | 45,565 |
| 年末 | <u>41,170</u> | <u>15,225</u> | <u>60,790</u> |

向同系附屬公司提供的貸款的期限為一年。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貸款年利率介乎0%至5.44%。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 貸款予 貴集團聯營公司 | | | |
| 年初 | – | – | 12,300 |
| 所提供貸款 | – | 12,300 | 22,500 |
| 還款 | – | – | (12,300) |
| 由於部分出售一間附屬公司而增加 | – | – | 39,056 |
| 由於加快收購一間附屬公司而減少 | – | – | (22,500) |
| 年末 | <u>–</u> | <u>12,300</u> | <u>39,056</u> |

向 貴集團一間聯營公司提供的貸款的期限為一年。於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貸款年利率介乎4.15%至4.35%。

上述給予關聯方的貸款已於截至本報告日期悉數收回。

附錄一

會計師報告

(vi) 自關聯方貸款

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------|------------------|------------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 自最終控股公司貸款 | | | |
| 年初 | 1,163,781 | 1,139,580 | 1,152,080 |
| 貸款 | 14,000 | 61,000 | 284,220 |
| 轉撥自應付股息 | – | – | 398,970 |
| 出售附屬公司 | – | – | (242,000) |
| 已償還貸款 | (38,201) | (48,500) | (1,224,340) |
| 年末 | <u>1,139,580</u> | <u>1,152,080</u> | <u>368,930</u> |

最終控股公司貸款於一年內到期。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貸款年利率介乎3.95%至5.19%。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 自同系附屬公司貸款 | | | |
| 年初 | 138,320 | 185,920 | 480,907 |
| 貸款 | 241,970 | 664,010 | 763,487 |
| 已償還貸款 | (194,370) | (369,023) | (713,259) |
| 年末 | <u>185,920</u> | <u>480,907</u> | <u>531,135</u> |

自關聯方貸款於1至24個月到期。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貸款年利率介乎1.8%至5.75%。

上述來自關聯方的貸款已於截至本報告日期償還，惟將於 貴集團建議[編纂]時或之前償還的人民幣85,000,000元除外。

| | 截至12月31日 | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| (vii) 向以下各方支付的貿易應付款項及票據 | | | |
| 一間合營企業 | 1,028 | 638 | – |
| 貴集團聯營公司 | – | 681 | 1,393 |
| 同系附屬公司 | 123,485 | 41,740 | 102,570 |
| | <u>124,513</u> | <u>43,059</u> | <u>103,963</u> |
| (viii) 其他應付款項 | | | |
| 同系附屬公司 | 138,858 | 220,836 | 204,149 |
| 貴集團聯營公司 | – | – | 214 |
| 最終控股公司 | 219,965 | 237,143 | 65,669 |
| | <u>358,823</u> | <u>457,979</u> | <u>270,032</u> |
| (ix) 合同負債 | | | |
| 同系附屬公司 | 773 | 2,470 | 279 |
| | <u>773</u> | <u>2,470</u> | <u>279</u> |

其他應付關聯方款項屬無抵押、免息及須按要求償還。其屬非貿易性質。

(d) 主要管理人員薪酬

就僱員服務已付或應付予管理人員（包括董事、首席執行官、監事及其他高級行政人員）之薪酬列示如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 7,194 | 10,590 | 11,262 |
| 退休金成本及其他僱員福利 | 271 | 355 | 270 |
| 其他 | 299 | 478 | 205 |
| | <u>7,764</u> | <u>11,423</u> | <u>11,737</u> |

(e) 向以下公司提供車輛貸款財務擔保

| | 截至12月31日 | | |
|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 | 人民幣／千元 |
| 同系附屬公司 | <u>39,666</u> | <u>208,165</u> | <u>389,773</u> |

40 擔保

(1) 財務擔保

貴公司主要與招商銀行、中國光大銀行、中國建設銀行、交通銀行、中國銀行及中集財務公司就車輛貸款簽署財務擔保合同，就授予 貴集團經銷商及客戶銀行融資提供擔保，並根據已授出銀行融資提取貸款以償清因購買 貴集團車輛而產生的未償還應付款項。截至2016年、2017年及2018年12月31日， 貴集團總計向經銷商及客戶提供的上述擔保之未償還結餘分別為人民幣1,040,683,000元、人民幣1,006,272,000元及人民幣1,253,510,000元。就該等擔保分別質押人民幣78,684,000元、人民幣68,749,000元及人民幣89,266,000元的銀行存款。

(2) 未償付履約保證金及信用證

截至2016年、2017年及2018年12月31日， 貴集團總計未償付履約保證金額及信用證分別為人民幣818,000元、人民幣7,830,000元及人民幣2,353,000元。

41 報告期後事項

於2018年11月， 貴公司附屬公司中集車輛投資與中集香港訂立股權轉讓協議，據此，中集車輛投資同意收購青島冷運（ 貴公司的現有附屬公司）的34.01%股權，現金對價約為人民幣88,826,000元。截至2019年1月31日，收購事項已完成。青島冷運已成為 貴公司的全資附屬公司。

III. 期後財務報表

貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未就2018年12月31日後至本報告日止的任何期間擬備經審計財務報表。 貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未在2018年12月31日後任何期間宣派任何股息或作出分派，惟經 貴公司股東於2019年3月31日批准， 貴公司於[編纂]前向現有股東宣派特別股息人民幣400,000,000元。