

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。



**潍柴動力股份有限公司**  
**WEICHAI POWER CO., LTD.**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2338)

截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期業績公佈

**財務摘要**

- 營業收入約為人民幣174,361百萬元，上升約9.5%。
- 歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣9,105百萬元，上升約5.2%。
- 每股基本盈利約為人民幣1.15元，上升約6.0%。

(重要提示：本公告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。)

濰柴動力股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)按中國企業會計準則編製的經審核合併財務報表，連同二零一八年同期的比較數字如下：

## 合併利潤表

二零一九年一月至十二月(人民幣元)

	附註	二零一九年	二零一八年
營業收入	7	<b>174,360,892,512.86</b>	159,255,832,286.92
減：營業成本	7	<b>136,353,235,434.32</b>	123,686,413,712.22
税金及附加	8	<b>663,961,091.30</b>	723,216,029.13
銷售費用		<b>11,254,073,577.96</b>	10,619,172,364.29
管理費用		<b>6,900,199,388.90</b>	6,259,505,543.37
研發費用		<b>5,227,973,550.12</b>	4,320,202,297.54
財務費用		<b>220,333,776.74</b>	75,343,939.85
其中：利息費用		<b>1,233,361,936.01</b>	1,150,950,408.70
利息收入		<b>1,067,326,294.25</b>	1,059,722,329.53
加：其他收益		<b>318,138,370.04</b>	232,190,063.55
投資收益		<b>694,686,304.10</b>	464,812,907.17
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		<b>244,231,790.47</b>	173,768,638.90
公允價值變動損益		<b>71,259,465.16</b>	177,062,305.75
信用減值損失		<b>(266,894,905.54)</b>	(210,300,037.17)
資產減值損失		<b>(469,192,133.29)</b>	(633,519,321.29)
資產處置收益		<b>66,779,887.80</b>	1,501,183.76
營業利潤		<b>14,155,892,681.79</b>	13,603,725,502.29
加：營業外收入		<b>289,768,143.18</b>	307,054,979.29
減：營業外支出		<b>94,010,683.92</b>	52,496,406.05
利潤總額		<b>14,351,650,141.05</b>	13,858,284,075.53
減：所得稅費用	9	<b>2,444,643,048.56</b>	2,232,550,533.06
淨利潤		<b>11,907,007,092.49</b>	11,625,733,542.47
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		<b>11,907,007,092.49</b>	11,625,733,542.47
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>9,104,955,354.35</b>	8,657,527,308.21
2.少數股東損益		<b>2,802,051,738.14</b>	2,968,206,234.26

	附註	二零一九年	二零一八年
其他綜合收益的稅後淨額		<b>88,221,996.27</b>	57,050,287.90
歸屬於母公司股東的			
其他綜合收益的稅後淨額	11	<b>305,975,740.86</b>	(36,596,730.76)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
1.重新計量設定受益計劃變動額		<b>(594,361,674.17)</b>	9,319,184.93
2.權益法下不能轉損益的			
其他綜合收益		<b>(132,262.02)</b>	3,130,071.69
3.其他權益工具投資公允價值變動		<b>619,944,039.01</b>	(242,977,232.68)
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
1.權益法下可轉損益的其他綜合收			
益		<b>(996,322.81)</b>	1,037,935.29
2.現金流量套期儲備		<b>51,461,808.71</b>	(11,148,493.39)
3.外幣財務報表折算差額		<b>230,060,152.14</b>	204,041,803.40
歸屬於少數股東的其他綜合			
收益的稅後淨額		<b>(217,753,744.59)</b>	93,647,018.66
綜合收益總額		<b>11,995,229,088.76</b>	11,682,783,830.37
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>9,410,931,095.21</b>	8,620,930,577.45
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>2,584,297,993.55</b>	3,061,853,252.92
每股收益	10		
(一)基本每股收益		<b>1.15 元</b>	1.08 元
(二)稀釋每股收益		<b>1.15 元</b>	1.08 元

## 合併資產負債表

二零一九年十二月三十一日(人民幣元)

	附註	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
流動資產			
貨幣資金		48,817,622,206.26	38,209,952,558.31
交易性金融資產		4,451,059,463.07	4,115,199,600.23
應收票據	3	15,920,141,988.31	18,056,440,277.52
應收賬款	4	14,285,262,297.09	13,155,363,494.20
應收款項融資		10,537,909,983.71	6,936,224,398.10
預付款項		996,710,182.20	1,109,227,313.17
其他應收款		681,601,186.05	1,087,148,524.03
存貨		24,717,700,810.03	20,674,287,133.47
合同資產		1,174,036,594.50	935,892,539.90
持有待售資產		24,237,289.50	5,525,306.60
一年內到期的非流動資產		2,658,043,734.50	2,127,858,173.40
其他流動資產		1,920,759,332.58	1,692,343,618.45
流動資產合計		<u>126,185,085,067.80</u>	<u>108,105,462,937.38</u>
非流動資產			
長期應收款		8,447,617,640.00	6,483,298,008.60
長期股權投資		4,711,144,533.01	4,463,591,313.13
其他權益工具投資		2,103,129,675.18	1,315,633,672.96
其他非流動金融資產		636,502,629.08	192,949,412.40
投資性房地產		537,298,133.13	593,459,307.58
固定資產		26,318,667,724.94	29,454,072,247.73
在建工程		5,408,666,017.06	2,848,101,239.62
使用權資產		9,109,528,185.30	—
無形資產		23,435,580,132.59	23,299,455,749.37
開發支出		139,500,519.38	440,148,223.16
商譽		23,822,520,317.99	23,037,386,296.04
長期待攤費用		254,367,462.55	228,459,134.85
遞延所得稅資產		5,034,346,014.96	4,458,451,001.33
其他非流動資產		687,720,493.20	355,896,630.03
非流動資產合計		<u>110,646,589,478.37</u>	<u>97,170,902,236.80</u>
資產總計		<u>236,831,674,546.17</u>	<u>205,276,365,174.18</u>

二零一九年                      二零一八年  
附註    十二月三十一日    十二月三十一日

流動負債		
短期借款	<b>2,014,692,401.39</b>	5,472,765,901.24
交易性金融負債	<b>131,920,754.38</b>	213,435,765.47
應付票據	5 <b>22,446,404,536.58</b>	15,925,016,265.08
應付賬款	6 <b>36,748,503,682.85</b>	30,869,354,934.85
合同負債	<b>10,654,453,360.19</b>	8,722,443,043.80
應付職工薪酬	<b>5,588,996,060.47</b>	5,184,666,613.19
應交稅費	<b>2,064,584,764.70</b>	2,506,794,642.37
其他應付款	<b>6,511,002,642.85</b>	6,502,173,092.72
一年內到期的非流動負債	<b>12,998,360,887.57</b>	6,898,699,368.61
其他流動負債	<b>6,717,853,612.80</b>	6,121,799,350.16
流動負債合計	<b><u>105,876,772,703.78</u></b>	<u>88,417,148,977.49</u>
非流動負債		
長期借款	<b>11,373,657,990.58</b>	10,908,512,233.85
應付債券	<b>10,295,279,995.18</b>	12,265,020,075.27
租賃負債	<b>8,943,580,095.61</b>	-
長期應付款	<b>4,658,205,937.06</b>	9,895,419,535.20
長期應付職工薪酬	<b>11,667,005,084.73</b>	9,580,057,732.13
預計負債	<b>315,667,957.84</b>	364,979,471.20
遞延收益	<b>4,608,566,796.01</b>	3,256,007,618.70
遞延所得稅負債	<b>5,406,314,269.55</b>	5,772,705,450.50
其他非流動負債	<b>3,911,898,285.35</b>	2,557,186,306.15
非流動負債合計	<b><u>61,180,176,411.91</u></b>	<u>54,599,888,423.00</u>
負債總計	<b><u>167,056,949,115.69</u></b>	<u>143,017,037,400.49</u>

	二零一九年 附註 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
股東權益		
股本	<b>7,933,873,895.00</b>	7,997,238,556.00
資本公積	<b>118,896,726.65</b>	113,699,432.76
減：庫存股	-	499,911,217.21
其他綜合收益	<i>11</i> <b>(1,278,030,636.58)</b>	(1,570,594,557.01)
專項儲備	<b>193,099,471.45</b>	155,056,854.10
盈餘公積	<b>973,728,220.76</b>	674,283,390.61
未分配利潤	<b>37,282,373,385.43</b>	32,443,962,374.77
歸屬於母公司股東權益合計	<b>45,223,941,062.71</b>	39,313,734,834.02
少數股東權益	<b>24,550,784,367.77</b>	22,945,592,939.67
股東權益合計	<b>69,774,725,430.48</b>	62,259,327,773.69
負債和股東權益總計	<b>236,831,674,546.17</b>	205,276,365,174.18

# 合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 1. 重要會計政策及會計估計

### a. 財務報表的編製基礎

#### 編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》、《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露有關財務信息。

#### 持續經營

本集團對自二零一九年十二月三十一日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

#### 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生製為記賬基礎。除某些金融工具外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。持有待售的處置組，按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## b. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

### *同一控制下企業合併*

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

### *非同一控制下的企業合併及商譽*

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。

購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。當合併協議中約定根據未來多項或有事項的發生，購買方要求返還之前已經支付的合併對價時，本集團將合併協議約定的或有對價確認為一項資產，作為企業合併轉移對價的一部分，按照其在購買日的公允價值計入企業合併成本。購買日後12個月內，若出現對購買日已存在情況的新的或者進一步證據而需要調整或有對價的，將予以確認並對原計入商譽的金額進行調整。其他情況下發生的或有對價變化或調整，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第13號—或有事項》計量，發生的變化或調整計入當期損益。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

### c. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司(或吸收合併下的被合併方)，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司(或被合併方)同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於本公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

#### d. 會計政策變更

##### 新租賃準則

本集團自二零一九年一月一日(「首次執行日」)起執行財政部於二零一八年修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」,修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義,增加了租賃的識別、分拆和合併等內容;取消承租人經營租賃和融資租賃的分類,要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債,並分別確認折舊和利息費用;改進了承租人對租賃的後續計量,增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理,並增加了相關披露要求。此外,也豐富了出租人的披露內容。

對於首次執行日前已存在的合同,本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數,調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額,不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的除低價值租賃外的經營租賃,本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理:

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃,作為短期租賃處理;
- 計量租賃負債時,具有相似特徵的租賃採用同一折現率;
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用;
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的,本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期;
- 作為使用權資產減值測試的替代,本集團根據《企業會計準則第13號—或有事項》評估包含租賃的合同在首次執行日前是否為虧損合同,並根據首次執行日前計入資產負債表的虧損準備金額調整使用權資產;
- 首次執行日之前發生租賃變更的,本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

於首次執行日，本集團因執行新租賃準則而做了如下調整：

- 對於首次執行日前的融資租賃，本集團在首次執行日按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債。
- 對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃選擇按照下列兩者之一計量使用權資產：
  - 假設自租賃期開始日即採用新租賃準則的賬面價值(採用首次執行日的承租人增量借款利率作為折現率)；
  - 與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣17,418,755,002.55元、使用權資產人民幣10,847,665,335.76元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率採用的折現率區間為0%-15%。

執行新租賃準則對本集團及本公司二零一九年一月一日資產負債表相關項目的影響列示如下：

本集團

人民幣元

項目	二零一八年 十二月三十一日	會計政策 變更調整額	二零一九年 一月一日
固定資產	29,454,072,247.73	(8,169,185,573.01)	<b>21,284,886,674.72</b>
使用權資產	-	10,847,665,335.76	<b>10,847,665,335.76</b>
遞延所得稅資產	4,458,451,001.33	169,776,384.27	<b>4,628,227,385.60</b>
非流動資產合計	97,170,902,236.80	2,848,256,147.02	<b>100,019,158,383.82</b>
資產總計	205,276,365,174.18	2,848,256,147.02	<b>208,124,621,321.20</b>
一年內到期的非流動負債	6,898,699,368.61	666,638,424.89	<b>7,565,337,793.50</b>
流動負債合計	88,417,148,977.49	666,638,424.89	<b>89,083,787,402.38</b>
租賃負債	-	11,889,548,623.68	<b>11,889,548,623.68</b>
長期應付款	9,895,419,535.20	(9,534,504,532.92)	<b>360,915,002.28</b>
遞延所得稅負債	5,772,705,450.50	120,744,835.64	<b>5,893,450,286.14</b>
非流動負債合計	54,599,888,423.00	2,475,788,926.40	<b>57,075,677,349.40</b>
負債合計	143,017,037,400.49	3,142,427,351.29	<b>146,159,464,751.78</b>
其他綜合收益	(1,570,594,557.01)	(13,411,820.43)	<b>(1,584,006,377.44)</b>
未分配利潤	32,443,962,374.77	(118,987,182.48)	<b>32,324,975,192.29</b>
歸屬於母公司			
所有者權益合計	39,313,734,834.02	(132,399,002.91)	<b>39,181,335,831.11</b>
少數股東權益	22,945,592,939.67	(161,772,201.36)	<b>22,783,820,738.31</b>
所有者權益合計	62,259,327,773.69	(294,171,204.27)	<b>61,965,156,569.42</b>
負債和所有者權益總計	205,276,365,174.18	2,848,256,147.02	<b>208,124,621,321.20</b>

本公司

新租賃準則對本公司二零一九年一月一日的財務報表無影響。

本集團於二零一九年一月一日確認的租賃負債與二零一八年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

	人民幣元
項目	二零一九年一月一日
一、二零一八年十二月三十一日經營租賃承諾	3,595,922,598.51
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債	3,120,052,462.73
減：確認豁免-短期租賃	<u>98,369,947.08</u>
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債	3,021,682,515.65
加：二零一八年十二月三十一日應付融資租賃款	<u>14,397,072,486.90</u>
二、二零一九年一月一日租賃負債	17,418,755,002.55
列示為：	
一年內到期的非流動負債	<u>5,529,206,378.87</u>
租賃負債	<u><u>11,889,548,623.68</u></u>

二零一九年一月一日使用權資產的賬面價值構成如下：

	人民幣元
項目	註 二零一九年一月一日
使用權資產：	
對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產	<b>2,678,479,762.75</b>
原租賃準則下確認的融資租入資產	註 <u>8,169,185,573.01</u>
合計：	<u><b>10,847,665,335.76</b></u>

註：本集團將原租賃準則下分類為融資租賃且於二零一九年一月一日仍在租賃的賬面價值為人民幣8,169,185,573.01元資產確認為使用權資產。

本集團作為出租人

本集團對於作為出租人的租賃不做過渡調整，自首次執行日起按照新租賃準則進行會計處理。

售後租回交易

本集團對於首次執行日前已存在的售後租回交易，在首次執行日不重新評估資產轉讓是否符合《企業會計準則第14號-收入》作為銷售進行會計處理的規定。

## 本集團作為賣方及承租人

對於首次執行日前作為銷售和融資租賃進行會計處理的售後租回交易，本集團按照與首次執行日存在的其他融資租賃相同的方法對租回進行會計處理，並繼續在租賃期內攤銷相關遞延收益或損失。

## 新非貨幣性資產交換準則

二零一九年五月九日，財政部發佈了經修訂的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》(財會[2019]8號，以下簡稱「新非貨幣性資產交換準則」)，自二零一九年六月十日起施行。新非貨幣性資產交換準則修訂了非貨幣性資產交換的定義；明確了準則的適用範圍；規定了確認換入資產和終止確認換出資產的時點，以及當換入資產的確認時點與換出資產的終止確認時點不一致時的會計處理原則；細化了非貨幣性資產交換的會計處理；增加了有關披露要求。

新非貨幣性資產交換準則規定，對於二零一九年一月一日至施行日二零一九年六月十日之間發生的非貨幣性資產交換，根據新非貨幣性資產交換準則進行調整，對於二零一九年一月一日之前發生的非貨幣性資產交換無需進行追溯調整。新非貨幣性資產交換準則的實施未對本集團本年財務報表產生重大影響。

## 新債務重組準則

二零一九年五月十六日，財政部發佈了經修訂的《企業會計準則第12號—債務重組》(財會[2019]9號，以下簡稱「新債務重組準則」)，自二零一九年六月十七日起施行。新債務重組準則修訂了債務重組的定義；明確了準則的適用範圍；修訂了債務重組的會計處理；簡化了債務重組的披露要求。

新債務重組準則規定對於二零一九年一月一日至施行日二零一九年六月十七日之間發生的債務重組，根據新債務重組準則進行調整，對於二零一九年一月一日之前發生的債務重組無需進行追溯調整。新債務重組準則的實施未對本集團本年財務報表產生重大影響。

## 財務報表列報格式

本集團按財政部於二零一九年四月三十日頒佈的《關於修訂印發二零一九年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2019)6號，以下簡稱「財會6號文件」)編製二零一九年度財務報表。財會6號文件對資產負債表和利潤表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目，同時明確或修訂了「一年內到期的非流動產」、「遞延收益」、「其他權益工具」、「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」、「其他收益」、「資產處置收益」、「營業外收入」和「營業外支出」行目的列報內容，調整了「資產減值損失」項目的列示位置，明確了「其他權益工具持有者投入資本」項目的列報內容，刪除了原合併現金流量表中「為交易目的而持有的金融資產淨增加額」、「發行債券收到的現金」等行項目，對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了追溯調整。

上述會計政策變更引起的追溯調整對二零一八年十二月三十一日的資產負債表主要影響如下：

本集團

人民幣元

項目	會計政策變更前 年末餘額	會計政策 變更調整額	會計政策變更後 年末餘額
應收票據	—	18,056,440,277.52	18,056,440,277.52
應收賬款	—	13,155,363,494.20	13,155,363,494.20
應收票據及應收賬款	38,148,028,169.82	(38,148,028,169.82)	—
應收款項融資	—	6,936,224,398.10	6,936,224,398.10
應付票據	—	15,925,016,265.08	15,925,016,265.08
應付賬款	—	30,869,354,934.85	30,869,354,934.85
應付票據及應付賬款	46,794,371,199.93	(46,794,371,199.93)	—
其他流動負債	6,321,615,150.06	(199,815,799.90)	6,121,799,350.16
遞延收益	3,056,191,818.80	199,815,799.90	3,256,007,618.70

本公司

人民幣元

項目	會計政策變更前 年末餘額	會計政策 變更調整額	會計政策變更後 年末餘額
應收票據	—	21,026,407,121.15	21,026,407,121.15
應收賬款	—	1,069,759,568.00	1,069,759,568.00
應收票據及應收賬款	22,096,166,689.15	(22,096,166,689.15)	—
應付票據	—	11,756,416,668.11	11,756,416,668.11
應付賬款	—	9,543,570,906.39	9,543,570,906.39
應付票據及應付賬款	21,299,987,574.50	(21,299,987,574.50)	—

## 2. 分部報告

### 經營分部

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (a) 生產及銷售發動機及相關零部件(「發動機」)；
- (b) 生產及銷售汽車及汽車零部件(不包括發動機)(「汽車及汽車零部件」)；
- (c) 叉車生產、倉庫技術及供應鏈解決方案服務(「智能物流」)。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括財務費用、投資收益、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資、衍生工具、應收股利、應收利息、指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性投資、長期股權投資、遞延所得稅資產和其他未分配的總部資產。

分部負債不包括衍生工具、借款、應交所得稅、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債。

分部間的轉移定價，參照第三方進行交易所採用的價格制定。

因內部管理結構變更，本集團本年度將部分產品性質相似的經營分部予以合併，出於信息可比的考慮，本公司重述了經營分部的比較信息。

人民幣元

項目	發動機	汽車及 汽車零部件	智能物流	合計
本年發生額				
分部收入：				
外部客戶銷售	37,323,557,565.33	70,032,812,924.36	67,004,522,023.17	174,360,892,512.86
分部間銷售	12,652,512,995.61	1,442,194,470.72	172,546,591.88	14,267,254,058.21
合計	<u>49,976,070,560.94</u>	<u>71,475,007,395.08</u>	<u>67,177,068,615.05</u>	<u>188,628,146,571.07</u>
調整：				
抵銷分部間銷售 收入	-	-	-	(14,267,254,058.21)
	-	-	-	174,360,892,512.86
分部業績	7,573,079,248.05	2,175,607,427.83	3,992,293,153.14	13,740,979,829.02
調整：				
抵銷分部間業績	-	-	-	(130,699,139.75)
利息收入	-	-	-	1,067,326,294.25
股息收入及未分配收益	-	-	-	1,055,713,912.44
企業及其他未分配開支	-	-	-	(94,010,683.92)
財務成本	-	-	-	(1,287,660,070.99)
稅前利潤	-	-	-	14,351,650,141.05
二零一九年十二月三十一日				
分部資產	44,882,937,469.75	56,775,622,050.61	91,424,104,386.93	193,082,663,907.29
調整：				
抵銷分部間資產	-	-	-	(16,700,068,299.89)
企業及其他未分配資產	-	-	-	60,449,078,938.77
總資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236,831,674,546.17</u>
分部負債	38,985,866,513.29	37,633,986,684.29	55,142,312,447.21	131,762,165,644.79
調整：				
抵銷分部間負債	-	-	-	(9,161,739,879.50)
企業及其他未分配負債	-	-	-	44,456,523,350.40
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,056,949,115.69</u>
本年發生額				
其他分部資料：				
應佔下列公司利潤及虧損：				
聯營和合營企業收益/(損失)	56,491,642.17	93,680,487.24	94,059,661.06	244,231,790.47
存貨跌價損失	(43,772,068.91)	(60,570,129.62)	(137,905,950.20)	(242,248,148.73)
應收賬款及其他應收款的信用減值轉回/(損失)	35,956,853.68	(229,658,165.92)	(73,193,593.30)	(266,894,905.54)
非流動資產減值損失	(5,011,096.21)	(168,957,448.35)	(52,975,440.00)	(226,943,984.56)
折舊及攤銷	(920,528,691.49)	(1,273,374,652.72)	(5,877,054,669.87)	(8,070,958,014.08)
固定資產處置利得/(損失)	(3,158,914.48)	42,261,320.10	27,677,482.18	66,779,887.80
於聯營和合營企業的投資	3,205,233,822.31	788,263,117.41	717,647,593.29	4,711,144,533.01
資本開支	<u>2,522,737,021.20</u>	<u>2,804,647,836.43</u>	<u>11,106,904,354.27</u>	<u>16,434,289,211.90</u>

項目	發動機	汽車及 汽車零部件	智能物流	合計
<b>上年發生額</b>				
分部收入：				
外部客戶銷售	33,545,948,899.77	65,401,721,765.27	60,308,161,621.88	159,255,832,286.92
分部間銷售	11,397,063,456.27	1,199,410,643.09	231,945,587.12	12,828,419,686.48
合計	<u>44,943,012,356.04</u>	<u>66,601,132,408.36</u>	<u>60,540,107,209.00</u>	<u>172,084,251,973.40</u>
調整：				
抵銷分部間銷售	-	-	-	(12,828,419,686.48)
收入	-	-	-	159,255,832,286.92
分部業績	7,322,876,722.03	1,950,457,023.80	3,635,653,852.58	12,908,987,598.41
調整：				
抵銷分部間業績	-	-	-	128,206,630.81
利息收入	-	-	-	1,059,722,329.53
股息收入及未分配收益	-	-	-	948,930,192.21
企業及其他未分配開支	-	-	-	(52,496,406.05)
財務成本	-	-	-	(1,135,066,269.38)
稅前利潤	-	-	-	13,858,284,075.53
二零一八年十二月三十一日				
分部資產	41,964,305,909.54	49,201,222,682.59	82,463,781,937.58	173,629,310,529.71
調整：				
抵銷分部間資產	-	-	-	(16,419,352,188.36)
企業及其他未分配資產	-	-	-	48,066,406,832.83
總資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>205,276,365,174.18</u>
分部負債	36,996,369,234.07	28,612,142,210.33	41,655,028,050.89	107,263,539,495.29
調整：				
抵銷分部間負債	-	-	-	(8,070,999,766.63)
企業及其他未分配負債	-	-	-	43,824,497,671.83
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,017,037,400.49</u>
<b>上年發生額</b>				
其他分部資料：				
應佔下列公司利潤及虧損：				
聯營和合營企業收益/(損失)	23,581,713.47	56,179,001.98	94,007,923.45	173,768,638.90
存貨跌價損失	(51,847,585.08)	(251,355,156.62)	(148,252,283.20)	(451,455,024.90)
應收賬款及其他應收款的信用減值轉回/(損失)	28,101,534.38	(175,266,958.09)	(63,134,613.46)	(210,300,037.17)
非流動資產減值損失	(6,865,120.49)	(132,270,614.64)	(42,928,561.26)	(182,064,296.39)
折舊及攤銷	(800,408,718.33)	(1,128,366,129.32)	(5,475,140,914.63)	(7,403,915,762.28)
固定資產處置利得/(損失)	4,675,823.01	(11,614,340.58)	8,439,701.33	1,501,183.76
於聯營和合營企業的投資	2,989,465,926.74	742,409,927.11	731,715,459.28	4,463,591,313.13
資本開支	1,353,162,721.99	1,946,407,674.54	9,818,639,217.53	13,118,209,614.06

## 集團信息

### 產品和勞務信息

#### 對外交易收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
動力總成、整車整機及關鍵零部件	<b>90,623,147,422.15</b>	82,874,860,825.64
其他零部件	<b>10,741,557,726.92</b>	10,311,044,913.94
智能物流	<b>67,004,522,023.17</b>	60,308,161,621.88
其他	<b>5,991,665,340.62</b>	5,761,764,925.46
合計	<b><u>174,360,892,512.86</u></b>	<u>159,255,832,286.92</u>

### 地理信息

#### 對外交易收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
中國大陸	<b>103,158,125,786.34</b>	95,048,646,506.80
其他國家和地區	<b>71,202,766,726.52</b>	64,207,185,780.12
合計	<b><u>174,360,892,512.86</u></b>	<u>159,255,832,286.92</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

#### 非流動資產總額

人民幣元

項目	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
中國大陸	<b>21,580,951,912.91</b>	17,812,200,295.51
其他國家和地區	<b>72,844,041,606.24</b>	66,908,369,846.00
合計	<b><u>94,424,993,519.15</u></b>	<u>84,720,570,141.51</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

### 3. 應收票據

#### 應收票據分類

人民幣元

項目	二零一九年	二零一八年
	十二月三十一日	十二月三十一日
銀行承兌匯票	<b>15,920,141,988.31</b>	<b>18,056,440,277.52</b>

年末本集團已質押的應收票據

人民幣元

項目	二零一九年	二零一八年
	十二月三十一日	十二月三十一日
銀行承兌匯票	<b>12,147,538,825.61</b>	<b>11,313,090,186.43</b>

年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

	二零一九年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<b>3,658,307,945.85</b>	-	113,844,542.82	51,739,351.00
商業承兌匯票	-	-	-	500,000.00
合計	<b>3,658,307,945.85</b>	-	<b>113,844,542.82</b>	<b>52,239,351.00</b>

於二零一九年十二月三十一日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(二零一八年十二月三十一日：無)。

本集團認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，不存在重大的信用風險，因此未計提損失準備。

#### 4. 應收賬款

本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行，除銷客戶的信用期通常為1至12個月。應收賬款並不計息。

根據開票日期，按賬齡披露：

人民幣元

賬齡	二零一九年 十二月三十一日		二零一八年 十二月三十一日	
	3個月以內	<b>10,974,722,374.58</b>		10,103,238,883.37
3個月至6個月	<b>1,550,787,816.88</b>		1,220,352,210.75	
6個月至1年	<b>1,834,948,278.99</b>		1,506,786,694.46	
1年至2年	<b>504,740,712.30</b>		369,976,898.67	
2年至3年	<b>115,039,514.56</b>		298,548,409.40	
3年以上	<b>965,456,525.01</b>		1,081,174,541.83	
原值合計	<b>15,945,695,222.32</b>		14,580,077,638.48	
減：應收賬款信用損失準備	<b>1,660,432,925.23</b>		1,424,714,144.28	
<b>淨值合計</b>	<b>14,285,262,297.09</b>		13,155,363,494.20	

按信用損失計提方法分類披露：

人民幣元

項目	二零一九年十二月三十一日				二零一八年十二月三十一日			
	賬面餘額	比例	信用損失準備	計提	賬面餘額	比例	信用損失準備	計提
		(%)		比例(%)		(%)		比例(%)
單項評估預期信用損失	2,728,834,722.55	17.11	1,215,508,645.54	44.54	3,101,867,667.31	21.27	959,850,396.54	30.94
按信用風險特徵組合 評估預期信用損失	13,216,860,499.77	82.89	444,924,279.69	3.37	11,478,209,971.17	78.73	464,863,747.74	4.05
<b>合計</b>	<b>15,945,695,222.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,660,432,925.23</b>	<b>10.41</b>	<b>14,580,077,638.48</b>	<b>100.00</b>	<b>1,424,714,144.28</b>	<b>9.77</b>

於二零一九年十二月三十一日，本集團單項評估預期信用損失的應收賬款情況如下：

人民幣元

客戶	賬面餘額	信用損失 準備	計提比例 (%)	計提理由
客戶1	861,496,175.25	242,433,900.00	28.14	償債能力差
客戶2	111,878,808.83	111,878,808.83	100.00	長賬齡
客戶3	75,871,191.17	75,871,191.17	100.00	長賬齡
客戶4	56,927,140.00	56,927,140.00	100.00	長賬齡
客戶5	49,159,575.31	49,159,575.31	100.00	償債能力差
客戶6	45,031,302.15	44,144,627.12	98.03	長賬齡
客戶7	40,516,068.59	38,490,265.16	95.00	償債能力差
客戶8	37,449,568.86	35,577,090.42	95.00	公司清算中
客戶9	33,808,426.00	33,808,426.00	100.00	長賬齡
客戶10	32,989,886.43	32,989,886.43	100.00	財產已查封
其他	1,383,706,579.96	494,227,735.10	-	長賬齡等
合計	<u>2,728,834,722.55</u>	<u>1,215,508,645.54</u>		

於二零一九年十二月三十一日，本集團採用賬齡分析法計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

賬齡	二零一九年十二月三十一日		
	估計發生違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期預期 信用損失
1年以內	3,935,347,856.55	3.08	121,024,489.19
1至2年	222,271,057.77	18.22	40,502,562.64
2至3年	53,577,948.07	33.13	17,752,321.11
3至4年	27,065,621.62	51.90	14,046,741.16
4至5年	23,397,461.68	83.05	19,431,413.41
5年以上	200,891,288.72	100.00	200,891,288.72
合計	<u>4,462,551,234.41</u>	<u>9.27</u>	<u>413,648,816.23</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團採用逾期賬齡作為信用風險特徵計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

逾期賬齡	二零一九年十二月三十一日		
	估計發生違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失
未逾期或逾期小於90天	8,039,295,759.58	0.16	12,879,358.02
逾期大於90天且小於180天	202,437,909.95	2.58	5,229,588.11
逾期大於180天	174,172,994.22	5.54	9,654,624.20
合計	<b>8,415,906,663.75</b>	<b>0.33</b>	<b>27,763,570.33</b>

於二零一九年十二月三十一日，本集團信用記錄優質的應收款項組合計提信用損失準備的情況如下：

人民幣元

項目	二零一九年十二月三十一日		
	估計發生違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失
信用記錄優質的應收款項組合	338,402,601.61	1.04	3,511,893.13

於二零一九年十二月三十一日，餘額前五名的應收賬款的期末賬面餘額合計為人民幣2,435,489,389.61元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,179,592,972.06元)，佔應收賬款期末賬面餘額合計數的比例為15.27%(二零一八年十二月三十一日：8.09%)，前五名相應計提的信用損失準備年末餘額為人民幣258,392,423.15元(二零一八年十二月三十一日：人民幣148,165,056.20元)。

信用損失準備變動情況：

信用損失準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
二零一八年十二月三十一日 餘額	948,755,206.62	475,958,937.66	1,424,714,144.28
二零一八年十二月三十一日 餘額在本年			
－轉入已發生信用減值	(2,277,960.89)	2,277,960.89	－
－轉回未發生信用減值	－	－	－
本年計提	180,579,795.04	216,702,527.04	397,282,322.08
本年轉回	(122,343,102.77)	(3,899,308.76)	(126,242,411.53)
本年核銷或轉銷	－	(36,222,854.98)	(36,222,854.98)
匯兌差額調整	901,725.38	－	901,725.38
	<u>1,005,615,663.38</u>	<u>654,817,261.85</u>	<u>1,660,432,925.23</u>
二零一九年十二月三十一日 餘額			

於二零一九年十二月三十一日，本集團所有權受到限制的應收賬款賬面餘額為人民幣25,442,865.48元(二零一八年十二月三十一日：無)。

## 5. 應付票據

人民幣元

項目	二零一九年	二零一八年
	十二月三十一日	十二月三十一日
銀行承兌匯票	<b>22,399,651,927.32</b>	15,861,193,413.57
商業承兌匯票	<b>46,752,609.26</b>	63,822,851.51
合計	<b><u>22,446,404,536.58</u></b>	<u>15,925,016,265.08</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團無到期未付的應付票據(二零一八年十二月三十一日：無)。

## 6. 應付賬款

人民幣元

項目	二零一九年	二零一八年
	十二月三十一日	十二月三十一日
3個月以內	<b>33,160,995,390.49</b>	25,790,622,056.71
3個月至6個月	<b>2,714,553,791.80</b>	3,587,333,365.53
6個月至12個月	<b>543,361,583.54</b>	832,856,320.45
12個月以上	<b>329,592,917.02</b>	658,543,192.16
合計	<b><u>36,748,503,682.85</u></b>	<u>30,869,354,934.85</u>

應付賬款不計息，並通常在3至6個月內清償。

於二零一九年十二月三十一日，無賬齡一年以上的重要的應付款項(二零一八年十二月三十一日：無)。

## 7. 營業收入及成本

### (1) 營業收入和營業成本情況

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	171,001,213,380.16	133,392,320,982.75	155,535,615,800.98	120,602,707,888.48
其他業務	3,359,679,132.70	2,960,914,451.57	3,720,216,485.94	3,083,705,823.74
合計	<u>174,360,892,512.86</u>	<u>136,353,235,434.32</u>	<u>159,255,832,286.92</u>	<u>123,686,413,712.22</u>

### (2) 營業收入的明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
主營業務收入		
銷售商品及其他	<b>103,996,691,356.99</b>	95,227,454,179.10
叉車生產及銷售、倉庫技術收入	<b>48,663,418,280.53</b>	44,280,686,274.02
供應鏈解決方案服務收入	<b>18,341,103,742.64</b>	16,027,475,347.86
小計	<u><b>171,001,213,380.16</b></u>	<u>155,535,615,800.98</u>
其他業務收入		
銷售材料	<b>2,767,638,600.39</b>	2,563,512,961.78
租賃收入	<b>186,094,795.18</b>	82,402,134.42
銷售動力	<b>71,650,545.60</b>	104,074,150.72
提供非工業勞務	<b>24,838,653.07</b>	13,137,855.41
其他	<b>309,456,538.46</b>	957,089,383.61
小計	<u><b>3,359,679,132.70</b></u>	<u>3,720,216,485.94</u>
合計	<u><b>174,360,892,512.86</b></u>	<u>159,255,832,286.92</u>

### (3) 報告分部

人民幣元

項目	發動機	汽車及 汽車零部件	智能物流	合計
主要經營地區：				
中國大陸	35,802,058,959.83	63,363,774,425.90	3,992,292,400.61	103,158,125,786.34
其他國家和地區	<u>1,521,498,605.50</u>	<u>6,669,038,498.46</u>	<u>63,012,229,622.56</u>	<u>71,202,766,726.52</u>
合計	<u>37,323,557,565.33</u>	<u>70,032,812,924.36</u>	<u>67,004,522,023.17</u>	<u>174,360,892,512.86</u>
收入確認時間：				
在某一時點轉讓	37,199,235,886.16	69,812,975,433.13	40,240,052,650.82	147,252,263,970.11
在某一時段內提供租賃	<u>5,562,061.58</u>	<u>176,474,106.17</u>	<u>20,422,337,374.51</u>	<u>20,604,373,542.26</u>
租賃	<u>118,759,617.59</u>	<u>43,363,385.06</u>	<u>6,342,131,997.84</u>	<u>6,504,255,000.49</u>
合計	<u>37,323,557,565.33</u>	<u>70,032,812,924.36</u>	<u>67,004,522,023.17</u>	<u>174,360,892,512.86</u>

本年報告分部中營業收入包含適用租賃準則確認的租賃收入人民幣6,504,255,000.49元。

### (4) 履約義務的說明

本集團提供的供應鏈解決方案服務屬於在某一時段內履行的履約義務，按照累計實際發生的履約成本佔預計總成本的比例確定供應鏈解決方案服務合同的履約進度。截至二零一九年十二月三十一日，本集團部分供應鏈解決方案服務尚在履行過程中，分攤至尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格與相應供應鏈解決方案服務的履約進度相關，並將於相應供應鏈解決方案服務的未來履約期內按履約進度確認為收入。

(5) 分攤至剩餘履約義務的說明

本年末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣25,307,018,852.50元，合同剩餘履約義務預計確認收入的相關信息如下：

		人民幣元
		二零一九年 十二月三十一日
期間		
1年以內		15,657,940,028.50
1至2年		4,937,856,346.50
2至3年		1,837,322,448.50
3至4年		1,343,328,140.00
4至5年		907,707,801.00
5年以上		<u>622,864,088.00</u>

8. 税金及附加

			人民幣元
項目	本年發生額	上年發生額	
城建稅	183,106,864.29	231,859,959.87	
教育費附加	124,625,772.86	167,314,736.11	
房產稅	141,860,296.88	133,012,043.84	
其他	<u>214,368,157.27</u>	<u>191,029,289.31</u>	
合計	<u>663,961,091.30</u>	<u>723,216,029.13</u>	

## 9. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	<b>3,105,790,137.26</b>	2,989,527,974.04
遞延所得稅費用	<b>(661,147,088.70)</b>	(756,977,440.98)
合計	<b><u>2,444,643,048.56</u></b>	<u>2,232,550,533.06</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
利潤總額	<b>14,351,650,141.05</b>	13,858,284,075.53
按法定稅率計算的稅項	註1 <b>3,587,912,535.26</b>	3,464,571,018.88
本公司及某些子公司適用不同稅率的影響	註2 <b>(914,894,238.69)</b>	(860,669,504.18)
稅率變動對年初遞延所得稅餘額的影響	<b>12,826,724.56</b>	(20,193,040.77)
對以前期間當期所得稅的調整	<b>(130,960,111.01)</b>	(267,072,930.00)
歸屬於聯營和合營企業的損益	<b>(45,654,248.89)</b>	(32,196,232.96)
無須納稅的收入	<b>(78,517,579.40)</b>	(74,565,976.52)
不可抵扣的費用	<b>204,927,112.97</b>	180,787,984.35
由符合條件的支出而產生的稅收優惠	<b>(490,935,012.52)</b>	(414,410,818.11)
利用以前年度的可抵扣虧損	<b>(16,686,279.69)</b>	(13,978,986.92)
未確認的可抵扣虧損	<b>218,651,228.82</b>	260,133,258.95
未確認的可抵扣暫時性差異的影響	<b>99,235,242.53</b>	23,098,693.84
其他	<b>(1,262,325.38)</b>	(12,952,933.50)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<b><u>2,444,643,048.56</u></b>	<u>2,232,550,533.06</u>

註1：本公司法定稅率為25%。

註2：本集團在中國境內所得稅按取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

由於本集團於年內在香港並無應稅利潤，故未作出香港利得稅的撥備。

## 10. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<u>9,104,955,354.35</u>	<u>8,657,527,308.21</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>7,933,873,895.00</u>	<u>7,995,250,123.12</u>
基本每股收益(元/股)	<u>1.15</u>	<u>1.08</u>

本集團無重大稀釋性潛在股。

## 11. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累計餘額：

人民幣元

項目	二零一八年 十二月三十一日		二零一九年 一月一日		本年發生額		二零一九年 十二月三十一日		
	餘額	會計政策變更	餘額	本年所得 稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	餘額
一、不能重分類進損益的其他綜合收益									
重新計量設定受益計劃變動額	(342,473,513.21)	-	(342,473,513.21)	(1,519,705,984.51)	-	(412,700,342.59)	(594,361,674.17)	(512,643,967.75)	(936,835,187.38)
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	(159,166,390.30)	-	(159,166,390.30)	(232,506.00)	-	-	(132,262.02)	(100,243.98)	(159,298,652.32)
其他權益工具投資公允價值變動	(194,917,096.67)	-	(194,917,096.67)	700,529,448.92	-	89,026,010.10	619,944,039.01	(8,440,600.19)	425,026,942.34
二、將重分類進損益的其他綜合收益									
權益法下可轉損益的其他綜合收益	37,679,928.57	-	37,679,928.57	(2,214,050.70)	-	-	(996,322.81)	(1,217,727.89)	36,683,605.76
現金流量套期損益的有效部分	(105,916,360.81)	-	(105,916,360.81)	12,582,535.72	(400,542.20)	(12,098,394.00)	51,461,808.71	(26,380,336.79)	(54,454,552.10)
外幣財務報表折算差額	(805,801,124.59)	(13,411,820.43)	(819,212,945.02)	561,159,623.65	70,339.50	-	230,060,152.14	331,029,132.01	(589,152,792.88)
其他綜合收益合計	<u>(1,570,594,557.01)</u>	<u>(13,411,820.43)</u>	<u>(1,584,006,377.44)</u>	<u>(247,880,932.92)</u>	<u>(330,202.70)</u>	<u>(335,772,726.49)</u>	<u>305,975,740.86</u>	<u>(217,753,744.59)</u>	<u>(1,278,030,636.58)</u>

## 12. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
擬派末期股息—每股普通股人民幣0.136元 (二零一八年：人民幣0.28元)	<u>1,079,007</u>	<u>2,221,485</u>

二零二零年三月二十六日，本公司五屆五次董事會審議通過了本公司二零一九年度的利潤分配預案：擬以二零一九年十二月三十一日的現有可予分配7,933,873,895股為基數，向全體股東每十股派發現金紅利人民幣1.36元(含稅)，不實施公積金轉增股本，此方案需經二零一九年度股東周年大會審議通過後實施。

## 13. 比較數據

由於本集團執行《關於修訂印發二零一九年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)的要求，若干比較數據已經過重分類並重述，以符合本年的列報和會計處理要求。

## 主席報告書

各位股東：

本人謹代表董事會呈報本公司截止二零一九年十二月三十一日經審計後的全年業績。

### 一、經營回顧

二零一九年，中國政府堅持穩中求進工作總基調，堅持新發展理念，堅持以供給側結構性改革為主綫，積極推動高質量發展，扎實做好穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期工作，國民經濟運行總體平穩，發展質量穩步提升。全年國內生產總值99.1萬億元，同比增長6.1%。受國家基建投資拉動，以及排放法規升級、治超治限、運輸結構調整等因素影響，商用車、工程機械市場保持平穩運行，重卡市場累計實現銷售117.4萬輛，同比增長2.3%。工程機械行業(其中的叉車為內燃叉車)實現銷售74.1萬台，同比增長5.3%；其中，3噸及以上裝載機市場銷售11.2萬台，同比增長5.6%。

報告期內，公司實現營業收入約為174,361百萬元人民幣，較二零一八年同期增長9.5%。歸屬於上市公司股東的淨利潤約為9,105百萬元人民幣，較二零一八年同期提高5.2%。基本每股收益為1.15元人民幣，較二零一八年同期提高6.0%。

報告期內，本公司圍繞整車整機帶動戰略，加速技術升級和產品邁向高端，產品市場競爭力不斷增強。本公司控股子公司陝西重型汽車有限公司聚焦優勢資源，加速營銷轉型，在天然氣、港口牽引、經濟型煤炭運輸、城建渣土運輸、油田專用、重載運輸等細分市場繼續保持領先優勢；加快研發能力提升和前沿關鍵技術應用，完成20餘款國六車型設計開發及首批上市車型公告申報；智能駕駛方面L2階段車道保持輔助系統在行業率先完成驗證並達到量產化。本公司控股子公司陝西法士特齒輪有限責任公司

堅持創新驅動，圍繞核心技術打造產品競爭力，緩速器廣泛匹配客車、卡車、中輕卡等各類車型，S變速器匹配多款國六車型，成為引領高端重卡優化配置的主流，自調整離合器成功量產、世界領先，企業品牌影響力進一步增強。隨著智能製造和信息技術的發展，高效、敏捷、智慧化的物流服務不斷推動行業變革。本公司海外控股子公司凱傲集團是全球第二、歐洲第一的叉車及服務提供商，全球第一的供應鏈解決方案提供商，搶抓全球電子商務和供應鏈發展機遇，深度整合自動化和數字化業務，打造內部物流整體解決方案，持續為客戶創造競爭優勢。

報告期內，面對國內外宏觀經濟和汽車行業的複雜形勢，本公司心無旁騖攻主業，堅持創新引領邁向高端，各項工作穩步推進，經營業績逆勢上揚，再創歷史新高。一是深耕細分市場，產品結構不斷優化。搶抓市場機遇，精準理解客戶需求，科學組織排產，開展「衝刺上半年，全力實現預算目標」等多次高產動員活動，M系列、N系列、H系列產品迅速上量，實現傳統產品與新興戰略產品協同並進，企業產銷量大幅提升，行業地位持續穩固。二是整合全球研發資源，全面提速科技創新步伐。依托全球協同研發平台，加快關鍵核心技術突破。全系列國六發動機完成升級開發，全系列高端發電動力產品競爭力全面提升。精準定位未來產業和市場發展方向，推進新能源、電控、智能網聯等新技術開發應用。扎實推進國家燃料電池重大專項，完成多款氫燃料電池發動機產品開發，積極推動加氫站建設和燃料電池車輛推廣應用，累計運行超過100萬公里，助力「綠色動力氫能城市」理念在山東率先落地；戰略重組德國ARADDEX公司，掌控了電機控制器核心技術。三是「一帶一路」實現新突破，海外業務全面向好發展。凱傲、

德馬泰克、林德液壓、博杜安等業務繼續向好發展，國內外協同效應更加顯著；發動機、變速箱當地化製造項目穩步落地，為海外區域產品配套和市場開拓奠定堅實基礎。四是大力提升產品質量，打造國際一流品質。全面推行PPM質量指標體系，通過全員創新、技術攻關、智能改造等手段，向「零缺陷」邁進。同時，逐步向全產業鏈導入濰柴質量管理標準，推廣落地濰柴WOS方法論，共同提升產品品質，為客戶創造最大價值。

## 二、股息及資本金轉增股本

二零二零年三月二十六日，本公司五屆五次董事會審議通過了本公司二零一九年度的利潤分配預案：公司擬以二零一九年十二月三十一日的現有可予分配7,933,873,895股為基數，向全體股東每十股派發現金紅利人民幣1.36(含稅)，不實施公積金轉增股本，此方案需經二零一九年度股東週年大會審議通過後實施。

## 三、收購與整合

整合新能源優質資源，加快新舊動能轉換。公司戰略收購德國ARADDEX公司，完成在新能源領域的又一次國際化戰略佈局，掌控了電機控制器核心技術，成功構築起了「電池+電機+電控」為一體的新能源動力系統集成優勢。

## 四、公司前景與展望

二零二零年是我國實現「兩個翻番」目標、決勝全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年。面對錯綜複雜的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，中國宏觀經濟形勢將更趨嚴峻。從國際環境來看，全球經濟前景存在眾多不確定。一是受新冠肺炎疫情蔓延疊加油價暴跌影響，國際金融市場出現劇烈波動；二是全球貿易保護主義盛行，中美貿易摩擦雖暫時緩和，但實質性影響仍將延續，衝擊市場預期、出口和企業生產經營；三是英國脫歐、部分地區衝突等不穩定性因素對全球經濟帶來衝擊。從國內環境來看，一是隨着中國新冠肺炎疫情逐步得到控制，企業復工復產加速，經濟會呈現一定幅度的反彈；二是中國經濟正處於「三期疊加」影響持續深化、經濟下行壓力加大的時期，但經濟穩中向好、長期向好的基本趨勢沒有改變；三是減稅降費空間縮小，政策紅利邊際效應降低。綜合國內外形勢，整體認為，二零二零年中國經濟仍將面臨較大的下行壓力。

對於與公司相關的行業發展態勢，本公司持謹慎樂觀的態度。二零二零年，預計重卡市場將保持平穩運行發展態勢，主要驅動因素包括：二零二零年迎來《打贏藍天保衛戰三年行動計劃》收尾年，國三車淘汰100萬輛的政策須得到落實，帶來置換需求；受國家法規趨嚴及治超、治限影響，超載攪拌車、自卸車和大板車等將退出市場，帶來置換需求；受「5.21」事件、按軸收費、收費站超重勸返等政策影響，未來會有部分輕卡向重卡轉換帶來需求；「一帶一路」政策深入推進，海外出口將迎來較大增長空間。

二零二零年，國內基建投資穩中有升，帶動國內工程機械市場需求增加；城鎮化、新農村建設等補短板工程，帶動小型挖掘機產品保持在較高市場規模；生態環境部發佈《關於加快推進非道路移動機械摸底調查和編碼登記工作的通知》，針對重點區域劃定排放控制區；環保檢查趨嚴，高排放產品將逐步淘汰，工程機械行業將繼續保持高位運行狀態；快遞物流、城市配送、環衛車等專用車需求大幅增長。本公司憑藉全球協同研發優勢、打造高端前沿技術平台，搶抓機遇、積極應對，目前已在行業內率先完成道路國六發動機開發和市場推廣；提前完成非道路四階段發動機準備工作，將全面助力打贏藍天保衛戰。董事會對本公司的未來發展前景充滿信心。

二零二零年是公司傳統業務實現超越引領、「雙百萬」發動機戰略加快落地的關鍵一年，本公司將圍繞市場突破、產品創新、新舊動能轉換、數字化轉型、管理提升等方面重點做好以下工作：

一是圍繞百萬台銷售目標，製定精準營銷策略。立足客戶需求，創新營銷模式，推動全過程、全價值鏈、全生命周期的營銷能力提升和客戶價值創造；強化營銷政策分析與市場開拓，開展重點客戶及產品市場攻堅戰，實現各細分市場精準突破。二是堅持創新引領，突破和掌握一批關鍵核心技術。統籌全球協同研發平台，依托「自主創新+開放創新+工匠創新+基礎研究創新」四位一體新科技創新體系，加速科技創新能力提升，掌握關鍵核心技術，推動全系列、全領域產品邁向高端，全力邁向世界一流科技創新水平。三是壯大新產業、新業態，打造發展新引擎。充分發揮整車整機產

業鏈優勢，全力推動新能源、液壓、智能駕駛、AMT等戰略性、新科技重大項目落地和產業化發展，形成技術和規模優勢，在高質量新舊動能轉換中持續走在前列。四是加速數字化轉型，打造智慧型企業。以同心雲為載體打造支撐企業卓越運營及數字化創新的工業互聯網平台，構建以客戶為中心的敏捷運營架構，打造支撐數字化能力的IT治理體系，提升人財物、產供銷等全方位數字治理能力。五是創新體製機製、營造最優創新生態。圍繞公司戰略目標，加強戰略、人力、運營等各項管理創新，實施前置項目激勵、股權激勵、打通晉升通道等舉措，打造最具行業競爭力的創新生態，實現員工與企業共同成長、共享價值。

## 五、致謝

最後，我謹向關心和支持本公司的所有股東及社會各界人士、廣大客戶，向一年來勤勉工作的全體員工，表示衷心的感謝！

## 管理層討論與分析

董事欣然提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經營業績之管理層討論與分析，詳情如下：

### 一、行業分析

本公司為中國綜合實力最強的汽車及裝備製造產業集團之一，是動力總成、整車整機、液壓控制和汽車電子及零部件市場領先公司，具有最完善的發動機、變速箱及車橋供應鏈和後市場服務。同時，本集團憑藉在智能物流領先優勢，為客戶提供最完善整體物流解決方案。

#### 1. 商用車和工程機械行業

於二零一九年，中國政府積極推動高質量發展，堅持穩中求進工作總基調，有效做好了「穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期」六穩工作，國民經濟運行整體平穩。去年全國國內生產總值達人民幣99.1萬億元，同比增長約6.1%。

繼續受惠於國家基建投資、排放標準升級、治超治限力度加大和國內物流運輸迅速發展等有利因素影響，商用車和工程機械市場保持高位運行。重卡市場全年實現銷售約117.4萬輛，同比上升約2.3%；工程機械行業(包括內燃叉車)全年實現銷售約74.1萬台，同比增長約5.3%。

#### 2. 叉車及供應鏈解決方案行業

於本年度，各國貿易爭拗持續，中國和印度經濟動力減慢，英國脫歐不明朗和美國稅務優惠紅利減退等不利因素困擾，全球經濟增長由二零一八年的3.6%放緩至2.9%。全球貿易需求減弱，工業叉車訂單量亦因此由去年約154.1萬輛輕微收縮至約150.9萬輛；同比下降約2.1%。其中，北美、西歐和東歐地區跌幅較為明顯，比去年同期分別下跌7.6%、6.7%及5.6%，只有亞太地區錄得正增長。而供應鏈解決方案行業受惠於電子商貿持續發展，帶動企業倉庫自動化需求急速增加，全年增長約10%。

## 二、本集團之業務

本集團業務分部之分析載於合併財務報表附註2。本集團主要產品之經營狀況概述如下：

### 1. 動力總成、整車整機及關鍵零部件

本集團擁有完整動力總成系統，包括發動機、變速箱和車轎。公司不斷加大研發投入，發揮產業鏈協同優勢，持續提升核心競爭力。於二零一九年期間，本公司共銷售發動機約74.2萬台；變速箱約100.2萬台，比二零一八年同期約67.4萬台和90.9萬台，分別增長約10.1%和10.2%。發動機業務於本年度為本集團貢獻銷售收入達人民幣37,324百萬元，同比增長11.3%。

於本年度內，本集團售出卡車約16.1萬輛，比二零一八年同期約15.3萬輛增長約5.2%，集團控股子公司陝西重型汽車有限公司充分發揮整車龍頭帶動作用，不斷提升研發能力和應用前沿關鍵技術，繼續在多個產品細分市場保持領先。

### 2. 智能物流

受全球工業叉車需求影響，叉車訂單由去年約21.7萬輛輕微減少至本年度約21.4萬輛，同比下降約1.4%。受惠於較高價叉車訂單和相關服務增長，全年訂單量由去年同期6,211百萬歐元增加約1.9%至6,331百萬歐元，而供應鏈解決方案服務訂單金額比去年同期增加約14.3%至2,771百萬歐元。智流物流業務於本年度為本集團貢獻銷售收入約人民幣67,005百萬元，比去年約人民幣60,308百萬元增加約11.1%。

去年公司預計二零一九年銷售收入約人民幣1,750億元，增長約10%。實際銷售收入約人民幣1,744億元，同比增長約9.5%。於本年度面對國內外宏觀經濟和汽車行業的複雜形勢，本公司心無旁騖攻主業，堅持創新引領邁向高端。深耕細分市場，優化產品結構；整合全球研發資源，大大提升產品質量；打造國際一流品牌，使各項工作能穩步推進。經營業績在逆勢上揚，實際銷售收入基本符合預期。

二零二零年國際環境依然錯綜複雜，全球經濟前景存在眾多不確定性。全球貿易保護主義加劇、美伊衝突、英國脫歐、新型冠狀病毒肺炎等，將衝擊全球經濟，發展將進一步放緩，預計國內經濟將面臨較大的下行壓力。二零二零年是本公司傳統業務實現超越引領的關鍵一年，公司會以「雙百萬」發動機戰略為指引，突破各細分市場，鞏固發展優勢；堅持創新引領，加速數字化轉型，打造智慧型企業，加快推動公司實現高質量積極穩健增長目標。於二零一九年十二月三十一日公司手頭定單約人民幣384億元。公司預計二零二零年銷售收入約人民幣1,885億元，增長約8%。

### 三、財務回顧

#### 1. 本集團之經營業績

##### a. 營業收入

於二零一九年受惠於國內商用車和工程機械行業保持高位運行，全球電子商貿持續發展，帶動企業倉庫自動化需求迅速增加；本公司堅持創新引領，在成本、技術、品質三個核心競爭力不斷增強，經營業績表現強勁。於本年度，本集團各個業務分部收入均錄得增長，本集團營業收入約人民幣174,361百萬元，比二零一八年同期的約人民幣159,256百萬元增長約人民幣15,105百萬元，同比增長約9.5%。其中，主營業務收入約人民幣171,001百萬元，比去年同期的約人民幣155,536百萬元上升約人民幣15,465百萬元或約9.9%。

##### b. 主營業務利潤

於本年度，本集團主營業務利潤約人民幣37,609百萬元，比二零一八年同期的約人民幣34,933百萬元，增長7.7%。主營業務利潤率保持在22.0%較高水平，主要受惠於主營業務收入增加和公司產品在市場繼續保持領先優勢。本集團已完成全系列國六發動機開發和認證，集團控股子公司陝西重型汽車有限公司已完成20餘款國六車型設計開發及首批上市車型公告申請，逐步實現各細分市場精準突破。

##### c. 銷售費用

銷售費用由二零一八年同期的約人民幣10,619百萬元，上升至本年度的約人民幣11,254百萬元，上升約6.0%。銷售費用主要是銷售額上升帶動人工成本、運費及包裝費和市場開拓費用有所增加。但在嚴格控制費用下，全年銷售費用占營業收入的百分比輕微下降至約6.5%。

**d. 管理費用**

管理費用由二零一八年同期的約人民幣6,260百萬元上升至本年度的約人民幣6,900百萬元，增加約人民幣640百萬元，增幅約10.2%。主要是KION Group AG「凱傲」積極推進「凱傲2027戰略」包括在印度浦那和中國廈門落成兩所新工廠和現代化改造了現有在德國漢堡的生產設施，所以人工成本和外部支持費有所增加。全年管理費用佔營業收入的百分比約為4.0%。

**e. 息稅前利潤(EBIT)**

於本年度，本集團的息稅前利潤由二零一八年同期的約人民幣15,009百萬元上升至本年度的約人民幣15,585百萬元，增加約人民幣576百萬元或3.8%。息稅前利潤增加主要是規模效益隨著銷售額提升，而公司有加大研發費用投入，使息稅前利潤率由去年約9.4%下降至本年度約8.9%。

**f. 財務費用**

財務費用由二零一八年同期的約人民幣75百萬元上升至本年度的約人民幣220百萬元，上升約192.4%，主要是因為匯兌損失和在執行新租賃準則下租賃負債確認的利息費用增加所致。

**g. 所得稅費用**

本集團的所得稅費用由二零一八年同期的約人民幣2,233百萬元增加至本年度的約人民幣2,445百萬元，上升約9.5%。本集團的平均實際稅率於本年度保持平穩約17.0%。

**h. 淨利潤及淨利潤率**

本集團的淨利潤由二零一八年同期的約人民幣11,626百萬元上升至本年度的約人民幣11,907百萬元，上升約2.4%；於本年度，本集團淨利潤率輕微下降約0.5個百分點至約6.8%，主要是公司加大研發投入和凱傲擴大產能及改造生產設施增加了前期費用所致。

### ***i. 流動資金及現金流***

於本年度，本集團產生經營現金流約人民幣23,835百萬元，其中部分已用於收購天津清智科技有限公司55%股權(總代價約為人民幣660百萬元)和收購ARADDEX AG 80%股權(總代價約為28百萬歐元)、償還借款、支付利息和購建物業、機器及設備以擴展本集團之業務。於二零一九年十二月三十一日本集團資本負債比率(計息債務/(股東權益+計息債務))約為29.9%(於二零一八年十二月三十一日：32.9%)。

## **2. 財務狀況**

### ***a. 資產及負債***

於二零一九年十二月三十一日，本集團資產總額約為人民幣236,832百萬元，其中流動資產為人民幣約126,185百萬元。於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有約48,818百萬元的貨幣資金(於二零一八年十二月三十一日：人民幣38,210百萬元)。同日，本集團負債總額為人民幣約167,057百萬元，其中流動負債為人民幣約105,877百萬元。流動比率約為1.19倍(於二零一八年十二月三十一日：1.22倍)。

### ***b. 資本結構***

於二零一九年十二月三十一日，本集團總權益約為人民幣69,775百萬元，其中約人民幣45,224百萬元為本公司權益持有人應佔權益，剩餘權益為少數股東權益。少數股東權益持有人應佔權益中已包括在二零一七年九月份發行7.75億美元永續債券。本集團於二零一九年十二月三十一日的借貸金額約為人民幣29,770百萬元，其中包括人民幣約13,082百萬元的債券及約人民幣16,688百萬元的銀行借貸。借款金額中約人民幣5,315百萬元為一年內到期或隨時要求償付借款；約人民幣2,091百萬元為多於一年但不超過兩年內到期借款；約人民幣8,888百萬元為多於兩年但不超過五年內到期借款和約人民幣394百萬元為五年後到期借款。銀行借貸包括定息銀行借貸約人民幣3,008百萬元及浮息銀行借貸約人民幣13,680百萬元。除人民幣折約12,877百萬元、人民幣折約685百萬元

及人民幣折約254百萬元分別為歐元、美元及英鎊借款外，其他借款主要為人民幣借款。本集團收入主要是人民幣和歐元收入，而在二零一五年九月和二零一七年九月發行分別為4億美元債券和7.75億美元永續債券已與金融機構簽定合約掉期為歐元，而附屬公司利用外幣遠期合約對沖兌美元及英鎊的外匯風險，所以本集團認為其外匯風險並不重大。本集團的政策為管理其資本以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化負債及權益比例為股東提供最大回報。本集團整體策略與過往年度維持不變。

**c. 資產抵押**

於二零一九年十二月三十一日，本集團將約人民幣22,897百萬元（於二零一八年十二月三十一日：人民幣15,863百萬元）的銀行存款、應收票據、應收帳款和應收款項融資質押予銀行，作為本集團所獲得銀行發出應付票據、保函、承兌票據、信用證等的抵押品。已抵押銀行存款按現行銀行利率計息。該項抵押將於相關銀行借款償還時予以解除。於資產負債表日，銀行存款的公平值與其賬面值相若。本集團亦已抵押若干其他資產，作為本集團借款之擔保。

**d. 或有事項**

於二零一九年十二月三十一日，本集團為若干經銷商及代理商提供約人民幣2,643百萬元（於二零一八年十二月三十一日：約人民幣2,482百萬元）之銀行擔保以使其獲授權並使用銀行信貸。

於二零一九年十二月三十一日，本集團為融資租賃的承租方未能支付的融資租賃分期付款及利息提供連帶保證責任，連帶責任保證風險敞口約為人民幣2,734百萬元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣2,303百萬元）。

**e. 承諾事項**

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有的資本承諾約人民幣3,088百萬元（於二零一八年十二月三十一日：約人民幣3,584百萬元），主要是購買物業、機器及設備的資本開支。此等開支將會以內部資源來支付。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並沒有其他投資承諾（於二零一八年十二月三十一日：無）。

### 3. 其他財務資料

#### a. 僱員資料

於二零一九年十二月三十一日，本公司共聘用約8.02萬名僱員(包括約3.46萬名凱傲僱員)。於本年度，本集團人工成本約人民幣25,758百萬元。本集團僱員的薪酬政策由本公司薪酬委員會根據彼等的長處、資歷及工作能力釐定。

於本年度，公司以戰略和問題導向，全年累計培訓147.9萬學時，參訓人員15萬人次，人均107.2學時，累計投入培訓費用約人民幣51百萬元。

#### b. 重大投資、收購及出售

於本年度本集團並無重大投資、收購或出售事項。

#### c. 資產負債表日後事項

於二零二零年三月二十六日，本公司五屆五次董事會審議通過了本公司二零一九年度的利潤分配預案：公司擬以二零一九年十二月三十一日的現有可予分配7,933,873,895股為基數，向全體股東每十股派發現金紅利人民幣1.36元(含稅)，不實施公積金轉增股本。此方案需經二零一九年度股東周年大會審議通過後實施。

## 其他資料

### 董事及監事於股份及相關股份的權益

於二零一九年十二月三十一日，董事、高級管理人員及監事於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定已知會本公司及香港聯交所的權益及短倉(如有)如下：

董事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
譚旭光	實益擁有人	58,842,596 (附註1)	—	0.74%
張泉	實益擁有人	13,684,324 (附註1)	—	0.17%
徐新玉	實益擁有人	13,684,324 (附註1)	—	0.17%
孫少軍	實益擁有人	13,684,324 (附註1)	—	0.17%
袁宏明	實益擁有人	1,000,440	—	0.013%
	配偶持有人權益	444	—	0.000006%
		<u>1,000,884</u>		<u>0.013%</u>
嚴鑾鉞	實益擁有人	1,097,904	—	0.014%
聞道才	實益擁有人	21,940	—	0.0003%
監事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
魯文武	實益擁有人	600,000	—	0.0076%
吳洪偉	實益擁有人	4,789,516	—	0.06%

附註：

1. 該等股份之前為本公司內資股。內資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣認購及繳足或入賬列為繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為本公司之A股。
2. 上表所列的所有股權權益均為好倉。
3. 上表所披露的百分比是根據本公司在二零一九年十二月三十一日發行的股份總數7,933,873,895（含5,990,833,895股A股及1,943,040,000股H股）計算的。

### 於本公司相關法團股份的權益

董事姓名	相關法團名稱	權益性質	持有權益或被視為持有權益的證券類別及數目	佔相關法團全部已發行股本的權益概約百分比
Gordon Riske (附註)	KION Group AG (「KION」)	實益擁有人	144,060股 普通股	0.12%
		由配偶持有的權益	93,940股 普通股	0.08%
			<hr/> 238,000股 普通股 <hr/>	<hr/> 0.20% <hr/>

附註：非執行董事Gordon Riske為KION的144,060股股份的實益擁有人，並被視為於其妻子Benita Riske女士實益持有的93,940股KION股份中持有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無董事、最高行政人員或監事於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所述存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司的權益或淡倉。

## 股本變動和主要股東持股情況

### (I) 股本變動情況

#### 1. 股本變動情況表(截至二零一九年十二月三十一日)

	本次變動前		發行 新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	1,746,994,773	21.84%	-	-	-	(1,162,503)	(1,162,503)	1,745,832,270	22.00%
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	1,642,531,008	20.54%	-	-	-	-	-	1,642,531,008	20.70%
3. 其他內資持股	104,463,765	1.30%	-	-	-	(1,162,503)	(1,162,503)	103,301,262	1.30%
其中：境內非國 有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	104,463,765	1.30%	-	-	-	(1,162,503)	(1,162,503)	103,301,262	1.30%
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人 持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	6,250,243,783	78.16%	-	-	-	(62,202,158)	(62,202,158)	6,188,041,625	78.00%
1. 人民幣普通股	4,307,203,783	53.86%	-	-	-	(62,202,158)	(62,202,158)	4,245,001,625	53.51%
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,943,040,000	24.30%	-	-	-	-	-	1,943,040,000	24.49%
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	7,997,238,556	100%	-	-	-	(63,364,661)	(63,364,661)	7,933,873,895	100%

## (II) 主要股東持股情況(於二零一九年十二月三十一日)

股東總數 共 160,959 戶，其中 A 股股東 160,705 戶，H 股股東 254 戶。

### 前 10 名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末 持股數量	持有 有限售條件 的股份數量	質押或 凍結情況
香港中央結算代理人 有限公司	外資股東	24.43%	1,938,400,396	-	-
濰柴控股集團有限公司	國有法人	17.72%	1,406,100,000	1,345,905,600	-
香港中央結算有限公司(註)	境外法人	5.09%	403,601,246	-	-
濰坊市投資集團有限公司	國有法人	3.74%	296,625,408	296,625,408	-
中國證券金融股份有限公司	境內非國有法人	2.06%	163,608,906	-	-
奧地利IVM技術諮詢 維也納有限公司	境外法人	1.53%	121,208,700	-	-
中央匯金資產管理 有限責任公司	國有法人	1.37%	108,492,800	-	-
山東省企業托管經營 股份有限公司	境內非國有法人	0.85%	67,282,960	-	-
譚旭光	境內自然人	0.74%	58,842,596	44,131,947	-
胡中祥	境內自然人	0.72%	57,307,825	-	-

註：香港中央結算有限公司持有 403,601,246 股 A 股為深港通股東持有。

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末 持有無限售 條件股份 數量	股份種類
香港中央結算代理人有限公司	1,938,400,396	境外上市外資股
香港中央結算有限公司	403,601,246	人民幣普通股
中國證券金融股份有限公司	163,608,906	人民幣普通股
奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司	121,208,700	人民幣普通股
中央匯金資產管理有限責任公司	108,492,800	人民幣普通股
山東省企業托管經營股份有限公司	67,282,960	人民幣普通股
濰柴控股集團有限公司	60,194,400	人民幣普通股
胡中祥	57,307,825	人民幣普通股
澳門金融管理局－自有資金	34,549,907	人民幣普通股
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融 資產管理計劃	33,002,800	人民幣普通股

附註：

1. 以上股東中，譚旭光先生為濰柴控股集團有限公司董事長。本公司未知其他前十名股東及其他前十名無限售條件股東之間是否存在關聯關係，也未知其是否屬於一致行動人士。
2. 公司前十名股東中，胡中祥通過中國銀河證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶持有57,307,825股。

## 主要股東

本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊(包括向香港聯交所申報的利益)顯示，於二零一九年十二月三十一日，下列人士(董事、高級管理人員及監事除外)在本公司股份及相關股份中擁有下列權益及短倉(如有)：

名稱	身份	好倉/ 淡倉	A股數目	佔A股股本 百分比	H股數目	佔H股股本 百分比	佔已發行 股本總數 百分比
濰柴控股集團有限公司	實益擁有人	好倉	1,406,100,000	23.47%	-	-	17.72%
山東重工集團有限公司 (附註1)	由受控法團持有	好倉	1,406,100,000	23.47%	-	-	17.72%
Brandes Investment Partners, LP (附註3)	投資經理	好倉	-	-	78,578,612	16.18%	3.96%
Lazard Emerging Markets Equity Portfolio (附註4)	投資經理	好倉	-	-	23,707,500	5.86%	1.43%
Barclays PLC (附註3)	持有股份的 保證權益的人	好倉	-	-	525,552	0.11%	0.03%
	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	25,453,050	5.24%	1.28%
					25,978,602	5.35%	1.31%
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	24,102,475	4.96%	1.22%
Morgan Stanley (附註2)	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	49,335,508	5.08%	1.24%
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	42,078,545	4.33%	1.06%
BlackRock Inc.	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	174,437,170	8.98%	2.20%
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	7,471,000	0.38%	0.09%
Lazard Asset Management LLC	投資經理	好倉	-	-	328,810,940	16.92%	4.14%

名稱	身份	好倉/ 淡倉	A股數目	佔A股股本 百分比	H股數目	佔H股股本 百分比	佔已發行 股本總數 百分比
Citi Group Inc.	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	5,326,277	0.27%	0.07%
	核準借出代理人	好倉	-	-	134,453,711	6.92%	1.69%
					<u>139,779,988</u>	<u>7.19%</u>	<u>1.76%</u>
The Bank of New York Mellon Corporation	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	3,091,000	0.16%	0.04%
	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	69,361,256	3.57%	0.88%
	核準借出代理人	好倉	-	-	62,834,080	3.23%	0.79%
					<u>132,195,336</u>	<u>6.80%</u>	<u>1.67%</u>
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	66,671,656	3.43%	0.84%
美國道富銀行	核準借出代理人	好倉	-	-	98,867,348	5.09%	1.25%

附註：

1. 山東省國有資產監督管理委員會的附屬公司山東重工集團有限公司持有濰柴控股集團有限公司(前稱為濰坊柴油機廠)的全部股本。
2. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一七年七月二十一日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。
3. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一五年八月二十日及二零一七年七月二十一日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。
4. 上述呈列的相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一二年八月十七日、二零一五年八月二十日及二零一七年七月二十一日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日本公司並無獲告知在本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

## 董事、監事、高級管理人員的新聘或解聘情況

1. 於二零一九年十一月五日舉行的董事會議上，董事會已審議批准郝慶貴先生辭任本公司董事會秘書和同意聘任王麗女士為本公司董事會秘書。
2. 於二零二零年一月六日舉行的董事會議上，董事會已審議批准，同意聘任程廣旭先生為本公司副總裁和吳迪女士為本公司證券事務代表。
3. 於二零二零年二月十七日舉行的董事會議上，董事會已審議批准胡浩然先生辭任本公司副總裁和同意聘任陳文淼先生，王志堅先生，孫健先生和胡海華先生為本公司副總裁。
4. 於二零二零年三月二十六日舉行的董事會議上，董事會已審議批准王曰普先生自二零二零年三月二十六日起辭任本公司非執行董事以及戰略發展及投資委員會成員和提名張良富先生為本公司非執行董事，由本公司股東於二零一九年股東週年大會批准當日起生效，直至本屆董事會任期於本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度股東週年大會結束時為止。

## 薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策由本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）根據彼等的長處、資歷及工作能力釐訂。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會經考慮本集團經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據後決定。

## 購買股份或債券的安排

本公司及其任何附屬公司於本年度任何時間，概無參與可以使本公司董事通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券以取得利益的安排。

## 購買、出售或贖回本公司的證券

本公司於二零一八年十月八日至二零一八年十二月二十八日期間，在深圳證券交易所按總代價人民幣499,911,217.21元，共回購63,364,661股A股。本公司已於二零一九年一月七日將所回購的A股全數註銷。

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 優先購買權

本公司的公司章程或中國法律均無訂立有關優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## H股股東所得稅

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》以及中國國家稅務總局於二零零八年十一月六日頒佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)(以下統稱「稅法」)的規定，凡中國境內企業向非居民企業股東(定義見稅法)派發二零零八年度及往後年度股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。非居民企業股東在獲得股息之後，可以根據稅收協議(安排)等相關規定申請辦理退稅(如符合)。

根據稅法，本公司向於記錄日期名列本公司H股股東名冊的H股非居民企業股東派發股息時，須按10%稅率代扣代繳企業所得稅。就於記錄日期名列本公司H股股東名冊以非自然人登記股東名義登記的H股股東(包括皆被視為「非居民企業」股東的香港中央結算(代理人)有限公司、其他企業代名人、受託人、或其他組織或團體)而言，本公司將於代扣代繳10%企業所得稅後派發現金股息。

根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》，對於深港通內地企業投資者，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

根據財稅字[1994]第20號《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》，境外居民個人股東從境內外商投資企業取得的股息、紅利所得，暫免徵收個人所得稅。本公司作為一間外商投資企業就於記錄日期名列本公司H股股東名冊的所有自然人股東而言，本公司則無需代扣代繳個人所得稅。本公司會適時向中國有關稅務機關作出諮詢獲取最新情況。

對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司應向中國證券登記結算有限責任公司提出申請，由中國結算向H股公司提供內地個人投資者名冊，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。

對香港市場投資者(包括企業和個人)投資深交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司(以下簡稱香港結算)不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委托代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇退還多繳稅款的申請，主管稅務機關查實後，對符合退稅條件的，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

倘任何人有意更改股東名冊內的股東身份，請向代名人或受托人查詢相關手續。本公司將嚴格恪守有關政府部門的相關法律及規定，並嚴格遵循本公司記錄日期的股東名冊所載資料，代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。

## 主要客戶及供應商

於回顧年內，本集團五大客戶所佔總銷售額佔本集團總銷售額少於30%。

於回顧年內，本集團五大供應商所佔總採購額佔本集團總採購額少於30%。

除上文所披露者外，於回顧年內任何時間，任何董事、監事、董事的任何聯繫人或據董事所知擁有本公司股本超過5%的本公司任何股東，概無擁有本集團五大供應商或客戶任何權益。

## 期後事項

二零二零年三月二十六日，本公司五屆五次董事會審議通過了本公司二零一九年度的利潤分配預案：公司擬以二零一九年十二月三十一日的現有可予分配7,933,873,895股為基數，向全體股東每十股派發現金紅利人民幣1.36元(含稅)，不實施公積金轉增股本，此方案需經二零一九年度股東週年大會審議通過後實施。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由本公司所有獨立非執行董事組成。審核委員會主席為獨立非執行董事王貢勇先生。王先生具備上市規則第3.10(2)條對該委任所要求之適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。於本年度內，審核委員會履行其職責，檢討及討論本公司的財務業績及內部監控事宜。根據上市規則附錄十六的規定，審核委員會已審閱本年度之經審核合併財務報表。

## 遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則

於本年度，除譚旭光先生(「譚先生」)擔任本公司董事長兼首席執行官及本公司董事在本年度內因彼等有其他重要公務在身而未能每次出席本公司股東周年大會及股東特別大會外，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載「企業管治守則」的所有守則條文。

譚先生負責本公司之整體管理。本公司認為，讓譚先生同時兼任董事長及首席執行官可讓本公司更有效地計劃及執行本公司之策略，從而令本集團能夠有效而迅速地把握商機。本公司相信，通過其董事會及其獨立非執行董事之監督，此足以維持職權平衡。

## 遵守標準守則

於本年度，本公司已就董事進行證券交易採納操守準則，有關條款不比標準守則規定的標準寬鬆，且董事向全體董事作出特定查詢後確認，彼等於回顧年內已遵守標準守則所載規定的標準。

## 充足公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料並就本公司董事所知，本公司於本公告刊發日期維持上市規則所規定的公眾持股量。

## 核數師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)於二零一九年六月二十日獲委任為本公司核數師。德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)將退任，而本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案以續聘其為本公司二零二零年度的核數師。

## 批准財務報表

董事會已於二零二零年三月二十六日批准本年度的經審核合併財務報表。

## 於香港聯交所及本公司網站公佈年報

本公司二零一九年度報告將適時寄送予各位股東及刊登於香港聯交所網 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.weichaipower.com](http://www.weichaipower.com)。

譚旭光

董事長兼首席執行官

香港，二零二零年三月二十六日

於本公告刊發之日，本公司執行董事為譚旭光先生、張泉先生、徐新玉先生、孫少軍先生、袁宏明先生及嚴鑒鉞先生；本公司非執行董事為江奎先生、Gordon Riske先生及Michael Martin Macht先生；本公司獨立非執行董事為張忠先生、王貢勇先生、寧向東先生、李洪武先生及聞道才先生。