

# CIMC

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

A 股股份代號：000039 | H 股股份代號：2039



二零一九年年報

# 重大 風險提示

本報告載有若干涉及本集團財務狀況、經營成果及業務的前瞻性聲明。由於相關聲明所述情況的發生與否非為本集團所能控制，因此，此等前瞻性聲明在本質上具有高度風險與不確定性。該等前瞻性聲明乃本集團對未來事件的現有預期，並非對未來業績表現的保證。實際業績可能與前瞻性聲明所包含的內容存在差異。

# 目錄

重要提示		2
釋義		3
詞彙表		7
第一章	公司基本信息	8
第二章	會計數據和財務指標摘要	11
第三章	董事長致辭	17
第四章	董事會報告	25
第五章	按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析	62
第六章	按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析	80
第七章	監事會報告	88
第八章	重要事項	92
第九章	股份變動及股東情況	184
第十章	董事、監事、高級管理人員和員工情況	194
第十一章	公司治理及企業管治報告	211
第十二章	公司債券相關情況	250
第十三章	審計師報告	256
第十四章	按中國企業會計準則編製的財務報告	264
第十五章	董事及高級管理人員的確認	531
第十六章	備查文件目錄	532

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2019年年度報告(以下簡稱「本報告」或「2019年年報」)已經由本公司第九屆董事會2020年度第二次會議審議通過。所有董事均出席本次董事會會議。所有董事均保證2019年年報內容真實、準確、完整，不存在異議。

本公司經董事會審議通過的2019年度利潤分配預案為：以2019年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.2元(含稅)，不送紅股，不以資本公積轉增股本。預計派息日為2020年6月30日或前後。該等2019年度分紅派息預案還需提交本公司年度股東大會審議批准。

本公司負責人王宏先生(董事長)、麥伯良先生(執行董事、CEO兼總裁)及主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)曾邗先生(財務管理部總經理)聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對本集團按中國企業會計準則編製的2019年度財務報告進行了審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

本報告載有若干涉及本集團財務狀況、經營成果及業務的前瞻性聲明。由於相關聲明所述情況的發生與否非為本集團所能控制，因此，此等前瞻性聲明在本質上具有高度風險與不確定性。該等前瞻性聲明乃本集團對未來事件的現有預期，並非對未來業績表現的保證。實際業績可能與前瞻性聲明所包含的內容存在差異。請投資者注意投資風險。

本報告分別以中英文兩種語言刊發。在對兩種文本的理解上存在歧義時，以中文文本為準。

## 釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

釋義項	釋義內容
「A股」(又稱：人民幣普通股)	指 本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，該等股份在深交所上市並以人民幣交易。
「A股股票期權激勵計劃」	指 於2010年9月17日由本公司臨時股東大會審議通過的《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司股票期權激勵計劃》。
「《公司章程》」	指 《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司章程》。
「董事會」	指 本公司董事會。
「聯合重工」	指 集瑞聯合重工有限公司，於2009年在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司。
「中國企業會計準則」	指 中國財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定。
「中集天達」	指 中集天達控股有限公司，於2002年在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市(股份代碼：445)，為本公司非全資控股子公司。
「中集集團」或「本公司」或「本集團」或「公司」	指 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股已在深交所上市，其H股已在香港聯交所主板上市。
「中集安瑞科」	指 中集安瑞科控股有限公司，於2004年在開曼群島註冊的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市(香港股份代碼：3899)，為本公司非全資控股子公司。
「中集財務公司」	指 中集集團財務有限公司，於2010年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。

## 釋義

「中集融資租賃公司」	指	中集融資租賃有限公司，於2007年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集香港」	指	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司，於1992年在香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集投資」	指	深圳市中集投資有限公司，於2011年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集模塊化」	指	中集模塊化建築投資有限公司，於2013年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集海工」	指	中集海洋工程有限公司，於2016年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集來福士」	指	中集來福士海洋工程(新加坡)有限公司，於1994年在新加坡註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集產城」	指	深圳市中集產城發展集團有限公司，於1998年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「中集車輛」	指	中集車輛(集團)股份有限公司，於1996年在中國註冊成立，其股份於香港聯交所主板上市(香港股份代碼：1839)，為本公司的非全資控股子公司。
「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十四所載的企業管治守則。
「招商局集團」	指	招商局集團有限公司，於中國成立並由國資委直接管理的國有企業，為中集投資的控股股東。
「招商蛇口」	指	招商局蛇口工業區控股股份有限公司，根據中國法律註冊成立的股份有限公司，並為招商局集團的間接非全資子公司。
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會。
「董事」	指	本公司董事。

## 釋義

「安瑞科深圳」	指	中集安瑞科投資控股(深圳)有限公司，於2010年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「H股」(又稱：境外上市外資股)	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份在香港聯交所上市並以港幣交易。
「香港」	指	中國香港特別行政區。
「《聯交所上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》。
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司。
「《審計委員會實施細則》」	指	《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司董事會審計委員會實施細則》。
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。
「南方中集」	指	深圳南方中集集裝箱製造有限公司，於1995年在中國成立，為本公司的全資控股子公司。
「中國」	指	中華人民共和國。
「Pteris」	指	Pteris Global Limited，在新加坡註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「報告期」或「本年度」或「本期」	指	自2019年1月1日起至2019年12月31日止的12個月。
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣。
「《董事會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司董事會議事規則》。
「《股東大會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司股東大會議事規則》。
「《監事會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司監事會議事規則》。
「《證券及期貨條例》」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)。
「股東」	指	本公司A股持有人和H股持有人。

## 釋義

「《深交所上市規則》」	指	《深圳證券交易所股票上市規則》。
「深交所」	指	深圳證券交易所。
「監事」	指	本公司監事。
「監事會」	指	本公司監事會。
「天億投資」	指	深圳天億投資有限公司，於2011年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣。
「齊格勒」	指	Albert Ziegler GmbH，在德國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「TSC集團」或「華商國際」	指	TSC集團控股有限公司，在開曼群島註冊成立，其股份於香港聯交所主板上市(股份代號：206)。2019年2月，已更名為華商國際海洋能源科技控股有限公司。
「%」	指	百分比。



## 詞彙表

本詞彙表載有本報告所用若干與本集團有關的技術用詞。其中部分詞彙解釋與行業的標準解釋或用法未必一致。

釋義項	釋義內容
CNG	指 Compressed Natural Gas，壓縮天然氣。
ERP	指 Enterprise Resource Planning，企業資源計劃。
EPC	指 Engineering Procurement Consturction，工程總承包。
FPSO	指 Floating Production Storage and Offloading，浮式生產儲油卸油裝置。
GSE	指 Ground Support Equipment，機場地面支持設備。為保障飛行用的各種機場設備。根據飛機保養維護和飛行的需要，機場配置有現代化的地面保障設備，包括機械的、電氣的、液壓的、特種氣體的設備等。
HSE	指 Health Safety Environment，健康安全環境。
自升式鑽井平台 Jack-up Drilling Platform	指 自升式鑽井平台是一種移動式石油鑽井平台，多用於淺海作業。大多數自升式鑽井平台的作業水深在250至400英尺範圍內。這種石油鑽井裝置一般是在浮在水面的平台上裝載鑽井機械、動力、器材、居住設備以及若干可升降的樁腿。
LNG	指 Liquefied Natural Gas，液化天然氣。
LPG	指 Liquefied Petroleum Gas，液化石油氣。
模塊化建築	指 在工廠環境中製造，並運輸至事先準備好的項目現場進行安裝的建築。
ONE模式	指 Optimization Never Ending，本集團的精益管理體系。
QHSE	指 在質量(Quality)、健康(Health)、安全(Safety)和環境(Environmental)方面指揮和控制組織的管理體系。
半潛式鑽井平台 Semi-submersible Drilling Platform	指 半潛式鑽井平台是一種的移動式石油鑽井平台，船體結構上部為工作甲板，下部為兩個下船體，用支撐立柱連接。工作時下船體潛入水中。半潛式平台一般應用在水深範圍為600-3,600米深海。平台一般使用動力定位系統進行定位。
TEU	指 二十尺集裝箱等量單位，為量度20尺長、8尺6寸高及8尺闊的載箱體積的標準集裝箱量度單位。

# 第一章

## 公司基本信息

本公司於1980年1月14日根據《中華人民共和國公司法》在中國廣東省深圳市註冊成立，成立時名為中國國際海運集裝箱股份有限公司。於1992年12月重組為股份有限公司及於1994年公開發售A股及B股並在深交所上市後，本公司於1995年更名為中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司。本公司A股於1994年4月8日在深交所上市，H股於2012年12月19日以介紹形式在香港聯交所主板上市。本公司為首家以B股轉H股形式於香港聯交所主板上市的公司。

本集團是全球領先的物流及能源行業設備及解決方案供應商，目前主要從事集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工、液態食品裝備、海洋工程裝備、空港裝備的製造及服務業務，包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、罐式集裝箱、集裝箱木地板、公路罐式運輸車、天然氣加工處理應用裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、重型卡車、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶、旅客登機橋及橋載設備、機場地面支持設備、消防及救援車輛設備、自動化物流系統、智能停車系統的設計、製造及服務。除此之外，本集團還從事物流服務業務、產城業務和金融及資產管理業務等。本集團通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的產業集群。

### 1、 公司信息

公司法定中文名稱：	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
公司中文名稱縮寫：	中集集團
公司英文名稱：	China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.
公司英文名稱縮寫：	CIMC
法定代表人：	王宏
授權代表：	麥伯良、于玉群
註冊地址及總部地址：	中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心8樓
郵政編碼：	518067
香港主要營業地址：	香港德輔道中199號無限極廣場3101-2室
公司網址：	<a href="http://www.cimc.com">http://www.cimc.com</a>
電子郵箱：	<a href="mailto:shareholder@cimc.com">shareholder@cimc.com</a>

第一章  
公司基本信息

## 2、 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、公司秘書： 于玉群  
聯繫地址： 中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號  
中集集團研發中心  
(郵編：518067)  
聯繫電話： (86 755)2669 1130  
傳真： (86 755)2682 6579  
電子郵箱： shareholder@cimc.com

證券事務代表： 王心九  
聯繫地址： 中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號  
中集集團研發中心  
(郵編：518067)  
聯繫電話： (86 755)2680 2706  
傳真： (86 755)2682 6579  
電子郵箱： shareholder@cimc.com

## 3、 註冊變更情況

統一社會信用代碼： 91440300618869509J  
公司首次註冊登記日期： 1980年1月14日  
公司首次註冊登記地址： 深圳市工商行政管理局  
報告期末註冊信息： 與上述相同  
歷次控股股東的變更情況： 無控股股東

## 4、 信息披露及備置地點

信息披露報紙： A股：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》  
本報告查詢： A股：www.cninfo.com.cn  
H股：www.hkexnews.hk  
法定互聯網網址： www.cimc.com  
本報告備置地地點： 本公司董事會秘書辦公室，中國廣東省深圳市南山區蛇口  
港灣大道2號中集集團研發中心(郵編：518067)

第一章  
公司基本信息

## 5、 公司股票簡況

A股上市交易所：	深圳證券交易所
A股簡稱：	中集集團
股票代碼：	000039
H股上市交易所：	香港聯交所
H股簡稱：	中集集團、中集H代(註)
股票代碼：	02039、299901(註)

註：該簡稱和代碼僅供本公司原中國境內B股股東自本公司H股在香港聯交所上市後交易本公司的H股股份使用。

## 6、 其他信息

香港股份過戶登記處：	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室
香港法律顧問：	普衡律師事務所 香港中環花園道1號中銀大廈21-22樓
中國法律顧問：	北京市通商(深圳)律師事務所 深圳市南山區海德三道航天科技廣場A座2301
審計師：	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) 認可公眾利益實體核數師 中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座普華永道中心11樓
簽字會計師：	曹翠麗、郭素宏

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

### 一、會計政策變更及會計差錯更正

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是  否

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年頒佈了《關於修訂印發合併財務報表格式(2019版)的通知》(財會[2019]16號)及修訂後的《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》(以下簡稱「非貨幣性資產交換準則」)和《企業會計準則第12號－債務重組》(以下簡稱「債務重組準則」)，本集團已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。

修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本集團及本公司無顯著影響。

本集團及本公司於2019年1月1日首次執行新租賃準則，根據相關規定，本集團及本公司對於首次執行日前已存在的合同選擇不再重新評估。本集團及本公司對於該準則的累積影響數調整2019年年初財務報表相關項目金額，2018年度的比較財務報表未重列。

根據財政部《關於修訂印發合併財務報表格式(2019版)的通知》(財會[2019]16號)的規定，本集團從2019年1月1日開始的會計年度起採用修訂後的一般企業財務報表格式編製財務報表。

上述相關影響詳見「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」中的「二、主要會計政策和會計估計」之「32、重要會計政策變更」。

是否存在公司債

是  否

公司是否存在最近兩年連續虧損的情形

是  否  不適用

第二章  
會計數據和財務指標摘要

二、本集團近五年主要會計數據與財務指標

單位：人民幣千元

利潤表項目	截至12月31日年度					
	2019年	2018年	本年比上年 (增減)	2017年	2016年	2015年 (經重列)
營業收入	85,815,341	93,497,622	(8.22%)	76,299,930	51,111,652	58,685,804
營業利潤	5,838,747	6,477,005	(9.85%)	4,171,685	1,202,884	3,039,854
稅前利潤	5,613,874	6,683,558	(16.00%)	4,409,241	1,702,051	3,302,470
所得稅費用	3,103,761	2,615,103	18.69%	1,250,826	967,068	951,825
淨利潤	2,510,113	4,068,455	(38.30%)	3,158,415	734,983	2,350,645
其中：						
歸屬於母公司股東及 其他權益持有者的 淨利潤	1,542,226	3,380,436	(54.38%)	2,509,242	539,660	2,026,613
少數股東損益	967,887	688,019	40.68%	649,173	195,323	324,032
歸屬於母公司股東及 其他權益持有者的 扣除非經常性損益 的淨利潤	1,241,479	2,258,609	(45.03%)	1,367,068	511,420	1,751,645

單位：人民幣千元

資產負債表項目	於12月31日					
	2019年	2018年	本年比上年 (增減)	2017年	2016年	2015年 (經重列)
流動資產總額	90,023,127	81,902,959	9.91%	59,001,923	53,352,031	43,530,325
非流動資產總額	82,084,394	76,981,004	6.63%	71,602,456	71,262,717	63,526,740
資產總額	172,107,521	158,883,963	8.32%	130,604,379	124,614,748	107,057,065
流動負債總額	70,551,310	73,137,289	(3.54%)	51,421,759	46,249,215	45,922,271
非流動負債總額	46,518,233	33,343,686	39.51%	35,945,186	39,230,741	25,413,879
負債總額	117,069,543	106,480,975	9.94%	87,366,945	85,479,956	71,336,150
歸屬於母公司股東及 其他權益持有者的 權益	39,253,886	37,324,999	5.17%	32,460,927	29,285,970	28,687,635
少數股東權益	15,784,092	15,077,989	4.68%	10,776,507	9,848,822	7,033,280
股東權益總額	55,037,978	52,402,988	5.03%	43,237,434	39,134,792	35,720,915

第二章  
會計數據和財務指標摘要

單位：人民幣千元

現金流量表項目	截至12月31日年度					
	2019年	2018年	本年比上年 (增減)	2017年	2016年	2015年
經營活動產生的現金 流量淨額	3,538,522	140,732	2414.37%	4,464,831	2,341,619	(3,610,223)
投資活動產生的現金 流量淨額	(9,084,157)	(4,401,930)	(106.37%)	(1,769,557)	(6,854,655)	(12,584,781)
籌資活動產生的現金 流量淨額	3,613,642	9,295,766	(61.13%)	(3,537,153)	7,511,046	16,505,663

主要財務指標	截至12月31日年度					
	2019年	2018年 (註)	本年比 上年增減	2017年	2016年	2015年 (經重列)
歸屬於母公司股東 的基本每股收益 (人民幣元)	0.37	0.92	(59.78%)	0.81	0.14	0.74
歸屬於母公司股東 的稀釋每股收益 (人民幣元)	0.37	0.92	(59.78%)	0.81	0.14	0.73
每股經營活動產生 的現金流量淨額 (人民幣元)	0.99	0.05	1880.00%	1.50	0.79	(1.21)
歸屬於母公司股東 及其他權益持有者 的每股淨資產 (人民幣元) (總股數採用期末 普通股股數計算)	10.95	12.50	(12.40%)	10.88	9.83	9.63
加權平均淨資產 收益率(%)	4%	10%	(6%)	8%	2%	8%
扣除非經常性損益後 的加權平均淨資產 收益(%)	3%	7%	(4%)	4%	1%	7%

註：因公司於2019年實施了資本公積轉增股本，根據相關會計準則的規定按最新股本調整了2018年度各項每股收益數據。

第二章  
會計數據和財務指標摘要

三、本集團報告期分季度主要財務指標

單位：人民幣千元

	2019年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	19,099,547	23,618,182	18,942,542	24,155,070
歸屬於母公司股東及其他權益持有者 的淨利潤	405,681	274,148	(43,502)	905,899
歸屬於母公司股東及其他權益持有者 的扣除非經常性損益的淨利潤	331,460	118,737	(50,846)	842,128
經營活動產生的現金流量淨額	(599,434)	(1,502,978)	1,581,527	4,059,407

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

是     否



第二章  
會計數據和財務指標摘要

## 四、本集團近三年非經常性損益項目及金額

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	2017年
非流動資產處置(損失)/收益	(3,905)	1,347,841	15,635
計入當期損益的政府補助	893,366	386,822	472,626
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置其他權益工具投資、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益，以及採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	(217,160)	(442,899)	125,295
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	6,521	-	-
處置長期股權投資的淨收益	352,525	113,061	458,808
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	(158,226)	143,549
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(158,785)	259,462	335,255
所得稅影響額	(207,787)	(360,164)	(326,880)
少數股東權益影響額(稅後)	(364,028)	(24,070)	(82,114)
合計	300,747	1,121,827	1,142,174

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用      不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

## 第二章

## 會計數據和財務指標摘要

## 五、採用公允價值計量的項目

單位：人民幣千元

	本年度 年初餘額	本年度 公允價值 變動損益	計入 權益的 累計公允 價值變動	本年度 計提的 減值	本年度 年末餘額
金融資產：					
1. 交易性金融資產	193,676	42,496	-	-	415,503
2. 衍生金融資產及其他非流動金 融資產	381,136	(207,838)	-	-	175,425
3. 其他權益工具投資	984,155	-	517,418	-	1,373,385
4. 應收款項融資	179,412	-	1,010	-	1,236,504
5. 其他債權投資	30,581	-	1,272	-	31,272
金融資產小計	1,768,960	(165,342)	519,700	-	3,232,089
投資性房地產	1,966,277	33,156	-	-	2,769,715
上述合計	3,735,237	(132,186)	519,700	-	6,001,804
金融負債	(376,599)	(24,566)	-	-	(403,706)
合計	3,358,638	(156,752)	519,700	-	5,598,098

## 六、境內外會計準則下會計數據差異

1、同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

 適用  不適用

2、同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

 適用  不適用

3、境內外會計準則下會計數據差異原因說明

 適用  不適用

## 第三章 董事長致辭



王宏  
董事長

### 尊敬的各位股東：

2019年對於中集集團而言是自2017年全球經濟復蘇以來，較為艱難的一年。全球經濟增長放緩，主要經濟體增速回落，中美貿易持續摩擦，中國經濟下行壓力加大，這些因素對中集集團的全球業務帶來了一定程度的影響和挑戰。在全體員工共同努力下，中集集團克服宏觀經濟因素帶來的重重困難，總體上仍然保持了穩健發展的基本態勢。

### 業績表現

2019年，本集團實現營業收入人民幣858.15億元（2018年：人民幣934.98億元），同比下降8.22%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣15.42億元（2018年：人民幣33.80億元），同比下降54.38%；實現基本每股收益人民幣0.37元（2018年：人民幣0.92元），同比下降59.78%。受集裝箱行業形勢大幅波動的影響，2019年集裝箱板塊經營結果不及預期、同比大幅下降，對集團整體產生較大負面影響。在重大項目進展上，2019年集團全面完成了前海土地整備工作，前海土地收益全部予以確認。與此同時，受市場低迷影響，2019年本集團對於海工平台資產計提減值人民幣50.3億元。

### 集裝箱製造業務：

2019年，因行業整體需求的大幅下滑，導致集裝箱製造業務的訂單減少，同時又受行業供需失衡和競爭加劇的影響，該業務整體利潤率水平同比去年有明顯回落。面對市場的大幅下行，集裝箱製造業務仍然堅定不移地繼續實施創新升級和內涵優化，致力於提高智能製造水平，推動生產經營的信息化、數字化和綠色發展，構建行業的新標桿，為集裝箱產業下一步跨越式發展夯實基礎。

### 第三章 董事長致辭

#### 道路運輸車輛業務：

2019年7月，中集車輛在港交所正式掛牌上市，成為港股市場半掛車製造第一股，在開拓資本化道路與擴大融資空間的同時，持續提升國際化管理水平，增加品牌溢價。中集車輛牽頭成立中國掛車高質量發展聯席會，致力於打造中國掛車健康發展的生態圈，推動中國掛車合規化與高質量的發展進程。

#### 能源、化工及液態食品裝備業務：

2019年，本集團能源、化工及液態食品裝備業務的收入持續保持增長。在清潔能源業務方面，積極推進交通領域天然氣應用，車、船用設備的推廣；全球最大20,000立方米LNG運輸加注船項目順利開工，並為印尼「大規模島間運氣」國家戰略提供批量LNG罐箱和9,000Nm<sup>3</sup>/h氣化站整體解決方案。化工環境業務方面，在激烈的市場競爭挑戰格局下，中集安瑞科仍繼續保持全球市場領先地位。液態食品業務方面，成功收購加拿大知名釀酒裝備製造商DME優質資產，開啟全球精釀啤酒市場拓展步伐。

#### 海洋工程業務：

2019年，本集團海洋工程業務雖然仍然處於較為低迷階段，但突破性設計並交付國內首座坐底式智能網箱「長鯨一號」，助力我國漁業養殖由近海挺進深遠海；按時按預算交付巴西國油P71 FPSO船體，在海洋油氣生產領域實現新突破；中集「藍鯨1號」等大國重器，亮相2019年中國海洋經濟博覽會，為深圳建設國際海洋中心城市提供「中集方案」；中集海洋油氣研發中心、中集海洋新動能研發中心掛牌成立，開始進軍海洋科技研發最前沿。

#### 空港、消防及自動化物流裝備業務：

2019年，是本集團空港、消防及自動化物流裝備業務歷史上最具有里程碑的一年，中集天達在完成對德國齊格勒60%的股權收購後最終形成了管理架構和股權架構的統一。同時，經營業績持續有質增長，各業務方面均有較大進展：全球首創無人駕駛智能登機橋在荷蘭機場試用，助力全球機場轉型智慧機場；中標印度國有機場行李系統訂單，成印度最大機場行李設備集成商；全面助力北京大興國際機場正式投運，展現世界冠軍產品品質。

### 第三章 董事長致辭

#### 重型卡車業務：

2019年，聯合重工繼續加強集團內部協同，聚焦渠道、整合資源、培育重點經銷商，遵循「市場導向」原則，持續管理改善。U+新車型上市，標誌着實現技術領先的同時，在高端重卡領域又邁出了新的一大步，品牌影響力在不斷增強。

#### 物流服務業務：

2019年，本集團的物流服務業務集裝箱操作量繼續保持國內第一；同時不斷加強與船公司深度合作，與CMA在天津戰略合作堆場項目順利落地。

#### 產城業務：

2019年，本集團產城業務進展順利，集中資源重點佈局兩大核心區域：以深圳為核心輻射粵港澳大灣區，及以上海—揚州為核心逐步在長三角形成兩點一線的區域佈局。

#### 金融及資產管理業務：

2019年，本集團子公司中集融資租賃公司堅持「產融協同」的戰略定位，持續完善全面風險管理體系，拓寬境外融資渠道。同時，本集團子公司中集財務公司獲國家外匯管理局深圳市分局批准開展跨境資金集中運營管理業務，助推集團跨境資金管理再上新台階。

#### 其他業務：

2019年，本集團模塊化建築業務全面拓展英國、澳大利亞、新西蘭、美國、北歐等發達國家和地區，並把握「5G」時代雲數據中心建設的機遇，與知名科技集團建立戰略合作夥伴關係。

2019年，本集團多式聯運業務按照「上裝備、建通道、進場站、搭平台」的戰略思路持續推進，在裝備、網絡化佈局、進場站、搭平台等方面取得了多項進展。

#### 主要的管理和發展舉措

2019年，本集團總體上仍然保持了穩健發展的基本態勢，這也得益於我們圍繞「轉型升級、有質增長」的戰略主題，不斷加強管理體系的優化提升。主要表現在以下方面：

##### 1、 打造冠軍產品

2018年，本集團首次明確了打造冠軍產品工程戰略。2019年，本集團新增7項世界冠軍權威認證，進一步堅定了中集打造冠軍產品工程的信心和決心。本集團貨運掛車及半掛車入選國家工信部單項冠軍產品，其中青島冷箱入選國家工信部單項冠軍示範企業，並獲得企業所在地方政府的榮譽和經濟獎勵。同

### 第三章 董事長致辭

時，本集團共有4個產品(登機橋、冷藏箱、罐箱、半掛車)、1家企業(齊格勒)入選西蒙隱形冠軍數據庫。除了冠軍產品外，本集團繼續推進「百人創業計劃」，以創新創業方式促進中集新業務發展與轉型，通過內外創新創業孵化方式，持續佈局前瞻性、具備一定科技含量、較早期的新興業務，構建可持續發展的能力平台。

#### 2、 持續推動精益管理，提升運營效率

在管控模式上，本集團對基於分層管理的5S體系，繼續強化對板塊戰略規劃、管理報告、經營業績、內控審計等機制和流程的考核，保障本集團總體戰略的有效推進。在精益製造能力管理上，中集本着「持續改善，永無止境」的理念，持續構建精益ONE模式，已經從現場生產製造走向市場營銷、產品研發設計、生產準備、供應鏈管理等價值鏈兩端以及財務利潤籌劃、人力資源等領域，重點聚焦利潤、質量、交付、庫存、效率等綜合指標改善，並為本集團培養卓越運營的人才隊伍。

### 第三章 董事長致辭

#### 3、 開啟數字化、智能化，創造新價值

2019年，本集團加速智能製造轉型升級，在工業化與信息化融合工作方面，將「推進兩化融合信息化建設」作為本集團策略之一，利用物聯網、大數據、人工智能等新技術積極探索兩化融合，在2018年試點基礎上快速複製平台能力到本集團的10家企業，並建設了「數字化員工安全」、「水性漆關鍵工藝」、「環保監控」、「機器人管理」、「預測性維修」等多個智能製造和綠色發展新能力，為本集團挖掘降低材料成本，提升生產效率，開闢綠色環保安全的生產企業新路徑。中集集團將通過全面部署與試點推廣的方式，加速兩化融合信息化建設，逐步實現製造業的轉型升級。截至2019年底，已有9家企業獲得國家兩化融合管理體系貫標認證，本集團「新絲路」ERP項目也在穩步推進中。

#### 4、 加強風控管理，助力經營發展

本集團風控工作圍繞「服務戰略，助力經營，成為公司價值創造者」的定位，多措並舉，以重大風險治理為主線，分步推進全面風險體系的建設。2019年，公司聚焦重大風險，協同業務板塊完成兩個重大風險專項治理項目，提出了具操作性的、較系統的解決方案；啟動「季度審計提要專項」，推動外部風控形勢的宣貫及內部審計發現的自查，初步構建了「橫向到邊、縱向到底」的宣貫及自查機制；聚焦風控薄弱領域，加強風控工具研發，發佈了工程／採購／銷售等系列風控指引，推動業務一線風控培訓及持證上崗。此外，為建立風險全景圖、實現風險預警、推出風控亮點及風險橫展機制、撬動各級組織風控自主管理，公司系統梳理了4級風險數據庫架構，並開發上線風控信息平台。

### 第三章 董事長致辭

#### 企業社會責任

作為全球化企業公民的一員、作為優秀的上市公司，中集集團以「為決勝全面建成小康社會、為人類社會的可持續發展做出更有價值的貢獻」為己任，以經濟、環境和社會的和諧可持續發展為基準，匯集全體員工和相關各方的力量，積極承擔社會責任。

過去一年，中集集團成功入選恒生A股可持續發展基準指數，維持MSCI ESG BBB的較好評級，社會責任工作獲得了十個外部獎項，贏得資本市場和社會的認可。同時，本集團積極完善ESG&CSR報告體系，深化「以報告促管理」的工作方針，依托報告推動綠色發展並成功創設6家國家級和省級綠色工廠，持續提升可持續管理水平；不斷重視利益相關方溝通，舉辦ESG報告新聞發佈會和ESG沙龍，聯合外部專業機構開展利益相關方調研共覆蓋11類相關方、回收2,234份問卷，充分聆聽相關方訴求，建立了常態化的溝通渠道；大力倡導和鼓勵各子公司加強社區互動、開展公益項目，促進社區繁榮；積極參與行業協會活動，分別在4個外部社會責任峰會上發出「中集聲音」。

可持續發展只有起點沒有終點。「為社會創造可持續價值」是中集人始終銘記的初心和奮鬥目標。中集集團將繼續堅定不移推進可持續發展戰略，追求高質量發展，起行業帶頭作用，以始為終，不負韶華，更加努力地回報股東、利益相關方和社會各界。我們相信，可持續發展的未來，我們大有可為。

2020年初，新型冠狀病毒疫情的爆發牽動着億萬人民的心。中集集團一邊認真落實國家部署，確保全集團科學防疫、有序復工，一邊積極助力戰「疫」一線，充分發揮自身專業優勢和全球化資源整合能力，提供優質產品和服務：中集冷雲護航抗疫醫用

物資；聖達因助力湖北醫用氧氣設備保障工作；中集物流免費提供抗疫物資國內外運輸通道服務、捐贈口罩和集裝箱等。

共抗疫情，體現了我們中集人服務大局服務人民的政治品格、拼搏實幹的優良作風和無私奉獻的大愛精神。我們堅信，在黨中央的堅強領導下，全國人民、全體中集員工堅定信心、同舟共濟，定能共克時艱，取得抗疫鬥爭的全面勝利！





### 第三章 董事長致辭

## 未來展望

2020年，內外環境不確定性繼續疊加，國內外形勢正在發生深刻複雜的變化。當前，新型冠狀病毒引發的疫情席捲全球，已經成為可能影響2020年全年全球經濟走勢的重大黑天鵝事件。我們需要充分認識今年高度複雜和不確定的外部形勢，以高度警惕和審慎的態度，在穩定業務總體規模的基礎上，堅定地進行製造業轉型升級，探索向高端服務業延伸，以保持本集團的總體穩定和有質增長。

中集集團以製造業為根本，企業使命是「在物流和能源行業提供高品質與可信賴的裝備和服務，為股東和員工提供良好回報，為社會創造可持續價值」。

2020年，中集集團以「穩健經營、有質增長」為主題，繼續聚焦物流和能源兩大行業，以智能製造為基礎，重點拓展若干核心行業和重點客戶，發展「製造+服務+金融」一體化的業務模式，推動本集團有質增長。具體的戰略發展舉措和組織機制保障，包括：

一是深化卓越營運，推進智能製造，打造冠軍產品。深化卓越營運能力，現有製造業務全面「智能製造」轉型升級，優化資源配置和人才配置，保證中集製造的競爭優勢，打造更多世界冠軍產品，提升本集團製造業務的盈利能力。

二是針對核心行業，業務模式創新，提供全面方案。圍繞客戶需求進行業務模式創新，鎖定冷鏈、天然氣、鐵路、消防車、軍民融合等核心行業和重點客戶，提供「製造+服務+金融」全面解決方案。

三是優化產業結構，通過引入戰略投資者等資本運作提高資本配置和運行效率，提升資產質量和盈利；充分運用市場化手段轉讓、剝離出售、清理退出低效資產；在發展中保持動態變化，保持最優的發展速度和衝刺可能，在專業化的發展中不斷尋找新的可能。

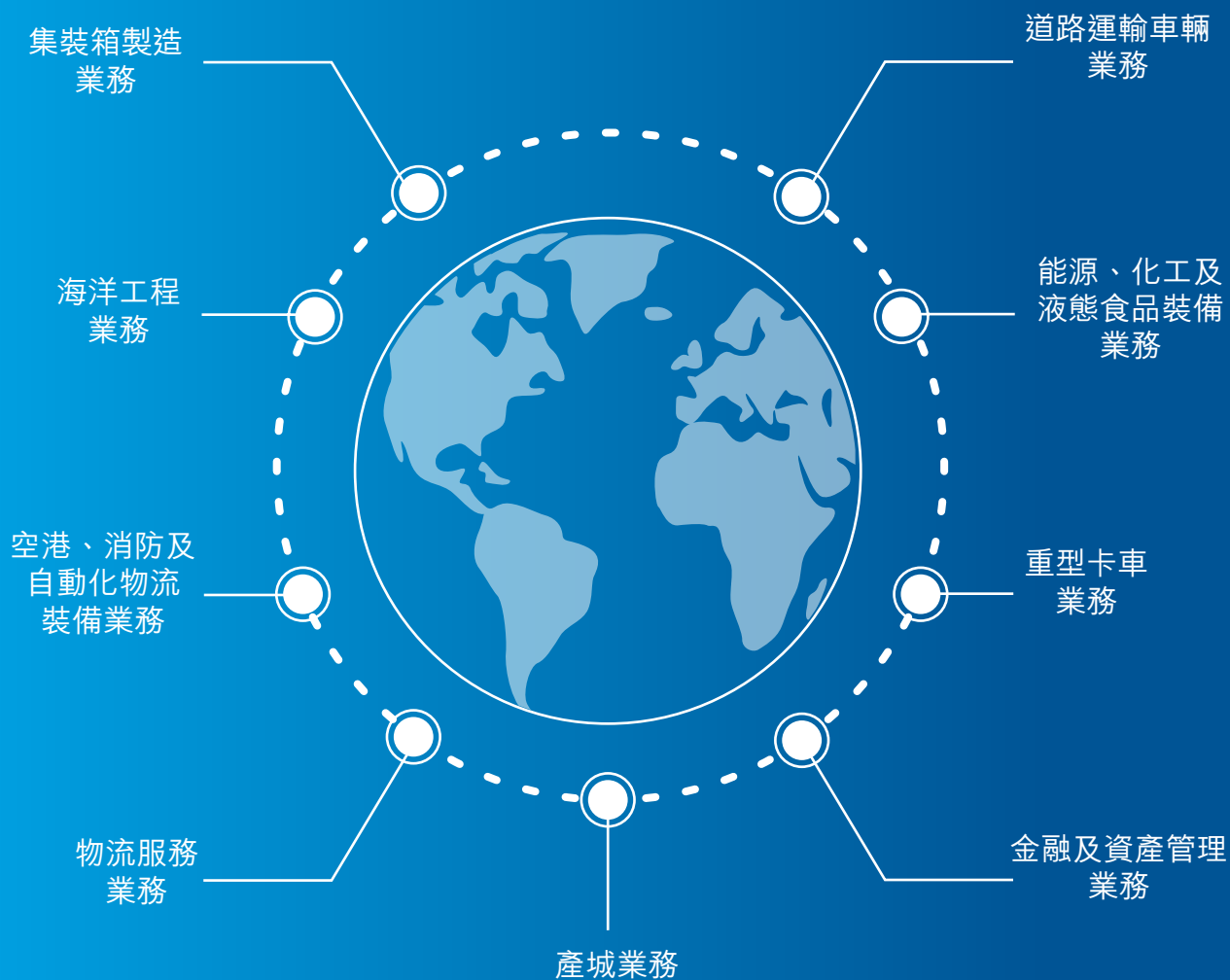
四是我們要持續構建企業中長期能力的建設。持續推進智能製造和產品升級、綠色發展，提升產品和服務的核心競爭能力；要通過信息化體系構建、ONE精益管理、兩化融合等提升企業基礎運營效率；要在提升運營和組織效率的同時防範重大風險，加強風險數據庫建設及風險項目試點成果的推廣運用，做好內控和全面風險管理工作；要持續推進本集團及各級企業的HSE體系建設，並強化HSE風險管控，逐步提升綠色發展水平。

積力之所舉，則無不勝也；眾智之所為，則無不成也。2020年初，面對新型冠狀病毒肺炎疫情，本集團第一時間快速響應，多手段、多渠道全力抗擊疫情，積極踐行企業社會責任，在做好疫情防控的同時，積極應對疫情可能對生產經營帶來的影響，盡力將對公司經營影響降到最低。2020年，又一個十年開啟，充滿了挑戰與機遇。我們將繼續攜手各相關方，審時乘勢，深耕業務，求真務實，乘風破浪，築夢前行！感謝一直以來關注和支持中集集團的各位股東、各利益相關方和社會各界！

王宏  
董事長  
中國深圳  
2020年3月

第三章  
董事長致辭

# 主要業務板塊



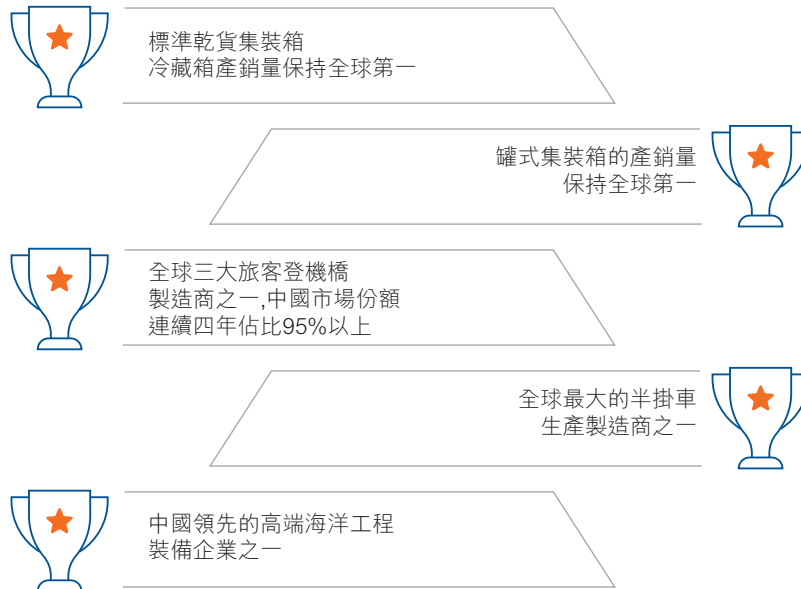
## 第四章 董事會報告

### 一、公司業務概要

本集團是全球領先的物流及能源行業設備及解決方案供應商，目前主要從事集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工、液態食品裝備、海洋工程裝備、空港、消防及自動化物流裝備的製造及服務業務，包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、罐式集裝箱、集裝箱木地板、公路罐式運輸車、天然氣加工處理應用裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、重型卡車、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶、旅客登機橋及橋載設備、機場地面支持設備、消防及救援車輛設備、自動化物流系統、智能停車系統的設計、製造及服務。除此之外，本集團還從事物流服務業務、產城業務和金融及資產管理業務等。本集團通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的產業集群。

目前，本集團的標準乾貨集裝箱、冷藏箱產銷量保持全球第一；據國際罐式集裝箱協會調查統計，罐式集裝箱的產銷量保持全球第一；本集團是全球銷量第一的半掛車生產製造商；本集團登機橋業務綜合競爭力位居全球領導者地位，為全球三大旅客登機橋製造商之一，中國市場份額連續四年佔比95%以上；本集團亦是中國領先的高端海洋工程裝備企業之一。

報告期內，本集團的主要經營模式沒有重大變化。報告期內，佔本集團營業收入10%以上的產品和業務為集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務以及物流服務業務。



## 第四章 董事會報告

### 二、報告期主營業務回顧

#### 1、概述

2019年，中美貿易摩擦加劇，全球經貿活動面臨諸多不確定因素，經濟形勢錯綜複雜，全球經濟增長顯著放緩，主要經濟體增速回落，新興經濟體下行壓力加大。美國推行貿易保護主義政策導致世界經濟增速下滑，全球總需求不足也抑制了世界經濟的增長。2019年，中國經濟運行總體仍然呈現總體平穩、穩中向好的態勢，發展質量穩步提升。

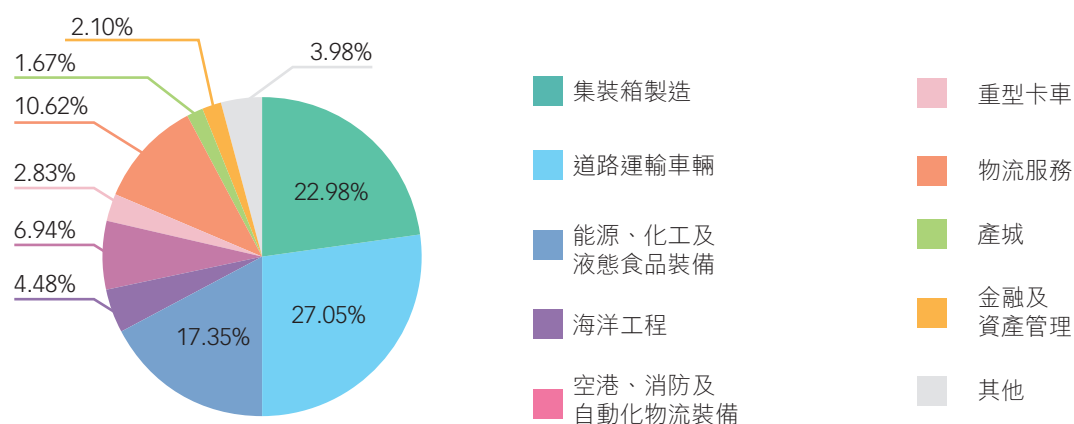
報告期內，本集團實現營業收入人民幣858.15億元(2018年：人民幣934.98億元)，同比下降8.22%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣15.42億元(2018年：人民幣33.80億元)，同比下降54.38%；實現基本每股收益人民幣0.37元(2018年：人民幣0.92元)，同比下降59.78%。本集團各項主要業務中，能源、化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務、空港、消防及自動化物流裝備業務、物流服務業務的營業收入有所增長，道路運輸車輛業務、重型卡車業務、金融及資產管理業務相對平穩，集裝箱製造業務、產城業務出現下降。

#### 合併經營業績

單位：人民幣千元

	2019年	2018年	變動百分比
營業收入	85,815,341	93,497,622	(8.22%)
營業利潤	5,838,747	6,477,005	(9.85%)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	1,542,226	3,380,436	(54.38%)
經營活動產生的現金流量淨額	3,538,522	140,732	2414.37%
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(1,872,868)	5,089,896	(136.80%)

#### 2019年集團各業務營業收入佔比



## 2、 主要業務板塊的經營回顧



本集團集裝箱製造業務主要包括標準乾貨箱、標準冷藏箱和特種箱業務，可生產擁有自主知識產權的全系列集裝箱產品。特種箱主要包括53尺北美內陸箱、歐洲超寬箱、散貨箱、特種冷藏箱、折疊箱等產品。報告期內，本集團集裝箱產銷量繼續保持全球行業第一。

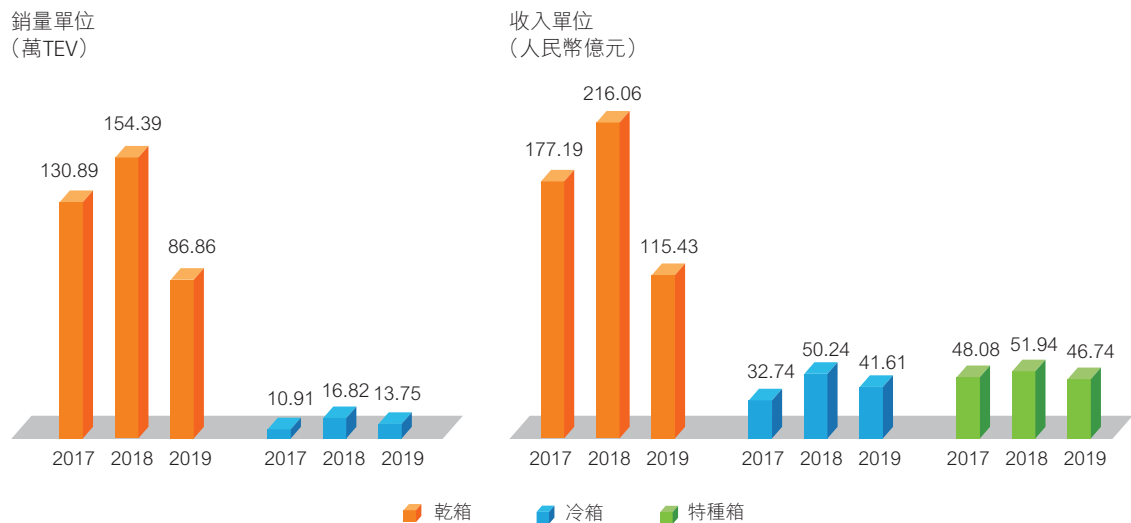
2019年，全球經濟增長出現明顯放緩，集運貨量增速降至近年來的低點。2018年在貿易摩擦影響下的出口前置透支了2019年的部分貨量，這也在相當程度上加劇了2019年集運需求的放緩程度。在需求疲軟的背景下，中美貿易摩擦持續緊張和國際海事組織將於2020年實施的「限硫令」的新規，為市場帶來了更多的不確定性。受此影響，客戶普遍持謹慎保守的態度，2019年全年新箱採購力度同比2018年明顯減弱。而受鋼材等原材料價格同比下滑，以及行業市場競爭加劇等因素的影響，新箱價格同比去年也有所下降。報告期內，本集團集裝箱銷量及營業收入同比均明顯下滑。

#### 第四章 董事會報告

2019年，受集裝箱業務需求放緩的影響，本集團普通乾貨集裝箱累計銷售89.86萬TEU（2018年：154.39萬TEU），同比減少41.80%；冷藏集裝箱累計銷售13.75萬TEU（2018年：16.82萬TEU），同比減少18.25%。本集團集裝箱製造業務實現營業收入人民幣201.63億元（2018年：人民幣315.36億元），同比減少36.06%；實現淨利潤人民幣1.37億元（2018年：人民幣18.91億元），同比減少92.75%；其中普通乾貨集裝箱實現銷售收入人民幣115.43億元（2018年：人民幣216.06億元），同比減少46.58%；冷藏集裝箱實現銷售收入人民幣41.61億元（2018年：人民幣50.24億元），同比減少17.18%；特種箱實現銷售收入人民幣46.74億元（2018年：人民幣51.94億元），同比減少10.01%。

2019年，本集團集裝箱製造業務的訂單跟隨行業整體需求的大幅下滑而減少，同時又受行業供需失衡和競爭加劇的影響，整體利潤率水平同比去年有明顯回落。面對市場的大幅下行，本集團集裝箱業務積極應對，在保證市場份額穩中有升的基礎上，努力改善主營業務盈利水平，並大力拓展了以特種鐵路箱、集成設備和模塊化建築等為主的增量特箱業務。與此同時，仍然堅定不移地繼續實施創新升級和內涵優化。加大各項資源投入，計劃利用3至5年的時間，致力於提高集裝箱智能製造水平，推動生產經營的信息化、數字化和綠色發展。在重大投資方面，位於東莞鳳崗的集裝箱新工廠項目一期生產線已在年初正式投產，該生產線構建了行業的新標桿，擁有行業內領先技術，在綠色、環保、健康、安全方面都做出了積極的探索，二期遷建項目也在年末開始施工建設。以「龍騰計劃」命名的集裝箱板塊智能製造升級項目各項工作正在緊張有序的推進中，這將為集裝箱產業下一步跨越式發展夯實基礎。

集裝箱板塊產品2017-2019年銷量及銷售收入



第四章  
董事會報告道路運輸  
車輛業務

本集團下屬的中集車輛是全球銷量排名第一的半掛車生產企業，在全球主要市場開展七大類半掛車的生產及銷售，除此之外，中集車輛於中國積極開展專用車的上裝生產和專用車的整車銷售，同時，中集車輛也是中國領先的冷藏廂式車上裝的生產企業。中集車輛的產品種類包括：1) 全球半掛車業務包括集裝箱骨架車、平板車及其衍生車型、側簾半掛車、廂式半掛車、冷藏半掛車、罐式半掛車以及其它特種類別半掛車；2) 中國專用車上裝業務包括城市渣土車上裝生產及水泥攪拌車上裝生產和整車銷售；3) 冷藏廂式車業務的廂體生產和整車銷售。

2019年全球經濟隨着中美貿易摩擦的不斷升級而逐漸放緩，一直助推中集車輛全球半掛車業務強勁成長的全球化浪潮首次遭遇強勁逆風；中國的專用車方面，中集車輛大力經營的環保型城市渣土車上裝和輕量化耐用型水泥攪拌車受益於中國政府大力推動「環境保護」和「超載」治理，開始進入一個發展的窗口期；中國的生鮮食品物流隨着服務行業佔GDP的比重增加，冷藏半掛車及冷藏廂式車進入了一個長期增長的周期，這個趨勢將從根本上提升冷藏半掛車及冷藏廂式車車型的需求，特別是2019年非洲豬瘟的爆發，加速了增長進程。

2019年，道路運輸車輛業務在全球銷售各類半掛車總計117,707輛，在中國銷售城市渣土車及水泥攪拌車上裝總計46,267輛，在中國銷售冷藏廂式車總計4,455輛。2019年，道路運輸車輛業務實現銷售收入為人民幣233.35億元（2018年：人民幣244.00億元），同比下降4.36%；實現淨利潤為人民幣13.03億元（2018年：人民幣12.73億元），同比增長2.36%。



全球銷量各類半掛車

117,707 輛



中國銷售裝專用車上裝

46,267 台套



中國銷售冷藏式車

4,455 台套

#### 第四章 董事會報告

中集車輛作為全球半掛車龍頭企業，宏觀經濟形勢和中國、北美及歐洲這三個主要市場的半掛車需求波動對中集車輛的影響是直接的，故於2019年年初下調了中國和北美市場的銷售預期。其中，中國半掛車業務因中國政府加快了治理「超限和超載」運輸行為，推動了符合新國標的第二代半掛車的需求增長，幫助中集車輛超額達成預期。北美市場半掛車業務中，北美集裝箱骨架車受到2019年5月關稅稅率提升的影響，新增訂單銳減；而長期立足在北美當地生產的廂式半掛車的業務表現則比較穩健。值得一提的是，北美冷藏半掛車得益於當地製造和當地營銷，關稅激升的衝擊被充分管控，北美冷藏車營收創歷史新高。歐洲市場的專注罐式半掛車生產銷售的「LAG」經過五年的戰略整合，實現連續三年盈利。

在中國專用車上裝業務方面，中集車輛是國內城市渣土車委託改裝業務的先行者與技術領先者，受益於各地方政府大力推動環境保護，中集車輛生產的環保型城市渣土車的營業收入位居行業前茅。此外，得益於中國政府治理「超載」運輸和推動城市道路運輸安全的強有力舉措，中集車輛生產的水泥攪拌車，已經連續三年排名中國銷量第一。

中國冷藏廂式車的廂體生產和整車銷售業務受惠於冷凍食品運輸和生鮮食品的專業冷鏈配送高速增長需求，其中，旗下企業山東中集車輛吸收了北美冷藏半掛車的先進制板技術，加大了迎合冷凍食品和生鮮食品運輸需求的產品的生產和銷售，例如「冷鮮肉吊掛冷藏車」。此外，位於江蘇省鎮江市的冷藏廂式車工廠，在2019年1月份正式投產，其產品受到了長江經濟帶專業客戶以及東南亞客戶的歡迎。

半掛車和專用車零部件銷售業務方面，隨着用戶越來越關心半掛車和專用車上裝的總體擁有成本，客戶將更傾向於使用中集車輛提供的高品質專用零部件來維護保養車輛。此外，全球零部件業務與已出售的半掛車和專用車的存量相關，存量越大，用於售後維修的零部件需求則進一步增長。



第四章  
董事會報告

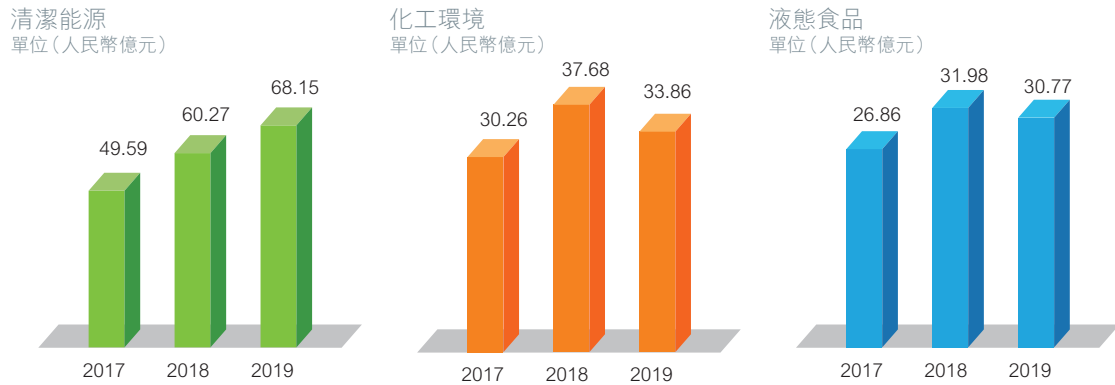
本集團能源、化工及液態食品裝備業務板塊主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品裝備三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程、銷售及運作，並提供有關技術保養服務。本集團能源、化工裝備產品及服務遍佈全中國，並出口至東南亞、歐洲及北美洲和南美洲；液態食品裝備產品的生產基地設於歐洲，其產品及服務供應全球。同時，本集團也為全球油氣生產和加工行業提供全方位的綜合服務，專門從事低溫系統和裝置的能源和化工行業執行大型複雜的工程總承包(EPC)項目。該業務已形成以中歐互動為基礎的「地方智慧、全球營運」業務格局。主要經營主體為中集安瑞科。

2019年，受宏觀經濟增速放緩，「以氣定改」的「煤改氣」政策轉變，北方地區推廣應用清潔煤等因素影響，中國天然氣消費增長穩中趨緩。為保障能源安全，中國正在加快國內天然氣生產，保障天然氣供給能力。同時，2019年中國天然氣進口仍保持較快增長，增速相比2018年回落至穩健水平。中國天然氣供應、儲備、銷售體系穩步推進，有效緩解了2019年冬天然氣供給緊張局面。2019年，國家、地方繼續出台多項政策法規，有效促進了天然氣行業上下游的發展。同時，更安全、更經濟、更環保、更智能的綠色物流模式將是全球化學物流行業的大勢所趨，罐式集裝箱長期前景看好。受惠於人口穩定增長、全球社會日漸繁榮、人民生活水平提高、食品安全健康意識加強等因素，液態食品行業近年增長迅速。

2019年，本集團能源、化工及液態食品裝備業務實現營業收入人民幣150.75億元(2018年：人民幣141.63億元)，同比上升6.44%；淨利潤人民幣8.18億元(2018年：人民幣7.92億元)，同比上升3.33%。本集團旗下中集安瑞科三大業務分部中，清潔能源業務實現營業收入人民幣68.15億元(2018年：人民幣60.27億元)，同比上升13.1%；化工環境業務實現營業收入人民幣33.86億元(2018年：人民幣37.68億元)，同比下降10.2%；液態食品業務實現營業收入人民幣30.77億元(2018年：人民幣31.98億元)，同比下降3.8%。

#### 第四章 董事會報告

#### 中集安瑞科2017-2019年各業務銷售收入



清潔能源分部：中集安瑞科是中國唯一一家圍繞天然氣實現全產業鏈覆蓋的關鍵裝備製造商和工程服務商，並可提供一站式系統解決方案。清潔能源分部擁有最齊全的產品組合和最系統的解決方案，並且在核心裝備的細分領域中，市場份額名列前茅。其中，LNG、LPG、CNG和氧氮氫等儲運類產品產銷量全國領先。2019年，中集安瑞科以全系列罐式產品應對冬季保供需求，繼續積極參與國內調峰儲備基礎設施建設，承擔了工程業務總包的深圳市燃氣儲備與調峰庫於2019年8月正式實現首次LNG接卸，正在建設中的舟山接收站二期兩座16萬方LNG儲罐也於2019年底實現升頂。LNG罐式集裝箱作為新型的天然氣運輸、儲存裝備，適用於公路鐵路水路多式聯運，是2019年重點推廣的明星產品之一。海上液化氣運輸方面，中集安瑞科作為世界中小型液化氣船細分市場的領導者，產品覆蓋全面，全球市場佔有率名列前茅。2019年，成功交付3條LEG(液化乙烯/乙烷氣體)船，並在2020年初開建目前全球最大的LNG運輸加注船。同時，該分部也在積極推進交通領域天然氣應用，車、船用設備的推廣，並且在氫能儲運及加注、核燃料儲運、液化石油氣儲運及加注等其他清潔能源市場都取得一定業績與突破。

#### 第四章 董事會報告

**化工環境分部：**2019年，罐式集裝箱行業需求同比有所放緩，尤其是下半年市場整體需求急劇萎縮。即使行業整體受壓，化工環境分部仍在激烈的市場競爭挑戰格局下，繼續保持全球市場領先地位。在設計、製造及銷售罐式集裝箱外，該分部積極拓展罐箱後市場服務，致力於打造罐箱全生命周期服務。2019年，該分部成立一家罐箱服務公司，於浙江嘉興營運一個堆場；收購德國服務公司，在德國營運兩個堆場。新的堆場將與現有的荷蘭Burg Service B.V.服務公司網點一起，搭建「中歐互動」的服務網絡，進一步夯實全球化佈局。另外，該分部也積極推動物聯網於罐式集裝箱的應用，獨家設計針對罐箱的全生命周期監控、管理和服務一體化平台。環境新業務方面，該分部年內完成第一個危廢綜合利用項目的建設，專注於研發礦山尾礦及石材加工產業固廢資源綜合利用領域，為裝配式建築、軌道交通、工程裝飾等行業提供新型生態功能性建材產品。

**液態食品分部：**液態食品分部擁有「Ziemann Holvrieka」、「Briggs」及「DME」(Diversified Metal Engineering)三大知名品牌，是全球最大罐類產品及加工裝備製造商之一，其製造業務版圖遍及中國和歐洲，計劃繼續在中國提升產能，推動在東南亞等全球市場的增長。2019年，液態食品分部在大型工業釀酒廠及酒吧安裝及其他行業及自動化系統更新流程等委託業務方面的核心競爭優勢，在拉丁美洲的項目得到進一步展現。在成功整合DME後，發展亞洲精釀啤酒業務，並實現由小型啤酒坊至國際化／跨國化的大型啤酒廠的全價值鏈覆蓋。同時，該分部亦積極探索新業務領域，成功開拓如米酒、製藥等新業務，實現多元化發展。

#### 第四章 董事會報告



本集團下屬中集來福士旗下擁有4家研發設計公司、3家建造基地和3家運營管理公司，集設計、採購、生產、建造、調試、運營一體化運作模式，具備批量化、產業化總包建造高端海洋工程裝備及其它特殊用途船舶的能力，是中國領先的高端海洋工程裝備總包建造商之一，並始終在國際海洋工程市場中參與全球競爭。主要業務包括半潛式鑽井平台、半潛式生活平台、自升式鑽井平台、自升式生活平台，浮式生產儲油卸油裝置(FPSO)，多功能海洋服務平台(Liftboat)，起重船、鋪管船、海工支持船(OSV)、遠洋拖輪、中高端遊艇及其它船舶的設計與建造，產品涵蓋大部分海洋工程產品。

2019年，國際油價整體先揚後抑，受地緣政治緊張局勢等影響，出現了大幅震蕩行情，但總體仍呈現供大於求的趨勢。隨着可再生能源及天然氣能源的發展，世界能源結構正在發生變化，但短期內仍無法對油價造成較大衝擊，石油仍將繼續發揮主體能源作用。

報告期內，隨着海工新接訂單陸續進入建造期，本集團海洋工程業務的營業收入為人民幣45.17億元(2018年：人民幣24.34億元)，同比增長85.59%；淨虧損人民幣12.85億元(2018年：淨虧損人民幣34.49億元)，相比去年同期減虧62.74%，主要是由於去年同期計提自升式平台減值所致。

2019年石油價格緩慢攀升，但仍處於承壓期，預期鑽井平台新建需求依舊有限，非油氣行業有更多市場機會，為此中集來福士積極推進業務轉型和佈局，以油氣產業為核心延伸相關多元業務，建立平抑產業波動周期、高科技內涵的產業結構，形成油氣和非油氣業務各50%的業務組合。其中鑽井業務：繼續保持行業領先地位和市場份額；FPSO業務：形成EPC綜合能力，模塊業務夯實EPC能力；深遠海漁業、風電業務：形成獨到的商業模式；RORO/ROPAX滾裝船業務：構建EPC完整能力，實現核心能力如前端設計和居裝能力突破；技術服務：加速發展服務交付等服務業務。

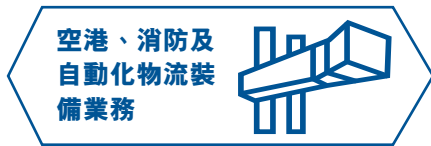
#### 第四章 董事會報告

平台建造與交付方面：2019年新開工建造7個項目，金額合計3.6億美元。其中4月開工插樁式搶險打撈船項目，9月開工南極磷蝦運輸船，12月開工BP生活服務平台及巴西國油GTG發電機模塊，實現了FPSO由「船體建造」向「核心模塊」邁進。5月交付運營國內首座坐底式深遠海養殖網箱「長鯨一號」，12月按時保質交付國際主流客戶巴西國油FPSO船體建造項目，標誌着繼鑽井平台類業務之後向海洋工程新領域的轉型與開發。

新訂單方面：加快佈局非傳統油氣行業，截止2019年底手持在建訂單15個，合同價9億美元，其中2019年新生效訂單3.8億美元。4月和瑞典航運巨頭Wallenius SOL簽訂全球最大冰級雙燃料滾裝船RORO訂單，價值1.5億美元；油氣訂單方面簽訂BP自升生活平台，陵水FPU浮式生產平台及巴西國油GTG發電機模塊，合計1.7億美元；其他類型訂單0.6億美元。資產運營方面：中集來福士累計手持項目17個，截止2019年底已完成11個項目的租約簽訂，其中2019年新增7座平台的運營租約，價值4.25億美元。4月，深水半潛鑽井平台D90 1#開始執行中海油租約；11月，半潛式鑽井平台GM4-D 2#執行挪威Neptune租約，同期半潛式鑽井平台D90 2#執行南海可燃冰租約，2座自升式鑽井平台JU2000E開始執行墨西哥灣租約等。

在研發方面，本集團旗下位於瑞典、挪威、上海和煙台的Bassoe Technology、Brevik Engineering、中集船舶海洋工程設計研究院及中集海洋工程研究院4家研發中心，擁有國家級海洋石油鑽井平台研發中心和海洋工程總裝研發設計國家工程實驗室，以研發技術引領，整合行業技術資源，帶動產業核心技術的儲備和提升。目前已完成鑽井平台、鑽井船、FPSO及郵輪的設計能力及儲備，形成了從前端設計、基礎設計、詳細設計到生產設計的完整設計鏈。

#### 第四章 董事會報告



2019年，是本集團旗下中集天達歷史上最具有里程碑的一年，在完成對德國齊格勒60%的股權收購後最終形成了管理架構和股權架構的統一。本集團空港、消防及自動化物流裝備主營業務包括空港裝備業務(含機場地面設備(GSE)業務)、消防及救援車輛業務、自動化物流系統業務及智能停車業務。

2019年，本集團空港、消防及自動化物流裝備業務經營業績持續有質增長，各項指標再創新高，實現銷售收入人民幣59.62億元(2018年：人民幣46.71億元)，同比上升27.64%；實現淨利潤人民幣2.53億元(2018年：人民幣1.93億元)，同比上升31.30%，主要是由於空港裝備業務增長及收購上海金盾、瀋陽捷通。

- (1) 空港裝備業務：空港裝備業務繼續保持在全球行業的絕對領導地位，全球首創無人駕駛智能登機橋在荷蘭機場試用促進全球機場智慧化，助力北京大興國際機場正式投運展現世界冠軍產品品質。隨着全球航空事業的發展，各地機場因應旅客流量增加而擴充，從而帶動對本集團空港裝備需求的增加。本集團本年度登機橋的新增訂單較去年同期上升，國內登機橋接連斬獲深圳、成都、昆明合計人民幣8億多元訂單，其中成都天府國際機場登機橋及飛機空調人民幣5.185億元訂單為中集天達歷史單一最大金額的訂單。飛機橋載空調訂單也創新高並成為國內第一，是中集天達在業務戰略佈局上的又一成功範例。2019年底，國際德國法蘭克福、塞爾維亞等捷報頻傳，成功中標歐洲兩大機場共計近人民幣2億元訂單。其中，德國法蘭克福機場訂單合同額約人民幣1.52億元，是德國機場近十年來最大的登機橋採購訂單，中集的技術和品質再次得到了行業的最高認可。為提升登機橋的完工效率，本集團已把部分固定橋的生產外包，並增加招聘安裝工程人員，及外包部分安裝項目，更不斷加強與客戶的溝通，加快登機

#### 第四章 董事會報告

橋的驗收工作及相關收入和利潤的確認。本集團GSE業務方面，本集團的擺渡車繼續保持行業領先地位，為響應全球對環境保護的關注，本集團除電動擺渡車外，正開發不同的電動及節能的特種車輛，保持行業的領先地位。此外，亦大力發展並推動橋載空調設備，幫助各機場藉由「油改電」實現節能減排，成為「綠色機場」的重要一員。

- (2) 消防及救援車輛業務：上海金盾、瀋陽捷通、德國齊格勒股權先後完成交割，中集天達已成為國內最大的消防車集團，戰略佈局上也進一步得到了完善，為下一步邁向行業冠軍打下了良好的基礎。2019年北京國際消防展，中集天達旗下幾家消防車企業聯合參展，向行業展示其實力、形象和發展目標，成為整個展會最受關注的亮點。上海金盾主要市場覆蓋長三角及東南沿海區域，瀋陽捷通憑借其自主研發生產的舉高車的優勢，其產品基本覆蓋全國各大主要市場。德國齊格勒為綜合實力居全球行業前列的知名企業。三家企業的盈利貢獻成為本年度消防車業務增長的主要原因。本年度本集團也開展了模塊化流動消防站業務，2018年政府機構改革後，各級消防隊列入應急管理部消防救援局，承擔相關火災防範、火災撲救、搶險救援等工作正式成為各地政府的其中一項重要職能，該業務發展順利，預期未來也會成為本集團主要的業務增長動力。
- (3) 自動化物流系統業務：持續提升優勢行業市場份額，單個項目合同金額顯著提升，整體運營及協同效應開始展現。重要市場繼續取得突破，中標印度人民幣3.6億元國有機場行李系統訂單，成印度最大機場行李設備集成商。
- (4) 智能停車業務：中標深圳市首個全球首創的立體電動公交大巴首末站項目。

在外部榮譽及認可方面，本集團登機橋入選西蒙隱形冠軍產品，齊格勒公司入選西蒙隱形冠軍企業。

#### 第四章 董事會報告



本集團通過子公司聯合重工經營重型卡車業務。聯合重工的主流產品定位於中高端的重型卡車市場，以「國內技術領先、國外技術追隨」為產品發展策略和「製造高端產品、提供優質服務、創一流品牌」為發展戰略，主要產品包括柴油、天然氣兩大類，牽引車、攪拌車、自卸車、載貨及專用車四大系列。

受基建投資回升、國三汽車淘汰、新能源物流車快速發展、治超加嚴等多重利好因素影響，2019年國內重卡全行業市場總銷量第三年連續突破百萬輛。

2019年，聯合重工全年實現訂單10,008台，實現銷售8,526台（2018年：累計實際銷售8,333台），同比上升2.32%。報告期內，聯合重工實現銷售收入人民幣25.49億元（2018年：人民幣24.88億元），同比上升2.45%。

2019年聯合重工在聚焦渠道、整合資源、培育經銷商方面取得了較好的成效；U+新車型上市，品牌影響力不斷增強；保姆式服務全面推廣，顧客滿意度大幅提升。



第四章  
董事會報告

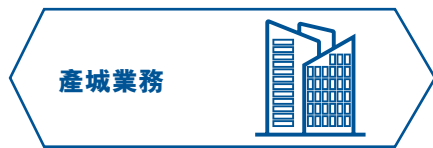
本集團的物流服務業務圍繞國內主要海港、長江河港、鐵路中心站及國際主要航線進行通道網絡佈局，構建起以場站為基石、裝備做加持、控貨為核心的箱、貨、場結合的綜合發展模式。通過開展裝備租售業務、場站運營業務、貨運服務業務，以及船代、報關、駁船、車隊等生態支持業務，致力於成為中國「裝備+服務」為特色的多式聯運領軍者。

2019年，在國際貿易格局變化及行業變革等諸多因素影響下，一方面總體物流市場增幅放緩，另一方面以鐵路為核心的國內多式聯運呈現機會，同時東南亞等海外市場空間凸顯。客戶對物流專業化服務、節點綜合資源越來越看重，對物流供應商能力要求逐步加強，倉儲與控貨聯動、信息化與拼箱聯動帶來行業競爭變化。

報告期內，本集團物流服務業務實現銷售收入人民幣91.57億元（2018年：人民幣86.28億元），同比上升6.13%；實現淨利潤人民幣1.10億元（2018年：人民幣1.58億元），同比下降30.00%。淨利潤減少主要是由於對聯營公司加華海運有限公司計提長期股權投資減值。

2019年，本集團物流服務業務發展持續穩步推進：集裝箱操作量繼續保持國內第一，自備箱多式聯運突破3萬TEU，進口水果冷鏈運輸穩步啟航；進駐鐵路場站及修箱點15個，開通並運營國際／國內班列15條，箱量累計達2.5萬TEU，創新實現「散糧入川」鐵水聯運「散改集」（即：將原來散裝的貨物裝入集裝箱進行運輸）進口新通道；助力亞洲最大絞吸挖泥船「天鯤號」順利海外首航，助力世界最大噸位FPSO P70成功裝船交付。加強與船公司深度合作，與達飛輪船CMA在天津戰略合作堆場項目落地。

#### 第四章 董事會報告



本集團的產城業務主要通過旗下控股子公司中集產城及其下屬子公司進行運營，主營業務包括：產城綜合體開發、產業園開發運營等。

2019年國內經濟增速放緩。中央進一步聚焦房地產金融風險，堅持住房居住屬性，不將房地產作為短期刺激經濟的手段。國家產業政策聚焦粵港澳大灣區、長江三角洲區域等核心城市群，以區域協調為主的城市群發展差異性凸顯，區域性投資結構凸顯。區域內各主要城市相繼出台產業用地指導政策，進一步明確產業用地、用房的業務發展方向。傳統銷售思維的產業地產出現退潮，真正具備產業運營能力的企業成為市場中堅，積極搶佔先行優勢區域，城市產業園區資產呈現金融化愈發明顯。

2019年，本集團房地產開發業務完成銷售面積50.3萬平方米（2018年：33.6萬平方米），實現營業收入人民幣14.36億元（2018年：人民幣28.93億元），同比減少50.37%；實現淨利潤人民幣8.06億元（2018年：人民幣5.64億元），同比增加42.99%，主要是本年取得政府補助以及出售揚州集智股權收益所致。

報告期內，產城業務進展順利，集中資源重點佈局兩大核心區域，一是以深圳為核心輻射粵港澳大灣區，二是以上海—揚州為核心逐步在長三角形成兩點一線的區域佈局。2019年，中集產城深圳前海先期啟動區項目一期T102-0289、T102-0290地塊簽訂土地使用權出讓合同，項目開發建設進展順利；太子灣項目碧桂園合作交易已完成辦理股權過戶，工作進展順利；深圳光明新區低軌衛星物聯網產業園項目、上海美蘭湖項目有序推進中。2019年產城繼續資源拓展，新增項目有：揚州江廣科創金融中心項目、揚州市江都區225畝商住項目、順德軍民融合產業項目及廣州番禺亞運大道產業項目。

第四章  
董事會報告

本集團金融及資產管理業務致力於構建與本集團全球領先製造業戰略定位相匹配的金融服務體系，提高集團內部資金運用效率和效益，以多元化的金融服務手段，助力本集團戰略延伸、商業模式創新、產業結構優化和整體競爭力提升。主要經營主體為中集融資租賃公司、中集財務公司和海工資產池管理平台公司。

2019年，國家強調「穩金融」政策，並繼續實施穩健且保持鬆緊適度的貨幣政策。受國內經濟增速下行、融資租賃監管政策趨嚴等影響，國內融資租賃行業增速持續放緩。在央行支持實體經濟以及引導長期利率下行的態度下，完善貸款市場報價利率(LPR, Loan Prime Rate)形成機制引導實體經濟貸款利率下行，三次調降存款準備金率，實體經濟融資狀況有所改善，市場利率低位運行。

2019年，本集團金融及資產管理業務實現營業收入人民幣22.13億元(2018年：人民幣20.92億元)，同比上升5.76%；實現淨虧損人民幣51.18億元(2018年：淨利潤人民幣5.57億元)，同比下降1018.38%。主要是根據手持租約的租金水平調整未來現金流預測後，本年海工資產池管理平台公司計提人民幣50.3億元半潛平台減值所致。

2019年，中集融資租賃公司始終堅持「產融協同」的戰略定位，聚焦集團主業生態，以專業化子公司模式加強與集團各產業板塊的經營協同和金融協同，進一步優化業務佈局和資產組合，提升客群質量、資產質量，探索和培育弱周期、低風險、與集團產業相關的新興業務。同時，持續優化和完善全面風險管理體系，堅持「質量優先、嚴控風險」策略，加大全員、全流程風險管控。從全年來看，新業務投放保持穩健，業務組合持續優化，整體保持安全穩健發展，中集融資租賃公司2019年實現融資租賃新業務投放約人民幣54.57億元(去年同期：人民幣57.44億元)。2019年中集融資租賃公司再次榮膺「中國融資租賃年度公司」。

#### 第四章 董事會報告

2019年，中集財務公司進一步深化集團資金集中管理，獲批開展跨境資金集中運營管理業務，同時運營外管跨境資金集中和人行跨境雙向人民幣資金池兩條跨境通道，實現集團、板塊、成員企業全幣種跨境資金歸集和餘缺調劑。進一步強化資金集聚效應，針對產業發展特性制定專項金融服務方案，全年新增金融投放總量達人民幣154.5億元，同比增加10.75%，有效為產業發展提供資金支持，提高集團資金使用效率和效益。進一步拓展買方信貸業務，為集團產業鏈客戶提供金融支持，助力成員企業擴大銷售、助力產業鏈客戶健康發展，提升集團產業綜合競爭力。

2019年，為了對集團存量海工資產實行統一安排和管理，集團搭建海工資產池管理平台公司放入金融及資產管理業務板塊，主要負責集團海工資產平台的運營管理，有利於未來存量海工平台的市場營銷、引入外部戰略合作方以及潛在的資本合作。2019年度，受市場低迷影響，本集團對於海工平台資產計提減值人民幣50.3億元。



#### 模塊化建築業務

本集團的子公司中集模塊化經營模塊化建築業務，已經形成了「製造+金融+服務」一站式產融結合的服務模式。

#### 第四章 董事會報告

國外市場：2019年，本集團模塊化建築業務全面拓展英國、澳大利亞、新西蘭、美國、北歐等發達國家和地區。與世界知名集團在英國的合作關係進一步提升，由中集模塊化建設交付的該集團品牌酒店順利開業，並實現旗下連鎖酒店品牌項目簽約；10月出席英國規模最大的建築行業展會，獲得「最佳參展商市場營銷獎」；與英國當地建築主管機構推進的私人住宅市場准入工作已取得階段性成果。澳大利亞市場首個應用全幕牆工廠預裝的高層酒店項目正式開業；新西蘭市場繼成功交付首個政府公共安全服務設施項目後，今年再交付同類型的兩期項目。美國市場繼首個項目成功交付後，與知名酒店集團達成項目簽約；與知名地產開發公司簽訂戰略合作協議，共同開發美國市場。首個酒店項目順利發運冰島，正式打開北歐市場，並與挪威知名集團形成戰略合作關係，實現挪威市場首個批量訂單簽約。

中國大陸市場：2019年，中集模塊化主動響應國家建築裝配化產業政策的要求，把握「5G」時代雲數據中心建設的機遇，與知名科技集團建立戰略合作夥伴關係，極具潛力的以模塊化建築為基礎的雲數據中心有多個項目順利完工，在國內外市場搶佔先機。同步積極探索學校和遊客中心兩大新領域的推廣和應用，均實現項目簽約。

中國香港市場：模塊化建築技術得到香港政府的高度重視，香港特區高層親臨考察模塊化產品及工廠，政府和相關建築管理機構及協會多次組團到訪參觀學習，並給予高度好評；面對體系標準及技術准入要求有別於國內其他地方的市場要求，實現香港首個永久性高層高端人才公寓項目，完成首批模塊交付香港現場，標誌着本集團在粵港澳大灣區邁出了堅實的一步。

此外，中集模塊化參建的雄安市民服務中心項目榮獲魯班獎；主編的《箱式鋼結構集成模塊建築技術規程》獲准發佈，填補行業標準空白；國內市場資質的不斷提升，將進一步推進模塊化在中國和「一帶一路」市場的發展。

## 第四章 董事會報告

### 多式聯運業務

2019年，中集多式聯運發展有限公司按照「上裝備、建通道、進場站、搭平台」的戰略思路持續推進，在各項舉措上具有重要進展。裝備方面，卷鋼集裝化裝載運輸方案通過鐵路評審，依托於中小型載具開展運包一體化業務；網絡化佈局方面，公鐵聯運網絡佈局已經覆蓋11個鐵路局，鐵路集裝箱發運量超4萬TEU，大宗物資發送超過20萬噸，公路發送超過1萬車次；進場站方面，在華南區域承包1個鐵路場站；搭平台方面，中集優拼平台穩定運行，實現原有公鐵聯運業務數據化運營的同時，已拓展零擔拼箱業務。2019年，在持續擴大網絡化佈局的同時加強內部管理，不斷優化運營、夯實能力，獲得《國內船舶管理業務經營許可證》、獲評深圳市重點物流企業。

### 重大項目

2019年，中集通過與政府部門的多輪協商與談判，最終成功簽署前海《土地整備協議書》和置換用地土地合同，實現中集前海土地由工業用地向商業用地的土地轉性，增加集團稅後淨利潤人民幣66.9億元。

## 三、公司未來發展和展望

### 1、宏觀經濟環境和政策

2020年，國際經濟形勢依然複雜嚴峻，預期依舊不容樂觀。全球經濟復蘇面臨挑戰，經濟增長前景取決於減少貿易爭端和政策不確定性。2020年初，新冠肺炎疫情全球蔓延大概率會造成全球經濟增速下降，同時外部需求下滑也將對中國經濟形成影響。

第四章  
董事會報告

## 2、 行業發展趨勢和市場展望

**集裝箱製造業務方面：**據行業權威分析機構克拉克森(CLARKSON)最新預測，2019年全球集裝箱貿易增速為2.0%，預計2020年該增速將回升至2.4%，但仍偏低。而集裝箱運力增速在2019年降至3.7%後，預計在2020年仍會繼續下滑至3.0%，市場供需增速的缺口有所縮窄。但由於新冠肺炎疫情對全球經濟和貿易帶來的影響逐漸加深，2020年集裝箱貿易仍存在較大不確定性，全年集裝箱需求面臨下滑甚至萎縮的風險。

**道路運輸車輛業務方面：**2020年年初爆發的新冠肺炎疫情，對全球經濟產生較大影響。中美經貿協議談判仍然有不確定性，歐洲半掛車需求進入周期性下調，中國的交通運輸則進入了一個「升級換代」的窗口期。中國政府的治超努力使中國半掛車「升級換代」從局部轉向全面。隨着第二代半掛車的新國標在2020年生效實施，中國平板式半掛車和倉柵式半掛車預期將被合規的廂式半掛車和側簾半掛車所替代。另外，用於中國長途冷鏈運輸的冷藏半掛車需求也將加速，中國大型冷藏廂式卡車將全面替代非法改裝的二手海運冷藏箱；新冠疫情期間，生鮮食品配送到家的需求已經點燃了冷藏廂式車的需求。新冠疫情之後，各地可能啟動的大規模基礎建設會在中期點燃合規版城市渣土車和合規版水泥攪拌車的需求。

**能源、化工及液態食品裝備業務方面：**2020年，是《打贏藍天保衛戰三年行動計劃》的最後一年，國內環保政策將有力拉動中國天然氣需求增長。清潔能源分部將積極整合資源優勢，採取差異化競爭策略，與行業內領先企業合作獲取新的增長機會，同時將進一步整合海外能源業務，並在清潔能源領域，特別在核能應用、氫能應用以及其他清潔能源儲配等新的業務鏈領域加大資源投入。化工環境分部目前歐美發達國家市場已過度到穩定增長階段，新興市場的罐箱需求將隨着當地化工行業傳統運輸方式的替代與升級，以及對危險品安全、綠色和高效運輸的高度關注呈逐步增長趨勢，從而推動全球罐箱市場維持一定的增長。液態食品分部未來將專注現有市場拓展現有業務，推出創新產品與服務，提升業務定位，並利用現有裝備與服務，積極探索新業務機遇，致力保持持續增長。

#### 第四章 董事會報告

海洋工程業務方面：展望2020年，受新冠病毒全球流行及國際油價巨幅下跌的影響，全球經濟下行風險增大，海工行業的復蘇陷入暫時停滯。長期來看，考慮海工市場的周期性，全球供給失衡只是短期問題，生產平台和模塊仍是當下最切實的油氣市場核心需求。

空港、消防及自動化物流裝備業務方面：(1)空港裝備業務：全球航空事業在2020年度預計會受到新冠疫情的較大影響，對站坪車輛需求產生一定的滯後性影響，但隨着疫情平穩及政府刺激政策的實施，市場對機場設施的總體需求仍將呈現較大的增長，此外，該業務的全生命周期管理存在較大市場空間。(2)消防及救援車輛業務：隨着國家城鎮化建設的高速發展，城市各種火災及救援等突發安全事件潛在風險高。但與城市各種火災及救援等突發安全事件潛在風險高形成巨大反差的是，消防警力嚴重不足以及城鄉公共消防設施缺口巨大，滯後於經濟社會發展。2018年政府機構改革後，各級消防隊列入應急管理部消防救援局，承擔相關火災防範、火災撲救、搶險救援等工作正式成為各地政府的職能之一。因此，從權利和責任上都在推動地方政府對城市消防站建設的主動性、並加強防火救災公共設施投入的責任，有利消防業務的發展。(3)自動物流系統業務：各地機場規模擴充，加上電商業務持續發展，均有利自動物流業務的發展。(4)智能停車業務：在國家倡導城鎮化發展「公交優先」，大幅提升土地的集約化程度的戰略下，本集團自主研發以及業內首創的「機械式智能公交立體停車庫」預計可獲得較大優勢。

重型卡車業務方面：2020年，社會消費升級和基建投資穩定將為重卡需求奠定基礎，治超、治限、環保、路權等法規的實施將帶來新的增長點。面對基建投資穩步增長、國三車型淘汰、港口牽引車置換的市場大環境，以及合法合規車輛需求放量增長、天然氣動力車型佔比提升、按軸收費政策引導的產品輕量化和大容積化趨勢等因素及政策的拉動與刺激，2020年重卡需求量預測仍有望持續在100萬輛以上，繼續保持高位運行。



#### 第四章 董事會報告

**物流服務業務方面：**2020年，預計國家將繼續以內貿作為提振方向，積極推動多式聯運及鐵路改革，鐵路貨運能力逐步釋放，同時鐵路也作為出海的國際通道，包括中歐、中俄、中亞班列、西部陸海新通道等，為涉鐵物流業務的發展帶來良好契機。國內產能轉移使東南亞市場地位凸顯，東南亞各國保持較高經濟增速，物流需求景氣度將繼續保持較高水平。然而，全球經濟環境不容樂觀，業務發展成本不斷增加，物流服務業務的不確定性因素依然存在。

**產城業務方面：**2020年，隨着新興產業發展以及傳統產業轉型升級，顛覆式創新及生產力提升將成為中國GDP增長的核心驅動力量，產業園區作為承載與促進產業發展的空間形態具有巨大的市場需求，產城融合協調發展將是未來區域開發的重點探索方向。產業是產城項目核心驅動，產業園區行業發展將回歸產業本質，產業運營服務將成為企業核心競爭力，並最大程度推動項目區域產業升級。輕資產業務有望成為產業園區業務發展的重要突破口。

**金融及資產管理業務方面：**2020年，國內融資租賃企業挑戰與機遇並存。一方面，在新型冠狀病毒疫情衝擊、宏觀經濟繼續下行的背景下，租賃業務發展趨緩，資產質量承壓，未來將回歸租賃業務本源，堅持產融協同，打造基於租賃物的專業化、差異化競爭優勢。另一方面，與發達國家租賃市場相比，我國融資租賃行業仍處於初級發展階段，市場容量較大，隨着統一監管逐步施行和國家政策紅利的逐步釋放，融資租賃行業仍具有中長期發展機遇。2020年，是「十三五」規劃的收官之年，經濟發展任務繁重，面臨的風險和挑戰眾多，未來制約經濟增長的因素目前尚未有確定性好轉跡象，內生性增長動能減弱，經濟壓力還將延續。貨幣政策將繼續逆周期調節的步伐，貨幣政策偏寬態勢不改，未來有望迎來進一步的降准和降息，貨幣市場利率將低位運行。

## 第四章 董事會報告

### 3、 主要業務板塊的總體經營目標和措施

展望2020年，本集團將堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，繼續推進業務轉型升級，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸；將繼續提升全球運營能力，優化業務和資產，加快產業聚集，培育產業鏈優勢；在技術升級、業務模式及管理機制方面不斷創新並控制風險；努力把握市場變化，佈局新興產業和創新業務，實現持續的有質量的增長。

**集裝箱製造業務：**2020年，本集團將積極把握全球經濟改善、貿易摩擦降級可能帶來的市場行情，積極拓展增量集裝箱業務，努力提升主營業務的盈利水平。同時，本集團將繼續通過創新升級和內涵優化，重塑本集團在集裝箱製造業務的核心競爭力，鞏固和提升集裝箱製造業務的行業領導地位。在新業務拓展方面，通過產業基金投資模式和股權直投模式結合，在現有企業的基礎上開展產業孵化，以控股為主、參股為輔，繼續聚焦在包括冷鏈業務、新材料業務以及與集裝箱戰略相關的領域。

**道路運輸車輛業務：**2020年，中集車輛將乘勢擴大在中國環保型城市渣土車的優勢地位，加深與主機廠的合作，擴大生產和採購的規模效應，並為主機廠增添價值；將乘勢擴大在中國輕量化耐用型水泥攪拌車的領先地位，嘗試與主機廠聯合設計，優化產品的總體擁有成本，此外，也將與主機廠聯合展開新營銷，給用戶帶來更好的購買體驗；將繼續擴大中國冷藏廂式車廂體生產工廠的佈局，加快新一代產品模塊和生產技術的開發，為即將到來的快速增長作好準備；將把握好中國半掛車升級換代的機會，積極利用新營銷和新零售擴大第二代半掛車的銷量，提升產品的毛利率；將積極管理中美貿易摩擦的衝擊，積極推動北美和歐洲半掛車生產的本地化，利用燈塔工廠和全球供應鏈，優化本地化生產的成本。

#### 第四章 董事會報告

核心發展策略：1、升級「產品模塊」，針對中國地區的專用車上裝產品、中國、北美和歐洲的半掛車產品、以及冷藏廂式車產品的產品模塊進行升級，以提升生產效率、產品性能以及全球組裝能力；2、完善「燈塔工廠」，包括完善5家專用車上裝燈塔工廠、2家冷藏車廂體的生產工廠、國內9家及國外3家半掛車「燈塔工廠」的設備、廠房產線建設，與「燈塔化」轉型；3、啟動「營銷變革」，圍繞着「新營銷，新零售」展開，根據不同產品及業務建立線上及線下的數字化營銷模式，打通營銷渠道，為客戶提供一體化的無縫式消費體驗；4、通過推動組織發展，以推動產品模塊升級、完善燈塔工廠、推動營銷變革。中集車輛對下屬有燈塔工廠的企業進行了組織重塑，建立綜合經營企業，匯集全球中青代技術菁英與營銷菁英，培養敢於逆風而行的「全球運營強者」。

能源、化工及液態食品裝備業務：2020年，本集團能源、化工及液態食品裝備業務將繼續堅持核心業務主航道，積極配合國家政策，擴大市場份額。清潔能源業務將繼續以「立足國內、發展海外、全業務鏈延伸」為發展策略，繼續探索打通天然氣全產業鏈，重點構建LNG全業務鏈、LPG全業務鏈，持續調整優化以氫氣、電子氣、及CNG三氣並舉的高壓業務鏈，並在非常規天然氣處理與應用裝備及水上LNG應用的開發中把握新機遇。化工環境業務將在鞏固市場領先地位的前提下，加快推進市場及技術服務全球化佈局，積極提升產品的智能化，利用物聯網技術協助客戶提升運營效率，實現智慧罐箱物流，並且將採用新建、合資、併購等方式積極拓展環境產業服務等新業務機會。液態食品業務將利用核心技術和EPC總包業務優勢，從縱向啤酒產業鏈和橫向液態食品業務的雙維度發展，擴展全球市場和非啤酒類食品裝備和工程業務。

#### 第四章 董事會報告

**海洋工程業務：**2020年，本集團海洋工程業務將繼續積極推進業務轉型和佈局，積極探索引入戰略投資者，成為國際競爭力的海洋資源開發綜合解決方案的供應商，關鍵舉措：(1)去庫存：優先實現現有產品出手，完善資產運營管理機制；(2)調結構：平抑產業波動周期、高科技內涵的產業結構，形成油氣和非油氣業務各50%的業務組合和產能佈局；(3)資源整合：以產業鏈(設計／設備)的核心能力為突破口，整合政府、國內外領先企業，力爭成為海工產業鏈生態圈的一員；(4)管理升級：堅守精益管理，二次創業，持續引入智能化數字化技術，搭建海工智能設計平台。

**空港、消防及自動化物流裝備業務：**(1)空港裝備業務：深耕戰略性市場，持續鞏固和提升市場份額，保持登機橋全球市場的領導地位；加強產品全生命周期管理，完善服務體系，借助信息化和大數據拓展更廣闊服務業務，服務與製造並駕齊驅，大幅提升服務業務銷售佔比；在自身製造升級的基礎上，沿着產業鏈向服務、消費端尋求可能的價值提升空間。利用現有技術優勢，應用人工智能技術，發展符合市場需要的新產品。(2)消防及救援業務：躍升世界消防行業的龍頭企業，以併購為核心舉措實現品類完整以及業務的合理佈局和規模擴張；對各業務單位施行整體運營管理，統一服務+研發+採購，加大在銷售、生產層面的整體協同，其中服務將以合資公司方式開展；持續優化創新消防車租賃整體解決方案，提供高中低端全系列消防裝備，消防車業務開啟「裝備+金融+服務」新模式並逐步向全國推廣。研究應用人工智能技術，開發如無人駕駛消防車等高端產品。(3)自動化物流系統業務：繼續強力整合物流事業部，並進行業務及市場聚焦，成為若干行業自動化解決方案的知名的可信賴代表，做好項目管理，在專業化和高效交付兩個層面形成競爭優勢。

#### 第四章 董事會報告

**重型卡車業務：**2020年，聯合重工經營方針調整為「業務聚焦、組織賦能、風險防範、有質增長」。將聚焦天然氣類重卡產品及兩個重點區域(華東、華南)；持續組織賦能，深入推行定額制，提升生產效率；做好低效資產清理，防止新的風險發生；通過產品優化升級、降本節支、應收賬款控制等關鍵舉措持續推動重卡業務有質增長。

**物流服務業務：**2020年，面對內外部環境變化，本集團物流服務業務以成為中國「裝備+服務」為特色的多式聯運領軍者作為戰略目標，以「一個品牌、一個團隊、一個目標」為抓手，推動業務邊界打通、聯結、聚焦。提升戰略引領、組織賦能、業務推動能力，推進產品、客戶、戰略資源深度綁定，從而實現整體業務結構進一步優化。

**產城業務：**2020年，中集產城將繼續貫徹「一體兩翼，輕重並舉」的戰略，致力於打造以產城融合為核心的產業園區綜合發展平台。堅持拓展粵港澳大灣區及長三角市場，快速推進前海、太子灣等項目的後續落地。順應全球產業發展趨勢並結合重點項目拓展區域產業方向，立足本集團自身的產業資源優勢。進一步加大輕資產平台的搭建和投入，聚焦產業招商和園區運營服務，構建產城融合領域核心競爭力，取得長期穩定、可持續的收益。

#### 第四章 董事會報告

**金融及資產管理業務：**2020年，中集融資租賃公司將持續深化產融協同，進一步完善與各產業板塊的產融協同機制，持續完善專業子公司運營模式，推動業務升級和模式創新，進一步完善全面風險管理體系，逐步構建多元化融資體系和融資能力，強化中後台的運作效率和服務能力，提升信息化管理水平，實現穩健有質的增長。2020年，中集財務公司以「轉型發展、持續優化、謀劃升級」為經營方針，推動轉型升級，以信息系統的更新換代為着力點，推進黨務模式和管理方式的變革，打造數字化、生態化、平台化的產業金融機構，立足於實體產業，做好集團資金集中管理及各項內部金融服務，以集團產業鏈的核心企業為依托，從服務、產品、管理、風控四個維度優化提升，為集團和產業鏈客戶提供綜合解決方案。2020年，海工資產池管理平台公司將積極推進高效的運營管理，推薦潛在的資本合作。

#### 4、 本集團未來發展面臨的主要風險因素

**經濟周期波動的風險：**本集團各項主營業務所處的行業均依賴於全球和中國經濟的表現，並隨着經濟周期的波動而變化。近年來，全球經濟環境日趨複雜，不確定因素增多，尤其是貿易保護主義將對全球經濟和貿易的增長帶來負面影響。國內經濟下行壓力加大，在新型冠狀病毒疫情衝擊的背景下，消費、投資增速放緩。本集團主要業務存在增長放緩的風險。全球經濟環境的變化與風險對本集團的經營管理能力提出了更高的要求。

**中國經濟結構調整和產業政策升級的風險：**中國經濟邁入新常態，政府全面深化供給側改革，推動經濟結構轉型升級，對企業經營影響巨大的新的產業政策、稅收政策和土地政策等變動對行業的未來發展帶來了不確定性。本集團的主要業務所在產業屬於傳統製造業，未來幾年將面臨一定的政策調整風險。

#### 第四章 董事會報告

**貿易保護主義和逆全球化的風險：**美國推行的貿易保護措施、英國脫歐、以及歐洲議會大選等逆全球化傾向，給全球貿易復蘇帶來更大的不確定性，給世界經濟增長帶來威脅。本集團的部分主營業務將受到全球貿易保護主義和逆全球化的影響，比如反壟斷、反補貼和反傾銷調查等。

**金融市場波動與匯率風險：**本集團合併報表的列報貨幣是人民幣，本集團的匯率風險主要來自以非人民幣結算之銷售、採購以及融資產生的外幣敞口。在人民幣國際化的推進過程中，且全球金融市場持續動蕩的環境下，人民幣對美元匯率波動幅度與頻率加大，將增加本集團外匯和資金管理難度。

**市場競爭風險：**本集團各項主營業務都存在來自國內外企業的競爭。尤其是需求不振或產能相對過剩導致供求關係不平衡，從而引起行業內競爭加劇。另外，行業的競爭格局亦可能因新企業的加入或現有競爭對手的產能提升而改變。

**用工及環保壓力與風險：**隨着中國人口結構變化、人口紅利的逐步喪失、中國製造業的勞工成本不斷上升。以機器人為代表的自動化正在成為傳統製造業產業未來升級的重點方向之一。此外，中國實行可持續發展戰略，日益重視環境保護，對中國傳統製造業提出了更高的環保要求。

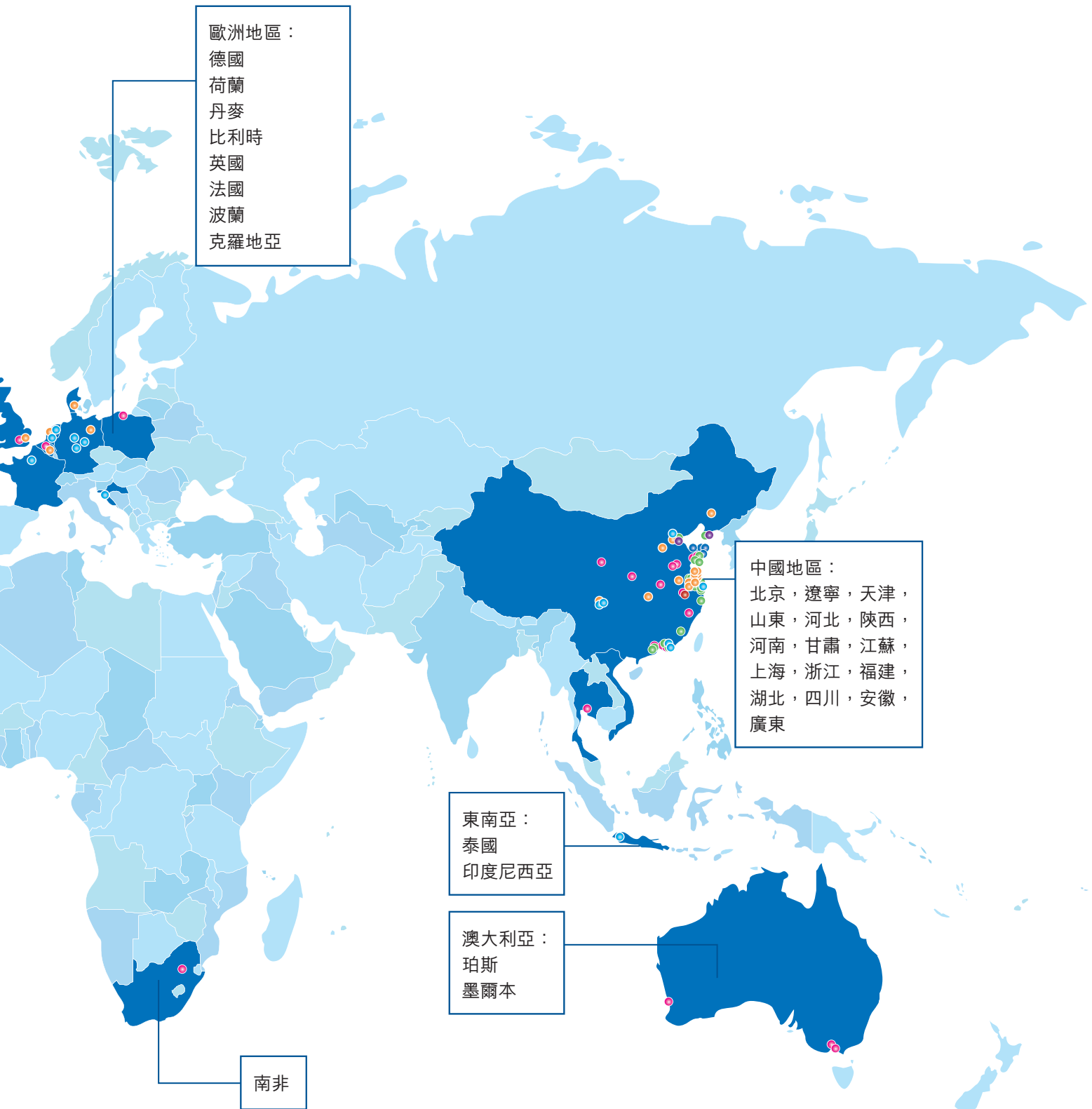
第四章  
董事會報告

生產基地分佈地圖





第四章  
董事會報告



#### 第四章 董事會報告

### 四、報告期內本集團主要資產重大變化情況

#### 1、主要資產重大變化情況

報告期內，本公司主要資產不存在重大變化情況。

#### 2、主要境外資產情況

適用      不適用

### 五、核心競爭力分析

#### 「製造+服務+金融」的戰略定位

本集團已形成了橫跨物流、能源兩大領域的產業格局，確立了擁有行業領先優勢和良好發展前景的主要業務板塊，並持續探索和佈局有助於發揮集團優勢的新興產業。本集團在鞏固傳統產業優勢的基礎上，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸，提供產品全生命周期的全面解決方案，將繼續堅持「製造+服務+金融」的戰略定位和產業生態體系，緊緊圍繞智能製造、智慧物流，推進業務轉型升級。

#### 業務多元化和全球化的發展理念

本集團持續致力於業務的合理多元化和全球化的佈局，現有主營業務覆蓋集裝箱製造、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備、海洋工程、物流服務、重型卡車、空港、消防及自動化物流裝備、產城、金融及資產管理及其他新興產業，生產基地遍及亞洲、歐洲、北美、澳洲，業務網絡覆蓋全球主要國家和地區。其中，集裝箱產業持續保持全球行業領先地位，道路運輸車輛、能源、化工、液態食品裝備以及海工業務也形成了較強的競爭力。卓有成效地多元化和全球化業務佈局有效地抵禦了近年來全球市場周期波動對本集團業績的不利影響。

## 第四章 董事會報告

### 規範有效的企業管治體系

在經營理念、治理模式、管理機制等方面，本集團已建立行之有效的管治模式。規範有效的公司治理結構是本集團持續健康發展的制度保障。本集團2010年以來開展了以「為中集未來持續健康發展構建能力平台」的戰略升級行動，以「分層管理」組織變革方向，形成了執委會、專業委員會、董事會三層管理的管控模式和5S核心管理流程，全面導入並積極推進精益管理體系，切實加強集團各級組織的合規遵從和幹部問責制度等方面的推進力度，建立了面向未來確保各業務持續健康發展的新型管理體系。

### 精益製造管理能力

本集團十二年來不斷推動精益ONE模式構建，打造了較為完善的精益製造系統，並且向市場、研發、技術、供應鏈、財務、人力資源等業務和經營管理領域展開，通過強化精益管理能力，持續提升企業核心競爭力。

### 整合資源、實現協同發展的能力

在道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備和空港、消防及自動物流裝備等多個業務板塊，本集團通過一系列併購，全面整合供應鏈、生產製造、服務等運營體系，形成了領先的成本優勢及行業領導地位。在原有資源、製造和經營優勢基礎上，培育新的業務和產業鏈，共享資源、協同發展。立足中國優勢，整合全球資源，建立新的業務生態圈。

## 第四章 董事會報告

### 科技研發能力與知識產權保護

本集團始終關注提高科技研發能力，制定中長期的發展戰略以優化技術研發體系和平台，加快產品技術研發和現有產品升級換代，促進新產品、新技術、新工藝和裝備的研究開發；同時不斷完善創新成果的發掘、激勵和推廣機制，加快科技成果轉化；以「構築高質量專利群，充分發揮知識產權價值」為總要求，加強知識產權保護，建立和完善知產保護、知產運營、知產維權和侵權防範四位一體的有效運行機制。本集團技術中心為國家級企業技術中心，還設立了47家集團級技術中心，包括A級技術中心17家，其中國家級2所；B級技術中心30家，其中省級6家。為鞏固和提升行業競爭優勢，在集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備業務板塊正在分別實施「龍騰、超級麥哲龍、夢六D」等技術創新升級項目，且對相關行業領先的技術創新成果進行了及時有效的知識產權保護佈局，申請發明專利266件，藉以依托強大的研發力量和知識產權保護能力，把領先的技術轉化成客戶的競爭優勢。

## 六、 董事會報告的其他事項

### 1、 固定資產

報告期內，本集團固定資產的變動情況載於本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、20。

### 2、 土地增值稅

本集團2019年度已計提的土地增值稅為人民幣206,610千元(2018年度：人民幣478,144千元)。報告期內變動主要由於產城項目預繳的土地增值稅減少所致。

### 3、 儲備及可分派儲備

本集團截至2019年12月31日的儲備(包括盈餘公積和未分配利潤)為人民幣25,065,200千元(2018年12月31日：人民幣25,365,354千元)、可分派儲備為人民幣21,482,857千元(2018年12月31日：人民幣22,082,769千元)。報告期內變動情況載於本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、50、51。

第四章  
董事會報告

## 4、 管理合約

報告期內，本公司並無就整體或任何重要業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

## 5、 主要供貨商及客戶

報告期內，本集團從前五大供貨商合計的採購額低於本集團採購總額的30%，從前五大客戶所獲得的合計收入低於本集團總銷售額的30%。本集團前五大客戶及供應商的詳情參見本報告「第五章 按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」之「(8)主要銷售客戶和主要供應商情況」。

本公司董事、監事及其聯繫人等及任何股東（根據董事所知擁有5%或以上本公司股本者）在上述前五大供貨商和前五大客戶中概無擁有任何權益。

## 6、 證券回購、出售或贖回

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無回購、出售或贖回本公司或其附屬公司的任何上市證券。

## 7、 委託存款和逾期未能收回的定期存款

報告期內，本公司無任何委託存款和逾期未能收回的定期存款。

## 8、 優先購買權

《公司章程》或中國法律均無關於優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發行新股。

## 9、 發行債券證

為了拓寬融資渠道，滿足本公司生產經營需要，促進本公司良性發展，有關本公司中期票據的發行詳情，請參見本報告「第十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註四、42。

#### 第四章 董事會報告

### 10、發行公司債

為進一步改善公司債務結構、拓寬公司融資渠道、滿足公司資金需求、降低公司融資成本，有關本公司公司債的發行詳情，請參見本報告「第十二章 公司債券相關情況」。

### 11、稅項

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。本公司將根據國家稅務總局《財政部國家稅務總局證監會關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)、香港聯交所題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件及相關法律法規的規定代扣代繳有關稅款。建議本公司H股股東須向其稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### 12、捐款

報告期內，本集團捐款總額為人民幣3,622千元(2018年：人民幣7,019千元)。

### 13、遵守法律及法規

報告期內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。

### 14、獲准許彌償條文

本公司就董事、監事及高級管理人員履行其職責可能面對的法律風險，作適當的投保安排。

第四章  
董事會報告

## 15、股本

於2019年12月31日，本公司的股本載列如下：

	每股面值	已發行股份 數目(股)	百分比(%)
A股	人民幣1.00元	1,524,612,452	42.53%
H股	人民幣1.00元	2,059,891,930	57.47%
合計	—	3,584,504,382	100.00%

## 16、股利分派

基於本集團2019年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況和現金流量情況，董事會建議派發2019年度末期股息每10股人民幣1.2元(含適用稅項)，不送紅股，不以資本公積轉增股本。該等2019年度分紅派息預案尚待本公司股東大會審議通過。有關本集團的現金分紅政策及近三年分紅詳情，請參見本報告「第八章 重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」。

## 17、董事監事變動情況

報告期內，本公司董事及監事變動情況載於本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

## 18、環境、社會及管治報告

本集團十分重視對環境與社會的責任，通過各項措施努力提高本集團對環境、社會及管治能力。本公司按照《深圳證券交易所上市公司社會責任指引》、《聯交所上市規則》第13.91條及附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》的要求，已分別於2019年3月27日和2020年3月26日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈了《2018年度社會責任暨環境、社會及管治報告》和《2019年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

## 19、結算日後事項

有關本集團報告期結算日後事項的詳情，請參閱本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十二。

## 第五章

# 按內地證券監管規則編製的 經營情況討論與分析

### 一、概述

報告期內，本集團經營業務的概況請參見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」之「1、概述」。

### 二、主營業務分析

#### 1、概述

報告期內，本集團主要業務經營情況請詳見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」之「2、主要業務板塊的經營回顧」。

#### 2、收入與成本

##### (1) 營業收入構成

單位：人民幣千元

	2019年		2018年		同比增減
	金額	佔營業 收入比重	金額	佔營業 收入比重	
營業收入合計	85,815,341	100.00%	93,497,622	100.00%	(8.22%)
分行業及分產品					
集裝箱	20,162,782	23.50%	31,536,221	33.73%	(36.06%)
道路運輸車輛	23,335,378	27.19%	24,399,718	26.10%	(4.36%)
能源、化工及液態食品					
裝備	15,075,116	17.57%	14,162,800	15.15%	6.44%
海洋工程	4,516,575	5.26%	2,433,598	2.60%	85.59%
空港、消防及自動化物流					
裝備	5,962,172	6.95%	4,671,147	5.00%	27.64%
重型卡車	2,548,553	2.97%	2,487,666	2.66%	2.45%
物流服務	9,157,288	10.67%	8,628,262	9.23%	6.13%
產城	1,435,996	1.67%	2,893,205	3.09%	(50.37%)
金融及資產管理	2,212,999	2.58%	2,092,384	2.24%	5.76%
其他	4,301,281	5.01%	4,231,489	4.52%	1.65%
合併抵消	(2,892,799)	(3.37%)	(4,038,868)	(4.32%)	28.38%
分地區(按照客戶所在地 分類)					
中國	45,317,471	52.81%	44,558,488	47.66%	1.70%
美洲	14,409,712	16.79%	23,406,096	25.03%	(38.44%)
歐洲	14,892,982	17.35%	17,439,309	18.65%	(14.60%)
亞洲(中國以外地區)	9,250,880	10.78%	6,533,782	6.99%	41.59%
其他	1,944,296	2.27%	1,559,947	1.67%	24.64%



第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

(2) 報告期內，佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

單位：人民幣千元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 同比增減	營業成本 同比增減	毛利率 同比增減
<b>分行業及分產品</b>						
集裝箱	20,162,782	18,469,400	8.40%	(36.06%)	(35.36%)	(1.00%)
道路運輸車輛	23,335,378	20,016,317	14.22%	(4.36%)	(4.66%)	0.27%
<b>能源、化工、液態</b>						
食品裝備	15,075,116	12,455,174	17.38%	6.44%	8.35%	(1.45%)
物流服務	9,157,288	8,343,992	8.88%	6.13%	5.61%	0.45%
<b>分地區(按照客戶所在地分類)</b>						
中國	45,317,471	—	—	1.70%	—	—
美洲	14,409,712	—	—	(38.44%)	—	—
歐洲	14,892,982	—	—	(14.60%)	—	—
亞洲	9,250,880	—	—	41.59%	—	—

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

適用     不適用

營業收入構成(按地區)



## 第五章

按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## (3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是     否

行業分類	項目	2019年	2018年	同比增減(%)
集裝箱	銷售量			
	乾貨箱(萬TEU)	89.86	154.39	(41.80%)
	冷藏箱(萬TEU)	13.75	16.82	(18.25%)
道路運輸車輛	銷售量(萬台(套))	16.7	19.2	(13.02%)
海洋工程業務	銷售量			
	特種海工船(條)	1	0	100%
	生產量			
	半潛式平台(台)	2	4	(50%)
	自升式平台(台)	2	5	(60%)
	特種海工船(條)	8	5	60%

## 相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

- 1、受2018年貿易摩擦影響，集裝箱產業提前了2019年的出口貨量，同時在一定程度上加劇了2019年集運需求的放緩速度，從而給市場帶來的悲觀情緒使得客戶減少對新箱的採購力度。
- 2、2019年海洋工程業務交付巴西國油FPSO船體建造項目。

## (4) 公司已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用     不適用

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## (5) 營業成本構成

## 行業分類及產品分類

單位：人民幣千元

行業分類	項目	2019年		2018年		
		金額	比重同比 增減	金額	佔營業 成本比重	佔營業 成本比重
集裝箱	直接材料	14,981,249	81.11%	23,837,570	85.33%	(4.22%)
道路運輸車輛	直接材料	17,406,090	86.96%	18,637,862	89.21%	(2.25%)
海洋工程	設備	1,907,615	42.69%	1,280,460	56.80%	(14.11%)

## (6) 報告期內合併範圍是否發生變動

是     否

報告期內，本集團合併範圍的變動詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註五。

## (7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用     不適用

## 第五章

按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## (8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

## 公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(單位：人民幣千元)	5,484,741
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	6.39%
前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例	0.00%

## 公司前5大客戶資料

適用     不適用

單位：人民幣千元

序號	客戶名稱	銷售額	佔年度銷售總額比例
1	客戶A	1,202,931	1.40%
2	客戶B	1,142,148	1.33%
3	客戶C	1,068,447	1.25%
4	客戶D	1,066,938	1.24%
5	客戶E	1,004,277	1.17%
合計	—	5,484,741	6.39%

## 主要客戶其他情況說明

適用     不適用

前五大客戶與本公司不存在關聯關係，本公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東、實際控制人和其他關聯方在主要客戶中不存在直接或者間接擁有權益等。

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額(單位：人民幣千元)	7,461,915
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	10.17%
前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

公司前5大供應商資料

適用       不適用

單位：人民幣千元

序號	供應商名稱	採購額	佔年度採購總額比例(%)
1	供應商A	2,207,142	3.01%
2	供應商B	1,674,200	2.28%
3	供應商C	1,229,787	1.68%
4	供應商D	1,175,472	1.60%
5	供應商E	1,175,314	1.60%
合計	—	7,461,915	10.17%

主要供應商其他情況說明

適用       不適用

前五大供應商與本公司不存在關聯關係，公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東、實際控制人和其他關聯方在主要供應商中不存在直接或者間接擁有權益等。

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

### 3、費用

單位：人民幣千元

	2019年	2018年	同比增減
銷售費用	2,297,273	1,744,260	31.70%
管理費用	5,204,271	5,158,990	0.88%
財務費用	1,276,165	1,158,896	10.12%
研發費用	1,437,046	993,416	44.66%
所得稅費用	3,103,761	2,615,103	18.69%

銷售費用、研發費用發生重大變動的說明：

本報告期內銷售費用較去年同期上升31.70%，主要是由於本報告期內車輛、海工、空港、產城等業務板塊受業績增長及併購綜合影響，銷售費用同比增長；研發費用較去年同期上升44.66%，主要是由於報告期內本集團加大技術研發投入所致。

### 4、研發投入

報告期內，本集團持續推進智能製造發展路徑，加速推動集團新型工業化進程，提高集團高效運營能力，構建集團創新發展的藍圖。

2019年，集團依據智能製造發展路徑，圍繞製造模式升級、產品通用化、標準化、模塊化，重點打造三個產品全生命周期提升試點項目。集裝箱龍騰計劃、車輛「超級麥哲倫計劃」，中集安瑞科「夢六計劃」示範工程有序推進，提高板塊整體智能製造水平，都取得了階段性成果。在產品智能化及高效運營工作上，集團繼續開展打造冠軍產品工程，提高產品運營質量，通過技術創新實現產品升級與產品智能化。在綠色製造工作上，集團2019年綠色製造項目效果明顯，大幅降低三廢，減少職業病崗位，建設環境友好型工廠。

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

2019年，本集團加速智能製造轉型升級，在信息化與工業化融合工作上，將「兩化融合信息化建設」作為集團策略之一，利用物聯網、大數據、人工智能等新技術積極探索兩化融合，在2018年集裝箱板塊的青島冷藏產業基地和車輛板塊的蕪湖瑞江車輛工廠的試點成功後，不僅通過「從企業痛點出發」和「互聯網式快速迭代」的方法，打造具有中集集團特色的工業互聯網平台，實現「設備上雲」，提升設備管理水平，降低設備非計劃停機率和能源耗用，改進工廠的關鍵工藝，提升工廠安全水平，優化生產計劃、執行及生產過程中物料和半製品管理，使產品質量追溯貫穿整個生產過程，提高了整體生產效率，降低了生產成本，縮短了訂單交付時間。而且在2019年一年的時間將兩個成功的試點所構建的平台能力快速複製到集團的10家企業，並建設了「員工安全」、「水性漆關鍵工藝」、「機器人管理」、「預測性維修」等多個新能力，為集團挖掘到降低材料成本，提升生產效率，綠色環保安全的生產企業新的路徑。截至2019年底，已有9家企業獲得國家兩化融合管理體系貫標認證。中集集團將通過全面部署與試點推廣的方式，全面開展新型工業化工作，逐步實現製造業轉型升級。

#### 公司研發投入情況

	2019年	2018年	變動比例
研發人員數量(人)	3,400	3,396	0.12%
研發人員數量佔比	6.84%	6.63%	0.21%
研發投入金額(人民幣千元)	1,486,985	1,040,751	42.88%
研發投入佔營業收入比例	1.73%	1.11%	0.62%
研發投入資本化的金額(人民幣千元)	49,939	47,335	5.50%
資本化研發投入佔研發投入的比例	3.36%	4.55%	(1.19%)

研發投入總額佔營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用      不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用      不適用

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## 5、 現金流

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	同比增減
經營活動現金流入小計	90,165,152	96,239,347	(6.31%)
經營活動現金流出小計	86,626,630	96,098,615	(9.86%)
經營活動產生的現金流量淨額	3,538,522	140,732	2414.37%
投資活動現金流入小計	1,490,275	2,980,266	(50.00%)
投資活動現金流出小計	10,574,432	7,382,196	43.24%
投資活動產生的現金流量淨額	(9,084,157)	(4,401,930)	(106.37%)
籌資活動現金流入小計	87,407,283	79,488,047	9.96%
籌資活動現金流出小計	83,793,641	70,192,281	19.38%
籌資活動產生的現金流量淨額	3,613,642	9,295,766	(61.13%)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(1,872,868)	5,089,896	(136.80%)

### 相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

適用     不適用

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額比去年同期增加2414.37%，主要由於去年同期報告期內由於本集團上海寶山項目土地款計入購買商品、接受勞務支付的現金導致去年同期經營活動產生的現金流基數較小；集團投資活動產生的現金流量淨額比去年同期減少106.37%，主要由於報告期內本集團購建固定資產、在建工程等長期資產所支付的現金增加所致；籌資活動產生的現金流量淨額比去年同期減少61.13%，主要由於報告期內分配股利，償還債務所致。

### 報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用     不適用



第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

### 三、非主營業務分析

適用     不適用

單位：人民幣千元

	金額	佔利潤 總額比例	形成原因說明	是否具有 可持續性
資產減值損失	5,224,120	93.06%	主要為海工平台的資產減值。	否
信用減值損失	521,473	9.29%	主要為應收賬款和長期應收款的壞賬損失。	否
資產處置收益(註)	8,982,577	160.01%	主要為前海土地的處置收益。	是
其他收益	893,366	15.91%	主要為本期收到的政府補助。	否

註： 2019年，中集集團簽署前海《土地整備協議書》和置換用地土地合同，實現中集前海土地由工業用地向商業用地的土地轉性，增加2019年資產處置收益人民幣8,920,394,000元。

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

#### 四、資產及負債狀況

##### 1、資產構成重大變動情況

單位：人民幣千元

	2019年末		2018年末		本年比上年 金額增減(%)	重大變動說明
	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例		
存貨	41,302,279	24.00%	27,335,324	17.20%	51.09%	主要由於前海土地整備工作完成及產城預付土地款轉入存貨。
預付款項	2,887,353	1.68%	6,861,297	4.32%	(57.92%)	主要由於土地預付款轉入存貨。
長期股權投資	5,363,574	3.12%	3,569,900	2.25%	50.24%	主要由於產城板塊投資深圳市太子灣商泰置業有限公司所致。
固定資產	37,849,258	21.99%	23,188,737	14.59%	63.22%	主要由於海工部分在建平台轉固。
投資性房地產	2,769,715	1.61%	1,966,277	1.24%	40.86%	主要由於部分存貨轉入和重估增值。
在建工程	9,827,563	5.71%	24,164,814	15.21%	(59.33%)	主要由於海工部分在建平台轉固。

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## 2、以公允價值計量的資產和負債

報告期，本集團以公允價值計量的資產和負債詳情請參見本報告「第二章 會計數據和財務指標摘要」之「五、採用公允價值計量的項目」。

## 3、截至報告期末的資產權利受限情況

截至報告期末，本集團的資產權利受限情況請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、29。

## 五、投資狀況

### 1、總體情況

適用     不適用

單位：人民幣千元

報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度
3,001,317	942,499	218.44%

### 2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

適用     不適用

單位：人民幣千元

被投資 公司名稱	主要業務	投資方式	投資金額	持股比例	資金來源	合作方	投資期限	產品類型	截至資產 負債表日的 進展情況	預計收益	是否涉訴	披露日期 (如有)	披露索引(如有)
深圳市太子灣 商泰置業 有限公司	房地產 開發經營	股權增資	1,620,347	49%	自有資金	-	-	-	已完成	-	否	2018.09.28; 2018.11.24; 2018.12.01	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk

## 第五章

按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## 3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用  不適用

## 4、金融資產投資

## (1) 證券投資情況

適用  不適用

單位：人民幣千元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資 成本	會計計量 模式	期初賬面 價值	本期 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期購買 金額	本期出售 金額	報告期 損益	期末賬面 價值	會計 核算科目	資金來源
H股	6198	青島港	128,589	公允價值 計量	186,613	9,248	-	-	-	15,474	200,206	交易性金融 資產	自有資金
H股	368	中外運航運H	20,742	公允價值 計量	7,063	14,696	-	-	7,243	(14,670)	-	交易性金融 資產	自有資金
		期末持有的 其他證券 投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
合計			149,331	-	193,676	23,944	-	-	7,243	804	200,206		
		證券投資審批董事會公告披露日期	無										
		證券投資審批股東會公告披露日期(如有)	無										

## (2) 持有其他上市公司股權

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額	持股數量 (千股)	持股比例 (%)	年末賬 面值	報告期 損益	報告期 權益變動	會計核算科目	股份來源
澳洲證券交易所：OEL	Otto Energy	13,480	13,521	1.19%	2,378	-	(37)	其他權益工具投資	股份收購
香港聯交所：00697	首長國際	182,212	1,047,931	4.36%	361,421	-	180,537	其他權益工具投資	股份收購
香港聯交所：206	華商國際	204,326	185,600	6.30%	54,716	(184,255)	-	長期股權投資	股份收購

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

(3) 衍生品投資情況

✓ 適用      □ 不適用

單位：人民幣千元

衍生品投資 操作方名稱	關聯關係	是否 關聯交易	衍生品 投資類型	衍生品 投資初始 投資金額	起始日期	終止日期	期初 投資金額	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	計提減值 準備金額 (如有)	期末 投資金額	期末投資 金額佔公司 報告期末淨 資產比例	報告期實際 損益金額
滙豐、渣打 等銀行	無	否	外匯遠期 合約	-	2018/4/24	2020/12/15	4,056,157	-	-	-	10,675,492	27.20%	38,507
滙豐、渣打 等銀行	無	否	外匯期權 合約	-	2019/6/11	2020/5/18	3,868,222	-	-	-	42,886	0.11%	(2,554)
渣打、德銀 等銀行	無	否	利率掉期 合約	-	2014/4/30	2021/6/28	11,792,942	-	-	-	14,023,609	35.73%	(282,661)
渣打銀行	無	否	貨幣互換 合約	-	2018/8/14	2019/12/6	69,870	-	-	-	-	0.00%	194
合計				-	-	-	19,787,191	-	-	-	24,741,987	63.04%	(246,514)
衍生品投資資金來源				自有資金									
涉訴情況(如適用)				不適用									
衍生品投資審批董事會公告披露日期(如有)				無									
衍生品投資審批股東會公告披露日期(如有)				無									
報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明 (包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、 操作風險、法律風險等)				截至2019年12月31日，本集團持有的衍生金融工具主要有外匯遠期、利率掉期和期權合約。利率掉期合同的風險和利率波動密切相關。外匯遠期所面臨的風險與匯率市場風險以及本集團的未來外幣收入現金流的確定性有關。本集團對衍生金融工具的控制措施主要體現在：謹慎選擇和決定新增衍生金融工具的種類和數量；針對衍生品交易，本集團制訂了嚴格規範的內部審批制度及業務操作流程，明確了相關各層級的審批和授權程序以用於控制相關風險。									
已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動 的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用 的方法及相關假設與參數的設定				2019年1-12月本集團衍生金融工具公允價值變動損益為人民幣(246,514)千元。集團衍生金融工具公允價值根據外部金融機構的市場報價確定。									
報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與 上一報告期相比是否發生重大變化的說明				否									
獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項 意見				公司開展匯率衍生品投資是與公司日常全球經營業務有關，是以平滑或降低匯率變化對公司經營造成的不確定性影響為目的，堅持保值基本原則，禁止投機交易，且公司充分重視並不斷加強對匯率衍生品交易的管理，已制定並不斷完善有關管理制度，相關審批程序符合有關法律法規及《公司章程》等的規定，不存在損害公司及公司股東特別是中小股東利益的情形。									

## 第五章

按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## 5、 募集資金使用情況

適用      不適用

## (1) 募集資金總體使用情況

適用      不適用

本公司所有募集資金已於2017年全部使用完畢。

## (2) 募集資金承諾項目情況

適用      不適用

## (3) 募集資金變更項目情況

適用      不適用

## 六、 重大資產和股權出售

## 1、 出售重大資產情況

適用      不適用

## 2、 出售重大股權情況

適用      不適用

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## 七、主要控股、參股公司分析

適用     不適用

主要子公司、參股公司的經營情況參見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」章節的有關內容。報告期內，本集團新納入合併和不再納入合併範圍的子公司情況請參見本報告「第十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

對公司淨利潤影響達10%以上的子公司或參股公司情況

單位：人民幣千元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
中集安瑞科(註)	子公司	能源、化工及液態 食品裝備業務	18,371	15,900,033	7,384,511	13,743,019	1,138,573	901,405
南方中集	子公司	製造、修理和銷售 集裝箱，集裝箱 堆存業務	137,699	10,706,903	6,787,882	-	8,778,634	6,542,141
中集車輛(註)	子公司	道路運輸車輛業務	1,765,000	18,681,084	10,220,674	23,220,206	1,585,875	1,326,461
中集天達(註)	子公司	空港、消防及自動化 物流裝備業務	136,512	9,692,327	3,518,439	5,957,661	379,037	244,062

註：中集安瑞科、中集車輛、中集天達為香港聯交所上市公司，以上表格中的財務數據取自其2019年業績公告。

報告期內取得和處置子公司的情況

適用     不適用

公司名稱	取得和處置 子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
上海金盾特種車輛裝備 有限公司	併購	有利於完善本集團旗下空港板塊消防及救援 車輛業務戰略佈局和提升其核心競爭力
瀋陽捷通消防車有限公司	併購	有利於完善本集團旗下空港板塊消防及救援 車輛業務戰略佈局和提升其核心競爭力
寧夏長明天然氣開發有限公司	併購	無重大影響

第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

## 八、公司控制的結構化主體情況

適用     不適用

## 九、公司未來發展的展望

本集團未來發展的展望詳情請參見本報告「第四章董事會報告」之「三、公司未來發展和展望」。

## 十、接待調研、溝通、採訪等活動情況

報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2019年1月17日	公司	電話會議	機構投資者	合煦智遠基金	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2019年3月28日	公司	業績發佈會	同上	海通證券、華潤元大基金、國元證券香港、廣發證券、中金公司、華金證券、中信證券、中天國富、方正證券、國海證券、國信證券等	2018年業績情況
2019年4月26日	公司	電話會議	同上	東吳證券及其投資者	2019年一季度業績情況
2019年5月9日	公司	電話會議	同上	花旗銀行	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2019年6月10日	公司	電話會議	同上	國盛證券	同上
2019年7月10日	公司	電話會議	同上	瑞銀國際	同上
2019年7月10日	公司	電話會議	機構	UBS	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望



第五章  
按內地證券監管規則編製的  
經營情況討論與分析

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情况索引
2019年8月28日	公司	業績發佈會	機構	太平洋證券、浙商基金、中金公司、南方基金、國信證券、招商證券、海通證券、方正證券、UBS、華金證券、荷蘭銀行等	2019年半年度業績情況
2019年9月3日	深圳	集體接待日	個人	線上個人投資者	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2019年9月19日	深圳	港股集體接待日	個人	線上個人投資者	同上
2019年10月17日	北京	實地調研	機構	中金、華金、方正、新時代、長城	同上
2019年10月21日	公司	電話會議	機構	大和證券及其客戶	同上
2019年11月6日	公司	電話會議	機構	UBS	同上
2019年11月13日	瑞江	實地調研	機構	中信建設	同上
2019年11月17日	公司	電話會議	機構投資者	合煦智遠基金	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
接待次數					15
接待機構數量					13
接待個人數量					2
接待其他對象數量					0
是否披露、透露或洩露未公開重大信息					否

## 第六章

# 按香港證券監管規則編製的 管理層討論與分析

以下內容為按照《聯交所上市規則》相關要求編製的財務資源回顧。以下討論與分析應與本報告的其他章節以及本集團按照中國企業會計準則編製並經審計的財務報表及其附註同時閱讀。

### 合併經營業績及分部資料

單位：人民幣千元

2019年，本集團實現營業收入人民幣85,815,341千元(2018年：人民幣93,497,622千元)及母公司股東及其他權益持有者應佔盈利人民幣1,542,226千元(2018年：人民幣3,380,436千元)，同比分別下降8.22%及54.38%。各板塊分部業績詳見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」、「第五章按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、52。

### 營業成本

具體詳見本報告「第五章 按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、52。

分板塊	2019年		2018年	
	營業成本	佔總營業 成本的 比例(%)	營業成本	佔總營業 成本的 比例(%)
集裝箱	18,469,400	25.18%	28,572,800	35.90%
道路運輸車輛	20,016,317	27.29%	20,995,009	26.38%
能源、化工及 液態食品裝備	12,455,174	16.98%	11,495,407	14.44%
海洋工程	4,468,230	6.09%	2,685,104	3.37%
空港、消防及自動 化物流裝備	4,647,549	6.34%	3,776,955	4.75%
重型卡車	2,289,078	3.12%	2,321,010	2.92%
物流服務	8,343,992	11.37%	7,900,530	9.93%
產城	645,628	0.88%	1,520,242	1.91%
金融及資產管理	1,946,843	2.65%	1,235,282	1.55%
其他	3,743,670	5.10%	3,927,853	4.94%
合併抵消	(3,670,276)	(5.00%)	(4,843,784)	(6.09%)
合計	73,355,605	100.00%	79,586,408	100.00%

第六章  
按香港證券監管規則編製的  
管理層討論與分析

## 毛利率及盈利水平

2019年，本集團整體毛利率為14.52%，與去年同期有所下調。各板塊中，重型卡車、空港、消防及自動化物流裝備、產城及海洋工程的毛利率有所上升，集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備和物流服務的毛利率水平基本保持平穩，金融及資產管理的毛利率有所下降。具體分析請參見本報告的「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」。下表摘列下列期間本集團各主要板塊的毛利及毛利率水平：

單位：人民幣千元

分板塊	2019年		2018年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
集裝箱	1,693,382	8.40%	2,963,421	9.40%
道路運輸車輛	3,319,061	14.22%	3,404,709	13.95%
能源、化工及 液態食品裝備	2,619,942	17.38%	2,667,393	18.83%
海洋工程	48,345	1.07%	(251,506)	(10.33%)
空港、消防及自動 化物流裝備	1,314,623	22.05%	894,192	19.14%
重型卡車	259,475	10.18%	166,656	6.70%
物流服務	813,296	8.88%	727,732	8.43%
產城	790,368	55.04%	1,372,963	47.45%
金融及資產管理	266,156	12.03%	857,102	40.96%
其他	557,611	12.96%	303,636	7.18%
合併抵消	777,477	-	804,916	-
合計	12,459,736	14.52%	13,911,214	14.88%

## 銷售成本、管理費用、研發費用及財務費用

報告期內，本集團的研發費用、銷售成本、管理費用及財務費用詳見本報告「第五章 按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「3、費用」、「4、研發投入」及「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、54、55、56、57。

## 營業外收入

報告期內，本集團營業外收入為人民幣198,534千元(2018年：人民幣374,891千元)，同比減少47.04%，主要是由於去年同期對比數中包括因企業併購而確認的利得導致去年同期基數較大所致。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、65。

## 資產減值及損失準備

報告期內，本集團計提資產減值準備合計人民幣6,029,373千元(2018年：人民幣2,819,708千元)，同比增加113.83%，主要是由於本報告期對海工平台資產計提大額減值所致。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、28。

## 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用為人民幣3,103,761千元(2018年：人民幣2,615,103千元)，同比增加18.69%，主要是由於本報告期因確認前海土地收益而確認的所得稅費用所致。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、67。

## 第六章 按香港證券監管規則編製的 管理層討論與分析

### 歸屬於少數股東的利潤

本集團2019年的歸屬於少數股東的利潤為人民幣967,887千元(2018年：人民幣688,019千元)，同比增加40.68%。主要是由於有少數股東的公司本期盈利增加。

### 流動資金及財務資源

本集團的貨幣資金主要包括現金及銀行存款。於2019年12月31日，本集團持有貨幣資金為人民幣9,714,792千元(2018年12月31日：人民幣9,729,152千元)，保持穩定。詳情載於本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、1。

報告期內，本集團的現金流數據請參見本報告「第五章 按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「5、現金流」及「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、69、70。

本集團主要以運營所得現金、銀行貸款及其他借貸作為發展資金。本集團的現金需求主要用於生產及運營、償還到期負債、資本開支、支付利息及股息，其他非預期的現金需求。本集團一直採取謹慎的財務管理政策，維持足夠適量的現金，以償還到期銀行貸款，保證業務的發展。

### 銀行借款及其他借貸

於2019年12月31日，本集團的短期借款、一年內到期的非流動借款、一年內到期的應付債券、長期借款、應付債券及其他流動負債(發行超短期融資券／商業票據)總額為人民幣65,795,689千元(2018年12月31日：人民幣62,267,518千元)。本集團截至

2019年12月31日止的銀行借款和其他借貸詳情載於本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、30、39、40、41、42。

單位：人民幣千元

	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日
短期借款	17,557,197	19,898,221
一年內到期的非流動借款	9,306,141	5,593,749
一年內到期的應付債券	-	7,986,500
長期借款	30,918,302	25,769,773
應付債券	8,014,049	2,019,275
其他流動負債(超短期 融資券／商業票據)	-	1,000,000
合計	65,795,689	62,267,518

本集團2019年度的利息資本化金額為人民幣1,181,927千元(2018年度：人民幣674,502千元)。

本集團的銀行借款以美元為主，計息方式包括固定利率計息和浮動利率計息。於2019年12月31日，本集團長期帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率合同，金額為20,626,847,000元(2018年12月31日：20,910,958,000元)。本集團短期借款的利率區間為1.40%到6.31%(2018年12月31日：短期借款的利率區間為1.40%到6.40%)，長期借款的利率區間為1.20%至6.87%(2018年12月31日：1.20%至7.13%)。長期借款的到期日主要分佈在五年內。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、41及附註十四、3。

本集團已發行的債券以人民幣為主，計息方式為固定利率計息。於2019年12月31日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣8,014,049千元(2018年12月31日：人民幣10,005,775千元)，債券的到期日主要分佈在一到三年。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、42。

第六章  
按香港證券監管規則編製的  
管理層討論與分析

## 其他權益工具

單位：人民幣千元

	2018年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年支付	本年 其他增加	2019年 12月31日
18 海運集裝MTN002	2,006,165	-	103,400	(103,400)	-	2,006,165
18 可續期公司債第1期	2,001,380	-	97,000	(97,000)	-	2,001,380
合計	4,007,545	-	200,400	(200,400)	-	4,007,545

	2017年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年支付	本年 其他增加	2018年 12月31日
15 中集MTN001	2,033,043	-	51,900	(2,103,800)	18,857	-
18 海運集裝MTN002	-	1,987,264	18,901	-	-	2,006,165
18 可續期公司債第1期	-	1,994,340	7,040	-	-	2,001,380
合計	2,033,043	3,981,604	77,841	(2,103,800)	18,857	4,007,545

於2018年10月24日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債（「18海運集裝MTN002」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,987,264,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.17%的利率計息，自2019年10月26日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年10月26日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資等行為。

於2018年12月3日，本公司向合格投資者按面值公開發行人民幣20億元無擔保永續債（「18可續期公司債第1期」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,994,340,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具為前3個計息年度按照每年4.85%的利率計息，自2019年12月5日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年12月5日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。

## 第六章 按香港證券監管規則編製的 管理層討論與分析

### 資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。於2019年12月31日，本集團的股東權益為人民幣55,037,978千元(2018年12月31日：人民幣52,402,988千元)，負債總額為人民幣117,069,543千元(2018年12月31日：人民幣106,480,975千元)，資產總額為人民幣172,107,521千元(2018年12月31日：人民幣158,883,963千元)。報告期內，本集團資產和負債項目的重大變動情況，請參見本報告「第五章 按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「四、資產及負債狀況」。

2019年12月31日，本集團資產負債率為68%(2018年12月31日：67%)，同比上升1%，本集團致力於維持適當的股本及負債組合，以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。(註：資產負債率乃按各日期之負債總額除以資產總額計算而得。)

### 外匯風險及相關對沖

本集團業務的主要收入貨幣中美元比重較大，而主要支出貨幣為人民幣。目前中國政府實行以市場供求為基礎、參考一攬子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣在資本項下仍處於管制狀態。由於人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，因此，本集團存在因人民幣兌其他貨幣的匯率波動所產生的潛在外匯風險，從而影響本集團經營成果和財務狀況。本集團管理層一直密切監察其外匯風險，並且採取適當措施以防範外匯匯兌風險。報告期內，本集團持有的外匯對沖合約請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、3、16、45和附註十四、4。

### 利率風險

本集團面臨與其計息銀行貸款及其他借貸有關之市場利率變動風險。為盡量降低利率風險之影響，本集團與部份銀行訂立了利率掉期合約。於2019年12月31日，本集團持有13份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計約2,010,207千美元，將於2020年3月1日至2021年6月28日期滿。本集團於2019年12月31日利率掉期合約的公允價值為人民幣42,830千元，該公允價值未扣除將來處置該金融負債時可能產生的交易費用。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、3、16、45和附註十四、3。

### 信用風險

本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十四、1。

### 資本承擔

於2019年12月31日，本集團資本性支出承諾約人民幣340,141千元(2018年12月31日：人民幣2,010,583千元)，主要用作為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同、已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同、建造用於銷售或出租的船舶。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十一、1(1)。

## 第六章 按香港證券監管規則編製的 管理層討論與分析

### 本集團附屬公司、共同控制公司及聯營公司的情况

本集團於2019年12月31日止的附屬公司、共同控制公司及聯營公司請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、18及附註六。

### 資產抵押情况

於2019年12月31日，本集團所有權受到限制的資產合計總額為人民幣18,543,985千元(2018年12月31日：人民幣9,741,784千元)。本集團資產抵押情况請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、29。

### 重大投資、有關附屬公司及聯合營公司的重大收購及處置情况

報告期內，增加一家重大的聯營公司為深圳市太子灣商泰置業有限公司，無其他重大投資、有關子公司、聯合營公司的重大收購及處置情况。報告期內，無於年終日佔本公司資產總值5%或以上的重大投資情况。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、18、(3)和附註五。

### 未來重大投資計劃、預期資金來源、資本支出與融資計劃

本集團的經營及資本性支出主要透過自有資金和外部融資提供資金。同時，本集團將採取謹慎態度，務求提升日後經營性現金流狀況。根據經濟形勢和經營環境的變化，及本集團戰略升級和業務發展的需要，預計2020年本集團資本性支出約為人民幣54.90億元，主要用於購建固定資產、無形資產和其他長期資產等。本集團將繼續考慮多種形式的融資安排。

### 或有負債

於2019年12月31日，本集團無或有負債(2018年本集團無或有負債)。

### 僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團在中國境內的僱員總數約為49,715人(2018年12月31日：51,253人)，僱員構成請參見本報告「第十章董事、監事、高級管理人員和員工情况」之「七、公司員工情况」。報告期內，總員工成本(包括董事酬金、退休福利計劃供款及股票期權激勵計劃費用)約為人民幣8,159,122千元(2018年：約人民幣8,839,348千元)。詳情請參見本報告「第十四章 按中國會計準則編製的財務報告」附註四、58。

本集團實行按表現、資歷、經驗以及市場工資給予薪金及花紅以激勵僱員。股票期權激勵計劃乃用以表彰董事及核心僱員對本集團過往作出的貢獻及作為長期服務之獎勵。其他福利包括為中國大陸僱員作出政府退休金計劃供款，並向保險公司作出供款。本集團定期檢討薪酬政策(包括有關應付董事酬金)，並根據集團業績及市場狀況，務求制定更佳的獎勵及評核措施。

### 員工培訓計劃

本公司以「以人為本、共同事業」的核心人力資源理念，構建了多層次混合式的人才培養體系，包括：新員工入職培訓、通用技能培訓、專業培訓、領導力發展計劃、國際化人才培養計劃等。同時，本集團也為員工提供了豐富的職業發展機會，根據集團戰略發展對人才的要求，構建了員工的職業發展通道(如管理、工程技術、精益、財務等)，進行有效的員工職業管理，明確員工的職業發展方向，提升員工能力。

## 第六章 按香港證券監管規則編製的 管理層討論與分析

### 員工退休計劃

本集團職工參加了由當地人力資源和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源和社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。詳情請參見本報告「第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、24及附註四、58。

### 股票期權激勵計劃

實施股票期權激勵計劃將有助於本集團建立董事、管理團隊和骨幹員工之間的利益共享與約束機制；管理層能夠更好地平衡短期目標與長期目標；吸引與保留優秀管理人才和業務骨幹；激勵價值的持續創造，保證公司的長期穩健發展，增強公司的競爭力。本公司及附屬公司的股票期權激勵計劃詳情請參見本報告「第八章 重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

### 市場風險

本集團市場風險的詳情，請參見本報告之「第四章 董事會報告」之「三、公司未來發展和展望」之「4、本集團未來發展面臨的主要風險因素」。

### 股利分配

基於本集團2019年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，本公司董事會建議派發2019年度末期股息每10股人民幣1.2元（含適用稅項），不送紅股，不以資本公積轉增股本。預計派息日為2020年6月30日或前後。2019年度末期股息分配預案尚待本公司2019年度股東大會股東審議通過。

### 中集車輛全球發售所得款項的使用情況

自2019年7月11日起，中集車輛在香港聯交所上市交易。中集車輛於全球發售中發行合共265,000,000股H股。經扣除承銷費用及有關全球發售的開支後，中集車輛全球發售的所得款項淨額約為港幣1,575.2百萬港元。中集車輛H股的面值為每股H股人民幣1.00元。

2019年12月5日，中集車輛董事會決議更改所得款項淨額用途，相關信息可查閱中集車輛於同日發出的關於更改全球發售所得款項淨額的公告。



第六章  
按香港證券監管規則編製的  
管理層討論與分析

中集車輛全球發售所得款項淨額的用途及截至2019年12月31日的使用情況如下，並計劃於未來五年內使用：

所得款項淨額擬定用途	擬使用金額 (百萬港元)	截至2019年 12月31日 已動用金額 (百萬港元)	截至2019年 12月31日 未動用金額 (百萬港元)
開設新生產工廠或組裝廠及升級營銷模式	1,102.7	-	1,102.7
— 美國東部或南部沿海地區開設新的骨架車自動化生產廠	220.5	-	220.5
— 英國或波蘭開設新的高端冷藏半掛車組裝廠	220.5	-	220.5
— 美國莫嫩開設新冷藏半掛車自動化生產廠	165.4	-	165.4
— 英國中部地區開設新側簾車組裝廠	165.4	-	165.4
— 荷蘭開設新的交換廂體及集平半掛車組裝廠	105.3	-	105.3
— 加拿大開設新冷藏半掛車組裝廠	39.0	-	39.0
— 中國江門設立新生產工廠	87.0	-	87.0
— 升級中國市場營銷模式	99.6	-	99.6
研發新產品	157.5	-	157.5
— 開發高端冷藏半掛車	63.0	-	63.0
— 開發其他智能掛車	31.5	-	31.5
— 投資於歐洲和美國工廠的產品標準化、輕質化及模塊化	31.5	-	31.5
— 用於開發其他掛車產品	31.5	-	31.5
償還銀行借款的本金及利息	157.5	-	157.5
營運資金及一般企業用途	157.5	1.3	156.2
<b>合計</b>	<b>1,575.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1,573.9</b>

## 第七章

# 監事會報告

各位股東：

2019年，本公司監事會按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》等有關規定，認真履行職責。

### 一、監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第八屆監事會 2019年度 第一次	2019.3.27	林鋒/ 王洪源/ 熊波	1、關於《2018年度監事會工作報告》的議案； 2、關於《中集集團2018年年度報告》的議案； 3、關於《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2018年度內部控制評價報告》的議案； 4、關於執行《企業會計準則第21號—租賃》的議案； 5、關於2018年度利潤分配、分紅派息預案的議案； 6、關於2018年度持續關連交易\日常關聯交易執行情況的議案； 7、關於提名第九屆監事會代表股東的監事的議案； 8、關於公司未來三年股東回報規劃(2019年—2021年)的議案；	1、關於二〇一九年度第一次會議相關事項的決議 2、關於2018年度與中遠海運發展股份有限公司日常關聯交易\持續關連交易執行情況的意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2019.3.28
第八屆監事會 2019年度 第二次	2019.4.29	林鋒/ 王洪源/ 熊波	關於2019年第一季度報告	關於對《2019年第一季度報告》的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-
第九屆監事會 2019年度 第一次	2019.6.3	林鋒/ 婁東陽/ 熊波	關於選舉監事長的議案	第九屆監事會2019年度第1次會議的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2019.6.4

第七章  
監事會報告

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第九屆監事會 2019年度 第二次	2019.8.27	林鋒/ 婁東陽/ 熊波	關於2019年半年度報告	關於對《2019年半年度報告》的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-
第九屆監事會 2019年度 第三次	2019.10.28	林鋒/ 婁東陽/ 熊波	關於2019年第三季度報告	關於對《2019年第三季度報告》的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-

監事會對報告期內的監督事項無異議。

## 二、 監事會參加其他會議及履職情況

報告期內，監事會監事列席例次董事會。

## 三、 監事會審查關注的其他事項

### 1、 監事會對公司依法規範運作情況的意見

公司監事會依據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》等相關規定，認真履行職責。本年度監事會成員列席了各次董事會議，根據有關法律法規，監事會對公司股東大會、董事會的召開程序、決策程序、董事會對股東大會決議的執行情況以及公司決策運作情況進行了監督。監事會認為，本年度公司各項決策程序合法，內部控制制度比較完善，公司董事、CEO兼總裁及高級管理人員在日常工作中沒有違反《公司章程》或損害公司利益的行為，也沒有濫用職權、損害股東和職工利益的行為。

## 第七章 監事會報告

### 2、 監事會對檢查公司財務情況的意見

本年度監事會檢查了公司業務和財務情況，審核了董事會提交的財務年度報告、中期報告、季度報告及其它文件。監事會認為，財務報告真實、公正地反映了公司的財務狀況和經營成果。

### 3、 監事會對最近一次募集資金實際投入情況的意見

報告期內，本公司募集資金已全部用完。

### 4、 監事會對公司收購、出售資產情況的意見

報告期內，本公司收購\出售資產交易未發現內幕交易行為。

### 5、 監事會對公司日常關聯交易\持續關連交易情況的意見

本公司與中遠海運發展股份有限公司(以下簡稱「中遠海發」)及其附屬公司和聯營公司之間的，及與招商蛇口之間的持續關連交易\日常關聯交易，是在日常業務中訂立，按照一般商務條款或更佳條款進行，交易遵循了公平、公開、公正的原則，符合公司及公司股東的整體利益。(林鋒監事由於在中遠海發及其關聯公司中擔任職務而回避表決與中遠海發及其附屬公司和聯營公司之間的持續關連交易\日常關聯交易；婁東陽監事由於在招商局工業集團有限公司及其關聯公司中擔任職務而回避表決與招商蛇口之間的持續關連交易\日常關聯交易。)

第七章  
監事會報告

6、 監事會對公司內控體系運行情況及公司內部控制自我評價報告的意見

根據《企業內部控制基本規範》及企業內部控制配套指引，以及《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》的要求，監事會對公司內部控制情況進行了充分核查後認為：公司現有的內部控制制度符合現行相關法律、法規和規章制度的要求，在所有重大方面能滿足風險有效控制的要求；《中集集團2019年度內部控制評價報告》客觀、真實反映了公司內部控制制度的建立、運行和檢查監督情況。

承監事會命  
林鋒  
監事長

中國深圳  
2020年3月

## 第八章 重要事項

### 一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用     不適用

本公司一直嚴格遵循在《公司章程》中的相關承諾，採取穩定的派息政策，目前本公司每年一次向其股東分紅派息（即末期股息），以現金股息分派的總利潤不得少於本公司過往三年平均每年可分派利潤的30%。本公司穩定、積極的派息政策受到股東的歡迎，充分維護了中小股東的利益。《公司章程》對本公司紅利分配做出了明確規定。本公司的年終股利將由股東大會以普通決議案的方式釐定。本公司多年來一直嚴格遵守《公司章程》和相關監管要求，進行紅利分配的決策。本公司爭取努力做好業績，以爭取給股東創造好的回報。

本公司報告期利潤分配預案及資本公積金轉增股本預案符合《公司章程》等的相關規定。

#### 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：	是
分紅標準和比例是否明確和清晰：	是
相關的決策程序和機制是否完備：	是
獨立董事是否履職盡責併發揮了應有的作用：	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護：	是
現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：	是

無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排情況。

公司近三年（含報告期）的利潤分配預案或方案及資本公積金轉增股本預案或方案情況：

- 2019年度分紅派息預案為：以2019年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣1.2元（含稅），不送紅股，不以資本公積轉增股本。假設以2019年12月31日本公司股本總額3,584,504,382股為基數進行測算，預計共將分配股利人民幣430,141千元。預計派息日為2020年6月30日或前後。2019年年度分紅派息計劃還需提交本公司年度股東大會審議批准。

第八章  
重要事項

- 2018年度分紅派息方案為：以2018年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣5.5元(含稅)，共計分配股利人民幣1,641,980千元，不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股，累計轉增597,088,446股(其中，A股累計轉增253,773,125股，H股累計轉增343,315,321股)。
- 2017年度分紅派息方案為：以2017年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣2.70元(含稅)，共計分配股利人民幣806,533千元，不送紅股，不以資本公積轉增股本。

公司近三年(包括本報告期)普通股現金分紅情況表

單位：人民幣千元

分紅年度	現金分紅 金額(含稅)	分紅年度 現金分紅金額 合併報表中歸屬於 上市公司普通股 及其他權益持有者 的淨利潤的 比率			以其他方式 現金分紅金額 佔合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤 的比例		現金分紅總額 (含其他方式) 佔合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤 的比率	
		現金分紅 金額(含稅)	持有者 的淨利潤	的淨利潤 的比率	現金分紅 的金額	股東的淨利潤 的比例	現金分紅 總額 (含其他方式)	股東的淨利潤 的比率
2019年(預案)	430,141	1,542,226	27.89%	0	0.00%	430,141	27.89%	
2018年	1,641,980	3,380,436	48.57%	0	0.00%	1,641,980	48.57%	
2017年	806,533	2,509,242	32.14%	0	0.00%	806,533	32.14%	

公司報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正但未提出普通股現金紅利分配預案

適用      不適用

## 第八章 重要事項

### 二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

適用       不適用

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	1.2
每10股轉增數(股)	0
分配預案的股本基數(股)	3,584,504,382
現金分紅金額(人民幣千元)(含稅)	430,141
以其他方式(如回購股份)現金分紅金額(人民幣元)	0
現金分紅總額(含其他方式)(人民幣千元)(含稅)	430,141
可分配利潤(人民幣千元)	6,991,814
現金分紅總額(含其他方式)佔利潤分配總額的比例	100%

#### 本次現金分紅情況

公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%。公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%。

#### 利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

基於本集團2019年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，董事會建議派發2019年度末期股息每10股人民幣1.2元(含適用稅項)，不送紅股，不以資本公積轉增股本。2019年度末期股息尚待年度股東大會股東審議通過。



第八章  
重要事項

## 三、承諾事項履行情況

## 1、公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

適用     不適用

承諾事由	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
其他對公司中小股東所作承諾	本公司	根據相關法規規定，境內居民不得直接購買境外股票，因此，境內居民除持有或出售其因本公司股票變更上市地而合法持有的本公司H股外，不能認購包括本公司及其他H股或其他境外股票，其出售本公司H股後的資金需及時被匯回境內。本公司承諾在境內居民能夠認購境外股票之前，不以配股方式融資。	2012/8/15	在境內居民能夠認購境外股票之前。	履行中
	本公司	股東分紅回報規劃承諾(2019年-2021年)	2019/3/27	2019年至2021年	履行中
承諾是否及時履行	是				

## 2、公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

適用     不適用

## 第八章 重要事項

### 四、 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用      不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

### 五、 董事會、監事會、獨立董事對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

適用      不適用

### 六、 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

適用      不適用

會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況參見本報告「第十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註二、32。

### 七、 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

適用      不適用

本公司報告期無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

### 八、 與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

適用      不適用

企業合併和新設公司請參見本報告「第十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

第八章  
重要事項

## 九、聘任、解聘會計師事務所情況

## 現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	人民幣1,141萬元(其中：審計費人民幣921萬元，內控審計費人民幣220萬元)
境內會計師事務所審計服務的連續年限	8年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	曹翠麗、郭素宏

當期是否改聘會計師事務所

是  否

本公司在過去五年內未更換過審計師。

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用  不適用

報告期內，本公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為內部控制審計會計師事務所。2019年度內部控制審計費為人民幣220萬元。

## 十、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

適用  不適用

## 十一、破產重整相關事項

適用  不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。

## 十二、重大訴訟、仲裁事項

適用  不適用

報告期內，本集團的重大訴訟、仲裁事項詳見本報告「第八章 重要事項」之「二十、子公司重大事項」之「3」。

## 第八章 重要事項

### 十三、處罰及整改情況

適用  不適用

公司報告期不存在處罰及整改情況。

### 十四、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期內，本公司不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

#### 1、本公司A股股權激勵計劃

為建立及完善激勵約束機制，並有效地將股東利益、公司利益及員工個人利益有機結合，2010年9月17日，本公司臨時股東大會審議通過了A股股票期權激勵計劃。根據該計劃，本公司分別於2011年1月26日及11月17日完成第一批54,000,000份股票期權（以下簡稱「第一批股票期權」）及第二批6,000,000份預留股票期權（以下簡稱「第二批股票期權」）的授予登記。該計劃有效期為自股票期權首次授權日（2010年9月28日）起10年。

2015年5月12日，經第七屆董事會2015年度第八次會議審議通過，第一批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年6月2日至2020年9月27日，可行權總數為39,660,000份。2015年10月9日，經第七屆董事會2015年度第十四次會議審議通過，第二批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年10月24日至2020年9月27日，可行權總數為4,132,500份。2019年6月28日，經第九屆董事會2019年度第二次會議審議通過，本公司2018年度權益分派方案於2019年6月28日實施完畢後，第一批股票期權第二個行權期的剩餘可行權數量為19,456,488份，第二批股票期權第二個行權期的剩餘可行權數量為2,670,660份。第一批股票期權的行權價調整為人民幣8.06元／份，第二批股票期權的行權價調整為人民幣12.67元／份。有關激勵對象、行權數量及行權價格的具體信息可查閱本公司於2015年5月13日、2015年10月9日、2019年6月28日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告。

第八章  
重要事項

2019年，A股股票期權激勵計劃行權總數為2,427,000份，佔總額（調整後）的4.15%，其中：第一批股票期權共行權2,427,000份，第二批股票期權共行權0份。截至2019年12月31日，A股股票期權激勵計劃累計行權總數為28,691,285份，佔總額（調整後）的49.01%。實施A股股票期權激勵計劃對本公司報告期內及未來的財務狀況和經營成果沒有重大影響。

下表披露於截至2019年12月31日止年內本公司期權授出的股票期權的變動情況：

	授出日期	A股股票期權所包含相關股份的數目						於2019年 12月31日 的結餘 (份)	每股行使價 (人民幣元)	行使期
		於2019年 1月1日 的結餘 (份)	年內可 行權股數份) (份)	年內 轉往/轉自 其他類別 (份)(註)	年內 授出	年內 行使	年內 註銷/失效 (份)			
麥伯良董事	2010.9.28	2,850,000	2,850,000	570,000	-	-	-	3,420,000	8.06	2015.6.2至2020.9.27
其他高級管理人員(合計)	2010.9.28	2,913,750	2,913,750	(317,250)	-	-	-	2,596,500	8.06	2015.6.2至2020.9.27
其他僱員	2010.9.28	10,828,290	10,828,290	2,974,998	-	(2,427,000)	-	11,376,288	8.06	2015.6.2至2020.9.27
	2011.9.22	2,225,550	2,225,550	445,110	-	-	-	2,670,660	12.67	2015.10.24至2020.9.27
總計	-	18,817,590	18,817,590	3,672,858	-	(2,427,000)	-	20,063,448	-	-

- 註： 1、 報告期內，由於實施了2018年度利潤分配方案，高管期初所持股票期權數量享受每10股轉增2股的利潤分配方案。
- 2、 報告期內，吳發沛先生因任期滿離任。吳發沛先生持有尚未行使的本公司A股股票期權90萬份已計入「其他僱員」中。

除上文披露者外，概無A股股票期權於截至2019年12月31日止年度已授出、行使、失效或註銷。

## 第八章 重要事項

### 2、 子公司中集安瑞科的股權激勵計劃：

中集安瑞科經其2006年7月12日股東特別大會批准採納購股權計劃。該計劃的目的是向中集安瑞科的僱員、董事及合資格人士就其對中集安瑞科的貢獻提供獎勵及回饋。2009年11月11日，中集安瑞科根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購共43,750,000股普通股（以下簡稱「2009年安瑞科購股權」），並已於2019年11月10日到期；2011年10月28日，中集安瑞科根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購共38,200,000股普通股（以下簡稱「2011年安瑞科購股權」）；2014年6月5日，中集安瑞科根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共38,420,000股普通股（以下簡稱「2014年安瑞科購股權」）。詳情請參閱刊登於香港聯交所網站的中集安瑞科的相關公告以及本公司定期報告。

報告期內，2009年安瑞科購股權共2,330,000份失效，2011年安瑞科購股權共0份失效，2014年安瑞科購股權中合共330,000份失效。下表披露截至2019年12月31日止年內中集安瑞科股票期權激勵計劃授出的股份期權的變動情況：

	授出日期	股份期權所包含相關股份的數目					於2019年 12月31日 的結餘	每股行使價 (港幣)	行使期
		於2019年 1月1日 的結餘	年內授出	年內行使	年內 轉往/轉自 其他類別	年內失效			
中集安瑞科董事									
高翔	2009.11.11	1,000,000	-	(1,000,000)	-	-	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	500,000	-	-	-	-	500,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	-	-	-	-	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
楊曉虎	2009.11.11	164,000	-	(164,000)	-	-	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	200,000	-	-	-	-	200,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	-	-	-	-	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
于玉群	2009.11.11	698,000	-	(698,000)	-	-	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	-	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
曾邗	2009.11.11	250,000	-	(250,000)	-	-	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
徐奇鵬	2011.10.28	300,000	-	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
張學謙	2011.10.28	300,000	-	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04

第八章  
重要事項

	授出日期	股份期權所包含相關股份的數目					於2019年 12月31日 的結餘	每股行使價 (港幣)	行使期
		於2019年 1月1日 的結餘	年內授出	年內行使	年內 轉往／轉自 其他類別	年內失效			
中集安瑞科僱員	2009.11.11	6,092,000	-	(5,312,000)	-	(780,000)	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	14,936,000	-	(934,000)	-	-	14,002,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	26,930,000	-	-	-	(160,000)	26,770,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
其他參與者	2009.11.11	6,550,000	-	(5,000,000)	-	(1,550,000)	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	1,730,000	-	(76,000)	-	-	1,654,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	4,900,000	-	-	-	(170,000)	4,730,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
總計	-	66,550,000	-	(13,434,000)	-	(2,660,000)	50,456,000	-	-

- 註：
- 就於2009年11月11日授出之購股權而言：除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中50%可於2010年11月11日至2019年11月10日止期間行使；其餘50%則可於2011年11月11日至2019年11月10日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股4.00港元。有關購股權已失效。
  - 就於2011年10月28日授出之購股權而言：除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2013年10月28日至2021年10月27日止期間行使；其中30%可於2014年10月28日至2021年10月27日止期間行使；而餘下30%則可於2015年10月28日至2021年10月27日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股2.48港元。
  - 就於2014年6月5日授出之購股權而言：除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2016年6月5日至2024年6月4日止期間行使；其中30%可於2017年6月5日至2024年6月4日止期間行使；而餘下30%則可於2018年6月5日至2024年6月4日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股11.24港元。
  - 於截至2019年12月31日止年度股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價為每股5.05港元。

除上文披露者外，中集安瑞科概無購股權於截至2019年12月31日止年度已授出、行使、失效或註銷。

## 第八章 重要事項

### 限制性股票激勵計劃

中集安瑞科為了調動其高級管理層與核心骨幹人員的積極性，及核心骨幹人員的長期保留，推動其業務不斷發展，共享成長，經其2018年8月10日股東特別大會批准採納發行及配發合共最多50,000,000股限制性股票予受託人以信託方式為經選定參與者持有股份以參加激勵計劃，及向董事及其它關連經選定參與者授出限制性股票。當相關歸屬條件獲得滿足之時，限制性股票及相關分派須轉讓予經選定參與者。除非限制性股票已歸屬予經選定參與者，就已經授出的限制性股票，各經選定參與者僅可享有或有權益，惟須符合該計劃的歸屬條件。限制性股票及相關分派歸屬之前，經選定參與者無權轉讓其於該計劃下的任何權利。限制性股票的條件為各歸屬期內本公司的淨利潤及經選定參與者的個人業績考評。歸屬之前，受託人不得行使受託人代經選定參與者信託持有的任何限制性股票的表決權。於2018年8月24日，激勵計劃項下的先決條件均已獲達成，合共46,212,500股限制性股票已配發並由經選定參與者接納。詳情請參閱刊登於香港聯交所網站的中集安瑞科的相關公告。於2018年度，合共3,400,000股限制性股份獲配發予董事。由於第一個歸屬期的歸屬條件已達成，於2019年12月31日，合共1,020,000股限制性股份已歸屬予中集安瑞科董事，其詳情如下：

中集安瑞科董事	授出日期	限制性股份數目				歸屬期
		於2019年 1月1日	期內授出	期內歸屬	於2019年 12月31日	
高翔	2018.8.24	1,000,000	-	(300,000)	700,000	2018.6.26-2022.6.25
楊曉虎	2018.8.24	1,200,000	-	(360,000)	840,000	2018.6.26-2022.6.25
于玉群	2018.8.24	400,000	-	(120,000)	280,000	2018.6.26-2022.6.25
王宇	2018.8.24	400,000	-	(120,000)	280,000	2018.6.26-2022.6.25
曾邗	2018.8.24	400,000	-	(120,000)	280,000	2018.6.26-2022.6.25
總計	-	3,400,000	-	(1,020,000)	2,380,000	-



第八章  
重要事項

## 3、 子公司中集天達

## 股本結算的購股權計劃

中集天達股東於2009年5月29日採納一項購股權計劃(以下簡稱「中集天達購股權計劃」)，中集天達購股權計劃將有效至中集天達於採納日期後滿十年當日營業時間結束時，期滿後將不會進一步授出購股權。根據中集天達購股權計劃可予授出購股權之股份總數，加上任何其他計劃所涉及股份數目，合計不超過285,500,000股中集天達股份。購股權承授人可自購股權獲接納日期起至董事會釐定日期止期間內隨時行使購股權，惟購股權行使期以十年為限。

於報告期內，中集天達購股權計劃無授出、行使及註銷購股權。截至2019年12月31日止，中集天達購股權計劃的變動情況如下表所示：

中集天達購股權計劃	購股權數目	行使價(港元)
於2019年1月1日及2019年12月31日尚未行使	115,625,000	0.42
於報告期末可予行使	115,625,000	0.42

截至2019年12月31日，中集天達購股權授予中集天達若干董事及僱員明細情況：

中集天達董事	在購股權項下可發行中集天達每股面值0.01港元之股份數目				行使價 (港元)	佔中集天達 已發行股本 百分比
	於2019年 1月1日 尚未行使	期內授出	期內行使	於2019年 12月31日 尚未行使		
江雄	4,000,000	-	-	4,000,000	0.42	0.025%
陸海林	4,000,000	-	-	4,000,000	0.42	0.025%
邢家維	4,000,000	-	-	4,000,000	0.42	0.025%
何敏	2,000,000	-	-	2,000,000	0.42	0.013%
小計	14,000,000	-	-	14,000,000		0.088%
其他僱員	101,625,000	-	-	101,625,000	0.42	0.638%
合計	115,625,000	-	-	115,625,000		0.726%

## 第八章 重要事項

### 十六、重大關聯交易

#### (一) 按照中國內地法律法規界定的關聯交易情況

##### 1、與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額	佔同類交易 金額的比例	獲批的 交易額度	是否超過 獲批額度	關聯交易 結算方式	可獲得的 同類交易 市價	披露日期	披露 索引
ORIENT OVERSEAS CONTAINER LINE LTD	重要股東的子 公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	45,345	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱(連雲港) 有限公司	重要股東的子 公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	19,303	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱(錦州)有限 公司	重要股東的子 公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	13,743	-	-	-	-	-	-	-
玉柴聯合動力股份有限公司	合營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	9,763	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱(廣州)有限 公司	重要股東的子 公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	5,813	-	-	-	-	-	-	-
寰宇東方國際集裝箱(寧波) 有限公司	重要股東的子 公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	3,429	-	-	-	-	-	-	-
Florens Container Investment (SPV) Limited	重要股東的子 公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業 條款	-	126	-	-	-	-	-	-	-
玉柴聯合動力股份有限公司	合營公司	採購商品	採購商品	按一般正常商業 條款	-	565,953	-	-	-	-	-	-	-
合計				-	-	663,475	-	-	-	-	-	-	-

第八章  
重要事項

- 大額銷貨退回的詳細情況  
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況(如有)
- 無  
2019年度，本集團與中遠海發集團的持續關聯交易的實際交易總額為人民幣87,759千元，不超過雙方於2018年3月29日簽訂的《銷售商品框架協議之補充協議》約定的截至2019年度日常關聯交易的年度上限人民幣50.0億元。
- 2019年度，本集團與招商蛇口的持續關聯交易的實際交易總額不超過雙方於2019年10月30日簽訂的《盈餘資金借用框架協議》約定。本集團與招商蛇口的持續關聯交易的實際交易詳情，請參見本報告「第八章 重要事項」之「十六、重大關聯交易」之「(二)、按照《聯交所上市規則》定義的關聯交易情況」之「2、持續關聯交易／日常關聯交易」之「B」之「(2)2019年度交易總額」。
- 交易價格與市場參考價格差異較大的原因(如適用) 不適用
- 2、 資產或股權收購、出售發生的關聯交易  
 適用  不適用
- 3、 共同對外投資的關聯交易  
 適用  不適用
- 4、 關聯債權債務往來  
 適用  不適用
- 是否存在非經營性關聯債權債務往來  
 是  否
- 公司報告期內關聯債權債務往來相關信息，請參見本報告「第十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註八、5、(4)。

## 第八章 重要事項

### 5、 其他重大關聯交易

適用       不適用

重大關聯交易臨時報告披露網站相關查詢

臨時公告名稱	臨時公告披露日期	臨時公告披露網站名稱
關於子公司中集香港參與TSC集團供股暨關聯交易的公告	2019年1月24日	www.cninfo.com.cn ; www.hkexnews.hk ;
關於子公司簽訂股權轉讓協議暨關聯交易的公告	2019年4月12日	
關於子公司接受及提供財務資助暨關聯交易的公告	2019年10月30日	
關於對2020-2022年度持續關連交易\日常關聯交易預計情況的公告	2019年10月30日	

第八章  
重要事項

## (二) 按照《聯交所上市規則》定義的關連交易情況

根據《聯交所上市規則》第十四A章，下列關連交易須在本報告內披露：

## 1、 關連交易：

- (1) 2018年12月19日，本公司第八屆董事會2018年度第二十五次會議審議通過了《關於參與TSC集團控股有限公司供股的議案》，同意本公司的全資子公司中集香港按照所持的華商國際9,280萬股，以1：1比例參與供股，認購價為港幣0.45元，認購金額為港幣4,176萬元（以下簡稱「認購事項」）。本公司第八屆董事會獨立董事就此發表獨立意見。2019年1月24日，本集團以現金支付了港幣4,176萬元股款，認購華商國際9,280萬股股份。

於2019年1月24日，China Merchants & Great Wall Ocean Strategy& Technology Fund (L.P.)（以下簡稱「基金」）為TSC集團之控股股東（擁有765,186,000股股份權益），佔TSC集團已發行股本約51.94%，該基金由招商局集團間接控制。招商局集團間接於733,691,017股本公司股份中擁有權益，佔本公司已發行股本之約24.58%。本公司間接於92,800,000股TSC集團股份中擁有權益，佔TSC集團已發行股本之約6.30%。因此，招商局集團及TSC集團為本公司之關連人士。根據上市規則第14A章，認購事項及其項下擬進行之交易將構成本公司之關連交易。由於認購事項之所有適用百分比率（定義見上市規則）均小於5%，故認購事項須遵守上市規則第14A.76(2)條項下之申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准之規定。相關信息請查閱本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網（www.cninfo.com.cn）、本公司網站（www.cimc.com）及香港聯交所網站（www.hkexnews.hk）發佈的相關公告。

## 第八章 重要事項

- (2) 2019年4月12日，本公司下屬控股子公司振華物流集團有限公司(以下簡稱「振華物流集團」)及本公司全資子公司SPEEDIC ENTERPRISE CORP(以下簡稱「SPEEDIC」)分別與中遠海運集裝箱運輸有限公司(以下簡稱「中遠海運集運」)簽訂了股權轉讓協議。振華物流集團及SPEEDIC分別以人民幣32,038,434.54元及人民幣48,057,651.81元將其持有的天津港中集振華物流有限公司(「天津港中集振華物流」)24%及36%股權轉讓給中遠海運集運。本次交易完成後，振華物流集團、中遠海運集運及天津港國際物流發展有限公司將分別持有天津港中集振華物流6%、60%及34%股權，SPEEDIC將不再持有天津港中集振華物流的股份。天津港中集振華物流將不再納入本集團合併報表。

天津港國際為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。由於振華物流集團與天津港國際訂立股權轉讓協議之最高適用百分比率(定義見《香港上市規則》)不超過5%，及天津港國際為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方，該交易並不構成上市規則第14章下須予披露交易及上市規則第14A章下之關連交易。中國遠洋海運集團有限公司(以下簡稱「中遠海運集團」)為本公司的主要股東，根據《香港上市規則》為本公司的關連人士。中遠海運集運根據《香港上市規則》為中遠海運集團的聯繫人。因此，根據《香港上市規則》第14A章，振華物流及SPEEDIC分別與中遠海運集運訂立股權轉讓協議構成本公司的關連交易。由於合併計算時的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%但均低於5%，故根據上市規則第14A.76(2)條項下之申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。相關信息請查閱本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

第八章  
重要事項

- (3) 於2019年8月1日，中集產城與深圳市碧桂園房地產投資有限公司(以下簡稱「深圳碧桂園」)簽署了合作協議。根據合作協議，碧桂園的全資附屬公司深圳碧桂園擬分別向深圳市集宏投資有限公司(以下簡稱「集宏投資」)及深圳市集遠投資有限公司(以下簡稱「集遠投資」)增資入股人民幣33,333,333元及人民幣33,333,333元，以合作開發太子灣項目。增資完成後，深圳碧桂園將分別持有集宏投資及集遠投資40%股權，中集產城將分別持有集宏投資及集遠投資60%股權，集宏投資及集遠投資將為中集產城和本公司的非全資附屬公司。

由於碧桂園為本公司附屬公司中集產城的主要股東，持有中集產城25%股權，而深圳碧桂園為碧桂園的全資附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A.07(4)條，深圳碧桂園為本公司附屬公司層面的關連人士。合作協議項下擬進行之交易因此構成本公司之關連交易。唯因合作協議項下擬進行之關連交易之適用百分比率超過1%但低於5%，因此根據香港上市規則第14A.76(2)條，須遵守申報及公告之規定，但可豁免通函(包括獨立財務顧問意見)及獨立股東批准規定。相關信息請查閱本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的相關公告。

## 第八章 重要事項

### 2、 持續關連交易／日常關聯交易

- A、 2016年11月11日，本公司與中海集裝箱運輸股份有限公司(已更名為：中遠海運發展股份有限公司，以下簡稱「中遠海發」)簽訂了《銷售商品框架協議》(以下簡稱「《框架協議》」)，雙方同意本集團向中遠海發及其子公司及關聯公司等(合稱「中遠海發集團」)供應商品(包括但不限於集裝箱)，並約定了截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的年度上限。2018年3月29日，本公司與中遠海發簽訂了《銷售商品框架協議之補充協議》(以下簡稱「《補充協議》」)，雙方同意將《框架協議》中雙方2018年度和2019年度日常關聯交易的年度上限進行調整。

(1) 《框架協議》的主要條款：

定價原則： 本集團向中遠海發集團提供的商品價格及收費應屬公平合理，並按照以下原則釐定：(a)如規定投標程序，則以投標定價為準；(b)如並無投標程序，則將根據商品的種類和質量，參考市場價格(包括可供比較的本地、國內或國際市場價格)釐定價格。本集團業務部門將通過獨立行業協會等搜集市場價格信息；或(c)倘上述價格概不適用或應用上述定價政策並不切實可行，本集團將與中遠海發集團在考慮商品的成本、技術、質量及採購量以及相關商品的歷史價格後，經公平磋商，按公平基準釐定價格。該等價格和條款將不遜於本集團向獨立第三方提供相似商品所提出的條款釐定。

終止： 協議有效期自2017年1月1日起至2019年12月31日止(包括首尾兩日)，為期三年。於協議期限內，各訂約方可向另一訂約方發出不少於三個月的事先書面通知，終止協議下的任何具體協議或終止協議。



第八章  
重要事項

## (2) 《補充協議》的主要條款：

同意將《框架協議》中雙方2018年度和2019年度日常關聯交易的年度上限由《框架協議》中的人民幣5.5億元和人民幣6.0億元分別上調為人民幣46.0億元及人民幣50.0億元。除此以外，《框架協議》其他條款沒有變更。

## (3) 2019年度交易總額：

2019年度，本集團與中遠海發集團的持續關聯交易的實際交易總額為人民幣87,759千元，未超出《補充協議》約定的截至2019年12月31日止年度總額。

## (4) 交易方相互存在的關連(聯)關係說明：

中遠海發為本公司主要股東Long Honour Investments Limited(以下簡稱「Long Honour」)和中遠集裝箱工業有限公司(以下簡稱「中遠集裝箱工業」)(截至報告期末合計持有本公司518,606,212股A股及295,010,617股H股，佔本公司總股本的22.70%)的控股股東。因此，根據《聯交所上市規則》第十四A章，中遠海發及其各附屬公司均為本公司的關連人士。本集團與中遠海發集團基於《框架協議》項下進行的交易構成《聯交所上市規則》第十四A章項下的持續關連交易。根據《深交所上市規則》第十章，中遠海發與本公司之間構成關聯關係，《框架協議》下本集團與中遠海發集團的交易亦對本公司構成日常關聯交易。

## (5) 交易目的：

中遠海發集團的業務重心為以船舶租賃、集裝箱租賃和非航融資租賃等多元化租賃業務為主的綜合金融服務，其集裝箱租賃業務處於全球領先地位。鑑於本集團與中遠海發及其下屬公司之間長期可靠的商業關係，董事(包括獨立非執行董事)認為進行相關持續關連交易對本集團有利，有助於促進本集團主營業務。董事(包括獨立非執行董事)認為，《框架協議》的條款(包括建議年度上限)條款屬公平合理，持續關連交易／日常關聯交易(包括建議修訂年度上限)按正常或更有利的商業條款在本集團的日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益。

## 第八章 重要事項

(6) 對持續關連交易的內部控制措施：

本集團已制定了一系列措施和政策，包括合同政策、關連交易管理辦法及內部控制管理辦法，以保證持續關連交易按照銷售商品框架協議執行。本公司審計監察部對本公司內部控制措施不定期組織內部測試，以確保持續關連交易有關內部控制措施的完整性和有效性，並向本公司董事會審計委員會、董事會及監事會報告測試結果。本公司外部審計師將每年對本公司內部控制措施進行審計，並根據《聯交所上市規則》的要求每年對《框架協議》項下的持續關連交易進行審閱。本集團繼續監察對持續關連交易執行情況，加強本集團之申報及文件記錄機制，提高對相關交易的監控頻次，對持續關連交易事先估計按月監督，以及時監察持續關連交易／日常關聯交易的交易金額。

(7) 2019年10月30日，本集團與中遠海發就2020年、2021年及2022年的持續關連／聯交易訂立了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司與中遠海運發展股份有限公司銷售商品框架協議(2020年、2021年、2022年)》(以下簡稱「《新框架協議》」)，以繼續其項下的持續連／聯交易及設定截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的新年度上限。《新框架協議》已經第九屆董事會2019年第十次會議及2019年第三次臨時股東大會審議通過。《新框架協議》約定雙方2020年、2021年、2022年的年度交易上限分別為：人民幣23億元、人民幣27億元、人民幣30億元。相關信息可查閱本公司於2019年10月30日、2019年12月16日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))及本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-090、[CIMC]2019-091及[CIMC]2019-103)及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

第八章  
重要事項

B、 2019年10月30日，招商蛇口、深圳市集星發展有限公司(以下簡稱「集星發展」)與深圳市太子灣商融置業有限公司(以下簡稱「商榮置業」)，以及招商蛇口、深圳市集盛發展有限公司(以下簡稱「集盛發展」)與深圳市太子灣商泰置業有限公司(以下簡稱「商泰置業」)，招商蛇口、深圳市集達發展有限公司(以下簡稱「集達發展」)與深圳市樂藝置業有限公司(以下簡稱「樂藝置業」)，以及招商蛇口、深圳市集宇發展有限公司(以下簡稱「集宇發展」)與深圳市商啟置業有限公司(以下簡稱「商啟置業」)分別簽署了《盈餘資金借用框架協議》。本次接受財務資助及本次提供財務資助合稱為「本次財務資助事項」。本次財務資助事項的相關議案已於2019年10月30日經本公司第九屆董事會2019年度第10次會議審議通過，關聯董事王宏先生、胡賢甫先生回避表決，其他非關聯董事一致同意該議案。本公司獨立董事已進行了事前審查並發表了獨立意見。本次財務資助事項已經2019年第三次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2019年10月30日及2019年12月16日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-092及[CIMC]2019-103)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## (1) 《盈餘資金借用框架協議》的主要條款：

最高借款額度： 在十二個月授權期限內，集星發展、集盛發展按49%持股比例接受財務資助金額合計不超過人民幣49億元，其中集星發展接受商融置業財務資助金額不超過人民幣23億元，集盛發展接受商泰置業財務資助金額不超過人民幣26億元。在授權期限內，任一時點接受的財務資助餘額不得超過以上額度，且在額度內，資金可以滾動使用。

在十二個月授權期限內，樂藝置業、商啟置業按招商蛇口49%持股比例提供財務資助金額合計不超過人民幣26億元，其中樂藝置業向招商蛇口提供財務資助金額不超過人民幣14億元，商啟置業向招商蛇口提供財務資助金額不超過人民幣12億元。在授權期限內，任一時點提供的財務資助餘額不得超過以上額度，且在額度內，資金可以滾動使用。

## 第八章 重要事項

定價原則： 本次財務資助事項符合項目公司於2018年11月30日簽署的《增資協議》相關約定，系交易各方自願協商的結果，各股東方按股權比例和同等條件接受項目公司無償提供的借款，無任何額外費用，也無需本公司向關聯方提供保證、抵押、質押等任何形式的擔保，不存在損害任何一方股東利益的情形。因此，本次連／聯交易遵循了自願、平等、互惠互利、公平公允的原則。

最高借款額度有效期間及借款期限： 最高借款額度有效期間自各《盈餘資金借用框架協議》生效後12個月，在最高借款額度有效期間終止時，未使用的借款額度自動失效。在各《盈餘資金借用框架協議》有效期內，以及約定的最高借款金額內，項目公司提供的每筆借款的期限為18個月。在每筆借款到期前，項目公司有權無條件提前收回借款。

### (2) 2019年度交易總額：

2019年度，本集團與招商蛇口的持續連／聯交易的實際交易總額未超出《盈餘資金借用框架協議》約定的總額：

	生效日後 12個月內 人民幣千元 公告的全年 上限總額	自生效日至 2019年12月31日 人民幣千元 實際的 交易金額
<b>提供財務資助：</b>		
樂藝置業對招商蛇口	1,400,000	282,666
商啟置業對招商蛇口	1,200,000	1,149,242
<b>接受財務資助：</b>		
商融置業對集星發展	2,300,000	1,519,000
商泰置業對集盛發展	2,600,000	1,568,000

第八章  
重要事項

## (3) 交易方相互存在的關連(聯)關係說明：

報告期內，招商局集團為本公司間接第一大股東。截至2019年12月31日，招商局集團通過其子公司(招商局輪船有限公司、招商局集團(香港)有限公司、招商局工業集團有限公司、Soares Limited及招商局國際(中集)投資有限公司)持有本公司已發行總股份的24.56%。招商蛇口是招商局集團的控股子公司，商融置業及商泰置業為招商蛇口的控股子公司。根據《香港上市規則》第14A章，招商蛇口、商融置業、商泰置業為本公司的關連人士，本次提供財務資助將於本集團日常及一般業務過程中持續或經常進行，因此構成香港上市規則項下本公司的持續關連交易。由於有關本次提供財務資助事項項下的建議年度上限金額之一項或多項適用百分比率(定義見《香港上市規則》)高於5%但全部低於25%，構成本公司須予披露的交易以及非豁免持續關連交易，故須遵守《香港上市規則》第14章項下的申報及公告的規定，以及《香港上市規則》第14A章項下之申報、公告、通函及獨立股東批准規定。按照《香港上市規則》的規定，本次接受財務資助構成關連人士對本集團的財務資助，惟(i)該等借款是按照一般商業條款或對本集團而言屬較優條款；及(ii)並無以本集團資產就該等借款作抵押，該借款構成香港上市規則第14A.90條項下的可豁免財務資助，可免於《香港上市規則》項下的申報、公告及有關獨立股東批准的規定，但仍構成深交所規則下的需要通過股東大會的交易。

## 第八章 重要事項

### (4) 交易目的：

為盤活合作項目的資金，按照房地產行業經營慣例，項目公司在預留未來一定期限所需的經營資金後，仍然存在閒置盈餘資金時，向各股東方提供借款，以提升資金使用效率，提高各股東方的投資回報。本次財務資助事項符合增資協議相關約定，系交易各方自願協商的結果，各股東方按股權比例和同等條件接受項目公司無償提供的借款，無任何額外費用，也無需公司向關聯方提供保證、抵押、質押等任何形式的擔保，不存在損害任何一方股東利益的情形。因此，本次交易遵循了自願、平等、互惠互利、公平公允的原則。盈餘資金借用框架協議之條款，其中包括適用的利率及建議年度上限金額，是由訂約方採取公平磋商考慮到當時的市場利率和做法而達致。董事認為，盈餘資金借用框架協議(建議年度上限金額)訂立乃按一般商業條款，且貸款協議之條款屬公平合理，並符合本公司和股東的整體利益。同時，董事會認為，本次財務資助事項有利於提升資金使用效率，在不影響項目公司正常生產經營情況下進行，同時採取了必要的風險防範措施，不存在損害公司和中小股東利益的行為，亦不會對公司的經營活動產生不利影響。

### (5) 對持續關連交易的內部控制措施：

本集團已制定了一系列措施和政策，以保證持續關聯交易按照協議執行。本公司審計監察部對本公司內部控制措施不定期組織內部測試，以確保持續關聯交易有關內部控制措施的完整性和有效性，並向本公司董事會審計委員會、董事會及監事會報告測試結果。本公司外部審計師將每年對本公司內部控制措施進行審計，並根據《聯交所上市規則》的要求每年對持續關聯交易進行審閱。

第八章  
重要事項

## C、 獨立非執行董事確認：

本公司獨立非執行董事對報告期內本集團與中遠海發及其附屬和聯營公司之間的持續關連交易\日常關聯交易、中集產城控股子公司接受及提供關連\聯方財務資助事項(以下統稱「該等交易」)進行了審閱並確認：

- 該等交易符合相關法律法規和《公司章程》等的規定，交易遵循了公平、公開、公正的原則並履行了相應的審核程序，未發現損害公司及公司股東、特別是中小股東利益的情形；
- 該等交易在本公司日常業務中訂立；
- 該等交易按照一般商務條款或更佳條款進行；
- 該等交易根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

## D、 審計師確認：

本公司審計師對報告期內該等交易進行了審閱並確認：

- (a) 並無注意到任何事項令我們相信該等已披露的持續關連交易未獲 貴公司董事會批准。
- (b) 就 貴集團接受及提供關連\聯方財務資助事項的交易，並無注意到任何事項令我們相信該等交易在各重大方面沒有按照 貴集團的定價政策進行。
- (c) 並無注意到任何事項令我們相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行。
- (d) 就持續關連交易的總金額而言，並無注意到任何事項令我們相信該等持續關連交易的金額超逾 貴公司訂立的全年上限。

## E、 董事會確認：

審計師已按《聯交所上市規則》第14A.56條所述之事宜對該等交易作出確認。

## 第八章 重要事項

### 3、 關連交易及關聯方交易

本集團於報告期內的關聯方及關聯交易詳情載於本報告「第十四章按照中國企業會計準則編製的財務報告」附註八、5。除本節所披露的關連交易和持續關連交易外，概無其他關連交易須遵照《聯交所上市規則》第十四A章的規定進行相關披露。

## 十七、重大合同及其履行情況

### 1、 託管、承包、租賃事項情況

#### (1) 託管情況

適用  不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的託管項目。

#### (2) 承包情況

適用  不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的承包項目。

#### (3) 租賃情況

適用  不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的租賃項目。



第八章  
重要事項

## 2、重大擔保

✓ 適用    □ 不適用

## (1) 擔保情況

單位：人民幣千元

公司及其子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)								
擔保對象名稱	擔保額度相關		實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保		擔保期	是否 履行完畢	是否為關 聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度		金額	擔保類型			
中集車輛下屬公司的客戶及經銷商	2019年3月27日	3,000,000	2019年1月1日	1,161,439	保證擔保	1-2年	否	否
瀋陽中集產業園投資開發有限公司的客戶	2019年3月27日	150,000	2019年1月1日	2,400	保證擔保	1-2年	否	否
陝西中集車輛產業園投資開發有限公司的客戶	2019年3月27日	100,000	2019年1月1日	16,553	保證擔保	1-2年	否	否
集瑞聯合重工及其控股子公司的客戶及經銷商	2019年3月27日	1,200,000	2019年1月1日	869,185	保證擔保	1-2年	否	否
中集產城及其控股子公司的商品房承購人	2019年3月27日	2,000,000	2019年1月1日	1,738,861	保證擔保	1-2年	否	否
中集來福士的客戶	2019年3月27日	163,146	2019年1月1日	118,750	保證擔保	1-2年	否	否
中集安瑞科控股有限公司的客戶	2019年3月27日	700,000	2019年1月1日	0	保證擔保	1-2年	否	否
中集現代物流發展有限公司的客戶	2019年3月27日	100,000	2019年1月1日	0	保證擔保	1-2年	否	否
中集集裝箱的客戶	2019年3月27日	300,000	2019年1月1日	0	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			7,713,146		報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)			2,477,862
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			7,713,146		報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)			3,907,188

第八章  
重要事項

公司與子公司之間擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度相關		實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為關 聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度						
中集集團下屬子公司	2019年3月27日	20,750,311	2019年1月1日	8,928,108	保證擔保	1-2年	否	否
中集海外控股公司	2019年3月27日	40,000,000	2019年1月1日	27,824,208	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			60,750,311	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)			12,626,220	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			60,750,311	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)			36,752,316	

子公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度相關		實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為關 聯方擔保
	公告披露日期	擔保額度						
子公司對另一子公司擔保	2019年3月27日	16,536,543	2019年1月1日	6,675,172	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			16,536,543	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)			5,044,023	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			16,536,543	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)			6,675,172	

公司擔保總額(即前三大項的合計)							
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)			85,000,000	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)		20,148,105	
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			85,000,000	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)		47,334,676	
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例					120.59%		

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(D)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(E)	34,446,490
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)	0
上述三項擔保金額合計(D+E+F)	34,446,490
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)	0
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)	0

採用複合方式擔保的具體情況說明：不存在

第八章  
重要事項

## (2) 違規對外擔保情況

適用  不適用

## 3、委託他人進行現金資產管理情況

## (1) 委託理財情況

適用  不適用

## (2) 委託貸款情況

適用  不適用

單項金額重大或安全性較低、流動性較差、不保本的高風險委託貸款具體情況

無

委託貸款出現預期無法收回本金或存在其他可能導致減值的情形

適用  不適用

## 4、其他重大合同

適用  不適用

## 十八、社會責任情況

## 1、履行精準扶貧社會責任情況

適用  不適用

## (1) 精準扶貧規劃

2019年是打贏脫貧攻堅戰三年行動關鍵之年。本集團不斷拓展思路，結合集團產業優勢，開展有針對性的幫扶工作：一是堅持精準扶貧，堅決為打贏脫貧攻堅戰做貢獻；二是發動各單位積極參與，形成合力；三是強化發揮優勢，探索扶貧思路新辦法。

第八章  
重要事項

(2) 精準扶貧成效

指標	計量單位	數量／開展情況
一、總體情況		
其中：1. 資金	萬元	255.46
2. 物資折款	萬元	36.04
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	106
二、分項投入		
1. 產業發展脫貧		
其中：1.1 產業發展脫貧項目類型	-	資產收益扶貧
1.2 產業發展脫貧項目個數	個	2
1.3 產業發展脫貧項目投入金額	萬元	90
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	70
2. 轉移就業脫貧		
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	萬元	1.2
2.2 職業技能培訓人數	人次	87
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數	人	5
3. 易地搬遷脫貧		
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數	人	-
4. 教育扶貧		
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	萬元	18.37
4.2 資助貧困學生人數	人	38
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	萬元	0.6
5. 健康扶貧		
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	萬元	2.5

第八章  
重要事項

指標	計量單位	數量／開展情況
6. 生態保護扶貧	-	幫助福建省漳州市龍海市港尾鎮考後村，村容村貌改善；山東省煙台市龍口市蘭高鎮大張家村建設。
其中：6.1 項目類型	-	-
6.2 投入金額	萬元	26.86
7. 兜底保障	-	-
其中：7.1 「三留守」人員投入金額	萬元	0.2
7.2 幫助「三留守」人員數	人	0
7.3 貧困殘疾人投入金額	萬元	16.815
7.4 幫助貧困殘疾人數	人	24
8. 社會扶貧	-	-
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	萬元	0
8.2 定點扶貧工作投入金額	萬元	10.2
8.3 扶貧公益基金投入金額	萬元	2.36
9. 其他項目	-	-
其中：9.1 項目個數	個	11
9.2 投入金額	萬元	52.541
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	41
三、所獲獎項(內容、級別)	-	-

湖南中集新材料科技有限公司：2019年被評為「湖南省愛心企業」。

## 第八章 重要事項

### (3) 後續精準扶貧計劃

本集團將繼續保持高度的社會責任感，以實際行動助力脫貧攻堅。借鑑外部優秀企業的精準扶貧經驗，解決問題，圍繞產業發展脫貧、生態保護扶貧和兜底保障，開展各類資助及幫扶活動。

### 2、履行其他社會責任的情況

本公司已分別於2019年3月27日和2020年3月26日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈了《2018年度社會責任暨環境、社會及管治報告》和《2019年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

是     否     不適用

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
新會中集集裝箱有 限公司(以下簡 稱「新會中集」)	化學需氧量	生活廢水 經納管排 入廠外內 河涌	1	廠區西北側	13mg/l	《水污染物排放限值》 DB/44-26-2001	7.130噸/年	未核定	未超標
	氨氮				0.32 mg/l		0.184噸/年	未核定	未超標
	懸浮物				6mg/l		3.380噸/年	未核定	未超標
	石油類				0.48 mg/l		0.264噸/年	未核定	未超標
	PH				7.66(無量綱)		-	未核定	未超標
	二氧化硫 (鍋爐)	排氣筒	1	廠區中部	9.60 mg/m <sup>3</sup>	《鍋爐大氣污染物排放標準》 DB44/765-2019	0.750噸/年	3.73噸/年	未超標
	氮氧化物 (鍋爐)		1		88.02mg/m <sup>3</sup>		6.880噸/年	16噸/年	未超標
	煙塵(鍋爐)		1		4.95mg/m <sup>3</sup>		0.390噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	排氣筒	2	廠區中部	20.29mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染排放限值》DB/27- 2001	4.800噸/年	未核定	未超標
	苯	排氣筒	5	廠區中部	0.01mg/m <sup>3</sup>	《集裝箱製造業揮發性有機 物排放標準》(DB44/1837- 2016)	0.005噸/年	未核定	未超標
	甲苯	排氣筒		廠區中部	1.07mg/m <sup>3</sup>		0.402噸/年	未核定	未超標
	二甲苯	排氣筒		廠區中部	2.45mg/m <sup>3</sup>		0.919噸/年	未核定	未超標
	總VOCs	排氣筒		廠區中部	8.6mg/m <sup>3</sup>		3.221噸/年	未核定	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況		排放標準	排放總量		
廣東新會中集特種 運輸設備有限 公司(以下簡稱 「新會特箱」)	顆粒物	排氣筒	31	廠區東側及中部	20.38mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染排放限值》DB/27- 2001二時段二級標準	19.880噸/年	未核定	未超標
	苯	排氣筒	8	廠區東側及中部	0.0825mg/m <sup>3</sup>	《集裝箱製造業揮發性有機 物排放標準》(DB44/1837- 2016)	0.065噸/年	未核定	未超標
	甲苯	排氣筒		廠區東側及中部	1.33mg/m <sup>3</sup>		1.045噸/年	未核定	未超標
	二甲苯	排氣筒		廠區東側及中部	5.66mg/m <sup>3</sup>		4.439噸/年	未核定	未超標
	總VOCs	排氣筒		廠區東側及中部	19.41mg/m <sup>3</sup>		15.210噸/年	未核定	未超標
東莞南方中集物流 裝備製造有限 公司(以下簡稱 「東莞南方」)	顆粒物(焊煙)	排氣筒	4	一期車間內	ND(按檢出限1/2 計算)	廣東省地方標準《大氣污 染物排放限值》(DB44/27- 2001)第二時段二級標準限	4.025噸/年	17.9427噸/ 年	未超標
	顆粒物(打砂粉 塵)	排氣筒	4	一期車間西北部	ND(按檢出限1/2 計算)		7.630噸/年		未超標
	顆粒物(一期底 漆)	排氣筒	1	一期車間西北部	ND(按檢出限1/2 計算)		3.220噸/年		未超標
	VOCs(有機廢 氣)	排氣筒	4	一期車間西北部三 個,一期車間西南部 一個	3.91 mg/m <sup>3</sup>	廣東省地方標準《集裝箱製 造業揮發性有機物排放標 準》(DB44/1837-2016)表2第 II時段排放標準	4.800噸/年	21.59噸/年	未超標
	VOCs(一期工 業廢水站臭氣)	排氣筒	1	一期車間南部	2.79 mg/m <sup>3</sup>	廣東省地方標準《集裝箱製 造業揮發性有機物排放標 準》(DB44/1837-2016)表2第 II時段排放標準	0.160噸/年		未超標
	SO <sub>2</sub> (一期底 漆)	排氣筒	1	一期車間西北部	ND(按檢出限1/2 計算)	廣東省地方標準《大氣污 染物排放限值》(DB44/27- 2001)第	0.259噸/年	0.3024噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況					
深圳南方中集東部 物流裝備製造有 限公司(以下簡 稱「南方東部物 流」)	NOX(一期底 漆)	排氣筒	1	一期車間西北部	ND(按檢出限1/2 計算)	廣東省地方標準《大氣污 染物排放限值》(DB44/27- 2001)第二時段二級標準限 值	0.259噸/年	2.9568噸/年	未超標
	氨(一期工業廢 水站臭氣)	排氣筒	1	一期車間南部	0.54mg/m <sup>3</sup>	《惡臭污染物排放標準》 (GB14554-93)表2排放標準	0.018噸/年	0.07噸/年	未超標
	硫化氫(一期工 業廢水站臭氣)	排氣筒	1	一期車間南部	0.06mg/m <sup>3</sup>	《惡臭污染物排放標準》 (GB14554-93)表2排放標準	0.002噸/年	0.0086噸/年	未超標
	顆粒物	排氣筒有 組織排放	5	廠區中部	10mg/m <sup>3</sup>	廣東省《大氣污染排放標 準》DB44/27-2001第二時段 二級標準	26.090噸/年	未核定	未超標
	VOCs	排氣筒有 組織排放	10	廠區中部	6.6mg/m <sup>3</sup>	廣東省《集裝箱製造業 揮發性有機物排放標準》 (DB44/1837-2016)	5.500噸/年	未核定	未超標
	總鋅	納管	1	廠區東側	0.041 mg/L	《污水綜合排放標準》 (GB8978)	0.002噸/年	未核定	未超標
寧波中集物流裝備 有限公司(以下 簡稱「寧波中集 物流」)	NOx	排氣筒	2	油漆線	0.7mg/m <sup>3</sup>	《工業塗裝工序大氣污染物 排放標準》(DB33/2146)	0.100噸/年	1.12噸/年	未超標
	甲苯	排氣筒	1	預處理	1mg/m <sup>3</sup>	《工業塗裝工序大氣污染物 排放標準》(DB33/2146)	0.050噸/年	未核定	未超標



第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況		排放標準	排放總量		
	顆粒物	排氣筒	6	預處理、打砂房、焊煙	11.9mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)	12.490噸/年	11.706噸/年	總量超標 (新環評報告正在編製中)
	VOC	排氣筒	6	預處理、油漆線	12.78mg/m <sup>3</sup>	《工業塗裝工序大氣污染物排放標準》(DB33/2146)	11.500噸/年	218.078噸/年	未超標
	COD	納管	1	廠內油漆通道	14.0mg/L	《污水綜合排放標準》(GB8978)	0.840噸/年	1.09噸/年	未超標
	氨氮	納管	1	廠內油漆通道	0.06 mg/L	《污水綜合排放標準》(GB8978)	0.012噸/年	0.11噸/年	未超標
	二甲苯	排氣筒	1	預處理	2.73mg/m <sup>3</sup>	《工業塗裝工序大氣污染物排放標準》(DB33/2146)	0.210噸/年	未核定	未超標
	非甲烷總烴	排氣筒	6	預處理、油漆線	8.63mg/m <sup>3</sup>	《工業塗裝工序大氣污染物排放標準》(DB33/2146)	5.800噸/年	未核定	未超標
	石油類	納管	1	廠區東側	0.48mg/L	《污水綜合排放標準》(GB8978)	0.030噸/年	未核定	未超標
上海中集寶偉工業有限公司(以下簡稱「上海寶偉」)	顆粒物	排放口	14	位於廠區南、北部	5.186mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物排放標準》(DB31/933-2015)	12.470噸/年	未核定	未超標
	VOCs	排放口	4	位於廠區南、北部	22.999mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物排放標準》(DB31/933-2015)	264.520噸/年	未核定	未超標
	COD	納管排放	3	位於廠區南、北部	146.3mg/L	《污水排入城鎮下水道水質標準》(GB/T31962-2015)	17.870噸/年	未核定	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
上海中集洋山物流 裝備有限公司 (以下簡稱「洋 山物流」)	氨氮	納管排放	1	廢水總排口	0.7 mg/L	DB31/199-2018《污水綜合 排放標準》	0.018噸/年	2.4噸/年	未超標
	總氮	納管排放	1	廢水總排口	9.16mg/L	DB31/199-2018《污水綜合 排放標準》	0.966噸/年	5.925噸/年	未超標
	化學需氧量	納管排放	1	廢水總排口	30 mg/L	DB31/199-2018《污水綜合 排放標準》	1.929噸/年	34.22噸/年	未超標
	二氧化硫	有組織排 放	2	生活鍋爐	ND	DB31/387-2018《鍋爐大氣 污染物排放標準》	0噸/年	0.007338噸/ 年	未超標
	氮氧化物	有組織排 放	2	生活鍋爐	80~90mg/m <sup>3</sup>	DB31/387-2018《鍋爐大氣 污染物排放標準》	0.266噸/年	0.65857噸/ 年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	7	預處理打砂等	0.3~0.8mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》DB31/933-2015	1.051噸/年	6.11436噸/ 年	未超標
	揮發性有機物	有組織排 放	4	預處理及整箱等	8.5~12.7mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》DB31/933-2015	18.750噸/年	19.257噸/年	未超標
太倉中集集裝箱製 造有限公司(以 下簡稱「太倉中 集」)	顆粒物	排氣筒	8	B線焊接車間南側和 東北角處	2.7625mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996,《制定地方 大氣污染物排放標準的技 術方法》(GB/T13201-91)相 關公式計算,參照執行《表 面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	2.876噸/年	6.48噸/年	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況					
	VOCs	排氣筒	3	B線焊接車間南側	0.646mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996《制定地方 大氣污染物排放標準的技 術方法》(GB/T13201-91)相 關公式計算，參照執行《表 面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	1.003噸/年	32.465噸/年	未超標
	甲苯	排氣筒	3	B線焊接車間南側	0.212mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996《制定地方 大氣污染物排放標準的技 術方法》(GB/T13201-91)相 關公式計算，參照執行《表 面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	0.082噸/年	未核定	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度				
	二甲苯	排氣筒	3	B線焊接車間南側	0.094mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996《制定地方 大氣污染物排放標準的技 術方法》(GB/T13201-91)相 關公式計算，參照執行《表 面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	0.528噸/年	未核定	未超標
	pH	雨水口	2	六號門和主幹道南	7.6	污水排入城鎮下水道水質標 準GB/T 31962-2015，污水 綜合排放標準GB8978-1996	-	-	未超標
	SS	雨水口	2	六號門和主幹道南	7mg/L	污水排入城鎮下水道水質標 準GB/T 31962-2015，污水 綜合排放標準GB8978-1996	-	未核定	未超標
	COD	雨水口	2	六號門和主幹道南	82mg/L	污水排入城鎮下水道水質標 準GB/T 31962-2015，污水 綜合排放標準GB8978-1996	-	未核定	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況		排放標準	排放總量		
太倉中集特種物流 裝備有限公司 (以下簡稱「太 倉特種裝備」)	顆粒物	排氣筒	11	A線完工車間南側和 預處理車間西北側	1.57mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996，根據《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，《制定 地方大氣污染物排放標準 的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，參照執 行《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	2.359噸/年	8.64噸/年	未超標
	VOCs	排氣筒	5	A線完工車間南側和 預處理車間西側	1.7608mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996，根據《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，《制定 地方大氣污染物排放標準 的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，參照執 行《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	9.345噸/年	77.537噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況					
	正丁醇	排氣筒	5	A線完工車間南側和 預處理車間西側	<0.2mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996，根據《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，參照執 行《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	0.097噸/年	未核定	未超標
	甲苯	排氣筒	5	A線完工車間南側和 預處理車間西側	1.3138mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996，根據《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，參照執 行《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	0.960噸/年	未核定	未超標
	pH	雨水口	2	四號門和主幹道北	7.3	污水綜合排放標準GB8978- 1996，污水排入城鎮下水道 水質標準GB/T 31962-2015	-	-	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口 數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式				排放標準	排放總量		
太倉中集冷藏物流 裝備有限公司 (以下簡稱「太 倉冷箱」)	二甲苯	排氣筒	5	A線完工車間南側和 預處理車間西側	2.335mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 GB16297-1996，根據《制 定地方大氣污染物排放標 準的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，《制定 地方大氣污染物排放標準 的技術方法》(GB/T13201- 91)相關公式計算，參照執 行《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準》 (DB44/816-2010)第II時段中 相關標準	2.031噸/年	未核定	未超標
	SS	雨水口	2	四號門和主幹道北	9mg/L	污水綜合排放標準GB8978- 1996，污水排入城鎮下水道 水質標準GB/T 31962-2015	-	未核定	未超標
	COD	雨水口	2	四號門和主幹道北	91mg/L	污水綜合排放標準GB8978- 1996，污水排入城鎮下水道 水質標準GB/T 31962-2015	-	未核定	未超標
	TVOC	排氣筒	8	噴漆工序旁	0.46mg/m <sup>3</sup>	《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機化合物排放標 (DB44/816-2010)	4.270噸/年	99.35噸/年	未超標
	苯系物	排氣筒	8	噴漆工序旁	0.74mg/m <sup>3</sup>	《表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機化合物排放標 (DB44/816-2010)	2.613噸/年	45.268噸/年	未超標
	生活污水	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	-	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	7,447.000噸/ 年	104,252噸/ 年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物 排放標準	核定的排放 總量	超標排放 情況	
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度				
南通中集特種運輸 設備製造有限 公司(以下簡稱 「南通特種箱」)	COD	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	262mg/l	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	12.880噸/年	41.70噸/年	未超標
	顆粒物	排氣筒	23	打砂、噴鋅、噴漆工 序旁	1.9mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)	3.520噸/年	22.28噸/年	未超標
	SS	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	52mg/l	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	2.740噸/年	20.85噸/年	未超標
	氨氮	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	4.72mg/l	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	0.133噸/年	2.607噸/年	未超標
	總氮	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	12.8mg/l	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	0.620噸/年	3.65噸/年	未超標
	總磷	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	1.67mg/l	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	0.083噸/年	0.417噸/年	未超標
	LAS	納入污水 處理廠	1	公司1#門外東北側	2.83mg/l	《污水排入下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)	0.200噸/年	0.405噸/年	未超標
	甲苯	間歇	7	塗裝	3.67 mg/m <sup>3</sup>	江蘇省化學工業揮發性有 機物排放標準(DB32/3151- 2016)	0.480噸/年	8.69噸/年	未超標
	二甲苯	間歇		塗裝	8.45 mg/m <sup>3</sup>	江蘇省化學工業揮發性有 機物排放標準(DB32/3151- 2016)	1.150噸/年	16.57噸/年	未超標
	乙酸乙酯	間歇		塗裝	27.4 mg/m <sup>3</sup>	江蘇省化學工業揮發性有 機物排放標準(DB32/3151- 2016)	0.380噸/年	5.23噸/年	未超標
VOCs	間歇		塗裝	6.3 mg/m <sup>3</sup>	天津市工業企業揮發性有 機物排放標準(DB12/524- 2014)	7.750噸/年	58.88噸/年	未超標	
顆粒物	間歇	8	打砂、焊接	1.5mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 (GB16297-1996)	1.480噸/年	1.6噸/年	未超標	



第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
揚州潤揚物流裝 備有限公司(以 下簡稱「揚州潤 揚」)	COD	間歇	1	污水處理站	26mg/L	污水綜合排放標準(GB8978-1996)	1.510噸/年	32.797噸/年	未超標
	SS	間歇		污水處理站	10 mg/L	污水綜合排放標準(GB8978-1996)	0.530噸/年	21.619噸/年	未超標
	石油類	間歇		污水處理站	0.04 mg/L	污水綜合排放標準(GB8978-1996)	0.0005噸/年	0.019噸/年	未超標
	氨氮	間歇		污水處理站	7.93 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質標準》(CJ343-2010)	1.020噸/年	2.827噸/年	未超標
	總磷	間歇		污水處理站	1.57 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質標準》(CJ343-2010)	0.100噸/年	0.322噸/年	未超標
	顆粒物	排氣筒	20	車間南側、西側、北側、中部	21.856 mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)表2中的二級排放標準；VOCs參照執行《天津市工業企業揮發性有機物排放控制標準》(DB12/524-2014)表2中表	38.346噸/年	48.950噸/年	未超標
	揮發性有機物	排氣筒	11	車間南側、北側、中部、廠區東北角	22.782 mg/m <sup>3</sup>	面塗裝的排放標準及表5中廠界監控點其他行業濃度	22.471噸/年	79.124噸/年	未超標
	二氧化硫	排氣筒	8	車間南側、北側、中部	15 mg/m <sup>3</sup>	限值：氨、硫化氫的排放標準執行《惡臭污染物排放標準》(GB14554-93)中二級標準；油煙排放執行《飲食業油煙排放標準》(試行)	0.288噸/年	0.4648噸/年	未超標
	氮氧化物	排氣筒	8	車間南側、北側、中部	23.42 mg/m <sup>3</sup>	(GB18483-2001)表2的大型規模標準	0.607噸/年	2.1732噸/年	未超標
	氨	排氣筒	1	車間南側污水站	2.14 mg/m <sup>3</sup>		0.008噸/年	0.036噸/年	未超標
	硫化氫	排氣筒	1	車間南側污水站	0.077 mg/m <sup>3</sup>		0.0003噸/年	0.0004噸/年	未超標
	苯	排氣筒	2	車間南側、北側	8.622 mg/m <sup>3</sup>		0.083噸/年	0.2726噸/年	未超標
	甲苯	排氣筒	3	車間南側、北側、廠區東北角危廢庫	9.9 mg/m <sup>3</sup>		0.290噸/年	7.4087噸/年	未超標
	二甲苯	排氣筒	3	車間南側、北側、廠區東北角危廢庫	15.4 mg/m <sup>3</sup>		0.129噸/年	1.0917噸/年	未超標
	油煙	排氣筒	1	廠區東側	0.27 mg/m <sup>3</sup>		0.009噸/年	0.0243噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度				
	化學需氧量	接管	1	公司西南角	101.89 mg/L	《污水綜合排放標準》 (GB8978-1996)表4中三級 排放標準和《污水排入城 市下水管道水質標準》(GB/ T31962-2015)表1中A級標 準制定； 污水處理廠尾水排放執行 《城鎮污水處理廠污染物排 放標準》(GB18918-2002)中 的一級A標準	4.098噸/年	13.56噸/年	未超標
	懸浮物	接管	1	公司西南角	72.89 mg/L		2.932噸/年	9.04噸/年	未超標
	氨氮	接管	1	公司西南角	8.866 mg/L		0.357噸/年	1.356噸/年	未超標
	總氮	接管	1	公司西南角	10.713 mg/L		0.431噸/年	1.582噸/年	未超標
	總磷	接管	1	公司西南角	0.739 mg/L		0.030噸/年	0.136噸/年	未超標
	動植物油	接管	1	公司西南角	0.638 mg/L		0.026噸/年	0.362噸/年	未超標
揚州通利冷藏集裝 箱有限公司(以 下簡稱「揚州通 利」)	揮發性有機物	有組織排 放	7	位於廠區東北部	3.327mg/m <sup>3</sup>		《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)	43.200噸/年	3.042噸/年
	NOx	有組織排 放	4	位於廠區北部	65.5mg/m <sup>3</sup>	《鍋爐大氣污染物排放標 準》(GB13271-2014)	0.930噸/年	0.525噸/年	標
	SO <sub>2</sub>	有組織排 放	4	位於廠區北部	22.875mg/m <sup>3</sup>	《鍋爐大氣污染物排放標 準》(GB13271-2014)	0.689噸/年	0.349噸/年	
	顆粒物	有組織排 放	7	位於廠區北部	17.935mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)	5.058噸/年	0.649噸/年	
	NH <sub>3</sub> -N	接市政管 網	1	位於廠區西北部	40.2mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(GB/T 31962-2015)	1.050噸/年	0.55噸/年	
	COD	接市政管 網	1	位於廠區西北部	446.5mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(GB/T 31962-2015)	11.770噸/年	5.5噸/年	

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
青島中集集裝箱製 造有限公司(以 下簡稱「青島中 集」)	顆粒物	有組織	11	位於廠區北部	3.3mg/m <sup>3</sup>	山東省地方標準—區域性 大氣污染物綜合排放標準 (DB 37/2376—2019)	2.400噸/年	未核定	未超標
	甲苯	有組織	5	位於總成車間北側	0.9mg/m <sup>3</sup>	(山東省地方標準—揮發性 有機物排放標準第5部分	0.800噸/年	10.1噸/年	未超標
	二甲苯	有組織	5	位於總成車間北側	1.2mg/m <sup>3</sup>	(山東省地方標準—揮發性 有機物排放標準第5部分	1.100噸/年	11.7噸/年	未超標
	VOCs	有組織	5	位於總成車間北側	4.8mg/m <sup>3</sup>	山東省地方標準—揮發性 有機物排放標準第5部分	4.400噸/年	178.7噸/年	未超標
	COD	納管排放	2	位於廠區南部、西部	246.6mg/L	污水排入城鎮下水道水質標 準(GB/T31962-2015)A級標 準	7.200噸/年	11.48噸/年	未超標
	氨氮	納管排放	2	位於廠區南部、西部	7.8mg/L	污水排入城鎮下水道水質標 準(GB/T31962-2015)A級標 準	0.200噸/年	0.677噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
青島中集冷藏箱製 造有限公司(以 下簡稱「青島冷 箱」)	二甲苯	有組織排 放	4	1車間南3根, 2車間 南1根	9.7mg/m <sup>3</sup>	揮發性有機物排放標準第五 部分: 表面塗裝行業(DB37- 2801.5-2018)	10.810噸/年	28.83噸/年	未超標
	非甲烷總烴	有組織排 放	4	1車間南3根, 2車間 南1根	46.4mg/m <sup>3</sup>	揮發性有機物排放標準第五 部分: 表面塗裝行業(DB37- 2801.5-2018)	37.200噸/年	71.95噸/年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	27	1車間北2根, 1車間 南10根, 二車間南15 根	5.9mg/m <sup>3</sup>	山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準(DB37-2376- 2019)	20.120噸/年	38.7噸/年	未超標
	二氧化硫	有組織排 放	11	1車間北2根, 1車間 南3根, 二車間南6根	7.1mg/m <sup>3</sup>	山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準(DB37-2376- 2019)	0.470噸/年	0.8噸/年	未超標
	氮氧化物	有組織排 放	11	1車間北2根, 1車間 南3根, 二車間南6根	73.2mg/m <sup>3</sup>	山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準(DB37-2376- 2019)	4.220噸/年	7.02噸/年	未超標
	COD	污水管網	2	廠區北側1個, 廠區 西側1個	207.6mg/L	污水排入城鎮下水道標準 (GBT-31962-2015)	1.950噸/年	12.24噸/年	未超標
	氨氮	污水管網	2	廠區北側1個, 廠區 西側1個	23.4mg/L	污水排入城鎮下水道標準 (GBT-31962-2015)	0.520噸/年	0.77噸/年	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
青島中集特種冷藏 設備有限公司 (以下簡稱「青 冷特箱」)	二甲苯	有組織排 放	6	1車間西1根, 1車間 東1根, 2車間東側4 根	4.1mg/m <sup>3</sup>	揮發性有機物排放標準第五 部分: 表面塗裝行業(DB37- 2801.5-2018)	2.680噸/年	2.988噸/年	未超標
	非甲烷總烴	有組織排 放	6	1車間西1根, 1車間 東1根, 2車間東側4 根	12.5mg/m <sup>3</sup>	揮發性有機物排放標準第五 部分: 表面塗裝行業(DB37- 2801.5-2018)	6.400噸/年	10.416噸/年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	21	1車間西側5根, 1車 間東4根, 2車間東12 根	2.6mg/m <sup>3</sup>	山東省區域性大氣污染物綜 合排放標準(DB37 2376- 2019)	4.410噸/年	4.817噸/年	未超標
	二氧化硫	有組織排 放	5	1車間西1根, 1車間 東1根, 2車間東側3 根	5.7mg/m <sup>3</sup>	山東省區域性大氣污染物綜 合排放標準(DB37 2376- 2019)	0.130噸/年	0.28噸/年	未超標
	氮氧化物	有組織排 放	5	1車間西1根, 1車間 東1根, 2車間東側3 根	50.7mg/m <sup>3</sup>	山東省區域性大氣污染物綜 合排放標準(DB37 2376- 2019)	1.350噸/年	2.464噸/年	未超標
	COD	污水管網	1	廠區北側1個	202.4mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(GBT 31962-2015)	1.930噸/年	2.68噸/年	未超標
	氨氮	污水管網	1	廠區北側1個	13.5mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(GBT 31962-2015)	0.130噸/年	0.18噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
天津中集集裝箱有 限公司(以下簡 稱「天津中集」)	顆粒物(煙塵)	有組織排 放	7	美妝車間3個排口， 預處理車間4個排口	2.75mg/m <sup>3</sup>	DB12/556-2015《工業爐窯 大氣污染物排放標準》	1.097噸/年	18.35噸/年 (與顆粒物粉 塵共用)	未超標
	二氧化硫	有組織排 放	7	美妝車間3個排口， 預處理車間4個排口	3 mg/m <sup>3</sup>	DB12/556-2015《工業爐窯 大氣污染物排放標準》	0.578噸/年	2.345噸/年	未超標
	氮氧化物	有組織排 放	7	美妝車間3個排口， 預處理車間4個排口	2.25 mg/m <sup>3</sup>	DB12/556-2015《工業爐窯 大氣污染物排放標準》	0.728噸/年	3.508噸/年	未超標
	甲苯	有組織排 放	2	預處理車間2個排口	0.24 mg/m <sup>3</sup>	DB12/524-2014《工業企業 揮發性有機物排放控制標 準》	0.056噸/年	未核定	未超標
	二甲苯	有組織排 放	2	預處理車間2個排口	4.776 mg/m <sup>3</sup>	DB12/524-2014《工業企業 揮發性有機物排放控制標 準》	0.537噸/年	未核定	未超標
	VOCS	有組織排 放	5	美妝車間3個排口， 預處理車間2個排口	17.14mg/m <sup>3</sup>	DB12/524-2014《工業企業 揮發性有機物排放控制標 準》	6.786噸/年	未核定	未超標
	顆粒物(粉塵)	有組織排 放	11	拋丸9個排口，打砂2 個排口	3.685mg/m <sup>3</sup>	GB16297-1996《大氣污染物 綜合排放標準》	1.597噸/年	18.35噸/年 (與顆粒物煙 塵共用)	未超標
	氨氮	納管排放	1	廠區西南側	0.373 mg/L	DB12/356-2018《天津市污 水綜合排放標準》	0噸/年(回 用)	0.49噸/年	未超標
	COD	納管排放	1	廠區西南側	50.5 mg/L	DB12/356-2018《天津市污 水綜合排放標準》	0噸/年(回 用)	3.28噸/年	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況					
大連中集特種物流 裝備有限公司 (以下簡稱「大 連中集」)	顆粒物	排氣筒	2	位於廠區東、西部	15.26mg/m <sup>3</sup> (平均 濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	5.948噸/年	未核定	未超標
	非甲烷總烴	排氣筒	7	位於廠區東、西部	28.94mg/m <sup>3</sup> (平均 濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	113.150噸/ 年	未核定	未超標
	苯	排氣筒	7	位於廠區東、西部	0.416mg/m <sup>3</sup> (平均 濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	0.522噸/年	未核定	未超標
	甲苯	排氣筒	7	位於廠區東、西部	0.031mg/m <sup>3</sup> (平均 濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	0.543噸/年	未核定	未超標
	二甲苯	排氣筒	7	位於廠區東、西部	1.309mg/m <sup>3</sup> (平均 濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	1.088噸/年	未核定	未超標
	二氧化硫	排氣筒	7	位於廠區東、西部	未檢出(平均濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	0噸/年	未核定	未超標
	氮氧化物	排氣筒	7	位於廠區東、西部	未檢出(平均濃度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	0噸/年	未核定	未超標
	氨氮	生活污水 總排口	2	位於廠區東、南側	0.708mg/L(平均濃 度)	《遼寧省污水綜合排放標 準》(DB21/1627-2008)	0.101噸/年	未核定	未超標
	懸浮物	生活污水 總排口	2	位於廠區東、南側	16.0 mg/L(平均濃 度)	《遼寧省污水綜合排放標 準》(DB21/1627-2008)	2.513噸/年	未核定	未超標
	化學需氧量	生活污水 總排口	2	位於廠區東、南側	68.55 mg/L(平均濃 度)	《遼寧省污水綜合排放標 準》(DB21/1627-2008)	11.041噸/年	未核定	未超標
	動植物油	生活污水 總排口	2	位於廠區東、南側	0.23mg/L(平均濃 度)	《遼寧省污水綜合排放標 準》(DB21/1627-2008)	0.036噸/年	未核定	未超標
	總磷	生活污水 總排口	2	位於廠區東、南側	0.075mg/L(平均濃 度)	《遼寧省污水綜合排放標 準》(DB21/1627-2008)	0.013噸/年	未核定	未超標
	廠界噪聲(晝)	降噪排放	-	東廠界外1m處	53.5 dB(A)	《工業企業廠界噪聲標準》 (GB12348-90)	-	未核定	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
	廠界噪聲(晝)	降噪排放	-	南廠界外1m處	56.7dB(A)	《工業企業廠界噪聲標準》 GB12348-90	-	未核定	未超標
	廠界噪聲(晝)	降噪排放	-	西廠界外1m處	56.7 dB(A)	《工業企業廠界噪聲標準》 GB12348-90	-	未核定	未超標
	廠界噪聲(晝)	降噪排放	-	北廠界外1m處	55.3dB(A)	《工業企業廠界噪聲標準》 GB12348-90	-	未核定	未超標
	苯	土壤檢測 點	-	-	0.013 ug/kg(平均 濃度)	GB36600-2018《建設用地土 壤污染風險管控標準》	-	未核定	未超標
	甲苯	土壤檢測 點	-	-	未檢出	GB36600-2018《建設用地土 壤污染風險管控標準》	-	未核定	未超標
	鄰-二甲苯	土壤檢測 點	-	-	未檢出	GB36600-2018《建設用地土 壤污染風險管控標準》	-	未核定	未超標
	間-二甲苯	土壤檢測 點	-	-	未檢出	GB36600-2018《建設用地土 壤污染風險管控標準》	-	未核定	未超標
	對-二甲苯	土壤檢測 點	-	-	未檢出	GB36600-2018《建設用地土 壤污染風險管控標準》	-	未核定	未超標
	非甲烷總烴	無組織排 放	-	位於廠區東、西部	1.447mg/L(平均濃 度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	-	未核定	未超標
	粉塵顆粒物	無組織排 放	-	位於廠區東、西部	0.3 mg/L(平均濃 度)	《大氣污染物排放標準》 (GB16297)	-	未核定	未超標
駐馬店中集華駿鑄 造有限公司(以 下簡稱「華駿鑄 造」)	粉塵、顆粒物	有組織排 放	2	熔煉兩條線各1個	<10mg	≤30mg	5.217噸/年	16.4噸/年	未超標



第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況		排放標準	排放總量		
揚州中集通華專用 車有限公司(以 下簡稱「揚州通 華」)	苯	有組織排 放	2	南廠七車間	0.005mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	0.005噸/年	未核定	未超標
	甲苯	有組織排 放	2	南廠七車間	0.479 mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準 (DB32/2862-2016)	0.687噸/年	未核定	未超標
	二甲苯	有組織排 放	2	南廠七車間	1.66 mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業) 揮發性有機物排放標準 (DB32/2862-2016)	0.236噸/年	未核定	未超標
	VOC	有組織排 放	2	南廠七車間	5.6 mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	1.048噸/年	3.142噸/年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	1	南廠六車間	10.7 mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	0.245噸/年	未核定	未超標
	PH值(無量綱)	有組織排 放	1	南廠圍牆邊	7.86 mg/L	《污水綜合排放標準》 (GB8978-1996)表4中三級標 準	/	未核定	未超標
	化學需氧量	有組織排 放	1	南廠圍牆邊	125 mg/L	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	25.418噸/年	未核定	未超標
	石油類	有組織排 放	1	南廠圍牆邊	1.21 mg/L	《污水綜合排放標準》 (GB8978-1996)表4中三級標 準	0.216噸/年	未核定	未超標
	氨氮	有組織排 放	1	南廠圍牆邊	2.66 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(CJ 343-2010)表1中B 級標準	2.821噸/年	未核定	未超標
	總磷	有組織排 放	1	南廠圍牆邊	0.29 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(CJ 343-2010)表1中B 級標準	0.091噸/年	未核定	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度				
深圳中集專用車 有限公司(以下 簡稱「深圳專用 車」)	甲苯+二甲苯	有組織排 放	4(與有機 廢氣同一 排放口)	塗裝車間	0.41mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮 發性有機化合物排放標準 DB44/816-2010	0.020噸/年	0.08噸/年	未超標
	氮氧化物	有組織排 放	7	塗裝車間	53.0mg/m <sup>3</sup>	鍋爐大氣污染物排放標準 B13271-2014	0.800噸/年	0.84噸/年	未超標
	二氧化硫	有組織排 放	7(與氮氧 化物同一 排放口)	塗裝車間	2.60mg/m <sup>3</sup>	鍋爐大氣污染物排放標準 B13271-2014	0.010噸/年	0.18噸/年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	3	焊接車間	6.7mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物排放限值 DB44/27-2001	1.600噸/年	1.83噸/年	未超標
	有機性揮發物 (VOCs)	有組織排 放	4	塗裝車間	6.10mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮 發性有機化合物排放標準 DB44/816-2010	0.440噸/年	0.13噸/年	濃度未超 標,總量超 標
東莞中集專用車 有限公司(以下 簡稱「東莞專用 車」)	廢氣(VOCs)	有組織排 放	2	塗裝車間	5.8mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮 發性有機化合物排放標準 DB44/816-2010,90mg/m <sup>3</sup>	0.233噸/年	未核定	未超標
	廢水(氨氮)	有組織排 放	1	塗裝車間廢水處理站	0.62mg/l	地表水環境質量標準 GB3838-2002,1.5mg/l	0.006噸/年	未核定	未超標
	廢水(COD)	有組織排 放	1	塗裝車間廢水處理站	16mg/l	地表水環境質量標準 GB3838-2002,30mg/l	0.221噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	有組織排 放	10	結構車間/塗裝車間	10mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物排放限值 DB44/27-2001,120mg/m <sup>3</sup>	4.746噸/年	未核定	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況		排放標準	排放總量		
中集陝汽重卡(西 安)專用車有限 公司(以下簡稱 「西安陝汽」)	甲苯	水凝處理+ 初中效過 濾+活性炭 吸附-催 化燃燒, 有組織排 放	4	油漆線底漆房外1 個、面漆房外2個、 小件房外1個	0.206mg/m <sup>3</sup>	《陝西省揮發性有機物排 放控制標準》(DB61/T1061- 2017)表面噴塗行業標準、 國家《大氣污染物綜合排放 標準》(GB16297-1996)中二 級標準的要求	0.223噸/年	未核定	未超標
	二甲苯	水凝處理+ 初中效過 濾+活性炭 吸附-催 化燃燒, 有組織排 放	4	油漆線底漆房外1 個、面漆房外2個、 小件房外1個	1.809mg/m <sup>3</sup>	《陝西省揮發性有機物排 放控制標準》(DB61/T1061- 2017)表面噴塗行業標準、 國家《大氣污染物綜合排放 標準》(GB16297-1996)中二 級標準的要求	0.995噸/年	未核定	未超標
	苯	水凝處理+ 初中效過 濾+活性炭 吸附-催 化燃燒, 有組織排 放	4	油漆線底漆房外1 個、面漆房外2個、 小件房外1個	0.115mg/m <sup>3</sup>	《陝西省揮發性有機物排 放控制標準》(DB61/T1061- 2017)表面噴塗行業標準、 國家《大氣污染物綜合排放 標準》(GB16297-1996)中二 級標準的要求	0.039噸/年	未核定	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物 排放標準	核定的排放 總量	超標排放 情況	
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度				
中集車輛(山東) 有限公司(以下 簡稱「山東車 輛」)	非甲烷總烴	水凝處理+ 初中效過 濾+活性炭 吸附+催 化燃燒， 有組織排 放	4	油漆線底漆房外1 個、面漆房外2個、 小件房外1個	5.15mg/m <sup>3</sup>	《陝西省揮發性有機物排 放控制標準》(DB61/T1061- 2017)表面噴塗行業標準、 國家《大氣污染物綜合排放 標準》(GB16297-1996)中二 級標準的要求	2.683噸/年	45.5噸/年	未超標
	氮氧化物	有組織排 放	2	冷藏、冷運車間鍋爐 房	42mg/m <sup>3</sup>	《山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準》(DB37/2376- 2019)	0.128噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	有組織排 放	1	廂板切邊修磨	2.6mg/m <sup>3</sup>	《山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準》(DB37/2376- 2019)	0.020噸/年	未核定	未超標
	COD	間斷排 放，流量 不定	1	生活污水排放口	42mg/L	污水排入城鎮下水道水質標 準》(GB/T31962-2015)中A等 級標準	0.502噸/年	未核定	未超標
	氨氮	間斷排 放，流量 不定	1	生活污水排放口	3.92 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質 標準》(GB/T31962-2015)中A 等級標準	0.064噸/年	未核定	未超標
	苯	有組織排 放	4	噴漆車間-噴漆(小 件、分色)，烘乾(小 件、分色)	0.01mg/m <sup>3</sup>	山東省揮發性有機物排放標 準第一部分：汽車製造業》 (DB37/2801.1-2016)	0.038噸/年	未核定	未超標
	甲苯	有組織排 放	4	噴漆車間-噴漆(小 件、分色)，烘乾(小 件、分色)	1.08 mg/m <sup>3</sup>	山東省揮發性有機物排放標 準第一部分：汽車製造業》 (DB37/2801.1-2016)	0.051噸/年	未核定	未超標
二甲苯	有組織排 放	4	噴漆車間-噴漆(小 件、分色)，烘乾(小 件、分色)	7.53mg/m <sup>3</sup>	山東省揮發性有機物排放標 準第一部分：汽車製造業》 (DB37/2801.1-2016)	0.423噸/年	未核定	未超標	

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口 數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式				排放標準	排放總量		
	二氧化硫	有組織排 放	2	冷藏、冷運車間鍋爐 房	25 mg/m <sup>3</sup>	《山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準》(DB37/2376- 2019)	0.077噸/年	未核定	未超標
	VOCs	有組織排 放	6	噴漆車間-噴漆(小 件、分色)、烘乾(小 件、分色)、制板工 序、冷運發泡工序	13.9 mg/m <sup>3</sup>	《山東省揮發性有機物排放 標準第一部分：汽車製造 業》(DB37/2801.1-2016)	2.014噸/年	20.65噸/年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	2	冷藏、冷運車間鍋爐 房	4.8 mg/m <sup>3</sup>	《山東省區域性大氣污染物 綜合排放標準》(DB37/2376- 2019)	0.022噸/年	未核定	未超標
蕪湖中集瑞江汽 車有限公司(以 下簡稱「蕪湖車 輛」)	氨氮	污水總排 口	1	污水處理站後方	13.5mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.122噸/年	0.1441噸/年	未超標
	石油類	污水總排 口	1	污水處理站後方	0.8mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.048噸/年	0.05噸/年	未超標
	動植物油	污水總排 口	1	污水處理站後方	0.95mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.047噸/年	0.08138噸/ 年	未超標
	氟化物	污水總排 口	1	污水處理站後方	0.1mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.005噸/年	0.003噸/年	濃度未超 標，總量超 標
	COD	污水總排 口	1	污水處理站後方	29mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	2.456噸/年	3.5154噸/年	未超標
	SS	污水總排 口	1	污水處理站後方	4mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.760噸/年	1.2989噸/年	未超標
	SO <sub>2</sub>	有組織排 放	6	1號廠房2個，2號廠 房4個	3mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	0.828噸/年	2.126噸/年	未超標
	VOCs	有組織排 放	6	1號廠房2個，2號廠 房4個	2.64mg/m <sup>3</sup>	河北省地方標準《工業企業 揮發性有機物排放控制標 準》(DB13/2322-2016)	1.275噸/年	6.234噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況	
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量			
青島中集專用車 有限公司(以下 簡稱「青島專用 車」)	NOX	有組織排 放	6	1號廠房2個·2號廠 房4個	15mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	1,509噸/年	8.26噸/年	未超標	
	顆粒物	有組織排 放	6	1號廠房2個·2號廠 房4個	26.8mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》(GB16297-1996)表2中二 級標準	5,256噸/年	14,969噸/年	未超標	
	VOCS	有組織排 放	1	噴漆車間	均值17.55 mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016揮發性有 機物排放標準第1部分：汽 車製造業	3,150噸/年	71.18噸/年	未超標	
	顆粒物	有組織排 放	3	噴漆車間	均值3.15 mg/m <sup>3</sup>	GB16297-1996大氣污染物 綜合排放標準	0.250噸/年	未核定	未超標	
	甲苯	有組織排 放	1	噴漆車間	均值0.183mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016揮發性有 機物排放標準第1部分：汽 車製造業	0.060噸/年	未核定	未超標	
	二甲苯	有組織排 放	1	噴漆車間	均值4.53 mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016揮發性有 機物排放標準第1部分：汽 車製造業	1,410噸/年	未核定	未超標	
	青島中集環境保護 設備有限公司 (以下簡稱「青 島環保車」)	甲苯	有組織排 放	1	噴漆車間	均值0.2245 mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016揮發性有 機物排放標準第1部分：汽 車製造業	0.009噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	有組織排 放	1	噴漆車間	均值5.8 mg/m <sup>3</sup>	GB16297-1996大氣污染物 綜合排放標準	0.240噸/年	未核定	未超標	
	二甲苯	有組織排 放	1	噴漆車間	均值0.2245 mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016揮發性有 機物排放標準第1部分：汽 車製造業	0.109噸/年	未核定	未超標	
	VOCS	有組織排 放	1	噴漆車間	均值8.03 mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016揮發性有 機物排放標準第1部分：汽 車製造業	0.408噸/年	39.69噸/年	未超標	
	氨氮	納管排 放	1	廢水處理站	0.071mg/L	GB8979-1996污水綜合排 放標準	0.025噸/年	0.436噸/年	未超標	
	總氮	納管排 放	1	廢水處理站	2.96 mg/L	GB8979-1996污水綜合排 放標準	0.010噸/年	0.678噸/年	未超標	

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況		排放標準	排放總量		
	COD	納管排放	1	廢水處理站	16 mg/L	GB8979-1996污水綜合排放標準	0.563噸/年	4.842噸/年	未超標
梁山集東岳車 輛有限公司(以 下簡稱「梁山東 岳」)	顆粒物	有組織排 放	2	拋丸機	3.6mg/m <sup>3</sup>	DB37/2376-2019	2.178噸/年	未核定	未超標
	VOCs	有組織排 放	10	噴漆線西面	19.9mg/m <sup>3</sup>	DB37/2801.1-2016	0.784噸/年	149.73噸/年	未超標
山東萬事達專用汽 車製造有限公司 (以下簡稱「山 東萬事達」)	VOCs	有組織排 放	8	噴漆房、烘乾房	5.16mg/m <sup>3</sup>	揮發性有機物排放標準 第一部分：汽車製造業 (DB37/2801.1-2016)	1.074噸/年	78.645噸/年	未超標
	顆粒物	有組織排 放	2	拋丸房	2.9mg/m <sup>3</sup>	大氣污染物綜合排放標準 (GB16297-1996)	8.580噸/年	未核定	未超標
南通中集罐式儲運 設備製造有限 公司(以下簡稱 「南通罐箱」)	化學需氧量	間歇排放	1	公司總排口	23mg/L	500 mg/L	7.830噸/年	未核定	未超標
	氨氮	間歇	1	公司總排口	0.848mg/L	45 mg/L	0.190噸/年	未核定	未超標
	VOCs	有組織排 放	4	廢氣排口	15.9mg/m	120mg/m <sup>3</sup>	1.760噸/年	未核定	未超標
南通中集能源裝備 有限公司(以下 簡稱「南通能源 裝備」)	顆粒物(粉塵、 煙塵)	有組織排 放	3	沿要求設置	0.5-1.82mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	0.504噸/年	1.293噸/年	未超標
	甲苯	有組織排 放	6	沿要求設置	0.0061-0.0887mg/ m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	0.004噸/年	0.123噸/年	未超標
	二甲苯	有組織排 放	6	沿要求設置	0.012-11.8mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	0.880噸/年	1.32噸/年	未超標
	非甲烷總烴	有組織排 放	6	沿要求設置	6.63-12.00mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	0.188噸/年	2.449噸/年	未超標
	COD	有組織排 放	1	沿要求設置	55mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.672噸/年	11.827噸/年	未超標
	氨氮	有組織排 放	1	沿要求設置	3.40mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.298噸/年	1.192噸/年	未超標
	懸浮物	有組織排 放	1	沿要求設置	16mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.212噸/年	4.022噸/年	未超標

## 第八章 重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度				
張家港中集聖達因 低溫裝備有限 公司(以下簡稱 「聖達因低溫裝 備」)	總磷	有組織排 放	1	沿要求設置	3.22mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.002噸/年	0.111噸/年	未超標
	二甲苯	有組織排 放	3	廠區北側、東側及西 側	5mg/m <sup>3</sup>	70mg/m <sup>3</sup>	0.600噸/年	未核定	未超標
	非甲烷總烴	有組織排 放	3	廠區北側、東側及西 側	20mg/m <sup>3</sup>	80mg/m <sup>3</sup>	6.060噸/年	18噸/年	未超標
	甲苯	有組織排 放	3	廠區北側、東側及西 側	10mg/m <sup>3</sup>	40mg/m <sup>3</sup>	1.200噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	有組織排 放	4	廠區北側、東側及西 側	15mg/m <sup>3</sup>	120mg/m <sup>3</sup>	4.050噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	經布袋除 塵器、濾 芯除塵器 等加25米 高排煙 排放	54	工廠各車間熱處理 爐、固化爐、噴漆房 加熱爐、打砂房、打 膩子房、外拋機等	3.8-14.2mg/m <sup>3</sup>	120mg/m <sup>3</sup>	1.610噸/年	未核定	未超標
	氮氧化物	經25米排 氣筒排出	24	工廠各車間熱處理 爐、固化爐、噴漆房 加熱爐等	0.004-62mg/m <sup>3</sup>	400mg/m <sup>3</sup>	12.774噸/年	18.569噸/年	未超標
石家莊安瑞科氣體 機械有限公司 (以下簡稱「石 家莊氣體機械」)	二氧化硫	經25米高 排氣筒排 出	24	工廠各車間熱處理 爐、固化爐、噴漆房 加熱爐等	5-23mg/m <sup>3</sup>	400mg/m <sup>3</sup>	2.730噸/年	2.808噸/年	未超標
	甲苯、二甲苯	多層過濾 棉加活性 炭吸附裝 置處理後 排放	21	工廠各車間	5.345mg/m <sup>3</sup>	小於等於20mg/m <sup>3</sup>	0.330噸/年	未核定	未超標



第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		排放濃度	執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況					
	非甲烷總烴	多層過濾 棉加活性 炭吸附裝 置處理後 排放	21	工廠各車間19個噴漆 處理設施排氣筒	0.422-6.82mg/m <sup>3</sup>	20mg/m <sup>3</sup>	0.910噸/年	未核定	未超標
	化學需氧量 (COD)	經污水處 理站處理 後排放	1	工廠北側廢水總排口	80-83mg/L	150mg/L	5.325噸/年	5.646噸/年	未超標
	氨氮	經污水處 理站處理 後排放	1	工廠北側廢水總排口	5.7-6.83mg/L	25mg/L	0.467噸/年	0.941噸/年	未超標
深圳中集天達空港 設備有限公司 (以下簡稱「深 圳天達」)	TVOC	經15m高 排氣筒排 放	3	1號車間北側； 2號車間北側；	部件噴漆廢氣： 3.18-18.30mg/m <sup>3</sup> 底中漆噴漆廢氣： 8.21-27.9mg/m <sup>3</sup> 面漆噴漆廢氣： 4.03-29.7mg/m <sup>3</sup>	DB44/21-2001第二時段二 級標準；《表面塗裝(汽車 製造業)揮發性有機化合物 排放標準》	30.297噸/年	未核定	未超標
	苯	經15m高 排氣筒排 放	3	1號車間北側； 2號車間北側；	部件噴漆廢氣： ND-0.023mg/m <sup>3</sup> 底中漆噴漆廢氣： ND-0.831mg/m <sup>3</sup> 面漆噴漆廢氣： 0.242mg-13/m <sup>3</sup>	《表面塗裝(汽車製造業)揮 發性有機化合物排放標準》	1.598噸/年	未核定	未超標
	甲苯+二甲苯	經15m高 排氣筒排 放	3	1號車間北側； 2號車間北側；	部件噴漆廢氣： 0.648-3.028mg/m <sup>3</sup> 底中漆噴漆廢氣： 1.094-8.13mg/m <sup>3</sup> 面漆噴漆廢氣： 0.205-13.374 mg/m <sup>3</sup>	《表面塗裝(汽車製造業)揮 發性有機化合物排放標準》	15.956噸/年	未核定	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口		執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況	
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準			
	顆粒物	經15m高 排氣筒排 放	8	1號車間北側；2號車 間北側；	部件打砂廢氣：35- 46.6mg/m <sup>3</sup> ； 部件噴漆廢氣： ND-3.2mg/m <sup>3</sup> 打砂房廢氣1#： 12.5-15mg/m <sup>3</sup> 打砂房廢氣2#： 7-9.7mg/m <sup>3</sup> 清砂房廢氣1#： 0.9-6.8mg/m <sup>3</sup> 清砂房廢氣2#： 0.8-6.9mg/m <sup>3</sup> 底中漆噴漆廢氣： 0.7-6.1mg/m <sup>3</sup> 面漆噴漆廢氣： 0.9-6.6mg/m <sup>3</sup>	DB44/21-2001第二時段二 級標準；	8.717噸/年	未核定	未超標
	食堂油煙	經抽風設 備引至樓 頂經靜電 淨化器處 理後高空 排放	1	食堂樓頂	油煙濃度0.9 mg/m <sup>3</sup>	DB44/21-2001第二時段二 級標準；	0.038噸/年	未核定	未超標
	備用發電機廢 氣		1	辦公樓西側	林格曼黑度<1	DB44/21-2001第二時段二 級標準；	/	未核定	未超標

第八章  
重要事項

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放口			執行的污染物		核定的排放 總量	超標排放 情況
	名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況	排放濃度	排放標準	排放總量		
集瑞聯合重工有限 公司(以下簡稱 「聯合重工」)	NOx	有組織排 放	5	車架塗裝車間/車身 塗裝車間	54mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	4.560噸/年	148.9噸/年	未超標
	SO2	有組織排 放	5	動能車間	<3mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	0.850噸/年	未核定	未超標
	顆粒物	有組織排 放	8	動能車間/車架車間	<20mg/m <sup>3</sup>	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	10.290噸/年	未核定	未超標
	林格曼黑度	有組織排 放	2	動能車間/車架車間	/	《大氣污染物綜合排放標 準》GB16297-1996	/	未核定	未超標
	COD	經處理達 標排放	1	工廠1號門	140mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	12.360噸/年	25.035噸/年	未超標
	氨氮	經處理達 標排放	1	工廠1號門	16.8 mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.980噸/年	1.71165噸/ 年	未超標
	磷酸鹽	經處理達 標排放	1	工廠1號門	0.051mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.061噸/年	0.2829噸/年	未超標
	總鋅	經處理達 標排放	1	工廠1號門	0.039mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.015噸/年	0.17685噸/ 年	未超標
	總鎳	經處理達 標排放	1	工廠1號門	0.75mg/L	《污水綜合排放標準》 GB8978-1996	0.001噸/年	0.14328噸/ 年	未超標

## 第八章 重要事項

### 防治污染設施的建設和運行情況

新會中集集裝箱有限公司	廢水治理設施	①	工業污水處理設施1套，處理能力1200噸/天，經處理後回用，不外排；
		②	生活污水處理設施1套，處理能力4500噸/天(生活污水1300噸/天，初期雨水3200噸/天)，處理達標後排入廠區西北面的內河涌。
	廢氣治理設施	①	VOCs廢氣經乾式過濾棉+活性炭吸附設施4套，處理能力32.08萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		②	打砂粉塵治理設施共兩套布袋除塵器+水噴淋，處理能力139200 m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過排放筒排放；
		③	鍋爐煙氣治理設施共1套旋風除塵+布袋除塵，處理能力36000m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過40米排放筒排放；
		④	焊煙治理設施目前已完成14套，處理能力380582 m <sup>3</sup> /h，採用集塵罩將焊接集中區域覆蓋，利用高熱煙塵的自然升力和風機的負壓吸力，將焊接煙塵控制在覆蓋範圍進行集中收集，通過板式過濾器對收集後的煙塵進行處理後達標排放(部分設施正處於調試階段)。
	危險廢物治理設施		危險廢物臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
廣東新會中集特種運輸設備有限公司	廢水治理設施		工業廢水經處理後回用，不外排；生活污水依托中集團區污水處理站進行處理。
	廢氣治理設施	①	預處理VOCs經沸石轉輪吸附+催化氧化(焚燒)設施2套，處理能力10萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15m排氣筒排放；C線VOCs廢氣經乾式過濾棉+活性炭吸附設施1套，處理能力10萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；B線VOCs廢氣經噴淋塔+過濾棉過濾+多相催化氧化設施4套，處理能力71萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過20米排氣筒排放；
		②	打砂粉塵治理設施共13套布袋除塵器+水噴淋，處理能力597987 m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過排放筒排放；
		③	焊煙治理設施共12套，處理能力339390 m <sup>3</sup> /h，採用集塵罩將焊接集中區域覆蓋，利用高熱煙塵的自然升力和風機的負壓吸力，將焊接煙塵控制在覆蓋範圍進行集中收集，通過板式過濾器對收集後的煙塵進行處理後達標排放。
	危險廢物治理設施		危險廢物臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

## 第八章 重要事項

東莞南方中集物流裝備製造有限公司	廢水治理設施	工業污水處理設施1套，設計能力200噸/天，達標處理後回用，零排放。
	廢氣治理設施	<p>① 一期有機廢氣共4套，其中底漆採用過濾棉+轉輪吸附+RTO，處理能力為20萬m<sup>3</sup>/h；外面漆採用過濾棉+水噴淋+UV光解，處理能力25萬m<sup>3</sup>/h；中間漆/內面漆採用過濾棉+水噴淋+UV光解，處理能力20萬m<sup>3</sup>/h；黑漆採用過濾棉+水噴淋+UV光解，處理能力10萬m<sup>3</sup>/h；</p> <p>② 一期打砂粉塵廢氣共4套，採用旋風+濾芯(筒式)，處理能力為36.4萬m<sup>3</sup>/h；</p> <p>③ 一期焊接煙塵廢氣共4套，採用靜電除塵，處理能力為24.4萬m<sup>3</sup>/h；</p> <p>④ 一期工業廢水臭氣治理1套，採用水噴淋+UV光解，處理能力為1.5萬m<sup>3</sup>/h。</p>
	危險廢物治理設施	妥善貯存於危廢倉庫，定期委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司	廢水治理設施	工業污水處理設施1套，設計能力450噸/天，達標處理後回用，不外排。
	廢氣治理設施	<p>① 預處理共三套VOCs活性炭吸附/脫附+水噴淋+UV光解，處理能力分別為3.6萬m<sup>3</sup>/h、2.4萬m<sup>3</sup>/h、3.2萬m<sup>3</sup>/h；</p> <p>② 噴塗線底漆共1套VOCs活性炭吸附/脫附+水噴淋+UV光解，處理能力為17.2萬m<sup>3</sup>/h；</p> <p>③ 噴塗線中間漆、內面漆、外面漆、黑漆、烘房各1套VOCs活性炭吸附/脫附+UV光解，處理能力分別為12.2萬m<sup>3</sup>/h、7.2萬m<sup>3</sup>/h、18.2萬m<sup>3</sup>/h、5萬m<sup>3</sup>/h、1.5萬m<sup>3</sup>/h。以上均處理達標後通過15米高排氣筒排放。</p>
	危險廢物治理設施	危險廢物臨時貯存倉庫2個，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

## 第八章 重要事項

寧波中集物流裝備有限公司	廢水治理設施	工業廢水處理設施1套，處理能力200噸/天，達標處理後允許回用上限50%，其他納管排放。
	廢氣治理設施	<p>① 塗裝線水噴淋有機廢氣處理設施6套，處理能力54.5萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過20米(面漆、黑漆)或30米(二次富鋅、中內、低溫烘房、高溫烘房)的排氣筒排放；</p> <p>② 預處理打砂除塵器9套，處理能力27萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過2根15米排氣筒排放；</p> <p>③ 整箱打砂除塵器8套，處理能力16萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過3根15米排氣筒排放；</p> <p>④ 焊煙除塵器2套，處理能力8萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過1根15米排氣筒排放；</p> <p>⑤ 沸石轉輪+RTO設施1套，處理能力60000m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過1根15米排氣筒排放。</p>
	危險廢物治理設施	危險廢倉臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
上海中集寶偉工業有限公司	廢水治理設施	工業污水處理設施1套，處理能力30噸/天，達標處理後回用，工業污水不外排。
	廢氣治理設施	<p>① 預處理VOCs廢氣RTO設施1套，處理能力3.6萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過高度16.5米排氣筒排放；</p> <p>② 鋅粉漆VOC活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收設施1套，處理能力8.1萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過高度20米排氣筒排放；</p> <p>③ 外面漆VOC活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收設施1套，處理能力10萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過高度20米排氣筒排放；</p> <p>④ 中內漆VOC活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收設施1套，處理能力9.1萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過高度20米排氣筒排放；</p> <p>⑤ 預處理除塵器5套，處理能力14.9萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過3根高度15米排氣筒排放；</p> <p>⑥ 二次打砂除塵器4套，處理能力21.4萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過1根高度15米及1根高度16米的排氣筒排放；</p> <p>⑦ 焊煙除塵器9套，處理能力58.9萬m<sup>3</sup>/h，達標處理後通過15米排氣筒排放。</p>
	危險廢物治理設施	危險廢倉貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章  
重要事項

上海中集洋山物流裝備有限公司	廢水治理設施	工業污水處理設施1套，處理能力100噸/天，達標處理後回用，污水不外排。
	廢氣治理設施	① 有機廢氣治理設施4套，水旋除漆霧處理系統+過濾+活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收處理，共35萬(Nm <sup>3</sup> /h)，達標處理後通過30米排氣筒排放；
		② 預處理粉塵治理設施5套；
		③ 二次打砂粉塵治理設施3套。
	危險廢物治理設施	危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
太倉中集集裝箱製造有限公司	廢水治理設施	污水處理站1個，處理能力80m <sup>3</sup> /天，達標處理後回用，污水不外排(標、特箱合用)。
	廢氣治理設施	① 水旋式噴淋+過濾棉+活性炭吸附裝置3套，每套設計最大風量12萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過30米排氣筒達標排放；
		② 濾芯除塵4套，總裝設計風量1.5萬m <sup>3</sup> /h，前、後端設計風量4.7萬m <sup>3</sup> /h，底架設計風量3.1萬m <sup>3</sup> /h，側板設計風量2.1萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過15米排氣筒達標排放；
		③ 多管旋風+濾芯除塵1套，設計風量4萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過15米排氣筒達標排放。
	危險廢物治理設施	危廢倉庫貯存(標、特箱共用)，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
太倉中集特種物流裝備有限公司	廢水治理設施	污水處理站1個，處理能力80m <sup>3</sup> /d，達標處理後回用，污水不外排(標、特箱合用)。
	廢氣治理設施	① 塗裝線：水旋式噴淋+過濾棉+活性炭吸附裝置4套，底漆區域：底漆預塗房2萬+底漆噴塗房5萬=7萬；中層漆區域：中層漆預塗房2萬+中層漆噴塗房5萬+內面漆房4.5萬=11.5萬；外面漆預塗區域：外面漆預塗房5.5萬+高溫烘房0.6萬=6.1萬；外面漆噴塗房區域：外面漆噴塗房4.5萬+分界線房4.5萬=9萬；處理後通過30米排氣筒達標排放；
		② 焊煙除塵：濾芯除塵3套，1#除塵器風量：2.2萬m <sup>3</sup> /h；2#除塵器風量：1.6萬m <sup>3</sup> /h；3#除塵器風量：3.5萬m <sup>3</sup> /h；處理後通過15米排氣筒達標排放；
		③ 預處理：多管旋風+濾芯除塵3套，設計風量—4萬m <sup>3</sup> /h/套，3套總風量為12萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過15米排氣筒達標排放；
		④ 預處理：水幕+過濾棉+分子篩+RTO1套，設計風量6萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過30米排氣筒達標排放。
	危險廢物治理設施	危廢倉庫貯存(標特箱共用)，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

## 第八章 重要事項

太倉中集冷藏物流裝備有限公司	廢水治理設施	格柵、沉澱池氯化鹽進行絮凝沉澱處理設施1套，處理能力45m <sup>3</sup> /天水霧噴淋裝置產生的廢水經過淨化處理後循環使其用，污水不外排。
	廢氣治理設施	① 旋風除塵+布袋除塵共15套，2套處理能力4.5萬m <sup>3</sup> /h，7套處理能力5萬m <sup>3</sup> /h，2套處理能力2萬m <sup>3</sup> /h，4套處理能力5.5萬m <sup>3</sup> /h；
		② 布袋除塵共2套，處理能力2萬m <sup>3</sup> /h；
		③ 水幕噴淋+過濾棉+布袋除塵+二級活性炭吸附(活性炭配套催化燃燒裝置)共3套，2套處理能力4萬m <sup>3</sup> /h，其中一套全部尾氣送回至車間，另一套部分尾氣回送至車間，1套處理能力3萬m <sup>3</sup> /h；
		④ 蓄熱式催化燃燒床+尾氣回送至車間設施1套，處理能力0.5萬m <sup>3</sup> /h；
		⑤ 布袋除塵+漆霧過濾器+分子篩轉輪濃縮+吸熱式催化燃燒裝置1套，處理能力6萬m <sup>3</sup> /h；
		⑥ 過濾棉+二級活性炭吸附裝置(配套活性炭催化燃燒再生裝置)5套，3套處理能力5萬m <sup>3</sup> /h，1套處理能力3萬m <sup>3</sup> /h，1套處理能力1.6萬m <sup>3</sup> /h；
		⑦ 所有處理設備，達標處理後通過15米排氣筒排放。
危險廢物治理設施	危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。	
南通中集特種運輸設備製造有限公司	廢水治理設施	廢水處理設施1套，能力600t/天，處理後達標排放。
	廢氣治理設施	① 預處理VOCs活性炭吸附+脫附1套，處理能力8萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過1根16米排氣筒達標排放；
		② VOCs活性炭吸附脫附催化燃燒1套，處理能力10萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過1根25米排氣筒達標排放；
		③ VOCs活性炭吸附脫附3套，處理能力16萬m <sup>3</sup> /h+16萬m <sup>3</sup> /h+4萬m <sup>3</sup> /h，處理後通過5根16米排氣筒達標排放；
		④ 預處理打砂濾芯除塵4套，處理能力(3.3萬*4)m <sup>3</sup> /h，處理後通過4根15米排氣筒排放；
		⑤ 整箱打砂濾芯除塵2套，處理能力(5萬*2)m <sup>3</sup> /h，處理後通過2根15米排氣筒排放；
		⑥ 焊接濾芯除塵2套，處理能力(8.5萬*2)m <sup>3</sup> /h，處理後通過2根15米排氣筒排放。
危險廢物治理設施	危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質第三方運輸及處置。	



## 第八章 重要事項

揚州潤揚物流裝備有限公司	廢水治理設施	按照「清污分流、雨污分流、分類收集、分質處理」的要求完善廢水處理系統：
		<p>① 本公司水密試驗廢水經沉降過濾後再循環使用，不外排；</p> <p>② 其餘生產廢水經廠內污水處理站處理後回用，不外排；</p> <p>③ 盥洗廢水經化糞池預處理後，食堂廢水經隔油池預處理後，接入市政污水管網，送揚州市六圩污水處理廠集中處理。</p>
	廢氣治理設施	<p>① 預處理線產生廢氣由管道負壓收集後，經「多管旋風除塵+濾芯除塵+水幕除塵器」裝置處理後，通過15米高排氣筒排放；</p> <p>② 標箱線、特箱A線焊接廢氣經集氣罩收集後採用「濾筒過濾器」或「板式焊煙除塵器」裝置處理後，通過15米高排氣筒集中排放；</p> <p>③ 標箱線、特箱A線、特箱B線打砂產生的廢氣由管道負壓收集後，經設備自帶的「濾芯除塵+水過濾除塵系統」或「濾筒過濾器」進行處理，通過15米高排氣筒集中排放；</p> <p>④ 標箱線光密廢氣由負壓收集後，經「濾棉除塵器」處理後，通過15米高排氣筒集中排放；</p> <p>⑤ 預處理線、特箱B線塗裝線(油性漆)噴塗有機廢氣以及漆霧顆粒物，由負壓收集後，經「初中效過濾+活性炭吸附脫附+催化燃燒裝置」處理，通過15米高排氣筒集中排放；</p> <p>⑥ 標箱線、特箱A線塗裝線(水性漆)噴塗有機廢氣以及漆霧顆粒物，由負壓收集後，經「初中效過濾+活性炭吸附」和「水簾/水旋+初中效過濾+活性炭吸附」處理，通過15米高排氣筒集中排放；</p> <p>⑦ 污水處理站廢氣由負壓收集後，經「活性炭吸附裝置」處理，通過15米高排氣筒集中排放。</p>
	危險廢物治理設施	危廢庫貯存廢氣和漆渣乾化廢氣由負壓收集後，經「活性炭吸附裝置」處理，通過15米高排氣筒集中排放。油漆渣乾化設備乾化後減少約1/3重量，乾化後的油漆渣委託有資質企業規範處置。
揚州通利冷藏集裝箱有限公司	廢水治理設施	無生產廢水；生活污水分別經過隔油池和化糞池過濾後集中通過生活污水排口排入污水處理廠。
	廢氣治理設施	<p>① 塗裝處理VOCs沸石轉輪+催化氧化設施2套，處理能力30萬m<sup>3</sup>/h，達標後通過排氣筒排放；</p> <p>② 二次打砂顆粒物通過重力除塵+旋風除塵+濾芯除塵過濾，處置能力10萬m<sup>3</sup>/h，達標後通過排氣筒排放；</p>

第八章  
重要事項

		③	零件工段火焰切割顆粒物通過濾筒過濾，處置能力5400m <sup>3</sup> /h，達標後通過排氣筒排放；
		④	總裝1#線焊煙通過固定式焊煙除塵處置後排放；其他焊接工位焊煙通過移動式焊煙除塵處置後排放。
	危險廢物治理設施		危廢庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
青島中集集裝箱製造有限公司	廢水治理設施		工業污水處理設施一套，處理能力120噸/天，處理後大部分回用，少部分經達標處理後納管排放。
	廢氣治理設施	①	分子篩吸附+催化燃燒有機廢氣處理設施1套，處理能力14萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過20米排氣筒P5排放；
		②	活性炭吸附+催化燃燒有機廢氣處理設施4套，其中2套處理能力12萬m <sup>3</sup> /h，2套處理能力14萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後P1通過20米排氣筒排放，P2、P3、P4通過33米排氣筒排放；
		③	旋風濾筒除塵器+水幕除塵裝置8套，均經達標處理後通過15米排氣筒排放；
		④	旋風濾筒除塵器3套，均經達標處理後通過15米排氣筒排放。
	危險廢物治理設施		建設有防雨淋、防滲漏、防流失措施的危險廢物暫存間，委託有資質的第三方單位運輸及處置。
青島中集冷藏箱製造有限公司	廢水治理設施		噴漆廢水加藥(PAC、PAM)循環利用處理設施，處理能力50噸/天，後期委外處置，不外排。
	廢氣治理設施	①	預處理VOCs活性炭吸附+RTO設施2套，處理能力2萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		②	小件噴膠VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力8萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		③	噴漆VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力12萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		④	預處理4套布袋除塵設施，處理能力2萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑤	箱體噴砂4套布袋除塵設施，處理能力8萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑥	箱體噴鋅4套布袋除塵設施，處理能力5.5萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放。

第八章  
重要事項

	危險廢物治理設施	危廢倉庫臨時貯存，委託有資質的第三方單位運輸及處置。	
青島中集特種冷藏設備有限公司	廢水治理設施	噴漆廢水加藥(PAC、PAM)循環利用處理設施，處理能力50噸/天，後期委外處置，不外排。	
	廢氣治理設施	①	預處理VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力2萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		②	拼板噴漆VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力6萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		③	底漆噴漆VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力4萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		④	中間漆噴漆VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力4萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑤	面漆噴漆VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力4萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑥	預處理3套布袋除塵設施，處理能力2萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑦	箱體打砂1套布袋除塵設施，處理能力8萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑧	箱體吹砂1套布袋除塵設施，處理能力5萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
		⑨	箱體噴錫4套布袋除塵設施，處理能力5萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放；
⑩		焊接除塵2套布袋除塵設施，處理能力3.89萬m <sup>3</sup> /h、5.7萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放。	
	危險廢物治理設施	危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。	

## 第八章 重要事項

天津中集集裝箱有限公司	廢水治理設施	①	工業污水處理設施1套，處理能力100t/d，達標處理後回用，污水不外排；
		②	生活污水處理設施1套，處理能力450t/d，達標處理後部分污水回用，剩餘污水外排至污水處理廠。
	廢氣治理設施	①	厚板預處理VOCs治理設施1套：使用沸石轉輪吸附濃縮+RTO設施，處理能力5.4萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過20米排氣筒排放；
		②	薄板預處理VOCs治理設施1套：活性炭吸附脫附+催化燃燒設施，處理能力2.2萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過30米排氣筒排放；
		③	油漆線VOCs治理設施3套：水洗塔+活性炭吸附脫附+催化燃燒設施，處理能力共42萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過30米排氣筒排放；
	④	粉塵治理設施11套：一級沉降箱+多管旋風除塵器+布袋除塵器，處理能力共44.3萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米排氣筒排放。	
	危險廢物治理設施		危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
大連中集特種物流裝備有限公司	廢水治理設施	①	工業污水處理設施2套，設計處理能力120噸/天，處理後回用，污水不外排；
		②	生活污水採用化糞池、隔油池等設施沉澱處理後排入屬地市政污水處理廠。
	廢氣治理設施	①	VOCs活性炭吸附及蓄熱燃燒裝置共8套，設計處理能力70萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後通過15米以上排氣筒高空排放；
		②	粉塵廢氣濾筒過濾處理設施7套，設計處理能力21萬m <sup>3</sup> /h，達標處理後高空排放。
	危險廢物治理設施		設有危廢倉庫1個和暫存庫3個，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
駐馬店中集華駿鑄造有限公司	廢水治理設施		無廢水處理設施(無生產廢水排放)，生活廢水排放設置有沉澱池。
	廢氣治理設施	①	採取脈衝+布袋式除塵(廢氣)設備設施(安裝了自動在線監測系統)；
		②	噴漆線加裝廢氣處理設施(活性炭、過濾棉)；
③		熔煉區增加二次收塵設施、油性漆設施改造為水性漆噴塗設施，制芯區加裝VOC處理設施。	
	危險廢物治理設施		無危險廢物治理設施，設有危廢庫房，委託第三方資質單位處置。

## 第八章 重要事項

揚州中集通華專用車有限公司	廢水治理設施	揚子江路廠區生產廢水為水壓試驗廢水和噴漆淋洗廢水：  ① 水壓試驗廢水和噴漆淋洗廢水均循環使用，生活污水經化糞池沉澱後排入污水管網排入污水處理廠處理；  ② 臨江路廠區建有污水處理站，處理設施正常運行，處理後的廢水排入污水管網排入污水處理廠處理。
	廢氣治理設施	① 揚子江路廠區漆房廢氣經活性炭吸附+催化燃燒裝置處理後排放；  ② 臨江路廠區KTL線電泳烘乾廢氣經催化燃燒裝置處理後排放、粉末固化廢氣經活性炭吸附裝置處理後排放。
	危險廢物治理設施	建有危廢倉庫，危廢的收集、貯存、轉運過程按相關法律法規執行。
深圳中集專用車有限公司	廢水治理設施	建有污水處理設施1套，主要處理塗裝線靜電噴粉旋液前處理廢水，處理後的水循環使用，無生產廢水產生。目前設備正常運行。
	廢氣治理設施	① 建有水性漆噴塗、烘乾及粉末烘乾有機廢氣處理設施4套，目前設備正常運行；  ② 建有打砂廢氣處理裝置1套，目前設備正常運行；  ③ 建有焊煙處理設備3套，目前設備正常運行；  ④ 建有餐飲油煙淨化裝置1套，目前設備正常運行。
	危險廢物治理設施	建有危險廢物暫存點1個，面積約120平方米，目前正常使用。
東莞中集專用車有限公司	廢水治理設施	塗裝車間配套建設一座廢水處理站，總處理能力為237噸/天。並針對塗裝車間廢水的不同特性分別設置了磷化廢水處理系統和非含磷廢水處理系統：  ① 磷化廢水處理系統採用物化沉澱+超濾+RO反滲透+DTRO+蒸發濃縮工藝，處理達到回用水標準後的中水則回用到磷化工序，而濃縮後產生的廢液則委託外部機構進行環保無害化處置，從而實現重金屬零排放；  ② 非含磷廢水處理系統採用物化沉澱+生化工藝+超濾+RO反滲透+砂濾工藝，處理達到回用水標準的中水則回用到純水制備、脫脂及水洗等工序，產生的濃水再進一步經過深度處理達到地表水4級標準後外排。  塗裝車間設有專人負責廢水處理系統的日常運行，每班均記錄廢水處理站運行情況。廢水處理站均正常運行。

## 第八章 重要事項

	廢氣治理設施	① 3套激光切割煙氣收集處理設施，總處理量為18000m <sup>3</sup> /h；
		② 6套機器人焊接煙氣收集處理設施，總處理量為147000m <sup>3</sup> /h；
		③ 1套打砂除塵系統，總處理量為73000m <sup>3</sup> /h；
		④ 1套电泳槽有機廢氣過濾裝置，總處理量為36500m <sup>3</sup> /h；
		⑤ 1套电泳烘房廢氣催化燃燒處理裝置，總處理量為3000m <sup>3</sup> /h。
	危險廢物治理設施	公司建有危險廢物暫存倉庫，佔地面積262 m <sup>2</sup> 。倉庫地面已做硬化及防滲處理，倉庫四周設置有圍堰防止向外洩漏。倉庫內對不同種類的危險廢物實施分開儲存措施，現場設有分類標籤。
中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	廢水治理設施	污水處理站、正常運行。
	廢氣治理設施	① VOCs治理設施(活性炭吸附+催化燃燒)、正常運行；
		② 多筒並聯焊煙治理設施、移動式焊接煙塵處理器、正常運行。
	危險廢物治理設施	有危險物儲間，分為兩個房間，正常使用。
中集車輛(山東)有限公司	廢水治理設施	本公司自建生產廢水處理站和生活污水處理站：
		① 生產廢水經電氧化+氣浮+生物膜反應+沉澱反滲透處理後，回用於生產車間，循環利用不外排；
		② 生活污水採用物化和生化相結合，以生化工藝為主導的工藝流程，對污水進行處理後達到《污水排入城鎮下水道水質標準》(GB/T31962-2015)中A等級標準後排入市政污水管網，最終排入章丘區第一污水處理廠。
	廢氣治理設施	水旋+乾式過濾+活性炭吸附+催化燃燒、UV光解氧化淨化處理設備、袋式除塵，用於處理噴漆車間、制板車間、發泡工序、修磨車間等部位產生的廢氣，各類廢氣按照國家標準均採取高空排放。
	危險廢物治理設施	公司建有危險廢物暫存間，暫存間已按《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18597-2001)相關要求建設，危險廢物在廠內貯存、盛放方式及廠內貯存期限嚴格執行相關規定要求，並做有地面防滲、防淋、防滲漏措施。
蕪湖中集瑞江汽車有限公司	廢水治理設施	公司自建污水處理站(厭氧+好氧+沉澱+吸附過濾)；正常運行。
	廢氣治理設施	① 噴淋+UV光氧催化+活性炭吸附，正常運行；
		② 固定式焊接煙塵除塵設備、移動式焊接煙塵除塵設備，正常運行。
	危險廢物治理設施	危險廢物暫存庫；正常運行。

第八章  
重要事項

青島中集專用車有限公司	廢水治理設施	建有噴漆廢水處理絮凝設施1套，目前設施正常使用。
	廢氣治理設施	① 建有噴漆廢氣處理沸石轉輪+催化燃燒設施1套，目前設施正常使用；
		② 裝配車間建有打砂廢氣處理裝置1套，目前設施正常使用；
		③ 下料車間激光切割機配備煙塵收集裝置1套，目前設施正常使用；
		④ 焊接車間自動焊接設備配備煙塵收集裝置1套，目前設施正常使用；
		⑤ 焊接車間配備移動式煙塵收集裝置2套，目前設施正常使用。
危險廢物治理設施	建有危險廢物暫存點2間，目前設施正常使用。	
青島中集環境保護設備有限公司	廢水治理設施	建有噴塗前處理廢水處理設施1套，目前正常使用。
	廢氣治理設施	① 建有噴漆廢氣處理活性炭+催化燃燒設施1套，目前設施正常使用；
		② 噴漆車間建有膩子打砂廢氣處理裝置1套，目前設施正常使用；
		③ 下料車間激光切割機配備煙塵收集裝置1套，目前設施正常使用；
		④ 焊接車間配備移動式煙塵收集裝置2套，目前設施正常使用。
危險廢物治理設施	建有危險廢物暫存點1間，目前設施正常使用。	
梁山中集東岳車輛有限公司	廢水治理設施	一套噴塗廢水治理設施，一套生活污水治理設施。
	廢氣治理設施	現在是活性炭吸附，正在改造為活性炭吸附加催化燃燒；工廠配置了若干移動式焊煙淨化器。
	危險廢物治理設施	建有一個危廢庫，危廢委託有資質企業處置。
山東萬事達專用汽車製造有限公司	廢水治理設施	① 噴塗廢水採用氣浮+Fenton試劑絮凝沉澱+沉澱+過濾工藝，循環使用定期補充，不外排；
		② 生活廢水採用水解酸化+SBR+解除氧化+砂濾+消毒工藝，用於綠化不外排。
	廢氣治理設施	① 水旋+活性炭吸附，廢氣按照國家標準均採取高空排放；
		② 焊接煙塵採用移動式焊接煙塵淨化器。

## 第八章 重要事項

	危險廢物治理設施	公司建有危險廢物暫存間，暫存間已按《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18597-2001)相關要求建設，危險廢物在廠內貯存、盛放方式及廠內貯存期限嚴格執行相關規定要求，並做有地面防滲、防淋、防滲漏措施。
南通中集罐式儲運設備製造有限公司	廢水治理設施	公司建有專門的廢水處理設施，生產期間24小時運行專人操作，操作工取得南通市環保部門頒發的資質證書，所產生的廢水經處理達標後排放，規範設置了排污口並安裝了在線監測儀器。
	廢氣治理設施	採用水簾吸收+乾式過濾+活性炭吸附+在線脫附+催化燃燒的治理工藝，規範設置排放口，正常運行。
	危險廢物治理設施	建有專門的危廢貯存場所，設置有收集溝收集池，有防雨淋、防揚散、防流失的措施，並配備了廢氣收集處理設施，布設了視頻監控。按照要求規範張貼危廢標識標籤。專人管理。
南通中集能源裝備有限公司	廢水治理設施	污水處理站，正常運行中。
	廢氣治理設施	除塵系統、有機廢氣治理系統、袋式除塵，正常運行中。
	危險廢物治理設施	危廢臨時貯存場所，正常運行中。
聖達因低溫裝備	廢水治理設施	① 酸洗廢水：調節池+芬頓+厭氧+好氧+沉澱+反滲透+MVR蒸發； ② 油漆廢水：集水池+氣浮+厭氧+好氧+沉淀池； 兩套廢水處置設施運行情況正常，處置後能否滿足工藝回用要求。
	廢氣治理設施	① 兩套有機廢氣處置設施：水簾+過濾棉+活性炭+脫附燃燒； ② 一套有機廢氣處置設施：過濾棉+活性炭+脫附燃燒； ③ 四套粉塵廢氣處置設施：袋式除塵器； 共7套廢氣處置設施均穩定運行達標排放。
	危險廢物治理設施	建有一個220平方的危廢倉庫，並設置了三防措施與視頻監控裝置，危廢倉庫按照新的蘇環辦(2019)327號文件要求，更換了新的危廢標誌牌及危廢標籤，確保滿足環保要求。
	其他環保治理設施	南廠界及西廠界建立了兩道聲屏障，確保環境廠界噪聲數據達標排放。



第八章  
重要事項

石家莊安瑞科氣體機械有限公司	廢水治理設施	①	酸洗廢水：酸洗鹼噴淋設施2套；離子發生器+曝氣氧化+壓濾處理系統2套，運行良好；
		②	食堂污水和職工污水：食堂污水經隔油池與職工污水一同排入集成式化糞池處理，運行良好；
		③	潔淨瓶廢水預處理系統1套，運行良好；
		④	污水處理站：採用「集水井+調節池+混合反應池+沉澱池+水解酸化池+接觸氧化池+二沉池+中間水池+砂濾罐+清水池」工藝(升級中)。
	廢氣治理設施	①	有布袋除塵器1套；濾芯除塵器8套、多層過濾棉+活性炭吸附裝置18套；旋風除塵+布袋除塵器2套；
		②	活性炭吸附裝置+催化燃燒裝置1套；
		③	旋風除塵+滾筒除塵2套；
		④	配置若干移動式焊煙除塵器；
		以上設施均運行良好。	
	危險廢物治理設施	公司建有一個危廢暫存間，危險廢物均委託有資質單位合規處理。	
深圳中集天達空港設備有限公司	廢水治理設施	建有污水處理設施1套，主要處理為噴漆淋洗廢水，處理後的水循環使用，無生產廢水產生。目前設備正常運行維護。	
	廢氣治理設施	①	建有噴漆廢氣處理設施3套，處理工藝為活性炭+催化燃燒，設備正常運行；
		②	建有打砂廢氣處理裝置2套，處理工藝為大旋風加濾桶過濾+水旋塔過濾，目前設備正常運行；
		③	建有清砂廢氣處理裝置1套，處理工藝為濾桶過濾，目前設備正常運行；
		④	建有餐飲油煙淨化裝置1套，處理工藝為靜電式餐飲油煙進化器，目前設備正常運行；
		⑤	建有發電機廢氣處理裝置1套，處理工藝為水浴過濾，目前設備正常運行；
		⑥	柴油叉車配備尾氣淨化裝置，尾氣經處理達標後排放；
		⑦	食堂油煙淨化處理器1套；
		目前所有設備均正常運行。	
	危險廢物治理設施	建有危險廢物暫存點2個，目前設施正常使用。	

第八章  
重要事項

集瑞聯合重工有限公司	廢水治理設施	廠區廢水經自建的污水處理站進行處理，採用預處理+一級處理+二級生化處理，廠區廢水經污水處理站處理後進入濱江污水處理廠，設備運行正常。
	廢氣治理設施	<p>① 車架聯合廠房拋丸線建有布袋除塵器，設備正常運行；</p> <p>② 車架聯合廠房車架電泳烘乾建有RTO燃燒裝置，設備正常運行；</p> <p>③ 車身塗裝車間車身中塗、面漆噴漆室建有文丘里漆霧捕捉系統，設備正常運行；</p> <p>④ 車身塗裝車間中塗面漆烘乾室建有德國進口DFTO廢氣焚燒爐，設備正常運行；</p> <p>⑤ 車身塗裝車間電泳烘乾室建有德國進口DFTO廢氣焚燒爐，設備正常運行；</p> <p>⑥ 車身塗裝車間補漆室設有廢氣吸附過濾系統，設備正常運行；</p> <p>⑦ 在焊接工位安裝焊接煙塵淨化器；調試並啟用總裝下線處尾氣收集裝置。</p>
	危險廢物治理設施	危險廢物存規範建有廠區固廢倉庫，危險廢物均委託有資質單位進行處置。

## 第八章 重要事項

### 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

環評情況	35家下屬重點排污企業均已申報環評並取得批覆。
排污許可證情況	<p>① 21家下屬重點排污企業已取得國家排污許可證：太倉中集、太倉特種裝備、太倉冷箱、揚州潤揚、南通特種箱、洋山物流、華駿鑄造、揚州通華、深圳專用車、東莞專用車、西安陝汽、山東車輛、蕪湖車輛、青島專用車、青島環保車、梁山東岳、山東萬事達、南通罐箱、南通能源裝備、聖達因低溫裝備、聯合重工；</p> <p>② 7家下屬重點排污企業持有地方排污許可證：新會中集、新會特箱、南方東部物流、上海寶偉、揚州通利、石家莊氣體機械、深圳天達；</p> <p>③ 7家下屬重點排污企業等待地方環保部門下文通知申領國家排污許可證：東莞南方、寧波中集物流、青島中集、青島冷箱、青冷特箱、天津中集、大連中集。</p>
其他環保行政許可情況	<p>① 上海寶偉持有上海市排水許可證，編號是滬水務排證字第056125080號；</p> <p>② 洋山物流持有上海市排水許可證，編號是滬浦水務排決字[2017]第662號；</p> <p>③ 南通特種箱持有城鎮污水排入排水管網許可證，編號是蘇通排許字第2019081號；</p> <p>④ 南通罐箱持有輻射安全許可證，編號是蘇環輻射(00045)；</p> <p>⑤ 南通能源裝備持有輻射安全許可證，編號是蘇環輻射(01351)；</p> <p>⑥ 聖達因低溫裝備持有輻射安全許可證，編號是蘇環輻射(E0864)；</p> <p>⑦ 石家莊氣體機械持有輻射安全許可證，編號是冀環輻射(A0138)。</p>

## 第八章 重要事項

### 突發環境事件應急預案

應急預案有否編製、有效期	34家下屬重點排污企業已編製環境應急預案，1家重點排污企業(東莞專用車)應急預案評審中。
應急預案有否政府部門備案	34家下屬重點排污企業已編製環境應急預案，1家重點排污企業(東莞專用車)正在備案過程中。
應急演練是否有開展、資料	35家下屬重點排污企業均已開展環境應急演練。

### 環境自行監測方案

本集團下屬子公司35家重點排污企業均開展落實環境監測工作，同時委託有資質檢測單位定期對廢氣、廢水、噪聲等進行檢測。

### 其他應當公開的環境信息

本集團下屬子公司35家重點排污企業均在相關的政府或企業網站等其他途徑公開其環境信息。

### 其他環保相關信息

東莞專用車獲評國家級綠色工廠，天津中集、蕪湖車輛獲評省市級市綠色工廠；蕪湖車輛獲評國家級「綠色供應鏈管理示範企業」；太倉中集、太倉特種裝備獲得當地監管部門評定的環保信用評價「藍色等級企業」，南通特種箱獲得當地監管部門評定的環保信用評價「綠色等級企業」。

### 是否發佈社會責任報告

是     否

企業性質	是否含環境方面信息	是否含社會方面信息	企業社會責任報告		報告披露標準	
			是否含公司治理方面信息	國內標準	國外標準	國外標準
其他	是	是	是	GSRI-CHINA2.0及《聯交所上市規則》附錄二十七的《環境、社會及管治報告引》	GRI	

第八章  
重要事項

## 持續改善

1. 是否通過環境管理體系認證 (ISO14001)	全集團有48家企業通過ISO14001環境管理體系認證，其中35家下屬重點排污企業中有25家通過認證。
2. 年度環保投支出金額(人民幣千元)	集團年度環保投入超過328,606千元，其中重點排污企業半年度環保投入超過271,151千元。
3. 公司「廢氣、廢水、廢渣」三廢減排績效	<p data-bbox="510 696 1406 733">集裝箱製造板塊</p> <p data-bbox="510 767 1406 948">① 廢氣方面： 在對原材料的管控方面，板塊聯合供應商推進水性漆環保品質的改善，控制水性漆中VOCs、苯系物等有害物質含量，從源頭對污染物進行控制。新會標箱、新會特箱、南方中集、東莞南方、揚州潤揚、揚州通利、青島中集等企業採用先進的分子篩濃縮轉輪+高溫氧化工藝處理有機廢氣，實現更加高效、穩定、可靠的達標處理。</p> <p data-bbox="510 980 1406 1162">② 廢水方面： 積極探索塗裝廢水處理工藝，目前大部分企業已實現工業廢水零排放；同時部分企業也在研發生活污水處理再利用的工藝，如天津中集利用經生活污水處理站處理後的生活污水(中水)用於生產調漆、水密試驗、綠化、補充噴漆房廢氣處理等，實現了生活污水零排放。</p> <p data-bbox="510 1194 1406 1358">③ 廢渣方面： 板塊塗料技術組積極探索靜電噴塗等先進塗裝技術，提高塗料上漆率，從源頭減少危廢的產生量；合法合規開展危廢減量化項目。集裝箱板塊整體在推行可循環包裝桶替換傳統的油漆桶，從源頭消除廢漆桶的產生環節，預計能實現危廢減量20%以上。結合水性漆渣含水量高的特點，開展漆渣乾化項目，漆渣減重50%以上，實現危廢減量化。</p>
	道路運輸車輛板塊
	<p data-bbox="510 1459 1406 1640">① 廢氣方面： 2019年度，中集車輛持續推動產線升級項目，多家工廠進行塗裝線技術升級改造及廢氣處理裝置改造，例如深圳專用車、蕪湖車輛、洛陽中集凌宇汽車有限公司等塗裝線改造項目，以及青島專用車、駐馬店中集華駿車輛有限公司塗裝廢氣治理設施升級項目等，廢氣排放量大大降低。</p>
	<p data-bbox="510 1673 1406 1772">② 廢渣： 隨着塗裝線的升級改造，可以從根本上消除原有油漆塗裝產生的廢油漆渣，僅有少量的廢水處理產生的污泥。</p>

## 第八章 重要事項

### 能源、化工及液態食品裝備板塊

- ① 實現污水減排：石家莊安瑞科氣體機械有限公司通過對去離子水、鋼瓶研磨用水、酸洗水實現循環回用，節約用水1000噸左右；南通太平洋海工對清洗廢水進行處理回用，水資源可以重複利用多次，每年可以節約用水120噸。
- ② 新增VOCs處理設施：南通罐箱、聖達因低溫裝備、南通中集安瑞科食品裝備有限公司新增噴漆廢氣治理設施，降低VOCs排放量。南通罐箱和南通中集太平洋海洋工程有限公司對危廢庫房分別採用廢氣收集裝置，對廢氣進行集中處理，減少VOCs排放，取得良好的環境改善效果。
- ③ 控制無組織排放：南通能源裝備通過設置氣瓶管切割與旋壓煙塵治理設施，通過旋風除塵有組織排放，降低顆粒物排放量。南通中集安瑞科食品裝備有限公司建造了噴漆發泡房進行集中污染源收集處理，將污染物(主要為漆霧顆粒物、二甲苯、其他VOCs等)進行有效捕集及處理，確保廢氣達標排放。
- ④ 污泥乾化實現危廢減量化：南通罐箱採用板框式高壓隔膜壓濾機，過濾面積是原壓濾機的兩倍，具備隔膜二次壓榨、自動拉板卸泥、自動翻板(壓濾過程中接水)等功能。投運後壓濾一次成形含水率低於50%的污泥，全年污泥減少約360噸，有效實現危廢物減量。

### 海洋工程板塊

2019年，海工板塊繼續將三廢減排工作列入重點工作中跟蹤落實

#### ① 廢氣方面：

海陽中集來福士海洋工程有限公司已於2019年底完成預處理車間改造，目前正在進行試運行和驗收工作，第一次驗收檢測結果滿足2020年山東省排放標準，後續將在季度監測時繼續關注。龍口中集來福士海洋工程有限公司對原有塗裝車間粉塵處理設備進行升級改造，將粉塵排放標準有原來30mg/m<sup>3</sup>升級為10mg/m<sup>3</sup>，滿足2020年山東省排放標準要求。增加食堂油煙淨化器、場地霧炮、車間掃地機等設備設施。

#### ② 廢渣方面：

煙台中集來福士海洋工程有限公司已於2019年完成危廢庫審批，正在進行後續三同時相關手續，預計2020年完成改造。龍口中集來福士海洋工程有限公司完成原有危廢庫改造，現已投入使用。

#### ③ 管理方面：

海工板塊收集各企業各類危廢產生原單位，通過技術和管理手段降低危廢原單位，從源頭上降低危廢產生量。煙台中集來福士海洋工程有限公司、海陽中集來福士海洋工程有限公司、龍口中集來福士海洋工程有限公司均已初步建立主要危廢原單位，目前正在推進改善課題進行改善。

## 第八章 重要事項

### 空港、消防及自動物流裝備板塊

① 廢氣方面：

深圳天達空港設備有限公司新採購了6台符合國家排放標準的叉車，尾氣排放全部滿足國家廢氣排放標準要求；並通過優化調漆環節，減少油漆的浪費的同時減少VOCs排放。

② 廢渣方面：

深圳天達空港設備有限公司通過推廣使用可循環的IBC周轉罐代替原來一次性金屬小容量容器，減少油漆類廢容器的產生；並通過優化油漆噴塗作業方法和噴塗工藝，由手工噴塗改為油漆在線配比，減少油漆的浪費同時降低漆渣的產生，全年約減少危險廢物53噸；深圳天達空港設備有限公司優化玻璃立面打膠工序，採購充電式膠槍替代手動膠槍，有效控制密封胶出膠速度，防止密封胶的大量溢出，從而減少多餘密封胶的危險廢物處理量。

### 重型卡車板塊

① 廢氣方面：

完成集瑞聯合重工有限公司兩台5.6MW燃氣鍋爐的低氮改造，通過更換低氮燃燒器和安裝煙氣循環管道實現低氮燃燒，改造完成後氮氧化物排放濃度降低到30mg/m<sup>3</sup>；尾氣監測工位安裝收集處理裝置。

② 廢水方面：

完善水質在線監測設備，新增PH、磷酸鹽在線監測設備，改善污水處理站曝氣池的改造。

③ 廢渣方面：

通過零部件替代，採購成品駕駛室從而減少廠內塗裝生產量，減少漆渣產生。推進危險廢物規範化管理工作，精細化監控各個環節，減少廢物產生和洩露。

### 物流服務板塊

2019年物流板塊繼續以依法合規為主線，以設備投入和手續完善為重點，全面落实環保設施投入、環境監測、危廢處理、應急預案和完善制度等工作：

① 廢氣方面：

大力投入焊塵收集裝備12台，實現對室外維修作業的焊塵收集工作；試用設備尾氣DPF裝置，改善排放。航運船舶全面使用輕質燃油，年度用油600噸，減少廢氣排放。

② 廢渣方面：

加裝生活廢物、廢水粉碎裝備，對船舶發動機維護保養，實現合規排放。推進危險廢物規範化管理工作。

## 第八章 重要事項

### 其他板塊

#### 模塊化建築

① 管理方面：

模塊化建築投資有限公司和廣東建築製造有限公司已取得英國勞氏認證公司的ISO14001環境管理體系認證，通過體系化的環保管理，強化廢物全流程管理，減少三廢產生。

② 廢氣方面：

從設計到生產始終突出綠色環保的特點，在材料選型上均優先採用環保型材料，如牆面水性塗料；

③ 廢水方面：

繼續通過水處理環保箱對廠區廁所和洗手池產生的生活廢水進行處理，達到循環使用，減少生活廢水排放。

④ 廢渣方面：

廣東建築製造有限公司對原有危險廢物倉庫進行升級改造，同時完善環保應急物資；並與有資質的危險廢物處置單位建立默契合作關係，確保危險廢物的及時合規處置。

## 十九、其他重大事項的說明

- 2019年1月15日，經本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會和2019年第一次H股類別股東大會審議通過《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司章程〉的議案》、《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司股東大會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司董事會議事規則〉的議案》及《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司監事會議事規則〉的議案》。相關信息可查閱本公司2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-003)及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 2019年1月30日，本公司2019年度第一期超短期融資券(以下簡稱「本期超短期融資券」)發行完成，本期超短期融資券的募集資金已於2019年1月30日全額到賬。本期超短期融資券發行金額為人民幣15億元，發行利率為2.95%(年化)。招商銀行股份有限公司為本期超短期融資券的主承銷商。相關信息可查閱本公司於2019年1月30日，在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-005)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。



第八章  
重要事項

- 3、 2019年3月27日，本公司第八屆董事會2019年度第三次會議審議通過了《關於執行新〈企業會計準則〉的議案》，同意公司按照國家統一的會計制度，自2019年1月1日起執行中國財政部於2018年12月7日修訂並印發的《企業會計準則第21號——租賃》(以下簡稱「本次會計政策變更」)。本公司本次會計政策變更自2019年1月1日起執行。相關信息可查閱本公司2019年3月27日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-013及[CIMC]2019-017)及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 4、 2019年3月27日，本集團依據《中國企業會計準則》以及本公司相關會計管理制度的規定和要求，對各項資產減值準備金額進行了重新計算和賬務處理，2018年度新增計提資產減值準備人民幣2,819,708千元。相關信息可查閱本公司2019年3月27日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-016)及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 5、 2019年3月27日，經本公司第八屆董事會2019年度第三次會議審議通過，本公司擬申請註冊發行不超過人民幣80億元中期票據及人民幣20億元長期限含權中期票據。2019年6月3日，經本公司2018年度股東大會審議通過《關於註冊發行中期票據(包括長期限含權中期票據)的議案》。相關信息可查閱本公司2019年3月27日及2019年6月3日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-013、[CIMC]2019-022及[CIMC]2019-045)及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 6、 2019年4月15日，本公司根據到中國銀行間市場交易商協會發出的《接受註冊通知書》(中市協注[2018]MTN526號)，完成發行了2019年度第一期中期票據(以下簡稱「本期中票」)。本期中票按面值發行，發行金額為人民幣20億元，票面利率為4.05%。中國郵政儲蓄銀行股份有限公司為本期中票發行的主承銷商，平安銀行股份有限公司為本期中票發行的聯席主承銷商。相關信息可查閱本公司於2019年4月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-035)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 第八章 重要事項

- 7、 2019年8月7日，本公司2019年度第二期超短期融資券及第三期超短期融資券發行完成，其募集資金已於2019年8月8日全額到賬。第二期超短期融資券發行金額為人民幣21億元，發行利率為2.55%(年化)，國家開發銀行為第二期超短期融資券的主承銷商，上海銀行為第二期超短期融資券的聯席主承銷商。第三期超短期融資券發行金額為人民幣10億元，發行利率為2.55%(年化)，平安銀行為第三期超短期融資券的主承銷商，中信銀行為第三期超短期融資券的聯席主承銷商。2019年9月20日，本公司2019年度第四期超短期融資券發行完成，第四期超短期融資券的募集資金已於2019年9月23日全額到賬。第四期超短期融資券發行金額為人民幣20億元，發行利率為2.5%(年化)。中國農業銀行股份有限公司為第四期超短期融資券的主承銷商，中國建設銀行股份有限公司為第四期超短期融資券的聯席主承銷商。2019年11月21日，本公司2019年度第五期超短期融資券發行完成，第五期超短期融資券的募集資金已於2019年11月22日全額到賬。第五期超短期融資券發行金額為人民幣18億元，發行利率為1.95%(年化)。上海銀行股份有限公司為第五期超短期融資券的主承銷商，平安銀行股份有限公司為第五期超短期融資券的聯席主承銷商。2020年2月25日，本公司2020年度第一期超短期融資券發行完成，2020年度第一期超短期融資券的募集資金已於2020年2月26日全額到賬。2020年度第一期超短期融資券發行金額為人民幣20億元，發行利率為1.8%(年化)。國家開發銀行為2020年度第一期超短期融資券的主承銷商，上海銀行股份有限公司為2020年度第一期超短期融資券的聯席主承銷商。相關信息可查閱本公司於2019年8月8日、2019年9月23日、2019年11月22日及2020年2月26日，在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-067、[CIMC]2019-078、[CIMC]2019-098及[CIMC]2020-004)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

第八章  
重要事項

- 8、 2019年6月3日，本公司召開2018年度股東大會審議通過了《關於對下屬子公司2019年度銀行授信及項目提供擔保的議案》，同意本公司對下屬全資子公司、非全資子公司及聯營公司2019年度金融機構授信及項目提供擔保，以及本公司下屬子公司對其母公司以及下屬子公司對其投資的各下屬全資子公司、控股子公司、聯營公司2019年度金融機構授信及項目提供擔保，2019年擔保餘額合計不超過人民幣450億元(包含公司與子公司之間擔保、子公司對子公司的擔保、公司及其子公司對外擔保)和專項擔保額度人民幣400億元。2019年8月27日，本公司第九屆董事會2019年度第五次會議審議並通過了《關於更新對下屬子公司2019年度金融機構授信及項目提供擔保的議案》、《關於更新對中集安瑞科控股有限公司及其控股子公司為所屬客戶提供信用擔保的議案》、《關於更新中集車輛(集團)股份有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的議案》，擬在2018年度股東大會審批通過的總擔保額度不變的情況下，對中集模塊化建築投資有限公司、中集天達、中集車輛、CIMC Raffles Offshore (Singapore) Pte. Ltd.、中集安瑞科控股有限公司、中集融資租賃有限公司及其他下屬子公司公已審批通過的擔保額度進行內部調劑，並擬增加下屬子公司分類擔保名單。2019年11月25日該事項已經本公司2019年第二次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2019年3月27日、2019年6月3日、2019年8月27日及2019年11月25日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-019、[CIMC]2019-045、[CIMC]2019-071、[CIMC]2019-073及[CIMC]2019-099)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 9、 鑑於資本市場環境的變化，本公司未能在中國證監會核准發行之日起12個月內完成增發事宜，因此本公司於2018年8月28日收到的中國證監會出具的關於批覆核准本公司增發不超過343,315,321股境外上市外資股(即：H股)的《關於核准中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可[2018]1390號)到期自動失效。相關信息可查閱本公司於2019年8月27日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-075)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 10、 2019年9月20日，本公司收到中國銀行間市場交易商協會發出的《接受註冊通知書》(中市協注[2019]MTN586號)(以下簡稱「586號接受通知書」)，批准本公司註冊發行中票，註冊額度為人民幣20億元，註冊額度自586號接受通知書落款之日起2年內有效。2019年10月10日，本公司根據586號接受通知書，完成發行了2019年度第二期中期票據(以下簡稱「本期中票」)。本期中票按面值發行，發行金額為人民幣20億元，票面利率為3.64%。本期中票發行所得款項將用於償還本公司的到期債務。相關信息可查閱本公司於2019年10月10日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-084)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 第八章 重要事項

- 11、 2019年10月30日，本集團與中遠海發就2020年、2021年及2022年的持續關聯交易訂立了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司與中遠海運發展股份有限公司銷售商品框架協議(2020年、2021年、2022年)》(以下簡稱「**新框架協議**」)，以繼續其項下的持續關聯交易及設定截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的新年度上限。《新框架協議》已經第九屆董事會2019年第十次會議及2019年第三次臨時股東大會審議通過。《新框架協議》約定雙方2020年、2021年、2022年的年度交易上限分別為：人民幣23億元、人民幣27億元、人民幣30億元。相關信息可查閱本公司於2019年10月30日、2019年12月16日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-090、[CIMC]2019-091及[CIMC]2019-103)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 12、 本公司2018年公開發行公司債券(面向合格投資者)於2018年11月13日獲得中國證監會《關於核准中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2018]1858號)。由於債券發行跨年度，按照公司債券命名慣例，本期債券名稱由封卷時的「中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(面向合格投資者)」變更為「中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)」(以下簡稱「**本期債券**」)。本公司分別於2019年10月10日發佈了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告》、《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書》、《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書摘要》、《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)信用評級報告》及《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(面向合格投資者)更名公告》；於2019年10月11日發佈了《關於延長中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告》；於2019年10月14日發佈了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告》；於2019年10月15日發佈了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告》；於2019年10月21日發佈了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告》本期債券的實際發行規模為人民幣20億元，最終票面利率為3.63%；於2019年12月2日發佈了《2018年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期)2019年付息公告》。相關信息可查閱本公司於2019年10月10日、2019年10月11日、2019年10月14日、2019年10月15日、2019年10月20日及2019年12月2日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 第八章 重要事項

- 13、2020年3月23日，本公司第九屆董事會2020年度第一次會議審議通過了《關於利潤分享計劃獎金結餘資金運作的議案》。本公司擬以利潤分享計劃獎金結餘資金設立信託計劃，並注資到合夥企業，由合夥企業在二級市場購買本公司H股股票(以下簡稱「運作方案」)。運作方案的資金規模以公司截至2019年12月31日利潤分享計劃獎金結餘資金為限，總規模不超過人民幣3.43億元，有效期為自股東大會批准之日起10年。同時，以運作方案制定的《中集集團利潤分享計劃結餘資金信託計劃暨運作方案(草案)》下設信託計劃(第一期)，資金規模為人民幣2億元，存續期為5年。上述事項尚待股東大會批准。相關信息可查閱本公司於2020年3月23日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))及本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2020-008及[CIMC]2020-009)及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

## 二十、子公司重大事項

- 1、2018年8月9日，經本公司第八屆董事會2018年度第十二次會議審議通過了《關於中集車輛(集團)有限公司境外上市方案的議案》。本公司擬分拆下屬子公司中集車輛於香港聯交所主板上市。第八屆董事會獨立董事就相關議案發表獨立意見。2019年3月14日，中集車輛已收到中國證監會出具的《關於核准中集車輛(集團)股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2019]356號)，核准中集車輛發行境外上市外資股。2019年3月31日，中集車輛已就建議分拆及上市向香港聯交所遞交聆訊後資料集，並於2019年6月23日向香港聯交所遞交經修訂聆訊後資料集。2019年6月27日，中集車輛已就建議分拆及上市刊發招股章程。2019年7月10日，中集車輛發佈全球發售及最終發售價的公告。2019年7月11日，中集車輛H股股份在香港聯交所主板上市及開始買賣。2019年8月2日，中集車輛向國際包銷商授出的超額配股權於穩定價格期間未獲行使且已於2019年8月2日失效。相關信息可查閱本公司2019年3月14日、2019年3月31日、2019年6月23日、2019年6月27日、2019年7月10日、2019年7月11日及2019年8月2日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-009、[CIMC]2019-029、[CIMC]2019-055、[CIMC]2019-056、[CIMC]2019-061、[CIMC]2019-062及[CIMC]2019-066)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

## 第八章 重要事項

- 2、 2018年12月19日，本公司第八屆董事會2018年度第二十五次會議審議通過了《關於參與TSC集團控股有限公司供股的議案》，同意本公司的全資子公司中國國際海運集裝箱(香港)有限公司按照所持的TSC集團控股有限公司(已於2019年2月13日更名為華商國際海洋能源科技控股有限公司)9,280萬股，以1:1比例參與供股，認購價為0.45港元，認購金額為4,176萬港元。本公司第八屆董事會獨立董事就此發表獨立意見。2019年1月24日，本集團支付了41,760,000港元股款，認購華商國際92,800,000股股份。相關信息可查閱本公司2018年12月19日及2019年1月24日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2018-117及[CIMC]2019-004)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 3、 2018年12月，本公司下屬子公司安瑞科深圳收到江蘇省高級人民法院應訴通知書等訴訟材料，內容為SOEG PTE LTD要求安瑞科深圳(1)支付股權轉讓餘款人民幣153,456,000元；(2)承擔律師費損失人民幣50,000元；(3)承擔本案訴訟費用。本案已由法院受理，尚在等待判決。於報告期末，本集團就上述訴訟並無計提撥備的準備。上述訴訟事項對本集團日常生產經營、財務狀況及償債能力無重大不利影響。相關信息可查閱本公司2019年1月31日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

第八章  
重要事項

- 4、本公司全資子公司南方中集曾就位於前海深港合作區的T102-0152宗地簽訂深地合字(2006)0193號《深圳市土地使用權出讓合同書》及第一、第二、第三補充協議書(以下簡稱「原合同」)。2017年10月9日,南方中集與深圳市規劃和國土資源委員會(以下簡稱「深圳規土委」)、深圳市前海深港現代服務業合作區管理局(以下簡稱「前海管理局」)就位於深圳前海的T102-0152、T102-0153、T102-0154宗地的土地整備問題簽署了《土地整備框架協議書》。根據《土地整備框架協議書》,深圳規土委、前海管理局同意安排約5.7萬平方米用地作為南方中集的先期啟動項目用地,其中約3.6萬平方米用地作為先期啟動項目一期用地(以下簡稱「一期土地」)。2019年2月19日,為進一步的補充說明《土地整備框架協議書》的相關約定,本公司全資子公司南方中集與前海管理局簽訂深地合字(2006)0193號《深圳市土地使用權出讓合同書》第四補充協議書,同時解除T102-0152宗地原合同並終止履行原合同約定的權利、義務;2019年2月27日,前海管理局與本公司全資子公司前海集城實業發展(深圳)有限公司及前海集雲實業發展(深圳)有限公司分別就一期土地中的T102-0289號地塊、T102-0290號地塊簽訂深前海地合字(2018)0010號《深圳市土地使用權出讓合同書》、深前海地合字(2019)0001號《深圳市土地使用權出讓合同書》。2019年9月29日,深圳市規劃和自然資源局、前海管理局及深圳南方中集集裝箱製造有限公司就三塊宗地的整備事宜達成一致並簽署了《土地整備協議書》,同意將位於深圳市前海深港現代服務業合作區07及09開發單元,合計52.4萬平方米的三塊宗地,以補償價值(共計人民幣12,890,778,491元)置換等價值的土地使用權給本公司全資子公司深圳南方中集集裝箱製造有限公司,或本公司,或本公司所屬全資子公司。2019年12月27日,前海管理局與本公司全資子公司簽訂了《深圳市土地使用權出讓合同書》。相關交易已經本公司第九屆董事2019年度第六次會議及2019年第二次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2019年2月28日、2019年9月29日、2019年11月25日及2019年12月30日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))及本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號:[CIMC]2019-007、[CIMC]2019-079、[CIMC]2019-080、[CIMC]2019-099及[CIMC]2019-104)及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

## 第八章 重要事項

- 5、 2019年4月12日，本公司第八屆董事會2019年第五次會議審議通過了《關於天津港中集振華物流有限公司股權轉讓議案》。王宇航副董事長及劉冲董事由於在中國遠洋海運集團有限公司及其關聯公司中擔任職務而作為關聯董事在上述決議案中回避表決。其餘六名非關聯董事進行了表決。本公司獨立董事進行了事前審核並發表了獨立意見。2019年4月12日，本公司下屬控股子公司振華物流集團有限公司(以下簡稱「振華物流集團」)及本公司全資子公司SPEEDIC分別與中遠海運集裝箱運輸有限公司(以下簡稱「中遠海運集運」)簽訂了股權轉讓協議。振華物流集團及SPEEDIC分別以人民幣32,038,434.54元及人民幣48,057,651.81元將其持有的天津港中集振華物流24%及36%股權轉讓給中遠海運集運。本次交易完成後，振華物流集團、中遠海運集運及天津港國際物流發展有限公司將分別持有天津港中集振華物流6%、60%及34%股權，SPEEDIC將不再持有天津港中集振華物流的股份。天津港中集振華物流將不再納入本集團合併報表。相關信息可查閱本公司於2019年4月12日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-031及[CIMC]2019-033)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 6、 2019年8月1日，本公司下屬子公司中集產城與深圳市碧桂園房地產投資有限公司(以下簡稱「深圳碧桂園」)簽署了合作協議。根據合作協議，深圳碧桂園分別向中集產城子公司集宏投資、集遠投資增資入股人民幣33,333,333元及人民幣33,333,333元，以合作開發太子灣項目。增資完成後，深圳碧桂園將分別持有集宏投資及集遠投資40%股權，中集產城將分別持有集宏投資及集遠投資60%股權，集宏投資及集遠投資將為中集產城和本公司的非全資子公司。相關信息可查閱本公司於2019年8月1日，在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-065)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 7、 本公司控股子公司中集產城擬以其下屬全資子公司深圳市辰宇投資發展有限公司和東莞中集菁英公寓管理有限公司所持有的中集智薈園(東莞)項目的部分租賃住宅及商舖為物業資產，設立「中聯前海開源——中集產城產業園一號第一期資產支持專項計劃」(以下簡稱「專項計劃」，產品名稱以專項計劃發行時的最終名稱為準)，開展資產證券化融資工作。專項計劃已於2019年8月13日，經本公司第九屆董事會第四次會議審議通過，無需提交本公司股東大會審議。相關信息可查閱本公司於2019年8月13日，在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-069)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。



第八章  
重要事項

- 8、 2019年10月24日，本公司召開第九屆董事會2019年度第八次會議，審議通過了《關於深圳市中集產城發展集團有限公司註冊發行非公開定向債務融資工具(PPN)的議案》。中集產城擬在中國銀行間市場交易商協會註冊發行不超過人民幣20億元、融資期限不超過3年的非公開定向債務融資工具(PPN)。該事項已經2019年第二次臨時股東大會審議通過，並經相關主管單位\部門核准後方可實施。相關信息可查閱本公司於2019年10月24日及2019年11月25日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-087、[CIMC]2019-088及[CIMC]2019-099)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 9、 2019年10月30日，招商蛇口、集星發展與商榮置業，以及招商蛇口、集盛發展與商泰置業分別簽署了《盈餘資金借用框架協議》。集星發展、集盛發展接受無息財務資助金額合計不超過人民幣49億元，其中集星發展接受商融置業財務資助金額不超過人民幣23億元，集盛發展接受商泰置業財務資助金額不超過人民幣26億元(以下簡稱「本次接受財務資助」)。招商蛇口、集達發展與樂藝置業，以及招商蛇口、集宇發展與商啟置業分別簽署了《盈餘資金借用框架協議》。樂藝置業按照股東持股比例分別向集達發展、招商蛇口提供財務資助，商啟置業按照股東持股比例分別向集宇發展、招商蛇口提供財務資助。於授權期限內，樂藝置業、商啟置業對外提供財務資助金額合計不超過人民幣26億元，其中樂藝置業向招商蛇口提供財務資助金額不超過人民幣14億元，商啟置業向招商蛇口提供財務資助金額不超過人民幣12億元(以下簡稱「本次提供財務資助」)。本次接受財務資助及本次提供財務資助合稱為「本次財務資助事項」。本次財務資助事項的相關議案已於2019年10月30日經本公司第九屆董事會2019年度第10次會議審議通過，關聯董事王宏先生、胡賢甫先生回避表決，其他非關聯董事一致同意該議案。本公司獨立董事已進行了事前審查並發表了獨立意見。本次財務資助事項已經2019年第三次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2019年10月30日及2019年12月16日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-092及[CIMC]2019-103)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 第九章

# 股份變動及股東情況

### 一、報告期內股份變動情況

#### 1、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	762,526	0.02%	0	0	141,706	(54,000)	87,706	850,232	0.02%
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他內資持股	762,526	0.02%	0	0	141,706	(54,000)	87,706	850,232	0.02%
其中：境內法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境內自然人持股	762,526	0.02%	0	0	141,706	(54,000)	87,706	850,232	0.02%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、無限售條件股份	2,984,226,410	99.98%	2,427,000	0	596,946,740	54,000	599,427,740	3,583,654,150	99.98%
1、人民幣普通股	1,267,649,801	42.47%	2,427,000	0	253,631,419	54,000	256,112,419	1,523,762,220	42.51%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	1,716,576,609	57.51%	0	0	343,315,321	0	343,315,321	2,059,891,930	57.47%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	2,984,988,936	100.00%	2,427,000	0	597,088,446	0	599,515,446	3,584,504,382	100.00%

報告期內，股份變動的原因：

- 1、報告期內，本公司第一批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權2,427,000股，第二批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權0股，合計共行權2,427,000股。
- 2、報告期內，本公司實施了2018年度利潤分配方案，即：以2018年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.5元(含稅)，不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。

第九章  
股份變動及股東情況

股份變動的批准情況

適用  不適用

股份變動的過戶情況

適用  不適用

股份回購的實施進展情況

適用  不適用

採用集中競價方式減持回購股份的實施進展情況

適用  不適用

股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於母公司股東及其他權益持有者的每股淨資產等財務指標的影響

適用  不適用

單位：人民幣元／股

	項目	股份變動前	股份變動後
2019年	基本每股收益	0.45	0.37
	稀釋每股收益	0.45	0.37
	歸屬於母公司股東及其他權益持有者的每股淨資產	13.14	10.95

註：公司於2019年實施的2018年度利潤分配方案包括資本公積轉增股本。

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用  不適用

## 第九章 股份變動及股東情況

### 2、 限售股份變動情況

適用     不適用

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	本期解除 限售股數	本期增加 限售股數	期末 限售股數	限售原因	解除 限售日期
麥伯良(註1)	371,026	0	74,206	445,232	根據交易所 及結算公司 相關規定， 股份予以限 售	無
黃田化(註1)	337,500	0	67,500	405,000	同上	無
劉學斌(註2)	54,000	(54,000)	0	0	-	2019年 9月27日
合計	762,526	(54,000)	141,706	850,232	-	-

註1： 根據交易所及結算公司相關規定，對本公司高管所持有的股份，每年年初解禁其所持有總股份的25%，解禁部分若未賣出，至年底將重新計入高管所持總股份來計算下一年的限售股份。報告期內，由於本公司CEO兼總裁麥伯良先生及本公司副總裁黃田化先生均未賣出限售股，其分別所持有的371,026股高管鎖定股及337,500股高管鎖定股未變更。根據2018年度利潤分配方案，其期初所持高管鎖定股，以資本公積每10股轉增2股後，分別變動為445,232股及405,000股。

註2： 本公司原副總裁劉學斌先生於2018年3月27日離任，因其離任已在原任期屆滿後6個月，其被鎖定的限售股54,000股已全部解除限售。

第九章  
股份變動及股東情況

## 二、證券發行與上市情況

### 1、報告期內證券發行(不含優先股)情況

適用  不適用

### 2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

適用  不適用

報告期內，本公司第一批A股股票期權及第二批A股股票期權共行權2,427,000份，詳情可參閱本報告「第八章 重要事項」的「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」中「1、本公司A股股票期權激勵計劃」。

### 3、現存的內部職工股情況

適用  不適用

### 4、H股增發

2018年3月12日，經本公司第八屆董事會2018年度第五次會議審議通過，本公司擬根據2017年6月9日召開的2016年度股東大會審議通過的《關於提請股東大會給予董事會股票發行一般授權事宜的議案》發行境外上市外資股(即：H股)。2018年8月28日，本公司收到中國證監會出具的《關於核准中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可[2018]1390號)，就本公司增發境外上市外資股事宜批覆如下：核准公司增發不超過343,315,321股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2019年8月27日，鑑於資本市場環境的變化，本公司未能在中國證監會核准發行之日起12個月內完成增發事宜，因此該批覆到期自動失效。根據相關規定，本公司後續若再推出股權融資計劃，須重新召開董事會和股東大會審議發行方案，並按規定進行披露後上報中國證監會核准。相關信息可查閱本公司2018年3月12日、2018年8月30日及2019年8月27日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告(公告編號：[CIMC]2018-014、[CIMC]2018-015、[CIMC]2018-070及[CIMC]2019-075)及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 第九章 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況

#### 1、公司股東數量及持股情況

於2019年12月31日，本公司的股東總數為80,576名，其中A股股東80,548名，H股記名股東28名。於2020年2月29日（即本公司2019年度報告披露日前一個月末），本公司的股東總數為80,272名，其中包括A股股東80,243名，H股記名股東29名。

單位：股

報告期末普通股股東總數		80,576戶		年報披露日前上一月末普通股股東總數		80,272戶		
於報告期末，持股5%以上的股東或前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	報告 期內增減 變動情況	持有有限 售條件的 股份數量	持有無限 售條件的 股份數量	質押或 凍結情況 股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	境外法人	58.12%	2,083,223,033	351,961,687	-	2,083,223,033	-	-
中遠集裝箱工業有限公司(註2)	境外法人	14.47%	518,606,212	86,434,369	-	518,606,212	-	-
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.37%	84,959,608	14,159,936	-	84,959,608	-	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.27%	45,592,560	7,598,760	-	45,592,560	-	-
中歐基金－農業銀行－中歐 中證金融資產管理計劃	境內非國有 法人	0.31%	11,102,880	1,850,480	-	11,102,880	-	-
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀 瑞信中證金融資產管理計劃	境內非國有 法人	0.31%	11,054,160	1,842,360	-	11,054,160	-	-
大成基金－農業銀行－大成中證 金融資產管理計劃	境內非國有 法人	0.31%	10,980,360	1,830,060	-	10,980,360	-	-
銀華基金－農業銀行－銀華中證 金融資產管理計劃	境內非國有 法人	0.30%	10,912,920	1,818,820	-	10,912,920	-	-
易方達基金－農業銀行－易方達 中證金融資產管理計劃	境內非國有 法人	0.30%	10,842,719	1,807,120	-	10,842,719	-	-
博時基金－農業銀行－博時中證 金融資產管理計劃	境內非國有 法人	0.30%	10,797,600	1,799,600	-	10,797,600	-	-
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況(如有)			無					
上述股東關聯關係或一致行動的說明			未知					

第九章  
股份變動及股東情況

於報告期末，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		股份種類	數量
	股份數量	股份種類		
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	2,059,684,740	境外上市外資股	2,059,684,740	
	23,538,293	人民幣普通股	23,538,293	
中遠集裝箱工業有限公司(註2)	518,606,212	人民幣普通股	518,606,212	
中國證券金融股份有限公司	84,959,608	人民幣普通股	84,959,608	
中央匯金資產管理有限責任公司	45,592,560	人民幣普通股	45,592,560	
中歐基金－農業銀行－中歐中證 金融資產管理計劃	11,102,880	人民幣普通股	11,102,880	
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證 金融資產管理計劃	11,054,160	人民幣普通股	11,054,160	
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產 管理計劃	10,980,360	人民幣普通股	10,980,360	
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產 管理計劃	10,912,920	人民幣普通股	10,912,920	
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融 資產管理計劃	10,842,719	人民幣普通股	10,842,719	
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產 管理計劃	10,797,600	人民幣普通股	10,797,600	
前10名無限售流通股股東之間，以及前10名 無限售流通股股東和前10名股東之間關聯 關係或一致行動的說明	未知			
前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明 (如有)	無			

註1：於2019年12月31日，香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司2,083,223,033股，包括：23,538,293股A股和2,059,684,740股H股。這些已登記在香港中央結算(代理人)有限公司名下的H股中，包括(但不限於)招商局集團通過其子公司(包括：招商局國際(中集)投資等)持有的880,429,220股H股，中國遠洋海運集團通過其子公司(包括：Long Honour直接持有的30,386,527股H股和中遠集裝箱工業直接持有的264,624,090股H股)持有的295,010,617股H股。

註2：於2019年12月31日，除了已登記在香港中央結算(代理人)有限公司名下的本公司264,624,090股H股(見上述註1)外，中遠集裝箱工業還持有本公司518,606,212股A股。

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

## 第九章 股份變動及股東情況

### 2、公司控股股東情況

適用  不適用

公司不存在控股股東。報告期內亦未發生變化。

### 3、實際控制人情況

適用  不適用

本公司無實際控制人。報告期內亦未發生變化。

公司最終控制層面是否存在持股比例在10%以上的股東情況

是  否

法人股東名稱	法定代表人／單位 負責人	成立日期	註冊資本	主要經營 業務或 管理活動
招商局國際(中集)投資 有限公司	王崔軍、胡賢甫	1995年1月17日	10,000港元	投資、控股
中遠集裝箱工業有限公司	林鋒、蘇毅剛、 高原	2004年4月26日	50,000美元	投資、控股

實際控制人報告期內變更

適用  不適用

實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

### 4、其他持股在10%以上的法人股東

適用  不適用

### 5、控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

適用  不適用



第九章  
股份變動及股東情況

#### 四、根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持股情況

據董事所知，於2019年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

股東名稱	持股性質	股份數目	身份	佔同一類別 股份已發行 股本比例	佔總股本 比例
招商局集團(註1)	H股	880,429,220(L)	大股東控制的法團的 權益	42.74%	24.56%
中國遠洋海運集團(註2)	A股	518,606,212(L)	大股東控制的法團的 權益	34.02%	14.47%
	H股	295,010,617(L)	大股東控制的法團的 權益	14.32%	8.23%
Hony Group Management Limited(註3)	H股	429,902,275(L)	大股東控制的法團的 權益	20.87%	11.99%
Broad Ride Limited(註3)	H股	258,244,615(L)	實益持有人	12.54%	7.20%
	H股	171,657,660(L)	對股份持有保證權益 的人	8.33%	4.79%
Promotor Holdings Limited	H股	171,657,660(L)	實益持有人	8.33%	4.79%

(L) 好倉

註1：招商局集團通過其附屬公司(包括招商局國際(中集)投資有限公司等)在本公司H股中享有利益，880,429,220股H股(L)全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註2：中國遠洋海運集團通過其附屬公司(包括Long Honour和中遠集裝箱工業)在本公司的A股及H股中享有利益，518,606,212股A股(L)及295,010,617股H股(L)以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註3：Hony Group Management Limited通過若干附屬公司(包括：Broad Ride Limited)，在本公司的H股中享有利益，258,244,615股H股(L)以大股東所控制的法團的權益身份持有，171,657,660股H股(L)以對股份持有保證權益的人的身份持有。

除上述所披露者之外，據董事所知，於2019年12月31日概無任何人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於香港《證券及期貨條例》第336條規定存置的股份權益及淡倉登記冊上記錄權益。

## 第九章 股份變動及股東情況

### 主要股東情況

本公司的主要股東為：招商局集團及中國遠洋海運集團。

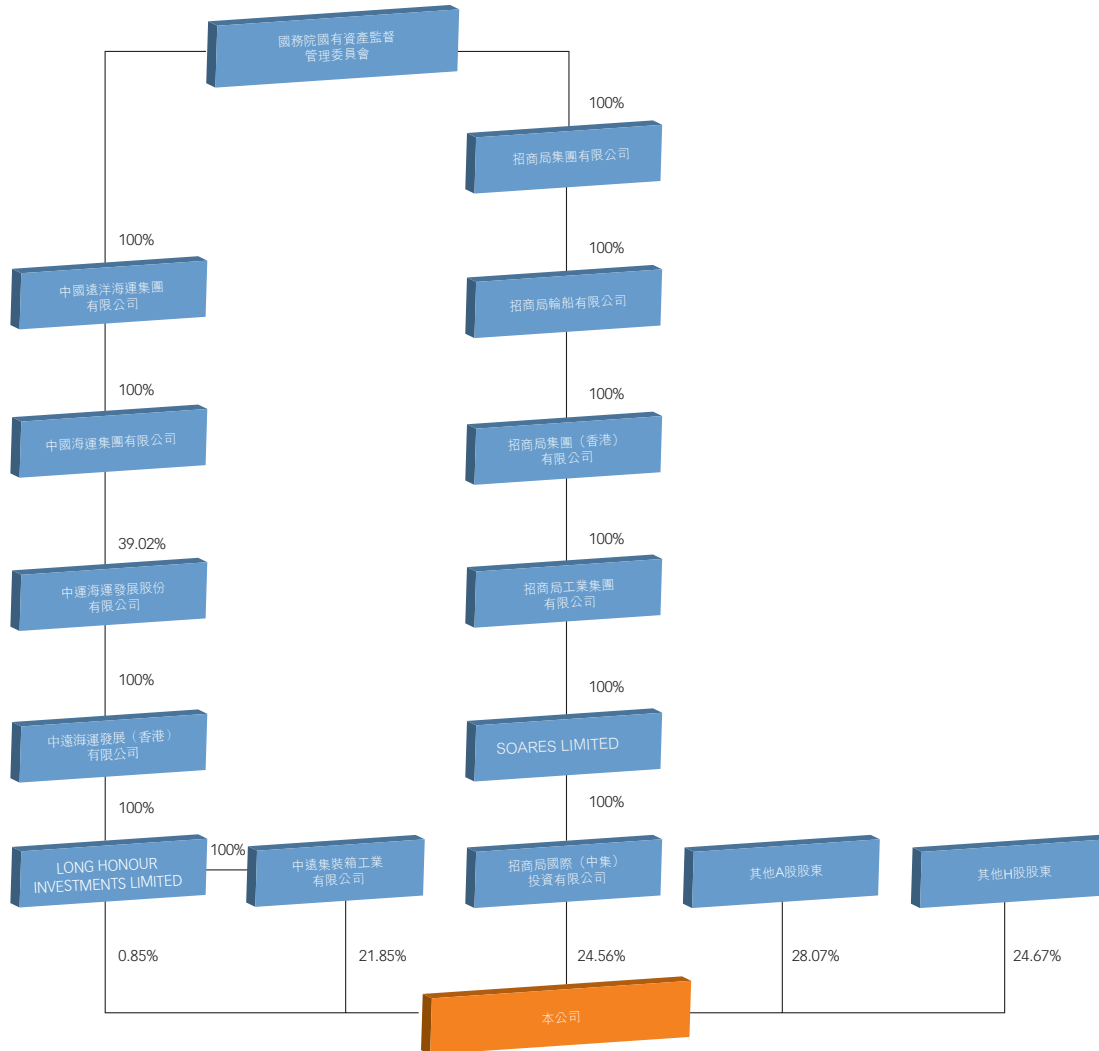
招商局集團於1986年10月在中國註冊成立，註冊資本人民幣167億元，董事長為李建紅先生。招商局集團的業務主要集中於交通(港口、公路、航運、物流、海洋工業、貿易)、金融(銀行、證券、基金、保險)、地產(園區開發與房地產)三大核心產業，並正實現由三大主業向實業經營、金融服務、投資與資本運營三大平台轉變。2017年6月9日，招商局集團子公司招商局港口控股有限公司將Soares Limited全部股份轉讓給招商局集團另一子公司招商局工業集團的交易完成。截至報告期末，招商局集團通過其子公司(招商局輪船有限公司、招商局集團(香港)有限公司、招商局工業集團、Soares Limited及招商局(中集)投資)持有本公司已發行股份的24.56%，仍為本公司間接第一大股東。

中國遠洋海運集團為2016年2月在中國註冊成立，註冊資本人民幣110億元，法定代表人為許立榮先生。中國遠洋海運集團以航運、綜合物流及相關金融服務為支柱，多產業集群，提供全球綜合性物流供應鏈服務。截至報告期末，中國遠洋海運集團通過旗下子公司(包括：中國海運集團有限公司、中遠海發、Long Honour、中遠集裝箱工業等)持有本公司已發行股份的22.70%，為本公司第二大股東。

除上述兩者以外，概無其他法人或個人持有本公司已發行總股份的10%或以上股份(不包括香港中央結算(代理人)有限公司)。

## 第九章 股份變動及股東情況

### 五、 報告期末，本公司與主要股東之間的股權結構圖



### 六、 公眾持股量的充足性

根據於最後可行日期本公司獲得的公開資料並據本公司董事所知，董事確認本公司已滿足《聯交所上市規則》有關最低公眾持股量規定。

### 七、 優先股相關情況

報告期內，公司不存在優先股。

### 八、 可轉換公司債券相關情況

報告期內，公司不存在可轉換公司債券。

## 第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷

#### 1、董事

現任董事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目(股)	
					2019年 12月31日	2018年 12月31日
王宏	男	57	董事長，非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無
劉冲	男	49	副董事長，非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無
麥伯良	男	60	執行董事， CEO兼總裁	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止 自2019年3月27日起至 2022年年度董事會止	593,643 (A股)	494,702 (A股)
胡賢甫	男	50	非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無
明東	男	48	非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無
何家樂	男	65	獨立非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無
潘正啟	男	66	獨立非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無
呂馮美儀	女	68	獨立非執行董事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	無	無

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 董事簡歷：



王宏先生，57歲，於2015年12月28日起出任本公司董事長，2007年4月起出任本公司董事。王宏先生於2015年3月起擔任招商局集團有限公司副總經理；於2011年2月至2015年3月出任招商局集團有限公司企劃部總經理；於2012年2月至2015年4月出任招商局集團有限公司總經濟師。其由2018年6月至2019年2月擔任中國外運股份有限公司董事長(上海股票代碼：601598；香港股份代號：0598)。2005年5月至2018年6月擔任招商局國際有限公司(現已更名為：招商局港口控股有限公司，以下同)(香港股份代號：144)的執行董事；2014年4月至2016年6月16日，擔任招商局能源股份有限公司監事會主席；2015年6月26日至12月30日，擔任招商局蛇口工業區控股股份有限公司的董事。2014年6月至11月，擔任廣州廣船國際股份有限公司獨立董事。其自2010年5月至2014年4月擔任招商局能源運輸股份有限公司(上海股票代碼：601872)的董事，亦於2011年4月至2014年7月出任招商局地產控股股份有限公司(深圳股票代碼：000024)的董事(該公司亦於新加坡上市)。自2005年6月至2009年7月，其為上海國際港務(集團)股份有限公司(上海股票代碼：600018)的副董事長。由2005年5月至2009年2月，為招商局亞太有限公司(新加坡上市公司)的主席。由2005年至2009年，為招商局港口(香港股份代號：144)的常務副總經理，自2007年至2009年期間兼任首席營運官。彼曾在招商局集團出任業績考核部總經理、人力資源部總經理及戰略研究部總經理。其亦曾於香港海通有限公司出任董事總經理，又曾擔任中國交通進出口總公司的財務部及船務部的總經理及公司副總經理，及中遠廣州遠洋運輸公司的輪機員。王宏先生於1982年畢業於大連海事大學輪機管理專業，其後分別於1991年及1999年7月在北京科技大學研究生院獲得工商管理碩士及在中國社會科學院研究生院獲得管理學博士學位。



劉冲先生，49歲，現任中遠海運發展股份有限公司執行董事、總經理，中國光大股份有限公司非執行董事(於香港聯交所上市，股份代號6818；於上交所上市，股份代號：601818；)中國信達資產管理股份有限公司非執行董事(於香港聯交所上市，股份代號：1359)。歷任中海集團投資有限公司副總經理，中海集團物流有限公司副總經理，中海(海南)海盛船務股份有限公司總會計師，中國海運(集團)總公司資金管理部主任，中海集裝箱運輸股份有限公司總會計師，中海集團投資有限公司總經理。劉冲先生畢業於中山大學經濟學專業，高級會計師。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



麥伯良先生，60歲，由1994年3月7日起擔任本公司總裁，2015年8月27日起擔任本公司CEO兼總裁，由1994年3月8日起兼任本公司執行董事，現同時亦是中集車輛的董事長兼非執行董事。麥先生於1982年加盟本公司，曾任生產技術部經理及副總經理。麥先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械工程專業，獲得學士學位。麥先生現為中國集裝箱行業協會名譽會長、深圳上市公司協會會長。



胡賢甫先生，50歲，漢族，籍貫安徽桐城，1969年10月出生，1992年6月畢業於武漢水運工程學院管理工程系財務會計專業，1992年9月參加工作，2009年5月獲上海財經大學工商管理碩士(MBA)學位。主要工作經歷如下：1992年7月至1996年6月，畢業分配至招商局集團廣州辦事處，後派往蛇口海虹化工公司實習，1994年開始調至招商局集團財務部駐蛇口代表組。1996年9月至2005年10月，外派至招商局發展有限公司，後公司合併重組為招商局工業集團有限公司，歷任招商局重工財務經理，工業集團財務部副經理、經理。2005年10月至2011年1月，任友聯船廠(蛇口)有限公司、招商局重工(深圳)有限公司財務總監。2011年2月至2015年4月，任友聯船廠(蛇口)有限公司、招商局重工(深圳)有限公司副總經理兼財務總監。2015年4月至2017年11月，任招商局工業集團有限公司副總經理兼財務總監。2017年11月至今，任招商局工業集團有限公司總經理。



明東先生，48歲，現任中遠海運發展股份有限公司副總經理、黨委委員。明東先生於1994年參加工作，先後在中遠財務有限責任公司，中國遠洋運輸(集團)總公司資產經營中心、總裁事務部、資本運營部及本公司工作。2005年7月至2008年12月任中國遠洋投資者關係部總經理和證券事務代表，2009年1月至2016年2月任中國遠洋運輸(集團)總公司和中國遠洋證券事務部總經理，2016年3月起擔任中遠海運發展股份有限公司副總經理、黨委委員。明東先生畢業於中央財經大學國際金融專業、投資經濟學專業，經濟學碩士，高級經濟師。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



何家樂先生，65歲，何先生曾於1994年10月至1997年12月任職中國遠洋運輸(集團)總公司(現名為中國遠洋運輸有限公司)的財金部處長和副總經理；於1998年1月至2003年9月任職中遠集裝箱運輸有限公司(現名為中遠海運集裝箱運輸有限公司)的總會計師；於2003年10月至2005年11月任職中遠(香港)集團有限公司(現名為中遠海運(香港)有限公司)的財務總監及於2012年2月至2015年11月任職董事兼財務總監；於2003年11月至2006年1月及於2012年4月至2015年12月任職中遠國際控股有限公司(現名為中遠海運國際(香港)有限公司，於香港聯交所上市的公司，股份代號：00517)的執行董事；於2005年11月至2012年1月任職中國遠洋控股股份有限公司(現名為中遠海運控股股份有限公司，於香港聯交所上市的公司，股份代號：01919，及於上海證券交易所上市的公司，股份代號：601919)的財務總監；此外，何先生於2012年5月至2014年2月任職創興銀行有限公司(於香港聯交所上市的公司，股份代號：01111)的非執行董事；於2003年11月至2005年6月及於2009年1月至2013年3月任職中遠太平洋有限公司(現名為中遠海運港口有限公司，於香港聯交所上市的公司，股份代號：01199)的執行董事及於2013年9月至2016年5月任職中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(於香港聯交所上市的公司，股份代號：02039，及於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000039)的監事。何先生2018年12月28日獲委任為齊魯高速公路股份有限公司(於香港聯交所上市的公司，股份代號：01576)獨立非執行董事。何先生持有上海大學國際工商與管理科學與工程研究生的學歷，是高級會計師。



潘正啟先生，66歲，碩士，高級經濟師。潘先生歷任上海遠洋公司船員、黨委辦公室秘書、科長、副主任、主任、公司企化部經理兼船舶管理二處處長兼黨委書記、四處處長兼黨委書記；青島遠洋公司副總經理兼連雲港遠洋公司總經理、黨委書記；中遠亞洲公司副總經理；中遠亞洲公司總經理兼中遠國際城開發公司總經理；中遠澳洲公司副總裁兼中遠新西蘭公司總經理；深圳遠洋公司黨委書記；中遠香港航運有限公司／深圳遠洋運輸股份有限公司副總經理。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



呂馮美儀女士，68歲，太平紳士，香港大學法學碩士。現任衛達仕律師事務所高級執行顧問律師，是大中華地區公司業務部主管，也任華大酒店投資有限公司（香港股票代碼：201）、順豪物業投資有限公司（香港股票代碼：219）、順豪控股有限公司（香港股票代碼：253）非執行董事。呂律師擁有香港、新加坡、美國紐約州、英格蘭和威爾士、澳大利亞維多利亞州執業資格，是中國委託公證人（香港）、國際公證人。呂律師曾是香港會計師公會紀律委員會成員、香港行政上訴委員會成員、存款保障上訴審裁處成員。呂律師從事中國業務相關的法律諮詢逾40年，對於香港和中國大陸的交易事宜擁有豐富經驗，專於處理各類型的跨境和國際併購及投資。

## 2、 監事

現任監事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目(股)	
					2019年 12月31日	2018年 12月31日
林鋒	男	44	監事會主席	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	0	0
婁東陽	男	44	監事	自2019年6月3日起至 2021年度股東大會止	0	0
熊波	男	60	監事	自2019年6月3日起至 2022年6月2日職工大會止	0	0



第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事簡歷：



林鋒先生，44歲，漢族。林鋒先生自1997年7月至2007年12月先後擔任上海海興貨運有限公司分公司財務科科員，中海散貨運輸有限公司財務部駐滬財務科副科長、科長，2008年1月至2014年1月歷任中國海運(集團)總公司(現更名為中國海運集團有限公司)計劃處、預算管理室副處長、處長，2014年1月至2018年8月歷任中遠海運金融控股有限公司(前身為中國海運(香港)控股有限公司)總會計師、副總經理，2018年9月起任職中遠海運發展股份有限公司總會計師。林鋒先生畢業於上海農學院(現更名為上海交通大學農業與生物學院)貨幣銀行專業，經濟學學士，會計師職稱。



婁東陽先生，44歲，現為招商局工業集團有限公司財務總監。婁先生於1997年7月至2001年10月任核工業標準化研究所化工室助理工程師並兼任全國放射性同位素標準化技術委員會秘書長，於2001年10月至2003年8月任中國同位素公司計劃財務部工程師，於2003年8月至2004年8月任國務院國有重點大型企業監事會專業人員，於2008年9月至2012年9月任國務院國有重點大型企業監事會副處長，於2012年9月至2015年5月任招商局集團產權管理部部長助理、於2015年5月至2015年10月任招商局集團財務部(產權部)部長助理，以及於2015年10月至2017年11月任招商局集團財務部(產權部)副部長。2017年12月起，任職招商局工業集團有限公司財務總監。婁先生現亦為華商國際董事及多家招商局集團所屬企業的董事及監事。婁先生於1997年取得北京大學應用化學學士學位，並於2002年取得北京大學工商管理碩士學位。



熊波先生，60歲，於1991年加入本公司，熊先生目前擔任本公司財務管理部稅務經理。並於1996年至今擔任公司工會主席。熊先生於1982年畢業於黑龍江廣播電視大學電子專業，大專學歷。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 3、高級管理人員

現任高級管理人員資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目(股)	
					2019年 12月31日	2018年 12月31日
麥伯良	男	60	CEO兼總裁	2019年3月27日起至 2022年年度董事會止	593,643 (A股)	494,702 (A股)
高翔	男	54	常務副總裁	自2018年3月27日起至 2021年年度董事會止	0	0
李胤輝	男	52	副總裁	2019年3月27日起至 2022年年度董事會止	0	0
黃田化	男	56	副總裁	2018年3月27日起至 2021年年度董事會止	540,000 (A股)	450,000 (A股)
于玉群	男	54	副總裁、 董事會秘書、 公司秘書	2018年3月27日起至 2021年年度董事會止 2019年3月27日起至 2022年年度董事會止	0	0
曾邗	男	44	財務管理部總經理	自2017年3月27日起至 2020年年度董事會止	0	0

註：2019年3月27日，吳發沛先生因任期屆滿離任。

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

高級管理人員簡歷：



麥伯良先生，為本公司執行董事、CEO兼總裁。有關麥伯良先生的履歷詳情，請參閱本章「本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」之「1、董事」。



高翔先生，54歲，由2015年4月1日起擔任本公司副總裁，並於2018年3月27日起出任本公司常務副總裁。高先生畢業於天津大學海洋與船舶工程專業，亦為高級工程師。於1999年至2008年期間，曾分別擔任天津中集北洋集裝箱有限公司、天津中集集裝箱有限公司、天津中集物流裝備有限公司、天津中集車輛物流裝備有限公司及天津中集專用車有限公司的總經理。於2004年至2008年期間出任中集集團的總裁助理。2009年，出任中集安瑞科控股有限公司執行董事兼總經理，於2015年4月1日出任中集安瑞科控股有限公司董事長。高先生也於中集安瑞科控股有限公司若干附屬公司擔任董事長職務。



李胤輝先生，52歲，2004年3月起出任本公司副總裁。由2004年起，李先生擔任本公司若干家子公司的董事長或董事。李先生由2002年10月起至2003年10月期間擔任本公司副總裁(掛職)。由2003年3月起，李先生任職於商務部。於1993年5月至2003年3月，李先生效力國家經濟貿易委員會。在這之前，李先生效力中國共產主義青年團中央委員會。李先生於1991年7月畢業於吉林大學歷史系獲學士學位，於1997年12月獲南京大學國際商學院頒發工商管理碩士學位，又於2001年6月獲吉林大學頒授世界經濟博士學位。2016年9月完成在中國國際經濟交流中心三年博士後工作站研究後順利出站。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



黃田化先生，56歲，由2018年3月27日起，擔任本公司副總裁。黃先生畢業於大連交通大學(原大連鐵道學院)焊接工藝與裝備專業。1984年8月參加工作。1988年3月起加盟中集集團。黃先生1988年3月—1995年，任深圳南方中集集裝箱製造有限公司工程師；1995年至1999年任上海中集冷箱總經理助理；1999年起歷任中集冷鏈投資、中集青島冷箱(QCRC)、青島特箱(QCSC)、青島冷藏運輸設備(QCTC)、上海冷箱(SCRC)、太倉冷箱(TCRC)及中集冷藏車北美(CRTI)多家公司總經理以及兼任車輛集團副總。2012年至2018年3月任中集集團總裁助理，2012年至今任中集集團集裝箱(控股)有限公司副總經理及集裝箱控股所屬多家企業董事長，以及中集集團下屬中集新材、中集電商、中集多式聯運、中集同創等多家新型企業董事會長。此外，黃先生自2010年至今擔任中國物流與採購聯合會冷鏈物流專業委員會理事長、2014年至今擔任中國集裝箱行業協會常務副理事長、2015年至今擔任深圳市政協委員政協委員、全國專業標準化技術委員會委員兼副秘書長。



于玉群先生，54歲，由2004年3月起出任本公司董事會秘書，2012年10月25日起擔任公司秘書，並於2018年3月27日起同時擔任本公司副總裁。於先生於1992年加盟本公司，先後任金融事務部副經理、經理、董事會秘書辦公室主任，負責股東關係、投資者關係及籌資管理工作。於先生於本公司自1994年於深圳證券交易所上市後曾任本公司證券事務代表。於先生自2007年9月獲委任為中集安瑞科(香港股份代號：3899)的執行董事，2016年9月5日調任非執行董事。於先生於2011年至2016年期間曾任TSC集團控股有限公司(現名為華商國際，其股份於香港聯交所主板上市)非執行董事，現分別為中集天達(其股份於香港聯交所主板上市)及Pteris Global Limited非執行董事，天億投資董事長，以及若干家子公司的董事。於先生為深圳證券交易所上訴覆核委員會委員。1987年7月至1989年10月，於先生曾任職於國家物價局。於先生畢業於北京大學，並分別於1987年7月和1992年7月獲授經濟學學士學位以及經濟學碩士學位。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



曾邗先生，44歲，1975年出生，自2017年3月起出任本公司財務管理部總經理，並於2018年1月出任由原財務管理部與資金管理部合併後的財務管理部總經理。曾邗先生於1999年加盟本公司，先後任財務管理部會計部經理、財務管理部總經理助理、副總經理、常務副總經理，並於2009-2010年兼任中集安瑞科控股有限公司(香港股份代號：3899)財務部經理，2015年起陸續出任中集集團集裝箱控股有限公司、中集安瑞科控股有限公司、中集海洋工程研究院有限公司、中集天達控股有限公司、中集現代物流發展有限公司、中集集團財務有限公司、中集融資租賃有限公司、深圳市中集產城發展集團有限公司等多家集團下屬子公司董事，同時任深圳市中集投資有限公司董事長，兼任深圳南方中集集裝箱製造有限公司總經理、中集集團財務信息化項目部總經理等職。曾邗先生於1996年7月畢業於杭州電子工業學院，獲經濟學學士學位；並於1999年6月畢業於江蘇理工大學，獲管理學碩士學位。曾邗先生為中國註冊會計師。

除上述披露以外，各董事、監事、高層管理人員及主要股東與其他董事、監事、高層管理人員或主要股東之間不存在包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的任何關係。

## 二、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期		期初持 股數 (股)	本期增持 股份數量 (股)	本期減持 股份數量 (股)	其他增減 變動 (股)	期末持 股數 (股)
					日期	任期終止日期					
麥伯良	執行董事、 CEO兼總裁	現任	男	60	1994年 3月7日	至2022年年度 董事會止	494,702 (A股)	98,941	0	0	593,643 (A股)
黃田化	副總裁	現任	男	56	2018年 3月27日	至2021年年度 董事會止	450,000 (A股)	90,000	0	0	540,000 (A股)

註：2018年度利潤分配方案為：以2018年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.5元(含稅)，不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。故高管期初所持股份享受每10股轉增2股的利潤分配方案。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 三、董事、監事及最高行政人員在公司及相聯法團股本中的權益

於2019年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員根據《證券及期貨條例》第XV部份持有的本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或監事擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《聯交所上市規則》附錄十《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

## 1、於本公司股份之權益

姓名	權益性質	證券數目(股)	股份種類
麥伯良	實益權益	593,643	A股

## 2、於本公司相關股份之權益

截至2019年12月31日止，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司相關股份之權益詳情請參見本報告「第八章 重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

## 3、於本公司相聯法團股份之權益

姓名	法團名稱	權益性質	證券數目(股)
麥伯良	中集安瑞科	實益權益	7,260,000(普通股)

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

#### 四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
王宏	董事長	續聘	2019年6月3日	續聘
王宇航	副董事長	任期滿離任	2019年6月3日	因任期滿離任
劉冲	副董事長	續聘	2019年6月3日	由原董事續聘為副董事長
明東	非執行董事	聘任	2019年6月3日	聘任
胡賢甫	非執行董事	續聘	2019年6月3日	續聘
麥伯良	執行董事	續聘	2019年6月3日	續聘
潘承偉	獨立非執行董事	任期滿離任	2019年6月3日	因任期滿離任
潘正啟	獨立非執行董事	續聘	2019年6月3日	續聘
王桂燦	獨立非執行董事	任期滿離任	2019年6月3日	因任期滿離任
何家樂	獨立非執行董事	聘任	2019年6月3日	聘任
呂馮美儀	獨立非執行董事	聘任	2019年6月3日	聘任
王洪源	監事	任期滿離任	2019年6月3日	因任期滿離任
婁東陽	監事	聘任	2019年6月3日	聘任
吳發沛	副總裁	任期滿離任	2019年3月27日	因任期滿離任

#### 五、公司現任董事、監事、高級管理人員的任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員專業背景、主要工作經歷以及目前在公司的主要職責可參見本章之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 1、 在本公司股東單位任職情況

任職人員 姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位 是否領取 報酬津貼
王宏	招商局集團有限公司	副總經理	2015年3月	-	是
劉冲	中遠海運發展股份 有限公司	董事、總經理	2016年3月	-	是
胡賢甫	招商局工業集團 有限公司	總經理	2017年11月	-	是
明東	中遠海運發展股份 有限公司	副總經理、 黨委委員	2016年3月	-	是
林鋒	中遠海運發展股份 有限公司	總會計師	2018年8月	-	是
婁東陽	招商局工業集團 有限公司	財務總監	2017年12月	-	是

## 2、 在其他單位任職情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位 是否領取 報酬津貼
王宏	中國外運股份 有限公司	董事長	2018年6月1日	2019年2月26日	否
劉冲	中國信達資產管理 股份有限公司	董事	2017年8月	-	否
	中國光大銀行股份 有限公司	董事	2019年12月	-	否
明東	昆侖銀行股份 有限公司	董事	2017年2月	-	否
	上海人壽保險股份 有限公司	董事	2019年7月	-	否
	洲際海峽能源投資 (北京)有限公司	董事	2018年3月	-	否
	興業基金管理 有限公司	董事	2017年11月	-	否

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

適用  不適用



第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 六、董事、監事、高級管理人員報酬情況

### 1、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

根據《公司章程》的有關規定，本公司董事、監事的報酬由股東大會決定，高級管理人員的報酬由董事會決定。報告期內，公司董事(除獨立非執行董事外)、監事不因擔任相關董監事職務而受薪。高級管理人員均在公司或子公司受薪。本公司已建立了較完善的薪資體系和獎勵辦法。公司實行年薪制。公司董事會依據《中集集團董事會聘任人員年度業績考核及獎勵辦法》對高級管理人員進行薪酬發放。

經董事會和股東大會審議通過，在報告期內，獨立非執行董事按每人每年人民幣240,000元獲得獨立董事津貼。除此之外，公司在報告期內未向獨立董事支付其他報酬。職工監事熊波先生因其在本公司擔任其他職務而在本公司受薪。

現任董事、監事及高級管理人員自公司領取報酬(稅前)情況詳見以下董事、監事、高級管理人員的報酬情況表。

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：人民幣千元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司 獲得的稅前 報酬總額	是否在公司 關聯方 獲取報酬
王宏	董事長、非執行董事	男	57	現任	-	-
王宇航	副董事長、非執行董事	男	58	離任	-	-
麥伯良(註1)	執行董事、CEO兼總裁	男	60	現任	9,451	-
胡賢甫	非執行董事	男	50	現任	-	-
劉冲	副董事長、非執行董事	男	49	現任	-	-
潘承偉	獨立非執行董事	男	73	離任	100	-
明東	非執行董事	男	48	現任	-	-
何家樂	獨立非執行董事	男	65	現任	140	-
潘正啟	獨立非執行董事	男	66	現任	240	-
王桂壘	獨立非執行董事	男	68	離任	100	-
呂馮美儀	獨立非執行董事	女	68	現任	140	-
林鋒	監事長	男	44	現任	-	-
婁東陽	監事	男	44	現任	-	-
王洪源	監事	男	44	離任	-	-
熊波(註2)	監事	男	60	現任	508	-
高翔	常務副總裁	男	54	現任	4,187	-
吳發沛	副總裁	男	61	離任	332	-
李胤輝	副總裁	男	52	現任	3,031	-
黃田化	副總裁	男	56	現任	3,640	-
于玉群	副總裁兼董事會秘書	男	54	現任	3,763	-
曾邗	財務管理部總經理	男	44	現任	2,210	-
合計	-	-	-	-	27,842	-

註1： 麥伯良先生作為本公司執行董事，乃因其擔任本公司CEO兼總裁職務而於公司受薪。

註2： 熊波先生因其在本公司擔任監事以外的職位而於本公司受薪。

2019年度本集團薪酬最高的前五位已反映在上表中。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 3、董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

姓名	職務	報告期內 可行權股數 (股)	報告期內 已行權股數 (股)	報告期內已	報告期	期初持有 限制性 股票數量 (股)	報告期	限制性	期末持有 限制性 股票數量 (股)
				行權股數 行權價格 (人民幣元/ 股)	末市價 (人民幣元/ 股)		新授予 限制性 股票數量 (股)	股票的 授予價格 (人民幣元/ 股)	
麥伯良	執行董事CEO 兼總裁	3,420,000	0	8.06	9.82	0	0	0	0
高翔	常務副總裁	450,000	0	8.06	9.82	0	0	0	0
李胤輝	副總裁	900,000	0	8.06	9.82	0	0	0	0
黃田化	副總裁	0	0	8.06	9.82	0	0	0	0
于玉群	副總裁兼董事會 秘書	900,000	0	8.06	9.82	0	0	0	0
曾邗	財務管理部總經理	346,500	0	8.06	9.82	0	0	0	0
合計	-	6,016,500	0	-	-	0	0	0	0

註： 2019年3月27日本公司副總裁吳發沛先生任期滿離任。截至2019年12月31日，吳發沛先生持有尚未行使的900,000股本公司A股股票期權。2018年度利潤分配方案為：以2018年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.5元(含稅)，不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。故高管期初所持期權享受每10股轉增2股的利潤分配方案。

## 4、高級管理人員薪酬政策

本公司高級管理人員的薪酬政策將依據《中集集團董事會聘任人員年度業績考核及獎勵辦法》進行。本公司制訂的高級管理人員薪酬政策將高級管理人員的經濟利益與本集團的經營業績和股票的市場表現結合。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 七、公司員工情況

## 1、境內員工數量、專業構成及教育程度

母公司在職員工的數量(人)	268
主要子公司在職員工的數量(人)	49,447
在職員工的數量合計(人)	49,715
當期領取薪酬員工總人數(人)	49,715
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數(人)	143

專業構成		教育程度	
專業構成類別	專業構成人數(人)	教育程度類別	數量(人)
生產人員	32,110	博士	34
銷售人員	2,443	碩士	1,233
技術人員	8,863	本科	9,972
財務人員	1,161	大專	8,436
行政人員	5,138	高中及以下	30,040
合計	49,715	合計	49,715

## 2、薪酬政策

本公司薪酬政策詳情請參見本報告「第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析」之「僱員及薪酬政策」。

## 3、培訓計劃

本集團秉承「以人為本、共同事業」的核心文化理念，通過構建富有中集特色的人才培養體系，不斷培養行業內優秀的人才。本集團多層次混合式的人才培養體系包括新員工入職培訓、通用技能培訓、專業培訓、領導力發展計劃、國際化人才培養計劃等。

## 4、勞務外包情況

適用      不適用

## 第十一章

# 公司治理及企業管治報告

本公司按照內地證券監管機構及《聯交所上市規則》的不同格式與內容要求分別編製「公司治理工作報告」和「企業管治報告」，為避免不必要的重複保持文字簡潔，本公司採取了相互引述的方法。

### 第一部分：公司治理工作報告(按照內地證券監管機構要求編製)

#### 一、 公司治理的基本狀況

報告期內，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《上市公司股東大會規則》、《上市公司章程指引》等法律法規和上市規則的要求，不斷完善和提高公司治理規範運作水平。2019年1月15日，經本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會和2019年第一次H股類別股東大會審議通過《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司章程〉的議案》。相關信息可查閱本公司2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-003)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。本公司已建立了符合現代企業管理要求，保證充分行使各自職能並且相互制衡的公司法人治理結構。依據公司股東大會、董事會、監事會等議事規則、總裁工作細則等一系列規章制度，發揮董事會專門委員會的作用，有效實施公司治理。股東大會、董事會、監事會的職能和責任得以充分履行，並相互制衡，有效地維護了股東和公司利益，保證公司持續健康發展。聚焦重大風險，在試點板塊完成兩個重大風險專項治理項目，先後發佈了系列風控指引，推動集團內各級組織「董、監、高風控履職」考試，提升核心幹部的風控意識和履職能力。2019年，本集團在中國企業反舞弊聯盟組織的評優工作中，被評為企業反舞弊工作「十佳單位」之首。

根據中國證監會、深圳證監局、深交所及香港聯交所的上市公司治理規範要求，本公司積極按時完成監管部門要求的公司治理整改、專項檢查、制度建設等事項。2019年，本公司榮獲由中國社科院、南方周末頒發的中國企業社會責任「傑出責任企業」，由廣東省總工會頒發的「廣東省五一勞動獎狀」和由廣東省企業聯合會頒發的「廣東省企業500強」第24位等獎項。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

2019年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。本公司根據《公司法》、《證券法》、《上市公司投資者關係管理手冊》等有關法律法規及《公司章程》的規定，在投資者關係管理工作中遵循了「充分合規披露信息、投資者機會均等、誠實守信、互動溝通」等原則。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效和便利措施，加強與股東、投資者的全方位有效溝通，避免選擇性披露，確保中小股東公平、公正獲取公司信息的權益。認真做好日常接待工作，耐心答覆投資者電話諮詢，參加境內外券商的投資年會及專題會議，與機構投資者進行「一對一」、「一對多」交流。針對股東和投資者關心的熱點或突發事件，回覆深交所「互動易」、「投資者關係互動平台」的網上提問，做到及時、耐心、客觀地與中小投資者溝通。2019年，本公司接待基金、投資公司、證券公司等各類機構投資者、個人投資者的來訪、調研、工廠參觀共計約14次。多次接待券商、基金等機構投資者到公司進行實地調研，參觀集裝箱、車輛、空港等業務基地或項目，使其深入了解公司戰略新興產業發展及新業務拓展。通過展示各業務板塊技術研發成果及發展目標，使投資者和股東進一步認識公司投資價值，增強了投資者的信心，保障了投資者知情權，增強了股東歸屬感，營造了良好股東文化。其中2019年10月，中集集團及中集天達組織投資者參加了第十八屆國際消防設備技術交流展覽會。此外，在2019年3月底和8月底分別舉辦2018年度業績發佈會和2019年半年度業績發佈會，通過網絡直播平台向境內投資者同步播放業績推介實況。還通過手機端及時推送公司公告等內容，豐富中小投資者獲取信息渠道。

公司治理的實際狀況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件是否存在重大差異

是      否

公司內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

本公司已經根據證券監管要求，訂立了《內幕信息知情人登記管理制度》。該制度明確了內幕信息及內幕信息知情人的範圍，規定了內幕信息的審批和登記備案制度以及保密責任，此項制度已成為公司內控體系的重要組成部分。在內幕信息及知情人管理制度的執行方面，公司嚴格按照制度規定和要求，對內幕信息的內部流轉和披露實施了有效監管。經自查，2019年，本公司未發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 二、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

本公司的直接大股東為招商局國際(中集)投資有限公司(其控股股東為招商局集團)、中遠集裝箱工業有限公司(其控股股東為中國遠洋海運集團)。本公司具有獨立完整的業務體系及面向市場自主經營的能力。本公司與大股東之間在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全獨立分開，各自獨立核算，獨立承擔責任和風險。(一)業務方面：本集團的生產系統、採購系統、輔助生產系統、銷售系統完全獨立。本公司完全獨立擁有工業產權、商標、非專利技術等無形資產。(二)人員方面：本公司勞動、人事及工資管理機構獨立、制度健全，與大股東在人員上完全獨立，本公司高級管理人員不存在在股東單位雙重任職的情況，均在上市公司領取薪酬；本公司財務人員不存在在關聯公司兼職的情況。(三)資產方面：本公司與大股東產權明晰、手續齊全，由公司獨立管理，不存在大股東佔用、支配資產或干預本集團對資產的經營管理的情況。(四)機構方面：公司董事會、監事會及其他內部機構健全，運作獨立。大股東依法行使其權利，並承擔相應的義務，沒有超越股東大會直接或間接干預公司經營活動。(五)財務方面：本公司財務部門、財務核算體系、財務管理制度、銀行帳號獨立，獨立納稅。

報告期內，本公司不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息或其他治理不規範的問題。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 三、同業競爭情況

適用      不適用

本公司的直接股東招商局國際(中集)投資有限公司為招商局工業集團的全資子公司，其實際控制人為招商局集團。據本公司了解，招商局國際(中集)投資有限公司未從事與本集團主營業務相關的業務，但本公司與招商局集團旗下子公司存在同業經營情況，即本集團的海洋工程業務與招商局集團旗下子公司的業務有相同或類似的部分，存在同業經營情況。本公司通過收購煙台中集來福士海洋工程有限公司進入海洋工程業務市場，並把海洋工程業務作為公司的核心業務之一。除此以外，招商局國際(中集)投資有限公司的控股股東、實際控制人與本集團不存在同業經營情況。

本公司的直接股東中遠集裝箱工業有限公司及Long Honour Investments Limited的實際控制人為中國遠洋海運集團。據本公司了解，中遠集裝箱工業有限公司及Long Honour Investments Limited未從事與本集團主營業務相關的業務，但本公司與中國遠洋海運集團旗下子公司存在同業經營情況，即本公司的集裝箱製造業務、物流服務業務和金融及資產管理業務項下的融資租賃業務與中國遠洋海運集團旗下子公司的業務有相同或類似的部分，存在同業經營情況。除此以外，中遠集裝箱工業有限公司及Long Honour Investments Limited的控股股東、實際控制人與本集團不存在同業經營情況。



第十一章  
公司治理及企業管治報告

#### 四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

##### 1、本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者參與 比例(註)	召開日期	通知日期	披露日期	披露索引
2019年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	49.1305%	2019.1.15	2018.11.29	2019.1.15	
2019年第一次A股類別股東大會	臨時股東大會	34.5038%	2019.1.15	2018.11.29	2019.1.15	
2019年第一次H股類別股東大會	臨時股東大會	59.9384%	2019.1.15	2018.11.29	2019.1.15	
2018年度股東大會	年度股東大會	49.2568%	2019.6.3	2019.4.12及 2019.5.17	2019.6.3	
2019年第二次A股類別股東大會	臨時股東大會	34.4933%	2019.6.3	2019.4.12及 2019.5.17	2019.6.3	www.cninfo.com.cn ; www.hkexnews.hk ; www.cimc.com。
2019年第二次H股類別股東大會	臨時股東大會	60.1577%	2019.6.3	2019.4.12及 2019.5.17	2019.6.3	
2019年第二次臨時股東大會	臨時股東大會	49.2125%	2019.11.25	2019.10.10及 2019.10.31	2019.11.25	
2019年第三次臨時股東大會	臨時股東大會	48.9836%	2019.12.16	2019.10.30及 2019.12.3	2019.12.16	

註： 投資者參與比例是指參會的投資者持股數佔公司總股本的比例。

##### 2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用      不適用

#### 五、報告期內獨立董事履行職責的情況

2019年，本公司的獨立非執行董事嚴格按照境內外有關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行職責。報告期內，獨立非執行董事認真審閱了公司提交的各項議案及相關文件，積極參加董事會會議及專門委員會會議，獨立、客觀地發表意見，維護獨立股東權益，在董事會進行決策時起着制衡作用。獨立非執行董事認真審閱公司定期報告，在年審審計師進場審計前後、董事會召開前與審計師進行多次定期或不定期的溝通。報告期內，公司獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他事項提出異議。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

1、 獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事出席董事會情況							
獨立董事姓名	本報告期 應參加董事會 次數	現場出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託出席 次數	缺席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	
何家樂	12	1	11	0	0	否	
潘承偉	8	1	7	0	0	否	
潘正啟	20	2	18	0	0	否	
呂馮美儀	12	1	11	0	0	否	
王桂壩	8	1	7	0	0	否	
獨立董事出席股東大會次數	(詳情參見本章之「第二部分：企業管治報告(按照《聯交所上市規則》要求編製)」之「四、股東與股東大會」之「2、每名董事於股東大會的出席情況」)。						

2、 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，獨立董事未對公司有關事項提出異議。

3、 獨立董事履行職責的其他說明

無

六、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

公司董事會設立了審計委員會、薪酬與考核委員會、戰略委員會、提名委員會及風險管理委員會五個專業委員會，專門委員會根據《上市公司治理準則》、《聯交所上市規則》、《公司章程》、《董事會議事規則》以及各專業委員會實施細則賦予的職權和義務，認真履行職責。報告期內，董事會下設各專門委員會的會議情況請參見本章之「第二部分：企業管治報告(按照《聯交所上市規則》要求編製)」之「三、董事會專業委員會」。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 七、 監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

是      否

監事會對報告期內的監督事項無異議。

## 八、 高級管理人員的考評及激勵情況

為了促進公司規範健康有序地發展，同時為了吸引人才、保持高級管理人員穩定，董事會根據公司中長期發展戰略目標和全體股東利益制定了《中集集團董事會聘任人員年度業績考核及獎勵辦法》，建立了公司高級管理人員的薪酬與公司績效和個人業績相聯繫的績效考核與激勵約束機制。

2010年9月17日，經本公司2010年第一次臨時股東大會審議批准，本公司推出並實施了A股股票期權激勵計劃，相關信息請參見本報告「第八章 重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。實施A股股票期權激勵計劃有助於建立股東、管理團隊和骨幹員工之間的利益共享與約束機制；管理層能夠更好地平衡短期目標與長期目標；吸引與保留優秀管理人才和業務骨幹；激勵價值的持續創造，保證公司的長期穩健發展，增強公司的競爭力。

## 九、 內部控制情況

### (一) 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

是      否

根據本公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日（2019年12月31日），本公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據本公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日（2019年12月31日），公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

(二) 內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期	2020.3.26
內部控制評價報告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例	95%
納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例	95%

類別	缺陷認定標準	
	財務報告	非財務報告
定性標準	(財務報表的錯報金額X落在如下區間)	重大缺陷：
	重大缺陷： 1、發現董事、監事和管理層的對財務報告構成重大影響的舞弊行為； 2、更正已發表的財務報表，以反映對錯誤或舞弊導致的重大錯報的糾正； 3、公司的內部控制體系未發現，而被審計師發現影響當期的財務報告的重大錯報； 4、已報告給管理層、董事會的重大缺陷在經過合理的時間後，未加以改正；或者企業在基準日前雖對存在重大缺陷的內部控制進行了整改，但新控制尚沒有運行足夠長的時間； 5、審計委員會和內部審計機構對內部控制的監督無效。	重大缺陷： 1、企業經營活動嚴重違反國家法律法規； 2、重大決策、重大事項、重要人事任免及大額資金支付業務決策程序不合規。 重要缺陷： 1、已向管理層匯報且經過合理期限後，重要缺陷仍未被糾正； 2、專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但並未影響公司產品市場地位。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
	<p>重要缺陷：</p> <p>在下列領域如存在內控缺陷，經綜合分析不能合理保證財務報表信息的真實、準確和可靠，應判定為重要缺陷：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 對依照公認會計準則選擇和應用會計政策的內控；</li> <li>• 反舞弊程序和控制；</li> <li>• 對非常規或非系統性交易的內控；</li> <li>• 對期末財務報告流程的內控；</li> <li>• 財務報告相關信息系統的內控；</li> <li>• 對財務報告的可靠性產生重大影響的合規性監管職能失效；</li> <li>• 受到國家政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響；</li> <li>• 對需要設立內部審計職能或風險評估職能來進行有效監控的企業而言，這些職能失效。</li> </ul> <p>一般缺陷：</p> <p>受到省級(含)以下政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響。</p>	<p>一般缺陷：</p> <p>專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但影響不大。</p>

第十一章  
公司治理及企業管治報告

缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定量標準	(財務報表的錯報金額X落在如下區間)	重大缺陷：
	重大缺陷： 1、 $X \geq$ 銷售收入總額的0.5%； 2、 $X \geq$ 利潤總額的5%； 3、 $X \geq$ 資產總額的1%； 4、 $X \geq$ 所有者權益總額的1%。	1、 連續3年及以上未維護、更新內控體系文件，未形成完整的內控抽樣底稿； 2、 公司通訊系統(包括網絡、郵件、電話)、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台連續中斷正常服務達48小時以上。
	重要缺陷： 1、 銷售收入總額的 $0.1\% \leq X <$ 銷售收入總額的0.5%； 2、 利潤總額的 $1\% \leq X <$ 利潤總額的5%； 3、 資產總額的 $0.2\% \leq X <$ 資產總額的1%； 4、 所有者權益總額的 $0.2\% \leq X <$ 所有者權益總額的1%。	重要缺陷： 1、 連續2年未維護、更新內控體系文件，未形成完整的內控抽樣底稿； 2、 公司通訊系統(包括網絡、郵件、電話)、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台連續中斷正常服務達24小時以上，但未到48小時。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
	一般缺陷：	一般缺陷：
	1、 X < 銷售收入總額的0.1%；	1、 未按年度維護、更新內控文件，未形成完整內控抽樣底稿；
	2、 X < 利潤總額的1%；	2、 公司通訊系統(包括網絡、郵件、電話)、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台不穩定，偶有中斷，但均能在24小時以內恢復正常運行。
	3、 X < 資產總額的0.2%；	
	4、 X < 所有者權益總額的0.2%。	
	財務報告重大缺陷數量(個)	0
	非財務報告重大缺陷數量(個)	0
	財務報告重要缺陷數量(個)	0
	非財務報告重要缺陷數量(個)	0

第十一章  
公司治理及企業管治報告

十、 內部控制審計報告

適用     不適用

---

內部控制審計報告中的審議意見段

我們認為，中集集團於2019年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2020.3.26
內部控制審計報告全文披露索引	<a href="http://www.cinfo.com.cn">http://www.cinfo.com.cn</a>
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否

---

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是     否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是     否



## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 第二部分：企業管治報告(按照《聯交所上市規則》要求編製)

本公司持續致力於提升企業管治水平，通過從嚴實踐企業管治，努力提升企業價值，確保本公司的長期持續發展，履行作為上市公司的企業責任，增加股東長遠最大價值。本公司在報告期內一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的守則條文，惟與守則條文第A.1.1條有所偏離，有關《企業管治守則》守則條文的偏離詳情及其所考慮因素列述於下文相關部分。

#### 一、 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十所載的有關董事及監事買賣本公司股份的《標準守則》條文。經向所有董事和監事作出查詢後，各董事及監事確認已在報告期內遵守了《標準守則》規定的標準。

#### 二、 董事會

##### (一) 董事會的職權

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，其基本責任是對公司的戰略性指導和對管理人員的有效監督，確保符合公司的利益並對股東負責。2019年1月15日，經本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會和2019年第一次H股類別股東大會審議通過《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司董事會議事規則〉的議案》。相關信息可查閱本公司2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號:[CIMC]2019-003)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

根據《公司章程》及《董事會議事規則》，董事會的職權包括：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制訂公司增加或減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(8)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保；(9)決定公司內部管理機構的設置；(10)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；(11)制訂公司的基本管理制度；(12)制訂公司章程的修改方案；(13)管理公司信息披露事項；(14)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(15)聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；(16)董事會負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；(17)董事會負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察；及(18)法律、行政法規、部門規章或《公司章程》授予的其他職權。

報告期內，本公司董事及董事會認真負責地開展公司的治理工作，嚴格按照《公司章程》規定的董事選聘程序選舉董事；全體董事以認真負責的態度出席董事會，認真、勤勉地履行董事職責，確定公司重大決策，任免和監督公司執行機構成員。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (二) 董事會的組成

根據《公司章程》，董事會由八位董事組成，設董事長一名、副董事長一名、獨立非執行董事三名。

現任董事中，四位非執行董事擁有廣泛而豐富的業務和管理經驗，三位獨立非執行董事在航運、財務、法律、管理等方面亦擁有深厚的學術專業資歷以及豐富的行業經驗，其中獨立非執行董事何家樂先生具備了適當的會計及財務管理專長、獨立非執行董事潘正啟先生具備了適當的航運管理專長，獨立非執行董事呂馮美儀女士具備了適當的法律事務管理專長。現任董事的專業資歷和豐富經驗有助於董事會嚴格檢討及監控管理程序，確保包括中小股東在內的全體股東的利益。本公司董事的個人資料詳見本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「董事簡歷」。本公司董事會的人員資質及構成符合《聯交所上市規則》第3.10條及第3.10A條的規定。

本公司董事會成員中，有三名獨立非執行董事，人數超過全體董事人數的1/3，符合《聯交所上市規則》有關獨立非執行董事人數的要求。3名獨立非執行董事按照《公司章程》及有關法律、法規的要求，認真履行了職責，而且未在本公司擔任其他職務。本公司已收到3名獨立非執行董事根據《聯交所上市規則》第3.13條就其獨立性所作出的2019年度確認函，本公司認為3名獨立非執行董事完全獨立於本公司和本公司的主要股東及其關連人士，符合《聯交所上市規則》的要求。

董事會成員之間、董事長與CEO兼總裁之間不存在包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的任何關係。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

(三) 董事會會議

1、 出席情況

按照《公司章程》，董事會每年至少召開四次會議。2019年度，董事會召開了20次會議，包括2次現場會議、18次以書面方式表決的會議，各董事出席會議的情況如下：

姓名	董事職務	董事會		
		親自出席次數	委託出席次數	親自出席率(%)
王宏	董事長、非執行董事	20	0	100
王宇航(註)	副董事長、非執行董事	2	6	25
劉冲	副董事長、非執行董事	20	0	100
麥伯良	執行董事	20	0	100
胡賢甫	非執行董事	20	0	100
明東(註)	非執行董事	12	0	100
潘承偉(註)	獨立非執行董事	8	0	100
何家樂(註)	獨立非執行董事	12	0	100
潘正啟	獨立非執行董事	20	0	100
王桂壘(註)	獨立非執行董事	8	0	100
呂馮美儀(註)	獨立非執行董事	12	0	100

註： 2019年6月3日，王宇航先生、潘承偉先生、王桂壘先生因任期滿離任；同期，聘任明東先生為非執行董事；聘任何家樂先生、呂馮美儀女士為獨立非執行董事。

2、 董事會會議召開情況及決議內容

報告期內，董事會召開了20次董事會會議和19次董事會專門委員會會議，通過了61項董事會決議和29份委員會意見書。

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2019年第1次	2019年1月4日	無
第八屆2019年第2次	2019年1月14日	關於推舉董事主持2019年第一次臨時股東大會的議案

第十一章  
公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2019年第3次	2019年3月27日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、關於二〇一九年度第三次會議的決議</li> <li>2、關於二〇一九年度融資安排的決議</li> <li>3、關於對下屬子公司二零一九年度金融機構授信及項目提供擔保的決議</li> <li>4、關於集瑞聯合重工有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議</li> <li>5、關於陝西中集車輛產業園投資開發有限公司為其客戶提供信用擔保的決議</li> <li>6、關於深圳市中集產城發展集團有限公司及其控股子公司為商品房承購人提供按揭貸款信用擔保的決議</li> <li>7、關於瀋陽中集產業園投資開發有限公司為其客戶提供信用擔保的決議</li> <li>8、關於中集安瑞科(控股)有限公司及其控股子公司為所屬客戶提供信用擔保的決議</li> <li>9、關於中集車輛(集團)股份有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議</li> <li>10、關於中集集團財務有限公司申請為中集集團及成員單位辦理對外擔保業務的決議</li> <li>11、關於中集集團集裝箱控股有限公司及其下屬子公司為所屬客戶提供信用擔保的決議</li> <li>12、關於中集現代物流發展有限公司及其控股子公司為所屬客戶提供信用擔保的決議</li> <li>13、關於二〇一九年度衍生品套期保值業務管理的決議</li> <li>14、關於修訂《中集集團短期資金理財業務管理辦法》的決議</li> </ol>
第八屆2019年第4次	2019年4月03日	關於授權麥伯良CEO兼總裁全權處理分拆中集車輛(集團)股份有限公司於香港聯合交易所有限公司主板獨立上市相關事宜的決議
第八屆2019年第5次	2019年4月12日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、關於提請召開2018年度股東大會及2019年第二次A+H股類別股東大會的決議</li> <li>2、關於天津港中集振華物流有限公司股權轉讓的決議</li> </ol>
第八屆2019年第6次	2019年4月29日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、關於2019年第一季度報告的決議；</li> <li>2、董事關於2019年第一季度報告的書面確認意見</li> </ol>
第八屆2019年第7次	2019年5月17日	1、關於2019年度第七次會議的決議
第八屆2019年第8次	2019年6月2日	1、關於調整董事、CEO兼總裁麥伯良2019年度固定薪酬的決議

第十一章  
公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第九屆2019年第1次	2019年6月3日	第九屆董事會2019年度第一次會議決議
第九屆2019年第2次	2019年6月28日	關於調整A股股票期權激勵計劃相關事項的決議
第九屆2019年第3次	2019年8月1日	關於中集產城與深圳碧桂園合作開發太子灣項目的議案
第九屆2019年第4次	2019年8月13日	關於中集產城發行資產支持專項計劃(類REITs)融資的決議
第九屆2019年第5次	2019年8月27日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、關於《2019年半年度報告》的書面確認意見</li> <li>2、第九屆董事會2019年第五次會議決議</li> <li>3、關於更新對下屬子公司2019年度金融機構授信及項目提供擔保進行調整的議案</li> <li>4、關於更新2019年度中集車輛(集團)股份有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的議案</li> <li>5、關於更新2019年度中集安瑞科(控股)有限公司及其控股子公司為所屬客戶提供買方信貸的決議</li> <li>6、關於2019年度中集集團鋼材期貨套期保值交易管理的決議</li> <li>7、關於設立中集海工資產投資有限公司暨對中集融資租賃有限公司增資的決議</li> <li>8、關於設立中集資本控股有限公司的決議</li> <li>9、關於修訂《中集集團利潤分享計劃實施及管理辦法》的決議</li> </ol>

第十一章  
公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第九屆2019年第6次	2019年9月29日	關於前海土地整備相關事宜的決議
第九屆2019年第7次	2019年10月10日	關於提請召開2019年第二次臨時股東大會的決議
第九屆2019年第8次	2019年10月24日	關於深圳市中集產城發展集團有限公司註冊發行非公開定向債務融資工具(PPN)的決議
第九屆2019年第9次	2019年10月28日	2019年第三季度報告的決議
第九屆2019年第10次	2019年10月30日	1、關於與中遠海運發展股份有限公司持續關連交易／日常關聯交易的決議 2、關於深圳市中集產城發展集團有限公司控股子公司接受及提供關連／聯方財務資助的決議 3、關於提請召開2019年第三次臨時股東大會的決議
第九屆2019年第11次	2019年11月22日	關於推舉董事主持2019年第二次臨時股東大會的決議
第九屆2019年第12次	2019年12月13日	關於推舉董事主持2019年第三次臨時股東大會的決議

《企業管治守則》守則條文第A.1.1條規定「董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。預計每次召開董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與」。報告期內，本公司董事會召開的20次會議中唯現場會議2次。本公司執行董事通過管理及監察業務營運，就本集團的重大業務或管理事項不時提請舉行董事會開會討論決定。因此，若干有關決定乃透過全體董事以書面決議案方式作出。董事們相信，有關業務需要的決策的公平性及有效性已獲得足夠保證。後續，本公司將努力實踐良好企業管治常規。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (四) 董事會與管理層的職責與權限

董事會和管理層的職責和權限有明確界定。董事會的職責載於《公司章程》和《董事會議事規則》，簡要概述請見本報告本章節之「二、董事會」之「(一)董事會的職權」。管理層進行日常經營及管理工作並向董事會負責，及時向董事會及其專業委員會提供充分的數據，確保其在知情的情況下做出決定。

### (五) 董事長及總裁

本公司董事長及總裁為兩個明確劃分的不同職位。王宏先生任本公司董事長，麥伯良先生任CEO兼總裁。

根據《公司章程》，本公司董事長的主要職責包括：(1)主持股東大會和召集、主持董事會會議；(2)督促、檢查董事會決議的實施情況；(3)簽署公司股票、公司債券及其他有價證券；(4)簽署董事會重要文件和其他應由公司法定代表人簽署的其他文件；(5)行使法定代表人的職權；(6)在發生特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律規定和公司利益的特別處置權，並在事後向公司董事會和股東大會報告；及(7)董事會授予的其他職權。

根據《公司章程》，本公司總裁的主要職責包括：(1)主持公司的生產經營管理工作，並向董事會報告工作；(2)組織實施董事會決議、公司年度經營計劃和投資方案；(3)擬訂公司內部管理機構設置方案；(4)擬訂公司的基本管理制度；(5)制訂公司的具體規章；(6)提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人；(7)聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；(8)擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；(9)負責公司風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察；(10)負責向董事會確認風險管理及內部監控系統有效；(11)提議召開董事會臨時會議；及(12)《公司章程》或董事會授予的其他職權。



## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (六) 董事、監事的任期與服務合約

根據《公司章程》，本公司董事由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可連選連任，獨立非執行董事的連任不得超過兩屆。董事、代表股東的監事的選舉由股東大會審議批准、代表職工的監事由職工大會審議批准後，本公司與董事、監事簽訂《董事服務合約》及《監事服務合約》。本年度內，本公司董事、監事的變化情況載於本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

非執行董事、董事長王宏、執行董事麥伯良於2012年12月5日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自上市日期(2012年12月19日)起至本公司於2013年6月舉行應屆2012年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。非執行董事、副董事長劉冲於2016年5月31日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自2015年度股東大會(2016年5月31日)起至2018年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。非執行董事胡賢甫於2017年9月26日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自2017年第一次臨時股東大會(2017年9月26日)起至2018年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。服務合約可根據《公司章程》及適用之法律、規則及規例予以更新。非執行董事劉冲、明東於2019年6月3日與本公司訂立服務合約。

獨立非執行董事何家樂及呂馮美儀於2019年6月3日與本公司訂立服務合約，主要內容包括：(1)自2018年度股東大會(2019年6月3日)起至本公司2021年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。獨立非執行董事潘正啟於2016年5月31日與本公司訂立服務合約，主要細節包括：(1)自2015年度股東大會(2016年5月31日)起至本公司2018年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。

本公司於2019年6月3日分別與林鋒監事長、婁東陽監事，於2013年12月4日與熊波監事，訂立了服務合約。

本公司現任董事和監事的任期詳見本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。

除上文披露者外，概無董事或監事與本集團的任何成員公司訂立或擬訂立服務合約(該等合約屬僱主在一年內不可在不予賠償(法定賠償外)的情況下終止者)。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (七) 董事薪酬

本公司現任八位董事中，麥伯良先生因擔任CEO兼總裁職務而在本公司受薪。本公司在報告期內未向非執行董事支付任何報酬。經董事會和股東大會審議通過，獨立非執行董事的津貼為每人每年人民幣24萬元，此外，本公司在報告期內未向獨立非執行董事支付其他報酬。本年度內，本公司支付給董事的薪酬詳情載於本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「六、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。在審閱及釐定董事的特定薪酬待遇時，本公司薪酬與考核委員會考慮可資比較公司所支付的薪金、董事所投入的時間及所負之責任等因素。具體對董事的考評程序和薪酬確定方案詳見本報告本章「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）之「三、董事會專業委員會」之「(一) 薪酬與考核委員會」。

報告期內，本公司未就任何董事終止服務而對其作出付款或提供利益（不論該董事是以董事的身份提供該服務，或是在出任董事期間以其他身份提供該服務）。

### (八) 董事權益

#### 1、 董事及監事的合約權益

報告期內，本公司董事或監事概無在本公司或任何子公司所訂立的重要交易、安排或合約中直接或間接擁有任何重大個人權益。

#### 2、 董事及監事的競爭權益

本公司非執行董事王宏先生在招商局集團有限公司擔任副總經理、胡賢甫先生在招商局工業集團有限公司擔任總經理，本公司監事婁東陽先生在招商局工業集團有限公司擔任財務總監。招商局工業集團有限公司及其控股股東招商局集團為本公司第一大股東，招商局集團旗下的海工業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章 公司治理及企業管治報告」之「三、同業競爭情況」。

本公司非執行董事劉冲先生在中遠海運發展股份有限公司擔任董事總經理。本公司監事長林鋒先生在中遠海運發展股份有限公司擔任總會計師。中遠海發及其控股股東中國遠洋海運集團為本公司的第二大股東，其集裝箱製造、物流服務和融資租賃業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章 公司治理及企業管治報告」之「三、同業競爭情況」。

除上述披露之外，概無其他任何董事或監事或與該董事／監事有關連的實體現正或曾經擁有與本集團業務存在或可能存在直接或間接競爭的任何業務的權益。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

(九) 為確保董事履行其責任而採取的措施

- 1、 董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後定期提供有助董事了解本公司業務及經營情況的資料，不時將新出台的相關法律法規以及內部刊物等動態資料寄發董事，組織其參加相關的持續專業培訓，相關費用由本公司支付，以幫助董事完全理解《聯交所上市規則》等相關法律法規規定的董事職責，並對本公司經營情況及時全面了解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考察，並與本公司高級管理人員（包括：財務管理部總經理、審計監察部總經理）和審計師進行充分溝通。
- 2、 董事們為確保持續發展並更新其知識技能，以更好地履行董事職責，參加了由律師、審計師、香港聯交所提供的相關培訓。根據本公司存置之記錄，2019年度，本公司董事接受了以下培訓：

姓名	董事職務	法律、法規及規則等閱讀材料
王宏	董事長、非執行董事	獨立非執行董事呂馮美儀參加於2019年6月25-28日深交所主辦獨立董事培訓；全體董事參加由普衡律師事務所、通商律師事務所主辦的H股及A股上市規則培訓。
劉冲	副董事長、非執行董事	
麥伯良	執行董事、CEO兼總裁	
胡賢甫	非執行董事	
明東	非執行董事	
何家樂	獨立非執行董事	
潘正啟	獨立非執行董事	
呂馮美儀	獨立非執行董事	

- 3、 董事對本公司對外擔保、資金佔用、關連交易等事項發表意見時，本公司根據需要聘請審計師、獨立財務顧問及律師等相關獨立的專業機構提供獨立的專業意見，協助董事履行其責任。
- 4、 本公司就董事、監事及高級管理人員履行其職責可能面對的法律風險，於2019年6月5日與中國平安財產保險股份有限公司簽期限為1年、賠償限額為人民幣3億元／年的「平安董監事及高級管理人員責任保險」。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 三、董事會專業委員會

董事會下設薪酬與考核委員會、提名委員會、審計委員會、戰略委員會及風險管理委員會，各委員會的主要職責是為董事會進行決策提供支持。參加專門委員會的董事按分工側重研究某一方面的問題，為公司管理水平的改善和提高提出建議。

#### (一) 薪酬與考核委員會

##### 1、薪酬與考核委員會的職責

本公司薪酬及考核委員會的主要職責包括：(1)研究、制定高級管理人員考核的標準並進行考核，提出薪酬政策與方案；(2)對董事的考核標準以及薪酬政策與方案提出建議；(3)依據有關法律、法規或規範性文件的規定，制定股權激勵計劃；(4)負責對股權計劃管理，包括但不限於對股權激勵計劃的人員之資格、授予條件、行權條件等審查；以及(5)董事會授權的其他事宜。

##### 2、薪酬與考核委員會的委員與會議出席率

薪酬及考核委員會由5名成員組成，包括3名獨立非執行董事和2名非執行董事。現任委員包括：主任委員潘正啟先生，委員何家樂先生、委員呂馮美儀女士、委員胡賢甫先生和委員明東先生。

薪酬及考核委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
潘正啟先生(主任委員)	5	0
潘承偉先生(委員)(註)	3	0
何家樂先生(委員)(註)	2	0
呂馮美儀女士(委員)(註)	2	0
王桂壠先生(委員)(註)	3	0
胡賢甫先生(委員)	5	0
明東先生(委員)(註)	2	0

註：2019年6月3日，潘承偉先生、王桂壠先生因任期滿離任；同期，聘任明東先生為非執行董事；聘任何家樂先生、呂馮美儀女士為獨立非執行董事。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

3、 報告期內，薪酬與考核委員會的工作情況

薪酬及考核委員會在報告期內召開了5次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第八屆2019年度第1次	2019年3月26日	關於2019年度第一次會議的審核意見
第八屆2019年度第2次	2019年4月25日	1、 關於對CEO兼總裁麥伯良2018年度績效考核的審核意見； 2、 關於對董事會聘任人員(除CEO兼總裁麥伯良)2018年度績效考核的審核意見
第八屆2019年度第3次	2019年5月31日	1、 關於董事會聘任人員2018年度業績獎金、利潤分享獎金發放方案的意見； 2、 關於董事會聘任人員2020年度固定薪酬調整方案的意見
第九屆2019年度第1次	2019年8月26日	關於修訂《中集集團利潤分享計劃實施及管理辦法》的意見
第九屆2019年度第2次	2019年12月27日	關於向部分高管人員發放獎勵的審核意見

4、 薪酬決策程序

薪酬與考核委員會對董事及高管的考評程序為：(1)確定被考評人員名單，並提交公司董事會審議通過；(2)被考評人員向董事會薪酬與考核委員會作述職和自我評價；(3)薪酬與考核委員會按績效評價標準和程序，對被考評人員進行績效評價；及(4)根據崗位績效評價結果及薪酬分配政策提出被考評人員的薪酬方案或建議，表決通過後，報公司董事會。

根據《薪酬與考核委員會實施細則》，薪酬與考核委員會提出的公司董事的薪酬計劃或方案的建議，須報經董事會討論同意並提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配計劃或方案須報經董事會審查批准後方可實施。本公司薪酬決策程序採用的是《聯交所上市規則》附錄十四第B.1.2(c)條中的第(ii)種模式。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (二) 提名委員會

#### 1、 提名委員會的職責

提名委員會的主要職責為：(1)每年定期審查董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、多元化政策及經驗方面)及提名政策的正式程序，並就任何為配合公司的策略擬對董事會作出的變動提出建議，以反映當前監管規定及良好企業管治常規；(2)招聘董事會成員，必須按公司的既定策略及目標，評核及評估董事會成員的最佳組合。物色具備合適資格可擔任公司董事的人士，並挑選、提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；(3)列明提名政策的目標，就董事甄選、委任或重新委任以及董事(尤其是董事會主席及總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議及制定透明及公正的政策；(4)對董事的工作情況和表現進行評估，並根據評估結果提出更換董事的意見或建議(如適用)；(5)在履行職責時，充分考慮董事會成員多元化政策，即甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等。在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值、可為董事會提供的貢獻、觀點與角度、獨立性及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定。(6)在適當情況下檢討董事會成員多元化政策，並檢討為實現董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度，確保行之有效；(7)及董事會授權的其他事宜。

#### 2、 提名委員會的委員與會議出席率

提名委員會由3名董事組成，包括2名獨立非執行董事和1名非執行董事。現任委員包括：主任委員呂馮美儀女士，委員王宏先生和委員何家樂先生。

提名委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
呂馮美儀女士(主任委員)(註)	0	0
王桂壘先生(主任委員)(註)	2	0
王宏先生(委員)	2	0
何家樂先生(委員)(註)	0	0
潘承偉先生(委員)(註)	2	0

註： 2019年6月3日，潘承偉先生、王桂壘先生因任期滿離任；同期，聘任何家樂先生、呂馮美儀女士為獨立非執行董事。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

3、 報告期內，提名委員會的工作情況

報告期內，提名委員會召開了2次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第八屆2019年度第1次	2019年3月27日	關於二〇一九年度第一次會議的意見
第八屆2019年度第2次	2019年5月17日	關於重選一名第九屆董事會獨立非執行董事候選人的決議

4、 董事會成員的多元化政策

本公司提名委員會的實施細則明確了董事會成員多元化的政策，即甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等。在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值、可為董事會提供的貢獻、及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定。本公司一直為提高女性在董事會中的佔比而持續努力，報告期內，本公司聘任獨立非執行董事呂馮美儀女士，實現了董事會中女性人數的提升。董事會認為本公司現有實踐符合《聯交所上市規則》對董事會成員多元化的要求。

5、 董事提名的程序及準則

根據《提名委員會實施細則》，董事的提名和選任程序為：(1)提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事的需求情況，並形成書面材料；(2)提名委員會可在公司、公司股東以及人才市場等廣泛搜尋董事的人選；(3)搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；(4)徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事的人選；(5)召集提名委員會會議，根據董事的任職條件，對初選人員進行資格審查；(6)在選舉新的董事前一至兩個月，向董事會提出董事候選人人選的建議和相關材料；及(7)根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

根據《公司章程》，選舉和更換董事需提請股東大會審議。董事會提名委員會(董事會)、監事會、代表公司有表決權的股份百分之一以上(含百分之一)的股東有提案權。董事會秘書辦公室準備相關程序文件，包括但不限於推薦函、候選人簡歷、基本情況表、辭呈等在徵得董事候選人同意並經董事會提名委員會進行資格審核後提請董事會審議，然後由董事會提請股東大會批准。同時，請辭任董事簽署辭呈。根據《公司章程》規定，公司須於股東大會召開45日前發出書面通知，同時向股東寄發股東通函。根據《聯交所上市規則》規定，董事候選人名單、簡歷及相關酬金等資料須列載於股東通函中，以便股東酌情投票表決。有關股東大會須由出席大會的股東或股東代表所持有表決權的股份總額的半數以上同意為通過，選舉產生新任董事。

### (三) 審計委員會

#### 1、 審計委員會的職責

本公司審計委員會的主要職責為：與公司外部審計機構的關係、審閱公司的財務資料以及監管公司財務申報制度及內部監控程序。

#### 2、 審計委員會的委員與會議出席率

審計委員會包括3位獨立非執行董事。現任委員包括：主任委員何家樂先生，委員潘正啟先生和委員呂馮美儀女士。

審計委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
何家樂先生(主任委員)(註)	5	0
潘承偉先生(主任委員)(註)	4	0
潘正啟先生(委員)	9	0
呂馮美儀女士(委員)(註)	5	0
王桂壘先生(委員)(註)	4	0

註： 2019年6月3日，潘承偉先生、王桂壘先生因任期滿離任；同期，聘任何家樂先生、呂馮美儀女士為獨立非執行董事。



第十一章  
公司治理及企業管治報告

3、 報告期內，審計委員會的工作情況

報告期內，審計委員會共召開9次例會，審議議案如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2019年度第1次	2019年3月8日	無
第八屆2019年度第2次	2019年3月26日	關於2019年度第二次會議相關事項的意見
第八屆2019年度第3次	2019年4月12日	關於對天津港中集振華物流有限公司股權轉讓的審核意見
第八屆2019年度第4次	2019年4月28日	關於2019年第一季度財務報告的審核意見
第九屆2019年第1次	2019年7月31日	關於對中集產城與深圳碧桂園合作開發太子灣項目的審核意見
第九屆2019年第2次	2019年8月27日	1、 關於對《關於〈2019年半年度財務報告〉的議案》的意見： 2、 關於對《關於2019年度中集集團鋼材期貨套期保值交易管理的議案》的意見
第九屆2019年第3次	2019年10月28日	關於《2019年第三季度財務報告》的審核意見
第九屆2019年第4次	2019年10月30日	關於對2019年第四次會議相關事項的審核意見
第九屆2019年第5次	2019年12月16日	2019年第五次會議紀要

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (四) 戰略委員會

本公司戰略委員會的主要職責為：對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大投資方案進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；及董事會授權的其他事宜。

本公司戰略委員會成員包括2位非執行董事和1位執行董事，現任委員為：主任委員王宏先生，委員劉冲先生及委員麥伯良先生。

報告期內，本公司戰略委員會通過面談、電話、郵件、電子通訊等方式進行會議，商討公司重大事項，保持緊密有效的溝通，保障履行職責。同時戰略委員會下設的投資審核委員會就投資項目也分別召開7次會議，對公司重大投資項目等進行充分論證，為董事會決策提供了有力依據。

### (五) 企業管治職能

董事會負有企業管治方面的職責，督促管理層建立合規的組織結構和制度，在日常管理中遵守《企業管治守則》及其他法律法規。根據《企業管治守則》規定，報告期內，董事會審核了本公司的企業管治政策及守則的遵守情況，負責並履行了以下企業管治職能：

- 1、 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- 2、 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 3、 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 4、 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則；及
- 5、 檢討公司遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

(六) 風險管理委員會

為了進一步健全本公司風險管理與內部控制系統，提高風險控制能力，完善公司治理結構，董事會成立了風險管理委員會。

1、 風險管理委員會的職責

風險管理委員會的主要職責為：(1)監督指導公司風險管理與內部控制體系的建立健全情況；(2)審議公司風險管理與內部控制體系規劃、年度工作計劃和年度報告；(3)審議公司風險管理與內部控制體系管理組織機構設置及其職責方案；(4)審議公司風險管理與內部控制體系相關的制度、工作流程等；(5)審議公司風險管理策略和重大風險管理解決方案；(6)對重大投融資和經營管理中其他重大事項的風險及其控制進行研究並向董事會提出建議；(7)負責就突發性重大風險事件及其他有關風險管理和內部控制事宜的重要調查結果及管理層的反饋進行研究；及(8)辦理董事會授權的有關全面風險管理的其他事項。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

2、 風險管理委員會的委員與會議出席率

報告期內，風險管理委員會由5名董事組成。現任委員包括：主任委員胡賢甫先生，委員明東先生、何家樂先生、潘正啟先生及呂馮美儀女士。

風險管理委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
胡賢甫先生(主任委員)	3	0
明東先生(委員)(註)	2	0
何家樂先生(委員)(註)	2	0
潘承偉先生(委員)(註)	1	0
潘正啟先生(委員)	3	0
呂馮美儀女士(委員)(註)	2	0
王桂壘先生(委員)(註)	1	0

註： 2019年6月3日，潘承偉先生、王桂壘先生因任期滿離任；同期，聘任明東先生為非執行董事；聘任何家樂先生、呂馮美儀女士為獨立非執行董事。

3、 報告期內，風險管理委員會的工作情況

報告期內，風險管理委員會共召開3次會議。

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2019年度第1次	2019年3月26日	關於2019年度第一次會議相關事項的意見
第九屆2019年度第1次	2019年8月27日	無
第九屆2019年度第2次	2019年12月16日	無

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 四、股東與股東大會

### 1、股東權利

為保障本公司所有股東享有平等地位並有效地行使股東權利，本公司根據《公司章程》的規定每年召開股東大會。2019年1月15日，經本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會和2019年第一次H股類別股東大會審議通過《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司股東大會議事規則〉的議案》。相關信息可查閱本公司2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-003)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

本公司一直與股東保持良好的溝通，通過披露年度報告、半年度報告及季度報告等多個正式溝通渠道，向股東報告本集團的業績及營運情況。同時本公司設立股東熱線電話、電子郵箱等，讓股東表達意見或行使權利。本公司定期更新網站資料，及時讓股東及公眾人士了解本公司的最新發展動向。

本公司股東通函及股東大會通知的日期、內容、送達方式、公告方式及股東投票程序等均嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《公司章程》及《聯交所上市規則》的有關規定，確保股東參加股東大會權利的順利實現。根據《公司章程》，公司股東享有對公司的經營進行監督，提出建議或者質詢的權利。

報告期內，本公司共召開8次股東大會，其中：4次全體股東大會、2次A股類別股東大會及2次H股類別股東大會。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

2、 每名董事於股東大會的出席情況

董事職務	姓名	出席的股東大會	本年度召開8次股東大會	
			出席次數	出席率(%)
董事長、非執行董事	王宏	2018年度股東大會 2019年第二次A/H股類別股東大會	3	37.5
副董事長、非執行董事	王宇航(註)	-	0	0
副董事長、非執行董事	劉冲	-	0	0
執行董事、CEO兼總裁	麥伯良	2018年度股東大會 2019年第二次A/H股類別股東大會	3	37.5
非執行董事	胡賢甫	-	0	0
非執行董事	明東(註)	-	0	0
獨立非執行董事	何家樂(註)	2019年第二次臨時股東大會 2019年第三次臨時股東大會	2	25
獨立非執行董事	潘正啟	2019年第一次臨時股東大會 2019年第一次A/H股類別股東大會 2018年度股東大會 2019年第二次A/H股類別股東大會 2019年第二次臨時股東大會 2019年第三次臨時股東大會	8	100
獨立非執行董事	呂馮美儀(註)	2019年第三次臨時股東大會	1	12.5
獨立非執行董事	潘承偉(註)	2019年第一次臨時股東大會 2019年第一次A/H股類別股東大會	3	37.5
獨立非執行董事	王桂壘(註)	2019年第一次臨時股東大會 2019年第一次A/H股類別股東大會 2018年度股東大會 2019年第二次A/H股類別股東大會	6	75

以上股東大會通過的決議詳情請參見在深交所、巨潮網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站上刊載的相關公告。

註： 2019年6月3日，王宇航先生、潘承偉先生、王桂壘先生因任期滿離任；同期，聘任明東先生為非執行董事；聘任何家樂先生、呂馮美儀女士為獨立非執行董事。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 3、 董事會對年度股東大會決議的執行情況

本公司董事會全體成員能夠遵照上市地相關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行董事職責，認真執行年度股東大會的決議，完成了年度股東大會授權的各項工作任務。

### 4、 股東提請召開股東大會及提出建議的程序

根據《公司章程》，單獨或合併持有本公司百分之十以上股份的股東有權書面提請董事會召開臨時股東大會或類別股東大會。合併持有本公司有表決權股份總數的百分之十以上股份的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集類別股東會議或者臨時股東大會，並闡明會議的議題。董事會不同意股東召開臨時股東大會的提議的，股東應以書面形式向監事會提議召開臨時股東大會。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提議的變更，應徵得原提議人的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持（股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於百分之十）。股東自行召集的股東大會或者類別股東會議，會議所必需的費用由公司承擔，並從公司支付失職董事的款項中扣除。

根據《公司章程》，本公司召開股東大會，單獨或者合併持有本公司百分之三以上股份的股東，有權在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會。

本公司重視股東、投資者及公眾人士的意見。股東可通過公司秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會，股東亦可通過聯絡本公司作出查詢及建議。相關聯絡信息請見本報告「第一章 公司基本信息」。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 五、 監事和監事會

本公司監事會向股東大會負責。各位監事能夠按照《公司章程》的規定，認真履行職責，列席了全部董事會會議並堅持向股東大會匯報工作；能夠本着對全體股東負責的精神，對公司財務、內部控制以及公司董事、總裁以及其他高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督。報告期內，監事會工作情況詳見本報告之「第七章 監事會報告」。

於2019年6月3日，經本公司2018年度股東大會批准，王洪源先生因任期屆滿後，不再擔任公司監事，同時委任林鋒先生、婁東陽先生為本公司第九屆監事會代表股東之監事，熊波先生為本公司第九屆監事會代表職工之監事。2019年1月15日，經本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會和2019年第一次H股類別股東大會審議通過《關於修訂〈中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司監事會議事規則〉的議案》。相關信息可查閱本公司2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告(公告編號：[CIMC]2019-003)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

### 六、 問責與審核、持續經營

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，真實及公平地報告本集團的狀況以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2019年12月31日止年度財務報表時，在本公司財務部門的支持下，董事們審核了本公司編製的財務報表，並確保在編製財務報表時貫徹應用適當的會計政策及遵守中國企業會計準則，真實、公平地報告本公司狀況。經適當的查詢後，董事會認為本集團擁有足夠資源在可預見的未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。董事們未知悉或發現有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

本公司審計師有關其申報職責及其對本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表的意見的聲明，詳情載於本報告「第十三章 審計師報告」。

### 七、 審計師酬金

本公司在過去五年內未更換審計師。報告期內，有關審計師向本公司提供服務所得的酬金，請見本報告「第八章 重要事項」之「九、聘任、解聘會計師事務所情況」。



## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 八、公司秘書

本公司公司秘書于玉群先生負責促進本公司董事程序，以及董事之間、董事與股東之間、管理層之間的溝通。於先生的簡歷載於本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。2019年度，於先生接受了超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

### 九、投資者關係

截至2019年末，本公司的股東數量及股份種類，請參見本報告「第九章 股份變動及股東情況」之「三、股東和實際控制人情況」之「1、公司股東數量及持股情況」。

2019年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效及創新措施，加強與廣大股東、投資者的全方位溝通。2019年度，本公司接待投資者情況，請參見本報告「第五章 按內地證券規則編製的經營情況討論和分析」之「十、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，致力於增加投資者對本公司的了解。同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

2019年，本公司對公司章程的修訂請參見本報告「第十一章 公司治理及企業管治報告」之「一、公司治理的基本狀況」。

### 十、風險管理及內部監控

#### (一) 風險管理及內部監控系統

本公司嚴格遵循中國證券監督管理委員會、深圳證監局、香港聯交所等有關規定，建立健全風險管理及內部監控系統。公司基於五部委《企業內部控制規範》及其應用指引、《聯交所上市規則》中《企業管治守則》和《企業管治報告》的要求，參照COSO《企業風險管理－整合框架》、ISO31000《企業風險管理原則與實施指南》等指引性文件，設計、實施並監察本企業的風險管理及內部監控系統。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

本公司董事會高度重視本公司風險管理及內部監控系統建設。董事會根據戰略規劃，優化公司風險管理策略，制定年度風險管理工作方針，傳達至各業務單元落實；董事會審計委員會負責監督本公司風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，並向董事會匯報；董事會風險管理委員會負責指導本公司風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，並向董事會匯報；管理層負責風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，負責公司重大風險的識別及專項治理；審計監察部在董事會指導下，在管理層授權下，負責統籌本公司風險管理及內部監控體系的構建、實施及監察等具體工作。

報告期內，本公司風控工作圍繞「服務戰略，助力經營，成為公司價值創造者」的定位，多措並舉，以重大風險治理為主線，分步推進全面風險體系的建設。

2019年，公司聚焦重大風險，協同業務板塊完成兩個重大風險專項治理項目，提出了具操作性的、較系統的解決方案；啟動「季度審計提要專項」，推動外部風控形勢的宣貫及內部審計發現的自查，初步構建了「橫向到邊、縱向到底」的宣貫及自查機制；推動各級組織「董、監、高風控履職」考試，提升核心幹部的風控意識和履職能力；聚焦風控薄弱領域，加強風控工具研發，發佈了工程／採購／銷售等系列風控指引，推動業務一線風控培訓及持證上崗。

此外，為建立風險全景圖、實現風險預警、推出風控亮點及風險橫展機制、撬動各級組織風控自主管理，公司系統梳理了4級風險數據庫架構，並開發上線了手機端、PC端風控信息平台。

### (二) 重大風險辨認、評估及應對程序

本公司重視對重大風險的辨識、評估工作，通過對標法規監管要求、收集並整理內、外部各類風險損失事件、引入權威機構發佈風險排序，結合市場和經濟形勢研判等信息，識別本公司目前可能面臨的重大風險，更新風險損失事件庫和風險數據庫，推動開展重大風險評估工作。

風控管理部門聯合外部專家，根據更新後的風險數據庫和風險評價標準，形成風險評估調查問卷，由公司境內外管理層評價打分，形成風險初排序，與核心管理層訪談溝通後，確認最終風險排序。選擇排名前五的風險進一步開展調研、訪談，分析風險發生的原因，制定總體應對措施，據此編製年度風險評估報告，報董事會審批。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

對於識別出的重大風險，責任部門需出具應對方案，經管理層、董事會審批通過後執行；各級風控部門負責跟蹤應對方案的執行，並定期向管理層匯報執行情況。

### (三) 風險管理及內部監控系統有效性的檢討程序

本公司已開展了風險管理及內部監控系統有效性的檢討，檢討程序包括年度內控自我評價、符合率檢查、內部審計及監察等，持續推動內控缺陷的整改落實。報告期內，實施了57項內審內控項目，通過體系檢討，不斷優化和完善風險管理及內部監控系統。

### (四) 董事會對風險管理及內部監控系統有效性的聲明

董事會承認對本公司風險管理及內部監控系統有效性負責。董事會認為本公司風險管理及內部監控系統有效，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

同時，董事會承認本公司風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

### (五) 處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

有關內幕消息的披露程序和內部監管，本公司已發佈《信息披露管理制度》和《關於內幕信息知情人登記管理制度》，設立監察機制，確定內幕信息範圍，建立內幕信息知情人登記備案制度。詳見本報告本章「第一部分：公司治理報告(按照內地證券監管機構要求編製)」之「一、公司治理的基本情況」。

## 十一、其他

有關公司治理的相關內容載於本公司網站[www.cimc.com](http://www.cimc.com)。閣下可按照以下步驟取得資料：

1. 進入公司網站首頁，點擊「投資者關係」；
2. 點擊「公司治理」；及
3. 點擊所需查閱的內容。

## 第十二章

# 公司債券相關情況

公司是否存在公開發行並在證券交易所上市，且在年度報告批准報出日未到期或到期未能全額兌付的公司債券。

是     否

### 一、公司債券基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期)	18海集Y1	112808.SZ	2018年 12月3日	無固定 到期日	200,000	4.85%	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。本期債券採用單利按年計息，不計複利。
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	19海集01	112979.SZ	2019年 10月15日	2022年 10月15日	200,000	3.63%	本期債券按年付息，不計複利，到期一次還本付息。
公司債券上市或轉讓的交易場所	深圳證券交易所						
投資者適當性安排	面向合格投資者公開發行						
報告期內公司債券的付息兌付情況	「18海集Y1」可續期公司債券已於報告期內按時兌付利息。 「19海集01」公司債券的首個付息日是2020年10月15日，報告期內未涉及還本付息情況。						
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況(如適用)。	「18海集Y1」可續期公司債券報告期內尚未需要執行相關特殊條款，仍計入權益。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2019年度財務報表進行了審計並出具了標準無保留意見的審計報告，認為「18海集Y1」符合分類為權益工具的條件，作為權益工具結算。 「19海集01」公司債券不存在特殊條款。						

第十二章  
公司債券相關情況

## 二、債券受託管理人和資信評級機構信息

債券受託管理人：			
名稱	中信證券股份 有限公司	辦公地址	廣東省深圳市福田區中心三路 8號中信證券大廈
聯繫人	宋禹熹	聯繫人電話	0755-23835224
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：			
名稱	中誠信證券評估有限公司	辦公地址	上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈24樓
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等(如適用)	不適用		

## 三、公司債券募集資金使用情況

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	「18海集Y1」可續期公司債券及「19海集01」公司債券已按照公司相關規定流程提取並使用，用於募集說明書規定的用途。
年末餘額(萬元)	「18海集Y1」可續期公司債券及「19海集01」公司債券年末餘額為0.00萬元。
募集資金專項賬戶運作情況	「18海集Y1」可續期公司債券及「19海集01」公司債券募集資金專項賬戶運作規範、正常。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	「18海集Y1」可續期公司債券及「19海集01」公司債券募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

第十二章  
公司債券相關情況

#### 四、公司債券信息評級情況

2019年5月20日，中誠信證券評估有限公司出具了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2019)》，維持本公司主體信用等級為AAA，評級展望為「穩定」。結果與上一次評級結果相比沒有發生變化。本公司在銀行間債券市場發行其他債務融資工具，主體評級均為AAA，不存在差異情況。

2019年9月26日，中誠信證券評估有限公司出具了《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)信用評級報告》，主體信用等級為AAA，債券信用等級為AAA，評級展望為「穩定」。

中誠信證券評估有限公司對本公司的評級報告在深圳證券交易所網站(<http://www.szse.cn/>)和中誠信證券評估有限公司([www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn))予以公示。

#### 五、公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

「18海集Y1」可續期公司債券及「19海集01」公司債券的增信機制、償債計劃和償債保障措施未發生變更。

報告期內，公司嚴格按照披露的「18海集Y1」可續期公司債券及「19海集01」公司債券的相關償債計劃和償債保障措施執行，與募集說明書的相關承諾一致。

## 第十二章 公司債券相關情況

### 六、報告期內債券持有人會議的召開情況

報告期內未召開債券持有人會議。

### 七、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

公司債券的債券受託管理人為中信證券股份有限公司。報告期內，中信證券股份有限公司嚴格按照《債券受託管理協議》約定履行受託管理人職責，包括但不限於持續關注公司的資信狀況，對公司指定專項賬戶用於公司債券募集資金的使用和管理情況進行監督。

2019年6月27日，公司在巨潮資訊網披露了《中信證券股份有限公司關於中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司面向合格投資者公開發行公司債券受託管理事務報告(2018年度)》，對發行債券基本情況、發行人2018年度經營和財務狀況、發行人募集資金使用情況、債券跟蹤評級情況等內容進行了披露。

2019年6月11日，公司在巨潮資訊網披露了《中信證券股份有限公司關於中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司董事變動的臨時受託管理事務報告》，對公司董事變動的情況進行了披露。

2020年1月3日，公司在巨潮資訊網披露了《中信證券股份有限公司關於中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司公司債券的臨時受託管理事務報告》，對公司2019年計提資產減值，以及中集集團全資子公司與深圳市前海深港現代服務業合作區管理局簽署土地出讓合同的情況進行了披露。

2019年度受託管理事務報告將於2020年6月30日前刊登在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上，敬請廣大投資者關注。

針對可能存在的利益衝突，中信證券股份有限公司已根據監管要求建立完善的內部信息隔離和防火牆制度，保證：1) 債券受託管理人承擔《債券受託管理協議》職責的僱員不受衝突利益的影響；2) 債券受託管理人承擔《債券受託管理協議》職責的僱員持有的保密信息不會披露給與《債券受託管理協議》無關的任何其他人；3) 相關保密信息不被債券受託管理人用於《債券受託管理協議》之外的其他目的；4) 防止與《債券受託管理協議》有關的敏感信息不適當流動，對潛在的利益衝突進行有效管理。

第十二章  
公司債券相關情況

### 八、截至報告期末公司近2年的主要會計數據和財務指標

單位：千元

項目	2019年	2018年	同期變動率
息稅折舊攤銷前利潤	10,026,910	10,868,152	(7.74%)
流動比率	1.28	1.11	15.32%
資產負債率	68%	67%	1.00%
速動比率	0.69	0.74	(6.76%)
EBITDA全部債務比	0.15	0.17	(11.76%)
利息保障倍數	2.60	3.31	(21.45%)
現金利息保障倍數	2.77	1.65	67.88%
EBITDA利息保障倍數	3.59	4.18	(14.11%)
貸款償還率	100%	100%	-
利息償付率	100%	100%	-

上述會計數據和財務指標同比變動超過30%的主要原因

適用     不適用

現金利息保障倍數變動超過30%的原因：主要是由於本期經營活動產生的現金流量淨額較上期增長所致。

### 九、報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

本公司除公司債券外，尚有超短期融資券、中期票據等其他債務融資工具，各項債務融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約的情況。

截至2019年12月31日，公司已發行尚在存續期的其他債券和債務融資工具情況如下：

單位：年，億元，%

證券名稱	起息日	到期日期	發行期限	發行規模	當前餘額	票面利率 (當期)
19海集01	2019-10-15	2022-10-15	3	20	20	3.63
19海運集裝MTN002	2019-10-10	2022-10-10	3	20	20	3.64
19海運集裝MTN001	2019-04-15	2022-04-15	3	20	20	4.05
18海集Y1	2018-12-05	2021-12-05	3+N	20	20	4.85
18海運集裝MTN002	2018-10-26	2021-10-26	3+N	20	20	5.17
18海運集裝MTN001	2018-10-17	2021-10-17	3	20	20	4.29



## 第十二章 公司債券相關情況

### 十、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

截止2019年12月31日，公司累計獲得銀行授信額度總計人民幣1,772.01億元，已使用人民幣702.87億元，授信餘額人民幣1,069.14億元，報告期內，公司均按時償還各項銀行貸款，不存在展期及減免情況。

### 十一、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格履行了「18海集Y1」、「19海集01」募集說明書相關約定或承諾。

### 十二、報告期內發生的重大事項

報告期內，公司董事變動人數超過三分之一，內容詳見2019年6月4日發佈在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)的《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司關於第九屆董事會2019年度第一次會議決議的公告》。

報告期內，公司預計計提資產減值約人民幣40億元－55億元，預計可能超過上年末淨資產的百分之十。內容詳見2019年12月31日發佈在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)的《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司關於公司資產減值風險提示的公告》。

報告期內，公司全資子公司與深圳市市前海深港現代服務業合作區管理局就深圳前海9宗地塊簽署了土地出讓合同，預計本次簽約將增加集團稅後淨利潤約人民幣66.9億元。內容詳見2019年12月31日發佈在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)的《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司關於全資子公司簽署前海土地使用權出讓合同的公告》。

### 十三、公司債券是否存在保證人

是  否

公司債券的保證人是否為法人或其他組織

是  否  不適用

是否在每個會計年度結束之日起4個月內單獨披露保證人報告期財務報表，包括資產負債表、利潤表、現金流量表、所有者權益(股東權益)變動表和財務報表附註

是  否  不適用

## 第十三章

# 審計師報告

### 審計報告



普華永道

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第一頁, 共八頁)

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司全體股東：

#### 一、審計意見

##### (一) 我們審計的內容

我們審計了中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(以下簡稱「中集集團」)的財務報表,包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表,2019年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

##### (二) 我們的意見

我們認為,後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製,公允反映了中集集團2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量。

#### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則,我們獨立於中集集團,並履行了職業道德方面的其他責任。

#### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷,認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 海洋工程行業相關資產的減值
- (二) 應收賬款及長期應收款的減值
- (三) 商譽的減值

第十三章  
審計師報告

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第二頁, 共八頁)

### 三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(一) 海洋工程行業相關資產的減值</p> <p>參見財務報表附註二、11、存貨會計政策、附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、33(2)以及(3)、主要會計估計及判斷之長期資產減值以及存貨跌價準備、附註四、9、存貨、附註四、20、固定資產及附註四、21、在建工程。</p> <p>於2019年12月31日, 中集集團於合併資產負債表確認存貨之海洋工程項目淨值為人民幣1,416,322,000元、固定資產之海洋工程專用設備為人民幣19,593,180,000元、在建工程之海洋工程專用設備淨值為人民幣7,965,599,000元。</p> <p>管理層聘請獨立的外部評估機構以協助其對存在減值跡象的海洋工程行業相關資產之公允價值進行評估, 並基於評估結果於2019年度合併利潤表對存貨之海洋工程項目計提的存貨跌價準備為人民幣21,915,000元、對固定資產之海洋工程專用設備計提的減值準備為人民幣3,534,124,000元、對在建工程之海洋工程專用設備計提的減值準備為人民幣1,496,182,000元。</p>	<p>我們針對海洋工程行業相關資產的減值執行了如下的程序：<!--</p--> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 評估及測試了與海洋工程行業相關資產的減值相關的內部控制的設計及執行有效性, 包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。</li> <li>— 評估了獨立的外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性。</li> <li>— 就存貨的可變現淨值執行： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 將管理層使用的預計售價與存貨出售的最近詢價結果進行了比較, 取得存貨詢價的報價單、預測售價的確定依據等支持性文件進行了檢查。</li> <li>(2) 通過比較歷史至完工時仍需發生的成本、銷售費用以及相關稅費, 對管理層估計的至完工時將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費的合理性及計算的準確性進行了評估。</li> </ul> </li> <li>— 就固定資產及在建工程可收回金額, 獲取管理層編製的未來現金流量現值底稿並執行： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 檢查了計算的準確性。</li> <li>(2) 利用內部評估專家的工作, 以評估管理層測試中所採用的估值模型的恰當性。</li> </ul> </li> </ul> </p>

第十三章  
審計師報告

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第三頁, 共八頁)

### 三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(一) 海洋工程行業相關資產的減值(續)</p> <p>管理層於資產負債表日估計存貨的可變現淨值, 並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價準備, 可變現淨值以存貨的預計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。</p> <p>管理層在確定存貨的預計售價、至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費時需要運用重大判斷, 並考慮歷史情況及未來市場趨勢。</p> <p>管理層於資產負債表日評估固定資產及在建工程是否存在減值跡象, 對於固定資產及在建工程存在減值跡象的進行減值測試, 減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的, 按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。</p> <p>管理層對固定資產及在建工程採用未來現金流量現值法進行了減值測試。管理層在進行減值測試時使用的關鍵假設包括未來的租金、利用率、未來的成本支出及折現率。</p> <p>由於上述海洋工程行業相關資產的減值測試中使用的關鍵假設涉及重大的判斷, 我們在審計中予以重點關注。</p>	<p>(3) 將2018年的減值準備測試表中對相關資產的2019年現金流預測與2019年實際情況進行對比, 評估管理層的減值測試評估過程是否存在管理層偏見。</p> <p>(4) 參考了目前公開市場上及中集集團自有類似平台的租金、利用率及維持費用率、歷史上租金的峰值及低谷以評估管理層預測的租金、利用率及未來的成本支出是否在合理範圍內。</p> <p>(5) 對於在建工程, 檢查了建造合同, 以評估未來的成本支出金額的合理性。</p> <p>(6) 利用內部評估專家的工作, 對折現率的合理性進行了評估。</p> <p>(7) 對未來的租金增長率、利用率及折現率執行了敏感性測試。</p> <p>我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在海洋工程行業相關資產的減值測試中使用的關鍵假設。</p>

第十三章  
審計師報告

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第四頁, 共八頁)

### 三、關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(二) 應收賬款及長期應收款的減值</p> <p>參見財務報表附註二、9、金融工具會計政策、附註二、33(1)、主要會計估計及判斷之預期信用損失的計量、附註四、5、應收賬款、附註四、12、一年內到期的非流動資產及附註四、17、長期應收款。</p> <p>於2019年12月31日, 中集集團合併資產負債表中應收賬款淨值為人民幣18,394,971,000元, 長期應收款淨值(含一年內到期部分)淨值為人民幣18,072,338,000元, 合計佔中集集團合併資產負債表總資產的比例為21%。2019年度, 中集集團於合併利潤表分別確認應收賬款壞賬損失人民幣294,410,000元及長期應收款(含一年內到期部分)減值損失人民幣186,101,000元。</p> <p>對於應收賬款, 管理層將相同信用風險特徵的業務劃入同一個組合, 按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備, 涉及的關鍵假設包括歷史信用損失、逾期天數及當前和未來經濟狀況的預期。</p> <p>對於長期應收款, 管理層評估預期信用損失時使用了模型和假設, 涉及的關鍵假設包括承租人的信用情況、歷史的損失率、歷史損失出現期間。</p> <p>由於管理層確認應收賬款及長期應收款的預期信用損失中使用的關鍵假設涉及重大的判斷, 我們在審計中予以重點關注。</p>	<p>我們在審計中如何應對關鍵審計事項</p> <p>我們針對應收賬款及長期應收款的減值執行了如下的程序:</p> <p>— 對於應收賬款的減值執行:</p> <p>(1) 評估及測試了與應收賬款預期信用損失相關的內部控制的設計及執行有效性, 包括管理層對應收賬款的組合劃分、採用關鍵假設的覆核和審批。</p> <p>(2) 獲取了管理層編製的應收賬款賬齡分析情況表, 採用抽樣的方法檢查了銷售發票, 評估應收賬款賬齡分析情況表的準確性。</p> <p>(3) 通過抽樣檢查客戶的期後回款情況、參考客戶歷史信用損失、客戶的經營情況及業績表現, 結合行業走勢及市場發展的考慮, 評估管理層作出的預期信用損失的合理性。</p> <p>— 對於長期應收款的減值執行:</p> <p>(1) 評估及測試了與長期應收款預期信用損失相關的內部控制的設計及執行有效性, 包括管理層採用關鍵假設的覆核和審批。</p> <p>(2) 取得管理層預期信用損失率計算模型, 根據中集集團的內部歷史損失數據以及承租人/客戶所處行業的經濟環境, 評估了階段劃分的合理性; 評估了模型分析法中使用的關鍵假設, 包括類似的信用風險、歷史的損失率及歷史損失出現期間等的合理性。通過對比行業標準對宏觀經濟情景的設定及權重分配的合理性進行了評估。</p> <p>(3) 採用抽樣的方法, 檢查管理層對承租人/客戶財務狀況、租賃物價值及保證人的財務狀況的分析等。</p> <p>我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在應收賬款及長期應收款減值準備計提中使用的關鍵假設。</p>

第十三章  
審計師報告

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第五頁, 共八頁)

### 三、 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(三) 商譽的減值</p> <p>參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、33(2)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、24、商譽。</p> <p>於2019年12月31日, 中集集團合併資產負債表中的商譽淨值為人民幣2,182,326,000元, 其中涉及能源、化工及液態食品裝備行業資產組人民幣988,822,000元, 涉及道路運輸車輛行業資產組人民幣428,389,000元, 涉及空港、消防及自動化物流裝備行業資產組人民幣393,651,000元。2019年度, 中集集團於合併利潤表對能源、化工及液態食品裝備行業資產組計提商譽減值準備人民幣40,343,000元。</p> <p>管理層根據包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的部分, 確認相應的減值準備。在評估可回收金額時涉及的關鍵假設包括收入增長率、毛利率、費用率及折現率。</p> <p>由於上述商譽的減值測試中使用的關鍵假設涉及複雜及重大的判斷, 我們在審計中予以重點關注。</p>	<p>我們針對商譽的減值執行了如下的程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 評估及測試了與商譽減值測試相關的內部控制的設計及執行有效性, 包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。</li> <li>— 獲取了管理層編製的各資產組商譽的減值測試表。</li> <li>— 評估商譽是否按照合理的方法分攤至相關資產組或資產組組合。</li> <li>— 檢查了計算的準確性。</li> <li>— 將管理層2018年商譽減值測試表中對2019年的預測與2019年實際情況進行對比, 考慮管理層的商譽減值測試評估過程是否存在管理層偏見。</li> <li>— 綜合考慮了該資產組歷史運營情況、行業走勢及新的市場機會及由於規模效應帶來的成本及費用節約, 對管理層使用的未來經營的假設, 包括未來收入增長率、毛利率和費用率進行了合理性分析。</li> <li>— 利用內部評估專家的工作, 對折現率的合理性進行了評估。</li> <li>— 對毛利率及折現率執行了敏感性測試。</li> </ul> <p>我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在商譽減值測試中使用的關鍵假設。</p>

## 第十三章 審計師報告

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第六頁, 共八頁)

### 四、其他信息

中集集團管理層對其他信息負責。其他信息包括中集集團2019年年度報告中涵蓋的信息, 但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息, 我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計, 我們的責任是閱讀其他信息, 在此過程中, 考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行工作, 如果我們確定其他信息存在重大錯報, 我們應當報告該事實。在這方面, 我們無任何事項需要報告。

### 五、管理層和審計委員會對財務報表的責任

中集集團管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表, 使其實現公允反映, 並設計、執行和維護必要的內部控制, 以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時, 管理層負責評估中集集團的持續經營能力, 披露與持續經營相關的事項(如適用), 並運用持續經營假設, 除非管理層計劃清算中集集團、終止運營或別無其他現實的選擇。

審計委員會負責監督中集集團的財務報告過程。

## 第十三章 審計師報告

普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第七頁, 共八頁)

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中集集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中集集團不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就中集集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。



第十三章  
審計師報告普華永道中天審字(2020)第10036號  
(第八頁, 共八頁)

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

從與審計委員會溝通的事項中, 我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要, 因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項, 除非法律法規禁止公開披露這些事項, 或在極少數情形下, 如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處, 我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天  
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師

---

曹翠麗(項目合夥人)中國·上海市  
2020年3月26日

註冊會計師

---

郭素宏

## 第十四章

## 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併資產負債表

	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	四、1	9,714,792	9,729,152
交易性金融資產	四、2	415,503	193,676
衍生金融資產	四、3	100,980	49,055
應收票據	四、4	636,619	1,423,547
應收賬款	四、5	18,394,971	17,895,919
應收款項融資	四、6	1,236,504	179,412
預付款項	四、8	2,887,353	6,861,297
其他應收款	四、7	7,591,488	11,276,144
存貨	四、9	41,302,279	27,335,324
合同資產	四、10	1,946,010	1,514,348
持有待售資產	四、11	93,102	197,874
一年內到期的非流動資產	四、12	4,294,669	4,387,886
其他流動資產	四、13	1,408,857	859,325
<b>流動資產合計</b>		<b>90,023,127</b>	<b>81,902,959</b>
<b>非流動資產：</b>			
其他債權投資	四、14	31,272	30,581
長期應收款	四、17	13,777,669	13,874,369
長期股權投資	四、18	5,363,574	3,569,900
其他權益工具投資	四、15	1,373,385	984,155
其他非流動金融資產	四、16	74,445	332,081
投資性房地產	四、19	2,769,715	1,966,277
固定資產	四、20	37,849,258	23,188,737
在建工程	四、21	9,827,563	24,164,814
無形資產	四、22	5,157,551	4,660,847
使用權資產	四、23	971,211	-
開發支出	四、22	94,078	99,062
商譽	四、24	2,182,326	1,954,985
長期待攤費用	四、25	753,154	322,175
遞延所得稅資產	四、26	1,800,265	1,441,267
其他非流動資產	四、27	58,928	391,754
<b>非流動資產合計</b>		<b>82,084,394</b>	<b>76,981,004</b>
<b>資產總計</b>		<b>172,107,521</b>	<b>158,883,963</b>

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併資產負債表(續)

	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款	四、30	17,557,197	19,898,221
衍生金融負債	四、3	352,167	342,726
應付票據	四、31	2,581,139	1,889,785
應付賬款	四、32	12,745,264	13,210,828
預收款項	四、33	40,683	132,001
合同負債	四、34	9,000,821	7,252,088
應付職工薪酬	四、35	3,441,555	3,096,818
應交稅費	四、36	1,851,771	2,194,085
其他應付款	四、37	11,877,217	9,336,513
預計負債	四、38	1,482,975	1,083,274
一年內到期的非流動負債	四、39	9,616,415	13,676,729
其他流動負債	四、40	4,106	1,024,221
<b>流動負債合計</b>		<b>70,551,310</b>	<b>73,137,289</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	四、41	30,918,302	25,769,773
應付債券	四、42	8,014,049	2,019,275
租賃負債	四、43	667,964	-
長期應付款		108,227	236,591
遞延收益	四、44	1,096,605	1,370,465
遞延所得稅負債	四、26	4,330,065	1,836,128
其他非流動負債	四、45	1,383,021	2,111,454
<b>非流動負債合計</b>		<b>46,518,233</b>	<b>33,343,686</b>
<b>負債合計</b>		<b>117,069,543</b>	<b>106,480,975</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	四、46	3,584,504	2,984,989
其他權益工具	四、47	4,007,545	4,007,545
其中：永續債		4,007,545	4,007,545
資本公積	四、48	4,881,311	4,128,400
其他綜合收益	四、49	1,715,326	838,711
盈餘公積	四、50	3,582,343	3,282,585
未分配利潤	四、51	21,482,857	22,082,769
<b>歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益合計</b>		<b>39,253,886</b>	<b>37,324,999</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>15,784,092</b>	<b>15,077,989</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>55,037,978</b>	<b>52,402,988</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>172,107,521</b>	<b>158,883,963</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 公司資產負債表

	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	十六、1	1,576,298	1,745,889
衍生金融資產		4,781	4,734
應收票據		100	–
其他應收款	十六、2	25,625,655	25,239,000
其他流動資產		96	441
<b>流動資產合計</b>		<b>27,206,930</b>	<b>26,990,064</b>
<b>非流動資產：</b>			
其他權益工具投資	十六、3	728,037	689,273
長期股權投資	十六、4	12,836,563	11,471,599
投資性房地產		117,347	–
固定資產	十六、5	133,544	137,939
在建工程		43,687	93,894
無形資產		89,776	13,949
長期待攤費用		10,280	18,867
遞延所得稅資產	十六、12	56,075	90,569
<b>非流動資產合計</b>		<b>14,015,309</b>	<b>12,516,090</b>
<b>資產總計</b>		<b>41,222,239</b>	<b>39,506,154</b>

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 公司資產負債表(續)

附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日	
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款	十六、6	6,460,000	6,235,000
衍生金融負債		3,379	-
應付職工薪酬		342,521	367,011
應交稅費	十六、7	23,792	15,513
其他應付款	十六、8	755,251	2,523,517
一年內到期的非流動負債	十六、9	800,000	8,886,500
其他流動負債	四、40	-	1,000,000
<b>流動負債合計</b>		<b>8,384,943</b>	<b>19,027,541</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	十六、10	3,409,000	1,753,000
應付債券	十六、11	8,000,000	2,000,000
預計負債		18,680	-
遞延收益		14,680	18,569
<b>非流動負債合計</b>		<b>11,442,360</b>	<b>3,771,569</b>
<b>負債合計</b>		<b>19,827,303</b>	<b>22,799,110</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	四、46	3,584,504	2,984,989
其他權益工具	四、47	4,007,545	4,007,545
其中：永續債		4,007,545	4,007,545
資本公積	十六、13	2,758,230	3,337,205
其他綜合收益	十六、14	470,500	344,122
盈餘公積	四、50	3,582,343	3,282,585
未分配利潤	十六、15	6,991,814	2,750,598
<b>股東權益合計</b>		<b>21,394,936</b>	<b>16,707,044</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>41,222,239</b>	<b>39,506,154</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併利潤表

項目	附註	2019年度	2018年度
一、營業收入	四、52	85,815,341	93,497,622
減：營業成本	四、52	73,355,605	79,586,408
稅金及附加	四、53	706,768	955,557
銷售費用	四、54	2,297,273	1,744,260
管理費用	四、55	5,204,271	5,158,990
研發費用	四、56	1,437,046	993,416
財務費用	四、57	1,276,165	1,158,896
其中：利息費用		1,634,747	1,928,060
利息收入		490,214	590,292
資產減值損失	四、63	5,224,120	2,425,624
信用減值損失	四、64	521,473	304,550
加：其他收益	四、62	893,366	386,822
投資收益／(損失)	四、60	326,936	(82,029)
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		34,819	166,415
公允價值變動損失	四、59	(156,752)	(239,620)
資產處置收益	四、61	8,982,577	5,241,911
二、營業利潤		5,838,747	6,477,005
加：營業外收入	四、65	198,534	374,891
減：營業外支出	四、66	423,407	168,338
三、利潤總額		5,613,874	6,683,558
減：所得稅費用	四、67	3,103,761	2,615,103
四、淨利潤		2,510,113	4,068,455
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,510,113	4,068,455
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		1,542,226	3,380,436
少數股東損益		967,887	688,019

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併利潤表(續)

	附註	2019年度	2018年度
五、其他綜合收益的稅後淨額	四、49	1,075,476	263,110
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 其他綜合收益的稅後淨額		876,615	163,064
不能重分類進損益的其他綜合收益		236,677	(172,827)
其他權益工具投資公允價值變動		236,677	(172,827)
將重分類進損益的其他綜合收益		639,938	335,891
其他債權投資公允價值變動		683	1,599
現金流量套期儲備		(142)	(1,014)
自用房地產轉換為以公允價值模式計量的投資性 房地產在轉換日公允價值大於賬面價值部分		188,210	57,788
權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	-
投資性房地產出售其他綜合收益轉出		-	-
外幣報表折算差額		451,187	277,518
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		198,861	100,046
六、綜合收益總額		3,585,589	4,331,565
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的綜合收益總額		2,418,841	3,543,500
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,166,748	788,065
七、每股收益			
基本每股收益(元)	四、68	0.37	0.92
稀釋每股收益(元)	四、68	0.37	0.92

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 公司利潤表

項目	附註	2019年度	2018年度
一、營業收入	十六、16	475,277	346,019
減：營業成本	十六、16	2,129	-
稅金及附加		8,055	5,507
管理費用		323,836	402,347
研發費用		1,801	5,681
財務(收益)/費用	十六、17	(183,086)	(17,276)
其中：利息費用		902,334	698,019
利息收入		964,172	444,985
資產減值損失		336,550	88,086
加：其他收益		8,020	9,672
投資收益	十六、19	6,413,986	1,533,768
公允價值變動收益		(3,332)	5,348
資產處置收益		(250)	25,471
二、營業利潤		6,404,416	1,435,933
加：營業外收入		3,110	1,360
減：營業外支出	十六、20	18,883	8,353
三、利潤總額		6,388,643	1,428,940
減：所得稅費用/(收入)	十六、21	5,289	(17,429)
四、淨利潤		6,383,354	1,446,369
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		6,383,354	1,446,369
終止經營淨利潤		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	十六、14	126,378	(150,976)
不能重分類進損益的其他綜合收益		38,764	(150,976)
其他權益工具投資公允價值變動		38,764	(150,976)
自用房地產轉換為以公允價值模式計量的 投資性房地產在轉換日公允價值大於賬面價值部分		87,614	-
六、綜合收益總額		6,509,732	1,295,393

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併現金流量表

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		86,290,098	90,161,165
收到的稅費返還		2,487,072	4,403,842
收到其他與經營活動有關的現金	四、69(1)	1,387,982	1,674,340
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>90,165,152</b>	<b>96,239,347</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		72,757,136	78,645,780
支付給職工以及為職工支付的現金		7,817,017	8,454,783
支付的各項稅費		2,713,118	3,070,197
支付其他與經營活動有關的現金	四、69(2)	3,339,359	5,927,855
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>86,626,630</b>	<b>96,098,615</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	四、70(1)	<b>3,538,522</b>	<b>140,732</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		64,432	803,499
取得投資收益收到的現金		198,926	28,898
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,062,021	2,096,788
處置子公司收到的現金淨額	四、70(3)	164,896	51,081
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,490,275</b>	<b>2,980,266</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		6,566,372	4,846,517
投資支付的現金		3,600,310	2,479,482
取得子公司支付的現金淨額	四、70(2)	407,750	56,197
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>10,574,432</b>	<b>7,382,196</b>
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(9,084,157)</b>	<b>(4,401,930)</b>

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併現金流量表(續)

	附註	2019年度	2018年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資所收到的現金		2,738,638	659,839
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,718,098	615,343
取得借款收到的現金		75,144,266	70,916,374
發行債券收到的現金		6,000,000	6,013,275
收到其他與籌資活動有關的現金	四、69(3)	3,524,379	1,898,559
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>87,407,283</b>	<b>79,488,047</b>
償還債務支付的現金		78,675,326	66,659,284
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		4,839,082	3,492,289
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		451,922	590,643
支付其他與籌資活動有關的現金	四、69(4)	279,233	40,708
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>83,793,641</b>	<b>70,192,281</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>3,613,642</b>	<b>9,295,766</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		59,125	55,328
<b>五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額	四、70(1)	(1,872,868)	5,089,896
		10,532,753	5,442,857
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>			
	四、70(4)	8,659,885	10,532,753

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 公司現金流量表

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		330,953	378,316
收到其他與經營活動有關的現金		1,026,622	418,004
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,357,575</b>	<b>796,320</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		2,356	-
支付給職工以及為職工支付的現金		164,218	156,252
支付的各項稅費		49,599	19,181
支付其他與經營活動有關的現金		2,367,594	10,226,607
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>2,583,767</b>	<b>10,402,040</b>
<b>經營活動使用的現金流量淨額</b>	十六、22	<b>(1,226,192)</b>	<b>(9,605,720)</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		-	500,000
取得投資收益收到的現金		6,548,713	702,469
處置固定資產收回的現金淨額		219	27,474
處置子公司收到的現金淨額		49,223	272,353
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>6,598,155</b>	<b>1,502,296</b>
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金		42,883	46,626
投資支付的現金		100,000	500,000
設立子公司支付的現金淨額		1,656,119	518,246
支付的其他與投資活動有關的現金		-	-
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>1,799,002</b>	<b>1,064,872</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>4,799,153</b>	<b>437,424</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資所收到的現金		10,833	44,496
取得借款收到的現金		24,980,000	15,752,000
發行債券收到的現金		6,000,000	5,994,000
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>30,990,833</b>	<b>21,790,496</b>
償還債務支付的現金		32,199,000	10,631,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,602,484	1,578,575
支付的其他與籌資活動有關的現金		30,889	27,391
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>34,832,373</b>	<b>12,236,966</b>
<b>籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額</b>		<b>(3,841,540)</b>	<b>9,553,530</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		150	431
<b>五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>	十六、22	<b>(268,429)</b>	<b>385,665</b>
加：年初現金及現金等價物餘額		721,395	335,730
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	十六、22	<b>452,966</b>	<b>721,395</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

## 第十四章

## 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 合併股東權益變動表

項目	附註	2019年度							2018年度								
		歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益							歸屬於母公司股東權益及其他權益持有者的權益								
		股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益合計	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益合計		
一、上年期末餘額		2,984,989	4,007,545	4,128,400	838,711	3,282,585	22,082,769	15,077,989	52,402,988	2,982,889	2,033,043	4,209,663	219,303	3,281,535	19,734,494	10,716,507	43,237,434
會計政策變更		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額		2,984,989	4,007,545	4,128,400	838,711	3,282,585	22,082,769	15,077,989	52,402,988	2,982,889	2,033,043	4,209,663	219,303	3,281,535	19,587,757	10,715,731	43,522,265
三、本年年末餘額		-	200,400	-	876,615	-	1,341,826	967,887	2,510,113	-	77,841	-	-	3,302,595	688,019	4,068,455	-
(一) 綜合收益總額	四、49	-	-	-	876,615	-	1,341,826	198,861	1,075,476	-	-	-	163,064	-	100,046	263,110	-
1. 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他綜合收益		-	-	-	876,615	-	1,341,826	198,861	1,075,476	-	-	-	163,064	-	100,046	263,110	-
綜合收益總額合計		-	200,400	-	876,615	-	1,341,826	1,166,748	3,585,589	-	77,841	-	163,064	-	3,302,595	788,065	4,331,565
(二) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 公司的股份期權行使而投入的資本	四、46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 少數股東投入資本	四、48	2,427	-	18,113	-	-	-	-	20,540	2,100	-	25,167	-	-	-	-	27,267
3. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益		-	-	15,669	-	-	2,729,045	-	2,744,714	-	-	(40,162)	-	-	195,447	-	155,285
4. 購買子公司少數股東權益	四、48	-	-	-	-	-	-	458,984	458,984	-	-	(55,333)	-	-	3,674,770	-	3,619,437
5. 處置子公司股權(未喪失對子公司的控制權)	四、48	-	-	506	-	-	-	(84,347)	(83,841)	-	-	(1,579)	-	-	(39,129)	-	(40,708)
6. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)	四、48	-	-	23,150	-	-	-	(3,088,425)	(3,065,275)	-	-	(12,114)	-	-	84,819	-	72,705
7. 因子公司股份期權行使而投入的資本	四、48	-	-	-	-	-	-	(92,469)	(92,469)	-	-	-	-	-	(11,794)	-	(11,794)
8. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	-	-	(1,487)	-	-	-	45,905	44,418	-	-	(5,073)	-	-	23,995	-	18,922
9. 轉回授予少數股東的回購權	四、47	-	-	39,326	-	-	-	18,042	57,368	-	-	20,578	-	-	9,382	-	29,960
10. 發行其他權益工具	四、47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. 贖回其他權益工具	四、48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. 沖回確認為少數股東的回購權	四、46	-	-	1,249,826	-	-	-	-	1,249,826	-	-	(18,857)	-	-	-	-	-
13. 資本公積轉增股本	四、48	597,088	-	(597,088)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. 其他	四、48	-	-	4,896	-	-	-	-	4,896	-	-	6,110	-	-	-	-	6,110
(三) 利潤分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	四、50	-	-	-	-	299,758	(299,758)	-	-	-	-	-	-	1,050	(1,050)	-	-
2. 對股東的分配	四、51	-	-	-	-	(1,641,980)	(447,380)	(447,380)	(2,089,360)	-	-	-	-	(806,533)	(399,297)	-	(1,205,830)
3. 支付其他權益工具利息	四、47	-	(200,400)	-	-	-	-	-	(200,400)	-	(103,800)	-	-	-	-	-	(103,800)
四、本年年末餘額		3,584,504	4,007,545	4,881,311	1,715,326	3,582,343	21,482,857	15,784,092	55,037,978	2,984,989	4,007,545	4,128,400	838,711	3,282,585	22,082,769	15,077,989	52,402,988

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

# 公司股東權益變動表

項目	附註	2019年度					2018年度				
		股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	股東權益合計	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	股東權益合計
一、上年末餘額		2,984,989	4,007,545	3,337,205	344,122	16,707,044	2,982,889	2,033,043	3,330,895	43,754	13,861,769
會計政策變更		-	-	-	-	-	-	-	-	451,344	451,344
二、本年初餘額		2,984,989	4,007,545	3,337,205	344,122	16,707,044	2,982,889	2,033,043	3,330,895	495,098	14,313,113
三、本年度增減變動金額		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 綜合收益總額		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 淨利潤		-	200,400	-	-	6,383,354	-	77,841	-	-	1,368,528
2. 其他綜合收益	十六、14	-	-	-	126,378	126,378	-	-	-	(150,976)	(150,976)
綜合收益總額		-	200,400	-	126,378	6,509,732	-	77,841	-	(150,976)	1,295,393
(二) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股份支付計入股東權益的金額	四、46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 公司的股份期權行使而投入的資本	四、48	2,427	-	18,113	-	20,540	2,100	-	25,167	-	27,267
3. 發行其他權益工具	四、47	-	-	-	-	-	3,981,604	-	-	-	3,981,604
4. 贖回其他權益工具	四、47	-	-	-	-	-	(1,981,143)	(18,857)	-	-	(2,000,000)
5. 資本公積轉增股本		597,088	-	(597,088)	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	四、50	-	-	-	-	-	-	-	-	1,050	(1,050)
2. 對股東的分配	四、51	-	-	-	-	(1,641,980)	-	-	-	(806,533)	(806,533)
3. 支付其他權益工具利息	四、47	(200,400)	-	-	-	(200,400)	(103,800)	-	-	-	(103,800)
四、本年年末餘額		3,584,504	4,007,545	2,758,230	470,500	21,394,936	2,984,989	4,007,545	3,337,205	344,122	16,707,044

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：曾邗

會計機構負責人：曾邗

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

# 財務報表附註

## 一、公司基本情況

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身為「中國國際海運集裝箱有限公司」，是由招商局輪船股份有限公司與丹麥寶隆洋行、美國海洋集裝箱公司共同出資設立的中外合資經營企業。1992年12月，經深圳市人民政府辦公廳以深府辦復[1992]1736號文和中國人民銀行深圳經濟特區分行以深人銀復字(1992)第261號文批准，由本公司的原法人股東作為發起人，將本公司改組為定向募集的股份有限公司，並更名為「中國國際海運集裝箱股份有限公司」。於1993年12月31日和1994年1月17日，經深圳市人民政府辦公廳以深府辦復[1993]925號文和深圳市證券管理辦公室以深證辦復[1994]22號文批准，本公司分別向境內、外社會公眾公開發行人民幣普通股(A股)股票和境內上市外資股(B股)股票並上市交易。於1995年12月1日，經國家工商行政管理局批准，本公司更名為「中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司」。本公司的註冊地址和總部地址為中華人民共和國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號8樓。

於2012年12月19日，本公司境內上市外資股(B股)轉換上市地，以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市並掛牌交易，本公司原全部發行的B股轉為境外上市外資股(H股)。

本公司及其子公司(以下統稱「本集團」)主要從事現代化交通運輸裝備、能源、食品、化工等裝備的製造及服務業務，其中主要包括：製造修理各種集裝箱及其有關業務，利用現有設備加工製造各類零部件結構件和有關設備，並提供切割、沖壓成型、鉚接表面處理，包括噴沙噴漆、焊接和裝配等加工服務；開發、生產、銷售各種高技術、高性能的專用汽車、重型卡車、空港設備、消防車、半掛車系列；集裝箱租賃；壓力容器、壓縮機等高端燃氣裝備產品的研發、生產、銷售及天然氣輸配系統的集成業務；靜態儲罐、罐式碼頭設備的生產；在LNG、LPG及其他石油化工氣體的存貯、處理領域，為客戶提供EP+CS(設計、採購和建造監工)等技術工程服務。除此之外，本集團還從事金融股權投資、物流服務、海洋工程、房地產開發等業務。

本公司下屬子公司中集安瑞科控股有限公司(以下簡稱「安瑞科」)是香港聯合交易所有限公司主板上市公司，主要從事能源、化工及流體食品行業的各式運輸、儲存及加工設備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術檢測保養服務。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 一、公司基本情況(續)

本公司下屬子公司中集天達控股有限公司(以下簡稱「中集天達」)是香港聯合交易所有限公司主板上市公司，主要從事生產及銷售旅客登機橋、機場地面支持設備及車庫系統；為機場、電子商貿、快遞、倉儲等行業的物流運作提供工程和電腦軟件解決方案；生產及銷售消防車和消防設備。

本公司下屬子公司中集車輛(集團)股份有限公司(以下簡稱「車輛集團」)是香港聯合交易所有限公司主板上市公司，主要從事半掛車及專用車上裝製造及銷售。半掛車產品線主要包括集平半掛車、倉欄半掛車、罐式半掛車、冷藏半掛車及廂式半掛車；上裝產品線主要包括自卸車和攪拌車的上裝。

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註六，本年度新納入合併範圍的子公司詳見附註五、1，本年度不再納入合併範圍的子公司詳見附註五、2。

本財務報表由本公司董事會於2020年3月26日批准報出。

### 二、主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項及合同資產的預期信用損失的計提方法(附註二、9)、存貨的計價方法(附註二、11)、長期資產發生減值的判斷標準(附註二、20)、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二、14、17)、預計負債的計量(附註二、21)、投資性房地產的計量模式(附註二、13)、收入的確認和計量(附註二、23)等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註二、33。

#### 1、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 2、遵循企業會計準則的聲明

本公司2019年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### 3、會計年度

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

#### 4、記賬本位幣

本公司及子公司選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。

本公司及境內子公司的記賬本位幣為人民幣。香港及境外子公司的記賬本位幣為當地貨幣。記賬本位幣以外的貨幣為外幣。

本公司編製合併財務報表的報告貨幣為人民幣。部分子公司採用人民幣以外的貨幣作為記賬本位幣，在編製合併財務報表時對這些子公司的財務報表進行了折算(參見附註二、8)。

#### 5、企業合併

##### (1) 同一控制下的企業合併

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。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方的賬面價值計量。如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價(或資本溢價)；資本公積中的股本溢價(或資本溢價)不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。



## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 5、企業合併(續)

##### (2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方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。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽(參見附註二、18)；如為負數則計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

#### 6、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，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指擁有被投資單位的權利，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利影響其回報金額。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編製合併財務報表時，自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值併入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表，並將被合併子公司在合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 6、合併財務報表的編製方法(續)

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中資本公積中的股本溢價(或資本溢價)，資本公積中的股本溢價(或資本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

如果子公司少數股東分擔的當期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的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 7、現金和現金等價物

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 8、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為記賬本位幣，其他交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率的近似匯率折合為記賬本位幣。

即期匯率是根據人民銀行公佈的人民幣外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的，與交易發生日即期匯率近似的加權平均匯率。

年末外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算。除與購建或者生產符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額(參見附註二、16)外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，屬於其他權益工具融資的外幣非貨幣性項目的差額，計入其他綜合收益；其他差額計入當期損益。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

##### (1) 金融資產

###### (a) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

###### (i) 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

###### 以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### (a) 分類和計量(續)

##### (i) 債務工具(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產主要包括應收款項融資、其他債權投資等。本集團自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

##### (ii) 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (1) 金融資產(續)

###### (b) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產、應收租賃款和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。對於應收租賃款，本集團亦選擇按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。合同資產與未開票的在產品有關，其風險特徵實質上與同類合同的應收賬款相同。因此，本集團認為，應收賬款的預期信用損失率與合同資產的預期信用損失率接近。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### (b) 減值(續)

為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款和合同資產劃分為若干組合，確定組合的依據如下：

<p>性質獨特的應收賬款</p> <p>銀行承兌匯票</p> <p>應收賬款組合1</p> <p>應收賬款組合2</p> <p>應收賬款組合3</p> <p>應收賬款組合4</p> <p>應收賬款組合5</p> <p>應收賬款組合6</p> <p>應收賬款組合7</p> <p>應收賬款組合8</p>	<p>涉及項目規模巨大，有長期合作關係或合作關係有異常情況的客戶</p> <p>信用風險較低的銀行</p> <p>集裝箱製造業務組合</p> <p>道路運輸車輛業務組合</p> <p>能源、化工及液態食品裝備業務組合</p> <p>海洋工程業務組合</p> <p>空港、消防及自動化物流裝備業務組合</p> <p>重型卡車業務組合</p> <p>物流服務業務組合</p> <p>其他業務組合</p>
--	---

對於劃分為組合的應收賬款、應收租賃款和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收款項融資，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口與整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

除此以外的應收票據、應收款項融資和劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於應收融資租賃款，本集團通過結合前瞻性信息評估預期信用損失。預期信用損失的計量中使用了模型和假設，包括未來經濟狀況的預期和承租人的信用狀況(客戶違約的可能性及相應損失)。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (1) 金融資產(續)

###### (c) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

##### (2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據、應付賬款、其他應付款、借款及應付債券等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

財務擔保合同，是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。企業作為此類金融負債發行方的，應當在初始確認後按照依據本準則所確定的損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則(附註二、23)相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (3) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

#### (4) 衍生金融工具

衍生工具於合同簽訂之日進行初始確認並按公允價值進行初始和後續計量。衍生工具的公允價值為正反映為資產，為負反映為負債。

某些衍生工具被嵌入混合合同中，如可轉換債券中的轉股權。在符合以下條件時，將嵌入衍生工具拆分為獨立的衍生工具處理：

- (1) 嵌入衍生工具與主合同的經濟特徵和風險並非緊密相關；
- (2) 具有相同條款但獨立存在的工具滿足衍生工具的定義；且
- (3) 混合工具並未以公允價值計量且其變動計入損益。

本集團可以選擇將被拆分的嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入損益，或者選擇將混合合同指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (5) 權益工具

權益工具是能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：(1)該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；(2)將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的其他權益工具以實際收到的對價扣除直接歸屬於權益性交易的交易費用後的金額確認。

其他權益工具存續期間分派股利的，作為利潤分配處理。

回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

#### 10、應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款、應收票據以及長期應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額，其後以實際利率法按攤餘成本減減值準備計量。本集團應收款項減值準備參見附註二、9(1)(b)。

#### 11、存貨

##### (1) 存貨的分類

存貨包括原材料、在產品、半成品、產成品以及周轉材料等。周轉材料指能夠多次使用、但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。

##### (2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 11、存貨(續)

#### (3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。可直接歸屬於符合資本化條件的存貨生產的借款費用，亦計入存貨成本(參見附註二、16)。除原材料採購成本外，在產品及產成品還包括直接人工和按照適當比例分配的生產製造費用。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備計入當期損益。

#### (4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

#### (5) 低值易耗品和包裝物等周轉材料的攤銷方法

低值易耗品及包裝物等周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

### 12、長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 12、長期股權投資(續)

##### (1) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

##### (2) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 12、長期股權投資(續)

##### (3) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

##### (4) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二、20)。

#### 13、投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團對所有投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量，不計提折舊或進行攤銷，在資產負債表日以投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產，基於轉換當日投資性房地產的公允價值確定固定資產和無形資產的賬面價值，公允價值與投資性房地產原賬面價值的差額計入當期損益。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產，以轉換當日的公允價值作為投資性房地產的賬面價值，轉換當日的公允價值小於固定資產和無形資產原賬面價值的，差額計入當期損益，轉換當日的公允價值大於固定資產和無形資產原賬面價值的，差額計入其他綜合收益。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 14、固定資產

##### (1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註二、15確定初始成本。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

##### (2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在其使用壽命內按年限平均法按其入賬價值減去預計淨殘值後計提折舊，除非固定資產符合持有待售的條件(參見附註二、28)。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。各類固定資產的預計使用壽命、預計殘值率和年折舊率分別為：

類別	預計使用壽命(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	10-30	10%	3-9%
機器設備	3-12	10%	7.5-30%
辦公設備及其他設備	3-10	10%	9-30%
運輸工具	3-10	10%	9-30%
船塢、碼頭	50	10%	1.8%
海洋工程專用設備	15-30	10%	3-6%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核並作適當調整。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 14、固定資產(續)

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

(4) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### 15、在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。自行建造的固定資產的成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註二、16)和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

自行建造的固定資產於達到預定可使用狀態時轉入固定資產並自次月起開始計提折舊，此前列於在建工程，且不計提折舊。年末，在建工程以成本減減值準備(參見附註二、20)在資產負債表內列示。

### 16、借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額(包括折價或溢價的攤銷)：

- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。
- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資本支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 16、借款費用(續)

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資本的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，借款費用開始資本化。當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。對於符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，本集團暫停借款費用的資本化。

#### 17、無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註二、20)後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除殘值和減值準備後按直線法或其他可以反映與無形資產有關的經濟利益的預期實現方式的方法在預計使用壽命期內攤銷，除非該無形資產符合持有待售的條件(參見附註二、28)。

各項無形資產的攤銷年限分別為：

項目	攤銷年限(年)
土地使用權	20-50
海域使用權	40-50
生產專有技術和商標權	3-15
森林開採權	20
客戶關係	2-10
客戶合約	1-4
特許經營權	10-18

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷，並於每個資產負債表日進行減值測試。



## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 17、無形資產(續)

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。研究是指為獲取並理解新的科學或技術知識而進行的獨創性的有計劃調查。開發是指在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於一項或若干項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品或獲得新工序等。

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究產品生產工藝而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對產品生產工藝最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 產品生產工藝的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准產品生產工藝開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明產品生產工藝所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行產品生產工藝的開發活動及後續的大規模；以及
- 產品生產工藝開發的支出能夠可靠地歸集。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在此後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

#### 18、商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是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。

本集團對商譽不攤銷，年末以成本減累計減值準備(參見附註二、20)在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 19、長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

各項費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷期限(年)
鑽井平台動員費	3-5
使用權資產改良支出	2-10
其他	3-10

#### 20、長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

#### 21、預計負債及或有負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，本集團確認為預計負債。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 21、預計負債及或有負債(續)

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨着時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

本集團以預期信用損失為基礎確認的財務擔保合同損失準備列示為預計負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

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，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠計量，則本集團會將該潛在義務或現時義務披露為或有負債。

### 22、股份支付

#### (1) 股份支付的種類

本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

#### (2) 權益工具公允價值的確定方法

股份期權的公允價值使用二項式點陣模型進行估計。股份期權的合同期限已用作這個模型的輸入變量。二項式點陣模型也包含提早行使期權的預測。二項式點陣模型考慮以下因素：(1)期權的行權價格；(2)期權期限；(3)基礎股份的現行價格；(4)股價的預計波動率；(5)股份的預計股利；(6)期權期限內的無風險利率。

#### (3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 22、股份支付(續)

##### (4) 實施股份支付計劃的相關會計處理

###### (a) 以權益結算的股份支付

本集團以股份或其他權益工具作為對價換取職工提供服務時，以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。對於授予後立即可行權的股份支付交易，本集團在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，本集團在等待期內的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此基礎按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，並相應計入資本公積。

###### (b) 以現金結算的股份支付

對於以現金結算的股份支付，本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時，以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債表日，本集團以對可行權情況的最佳估計數為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，並相應計入負債。

#### 23、收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- (1) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。
- (2) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。
- (3) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 23、收入(續)

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團應當在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。

當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，應當按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團應當在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。

#### (1) 銷售商品收入

本集團在客戶擁有商品的法定所有權或已實物佔有商品並且本集團已享有現時收款權利並很有可能收回對價時確認。

##### (a) 集裝箱銷售收入

本集團生產並銷售集裝箱，在取得買方驗收單後確認收入的實現。

##### (b) 道路運輸車輛及重卡銷售收入

道路運輸車輛及重卡分為國內銷售及海外銷售。國內銷售在客戶驗收後確認收入的實現；海外銷售在合同規定的裝運港將貨物裝上買方指定的船隻後確認收入。

##### (c) 空港裝備銷售收入

空港裝備(除物流系統業務)在取得買方驗收單後確認收入。

##### (d) 房地產銷售收入

房地產銷售收入在執行買賣協議時確認。當房產於建成前提前銷售時，有關收入僅在開發完成並將房產交付給購房方予確認。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。本集團給予客戶的信用期通常為30-90天，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。

本集團為銷售產品提供產品質量保證，並確認相應的預計負債(附註四、38)，本集團並未因此提供任何額外的服務或額外的質量保證，故該產品質量保證不構成單獨的履約義務。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 23、收入(續)

##### (2) 工程項目合同收入

已完成履約義務的進度按本集團為完成履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同於資產負債表日已發生的成本在預算成本中的佔比計算。

本集團預計在向客戶轉讓所承諾商品至最終客戶付款的期間超過一年的情況不會訂立任何合約。因此，本集團並未就貨幣時間價值調整交易價格。

##### (3) 提供勞務收入

本集團對外提供安裝及貨運代理服務，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

貨運代理：收入於提供貨運代理服務期間內按照服務完成進度確認，服務完成進度按已經提供的服務佔應提供服務總量的比例確定。如果本集團實際上作為主要責任人為客戶提供物流運輸的服務，確認的收入一般包括承運人向本集團收取的承運費。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

本集團按照已完成勞務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二、9)；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。本集團為提供運輸服務等而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照已完成勞務的進度結轉計入主營業務成本。本集團將為獲取合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益；對於攤銷期限在一年以上的合同取得成本，本集團按照相關合同下確認與收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的賬面價值高於因提供該勞務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。於資產負債表日，本集團對於合同履約成本根據其初始確認時攤銷期限是否超過一年，以減去相關資產減值準備後的淨額，分別列示為存貨和其他非流動資產；對於初始確認時攤銷期限超過一年的合同取得成本，以減去相關資產減值準備後的淨額，列示為其他非流動資產。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 24、職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和辭退福利等。

##### (1) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

##### (2) 離職後福利

於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

##### *基本養老保險*

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### (3) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為應付職工薪酬。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 25、政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

本集團將資產相關的政府補助確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益。

對於收益相關的政府補助，若用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，沖減相關成本；若用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接沖減相關成本。

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

#### 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。



## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 一 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 一 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體徵收的所得稅相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

#### 27、租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產包括租入的房屋及建築物、土地使用權、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他設備等。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 27、租賃(續)

本集團作為承租人(續)

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

##### (1) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及運輸工具時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

##### (2) 融資租賃

於租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認相關資產。本集團將應收融資租賃款列示為長期應收款，自資產負債表日起一年內(含一年)收取的應收融資租賃款列示為一年內到期的非流動資產。

#### 28、持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 28、持有待售及終止經營(續)

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；(三)該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

#### 29、股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 30、關聯方

一方有能力控制、共同控制另一方或對另一方實施重大影響的，兩方或兩方以上同受一方控制或共同控制的，以及一方受第三方控制或共同控制而另一方受該第三方重大影響的，構成關聯方。反之，僅受同一方重大影響的企業之間不構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及
- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 30、關聯方(續)

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》的要求，以下企業或個人(包括但不限於)也屬於本集團或本公司的關聯方：

- (m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；
- (n) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；
- (o) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在上述(a)，(c)和(m)情形之一的企業；
- (p) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在(i)，(j)和(n)情形之一的個人；及
- (q) 由(i)，(j)，(n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 31、分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

#### 32、重要會計政策變更

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「**新租賃準則**」)，並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019] 6號)及修訂後的《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》(以下簡稱「**非貨幣性資產交換準則**」)和《企業會計準則第12號－債務重組》(以下簡稱「**債務重組準則**」)，本集團已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本集團及本公司無顯著影響，其他修訂對本集團及本公司報表的影響列示如下：

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 32、重要會計政策變更(續)

#### (1) 一般企業報表格式的修改

對資產負債表及利潤表的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表 項目名稱	影響金額			
		本集團		本公司	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日	2018年 12月31日	2018年 1月1日
本集團及本公司將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款和應收票據項目。	應收賬款	17,895,919	16,396,726	-	-
	應收票據	1,423,547	1,376,864	-	-
	應收票據及 應收賬款	(19,319,466)	(17,773,590)	-	-
本集團及本公司將應付票據及應付賬款項目分拆為應付賬款和應付票據項目。	應付賬款	13,210,828	12,216,311	-	-
	應付票據	1,889,785	1,785,456	-	-
	應付票據及 應付賬款	(15,100,613)	(14,001,767)	-	-
本集團及本公司將以公允計量價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據自其他流動資產重分類至應收款項融資項目。	應收款項融資	179,412	-	-	-
	其他流動資產	(179,412)	-	-	-
本集團及本公司對於計入遞延收益的政府補助，若攤銷期限只剩一年或不足一年的，或預計未來一年內(含一年)攤銷的部分均不再分類為一年內到期的非流動負債項目，仍在遞延收益項目列報	遞延收益	398,872	-	-	-
	一年內到期的 非流動負債	(398,872)	-	-	-

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 32、重要會計政策變更(續)

##### (2) 租賃

本集團及本公司於2019年1月1日首次執行新租賃準則，根據相關規定，本集團及本公司對於首次執行日前已存在的合同選擇不再重新評估。本集團及本公司對於該準則的累積影響數調整2019年年初留存收益以及財務報表相關項目金額，2018年度的比較財務報表未重列。

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目	影響金額	
		2019年1月1日 本集團	本公司
對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團及本公司按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：  剩餘租賃期長於1年的，本集團及本公司根據2019年1月1日的剩餘租賃付款額和增量借款利率確認租賃負債，並按照與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整後確定使用權資產的賬面價值。  剩餘租賃期短於1年的，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。  對於首次執行新租賃準則前已存在的低價值資產的經營租賃合同，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。	使用權資產	393,063	-
	租賃負債	(206,687)	-
	一年內到期的非流動負債	(69,483)	-
	預付賬款	(116,893)	-
因執行新租賃準則，本集團及本公司將原計入固定資產的融資租入固定資產重分類至使用權資產項目，並將原計入長期應付款的應付融資租賃款重分類至租賃負債。	使用權資產	260,072	-
	固定資產	(260,072)	-
	長期應付款	31,690	-
	一年內到期的非流動負債	-	-
	— 長期應付款	83,384	-
	租賃負債	(31,690)	-
	一年內到期的非流動負債	-	-
— 租賃負債	(83,384)	-	



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 32、重要會計政策變更(續)

#### (2) 租賃(續)

於2019年1月1日，本集團及本公司在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.96%。

於2019年1月1日，本集團及本公司將原租賃準則下披露的尚未支付的最低經營租賃付款額調整為新租賃準則下確認的租賃負債的調節表如下：

	本集團	本公司
於2018年12月31日披露未來最低經營租賃付款額	467,145	-
按增量借款利率折現計算的上述最低經營租賃付款額的現值	418,896	-
加：2018年12月31日應付融資租賃款	115,074	-
減：不超過12個月的租賃合同付款額的現值	142,726	-
於2019年1月1日確認的租賃負債(含一年內到期的非流動負債)	391,244	-

註1：本集團及本公司於2018年12月31日披露尚未支付最低經營租賃付款額的口徑未包括續約選擇權的因素。在首次執行日確定租賃負債時，對於合理確定將行使續約選擇權的租賃，本集團及本公司將續約期的租賃付款額納入租賃負債的計算。

### 33、主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

除附註四、24，附註九和十四載有關於商譽減值、股份支付和公允價值的假設和風險因素的數據外，其他主要估計金額的不確定因素如下：

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 33、主要會計估計及判斷(續)

##### (1) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、預期失業率的增長、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2019年度未發生重大變化。

##### (2) 長期資產減值

如附註二、20所述，本集團在資產負債表日對長期資產(包括商譽、固定資產及在建工程)進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示長期資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、毛利率、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

如果管理層對資產(或資產組)未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對長期資產增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對長期資產增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的長期資產減值損失。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 33、主要會計估計及判斷(續)

#### (3) 存貨跌價準備

如附註二、11所述，本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，考慮持有存貨的目的，並以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括存貨的市場價格及本集團過往的營運成本。存貨的實際售價、完工成本及銷售費用和稅金可能隨市場銷售狀況、生產技術工藝或存貨的實際用途等的改變而發生變化，因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

#### (4) 固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註二、14和17所述，本集團對固定資產和無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

#### (5) 產品質量保證

如附註四、38所述，本集團會根據近期的產品維修經驗，就出售產品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，本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，均可能影響未來年度的損益。

#### (6) 工程合同

如附註二、23所述，本集團根據累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本或已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定合同完工進度，進而確認合同收入和利潤。本集團基於近期的建造經驗以及其建造工程的性質，在合同形成一定的工程量且相關收入和為完成合同尚需發生的支出可以可靠計量的情況下，進行估計；因此，財務報表上披露的金額不包括工程尚未形成一定工程量前集團可能於未來實現的利潤。此外，在資產負債表日的實際總收入或總成本可能會高於或低於估計數，這些總收入或總成本的任何增加或減少均可能影響未來年度的損益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計(續)

#### 33、主要會計估計及判斷(續)

##### (7) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來應納稅所得很有可能用作抵銷有關遞延所得稅資產時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

##### (8) 投資性房地產公允價值估計

本集團根據獨立專業合資格評估師或管理層評定的估值或潛在獨立第三方購買方的報價來確認投資性房地產的公允價值。評估投資性房地產的公允價值，如附註十四、6所述，需要使用若干重大判斷及假設。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三、稅項

#### 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅(a)	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	6%、9%及13%
城市維護建設稅	按應交增值稅計徵	7%
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	註1
荷蘭／澳大利亞勞務稅	按貨物或勞務實現的銷售收入為計稅依據，並可申請抵扣或退還已經繳納的購進貨物的稅款	10-19%

根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019] 39號)及相關規定，自2019年4月1日起，本公司下屬的各業務板塊子公司其發生的增值稅應稅銷售行為或者進口貨物的相關業務以及有形動產融資租賃和有形動產經營性租賃，原適用16%稅率的，稅率調整為13%；交通運輸服務、不動產租賃服務等業務原適用10%稅率的，稅率調整為9%；物流及輔助服務等現代服務業、堆場服務、金融服務稅率仍適用6%，不在本次調整範圍內。

註1：本公司及各主要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2019年度稅率	2018年度稅率
本公司	25%	25%
註冊在中國的子公司	15-25%	15-25%
註冊在中國香港地區的子公司	16.5-25%	16.5-25%
註冊在英屬維京群島的子公司	—	—
註冊在美國的子公司	21%	15-25%
註冊在德國的子公司	15.83-36.13%	15.83-31.6%
註冊在英國的子公司	19%	19%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25%	25%
註冊在比利時的子公司	29.58%	34%
註冊在丹麥的子公司	22%	22%
註冊在波蘭的子公司	19%	19%
註冊在泰國的子公司	20%	20%
註冊在新加坡的子公司	17%	17%
註冊在瑞典的子公司	21.4%	22%
註冊在開曼群島的子公司	—	—
註冊在馬來西亞的子公司	24%	24%
註冊在盧森堡的子公司	24.94%	27.08%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三、稅項(續)

#### 2、稅收優惠

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
1 南通中集特種運輸設備製造有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
2 廣東新會中集特種運輸設備有限公司	25%	15%	2019年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
3 揚州潤揚物流裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
4 揚州通利冷藏集裝箱有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
5 深圳中集專用車有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
6 駐馬店中集華駿車輛有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
7 蕪湖中集瑞江汽車有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
8 洛陽中集凌宇汽車有限公司	25%	15%	2019年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
9 張家港中集聖達因低溫裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三、稅項(續)

#### 2、稅收優惠(續)

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
10 安瑞科蚌埠壓縮機有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
11 石家莊安瑞科氣體機械有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
12 安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
13 荊門宏圖特種飛行器製造有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
14 南通中集罐式儲運設備製造有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
15 遼寧哈深冷氣體液化設備有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
16 南通中集能源裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
17 南通中集安瑞科食品裝備有限公司	25%	15%	2019年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
18 深圳中集天達空港設備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三、稅項(續)

#### 2、稅收優惠(續)

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
19 民航協發機場設備有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
20 深圳中集天達物流系統工程有限公司	25%	15%	2019年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
21 深圳中集智能科技有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
22 太倉中集冷藏物流裝備有限公司	25%	15%	2019年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
23 太倉中集特種物流裝備有限公司	25%	15%	2018年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
24 甘肅中集華駿車輛有限公司	25%	15%	2018年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
25 江門中集車輛有限公司	25%	15%	2019年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋

子公司、合營企業和聯營企業的簡稱定義參見附註六、1和附註四、18。

##### 1、貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	5,900	7,935
銀行存款	8,911,227	8,990,737
其他貨幣資金	797,665	730,480
合計	9,714,792	9,729,152
其中：存放在境外的款項總額	1,798,268	2,514,236

於2019年12月31日，本集團使用受到限制的貨幣資金為人民幣1,708,360,000元(2018年12月31日：人民幣1,197,813,000元)(附註四(29))。

於2019年12月31日，本集團上述受到限制的貨幣資金中包含本集團子公司財務公司存放於中國人民銀行的款項共計人民幣381,113,000元(2018年12月31日：人民幣421,952,000元)。財務公司為一家經中國人民銀行批准設立的金融機構。

##### 2、交易性金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
交易性金融資產—		
交易性權益工具投資(i)	200,206	193,676
交易性債權工具投資(ii)	215,297	—
	415,503	193,676

(i) 交易性權益工具為在香港聯合交易所有限公司上市的證券，證券的公允價值分別根據上述交易所年度最後一個交易日收盤價確定。

(ii) 交易性債權工具投資為私募證券投資基金，基金的公允價值根據基金公司提供的截止2019年12月31日資產淨值表確定。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、衍生金融資產和衍生金融負債

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
衍生金融資產—			
外匯遠期合約	(1)	92,098	27,480
外匯期權合約	(2)	56	21,180
利率掉期合約	(3)	8,826	193
貨幣互換合約		—	35
套期工具		—	167
		100,980	49,055
衍生金融負債—			
外匯遠期合約	(1)	50,595	22,520
外匯期權合約	(2)	101	18,672
利率掉期合約	(3)	166	—
貨幣互換合約		—	229
對少數股東的承諾	(4)	301,305	301,305
		352,167	342,726

##### (1) 外匯遠期合約

本集團於2019年12月31日持有的外匯遠期合約，主要為未結算的美元遠期合約、日元遠期合約、英鎊遠期合約、歐元遠期合約、港幣遠期合約、澳元遠期合約及加拿大元遠期合約，其名義金額分別為1,311,719,000美元、1,193,175,000日元、4,900,000英鎊、160,800,000歐元、22,500,000港幣、24,000,000澳元及1,733,000加拿大元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、日元、英鎊、歐元、港幣、澳元及加拿大元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2020年1月3日至2020年12月15日期滿。

##### (2) 外匯期權合約

本集團於2019年12月31日持有的外匯期權合約，主要為未結算的美元期權合約、歐元期權合約和日元期權合約，其名義金額分別為4,700,000美元、800,000歐元和60,000,000日元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、歐元和日元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯期權合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2020年1月14日至2020年5月18日期滿。

##### (3) 利率掉期合約

本集團於2019年12月31日，持有13份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計為2,010,207,000美元，公允價值為人民幣42,830,000元，並將於2020年3月1日至2021年6月28日期滿。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 3、衍生金融資產和衍生金融負債(續)

###### (4) 對少數股東的承諾

本公司及全資子公司中集香港對CIMC Offshore少數股東在通過向第三方出售股權退出時低於約定金額給予差額補償。本集團就此差額補足義務按照公允價值確認衍生金融負債。

##### 4、應收票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	580,043	1,237,458
商業承兌匯票	58,068	186,089
減：壞賬準備	(1,492)	-
合計	636,619	1,423,547

(a) 於2019年12月31日，本集團列示於應收票據的已質押的應收票據如下：

	2019年12月31日
銀行承兌匯票	33,924

(b) 於2019年12月31日，本集團列示於應收票據的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票(i)	2,377,584	143,995
商業承兌匯票	-	5,334
	2,377,584	149,329

(i) 2019年度，本集團下屬部分子公司僅對極少數應收銀行承兌匯票進行了背書或貼現並已終止確認，故仍將其分類為以攤餘成本計量的金融資產。此外，本集團下屬部分子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，故將其分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為應收款項融資(附註四(6))。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4、應收票據(續)

##### (b) (續)

本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2019年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備為人民幣1,492,000元(2018年12月31日：無)。

##### (c) 上述餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收票據。

上述應收票據均為一年內到期。

#### 5、應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	19,530,039	18,759,381
減：壞賬準備	(1,135,068)	(863,462)
	18,394,971	17,895,919

##### (a) 應收賬款按客戶類別分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
集裝箱製造類	5,397,086	6,852,841
道路運輸車輛類	2,384,897	2,713,628
能源、化工及液態食品裝備類	2,873,133	3,356,733
海洋工程類	1,316,397	495,519
空港、消防及自動化物流裝備類	2,607,812	1,848,944
物流服務類	1,507,332	1,326,322
重型卡車類	1,650,464	1,060,341
其他	1,792,918	1,105,053
小計	19,530,039	18,759,381
減：壞賬準備	(1,135,068)	(863,462)
合計	18,394,971	17,895,919

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 5、應收賬款(續)

(b) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	17,579,518	16,161,762
1到2年(含2年)	853,807	997,255
2到3年(含3年)	672,276	868,445
3年以上	424,438	731,919
小計	19,530,039	18,759,381
減：壞賬準備	(1,135,068)	(863,462)
合計	18,394,971	17,895,919

(c) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	2,533,269	-	12.97%

於2019年12月31日，本集團前五名應收賬款總額為人民幣2,533,269,000元，佔應收賬款總額的比例為12.97%。

(d) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2019年度及2018年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5、應收賬款(續)

##### (e) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2019年12月31日，單項計提壞賬準備應收賬款分析如下：

	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬準備	理由
集裝箱製造類	3,528,460	3.18%	112,354	
道路運輸車輛類	102,038	16.84%	17,179	
能源、化工及液態食品裝備類	174,825	68.09%	119,041	按照整個存續期 內預期信用損失 的金額確認損失 準備
海洋工程類	2,702	66.51%	1,797	
空港、消防及自動化物流裝備類	313,755	21.97%	68,917	
物流服務類	371,289	2.59%	9,609	
重型卡車類	404,161	66.78%	269,901	
其他	1,461,033	3.16%	46,219	
	6,358,263		645,017	

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 5、應收賬款(續)

###### (e) 壞賬準備(續)

(ii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下：

組合 — 集裝箱製造類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,628,844	0.02%	320	2,965,562	1.92%	56,832
逾期1個月以內	9,931	0.35%	35	19,558	2.03%	397
逾期1至3個月	14,559	0.59%	86	93,135	2.86%	2,663
逾期3至12個月	92,441	2.71%	2,503	144,896	7.16%	10,378
逾期1至2年	101,017	5.77%	5,829	5,848	8.69%	508
逾期2至3年	519	100.00%	519	20,846	95.00%	19,804
逾期3到5年	21,189	100.00%	21,189	44,016	100.00%	44,016
逾期5年以上	126	100.00%	126	-	-	-
	1,868,626		30,607	3,293,861		134,598

組合 — 道路運輸車輛類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,494,656	1.18%	17,623	925,845	-	-
逾期1個月以內	192,751	2.73%	5,259	814,206	0.47%	3,825
逾期1至3個月	256,294	3.22%	8,243	81,093	3.32%	2,689
逾期3至12個月	248,003	4.04%	10,015	86,100	3.32%	2,855
逾期1至2年	24,735	16.89%	4,178	19,453	32.01%	6,226
逾期2至3年	16,473	58.31%	9,606	32,856	96.14%	31,588
逾期3到5年	12,510	91.92%	11,499	12,072	99.38%	11,997
逾期5年以上	37,437	93.63%	35,051	7,549	99.38%	7,502
	2,282,859		101,474	1,979,174		66,682

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(e) 壞賬準備(續)

(ii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下(續)：

組合一 能源、化工及液態食品裝備類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,773,404	0.74%	13,048	1,973,909	0.71%	14,015
逾期1個月以內	94,255	3.57%	3,364	410,475	3.01%	12,355
逾期1至3個月	292,027	3.76%	10,976	196,549	3.47%	6,820
逾期3至12個月	243,930	5.89%	14,367	157,596	5.33%	8,400
逾期1至2年	122,565	31.17%	38,199	134,504	17.80%	23,942
逾期2至3年	33,834	47.27%	15,995	55,059	52.96%	29,159
逾期3到5年	88,361	72.13%	63,736	109,764	61.73%	67,757
逾期5年以上	49,932	100.00%	49,932	-	-	-
	2,698,308		209,617	3,037,856		162,448

組合一 海洋工程類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,279	-	-	24,130	-	-
逾期1個月以內	1,156,503	1.00%	11,529	-	-	-
逾期1至3個月	40,205	1.00%	404	-	-	-
逾期3至12個月	53,764	1.00%	540	-	-	-
逾期1至2年	54,019	3.43%	1,854	-	-	-
逾期2年以上	7,925	49.78%	3,945	-	-	-
	1,313,695		18,272	24,130		-



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 5、應收賬款(續)

###### (e) 壞賬準備(續)

(ii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下(續)：

組合一 空港、消防及自動化物流裝備類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,242,796	0.15%	1,892	585,610	-	-
逾期1個月以內	17,251	0.76%	131	609	-	-
逾期1至3個月	62,997	0.86%	543	36,200	-	-
逾期3至12個月	819,257	3.12%	25,574	1,032,773	5.96%	61,576
逾期1至2年	97,907	10.62%	10,399	63,655	23.00%	14,641
逾期2至3年	38,560	51.66%	19,922	27,959	50.00%	13,980
逾期3年以上	15,289	85.64%	13,094	43,511	63.00%	27,412
	2,294,057		71,555	1,790,317		117,609

組合一 重型卡車類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,065,717	0.56%	5,989	324,894	-	-
逾期1個月以內	41,683	2.58%	1,075	-	-	-
逾期1至3個月	58,402	3.67%	2,143	2,026	-	-
逾期3至12個月	61,976	7.98%	4,943	35,449	23.92%	8,480
逾期1至2年	11,994	92.25%	11,065	11,692	31.63%	3,698
逾期2年以上	6,531	92.34%	6,031	76,051	47.28%	35,954
	1,246,303		31,246	450,112		48,132

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(e) 壞賬準備(續)

(ii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下(續)：

組合 — 物流服務類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,001,022	0.04%	445	1,000,650	-	-
逾期1個月以內	62,685	1.53%	957	84,164	2.00%	1,684
逾期1至3個月	15,683	2.01%	315	35,958	2.82%	1,014
逾期3至12個月	35,484	4.47%	1,586	53,622	3.34%	1,791
逾期1至2年	3,449	38.59%	1,331	17,974	15.82%	2,843
逾期2至3年	13,368	88.79%	11,869	13,256	100.00%	13,256
逾期3年以上	4,352	100.00%	4,352	5,444	100.00%	5,444
	1,136,043		20,855	1,211,068		26,032

組合 — 其他類：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	59,412	-	-	62,060	-	-
逾期1個月以內	3,504	-	-	19,070	21.06%	4,016
逾期1至3個月	-	-	-	729	-	-
逾期3至12個月	152,372	0.18%	275	52,034	5.39%	2,808
逾期1至2年	102,428	-	-	1,839	-	-
逾期2至3年	12	-	-	9	-	-
逾期3到5年	13,356	40.05%	5,349	-	-	-
逾期5年以上	801	100.00%	801	-	-	-
	331,885		6,425	135,741		6,824

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 5、應收賬款(續)

- (f) 本年度計提的壞賬準備為人民幣426,864,000元(2018年度：人民幣161,196,000元)，收回或轉回的壞賬準備為人民幣132,454,000元(2018年度：人民幣62,650,000元)。
- (g) 本年度實際核銷的應收賬款賬面餘額為人民幣41,115,000元(2018年度：人民幣77,013,000元)，壞賬準備金額為人民幣41,115,000元(2018年度：人民幣77,013,000元)。
- (h) 年末應收關聯方賬款情況

於2019年12月31日，本集團應收關聯方賬款總額為人民幣95,018,000元(2018年12月31日：人民幣154,789,000元)，佔應收賬款總額的比例為0.49%(2018年12月31日：0.83%)。

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日			2018年12月31日		
		金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備
日本住友商事株式會社(「日本住友」)	本集團子公司的少數股東	18,067	0.09%	-	71,825	0.38%	-
浙江鑫隆	本集團聯營公司	10,747	0.06%	-	5,794	0.03%	-
江蘇萬京	本集團聯營公司	9,736	0.05%	-	-	-	-
日郵振華	本集團合營公司	5,643	0.03%	-	7,010	0.04%	-
寰宇東方國際集裝箱(寧波)有限公司(「寰宇東方國際」)	本集團重要股東的子公司	3,875	0.02%	-	-	-	-
天津首農東疆	本集團聯營公司	1,863	0.01%	-	1,863	0.01%	-
舟山長宏	本集團聯營公司	703	0.00%	-	-	-	-
天珠國際	本集團聯營公司	497	0.00%	-	-	-	-
中集移動物聯	本集團合營公司	442	0.00%	-	-	-	-
寧波地中海	本集團聯營公司	431	0.00%	-	-	-	-
寧夏長明(i)	本集團聯營公司	-	-	-	60,750	0.32%	-
其他關聯方		43,014	0.23%	-	7,547	0.04%	-
合計		95,018	0.49%	-	154,789	0.82%	-

(i) 於2018年，寧夏長明為本集團聯營公司，本年已成為本集團子公司。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無應收賬款質押給銀行作為取得短期借款的擔保。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收款項融資	1,236,504	179,412

本集團下屬部分子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，且符合終止確認的條件，故將該子公司的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

本集團無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。於2019年12月31日，本集團無按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備(2018年12月31日：無)。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2019年12月31日，本集團列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兌匯票金額為人民幣39,640,000元(2018年12月31日：無)，已質押的應收商業承兌匯票金額為人民幣28,796,000元(2018年12月31日：無)(附註四(30)(b))。

於2019年12月31日，本集團列示於應收款項融資的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	1,363,239	631,105
商業承兌匯票	-	84,500

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 7、其他應收款

(1) 其他應收款按分類列示如下：

		2019年12月31日	2018年12月31日
關聯方資金拆借	四、7(7)	4,084,526	2,334,961
押金、保證金		787,839	1,216,741
應收股權增資／轉讓款		500,490	3,956,738
財務公司同業拆借		453,453	1,331,414
借款	(i)	412,964	400,584
應收退稅款		244,754	234,306
買入返售金融資產	(ii)	200,000	670,000
應收政府補助		25,879	16,200
應收利息		23,786	8,775
應收股利		16,769	12,816
應收拆遷補償款		6,971	91,445
預付股權轉讓款及財務資助款		-	178,634
其他		1,075,444	1,248,659
小計		7,832,875	11,701,273
減：壞賬準備		(241,387)	(425,129)
合計		7,591,488	11,276,144

(i) 借款主要包括車貸代償款以及第三方借款和員工備用金借款。

(ii) 買入返售金融資產為本集團子公司財務公司與同業間的債券質押式逆回購業務。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7、其他應收款(續)

##### (2) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段					第三階段					合計
	未來12個月內 預期信用損失(組合)		未來12個月內 預期信用損失(單項)		小計	整個存續期預期信用 損失(已發生信用減值) (組合)		整個存續期預期信用 損失(已發生信用減值) (單項)		小計	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備		壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額		
2018年12月31日	11,270,237	-	178,749	178,749	178,749	-	-	252,287	246,380	246,380	425,129
本年新增的款項	20,382,190	-	4,188,541	-	-	-	-	-	-	-	-
本年減少的款項	(28,230,849)	-	-	-	-	-	-	(208,280)	(203,403)	(203,403)	(203,403)
其中：本年核銷 終止確認	-	-	-	-	-	-	-	(203,287)	(203,287)	(203,287)	(203,287)
本年新增/(轉回)的 壞賬準備(i)	-	78,263	-	(32,841)	45,422	-	(11,193)	-	(14,568)	(25,761)	19,661
轉入第三階段	(19,900)	(19,434)	(139,394)	(136,130)	(155,564)	19,900	19,434	139,394	136,130	155,564	-
2019年12月31日	3,401,678	58,829	4,227,896	9,778	68,607	19,900	8,241	183,401	164,539	172,780	241,387

- (i) 除因本年新增、減少的款項及第一、第三階段間互相轉換引起的壞賬準備變動外，由於確定預期信用損失時所採用的參數及數據發生變化引起的壞賬準備變動為人民幣19,661,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 7、其他應收款(續)

##### (2) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第一階段	賬面餘額	未來12個月 內預期信用		壞賬準備	理由
		損失率			
借款	36,038	0.01%		5	
關聯方資金拆借	3,173,050	0.00%		80	
應收股權增資／轉讓款	132,164	0.00%		—	註：按照未來12個月內
押金、保證金	186,595	0.33%		624	預期信用損失的金
應收退稅款	81,968	0.00%		—	額確認損失準備
應收拆遷補償款	2,999	0.00%		—	
其他	615,082	1.47%		9,069	
	4,227,896			9,778	

第三階段	賬面餘額	整個存續期 預期信用		壞賬準備	理由
		損失率			
借款	85,757	99.03%		84,929	
應收股權增資／轉讓款	20,758	100.00%		20,758	註：按照整個存續期內
押金、保證金	23,485	51.08%		11,997	預期信用損失的金
應收拆遷補償款	3,231	100.00%		3,231	額確認損失準備
其他	50,170	86.95%		43,624	
	183,401			164,539	

#### 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7、其他應收款(續)

##### (2) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(ii) 於2019年12月31日及2018年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
<b>第一階段</b>						
關聯方資金拆借	911,476	-	-	2,334,881	-	-
應收股權增資／轉讓款	347,568	-	-	3,956,738	-	-
借款	290,921	1,383	0.48%	323,151	-	-
買入返售金融資產	200,000	-	-	670,000	-	-
押金、保證金	575,359	30,642	5.33%	1,172,696	-	-
應收拆遷補償款	741	-	-	91,055	-	-
應收退稅款	162,786	12	0.01%	234,306	-	-
應收政府補助	25,879	-	-	16,200	-	-
應收利息	23,786	-	-	8,775	-	-
應收股利	16,769	-	-	12,816	-	-
財務公司同業拆借	453,453	-	-	1,331,414	-	-
其他	392,940	26,792	6.82%	1,118,205	-	-
	<b>3,401,678</b>	<b>58,829</b>		<b>11,270,237</b>	-	

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
<b>第三階段</b>						
借款	248	31	12.50%	-	-	-
押金、保證金	2,400	1,431	59.63%	-	-	-
其他	17,252	6,779	39.29%	-	-	-
	<b>19,900</b>	<b>8,241</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 7、其他應收款(續)

- (3) 本年度計提的壞賬準備金額為人民幣38,731,000元(2018年度：人民幣9,246,000元)，收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣6,685,000元(2018年度：人民幣6,145,000元)。
- (4) 本年度實際核銷其他應收款金額合計人民幣203,287,000元(2018年度：人民幣29,860,000元)。
- (5) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	註	性質	餘額	賬齡	佔其他 應收款餘 額的比例	壞賬準備
招商局蛇口工業區控股股份有限公司 (「招商局蛇口」)	(i)	關聯方資金拆借	1,431,908	1年以內	18.28%	-
東莞市碧桂園房地產開發有限公司 (「東莞碧桂園」)	(ii)	關聯方資金拆借	1,017,984	2至3年	13.00%	-
曲靖市中碧瑞房地產開發有限公司 (「曲靖中碧瑞」)		關聯方資金拆借	641,678	1年以內	8.19%	-
深圳市碧桂園房地產投資有限公司 (「深圳碧桂園」)		關聯方資金拆借	282,748	1年以內	3.61%	-
南洋商業銀行(中國)有限公司		借款－同業拆借	244,167	1年以內	3.12%	-
合計			3,618,485		46.20%	-

(i) 集達發展、集宇發展、商啟置業、樂藝置業為本集團子公司。於2019年10月30日，招商蛇口、集達發展與樂藝置業，以及招商蛇口、集宇發展與商啟置業分別簽署了《盈餘資金借用框架協議》。樂藝置業按照股東持股比例分別向集達發展、招商蛇口提供財務資助，商啟置業按照股東持股比例分別向集宇發展、招商蛇口提供財務資助。截至2019年12月31日，商啟置業、樂藝置業分別向招商蛇口提供的無息往來資金人民幣1,149,242,000元、人民幣282,666,000元均尚未收回。

(ii) 截至2019年12月31日，本集團子公司東莞正易向碧桂園地產的子公司東莞碧桂園提供的往來資金人民幣1,017,984,000元尚未收回。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7、其他應收款(續)

(6) 年末其他應收款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況：

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團其他應收款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。

(7) 於2019年12月31日其他應收關聯方款項情況

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日				2018年12月31日			
		金額	性質	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	性質	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備
碧桂園地產及其子公司	本集團子公司的少數股東	1,996,083	資金拆借及應收股權增資款	25.48%	-	2,028,506	資金拆借	17.34%	-
招商蛇口	本集團重要股東的子公司	1,431,908	資金拆借	18.28%	-	-	-	-	-
揚州集智	本集團聯營公司	400,013	資金拆借	5.11%	-	-	-	-	-
鎮江中集潤宇置業有限公司 (「潤宇置業」)	本集團聯營公司及子公司少數股東的子公司	163,067	資金拆借	2.08%	-	256,952	資金拆借	2.20%	-
深圳招商房地產有限公司	本集團重要股東的子公司	70,650	股權轉讓款	0.90%	-	70,650	股權轉讓款	0.60%	-
中遠海運集裝箱運輸有限公司	本集團重要股東的子公司	48,464	股權轉讓款	0.62%	-	-	-	-	-
上海豐揚	本集團聯營公司	34,204	資金拆借	0.44%	-	34,204	資金拆借	0.29%	-
青島港國際	本集團聯營公司	28,045	資金拆借	0.36%	-	93	資金拆借	0.00%	-
OOS International B.V.	本集團聯營公司	14,790	資金拆借	0.19%	-	-	-	-	-
南通新洋環保板業有限公司 (「南通新洋」)	本集團聯營公司	11,000	資金拆借	0.14%	-	11,028	資金拆借	0.09%	-
其他關聯方		5,304		0.07%	-	5,000		0.04%	-
合計		4,203,528		53.67%	-	2,406,433		20.56%	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 8、預付款項

(1) 預付款項分類分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付土地款(i)	-	4,101,550
原材料(包括在建船舶設備款)	2,836,721	2,745,818
其他	87,746	55,373
小計	2,924,467	6,902,741
減：減值準備	(37,114)	(41,444)
合計	2,887,353	6,861,297

(i) 於2018年12月31日，預付土地款為本集團從事房地產開發業務的子公司上海智飛在上海市寶山區規劃和土地管理局實施的土地拍賣中競拍成功，收購土地使用權所支付的款項。於2019年12月31日，相關土地使用權證已經取得。

(2) 預付款項賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	2,108,500	72.10%	5,978,612	86.61%
1至2年(含2年)	167,508	5.73%	278,274	4.03%
2至3年(含3年)	9,143	0.31%	46,078	0.67%
3年以上	639,316	21.86%	599,777	8.69%
小計	2,924,467	100.00%	6,902,741	100.00%
減：減值準備	(37,114)	1.27%	(41,444)	0.60%
合計	2,887,353	98.73%	6,861,297	99.40%

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

其他賬齡超過1年的預付款項主要是本集團支付與海洋工程業務相關的原材料設備的預付款。由於海洋工程項目的生產周期通常為1年以上，因此該等預付款項尚未結算。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 8、預付款項(續)

(3) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項 餘額總額比例
餘額前五名的預付款項總額	722,655	24.71%

於2018年12月31日，本集團前五名預付款項總額為人民幣1,037,969,000元，佔預付款項總額比例的15.04%。

(4) 年末預付款項中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況。

於2019年12月31日及2018年12月31日，預付款項餘額中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

(5) 預付關聯方的預付款項分析如下：

單位名稱	與本集團 關聯關係	2019年12月31日			2018年12月31日		
		金額	佔預付款 項總額的 比例(%)	壞賬準備	金額	佔預付款 項總額的 比例(%)	壞賬準備
數翔科技	本集團聯營公司	1,750	0.06%	-	-	-	-
天億股權投資管理	本集團聯營公司	260	0.01%	-	3,900	0.06%	-
天珠國際	本集團聯營公司	-	-	-	408	0.01%	-
凱卓立液壓	本集團聯營公司	-	-	-	17	0.00%	-
合計		2,010	0.07%	-	4,325	0.07%	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 9、存貨

##### (1) 存貨分類

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	存貨跌價準備 及合同履約		賬面價值	存貨跌價準備 及合同履約		賬面價值
	賬面餘額	成本減值準備		賬面餘額	成本減值準備	
原材料	4,491,923	(201,444)	4,290,479	4,414,392	(241,276)	4,173,116
在產品	3,910,630	(70,594)	3,840,036	3,597,594	(97,343)	3,500,251
產成品及庫存商品	5,627,051	(134,926)	5,492,125	4,991,136	(104,573)	4,886,563
委託加工材料	140,725	(2)	140,723	241,316	(208)	241,108
備品備件	234,760	(5,524)	229,236	219,161	(6,457)	212,704
低值易耗品	30,397	(314)	30,083	30,199	(374)	29,825
在途材料	27,666	-	27,666	33,731	-	33,731
房地產已完工開發產品	264,894	(13,539)	251,355	660,425	(14,538)	645,887
房地產在建開發產品	25,578,254	(4,992)	25,573,262	9,523,556	(4,992)	9,518,564
海洋工程項目	1,528,546	(112,224)	1,416,322	4,943,242	(860,597)	4,082,645
合同履約成本	10,992	-	10,992	10,930	-	10,930
合計	41,845,838	(543,559)	41,302,279	28,665,682	(1,330,358)	27,335,324

於2019年12月31日，本集團存貨餘額中含借款費用資本化的金額為人民幣863,642,000元(2018年12月31日：人民幣160,255,000元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為6.18%(2018年度：4.57%)。

於2019年12月31日，本集團所有權受到限制的存貨為子公司中集產城人民幣8,018,099,000元的房地產在建開發產品(2018年12月31日：無)，作為人民幣3,586,043,000元長期借款的抵押物(附註四、29)。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 9、存貨(續)

(2) 存貨賬面餘額本年度變動分析如下：

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	本年轉出至 固定資產/ 投資性房 地產/ 在建工程	2019年 12月31日
原材料	4,414,392	50,589,815	(50,512,284)	-	4,491,923
在產品	3,597,594	45,589,396	(45,276,360)	-	3,910,630
產成品及庫存商品	4,991,136	64,292,346	(63,656,431)	-	5,627,051
委託加工材料	241,316	1,512,341	(1,612,932)	-	140,725
備品備件	219,161	491,391	(475,792)	-	234,760
低值易耗品	30,199	230,373	(230,175)	-	30,397
在途材料	33,731	106,489	(112,554)	-	27,666
房地產已完工開發產品	660,425	351,329	(412,399)	(334,461)	264,894
房地產在建開發產品(i)	9,523,556	17,547,834	(1,493,136)	-	25,578,254
海洋工程項目	4,943,242	2,058,393	(2,479,697)	(2,993,392)	1,528,546
合同履約成本	10,930	21,483	(21,421)	-	10,992
合計	28,665,682	182,791,190	(166,283,181)	(3,327,853)	41,845,838

- (i) 主要是2019年度，本集團子公司前海集雲、前海精集(深圳)實業發展有限公司(「前海精集」)、前海英集(深圳)實業發展有限公司(「前海英集」)、前海創集(深圳)實業發展有限公司(「前海創集」)、前海盛集(深圳)實業發展有限公司(「前海盛集」)及前海世集(深圳)實業發展有限公司(「前海世集」)於前海管理局取得若干地塊，確認土地價值人民幣8,807,535,000元；本集團子公司揚州集創取得用於建設中集智誠(揚州)項目中的江廣科創金融中心的地塊，確認土地價值人民幣530,000,000元；本集團子公司順德宏鉅取得用於建設順德中集智谷項目的地塊，確認土地價值人民幣230,000,000元。本年新增上海智飛土地人民幣4,101,550,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 9、存貨(續)

(3) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備分析如下：

存貨種類	2018年	本年	本年減少		本年	外幣報表	2019年
	12月31日	增加計提	轉回	轉銷	轉入/ 轉出	折算 影響數	
原材料	241,276	34,786	(47,766)	(25,896)	-	(956)	201,444
在產品	97,343	9,626	(30,610)	(5,765)	-	-	70,594
產成品及庫存商品	104,573	37,888	(6,241)	(9,425)	-	8,131	134,926
委託加工材料	208	-	(206)	-	-	-	2
備品備件	6,457	-	(880)	(23)	-	(30)	5,524
低值易耗品	374	105	(123)	(35)	-	(7)	314
房地產已完工開發產品	14,538	-	(1,000)	-	-	1	13,539
房地產在建開發產品	4,992	-	-	-	-	-	4,992
海洋工程項目	860,597	21,915	-	-	(785,004)	14,716	112,224
合計	1,330,358	104,320	(86,826)	(41,144)	(785,004)	21,855	543,559

(4) 存貨跌價準備情況如下：

(a) 2019年度本集團計提的存貨跌價準備主要是由於部分產品價格下滑和對呆滯或廢舊物資而計提。

存貨跌價準備本年度轉回／轉銷情況說明如下：

存貨種類	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回或轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
在產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
產成品及庫存商品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
委託加工材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
備品備件	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
低值易耗品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
房地產已完工開發產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
房地產在建開發產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
海洋工程項目	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 10、合同資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同資產	1,951,179	1,551,556
減：合同資產減值準備	(5,169)	(37,208)
	1,946,010	1,514,348

如附註五、1所述，本年度因發生非同一控制下企業合併，合同資產金額增加人民幣71,837,000元。

於2019年12月31日，單項計提減值準備的合同資產分析如下：

	賬面餘額	整個存續期 預期信用		減值準備	理由
		損失率			
海洋工程類	472,447	0.84%		3,980	註：按照整個存續期內 預期信用損失的金 額確認損失準備
能源、化工及液態食品裝備類	919,042	0.00%		-	
	1,391,489			3,980	

於2019年12月31日，組合計提減值準備的合同資產分析如下：

	賬面餘額	整個存續期 預期信用		減值準備	理由
		損失率			
空港、消防及自動化物流裝備類	559,690	0.21%		1,189	註：按照整個存續期內 預期信用損失的金 額確認損失準備



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 11、持有待售資產和持有待售負債

	2019年12月31日		
	劃分為持有待售 前的賬面價值	持有待售 資產減值準備	賬面價值
持有待售資產—			
貨幣資金	—	—	—
投資性房地產	26,401	—	26,401
固定資產	56,448	—	56,448
無形資產	10,253	—	10,253
合計	93,102	—	93,102

於2016年11月11日，經董事會批准，本集團子公司秦皇島車輛與秦皇島經濟技術開發區土地收購儲備中心簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的人民幣30,404,000元的固定資產和人民幣74,954,000元的無形資產出售，轉讓價格為人民幣136,000,000元，由於秦皇島政府連續三年未履行合同，且預計未來一年很難完成，故本期重新轉回固定資產和無形資產。於2016年11月16日，經董事會批准，本集團子公司中集車輛(集團)新疆有限公司與烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區)人民政府、烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區)管理委員會簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的人民幣26,401,000元的投資性房地產、人民幣55,892,000元的固定資產和人民幣10,223,000元的無形資產出售，轉讓價格為人民幣138,950,000元。儘管此交易未能在2019年內完成，但本集團預計在2020年內完成。因此在2019年12月31日繼續劃分為持有待售類別，在資產負債表的流動資產中單獨列示。

##### 12、一年內到期的非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收融資租賃款(附註四、17)	6,295,488	6,525,655
減：未實現融資收益	(1,413,242)	(1,437,660)
應收融資租賃款淨值	4,882,246	5,087,995
分期收款銷售商品	17,782	10,674
其他	233,037	5,635
減：減值準備	(838,396)	(716,418)
合計	4,294,669	4,387,886

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12、一年內到期的非流動資產(續)

於2019年12月31日，本集團一年內到期的長期應收關聯方的餘額如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日	2018年12月31日
利華能源	本集團聯營企業	157,799	53,588
玉柴聯合動力	本集團合營企業	1,256	15,070
New Horizon Shipping UG	本集團合營企業	14,370	12,925
中億新威	本集團聯營企業	11,846	11,247
寧夏長明(i)	本集團聯營企業	—	3,693
合計		185,271	96,523

(i) 於2018年，寧夏長明為本集團聯營企業，本年已成為本集團子公司。

#### 13、其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣／預繳稅費	1,157,002	836,995
其他(i)	251,855	22,330
合計	1,408,857	859,325

(i) 其他主要是根據南方中集與深圳市規劃和自然資源局及前海管理局簽署的土地整備協議，截止2019年12月31日尚有價值為人民幣211,763,000元的土地置換暫未約定補償方式，南方中集已完成原土地證的註銷(附註四(61))。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 14、其他債權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
國家開發銀行2015年第十期金融債券	31,272	30,581
減：其他債權投資減值準備	-	-
	31,272	30,581

2019年12月31日，該其他債權投資的賬面價值為人民幣30,000,000元，票面利率4.21%，到期收益率3.32%，到期日為2025年4月10日，公允價值為人民幣31,272,000元。

2019年12月31日，本集團持有的債券均具有投資級的外部信用評級，交易對手方償還能力較強，違約風險較低，本集團將其視為較低信用風險的金融工具，按照未來12個月內預期信用損失計量損失準備。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15、其他權益工具投資

##### (1) 權益工具投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
非上市公司股權		
— 交銀施羅德基金管理有限公司(「交銀施羅德」)	424,094	243,677
— 中鐵聯合國際有限公司(「中鐵國際」)	303,943	445,596
— 珠海雲洲智能科技有限公司(「珠海雲洲」)	43,046	22,881
— 上海商橋供應鏈服務有限公司(「上海商橋」)	10,920	30,000
— 重慶美心翼申機械股份有限公司(「重慶美心」)	15,000	20,000
— 世鐵特貨(北京)國際物流有限公司(「世鐵特貨」)	—	3,500
— 寧波北侖東華集裝箱服務有限公司(「寧波北侖」)	1,200	1,200
— 天津濱海中遠集裝箱物流有限公司(「天津濱海中遠」)	—	19,618
— 粵莞先進製造產業(東莞)股權投資基金(有限合夥) (「粵莞基金」)	43,965	14,384
— 廈門華銳海歸雙語學校(「廈門華銳」)	5,855	—
— 中鐵特貨物流股份有限公司(「中鐵特貨」)	161,563	—
上市公司股權		
— 首長國際企業有限公司(「首長國際」)	361,421	180,884
— Otto Energy Limited	2,378	2,415
	1,373,385	984,155

	2019年12月31日	2018年12月31日
交銀施羅德		
— 成本	8,125	8,125
— 累計公允價值變動	415,969	235,552
	424,094	243,677
中鐵國際		
— 成本	380,780	380,780
— 累計公允價值變動	(76,837)	64,816
	303,943	445,596

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 15、其他權益工具投資(續)

###### (1) 權益工具投資(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
珠海雲洲		
— 成本	20,000	20,000
— 累計公允價值變動	23,046	2,881
	43,046	22,881
上海商橋		
— 成本	10,000	30,000
— 累計公允價值變動	920	—
	10,920	30,000
重慶美心		
— 成本	15,000	20,000
— 累計公允價值變動	—	—
	15,000	20,000
世鐵特貨		
— 成本	—	3,500
— 累計公允價值變動	—	—
	—	3,500
寧波北侖		
— 成本	1,200	1,200
— 累計公允價值變動	—	—
	1,200	1,200
天津濱海中遠		
— 成本	—	19,618
— 累計公允價值變動	—	—
	—	19,618

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15、其他權益工具投資(續)

##### (1) 權益工具投資(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
粵莞基金		
— 成本	44,060	14,384
— 累計公允價值變動	(95)	—
	43,965	14,384
廈門華銳		
— 成本	5,855	—
— 累計公允價值變動	—	—
	5,855	—
中鐵特貨		
— 成本	161,563	—
— 累計公允價值變動	—	—
	161,563	—
首長國際		
— 成本	203,710	199,247
— 累計公允價值變動	157,711	(18,363)
	361,421	180,884
Otto Energy Limited		
— 成本	5,674	5,580
— 累計公允價值變動	(3,296)	(3,165)
	2,378	2,415

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 15、其他權益工具投資(續)

###### (1) 權益工具投資(續)

本集團對上述公司的表決權比例如下：

	表決權
<b>非上市公司股權</b>	
— 交銀施羅德	5.00%
— 中鐵國際	10.00%
— 珠海雲洲	1.78%
— 上海商橋	1.82%
— 重慶美心	2.82%
— 寧波北侖	21.00%
— 粵莞基金	13.97%
— 廈門華銳	4.00%
— 中鐵特貨	1.00%
<b>上市公司股權</b>	
— 首長國際	4.36%
— Otto Energy Limited	—

本集團的表決權僅與其行政性管理事務相關，本集團沒有以任何方式參與或影響上述公司的財務和經營決策，因此本集團對上述公司不具有重大影響，將其作為其他權益工具投資核算。

於2019年度，由於本集團戰略調整，本年新增了對廈門華銳4%的權益工具投資，投資成本為人民幣5,855,000元，新增了對中鐵特貨1%的權益工具投資，投資成本為人民幣161,563,000元。本年處置了上海商橋3.33%的股權，處置價格為人民幣20,000,000元，當期無確認的股利收入。處置了重慶美心0.94%的股權，處置價格為人民幣5,000,000元，當期確認股利收入為人民幣755,000元。

於2019年度，本集團對世鐵特貨的股權投資增加至20%，因此由其他權益工具投資轉為長期股權投資。本集團對天津濱海中遠的股權投資增加至6%，且委派董事，構成重大影響。因此由其他權益工具投資轉為長期股權投資(附註四(18))。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16、其他非流動金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
利率掉期合約(附註四、3(3))	74,445	332,081

#### 17、長期應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收融資租賃款	26,948,998	28,169,139
減：未實現融資收益	(8,337,211)	(9,111,735)
應收融資租賃款淨值	18,611,787	19,057,404
分期收款銷售商品	84,853	53,332
其他	598,854	211,986
小計	19,295,494	19,322,722
減：壞賬準備	(1,223,156)	(1,060,467)
小計	18,072,338	18,262,255
減：一年內到期的非流動資產	(4,294,669)	(4,387,886)
合計	13,777,669	13,874,369

於2019年12月31日，長期應收款中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2018年12月31日：無)。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 17、長期應收款(續)

本集團於資產負債表日後將收到的最低租賃收款額按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)分析如下：

最低租賃收款額	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	6,295,488	6,525,655
1年以上2年以內(含2年)	3,484,786	3,305,901
2年以上3年以內(含3年)	2,779,570	2,462,104
3年以上	14,389,154	15,875,479
小計	26,948,998	28,169,139
減：未實現融資收益	(8,337,211)	(9,111,735)
合計	18,611,787	19,057,404

於2019年12月31日，本集團因金融資產轉移而予以終止確認的長期應收款為人民幣1,148,967,000元(2018年12月31日：人民幣64,475,000元)：

	終止確認金額	與終止確認 相關的收益
應收融資租賃款	1,148,967	95,932

應收關聯方長期應收款分析如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日	2018年12月31日
New Horizon Shipping UG	本集團合營企業	561,667	566,707
中億新威	本集團聯營企業	9,586	21,432
利華能源	本集團聯營企業	-	10,285
玉柴聯合動力	本集團合營企業	-	1,256
合計		571,253	599,680

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 17、長期應收款(續)

##### (1) 損失準備及其賬面餘額變動表：

	第一階段			第二階段			第三階段			小計	合計		
	未來12個月內 預期信用損失(組合)		未來12個月內 預期信用損失(單項)	小計	整個存續期預期信用 損失(信用風險已顯著 增加但尚未發生 信用減值)		整個存續期預期信用 損失(已發生信用減值) (組合)		整個存續期預期信用 損失(已發生信用減值) (單項)				
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備			賬面餘額	壞賬準備
2018年12月31日	6,991,551	251,402	11,215,705	30,117	281,519	470,513	243,831	160,300	140,269	484,653	394,848	535,117	1,060,467
本年新增的款項	4,249,518	184,806	50,465	136	184,942	81,618	45,061	-	-	27,755	17,470	17,470	247,473
本年減少的款項	(3,616,065)	(140,906)	(709,072)	(1,904)	(142,810)	(36,752)	(13,223)	(67,694)	(46,197)	(7,000)	(7,000)	(53,197)	(209,230)
其中：本年核銷 終止確認	-	-	-	-	-	-	-	(17,075)	(17,075)	(7,000)	(7,000)	(24,075)	(24,075)
本年新增/轉回的壞賬 準備(i)	-	(89,073)	-	77,666	(11,407)	-	110,906	-	(7,847)	-	32,794	24,947	124,446
轉入第三階段	-	-	-	-	-	(49,850)	(27,340)	5,104	5,104	44,745	22,236	27,340	-
轉回第一階段	50,288	27,844	-	-	27,844	(50,288)	(27,844)	-	-	-	-	-	-
轉入第二階段	(360,231)	(6,146)	-	-	(6,146)	373,151	19,066	(12,920)	(12,920)	-	-	(12,920)	-
2019年12月31日	7,315,061	227,927	10,557,098	106,015	333,942	788,392	350,457	84,790	78,409	550,153	460,348	538,757	1,223,156

(i) 除因本年新增、減少的款項引起的壞賬準備變動外，由於確定預期信用損失時所採用的參數及數據發生變化，引起的壞賬準備變動為人民幣124,446,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 17、長期應收款(續)

###### (1) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2019年12月31日，處於第一階段的單項計提的長期應收款壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續 期內預期	壞賬準備	理由
		信用損失率		
單項計提：				按照未來12個月內預期 信用損失金額計量損失 準備
應收融資租賃款	10,557,098	1.00%	106,015	
	10,557,098		106,015	

於2019年12月31日及2018年12月31日，處於第一階段的組合計提壞賬準備的長期應收款分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	計提比例	金額	金額	計提比例	金額
組合計提：						
應收融資租賃款	6,764,962	3.34%	226,056	6,764,534	3.72%	251,402
分期收款銷售商品	48,119	-	-	15,031	-	-
其他	501,980	0.37%	1,871	211,986	-	-
	7,315,061		227,927	6,991,551		251,402

(ii) 於2019年12月31日，處於第二階段的組合計提的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	計提比例	金額	金額	計提比例	金額
組合計提：						
應收融資租賃款	720,600	47.25%	340,500	470,513	51.82%	243,831
其他	67,792	14.69%	9,957	-	-	-
	788,392		350,457	470,513		243,831

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 17、長期應收款(續)

##### (1) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(iii) 於2019年12月31日，處於第三階段的單項計提的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	整個存續 期內預期		壞賬準備	理由
	賬面餘額	信用損失率		
單項計提：				
應收融資租賃款	550,153	83.68%	460,348	按照整個存續期內預期 信用損失金額計提損失 準備
	550,153		460,348	

於2019年12月31日及2018年12月31日，處於第三階段的組合計提壞賬準備的長期應收款分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	計提比例	金額	金額	計提比例	金額
組合計提：						
應收融資租賃款	18,974	66.37%	12,593	121,999	83.58%	101,968
分期收款銷售商品	36,734	100.00%	36,734	38,301	100.00%	38,301
其他	29,082	100.00%	29,082	-	-	-
	84,790		78,409	160,300		140,269

(2) 於2019年12月31日，賬面餘額為人民幣8,027,760,000元的長期應收款已作為美元273,274,000(折合人民幣1,906,412,000元)的長期借款以及美元259,352,000(折合人民幣1,809,297,000元)的一年內到期的長期借款的抵押物(附註四(29))。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 18、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

		2019年12月31日	2018年12月31日
合營企業	(2)	707,730	604,023
聯營企業	(3)	4,808,352	2,968,487
		5,516,082	3,572,510
減：長期股權投資減值準備		(152,508)	(2,610)
合計		5,363,574	3,569,900

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

本集團與聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、長期股權投資(續)

(2) 對合營企業的長期股權投資：

	2018年 12月31日	本年增減變動					2019年 12月31日	減值準備 年末餘額	
		追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告分派的 現金股利 或利潤			外幣報表 折算差額
廣西南方中集物流裝備有限公司 (「廣西南方物流」)	54,081	-	9,084	-	-	(6,640)	-	56,525	-
超酷(上海)制冷設備有限公司	1,774	(1,774)	-	-	-	-	-	-	-
日郵振華物流(天津)有限公司 (「日郵振華」)	66,916	-	3,889	-	4,434	(7,187)	-	68,052	-
川崎振華物流(天津)有限公司	26,949	-	1,660	-	-	-	-	28,609	-
青島捷豐柏堅貨櫃維修有限公司	15,690	-	3,017	-	-	(3,712)	226	15,221	-
大連集龍柏堅貨櫃維修有限公司	5,694	-	876	-	-	(2,342)	921	5,149	-
上海柏堅德威集裝箱維修有限 公司	24,369	-	2,231	-	-	(5,791)	(2,578)	18,231	-
天津金獅柏堅集裝箱維修有限 公司	6,280	-	589	-	-	(529)	57	6,397	-
玉柴聯合動力股份有限公司 (「玉柴聯合動力」)	242,075	-	26,101	-	-	-	-	268,176	-
深圳中集移動物聯國際運營服務 有限公司(「中集移動物聯」)	37	-	(1)	-	-	-	-	36	-
寧波梅山保稅港區創智聯誠投資 管理合夥企業(有限合夥)	51,070	-	(1,004)	-	-	-	-	50,066	-
杭州映合投資管理合夥企業 (有限合夥)	16,695	(20,204)	3,509	-	-	-	-	-	-
New Horizon Shipping UG	32,951	-	2,122	-	-	-	542	35,615	-
Chemgas Schiffahrts UG (haftungsbeschränkt) & Co. MT 「GASCHEMNARWHAL」KG	7,452	86,168	-	-	-	-	2,234	95,854	-
深圳中集光大物流股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	50,490	-	6,441	-	-	-	-	56,931	-
廣西天使小鎮教育投資有限公司	1,500	500	-	-	-	-	-	2,000	-
Bavaria Egypt	-	868	-	-	-	-	-	868	-
合計	604,023	65,558	58,514	-	4,434	(26,201)	1,402	707,730	-

在合營企業中的權益相關信息見附註六、2。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 18、長期股權投資(續)

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資：

	本年增減變動									2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2018年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告分派 的現金股利 或利潤	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
新洋木業香港有限公司 (「新洋木業」)	8,239	-	-	-	-	-	133	-	-	8,372	-
廈門中集海投集裝箱服務有限公司 (「廈門中集海投」)	22,931	-	1,812	-	-	(1,481)	275	-	-	23,537	-
大連集龍物流有限公司	51,227	-	875	-	-	-	430	-	-	52,532	-
森鉅(江門)科技材料有限公司 (「森鉅江門」)	45,093	-	(405)	-	-	(1,906)	-	-	-	42,782	-
上海豐揚房地產開發有限公司 (「上海豐揚」)	205,083	-	102,488	-	-	(128,000)	-	-	-	179,571	-
華商國際海洋能源科技控股有限 公司(「華商國際」)	202,236	36,735	(184,255)	-	-	-	-	-	-	54,716	-
Marine Subsea & Consafe Limited (「MSC」)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2	(2)
天珠(上海)國際貨運代理有限公司 (「天珠國際」)	1,880	-	(170)	-	-	(189)	-	-	-	1,521	-
利華能源儲運股份有限公司 (「利華能源」)	111,415	-	-	-	-	-	-	(110,049)	-	111,415	(110,049)
江蘇銳成機械有限公司 (「江蘇銳成」)	38,953	-	5,117	-	-	-	-	-	-	44,070	-
酒泉市安瑞科昆侖深冷機械有限 責任公司(「酒泉深冷」)	2,608	-	-	-	-	-	-	-	-	2,608	(2,608)
紐敦光電科技(上海)有限公司 (「紐敦光電」)	16,327	-	(164)	-	-	-	-	-	-	16,163	-

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、長期股權投資(續)

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資(續)：

	本年增減變動									2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2018年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
徐州中集木業有限公司 (「徐州木業」)	28,408	-	(624)	-	-	-	-	-	-	27,784	-
天津首農東疆牧業有限責任公司 (「天津首農東疆」)	22,782	-	(2,687)	-	-	-	-	-	-	20,095	-
青島港國際貿易物流有限公司 (「青島港國際」)	49,568	-	4,085	-	-	-	-	-	-	53,653	-
天津港首農食品進出口貿易有限 公司	21,110	(21,110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加華海運有限公司(「加華海運」)	119,246	-	(18,270)	-	-	-	1,835	(39,114)	-	102,811	(39,849)
鑫都貨運有限公司	951	-	434	-	-	(21)	-	-	-	1,364	-
赤峰綠田園農場有限公司	6,296	-	-	-	-	-	-	-	-	6,296	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,971	-	-	-	-	-	-	-	-	2,971	-
North Sea Rigs AS	13,720	-	-	-	-	-	-	-	-	13,720	-
寧夏長明天然氣開發有限公司 (「寧夏長明」)	16,619	(16,619)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
成都以達通信設備有限公司	1,890	-	(176)	-	-	-	-	-	-	1,714	-
深圳市路演中網絡科技有限公司 (「深圳路演中」)	7,075	-	(939)	-	-	-	-	-	-	6,136	-
北京集酷創展國際文化傳播有限公司	13,069	-	420	-	-	-	-	-	-	13,489	-
廣州中浩控制技術有限公司	31,323	-	3,816	-	-	-	-	-	-	35,139	-
上海罐聯供應鏈科技發展有限公司	1,661	-	(8)	-	-	-	-	-	-	1,653	-



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 18、長期股權投資(續)

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資(續)

	本年增減變動									2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2018年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
浙江鑫隆竹業有限公司 (「浙江鑫隆」)	11,473	-	(442)	-	-	-	-	-	-	11,031	-
寧國廣申竹木製品有限公司 (「寧國廣申」)	1,069	-	(733)	-	-	-	-	-	-	336	-
福建省青晨竹業有限公司 (「青晨竹業」)	4,589	-	(15)	-	-	-	-	-	-	4,574	-
森鉅(上海)國際貿易有限公司 (「森鉅上海」)	968	-	(159)	-	-	-	-	-	-	809	-
深圳市凱卓立液壓設備股權有限公司 (「凱卓立液壓」)	21,742	-	1,120	-	-	-	-	-	-	22,862	-
四川中億新威能源有限公司 (「中億新威」)	31,195	-	3,590	-	(314)	-	-	-	-	34,471	-
河南一達天下物流科有限公司 (「河南一達」)	1,891	-	212	-	-	-	-	-	-	2,103	-
深圳市超級藍領網絡科技服務有限 公司	8	-	53	-	-	-	-	-	-	61	-
上海鑫百勤專用車輛有限公司	15,538	-	1,521	-	126	-	-	-	-	17,185	-
深圳市中集天億股權投資管理合夥 企業(有限合夥)(「天億股權投資 管理」)	8,971	2,750	2,152	-	-	(6,442)	-	-	-	7,431	-
橫琴中集睿德信創新創業投資基金 (有限合夥)	30,295	-	(324)	-	-	-	-	-	-	29,971	-
深圳市星火車聯科技有限公司 (「星火車聯」)	340	-	(740)	-	915	-	-	-	-	515	-

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、長期股權投資(續)

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資(續)

	本年增減變動									2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2018年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
青島港聯華國際物流有限公司 (「青島港聯華」)	8,904	-	975	-	-	-	-	-	-	9,879	-
寧波華翔汽車新材料科技有限公司	404	-	(404)	-	-	-	-	-	-	-	-
鎮江神行太保科技有限公司	1,928	330	(412)	-	-	-	-	-	-	1,846	-
深圳市信匯益金投資合夥企業 (有限合夥)	28,820	(28,820)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
思藍公司	21,729	-	1,623	-	-	-	(776)	-	-	22,576	-
OOS International B.V.	3,029	-	3,176	-	-	-	-	-	-	6,205	-
寧波地中海集裝箱堆場有限公司 (「寧波地中海」)	20,308	-	5,107	-	-	(3,697)	-	-	-	21,718	-
深圳數翔科技有限公司 (「數翔科技」)	509	-	(509)	-	-	-	-	-	-	-	-
舟山長宏國際船舶修造有限公司 (「舟山長宏」)	134,212	100,000	(5,966)	-	-	-	-	-	-	228,246	-
合肥創宇新能源科技有限公司 (「合肥創宇」)	2,799	(2,799)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
南通中集翌科新材料開發有限公司 (「南通翌科」)	6,475	-	1,430	-	-	-	-	-	-	7,905	-
深圳市太子灣商融置業有限公司 (「商融置業」)	1,548,667	-	64,737	-	-	-	-	-	-	1,613,404	-
上海音鋒機器人股份有限公司	19,941	-	-	-	-	-	-	-	-	19,941	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 18、長期股權投資(續)

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資(續)

	本年增減變動									2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2018年 12月31日	按權益法			宣告						
		追加或 減少投資	調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	分派的 現金股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
深圳市太子灣商泰置業有限公司 (「商泰置業」)	-	1,620,347	(9,224)	-	-	-	-	-	-	1,611,123	-
中集東瀚(上海)航運有限公司	-	35,267	1,220	-	-	-	-	-	-	36,487	-
天津港中集振華物流有限公司 (「天津港振華」)	-	8,077	31	-	1,846	-	-	-	-	9,954	-
世鐵特貨	-	25,515	(158)	-	-	-	-	-	-	25,357	-
天津濱海中遠	-	19,618	184	-	-	-	-	-	-	19,802	-
江蘇萬京技術有限公司(「江蘇萬京」)	-	12,800	(514)	-	-	-	-	-	-	12,286	-
揚州集智房地產有限公司 (「揚州集智」)	-	173,760	-	-	-	-	-	-	-	173,760	-
深圳市碧集智谷投資發展有限公司	-	3,200	-	-	-	-	-	-	-	3,200	-
貴州銀科環境資源有限公司	-	22,415	(1,684)	-	-	-	-	-	-	20,731	-
宜川縣天韻清潔能源有限公司	-	860	(559)	-	-	-	-	-	-	301	-
山東南陰城海洋開發有限公司	-	8,000	(332)	-	-	-	-	-	-	7,668	-
福建老肯滅菌服務有限公司	-	500	-	-	-	-	-	-	-	500	-
合計	2,968,487	2,000,826	(23,695)	-	2,573	(141,736)	1,897	(149,163)	-	4,808,352	(152,508)

在聯營企業中的權益相關信息見附註六、2。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、長期股權投資(續)

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資(續)

本集團對華商國際、利華能源、江蘇銳成、紐敦光電、凱卓立液壓、中億新威、河南一達、天津濱海中遠和深圳路演中的投資比例低於20%，但由於本集團已委派董事於該等公司，本集團認為本集團能夠對該等公司施加重大影響，因此，本集團將對該等公司的權益性投資作為本集團的聯營企業按權益法進行後續計量。

於2019年12月31日，根據對合營及聯營企業長期股權投資的可回收金額與其賬面價值比較得出的減值測試結果，本集團除對MSC、利華能源、加華海運及酒泉深冷，無需對聯營及合營企業長期股權投資計提減值準備(2018年12月31日：無)。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 19、投資性房地產

	房屋建築物及相關 土地使用權	土地使用權	合計
2018年1月1日	1,265,466	413,723	1,679,189
公允價值變動	55,469	(246)	55,223
存貨轉入	113,176	—	113,176
在建工程轉入	12,356	—	12,356
轉入資產重估增值	125,314	—	125,314
本年處置	(18,981)	—	(18,981)
2018年12月31日	1,552,800	413,477	1,966,277

	房屋建築物及相關 土地使用權	土地使用權	合計
2019年1月1日	1,552,800	413,477	1,966,277
公允價值變動	32,249	907	33,156
固定資產轉入	28,341	—	28,341
存貨轉入	334,461	—	334,461
在建工程轉入	275	—	275
轉入資產重估增值	412,336	—	412,336
轉出至其他資產	(11,410)	—	(11,410)
外幣報表折算影響數	6,279	—	6,279
2019年12月31日	2,355,331	414,384	2,769,715

2019年及2018年度，無資本化計入投資性房地產的借款費用。

2019年度，投資性房地產公允價值變動對本集團當期損益的影響金額為人民幣33,156,000元(2018年度：人民幣55,223,000元)。

2019年度，本集團無處置了的投資性房地產(2018年度：人民幣18,981,000元)，無處置收益(2018年度：人民幣1,798,000元)。

於2019年12月31日，賬面價值約為人民幣213,896,000元的房屋及建築物(2018年12月31日：人民幣226,781,000元)由於手續原因尚未辦妥房屋產權證，預計在2020年辦理房屋產權證。2019年12月31日賬面價值為人民幣31,860,000元土地使用權尚未取得土地證(2018年12月31日：人民幣31,860,000元)。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 20、固定資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
固定資產(a)	37,834,537	23,180,408
固定資產清理(b)	14,721	8,329
	37,849,258	23,188,737

#### (a) 固定資產

	房屋及 建築物 自用	機器設備 自用	出租	辦公設備及其他設備 自用	出租	運輸工具 自用	海洋工程 專用設備 出租	船塢碼頭 自用	合計
原價									
2018年12月31日	11,861,372	10,376,331	211,721	2,438,810	6,208	1,293,282	8,075,861	1,259,977	35,523,562
企業合併增加	478,071	355,023	-	9,786	-	15,948	-	-	858,828
本年增加	425,112	475,415	37,403	240,421	15	154,157	11,125	-	1,343,648
存貨轉入	-	-	-	-	-	-	2,222,399	-	2,222,399
在建工程轉入	415,560	845,737	-	68,266	-	116,150	16,157,487	4,596	17,607,796
本年減少	(687,995)	(662,174)	-	(237,747)	-	(268,571)	(38,037)	(23,143)	(1,917,667)
轉出至投資性房地產	(28,341)	-	-	-	-	-	-	-	(28,341)
外幣報表折算影響數	158,120	42,071	-	14,136	-	56,940	66,730	(172)	337,825
2019年12月31日	12,621,899	11,432,403	249,124	2,533,672	6,223	1,367,906	26,495,565	1,241,258	55,948,050
累計折舊									
2018年12月31日	3,220,574	4,844,906	80,896	1,347,079	3,550	571,408	1,496,774	288,167	11,853,354
企業合併增加	74,839	58,383	-	6,715	-	12,684	-	-	152,621
本年計提	403,083	749,592	24,158	196,311	53	148,691	533,746	29,921	2,085,555
本年減少	(400,733)	(436,593)	-	(137,411)	-	(200,951)	(17,477)	(10)	(1,193,175)
外幣報表折算影響數	3,504	11,937	-	(45,547)	-	52,482	28,652	(14)	51,014
2019年12月31日	3,301,267	5,228,225	105,054	1,367,147	3,603	584,314	2,041,695	318,064	12,949,369
減值準備									
2018年12月31日	240,732	44,321	759	6,133	-	17,264	180,591	-	489,800
本年計提	-	31	-	-	-	-	3,534,124	-	3,534,155
存貨轉入	-	-	-	-	-	-	584,439	-	584,439
在建工程轉入	-	-	-	-	-	-	510,514	-	510,514
處置轉銷	(5,099)	(1,447)	(10)	(238)	-	-	(13,503)	-	(20,297)
外幣報表折算影響數	(29)	207	-	580	-	250	64,525	-	65,533
2019年12月31日	235,604	43,112	749	6,475	-	17,514	4,860,690	-	5,164,144
賬面價值									
2019年12月31日	9,085,028	6,161,066	143,321	1,160,050	2,620	766,078	19,593,180	923,194	37,834,537
2018年12月31日	8,400,066	5,487,104	130,066	1,085,598	2,658	704,610	6,398,496	971,810	23,180,408

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

### 20、固定資產(續)

#### (a) 固定資產(續)

於2019年12月31日，賬面價值約為40,237,000元(原價187,578,000元)的機器設備作為14,600,000元長期應付款的抵押物，參見附註四、29。

於2019年度固定資產計提的折舊金額為人民幣2,085,555,000元(2018年度：人民幣1,779,248,000元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為人民幣1,758,560,000元、人民幣38,507,000元、人民幣170,231,000及人民幣118,257,000元(2018年度：1,463,218,000元、人民幣24,483,000元、人民幣267,330,000及人民幣24,217,000元)。

於2019年度，由在建工程轉入固定資產的原值為人民幣17,607,796,000元(2018年度：人民幣930,976,000元)。

#### (1) 暫時閒置的固定資產

於2019年12月31日，賬面價值約為人民幣73,062,000元(原值人民幣117,324,000元)的房屋及建築物和機器設備(2018年12月31日：賬面價值人民幣207,596,000元、原值人民幣306,162,000元)暫時閒置。具體分析如下：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋、建築物	5,333	(1,351)	(934)	3,048
機器設備	55,240	(18,947)	—	36,293
運輸工具	51,033	(20,854)	—	30,179
辦公設備及其他設備	5,718	(2,176)	—	3,542
	117,324	(43,328)	(934)	73,062

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 20、固定資產(續)

##### (a) 固定資產(續)

##### (2) 未辦妥產權證書的固定資產

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
廠房	405,501	已交付使用，正在辦理中
辦公樓	61,412	已交付使用，正在辦理中
車間	48,660	手續不齊全，正在重新辦理中
員工宿舍、食堂	47,201	已交付使用，正在辦理中
倉庫	20,511	正在辦理中
其他	111,989	正在辦理中
合計	695,274	

(3) 本集團作為出租人簽訂的機器設備及運輸工具的租賃合同未設置餘值擔保條款。

##### (b) 固定資產清理

	2019年12月31日	2018年12月31日
機器設備	14,417	8,071
運輸工具	56	56
辦公設備及其他設備	215	202
海洋工程專用設備	33	-
合計	14,721	8,329



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

### 21、在建工程

#### (1) 在建工程

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面原值	減值準備	賬面淨值	賬面原值	減值準備	賬面淨值
中深及超深水鑽井平台	7,828,456	(1,520,502)	6,307,954	20,878,856	-	20,878,856
來福士H273、H1284及H1293項目	2,384,496	(726,851)	1,657,645	2,910,650	(1,026,214)	1,884,436
安瑞科低溫廠房改造項目	414,606	-	414,606	75,580	-	75,580
揚州通華廠房搬遷項目	238,712	-	238,712	139,611	-	139,611
東莞南方中集鳳崗第二階段項目	152,301	-	152,301	199,405	-	199,405
集團本部財務信息系統建設項目	120,967	-	120,967	91,707	-	91,707
中集產城深圳光明中集智園自持產業園	88,965	-	88,965	-	-	-
來福士岸吊項目	81,327	-	81,327	-	-	-
融資租賃馬士基2300TEU集裝箱船項目	62,351	-	62,351	-	-	-
天達空港工業園三期宿舍項目	58,106	-	58,106	44,220	-	44,220
東莞專用車宿舍及辦公樓項目	43,818	-	43,818	-	-	-
中集華駿燈塔項目	26,337	-	26,337	59,516	-	59,516
蕪湖車輛塗裝線升級改造項目	22,284	-	22,284	25,701	-	25,701
來福士CR600平台適應性改造	18,567	-	18,567	-	-	-
東莞多式聯運辦公樓項目	18,483	-	18,483	18,483	-	18,483
太倉冷箱車間改造項目	17,855	-	17,855	10,045	-	10,045
太倉中集場堆擴建及廢棄治理項目	16,719	-	16,719	13,411	-	13,411
中集華駿生產維持性投資	16,609	-	16,609	16,193	-	16,193
安瑞科車間工程項目	13,928	-	13,928	18,532	-	18,532
寧波中集水性漆塗裝線改造及 廢棄廢物處理項目	10,820	-	10,820	-	-	-
來福士2號門綜合辦公樓項目	8,163	-	8,163	3,344	-	3,344
新會特箱生產線與污水處理改造項目	8,114	-	8,114	7,309	-	7,309
江蘇掛車幫運輸設備改造項目	8,059	-	8,059	5,841	-	5,841
中集現代物流振華項目	6,662	-	6,662	23,423	-	23,423
深圳專用車塗裝線及生產線升級改造項目	3,981	-	3,981	20,838	-	20,838
青島冷箱廠房改造項目	2,794	-	2,794	9,287	-	9,287
江門車輛廠房改造項目	939	-	939	14,027	-	14,027
東莞中集專用車物流裝備項目	876	-	876	876	-	876
天達控股廣東消防車項目	-	-	-	20,310	-	20,310
東莞南方中集鳳崗項目前期工程	-	-	-	19,801	-	19,801
聯合重工生產設備項目	-	-	-	3,516	-	3,516
其他	400,481	(860)	399,621	561,406	(860)	560,546
合計	12,075,776	(2,248,213)	9,827,563	25,191,888	(1,027,074)	24,164,814

於2019年12月31日，本集團在建工程賬面價值中包含借款費用資本化累計金額為人民幣1,882,956,000元(2018年12月31日：人民幣2,222,614,000元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為4.59%(2018年度：4.69%)。

於2019年12月31日，本集團無所有權受到限制的在建工程(2018年12月31日：無)。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 21、在建工程(續)

##### (2) 重大在建工程項目本年變動情況

	2018年		本年轉入 固定資產	本年轉入 投資性 房地產	2019年 12月31日	工程投入佔		利息資本化 累計金額	其中： 本年利 息資本化 金額		本年利息 資本化率 (%)	資金來源	外幣報表 折算影 響數
	預算數	12月31日				本年增加	預算比例 (%)		工程進度	本年利 息資本化 金額			
中深及超深水鑽井平台 來福士H273、H1284及 H1293項目	21,747,376	20,878,856	1,355,039	(14,534,590)	-	7,828,456	96%	96%	1,589,095	274,936	4.62%	自籌和借款	129,151
安瑞科低溫廠房改造項目	3,877,131	2,910,650	1,057,297	(1,622,897)	-	2,384,496	96%	97%	267,689	49,252	3.82%	自籌和借款	39,446
揚州通華廠房搬遷項目	523,330	75,580	373,073	(34,047)	-	414,606	71%	71%	975	975	4.00%	自籌和借款	-
東莞南方中集鳳崗第二階段 項目	446,456	127,820	215,777	(104,885)	-	238,712	77%	77%	-	-	-	自籌	-
集團本部財務信息系統建設 項目	230,000	22,181	142,485	(12,365)	-	152,301	62%	76%	-	-	-	自籌	-
中集產城深圳光明中集智園 自持產業園	210,419	91,708	29,259	-	-	120,967	57%	91%	-	-	-	自籌	-
來福士岸吊項目	1,178,550	-	122,908	(33,943)	-	88,965	10%	33%	2,462	2,462	4.90%	自籌和借款	-
融資租賃馬士基2300TEU集 裝箱船項目	93,579	-	81,327	-	-	81,327	87%	87%	4,900	4,900	3.82%	借款	-
天達空港工業園三期宿舍項目	577,809	-	62,351	-	-	62,351	11%	11%	-	-	-	自籌	-
東莞專用車宿舍及辦公樓項目	150,000	44,220	13,886	-	-	58,106	9%	60%	-	-	-	自籌	-
中集華駁燈塔項目	106,890	6,156	64,821	(27,159)	-	43,818	68%	79%	-	-	-	自籌	-
蕪湖車輛塗裝線升級改造項目	57,438	59,515	44,214	(77,392)	-	26,337	77%	77%	-	-	-	自籌	-
來福士CR600平台適應性改造	58,060	25,700	22,280	(25,696)	-	22,284	83%	83%	-	-	-	自籌	-
東莞多式聯運辦公樓項目	18,567	-	18,338	-	-	18,567	100%	100%	-	-	-	自籌	229
太倉冷箱車間改造項目	23,000	18,483	-	-	-	18,483	84%	90%	453	453	2.45%	借款	-
太倉中集場堆擴建及 廢棄治理項目	49,018	10,044	11,533	(3,722)	-	17,855	70%	65%	-	-	-	自籌	-
中集華駁生產維持性投資	70,590	13,412	20,048	(16,741)	-	16,719	47%	47%	-	-	-	自籌	-
	28,791	16,193	22,060	(21,644)	-	16,609	77%	77%	-	-	-	自籌	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 21、在建工程(續)

##### (2) 重大在建工程項目本年變動情況(續)

	預算數	2018年		本年轉入 固定資產	本年轉入 投資性 房地產	2019年 12月31日	工程投入佔 預算比例		利息資本 化累計 金額	其中： 本年利息 資本化 金額		本年利息 資本化率 (%)	資金來源	外幣報表 折算影 響數
		12月31日	本年增加				(%)	工程進度		(%)				
安瑞科車間工程項目	310,435	18,533	20,132	(24,737)	-	13,928	100%	100%	-	-	-	-	自籌	-
寧波中集水性漆塗裝線改造及 廢棄廢物處理項目	40,462	1,193	9,627	-	-	10,820	23%	77%	-	-	-	-	自籌	-
來福士2號門綜合辦公樓項目 新會特箱生產線與污水處理 改造項目	1,395,673	3,238	4,977	-	-	8,163	1%	1%	-	-	-	-	自籌	(52)
江蘇掛車繫運輸設備改造項目	163,720	8,450	18,317	(18,653)	-	8,114	96%	96%	-	-	-	-	自籌	-
中集現代物流振華項目	59,820	5,841	34,644	(32,426)	-	8,059	68%	69%	-	-	-	-	自籌	-
深圳專用車塗裝線及生產線 升級改造項目	14,629	9,555	1,293	(4,186)	-	6,662	74%	74%	-	-	-	-	自籌	-
青島冷箱廠房改造項目	90,940	28,024	53,834	(77,877)	-	3,981	59%	59%	-	-	-	-	自籌	-
江門車輛廠房改造項目	44,539	10,434	24,600	(32,240)	-	2,794	79%	72%	-	-	-	-	自籌	-
東莞中集專用車物流裝備項目	21,941	14,027	1,941	(15,029)	-	939	73%	73%	-	-	-	-	自籌	-
天達控股廣東消防車項目	1,250	876	-	-	-	876	88%	88%	-	-	-	-	自籌	-
其他	69,052	20,310	-	(20,310)	-	-	100%	100%	-	-	-	-	自籌	-
		770,889	503,733	(867,257)	(275)	400,481			17,382	17,382	4.59%	自籌和借款	(6,609)	
合計		25,191,888	4,329,794	(17,607,796)	(275)	12,075,776			1,882,956	350,360				162,165

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 21、在建工程(續)

##### (3) 在建工程減值準備

在建工程減值準備						
	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2019年 12月31日	變動原因
中深及超深水 鑽井平台	-	1,496,182	-	24,320	1,520,502	中深及超深水 鑽井平台的 可回收金額 下降
來福士H273、H1284 及H1293項目	1,026,214	-	(309,949)	10,586	726,851	自升式鑽井 平台轉為 固定資產
其他	860	-	-	-	860	
合計	1,027,074	1,496,182	(309,949)	34,906	2,248,213	

於2019年12月31日，本集團對在建工程計提減值準備人民幣1,496,182,000元(2018年12月31日：人民幣991,878,000元)，轉入固定資產減值準備人民幣309,949,000元(2018年12月31日：無)。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 22、無形資產及開發支出

##### (1) 無形資產

	土地使用權	生產專有 技術和商 標權	森林開採權	客戶關係	客戶合約	海域使用權	特許經營權	合計
原值								
2018年12月31日	4,252,921	2,194,506	142,723	427,890	339,350	112,252	112,892	7,582,534
企業合併增加	173,338	169,652	-	38,964	-	-	-	381,954
本年增加	525,250	216,813	-	-	-	1,055	-	743,118
本年減少	(369,110)	(11,402)	-	-	-	-	(9,817)	(390,329)
外幣報表折算影響數	128	5,492	3,188	4,498	925	94	(4)	14,321
2019年12月31日	4,582,527	2,575,061	145,911	471,352	340,275	113,401	103,071	8,331,598
累計攤銷								
2018年12月31日	806,615	1,308,244	34,060	270,316	248,250	33,254	15,257	2,715,996
企業合併增加	16,198	323	-	-	-	-	-	16,521
本年計提	134,671	146,952	-	40,127	1,000	1,803	2,764	327,317
本年減少	(94,495)	(1,860)	-	-	-	-	(3,436)	(99,791)
外幣報表折算影響數	84	1,801	755	2,036	924	69	(4)	5,665
2019年12月31日	863,073	1,455,460	34,815	312,479	250,174	35,126	14,581	2,965,708
減值準備								
2018年12月31日	-	8,224	108,663	36,540	52,264	-	-	205,691
外幣報表折算影響數	-	136	2,433	79	-	-	-	2,648
2019年12月31日	-	8,360	111,096	36,619	52,264	-	-	208,339
賬面價值								
2019年12月31日	3,719,454	1,111,241	-	122,254	37,837	78,275	88,490	5,157,551
2018年12月31日	3,446,306	878,038	-	121,034	38,836	78,998	97,635	4,660,847

於2019年度，無形資產的攤銷金額為人民幣327,317,000元(2018年度：人民幣333,289,000元)。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 22、無形資產及開發支出(續)

(2) 於2019年12月31日，本集團未辦妥產權證書的無形資產如下：

	賬面價值 等值人民幣	未辦妥產權證書原因
南方東部物流湯坑堆場土地使用權	54,000	目前正在辦理
安瑞科土地使用權	3,000	目前正在辦理
合計	57,000	

經過本集團管理層的評估，上述未辦妥產權證書的土地不存在減值的風險。

(3) 於2019年12月31日，本集團無所有權受到限制的無形資產(2018年12月31日：無)。

(4) 於2019年12月31日，本集團使用壽命不確定的無形資產主要為加油站特許經營權及一項商標權，淨值為人民幣118,738,000元(2018年12月31日：人民幣118,961,000元)。

(5) 本集團開發支出列示如下：

	2018年 12月31日	本年增加	確認為 無形資產	2019年 12月31日
車輛技術開發項目	75,659	45,234	(47,278)	73,615
其他	23,403	4,705	(7,645)	20,463
	99,062	49,939	(54,923)	94,078

2019年度，本集團研究開發支出共計人民幣1,486,985,000元(2018年度：人民幣1,040,751,000元)：其中1,437,046,000元(2018年度：人民幣993,416,000元)於當期計入損益，人民幣49,939,000元於當期資本化(2018年度：人民幣47,335,000元)。於2019年12月31日，通過本集團內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為1.06%(2018年度：0.34%)。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 23、使用權資產

	房屋及 建築物	土地 使用權	海洋工程 專用設備	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他 設備	合計
原價							
2018年12月31日	-	-	-	-	-	-	-
會計政策變更	203,419	182,392	83,984	299,327	1,230	10,697	781,049
2019年1月1日	203,419	182,392	83,984	299,327	1,230	10,697	781,049
本年新增租賃合同	342,249	132,104	3,826	24,462	10,044	36,625	549,310
本年減少	(3,203)	-	-	(121,424)	-	-	(124,627)
外幣報表折算影響數	361	2,758	(2,780)	-	-	7	346
2019年12月31日	542,826	317,254	85,030	202,365	11,274	47,329	1,206,078
累計折舊							
2018年12月31日	-	-	-	-	-	-	-
會計政策變更	4,428	728	-	117,499	86	5,173	127,914
2019年1月1日	4,428	728	-	117,499	86	5,173	127,914
本年計提	91,387	38,560	3,276	10,782	594	1,133	145,732
本年減少	(1,538)	-	-	(37,671)	-	-	(39,209)
外幣報表折算影響數	135	251	41	-	-	3	430
2019年12月31日	94,412	39,539	3,317	90,610	680	6,309	234,867
賬面價值							
2019年12月31日	448,414	277,715	81,713	111,755	10,594	41,020	971,211
2018年12月31日	-	-	-	-	-	-	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

24、商譽

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2019年 12月31日
安瑞科	625,401	6,781	-	3,331	635,513
Vehicles UK	336,252	-	-	16,804	353,056
TGE SA	170,556	-	-	(518)	170,038
Bassoe	132,245	-	-	2,175	134,420
Pteris	108,196	-	-	-	108,196
集瑞聯合重工	132,145	-	-	-	132,145
哈深冷	103,530	-	-	-	103,530
中國消防	51,265	-	-	-	51,265
現代物流	125,549	14,051	(4,291)	-	135,309
上海金盾	-	102,998	-	-	102,998
瀋陽捷通	-	116,726	-	-	116,726
其他	551,441	13,575	-	3,655	568,671
小計	2,336,580	254,131	(4,291)	25,447	2,611,867
減：減值準備					
Bassoe	132,245	-	-	2,175	134,420
集瑞聯合重工	132,145	-	-	-	132,145
哈深冷	53,000	15,000	-	-	68,000
TGESA	-	25,343	-	-	25,343
現代物流	-	4,392	-	-	4,392
其他	64,205	-	-	1,036	65,241
小計	381,595	44,735	-	3,211	429,541
合計	1,954,985				2,182,326



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

### 24、商譽(續)

#### (1) 包含商譽的資產組的減值測試

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽淨額根據經營分部匯總如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
集裝箱製造行業資產組	128,836	126,896
道路運輸車輛行業資產組	428,389	410,906
能源、化工及液態食品裝備行業資產組	988,822	1,019,571
物流服務行業資產組	130,917	118,194
重型卡車行業資產組	4,575	-
空港、消防及自動化物流裝備行業資產組	393,651	173,927
商譽分攤比例不重大的多個資產組	107,136	105,491
合計	2,182,326	1,954,985

在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產或資產組組合(含商譽)的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益(附註四、63)。本集團的商譽分攤於2019年度未發生變化。

#### (2) 資產組和資產組組合的可收回金額是基於管理層批准的三至五年期預算，之後採用固定的增長率(如下表所述)為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	Vehicles UK	TGE SA	Pteris	哈深冷
預測期增長率	(12%)-7%	5%-10%	18%	7%
穩定期增長率	2%	2%	3.07%	3%
毛利率	8%-9%	18%	18%-19%	31%
折現率	13%	12.5%	11.47%	13.9%

管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，穩定期增長率為本集團預測三至五年期預算後的現金流量所採用的加權平均增長率，與行業報告所載的預測數據一致，不超過各產品的長期平均增長率。本集團採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率，且與上一年度保持一致。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 25、長期待攤費用

	2018年 12月31日	本年 增加額	本年 攤銷額	外幣報表 折算影響數	2019年 12月31日
堆場配套設施費	3,594	8,110	(3,382)	225	8,547
項目融資保費及手續費	180,343	810	(105,239)	394	76,308
鑽井平台動員費(i)	–	476,021	(14,056)	5,803	467,768
使用權資產改良	36,457	23,015	(10,000)	–	49,472
作業船改良支出	42,171	57,425	(23,989)	11,738	87,345
其他	59,610	65,771	(63,019)	1,352	63,714
小計	322,175	631,152	(219,685)	19,512	753,154
減：減值準備	–	–	–	–	–
合計	322,175	631,152	(219,685)	19,512	753,154

(i) 鑽井平台動員費為平台為了滿足合同的要求，在行使到特定海域前，所發生的船員人工費及平台運營費用。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣或 (應納稅)暫時 性差異	遞延所得 稅資產／ (負債)	可抵扣或 (應納稅)暫時 性差異	遞延所得 稅資產／ (負債)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	2,262,693	489,998	2,292,521	528,871
預計負債	912,983	195,506	690,251	150,097
應付職工薪酬	2,146,759	535,272	1,802,294	425,089
預提費用	1,314,284	336,691	660,431	153,943
可抵扣虧損	3,222,265	648,908	2,754,157	466,237
衍生金融資產的公允價值變動	4,336	1,084	2,234	559
其他債權投資的公允價值變動	7	2	917	229
使用權資產折舊	3,572	893	-	-
集團內部未實現收益	28,047	7,012	84,008	21,002
其他	157,643	47,687	254,007	63,503
小計	10,052,589	2,263,053	8,540,820	1,809,530
互抵金額	(1,851,151)	(462,788)	(1,473,052)	(368,263)
互抵後的金額	8,201,438	1,800,265	7,067,768	1,441,267
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		536,358		618,756
預計於1年後轉回的金額		1,263,907		822,511
		1,800,265		1,441,267

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異(續)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣或 (應納稅)暫時 性差異	遞延所得 稅資產／ (負債)	可抵扣或 (應納稅)暫時 性差異	遞延所得 稅資產／ (負債)
遞延所得稅負債：				
衍生金融資產的公允價值變動	(91,868)	(22,967)	(231,193)	(57,798)
投資性房地產公允價值調整	(1,298,802)	(274,700)	(803,726)	(196,193)
企業合併評估增值	(1,030,897)	(238,703)	(887,780)	(222,073)
債務重組收益	(1,364,848)	(341,212)	(1,364,848)	(341,212)
海外工程毛利(待完工時納稅)	(609,947)	(152,487)	(607,860)	(151,965)
固定資產加速折舊	(758,852)	(185,283)	(608,345)	(146,732)
非居民外國企業向境內派息	-	-	(134,928)	(33,732)
企業搬遷所得	(12,761,554)	(3,190,389)	(3,841,160)	(960,290)
房地產銷售利(待開票時納稅)	(1,140,096)	(260,547)	(326,608)	(81,652)
利息資本化	(214,060)	(53,515)	-	-
其他	(235,544)	(73,050)	(50,975)	(12,744)
小計	(19,506,468)	(4,792,853)	(8,857,423)	(2,204,391)
互抵金額	1,851,151	462,788	1,473,052	368,263
互抵後的金額	(17,655,317)	(4,330,065)	(7,384,371)	(1,836,128)
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		(297,667)		(319,605)
預計於1年後轉回的金額		(4,032,398)		(1,516,523)
		(4,330,065)		(1,836,128)

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (2) 未確認遞延所得稅資產明細

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣虧損	2,102,940	2,158,143
南通太平洋項目減值損失	-	367,116
森林開採權減值損失	24,705	24,165
其他	146,431	80,763
合計	2,274,076	2,630,187

##### (3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

	2019年12月31日	2018年12月31日	備註
2019年	-	332,527	
2020年	414,753	664,648	
2021年	337,526	441,084	
2022年	155,058	222,567	註1
2023年	177,203	177,203	
2023年以後	8,499,440	7,966,762	
合計	9,583,980	9,804,791	

註1： 2018年及2019年12月31日，5年及以上的未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損均為境外公司的虧損。在中國香港地區、美國、英國及澳大利亞註冊的公司產生的稅務虧損允許以未來的應納稅所得無限期彌補；在荷蘭註冊的公司產生的未彌補稅務虧損允許以未來9年內的應納稅所得彌補。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(462,788)	1,800,265	(368,263)	1,441,267
遞延所得稅負債	462,788	(4,330,065)	368,263	(1,836,128)

於2019年12月31日，本集團於香港及其他境外子公司向其中國境內股東宣派股息時需就與其股東所在地的稅率差補提所得稅。該等子公司未分配利潤引起的暫時性差異約為人民幣2,886,176,000元(2018年12月31日：人民幣4,679,695,000元)，由於本集團可以控制其下屬子公司的股利分配政策且已決定於可見將來不進行分配，因此未就該等未分配利潤應付之稅項確認遞延所得稅負債。

除此之外，本年度本集團並無未確認的遞延所得稅負債。

#### 27、其他非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付股權投資款(i)	—	354,540
預付設備款	10,771	7,265
預付土地款	51	6,956
預付工程款	21,694	1,145
其他	26,412	21,848
合計	58,928	391,754

(i) 於2018年7月31日及2018年10月19日，本集團子公司中集天達分別與第三方簽署股權收購協議，擬收購瀋陽捷通60%股權及上海金盾100%股權。根據收購協議的約定，中集天達已支付合計人民幣354,540,000元的預付股權投資款。截至2019年12月31日，該筆交易已經完成。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 28、資產減值及損失準備明細

	2018年		本年減少		本年 轉入／轉出	外幣報表 折算數	2019年 12月31日
	12月31日	本年增加	轉回	轉銷			
應收票據壞賬準備	-	1,490	-	-	-	2	1,492
應收賬款壞賬準備	863,462	426,864	(132,454)	(41,115)	20,000	(1,689)	1,135,068
其他應收款壞賬準備	425,129	38,731	(6,685)	(203,287)	(20,000)	7,499	241,387
一年內到期的非流動資產	716,418	147,714	(19,731)	(6,005)	-	-	838,396
長期應收款減值準備	344,049	84,701	(26,583)	(18,070)	-	663	384,760
合同資產減值準備	37,208	1,189	-	(33,383)	-	155	5,169
小計	2,386,266	700,689	(185,453)	(301,860)	-	6,630	2,606,272
預付款項壞賬準備	41,444	129	(17,738)	(1,733)	-	15,012	37,114
存貨跌價準備及合同履 約成本減值準備	1,330,358	104,320	(86,826)	(41,144)	(785,004)	21,855	543,559
長期股權投資減值準備	2,610	149,163	-	-	-	735	152,508
固定資產減值準備	489,800	3,534,155	-	(20,297)	1,094,953	65,533	5,164,144
在建工程減值準備	1,027,074	1,496,182	-	-	(309,949)	34,906	2,248,213
無形資產減值準備	205,691	-	-	-	-	2,648	208,339
商譽減值準備	381,595	44,735	-	-	-	3,211	429,541
小計	3,478,572	5,328,684	(104,564)	(63,174)	-	143,900	8,783,418
合計	5,864,838	6,029,373	(290,017)	(365,034)	-	150,530	11,389,690

有關各類資產本年確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 29、所有權受到限制的資產

於2019年12月31日，所有權受到限制的資產情況如下：

	附註	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2019年 12月31日
— 貨幣資金	四、1	1,197,813	832,617	(322,070)	—	1,708,360
— 應收票據	四、4	82,963	1,173	(50,212)	—	33,924
— 應收款項融資	四、6	118,026	651,989	(54,410)	—	715,605
— 長期應收款	四、17	8,175,480	290,317	(438,037)	—	8,027,760
— 存貨	四、9	—	8,018,099	—	—	8,018,099
— 固定資產	四、20	167,502	—	(127,265)	—	40,237
合計		9,741,784	9,794,195	(991,994)	—	18,543,985

其中受到限制的貨幣資金為保證金及子公司財務公司存放於中國人民銀行款項。應收票據用於保函質押，票據池質押。應收款項融資為尚未到期且附有追索權的貼現票據。長期應收款及存貨用於抵押貸款。受到限制的固定資產為長期應付款的抵押物。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 30、短期借款

##### (1) 短期借款分類：

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
保證借款	(a)		
美元		1,175,804	902,830
人民幣		1,060,000	947,955
歐元		776,046	372,405
小計		3,011,850	2,223,190
質押借款	(b)		
人民幣		27,370	67,900
信用借款			
美元		5,519,344	12,613,997
歐元		125,003	349,224
英鎊		328,474	62,550
人民幣		8,317,226	4,358,170
澳幣		14,607	1,540
港幣		170,066	45,990
小計		14,474,720	17,431,471
再貼現票據	(c)		
人民幣		26,795	44,800
貼現票據			
人民幣		16,462	130,860
合計		17,557,197	19,898,221

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 30、短期借款(續)

##### (1) 短期借款分類(續)：

- (a) 於2019年12月31日，本集團的短期保證借款包括：子公司Fortune由香港中集提供擔保的保證借款歐元24,500,000(折合人民幣191,539,000元)和美元145,000,000(折合人民幣1,011,863,000元)；子公司Ziegler由本公司提供擔保的保證借款歐元75,020,000(折合人民幣584,507,000元)；子公司集瑞聯合重工由本公司提供擔保的保證借款人民幣705,000,000元；子公司集瑞卡車營銷由本公司提供擔保的保證借款人民幣100,000,000元；子公司中集租賃由本公司提供擔保的保證借款美元23,500,000(折合人民幣163,941,000元)、人民幣3,000,000元；子公司煙台來福士由Offshore (Singapore)提供擔保的保證借款人民幣180,000,000元；子公司駐馬店中集華駿鑄造有限公司(「華駿鑄造」)由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣50,000,000元；子公司梁山東岳由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣12,000,000元；子公司智能科技由深圳市高新投融資擔保有限公司提供擔保的保證借款人民幣10,000,000元。
- (b) 於2019年12月31日，本集團的短期質押借款包括：子公司煙台來福士以商業承兌匯票為質押條件向昆侖銀行借款人民幣27,370,000元。
- (c) 於2019年12月31日，本集團將持有的已貼現但尚未到期的票據到中國人民銀行進行再貼現金額為人民幣26,795,000元，再貼現利率為2.25%(2018年：2.25%)。
- (d) 於2019年12月31日，本集團無來自本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的短期借款。
- (e) 於2019年12月31日，短期借款的利率區間為1.40%到6.31%(2018年12月31日，短期借款的利率區間為1.40%到6.40%)。

#### 31、應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	2,356,667	1,572,287
商業承兌匯票	224,472	317,498
合計	2,581,139	1,889,785

上述餘額均為一年內到期應付票據。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 32、應付賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付原材料採購款	9,827,823	10,758,110
工程合同款	1,197,805	797,069
物流綜合服務款	759,352	598,652
設備採購款	593,824	627,542
工程採購款	136,533	227,014
加工費	67,990	31,264
運輸費	58,157	98,615
其他	103,780	72,562
合計	12,745,264	13,210,828

(1) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	11,802,112	12,532,684
1至2年(含2年)	510,225	413,234
2至3年(含3年)	200,371	60,703
3年以上	232,556	204,207
合計	12,745,264	13,210,828

於2019年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣943,152,000元(2018年12月31日：人民幣678,144,000元)，主要是本集團支付的與海洋工程業務及能源化工業務，以及支付的與房屋建築業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產周期及能源化工，房屋建築的工程項目周期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 32、應付賬款(續)

(2) 年末應付賬款期末餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。應付關聯方的款項如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日		2018年12月31日	
		金額	佔應付賬款總額的比例(%)	金額	佔應付賬款總額的比例(%)
玉柴聯合動力	本集團合營企業	266,111	2.09%	70,814	0.54%
江蘇萬京	本集團聯營公司	16,220	0.13%	-	-
寧國廣申	本集團聯營企業	9,907	0.08%	1,572	0.01%
青晨竹業	本集團聯營企業	6,200	0.05%	2,459	0.02%
寧波地中海	本集團聯營企業	5,537	0.04%	5,993	0.05%
Floerns Asset Management (USA), Limited	本集團重要股東的子公司	3,170	0.02%	-	-
浙江鑫隆	本集團聯營企業	2,392	0.02%	-	-
廣東卓越景觀設計工程有限公司(「廣東卓越景觀」)	本集團子公司的少數股東的子公司	1,976	0.02%	-	-
青島港聯華	本集團聯營企業	1,392	0.01%	632	0.00%
鎮江神行太保科技有限公司	本集團合營公司	719	0.01%	-	-
南通新洋	本集團聯營企業	562	0.00%	-	-
肇慶市現代築美家居有限公司	本集團子公司的少數股東的子公司	525	0.00%	-	-
深圳碧盛發展有限公司	本集團子公司的少數股東的子公司	259	0.00%	-	-
佛山市順德區順茵綠化設計工程有限公司	本集團子公司的少數股東的子公司	141	0.00%	-	-
上海申毅專用車零部件有限公司(「上海申毅」)	本集團合營企業	-	-	1,299	0.01%
森鉅江門	本集團聯營企業	-	-	1,211	0.01%
華商國際	本集團聯營企業	-	-	136	0.00%
其他關聯方		2,426	0.02%	532	0.00%
合計		317,537	2.49%	84,648	0.64%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 33、預收款項

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收租金	40,683	132,001
合計	40,683	132,001

於2019年12月31日，賬齡超過一年的預收款項為人民幣37,218,000元(2018年12月31日：人民幣80,530,000元)，主要為煙台來福士預收平台租賃款，由於預收租金按使用年限攤銷，因此該金額尚未結清，預計將於一年內抵扣完畢。

於2019年12月31日，本集團預收款項中無預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款。無預收關聯方款。

##### 34、合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收貨款	4,411,511	4,916,865
房屋預售款	2,640,318	1,842,577
預收工程款	1,881,413	58,964
物流貿易款	67,579	433,682
合計	9,000,821	7,252,088

於2019年度，包括在期初賬面價值中的人民幣3,135,684,000元合同負債(2018年度：人民幣4,283,537,000元)已於當年轉入營業收入。

如附註五、1所述，本年度因發生非同一控制下企業合併，增加合同負債金額人民幣113,815,000元。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 34、合同負債(續)

於2019年12月31日，本集團合同負債中中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款。合同負債中中關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日		2018年12月31日	
		金額	佔合同負債總額的比例(%)	金額	佔合同負債總額的比例(%)
舟山長宏	本集團聯營公司	47,192	0.52%	-	-
杭州映合投資管理合夥企業 (有限合夥)	本集團合營公司	260	0.00%	-	-
深圳中集中車物流與智慧交通股權 投資基金合夥企業(有限合夥)	本集團合營公司	121	0.00%	-	-
優佳智能汽車管理(深圳) 有限公司	本集團聯營公司	4	0.00%	-	-
玉柴聯合動力	本集團聯營企業	2	0.00%	-	-
川崎振華物流(天津)有限公司	本集團合營公司	1	0.00%	-	-
天津首農東疆	本集團聯營公司	1	0.00%	-	-
天珠國際	本集團聯營企業	-	-	32	0.00%
合計		47,581	0.53%	32	0.00%

#### 35、應付職工薪酬

	註	2019年12月31日	2018年12月31日
應付短期薪酬	(1)	3,417,304	3,067,102
應付設定提存計劃	(2)	22,903	28,547
應付辭退福利	(3)	1,348	1,169
		3,441,555	3,096,818

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 35、應付職工薪酬(續)

###### (1) 短期薪酬

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2019年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	2,568,211	6,222,139	(5,866,822)	6,920	2,930,448
利潤分享獎金	367,010	-	(24,490)	-	342,520
住房公積金	23,905	230,242	(229,895)	(247)	24,005
工會經費和職工教育經費	59,115	82,641	(74,811)	276	67,221
社會保險費及其他	9,682	205,414	(204,306)	19	10,809
其中：醫療保險	5,050	175,572	(174,110)	44	6,556
工傷保險	1,974	14,096	(14,245)	(3)	1,822
生育保險	2,658	15,746	(15,951)	(22)	2,431
其他短期薪酬	39,179	957,385	(951,231)	(3,032)	42,301
合計	3,067,102	7,697,821	(7,351,555)	3,936	3,417,304

###### (2) 設定提存計劃

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2019年 12月31日
基本養老保險	25,420	439,731	(446,174)	-	18,977
失業保險費	2,503	12,466	(12,437)	-	2,532
企業年金	624	7,756	(6,986)	-	1,394
合計	28,547	459,953	(465,597)	-	22,903

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 35、應付職工薪酬(續)

##### (3) 應付辭退福利

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他辭退福利(i)	1,348	1,169

(i) 於2019年12月31日，本集團因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為人民幣1,348,000元。

工資、獎金、津貼與補貼中除當月計提下月發放的工資以外，其餘部分金額主要為本集團下屬各子公司歷年根據集團年度業績考核方案與結果計提的集團考核獎金但尚未發放的部分。

企業年金計劃是為保障職工退休之後的生活水平而制定基金計劃。每年度單位按上年度工資總額的3%繳納，個人按照基數1%繳納。達到條件員工可以按照自身服務年限在0%-100%的範圍選擇一次性或者分期領取年金。另外，基金由專人管理，單位出現虧損或者特殊情況可以暫停繳費，後期也不補繳。

本公司每年根據各項考核指標完成情況確定是否計提利潤分享及總裁獎勵金及具體計提金額，該項利潤分享及總裁獎勵金由總裁提出分配方案，並報集團正副董事長審批後發放。其餘額為歷年已經根據集團考核結果計提，但尚未發放部分的利潤分享及總裁獎勵金。

#### 36、應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
未交增值稅	305,371	279,663
應交企業所得稅	523,033	1,031,831
代扣代繳個人所得稅	32,502	25,208
應交城市建設維護稅	38,944	40,387
應交教育費及附加	29,404	28,804
應交土地增值稅	808,933	689,927
其他	113,584	98,265
合計	1,851,771	2,194,085



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 37、其他應付款

###### (1) 其他應付款

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
應付聯營公司資金拆借款項	(3)	3,087,000	—
押金及暫收款		2,546,745	2,576,594
預提費用		2,403,464	1,976,076
應付少數股東款項	(3)	1,700,058	2,217,676
質保金		555,754	411,952
運費		209,806	323,744
應付重組負債款		175,807	216,839
應付限制性股票回購義務款		112,449	144,977
應付設備及土地款		82,639	64,580
諮詢、培訓費		22,053	5,537
外部佣金		21,018	2,454
保險費		18,553	27,893
房屋維修金		970	6,938
特許權使用費		24	7,323
應付利息		240,052	540,524
其中：戰略投資者回購權計提利息		—	299,969
短期借款利息		52,389	51,000
企業債券利息		108,268	108,179
應付分期付款到期還本的長期借款利息		79,395	81,376
應付子公司少數股東股利		58,546	63,088
其他		642,279	750,318
合計		11,877,217	9,336,513

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款主要為尚未結算的質保金、押金等。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 37、其他應付款(續)

(3) 年末其他應付款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款。應付關聯方款如下：

單位名稱	註	與本集團關聯關係	2019年12月31日		2018年12月31日	
			金額	佔其他應付款總額的比例(%)	金額	佔其他應付款總額的比例(%)
商泰置業	(i)	本集團聯營公司	1,568,000	13.20%	—	—
商融置業	(i)	本集團聯營公司	1,519,000	12.79%	—	—
深圳威新軟件科技有限公司 (「深圳威新」)	(ii)	本集團子公司 少數股東	1,022,260	8.61%	—	—
碧桂園地產及其子公司	(iii)	少數股東	677,798	5.71%	2,193,807	23.50%
利華能源		本集團聯營企業	33,605	0.28%	33,605	0.36%
上海豐揚		本集團聯營企業	26,390	0.22%	—	—
OOS International B.V.		本集團聯營企業	19,209	0.16%	1,603	0.02%
日本住友		本集團子公司 少數股東	18,995	0.16%	—	—
玉柴聯合動力		本集團合營企業	7,607	0.07%	7,605	0.08%
寧波地中海		本集團聯營企業	4,000	0.03%	4,000	0.04%
中億新威		本集團聯營企業	3,500	0.03%	3,500	0.04%
寧夏長明	(iv)	本集團聯營企業	—	—	11,900	0.13%
其他關聯方			1,561	0.01%	335	0.00%
合計			4,901,925	41.27%	2,256,355	24.47%

(i) 截至2019年12月31日，本集團子公司集星發展、集盛發展分別向聯營公司商融置業以及商泰置業借入人民幣1,519,000,000元、人民幣1,568,000,000元。

(ii) 截至2019年12月31日，本集團子公司深圳智城、上海智飛分別向少數股東深圳威新借入人民幣658,725,000元、人民幣363,535,000元。

(iii) 截至2019年12月31日，本集團子公司中集產城、東莞正易、樂藝置業分別向少數股東碧桂園地產有限公司借入人民幣638,684,000元、人民幣39,092,000元、人民幣22,000元。

(iv) 於2018年，寧夏長明為本集團聯營企業。本年，寧夏長明成為本集團子公司。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

### 38、預計負債

	附註	2018年 12月31日	本年增加	本年償付	本年轉回	外幣報表 折算影響	2019年 12月31日
產品質量保證金	(1)	918,584	480,423	(187,407)	(231,467)	38,121	1,018,254
未決訴訟損失		4,315	52,335	-	-	(10)	56,640
搬遷及清算賠償金	(2)	104,522	152,213	(16,588)	-	-	240,147
虧損性合同	(3)	-	75,058	-	-	425	75,483
其他	(4)	55,853	100,085	(31,688)	(43,649)	11,850	92,451
合計		1,083,274	860,114	(235,683)	(275,116)	50,386	1,482,975

- (1) 本集團向購買集裝箱、車輛、壓力容器、登機橋及海洋工程等產品的客戶提供售後質量維修承諾，對集裝箱售出後二至七年、車輛售出後一年、壓力容器售出後一至七年、登機橋售出後一至兩年、海洋工程船舶交船後一年內出現的非意外事件造成的故障和質量問題，本集團依照合同，承擔保修責任。上述產品質量保證是按本集團預計為本年及以前年度售出的產品需要承擔的產品質量保修費用計提的。
- (2) 主要為本集團部分子公司由於搬遷及清算而計提的搬遷及清算賠償金額。
- (3) 煙台來福士承接客戶建築合同，由於部分項目建築成本超過簽訂合同約定價格，預計將產生虧損，根據預計虧損金額計提相應的預計負債。
- (4) 主要為本公司子公司車輛集團對部分購買其車輛產品的客戶提供銀行車輛貸款擔保，並根據車輛貸款的質量狀況對期末車輛貸款擔保餘額計提相應的預計負債。

### 39、一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目列示如下：

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的長期借款	四、41		
— 信用借款		2,352,784	3,853,624
— 抵押借款		1,809,297	1,460,417
— 保證借款		5,144,060	279,708
		9,306,141	5,593,749
一年內到期的長期應付款			
應付融資租賃款		-	83,384
減：未確認融資費用		-	(8,585)
應付融資租賃款淨值		-	74,799
其他		31,890	2,128
		31,890	76,927
一年內到期的租賃負債	四、43	155,325	-
一年內到期的其他非流動負債	四、45	123,059	19,553
一年內到期的應付債券		-	7,986,500
合計		9,616,415	13,676,729

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 40、其他流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
發行的超短期融資券	–	1,000,000
其他	4,106	24,221
	4,106	1,024,221

#### 41、長期借款

長期借款分類

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行借款			
— 信用借款		6,651,209	6,343,416
— 抵押借款	(i)	7,301,752	4,968,336
— 保證借款	(ii)	24,129,663	20,051,770
— 質押借款	(iii)	2,141,819	–
		40,224,443	31,363,522
減：一年內到期的長期借款			
— 信用借款		(2,352,784)	(3,853,624)
— 抵押借款	(i)	(1,809,297)	(1,460,417)
— 保證借款	(ii)	(5,144,060)	(279,708)
		(9,306,141)	(5,593,749)
合計		30,918,302	25,769,773

- (i) 於2019年12月31日，本集團的長期抵押借款為子公司中集租賃以其中集租賃的合同標的物為抵押物向銀行借款美元532,626,000(折合人民幣3,715,709,000元)，其中一年內到期抵押借款為美元259,352,000(折合人民幣為1,809,297,000元)；子公司中集產城將其存貨—房地產在建開發產品向銀行作為抵押進行借款人民幣3,586,043,000元。
- (ii) 於2019年12月31日，本集團的長期保證借款包括：子公司Fortune由中集香港提供擔保的保證借款美元546,450,000(折合人民幣3,813,329,000元)，其中一年內到期的保證借款為美元150,000,000(折合人民幣1,046,755,000元)；子公司Fortune由本公司提供擔保的保證借款美元1,894,525,000(折合人民幣13,220,690,000元)，其中一年內到期的保證借款為美元555,000,000(折合人民幣3,872,994,000元)；子公司Fortune由本公司和中集香港共同提供擔保的保證借款美元891,170,000(折合人民幣6,218,911,000元)，其中一年內到期的保證借款為美元1,000,000(折合人民幣6,978,000元)；子公司中集租賃由中集香港提供擔保的保證借款美元36,303,000(折合人民幣253,257,000元)，其中一年內到期的保證借款為美元13,149,000(折合人民幣91,733,000元)；子公司中集產城由本公司提供擔保的保證借款人民幣450,735,000元，其中一年內到期的保證借款為人民幣125,000,000元；子公司天津弘信博格由弘信博格擔保的保證借款人民幣77,804,000元；子公司華駿鑄造由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣69,600,000元，其中一年內到期的保證借款為人民幣200,000元；子公司甘肅中集華駿車輛有限公司(「甘肅華駿」)由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣9,900,000元，其中一年內到期的保證借款為人民幣200,000元；子公司東莞智能科技有限公司由東莞產業園與智能科技有限公司擔保的保證借款人民幣5,837,000元；青島中集環境保護設備有限公司(「青島環保」)由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣9,600,000元，其中一年內到期的保證借款為人民幣200,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

### 41、長期借款(續)

- (iii) 於2019年12月31日，子公司中集產城以其所持有的子公司商啟置業51%的股權和樂藝置業51%的股權作為質押物向銀行借款人民幣1,800,000,000元；子公司中國消防以其持有的瀋陽捷通60%的股權和上海金盾100%的股權作為質押物向銀行借款人民幣341,819,000元。
- (1) 本年度長期借款餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期借款(2018年度：無)。
- (2) 2019年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至6.87%(2018年12月31日：1.20%至7.13%)。

### 42、應付債券

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
中期票據	(1)	6,000,000	9,986,500
公司債券	(2)	2,000,000	—
可轉換債券	(3)	14,049	19,275
減：一年內到期的應付債券		—	(7,986,500)
合計		8,014,049	2,019,275

- (1) 中期票據有關信息如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
18 海運集裝MTN001(i)	2,000,000,000	2018年10月17日	3年	2,000,000,000
19 海運集裝MTN001(ii)	2,000,000,000	2019年4月15日	3年	2,000,000,000
19 海運集裝MTN002 (iii)	2,000,000,000	2019年10月15日	3年	2,000,000,000
合計	6,000,000,000			6,000,000,000

- (i) 於2018年10月17日，本公司按面值發行2018年度第一期中期票據，發行金額為人民幣20億；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率的方式(年利率為4.29%)，於本期中期票據存續期內每年10月17日付息一次，本金於2021年10月17日交兌日一次償還。本期中期票據不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。
- (ii) 於2019年4月15日，本公司按面值發行2019年度第一期中期票據，發行金額為人民幣20億；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率的方式(年利率為4.05%)，於本期中期票據存續期內每年4月15日付息一次，本金於2022年4月15日交兌日一次償還。本期中期票據不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。
- (iii) 於2019年10月15日，本公司按面值發行2019年度第二期中期票據，發行金額為人民幣20億；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率的方式(年利率為3.64%)，於本期中期票據存續期內每年10月15日付息一次，本金於2022年10月15日交兌日一次償還。本期中期票據不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 42、應付債券(續)

##### (2) 公司債券

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
中國國際海運集裝箱 (集團)股份有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第一期)	2,000,000,000	2019年10月15日	3年	2,000,000,000
合計	2,000,000,000			2,000,000,000

於2019年10月15日，本公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)，發行金額為人民幣20億；每張債券的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率的方式(年利率為3.63%)，按年付息，本金於2022年10月15日交兌日一次償還。

##### (3) 可轉換債券

於2018年4月23日，本集團子公司中集天達(原名「中國消防」)向本集團子公司Sharp Vision及第三方發行可轉換債券，作為換股協議的部分代價。債券到期日為2048年4月22日，年利率為0.1%(實際年利率為10.64%)，自發行日起至轉換或贖回前於每周年日支付一次。根據可轉換債券的條款，債券持有人有權於發行日至到期日期間的任何時間，將債券轉換為中集天達的股份。按照轉換價每股人民幣0.3111元(「初步換股價」)，每股0.366港元，按照固定匯率1港元：人民幣0.85元換算)進行轉換。

使用二項式定價估值模型確定公允價值，包含權益部分及負債部分。第三方持有的轉換債券的負債部分價值如下：

	其他第三方持有
於發行日可轉換債券之公允價值	573,905
於發行日之負債部分	31,458
已轉換為中集天達股份	(20,032)
利息費用	3,120
應付利息	(497)
於2019年12月31日之負債部分	14,049

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 43、租賃負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
租賃負債	823,289	-
減：一年內到期的非流動負債(附註四(39))	(155,325)	-
	667,964	-

##### 44、遞延收益

	附註	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日	形成原因
政府補助	(1)	1,369,749	131,441	(412,596)	1,088,594	已收到的政府補助 尚待未來確認 收益
其他		716	7,916	(621)	8,011	應收經營性租賃 賬款賣斷後在 未來確認收益
合計		1,370,465	139,357	(413,217)	1,096,605	

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 44、遞延收益(續)

##### (1) 政府補助

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少			2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
			計入其他收益	計入資產 處置損益	其他減少		
煙台來福士國家發改委關於下達產業 升級轉型項目預算報告	200,000	-	-	-	-	200,000	與資產相關
安瑞科搬遷補償款	169,988	-	(7,132)	-	-	162,856	與資產相關
揚州通華搬遷補償款	398,872	5,158	(182,431)	(58,030)	(21,612)	141,957	與資產、收益相關
安瑞科新建工廠政府補助	73,458	-	(3,469)	-	-	69,989	與資產相關
海工集團天然氣水合物鑽採裝備研發 項目	47,759	-	(372)	-	-	47,387	與資產相關
海工集團海洋工程智能化關鍵技術研究 及系統研製項目	43,245	-	-	-	-	43,245	與資產相關
陝西車輛產業園投資土地返還款	42,900	-	(702)	-	-	42,198	與收益相關
天達空港裝備產業基地項目	26,969	-	(1,452)	-	-	25,517	與資產相關
聯合重工三山區人民政府聯合大廈 所有權轉讓	26,397	-	(924)	-	-	25,473	與資產相關
青島冷箱世行發泡設備	25,226	-	(2,311)	-	-	22,915	與資產相關
煙台來福士第七代超深水鑽井平台(船) 創新專項	-	38,182	(20,982)	-	-	17,200	與收益相關
瀋陽捷通廠房拆遷政府補助	-	16,903	(404)	-	-	16,499	與資產相關
海工研究院深水半潛式支持平台項目	15,725	6,659	(8,560)	-	-	13,824	與資產相關
煙台來福士海洋工程裝備試驗檢測 平台建設	15,222	-	(2,550)	-	-	12,672	與資產相關
青冷特箱世行發泡設備項目	12,352	-	(1,132)	-	-	11,220	與資產相關
太倉特種裝備政府補貼項目	10,788	-	(304)	-	-	10,484	與資產相關
太倉中集政府補貼項目	9,337	-	(263)	-	-	9,074	與資產相關
新會特箱珠江西岸先進裝備製造業 專項資金	8,440	-	-	-	-	8,440	與資產相關
重慶中集返款補貼項目	7,620	-	(201)	-	-	7,419	與資產相關
高端海洋工程裝備創新能力建設項目	7,000	-	-	-	-	7,000	與資產相關
煙台來福士海工裝備虛擬現實培訓 研發中心	7,212	-	(319)	-	-	6,893	與資產相關
南通特種箱重大成果轉化項目	6,681	-	-	-	-	6,681	與收益相關
海工集團海上試驗平台項目	5,844	2,000	(1,305)	-	-	6,539	與資產相關
天然氣水合物試驗平台安全保障技術 及早期工程方案	-	6,000	-	-	-	6,000	與資產、收益相關
煙台來福士國家新材料生產應用示範 平台建設項目	-	5,252	-	-	-	5,252	與收益相關
海洋工程裝備國產化配套—深海測試場	-	5,000	(313)	-	-	4,687	與資產、收益相關



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 44、遞延收益(續)

##### (1) 政府補助(續)

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少			2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
			計入其他收益	計入資產 處置損益	其他減少		
天達空港信息技術產業發展專項資金	5,356	-	(724)	-	-	4,632	與資產相關
振華集團掛項	6,080	-	(1,493)	-	-	4,587	與收益相關
瀋陽捷通技改補貼	-	4,935	(630)	-	-	4,305	與收益相關
海工研究院補貼項目	5,218	-	(1,283)	-	-	3,935	與收益相關
煙台來福士超大型海上油田設施一體化 拆解裝備關鍵技術研究科研經費	-	3,871	-	-	-	3,871	與收益相關
山東車輛無償取得土地配套資金及 技術研發經費	3,820	-	(225)	-	-	3,595	與資產相關
海工研究院支持產業創新專項資金	3,680	-	(626)	-	-	3,054	與資產相關
深圳超大型豪華遊艇研發設計工程 試驗室項目	4,003	-	(1,026)	-	-	2,977	與資產相關
海底觀測網無線拓展觀測系統研發	-	2,286	(68)	-	-	2,218	與資產、收益相關
深圳星基裝備物聯技術工程實驗室項目	3,083	-	(1,000)	-	-	2,083	與資產相關
多種通訊接口的特種裝備控制器及系統 產業化項目	3,180	-	(1,363)	-	-	1,817	與資產相關
揚州潤揚江蘇省科技成果轉化項目	1,804	-	(227)	-	-	1,577	與資產相關
集瑞重工設備融資租賃補貼	1,488	-	-	-	-	1,488	與資產相關
蕪湖佳景科技重點產業技術研究院 技術扶持	3,786	-	(3,110)	-	-	676	與資產相關
天達空港科技研發資金	692	-	(97)	-	-	595	與資產相關
海工研究院收到自主創新示範區專項 款/雲平台項目	10,301	-	(10,251)	-	-	50	與資產相關
安瑞科基於減量化設計的液化氣體儲運 裝備綠色平台建設(「綠色製造」)	5,200	-	(5,200)	-	-	-	與資產相關
寧波中集產業扶持資金	38,000	-	-	-	(38,000)	-	與收益相關
其他	113,023	35,195	(32,505)	-	-	115,713	與資產/收益相關
合計	1,369,749	131,441	(294,954)	(58,030)	(59,612)	1,088,594	

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 45、其他非流動負債

	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
預收租金	(1)	105,081	11,241
利率掉期合約	四、3(3)	40,275	8,499
戰略投資者增資款	(2)	—	1,249,826
對少數股東的承諾分紅		—	487,632
其它	(3)	1,360,724	373,809
		1,506,080	2,131,007
減：一年內到期的其他非流動負債			
其他		(123,059)	(19,553)
		1,383,021	2,111,454

(1) 預收租金主要為東莞產業園預收深圳順豐泰森控股有限公司租用中集智谷三期物業的租賃款，租賃期限為20年。

(2) 於2015年12月18日，上海太富祥中股權投資基金合夥企業(有限合夥)、南山大成新材料投資合夥企業(有限合夥)、日本住友和深圳市龍源港城企業管理中心(有限合夥)(曾用名：深圳市龍源港城投資發展有限責任公司)(合稱「新戰略投資者」)與本公司、華潤深國投信託有限公司和中集香港(合稱「原股東」)及車輛集團簽署關於關於車輛集團的增資協議，新戰略投資者分別於2016年1月增資美元166,173,000(按2016年1月22日匯率折合人民幣1,089,580,000元)、美元15,233,000(折合人民幣100,000,000元)；於2015年12月增資美元9,288,117(按2015年12月18日匯率折合人民幣60,246,000元)以及人民幣100,000,000元，分別佔增資後車輛集團股份的16.822%、1.544%、0.929%及1.544%。同時協議約定若車輛集團未能在2020年12月31日前實現合格IPO，則新戰略投資者中除深圳市龍源港城企業管理中心(有限合夥)外均有權要求本公司以現金方式回購其所持有的車輛集團股權。回購對價應為以下兩項款項之和：(a)該投資人在本次投資過程中所實際支付的認繳對價；(b)該認繳對價在實際投資期限(自認繳對價支付之日起至本公司實際全額支付回購價款日止之間的天數)內按每年單利8%計算之利息。

由於存在回購權，回購權對應的車輛集團權益部分初始全額確認負債。於2019年7月11日，車輛集團完成上市，原先戰略投資者增資時約定的回購權自動失效，原先計入其他流動負債中的戰略投資者增資款自動轉為資本公積(2018年12月31日：人民幣1,249,826,000元)。

(3) 其它主要為本集團子公司弘信博格和天津弘信博格作為原始權益人發行的「中泰證券—興證資管—弘信博格租賃資產支持專項計劃」，其金額為人民幣156,783,000元，其中一年內到期的金額為人民幣101,473,000元；本集團子公司中集產城作為原始權益人發行的「中聯前海開源—中集產城產業園一號第一期資產支持專項計劃」，其金額為人民幣331,305,000元；本集團子公司中集產城作為劣後級合夥人參與投資的中集農銀—中集產業園專項投資基金，其金額為人民幣800,000,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 46、股本

	2018年 12月31日 千股	本年 增加額 千股	本年 減少額 千股	限售 股份解凍 千股	2019年 12月31日 千股
有限售條件股份					
境內自然人持股(i)	762	88	-	-	850
無限售條件股份					
人民幣普通股	1,267,650	256,112	-	-	1,523,762
境外上市外資股	1,716,577	343,315	-	-	2,059,892
合計	2,984,989	599,515	-	-	3,584,504

- (i) 本公司董事會於2019年3月27日提議本公司向全體股東派發現金股利，每10股分派人民幣5.5元(含稅)，不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。於2019年6月21日，本公司完成資本公積轉股，其中境內自然人持股人民幣142,000元，人民幣普通股人民幣253,631,000元，境外上市外資股人民幣343,315,000元，合計人民幣597,088,000元。

	2017年 12月31日 千股	本年 增加額 千股	本年 減少額 千股	限售 股份解凍 千股	2018年 12月31日 千股
有限售條件股份					
境內自然人持股	499	338	-	(75)	762
無限售條件股份					
人民幣普通股	1,265,813	2,100	(338)	75	1,267,650
境外上市外資股	1,716,577	-	-	-	1,716,577
合計	2,982,889	2,438	(338)	-	2,984,989

以上股份每股面值人民幣1.00元。

#### 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 47、其他權益工具

	2018年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年支付	本年 其他增加	2019年 12月31日
18 海運集裝MTN002	2,006,165	-	103,400	(103,400)	-	2,006,165
18 可續期公司債 第1期	2,001,380	-	97,000	(97,000)	-	2,001,380
合計	4,007,545	-	200,400	(200,400)	-	4,007,545

	2017年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年支付	本年 其他增加	2018年 12月31日
15 中集MTN001	2,033,043	-	51,900	(2,103,800)	18,857	-
18 海運集裝MTN002	-	1,987,264	18,901	-	-	2,006,165
18 可續期公司債 第1期	-	1,994,340	7,040	-	-	2,001,380
合計	2,033,043	3,981,604	77,841	(2,103,800)	18,857	4,007,545

於2018年10月24日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債(「18海運集裝MTN002」)，扣除發行費用後淨額為人民幣1,987,264,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.17%的利率計息，自2019年10月26日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年10月26日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前(包括遞延支付利息的利息)，發行人不能實施分紅、減資等行為。

於2018年12月3日，本公司向合格投資者按面值公開發行人民幣20億元無擔保永續債(「18可續期公司債第1期」)，扣除發行費用後淨額為人民幣1,994,340,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具為前3個計息年度按照每年4.85%的利率計息，自2019年12月5日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年12月5日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 48、資本公積

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
股本溢價	3,686,478	34,544	(597,088)	3,123,934
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	692	—	—	692
— 接受捐贈非現金資產準備	257	—	—	257
— 股份支付計入股東權益的金額	405,370	39,326	(16,431)	428,265
— 因子公司的股份期權行使而增加的少數股東權益	10,095	—	(1,487)	8,608
— 少數股東投入資本產生的資本公積	1,396,843	77,685	(62,016)	1,412,512
其中：子公司限制性股票激勵計劃的影響	(2,505)	—	—	(2,505)
— 處置子公司部分股權(未喪失對子公司的控制權)	892,786	24,123	(973)	915,936
— 集團內重組對資本公積的影響	(42,696)	—	—	(42,696)
— 因收購子公司少數股東權益而沖減的資本公積	(528,433)	506	—	(527,927)
— 因少數股東投入股本而減少的資本公積	(58,964)	—	—	(58,964)
— 本位幣變更的影響	(406,795)	—	—	(406,795)
— 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	(107,258)	—	—	(107,258)
— 轉回授予少數股東的回購權	(1,249,826)	1,249,826	—	—
— 其他	129,851	4,896	—	134,747
合計	4,128,400	1,430,906	(677,995)	4,881,311

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

48、資本公積(續)

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
股本溢價	3,664,244	41,091	(18,857)	3,686,478
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	692	—	—	692
— 接受捐贈非現金資產準備	257	—	—	257
— 股份支付計入股東權益的 金額	400,716	20,578	(15,924)	405,370
— 因子公司的股份期權行使而 增加的少數股東權益	15,168	—	(5,073)	10,095
— 少數股東投入資本產生的 資本公積	1,437,005	142,472	(182,634)	1,396,843
其中：子公司限制性股票激勵 計劃的影響	—	142,472	(144,977)	(2,505)
— 處置子公司部分股權(未喪失 對子公司的控制權)	904,900	8,702	(20,816)	892,786
— 集團內重組對資本公積的 影響	(42,696)	—	—	(42,696)
— 因收購子公司少數股東權益 而沖減的資本公積	(526,854)	—	(1,579)	(528,433)
— 因少數股東投入股本而 減少的資本公積	(58,964)	—	—	(58,964)
— 本位幣變更的影響	(406,795)	—	—	(406,795)
— 購買或設立子公司而增加的 少數股東權益	(51,925)	—	(55,333)	(107,258)
— 轉回授予少數股東的回購權	(1,249,826)	—	—	(1,249,826)
— 其他	123,741	6,110	—	129,851
合計	4,209,663	218,953	(300,216)	4,128,400

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 49、其他綜合收益

	2019年度					2019年 12月31日
	2018年 12月31日	所得稅 前發生額	減：所得 稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的其他綜合收益						
— 其他權益工具投資公允價值 變動淨額	280,741	236,677	—	236,677	—	517,418
將重分類進損益的其他綜合收益						
— 資產評估增值準備	43,754	—	—	—	—	43,754
— 現金流量套期工具產生的其他 綜合收益	2,720	(167)	25	(142)	—	2,578
— 其他債權投資(含應收款項 融資)公允價值變動淨額	1,599	911	(228)	683	—	2,282
— 外幣財務報表折算差額	(11,315)	539,139	—	451,187	87,952	439,872
— 投資性房地產出售其他綜合 收益轉出	(39,086)	—	—	—	—	(39,086)
— 權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額	16,448	—	—	—	—	16,448
— 自用房地產轉換為以公允價值 模式計量的投資性房地產在 轉換日公允價值大於賬面 價值部分	543,850	412,336	(113,217)	188,210	110,909	732,060
	838,711	1,188,896	(113,420)	876,615	198,861	1,715,326

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 49、其他綜合收益(續)

	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年度					2018年 12月31日
			2018年 1月1日	所得稅 前發生額	減：所得 稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的其他綜合 收益								
— 其他權益工具投資公允 價值變動淨額	-	453,568	453,568	(172,827)	-	(172,827)	-	280,741
將重分類進損益的其他綜合 收益								
— 資產評估增值準備	43,754	-	43,754	-	-	-	-	43,754
— 可供出售金融資產公允 價值變動淨額	(2,776)	2,776	-	-	-	-	-	-
— 現金流量套期工具產生的 其他綜合收益	3,734	-	3,734	(1,193)	179	(1,014)	-	2,720
— 其他債權投資(含應收款 項融資)公允價值變動 淨額	-	-	-	2,132	(533)	1,599	-	1,599
— 外幣財務報表折算差額	(288,833)	-	(288,833)	341,372	-	277,518	63,854	(11,315)
— 投資性房地產出售其他 綜合收益轉出	(39,086)	-	(39,086)	-	-	-	-	(39,086)
— 權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有 的份額	16,448	-	16,448	-	-	-	-	16,448
— 自用房地產轉換為以公允 價值模式計量的投資性 房地產在轉換日公允 價值大於賬面價值部分	486,062	-	486,062	125,315	(31,335)	57,788	36,192	543,850
	219,303	456,344	675,647	294,799	(31,689)	163,064	100,046	838,711



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 50、盈餘公積

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
法定盈餘公積	1,492,493	299,758	-	1,792,251
任意盈餘公積	1,790,092	-	-	1,790,092
合計	3,282,585	299,758	-	3,582,343

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
法定盈餘公積	1,491,443	1,050	-	1,492,493
任意盈餘公積	1,790,092	-	-	1,790,092
合計	3,281,535	1,050	-	3,282,585

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤(包含母公司股東及其他權益持有者)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

##### 51、未分配利潤

	附註	2019年度	2018年度
年初未分配利潤		22,082,769	19,734,494
會計政策變更		-	(146,737)
年初未分配利潤		22,082,769	19,587,757
加：本年歸屬於母公司股東及其他權益持有者 的淨利潤		1,542,226	3,380,436
減：本公司所發行永續債的影響		(200,400)	(77,841)
減：提取盈餘公積		(299,758)	(1,050)
減：應付普通股股利	(1)	(1,641,980)	(806,533)
年末未分配利潤		21,482,857	22,082,769

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 51、未分配利潤(續)

##### (1) 本年內分配普通股股利

	2019年度	2018年度
年末已提議但尚未派發的股利	-	-
當年提議派發的股利合計	1,641,980	806,533

根據2019年6月3日股東大會批准，本公司於2019年6月28日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.55元(2018年：每股人民幣0.27元)，共人民幣1,641,980,000元(2018年：人民幣806,533,000元)。

#### 52、營業收入、營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	83,883,719	91,482,249
其他業務收入	1,931,622	2,015,373
合計	85,815,341	93,497,622
主營業務成本	72,325,517	78,710,264
其他業務成本	1,030,088	876,144
合計	73,355,605	79,586,408

##### (1) 主營業務收入按行業與產品分類

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
集裝箱製造業務	19,370,186	18,036,398	30,464,969	27,969,140
道路運輸車輛業務	22,771,079	19,879,461	23,664,329	20,624,896
能源、化工及液態 食品裝備業務	14,563,778	12,019,942	13,660,325	11,220,126
物流服務業務	9,055,183	8,252,052	8,542,388	7,839,944
空港、消防及自動化 物流裝備業務	5,680,794	4,461,808	4,226,984	3,428,707
重型卡車業務	2,391,293	2,111,644	2,319,494	2,168,724
金融及資產管理業務	1,606,849	1,029,809	2,019,373	1,225,044
海洋工程業務	3,797,528	3,509,354	1,563,021	1,538,716
產城業務	1,414,833	635,585	2,868,680	1,514,313
其他業務	3,232,196	2,389,464	2,152,686	1,180,654
合計	83,883,719	72,325,517	91,482,249	78,710,264

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 52、營業收入、營業成本(續)

###### (2) 主營業務收入按地區分類

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
中國	71,618,204	61,498,165	79,720,654	68,381,014
歐洲	6,247,659	5,471,456	6,069,969	5,183,829
美洲	4,737,820	4,253,157	4,212,951	3,847,300
亞洲(中國以外地區)	878,255	735,221	1,032,071	893,110
其他	401,781	367,518	446,604	405,011
合計	83,883,719	72,325,517	91,482,249	78,710,264

主營業務分地區營業收入和營業成本是按提供服務或銷售產品企業的所在地進行劃分。

###### (3) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售材料	749,265	510,380	679,124	453,501
租金收入(i)	336,129	78,910	185,565	15,786
勞務收入	846,228	440,798	1,150,684	406,857
合計	1,931,622	1,030,088	2,015,373	876,144

(i) 本集團的租金收入來自於出租自有房屋及建築物、機器設備及運輸工具。2019年度，租金收入中基於承租人的銷售額的一定比例確認的可變租金為人民幣0元。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 52、營業收入、營業成本(續)

##### (4) 收入按類型分：

	2019年度										
	集裝箱 製造業務	道路運輸 車輛業務	能源、 化工及 液態食品 裝備業務	海洋工程 業務	空港、消防 及自動物 流裝備業務	重型卡車 業務	物流服務 業務	產城業務	金融及 資產管理 業務	其他業務	合計
主營業務收入											
其中：											
在某一時點確認	19,370,186	22,619,276	9,961,164	433,282	4,945,269	2,391,293	-	1,414,833	5,803	3,232,196	64,373,302
在某一時段內確認	-	151,803	4,602,614	2,286,576	735,525	-	9,055,183	-	47,572	-	16,879,273
租賃收入	-	-	-	1,077,670	-	-	-	-	1,553,474	-	2,631,144
	19,370,186	22,771,079	14,563,778	3,797,528	5,680,794	2,391,293	9,055,183	1,414,833	1,606,849	3,232,196	83,883,719

	2018年度										
	集裝箱 製造業務	道路運輸 車輛業務	能源、 化工及 液態食品 裝備業務	海洋工程 業務	空港、消防 及自動物 流裝備業務	重型卡車 業務	物流服務 業務	產城業務	金融及 資產管理 業務	其他業務	合計
主營業務收入											
其中：											
在某一時點確認	30,464,969	23,558,821	9,756,152	98,138	3,651,373	2,319,494	-	2,868,680	2,932	2,152,686	74,873,245
在某一時段內確認	-	105,508	3,904,173	1,398,135	575,611	-	8,542,388	-	35,576	-	14,561,391
租賃收入	-	-	-	66,748	-	-	-	-	1,980,865	-	2,047,613
	30,464,969	23,664,329	13,660,325	1,563,021	4,226,984	2,319,494	8,542,388	2,868,680	2,019,373	2,152,686	91,482,249

於2019年12月31日，本集團已簽訂合同、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9,000,821,000元(2018年12月31日：人民幣7,252,088,000元)，其中，本集團預計人民幣8,800,251,000元將於2020年度確認收入，人民幣5,076,000元將於2021年度確認收入，人民幣195,494,000元將於2022年度確認收入。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 53、税金及附加

	2019年度	2018年度	計繳標準
城市維護建設稅	139,253	121,161	繳納增值稅的7%
教育費及附加	106,749	90,326	繳納增值稅的3%-5%
土地使用稅	103,425	120,823	實際使用土地的面積和規定的單位稅額計算
土地增值稅	206,610	478,144	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算
房產稅	91,157	93,174	房產餘值或房產租金收入和規定的稅率計算
印花稅	46,160	42,993	應稅憑證所載金額或憑證的件數和規定的稅率或者單位稅額計算
其他	13,414	8,936	
合計	706,768	955,557	

##### 54、銷售費用

	2019年度	2018年度
人工費用	1,019,261	841,175
銷售業務費	416,753	325,171
產品質量保修金	248,956	160,559
堆存費	79,552	41,099
商品維修費	61,934	47,754
中介費	52,637	45,965
廣告費	48,267	54,597
產品外部銷售佣金	29,131	101,775
運輸及裝卸費用	12,618	38,476
使用權資產折舊費	5,317	-
其他	322,847	87,689
合計	2,297,273	1,744,260

#### 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 55、管理費用

	2019年度	2018年度
行政人員費用	2,572,908	2,596,090
考核獎金及利潤分享獎金	459,672	540,381
中介費	371,310	361,257
攤銷	264,996	272,857
折舊	170,231	267,330
招待費	153,736	145,269
差旅費	130,585	124,951
租金	124,833	177,405
材料消耗及低值品	87,239	102,151
稅費及規費	67,297	123,756
股份支付確認的費用	57,369	29,960
使用權資產折舊費	45,894	—
審計師費用	11,410	15,150
保險費、外部修理費及其他	686,791	402,433
合計	5,204,271	5,158,990

#### 56、研發費用

	2019年度	2018年度
研發人工	570,448	431,430
直接材料消耗	471,128	353,070
設計費	129,000	67,584
折舊及攤銷	118,257	33,633
試驗費	73,997	63,722
使用權資產折舊費	45	—
其他	74,171	43,977
合計	1,437,046	993,416

#### 57、財務費用

	2019年度	2018年度
借款利息支出	2,792,116	2,602,562
加：租賃負債利息支出	24,558	—
減：資本化的利息支出	(1,181,927)	(674,502)
小計	1,634,747	1,928,060
減：銀行存款利息收入	(490,214)	(590,292)
淨匯兌收益	(25,325)	(314,994)
其他財務費用	156,957	136,122
合計	1,276,165	1,158,896

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 58、費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2019年度	2018年度
產成品及在產品存貨變動	(948,951)	(1,101,778)
耗用的原材料和低值易耗品等	65,267,986	70,382,585
職工薪酬費用	8,159,122	8,839,348
折舊費和攤銷費用	2,632,557	2,256,534
使用權資產折舊費	145,732	-
租金	283,315	339,514
運輸及裝卸費	1,414,934	1,591,078
銷售業務費	416,753	325,171
動力費	710,855	796,409
加工及修理費	753,735	908,092
審計師費用	11,410	15,150
其他費用－其他研發費用	277,167	199,042
其他費用－其他製造費用	650,493	601,865
其他費用－其他銷售費用	742,882	467,203
其他費用－其他管理費用	1,776,205	1,862,861
	<b>82,294,195</b>	<b>87,483,074</b>

如附註二、27所述，本集團將短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，2019年度金額為283,315,000元。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 59、公允價值變動損失

	2019年度	2018年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
— 本年公允價值變動		
1. 交易性權益工具投資產生的公允價值變動收益	9,248	2,800
2. 交易性債權工具投資產生的公允價值變動收益	18,578	—
3. 衍生金融工具產生的公允價值變動損失	(266,311)	(198,596)
— 因資產終止確認而轉出至投資收益	73,143	226,918
小計	(165,342)	31,122
以公允價值計量的投資性房地產	33,156	55,223
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 本年公允價值變動		
1. 衍生金融工具產生的公允價值變動損失	(41,217)	(338,398)
2. 財務擔保合同公允價值變動收益	14,110	12,433
— 因負債終止確認而轉出至投資收益	2,541	—
小計	(24,566)	(325,965)
合計	(156,752)	(239,620)

#### 60、投資收益/(損失)

##### 投資收益分項目情況

	2019年度	2018年度
交易性金融資產持有期間取得的投資收益	15,474	—
處置交易性金融資產/負債取得的投資(損失)/收益	(19,500)	32
其他權益工具投資股利收入	40,663	7,655
處置衍生金融資產產生的投資損失	(53,643)	(226,950)
權益法核算的長期股權投資收益	34,819	166,415
處置長期股權投資產生的投資收益	352,525	113,061
分步收購原股權公允價值變動產生的投資損失	—	(158,226)
其他	(43,402)	15,984
合計	326,936	(82,029)



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 61、資產處置收益

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置利得	73,473	114,381	73,473
固定資產處置損失	(18,759)	(11,313)	(18,759)
無形資產處置利得(i)	8,928,037	5,138,843	7,643
無形資產處置損失	(174)	-	(174)
合計	8,982,577	5,241,911	62,183

- (i) 2019年9月29日，本集團全資子公司南方中集與深圳市規劃和自然資源局及前海管理局就本集團在深圳前海的三塊宗地的整備事宜達成一致並簽署了《土地整備協議書》，約定由前海管理局收回三塊宗地，同時對南方中集給與價值為人民幣12,890,778,000元的補償，其中人民幣12,679,015,000元以土地置換的形式，剩餘價值人民幣211,763,000元的補償另行協商。截止2019年12月31日止，前海管理局已與本公司全資子公司前海集雲、前海精集、前海英集、前海創集、前海盛集及前海世集就上述置換入的土地簽訂了土地出讓協議。上述整體前海土地整備涉及處置利得共人民幣12,761,554,000元，其中2018年度通過先行用地置換確認處置利得人民幣3,841,160,000元，剩餘處置利得人民幣8,920,394,000元於2019年度確認。

##### 62、其他收益

	2019年度	2018年度	與資產相關/ 與收益相關
財政補貼(i)	803,635	315,474	與資產 / 收益相關
稅收返還	35,396	53,209	與收益相關
其他	54,335	18,139	與收益相關
合計	893,366	386,822	

- (i) 主要為2019年度本集團子公司中集產城獲得揚州市江都區人民政府給予的中集智城(揚州)項目中江廣科創金融中心的招商獎勵補貼人民幣300,000,000元，無任何附加條件，並於2019年收到款項。以及揚州通華因搬遷按新建工廠預算投入比例確認的補償款人民幣182,431,000元。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 63、資產減值損失

	2019年度	2018年度
在建工程減值損失	1,496,182	991,878
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	17,494	981,380
商譽減值損失	44,735	210,657
固定資產減值損失	3,534,155	199,186
無形資產減值損失	–	38,640
長期股權投資減值損失	149,163	2,608
預付款項壞賬損失	(17,609)	1,275
合計	5,224,120	2,425,624

#### 64、信用減值損失

	2019年度	2018年度
長期應收款(含一年內到期的非流動資產)壞賬損失	186,101	178,329
應收票據壞賬損失	1,490	–
應收賬款壞賬損失	294,410	98,546
合同資產減值損失	1,189	23,517
其他應收款壞賬損失	32,046	3,101
車貸擔保損失	6,237	1,057
合計	521,473	304,550

#### 65、營業外收入

	附註	2019年度	2018年度	2019年度計入 非經常性損益 的金額
無法支付的應付款項	(i)	96,355	101,866	96,355
索賠收入		31,814	71,718	31,814
罰款收入		26,930	57,652	26,930
搬遷補償		–	21,393	–
因企業併購而確認的利得		–	101,297	–
其他		43,435	20,965	43,435
合計		198,534	374,891	198,534

- (i) 本集團子公司安瑞科對以前年度採購沒有復出口計劃的保稅材料預提相關的進口關稅。本年度，上述保稅材料完成生產並報關復出口，由於安瑞科將不再承擔支付上述關稅的義務，因此對相關的稅款人民幣24,028,000元進行核銷處理並確認為營業外收入。此外，還包括已超過訴訟時效暫未支付的應付款項。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 66、營業外支出

	2019年度	2018年度	2019年度計入 非經常性損益 的金額
搬遷及清算賠償金	152,213	–	152,213
固定資產報廢損失	66,088	52,966	66,088
非常損失	50,678	26,410	50,678
賠款支出	33,868	25,004	33,868
罰款支出	18,788	25,773	18,788
捐贈支出	3,622	7,019	3,622
其他	98,150	31,166	98,150
合計	423,407	168,338	423,407

##### 67、所得稅費用

	2019年度	2018年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,130,607	1,648,740
遞延所得稅	1,973,154	966,363
合計	3,103,761	2,615,103

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2019年度	2018年度
利潤總額	5,613,874	6,683,558
按適用稅率計算的所得稅	2,989,099	2,011,351
稅收優惠影響	(174,425)	(107,526)
不可抵扣的支出	180,333	168,497
其他非應稅收入	(51,742)	(216,090)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(299,205)	(107,395)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	327,134	768,224
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	75,520	93,846
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(9,312)	(35,456)
因稅率變更導致的遞延稅項差異	16,585	23,499
年度匯算清繳繳稅	49,774	16,153
所得稅費用	3,103,761	2,615,103

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 68、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

##### (1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2019年度	2018年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	1,542,226	3,380,436
本公司所發行永續債的影響	(200,400)	(77,841)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)	1,341,826	3,302,595
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	3,582,446	3,581,606
基本每股收益(元/股)	0.37	0.92
其中：持續經營基本每股收益	0.37	0.92

##### (2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2019年度	2018年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	1,542,226	3,380,436
本公司所發行永續債的影響	(200,400)	(77,841)
本集團子公司所發行可轉債的影響	(3,120)	(1,141)
本集團子公司股份支付計劃的影響	(6,855)	(5,484)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)	1,331,851	3,295,970
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)	3,587,438	3,587,566
(調整後)		
稀釋每股收益(元/股)	0.37	0.92

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 68、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

###### (2) 稀釋每股收益(續)

(a) 普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2019年度	2018年度
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	3,582,446	3,581,606
本公司股份期權的影響(千股)	4,992	5,959
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)	3,587,438	3,587,566

本公司董事會獲授權授予本公司高級管理人員及其他職工6,000萬份股份期權，佔本年度本公司已發行股份3,584,504,382股的1.67%。本公司股份期權的信息參見附註九。

##### 69、現金流量表項目註釋

###### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
本年收到的利息	673,241	600,609
本年收到與資產相關的政府補助	139,357	232,355
本年收到與當期收益相關的政府補助	431,523	226,619
本年收到的搬遷補償款	24,116	182,564
本年收到的索賠收入	31,814	71,718
本年收到的罰款收入	26,930	57,652
其他	61,001	302,823
合計	1,387,982	1,674,340

###### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
本年支付的運輸裝卸費用	1,414,934	1,591,078
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	114,571	156,928
本年支付的技術發展費	748,341	528,353
本年支付的保修金	188,535	178,109
本年支付的銷售業務費	416,753	325,171
本年支付的業務招待費	153,736	547,702
本年支付的差旅、辦公費等與其他費用	302,489	2,600,514
合計	3,339,359	5,927,855

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 69、現金流量表項目註釋(續)

##### (3) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
本年收到的股份期權行使的少數股東權益	44,418	18,922
本年收到的少數股東借款	2,569,382	1,456,734
本年發行資產支持計劃收到的金額	888,486	359,628
其他	22,093	63,275
合計	3,524,379	1,898,559

##### (4) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
償還租賃負債支付的金額	195,392	-
本年支付給少數股東的款項	83,841	40,708
合計	279,233	40,708

2019年度，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為478,707,000元，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

### 70、現金流量表相關情況

#### (1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2019年度	2018年度
淨利潤	2,510,113	4,068,455
加：資產減值準備	5,745,593	2,730,174
固定資產折舊	2,085,555	1,779,248
使用權資產折舊	145,732	-
無形資產攤銷	327,317	333,289
長期待攤費用攤銷	219,685	143,997
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(8,916,489)	(5,188,945)
因企業併購而確認的利得	-	(101,297)
公允價值變動損失	156,752	239,620
財務費用	1,832,785	1,928,060
投資(收益)/損失	(326,936)	82,029
股份支付確認的費用	57,369	29,960
遞延所得稅資產的增加	(356,162)	(14,352)
遞延收益攤銷	(413,217)	(106,994)
遞延所得稅負債的增加	2,436,579	1,023,109
存貨的增加	(2,511,055)	(830,366)
經營性應收項目的增加	(1,901,363)	(8,713,111)
經營性應付項目的增加	2,446,264	2,737,856
經營活動產生的現金流量淨額	3,538,522	140,732
不涉及現金收支的重大經營、投資和籌資活動		
	2019年度	2018年度
前海項目置換入土地	8,807,535	3,871,480
天津藍水少數股東退出	3,575,000	-
上海智飛預付土地款轉存貨	4,101,550	-
當期新增的使用權資產	549,310	-
	17,033,395	3,871,480

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 70、現金流量表相關情況(續)

##### (1) 現金流量表補充資料(續)

##### (b) 現金及現金等價物淨變動情況：

	2019年度	2018年度
現金及現金等價物的年末餘額	8,659,885	10,532,753
減：現金及現金等價物的年初餘額	10,532,753	5,442,857
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(1,872,868)	5,089,896

##### (2) 本年取得子公司的相關信息

	2019年度	2018年度
一、取得子公司的有關信息：		
本年發生的企業合併於本年支付的現金和現金等價物	640,075	85,141
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	232,325	28,944
取得子公司支付的現金淨額	407,750	56,197
取得子公司於購買日的淨資產		
流動資產	1,522,998	2,730,627
非流動資產	1,282,601	82,736
流動負債	(1,395,711)	(2,487,616)
非流動負債	(59,420)	(59,654)
少數股東權益	421,958	66,285



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 70、現金流量表相關情況(續)

###### (3) 本年處置子公司的相關信息

	2019年12月31日	2018年12月31日
一、本年處置子公司的相關信息：		
1. 本年處置子公司於本年收到的現金和現金等價物	217,670	60,219
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	52,774	9,138
2. 處置子公司收到的現金淨額	164,896	51,081
2019年度處置子公司的價格	217,670	60,219
處置子公司於處置日的淨資產		
流動資產	706,194	53,159
非流動資產	137,223	128,105
流動負債	(664,220)	(211,852)
非流動負債	(38,279)	-
少數股東權益	-	3,319

###### (4) 現金和現金等價物的構成

	2019年12月31日	2018年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	5,900	7,935
可隨時用於支付的銀行存款	7,861,263	8,450,105
可隨時用於支付的其他貨幣資金	139,269	73,299
二、財務公司買入返售金融資產及拆出資金	653,453	2,001,414
三、年末現金及現金等價物餘額	8,659,885	10,532,753

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用權受限制的貨幣資金的金額。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

71、外幣貨幣性項目

	2019年12月31日		
	外幣餘額 (千元)	折算匯率	人民幣餘額 (千元)
貨幣資金-			
美元	225,220	6.9784	1,571,676
歐元	79,016	7.8125	617,312
港幣	2,171,493	0.8958	1,945,223
泰銖	452,122	0.2328	105,254
英鎊	13,502	9.1491	123,528
澳元	3,229	4.8852	15,773
日元	717,098	0.0641	45,966
其他幣種			110,467
			4,535,199
應收賬款-			
美元	1,067,629	6.9784	7,450,341
歐元	104,688	7.8125	817,873
英鎊	24,403	9.1491	223,267
日元	250,062	0.0641	16,029
港幣	62,950	0.8958	56,391
澳元	3,313	4.8852	16,183
泰銖	27,315	0.2328	6,359
其他幣種			240,035
			8,826,478
其他應收款-			
美元	110,138	6.9784	768,586
英鎊	4,820	9.1491	44,095
港幣	69,231	0.8958	62,017
歐元	16,751	7.8125	130,870
泰銖	2,784	0.2328	648
澳元	687	4.8852	3,354
其他幣種			92,835
			1,102,405
長期應收款-			
美元	2,349,628	6.9784	16,396,645
港幣	426,461	0.8958	382,024
其他幣種			197,907
			16,976,576

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 71、外幣貨幣性項目(續)

	2019年12月31日		
	外幣餘額 (千元)	折算匯率	人民幣餘額 (千元)
短期借款-			
美元	959,410	6.9784	6,695,148
歐元	115,334	7.8125	901,049
港幣	189,848	0.8958	170,066
澳元	2,990	4.8852	14,607
英鎊	35,902	9.1491	328,474
			8,109,344
應付賬款-			
美元	140,037	6.9784	977,234
歐元	59,770	7.8125	466,955
英鎊	35,495	9.1491	324,750
澳元	4,493	4.8852	21,951
港幣	16,422	0.8958	14,711
泰銖	7,298	0.2328	1,699
日元	16,381	0.0641	1,050
其他幣種			45,919
			1,854,269
其他應付款-			
美元	144,214	6.9784	1,006,380
歐元	31,717	7.8125	247,787
英鎊	4,281	9.1491	39,169
澳元	3,292	4.8852	16,081
港幣	19,807	0.8958	17,743
泰銖	370,563	0.2328	86,267
其他幣種			214,574
			1,628,001
長期借款-			
美元	4,191,073	6.9784	29,246,985
英鎊	43,150	9.1491	394,783
			29,641,768
長期應付款-			
美元	29,370	6.9784	204,957
歐元	231	7.8125	1,808
其他幣種			553
			207,318
租賃負債-			
美元	208,033	6.9784	1,451,737
港幣	2,373	0.8958	2,126
澳元	17	4.8852	84
其他幣種			3,600
			1,457,547

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣(其範圍與附註十四、4(1)中的外幣項目不同)。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五、合併範圍的變更

#### 1、非同一控制下的企業合併

##### (1) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的 權益比例	取得方式	購買日	購買日 確定依據	購買日至年 末被購買方 的收入	購買日至年 末被購買方 的淨收益	購買日至年 末被購買方 的經營活動 現金流量	購買日至年 末被購買方 的現金流量 淨額
寧夏長明	2019年 3月31日	154,650	65.09%	現金收購	2019年 3月31日	股權交割日	181,481,335	(30,138,029)	12,000,439	(2,553,436)
DME Process System Ltd. (「DME」)	2019年 3月5日	26,375	100%	現金收購	2019年 3月5日	股權交割日	-	-	-	-
瀋陽捷通消防車有限公司 (「瀋陽捷通」)	2019年 5月	600,000	60%	現金收購	2019年6月	股權交割日	511,423	74,413	22,771	(50,397)
上海金盾特種車輛設備 有限公司(「上海金盾」)	2019年 4月	366,384	100%	現金收購 及股權支付	2019年4月	股權交割日	345,793	47,850	23,695	14,941
合肥創宇	2019年8月	3,368	48.95%	現金收購	2019年8月	股權交割日	1,092	147	(141)	(141)
涅普頓供應鏈科技(上海) 股份有限公司(「涅普頓」)	2019年 8月31日	20,142	持股比例 25.24%， 表決權比例 54.24%	現金收購	2019年 8月31日	股權交割日	242,966	2,948	(6,428)	(2,683)
深圳設計院	2019年 8月13日	9,000	90%	現金收購	2019年 8月31日	股權交割日	-	(2,544)	(5,795)	2,440

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更(續)

### 1、非同一控制下的企業合併(續)

#### (2) 寧夏長明

於2019年3月31日，本集團子公司安瑞科深圳投資控股與寧夏遠杉新能源集團有限公司訂立股權轉讓協議，收購寧夏長明天然氣開發有限公司65.09%股權，交易對價為人民幣106,500,000元。交易完成後，結合本集團子公司天億投資持有寧夏長明8.84%股權，本集團合計持有寧夏長明76.37%股權。寧夏長明主要從事天然氣生產、天然氣設備的銷售及租賃業務。

(a) 寧夏長明合併成本以及損益的確認情況如下：

合併成本	
現金或有對價	106,650 48,000
合併成本合計	154,650
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	147,869
商譽	6,781

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2018年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	14,467	14,467	425
應收賬款	1,150	1,150	1,950
其他應收款	88,796	88,796	64,553
預付賬款	19,073	19,073	222,637
存貨	3,105	3,105	4,706
固定資產	408,469	408,469	17,921
在建工程	76,583	76,583	269,929
無形資產	69,460	384	19,195
借款	(252,177)	(252,177)	(235,942)
應付賬款	(19,453)	(19,453)	(8,685)
預計負債	(6,460)	(6,460)	(47,400)
其他應付款	(162,185)	(162,185)	(29,285)
遞延收益	(2,252)	(2,252)	-
應交稅費	(981)	(981)	12,385
遞延所得稅負債	(10,419)	-	-
可辨認淨資產	227,176	168,519	292,389
減：少數股東權益	(79,307)		
取得的淨資產	147,869		

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五、合併範圍的變更(續)

#### 1、非同一控制下的企業合併(續)

##### (3) 瀋陽捷通

於2019年6月，本集團子公司天達控股完成收購瀋陽捷通60%股權。收購對價為現金人民幣600,000,000元。瀋陽捷通主要從事生產消防車因業務。

(a) 瀋陽捷通合併成本以及損益的確認情況如下：

合併成本	
現金	300,000
2018年預付現金對價	300,000
合併成本合計	600,000
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	483,274
商譽	116,726
或有對價的現值(i)	(3,822)

(i) 瀋陽捷通出售方對瀋陽捷通2018及2019財政年度的業績作出承諾，若盈利或營業收入未達承諾水平，本集團子公司天達控股可根據股權轉讓協議條款獲財務補償。截止2019年12月31日，管理層評估該或有對價的現值為人民幣3,822,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更(續)

### 1、非同一控制下的企業合併(續)

#### (3) 瀋陽捷通(續)

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2018年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	112,179	112,179	107,353
應收款項融資	3,563	3,563	5,395
應收賬款	292,765	292,765	444,813
其他應收款及預付賬款	74,156	74,156	92,328
存貨	302,855	302,855	277,785
合同資產	69,548	69,548	-
固定資產	238,751	223,363	232,538
無形資產	229,538	50,119	50,740
其他非流動資產	3,822	3,822	721
借款	(177,004)	(177,004)	(154,000)
應付賬款及其他應付款	(228,178)	(228,178)	(116,040)
合同負債	(70,484)	(70,484)	(119,860)
遞延收益	(19,355)	(19,355)	(21,838)
應交稅費	(27)	(27)	(7,708)
遞延所得稅負債	(29,221)	-	-
可辨認淨資產	802,908	637,322	792,227
減：少數股東權益	(319,634)		
取得的淨資產	483,274		

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五、合併範圍的變更(續)

#### 1、非同一控制下的企業合併(續)

##### (4) 上海金盾

於2019年4月，本集團完成收購上海金盾的全部股權。收購對價為人民幣366,384,000元，其中60%以現金支付，餘下40%以發行股份形式支付。上海金盾主要從事生產消防車及消防設備業務。

(a) 上海金盾合併成本以及損益的確認情況如下：

合併成本	
現金	114,540
2018年預付現金對價	114,540
股份支付	137,304
合併成本合計	366,384
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	263,386
商譽	102,998
或有對價的現值(i)	(1,007)

(i) 上海金盾出售方對上海金盾2018及2019財政年度的業績作出承諾，若盈利或營業收入未達承諾水平，本集團子公司天達控股可根據股權轉讓協議條款獲財務補償。截止2019年12月31日，管理層評估該或有對價的現值為人民幣1,007,000元。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更(續)

### 1、非同一控制下的企業合併(續)

#### (4) 上海金盾(續)

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2018年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	53,646	53,646	88,719
應收賬款	174,296	174,296	228,604
應收款項融資	24,812	24,812	-
預付賬款	68,496	68,496	57,870
存貨	73,882	73,882	55,199
合同資產	2,289	2,289	-
固定資產	43,297	19,943	20,795
無形資產	116,293	84,751	21,718
遞延所得稅資產	2,133	2,133	2,133
其他非流動資產	1,934	1,934	1,734
借款	(170,000)	(170,000)	(170,000)
應付賬款	(57,474)	(57,474)	(75,388)
合同負債	(43,331)	(43,331)	(31,878)
遞延收益	(6,875)	(6,875)	(6,875)
預計負債	(1,911)	(1,911)	(11,911)
應交稅費	(383)	(383)	(17,753)
遞延所得稅負債	(17,718)	-	-
可辨認淨資產	263,386	226,208	162,967
減：少數股東權益	-	-	-
取得的淨資產	263,386	-	-

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五、合併範圍的變更(續)

#### 1、非同一控制下的企業合併(續)

##### (5) 涅普頓

於2019年8月，本集團子公司現代物流簽訂股權轉讓協議，取得涅普頓的25.24%股權，取得對價為人民幣20,142,000元。同時，現代物流與涅普頓股東簽訂上海大畜投資管理有限公司和李言欣簽訂表決權委託協議，現代物流獲得29%股份的表決權。因此，現代物流合計擁有涅普頓54.24%股份的表決權，可以實現控制，涅普頓納入其合併範圍。收購日涅普頓可辨認淨資產為人民幣27,160,000元，少數股東權益為人民幣21,069,000元，現代物流確認商譽人民幣14,051,000元。

##### (6) 合肥創宇

於2019年8月，本集團子公司深圳三華卓悅簽訂股權轉讓協議，取得合肥創宇的48.95%股權，取得對價為人民幣3,368,000元。於2018年12月31日，深圳三華卓悅已經持有合肥創宇51.05%股權，作為聯營公司核算。收購日時點，深圳三華卓悅於購買日之前所持有合肥創宇51.05%股權公允價值為人民幣2,722,000元，合肥創宇可辨認淨資產公允價值為人民幣1,515,000元。此次收購後，深圳三華卓悅確認商譽人民幣4,575,000元，對合肥創宇擁有100%股權，作為子公司核算。

(7) 於2019年度，除上述非同一控制下企業合併外，另有本集團子公司中集模塊化建築投資有限公司收購建築設計院及本集團子公司CIMC Enric Tank and Process B.V. 收購DME集團。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更(續)

### 2、處置子公司

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
Creation Charter Limited	7,033	100%	出售	2019年3月1日	於2019年3月1日，購買方已支付了全部購買價款，已經完成相關董事會權利移交，風險利益實現轉移。	(3,992)	-
寧波中集集裝箱製造	94,797	100%	出售	2019年5月4日	於2019年5月4日，購買方已支付了全部購買價款，已經完成相關董事會權利移交以及工商變更手續，風險利益實現轉移。	78,153	-

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五、合併範圍的變更(續)

#### 2、處置子公司(續)

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
Leopard Fleet Service Inc	-	31%	轉讓31%股權而失去控制權	2019年 3月18日	於2019年3月18日，已經完成相關董事會權利移交，風險利益實現轉移。	4,089	-
天津港振華	74,748	60%	轉讓60%股權而失去控制權	2019年 4月12日	於2019年4月12日，已經完成相關董事會權利移交以及工商變更手續，風險利益實現轉移。	56,127	-
揚州集智	115,840	40%	轉讓40%股權而失去控制權	2019年 12月24日	於2019年12月24日，購買方已支付了全部購買價款，本集團已失去董事會控制權，風險利益實現轉移。	10,707	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更(續)

### 2、處置子公司(續)

處置損益信息如下：

	Creation Charter Limited	寧波中集 集裝箱製造	Leopard Fleet Service Inc	天津港振華	揚州集智
處置損益計算如下：					
處置價格	7,033	94,797	—	74,748	115,840
被稀釋後原持有股 權的公允價值	—	—	—	8,077	173,760
減：合併財務報表層 面享有的淨資產 份額	(3,992)	78,153	4,089	56,127	10,707
減：商譽	—	—	—	4,291	—
其他綜合收益轉入 當期損益	—	—	—	—	—
處置產生的投資收益	11,025	16,644	4,089	22,407	278,893

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益

#### 1、在子公司中的權益

本集團所有子公司均通過設立、投資或通過非同一控制下企業合併取得，無同一控制下企業合併取得的子公司。

於2019年12月31日，本集團納入合併範圍的公司共計約759家。除以下列示的主要子公司外，本集團尚有其他子公司581家。該等子公司經營規模較小及以持股為目的無其他自營業務的設於香港、英屬維京群島或其他中國境外的投資控股公司。

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

##### (i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
1	深圳南方中集集裝箱製造有限公司 (「南方中集」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理和銷售集裝箱，集裝箱堆存業務	人民幣 13,769.87萬	100.00%	-
2	深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司 (「東部物流」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理集裝箱，公路、港口新型特種機械設備設計與製造	美元 8,000萬	-	100.00%
3	新會中集集裝箱有限公司 (「新會中集」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、修理和銷售集裝箱	美元 2,400萬	-	90.00%
4	南通中集順達集裝箱有限公司 (「南通中集」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、修理和銷售集裝箱	美元 770萬	-	60.35%
5	大連中集特種物流裝備有限公司 (「大連中集」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	人民幣 29,410萬	-	75.00%
6	深圳市商啟置業有限公司 (「商啟置業」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產開發	人民幣 6,122.449萬	-	36.9%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
7	寧波中集物流裝備有限公司 (「寧波物流裝備」)	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元 3,600萬	-	100.00%
8	太倉中集集裝箱製造有限公司 (「太倉中集」)	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	製造、修理集裝箱	美元 3,100萬	-	100.00%
9	揚州潤揚物流裝備有限公司 (「揚州潤揚」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造、修理和銷售集裝箱	人民幣 14,388萬	-	100.00%
10	上海中集洋山物流裝備有限公司 (「洋山物流」)	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,948萬	-	100.00%
11	上海中集冷藏箱有限公司 (「上海冷箱」)	企業法人	上海	上海	製造、銷售冷藏集裝箱、冷藏車和保溫車的冷藏保溫裝置	美元 3,100萬	72.00%	20.00%
12	南通中集特種運輸設備製造有限公司 (「南通特種箱」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售和修理各類特種槽、罐及各類專用貯運設備及其部件	美元 1,000萬	-	60.35%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
13	廣東新會中集特種運輸設備有限公司 (「新會特箱」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、銷售各類集裝箱、集裝箱半成品、相關零部件租賃、維修	美元 42,549.34萬	-	100.00%
14	深圳辰宇投資發展有限公司 (「深圳辰宇」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資諮詢、創業投資；房屋租賃、公寓管理、物業管理	人民幣 100萬	-	61.50%
15	深圳市中集智城企業發展有限公司 (「深圳智城」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	企業管理諮詢、投資諮詢、財務信息諮詢、國內貿易	人民幣 500萬	-	46.13%
16	北京中集精新相能科技有限公司 (「北京精新相能」)	企業法人	北京	北京	技術開發、企業管理諮詢、貨物進出口、批發化工產品	人民幣 1,224萬	-	51.00%
17	中集理德傳動系統無錫有限公司 (「理德傳動」)	企業法人	江蘇無錫	江蘇無錫	銷售機械設備及配件、金屬材料、裝飾裝潢材料	人民幣 914萬	-	75.00%



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
18	深圳前海瑞集科技有限公司 (「前海瑞集科技」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	機械設備領域內的技術開發及技術諮詢、銷售	人民幣 800萬	-	70.00%
19	東莞中集智能科技 有限公司 (「東莞智能科技」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	工業智能設備、工業自動化設備、研發、生產、銷售	人民幣 1,200萬	-	68.00%
20	深圳市中集新材料 科技發展有限公司 有限公司 (「深圳新材」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	集裝箱木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	人民幣 3,000萬	-	75.80%
21	中集安防科技有限 公司 (「中集安防」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	消防相關產品的研產銷	人民幣 10,000萬	-	65.44%
22	青島中集創贏複合 材料科技有限公司 (「青島創贏」)	企業法人	山東青島	山東青島	熱塑性複合材料及 其製品研發生產 銷售及加工檢測	人民幣 7,000萬	-	80.00%
23	中集陝汽重卡(西安) 用車有限公司 (「西安陝汽」)	企業法人	陝西西安	陝西西安	開發生產各種專用車 及其零部件並提供 相關技術服務	人民幣 5,000萬	-	40.37%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

###### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
24	深圳中集共享後勤服務有限公司 (「共享後勤」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	後勤管理服務、 雲計算共享服務	人民幣 500萬	-	70.00%
25	中集車輛(江門市)有限公司 (「江門車輛」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	生產開發及加工銷售各類塑料、 塑料合金等複合板材料製品	人民幣 14,122萬	-	41.22%
26	廣州中集集裝箱維修服務有限公司 (「廣州服務」)	企業法人	廣東廣州	廣東廣州	集裝箱維修、 租賃服務 電氣設備修理	人民幣 1,000萬	-	60.00%
27	中集融資租賃有限公司 (「中集租賃」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務； 租賃財產 殘值處理及維修； 租賃交易諮詢和擔保	美元 7,000萬	75.00%	25.00%
28	南通中集特種物流裝備發展有限公司 (「南特物流」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售集裝箱 及相關技術諮詢	人民幣 500萬	-	100.00%
29	天津康德物流設備有限公司 (「康德物流」)	企業法人	天津	天津	生產、銷售集裝箱 相關產品進出口、 批發、零售	美元 121萬	-	83.50%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
30	新會中集木業有限公司 (「新會木業」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	集裝箱用木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	人民幣 12,831萬	-	100.00%
31	嘉興中集木業有限公司 (「嘉興木業」)	企業法人	浙江嘉興	浙江嘉興	生產銷售集裝箱木地板及運輸裝備	美元 500萬	-	81.85%
32	遼寧中集哈深冷氣體液化設備有限公司 (「遼寧哈深冷」)	企業法人	遼寧鐵嶺	遼寧鐵嶺	天然氣液化裝置、煤層設備的生產、銷售	人民幣 5,000萬	-	41.13%
33	東莞中集麥田聯合多式聯運有限公司 (「東莞中集多式聯運」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	國內貨運代理、供應鏈管理及國際海運代理	人民幣 500萬	-	80.00%
34	中集申發建設實業有限公司 (「中集申發」)	企業法人	上海	上海	基礎建設投資、建設與經營、房地產開發與經營	人民幣 20,412萬	98.53%	1.47%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
35	深圳中集智能停車有限公司 (「中集車庫」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	自動化停車系統及設備、產品的銷售、技術服務	人民幣 3,000萬	-	38.13%
36	中集車輛(集團)股份有限公司 (「車輛集團」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發、生產、銷售各種專用車、半掛車系列	美元 21,222.51萬	37.67%	16.15%
37	青島中集特種冷藏設備有限公司 (「青冷特箱」)	企業法人	山東青島	山東青島	生產冷藏箱、保溫箱、鋁制集裝箱和廂式半掛車機器配件	美元 3,918.41萬	-	100.00%
38	天津中集物流裝備有限公司 (「天津物流」)	企業法人	天津	天津	物流裝備及零部件設計製造、銷售、維修、及相關技術諮詢	美元 1,000萬	-	83.50%
39	大連中集物流裝備有限公司 (「大連物流」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	物流裝備和壓力容器的設計製造、銷售、維修及技術諮詢	人民幣 17,711.56萬	-	100.00%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
40	中集(重慶)物流裝備製造有限公司 (「重慶中集」)	企業法人	重慶	重慶	集裝箱、物流機械設備及零部件等設計製造、租賃維修等	美元 800萬	75.00%	25.00%
41	大連中集重化裝備有限公司 (「大連重化」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	國際及轉口貿易、壓力容器設計製造和銷售及相關技術諮詢	美元 4,517萬	74.13%	25.87%
42	深圳中集智能科技 有限公司 (「智能科技」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	設計、開發、銷售和代理智能電子產品、軟件和系統	人民幣 7,029.42萬	59.46%	8.54%
43	太倉中集冷藏物流 裝備有限公司 (「太倉冷箱」)	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	研究、開發、生產、銷售冷藏集裝箱及其他特種集裝箱	人民幣 45,000萬	-	100.00%
44	湖南中集竹木業發展 有限公司 (「湖南木業」)	企業法人	湖南綏寧	湖南綏寧	竹木結構產品的精深加工、經營及銷售	人民幣 2,800萬	-	75.8%
45	中集冀東(秦皇島) 車輛製造有限公司 (「秦皇島車輛」)	企業法人	河北秦皇島	河北秦皇島	銷售汽車、汽車配件	人民幣 7,000萬	-	40.37%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
46	深圳市集宏發展有限公司 (「集宏發展」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資興辦實業 創業投資、 項目諮詢等	人民幣 5,000萬	-	16.00%
47	深圳市中集建築設計院有限公司 (「深圳設計院」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	模塊化建築方案 設計、施工	人民幣 1,000萬	-	95.00%
48	廣東中集建築製造有限公司 (「廣東建築製造」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	整體建築模塊及其配件、銷售、 出租、維修	人民幣 5,000萬	-	100.00%
49	上海智飛置業有限公司 (「上海智飛」)	企業法人	上海	上海	房地產項目開發	人民幣 10,000萬	-	46.13%
50	中集海洋工程研究院有限公司 (「海工研究院」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	研究、開發海洋作業 平台及其他海洋 工程相關業務	人民幣 15,000萬	75.00%	25.00%
51	上海利帆集裝箱服務有限公司 (「上海利帆」)	企業法人	上海	上海	集裝箱維修、改裝； 集裝箱信息化 管理和諮詢服務	人民幣 100萬	-	70.00%
52	中集新型環保材料股份有限公司 (「中集新材」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產及銷售各 種現代運輸裝備 用木及竹木製品	人民幣 13,017.33萬	-	75.80%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
						直接	間接
53 深圳市中集產城發展集團有限公司 (「中集產城」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產開發經營	人民幣 33,951.21萬	-	61.50%
54 揚州中集宏宇置業有限公司 (「揚州宏宇」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	房地產開發； 房產銷售、租賃	人民幣 2,500萬	-	61.5%
55 前海集城實業發展(深圳)有限公司 (「前海集城」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產開發； 房產銷售、租賃	人民幣 3,000萬	-	79.78%
56 青島中集創新產業園發展有限公司 (「青島產業園」)	企業法人	山東青島	山東青島	產業園地產開發	人民幣 2,614萬	-	47.41%
57 中集集團財務有限公司 (「財務公司」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	經營集團內部成員單位的本外幣業務	人民幣 92,000萬	54.35%	45.65%
58 深圳中集投資控股有限公司 (「中集投資控股」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、 集裝箱、集裝箱 房屋銷售及租賃	人民幣 7,560萬	100.00%	-
59 東莞中集創新產業園發展有限公司 (「東莞產業園」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	產業園地產開發	人民幣 5,000萬	-	47.66%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
60	深圳市中集投資有限公司 (「深圳中集投資」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣 14,000萬	100.00%	-
61	深圳天億投資有限公司 (「天億投資」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣 20,000萬	95.00%	5.00%
62	寧波西馬克貿易有限公司 (「寧波西馬克貿易」)	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	防毒面具、塑料製品	人民幣 1,000萬	-	85.00%
63	中集集團集裝箱控股有限公司 (「集裝箱控股」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣 529,282.89萬	100.00%	-
64	中集模塊化建築投資有限公司 (「模塊化建築投資」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	股權投資、投資管理、房地產投資	人民幣 35,000萬	-	100.00%
65	中集模塊化建築設計研發有限公司 (「模塊化建築設計」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	建築模塊化設計、裝飾工程設計	人民幣 5,000萬	-	73.05%
66	中集前海融資租賃(深圳)有限公司 (「前海融資租賃」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務、租賃交易諮詢及擔保	人民幣 100,000萬	-	100.00%



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
67	煙台鐵中寶鋼鐵加工有限公司 (「鐵中寶」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	研發、加工樁腿結構件及銷售自產產品	美元 915.02萬	-	65.00%
68	安徽聯合飛彩車輛有限公司 (「安徽聯合飛彩」)	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	專用車銷售生產、銷售工程機械	人民幣 15,800萬	-	70.06%
69	東莞中集專用車有限公司 (「東莞專用車」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產、銷售專用車、改裝車、特種車半掛車系列	人民幣 30,000萬	-	53.82%
70	中集現代物流發展有限公司 (「現代物流」)	企業法人	天津	天津	國際、國內貨運代理及報檢業務	人民幣 104,922.67萬	100.00%	-
71	深圳三華卓悅投資有限公司 (「深圳三華卓悅投資」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資控股	人民幣 3,000萬	-	70.06%
72	太倉中集特種物流裝備有限公司 (「太倉特箱」)	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	生產及製造特箱裝備	美元 2,000萬	50.00%	50.00%
73	深圳中集同創供應鏈有限公司 (「中集同創」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資控股	人民幣 20,000萬	-	75.75%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
74	天津永旺機械設備租賃有限公司 (「天津永旺」)	企業法人	天津	天津	金融服務	人民幣 650,000萬	-	100.00%
75	深圳中集專用車有限公司 (「深圳專用車」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發生產及銷售各種運輸車輛及其零部件	人民幣 20,000萬	-	53.82%
76	中集凱通物流發展有限公司 (「中集凱通」)	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	物流服務	人民幣 15,000萬	-	51.00%
77	江蘇凱通航運有限公司 (「江蘇凱通」)	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	物流服務	人民幣 2,000萬	-	51.00%
78	中集海洋工程有限公司 (「中集海控」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資控股	人民幣 233,500萬	100.00%	-
79	深圳市中集冷鏈科技有限公司 (「冷鏈科技」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	冷鏈設備設計、研發、銷售、租賃、物流服務及技術諮詢	人民幣 2,000萬	-	70.00%
80	深圳市樂藝置業有限公司 (「樂藝置業」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產項目開發	人民幣 6,122萬	-	8.16%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
81	中集凱通江蘇國際多式聯運有限公司 (「凱通江蘇國際」)	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	物流服務	人民幣2,000萬	-	26.01%
82	江蘇中集環保新材料有限公司 (「江蘇中集新材」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	竹製品、木製品、地板、環保板材、塑料粒料研發製造、銷售等	人民幣10,000萬	-	75.00%
83	深圳中集匯傑供應鏈有限公司 (「中集匯傑」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	供應鏈管理及相關配套服務；塗料、顏料化工材料的技術開發與銷售橡膠製品等	人民幣10,000萬	-	85.00%
84	煙台中集藍海洋科技有限公司 (「煙台藍海洋」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	海洋漁業養殖；漁業裝備及構築物的研發、設計、及諮詢服務；漁業裝備配套設備的銷售等	人民幣5,000萬	-	95.00%
85	前海集雲實業發展(深圳)有限公司 (「前海集雲」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	產業園項目的投資信息諮詢、運營管理	人民幣3,000萬	-	100.00%
86	深圳市集盛發展有限公司 (「集盛發展」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資與辦實業創業投資、項目諮詢等	人民幣5,000萬	-	71.12%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
87	深圳市集星發展有限公司 (「集星發展」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資興辦實業 創業投資、項目諮詢等	人民幣 5,000萬	-	36.90%
88	深圳市集宇發展有限公司 (「集宇發展」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資興辦實業 創業投資、項目諮詢等	人民幣 5,000萬	-	71.12%
89	深圳市集達發展有限公司 (「集達發展」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資興辦實業 創業投資、項目諮詢等	人民幣 5,000萬	-	16.00%
90	深圳市集遠投資有限公司 (「集遠投資」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產項目投資	人民幣 5,000萬	-	71.13%
91	南京高投科技產業招商發展有限公司 (「南京高投」)	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	產業園區開發運營	人民幣 1,000萬	-	10.40%
92	揚州集創產業園發展有限公司 (「集創產業園」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	產業園區開發運營	人民幣 2,000萬	-	61.50%
93	中集宜客通零部件有限公司 (「宜客通」)	企業法人	上海	上海	集裝箱零部件貿易	人民幣 10,000萬	-	90.00%
94	江門中集廣珠多式聯運有限公司 (「CGIC」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	國內貨運代理、 供應鏈管理 及國際海運代理	人民幣 500萬	-	60.00%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
						直接	間接
95 中集同創長江(舟山)貿易有限公司 (「舟山同創」)	企業法人	浙江舟山	浙江舟山	投資控股	人民幣 5,000萬	-	45.45%
96 深圳市天集產城投資發展有限公司 (「天集投資」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資管理	人民幣 100,00萬	-	31.37%
97 中集資本控股有限公司 (「中集資本」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資管理	人民幣 8,000萬	100%	-
98 廣州國兆粵順投資有限公司 (「國兆粵順」)	企業法人	廣東廣州	廣東廣州	產業園區項目開發運營	人民幣 1,000萬	-	18.82%
99 中集集新物流發展有限公司 (「中集集新」)	企業法人	上海	上海	物流服務	人民幣 10,000萬	-	100.00%

##### (ii) 境外子公司

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
						直接	間接
100 CIMC Holdings (B.V.I.) Limited (「CIMC BVI」)	企業法人	英屬 維京群島	英屬 維京群島	投資控股	美元5萬	-	100.00%
101 CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd. (「中集罐式儲運裝備」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣468萬	-	100.00%
102 紅樹資本環球有限公司 (「紅樹資本」)	企業法人	中國香港	中國香港	金融服務	港幣200萬	-	55.00%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (ii) 境外子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
103	Adventure Explorer Limited (「Adventure」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	-	100.00%
104	CIMC Intermodal Equipment (「CIE」)	企業法人	美國	美國	設備服務	歐元 1,000萬	-	53.82%
105	Charm Wise Limited (「Charm Wise」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元5萬	-	100.00%
106	CIMC Air Marrel SAS (「Air Marrel」)	企業法人	法國	法國	航空設備	歐元120萬	-	50.75%
107	CIMC Logistics Service (Thailand) Co., LTD (「泰國服務」)	企業法人	泰國	泰國	物流服務	泰銖 6,000萬	-	60.00%
108	China International Marine Containers (Hong Kong) Limited (「中集香港」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣200萬	100.00%	-
109	Global Pacific Link Limited (「Global Pacific」)	企業法人	中國香港	中國香港	物流服務	港幣1萬	-	80.00%
110	CIMC Intermodal Development USA Co (「CIDC USA」)	企業法人	美國	美國	物流服務	美元5,000元	-	80.00%
111	Sharp Vision Holdings Limited (「Sharp Vision」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	-	100.00%
112	Taisun Resources Development Pte Ltd (「Taisun Resources」)	企業法人	新加坡	新加坡	投資控股	新加坡1元	-	85.00%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (ii) 境外子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
113	Verbus International Limited (「Verbus」)	企業法人	英國	英國	控股公司	英鎊 1,108元	-	100.00%
114	CIMC DEVELOPMENTS LTD (「CIMC Developments」)	企業法人	英國	英國	總包公司	英鎊1元	-	100.00%
115	VERBUS SYSTEMS LTD (「Verbus Systems」)	企業法人	英國	英國	模塊化組裝	英鎊1元	-	100.00%
116	Allpro Investment Limited (「Allpro」)	企業法人	中國香港	中國香港	項目公司	港幣1元	-	100.00%
117	CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd. (「Financial Leasing (HK)」)	企業法人	中國香港	中國香港	融資租賃	港幣50萬	-	100.00%
118	CIMC Offshore Holdings Limited (「CIMC Offshore」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣 223,485.5萬 及人民幣 100,000萬	-	85.00%
119	Bluepicture Investment Limited (「Bluepicture」)	企業法人	英國	英國	投資控股	英鎊100元	-	100.00%
120	Sharp Finder Limited (「Sharp」)	企業法人	中國香港	中國香港	項目公司	美元1元	-	98.00%
121	中集天達空港設備(香港)有限公司 (「天達香港」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣100萬	-	50.84%
122	CIMC Development (Australia) Pty Ltd (「Development Australia」)	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	項目總包	澳元800萬	-	100.00%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

##### (ii) 境外子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
123	CIMC Westhill Limited (「CIMC Westhill」)	企業法人	中國香港	中國香港	項目公司	美元1元	-	100.00%
124	Sharp Manner Limited (「Sharp Manner」)	企業法人	中國香港	中國香港	項目公司	美元1元	-	100.00%
125	Sharp Noble Limited (「Sharp Noble」)	企業法人	中國香港	中國香港	項目公司	美元1元	-	100.00%
126	Bayone Corporation (「Bayone」)	企業法人	美國	美國	項目公司	美元10元	-	100.00%
127	CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL (「巴林中集」)	企業法人	巴林	巴林	車輛設備服務	第納爾 56.50萬	-	37.67%
128	CIMC MBS Hong Kong Limited (「MBS (HK)」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣5萬	-	100.00%
129	CIMC FORTUNE HOLDINGS LIMITED (「Fortune」)	企業法人	中國香港	中國香港	金融服務	美元200萬	100.00%	-
130	CIMC Modula Building Systemes (Australia) Pty Ltd (「MBS AU」)	企業法人	澳洲	澳洲	模塊供應	澳元50萬	-	100.00%
131	EVERISE CAPITAL PTY LTD (「EVERISE」)	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元10元	-	100.00%
132	GLOBAL PLUS PTY LTD (「GLOBAL」)	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	-	100.00%
133	HARVEST AVENUE PTY LTD (「HARVEST」)	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	-	100.00%



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

(2) 本集團無同一控制下企業合併取得的子公司

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

(i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
1	洛陽中集凌宇汽車有限公司 (「中集凌宇」)	企業法人	河南洛陽	河南洛陽	生產銷售客運汽車，罐式運輸車輛及機械加工，進出口業務	人民幣 12,274.57萬	-	38.37%
2	蕪湖中集瑞江汽車有限公司 (「蕪湖車輛」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	開發生產和銷售專用車，一般機械產品及金屬結構件	人民幣 16,178.61萬	-	38.89%
3	梁山中集東岳車輛有限公司 (「梁山東岳」)	企業法人	山東梁山	山東梁山	生產、銷售拌車、特種車及其零部件	人民幣 9,000萬	-	37.73%
4	青島中集集裝箱製造有限公司 (「青島中集」)	企業法人	山東青島	山東青島	製造、修理集裝箱，加工製造相關機械部件、結構件和設備	美元 2,784萬	-	100.00%
5	青島中集冷藏箱製造有限公司 (「青島冷箱」)	企業法人	山東青島	山東青島	製造銷售冷藏箱、冷藏車和保溫車等冷藏保溫裝置並提供相關服務	美元 8,684.668萬	-	100.00%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
6	天津中集北洋集裝箱有限公司 (「天津北洋」)	企業法人	天津	天津	製造銷售集裝箱、箱用車船、設備及集裝箱售後服務	美元 1,546.93萬	47.50%	52.50%
7	上海中集寶偉工業有限公司 (「上海寶偉」)	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,850萬	-	94.74%
8	中集車輛(山東)有限公司 (「山東車輛」)	企業法人	山東章丘	山東章丘	開發製造各類專用車及各種系列產品	美元 1,893.01萬	-	46.83%
9	東莞市正易投資有限公司 (「東莞正易」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	房地產投資、開發經營	人民幣 6,802.72萬	-	43.05%
10	青島力達化學有限公司 (「力達化學」)	企業法人	山東	山東	密封膠製品製造、銷售；橡膠零件、塑料零件及水性塗料加工銷售	人民幣 3,000萬	-	53.06%
11	青島中集新材料有限公司 (「青島新材」)	企業法人	山東	山東	橡膠零部件、塑料零部件、金屬結構製造及銷售集裝箱部件研發等	人民幣 600萬	-	53.06%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
12	陽江市中集房地產開發有限公司 (「陽江地產」)	企業法人	廣東陽江	廣東陽江	房地產開發經營、房地產策劃諮詢、建築材料銷售及室內裝修工程	人民幣 1,000萬	-	44.00%
13	東華集裝箱綜合服務有限公司 (「上海東華」)	企業法人	上海	上海	集裝箱貨物拆裝箱、攬貨、分撥及報關業務集裝箱修理、堆存等	美元450萬	-	70.00%
14	揚州通利冷藏集裝箱有限公司 (「揚州通利」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造銷售冷藏箱、特種箱並提供相關技術諮詢、維修服務	人民幣 14,228萬	-	75.00%
15	青島恒豐物流有限公司 (「青島恒豐」)	企業法人	山東青島	山東青島	集裝箱倉儲、推存、拆裝、裝卸、清洗、修理業務	人民幣 2,000萬	-	80.00%
16	振華物流集團有限公司 (「振華物流」)	企業法人	天津	天津	天津港集裝箱及雜貨集散運輸、修箱	美元 5,195萬	-	75.00%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

###### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
17	廈門弘信博格融資租賃有限公司 (「弘信博格」)	企業法人	福建廈門	福建廈門	融資租賃業務、經營租賃業務	美元2,130萬	-	51.00%
18	天津振華國際物流運輸有限公司 (「天津物流」)	企業法人	天津	天津	無船承運、貨物運輸代理	人民幣13,397萬	-	75.00%
19	柏堅貨櫃機械維修(深圳)有限公司 (「深圳柏堅」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	提供集裝箱及船舶的維修服務及相關的技術諮詢服務	港幣750萬	-	70.00%
20	柏堅貨櫃機械維修(上海)有限公司 (「上海柏堅」)	企業法人	上海	上海	集裝箱、船舶及其零部件的機械維修、保養	美元51萬	-	70.00%
21	集瑞聯合卡車營銷服務有限公司 (「集瑞卡車營銷」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械、汽車底盤發動機及零部件	人民幣50,000萬	-	70.06%
22	佳景科技有限公司 (「佳景科技」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	汽車及零部件產品為主的工業設計和新技術開發	人民幣1,000萬	-	70.06%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

##### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
23	煙台中集來福士海洋工程有限公司 (「煙台來福士」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	建造大型船塢； 設計製造 各類船舶； 生產銷售各種壓力 容器及海上石油 工程設施等	人民幣 229,119萬	-	83.20%
24	煙台中集萊佛士船業有限公司 (「煙台中集萊佛士船業」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	設計、建造和修理 各種船舶及與之 配套艙裝件、 生產銷售各種壓 力容器、海上石 油工程設施、 管道及各鋼結構 混凝土產品	人民幣 12,598萬	-	70.95%
25	瑞集物流(蕪湖)有限公司 (「蕪湖瑞集物流」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各 類重型卡車專用 車、工程機械	人民幣 2,049萬	-	83.12%
26	集瑞聯合重工有限公司 (「集瑞聯合重工」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各 類重型卡車專用 車、工程機械	人民幣 157,000萬	70.06%	-
27	安徽飛彩(集團)有限公司 (「安徽飛彩集團」)	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	農用運輸車及 其配件、農機、 及其配件的製造和 銷售	人民幣 15,800萬	-	70.06%
28	揚州中集通華專用車有限公司 (「揚州通華」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	開發、生產、銷售各 種專用車、 改裝車、特種車、 半掛車系列	人民幣 43,430.08萬	-	53.82%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

###### (i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
29	揚州泰利特種裝備有限公司 (「揚州泰利」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造、修理和銷售集裝箱	人民幣7,000萬	-	100.00%
30	中集多式聯運發展有限公司 (「中集多式聯運」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	國內貨運代理、供應鏈管理及國際海運代理	人民幣2,400萬	-	80.00%
31	佛山順德宏鉅科技產業發展有限公司 (「佛山順德」)	企業法人	廣東佛山	廣東佛山	產業園區項目開發運營	人民幣2,000萬	-	30.14%
32	天津濱海新區弘信博格融資租賃有限公司 (「天津弘信博格」)	企業法人	天津	天津	金融服務	人民幣30,000萬	-	51.00%

###### (ii) 境外子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
33	栢堅國際控股有限公司 (「栢堅國際控股」)	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣1,000萬	-	70.00%
34	栢堅貨櫃機械維修有限公司 (「栢堅貨櫃機械維修」)	企業法人	香港	香港	集裝箱修復和翻新、集裝箱貿易	港幣500萬	-	70.00%
35	Albert Ziegler GmbH (「Ziegler」)	企業法人	德國	德國	海洋工程設計	歐元1,354.30萬	-	80.42%
36	Bassoe Technology AB (「Bassoe」)	企業法人	瑞典	瑞典	海洋工程設計	瑞典克朗100萬	-	100.00%
37	CIMC MBS LIMITED (「CIMC MBS」)	企業法人	英國	英國	模塊供應	英鎊3,884,303	-	100.00%

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

##### (ii) 境外子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
38	中集安瑞科控股有限公司 (「安瑞科」)	企業法人	開曼群島	開曼群島	投資控股	港幣 12,000萬	-	68.20%
39	CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited (「Offshore (Singapore)」)	企業法人	新加坡	新加坡	為離岸石油和天然氣市場建造各種船舶，包括自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、浮式生產儲油卸油船(FPSO)、浮式儲油船(FSO)	新加坡元 594,416,915 及美元 453,993,377	-	85.00%
40	Pteris Global Ltd (「Pteris」)	企業法人	新加坡	新加坡	投資控股	新加坡元 10,478.1萬	-	50.75%
41	CIMC VEHICLES UK LIMITED (「Vehicles UK」)	企業法人	英國	英國	運輸設備	英鎊100元	-	53.82%
42	CIMC TGE GAS INVESTMENT SA (「TGE SA」)	企業法人	盧森堡	盧森堡	投資控股	歐元5萬	-	60.00%
43	弘集(香港)集裝箱發展有限公司 (「香港弘集」)	企業法人	香港	香港	金融服務	港幣838萬	-	51.00%
44	中國消防企業集團有限公司 (「中國消防」)	企業法人	維爾京群島	維爾京群島	投資控股	美元1元	-	51.00%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (4) 存在重要少數股東權益的子公司

	少數股東 持股比例	2019年度 歸屬於少數 股東的損益	2019年度 向少數股東 分派股利	2019年12月31日 累計少數 股東權益
安瑞科	31.80%	(9,602)	1,915	2,054,046
CIMC Offshore	15.00%	(19,782)	—	302,123
中集產城	38.50%	110,082	55,213	4,506,974
中集天達	49.00%	28,653	3,963	610,530
車輛集團	46.18%	117,186	33,294	470,159

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2019年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	11,118,857	4,781,176	15,900,033	7,397,817	1,117,705	8,515,522
CIMC Offshore	25,495,553	11,400,658	36,896,211	38,810,318	1,704,107	40,514,425
中集產城	22,352,771	5,732,382	28,085,153	12,606,452	7,668,513	20,274,965
中集天達	6,790,635	2,901,692	9,692,327	5,442,522	731,366	6,173,888
車輛集團	12,362,552	6,318,532	18,681,084	8,121,175	339,235	8,460,410

	2018年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	11,761,233	4,092,121	15,853,354	8,089,634	1,217,926	9,307,560
CIMC Offshore	24,483,382	7,374,590	31,857,972	34,160,207	75,530	34,235,737
中集產城	18,276,251	2,177,914	20,454,165	12,596,508	1,888,565	14,485,073
中集天達	3,345,111	2,555,899	5,901,010	2,695,032	183,649	2,878,681



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 1、在子公司中的權益(續)

#### (4) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

	2019年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動 現金流量
安瑞科	13,743,019	901,405	884,181	861,545
CIMC Offshore	4,324,335	(1,260,684)	29,909	11,968
中集產城	1,435,996	697,950	949,987	(7,321,307)
中集天達	5,957,661	244,062	285,420	393,923
車輛集團	23,220,206	1,326,461	1,387,999	1,845,804

	2018年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動 現金流量
安瑞科	13,051,651	782,450	743,761	1,589,896
CIMC Offshore	2,257,696	(3,361,047)	(3,327,211)	(9,764,306)
中集產城	2,893,204	477,993	575,940	3,129,620
中集天達	2,786,421	172,618	198,011	124,514

#### (5) 本年度發生重大對子公司股權的部分處置(未喪失控制權)

- (i) 於2019年6月25日，本集團子公司中集技術有限責任公司(「中集技術」)與大連新航程投資管理企業(有限合夥)簽訂股權轉讓協議，以現金對價人民幣13,619,000元轉讓其持有的6.5%大連中集股權，其支付對價與相對享有子公司淨資產的差額為人民幣972,000元，沖減資本公積。完成轉讓後，本集團仍持有大連中集75%股權。
- (ii) 於2019年6月25日，本集團子公司天達空港與深圳市永福旺投資企業(有限合夥)簽訂股權轉讓協議，以現金對價人民幣7,500,000元轉讓其持有25%的深圳中集智能停車有限公司(「深圳智能停車」)股權，其支付對價與相對享有子公司淨資產的差額為人民幣1,393,000元，沖減資本公積。完成轉讓後，天達空港仍持有深圳智能停車75%股權。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (6) 本年度發生的重大少數股東交易事項

- (i) 於2019年11月1日，本集團子公司中集技術與新餘匯杰企業管理合夥企業(有限合夥)簽訂增資協議，約定新餘匯杰以人民幣13,169,000元對南通中集進行增資，獲得15%股權。其增資款與相對享有子公司淨資產的差額為人民幣872,000元，增加資本公積。增資後，中集技術持股稀釋為60.35%。
- (ii) 於2019年11月1日，本集團子公司中集控股與新餘匯杰企業管理合夥企業(有限合夥)簽署增資協議，約定新餘匯杰以人民幣24,511,000元對南通特種箱進行增資，獲得15%股權。其增資款與相對享有子公司淨資產的差額為人民幣1,366,000元，增加資本公積。增資後，中集控股持股稀釋為60.35%。
- (iii) 於2019年1月16日，本集團子公司中集技術與揚州融和股權投資合夥企業(有限合夥)簽署增資協議，約定揚州融合以人民幣59,230,000元對揚州通利進行增資，獲得25%股權。其增資款與相對享有子公司淨資產的差額為人民幣1,603,000元，沖減資本公積。增資後，中集技術持股稀釋為75%。
- (iv) 於2019年12月3日，本集團子公司理德傳動的股東中集技術和其少數股東與揚州通利簽署股權轉讓協議，約定揚州通利以人民幣2,000,000元取得理德傳動全部股權。上述交易對價與其相對享有子公司淨資產的差額為人民幣2,054,000元，沖減資本公積。
- (v) 本集團子公司車輛集團於2019年7月11日完成香港聯交所首次發行股票上市，上市後淨資產增加約人民幣1,397,736,000元，少數股東權益增加人民幣1,391,216,000元，差額人民幣6,520,000元計入資本公積。
- (vi) 本集團子公司中集產城與深圳碧桂園簽署增資協議，約定深圳碧桂園分別以人民幣33,333,000元向本集團子公司深圳市集宏投資有限公司(「中集集宏」)和深圳市集遠投資有限公司(「中集集遠」)增資，分別獲得40%股權。中集產城和深圳碧桂園分別向中集集宏和中集集遠同比例增資，中集集宏和中集集遠分別增加少數股東權益人民幣179,951,000元和人民幣765,265,000元。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 2、在合營企業和聯營企業中的權益

#### (1) 重要合營企業和聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團 活動是否 具有戰略性	持股比例 — 直接	持股比例 — 間接
合營企業— 玉柴聯合動力	安徽蕪湖	安徽蕪湖	生產、銷售 重型發動機 及其零部件	是	—	50.00%
聯營企業— 揚州集智	江蘇揚州	江蘇揚州	房地產業務	是	—	60.00%
商泰置業	廣東深圳	廣東深圳	房地產業務	是	—	49.00%
商融置業	廣東深圳	廣東深圳	房地產業務	是	—	49.00%
上海豐揚	上海	上海	房地產業務	是	—	40.00%
舟山長宏	浙江舟山	浙江舟山	船舶修造	否	—	24.91%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 2、在合營企業和聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要合營企業的主要財務信息

	玉柴聯合動力	
	2019年12月31日	2018年12月31日
貨幣資金	238,832	112,008
其他流動資產	946,417	636,561
流動資產合計	1,185,249	748,569
非流動資產合計	713,132	712,874
資產合計	1,898,381	1,461,443
流動負債	1,292,901	910,971
非流動負債	69,128	66,322
負債合計	1,362,029	977,293

	玉柴聯合動力	
	2019年12月31日	2018年12月31日
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	536,352	484,150
本集團持股比例	50%	50%
按持股比例計算的淨資產份額(i)	268,176	242,075
對合營企業權益投資的賬面價值	268,176	242,075

(i) 本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 2、在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (2) 重要合營企業的主要財務信息(續)

	玉柴聯合動力	
	2019年12月31日	2018年12月31日
營業收入	2,338,512	1,542,681
財務費用	26,763	25,260
所得稅費用	9,212	10,341
淨利潤	52,201	58,599
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	52,201	58,599
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	-	-

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息

	揚州集智		商泰置業		商融置業		上海豐揚		舟山長宏	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
貨幣資金	20,273	-	620,921	-	650,971	1,813,706	18,374	320,437	662,364	329,139
其他流動資產	651,156	-	3,970,959	-	4,020,206	345,188	505,945	651,416	1,818,130	612,149
流動資產合計	671,429	-	4,591,880	-	4,671,177	2,158,894	524,319	971,853	2,480,494	941,288
非流動資產合計	3,114	-	6,274	-	27,015	4,467	151	79,456	4,426,352	4,442,074
資產合計	674,543	-	4,598,154	-	4,698,192	2,163,361	524,470	1,051,309	6,906,846	5,383,362
流動負債	663,836	-	2,966,595	-	2,964,042	597,630	76,627	539,686	348,845	467,515
非流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	5,690,292	4,109,308
負債合計	663,836	-	2,966,595	-	2,964,042	597,630	76,627	539,686	6,039,137	4,576,823

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六、在其他主體中的權益(續)

#### 2、在合營企業和聯營企業中的權益(續)

##### (3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	揚州集智		商泰置業		商融置業		上海豐揚		舟山長宏	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
歸屬於母公司的股東權益	10,707	-	1,631,559	-	1,734,150	1,565,731	447,843	511,623	867,709	806,539
按照取得投資時聯營 企業可辨認淨資產 公允價值進行調整及 商譽	278,893	-	1,656,447	-	1,558,511	-	1,085	1,085	-	-
調整後歸屬於母公司的 股東權益	289,600	-	3,288,006	-	3,292,661	1,565,731	448,928	512,708	867,709	806,539
本集團持股比例	60%	0%	49%	0%	49%	49%	40%	40%	24.91%	14.75%
按持股比例計算的淨資 產份額(i)	173,760	-	1,611,123	-	1,613,404	767,208	179,571	205,083	216,146	118,965
對聯營企業權益投資的 賬面價值	173,760	-	1,611,123	-	1,613,404	1,548,667	179,571	205,083	228,246	134,212
存在公開報價的聯營 企業投資的公允價值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	揚州集智		商泰置業		商融置業		上海豐揚		舟山長宏	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
營業收入	-	-	-	-	414,761	-	367,036	781,500	1,113,493	778,377
淨利潤/(虧損)	(9,293)	-	(18,825)	-	168,419	(12,936)	192,220	234,123	(38,829)	(32,462)
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	(9,293)	-	(18,825)	-	168,419	(12,936)	192,220	234,123	(38,829)	(32,462)
本集團本年度收到的來自 聯營企業的股利	-	-	-	-	-	-	128,000	-	-	-

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益(續)

### 2、在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (4) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	2019年度	2018年度
合營企業：		
2019年12月31日投資賬面價值合計	439,554	293,453
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	32,413	18,598
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	32,413	18,598
聯營企業：		
2019年12月31日投資賬面價值合計	1,001,513	1,368,509
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨(虧損)/收益(i)	(175,730)	30,953
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	(175,730)	30,953

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

#### (5) 合營企業和聯營企業發生的超額虧損

本年度無合營企業或聯營企業發生超額虧損。

## 七、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本年度無重大未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八、關聯方關係及其交易

- 1、本公司無控股母公司。
- 2、本公司子公司情況參見附註六、1。
- 3、本公司的合營和聯營企業情況參見附註六、2。

除附註六中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他合營企業和聯營企業的情況如下：

	主要 經營地	註冊地	業務性質	對集團活 動是否具 有戰略性	持股比例 — 直接	持股比例 — 間接
合營企業— 日郵振華	天津	天津	物流服務	否	—	50.00%
聯營企業—						
南通新洋	南通	南通	環保板業務	否	—	20.00%
森鉅江門	江門	江門	材料生產	否	—	21.53%
徐州木業	徐州	徐州	木業	否	—	35.00%
星火車聯	深圳	深圳	信息技術	否	—	10.03%
潤宇置業	鎮江	鎮江	房地產	否	—	12.30%
青晨竹業	福建	福建	竹木業	否	—	30.00%
寧國廣申	安徽	安徽	竹木業	否	—	30.00%
寧波地中海	寧波	寧波	集裝箱服務	否	—	49.00%
青島港聯華	青島	青島	物流服務	否	—	40.00%
天珠國際	上海	上海	物流服務	否	—	22.50%
天億股權投資管理	深圳	深圳	投資控股	否	—	55.00%
廈門中集海投	廈門	廈門	物流服務	否	—	45.00%
世鐵特貨	北京	北京	物流服務	否	—	20.00%
浙江鑫隆	浙江	浙江	竹木業	否	—	30.00%



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

### 4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱關聯關係	
日本住友	子公司少數股東
東方國際	重要股東的子公司
廣東卓越景觀設計工程有限公司(「廣東卓越景觀」)	重要股東的子公司
東方國際集裝箱(錦州)有限公司(「東方國際(錦州)」)	重要股東的子公司
Florens Container Investment (SPV) Limited (「FCI」)	重要股東的子公司
東方國際集裝箱(廣州)有限公司(「東方國際(廣州)」)	重要股東的子公司
中國上海外輪代理有限公司(「上海外輪代理」)	子公司少數股東
Orient Overseas Container Line Ltd. (「OOCL」)	重要股東的子公司
寰宇東方國際	重要股東的子公司
深圳威新	子公司少數股東
招商局蛇口	重要股東的子公司

註：重要股東是指持有本公司5%(含5%)以上股份的股東。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八、關聯方關係及其交易(續)

#### 5、關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行並遵循一般非關聯方交易的審批程序。

##### (1) 採購商品／接受勞務

本集團

關聯方	關聯交易類型	2019年度 金額	2018年度 金額
玉柴聯合動力	採購商品	565,953	942
浙江鑫隆	採購商品	82,306	174,194
青晨竹業	採購商品	81,040	182,188
寧國廣申	採購商品	77,383	177,564
徐州木業	採購商品	34,343	148,732
森鉅江門	採購商品	—	110,760
日郵振華	採購商品	—	911
星火車聯	採購商品	—	722
其他關聯方	採購商品	558	3,544
小計		841,583	799,557
寧波地中海	接受勞務	20,619	—
青島港聯華	接受勞務	13,028	4,452
天珠國際	接受勞務	7,939	—
天億股權投資管理	接受勞務	4,311	—
廣東卓越景觀	接受勞務	1,976	—
其他關聯方	接受勞務	342	—
小計		48,215	4,452

本公司

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬詳見附註八、5(5)。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

### 5、關聯交易情況(續)

#### (2) 出售商品／提供勞務

##### 本集團

關聯方	關聯交易類型	2019年度金額	2018年度金額
舟山長宏	銷售商品	244,487	—
日本住友	銷售商品	99,953	95,647
OOCL	銷售商品	45,345	—
浙江鑫隆	銷售商品	19,402	—
東方國際	銷售商品	19,303	61,993
東方國際(錦州)	銷售商品	13,743	31,358
玉柴聯合動力	銷售商品	9,763	340
日郵振華	銷售商品	9,031	3,205
廈門中集海投	銷售商品	7,150	2,503
東方國際(廣州)	銷售商品	5,813	42,929
寰宇東方國際	銷售商品	3,429	—
寧波地中海	銷售商品	1,586	1,099
FCI	銷售商品	126	1,249,251
上海外輪代理	銷售商品	—	1,164
其他關聯方	銷售商品	40,715	2,393
小計		519,846	1,491,882
天珠國際	提供勞務	51,570	52,862
日郵振華	提供勞務	27,341	20,389
寧波地中海	提供勞務	9,031	—
青島港聯華	提供勞務	4,863	466
世鐵特貨	提供勞務	4,505	—
其他關聯方	提供勞務	9,178	3,516
小計		106,488	77,233

#### (3) 租賃

承租方名稱	租賃資產種類	2019年確認的租賃收入	2018年確認的租賃收入
青島港聯華	集裝箱堆場	6,982	4,452

本集團作為承租方當期增加的使用權資產：

出租方名稱	租賃資產種類	2019年度	2018年度
寧國廣申	機器設備	776	—

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八、關聯方關係及其交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	2019年度 確認的利息 收入／ 支出	說明
<b>拆入</b>					
商泰置業	1,568,000	2019年12月20日	到期日未約定	-	股東經營借款
商融置業	1,519,000	2019年12月20日	到期日未約定	-	股東經營借款
深圳威新	1,022,260	2019年3月26日	到期日未約定	39,172	同比例股東經營借款
碧桂園地產及其子公司	677,798	2016年1月29日 2018年8月24日	到期日未約定 到期日未約定	86,817	同比例股東經營借款 同比例股東經營借款
	4,787,058				
<b>拆出</b>					
碧桂園地產及其子公司	1,713,072	2016年9月30日 2018年5月31日 2018年8月10日 2019年8月2日 2019年11月30日	到期日未約定 到期日未約定 到期日未約定 到期日未約定 到期日未約定	56,619	股東經營借款 同比例股東經營借款 股東經營借款 股東經營借款 股東經營借款
招商局蛇口	1,431,908	2019年12月23日	到期日未約定	-	股東經營借款
揚州集智	400,013	2019年8月2日	到期日未約定	9,128	股東經營借款
潤宇置業	163,067	2012年12月31日	到期日未約定	6,115	同比例股東經營借款
上海豐揚	34,204	2007年12月25日	到期日未約定	-	同比例股東經營借款
南通新洋	11,000	2019年8月12日	2020年2月20日	1,000	股東經營借款
	3,753,264				

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

### 5、關聯交易情況(續)

#### (5) 其他關聯交易

- (i) 本公司於2010年9月28日起實行一項股份期權計劃(詳見附註九)。於2019年12月31日，關鍵管理人員持有的未行使的期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量(萬份)
麥伯良	總裁、執行董事	342
高翔	常務副總裁	45
李胤輝	副總裁	90
于玉群	副總裁兼董事會秘書、公司秘書	90
曾邗	財務管理部總經理	34.65
合計		601.65

本公司部分關鍵管理人員除獲授予上述本公司期權外，還獲授予本公司子公司安瑞科期權。於2019年12月31日，該等關鍵管理人員持有的未行使安瑞科期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量(萬份)
高翔	副總裁	90
于玉群	副總裁兼董事會秘書、公司秘書	60
合計		150

註： 2019年3月27日，原公司副總裁吳發沛先生離任。截至2019年12月31日，吳發沛先生持有尚未行使的90萬份本公司A股股票期權。

有關上述獲授予股份期權於授予日的公允價值信息載於附註九。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八、關聯方關係及其交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (5) 其他關聯交易(續)

##### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬

2019年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計	
		工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利		
董事							
王宏	-	-	-	-	-	-	
劉冲	-	-	-	-	-	-	
麥伯良	-	3,180	67	5,760	444	9,451	
胡賢甫	-	-	-	-	-	-	
明東	註釋(i)	-	-	-	-	-	
王宇航	註釋(ii)	-	-	-	-	-	
潘正啟		240	-	-	-	240	
何家樂	註釋(i)	140	-	-	-	140	
呂馮美儀	註釋(i)	140	-	-	-	140	
潘承偉	註釋(ii)	100	-	-	-	100	
王桂壘	註釋(ii)	100	-	-	-	100	
小計		720	3,180	67	5,760	444	10,171

註釋(i)：於2019年6月2日，經本公司2018年度股東大會、2019年第二次A股類別股東大會和2019年第二次H股類別股東大會決議，選舉明東先生為第九屆董事會非執行董事，選舉何家樂先生及呂馮美儀女士為第九屆董事會獨立非執行董事。

註釋(ii)：於2019年3月27日，經本公司第八屆董事會2019年度第三次會議決議，本公司第八屆董事會任期屆滿後，王宇航先生不再擔任本公司非執行董事，潘承偉先生及王桂壘先生不再擔任本公司獨立非執行董事。於2019年6月2日，王宇航先生、潘承偉先生及王桂壘先生的董事會任期屆滿。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

### 5、關聯交易情況(續)

#### (5) 其他關聯交易(續)

##### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬(續)

2019年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下(續)：

姓名	董事 薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他 津貼福利	
<b>監事</b>						
林鋒	-	-	-	-	-	-
婁東陽	註釋(iii)	-	-	-	-	-
熊波	-	326	13	164	5	508
王洪源	註釋(iv)	-	-	-	-	-
小計	-	326	13	164	5	508

註釋(iii)：於2019年6月2日，經本公司2018年度股東大會、2019年第二次A股類別股東大會和2019年第二次H股類別股東大會決議，選舉婁東陽先生為第九屆監事會股東代表監事。

註釋(iv)：於2019年3月27日，經本公司第八屆監事會2019年度第一次會議決議，本公司第八屆監事會任期屆滿後，王洪源先生將不再擔任本公司監事。於2019年6月2日，王洪源先生的監事會任期屆滿。

姓名	董事 薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他 津貼福利	
<b>其他高級 管理人員</b>						
高翔	-	1,857	131	2,170	29	4,187
李胤輝	-	1,444	116	1,442	29	3,031
黃田化	-	1,419	128	2,064	29	3,640
于玉群	-	1,476	68	2,190	29	3,763
曾邗	-	1,204	95	882	29	2,210
吳發沛	註釋(v)	332	-	-	-	332
小計	-	7,732	538	8,748	145	17,163
合計	720	11,238	618	14,672	594	27,842

註釋(v)：於2019年3月27日，經本公司第八屆董事會2019年度第三次會議決議，吳發沛先生由於年齡原因，不再擔任公司副總裁。於2019年3月28日，本公司聘任吳發沛先生為高級顧問。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八、關聯方關係及其交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (5) 其他關聯交易(續)

##### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬(續)

2018年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	董事 薪金額	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他 津貼福利	
<b>董事</b>						
王宏	-	-	-	-	-	-
王宇航	-	-	-	-	-	-
麥伯良	-	2,904	76	4,796	448	8,224
胡賢甫	-	-	-	-	-	-
劉冲	-	-	-	-	-	-
潘承偉	240	-	-	-	-	240
王桂壩	240	-	-	-	-	240
潘正啟	240	-	-	-	-	240
小計	720	2,904	76	4,796	448	8,944

姓名	董事 薪金額	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他 津貼福利	
<b>監事</b>						
熊波	-	355	49	54	17	475
張銘文	註釋(vi)	-	-	-	-	-
林鋒	註釋(vii)	-	-	-	-	-
王洪源	-	-	-	-	-	-
小計	-	355	49	54	17	475

註釋(vi)：於2018年10月22日，本公司監事會收到監事長張銘文先生的書面辭職報告，張銘文先生辭職的生效時間為2018年11月12日。

註釋(vii)：於2018年11月12日，經本公司2018年第三次臨時股東大會批准，提名補選林鋒先生為第八屆監事會代表股東的監事。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

### 5、關聯交易情況(續)

#### (5) 其他關聯交易(續)

##### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬(續)

2018年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下(續)：

姓名	董事 薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他 津貼福利	
<b>其他高級 管理人員</b>						
高翔	—	2,754	123	960	30	3,867
吳發沛	—	1,564	110	960	29	2,663
李胤輝	—	1,267	114	960	31	2,372
于玉群	—	1,392	76	1,800	31	3,299
黃田化	註釋(viii)	1,787	82	960	22	2,851
曾邗	—	1,004	93	420	31	1,548
李貴平	註釋(viii) (ix)	558	19	6,018	10	6,605
劉學斌	註釋(x)	345	29	—	9	383
張寶清	註釋(xi)	332	—	—	—	332
於亞	註釋(xi)	375	—	—	—	375
楊榕	註釋(xii)	191	19	—	6	216
小計	—	11,569	665	12,078	199	24,511
合計	720	14,828	790	16,928	664	33,930

註釋(viii)：於2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議批准，聘任李貴平先生、黃田化先生為公司副總裁。

註釋(ix)：於2018年8月9日，經本公司第八屆董事會批准，李貴平先生因工作原因，辭去本公司副總裁職務。

註釋(x)：於2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議批准，劉學斌先生因身體原因，辭去本公司副總裁職務。辭去上述職務後，劉學斌先生將轉任本公司高級顧問。

註釋(xi)：於2018年3月27日，本公司副總裁於亞先生和副總裁張寶清先生任期屆滿。到期後，副總裁於亞先生和副總裁張寶清先生將不再擔任本公司副總裁職務，而轉任本公司高級顧問。

註釋(xii)：於2018年1月15日，楊榕女士因個人原因，申請辭去本公司資金管理部總經理職務。辭去上述職務後，楊榕女士將不在本公司或下屬子公司任職。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八、關聯方關係及其交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (5) 其他關聯交易(續)

###### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬(續)

其他福利主要包括住房公積金、養老保險、醫療保險等。

###### (iii) 董事的終止福利

2019年度，本公司及本公司之子公司無就提前終止委任董事做出的補償(2018年：無)。

###### (iv) 就獲得董事服務而向第三方支付的对價

於2019年度，本公司無就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2018年：無)。

###### (v) 向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款和其他交易

於2019年12月31日，本公司無向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款及擔保(2018年12月31日：無)。

###### (vi) 董事在交易、安排或合同中的重大權益

本年度，本公司沒有簽訂任何與本集團之業務相關而本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同(2018年：無)。

###### (vii) 薪酬最高的前五位

2019年度本集團薪酬最高的前五位中包括1位董事，3位高級管理人員，其薪酬已反映在附註八、5(5)(ii)中；其他1位的薪酬金額列示如下：

	2019年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	8,772
養老金計劃供款	82
	8,854
	人數
	2019年度
薪酬範圍：	
人民幣8,500,000元－9,000,000元	1

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

### 6、關聯方應收應付款項

應收賬款詳見附註四、5。

其他應收款詳見附註四、7。

預付款項詳見附註四、8。

一年內到期的非流動資產詳見附註四、12。

長期應收款詳見附註四、17。

應付賬款詳見附註四、32。

合同負債詳見附註四、34。

其他應付款詳見附註四、37。

### 7、關聯方承諾

於2019年12月31日，本集團無已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九、股份支付

#### 1、股份支付總體情況

本集團本年授予的各項權益工具總額	無
本集團本年行權的各項權益工具總額	本公司本年行權總額為2,427千股，安瑞科本年行權總額為13,434千股。
本集團本年失效的各項權益工具總額	本公司本年無失效或作廢的權益工具，安瑞科本年失效／作廢的總額為2,660千股。
本集團年末發行在外的股份期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	<ol style="list-style-type: none"> <li>安瑞科分別於2009年度、2011年度和2014年度授予的以權益結算的股份期權：行權價格分別為港幣4元、港幣2.48元和港幣11.24元，合同剩餘期限分別為0年、1.83年和4.43年。</li> <li>本公司分別於2010年度和2011年度授予的以權益結算的股份期權：行權價格分別為人民幣8.06元(調整後)及人民幣12.67元(調整後)，合同剩餘期限均為0.74年。</li> </ol>
本集團年末其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	無

本年發生的股份支付費用如下：

	2019年度	2018年度
以權益結算的股份支付	57,369	29,960

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九、股份支付(續)

### 2、以權益結算的股份支付情況

#### (1) 安瑞科股份支付情況

##### (a) 股票期權

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2009年11月11日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權50%，滿兩年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為4,375萬份，行權價格為每份港幣4元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2011年10月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起兩年後可行權40%，滿三年後可行權70%，滿四年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,820萬份，行權價格為每份港幣2.48元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2014年6月5日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起兩年後可行權40%，滿三年後可行權70%，滿四年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,842萬份，行權價格為每份港幣11.24元。

安瑞科期權變動如下：

	2019年度 千股	2018年度 千股
期初數量	66,550	76,374
本期行權	(13,434)	(8,134)
本期作廢	-	(345)
本期失效	(2,660)	(1,345)
期末數量	50,456	66,550

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九、 股份支付(續)

#### 2、 以權益結算的股份支付情況(續)

##### (1) 安瑞科股份支付情況(續)

##### (b) 限制性股票

於2018年8月10日(授予日)經本集團子公司安瑞科股東批准，根據限制性股票激勵計劃(2018)授予限制性股票(以下簡稱「獎勵計劃」)。隨後，向代表選定參與者持有限制性股票的獨立受託人發行和分配了46,212,500股限制性股票，直到限制股票到達解鎖日為止。選定的參與者有權在發行受限制股票的日期起至該等受限制股票的解鎖日(包括兩個日期包括在內)的期間內獲得就有關受限制股票所衍生的有關分配，而該等分配只可於解鎖日在符合受限制股票的解鎖條件時向限制性股票的有關參與者解鎖。

經選定參與者是本公司董事會成員、特定高級管理人員和獎勵計劃條款中涉及的安瑞科員工，每股限制性股票應付的認購價3.71港元。

根據獎勵計劃的條款，如符合受限制股票的解鎖條件，則在2019年4月、2020年4月和2021年4月之前，受限制股票應分別被授予30%、30%和40%。

對於不符合解鎖條件的合資格參與者，在獎勵計劃結束時剩餘的未解鎖限制股票將被收回。

截至2018年12月31日未承兌的股票	46,212,500
本年度批准的限制性股票	-
本年度收回的限制性股票	(13,758,750)
截至2019年12月31日未承兌的股票	32,453,750

發行的限制性股票的公允價值是根據授予日公司股份的市場價格評估的。在評估所獲股票的公允價值時，考慮到預期股息和等待期內的預期股利的時間價值。2018年12月31日年度授予的股票加權平均公允價值為每股6.70港元(約合每股人民幣5.67元)。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九、股份支付(續)

### 2、以權益結算的股份支付情況(續)

#### (2) 本公司股份支付情況

本公司股東大會於2010年9月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，本公司董事獲授權酌情授予本公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購本公司股份。該股份期權計劃的有效期限為自股份期權首次授權日起十年。股份期權的權利分兩期行權：第一個行權期自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起48個月內的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量25%的股份期權，第二個行權期自授權日起48個月後的首個交易日至本計劃的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量75%的股份期權。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。另外，股票期權持有人行使股票期權還必須同時滿足如下全部條件：

- (a) 股票期權持有人上一年度考核合格。
- (b) 行權前一年度公司歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤較其上年增長不低於6%；行權前一年度公司扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率不低於10%。
- (c) 股票期權等待期內，各年度歸屬於上市公司股東的淨利潤及歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤均不得低於授權日前最近三個會計年度的平均水平且不得為負。

2015年5月12日，經第七屆董事會2015年度第八次會議審議通過，第一批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年6月2日至2020年9月27日，可行權總數為39,660,000份。2015年10月9日，經第七屆董事會2015年度第十四次會議審議通過，第二批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年10月24日至2020年9月27日，可行權總數為4,132,500份。

授予股份期權總數為6,000萬份，其中首次授予數量為5,400萬份，行權價格為每份人民幣12.39元；其餘600萬份股份期權作為預留期權。

本公司董事會按照上述股份期權計劃的規定，對上述2010年9月28日授予的5,400萬份股份期權行權價格根據授予期後實施的年度分紅派息方案進行相應的調整，調整後的股份期權行權價格為每份人民幣8.06元。

本公司股東大會於2011年9月22日審議批准，授予2010年9月28日本公司股東大會批准的股份期權計劃中的600萬份預留股份期權，行權價格為每股人民幣17.57元。上述期權行權價格根據授予期後實施的年度分紅派息方案調整為人民幣12.67元。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九、股份支付(續)

#### 2、以權益結算的股份支付情況(續)

##### (2) 本公司股份支付情況(續)

本公司期權變動如下：

	2019年度 千股	2018年度 千股
期初數量	18,817	20,917
本期行權	(2,427)	(2,100)
2018年度分紅派息影響(i)	3,673	-
期末數量	20,063	18,817

(i) 2019年6月28日，本公司2018年度權益分派實施完成，以資本公積轉增股本方式向全體股東每10股轉增2股。

##### (3) 對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法如下：

在等待期內每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

本年估計與上年估計無重大差異。

於2019年12月31日，資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額	428,265
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	
其中：	
— 本公司股份支付	-
— 安瑞科股份支付	57,369
	57,369



## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十、或有事項

#### 1、對外提供擔保

本集團的子公司煙台來福士為其客戶提供船舶租賃擔保。於2019年12月31日，擔保額約為人民幣118,750,000元(2018年12月31日：人民幣163,146,000元)。

本集團的子公司車輛集團與徽商銀行、中原銀行、廣發銀行及興業銀行等開展車輛買方信貸業務並簽署貸款保證合同，為相關銀行給予本集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2019年12月31日，由本集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計人民幣1,161,439,000元(2018年12月31日：人民幣863,736,000元)。

本集團的子公司瀋陽中集產業園投資開發有限公司和陝西中集車輛產業園投資開發有限公司分別與中國建設銀行和陝西咸陽秦都農村商業銀行進行按揭授信合作並簽署房屋貸款保證合同，為相關銀行給予兩家公司的客戶所購房產獲取的貸款提供階段性保證擔保。於2019年12月31日，由瀋陽中集產業園投資開發有限公司和陝西中集車輛產業園投資開發有限公司提供擔保的客戶融資貸款項共計約人民幣18,953,000元(2018年12月31日：人民幣18,176,000元)。

本集團的子公司中集產城及其子公司與外部銀行開展為商品房承購人提供抵押按揭貸款擔保。於2019年12月31日，金額合計為人民幣1,738,861,000元(2018年12月31日：人民幣1,073,457,000元)。

本集團的子公司集瑞聯合重工及其子公司與外部銀行開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予其之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2019年12月31日，由集瑞聯合重工及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計約人民幣869,185,000元(2018年12月31日：人民幣572,427,000元)。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十、或有事項(續)

#### 2、已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的應付票據和信用證時暫不予確認。於貨物送達日或票據到期日(兩者較早者)，本集團在賬上確認相應的存貨或預付賬款和應付票據。於2019年12月31日，本集團無已開具未入賬的應付票據，已開具未到期的信用證為人民幣187,630,000元(2018年12月31日：人民幣423,994,000元)。

於2019年12月31日，本公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函金額為人民幣496,345,000元、美元295,773,000(折合人民幣2,063,372,000元)和歐元75,669,000(折合人民幣591,395,000元)，共計人民幣3,151,112,000元(2018年12月31日合計：人民幣1,485,296,000元)。

於2019年12月31日，本集團子公司由銀行開出的尚未到期的保函金額為人民幣1,340,667,000元，主要包含履約保函餘額為人民幣740,402,000元，付款保函餘額為人民幣556,558,000元，質量保函餘額為人民幣9,528,000元，海關保函餘額為人民幣6,000,000元(2018年12月31日：人民幣641,386,000元)。

#### 3、重大未決訴訟事項

本集團子公司安瑞科之間接全資子公司安瑞科深圳投資控股於2018年12月收到江蘇省高級人民法院送達的應訴通知書及傳票等訴訟材料，SOEG PTE LTD要求安瑞科深圳投資控股支付其中包括就2015年從SOEG PTE LTD收購南通太平洋股權轉讓之人民幣153,456,000元餘款。安瑞科深圳投資控股已提出管轄權異議而一審時間尚未確定。考慮現時訴訟的進展及獨立法律顧問的意見後，本公司董事會認為於2019年12月31日本集團就該訴訟無需計提預計負債。

### 十一、承諾事項

#### 1、重大承諾事項

##### (1) 資本承擔

	2019年度	2018年度
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同	74,281	179,560
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	—	1,761,507
建造用於銷售或出租的船舶	265,320	69,516
合計	340,141	2,010,583

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二、資產負債表日後事項

### 1、利潤分配情況說明

擬分配的股利(註(1))	430,141
--------------	---------

#### (1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

本公司董事會於2020年3月26日提議本公司向全體股東派發現金股利，每股分派人民幣0.12元(含稅)，不送紅股，不以資本公積轉增股本。按截至2019年12月31日股數計算金額約為人民幣430,141,000元(2018年度：每股人民幣0.55元，共人民幣1,641,744,000元，資本公積轉增股本每10股轉增2股)。此項提議尚待股東大會批准，股利分配預案以分紅派息股權登記日股份數為準。於資產負債表日後提議派發的股利並未在資產負債表日確認為負債。

### 2、資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2019年12月31日
一年以內	1,365,894
一到二年	935,034
二到三年	775,155
三到四年	40,755
四到五年	40,755
五年以上	25,119
	3,182,712

### 3、新冠肺炎的影響

自2020年1月新冠肺炎疫情爆發以來，本公司及下屬板塊、子公司全面貫徹落實政府疫情防控工作部署，在做好疫情防控的同時，積極應對疫情可能對生產經營帶來的影響。本公司大部分板塊和子公司在非嚴重疫區，截至本報告出具日，除位於嚴重疫區的子公司外，本公司下屬板塊及子公司已有序復工復產。

由於新冠疫情將會給國內和國際整體經濟運行帶來明顯影響，預計將會對本公司不同板塊的經營造成不同程度的影響：由於物流行業整體業務生態受疫情影響嚴重，預計將對本公司物流板塊影響明顯；對其餘板塊預計將有一定程度的影響，後續影響程度將取決於國內和國際疫情防控的情況、持續時間以及全球上下游產業鏈的恢復情況。

本集團將繼續密切關注新冠疫情發展情況，評估和積極應對其可能對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三、分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務、空港、消防及自動化物流裝備業務、重型卡車業務、物流服務業務、產城業務以及金融及資產管理業務共九個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

#### 1、報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其它未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

分部經營成果是指各個分部產生的收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其它對外交易相似的條款計算。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三、分部報告(續)

#### 1、報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

項目	集裝箱		能源、化工		空港、消防		物流服務		金融及資產		分部間	合計
	製造分部	道路運輸	及液態食品	海洋工程	及自動物	重型卡車	產城分部	管理分部	其他分部	抵銷		
	2019年度	車輛分部	裝備分部	分部	流裝備分部	分部	2019年度	2019年度	2019年度	2019年度		
對外交易收入	19,716,666	23,215,109	14,885,699	3,840,742	5,959,423	2,427,352	9,109,855	1,432,577	1,798,493	3,429,425	-	85,815,341
分部間交易收入	446,116	120,269	189,417	675,833	2,749	121,201	47,433	3,419	414,506	871,856	(2,892,799)	-
主營業務成本	18,279,881	19,949,555	12,208,640	4,378,869	4,496,951	2,271,573	8,315,364	639,065	1,719,096	3,720,048	(3,653,525)	72,325,517
對聯營和合營企業的投資 (損失)/收益	(985)	(3,522)	(1,103)	(332)	937	26,213	16,677	158,001	5,852	(166,919)	-	34,819
資產減值損失	(1,609)	22,812	(18,201)	21,915	5,424	20,447	26,267	-	5,030,298	116,767	-	5,224,120
折舊和攤銷費用	480,365	376,831	280,997	556,359	191,098	148,432	166,887	51,746	625,625	31,276	(131,327)	2,778,289
利息收入	324,156	111,411	14,438	728,825	4,689	34,661	13,336	110,797	292,666	2,635,777	(3,780,542)	490,214
利息費用	232,468	139,246	52,529	1,435,865	75,711	111,873	35,846	662,907	457,707	2,559,146	(4,128,551)	1,634,747
利潤總額/(虧損總額)	82,733	1,537,969	1,001,195	(1,251,351)	302,137	(247,573)	167,715	1,048,967	(4,954,482)	8,065,768	(139,204)	5,613,874
所得稅費用	(54,358)	234,790	183,116	33,741	49,061	(27,700)	57,264	242,640	163,859	2,273,951	(52,603)	3,103,761
淨利潤/(淨虧損)	137,091	1,303,179	818,079	(1,285,092)	253,076	(219,873)	110,451	806,327	(5,118,341)	5,791,817	(86,601)	2,510,113
資產總額	18,627,725	18,458,864	16,213,870	37,240,984	9,060,017	4,356,856	5,266,855	28,293,788	49,458,824	58,148,561	(73,018,823)	172,107,521
負債總額	10,869,010	8,240,243	8,786,315	40,964,430	6,108,527	4,033,179	3,346,657	19,710,093	47,849,323	49,700,717	(82,538,951)	117,069,543
其他重要的非現金項目：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 折舊費和攤銷費以外的 其他非現金 費用/(收益)	(98,841)	(45,395)	35,862	98,314	45,374	204,217	60,318	(40,932)	5,217,947	393,621	6,534	5,877,019
- 聯營企業和合營企業 的長期股權投資	136,760	101,256	22,685	7,668	23,444	270,279	543,341	3,581,058	382,140	294,943	-	5,363,574
- 長期股權投資、金融 資產及遞延所得 稅資產以外其他 非流動資產增加額	1,064,093	1,349,792	1,051,777	5,086,225	1,141,941	227,223	369,149	1,184,352	13,495,499	350,757	(16,217,827)	9,102,981

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三、分部報告(續)

#### 1、報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的(續)：

項目	集裝箱		能源、化工 及液態食品		空港、消防 及自動化物		物流服務		金融及資產		分部間		合計
	製造分部	道路運輸 車輛分部	裝備分部	海洋工程 分部	流裝備分部	重型卡車 分部	產城分部	管理分部	其他分部	抵銷			
	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度	2018年度		
對外交易收入	31,164,394	24,142,946	14,065,905	1,631,760	4,670,212	2,351,978	8,585,513	2,888,302	2,085,170	1,911,442	-	93,497,622	
分部間交易收入	371,827	256,772	96,895	801,838	935	135,688	42,749	4,903	7,214	2,320,047	(4,038,868)	-	
主營業務成本	28,134,193	20,868,516	11,316,428	2,547,251	3,699,530	2,304,291	7,882,680	1,519,215	1,232,258	3,909,622	(4,703,720)	78,710,264	
對聯營和合營企業的投資 (損失)/收益	(145)	2,295	(94)	-	1,621	29,529	31,670	93,696	579	7,264	-	166,415	
資產減值損失	35,387	84,173	77,996	2,160,506	780	40,866	1,204	-	18,438	6,274	-	2,425,624	
折舊和攤銷費用	401,307	288,829	379,134	414,830	92,651	142,334	131,786	13,216	261,057	131,390	-	2,256,534	
利息收入	279,540	86,084	27,969	529,116	8,350	28,206	8,957	227,915	318,631	2,140,214	(3,064,690)	590,292	
利息費用	193,558	163,714	77,406	994,383	40,235	100,882	18,315	265,254	154,340	1,911,624	(1,991,651)	1,928,060	
利潤總額/(虧損總額)	2,535,395	1,614,642	1,045,942	(3,382,469)	225,599	(133,981)	242,236	790,082	626,769	3,641,124	(521,781)	6,683,558	
所得稅費用	644,744	341,538	254,212	66,766	32,855	(14,421)	84,453	226,176	69,449	929,580	(20,249)	2,615,103	
淨利潤/(淨虧損)	1,890,651	1,273,104	791,730	(3,449,235)	192,744	(119,560)	157,783	563,906	557,320	2,711,544	(501,532)	4,068,455	
資產總額	22,809,798	16,107,264	16,392,546	32,367,211	6,331,148	4,092,417	4,672,804	20,529,296	45,672,865	56,870,263	(66,961,649)	158,883,963	
負債總額	12,529,958	8,132,501	10,777,089	34,797,274	3,961,303	3,508,437	2,640,715	13,974,787	36,710,325	50,242,861	(70,794,275)	106,480,975	
其他重要的非現金項目：													
— 折舊費和攤銷費以外的 其他非現金 費用/(收益)	(133,186)	(11,527)	42,020	2,294,341	10,113	78,745	829	(14,311)	159,134	(112,431)	341,073	2,654,800	
— 聯營企業和合營企業 的長期股權投資	96,771	89,493	1,661	32,951	21,729	246,765	525,182	1,782,570	380,129	392,649	-	3,569,900	
— 長期股權投資、金融 資產及遞延所得稅 資產以外其他非 流動資產增加額	955,605	983,524	513,520	447,276	371,941	53,237	291,664	139,021	4,220,840	133,456	(3,182,818)	4,927,266	

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三、分部報告(續)

#### 2、地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產、遞延所得稅資產及長期應收款，下同)的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地(對於固定資產而言)或被分配到相關業務的所在地(對無形資產和商譽而言)或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

地區信息(按接受方劃分)

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2019年度	2018年度	2019年 12月31日	2018年 12月31日
中國	45,317,471	44,558,488	52,340,352	57,483,032
亞洲(除中國以外)	9,250,880	6,533,782	290,438	699,335
美洲	14,409,712	23,406,096	10,666,618	384,761
歐洲	14,892,982	17,439,309	1,551,403	1,697,877
其他	1,944,296	1,559,947	178,547	53,546
合計	85,815,341	93,497,622	65,027,358	60,318,551

### 十四、金融風險及公允價值估計

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動風險
- 利率風險
- 外匯風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因、風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響，基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 1、信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團管理層已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級資料、銀行資信證明(如有可能)和支付記錄。有關的應收款項通常自出具賬單日起30天到90天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品，但對產品的物權轉移有嚴格約定，並可能會視客戶資信情況要求支付定金或預付款。

對於應收租賃款，本集團管理層已根據本身所做行業研究、交易對手信貸評級及對交易對手業務、財務狀況的了解制定計劃以實施風險管理。若出現違約情況，本集團管理層可能要求退還、收回或出售租賃物，視適用情況而定。若出現延遲付款情況，本集團管理層有權就任何部分到期未付的租金按違約利率徵收利息，直至結欠款項獲得支付為止。此外，可能會視情況要求收取保證金，用以支付或解除承租人的欠款。本集團發現信貸風險時會管理、限制及控制其過分集中，尤其是定期評估承租人的還款能力。

本集團根據對聯營及合營企業的資產狀況，開發項目的盈利預測等指標，向聯營及合營企業提供款項，並持續監控項目進展與經營情況，以確保款項的可收回性。

本集團未逾期也未減值的應收款項主要是與近期並無違約記錄的眾多客戶有關的。

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，所在行業的共同影響，而較少受到客戶所在國家和地區的影響。由於全球航運業及相關服務業的高集中度，重大信用風險集中的情況主要源自存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收賬款和其他應收款總額的16.72%(2018年：29.44%)，因此本集團存在一定程度的信用風險集中情況。



## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 1、信用風險(續)

本集團一般只會投資於有活躍市場的證券(長遠戰略投資除外)，而且交易對方的信用評級須高於或與本集團相同。如果交易涉及衍生金融工具，交易對方須有良好的信用評級，並且已跟本集團訂立《ISDA協議》(International Swap Derivative Association)。鑑於交易對方的信用評級良好，本集團管理層並不預期交易對方會無法履行義務。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產(包括衍生金融工具)的賬面金額。除附註十所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註十披露。

於2019年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物或其他信用增級。

#### 2、流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本公司統籌負責集團內各子公司的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 2、流動風險(續)

本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2019年12月31日 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	
<b>金融資產</b>						
貨幣資金	9,714,792	-	-	-	9,714,792	9,714,792
交易性金融資產	415,503	-	-	-	415,503	415,503
衍生金融資產	100,980	74,445	-	-	175,425	175,425
應收票據	636,619	-	-	-	636,619	636,619
應收賬款	18,394,971	-	-	-	18,394,971	18,394,971
應收款項融資	1,236,504	-	-	-	1,236,504	1,236,504
一年內到期的非流動資產	6,546,308	-	-	-	6,546,308	4,294,669
其他應收款	7,591,488	-	-	-	7,591,488	7,591,488
其他債權投資	-	-	-	31,272	31,272	31,272
長期應收款	-	3,574,232	17,489,724	-	21,063,956	13,777,669
小計	44,637,165	3,648,677	17,489,724	31,272	65,806,838	56,268,912
<b>金融負債</b>						
短期借款	17,557,197	-	-	-	17,557,197	17,557,197
衍生金融負債	352,167	40,275	-	11,264	403,706	403,706
應付票據	2,581,139	-	-	-	2,581,139	2,581,139
應付賬款	12,745,264	-	-	-	12,745,264	12,745,264
應付債券	312,200	2,294,802	6,138,733	17,170	8,762,905	8,014,049
其他應付款	11,877,217	-	-	-	11,877,217	11,877,217
一年內到期的非流動負債	9,616,415	-	-	-	9,616,415	9,616,415
其他流動負債	4,106	-	-	-	4,106	4,106
長期借款	1,608,710	15,325,545	16,868,983	3,367,254	37,170,492	30,918,302
租賃負債	-	164,439	280,043	313,363	757,845	667,964
長期應付款	-	108,227	-	-	108,227	108,227
其他非流動負債	-	-	-	1,226,401	1,226,401	1,226,401
小計	56,654,415	17,933,288	23,287,759	4,935,452	102,810,914	95,719,987
淨額	(12,017,250)	(14,284,611)	(5,798,035)	(4,904,180)	(37,004,076)	(39,451,075)

於2019年12月31日，本集團已獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 2、流動風險(續)

	2018年12月31日 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	
<b>金融資產</b>						
貨幣資金	9,729,152	-	-	-	9,729,152	9,729,152
交易性金融資產	193,676	-	-	-	193,676	193,676
衍生金融資產	49,055	57,506	274,575	-	381,136	381,136
應收票據	1,423,547	-	-	-	1,423,547	1,423,547
應收賬款	17,895,919	-	-	-	17,895,919	17,895,919
應收款項融資	179,412	-	-	-	179,412	179,412
一年內到期的非流動資產	6,541,964	-	-	-	6,541,964	4,387,886
其他應收款	11,276,144	-	-	-	11,276,144	11,276,144
長期應收款	-	3,554,910	18,257,798	79,785	21,892,493	13,874,369
小計	47,288,869	3,612,416	18,532,373	79,785	69,513,443	59,341,241
<b>金融負債</b>						
短期借款	19,898,221	-	-	-	19,898,221	19,898,221
衍生金融負債	342,726	-	8,499	25,374	376,599	342,726
應付票據	1,889,785	-	-	-	1,889,785	1,889,785
應付賬款	13,210,828	-	-	-	13,210,828	13,210,828
應付債券	8,072,300	85,800	2,075,552	19,275	10,252,927	2,019,275
其他應付款	9,336,513	-	-	-	9,336,513	9,336,513
一年內到期的非流動負債	14,075,601	-	-	-	14,075,601	14,075,601
其他流動負債	1,024,221	-	-	-	1,024,221	1,024,221
長期借款	1,133,034	8,809,899	19,188,682	826,918	29,958,533	25,769,773
長期應付款	-	7,442	232,783	-	240,225	236,591
其他非流動負債	278,210	278,210	278,210	1,349,812	2,184,442	1,737,458
小計	69,261,439	9,181,351	21,783,726	2,221,379	102,447,895	89,540,992
淨額	(22,151,982)	(5,568,935)	(3,251,353)	(2,141,594)	(33,113,864)	(30,379,163)

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 2、流動風險(續)

- (i) 於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

2019年12月31日				
一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
1,172,536	2,215,665	516,587	2,400	3,907,188

2018年12月31日				
一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
1,546,109	669,694	471,139	4,000	2,690,942

- (ii) 銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
1年以內	26,863,338	—	25,491,970	—
1至2年	14,031,614	—	7,878,943	—
2年至5年	14,353,711	—	17,249,718	—
超過5年	2,532,977	—	641,112	—
	57,781,640	—	51,261,743	—

#### 3、利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2019年12月31日，本集團長期帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率合同，金額為人民幣20,626,847,000元(2018年12月31日：人民幣20,910,958,000元)(附註四、41)。

本集團持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2019年度及2018年度本集團存在利率互換安排)(附註四、3，附註四、16及附註四、45)。

於2019年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約人民幣77,351,000元(2018年12月31日：約人民幣78,416,000元)。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 4、外匯風險

由於本集團的主要收入貨幣為美元，而主要支出貨幣為人民幣，為了規避人民幣匯率波動的风险，對於不是以人民幣計價的應收賬款和應付賬款，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

- (1) 除附註四、3，附註四、16及附註四、45披露的衍生金融工具的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金	961,838	144,124	1,497,898	91,059	994,782	153,252	87,457	25,756
應收款項	6,606,400	152,570	58,034	16,029	9,539,480	284,324	38,435	103,019
合同資產	62,885	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	(2,180,345)	(280,217)	(134,372)	-	(8,005,935)	(277,504)	(64,839)	-
租賃負債	(4,403)	-	(2,126)	-	-	-	-	-
長期借款	(2,196,226)	-	-	-	(4,654,401)	-	-	-
應付款項	(2,111,753)	(108,793)	(35,154)	(1,050)	(6,431,794)	(148,434)	(51,812)	(172)
一年內到期的 非流動負債	(3,061,059)	-	(1,589)	-	(4,371,183)	-	-	-
資產負債表敞口總額	(1,922,663)	(92,316)	1,382,691	106,038	(12,929,051)	11,638	9,241	128,603

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 4、外匯風險(續)

##### (1) (續)

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團內記賬本位幣為美元的公司持有的外幣金融資產、外幣金融負債和外幣租賃負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	人民幣項目	歐元項目	港幣項目	日元項目	人民幣項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金	209,642	12,108	6,069	-	314,753	989	8,542	-
應收款項	148,991	-	1,495	-	447,618	-	-	-
應收款項融資	32,792	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	(207,370)	(247,266)	-	-	(312,234)	(198,553)	-	-
應付款項	(786,092)	-	(5)	-	(573,106)	(52,982)	-	-
一年內到期的 非流動負債	(2,043)	-	(1,589)	-	-	-	-	-
資產負債表敞口總額	(604,080)	(235,158)	5,970	-	(122,969)	(250,546)	8,542	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 4、外匯風險(續)

(2) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2019年度	2018年度	2019年12月31日	2018年12月31日
美元	6.8918	6.6313	6.9784	6.8634
歐元	7.7160	7.8064	7.8125	7.8493
港幣	0.8802	0.8460	0.8958	0.8762
日元	0.0632	0.0601	0.0641	0.0619

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2019年12月31日人民幣對美元、港幣、歐元和日元的匯率變動使人民幣升值或貶值5% (2018年12月31日人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣升值4.44%和2.19%，人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣貶值0.48%和0.06%)將導致股東權益和淨利潤的增加(減少)情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	股東權益	淨利潤
2019年12月31日		
美元	72,100	72,100
歐元	3,462	3,462
港幣	(51,851)	(51,851)
日元	(3,976)	(3,976)
合計	19,735	19,735
2018年12月31日		
美元	(46,545)	(46,545)
歐元	(388)	(388)
港幣	4	4
日元	(2,112)	(2,112)
合計	(49,041)	(49,041)

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 4、外匯風險(續)

##### (3) 敏感性分析(續)

於2019年12月31日，對於記賬本位幣為美元的公司，其兌換人民幣、歐元、港幣和日元升值或貶值5%(2018年12月31日其兌換人民幣、歐元、港幣和日元升值0.49%、4.95%、0.42%和2.69%)將導致股東權益和淨利潤的增加(減少)情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	股東權益	淨利潤
2019年12月31日		
人民幣	22,653	22,653
歐元	8,818	8,818
港幣	(224)	(224)
日元	-	-
合計	31,248	31,248
2018年12月31日		
人民幣	452	452
歐元	9,302	9,302
港幣	(27)	(27)
日元	-	-
合計	9,727	9,727

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異及其他未包括在內的風險敞口項目的描述。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

上述敏感性分析不包括附註四、3，附註四、16及附註四、45披露的外匯遠期合約及利率掉期合約的外匯風險敞口，但匯率變動將可能會影響股東權益和淨利潤。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 5、其他價格風險

其他價格風險主要為股票價格風險。於2019年12月31日，本集團主要持有青島港國際股份有限公司、首長國際、Otto Energy 40,414,000、1,047,931,000、13,521,000股上市流通股。

於2019年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，股票價格上升／下降5%(2018年：5%)，將導致股東權益增加／減少人民幣20,784,000元(2018年：人民幣7,023,000元)。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日股票綜合指數可能發生的合理變動，且此變動適用於本集團所有的權益性證券投資。該敏感性分析也基於另一個假設，即本集團權益性證券投資的公允價值與股票市場綜合指數具有相關性，可供出售證券投資與交易型證券投資所面臨的風險系數是相同的，並且其他變量保持不變。股票綜合指數變動20%是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間股票市場綜合指數變動的合理預期。

### 6、公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：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：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 6、公允價值估計(續)

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
<b>金融資產</b>					
交易性金融資產－	四、2				
交易性權益工具投資		200,206	－	－	200,206
債權工具投資		－	－	215,297	215,297
衍生金融資產－	四、3				
外匯遠期合約		－	92,098	－	92,098
外匯期權合約		－	56	－	56
利率掉期合約		－	8,826	－	8,826
應收融資款項－	四、6				
應收票據		－	1,236,504	－	1,236,504
其他債權投資－	四、14				
金融債券		31,272	－	－	31,272
其他權益工具投資－	四、15				
非上市公司股票		－	－	1,009,586	1,009,586
上市公司股票		363,799	－	－	363,799
其他非流動金融資產－	四、16				
利率掉期合約		－	74,445	－	74,445
金融資產合計		595,277	1,411,929	1,224,883	3,232,089
<b>非金融資產</b>					
投資性房地產	四、19	－	－	2,769,715	2,769,715
合計		595,277	1,411,929	3,994,598	6,001,804

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 6、公允價值估計(續)

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下(續)：

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
<b>金融負債</b>					
衍生金融負債－	四、3				
外匯遠期合約		－	(50,595)	－	(50,595)
外匯期權合約		－	(101)	－	(101)
貨幣互換合約		－	(166)	－	(166)
對少數股東的承諾		－	－	(301,305)	(301,305)
其他非流動負債－	四、45				
利率掉期合約		－	(40,275)	－	(40,275)
財務擔保合同		－	－	(11,264)	(11,264)
<b>金融負債合計</b>		－	<b>(91,137)</b>	<b>(312,569)</b>	<b>(403,706)</b>

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 6、公允價值估計(續)

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
<b>金融資產</b>					
交易性金融資產－	四、2				
交易性權益工具投資		193,676	－	－	193,676
衍生金融資產－	四、3				
外匯遠期合約		－	27,480	－	27,480
外匯期權合約		－	21,180	－	21,180
利率掉期合約		－	193	－	193
貨幣互換合約		－	35	－	35
套期工具		－	167	－	167
應收融資款項－	四、6				
應收票據		－	179,412	－	179,412
其他債權投資－	四、14				
金融債券		30,581	－	－	30,581
其他權益工具投資－	四、15				
非上市公司股票		－	－	800,856	800,856
上市公司股票		183,299	－	－	183,299
其他非流動金融資產－	四、16				
利率掉期合約		－	332,081	－	332,081
金融資產合計		407,556	560,548	800,856	1,768,960
<b>非金融資產</b>					
投資性房地產	四、19	－	－	1,966,277	1,966,277
合計		407,556	560,548	2,767,133	3,735,237

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
<b>金融負債</b>					
衍生金融負債－	四、3				
外匯遠期合約		－	(22,520)	－	(22,520)
外匯期權合約		－	(18,672)	－	(18,672)
貨幣互換合約		－	(229)	－	(229)
對少數股東的承諾		－	－	(301,305)	(301,305)
其他非流動負債－	四、45				
利率掉期合約		－	(8,499)	－	(8,499)
財務擔保合同		－	－	(25,374)	(25,374)
金融負債合計		－	(49,920)	(326,679)	(376,599)

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 6、公允價值估計(續)

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換，亦無第二層次與第三層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA乘數、缺乏流動性折價等。

對於投資性房地產，本集團委託外部評估師對其公允價值進行評估。所採用的方法主要包括租金收益模型和成本法等。所使用的輸入值主要包括租金增長率、資本化率和單位價格等。

上述第三層次非金融資產變動如下：

	投資性房地產
2019年1月1日	1,966,277
自存貨、固定資產及在建工程轉入	363,077
當期利得總額	451,771
— 計入損益的利得或損失	33,156
— 計入其他綜合收益的利得或損失	418,615
轉出至其他資產	(11,410)
本年處置	-
2019年12月31日	2,769,715

	投資性房地產
2018年1月1日	1,679,189
自存貨及在建工程轉入	125,532
當期利得總額	180,537
— 計入損益的利得或損失	55,223
— 計入其他綜合收益的利得或損失	125,314
本年處置	(18,981)
2018年12月31日	1,966,277

本集團由財務部門負責金融資產的估值工作，估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編製與公允價值有關的披露信息。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

#### 6、公允價值估計(續)

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	2019年 12月31日 公允價值	估值技術	名稱	重大不可觀察輸入值		
				範圍／加權 平均值	與公允價值 之間的關係	可觀察／ 不可觀察
投資性房地產一			回報率／資本化率	5%-9%		
已竣工投資物業	2,355,331	收益法	月租(人民幣元／ 平方米／月)	4.25-80.22	(a)	不可觀察
土地使用權	414,384	直接比較法	市場報價(人民幣元／ 平方米)	479.3-2113	(a)	不可觀察

(a) 不可觀察輸入值與公允值的關係：

- 最終回報率／資本化率越高，公允值越低；
- 預期空置率越高，公允值越低；
- 月租越高，公允值越高；
- 市場價格越高，公允值越高；
- 將發生的預算建築成本越高，公允值越低；
- 發展商預計利潤率越高，公允值越低。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 6、公允價值估計(續)

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

	2018年 12月31日 公允價值	估值技術	名稱	重大不可觀察輸入值		
				範圍/加權 平均值	與公允價值 之間的關係	可觀察/ 不可觀察
投資性房地產一			回報率/資本化率	5.5%-9%		
已竣工投資物業	1,552,554	收益法	月租(人民幣元/ 平方米/月)	11.43-116.81	(a)	不可觀察
			將產生的預算建築成本 (人民幣元/平方米)	962-7,666		
		收益法	發展商預計利潤率	6.7%-12.9%	(a)	不可觀察
土地使用權	413,723	直接比較法	市場報價(人民幣元/ 平方米)	450-2188	(a)	不可觀察

#### (2) 非持續的以公允價值計量的資產

持有待售的非流動資產，以原賬面價值與公允價值減去出售費用孰低的金額計量。於2019年12月31日，本集團劃分為持有待售的資產中包括投資性房地產人民幣26,401,000元、固定資產人民幣56,448,000元、無形資產人民幣10,253,000元(附註四、11)。該等公允價值基於預計未來現金流量的現值人民幣26,401,000元、人民幣65,228,000元、人民幣23,460,000元進行估值，屬於第三層次的公允價值計量。

#### (3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

於2019年12月31日，本集團各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、 金融風險及公允價值估計(續)

#### 6、 公允價值估計(續)

##### (3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債(續)

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。長期借款、長期應付款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

##### (4) 公允價值確定方法和假設

對於在資產負債表日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債以及可供出售金融資產披露的公允價值信息，本集團在估計金融工具公允價值時運用了下述主要方法和假設。

##### (a) 股票投資

對於存在活躍市場的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債(不含衍生工具)、其他權益工具投資，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

##### (b) 應收款項

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為資產負債表日的市場利率。

##### (c) 借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債

對於借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為資產負債表日的市場利率。

##### (d) 衍生工具

遠期外匯合同的公允價值是根據市場報價確定，或根據合同遠期外匯價格的現值與資產負債表日即期外匯價格之間的差額來確定。利率掉期合同的公允價值是基於經紀人的報價。本集團會根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 6、公允價值估計(續)

#### (4) 公允價值確定方法和假設(續)

##### (e) 財務擔保合同

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

## 十五、資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債率監控資本。

本集團利用資產負債率監控其資本。該比率是總負債除以總資產。

本集團的策略為資產負債率不超過70%。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團的資產負債率列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
總負債	117,069,543	106,480,975
總資產	172,107,521	158,883,963
資產負債率	68%	67%

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋

#### 1、貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行存款	1,569,703	1,739,350
其他貨幣資金	6,595	6,539
合計	1,576,298	1,745,889
其中：存放在境外的款項總額	-	-

於2019年12月31日，本公司使用權受到限制的貨幣資金為人民幣23,332,000元(2018年12月31日：人民幣24,494,000元)。

於2019年12月31日，本公司定期存放在本集團子公司財務公司的貨幣資金為人民幣1,100,000,000元(2018年12月31日：人民幣1,000,000,000元)。

#### 2、其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收關聯方款項	21,235,920	20,489,937
應收股利	4,291,084	4,698,756
應收利息	80,349	38,013
押金、保證金	171	127
應收股權轉讓款	-	8,148
其他	22,711	8,599
小計	25,630,235	25,243,580
減：壞賬準備	(4,580)	(4,580)
合計	25,625,655	25,239,000

(2) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	17,272,905	15,435,646
一到二年	3,780,819	3,905,816
二到三年	62,812	113,347
三年以上	4,513,699	5,788,771
合計	25,630,235	25,243,580

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2、其他應收款(續)

#### (3) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段					第三階段		
	未來12個月內預期 信用損失(組合)		未來12個月內預期 信用損失(單項)		小計	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		合計
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
2019年1月1日	25,239,000	-	-	-	-	4,580	(4,580)	(4,580)
本年新增	33,226,050	-	-	-	-	-	-	-
本年轉回	(32,839,395)	-	-	-	-	-	-	-
本年轉銷	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：本年核銷 終止確認	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2019年12月31日	25,625,655	-	-	-	-	4,580	(4,580)	(4,580)

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (3) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
應收關聯方款項	21,235,920	-	-	20,489,937	-	-
應收股利	4,291,084	-	-	4,698,756	-	-
應收利息	80,349	-	-	38,013	-	-
應收股權增資／轉讓款	-	-	-	8,148	-	-
押金、保證金	171	-	-	127	-	-
其他	18,131	-	-	4,019	-	-
	25,625,655	-	-	25,239,000	-	-

(ii) 於2019年12月31日及2018年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第三階段，分析如下：

	整個存續期預期		壞賬準備	理由
	賬面餘額	信用損失率		
單項計提：				
其他	4,580	100%	(4,580)	(i)
	4,580		(4,580)	

(i) 按照整個存續期預期信用損失的金額確認損失準備。

(4) 本年度無核銷的其他應收款壞賬準備。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2、其他應收款(續)

(5) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收 賬款總額的 比例(%)	壞賬準備
中集香港	資金往來、日常往來	8,398,665	1年以內、1到2年	32.77%	-
煙台來福士	資金往來	4,630,923	1年以內、1到2年	18.07%	-
中集租賃	資金往來、日常往來	3,350,911	1年以內	13.07%	-
集瑞聯合重工	資金往來、日常往來	1,043,530	1年以內、1到2年	4.07%	-
深圳中集投資	資金往來	884,224	1年以內、1到2年	3.45%	-
		18,308,253		71.43%	-

於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收 賬款總額的 比例(%)	壞賬準備
中集香港	資金往來、日常往來	5,358,734	1年以內、1到2年	21.23%	-
煙台來福士	資金往來	2,792,873	1年以內、1到2年	11.06%	-
中集產城	資金往來、日常往來	2,543,281	1年以內	10.07%	-
中集租賃	資金往來、日常往來	2,354,495	1年以內、1到2年	9.33%	-
弘信博格	資金往來	1,079,857	1年以內、1到2年	4.28%	-
		14,129,240		55.97%	-

(6) 其他應收款中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

於2019年12月31日及2018年12月31日，其他應收款餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (7) 應收關聯方款項

		2019年12月31日		2018年12月31日	
		金額	佔其他應收 賬款總額的 比例(%)	金額	佔其他應收 賬款總額的 比例(%)
與本集團關聯關係					
本公司聯營企業	本公司聯營企業	70,599	0.28%	69,259	0.27%
應收子公司合計	本公司子公司	21,165,321	82.58%	20,420,678	80.89%
合計		21,235,920	82.86%	20,489,937	81.16%

##### (8) 因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項情況

於2019年12月31日，本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項(2018年12月31日：無)。

##### (9) 以其他應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

於2019年12月31日，本公司無以其他應收款項為標的進行證券化的交易(2018年12月31日：無)。

#### 3、其他權益工具投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
權益工具投資		
非上市公司股權		
— 交銀施羅德	424,094	243,677
— 中鐵國際	303,943	445,596
合計	728,037	689,273

#### 4、長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司(2)	13,261,200	11,559,685
減：長期股權投資減值準備	(424,637)	(88,086)
合計	12,836,563	11,471,599

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4、長期股權投資(續)

#### (2) 子公司：

被投資單位	2018年			2019年 12月31日	在被投資 單位持股 比例(%)	在被投資 單位表決權 比例(%)	減值準備 年末餘額	本年 現金紅利
	12月31日	追加投資	減少投資					
成本法—子公司								
南方中集	359,978	-	-	359,978	100.00%	100.00%	-	2,979,194
新會中集	-	-	-	-	-	-	-	-
天津北洋	77,704	-	-	77,704	47.50%	100.00%	-	-
大連中集	-	-	-	-	-	-	-	-
重慶中集	39,499	-	-	39,499	75.00%	100.00%	-	-
上海冷箱	200,892	-	-	200,892	72.00%	92.00%	-	43,938
中集香港	1,690	-	-	1,690	100.00%	100.00%	-	-
中集申發	162,686	-	-	162,686	98.53%	100.00%	-	126,118
車輛集團	606,912	-	-	606,912	37.67%	63.33%	-	177,320
智能科技	41,526	-	-	41,526	59.46%	68.00%	-	-
中集新材	-	-	-	-	-	-	-	869
中集管理培訓(深圳)有限 公司	48,102	-	-	48,102	100.00%	100.00%	-	-
大連重化	182,136	343,000	-	525,136	74.13%	100.00%	(424,637)	-
海工研究院	111,703	-	-	111,703	75.00%	100.00%	-	-
深圳市中集新材科技發展 有限公司	3,472	-	3,472	-	12.00%	100.00%	-	-
中集投資控股	71,324	602	-	71,926	100.00%	100.00%	-	-
財務公司	482,590	-	-	482,590	54.35%	100.00%	-	19,006
中集租賃	422,363	735,262	-	1,157,625	75.00%	100.00%	-	91,718

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、長期股權投資(續)

##### (2) 子公司(續)

被投資單位	2018年			2019年 12月31日	在被投資 單位持股 比例(%)	在被投資 單位表決權 比例(%)	減值準備	本年 現金紅利
	12月31日	追加投資	減少投資					
青島中集專用車有限公司	-	-	-	-	-	-	-	681
深圳中集投資	140,000	-	-	140,000	100.00%	100.00%	-	-
天億投資	190,000	-	-	190,000	95.00%	100.00%	-	-
集裝箱控股	5,043,682	-	-	5,043,682	100.00%	100.00%	-	2,889,676
COOPERATIE CIMC U.A	205,022	-	-	205,022	99.00%	99.00%	-	-
現代物流	803,904	-	-	803,904	100.00%	100.00%	-	86,010
集瑞聯合重工	1,430,593	-	-	1,430,593	70.06%	70.06%	-	-
中集海控	35,000	-	-	35,000	100.00%	100.00%	-	-
Fortune	67,755	-	-	67,755	100.00%	100.00%	-	-
東莞集望產業園有限公司	30,000	-	-	30,000	100.00%	100.00%	-	-
模塊化建築投資	106,080	200,000	-	306,080	100.00%	100.00%	-	-
中集技術	695,072	346,123	-	1,041,195	100.00%	100.00%	-	-
中集資本	-	80,000	-	80,000	100.00%	100.00%	-	-
小計	11,559,685	1,704,987	3,472	13,261,200			(424,637)	6,414,530

#### 5、固定資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
固定資產(a)	133,486	137,907
固定資產清理(b)	58	32
	133,544	137,939



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 5、固定資產(續)

#### (a) 固定資產

	房屋及 建築物自用	運輸工具 自用	辦公設備及 其他自用	合計
<b>原價</b>				
2018年12月31日	146,606	29,426	137,687	313,719
在建工程轉入	—	—	8,055	8,055
本年購置	—	—	3,223	3,223
轉入投資性房地產	(542)	—	—	(542)
本年減少	—	(1,674)	(3,207)	(4,881)
2019年12月31日	146,064	27,752	145,758	319,574
<b>累計折舊</b>				
2018年12月31日	54,811	20,385	100,616	175,812
本年計提	4,356	1,796	8,530	14,682
轉入投資性房地產	(14)	—	—	(14)
本年減少	—	(1,506)	(2,886)	(4,392)
2019年12月31日	59,153	20,675	106,260	186,088
<b>淨值</b>				
2018年12月31日	91,795	9,041	37,071	137,907
2019年12月31日	86,911	7077	39,498	133,486

2019年度固定資產計提的折舊金額計入管理費用的金額為人民幣14,682,000元(2018年：人民幣13,906,000元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣8,055,000元(2018年度：人民幣6,068,000元)。

#### (b) 固定資產清理

	2019年12月31日	2018年12月31日
辦公設備及其他設備	58	32

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6、短期借款

短期借款分類：

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行借款		
— 信用借款	6,460,000	6,235,000

於2019年12月31日，短期借款的利率區間為3.69%至4.25% (2018年12月31日：4.55%至5.44%)。

#### 7、應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
應交增值稅	18,808	1,706
應交所得稅	1,867	11,651
代扣代繳個人所得稅金	1,269	1,867
其他	1,848	289
合計	23,792	15,513

#### 8、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付子公司款項	623,130	2,373,047
應付利息	119,250	119,072
預提費用	1,701	18,378
質保金	188	68
應付軟件使用費	—	1,659
其他	10,982	11,293
合計	755,251	2,523,517

(2) 賬齡超過1年的其他應付款

賬齡超過1年的其他應付款主要為尚未支付的質保金等。

(3) 於2019年12月31日及2018年12月31日，其他應付款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位款。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 8、其他應付款(續)

(4) 應付關聯方情況如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2019年12月31日	2018年12月31日
應付子公司合計	本公司的子公司	623,130	2,373,047

### 9、一年內到期的非流動負債

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的長期借款			
— 信用借款	十六、10	800,000	900,000
一年內到期的應付債券	十六、11	—	7,986,500
合計		800,000	8,886,500

### 10、長期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行借款		
— 信用借款	3,409,000	1,753,000

於2019年12月31日，本公司無因逾期借款獲得展期形成的長期借款(2018年12月31日：無)。

於2019年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至3.69%(2018年12月31日：1.20%至5.46%)。

### 11、應付債券

本公司應付債券詳情請參見附註四、42。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

12、遞延所得稅資產

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬	342,521	85,630	367,011	91,753
衍生金融負債	3,379	845	-	-
小計	345,900	86,475	367,011	91,753
互抵金額	(121,601)	(30,400)	(4,734)	(1,184)
互抵後的金額	224,299	56,075	362,277	90,569
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		56,075		90,569

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅負債：				
衍生金融資產	4,781	1,195	4,734	1,184
投資性房地產轉換日公允價值	116,820	29,205	-	-
小計	121,601	30,400	4,734	1,184
互抵金額	(121,601)	(30,400)	(4,734)	(1,184)
互抵後的金額	-	-	-	-

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

13、資本公積

	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
股本溢價	3,697,912	34,544	(597,088)	3,135,368
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	687	—	—	687
— 接受捐贈非現金資產準備	87	—	—	87
— 股份支付計入股東權益的 金額	207,011	—	(16,431)	190,580
其他	(568,492)	—	—	(568,492)
合計	3,337,205	34,544	(613,519)	2,758,230

	2018年 1月1日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
股本溢價	3,675,678	41,091	(18,857)	3,697,912
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	687	—	—	687
— 接受捐贈非現金資產準備	87	—	—	87
— 股份支付計入股東權益的 金額	222,935	—	(15,924)	207,011
其他	(568,492)	—	—	(568,492)
合計	3,330,895	41,091	(34,781)	3,337,205

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 14、其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益					2019年度利潤表中其他綜合收益			
	2018年 12月31日	會計政策 變更	2019年 1月1日	2019年 稅後淨額	2019年 12月31日	所得稅前 發生額	減：其他 綜合收益 本年轉出	減：所得稅 費用	稅後淨額
不能重分類進損益的其他綜合收益									
其他權益工具投資公允價值變動	300,368	-	300,368	38,764	339,132	38,764	-	-	38,764
固定資產及無形資產轉換為投資性 房地產在轉換日公允價值大於賬面 價值部分	-	-	-	87,614	87,614	116,819	-	29,205	87,614
將重分類進損益的其他綜合收益									
資產評估增值準備	43,754	-	43,754	-	43,754	-	-	-	-
	344,122	-	344,122	126,378	470,500	155,583	-	29,205	126,378

	資產負債表中其他綜合收益					2018年度利潤表中其他綜合收益			
	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年 1月1日	2018年 稅後淨額	2018年 12月31日	所得稅前 發生額	減：其他 綜合收益 本年轉出	減：所得稅 費用	稅後淨額
不能重分類進損益的其他綜合收益									
其他權益工具投資公允價值變動	-	451,344	451,344	(150,976)	300,368	(150,976)	-	-	(150,976)
將重分類進損益的其他綜合收益									
資產評估增值準備	43,754	-	43,754	-	43,754	-	-	-	-
	43,754	451,344	495,098	(150,976)	344,122	(150,976)	-	-	(150,976)

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 15、未分配利潤

	2019年度	2018年度
年初未分配利潤	2,750,598	2,189,653
加：本年淨利潤	6,383,354	1,446,369
減：本公司所發行永續債的影響	(200,400)	(77,841)
減：提取法定盈餘公積	(299,758)	(1,050)
應付普通股股利	(1,641,980)	(806,533)
年末未分配利潤	6,991,814	2,750,598

根據2019年6月3日股東大會批准，本公司於2019年6月28日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.55元(2018年：每股人民幣0.27元)，共人民幣1,641,980,000元(2018年：人民幣806,533,000元)。

### 16、營業收入和營業成本

#### (1) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
其他業務收入	475,277	346,019
其他業務成本	2,129	-

#### (2) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
佣金收入	209,265	-	330,252	-
其他	266,012	2,129	15,767	-
合計	475,277	2,129	346,019	-

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 17、財務收益

	2019年度	2018年度
借款利息支出	902,334	698,019
減：利息收入	(964,172)	(444,985)
匯兌損益	(152,137)	(297,701)
其他	30,889	27,391
合計	(183,086)	(17,276)

#### 18、費用按性質分類

	2019年度	2018年度
職工薪酬費用	139,728	231,315
中介費用	47,171	61,030
日常運營及辦公費	32,854	33,434
軟件及系統維護費	43,321	24,958
折舊和攤銷費用	29,254	24,924
差旅通訊費	17,974	12,967
宣傳及股證費	9,246	6,560
技術研發費	1,801	5,681
其他費用	4,288	7,159
合計	325,637	408,028

#### 19、投資收益

投資收益分項目情況

	2019年度	2018年度
成本法核算的長期股權投資收益	6,414,531	1,597,820
其他權益工具投資持有期間取得的投資收益	5,000	6,000
處置長期股權投資損失	2,183	(70,840)
其他投資收益	(7,728)	788
合計	6,413,986	1,533,768



第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

20、營業外支出

	2019年度	2018年度
賠款支出	18,680	-
擔保損失	-	5,130
其他	203	3,223
合計	18,883	8,353

21、所得稅費用

	2019年度	2018年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	-	-
遞延所得稅	5,289	(17,429)
合計	5,289	(17,429)

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2019年度	2018年度
稅前利潤	6,388,644	1,428,940
按適用稅率計算的所得稅	1,597,161	357,235
不可抵扣的支出	1,141	3,338
未確認遞延所得稅資產的當年虧損的稅務影響	-	2,582
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(71,295)	-
其他非應稅收入	(1,604,883)	(400,955)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異稅務影響	83,165	20,371
本年所得稅費用	5,289	(17,429)

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

22、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2019年度	2018年度
淨利潤	6,383,354	1,446,369
加：資產減值準備	336,550	88,086
固定資產折舊	14,682	13,906
無形資產攤銷	5,985	258
長期待攤費用攤銷	8,587	10,760
遞延收益的攤銷	(3,889)	(6,602)
處置固定資產(收益)/損失	250	(25,471)
公允價值變動收益	3,332	(5,348)
財務費用	(186,101)	570,255
投資收益	(6,413,986)	(1,533,768)
預計負債	18,680	-
遞延所得稅資產的增加/(減少)	5,289	(17,429)
經營性應收項目的增加/(減少)	386,410	(7,247,089)
經營性應付項目的(增加)	(1,785,335)	(2,899,647)
經營活動產生的現金流量淨額	(1,226,192)	(9,605,720)

(b) 現金及現金等價物淨變動情況：

	2019年度	2018年度
現金及現金等價物的年末餘額	452,966	721,395
減：現金及現金等價物的年初餘額	(721,395)	(335,730)
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	(268,429)	385,665

(2) 現金和現金等價物的構成

	2019年12月31日	2018年12月31日
一、現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	452,966	721,395
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	-
二、年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	452,966	721,395

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用受限制的貨幣資金的金額。

第十四章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 財務報表補充資料

### 一、非經常性損益明細表

	2019年度	2018年度
非流動資產處置(損失)/收益	(3,905)	1,347,841
計入當期損益的政府補助	893,366	386,822
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置其他權益工具投資、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益，以及採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	(217,160)	(442,899)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	6,521	-
處置長期股權投資的淨收益	352,525	113,061
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	(158,226)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(158,785)	259,462
所得稅影響額	(207,787)	(360,164)
少數股東權益影響額(稅後)	(364,028)	(24,070)
合計	300,747	1,121,827

註： 上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與本公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對本公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

## 第十四章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、淨資產收益率及每股收益

本公司按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

	加權平均淨 資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
歸屬於公司普通股股東 淨利潤	4%	10%	0.37	0.92	0.37	0.92
扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	3%	7%	0.29	0.61	0.29	0.61

## 第十五章 董事及高級管理人員的確認

根據《中華人民共和國證券法》以及中國證券監督管理委員會《上市公司信息披露管理辦法》相關規定的要求，作為本公司的董事及高級管理人員，經認真審閱本公司2019年度報告，認為該年度報告真實並客觀地反映了本公司的業績，其所載內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，其編製和審核程序符合中國證券監督管理委員會及其他相關監管機構的規定。

## 第十六章

# 備查文件目錄

以下文件備置於深圳本公司總部，供有關監管機構及股東依據中國法律法規或《公司章程》規定參閱：

- 一、 載有董事長簽名的年度報告文本。
- 二、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的會計報表。
- 三、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- 四、 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、 於報告期內本公司在香港聯交所和本公司網站上發佈的所有中英文公告副本。
- 六、 《公司章程》文本。

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道 2 號中集集團研發中心

電話：86-755-26691130

傳真：86-755-26692707

[www.cimc.com](http://www.cimc.com)

設計及製作：凸版美林財經印刷有限公司 網址：[www.toppanmerrill.com](http://www.toppanmerrill.com)