

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司  
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(H股股份代號：2039)  
(A股股份代號：000039)

## 二零二零年度業績公告(年度報告摘要)

### 1 重要提示

- 1.1** 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「本公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證二零二零年度業績公告(「本公告」)所載數據不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對該截至2020年12月31日止之年度報告(「2020年年度報告」)之摘要內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本公告刊登在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))。本公告摘自2020年年度報告，2020年年度報告全文將會於適當時候刊登於上述網站。

- 1.2** 2020年年度報告及本公告已於本公司第九屆董事會2021年度第7次會議(「本次董事會」)審議通過，所有董事均出席本次董事會，其中董事鄧偉棟先生授權副董事胡賢甫先生行使表決權。
- 1.3** 本公司及其附屬公司(「本集團」)按中國企業會計準則編製財務報告。本集團按中國企業會計準則編製的2020年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(「普華永道」)進行審計並出具無保留意見的審計報告。本公告所載列的數字已經由普華永道與本集團2020年度經審計的合併財務報告核對一致。普華永道所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》而所作的核證工作。因此，普華永道對本公告不會發表任何核證聲明。

- 1.4 本公司董事長兼CEO麥伯良先生、財務總監曾邗先生聲明：保證2020年年度報告及本公告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.5 本公司經本次董事會審議通過的2020年度利潤分配預案為：以2020年度分紅派息股權登記日本公司總股本為基數，向全體股東每1股派發現金紅利人民幣0.28元(含稅)，不送紅股，不以資本公積轉增股本。預計派息日為2021年7月20日或前後。2020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。
- 1.6 本公告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成本集團對投資者的實質承諾，敬請投資者對此保持足夠的風險認識，理解計劃、預測與承諾之間的差異，注意投資風險。
- 1.7 本報告期(「報告期」)指由2020年1月1日至12月31日的12個月。
- 1.8 本公告以中英文兩種語言編製。在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

## 2 公司基本情況

### 2.1 本公司簡介

本公司於1980年1月14日根據《中華人民共和國公司法》在中華人民共和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股並在深圳證券交易所上市後，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日在深圳證券交易所上市，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、機場地面支援設備、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、特種集裝箱產銷量均保持全球第一；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；本集團是全球排名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，中國市場份額連續五年佔比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，中集產城發展集團有限公司(「中集產城」)二次引戰在2020年10月份完成後成為本集團聯營公司。除此之外，本集團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。

本公司法定中文名稱： 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司

本公司中文名稱縮寫： 中集集團

本公司英文名稱： China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.

本公司英文名稱縮寫： CIMC

本公司法定代表人： 麥伯良

授權代表： 麥伯良、于玉群

公司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

互聯網網址： <http://www.cimc.com>

公司電子信箱： [ir@cimc.com](mailto:ir@cimc.com)

## 2.2 聯繫人和聯繫方式

于玉群  
副總裁、董事會秘書、  
公司秘書

王心九  
證券事務代表

電話：	(86 755) 2669 1130	(86 755) 2680 2706
傳真：	(86 755) 2682 6579	(86 755) 2682 6579
電子郵箱：	ir@cimc.com	ir@cimc.com

國內聯繫地址：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(郵政編碼：518067)

香港聯繫地址：香港德輔道中199號無限極廣場3101-2室

## 3 按照中國企業會計準則編製的會計數據和財務指標摘要

### 3.1 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

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

詳情請見本公告「8.1與最近一期年度報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的具體說明」。

### 3.2 本集團近五年主要會計數據

單位：人民幣千元

合併利潤表項目	2020年	2019年	截至12月31日年度			
			本年比上年 (增減)	2018年	2017年	2016年
營業收入	<b>94,159,083</b>	85,815,341	9.72%	93,497,622	76,299,930	51,111,652
營業利潤	<b>7,439,627</b>	5,838,747	27.42%	6,477,005	4,171,685	1,202,884
稅前利潤	<b>7,290,406</b>	5,613,874	29.86%	6,683,558	4,409,241	1,702,051
所得稅費用	<b>1,278,666</b>	3,103,761	(58.80%)	2,615,103	1,250,826	967,068
淨利潤	<b>6,011,740</b>	2,510,113	139.50%	4,068,455	3,158,415	734,983
其中：						
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的淨利潤	<b>5,349,613</b>	1,542,226	246.88%	3,380,436	2,509,242	539,660
少數股東損益	<b>662,127</b>	967,887	(31.59%)	688,019	649,173	195,323
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	<b>342,887</b>	1,241,479	(72.38%)	2,258,609	1,367,068	511,420

單位：人民幣千元

合併資產負債表項目	2020年	2019年	於12月31日			
			本年比上年 (增減)	2018年	2017年	2016年
流動資產總額	<b>67,141,741</b>	90,023,127	(25.42%)	81,902,959	59,001,923	53,352,031
非流動資產總額	<b>79,069,770</b>	82,084,394	(3.67%)	76,981,004	71,602,456	71,262,717
資產總額	<b>146,211,511</b>	172,107,521	(15.05%)	158,883,963	130,604,379	124,614,748
流動負債總額	<b>60,895,028</b>	70,551,310	(13.69%)	73,137,289	51,421,759	46,249,215
非流動負債總額	<b>31,462,639</b>	46,518,233	(32.36%)	33,343,686	35,945,186	39,230,741
負債總額	<b>92,357,667</b>	117,069,543	(21.11%)	106,480,975	87,366,945	85,479,956
股東權益總額	<b>53,853,844</b>	55,037,978	(2.15%)	52,402,988	43,237,434	39,134,792
歸屬於母公司股東及其 他權益持有者權益	<b>44,017,516</b>	39,253,886	12.14%	37,324,999	32,460,927	29,285,970
少數股東權益	<b>9,836,328</b>	15,784,092	(37.68%)	15,077,989	10,776,507	9,848,822

單位：人民幣千元

合併現金流量表項目	2020年	2019年	截至12月31日年度			
			本年比上年 (增減)	2018年	2017年	2016年
經營活動產生的現金流量淨額	<b>12,810,486</b>	3,538,522	262.03%	140,732	4,464,831	2,341,619
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(3,538,804)</b>	(9,084,157)	61.04%	(4,401,930)	(1,769,557)	(6,854,655)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(6,539,564)</b>	3,613,642	(280.97%)	9,295,766	(3,537,153)	7,511,046

### 3.3 本集團近五年主要財務指標

主要財務指標	2020年	2019年	本年比 上年增減	2018年 (註)	2017年	2016年
歸屬於母公司股東的基本 每股收益(人民幣元)	<b>1.41</b>	0.37	281.08%	0.92	0.81	0.14
歸屬於母公司股東的稀釋 每股收益(人民幣元)	<b>1.41</b>	0.37	281.08%	0.92	0.81	0.14
每股經營活動產生的現金 流量淨額(人民幣元)	<b>3.57</b>	0.99	260.61%	0.05	1.50	0.79
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)	<b>12.24</b>	10.95	11.78%	12.50	10.88	9.83
加權平均淨資產收益率 (%)	<b>14%</b>	4%	10%	10%	8%	2%
扣除非經常性損益後的加 權平均淨資產收益率 (%)	<b>0.19%</b>	3%	(2.81%)	7%	4%	1%

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。

### 3.4 本集團近三年非經常性損益項目

單位：人民幣千元

項目	2020年	2019年	2018年
非流動資產處置(損失)/收益	<b>(91,808)</b>	(3,905)	1,347,841
計入當期損益的政府補助	<b>712,117</b>	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	<b>544,929</b>	(217,160)	(442,899)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>27,385</b>	6,521	-
處置長期股權投資的淨收益	<b>4,427,236</b>	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	<b>(28,845)</b>	(158,785)	259,462
所得稅影響額	<b>(335,163)</b>	(207,787)	(360,164)
少數股東權益影響額(稅後)	<b>(249,125)</b>	(364,028)	(24,070)
合計	<b><u>5,006,726</u></b>	<b><u>300,747</u></b>	<b><u>1,121,827</u></b>

## 4 股東持股情況和股權結構圖

### 4.1 股東數量和持股情況

於2020年12月31日，本公司已發行總股數為3,595,013,590股，其中已發行A股1,535,121,660股，已發行H股2,059,891,930股。

於2020年12月31日，本公司的股東總數為78,512名，其中A股股東78,485名，H股記名股東27名。本公司已滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《聯交所上市規則》」）有關最低公眾持股量的要求。於2021年2月28日（即本公告公佈日前一個月末），本公司的股東總數為82,827名，其中包括A股股東82,800名，H股記名股東27名。

### 4.2 報告期末前十名股東持股情況(按照內地證券監管規則編製)

於報告期末，持股5%或以上的股東或前10名股東持股情況

單位：股

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
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	境外法人	58.20%	2,092,288,993	9,065,960	-	2,092,288,993
深圳資本集團(註2)	國有法人	9.74%	350,000,000	350,000,000	-	350,000,000
中遠集裝箱工業有限公司	境外法人	4.69%	168,606,212	(350,000,000)	-	168,606,212
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.09%	75,061,751	(9,897,857)	-	75,061,751
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.27%	45,592,560	-	-	45,592,560
河南伊洛投資管理有限公司 - 君安9號伊洛私募證券投資基金	境內非國有法人	1.21%	43,351,833	43,351,833	-	43,351,833
河南伊洛投資管理有限公司 - 君行10號私募基金	境內非國有法人	0.97%	34,790,686	34,790,686	-	34,790,686
河南伊洛投資管理有限公司 - 君行4號私募基金	境內非國有法人	0.63%	22,637,154	22,637,154	-	22,637,154
中信保誠人壽保險有限公司 - 分紅賬戶(註3)	境內非國有法人	0.55%	19,733,298	11,070,715	-	19,733,298
苗艷芬	境內自然人	0.52%	18,589,013	18,589,013	-	18,589,013
上述股東關聯關係或一致行動的說明			未知			
上述股東涉及委託/受托表決權、 放棄表決權情況的說明			無			

註1：於2020年12月31日，香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司2,092,288,993股，包括：32,519,453股A股和2,059,769,540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)招商局集團有限公司(「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)持有的880,429,220股H股，深圳市資本運營集團有限公司(「深圳資本集團」)通過其全資附屬公司深圳資本(香港)集裝箱投資有限公司(「深圳資本香港」)直接持有的719,089,532股H股。

註2：於2020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719,089,532股H股(見上述註1)外，深圳資本集團還持有本公司350,000,000股A股。

註3：於2020年12月31日，中信保誠人壽保險有限公司持有本公司19,733,298股A股，另外持有上述登記在香港中央結算(代理人)有限公司名下(見上述註1)的本公司180,922,580股H股。

### 4.3 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2020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
深圳資本集團(註1)	A股	350,000,000(L)	大股東所控制的法團的權益	22.80%	9.74%
	H股	719,089,532(L)	大股東所控制的法團的權益	34.91%	20.00%
招商局集團(註2)	H股	880,429,220(L)	大股東所控制的法團的權益	42.74%	24.49%

#### (L) 好倉

註1：深圳資本集團在本公司的A股中享有利益350,000,000股A股(L)，通過其附屬公司(深圳資本(香港))在本公司的H股中享有利益719,089,532股H股(L)，均以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註2：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。

除上述所披露者之外，據董事所知，於2020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。

#### 4.4 主要股東情況

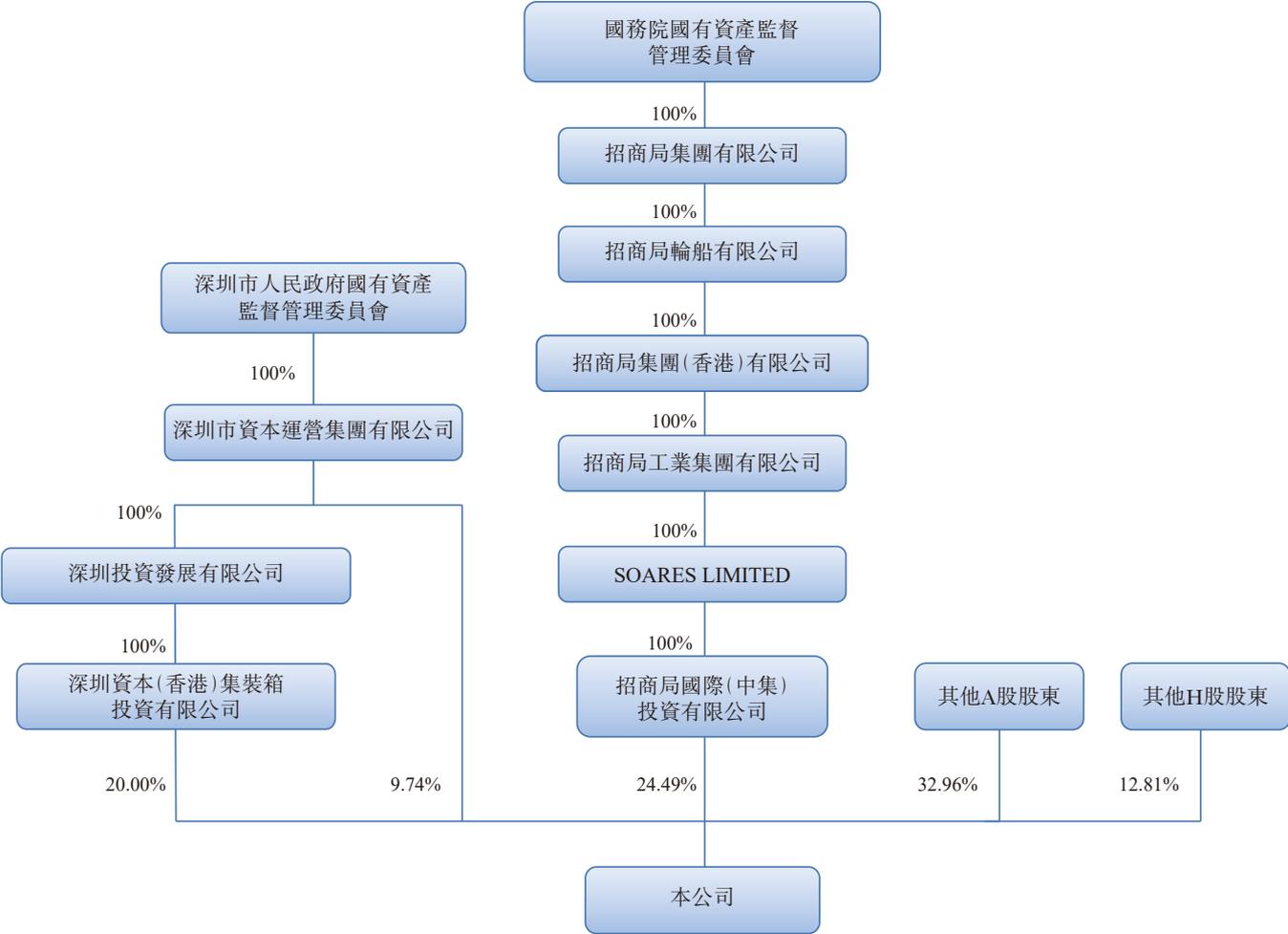
本公司無控股股東或實際控制人。報告期內，亦未發生變化。截至報告期末，本公司的主要股東為：深圳資本集團及招商局集團。

深圳資本集團為2007年6月在中國註冊成立，註冊資本人民幣146.2億元，法定代表人為胡國斌先生。深圳資本集團是深圳市屬唯一的國有資本運營公司，也是深圳市屬入選國家「雙百行動」的5家企業之一。深圳資本集團圍繞著深圳國資國企改革發展，探索以資本運營為內核的業務模式，構建起戰略研究與併購重組、股權投資、產業基金、資本市場投資四大業務板塊，形成了覆蓋企業全生命週期的投資併購服務業務體系，和以「管資本」為主的投後服務賦能體系，致力於從深圳地方國有資本運營平台發展成為國內一流的市場化、專業化、綜合性國有資本運營綜合服務商。截至報告期末，深圳資本集團及其全資附屬公司深圳資本(香港)共持有本公司已發行股份的29.74%，為本公司第一大股東。

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，董事長為繆建民先生。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，招商局集團附屬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附屬公司招商局工業集團有限公司的交易完成。截至報告期末，招商局集團通過其附屬公司(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)持有本公司已發行股份的24.49%，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本10%或以上的股份(不包括香港中央結算(代理人)有限公司)。

報告期末，本公司與主要股東之間的股權結構圖：



## 5 董事會報告

### 5.1 概述

2020年，新冠疫情蔓延全球，各國封鎖措施一度使經濟大面積停擺、失業率飆升，中美貿易摩擦依舊，全球經貿活動面臨諸多不確定因素。但2020年，是「十三五」規劃的收官之年，也是實現「兩個翻番」目標、全面建成小康社會的攻堅之年，受益於中國政府持續統籌疫情防控和經濟社會發展，及「一帶一路」、「供給側」、各項消費政策「組合拳」等的影響，全國生產生活秩序逐步恢復，工業服務業繼續回升，投資消費不斷改善，國民經濟呈穩定恢復態勢。

報告期內，本集團實現營業收入人民幣941.59億元(2019年：人民幣858.15億元)，同比上升9.72%；實現歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣53.50億元(2019年：人民幣15.42億元)，同比上升246.88%；實現基本每股收益人民幣1.41元(2019年：人民幣0.37元)，同比上升281.08%。本集團各項主要業務中，集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、海洋工程業務、空港／消防／自動化物流裝備業務、物流服務業務、產城業務的營業收入有所增長，金融及資產管理業務相對平穩，能源／化工／液態食品裝備業務、重型卡車業務出現下降。

以下涉及的財務數據摘自本集團按中國企業會計準則編製並經過審計的財務報表。以下討論與分析應與其他章節所列的本集團經審計的財務報表及其附註同時閱讀。

## 合併經營業績

單位：人民幣千元

	2020年	2019年	變動百分比
營業收入	<b>94,159,083</b>	85,815,341	9.72%
營業利潤	<b>7,439,627</b>	5,838,747	27.42%
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 淨利潤	<b>5,349,613</b>	1,542,226	246.88%
經營活動產生的現金流量淨額	<b>12,810,486</b>	3,538,522	262.03%
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>2,550,355</b>	(1,872,868)	236.17%

## 5.2 報告期內本集團主營業務回顧

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。

### (一) 在物流領域：

#### 依然堅持以集裝箱製造業務為核心

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。

2020年，上半年受疫情影響，全球經濟、貿易出現大幅滑坡，集運需求跌入低谷，客戶普遍減少了對新箱的採購，本集團集裝箱製造業務同比出現明顯下滑。下半年，受歐美紓困刺激政策和疫情在全球不斷反復的影響，海外呈現強需求弱生產的局面。而中國完備的產業鏈、供應鏈和快速控制疫情後修復的產能使得中國成為全球供應鏈體系中最為穩定的環節，促使中國出口全面發力，集運貿易明顯復甦。受下游運輸需求帶動，集裝箱製造行業也相應回暖，2020年下半我國集裝箱出口數量持續增長，且自2020年9月起各銷售數量較上年同期顯著增長。同時，受新冠肺炎疫情影響歐美等主要國家港口前期輸送量的下降連帶引發了集裝箱週轉效率降低，全球可用出現結構性及地域短缺。在此疊加因素的影響下，集裝箱需求迅速從谷底轉為供不應求。強勁迅速回升的需求推高了乾貨集裝箱箱價及行業的盈利水平。根據德路里航運諮詢公司(Drewry)數據，集裝箱運價指數自2020年7月以來快速回升，目前已處於相對高位，2020全行業集裝箱產量同比增長10.3%。



報告期內，本集團集裝箱銷量及營業收入同比均明顯上漲，尤其是在下半年實現量價齊升。2020年，價格方面：本集團20尺乾貨標準箱1月份的報表結算箱價平均約1,656美元，至6月份上升為均價1,998美元，12月平均價已經上升到2,322美元；銷量方面：本集團普通乾貨集裝箱累計銷售100.26萬TEU(2019年：89.86萬TEU)，同比增長11.57%；冷藏集裝箱累計銷售12.86萬TEU(2019年：13.75萬TEU)，同比減少6.47%。

報告期內，本集團集裝箱製造業務實現營業收入人民幣221.64億元(2019年：人民幣201.63億元)，同比增長9.92%；實現淨利潤人民幣19.87億元(2019年：人民幣1.37億元)，同比增長1349.65%；其中普通乾貨集裝箱實現銷售收入人民幣136.59億元(2019年：人民幣115.43億元)，同比增長18.33%；冷藏集裝箱實現銷售收入人民幣37.61億元(2019年：人民幣41.61億元)，同比減少9.61%；特種箱實現銷售收入人民幣46.38億元(2019年：人民幣46.74億元)，同比減少0.77%。

2020年，本集團集裝箱製造業務積極應對新冠疫情黑天鵝事件帶來的巨大衝擊和一系列持續影響。集裝箱板塊前期克服疫情迅速復工復產，後期在市場復蘇集裝箱緊缺時全力提產為我國「穩外貿」、保障出口用箱需求、穩定全球供應鏈體系貢獻自己應盡的力量。同時，集裝箱板塊堅定不移地實施創新升級、內涵優化和提升資產效率。以「龍騰計劃」命名的集裝箱板塊智能製造升級項目按照計劃完成相關模組的樣板工程研發和試點工程建設，並在一系列重點攻關項目上取得階段性進展。在重大投資方面，東莞鳳崗二期遷建項目根據市場需求和板塊規劃做了轉型升級的調整，並且在年底完成建設，初步具備開展增量業務的能力。

#### **以道路運輸車輛業務為延伸：**

本集團道路運輸車輛業務主要經營主體為中集車輛(集團)股份有限公司(「**中集車輛**」)。中集車輛是全球領先的半掛車和專用車高端製造企業，主要產品包括：1)全球半掛車產品，其中包括集裝箱骨架車、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半掛車，這七大類半掛車的生產、銷售和售後市場服務；2)中國專用車產品，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)冷藏廂式車廂體的生產和整車銷售。

2020年，國內市場方面，中國政府提出「國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進」的新發展格局，為中國的物流運輸(包括冷鏈物流)及工程基建等領域提供了廣闊的發展空間，本集團國內道路運輸車輛業務增長顯著；海外市場方面，多國疫情出現反復，全球經濟處於下行壓力中。但是得益於「跨洋經營、當地製造」的經營模式，本集團道路運輸車輛整體業務於下半年回暖，業務表現穩健。

報告期內，中集車輛在全球銷售各類半掛車131,327輛(2019年：117,707輛)，同比增長11.57%，在中國銷售專用車上裝56,449台套(2019年：46,267台套)，同比增長22.01%，在中國銷售冷藏廂式車廂體6,049台套(2019年：4,455台套)，同比增長35.78%；實現營業收入合計人民幣264.99億元(2019年：人民幣233.35億元)，同比增長13.56%；實現淨利潤合計人民幣12.69億元(2019年：人民幣13.03億元)，同比下降2.60%。

中集車輛自2014年開始打造「高端製造體系」，目前在境內外已建成13家半掛車生產「燈塔」工廠、6家專用車上裝生產「燈塔」工廠、2家冷藏廂式車廂體生產「燈塔」工廠。

- (1) 在全球半掛車業務方面：作為全球半掛車排名第一的生產製造企業，中集車輛半掛車「燈塔」工廠凸顯規模優勢；在液罐半掛車、粉罐半掛車、廂式半掛車及集裝箱骨架車等主力產品上，中集車輛憑藉「微創新」，穩居第一梯隊。同時，受益於物流運輸市場規模提升，及GB7258-2017等政策影響，中國半掛車需求激升，中集車輛中國市場收入增長顯著。海外半掛車市場方面，上半年受到一定的疫情影響，下半年業務恢復良好。
- (2) 在中國專用車上裝業務方面：該部分業務包括城市渣土車上裝和水泥攪拌車上裝。2020年，受益於城市渣土車型產品向智能環保、輕量化轉型，中集車輛以升級產品模塊為契機，與主機廠聯合開發產品，積極完成產線升級，提高交付能力與客戶滿意度。此外，中集車輛順應中國政府「超載」治理，基建投資力度加大，水泥攪拌車產品銷量創新高，2020年合計銷售29,255台(2019年：20,980台)，連續第四年在中國市場銷量排名第一。中集車輛持續擴大了水泥攪拌車、城市渣土車委改業務的龍頭企業規模優勢。

- (3) 在中國冷藏廂式車廂體業務方面：2020年，受益於中國冷鏈物流市場規模擴大，政府出台多項冷藏車相關政策和標準，鼓勵合規、環保的冷藏車發展。中集車輛冷藏廂式車廂體業務擴大領先優勢，銷量顯著提升。
- (4) 除了上述三大類主營業務外，中集車輛同時擁有半掛車和專用車零部件銷售業務：中集車輛積極調整全球供應鏈管理體系，主要市場的零部件業務供應鏈於二季度逐漸恢復，全年業務表現良好，收入同比增長10%。

### **以空港、消防及自動化物流裝備業務為擴展**

本集團通過子公司中集天達控股有限公司(「中集天達」)經營空港、消防及自動化物流系統業務板塊主營業務。2021年1月25日中集天達股份經過協議安排私有化後，已正式退出香港聯交所上市地位。

報告期內，本集團空港、消防及自動化物流系統業務實現營業收入人民幣60.89億元(2019年：人民幣59.62億元)，同比上升2.12%；實現淨利潤人民幣3.24億元(2019年：人民幣2.53億元)，同比上升28.00%。

- (1) 空港裝備業務：2020年下半年，社會經濟逐步復蘇，民航業基本恢復至疫情前同期水平，因受疫情爆發影響滯後的登機橋及橋載設備的付運和安裝工程，在下半年的趕工下已基本完成原預算的全年交付安排，保持本業務的良好發展趨勢。但是，海外市場仍受疫情不同程度的影響，致令部分海外工程進度仍然滯後。本業務營業收入基本持平。
- (2) 消防及救援車輛業務：2020年的銷售收入和盈利因受原材料供應不足(特別是進口底盤)、海外物流中斷、客戶招標延後的影響，較去年相比有所倒退。中集天達自2019年完成上海金盾特種車輛裝備有限公司、瀋陽捷通消防車有限公司、齊格勒股權交割後，已成為國內最大的消防車集團，市場、產品、生產各方面的戰略佈局上也進一步得到了完善。除一體化整合外，本集團積極進行各項高端消防車的研發，並於本年年底向市場推出本集團自主研發的72米多用途登高平台消防車(可直達20多層樓的高度)，獲得國內多個省市消防單位的採購意向。此外，本集團研發的42米多功能雲梯車也在本年度首次進駐拉薩貢嘎機場，在高寒高海拔的雪域高原投入服務，是全國首批國產的40米以上的機場舉高消防車。

- (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，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。因疫情影響而滯緩的工程於2020年下半年已相繼復工，除個別項目外，基本能達成原預算的進度。由於電商行業的迅速恢復，自動化物流系統業務本年度的收入有較大的增長。

### 以物流服務業務為依託

本集團的物流服務業務致力於成為中國「裝備+服務」為特色的多式聯運領軍者，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多式聯運網路佈局。通過開展集運多聯、專業物流、場站運營、生態支持業務，構建起以場站為基石、裝備做加持、控貨為核心的箱、貨、場結合的多式聯運發展模式。

2020年上半年，疫情相關貿易國經濟處於低谷期，國際聯運、項目物流等總體需求出現顯著下滑，因此對各主要業務均造成不同程度的影響。2020年下半年，隨著疫情得到控制，國家相繼出台穩外貿、降低稅費、通關一體化等鼓勵進出口物流企業發展的政策，整體物流服務業務走勢逐步好轉。

報告期內，本集團物流服務業務實現營業收入人民幣106.36億元(2019年：人民幣91.57億元)，同比增長16.15%；實現淨利潤人民幣2.66億元(2019年：人民幣1.10億元)，同比增長140.57%，淨利潤增長主要原因為股權處置收益影響。

2020年，本集團物流服務業務聚焦多式聯運，在通道網絡佈局、核心資源控制、市場開拓、新模式探索等方面，多項措施並舉穩步推進業務：集運多聯業務重點發展中歐國際國內班列、江鐵聯運、海鐵聯運等涉鐵業務，業務量實現較大突破，成功開通孝感－東北、徐州－莫斯科等20餘條國際國內鐵路班列，班列運量提升261%；場站運營業務整體年度進出箱量和修箱量等基本維持去年水平，場站集裝箱進出場量繼續保持國內第一。

## **輔之以單元載具業務，共同為現代化交通物流提供一流的產品和服務**

為落實「聚焦智慧物流裝備」戰略，2020年整合了本集團內多家主營物流載具業務的優質企業，成立單元載具業務板塊（「中集載具」），其主要包括研發製造、租賃運營、多式聯運等三大業務線，專注於為汽車、液體化工、橡膠等行業提供專業的單元化物流載具研發製造、租賃運營及包裝綜合解決方案。

報告期內，本集團單元載具業務實現營業收入人民幣30.36億元，淨利潤人民幣0.94億元。

中集載具主要分為生產製造業務、租賃運營業務及多式聯運業務。2020年受疫情影響，(1)生產製造業務，收入較去年同比下降較多，但得益於下半年海外需求回暖，產品價格大幅上漲，毛利率提高，淨利潤較去年同比增長。(2)租賃運營業務受疫情影響較小，汽車和液體化工租賃運營業務下半年逐漸回暖，經營情況較為平穩。(3)多式聯運業務受疫情衝擊影響較大，收入和淨利潤同比均大幅下滑，主要原因為：受疫情影響，國內港口、鐵路場站等物流節點曾一度停止作業，導致該業務線的船舶、車輛等運力資源產生高額空置費用。

在努力提升存量市場份額的同時，中集載具積極拓展新興市場，其中，在新能源汽車市場方面：中集載具成功研發出了新能源動力電池的循環包裝產品，得到了國內外主要新能源電池廠家的好評，訂單處於飽和狀態；在橡膠載具租賃市場方面：中集載具成功研發了具有自有知識產權的橡膠箱，並獲得了客戶的高度評價，租賃業務快速增長。

### **(二) 在能源行業領域：**

#### **一方面以陸地能源為基礎，開展能源、化工及液態食品裝備業務**

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。其主要經營主體為中集安瑞科控股有限公司（「中集安瑞科」）。

報告期內，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132.92億元(2019年：人民幣150.75億元)，同比下降11.83%；淨利潤人民幣3.60億元(2019年：人民幣8.18億元)，同比下降55.96%，主要原因是由於受行業週期性和疫情雙重影響，化工罐箱全球市場容量持續下降導致。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70.02億元(2019年：人民幣68.15億元)，同比上升2.7%；化工環境業務實現營業收入人民幣20.27億元(2019年：人民幣33.86億元)，同比下降40.1%；液態食品業務實現營業收入人民幣27.28億元(2019年：人民幣30.77億元)，同比下降11.3%。

### 1. 清潔能源分部

2020年初，受疫情及國際油價暴跌的影響，中國天然氣需求增速放緩，隨著中國有效防疫措施實施的實施，企業有序復工復產，天然氣需求回暖並呈現一定韌性。據國家統計局資料推測，2020年中國天然氣消費量達到3,289億立方米，同比增長7.6%。尤其是液態天然氣(LNG)消費逆勢增長，根據能源諮詢公司「來佰特」數據，2020年中國LNG槽批總消費量達到3,680萬噸，同比增長38.35%。從消費結構看，車船用LNG消費連續三年在液態天然氣(LNG)總消費中佔比提升，2020年首次成為中國第一大LNG消費領域，達到1,355萬噸，佔比達到37%。

中集安瑞科是中國唯一一家圍繞天然氣實現全產業鏈佈局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。在產業鏈內廣受客戶認可，其中，LNG、LPG、CNG和氧氮氫等工業氣體相應的儲運類產品產銷量全國領先。

- (1) 儲存裝備方面，該分部繼續積極參與國內調峰儲備基礎設施建設。2020年為廣東省供貨100m<sup>3</sup>及以上容積LNG儲罐68台，助力推進當地陶瓷廠煤改氣工程和城市燃氣管網保供工作。還為全球領先的綜合玻璃製造商客戶供應22台150m<sup>3</sup>及以上LNG儲罐，為玻璃行業生產方式轉變、節能環保、綠色發展貢獻力量。除了覆蓋天然氣市場外，乙烷、乙烯等工業氣體儲罐也獲得增長。2020年在浙江獲得兩台15萬立低溫乙烷及丙烷貯存設施訂單，在新疆獲得一個非常規項目6萬方液化撬訂單，在連雲港承建的兩台8萬方低溫儲罐及海外訂單迦納LPG球罐項目已順利封頂。

- (2) 運輸裝備方面，成功研發中國首批標準45英尺LNG罐箱的大容積新品，提高週轉效率，減少客戶的運營成本，現已形成多個商業訂單交付。首次批量出口巴西的LNG罐箱應用在當地電廠發電原料儲運領域，為LNG罐箱開拓了新的應用場景。截至目前，中集安瑞科LNG罐箱在北美洲和加勒比海區域的市場佔有率已超過70%，而在南美洲也早已服務墨西哥等市場。另外，受益於年內LNG貿易活躍，LNG運輸車全年銷量同比增長較多。

其中，海上液化氣運輸裝備方面，中集安瑞科是世界中小型液化氣船細分市場的領導者，產品鏈覆蓋能裝載LPG、乙烷、LEG和LNG等各種液化氣的全壓式和半冷半壓式系列運輸船、LNG加注船，全球市場佔有率名列前茅。2020年，本集團承建的全球最大20,000m<sup>3</sup>LNG運輸加注船順利下水，標誌著中集安瑞科在中小型液化氣船細分領域的設計、製造、項目管理等領域能力再上新台階。

- (3) 終端應用方面，2020年6月成功助力國內首艘「油氣電」混合動力船舶順利首航，是目前中國內河船舶油改氣最先進技術代表。2020年底順利交付兩台685m<sup>3</sup>LNG船用燃料罐，是中國截至目前交付的容積最大的雙層船用燃料罐項目，將裝載在世界上最大新建雙燃料超級滾裝船上。

尤其值得一提的是，中集安瑞科響應國家「碳中和」規劃，2020年該分部繼續積極拓展氫能資源、應用場景和技術研發的無邊界合作，探索製氫、儲氫、運氫、加氫、用氫各環節的市場機會。2020年，該分部中標國家能源集團「移動加氫站設備集成採購公開招標項目」，將在北京冬奧會賽區展示風光互補制氫系統關鍵技術。2020年年內掛牌成立「河北石家莊氫能裝備製造產業示範基地」，被列入河北省和石家莊市氫能產業「十四五規劃」中，還同時與多省市和地方政府進行了合作洽談，協助各省市氫能發展規劃落地。

## 2. 化工環境分部

2020年，受全球疫情影響，化工行業的罐箱市場整體需求大幅度下降，市場競爭劇烈，罐式集裝箱製造行業正面臨重新洗牌，在海內外競爭對手的業務量大幅萎縮時，該分部雖然短期承受壓力，但長期看來，其市場地位將得到進一步鞏固。

中集安瑞科具有標準液體罐箱、特種液體罐箱、氣體罐箱、粉末罐箱以及低溫罐箱等全系列罐式集裝箱的設計、製造和銷售能力，是全球罐式集裝箱製造規模最大、系列最全、品種最多、服務鏈最長的領先企業。中集安瑞科積極推動物聯網技術應用於罐式集裝箱行業，獨家設計針對罐箱全生命週期監控、管理和服務一體化的智能感測器、數顯終端及平台「罐程」，並已成功開拓並維護多家知名租箱公司及運營商。

同時，中集安瑞科重視綠色生產，取得環境工程及安全許可資質，第一個危廢綜合利用合作項目已於2020年4季度正式投產運營，為環保裝備及配套服務業務拓展奠定基礎。

2020年，中集安瑞科之附屬公司中集安瑞環科技股份有限公司擬於A股獨立上市，已取得香港聯交所關於建議分拆的同意。

## 3. 液態食品分部

2020年液態食品行業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，該行業近年增長迅速。

中集安瑞科該分部專注於供儲存及加工啤酒、烈酒、果汁及乳製品等液態食品之不銹鋼儲罐之工程、製造及銷售；以及為釀酒業及其他液態食品行業提供設計、採購及安裝施工服務。儘管2020年充滿挑戰，該分部在2020年第四季度前已獲得三項重大合約，包括西半球市場的一個啤酒廠擴建項目及兩個含酒精蘇打水廠建設與實施項目。所獲授三個項目的總金額超過2億美元。此外，白酒、氣泡水等新市場的開發一直未中斷，並已取得階段性訂單。2020年4月，液態食品分部完成對總部位於英國的McMillan Coppersmiths & Fabricators Ltd.（「**McMillan**」）的收購，McMillan是蘇格蘭銅制蒸餾器的領先供應商，此次收購使該分部實現對蒸餾酒設備產業鏈的全面覆蓋，成為蒸餾酒行業最大的全球工程供應商。

## 另一方面以海洋能源為抓手，開展海洋工程業務

本集團下屬海工業務擁有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。

受新冠疫情的影響，2020年全球經濟衰退、治理體系遭受重大衝擊，國際原油市場表現跌宕起伏，全球石油產量出現近年來的首次負增長。

報告期內，隨著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54.25億元(去年同期：人民幣45.17億元)，同比增長20.12%；淨虧損人民幣19.43億元(去年同期：淨虧損人民幣12.85億元)，相比去年同期增虧51.21%。主要是由於：(1)去年同期包含因新收入準則實施帶來的重大融資成分調整；(2)本年計提存貨跌價準備並包含散貨的處置損失，剔除以上因素，海洋工程業務同比減虧。

2020年，中集來福士海洋工程(新加坡)有限公司(「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，建立平抑產業波動週期、高科技內涵的產業結構，形成油氣和非油氣業務各約50%的業務組合。其中1)鑽井業務：繼續保持行業領先地位和市場份額；2)FPSO(Floating Production Storage and Offloading浮式生產儲油卸油裝置)業務：形成EPC(Engineering Procurement Construction工程總承包)綜合能力，模塊業務夯實EPC能力；3)勘探和特種船業務：利用傳統海工領域專業及經驗的積累，加快多元化業務延伸；4)深遠海漁業、海上風電業務：形成獨到的商業模式；5)技術服務：加速發展服務交付等業務。目前，中集來福士擁有4座300尺自升式鑽井平台、3座400尺自升式鑽井平台和1艘高端遊艇。

項目建造與交付方面：2020年3月，本集團承建的全球最大三文魚養殖工船完工並赴挪威作業；2020年10月，亞洲最大的「渤海恒達」輪下水並交付；2020年12月，全球首座萬噸級半潛式生產儲油平台陵水17-2項目完成大合攏；「百箱計劃」開建，助力網箱發展新里程；在繼續鞏固傳統油氣業務的基礎上，積極開拓海上文旅、海上新能源等方面的業務，簽署「海市蜃樓·煙台八角灣海上藝術城」合作協議，將打造全球首個超級文旅綜合體；與華電重工股份有限公司簽署《海上風電及海工裝備全面深化戰略合作協議》，將為海上風電項目提供工程技術服務、物料運輸、新能源利用等方面提供系統解決方案。

新簽訂單方面：2020年，中集來福士新增生效訂單3億美金，截止2020年底累計持有在手訂單8億美元，其中非油氣訂單佔比約70%，呈持續增長態勢。新增生效訂單包括生產類平台和油氣模塊項目5個，清潔能源項目4個，漁業項目3個，修船類項目4個等。

### **(三) 擁有服務本集團自身的金融及資產管理業務**

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，提高集團海工資產、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有限公司(「中集融資租賃公司」)和中集集團財務有限公司(「中集財務公司」)和海工資產池管理平台公司。

2020年，面對新冠疫情全球大流行，為應對疫情衝擊，金融調控在2020年進一步加大了逆週期調控力度，三次下調存款準備金利率，不斷調降MLF和LPR利率，出台支援中小企業發展的定向支援工具等，取得明顯效果，貨幣社融增速大幅提升，綜合融資利率明顯下降。

報告期內，本集團金融及資產管理業務實現營業收入人民幣21.78億元(2019年：人民幣22.13億元)，同比下降1.59%；實現淨利潤人民幣3.12億元(2019年：淨虧損人民幣51.18億元)，扭虧為盈。主要是2019年度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準備所導致的變動。

**中集融資租賃公司：**2020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，強化對集團製造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。風險端：持續優化和完善全面風險管理體系，堅持「品質優先、嚴控風險」策略，加大全員、全流程風險管控，引入大數據等科技風控手段，2020年中集融資租賃公司榮膺IDC金融行業技術應用場景創新獎。資金端：進一步探索資產證券化模式，持續構建多元化融資體系和融資能力，提前收回現金流。從全年來看，根據集團特殊時期戰略部署，新業務投放保持穩健，業務組合持續優化。2020年中集融資租賃公司第六次榮膺「中國融資租賃年度公司」。

**中集財務公司：**2020年，中集財務公司全面對接成員企業及產業鏈企業融資需求，制定疫情期間差異化金融服務方案，多措並舉不斷加強資金集中管理水準，確保集團整體資金安全和流動性充裕。強化金融服務，加大對集團產業的金融支援力度，全年新增資金投放總量超人民幣152億元，有效滿足企業資金需求。不斷提高金融產品的豐富程度，完成首筆遠期結售匯業務，標誌著財務公司外匯衍生品業務正式落地，將有助提升集團外匯風險管理效率和降低集團外匯交易成本。

**中集海工資產運營管理業務：**截止2020年底，集團海工資產池管理平台涉及的海工資產8個，包括：2座超深水半潛式鑽井平台、3座惡劣海況半潛式鑽井平台、3座半潛式起重／生活支持平台。2020年，集團海工資產運營管理業務在新冠疫情和國際油價低迷的雙重壓力下基本維持平穩。(1)資產運營方面：在執行租約為8個，全部在手租約均穩定履約 --「藍鯨1號」完成我國首個深水自營大氣田完成多口勘探井和生產井鑽完井作業；「藍鯨2號」助力我國天然氣水合物二期試采，創下兩項世界紀錄；「仙境煙台號」全年在挪威北海穩定作業，並新獲得挪威國家石油公司鑽井服務合同，使在手作業量延續至2022年底；「OOS Tiradentes」號生活支持平台，全年在巴西海域正常作業；多座自升式鑽井平台在墨西哥灣、渤海灣、裡海維持正常作業；「OC

Agnes]自卸散貨船在歐洲穩定作業，全年上租率超過90%。(2)資產維護方面：圓滿完成各項溫停維保和特檢大修工作，同時加強備品備件管理，合理降低維保成本；加強現金流管理，有效降低資金壓力；採用信息化和流程化的方式，實現對資產保全的規範化管理。(3)資產處置方面，12月出售存量散貨船H190，改善了運營現金流。

#### (四) 創新業務凸顯中集優勢

##### 模塊化建築業務：

本集團的附屬公司中集模塊化建築投資有限公司(「中集模塊化」)經營模塊化建築業務，以客戶為中心、技術引領、創新驅動，全面發展「製造+金融+服務」一站式產融結合的服務模式，致力於成為全球綠色模塊化建築的科技型領先企業。報告期內實現營收規模創歷史新高。

國外市場：雖受新冠疫情影響，但本集團模塊化建築業務在原有市場上深耕細作。其中：英國市場，繼續為世界知名品牌酒店成功交付酒店項目，同時穩步推進公寓市場；北歐市場，交付冰島地區首個鋼結構模塊化酒店項目已落成，受到當地各界的高度關注，同時獲得挪威當地權威機構技術認證 SINTEF，在報告期內順利完成交付運營與挪威戰略合作方簽訂的首個模塊化酒店項目；美國市場，首個高地地震烈度區的高層模塊化建築正式落成，獲得由美國綠色建築委員會頒發的LEED金獎。中東市場，與知名科技集團合作，探索海外資料中心建造，順利交付多期數據中心；一帶一路市場，首次以EPC總承包的方式承接東非吉布提酒店項目。

中國大陸市場：本集團模塊化建築業務積極參與工業化建築市場，全面開拓，穩步發展。其中：與知名科技集團合作，順利交付多個國內數據中心項目；馳援「戰疫」一線醫護工作者，承建醫院醫護人員公寓；積極探索模塊化在學校和其他領域的推廣和應用，報告期內僅用三個月建成多所學校，助力深圳解決學位供給壓力，順利實現多個項目簽約；隨著《城市消防站建設標準》推進，本集團模塊化建築業務自主開發和建造的消防站得到廣泛應用。同時，本集團模塊化建築業務部門參與主編的《箱式鋼結構集成模塊化建築技術規程》正式施行，進一步推進國內模塊化建築的發展。

中國香港市場：香港首個MIC(Modular Integrated Construction)永久性高層高層人才公寓項目在香港科技園順利落成，獲得香港綠色建築議會綠建環評認證的新建建築鉑金級認證(香港綠色建築最高標準)，為本集團模塊化建築業務在香港模塊化建築市場的競爭贏得優勢。為支援香港緊急抗疫，本集團模塊化建築業務年初快速交付一個隔離中心項目，於九月再次承接隔離中心項目，為香港抗疫貢獻中集力量。該項目完成抗疫任務後，將重新組合成4層建築，作為公共過渡房使用，凸顯本集團模塊化建築業務可移動、易組裝、可循環利用的優勢。本集團模塊化建築業務正積極參與香港公共過渡房及公共住宅的發展，旨在為社會提供更多綠色環保的解決方案。

### **冷鏈裝備業務：**

本集團應順應國內冷鏈行業發展的大趨勢，拓展冷鏈的裝備及服務市場，在國內冷鏈行業版圖中佔據一席之地。

目前，本集團依託自有資源優勢，已開發出包括冷藏集裝箱、冷藏半掛車、冷藏廂式車廂體、小型冷鏈物流裝備、智能冷鏈物流倉儲系統、移動冷庫在內的多款冷鏈裝備等一系列冷鏈物流裝備，並且冷鏈物流業務已初步形成東南亞冷鏈端到端服務能力，跨境生鮮運輸的進口水果多式聯運業務營收破億元。同時，建立較成熟的冷鏈物流資訊平台，實現食品在全冷鏈物流過程中溫度監控和遠端調整，確保食品安全和可追溯性。

本集團積極向醫療冷鏈、航空冷鏈等對溫控有更高要求的業務領域拓展，以醫療冷鏈為例，新冠肺炎疫情期間，北京中集精新相能科技有限公司旗下的「冷雲」團隊已為湖北等國內疫情重點區域醫院，及歐洲、非洲、美洲、中東等多個疫情國家，多次成功運送試劑盒等醫療物資，並成功入選交通運輸部公佈的首批28家疫苗貨運重點聯繫企業名單；揚州通利研發出「疫苗三棲儲運方艙」。

目前，本集團的冷鏈業務已成規模，隨著國內冷鏈物流市場越來越規範，加上市場需求持續快速增長，本公司冷鏈業務市場未來可期。

## (五) 其他

### 於2020年10月正式出表業務 -- 產城業務

本集團的產城業務主要通過旗下參股附屬公司中集產城及其下屬子公司進行運營，主營業務包括：產業園區開發運營、產城綜合體開發等。

2020年1-10月，本集團產城業務實現營業收入人民幣21.73億元(去年1-12月：人民幣14.36億元)；實現淨利潤人民幣4.16億元(去年1-12月：人民幣8.06億元)。

2020年，產城業務緊扣產城融合的發展戰略，深耕粵港澳大灣區及長三角兩大重點區域。克服疫情影響，截止2020年10月底，實現簽約預售約人民幣63.7億元，簽約回款約人民幣55.8億元。

## 5.3 本集團2021年業務展望

### 5.3.1 宏觀經濟環境和政策

2021年是十四五規劃的初始之年，全球經貿格局、新冠疫情、科技和能源革命加速我國改革，預期2021年貨幣政策將更加突出結構性特徵，全面深化市場化利率改革，疏通貨幣政策傳導機制，優化資源在區域、產業、週期上的配置。國際貨幣基金組織最新預測，2021年世界經濟將同比增長5.2%，中國經濟同比增長將達7.9%。同時，隨著疫苗研製上市的利好消息，及美國大選的落幕，預期未來宏觀經濟環境將逐步向好。

### 5.3.2 行業發展趨勢和市場展望

#### (1) 在物流領域：

**集裝箱製造業務：**據行業權威分析機構克拉克森(CLARKSONS)2021年2月最新預測，2021年全球集裝箱貿易增速將從2020年的-1.2%回升至5.7%，集運需求有望迎來全面復蘇。而集裝箱運力增速在2020年放緩至2.9%後，預計在2021年回升至3.9%，市場供需將維持緊平衡狀態。預計2021年舊箱更換迎來高峰，供需格局持續改善。雖然未來疫情對集運及行業的影響仍存在較大不確定性，但預計2021年集裝箱行業整體需求大概率將延續2020年下半年以來的復蘇增長態勢。

**道路運輸車輛業務：**2021年，中國政府提出「雙循環」的新發展格局，將對全球物流運輸發展產生深遠影響。中集車輛的國內市場半掛車及專用車上裝業務將在「雙循環」的宏觀層面、「新國標」全面實施、環保政策趨嚴、「超限超載」治理等微觀層面的促進下，迎來發展的長週期。國內冷藏廂式車廂體業務，在新冠疫情影響以及生鮮冷鏈支持政策推動下，將持續迎來高速發展階段。在海外市場方面，2021年，新冠疫苗的大範圍啟用，有望重振全球經濟，全球物流運輸與半掛車的需求有望在經濟復蘇中受益。

**空港、消防及自動化物流裝備業務：**(1) 空港裝備業務：未來電動化、智能化的空港設備將有助於民航「四型機場」建設，預期需求量在未來將會逐步提高，逐步替代現有燃油、非智能設備。另一方面，依托國內民航業的進一步發展，寬體客機的份額將逐步攀升，預計於2039年中國航司運營的寬體客機數量佔全球比例將達到19%，隨之增加的登機橋更新升級需求也顯而易見。(2) 消防及救援業務：隨著城市現代化程度的提高，超大空間建築、超高層建築和石油、化工、建材等高火險行業快速發展，易燃易爆場所迅速增多，火災愈發複雜。因此對該部分業務技術要求越來越高及有一定的需求市場。(3) 自動化物流系統業務：各地機場規模擴充，加上電商業務持續發展，疫情過後製造業及物流業實現快速反彈，有利自動物流業務的發展。

**物流服務業務：**全球價值鏈呈現出區域化屬性加強，《區域全面經濟夥伴關係協議》(RCEP)正式簽署標誌著與東南亞等一帶一路國家貿易預計持續增加。同時，我國正在形成「以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進」的新格局。本集團物流服務業務將積極面對宏觀環境及行業變化，保障發展的穩定性和可持續性。

**單元載具業務：**展望2021年，集團載具相關業務將加快復蘇，其中，隨著國際貿易的恢復，國際海運需求大幅反彈，多式聯運業務將有望大幅改善。汽車和液體化工行業景氣度持續提升將帶動單元載具需求量增加，租賃運營業務將持續改善。單元載具生產製造業務受疫情影響逐漸減弱，需求回暖，單元載具生產製造業務將逐步改善。

## (2) 在能源行業領域：

**能源、化工及液態食品裝備業務：**中國進一步推進能源結構優化，積極發展綠色能源，提升能源利用效率，持續向低碳轉型，努力爭取2060年前實現碳中和。當前中國天然氣產業正進入新的發展階段和能源轉型的關鍵時期，我國天然氣市場需求長期看仍會保持增長，清潔能源行業仍將處於重要發展期。罐式集裝箱行業雖然短期承受壓力，但長期來看，更安全、更經濟、更環保、更智能的綠色物流模式將是大勢所趨。2020年9月1日起實施的新版《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，明確了「建立生活垃圾處理收費制度」和「生產者責任延伸制度」，使得產生者必須採取有效措施治理固體廢物污染，市場對傳統製造業的環保治理投入加大，化工環境行業發展有了更大空間。根據《按製造商、地區、類型及應用劃分的2020年全球飲料加工裝備市場(2025年預測)》研究報告，到2025年，全球飲料加工裝備市場總值可達243億美元。同時，消費者在健康意識方面的加強以及對高品質飲料的消費上升，都將推動液態食品加工裝備市場不斷創新。

**海洋工程業務方面：**預測2021年，全球經濟向好，但從中長期看，新能源和清潔能源行業受到資本市場的青睞，在「碳中和」、「淨零碳」等國際性宣言的引導之下，各主要能源公司紛紛削減傳統油氣業務板塊的預算，特別是大幅削減上游勘探業務的預算。面對未來能源轉型大趨勢，加快從傳統油氣向海洋可再生能源轉型，重點聚焦未來主要增長性業務，包括FPSO／模塊、海上風電、深海漁業，大幅提高非油氣海洋業務收入佔比，建立平抑油氣週期性波動的產品線佈局。

## (3) 金融及資產管理業務：

**中集融資租賃公司：**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，隨著統一監管落地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。未來融資租賃發展呈現兩大趨勢：一是回歸租賃業務本源，堅持產融協同，基於租賃物的專業化、差異化構建競爭優勢；二是加快科技在行業的應用，特別是以大數據、人工智能等提升風控能力和經營效益。

**中集財務公司**：2021年是中國實施「十四五」規劃的開局之年，儘管外部環境不確定性依然較大，但中國經濟增長的有利因素較多，國內疫情對經濟的影響或將減輕。2021年貨幣政策預計將更加注重穩增長與防風險的平衡，貨幣政策將回歸中性穩健主線。

**中集海工資產運營管理業務**：目前，由於全球經濟預計復蘇，對於石油的需求量也在復蘇。全球主要國家實施超級寬鬆的貨幣及財政支持政策，以及美元走軟、通脹走高等因素，也在短期內對目前較為高位的油價形成了一定支撐。因此從需求和價格走勢方面，都利好海工油氣業務的發展。

### 5.3.3 主要業務板塊的總體經營目標和措施

展望2021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，聚焦主業，優化產業結構；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，實現持續的有質增長。

#### (1) 在物流領域：

**集裝箱製造業務**：2021年，本集團集裝箱製造業務將積極把握後疫情時代下全球經濟復蘇、集運業增速轉正帶來的市場行情，通過實施龍騰計畫、重大技改和管理改善等行動，穩定、鞏固主營業務的盈利水平和行業領先地位。在國家開啟「國內大循環為主體，國內國際雙循環互相促進」的新發展格局，國內加大「兩新一重」領域建設之機，本集團集裝箱製造業務也將積極參與並努力把握其中給增量特箱業務和創新業務帶來的眾多發展機會。在增量特箱業務方面，加快重點領域的業務拓展，進一步提升產品的集成度和附加值。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，以控股為主、參股為輔，在包括冷鏈、新材料、物流裝備後市場等與集裝箱戰略相關的領域實施投資併購工作。

**道路運輸車輛業務：**2021年，中集車輛將在「跨洋經營，當地製造」理念引領下，在北美和歐洲的半掛車生產企業中積極投資數模化設計、升級燈塔工廠、投資基於EPS(Electronic Power Steering)的全球供應鏈管理體系，打造中集車輛在全球市場的長期競爭力。同時，將順應「雙循環」發展新格局，把握住環保政策趨嚴和「治超」等政策窗口期，抓住中國物流運輸市場發展和半掛車更新換代機遇，擴大在冷藏廂式車廂體業務的生產佈局。為此，中集車輛提出了「構建高端製造體系，迎接大變局」的發展計劃，將全面打造高端製造體系，實現在國內外雙循環經濟下獨樹一幟，在跨洋經營再攀高峰。核心發展策略：(1)加大研發投入並進行數字化轉型；(2)持續升級並完善燈塔工廠，全面建設高端製造體系；(3)完善並推廣「新行銷」、「新零售」；(4)吸引高端人才、推動組織發展；(5)持續推動「跨洋經營，當地製造」戰略轉型。

**空港、消防及自動化物流裝備業務：**2021年，本集團空港裝備業務，將繼續深耕戰略性市場，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；加強產品全生命週期管理，完善服務體系，借助信息化和大數據拓展更廣闊的產品和服務。消防及救援車業務，將進一步深化一體化運營管理，統一「服務+研發+採購」，加大在銷售、生產層面的整體協同，並通過調整生產工藝、加強產品研發，積極應對往後可能還會出現的供應鏈問題；持續優化創新消防車租賃整體解決方案，消防車業務開啟「裝備+金融+服務」新模式並逐步向全國推廣。自動化物流系統業務，將繼續進行強力整合，針對具潛力的行業積極開發產品，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。

**物流服務業務：**2021年，面對製造業轉移、疫情及貿易摩擦的長期化影響，本集團物流業務將繼續以成為中國「裝備+服務」為特色的多式聯運領軍者為戰略願景，積極力爭實現穩步成長，在LNG化工、工程項目、冷鏈等專業物流領域繼續深耕。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。

**單元載具業務：**2021年，中集載具立足國內市場，繼續加大業務拓展力度。研發製造方面：整合公司研發力量，成立研發共用中心，全面提升研發設計能力，為客戶提供綜合性研發設計解決方案。租賃運營方面：聚焦單元載具租賃業務，以現有汽車、液體化工、食品、橡膠為基礎，加大外部合作，大力拓展家電、新能源、生鮮等行業租賃運營及綜合解決方案業務。

## (2) 在能源行業領域：

**能源、化工及液態食品裝備業務：**2021年，1)清潔能源分部將繼續堅持「裝備製造+工程服務+整體解決方案」核心業務主航道，重點構建LNG全業務鏈、LPG全業務鏈，持續調整優化以工業氣體、電子氣及CNG三氣並舉的高壓業務鏈，並在氫能儲存、運輸、加氫環節的裝備與應用、非常規天然氣處理與應用裝備和水上LNG應用的開發中把握新機遇；2)化工環境分部將繼續加大技術研發和市場開拓力度，在鞏固罐式集裝箱的市場領先地位的前提下，大力拓展罐式集裝箱的應用領域。同時，以環境治理領域的技術創新為核心競爭力，以工業廢棄物治理業務為重點發展方向，建立全產業鏈經營能力，聚焦「資源化利用+生態環境服務」兩個業務維度，進行規模化、正規化、集約化發展，實現環保業務的跨越式發展；3)液態食品分部繼續專注於維持及鞏固其在啤酒、蒸餾及果汁市場的主要地位，矢志成為眾多液體食品行業的全球領導者。

**海洋工程業務：**2021年，本集團海洋工程業務將繼續積極推進業務轉型和佈局，加大市場開拓，以減虧為核心工作，實施利潤計劃，未來擬佈局FPSO／模塊、海上製氫、海洋能(波浪能、潮汐能、溫差能等)。關鍵舉措：(1)調結構：平抑產業波動週期、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；(2)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、國內外領先企業資源。

### (3) 金融及資產管理業務：

**中集融資租賃公司：**2021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，進一步推動業務升級和模式創新。同時，進一步完善全面風險管理體系，進一步探索資產證券化模式並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。

**中集財務公司：**2021年，中集財務公司以轉型升級作為戰略發展的核心，緊緊圍繞「轉型、鞏固、改善、平衡、升級、保障」的經營主題，立足集團發展與產業板塊深度融合，加強數字化、信息化建設，以挖掘集團、板塊和成員企業需求為導向，以持續完善、優化金融產品與服務為主要手段，更加注重內涵增長與服務能力提升，提供差異化、特色化的金融服務，實現新的發展。

**中集海工資產運營管理業務：**2021年，集團海工資產運營管理業務將把握時代脈搏、主動創造機遇，努力實現資產處置、資產運營和資產保值的總體目標。主要舉措包括：(1)多元化去庫存：以供給側改革為契機，緊抓國內國際雙循環促進發展，面向油氣、海上風電、海上新能源、海上文旅綜合體、科教、大洋科考等領域，多元化創造機遇實現資產處置。(2)堅守精益、良性運營：對資產運營管理進行數字化和智能化升級，向精益要效益，提高資產運營項目的盈利性，提高資金管理的合理性和有效性，實現各資產項目的良性運營。

#### 5.3.4 本集團未來發展面臨的主要風險因素

**經濟週期波動的風險：**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，並隨著經濟週期的波動而變化。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。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。

**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：**隨著中國人口結構變化、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。

**主要原材料價格波動風險：**本集團生產過程中消耗的主要原材料之一是鋼材，佔產品成本的比例較高。近期生產鋼材的鐵礦石價格波動較大，2017年至2020年鐵礦石進口均價分別為70.75美元／噸、71.07美元／噸、86.22美元／噸及101.65美元／噸。另外，鋼鐵業需求的增加可能會增加鐵礦石需求，帶動鋼鐵成本的上漲。本集團多項業務與鋼材價格緊密連接，對本集團的經營業績帶來不確定性。

**新冠肺炎疫情風險：**2020年，面對席捲全球的新冠肺炎疫情形勢，全球面臨的經濟局勢更為嚴峻和複雜。目前，新冠肺炎疫情在國內雖然得到有效控制，但在其他國家和地區呈現進一步蔓延趨勢，且國外疫情發展不確定性較高，對中國經濟的影響也較為複雜。2020年本集團針對特殊時期嚴峻形勢，採取了一系列關鍵舉措，包括成立「特殊時期決策委員會」等，進一步加強風控意識、落實管控措施。

## 6 管理層討論與分析(按照《聯交所上市規則》的相關要求編製)

以下涉及的財務數據摘自本集團按中國企業會計準則編製並經過審計的財務報表。以下討論與分析應與其他章節所列的本集團經審計的財務報表及其附註同時閱讀。

### 收入按板塊和地區分析

下表列出了下列期間本集團各主要業務板塊收入及佔總營業收入的百分比：

單位：人民幣千元

	2020年		2019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	94,159,083	100.00%	85,815,341	100.00%	9.72%
分行業及分產品					
集裝箱	22,163,623	23.54%	20,162,782	23.50%	9.92%
道路運輸車輛	26,498,965	28.14%	23,335,378	27.19%	13.56%
能源、化工及液態食品裝備	13,291,573	14.12%	15,075,116	17.57%	(11.83%)
海洋工程	5,425,394	5.76%	4,516,575	5.26%	20.12%
空港、消防及自動化物流裝備	6,088,720	6.47%	5,962,172	6.95%	2.12%
重型卡車	1,694,149	1.80%	2,548,553	2.97%	(33.53%)
物流服務	10,635,901	11.30%	9,157,288	10.67%	16.15%
金融及資產管理	2,177,839	2.31%	2,212,999	2.58%	(1.59%)
單元載具業務	3,035,940	3.22%	-	-	-
其他	3,994,909	4.24%	4,301,281	5.01%	(7.12%)
產城(註)	2,173,421	2.31%	1,435,996	1.67%	-
合併抵消	(3,021,351)	(3.21%)	(2,892,799)	(3.37%)	(4.44%)

註：產城2020年數據為2020年1月至2020年10月，其2019年數據為2019年全年數據。

具體分析請參見本公告之「5.2報告期內本集團主營業務回顧」部份。

下表列出了下列期間本集團來自不同地區的收入及佔總營業收入的百分比：

單位：人民幣千元

分地區(按客戶所在地劃分)	2020年		2019年		同比增減
	營業收入	佔總營業收入的比例	營業收入	佔總營業收入的比例	
中國	56,729,195	60.25%	45,317,471	52.81%	25.18%
美洲	17,759,293	18.86%	14,409,712	16.79%	23.25%
歐洲	14,354,186	15.24%	14,892,982	17.35%	(3.62%)
亞洲(中國以外地區)	3,641,678	3.87%	9,250,880	10.78%	(60.63%)
其他	1,674,731	1.78%	1,944,296	2.27%	(13.86%)

本集團2020年營業收入從地區來看，來自中國和美洲的營業收入有所上升，來自歐洲、亞洲(中國以外地區)及其他的收入有所下降。

### 營業成本、毛利及毛利率按板塊分析

下表列出了下列期間本集團各主要業務板塊營業成本及佔總營業成本的百分比：

單位：人民幣千元

分板塊	2020年		2019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	18,908,451	23.43%	18,469,400	25.18%
道路運輸車輛	23,031,474	28.53%	20,016,317	27.29%
能源、化工及液態食品裝備	11,092,604	13.74%	12,455,174	16.98%
海洋工程	5,483,154	6.79%	4,468,230	6.09%
空港、消防及自動化物流裝備	4,792,871	5.94%	4,647,549	6.34%
重型卡車	1,745,982	2.16%	2,289,078	3.12%
物流服務	9,888,356	12.25%	8,343,992	11.37%
金融及資產管理	1,422,726	1.76%	1,946,843	2.65%
單元載具業務	2,622,318	3.25%	-	-
其他	3,397,687	4.21%	3,743,670	5.10%
產城(註)	1,354,668	1.68%	645,628	0.88%
合併抵消	(3,025,420)	(3.74%)	(3,670,276)	(5.00%)
合計	<u>80,714,871</u>	<u>100.00%</u>	<u>73,355,605</u>	<u>100.00%</u>

註：產城2020年數據為2020年1月至2020年10月，其2019年數據為2019年全年數據。

下表列出了下列期間本集團各主要業務板塊毛利及毛利率：

單位：人民幣千元

分板塊	2020年		2019年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
集裝箱	3,255,172	14.69%	1,693,382	8.40%
道路運輸車輛	3,467,491	13.09%	3,319,061	14.22%
能源、化工及液態食品裝備	2,198,969	16.54%	2,619,942	17.38%
海洋工程	(57,760)	(1.06%)	48,345	1.07%
空港、消防及自動化物流裝備	1,295,849	21.28%	1,314,623	22.05%
重型卡車	(51,833)	(3.06%)	259,475	10.18%
物流服務	747,545	7.03%	813,296	8.88%
金融及資產管理	755,113	34.67%	266,156	12.03%
單元載具業務	413,622	13.62%	-	-
其他	597,222	14.95%	557,611	12.96%
產城(註)	818,753	37.67%	790,368	55.04%
合併抵消	4,069	-	777,477	-
合計	<u>13,444,212</u>	<u>14.28%</u>	<u>12,459,736</u>	<u>14.52%</u>

註：產城2020年數據為2020年1月至2020年10月，其2019年數據為2019年全年數據。

2020年，本集團的營業成本為人民幣807.15億元(2019年：人民幣733.56億元)，同比上升約10.03%；整體毛利率為14.28%(2019年：14.52%)，較去年同期有所下降。

### 營業外收入

2020年度，本集團的營業外收入為人民幣248,615千元(2019年：人民幣198,534千元)，同比增加25.23%。

### 研發費用

2020年度，本集團的研發費用人民幣1,608,704千元(2019年：人民幣1,437,046千元)，同比上升11.95%。

## **銷售費用**

2020年度，本集團的銷售費用為人民幣1,990,076千元(2019年：人民幣2,297,273千元)，同比下降13.37%。

## **管理費用**

2020年度，本集團的管理費用為人民幣4,896,341千元(2019年：人民幣5,204,271千元)，同比減少5.92%。

## **財務費用**

2020年度，本集團的財務費用為人民幣2,096,553千元(2019年：人民幣1,276,165千元)，同比增加64.29%，主要是由於報告期內，本集團淨匯兌虧損人民幣648,699千元(2019年：淨匯兌收益人民幣25,325千元)。但因本集團開展了以匯率套期保值為目的，以外匯遠期合約、外匯期權合約為主的匯率衍生品投資活動，以平滑或降低匯率變化對公司經營造成的不確定性影響，此類衍生品投資活動於2020年實現淨利潤(包括已交割部分實現的損益和未交割部分的公允價值變動損益)人民幣769,061千元，實現了套保目的。但匯兌損失歸屬於經常性損益，與此對沖的外匯套保工具的收益歸屬於非經常性損益。

## **資產減值及損失準備**

2020年度，本集團計提資產減值及損失準備合計人民幣1,193,965千元(2019年：人民幣6,029,373千元)，同比減少80.20%，主要由於去年同期對海工平台資產計提大額減值所致。

## **所得稅費用**

2020年度，本集團的所得稅費用為人民幣1,278,666千元(2019年：人民幣3,103,761千元)，同比下降58.80%，主要是由於去年同期計提的土地收益相關的所得稅費用較大所致。

## **歸屬於少數股東的利潤**

2020年度，本集團的歸屬於少數股東的利潤為人民幣662,127千元(2019年：人民幣967,887千元)，同比下降31.59%，主要是由於有少數股東的公司本期盈利減少。

## 現金流情況

報告期內，本集團的現金流情況詳見下表：

單位：人民幣千元

項目	2020年	2019年	同比增減
經營活動現金流入小計	<b>99,324,035</b>	90,165,152	10.16%
經營活動現金流出小計	<b>86,513,549</b>	86,626,630	(0.13%)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>12,810,486</b>	3,538,522	262.03%
投資活動現金流入小計	<b>2,123,983</b>	1,325,379	60.25%
投資活動現金流出小計	<b>5,662,787</b>	10,409,536	(45.60%)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(3,538,804)</b>	(9,084,157)	61.04%
籌資活動現金流入小計	<b>44,381,254</b>	87,407,283	(49.22%)
籌資活動現金流出小計	<b>50,920,818</b>	83,793,641	(39.23%)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(6,539,564)</b>	3,613,642	(280.97%)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b><u>2,550,355</u></b>	<b><u>(1,872,868)</u></b>	<b><u>236.17%</u></b>

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262.03%，主要由於銷售收現大幅上升；本集團投資活動產生的現金流量淨額比去年同期增加61.04%，主要因為本集團在疫情期間嚴控投資，用於購建固定資產、無形資產等長期資產的支出以及對外投資支付的現金大幅減少；籌資活動產生的現金流量淨額比去年同期減少280.97%，由於本年度經營活動現金淨流入增加以及投資活動現金支出大幅減少而降低了對外融資需求。

## 流動資金及資本來源

本集團的貨幣資金主要包括現金及銀行存款，貨幣單位主要為人民幣及美元。於2020年12月31日，本集團的貨幣資金為人民幣12,181,415千元(2019年12月31日：人民幣9,714,792千元)，本年貨幣資金有所增加主要是為應對疫情時期的資金備付。

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2020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、應付債券總額為人民幣48,444,491千元(2019年12月31日：人民幣65,795,689千元)。

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
短期借款	8,416,701	17,557,197
一年內到期的非流動借款	12,358,104	9,306,141
一年內到期的應付債券	2,017,874	-
長期借款	19,562,326	30,918,302
應付債券	<u>6,089,486</u>	<u>8,014,049</u>
合計	<u><u>48,444,491</u></u>	<u><u>65,795,689</u></u>

2020年度，本集團的利息資本化金額為人民幣746,740千元(2019年度：人民幣1,181,927千元)。

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2020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12,222,594千元(2019年12月31日：人民幣20,626,847千元)。本集團短期借款的利率區間為1.11%到4.90%(2019年12月31日：短期借款的利率區間為1.40%到6.31%)，長期借款的利率區間為1.20%至6.87%(2019年12月31日：長期借款的利率區間為1.20%至6.87%)。於報告期末，本集團的定息銀行借款約人民幣14,441,604千元(2019年12月31日：約人民幣22,444,195千元)。長期借款的到期日主要分佈在五年內。本集團的借款無季節性需要，其主要是基於本集團的資金及業務需求。

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2020年12月31日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣8,107,360千元(2019年12月31日：人民幣8,014,049千元)，債券的到期日主要分佈在一到三年。

## 其他權益工具

單位：人民幣千元

	2019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	2020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
永續債權投資合同	-	2,000,000	73,579	(1,773,082)	-	300,497
<b>合計</b>	<b>4,007,545</b>	<b>2,000,000</b>	<b>273,979</b>	<b>(1,973,482)</b>	<b>-</b>	<b>4,308,042</b>

	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
<b>合計</b>	<b>4,007,545</b>	<b>-</b>	<b>200,400</b>	<b>(200,400)</b>	<b>-</b>	<b>4,007,545</b>

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。

於2020年4月30日，與銀行簽訂協議，約定銀行以發行銀行理財計劃合法募集並有權支配的資金向本公司進行永續債權投資，本公司接受的投資資金總額為人民幣2,000,000,000元。該投資計劃為一般企業融資目的而做出，初始投資利率為5.5%，初始投資期限為24個月。該投資計劃並無固定到期日，本公司可在永續債權投資資金投放屆滿6個月的對應日及之後任何一日向銀行申請部分或全部贖回永續債權。在遞延支付的利息清償前(包括遞延支付利息的利息)，公司不能實施分紅、減資等行為。於2020年12月30日，本公司贖回永續債權人民幣1,700,000,000元。由於上述永續債未構成本公司無法避免的支付現金或其他金融資產的合同義務，因此分類為權益工具，列示為其他權益工具。

## 資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。於2020年12月31日，本集團的股東權益為人民幣53,853,844千元(2019年12月31日：人民幣55,037,978千元)，負債總額為人民幣92,357,667千元(2019年12月31日：人民幣117,069,543千元)，資產總額為人民幣146,211,511千元(2019年12月31日：人民幣172,107,521千元)。

於2020年12月31日，本集團資產負債率為63%(2019年12月31日：68%)，同比下降5%。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。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。

## 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、參考一籃子貨幣進行調節、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。相關分析可同時參考本公告「6 管理層討論與分析(按照《聯交所上市規則》的相關要求編製)」之「財務費用」。

## 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。為儘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2020年12月31日，本集團持有9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1,400,000,000美元，公允價值為人民幣94,667,000元負債，其中人民幣74,923,000元計入流動負債，人民幣19,744,000元計入其他非流動負債，並將於2021年4月19日至2022年3月9日期滿。

## 市場風險

本集團市場風險的詳情，請參見本公告之「5.3本集團2021年業務展望」之「5.3.4本集團未來發展面臨的主要風險因素」部份。

## 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。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。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

## 資本承擔

於2020年12月31日，本集團資本性支出承諾約為人民幣118,935千元(2019年12月31日：人民幣340,141千元)，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。詳情參見本公告「8財務報告」附註15。

## 資產抵押情況

於2020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9,465,867千元(2019年12月31日：人民幣18,543,985千元)，詳情摘列如下：

單位：人民幣千元

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
– 貨幣資金	1,708,360	383,392	(720,577)	<b>1,371,175</b>
– 應收票據	33,924	22,176	(33,774)	<b>22,326</b>
– 應收款項融資	715,605	265,284	(715,605)	<b>265,284</b>
– 長期應收款	8,027,760	–	(301,276)	<b>7,726,484</b>
– 存貨	8,018,099	–	(8,018,099)	–
– 固定資產	40,237	34,887	–	<b>75,124</b>
– 無形資產	–	5,474	–	<b>5,474</b>
	<u>18,543,985</u>	<u>711,213</u>	<u>(9,789,331)</u>	<u><b>9,465,867</b></u>

其中受到限制的貨幣資金為保證金及附屬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已背書銀行承兌滙票。長期應收款用於抵押貸款。受到限制的固定資產為長期應付款的抵押物及合同約定的出售受限的不動產。受到限制的無形資產為銀行借款的抵押物。

### **重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及處置情況**

報告期內，除處置子公司中集產城外，無其他重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及處置情況。

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況。

### **未來重大投資計劃、預期資金來源、資本支出和融資計劃**

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2021年本集團資本性支出約為人民幣73億元。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2020年12月31日，本集團無或有負債(2019年12月31日，本集團無或有負債)。

### **僱員及薪酬政策**

於2020年12月31日，本集團在中國境內的僱員總數約為51,100人(2019年12月31日：約49,715人)。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8,828,911千元(2019年：約人民幣8,159,122千元)。

本集團實行按績效表現、崗位價值、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。其他福利包括中國政府規定的社會保險等。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、審計等)，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。

## **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。

## **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用與約束機制；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。

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A股股票期權激勵計劃。根據該計劃，公司分別於2011年1月26日及11月17日完成第一批54,000,000股股票期權(「**第一批股票期權**」)及第二批6,000,000預留股票期權(「**第二批股票期權**」)的登記。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。

2020年度，A股股票期權激勵計劃行權總數為10,509,208份，佔總額(調整後)的17.95%，其中：第一批股票期權共行權10,509,208份，第二批股票期權共行權0份。截至行權有效期2020年9月27日，A股股票期權激勵計劃累計行權總數為37,911,118份(為第一批股票期權第二個行權期股份和第二批股票期權第二個行權期股份總和)，佔總額(調整後)的64.76%。實施A股股票期權激勵計劃對本公司報告期內的財務狀況和經營成果沒有重大影響。

2020年10月20日，本公司召開第九屆董事會2020年度第十七次會議，審議通過了《關於註銷A股股票期權在第二個行權期逾期未行使的股票期權的決議》，董事會同意：(1)註銷對2010年9月授予的首批股票期權激勵計劃A股股票期權在第二個行權期，未行使的股票期權共計6,883,580股予以註銷；(2)註銷對2011年9月22日授予的第二批股票期權激勵計劃A股股票期權在第二個行權期，未行使的股票期權共計2,670,660股予以註銷。經中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司審核確認，本公司已於2020年11月19日全部完成上述擬註銷的股票期權的註銷事宜。

### 本公司員工持股計劃概述

2020年3月23日，經本公司第九屆董事會2020年度第1次會議審議通過，同意本公司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後，由合夥企業用於在二級市場購買本公司H股股票的運作方案。運作方案的資金總規模不超過人民幣3.43億元，自股東大會批准之日起有效期為10年。根據運作方案制訂的《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)》(「運作方案」)下的信託計劃(第一期)的資金規模為人民幣2億元，存續期為5年。該事項已經2019年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會審議通過。截至2020年12月31日，第一期信託計劃下投資的合夥企業在二級市場通過港股通累計購買公司H股股票22,441,100股，佔公司總股本的0.6242%，交易均價約為8.83港幣/股(不含稅費及手續費)。截至2021年1月19日，本公司第一期信託計劃已完成股票購買，已購買的公司H股股票鎖定期為12個月。相關信息可查閱本公司於2020年3月23日、2020年6月1日、2020年6月22日、2020年6月30日、2020年8月3日、2020年9月3日、2020年9月30日、2020年1月6日及2021年1月20日在巨潮資訊網([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]2020-008、[CIMC]2020-009、[CIMC]2020-036、[CIMC]2020-047、[CIMC]2020-055、[CIMC]2020-075、[CIMC]2020-079、[CIMC]2021-002及[CIMC]2021-003)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

## 股利分配

基於本集團2020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2020年度末期股息每1股人民幣0.28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2021年7月20日或前後。2020年度末期股息分配預案尚待本公司2020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(「中集車輛上市日期」)，中集車輛在香港聯交所上市交易。中集車輛於全球發售發行合共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1,591.3百萬港元。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、2020年3月25日、2020年10月12日及2020年11月20日，中集車輛董事會進一步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相關公告。

全球發售所得款項淨額的用途及截至2020年12月31日的使用情況如下，並計劃於中集車輛上市日期起未來五年內使用：

所得款項淨額擬定用途	擬使用金額 (百萬港元)	截至2020年 12月31日 已動用金額 (百萬港元)	截至2020年 12月31日 未動用金額 (百萬港元)
<b>開設新生產工廠或組裝廠及升級營銷模式</b>	<b>1,102.7</b>	<b>325.1</b>	<b>777.6</b>
– 美國東部或南部沿海地區開設新的骨架車自動化生產廠	39.2	28.6	10.6
– 英國或波蘭開設新的高端冷藏半掛車組裝廠	38.5	12.7	25.8
– 美國莫嫩開設新冷藏半掛車自動化生產廠	165.4	154.4	11.0
– 荷蘭開設新的交換廂體及集平半掛車組裝廠	105.3	70.8	34.5
– 加拿大開設新冷藏半掛車組裝廠	39.0	11.5	27.5
– 中國江門設立新生產工廠	87.0	1.6	85.4
– 升級中國市場營銷模式(附註)	99.6	–	99.6
– 中國西安工廠技術改革及信息化建設	32.9	–	32.9
– 中國寶雞市設立新生產工廠	70.0	–	70.0
– 中國昆明建設車輛園	78.4	45.5	32.9
– 中國東莞擴建半掛車生產工廠	118.4	–	118.4
– 中國鎮江擴建乾貨廂體及冷藏廂體生產工廠	35.5	–	35.5
– 泰國羅勇府擴建骨架車生產及組裝工廠	193.5	–	193.5
<b>研發新產品</b>	<b>157.5</b>	<b>10.9</b>	<b>146.6</b>
– 投資產業基金	84.1	–	84.1
– 開發高端冷藏半掛車	26.3	5.1	21.2
– 開發其他智能掛車	15.7	–	15.7
– 投資於歐洲和美國工廠的產品標準化、輕質化及模塊化	15.7	–	15.7
– 開發其他掛車產品	15.7	5.8	9.9
<b>償還銀行借款的本金及利息</b>	<b>157.5</b>	<b>153.8</b>	<b>3.7</b>
<b>營運資金及一般企業用途</b>	<b>173.6</b>	<b>151.5</b>	<b>22.1</b>
<b>合計</b>	<b>1,591.3</b>	<b>641.3</b>	<b>950.0</b>

附註：由於受新冠肺炎疫情影響，項目前期籌備較原計劃需要更長時間。中集車輛預計不晚於2022年底前使用全球發售所得款項於該項目。

## 7 報告期內及期後的重大事項

- 7.1** 報告期內，普華永道為本公司審計師及內控審計師。審計及內控審計工作酬金總計為人民幣1,217萬元(其中：審計費人民幣997萬元，內控審計費人民幣220萬元)，主要是應本公司需要提供核數服務及內部控制審計服務。
- 7.2** 2020年2月25日，本公司2020年度第一期超短期融資券(「**第一期超短期融資券**」)發行完成，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。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聯席主承銷商。2020年4月29日，本公司2020年度第二期超短期融資券(「**第二期超短期融資券**」)發行完成，第二期超短期融資券的募集資金已於2020年4月30日全額到賬。第二期超短期融資券發行金額為人民幣20億元，發行利率為1.2%(年化)。國家開發銀行為第二期超短期融資券的主承銷商，平安銀行股份有限公司為聯席主承銷商。2020年7月7日，本公司2020年度第三期超短期融資券(「**第三期超短期融資券**」)發行完成，第三期超短期融資券的募集資金已於2020年7月7日全額到賬。第三期超短期融資券發行金額為人民幣20億元，發行利率為1.6%(年化)。平安銀行股份有限公司為第三期超短期融資券的主承銷商。相關信息可查閱本公司於2020年2月26日、2020年4月29日及2020年7月7日在巨潮資訊網([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]2020-004、[CIMC]2020-029及[CIMC]2020-050)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

- 7.3** 2020年3月23日，經本公司第九屆董事會2020年度第1次會議審議通過，同意本公司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後，由合夥企業用於在二級市場購買本公司H股股票的運作方案。運作方案的資金總規模不超過人民幣3.43億元，自股東大會批准之日起有效期為10年。根據運作方案制訂的《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)》(「運作方案」)下的信託計劃(第一期)的資金規模為人民幣2億元，存續期為5年。該事項已經2019年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會審議通過。截至2020年12月31日，第一期信託計劃下投資的合夥企業在二級市場通過港股通累計購買公司H股股票22,441,100股，占公司總股本的0.6242%，交易均價約為8.83港幣／股(不含稅費及手續費)。截至2021年1月19日，本公司第一期信託計劃已完成股票購買，已購買的公司H股股票鎖定期為12個月。相關信息可查閱本公司於2020年3月23日、2020年6月1日、2020年6月22日、2020年6月30日、2020年8月3日、2020年9月3日、2020年9月30日、2021年1月6日及2021年1月20日在巨潮資訊網([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]2020-008、[CIMC]2020-009、[CIMC]2020-036、[CIMC]2020-047、[CIMC]2020-055、[CIMC]2020-075、[CIMC]2020-079、[CIMC]2021-002及[CIMC]2021-003)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.4** 2020年3月26日，經與本公司審計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)溝通，為了更加真實、準確地反映公司截至2019年12月31日的財務狀況和資產價值，基於謹慎性原則，本集團2019年度計提資產減值準備共計人民幣6,029,373千元。相關信息可查閱本公司於2020年3月26日在巨潮資訊網([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]2020-013)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.5** 2020年3月26日，經本公司第九屆董事會2020年度第2次會議審議通過，本公司擬對《公司章程》及《股東大會議事規則》部份條款進行修訂。該事項已經2019年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2020年3月26日及2020年6月1日在巨潮資訊網([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]2020-018及[CIMC]2020-036)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

- 7.6** 2020年3月26日，經本公司第九屆董事會2020年度第2次會議審議通過，本公司擬申請註冊發行不超過人民幣60億元中期票據、人民幣20億元長期限含權中期票據(亦稱「永續中票」)及人民幣80億元超短期融資券，該事項已經2019年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2020年3月26日及2020年6月1日在巨潮資訊網([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]2020-019及[CIMC]2020-036)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.7** 2020年3月26日，經本公司第九屆董事會2020年度第2次會議審議通過，本公司擬向符合《公司債券發行與交易管理辦法》規定的合格投資者公開發行本次公司債券，本次公司債券的發行總規模不超過人民幣80億元(含80億元)。該事項已經2019年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會審議通過，並需經中國證券監督管理委員會核准後方可實施，且最終以中國證券監督管理委員會核准的方案為準。2020年12月7日，支付2018年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期)2020年利息，每張派息人民幣4.85元。相關信息可查閱本公司於2020年3月26日、2020年6月1日及2020年12月2日在巨潮資訊網([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]2020-020及[CIMC]2020-036)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.8** 2020年5月29日，本公司收到本公司股東中信保誠人壽保險有限公司(「**中信保誠**」)通知，中信保誠於2020年5月29日通過深交所的集中交易增持本公司無限售條件流通股A股7,137,495股，佔公司總股本的0.20%。本次權益變動完成後，中信保誠持有本公司19,733,298股A股及166,355,080股H股，合計186,088,378股，佔公司總股本的5.19%。相關信息可查閱本公司於2020年6月1日在巨潮資訊網([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]2020-035)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。截止報告期末，經過公司合理查詢，中信保誠持有本公司無限售條件流通股A股19,733,298股，另外還持有已登記在香港中央結算(代理人)有限公司名下的本公司180,922,580股H股，佔公司總股本的5.58%。

- 7.9** 2020年7月22日，本公司及象山華金實業投資合夥企業(有限合夥)(「象山華金」)與上海太富祥中股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「太富祥中」)簽署了股權轉讓協議，同日，本公司及象山華金簽署了受讓標的確認函。根據股權轉讓協議及確認函，本公司決定以人民幣431,755,630元向太富祥中購買其所持有的中集車輛之63,493,475股份，作價每股為人民幣6.80元。本次交易完成後，本公司將持有中集車輛約57.42%股權，中集車輛仍為本公司的非全資附屬公司。該交易已經本公司第九屆董事會2020年度第9次會議審議通過，概無董事於交易中涉及重大利益，須就有關董事會決議案於董事會上迴避表決。本公司獨立董事已進行了事前審查並發表了獨立意見。本次交易無需提交本公司股東大會審議批准。相關具體內容可參見本公司於2020年7月22日在巨潮資訊網([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]2020-052)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.10** 2020年8月27日，本公司第九屆董事會2020年度第12次會議審議通過：1)現任執行董事麥伯良先生獲選舉為第九屆董事會董事長，並自2020年8月27日起生效；2)提名補選鄧偉棟先生、增補高翔先生為第九屆董事會董事候選人，聘任高翔先生為本公司總裁，並自2020年8月27日起生效；及3)董事會委任了董事會專門委員會成員。提名補選鄧偉棟先生、增補高翔先生為第九屆董事會董事，已經本公司2020年第一次臨時股東大會審議通過。2020年10月9日，本公司第九屆董事會2020年度第16次會議審議通過增選董事胡賢甫先生為本公司副董事長，並確定董事會專門委員會成員。相關具體內容可參見本公司於2020年8月27日及2020年10月9日在巨潮資訊網([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]2020-067、[CIMC]2020-072、[CIMC]2020-082及[CIMC]2020-083)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.11** 2020年9月16日，經本公司第九屆董事會2020年度第13次會議審議通過，本公司擬對《公司章程》部份條款進行修訂。該事項已經本公司第九屆董事會2020年度第13次會議、2020年第一次臨時股東大會審議通過。相關規則全文已對外披露。相關信息可查閱本公司於2020年9月16日及2020年10月9日在巨潮資訊網([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]2020-076及[CIMC]2020-082)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.12** 2019年10月11日本公司發佈了《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%。2020年10月11日，本公司披露了《2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2020年付息公告》。相關信息可查閱本公司於2019年10月11日、2019年10月14日、2019年10月15日、2019年10月21日及2020年10月11日在巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))及本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.13** 2020年10月20日，經本公司第九屆董事會2020年度第17次會議審議通過，鑒於《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》(「《股票期權激勵計劃》」)有效期於2020年9月27日到期，2020年9月25日為最後交易日，因此，根據《股票期權激勵計劃》的相關規定，董事會同意註銷A股股票期權在第二個行權期逾期未行使的股票期權總計9,554,240股。相關信息可查閱本公司於2020年10月20日及2020年11月20日在巨潮資訊網([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]2020-087、[CIMC]2020-088、[CIMC]2020-089)及[CIMC]2020-93及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.14** 2020年8月18日，本公司收到股東方中遠海運發展股份有限公司(「中遠海發」)、Broad Ride Limited及Promotor Holdings Limited的通知，正籌劃轉讓所持有的部分本公司股權。2020年8月25日，中遠海發之全資附屬公司中遠集裝箱工業有限公司(「中遠工業」)及Long Honour Investments Limited(「Long Honour」)、與Broad Ride Limited和Promotor Holdings Limited一起作為四個股東方與深圳資本集團簽署了《關於中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司之股份轉讓意向書》，四方股東同意向深圳資本集團及其指定的全資附屬公司協議轉讓其各自所持本公司的部分或全部股份。2020年10月12日，深圳資本(香港)集裝箱投資有限公司(「深圳資本(香港)」)及深圳資本集團、中遠工業、Long Honour、中遠海發、Broad Ride Limited、Promotor Holdings Limited分別簽署了股份轉讓協議，轉讓後中遠工業

仍持有本公司168,606,212股A股(佔截至協議簽署日本公司總股本的4.69%)，長譽、Broad Ride Limited和Promotor Holdings Limited不再持股；深圳資本集團及其附屬公司深圳資本(香港)分別持有本公司350,000,000股A股、719,089,532股H股，合計佔截至協議簽署日本公司總股本的29.74%，將成為本公司第一大股東。本公司在本次股份轉讓完成後仍無控股股東和實際控制人。本次股份轉讓於2020年12月18日全部完成。相關具體內容可參見本公司於2020年8月18日、2020年8月25日、2020年10月12日、2020年12月16日及2020年12月18日在巨潮資訊網([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]2020-062、[CIMC]2020-066、[CIMC]2020-085、[CIMC]2020-100及[CIMC]2020-102)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.15** 2021年3月9日，本公司董事會收到董事劉冲先生及董事高翔先生的書面辭職報告。劉冲先生因工作變動原因，提請辭去本公司董事、副董事長及董事會戰略委員會委員職務，其辭去上述職務後，劉冲先生將不在本公司任職。高翔先生因工作變動原因，提請辭去本公司董事職務，其辭去上述職務後，高翔先生在本公司總裁及本公司下屬子公司的其他任職不變。劉冲先生及高翔先生的辭職自其辭職報告送達本公司董事會時生效。同日，本公司監事會收到監事長林鋒先生的書面辭職報告。林鋒先生因工作安排變動的原因，提請辭去本公司監事長、代表股東的監事職務，其辭去上述職務後，林鋒先生將不在本公司任職。但由於林鋒先生不再擔任監事職務會導致本公司監事會成員人數低於法定最低人數，因此，根據《公司章程》規定，林鋒先生辭職的生效時間應為新任監事在本公司股東大會上獲股東批准之日。在此之前林鋒先生仍將繼續履行監事職責。2021年3月15日，本公司第九屆董事會2021年度第5次會議及第九屆監事會2021年度第1次會議分別審議通過了《關於補選朱志強先生、孔國梁先生為第九屆董事會董事的議案》及《關於補選石瀾女士為第九屆監事會代表股東的監事的議案》。相關信息可查閱本公司於2021年3月9日及2021年3月15日在巨潮資訊網([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]2021-014及[CIMC]2021-020)及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

- 7.16** 2020年3月26日，經本公司第九屆董事會2020年度第2次會議審議通過，本公司非全資附屬公司中集產城按照其持股比例，分別對關聯／連方招商局蛇口工業區控股股份有限公司之控股附屬公司深圳市太子灣商融置業有限公司(「**商融置業**」)、深圳市太子灣商泰置業有限公司(「**商泰置業**」)、及碧桂園地產集團有限公司之控股附屬公司曲靖市中碧瑞房地產開發有限公司(「**曲靖中碧瑞**」)的融資業務提供擔保。中集產城為商融置業、商泰置業、曲靖中碧瑞提供擔保的最高金額分別為人民幣3.43億元、人民幣3.43億元、人民幣4.9億元。相關信息可查閱本公司於2020年3月26日在巨潮資訊網([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]2020-015)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.17** 2020年4月13日，中集產城2020年度第一期定向債務融資工具(PPN)(「**第一期PPN**」)發行完成，第一期PPN的募集資金已於2020年4月13日全額到賬。第一期PPN實際發行金額為人民幣5億元，發行利率為5.5%(年化)。上海銀行股份有限公司為第一期PPN的主承銷商，中信建投證券股份有限公司為聯席主承銷商。2020年6月15日，中集產城2020年度第二期定向債務融資工具(PPN)(「**第二期PPN**」)發行完成，第二期PPN的募集資金已於2020年6月15日全額到賬。第二期PPN實際發行金額為人民幣4億元，發行利率為5.4%(年化)。上海銀行股份有限公司為第二期PPN的主承銷商，中信建投證券股份有限公司為第二期PPN的聯席主承銷商。相關信息可查閱本公司於2020年4月13日、2020年6月15日在巨潮資訊網([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]2020-022、[CIMC]2020-040)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。
- 7.18** 2020年4月16日，中集產城擬以其非全資附屬公司深圳市集宏投資有限公司(「**集宏投資**」)及深圳市集遠投資有限公司(「**集遠投資**」)，對關連方深圳市碧桂園房地產投資有限公司(「**深圳碧桂園**」)提供財務資助。深圳碧桂園按30%比例接受財務資助金額合計不超過人民幣22.58億元。其中集宏投資向深圳碧桂園提供財務資助金額不超過人民幣4.74億元，集遠投資向深圳碧桂園提供財務資助金額不超過人民幣17.84億元。該交易已經過相關股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2020年4月16日及2020年6月1日在巨潮資訊網([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]2020-025及[CIMC]2020-36)及在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.19** 2020年5月6日及2020年5月15日，本公司之控股附屬公司中集車輛董事會審議同意中集車輛於境內首次公開發行人民幣普通股(A股)並在深圳證券交易所(「深交所」)創業板上市交易(「本次A股發行」或「A股發行」)，並對外披露了有關A股發行及其他相關議案之補充通函。2020年6月19日，本公司第九屆董事會第6次會議審議通過了本次A股發行及其他相關議案。本公司獨立董事已就本次A股發行進行了事前審查並發表了獨立意見。2020年6月22日，中集車輛年度股東大會及中集車輛類別股東大會審議通過了本次A股發行及其他相關議案。2020年7月31日，中集車輛收到深交所對中集車輛出具的受理通知，2020年12月25日，中集車輛A股發行申請已獲上市委員會審核通過。中集車輛A股發行尚需中國證監會同意註冊並需符合若干先決條件，因此存在不確定性。相關具體內容可參見本公司於2020年5月6日、2020年5月15日、2020年6月2日、2020年6月19日、2020年6月22日、2020年7月22日、2020年8月2日及2020年12月27日在巨潮資訊網([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]2020-031、[CIMC]2020-032、[CIMC]2020-037、[CIMC]2020-043、[CIMC]2020-044、[CIMC]2020-052、[CIMC]2020-053、[CIMC]2020-054及[CIMC]2020-104)及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.20** 中集安瑞科投資控股(深圳)有限公司(「安瑞科深圳」)於2018年12月收到江蘇省高級人民法院送達的《應訴通知書》[(2018)蘇民初37號]及傳票等訴訟材料，原告SOEG PTE LTD(「SOEG」)起訴被告安瑞科深圳，請求法院：1)判令安瑞科深圳向SOEG支付股權轉讓餘額人民幣153,456,000元；2)判令安瑞科深圳向SOEG承擔律師費損失人民幣50,000元；3)判令本案訴訟費用由安瑞科深圳承擔。訴訟於2019年9月進入庭審階段，近期南通市中級法院作出一審判決：1)駁回原告SOEG的訴訟請求；2)案件受理費人民幣809,330元由原告SOEG負擔；3)如不服本判決，原告SOEG可在判決書送達之日起三十日內，被告安瑞科深圳可在判決書送達之日起十五日內向南通市中級法院遞交上訴狀，並按對方當事人的人數提出副本，上訴(如有)於江蘇省高級人民法院，同時根據《訴訟費用交納辦法》的有關規定，向該院預交上訴案件受理費。2020年8月，安瑞科深圳收到江蘇省南通市中級人民法院送達的SOEG上訴狀，案件隨後將移送至江蘇省高級人民法院進行二審。根據公司2020年12月8日公告披露，由於SOEG未按期交納上訴費，該案作自動撤回上訴處理。一審判決自裁定送達之日起發生法律效力。相關具體內容可參見本公司於2019年1月31日、2020年6月15日、2020年8月12日及2020年12月8日在巨潮資訊網([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]2020-041、[CIMC]2020-060及[CIMC]2020-099)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.21** 2020年8月6日，本公司第九屆董事會2020年度第10次會議審議並同意，碧桂園地產集團有限公司(「碧桂園」)向本公司間接非全資附屬公司中集產城支付增資款人民幣1,606,124,427元及前海項目未落地部分權益價值調增相應增資款最高為人民幣39,012,616元(如有)，交易完成後，碧桂園持有中集產城的股權將由25%增至30%。根據2020年8月18日簽署的增資協議，曲江文投向本公司間接非全資附屬公司中集產城支付擬增資價款暫定為人民幣2,351,531,106.75元，交易完成後，中集產城的註冊資本增至人民幣454,703,689.29元，曲江文投持有中集產城20%股權。曲江文投增資完成後，本公司持有中集產城的股比降至45.92%。上述兩次交易完成後，中集產城成為本公司聯營公司，且由於本集團部分董事及高管將在中集產城新的董事會上擔任董事，根據《深圳證券交易所股票上市規則》(「深交所規則」)，中集產城還將構成深交所規則下本公司關聯方。中集產城引進戰略投資者後，本公司仍存在與中集產城資金往來及為其提供關聯擔保事項。上述事項已經本公司2020年第一次臨時股東大會審議通過、第九屆董事會2020年度第11次會議及本公司2020年第一次臨時股東大會審議通過。獨立董事均已發表事前審核意見。相關具體內容可參見本公司於2020年8月6日、2020年8月18日及2020年10月9日在巨潮資訊網([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]2020-057、[CIMC]2020-058、[CIMC]2020-063、[CIMC]2020-064及[CIMC]2020-082)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.22** 2020年8月12日，本公司與本公司附屬公司深圳中集智能科技有限公司(「中集智能」)、本公司全資附屬公司南方中集及東傑智能(深圳)有限公司(「深圳東傑」)簽署了《關於深圳中集智能科技有限公司之股權轉讓協議》(以下簡稱「《股權轉讓協議》」)。根據《股權轉讓協議》，本集團擬將其持有的中集智能55%股權轉讓給獨立第三方深圳東傑，交易對價為人民幣4,950萬元。交易完成後，本公司持有中集智能股權從68%降至13%，中集智能不再為本公司附屬公司。同時，交易完成後，本公司對中集智能的金額為人民幣1,500萬元的借款構成了對外提供財務資助，如《股權轉讓協議》中約定，相關方應於不超過本次交易股權交割日起三個月內一次性還本付息(按照年化利率6%計算利息)。相關具體內容可參見本公司於2020年8月12日在巨潮資訊網([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]2020-059)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.23** 2020年9月28日，聯席要約人(其中一方Sharp Vision Holdings Limited，為本公司全資附屬公司)要求中集天達董事會向中集天達計劃股東及購股權持有人提呈建議，內容有關建議根據開曼群島公司法第86條項下以協議安排之方式將中集天達私有化。上訴事項已經開曼群島大法院及股東特別大會表決通過，該計劃於2021年1月21日(星期四)(開曼群島時間)生效。中集天達股份於聯交所之上市股份於2021年1月25日(星期一)下午四時正撤銷。相關信息可查閱本公司於2020年10月8日、2020年12月24日、2021年1月21日發佈的公告在巨潮資訊網([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]2020-080、[CIMC]2020-103及[CIMC]2021-004)及於2020年10月4日在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.24** 2020年12月16日，本公司公告披露，本公司與中集安瑞科已根據香港聯交所證券上市規則《第15項應用指引》(「**第15項應用指引**」)共同向香港聯交所提交了建議分拆中集安瑞環科技股份有限公司(前稱南通中集罐式儲運設備製造有限公司，以下簡稱「**中集安瑞環科**」)於A股獨立上市之申請書。香港聯交所已通知本公司及中集安瑞科，其上市委員會同意本公司及中集安瑞科可根據《第15項應用指引》進行建議分拆。本公司將根據《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯交所證券上市規則》及其他適用的法律及法規，對該交易相關的重大更新和進展適時作進一步公告。相關信息可查閱本公司於2020年12月16日發佈的公告在巨潮資訊網([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]2020-101)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

**7.25** 本公司的全資附屬公司中集融資租賃有限公司擬通過計劃管理人設立資產支持專項計劃，擬向深圳證券交易所申請註冊發行規模不超過人民幣3.7億元的醫療設備租賃資產支持證券，以及申請儲架發行規模不超過人民幣25億元的小微車輛租賃資產支持證券。本次發行計劃無需提交本公司股東大會審議，最終發行方案將以深圳證券交易所審批結果為準。相關信息可查閱本公司於2021年2月5日發佈的公告在巨潮資訊網([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]2021-008)及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈的公告。

## 8 財務報告

### 8.1 與最近一期年度報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的具體說明

是 否

財政部於2020年頒佈了《關於印發〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉的通知》(財會[2020]10號)及《企業會計準則實施問答》(2020年12月11日發佈)。本集團已採用上述通知和實施問答編製2020年度財務報表，對本集團及本公司財務報表的影響列示如下：

#### (1) 新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理

對於由新冠肺炎疫情直接引發的、分別與承租人和出租人達成且僅針對2021年6月30日之前的租金減免，本集團及本公司在編製2020年度財務報表時，均已採用上述通知中的簡化方法進行處理。

#### (2) 企業會計準則實施問答

單位：人民幣千元

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	
		2019年度	
		本集團	本公司
本集團及本公司將原計入信用減值損失項目的合同資產減值損失重分類至資產減值損失項目。	信用減值損失	(1,189)	-
	資產減值損失	1,189	-

### 8.2 重大會計差錯的內容、更正金額、原因及其影響

是 否

### 8.3 與最近一期年度報告相比，合併範圍發生變化的具體說明

本年度主要因購買附屬公司、新設立的附屬公司及處置附屬公司導致合併範圍發生變更。本年度新納入合併範圍的附屬公司為：Lindenau Full Tank Services GmbH、McMillan (Coppersmiths & Fabricators) Ltd.、蘇州中集良才物流科技股份有限公司及鎮江神行太保科技有限公司。本年度不再納入合併範圍的附屬公司為：深圳市中集產城發展集團有限公司及其附屬公司、深圳中集智能科技有限公司。

### 8.4 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

是 否

## 8.5 按中國企業會計準則編製的財務報表

### 8.5.1 合併資產負債表(經審計)

單位：人民幣千元

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		12,181,415	9,714,792
交易性金融資產		198,279	415,503
衍生金融資產		768,058	100,980
應收票據	4(1)	362,002	636,619
應收賬款	4(2)	18,635,765	18,394,971
應收款項融資		1,544,177	1,236,504
預付款項		3,334,613	2,887,353
其他應收款		6,747,538	7,591,488
存貨		15,472,164	41,302,279
合同資產		2,383,663	1,946,010
持有待售資產		50,832	93,102
一年內到期的非流動資產		4,149,537	4,294,669
其他流動資產		1,313,698	1,408,857
<b>流動資產合計</b>		<b>67,141,741</b>	<b>90,023,127</b>
<b>非流動資產：</b>			
其他債權投資		-	31,272
長期應收款		11,977,276	13,777,669
長期股權投資		9,098,584	5,363,574
其他權益工具投資		1,171,358	1,373,385
其他非流動金融資產		102,490	74,445
投資性房地產		1,437,970	2,769,715
固定資產		35,311,661	37,849,258
在建工程		9,833,329	9,827,563
無形資產		4,812,178	5,157,551
使用權資產		785,044	971,211
開發支出		60,765	94,078
商譽		2,177,426	2,182,326
長期待攤費用		558,382	753,154
遞延所得稅資產		1,674,329	1,800,265
其他非流動資產		68,978	58,928
<b>非流動資產合計</b>		<b>79,069,770</b>	<b>82,084,394</b>
<b>資產總計</b>		<b>146,211,511</b>	<b>172,107,521</b>

### 8.5.1 合併資產負債表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款		8,416,701	17,557,197
衍生金融負債		747,781	352,167
交易性金融負債		20,000	—
應付票據	5(a)	3,829,510	2,581,139
應付賬款	5(b)	13,447,074	12,745,264
預收款項		4,070	40,683
合同負債		6,101,765	9,000,821
應付職工薪酬		3,366,392	3,441,555
應交稅費		1,483,209	1,851,771
其他應付款		7,089,596	11,877,217
預計負債		1,392,845	1,482,975
一年內到期的非流動負債		14,585,373	9,616,415
其他流動負債		410,712	4,106
<b>流動負債合計</b>		<b>60,895,028</b>	<b>70,551,310</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		19,562,326	30,918,302
應付債券		6,089,486	8,014,049
租賃負債		617,794	667,964
長期應付款		71,994	108,227
遞延收益		1,177,661	1,096,605
遞延所得稅負債		3,882,302	4,330,065
其他非流動負債		61,076	1,383,021
<b>非流動負債合計</b>		<b>31,462,639</b>	<b>46,518,233</b>
<b>負債合計</b>		<b>92,357,667</b>	<b>117,069,543</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		3,595,014	3,584,504
其他權益工具		4,308,042	4,007,545
其中：永續債		4,308,042	4,007,545
資本公積		5,463,205	4,881,311
其他綜合收益		920,769	1,715,326
盈餘公積		3,587,597	3,582,343
未分配利潤	6	26,142,889	21,482,857
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益合計		44,017,516	39,253,886
少數股東權益		9,836,328	15,784,092
<b>股東權益合計</b>		<b>53,853,844</b>	<b>55,037,978</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>146,211,511</b>	<b>172,107,521</b>

## 8.5.2 公司資產負債表(經審計)

單位：人民幣千元

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>913,332</b>	1,576,298
衍生金融資產		<b>100,995</b>	4,781
應收票據		-	100
應收賬款		<b>138,810</b>	354,266
其他應收款		<b>26,634,674</b>	25,305,009
其他流動資產		-	96
<b>流動資產合計</b>		<b>27,787,811</b>	27,240,550
<b>非流動資產：</b>			
其他權益工具投資		<b>621,535</b>	728,037
長期股權投資		<b>13,951,286</b>	12,836,563
投資性房地產		<b>118,265</b>	117,347
固定資產		<b>127,818</b>	133,544
在建工程		<b>36,224</b>	43,687
無形資產		<b>108,757</b>	89,776
長期待攤費用		<b>5,129</b>	10,280
遞延所得稅資產		-	56,075
<b>非流動資產合計</b>		<b>14,969,014</b>	14,015,309
<b>資產總計</b>		<b>42,756,825</b>	41,255,859

## 8.5.2 公司資產負債表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		3,255,949	6,460,000
衍生金融負債		-	3,379
應付職工薪酬		59,346	342,521
應交稅費		18,805	23,792
其他應付款		1,259,633	788,871
一年內到期的非流動負債		3,738,326	800,000
<b>流動負債合計</b>		<b>8,332,059</b>	<b>8,418,563</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		4,807,935	3,409,000
應付債券		6,089,486	8,000,000
預計負債		-	18,680
遞延收益		10,500	14,680
<b>非流動負債合計</b>		<b>10,907,921</b>	<b>11,442,360</b>
<b>負債合計</b>		<b>19,239,980</b>	<b>19,860,923</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		3,595,014	3,584,504
其他權益工具		4,308,042	4,007,545
其中：永續債		4,308,042	4,007,545
資本公積		2,831,352	2,758,230
其他綜合收益		352,298	470,500
盈餘公積		3,587,597	3,582,343
未分配利潤		8,842,542	6,991,814
<b>股東權益合計</b>		<b>23,516,845</b>	<b>21,394,936</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>42,756,825</b>	<b>41,255,859</b>

### 8.5.3 合併利潤表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019年度
一、營業收入	7	94,159,083	85,815,341
減：營業成本	7	80,714,871	73,355,605
税金及附加		709,016	706,768
銷售費用		1,990,076	2,297,273
管理費用		4,896,341	5,204,271
研發費用		1,608,704	1,437,046
財務費用		2,096,553	1,276,165
其中：利息費用		1,592,103	1,634,747
利息收入		319,578	490,214
資產減值損失	8	582,437	5,225,309
信用減值損失	9	394,811	520,284
加：其他收益		712,117	893,366
投資收益		5,300,880	326,936
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		473,599	34,819
公允價值變動收益／(損失)		144,853	(156,752)
資產處置收益	10	115,503	8,982,577
二、營業利潤		7,439,627	5,838,747
加：營業外收入		248,615	198,534
減：營業外支出		397,836	423,407
三、利潤總額		7,290,406	5,613,874
減：所得稅費用	11	1,278,666	3,103,761
四、淨利潤		6,011,740	2,510,113
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		1,196,597	1,812,164
終止經營淨利潤		4,815,143	697,949
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		5,349,613	1,542,226
少數股東損益		662,127	967,887

### 8.5.3 合併利潤表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019年度
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>(1,011,469)</b>	1,075,476
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		(794,557)	876,615
不能重分類進損益的其他綜合收益		(131,175)	236,677
其他權益工具投資公允價值變動		(131,175)	236,677
將重分類進損益的其他綜合收益		(663,382)	639,938
其他債權投資公允價值變動		(2,282)	683
現金流量套期儲備		(2,578)	(142)
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
權益法下可轉損益的其他綜合收益		(7,925)	-
投資性房地產出售其他綜合收益轉出		(352,050)	-
外幣報表折算差額		(298,547)	451,187
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(216,912)	198,861
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>5,000,271</b>	3,585,589
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 綜合收益總額		4,555,056	2,418,841
歸屬於少數股東的綜合收益總額		445,215	1,166,748
<b>七、每股收益</b>			
基本每股收益(元)		1.41	0.37
稀釋每股收益(元)		1.41	0.37

#### 8.5.4 公司利潤表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019年度
一、營業收入		238,648	475,277
減：營業成本		-	2,129
稅金及附加		8,559	8,055
管理費用		183,541	323,836
研發費用		3,168	1,801
財務費用		1,171,948	697,799
其中：利息費用		770,096	902,334
利息收入		38,405	83,287
資產減值損失		-	336,550
加：其他收益		28,429	8,020
投資收益		3,612,823	7,294,871
公允價值變動收益		100,512	(3,332)
資產處置收益		3,177	(250)
二、營業利潤		2,616,373	6,404,416
加：營業外收入		387	3,110
減：營業外支出		376	18,883
三、利潤總額		2,616,384	6,388,643
減：所得稅費用		56,075	5,289
四、淨利潤		2,560,309	6,383,354
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,560,309	6,383,354
終止經營淨利潤		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		(118,202)	126,378
不能重分類進損益的其他綜合收益		(118,202)	38,764
其他權益工具投資公允價值變動		(118,202)	38,764
將重分類進損益的其他綜合收益		-	87,614
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		2,442,107	6,509,732

### 8.5.5 合併現金流量表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019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		<b>95,689,030</b>	86,290,098
收到的稅費返還		<b>1,991,720</b>	2,487,072
收到其他與經營活動有關的現金		<b>1,643,285</b>	1,387,982
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>99,324,035</b>	90,165,152
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>70,978,896</b>	72,757,136
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>8,863,247</b>	7,817,017
支付的各項稅費		<b>3,233,138</b>	2,713,118
支付其他與經營活動有關的現金		<b>3,438,268</b>	3,339,359
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>86,513,549</b>	86,626,630
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>12,810,486</b>	3,538,522
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>696,412</b>	64,432
取得投資收益收到的現金		<b>496,170</b>	198,926
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>931,401</b>	1,062,021
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>2,123,983</b>	1,325,379
處置子公司流出／(收到)的現金淨額		<b>1,197,764</b>	(164,896)
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		<b>3,318,846</b>	6,566,372
投資支付的現金		<b>1,056,476</b>	3,600,310
取得子公司支付的現金淨額		<b>89,701</b>	407,750
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>5,662,787</b>	10,409,536
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(3,538,804)</b>	(9,084,157)

### 8.5.5 合併現金流量表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019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		<b>1,473,310</b>	2,738,638
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>1,389,679</b>	2,718,098
取得借款收到的現金		<b>38,421,082</b>	75,144,266
發行債券收到的現金		<b>2,000,000</b>	6,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>2,486,862</b>	3,524,379
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>44,381,254</b>	87,407,283
償還債務支付的現金		<b>46,488,402</b>	78,675,326
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>3,474,547</b>	4,839,082
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>817,571</b>	451,922
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>957,869</b>	279,233
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>50,920,818</b>	83,793,641
<b>籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額</b>		<b>(6,539,564)</b>	3,613,642
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(181,763)</b>	59,125
<b>五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額</b>		<b>2,550,355</b>	(1,872,868)
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>8,659,885</b>	10,532,753
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>		<b>11,210,240</b>	8,659,885

### 8.5.6 公司現金流量表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019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		422,561	330,953
收到其他與經營活動有關的現金		<u>1,376,588</u>	<u>1,026,622</u>
<b>經營活動現金流入小計</b>		<u>1,799,149</u>	<u>1,357,575</u>
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		334,432	164,218
支付的各項稅費		69,775	49,599
支付其他與經營活動有關的現金		<u>2,198,290</u>	<u>2,367,594</u>
<b>經營活動現金流出小計</b>		<u>2,602,497</u>	<u>2,583,767</u>
<b>經營活動使用的現金流量淨額</b>		<u>(803,348)</u>	<u>(1,226,192)</u>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		1,100,000	-
取得投資收益收到的現金		3,127,837	6,548,713
處置固定資產收回的現金淨額		3,859	219
處置子公司收到的現金淨額		<u>338,353</u>	<u>49,223</u>
<b>投資活動現金流入小計</b>		<u>4,570,049</u>	<u>6,598,155</u>
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金		26,495	42,883
投資支付的現金		-	100,000
設立子公司支付的現金淨額		1,357,141	1,656,119
支付的其他與投資活動有關的現金		<u>8,899</u>	<u>-</u>
<b>投資活動現金流出小計</b>		<u>1,392,535</u>	<u>1,799,002</u>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<u>3,177,514</u>	<u>4,799,153</u>

### 8.5.6 公司現金流量表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	附註	2020年度	2019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		93,620	10,833
取得借款收到的現金		23,260,443	24,980,000
發行債券收到的現金		2,000,000	6,000,000
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>25,354,063</b>	<b>30,990,833</b>
償還債務支付的現金		25,873,895	32,199,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,394,153	2,602,484
支付的其他與籌資活動有關的現金		18,149	30,889
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>27,286,197</b>	<b>34,832,373</b>
<b>籌資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(1,932,134)</b>	<b>(3,841,540)</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		(2,534)	150
<b>五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額		439,498	(268,429)
		452,966	721,395
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>			
		<b>892,464</b>	<b>452,966</b>

### 8.5.7 合併股東權益變動表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	2020年度						未分配 利潤	少數 股東權益	股東 權益合計
	歸屬於母公司股東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				
一、上年期末餘額	3,584,504	4,007,545	4,881,311	1,715,326	3,582,343	21,482,857	15,784,092	55,037,978	
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初餘額	3,584,504	4,007,545	4,881,311	1,715,326	3,582,343	21,482,857	15,784,092	55,037,978	
三、本年度增減變動金額									
(一) 綜合收益總額									
1. 淨利潤	-	273,979	-	-	-	5,075,634	662,127	6,011,740	
2. 其他綜合收益	-	-	-	(794,557)	-	-	(216,912)	(1,011,469)	
綜合收益總額合計	-	273,979	-	(794,557)	-	5,075,634	445,215	5,000,271	
(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	10,510	-	73,122	-	-	-	-	83,632	
2. 少數股東投入資本	-	-	501,092	-	-	-	863,538	1,364,630	
3. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	-	-	-	-	-	-	97,262	97,262	
4. 購買子公司少數股東權益	-	-	(103,943)	-	-	-	(576,145)	(680,088)	
5. 處置子公司股權(未喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	(5,961,178)	(5,961,178)	
7. 因子公司的股份期權行使而投入的資本	-	-	(763)	-	-	-	(2,009)	(2,772)	
8. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	103,958	-	-	-	537	104,495	
9. 轉回授予少數股東的回購權	-	-	-	-	-	-	-	-	
10. 發行其他權益工具	-	2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000	
11. 贖回其他權益工具	-	(1,700,000)	-	-	-	-	-	(1,700,000)	
12. 沖回確認授予少數股東的回購權	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
14. 其他	-	-	8,428	-	-	20,000	-	28,428	
(三) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	5,254	(5,254)	-	-	
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(430,348)	(814,984)	(1,245,332)	
3. 支付其他權益工具利息	-	(273,482)	-	-	-	-	-	(273,482)	
四、本年年末餘額	3,595,014	4,308,042	5,463,205	920,769	3,587,597	26,142,889	9,836,328	53,853,844	

### 8.5.7 合併股東權益變動表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2019年度 歸屬於母公司股東權益及其他權益持有者的權益					未分配 利潤	少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積			
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
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	2,984,989	4,007,545	4,128,400	838,711	3,282,585	22,082,769	15,077,989	52,402,988
三、本年度增減變動金額								
(一) 綜合收益總額								
1. 淨利潤	-	200,400	-	-	-	1,341,826	967,887	2,510,113
2. 其他綜合收益	-	-	-	876,615	-	-	198,861	1,075,476
綜合收益總額合計	-	200,400	-	876,615	-	1,341,826	1,166,748	3,585,589
(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	2,427	-	18,113	-	-	-	-	20,540
2. 少數股東投入資本	-	-	15,669	-	-	-	2,729,045	2,744,714
3. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	-	-	-	-	-	-	458,984	458,984
4. 購買子公司少數股東權益	-	-	506	-	-	-	(84,347)	(83,841)
5. 處置子公司股權(未喪失對子公司的控制權)	-	-	23,150	-	-	-	(3,088,425)	(3,065,275)
6. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	(92,469)	(92,469)
7. 因子公司的股份期權行使而投入的資本	-	-	(1,487)	-	-	-	45,905	44,418
8. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	39,326	-	-	-	18,042	57,368
9. 轉回授予少數股東的回購權	-	-	1,249,826	-	-	-	-	1,249,826
10. 發行其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-
11. 贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-
12. 沖回確認授予少數股東的回購權	-	-	1,249,826	-	-	-	-	1,249,826
13. 資本公積轉增股本	597,088	-	(597,088)	-	-	-	-	-
14. 其他	-	-	4,896	-	-	-	-	4,896
(三) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	299,758	(299,758)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,641,980)	(447,380)	(2,089,360)
3. 支付其他權益工具利息	-	(200,400)	-	-	-	-	-	(200,400)
四、本年年末餘額	<u>3,584,504</u>	<u>4,007,545</u>	<u>4,881,311</u>	<u>1,715,326</u>	<u>3,582,343</u>	<u>21,482,857</u>	<u>15,784,092</u>	<u>55,037,978</u>



附註：

## 1、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。會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

## 2、遵循企業會計準則的聲明

本公司2020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2020年12月31日的合併及公司財務狀況以及2020年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

## 3、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。

### 3、 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份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。

因處置部份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份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。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，其餘額沖減少數股東權益。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。

#### 4(1) 應收票據

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銀行承兌匯票	307,852	580,043
商業承兌匯票	63,043	58,068
減：壞賬準備	(8,893)	(1,492)
合計	<u>362,002</u>	<u>636,619</u>

(a) 於2020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：

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日
銀行承兌匯票	10,966
商業承兌匯票	11,360
	<u>22,326</u>

(b) 於2020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：

單位：人民幣千元

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票(i)	1,451,903	235,118
商業承兌匯票	-	52,074
	<u>1,451,903</u>	<u>287,192</u>

(i) 2020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。

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2020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8,893,000元(2019年12月31日：人民幣1,492,000元)。

(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。

## 4(2) 應收賬款

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收賬款	19,844,720	19,530,039
減：壞賬準備	(1,208,955)	(1,135,068)
	<u>18,635,765</u>	<u>18,394,971</u>

### (a) 應收賬款按客戶類別分析如下：

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
集裝箱製造業務組合	5,862,919	5,397,086
道路運輸車輛業務組合	2,860,082	2,384,897
能源、化工及液態食品裝備業務組合	2,351,998	2,873,133
海洋工程業務組合	1,090,162	1,316,397
空港、消防及自動化物流裝備業務組合	2,680,677	2,607,812
物流服務業務組合	1,797,152	1,507,332
重型卡車業務組合	996,499	1,650,464
單元載具業務組合	662,858	—
其他業務組合	1,542,373	1,792,918
小計	<u>19,844,720</u>	<u>19,530,039</u>
減：壞賬準備	<u>(1,208,955)</u>	<u>(1,135,068)</u>
	<u>18,635,765</u>	<u>18,394,971</u>

### (b) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以內(含1年)	17,274,835	17,579,518
1到2年(含2年)	1,451,498	853,807
2到3年(含3年)	518,065	672,276
3年以上	600,322	424,438
小計	<u>19,844,720</u>	<u>19,530,039</u>
減：壞賬準備	<u>(1,208,955)</u>	<u>(1,135,068)</u>
合計	<u>18,635,765</u>	<u>18,394,971</u>

#### 4(2) 應收賬款(續)

(c) 於2020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：

單位：人民幣千元

	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	4,038,397	8,373	20.35%

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：

2020年度及2019年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(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2020年12月31日，單項計提壞賬準備應收賬款分析如下：

單位：人民幣千元

	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬準備	理由
集裝箱製造業務組合	3,386,508	3.15%	106,577	
道路運輸車輛業務組合	-	-	-	
能源、化工及液態食品裝備 業務組合	112,421	87.14%	97,968	按照整個存續 期內預期信用 損失的金額確 認損失準備
海洋工程業務組合	13,578	66.43%	9,020	
空港、消防及自動化物流裝備 業務組合	-	-	-	
物流服務業務組合	11,343	100.00%	11,343	
重型卡車業務組合	492,013	60.25%	296,459	
單元載具業務組合	311,735	0.21%	650	
其他業務組合	1,527,750	3.11%	47,437	
	<u>5,855,348</u>		<u>569,454</u>	

(ii) 於2020年12月31日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下：

單位：人民幣千元

組合－集裝箱類：

	2020年12月31日			2019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	2,222,965	0.10%	2,329	1,628,844	0.02%	320
逾期1個月以內	99,550	0.35%	349	9,931	0.35%	35
逾期1至3個月	72,596	0.53%	388	14,559	0.59%	86
逾期3至12個月	32,363	1.94%	627	92,441	2.71%	2,503
逾期1至2年	47,171	3.26%	1,537	101,017	5.77%	5,829
逾期2至3年	33	100.00%	33	519	100.00%	519
逾期3到5年	1,615	100.00%	1,615	21,189	100.00%	21,189
逾期5年以上	118	100.00%	118	126	100.00%	126
	<u>2,476,411</u>		<u>6,996</u>	<u>1,868,626</u>		<u>30,607</u>

組合－道路運輸車輛類：

	2020年12月31日			2019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	2,106,876	2.72%	57,308	1,494,656	1.18%	17,623
逾期1個月以內	271,165	4.76%	12,907	192,751	2.73%	5,259
逾期1至3個月	202,684	4.76%	9,648	256,294	3.22%	8,243
逾期3至12個月	187,807	4.76%	8,940	248,003	4.04%	10,015
逾期1至2年	33,800	17.27%	5,837	24,735	16.89%	4,178
逾期2至3年	9,449	64.67%	6,111	16,473	58.31%	9,606
逾期3到5年	20,504	81.67%	16,746	12,510	91.92%	11,499
逾期5年以上	27,797	100.00%	27,797	37,437	93.63%	35,051
	<u>2,860,082</u>		<u>145,294</u>	<u>2,282,859</u>		<u>101,474</u>

組合 – 能源、化工及液態食品裝備類：

	2020年12月31日			2019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	1,529,551	2.26%	34,623	1,773,404	0.74%	13,048
逾期1個月以內	87,023	4.58%	3,986	94,255	3.57%	3,364
逾期1至3個月	112,535	4.58%	5,154	292,027	3.76%	10,976
逾期3至12個月	217,335	6.84%	14,866	243,930	5.89%	14,367
逾期1至2年	146,836	36.10%	53,008	122,565	31.17%	38,199
逾期2至3年	26,461	48.92%	12,945	33,834	47.27%	15,995
逾期3到5年	66,598	78.03%	51,966	88,361	72.13%	63,736
逾期5年以上	53,238	100.00%	53,238	49,932	100.00%	49,932
	<u>2,239,577</u>		<u>229,786</u>	<u>2,698,308</u>		<u>209,617</u>

組合 – 海洋工程類：

	2020年12月31日			2019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	956,975	1.08%	10,291	1,279	-	-
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	54,693	1.10%	602	53,764	1.00%	540
逾期1至2年	47,720	3.30%	1,575	54,019	3.43%	1,854
逾期2年以上	17,196	27.50%	4,729	7,925	49.78%	3,945
	<u>1,076,584</u>		<u>17,197</u>	<u>1,313,695</u>		<u>18,272</u>

組合 – 空港、消防及自動化物流裝備類：

	2020年12月31日			2019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	1,746,553	1.14%	19,840	1,242,796	0.15%	1,892
逾期1個月以內	227,719	4.95%	11,269	17,251	0.76%	131
逾期1至3個月	44,836	4.95%	2,219	62,997	0.86%	543
逾期3至12個月	359,543	4.95%	17,792	819,257	3.12%	25,574
逾期1至2年	164,292	14.52%	23,862	97,907	10.62%	10,399
逾期2至3年	51,775	33.49%	17,342	38,560	51.66%	19,922
逾期3年以上	85,959	70.92%	60,965	15,289	85.64%	13,094
	<u>2,680,677</u>		<u>153,289</u>	<u>2,294,057</u>		<u>71,555</u>

組合 - 重型卡車類：

	2020年12月31日			2019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	205,342	1.30%	2,673	1,065,717	0.56%	5,989
逾期1個月以內	65,138	2.14%	1,397	41,683	2.58%	1,075
逾期1至3個月	105,073	4.13%	4,344	58,402	3.67%	2,143
逾期3至12個月	109,902	7.56%	8,304	61,976	7.98%	4,943
逾期1至2年	9,300	91.10%	8,472	11,994	92.25%	11,065
逾期2年以上	9,731	100.00%	9,731	6,531	92.34%	6,031
	<u>504,486</u>		<u>34,921</u>	<u>1,246,303</u>		<u>31,246</u>

組合 - 物流服務類：

	2020年12月31日			2019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	1,601,805	0.34%	5,510	1,001,022	0.04%	445
逾期1個月以內	47,559	6.91%	3,286	62,685	1.53%	957
逾期1至3個月	59,101	11.23%	6,637	15,683	2.01%	315
逾期3至12個月	49,244	12.23%	6,023	35,484	4.47%	1,586
逾期1至2年	21,325	49.33%	10,519	3,449	38.59%	1,331
逾期2至3年	4,656	100.00%	4,656	13,368	88.79%	11,869
逾期3年以上	2,119	100.00%	2,119	4,352	100.00%	4,352
	<u>1,785,809</u>		<u>38,750</u>	<u>1,136,043</u>		<u>20,855</u>

組合 – 單元載具業務組合：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		整個			整個	
	金額	存續期預期 信用損失率	金額	金額	存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	293,307	1.37%	4,017	-	-	-
逾期1個月以內	53,551	4.27%	2,285	-	-	-
逾期1至3個月	3,373	4.57%	154	-	-	-
逾期3至12個月	-	-	-	-	-	-
逾期1至2年	396	41.92%	166	-	-	-
逾期2年以上	496	100.00%	496	-	-	-
	<u>351,123</u>		<u>7,118</u>	<u>-</u>		<u>-</u>

組合 – 其他類：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		整個			整個	
	金額	存續期預期 信用損失率	金額	金額	存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	-	-	-	59,412	-	-
逾期1個月以內	-	-	-	3,504	-	-
逾期1至3個月	-	-	-	-	-	-
逾期3至12個月	14,623	42.06%	6,150	152,372	0.18%	275
逾期1至2年	-	-	-	102,428	-	-
逾期2至3年	-	-	-	12	-	-
逾期3到5年	-	-	-	13,356	40.05%	5,349
逾期5年以上	-	-	-	801	100.00%	801
	<u>14,623</u>		<u>6,150</u>	<u>331,885</u>		<u>6,425</u>

(f) 本年度計提的壞賬準備為人民幣393,756,000元(2019年度：人民幣426,864,000元)，收回或轉回的壞賬準備為人民幣148,313,000元(2019年度：人民幣132,454,000元)。

(g) 本年度實際核銷的應收賬款賬面餘額為人民幣162,097,000元(2019年度：人民幣41,115,000元)，壞賬準備金額為人民幣162,097,000元(2019年度：人民幣41,115,000元)。

## 5(a) 應付票據

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銀行承兌匯票	3,365,988	2,356,667
商業承兌匯票	463,522	224,472
合計	<u>3,829,510</u>	<u>2,581,139</u>

上述餘額均為一年內到期應付票據。

## 5(b) 應付賬款

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付原材料採購款	10,897,931	9,827,823
工程合同款	497,090	1,197,805
物流綜合服務款	1,080,937	759,352
設備採購款	419,613	593,824
工程採購款	32,956	136,533
加工費	171,207	67,990
運輸費	123,504	58,157
其他	223,836	103,780
合計	<u>13,447,074</u>	<u>12,745,264</u>

(1) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以內(含1年)	12,729,871	11,802,112
1至2年(含2年)	346,808	510,225
2至3年(含3年)	170,375	200,371
3年以上	200,020	232,556
合計	<u>13,447,074</u>	<u>12,745,264</u>

於2020年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣717,203,000元(2019年12月31日：人民幣943,152,000元)，主要是本集團支付的與海洋工程業務及能源化工業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產週期及能源化工的工程項目周期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

## 6、未分配利潤

單位：人民幣千元

	附註	2020年度	2019年度
年初未分配利潤		21,482,857	22,082,769
加：本年歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		5,349,613	1,542,226
加：其他權益工具投資處置收益		20,000	-
減：本年歸屬於其他權益工具持有人的權益		(273,979)	(200,400)
減：提取盈餘公積		(5,254)	(299,758)
減：應付普通股股利	(1)	(430,348)	(1,641,980)
年末未分配利潤		<u>26,142,889</u>	<u>21,482,857</u>

### (1) 本年內分配普通股股利

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度
年末已提議但尚未派發的股利	<u>-</u>	<u>-</u>
當年提議派發的股利合計	<u>430,348</u>	<u>1,641,980</u>

根據2020年6月1日股東大會批准，本公司於2020年6月24日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.12元(2019年：每股人民幣0.55元)，共人民幣430,348,000元(2019年：人民幣1,641,980,000元)。

## 7、營業收入、營業成本

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度
主營業務收入	92,186,310	83,883,719
其他業務收入	<u>1,972,773</u>	<u>1,931,622</u>
合計	<u>94,159,083</u>	<u>85,815,341</u>
主營業務成本	79,644,980	72,325,517
其他業務成本	<u>1,069,891</u>	<u>1,030,088</u>
合計	<u>80,714,871</u>	<u>73,355,605</u>

## 8、 資產減值損失

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度
在建工程減值損失	63,525	1,496,182
合同資產減值損失	28,377	1,189
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	342,268	17,494
商譽減值損失	83,654	44,735
固定資產減值損失	50,285	3,534,155
無形資產減值損失	8,000	—
長期股權投資減值損失	2,277	149,163
預付款項壞賬損失／(轉回)	4,051	(17,609)
	<u>582,437</u>	<u>5,225,309</u>

## 9、 信用減值損失

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度
長期應收款(含一年內到期的非流動資產)壞賬損失	140,763	186,101
應收票據壞賬損失	7,458	1,490
應收款項融資壞賬損失	2,576	—
應收賬款壞賬損失	245,443	294,410
其他應收款壞賬(轉回)／損失	(8,119)	32,046
車貸擔保損失	6,690	6,237
	<u>394,811</u>	<u>520,284</u>

## 10、資產處置收益

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置利得(i)	186,872	73,473	186,872
固定資產處置損失	(99,804)	(18,759)	(99,804)
無形資產處置利得	28,435	8,928,037	28,435
無形資產處置損失	—	(174)	—
合計	<u>115,503</u>	<u>8,982,577</u>	<u>115,503</u>

- (i) 2020年度，本集團子公司中集融資租賃公司銷售酒店取得固定資產處置利得人民幣58,770,000元。

本集團子公司嘉興木業因當地政府政策原因對嘉興木業土地收儲，因此產生固定資產處置利得人民幣51,365,000元。

## 11、所得稅費用

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,222,326	1,130,607
遞延所得稅	<u>56,340</u>	<u>1,973,154</u>
合計	<u>1,278,666</u>	<u>3,103,761</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用

單位：人民幣千元

	2020年度	2019年度
利潤總額	7,290,406	5,613,874
按適用稅率計算的所得稅	2,017,568	2,989,099
稅收優惠影響	(196,355)	(174,425)
不可抵扣的支出	131,121	180,333
其他非應稅收入	(1,341,866)	(51,742)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(49,419)	(299,205)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	688,947	327,134
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	83,946	75,520
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(9,107)	(9,312)
因稅率變更導致的遞延稅項差異	808	16,585
年度匯算清繳繳稅	(46,977)	49,774
所得稅費用	<u>1,278,666</u>	<u>3,103,761</u>

本公司及各重要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2020年度稅率	2019年度稅率
本公司	25%	25%
註冊在中國的公司	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%	21%
註冊在德國的子公司	15.83-36.13%	15.83-36.13%
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%	29.58%
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%	21.4%
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%	24.94%

## 12、每股收益

### (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：

	2020年度	2019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 (人民幣千元)	<b>5,349,613</b>	1,542,226
減：歸屬於其他權益工具持有人的權益(人民幣千元)	<b>(273,979)</b>	(200,400)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)(人民幣千元)	<b>5,075,634</b>	1,341,826
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	<b>3,588,283</b>	3,582,446
基本每股收益(元/股)	<b>1.41</b>	0.37
其中：持續經營基本每股收益	<b>0.12</b>	0.25
終止經營基本每股收益	<b>1.29</b>	0.12

### (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：

	2020年度	2019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 (人民幣千元)	<b>5,349,613</b>	1,542,226
本公司所發行永續債的影響(人民幣千元)	<b>(273,979)</b>	(200,400)
本集團子公司所發行可轉債的影響(人民幣千元)	-	(3,120)
本集團子公司股份支付計劃的影響(人民幣千元)	<b>(1,371)</b>	(6,855)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)(人民幣千元)	<b>5,074,263</b>	1,331,851
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)(調整後)	<b>3,588,283</b>	3,587,438
稀釋每股收益(元/股)	<b>1.41</b>	0.37

(a) 普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2020年度	2019年度
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	3,588,283	3,582,446
本公司股份期權的影響(千股)	—	4,992
	<hr/>	<hr/>
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)	<u>3,588,283</u>	<u>3,587,438</u>

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3,595,013,590股的1.67%。

### 13、分部信息

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。

本年本集團新增單元載具業務分部。2020年3月，本集團正式整合旗下多家主營物流載具業務的優質企業，成立中集載具控股有限公司，其主要包括研發製造、租賃運營、多式聯運等三大業務線，專注於為汽車、液體化工、橡膠等行業提供專業的單元化物流載具運包一體化的綜合解決方案。中集載具主要包含大連中集特種物流裝備有限公司、中集多式聯運發展有限公司、蘇州中集良才物流科技股份有限公司等公司。

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。

2020年度及2020年12月31日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	集裝箱	道路運輸	能源、化工	海洋工程	空港、消防	重型卡車	物流服務	產城分部	金融及資產	單元載具	其他分部	分部間	合計
	製造分部	車輛分部	及液態食品	分部	及自動化	分部	分部		管理分部	分部		抵銷及	
	2020年度	2020年度	2020年度	2020年度	2020年度	2020年度	2020年度	2020.1.1-	2020年度	2020年度	2020年度	2020年度	2020年度
對外交易收入	21,462,513	26,295,337	13,198,197	5,048,239	6,054,543	1,602,946	10,568,721	2,169,218	1,711,593	2,810,019	3,420,522	(182,765)	94,159,083
分部間交易收入	701,110	203,628	93,376	377,155	34,177	91,203	67,180	4,203	466,246	225,921	574,387	(2,838,586)	-
主營業務成本	18,816,494	22,982,799	10,855,221	5,354,656	4,757,192	1,687,308	9,861,247	1,354,668	1,155,935	2,600,238	3,169,811	(2,950,589)	79,644,980
對聯營和合營企業的投資													
(損失)/收益	306,202	5,644	(3,178)	(766)	3,499	(22,087)	(3,583)	279,917	38,596	9,663	(140,308)	-	473,599
資產減值損失	-	89,251	141,160	113,900	25,497	28,067	914	-	161,559	-	22,089	-	582,437
折舊和攤銷費用	477,335	426,216	427,910	889,842	183,079	146,037	181,551	72,960	659,608	116,994	132,286	(215,998)	3,497,820
利息收入	125,236	49,834	60,311	57,061	12,439	15,501	18,133	75,957	259,638	4,501	2,022,914	(2,381,947)	319,578
利息費用	97,800	64,316	69,382	1,231,203	78,659	93,948	22,024	41,607	163,304	20,916	1,884,680	(2,175,736)	1,592,103
利潤總額/(虧損總額)	2,404,539	1,517,700	506,648	(1,893,794)	390,790	(480,991)	287,936	581,558	417,029	112,265	528,346	2,918,380	7,290,406
所得稅費用	417,206	248,353	146,340	49,248	66,841	(72,849)	22,221	165,902	104,636	17,929	138,236	(25,397)	1,278,666
淨利潤/(淨虧損)	1,987,333	1,269,347	360,308	(1,943,042)	323,949	(408,142)	265,715	415,656	312,393	94,336	390,110	2,943,777	6,011,740
資產總額	20,242,507	19,680,995	16,431,767	35,627,658	9,398,839	3,609,590	4,980,842	-	47,892,797	2,356,393	50,021,260	(64,031,137)	146,211,511
負債總額	11,007,587	9,248,698	9,162,645	38,787,773	5,631,713	3,555,985	2,898,880	-	44,067,746	1,563,384	46,610,924	(80,177,668)	92,357,667
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)	(10,743)	248,397	275,764	116,586	121,098	76,888	20,325	96	318,235	5,228	166,625	142,594	1,481,093
- 聯營企業和合營企業的													
長期股權投資	913,560	87,520	49,298	98,834	32,645	245,856	376,815	-	504,719	62,180	6,727,157	-	9,098,584
- 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	779,392	1,687,536	716,555	326,826	143,651	266,339	269,613	-	104,371	1,157,023	5,769,957	(1,167,428)	10,053,835

2019年度及2019年12月31日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	能源、化工		海洋工程		空港、消防 及自動化		物流服務 分部	金融及資產 產城分部	其他分部	分部間抵銷 及未分配 的金額		合計	
	集裝箱 製造分部	道路運輸 車輛分部	食品裝備 分部	分部	物流裝備 分部	重型卡車 分部				管理分部	2019年度		2019年度
	2019年度	2019年度	2019年度	2019年度	2019年度	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	117,956	-	5,225,309	
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	

## 14、或有事項

### (1) 對外提供擔保

本集團的子公司車輛集團與招商銀行、廣發銀行、徽商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2020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為人民幣1,709,171,000元(2019年12月31日：人民幣1,161,439,000元)。

本集團的子公司陝西中集車輛產業園投資開發有限公司與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，為相關銀行給予該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2020年12月31日，由陝西車輛產業園提供擔保的客戶融資貸款項共計約人民幣13,022,000元(2019年12月31日：人民幣16,553,000元)。

本集團的子公司集瑞聯合重工及其控股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2020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791,927,000元(2019年12月31日：人民幣869,185,000元)。

本集團子公司安瑞科與阿拉善農村商業銀行簽署貸款保證合同，為相關銀行給予寧夏遠杉新能源集團的融資提供信用擔保。於2020年12月31日，由安瑞科提供擔保的融資貸款項共計約人民幣20,000,000元(2019年12月31日：人民幣16,754,000元)。

本集團認為，與上述事項有關的風險敞口較小，無需計提預計負債。

### (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2020年12月31日，本集團已開具未入賬的應付票據為人民幣146,785,000元(2019年12月31日：0元)，已開具未到期的信用證為人民幣465,345,000元(2019年12月31日：人民幣187,630,000元)。

於2020年12月31日，本公司開出的尚未到期的保函金額為人民幣2,565,275,000元、歐元51,350,000(折合人民幣412,083,000元)，美元309,317,000(折合人民幣2,018,268,000元)和港幣6,434,000(折合人民幣5,415,000元)，共計人民幣5,001,041,000元(2019年12月31日合計：人民幣3,151,112,000元)。

於2020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1,853,669,000元，主要包含預付款保函人民幣1,065,626,000元，質量(含涉外)保函人民幣56,430,000元，其他非融資性保函人民幣198,970,000元和履約保函人民幣427,604,000元(2019年12月31日：人民幣1,340,667,000元)。

本集團認為，與上述事項有關的風險敞口較小，無需計提預計負債。

## 15、承諾事項

### 資本承擔

單位：人民幣千元

	2020年度	2019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	82,566	74,821
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	36,369	—
建造用於銷售或出租的船舶	—	265,320
	<u>118,935</u>	<u>340,141</u>

## 16、淨流動資產

單位：人民幣千元

	本集團	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產	67,141,741	90,023,127
減：流動負債	<u>60,895,028</u>	<u>70,551,310</u>
淨流動資產	<u>6,246,713</u>	<u>19,471,817</u>

	本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產	27,787,811	27,240,550
減：流動負債	<u>8,332,059</u>	<u>8,418,563</u>
淨流動資產	<u>19,455,752</u>	<u>18,821,987</u>

## 17、總資產減流動負債

單位：人民幣千元

	本集團	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
資產總計	146,211,511	172,107,521
減：流動負債	<u>60,895,028</u>	<u>70,551,310</u>
總資產減流動負債	<u><u>85,316,483</u></u>	<u><u>101,556,211</u></u>

	本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
資產總計	42,756,825	41,255,859
減：流動負債	<u>8,332,059</u>	<u>8,418,563</u>
總資產減流動負債	<u><u>34,424,766</u></u>	<u><u>32,837,296</u></u>

## 18、資產負債表日後事項

### 1、利潤分配情況說明

#### (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2021年3月29日提議本公司向全體股東派發現金股利，每股分派人民幣0.28元(含稅)，不送紅股，不以資本公積金轉增股本。按截至2020年12月31日股數計算金額約為人民幣1,006,604,000元(2019年度：每股人民幣0.12元，共人民幣430,348,000元)。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) 上市子公司於資產負債表日後完成退市

於2020年12月31日，本公司通過全資子公司Sharp Vision及CIMC Top Gear B.V.持有中集天達已發行股本49.2%。

於2021年1月21日，中集天達發佈聯合公告，中集集團全資子公司Sharp Vision聯同中集天達少數股東Expedition Holding作為聯席要約人，向中集天達提出的私有化計劃已獲批准。中集天達於2021年1月25日自香港聯合交易所退市。本公司通過Sharp Vision將持有中集天達54.92%的股本。

根據私有化計劃，登出價款為每股港幣0.266元，Sharp Vision將負擔計畫股份登出價的28.44%及全部購股權要約價，最高將支付現金總價為港幣307,939,000元。

## 19、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：

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日
一年以內	1,534,197
一到二年	1,265,244
二到三年	287,848
三到四年	98,611
四到五年	36,164
五年以上	30,032
	<hr/>
	3,252,096
	<hr/> <hr/>

## 9 股份購入、出售及贖回

本集團或其任何附屬公司在截至2020年12月31日止12個月內概無出售本公司或其任何附屬公司的任何上市證券，亦無購入或贖回本公司之任何證券。

## 10 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《上市發行人董事進行證券交易標準守則》（「《標準守則》」）所載有關董事買賣本公司股份的《標準守則》條文，各董事及監事確認已在本報告期內遵守《標準守則》內載列的所需標準。

## 11 遵守《企業管治守則》

本公司一直致力於提升本公司的企業管治水平，通過從嚴的實踐企業管治，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條及守則條文第A.2.1條有所偏離除外，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份。

《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。

《企業管治守則》守則條文第A.2.1條規定「主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。」主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載」。報告期內，麥伯良先生任本公司董事長兼CEO。本公司董事會相信，董事長與CEO由麥伯良先生兼任將使本公司在制訂業務策略及實施計畫時實現較高的回應能力、效率及效益。此外，鑒於麥伯良先生豐富的行業經驗以及在本集團的發展歷程中發揮的重要作用，董事會相信麥伯良先生兼任董事長及CEO對本集團的業務前景有利，且董事會由執行董事、非執行董事以及獨立非執行董事組成，已充分保持董事會運作權力及授權平衡。

## 12 審計委員會

本公司董事會已根據《聯交所上市規則》附錄十四的規定成立了審計委員會，其成員包括何家樂先生(委員會主席)、潘正啟先生及呂馮美儀女士。本公司審計委員會已審閱並確認本集團的2020年度業績。

承董事會命  
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司  
董事長  
麥伯良

香港，2021年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括：執行董事麥伯良先生(董事長)，非執行董事胡賢甫先生(副董事長)、鄧偉棟先生及明東先生，及獨立非執行董事何家樂先生、潘正啟先生及呂馮美儀女士。