

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

本公告的發佈僅為提供信息，並不構成收購、購買或認購本公司證券的任何邀請或要約。

CIMC 中集車輛
CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd.
中集車輛(集團)股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1839)

海外監管公告

本公告乃由中集車輛(集團)股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列本公司於2021年6月21日在深圳證券交易所網站刊登《中集車輛(集團)股份有限公司首次公開發行股票並在創業板上市招股意向書附錄(二)》，僅供參閱。

承董事會命
中集車輛(集團)股份有限公司
李貴平
執行董事

香港，2021年6月21日

於本公告刊發日期，董事會包括九位成員，即麥伯良先生**、李貴平先生*、曾北華女士**、王宇先生**、陳波先生**、黃海澄先生**、豐金華先生***、范肇平先生***及鄭學啟先生***。

- * 執行董事
- ** 非執行董事
- *** 獨立非執行董事

广东信达律师事务所

关于中集车辆（集团）股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市之承诺函

广东信达律师事务所（以下简称“本机构”）作为中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的专项法律顾问，现承诺如下：

因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

（以下无正文）



（此页无正文，为《广东信达律师事务所关于中集车辆（集团）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之承诺函》之盖章页）



2021 年 6 月 16 日



关于中集车辆(集团)股份有限公司首次公开发行文件的
会计师事务所承诺函

本所对中集车辆(集团)股份有限公司(以下简称“中集车辆”)2018年度、2019年度及2020年度的财务报表进行了审计,于2021年3月26日出具了普华永道中天审字(2021)第11012号审计报告。本所审核了中集车辆于2020年12月31日的财务报告内部控制,于2021年3月26日出具了普华永道中天特审字(2021)第1511号内部控制审核报告。本所对中集车辆2018年度、2019年度及2020年度的非经常性损益明细表执行了鉴证业务,于2021年3月26日出具了普华永道中天特审字(2021)第1510号非经常性损益明细表专项报告。

本所确认,对本所出具的上述报告的真实性和完整性依据有关法律法規的规定承担相应的法律责任,包括如果本所出具的上述报告有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,将依法赔偿投资者损失。

签字注册会计师


周伟然

签字注册会计师


吴芳芳

会计师事务所负责人


李丹

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

2021年5月30日



海通证券股份有限公司

关于中集车辆（集团）股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市项目的
承诺函

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“本公司”）作为中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，作出如下承诺：

海通证券承诺因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

特此承诺。



海通证券股份有限公司

2021年6月16日

中集车辆（集团）股份有限公司

关于公司设立以来股本演变情况的说明

及其董事、监事、高级管理人员的确认意见

中集车辆（集团）股份有限公司是由中集车辆（集团）有限公司整体变更设立的股份有限公司，现将发行人自设立以来的股本演变情况作如下说明。

在本说明中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

发行人/公司/本公司/股份公司/中集车辆	指	中集车辆（集团）股份有限公司
车辆有限	指	中集车辆（集团）有限公司，系发行人前身，前称为深圳天达重型机械有限公司（简称“天达重机”）、深圳中集重型机械有限公司（简称“中集重机”）
控股股东/中集集团	指	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司，为深圳证券交易所（深圳股票代码：000039.SZ）及香港联合交易所（香港股票代码：02039.HK）上市公司，系中集车辆的控股股东
中集香港	指	中国国际海运集装箱（香港）有限公司，系中集车辆的股东
上海太富、太富祥中	指	上海太富祥中股权投资基金合伙企业（有限合伙），系中集车辆的股东
台州太富、太富祥云	指	台州太富祥云股权投资合伙企业（有限合伙），系中集车辆的股东
象山华金	指	象山华金实业投资合伙企业（有限合伙），曾用名象山华金股权投资合伙企业（有限合伙），系中集车辆的股东
南山大成	指	深圳南山大成新材料投资合伙企业（有限合伙），系中集车辆的股东
深圳龙源	指	深圳市龙源港城企业管理中心（有限合伙），系中集车辆的股东
龙源投资	指	深圳市龙源港城投资发展有限责任公司，系深圳市龙源港城企业管理中心（有限合伙）的普通合伙人
住友会社	指	住友商事株式会社，系中集车辆的股东
中集控股	指	CIMC Vehicle Investment Holdings Company Limited（中集车辆投资控股有限公司），曾为车辆有限的股东，于2006年8月成为中集车辆的控股子公司
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司

一、发行人设立以来的股本形成及变化情况

中集车辆系由车辆有限整体变更设立，车辆有限曾用名深圳天达重型机械有限公司及深圳中集重型机械有限公司。

（一）有限公司阶段的股权演变

1、1996年8月，车辆有限前身天达重机设立

1996年8月9日，深圳市人民政府核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸深合资证字[1996]0861号），批准中方国通天港实业开发公司、深圳天达空港设备有限公司和外方中集香港、海领实业有限公司共同投资设立车辆有限前身天达重机，天达重机经核准的注册资本为100万美元，投资总额为140万美元。

1996年8月29日，深圳市工商行政管理局核准了天达重机设立的工商登记。天达重机设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集香港	45.90	45.90	45.90%	货币
海领实业有限公司	22.50	22.50	22.50%	货币
国通天港实业开发公司	21.60	21.60	21.60%	货币
深圳天达空港设备有限公司	10.00	10.00	10.00%	货币
合计	100.00	100.00	100.00%	—

经蛇口中华会计师事务所出具《验资报告》确认，截至1996年12月10日止，天达重机已收到各股东缴纳的出资100万美元，均为货币出资。

2、1997年7月，更名为中集重机，第一次股权转让

天达重机设立时的股东国通天港实业开发公司为国家开发投资公司下属全资子公司。根据国家开发投资公司“国投人（1996）132号”文件和“国投计划（1996）148号”文件，国通天港实业开发公司业务并入国家开发投资公司下属全资子公司国投交通实业公司，原国通天港实业开发公司对天达重机的出资划归国投交通实业公司，天达重机合同、章程及其相关补充协议中国通天港实业开发

公司的权利、义务由国投交通实业公司承继。

根据天达重机董事会决议并经深圳市工商行政管理局核准，天达重机更名为中集重机，国通天港实业开发公司将其持有的中集重机 21.6% 的股权转让给国投交通实业公司。

前述变更事项于 1997 年 7 月 28 日完成工商变更登记。本次股权转让完成后，中集重机的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集香港	45.90	45.90	45.90%	货币
海领实业有限公司	22.50	22.50	22.50%	货币
国投交通实业公司	21.60	21.60	21.60%	货币
深圳天达空港设备有限公司	10.00	10.00	10.00%	货币
合计	100.00	100.00	100.00%	—

3、1999 年 6 月，第二次股权转让

经中集重机董事会决议并根据深圳市外商投资局于 1999 年 5 月 7 日出具的《关于同意合资企业“深圳中集重型机械有限公司”股权转让的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，海领实业有限公司将其持有的中集重机 22.5% 的股权转让给 Homan Investment Limited。

前述股权转让事项于 1999 年 6 月 10 日完成工商变更登记。本次股权转让完成后，中集重机的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集香港	45.90	45.90	45.90%	货币
Homan Investment Limited	22.50	22.50	22.50%	货币
国投交通实业公司	21.60	21.60	21.60%	货币
深圳天达空港设备有限公司	10.00	10.00	10.00%	货币
合计	100.00	100.00	100.00%	—

4、2000 年 11 月，第三次股权转让

国家开发投资公司于 2000 年 5 月 29 日出具《关于对国投交通实业有限公司

转让所持深圳天达空港设备有限公司、深圳天达重型机械有限公司股权问题的批复》(国投经[2000]88号),同意国投交通实业有限公司转让中集重机 21.6%股权的方案。

经中集重机董事会决议并根据深圳市外商投资局于 2000 年 8 月 29 日出具的《关于同意合资企业深圳中集重型机械有限公司股权转让的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》,国投交通实业公司将其持有的中集重机 21.6%的股权转让给深圳南方中集集装箱制造有限公司, Homan Investment Limited 将其持有的中集重机 22.5%的股权转让给中集香港。

前述股权转让事项于 2000 年 11 月 9 日完成工商变更登记。本次股权转让完成后,中集重机的股权结构变更为:

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集香港	68.40	68.40	68.40%	货币
深圳南方中集集装箱制造有限公司	21.60	21.60	21.60%	货币
深圳中集天达空港设备有限公司(原“深圳天达空港设备有限公司”)	10.00	10.00	10.00%	货币
合计	100.00	100.00	100.00%	—

5、2001 年 9 月,第四次股权转让

经中集重机董事会决议并根据深圳市外商投资局于 2001 年 9 月 4 日出具的《关于同意合资经营企业“深圳中集重型机械有限公司”股权转让的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》,深圳中集天达空港设备有限公司将其持有的中集重机 10%的股权转让给深圳南方中集集装箱制造有限公司。

前述股权转让事项于 2001 年 9 月 12 日完成工商变更登记。本次股权转让完成后,中集重机的股权结构变更为:

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集香港	68.40	68.40	68.40%	货币
深圳南方中集集装箱制造有	31.60	31.60	31.60%	货币

限公司				
合计	100.00	100.00	100.00%	—

6、2002年4月，第一次增资

经中集重机董事会决议并根据深圳市对外贸易经济合作局于2002年4月10日出具的《关于合资企业“深圳中集重型机械有限公司”增资的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》；中集重机的注册资本由100万美元增至500万美元，投资总额由140万美元增至540万美元。

前述增资事项于2002年4月23日完成工商变更登记。本次增资完成后，中集重机的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集香港	342.00	342.00	68.40%	货币
深圳南方中集集装箱制造有 限公司	158.00	158.00	31.60%	货币
合计	500.00	500.00	100.00%	—

经深圳力诚会计师事务所出具《验资报告》(力诚验资报字[2002]第062号)确认，截至2002年6月13日止，中集重机已收到各股东缴纳的新增出资400万美元，均为货币出资。

7、2003年4月，第五次股权转让、第二次增资

经中集重机董事会决议并根据中华人民共和国对外贸易经济合作部于2003年1月15日出具的《关于同意深圳中集重型机械有限公司股权转让、增资等的批复》、深圳市对外贸易经济合作局于2003年2月8日出具的《关于合资企业“深圳中集重型机械有限公司”股权转让、增资的批复》和中华人民共和国对外贸易经济合作部核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，深圳南方中集集装箱制造有限公司将其持有的中集重机31.6%的股权转让予中集集团，同时中集重机的注册资本由500万美元增至3,000万美元，投资总额由540万美元增至5,000万美元，新增注册资本由中集集团认缴1,492万美元，由中集香港认缴1,008万美元。

前述增资、股权转让事项于2003年4月16日完成工商变更登记。本次增资、

股权转让完成后，中集重机的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	1,650.00	1,650.00	55.00%	货币
中集香港	1,350.00	1,350.00	45.00%	货币
合计	3,000.00	3,000.00	100.00%	—

经华证会计师事务所有限公司分别出具华证验字（2003）第 26 号及华证验字（2003）第 28 号《验资报告》确认，中集重机已收到中集集团缴纳的新增出资 1,492 万美元和中集香港缴纳的新增出资 1,008 万美元，均为货币出资。

8、2005 年 5 月，更名为车辆有限，第六次股权转让

经中集重机董事会决议并根据中华人民共和国商务部于 2004 年 8 月 30 日出具的《商务部关于同意中外合资企业深圳中集重型机械有限公司变更投资者股权、公司名称和法定地址的批复》、深圳市贸易工业局于 2004 年 9 月 16 日出具的《关于深圳中集重型机械有限公司变更投资者股权、公司名称和法定地址的批复》和中华人民共和国商务部核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，中集重机名称变更为“中集车辆（集团）有限公司”，中集香港将其持有的中集重机 45% 的股权转让给中集控股。

经车辆有限董事会决议并根据深圳市贸易工业局于 2005 年 3 月 29 日出具的《关于合资企业中集车辆（集团）有限公司股权转让的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，中集集团将其持有的车辆有限 5% 的股权转让给中集控股。

前述股权转让事项于 2005 年 5 月 24 日完成工商变更登记。本次股权转让完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	1,500.00	1,500.00	50.00%	货币
中集控股	1,500.00	1,500.00	50.00%	货币
合计	3,000.00	3,000.00	100.00%	—

9、2005年9月，第三次增资

经车辆有限董事会决议并根据深圳市贸易工业局于2005年9月19日出具的《关于合资企业“中集车辆（集团）有限公司”增资增营、股权变更的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，车辆有限的注册资本由3,000万美元增至6,000万美元，投资总额由5,000万美元增至8,000万美元，新增注册资本3,000万美元由中集集团认缴2,700万美元，中集控股认缴300万美元。

前述增资事项于2005年9月9日完成工商变更登记。本次增资完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	4,200.00	4,200.00	70.00%	货币
中集控股	1,800.00	1,800.00	30.00%	货币
合计	6,000.00	6,000.00	100.00%	—

经华证会计师事务所有限公司分别出具华证验字（2005）第24号、华证验字（2005）第25号、华证验字（2005）第28号《验资报告》确认，截至2005年11月7日，车辆有限已收到中集控股缴纳的新增出资300万美元，已累计收到中集集团缴纳的新增出资2,700万美元。

10、2006年7月，第七次股权转让

经车辆有限董事会决议并根据深圳市贸易工业局于2006年6月23日出具的《关于合资企业中集车辆（集团）有限公司股权变更的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，中集控股将其持有的车辆有限30%的股权转让给中集香港。

前述股权转让事项于2006年7月25日完成工商变更登记。本次股权转让完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	4,200.00	4,200.00	70.00%	货币
中集香港	1,800.00	1,800.00	30.00%	货币

合计	6,000.00	6,000.00	100.00%	—
----	----------	----------	---------	---

11、2008年3月，第四次增资

2007年10月18日，中集集团临时股东大会审议通过《关于施行<中集车辆（集团）有限公司股权信托计划（草案）>的议案》，同意车辆有限股权信托计划以增资22,070万元人民币的方式持有车辆有限20.00%的股权。《中集车辆（集团）有限公司股权信托计划（草案）》规定，信托资金由中集集团董事会薪酬与考核委员会确定的参加本计划的核心员工自筹；信托受益人为中集集团董事会薪酬与考核委员会认定的有资格参与本计划的核心员工；信托公司22,070万元取得中集车辆20.00%股权的同时，将按每份一元人民币初始值设立22,070万份信托受益权；信托公司按照其在中集车辆的持股比例取得分红后，按信托合同约定提取信托资金管理费，然后按受益人的受益权份额进行分配。

经车辆有限董事会决议并根据深圳市贸易工业局于2008年3月6日出具的《关于同意合资企业中集车辆（集团）有限公司增资、增股东的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，车辆有限的注册资本由6,000万美元增至7,500万美元，投资总额由8,000万美元增至9,880万美元，新增注册资本1,500万美元均由新股东深圳国际信托投资有限责任公司认缴。

经深圳天健信德会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（信德验资报字（2007）第087号）确认，截至2007年12月29日，车辆有限已收到深圳国际信托投资有限责任公司缴纳的新增出资1,500万美元（约22,070万元人民币）。

前述增资事项于2008年3月13日完成工商变更登记。本次增资完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	4,200.00	4,200.00	56.00%	货币
中集香港	1,800.00	1,800.00	24.00%	货币
深圳国际信托投资有限 公司	1,500.00	1,500.00	20.00%	货币
合计	7,500.00	7,500.00	100.00%	—

12、2011 年 11 月，第五次增资

经车辆有限董事会决议并根据深圳市科技工贸和信息化委员会于 2011 年 9 月 23 日出具的《关于中集车辆（集团）有限公司增资的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，车辆有限的注册资本由 7,500 万美元增至 16,800 万美元，投资总额由 9,880 万美元增至 19,180 万美元，新增注册资本 9,300 万美元由全体股东按原出资比例认缴。

前述增资事项于 2011 年 11 月 30 日完成工商变更登记。本次增资完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	9,408.00	9,408.00	56.00%	货币
中集香港	4,032.00	4,032.00	24.00%	货币
华润深国投信托有限公司	3,360.00	3,360.00	20.00%	货币
合计	16,800.00	16,800.00	100.00%	—

注：“深圳国际信托投资有限责任公司”于 2008 年 12 月 8 日更名为“华润深国投信托有限公司”。

经天健会计师事务所有限公司、天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所验证并分别出具天健验（2011）3-67 号、天健粤验字[2012]1016 号《验资报告》确认，截至 2012 年 8 月 2 日，车辆有限已收到全体股东累计缴纳的新增出资 9,300 万美元。经华润深国投信托有限公司书面确认，上述增资的资金为信托资金。

13、2015 年 12 月，第六次增资

经车辆有限董事会决议并根据深圳市经济贸易和信息化委员会于 2015 年 12 月 24 日出具的《关于中外合资企业中集车辆（集团）有限公司增资、增加股东、修改合同、章程的批复》和深圳市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，车辆有限的注册资本由 16,800 万美元增至 21,222.5068 万美元，投资总额由 19,180 万美元增至 32,447.5204 万美元。

前述新增注册资本的具体认缴情况为：新股东上海太富投入 108,962.6462 万元人民币，其中等值于 3,570 万美元部分计入注册资本，其余计入资本公积；新股东龙源投资投入 10,000 万元人民币，其中等值于 327.6352 万美元部分计入

注册资本，其余计入资本公积；新股东南山大成投入 10,000 万元人民币，其中等值于 327.6352 万美元部分计入注册资本，其余计入资本公积；新股东住友会社投入等值于 6,020 万元人民币的美元，其中 197.2364 万美元计入注册资本，其余计入资本公积。

前述增资事项于 2015 年 12 月 30 日完成工商变更登记。本次增资完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	9,408.0000	9,408.0000	44.3303%	货币
中集香港	4,032.0000	4,032.0000	18.9987%	货币
华润深国投信托有限公司	3,360.0000	3,360.0000	15.8322%	货币
太富祥中	3,570.0000	3,570.0000	16.8218%	货币
南山大成	327.6352	327.6352	1.5438%	货币
龙源投资	327.6352	0	1.5438%	货币
住友会社	197.2364	197.2364	0.9294%	货币
合计	21,222.5068	21,222.5068	100.0000%	—

14、2016 年 6 月，第八次股权转让

经车辆有限董事会决议并根据深圳市经济贸易和信息化委员会于 2016 年 6 月 16 日出具的《关于中外合资企业中集车辆(集团)有限公司投资者股权变更、修改章程的批复》，龙源投资将其持有的车辆有限 1.544% 的股权转让给深圳龙源。

前述股权转让事项于 2016 年 6 月 29 日完成工商变更登记。本次股权转让完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	9,408.0000	9,408.0000	44.3303%	货币
中集香港	4,032.0000	4,032.0000	18.9987%	货币
太富祥中	3,570.0000	3,570.0000	16.8218%	货币
华润深国投信托有限公司	3,360.0000	3,360.0000	15.8322%	货币
南山大成	327.6352	327.6352	1.5438%	货币
深圳龙源	327.6352	327.6352	1.5438%	货币
住友会社	197.2364	197.2364	0.9294%	货币

合计	21,222.5068	21,222.5068	100.0000%	—
----	-------------	-------------	-----------	---

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所分别出具天健粤验[2015]98号、天健粤验[2016]3号、天健粤验[2016]7号、天健粤验[2016]70号《验资报告》确认，截至2016年7月31日，车辆有限已收到全体股东累计缴纳的新增出资。

15、2017年12月，第九次股权转让

经车辆有限董事会决议，华润深国投信托有限公司将其持有的车辆有限10.7735%的股权转让给太富祥云，将其持有的车辆有限5.0585%的股权转让给象山华金。

前述股权转让事项于2017年12月11日完成工商变更登记，并于2017年12月8日完成外商投资企业变更的商务备案。经华润深国投信托有限公司书面确认，本次股权转让价款已支付，且不存在任何纠纷。

本次股权转让完成后，车辆有限的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	持股比例	出资方式
中集集团	9,408.0000	9,408.0000	44.3303%	货币
中集香港	4,032.0000	4,032.0000	18.9987%	货币
太富祥中	3,570.0000	3,570.0000	16.8218%	货币
太富祥云	2,286.4068	2,286.4068	10.7735%	货币
象山华金	1,073.5932	1,073.5932	5.0587%	货币
南山大成	327.6352	327.6352	1.5438%	货币
深圳龙源	327.6352	327.6352	1.5438%	货币
住友会社	197.2364	197.2364	0.9294%	货币
合计	21,222.5068	21,222.5068	100.0000%	—

（二）股份公司阶段的股权演变

1、2018年10月，股份公司设立

2018年9月13日，车辆有限取得（国）名称变核外字[2018]487号《企业名称变更核准通知书》，国家工商行政管理总局核准车辆有限的企业名称变更为

“中集车辆（集团）股份有限公司”。

2018年9月21日，车辆有限系中外合资企业，其最高权力机构董事会召开会议并作出有效决议，同意根据普华永道中天出具的《审计报告》（普华永道中天特审字（2018）第2558号），以车辆有限在审计基准日2018年6月30日经审计的净资产3,651,996,830.08元为基础折股，整体变更为股份有限公司，股份公司设立时总股本为150,000.00万股，每股面值1元，各发起人认股比例与其持有车辆有限的股权比例相同。根据中瑞世联资产评估（北京）有限公司出具的《中集车辆（集团）有限公司股份制改制项目资产评估报告》（中瑞评报字[2018]第000645号），车辆有限在2018年6月30日净资产的评估价值为880,133.73万元，不低于经审计净资产值。

2018年9月30日，车辆有限的8名股东中集集团、中集香港、住友会社、上海太富、深圳龙源、南山大成、台州太富及象山华金共同作为股份公司发起人签署了《发起人协议》。发行人的发起人为8名非自然人股东，除中集香港为香港注册企业、住友会社为日本注册企业外，其他6名发起人均在中国境内注册并在中国境内有住所。

2018年10月10日，发行人召开股份公司创立大会，审议并通过了股份公司设立的相关议案，通过了《公司章程》并选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事。全体发起人同意将车辆有限截至2018年6月30日的净资产3,651,996,830.08元，折为发行人股份150,000.00万股，每股面值1.00元，超过股本总额部分的净资产2,151,996,830.08元计入发行人资本公积。

2018年10月18日，发行人取得《外商投资企业变更备案回执》（粤前海自贸资备201806469），发行人已完成本次变更的商务备案手续。

2018年10月23日，发行人完成了整体变更为股份有限公司的工商登记，取得深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91440300618919879N的股份公司《营业执照》。发行人设立时的注册资本为150,000万元，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中集集团	66,495.00	44.3300

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
2	中集香港	28,498.50	18.9990
3	太富祥中	25,233.00	16.8220
4	太富祥云	16,160.25	10.7735
5	象山华金	7,587.75	5.0585
6	深圳龙源	2,316.00	1.5440
7	南山大成	2,316.00	1.5440
8	住友会社	1,393.50	0.9290
合计		150,000.00	100.0000

经普华永道中天出具《验资报告》（普华永道中天验字（2018）第 0689 号）确认，截至 2018 年 10 月 31 日止，发行人已根据前述折股方案进行会计处理，以车辆有限截至股份制改造审计基准日经审计的净资产额人民币 3,651,996,830.08 元作为折股基础，整体折合为发起设立时的股本人民币 1,500,000,000.00 元，其他剩余净资产人民币 2,151,996,830.08 元计入资本公积。发行人注册资本已足额缴纳。

2、2019 年 7 月，发行境外上市外资股

发行人控股股东中集集团为进一步开拓国际市场，实现持续创新、坚实发展，实现拓宽境外融资渠道、进一步做大做强的目标，决定分拆发行人首次公开发行境外上市外资股（H 股）并在香港联交所主板上市，该次分拆 H 股上市已完成了中集集团、发行人的内部法定决策审批程序并取得中国证监会的核准、香港联交所的同意：

2018 年 9 月 26 日，中集集团分别召开 2018 年第二次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东大会以及 2018 年第一次 H 股类别股东大会，均审议通过了《关于中集车辆（集团）有限公司境外上市方案的议案》《关于中集车辆（集团）有限公司境外上市符合<关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知>的议案》等与发行人首次发行 H 股股票相关的议案。

2018 年 10 月 26 日，发行人召开 2018 年第一次临时股东大会，会议逐项通过了《关于公司首次公开发行境外上市外资股（H 股）并在香港联合交易所有限公司主板上市符合相关法定条件的议案》《关于公司申请首次公开发行境外上市

外资股（H股）并在香港联合交易所有限公司主板上市方案的议案》等议案。

2019年3月12日，中国证监会核发《关于核准中集车辆（集团）股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2019]356号），同意发行人发行不超过383,801,955股境外上市外资股，每股面值1元，全部为普通股，完成发行后，发行人可到香港联交所主板上市；发行人股东中集香港所持不超过284,985,000股存量股份、住友会社所持不超过13,935,000股存量股份转为境外上市外资股。

2019年7月10日，香港联交所向发行人核发了准予H股股份在香港联交所上市交易的批准。

发行人于2019年7月11日在香港联交所主板公开发行H股26,500万股，每股面值1.00元，发行每股价格为6.38港元，新增股本合计26,500.00万元，变更后的累计股本为176,500.00万元。

2019年7月22日，发行人取得《外商投资企业变更备案回执》（粤前海自贸资备201902959），发行人已完成本次变更的商务备案手续。

2019年7月22日，发行人完成了工商变更登记，发行人股权结构变更如下：

序号	股东名称	股份类别	股份数量（万股）	股份比例（%）
1	中集集团	内资股	66,495.00	37.6742
2	太富祥中		25,233.00	14.2963
3	太富祥云		16,160.25	9.1559
4	象山华金		7,587.75	4.2990
5	深圳龙源		2,316.00	1.3122
6	南山大成		2,316.00	1.3122
7	中集香港	境外上市外资股 (H股)	28,498.50	16.1465
8	住友会社		1,393.50	0.7895
9	H股公众股股东		26,500.00	15.0142
合计			176,500.00	100.00

（三）发行人现在的股本结构

根据发行人于2020年7月22日发布的自愿性公告《股东之间的股份转让》、

中集集团、象山华金与上海太富签订的《关于中集车辆（集团）股份有限公司之股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”）以及中集集团、象山华金出具的关于股份购买比例确认函等文件，上海太富分别向中集集团、象山华金出售其持有发行人的 63,493,475 股、21,000,000 股内资股股份。

转让方与受让方已就上述股份转让事项于中国证券登记结算有限责任公司完成股份过户登记。截至本说明出具日，发行人的股本结构如下：

序号	股东名称	股份类别	股份数量（万股）	股份比例（%）
1	中集集团	内资股	72,844.35	41.2716
2	上海太富		16,783.65	9.5092
3	台州太富		16,160.25	9.1559
4	象山华金		9,687.75	5.4888
5	深圳龙源		2,316.00	1.3122
6	南山大成		2,316.00	1.3122
7	中集香港	境外上市外资股（H股）	28,498.50	16.1465
8	H股其他公众股股东		27,893.50	15.8037
合计			176,500.00	100.0000

截至本说明出具日，中集集团直接持有发行人 728,443,475 股股份，并通过中集香港间接持有发行人 284,985,000 股股份，合计持有发行人 1,013,428,475 股股份，占发行人股份总数的比例变更为 57.4180%，仍为发行人控股股东，此次股份转让将不会对发行人的财务状况及生产经营造成不利影响。

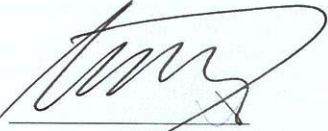
二、全体董事、监事、高级管理人员的确认意见

本公司全体董事、监事、高级管理人员认真阅读了《中集车辆（集团）股份有限公司关于公司设立以来股本演变情况的说明》，确认该说明真实、完整、清晰地反映了公司设立以来的股本演变情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、完整性、准确性承担个别和连带的法律责任。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中集车辆（集团）股份有限公司关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》之签章页)

董事：



麦伯良



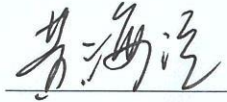
李贵平



曾北华



王宇



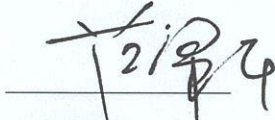
黄海澄



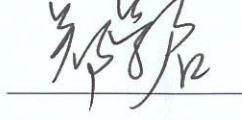
陈波



丰金华



范肇平



郑学启



中集车辆（集团）股份有限公司（盖章）

2020 年 12 月 6 日

(本页无正文，为《中集车辆（集团）股份有限公司关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》之签章页)

监事：


刘洪庆


刘震环


李晓甫



中集车辆（集团）股份有限公司（盖章）

2020年12月6日

(本页无正文，为《中集车辆（集团）股份有限公司关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》之签章页)

除董事外的其他高级管理人员：


孙春安


叶剑峰


纪海峰


李志敏


蒋启文



中集车辆（集团）股份有限公司（盖章）

2020年12月6日

中集车辆（集团）股份有限公司

监事对招股说明书的确认意见

深圳证券交易所：

刘震环、刘洪庆、李晓甫作为中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称“中集车辆”）的监事，已仔细阅读了中集车辆首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书，确认招股说明书中相关内容的真实、准确、完整，且不存在中集车辆监事指使中集车辆违反规定披露信息，或者指使中集车辆披露有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的信息的情况。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中集车辆（集团）股份有限公司监事对招股说明书的确认意见》之签章页)



刘洪庆



刘震环



李晓甫

中集车辆（集团）股份有限公司



2021 年 5 月 13 日

中集车辆（集团）股份有限公司

控股股东对招股说明书的确认意见

深圳证券交易所：

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（以下简称“本集团”）作为中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称“中集车辆”）控股股东，已仔细阅读了中集车辆首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书，确认招股说明书中与本集团相关的内容真实、准确、完整，且不存在本集团指使中集车辆违反规定披露信息，或者指使中集车辆披露有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的信息的情况。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中集车辆(集团)股份有限公司控股股东对招股说明书的
确认意见》之签章页)

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(盖章)



法定代表人(签字):

麦伯良

签署时间: 2021年5月13日

中集车辆(集团)股份有限公司

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
财务报表及审计报告



中集车辆(集团)股份有限公司

2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1 - 5
财务报表	
合并资产负债表	1 - 2
公司资产负债表	3 - 4
合并利润表	5
公司利润表	6
合并现金流量表	7
公司现金流量表	8
合并股东权益变动表	9 - 11
公司股东权益变动表	12 - 13
财务报表附注	14 - 205
补充资料	1



审计报告

普华永道中天审字(2021)第 11012 号
(第一页, 共五页)

中集车辆(集团)股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了中集车辆(集团)股份有限公司(以下简称“中集车辆”)的财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了中集车辆 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于中集车辆, 并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 应收账款坏账准备的评估
- (二) 商誉减值的评估

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 应收账款坏账准备的评估</p> <p>相关会计期间: 2018年度、2019年度及2020年度</p> <p>参见财务报表附注二(9)金融工具会计政策、附注二(29)(a)(i)重要会计估计和判断之应收款项减值及附注四(5)应收账款。</p> <p>于2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日, 中集车辆合并资产负债表中应收账款原值约为人民币27.86亿元、24.12亿元及29.58亿元, 坏账准备约为人民币1.41亿元、1.22亿元及1.52亿元。</p> <p>管理层按照应收账款整个存续期的预期信用损失计提坏账准备。在确定预期信用损失时, 管理层按信用风险特征组合, 参考历史信用损失率、以往客户回款情况及应收账款账龄, 并结合当前状况和前瞻性因素(包括国内生产总值增长率、通货膨胀率等), 编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失。</p> <p>由于应收账款余额重大, 且管理层在确定应收账款的减值时需要运用重大会计估计和判断, 我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们针对该关键审计事项执行了以下审计程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解、评估并测试与应收账款坏账准备的评估相关的内部控制, 包括评估和计提应收账款坏账准备的复核和审批等内部控制; 2. 获取管理层编制的计提应收账款坏账准备的工作底稿并测试其计算的准确性; 3. 通过抽样检查管理层计算预期信用损失过程中使用的关键输入数据(包括历史信用损失率、以往客户回款情况及应收账款账龄), 并将其与相关财务记录及支持性文件进行比较, 以评估管理层计算预期信用损失过程中使用的关键输入数据的合理性; 4. 了解及评估管理层识别相关前瞻性因素(包括国内生产总值增长率、通货膨胀率等)的过程, 通过与我们独立所获取的信息进行比较, 评估管理层对前瞻性因素的预期变动估计的合理性。 <p>根据所实施的审计程序, 我们取得的审计证据能够支持管理层在应收账款减值中所采用的重大估计和判断。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 商誉减值的评估</p> <p>相关会计期间：2018年度、2019年度及2020年度</p> <p>参见财务报表附注二(19)长期资产减值会计政策、附注二(29)(a)(ii)重要会计估计和判断之商誉减值及附注四(18)商誉。</p> <p>于2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，中集车辆由于以往年度收购事项产生的商誉的账面价值约为人民币4.18亿元、4.36亿元及4.22亿元，已计提减值准备余额约为人民币0.20亿元、0.22亿元及0.26亿元。</p> <p>管理层于资产负债表日进行商誉减值评估，以公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值孰高者确定包含商誉的资产组的可收回金额。管理层使用现金流量折现法确定其可收回金额，在编制资产组预计未来现金流时采用的关键假设包括预测期收入增长率、毛利率、稳定期收入增长率及折现率。</p> <p>由于商誉减值评估中的关键假设涉及管理层的重大判断及估计，我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们针对该关键审计事项执行了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解、评估及测试与商誉减值评估相关的内部控制，包括采用的估值模型、采用的关键假设及减值金额的复核及审批等内部控制； 2. 获取管理层编制的商誉减值测试表并测试其计算的准确性； 3. 将现金流量预测所使用的数据与相应经审批的预算进行比较； 4. 将相关资产组过往年度的实际业绩数据与管理层之前编制的预测数据进行对比，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠； 5. 对于商誉减值测试表中采用的关键假设： <ul style="list-style-type: none"> -结合我们独立所获取的信息，考虑行业历史数据、市场发展前景及长期通货膨胀率，以评估预测期收入增长率、毛利率、稳定期收入增长率的合理性； -在内部估值专家的协助下，将折现率与中集车辆及可比公司的资本成本进行对比，以评估管理层采用的折现率的合理性； 6. 复核管理层对关键假设的敏感性分析及评估其对测试结果的潜在影响。 <p>根据所实施的审计程序，我们取得的审计证据能够支持管理层在商誉减值测试中采用的重大判断及估计。</p>

四、 管理层和审计委员会对财务报表的责任

中集车辆管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中集车辆的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算中集车辆、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督中集车辆的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对中集车辆持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中集车辆不能持续经营。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就中集车辆中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与审计委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审计委员会提供声明, 并与审计委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与审计委员会沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2021年3月26日



注册会计师


周伟然(项目合伙人)

注册会计师


吴芳芳

合并资产负债表

2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动资产				
货币资金	四(1)	4,537,414,308.21	4,069,941,402.46	2,757,076,222.41
交易性金融资产	四(2)	136,784,931.09	215,255,243.14	-
衍生金融资产	四(3)	618,773.35	777,681.76	3,495,680.29
应收票据	四(4)	55,865,203.83	134,866,011.32	110,531,626.09
应收账款	四(5)	2,805,150,945.28	2,290,731,933.60	2,644,404,281.47
应收款项融资	四(6)	856,221,210.49	938,230,803.17	812,491,902.56
预付款项	四(7)	250,112,394.45	335,171,683.00	313,246,934.39
其他应收款	四(8)	288,223,888.17	315,158,876.67	568,430,376.16
存货	四(9)	3,793,611,808.10	3,840,093,766.42	3,593,259,618.91
持有待售资产	四(10)	50,832,419.57	92,516,751.67	197,874,285.41
一年内到期的非流动资产		2,834,937.66	4,585,199.07	4,867,599.44
其他流动资产	四(11)	187,860,269.78	125,222,779.03	132,978,624.58
流动资产合计		12,965,531,089.98	12,362,552,131.31	11,138,657,151.71
非流动资产				
长期应收款		13,654,659.89	4,820,495.32	7,380,597.43
长期股权投资	四(12)	183,521,412.93	252,286,554.14	230,881,889.42
投资性房地产	四(13)	385,672,568.62	382,659,046.14	392,052,459.11
固定资产	四(14)	3,766,061,941.67	3,549,945,542.63	3,057,081,281.60
在建工程	四(15)	750,668,380.90	466,124,006.33	388,636,020.88
使用权资产	四(16)	203,515,311.03	136,968,747.52	—
无形资产	四(17)	913,720,881.57	865,331,973.63	728,314,665.71
商誉	四(18)	422,275,941.00	436,369,809.37	417,617,161.04
长期待摊费用		24,646,866.21	19,884,250.30	20,777,953.60
递延所得税资产	四(32)	144,164,684.63	169,666,906.36	164,620,871.70
其他非流动资产	四(19)	51,725,865.21	34,474,732.82	14,621,973.12
非流动资产合计		6,859,628,513.66	6,318,532,064.56	5,421,984,873.61
资产总计		19,825,159,603.64	18,681,084,195.87	16,560,642,025.32

中集车辆(集团)股份有限公司

合并资产负债表(续)

2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债和股东权益	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动负债				
短期借款	四(20)	830,612,524.77	1,565,576,118.04	1,536,723,515.49
衍生金融负债	四(3)	114,174.90	-	376,323.48
应付票据	四(21)	852,099,048.49	666,050,923.42	353,758,939.46
应付账款	四(22)	3,491,902,932.38	2,951,508,128.90	2,712,777,692.42
合同负债	四(23)	767,576,931.31	524,557,125.69	468,536,523.35
应付职工薪酬	四(24)	676,825,249.03	637,560,055.06	561,895,989.82
应交税费	四(25)	275,657,402.50	205,495,894.72	214,793,604.95
其他应付款	四(26)	1,338,622,681.72	1,245,481,774.39	1,683,039,815.29
一年内到期的非流动负债	四(28)	25,945,150.62	27,876,437.53	59,031,157.21
其他流动负债	四(27)	299,621,758.91	155,111,522.01	155,398,841.66
流动负债合计		8,558,977,854.63	7,979,217,979.76	7,746,332,403.13
非流动负债				
长期借款	四(29)	394,844,055.67	88,500,000.00	310,603,935.81
租赁负债	四(30)	160,063,520.88	96,030,738.21	—
长期应付款		29,500,000.00	303,856.48	469,876.15
递延收益	四(31)	105,022,075.51	167,616,390.00	421,620,675.40
递延所得税负债	四(32)	127,762,939.30	128,483,235.12	133,619,848.47
其他非流动负债		290,379.66	257,714.46	286,285.82
非流动负债合计		817,482,971.02	481,191,934.27	866,600,621.65
负债合计		9,376,460,825.65	8,460,409,914.03	8,612,933,024.78
股东权益				
股本/实收资本	四(33)	1,765,000,000.00	1,765,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	四(34)	3,405,036,061.31	3,403,584,049.42	2,276,561,976.42
其他综合收益	四(35)	(7,766,510.96)	119,261,587.53	59,092,141.52
盈余公积	四(36)	211,424,630.23	159,804,990.64	54,661,980.23
未分配利润	四(37)	4,588,539,034.46	4,302,864,238.94	3,597,364,233.27
归属于母公司股东权益				
合计		9,962,233,215.04	9,750,514,866.53	7,487,680,331.44
少数股东权益		486,465,562.95	470,159,415.31	460,028,669.10
股东权益合计		10,448,698,777.99	10,220,674,281.84	7,947,709,000.54
负债和股东权益总计		19,825,159,603.64	18,681,084,195.87	16,560,642,025.32

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:




主管会计工作的负责人:




会计机构负责人:




中集车辆(集团)股份有限公司

公司资产负债表

2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动资产				
货币资金		1,392,970,681.76	1,722,407,998.29	337,332,648.43
应收票据		150,000.00	-	2,500,000.00
应收账款	十五(1)	248,163,167.66	236,454,559.35	243,148,098.98
预付款项		25,178.23	2,739,236.58	8,870,674.48
其他应收款	十五(2)	1,374,656,747.25	1,476,046,624.09	914,258,846.39
存货		-	-	1,954,335.72
其他流动资产		35,566,737.57	11,690,013.98	-
流动资产合计		3,051,532,512.47	3,449,338,432.29	1,508,064,604.00
非流动资产				
长期股权投资	十五(3)	3,914,350,133.23	3,650,376,640.77	3,108,738,254.84
固定资产		9,736,030.58	6,690,623.88	5,826,308.81
在建工程		6,051,078.90	1,835,424.75	617,564.26
使用权资产		5,292,797.72	-	-
无形资产		9,350,948.75	1,701,669.53	624,948.48
长期待摊费用		550,250.25	243,854.48	-
递延所得税资产		-	38,690,150.85	36,999,074.69
其他非流动资产		4,294,646.00	-	-
非流动资产合计		3,949,625,885.43	3,699,538,364.26	3,152,806,151.08
资产总计		7,001,158,397.90	7,148,876,796.55	4,660,870,755.08

中集车辆(集团)股份有限公司

公司资产负债表(续)

2018年12月31日, 2019年12月31日及2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债和股东权益	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动负债				
短期借款		-	283,467,000.00	-
应付账款		525,643.80	2,931,179.58	1,076,916.56
合同负债		2,141,004.46	2,919,659.94	-
应付职工薪酬		139,682,049.50	125,896,253.62	118,103,267.38
应交税费		6,769,155.00	5,445,406.52	13,158,577.62
其他应付款		851,281,962.08	459,444,829.66	311,058,949.73
一年内到期的非流动负债		2,399,525.76	-	-
其他流动负债		2,331,084.34	-	420,123.51
流动负债合计		1,005,130,424.94	880,104,329.32	443,817,834.80
非流动负债				
租赁负债		3,288,716.17	-	-
非流动负债合计		3,288,716.17	-	-
负债合计		1,008,419,141.11	880,104,329.32	443,817,834.80
股东权益				
股本/实收资本	四(33)	1,765,000,000.00	1,765,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	十五(4)	3,289,306,666.62	3,287,286,272.93	2,151,996,830.08
其他综合收益		18,436,287.93	18,436,287.93	18,436,287.93
盈余公积	四(36)	211,424,630.23	159,804,990.64	54,661,980.23
未分配利润		708,571,672.01	1,038,244,915.73	491,957,822.04
股东权益合计		5,992,739,256.79	6,268,772,467.23	4,217,052,920.28
负债和股东权益总计		7,001,158,397.90	7,148,876,796.55	4,660,870,755.08

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:




主管会计工作的负责人:




会计机构负责人:




中集车辆(集团)股份有限公司

合并利润表

2018年度、2019年度及2020年度

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	四(38)	26,498,964,653.25	23,386,908,687.91	24,331,169,082.98
减: 营业成本	四(38)、 (44)	(23,031,473,747.28)	(20,133,602,554.70)	(20,876,664,532.64)
税金及附加	四(39)	(119,084,245.31)	(116,940,250.37)	(140,494,547.31)
销售费用	四(40)	(665,768,717.66)	(596,778,526.01)	(574,042,629.16)
管理费用	四(41)	(869,833,396.78)	(959,969,093.27)	(886,422,390.86)
研发费用	四(42)	(371,412,140.90)	(333,034,256.32)	(277,938,291.38)
财务费用	四(43)	(134,330,659.31)	(45,561,320.55)	(123,629,283.72)
其中: 利息费用		64,316,339.99	135,646,150.75	160,514,484.56
利息收入		49,833,929.18	49,442,452.81	36,124,157.47
加: 其他收益	四(45)	242,481,292.16	238,430,992.24	42,355,328.16
投资收益	四(46)	26,932,847.21	58,568,754.15	145,565,242.18
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		13,415,639.64	13,036,995.52	5,774,616.23
公允价值变动收益	四(47)	13,016,971.34	19,073,448.54	48,543,750.88
信用减值(损失)/转回	四(48)	(59,352,094.69)	1,181,015.47	15,040,195.39
资产减值损失	四(49)	(89,251,004.85)	(22,022,925.60)	(87,584,705.45)
资产处置收益	四(50)	57,986,014.94	57,553,017.76	3,788,224.69
二、营业利润		1,498,875,772.12	1,553,806,989.25	1,619,685,443.76
加: 营业外收入	四(51)	28,304,117.38	33,921,929.09	25,780,549.73
减: 营业外支出	四(51)	(9,479,521.61)	(16,986,316.91)	(40,048,408.89)
三、利润总额		1,517,700,367.89	1,570,742,601.43	1,605,417,584.60
减: 所得税费用	四(52)	(248,353,595.63)	(244,281,583.53)	(320,752,463.82)
四、净利润		1,269,346,772.26	1,326,461,017.90	1,284,665,120.78
按经营持续性分类				
持续经营净利润		1,269,346,772.26	1,326,461,017.90	1,284,665,120.78
终止经营净利润		-	-	-
按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润		1,131,544,435.11	1,210,643,016.08	1,195,586,855.82
少数股东损益		137,802,337.15	115,818,001.82	89,078,264.96
五、其他综合收益的税后净额	四(35)	(128,145,537.90)	61,537,849.68	839,388.45
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(127,028,098.49)	60,169,446.01	272,986.90
以后将重分类进损益的其他综合收益		(127,028,098.49)	60,169,446.01	272,986.90
现金流量套期工具产生的其他综合收益		1,067.33	(141,779.84)	(1,014,380.44)
投资性房地产出售其他综合收益转出		-	-	(52,662,941.24)
外币财务报表折算差额		(127,029,165.82)	60,311,225.85	53,950,308.58
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(1,117,439.41)	1,368,403.67	566,401.55
六、综合收益总额		1,141,201,234.36	1,387,998,867.58	1,285,504,509.23
归属于母公司股东的综合收益总额		1,004,516,336.62	1,270,812,462.09	1,195,859,842.72
归属于少数股东的综合收益总额		136,684,897.74	117,186,405.49	89,644,666.51
七、每股收益	四(53)			
基本每股收益(人民币元)		0.64	0.75	0.80
稀释每股收益(人民币元)		0.64	0.75	0.80

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

中集车辆(集团)股份有限公司

公司利润表

2018年度、2019年度及2020年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	十五(5)	83,254,471.37	84,800,618.82	133,305,181.41
减：营业成本	十五(5)	-	(343,875.07)	(8,497,546.57)
税金及附加		(150,737.52)	(988,535.78)	(1,302,136.67)
销售费用		(11,457,388.64)	(21,910,027.03)	(31,571,566.29)
管理费用		(136,534,611.69)	(112,290,153.94)	(116,351,015.89)
研发费用		(3,382,571.36)	(17,860,452.80)	(594,939.59)
财务(费用)/收益		(66,502,892.23)	36,569,897.41	(17,617,835.78)
其中：利息费用		14,392,971.84	13,214,142.75	24,147,323.89
利息收入		20,933,940.89	21,723,976.34	6,124,491.88
加：其他收益		5,951,863.75	1,628,651.23	383,361.30
投资收益	十五(6)	685,414,330.59	1,076,645,530.71	1,088,810,722.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,471,688.46	7,227,880.63	16,174,705.76
信用减值转回/(损失)		205,871.42	3,680,617.81	(252,543.10)
资产处置收益		54,901.34	-	38,008.34
二、营业利润		556,853,237.03	1,049,932,271.36	1,046,349,689.88
加：营业外收入		250,878.01	9,955.77	393,284.47
减：营业外支出		(2,217,568.32)	(2,457,929.74)	(2,920,747.05)
三、利润总额		554,886,546.72	1,047,484,297.39	1,043,822,227.30
减：所得税(费用)/贷项		(38,690,150.85)	3,945,806.71	(11,839,560.33)
四、净利润		516,196,395.87	1,051,430,104.10	1,031,982,666.97
按经营持续性分类				
持续经营净利润		516,196,395.87	1,051,430,104.10	1,031,982,666.97
终止经营净利润		-	-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-	18,436,287.93
以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-	18,436,287.93
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-	18,436,287.93
六、综合收益总额		516,196,395.87	1,051,430,104.10	1,050,418,954.90

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：




主管会计工作的负责人




会计机构负责人：




中集车辆(集团)股份有限公司


合并现金流量表

2018年度、2019年度及2020年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金		29,058,472,976.41	25,509,539,672.05	25,541,024,807.43
收到的税费返还		102,744,661.54	214,972,798.09	319,125,557.37
收到其他与经营活动有关的现金	四(54)	367,095,615.94	330,980,747.94	303,288,305.22
经营活动现金流入小计		29,528,313,253.89	26,055,493,218.08	26,163,438,670.02
购买商品、接受劳务支付的现金		(22,789,036,429.62)	(20,716,623,185.85)	(21,658,755,484.70)
支付给职工及为职工支付的现金		(2,275,154,610.64)	(1,859,148,881.44)	(1,778,476,680.38)
支付的各项税费		(790,451,534.36)	(692,938,170.67)	(760,479,117.81)
支付其他与经营活动有关的现金	四(54)	(926,732,704.00)	(878,081,020.61)	(880,741,978.26)
经营活动现金流出小计		(26,781,375,278.62)	(24,146,791,258.57)	(25,078,453,261.15)
经营活动产生的现金流量净额	四(55)	2,746,937,975.27	1,908,701,959.51	1,084,985,408.87
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金		80,000,000.00	2,197,422.79	429,450,264.29
取得投资收益所收到的现金		5,296,603.57	17,957,634.40	2,328,164.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		240,008,397.95	82,355,618.01	122,679,983.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	四(55)	109,587,467.83	-	190,324,565.07
收到其他与投资活动有关的现金	四(54)	-	175,518,790.02	172,556,797.14
投资活动现金流入小计		434,892,469.35	278,029,465.22	917,339,775.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,186,531,394.52)	(977,943,995.59)	(869,887,632.50)
投资支付的现金		(6,800,000.00)	(209,581,067.80)	(23,680,000.00)
取得子公司支付的现金净额	四(55)	(1,388,626.68)	-	(11,611,303.62)
支付其他与投资活动有关的现金	八(3)(j)	-	-	(22,500,000.00)
投资活动现金流出小计		(1,194,720,021.20)	(1,187,525,063.39)	(927,678,936.12)
投资活动使用的现金流量净额		(759,827,551.85)	(909,495,598.17)	(10,339,160.87)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		-	1,487,545,488.00	55,800,692.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	55,800,692.00
取得借款收到的现金		2,272,592,644.52	1,861,432,968.22	2,193,887,429.43
收到其他与筹资活动有关的现金	四(54)	29,500,000.00	-	284,220,000.00
筹资活动现金流入小计		2,302,092,644.52	3,348,978,456.22	2,533,908,121.43
偿还债务支付的现金		(2,701,812,182.12)	(2,012,403,092.57)	(1,508,831,471.53)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(943,536,973.36)	(575,676,443.61)	(741,869,790.94)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		(88,548,452.78)	(55,245,909.95)	(28,073,871.66)
支付其他与筹资活动有关的现金	四(54)	(55,944,106.09)	(627,551,240.83)	(1,594,481,447.28)
筹资活动现金流出小计		(3,701,293,261.57)	(3,215,630,777.01)	(3,845,182,709.75)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(1,399,200,617.05)	133,347,679.21	(1,311,274,588.32)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
		(109,694,742.60)	41,628,027.92	42,794,411.65
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额				
加: 年初现金及现金等价物余额	四(55)	478,215,063.77	1,174,182,068.47	(193,833,928.67)
六、年末现金及现金等价物余额		3,791,160,758.53	2,616,978,690.06	2,810,812,618.73
		4,269,375,822.30	3,791,160,758.53	2,616,978,690.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:




主管会计工作的负责人:

- 7 -
3-2-




会计机构负责人:




公司现金流量表

2018年度、2019年度及2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金		115,543,890.51	136,366,073.30	130,247,785.94
收到的税费返还		11,690,013.98	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		27,626,111.25	45,616,575.78	3,289,894.86
经营活动现金流入小计		154,860,015.74	181,982,649.08	133,537,680.80
购买商品、接受劳务支付的现金		(20,160,578.30)	(3,595,302.61)	(15,159,216.04)
支付给职工及为职工支付的现金		(76,607,829.32)	(75,095,580.38)	(70,744,481.89)
支付的各项税费		(9,624,403.68)	(22,176,716.19)	(33,415,820.99)
支付其他与经营活动有关的现金		(83,077,946.83)	(123,963,098.86)	(122,130,524.55)
经营活动现金流出小计		(189,470,758.13)	(224,830,698.04)	(241,450,043.47)
经营活动使用的现金流量净额		(34,610,742.39)	(42,848,048.96)	(107,912,362.67)
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金		-	-	408,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		683,135,400.63	506,537,521.97	383,460,568.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		229,967.05	179,060.68	72,254.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,987,080.38	-	213,990,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		328,090,710.36	337,949,913.14	133,641,592.03
投资活动现金流入小计		1,062,443,158.42	844,666,495.79	1,139,164,414.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(19,574,198.30)	(3,433,220.40)	(1,907,355.73)
投资支付的现金		(526,818,384.32)	-	(81,680,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(3,080,000.00)	(100,854,436.41)	(24,050,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金		(267,560,000.00)	(495,499,894.87)	(52,500,000.00)
投资活动现金流出小计		(817,032,582.62)	(599,787,551.68)	(160,137,355.73)
投资活动产生的现金流量净额		245,410,575.80	244,878,944.11	979,027,058.90
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		-	1,487,545,488.00	-
取得借款收到的现金		354,467,000.00	283,467,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		686,000,000.00	84,831,337.72	-
筹资活动现金流入小计		1,040,467,000.00	1,855,843,825.72	-
偿还债务支付的现金		(637,934,000.00)	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(803,806,138.79)	(407,811,374.25)	(611,702,805.42)
支付其他与筹资活动有关的现金		(99,157,682.46)	(264,443,924.78)	(397,399,762.70)
筹资活动现金流出小计		(1,540,897,821.25)	(672,255,299.03)	(1,009,102,568.12)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(500,430,821.25)	1,183,588,526.69	(1,009,102,568.12)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
		(39,806,328.69)	60,528.02	(177,213.98)
五、现金及现金等价物(减少)/增加额				
		(329,437,316.53)	1,385,679,949.86	(138,165,085.87)
加: 年初现金及现金等价物余额		1,722,407,998.29	336,728,048.43	474,893,134.30
六、年末现金及现金等价物余额				
		1,392,970,681.76	1,722,407,998.29	336,728,048.43

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:




主管会计工作的负责人:




会计机构负责人:




项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本/实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2018年1月1日年初余额		1,482,661,052.62	1,389,506,739.76	58,819,154.62	-	3,674,550,900.80	403,873,702.50	7,009,411,550.30
2018年度增减变动额		-	-	-	-	1,195,586,855.82	89,078,264.96	1,284,665,120.78
综合收益总额		-	-	272,986.90	-	-	566,401.55	839,388.45
净利润	四(35)	-	-	272,986.90	-	-	-	-
其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
综合收益总额合计		-	-	272,986.90	-	1,195,586,855.82	89,644,666.51	1,285,504,509.23
所有者/股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
少数股东投入资本		-	(14,356,933.64)	-	-	(1,883,858.70)	52,180,854.12	35,940,061.78
利润分配		-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	四(36)	-	-	-	369,491,615.20	(369,491,615.20)	-	-
对所有者/股东的分配	四(37)	-	-	-	-	(289,313,805.42)	(50,025,444.40)	(339,339,249.82)
购买少数股东股权		-	(8,162,761.32)	-	-	-	(32,911,848.69)	(41,074,610.01)
处置子公司股权		-	-	-	-	-	(2,733,260.94)	(2,733,260.94)
股东权益内部结转		17,338,947.38	909,574,931.62	-	(314,829,634.97)	(612,084,244.03)	-	-
2018年12月31日年末余额		1,500,000,000.00	2,276,561,976.42	59,092,141.52	54,661,980.23	3,597,364,233.27	460,028,669.10	7,947,709,000.54

合并股东权益变动表(续)
 2018年度、2019年度及2020年度
 (除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2019年1月1日年初余额		1,500,000,000.00	2,276,561,976.42	59,092,141.52	54,661,980.23	3,597,364,233.27	460,028,669.10	7,947,709,000.54
2019年度增减变动额								
综合收益总额								
净利润		-	-	-	-	1,210,643,016.08	115,818,001.82	1,326,461,017.90
其他综合收益	四(35)	-	-	60,169,446.01	-	60,169,446.01	1,368,403.67	61,537,849.68
综合收益总额合计		-	-	60,169,446.01	-	1,270,812,462.09	117,186,405.49	1,387,998,867.58
股东投入资本								
H股公开发行	四(33)	265,000,000.00	1,132,736,519.33	-	-	1,397,736,519.33	-	1,397,736,519.33
利润分配								
提取盈余公积	四(36)	-	-	-	105,143,010.41	(105,143,010.41)	-	-
对股东的分配	四(37)	-	-	-	-	(400,000,000.00)	(33,294,337.21)	(433,294,337.21)
与少数股东的交易	四(34)	-	(8,267,369.85)	-	-	-	(82,768,788.47)	(91,036,158.32)
处置子公司股权		-	-	-	-	-	9,007,466.40	9,007,466.40
其他		-	2,552,923.52	-	-	-	-	2,552,923.52
2019年12月31日年末余额		1,765,000,000.00	3,403,584,049.42	119,261,587.53	159,804,990.64	4,302,864,238.94	470,159,415.31	10,220,674,281.84



中集安科(集团)股份有限公司

合并股东权益变动表(续)
2018年度、2019年度及2020年度
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2020年1月1日年初余额		1,765,000,000.00	3,403,584,049.42	119,261,587.53	159,804,990.64	4,302,864,238.94	470,159,415.31	10,220,674,281.84
2020年度增减变动额		-	-	-	-	1,131,544,435.11	137,802,337.15	1,269,346,772.26
综合收益总额		-	-	(127,028,098.49)	-	(127,028,098.49)	(1,117,439.41)	(128,145,537.90)
净利润	四(35)	-	-	(127,028,098.49)	-	(127,028,098.49)	(1,117,439.41)	(128,145,537.90)
其他综合收益	四(35)	-	-	(127,028,098.49)	-	(127,028,098.49)	(1,117,439.41)	(128,145,537.90)
综合收益总额合计		-	-	(127,028,098.49)	-	(127,028,098.49)	(1,117,439.41)	(128,145,537.90)
利润分配		-	-	-	-	1,004,516,336.62	136,684,897.74	1,141,201,234.36
提取盈余公积	四(36)	-	-	-	51,619,639.59	(51,619,639.59)	-	-
对股东的分配	四(37)	-	-	-	-	(794,250,000.00)	(123,456,934.93)	(917,706,934.93)
与少数股东的交易	四(34)	-	(568,381.80)	-	-	(568,381.80)	(153,432.72)	(721,814.52)
其他		-	2,020,393.69	-	-	2,020,393.69	3,231,617.55	5,252,011.24
2020年12月31日年末余额		1,765,000,000.00	3,405,036,061.31	(7,766,510.96)	211,424,630.23	4,588,539,034.46	486,465,562.95	10,448,698,777.99

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:




主管会计工作的负责人:




会计机构负责人:




公司股东权益变动表

2018年度、2019年度及2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本/实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2018年1月1日年初余额		1,482,661,052.62	1,242,421,898.46	-	-	725,550,227.68	3,450,633,178.76
2018年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润		-	-	-	-	1,031,982,666.97	1,031,982,666.97
其他综合收益		-	-	18,436,287.93	-	-	18,436,287.93
综合收益总额合计		-	-	18,436,287.93	-	1,031,982,666.97	1,050,418,954.90
利润分配							
提取盈余公积	四(36)	-	-	-	369,491,615.20	(369,491,615.20)	-
对所有者/股东的分配	四(37)	-	-	-	(289,313,805.42)	(289,313,805.42)	(289,313,805.42)
股东权益内部结转	-	17,338,947.38	909,574,931.62	-	(314,829,634.97)	(612,084,244.03)	-
处置子公司部分股权(丧失控制权)		-	-	-	-	5,314,592.04	5,314,592.04
2018年12月31日年末余额		1,500,000,000.00	2,151,996,830.08	18,436,287.93	54,661,980.23	491,957,822.04	4,217,052,920.28
2019年1月1日年初余额		1,500,000,000.00	2,151,996,830.08	18,436,287.93	54,661,980.23	491,957,822.04	4,217,052,920.28
2019年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润		-	-	-	-	1,051,430,104.10	1,051,430,104.10
其他综合收益		-	-	-	-	-	-
综合收益总额合计		-	-	-	-	1,051,430,104.10	1,051,430,104.10
股东投入资本							
H股公开发行	四(33)	265,000,000.00	1,132,736,519.33	-	-	-	1,397,736,519.33
利润分配							
提取盈余公积	四(36)	-	-	-	105,143,010.41	(105,143,010.41)	-
对股东的分配	四(37)	-	-	-	-	(400,000,000.00)	(400,000,000.00)
其他		-	2,552,923.52	-	-	-	2,552,923.52
2019年12月31日年末余额		1,765,000,000.00	3,287,286,272.93	18,436,287.93	159,804,990.64	1,038,244,915.73	6,268,772,467.23



中集车辆(集团)股份有限公司

公司股东权益变动表(续)

2018年度、2019年度及2020年度

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2020年1月1日年初余额		1,765,000,000.00	3,287,286,272.93	18,436,287.93	159,804,990.64	1,038,244,915.73	6,268,772,467.23
2020年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润		-	-	-	-	516,196,395.87	516,196,395.87
其他综合收益		-	-	-	-	-	-
综合收益总额合计		-	-	-	-	516,196,395.87	516,196,395.87
利润分配							
对股东的分配	四(37)	-	-	-	-	(794,250,000.00)	(794,250,000.00)
提取盈余公积	四(36)	-	-	-	51,619,639.59	(51,619,639.59)	-
其他		-	2,020,393.69	-	-	-	2,020,393.69
2020年12月31日年末余额		1,765,000,000.00	3,289,306,666.62	18,436,287.93	211,424,630.23	708,571,672.01	5,992,739,256.79

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:




主管会计工作的负责人:




会计机构负责人:




中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018年度、2019年度及2020年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

中集车辆(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身为中集车辆(集团)有限公司(以下简称“原公司”)。原公司原名为“深圳天达重型机械有限公司”，注册资本为100万美元，于1996年8月29日经深圳市人民政府以外经贸合资证字(1996)0861号文批准成立的中外合资经营企业。1997年11月21日，经深圳市工商行政管理局核准，原公司更名为“深圳中集重型机械有限公司”。2004年6月22日，经深圳市工商行政管理局核准，原公司更名为“中集车辆(集团)有限公司”。原注册资本为60,000,000美元，中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(以下简称“中集集团”)及中国国际海运集装箱(香港)有限公司(以下简称“中集香港”)分别注资42,000,000美元及18,000,000美元。注册地为深圳市南山区蛇口港湾大道2号。

2007年，经原公司董事会决议，华润深国投信托有限公司(原名“深圳国际信托投资有限责任公司”，以下简称“华润国投”)对原公司注资15,000,000美元，原公司注册资本由60,000,000美元增至75,000,000美元。华润国投为中集集团与车辆业务相关的管理人员及原公司的核心员工持有。其中中集集团、中集香港和华润国投持股比例分别为56%、24%和20%。

2011年，原公司各投资者按照在原公司注册资本中所占的比例增资，新增注册资本共计93,000,000美元。截至2011年12月31日，原公司各投资者已完成此次增资的首批出资62,000,000美元，其中中集集团、中集香港和华润国投分别按原出资比例对原公司增资34,720,000美元、14,880,000美元和12,400,000美元。本次变更后原公司注册资本为168,000,000美元，实收资本为137,000,000美元。截止2012年12月31日，原公司各投资者已完成此次增资的第二批出资31,000,000美元(折合人民币196,450,472.00元)，其中中集集团、中集香港和华润国投分别按原出资比例对原公司增资17,360,000美元、7,440,000美元和6,200,000美元。本次变更后原公司注册资本为168,000,000美元，实收资本为168,000,000美元。其中中集集团、中集香港和华润国投分别投资94,080,000美元、40,320,000美元和33,600,000美元，持股比例分别为56%、24%和20%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注
2018年度、2019年度及2020年度
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

2015年,原公司董事会通过《关于增资扩股引入战略投资者的董事会决议》,原公司增加44,225,068美元的注册资本,分别由上海太富祥中股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“太富祥中”)、深圳南山大成新材料投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“南山大成”)、住友商事株式会社(以下简称“住友商事”)、深圳市龙源港城投资发展有限责任公司等四家新增投资者认购。太富祥中、南山大成、深圳市龙源港城投资发展有限责任公司、住友商事按协议约定比例对原公司分别增资35,700,000美元、3,276,352美元、3,276,352美元和1,972,364美元,原公司注册资本由168,000,000美元增至212,225,068美元。本次变更后原股东的持股比例根据出资额相应发生变化,其中中集集团、中集香港、华润国投、太富祥中、南山大成、深圳市龙源港城投资发展有限责任公司、住友商事的持股比例分别为44.330%、18.999%、15.832%、16.822%、1.544%、1.544%和0.929%。

2016年,深圳市龙源港城投资发展有限责任公司将其持有的原公司1.544%的股权转让给深圳市龙源港城企业管理中心(有限合伙)(以下简称“龙源港城”),本次变更后中集集团、中集香港、华润国投、太富祥中、南山大成、龙源港城、住友商事的持股比例分别为44.330%、18.999%、15.832%、16.822%、1.544%、1.544%和0.929%。

2017年,华润国投分别将其持有的原公司10.7735%和5.0585%的股权转让给台州太富祥云股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“太富祥云”)和象山华金股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“象山华金”)。本次变更后中集集团、中集香港、太富祥中、南山大成、龙源港城、住友商事、太富祥云和象山华金的持股比例分别为44.330%、18.999%、16.822%、1.544%、1.544%、0.929%、10.7735%和5.0585%。

2018年,原公司的全体股东作为发起人,将原公司经审计的2018年6月30日(“股份制改造审计基准日”)的净资产额人民币3,651,996,830.08元按照1:0.4107的比例折为股份有限公司股本,确定变更后的股份有限公司总股份数为1,500,000,000.00股,每股面值为人民币1元,原有限责任公司各股东按照出资比例持有相应数额的股份,超过股本总额部分的净资产2,151,996,830.08元计入股份公司的资本公积。完成股份制改造后中集集团、中集香港、太富祥中、南山大成、龙源港城、住友商事、太富祥云和象山华金的持股比例分别为44.330%、18.999%、16.822%、1.544%、1.544%、0.929%、10.7735%和5.0585%。2018年9月13日,经国家工商行政管理总局核准,原公司名称变更为“中集车辆(集团)股份有限公司”。2018年10月23日,深圳市市场监督管理局核发《营业执照》,本公司完成整体变更为股份有限公司的工商登记。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

本公司的母公司及最终控股公司为中集集团。本公司于 2019 年 7 月 11 日，在香港股票交易所主板挂牌上市交易。于 2020 年 12 月 31 日，本公司的总股本为 1,765,000,000 元，每股面值 1 元(附注四(33)、四(34))。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事开发、生产和销售各种高科技、高性能的专用汽车、半挂车系列及其零部件(不含限制项目)以及一般机械产品及金属结构的加工制造和相关业务，并提供相关咨询服务。

2018 年度、2019 年度及 2020 年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六。

本财务报表由本公司董事会于 2021 年 3 月 26 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项减值(附注二(9))、存货的计价方法(附注二(10))、投资性房地产的计量模式(附注二(12))、长期资产发生减值的判断标准(附注二(19))、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销(附注二(13)、(16)、(26))、预计负债的计量(附注二(22))、收入的确认和计量(附注二(23))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注二(29)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司及子公司选定记账本位币时的依据是业务收支的主要币种。

本公司及境内子公司的记账本位币为人民币。香港及境外子公司的记账本位币为当地货币。记账本位币以外的货币为外币。

本公司编制合并财务报表的报告货币为人民币。部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，在编制合并财务报表时对这些子公司的财务报表进行了折算(参见附注二(8))。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：**(1)**以摊余成本计量的金融资产；**(2)**以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；**(3)**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本集团依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合 1	银行承兑汇票
组合 2	商业承兑汇票
组合 3	应收账款

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合 1	押金、保证金
组合 2	退税款
组合 3	员工借款
组合 4	车贷代偿款
组合 5	关联方款项
组合 6	其他

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)**该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)**该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法(续)

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(12) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 投资性房地产(续)

本集团对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益，待该投资性房地产处置时转入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法(续)

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-30 年	10%	3.0%至 4.5%
机器设备	10-12 年	10%	7.5%至 9.0%
运输工具	5 年	10%	18.0%
电子及其他设备	4.5-5 年	10%	18.0%至 20.0%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 无形资产

无形资产包括土地使用权、生产专有技术和商标权、软件使用权、客户合约和客户关系，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 20-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 生产专有技术和商标权

生产专有技术和商标权按法律规定的专有技术和商标权的期限 5-10 年平均摊销。

(c) 软件使用权

软件使用权按 5-10 年平均摊销。

(d) 客户关系

客户关系按 5-10 年平均摊销。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 无形资产(续)

(e) 客户合约

客户合约按 9 个月平均摊销。

(f) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(g) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(17) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 股利分配

现金股利于股东大会/董事会批准的当期，确认为负债。

(22) 预计负债及或有负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济

利益流出本集团或该义务的金额不能可靠计量，则本集团会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(23) 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 收入(续)

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- (1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。
- (2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。
- (3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

(a) 销售商品

当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

向客户直接销售车辆产生的收入，当在客户取得相关商品控制权时(即当产品交付予客户时)按某一时间点确认。当商品送往指定地点进行交付、存货风险及损失已转移至客户，且客户已根据销售合同接收商品，当有客观证据证明已经达成所有确认条件。

向经销商销售车辆时通常会提供返利，相关返利按 12 个月期间的销售总额计算。来自该等销售的收入根据合同所载价格减预估返利进行确认。本集团根据历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本集团将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

本集团在货品交付时确认应收款，因为此时收回对价的权利是无条件的，本集团仅需等待客户付款。本集团给予客户的信用期通常为 30-180 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团为销售产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债(附注二(22))，本集团并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证，故该产品质量保证不构成单独的履约义务。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 收入(续)

(b) 提供劳务

本集团对外提供修理修配等服务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团销售商品或提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同项下与确认劳务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益或冲减相关资产的账面价值。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 政府补助(续)

对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。对于其他与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(26) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物及运输工具等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 租赁(续)

本集团作为承租人(续)

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：**(1)**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**(2)**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 租赁(续)

(b) 以下租赁相关会计政策适用于 2018 年度(附注二(30))

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(27) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二)本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低的金额计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)**该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)**本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)**本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(29) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 应收款项减值

本集团通过预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、国内生产总值增长率、通货膨胀率、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。**2020**年度，本集团已考虑了新冠肺炎疫情引发的不确定性。上述估计技术和关键假设于**2020**年度、**2019**年度及**2018**年度未发生重大变化。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(ii) 商誉减值

本集团在资产负债表日对商誉进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示商誉的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、毛利率、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

如果管理层对资产(资产组)未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率高于或税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(iii) 存货跌价准备

如附注二(10)所述，本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

(iv) 投资性房地产公允价值估计

本集团根据独立专业合资格评估师或管理层评定的估值或潜在独立第三方购买方的报价来确认投资性房地产的公允价值。评估投资性房地产的公允价值，如附注十三(1)所述，需要使用若干重大判断及假设。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(v) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。本集团定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产按可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只会在未来应纳税所得很有可能用作抵销有关递延所得税资产时确认，所以需要管理层判断获得未来应纳税所得的可能性。本集团持续审阅对递延所得税的判断，如果预计未来很可能获得能利用的未来应纳税所得，将确认相应的递延所得税资产。

如附注三(1)所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(vi) 产品质量保证

如附注二(22)所述，本集团会根据近期的产品维修经验，就出售运输车辆时向消费者提供售后质量维修承诺，确认预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(vii) 汽车金融担保业务风险准备

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。企业作为此类金融负债发行方的，应当在初始确认后按照依据金融工具准则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

根据本集团就向消费者提供汽车金融担保事项相关的财务担保合同的规定，本集团及其子公司作为所售运输车辆消费者的车辆融资保证人，在债务人不履行债务时，需要按照约定履行债务或者承担责任，对此担保合同负债根据车辆贷款的质量状况对期末车辆贷款担保余额计提相应的预计负债。本集团计提预计负债时已考虑本集团近年该业务所发生的损失经验。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更

(a) 2018 年度会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及其解读，本集团已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表，对本集团报表的影响列示如下：

(i) 一般企业报表格式的修改

1、对资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2017 年 12 月 31 日影响金额	
		本集团	本公司
本集团及本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-	-
	应收股利	(3,203,950.20)	(1,428,082.91)
	其他应收款	3,203,950.20	1,428,082.91
本集团将固定资产和固定资产清理合并计入固定资产项目。	固定资产	7,231,566.55	-
	固定资产清理	(7,231,566.55)	-
本集团及本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	(187,697.97)	-
	应付股利	(721,359,000.00)	(721,359,000.00)
	其他应付款	721,546,697.97	721,359,000.00

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2017 年度影响金额	
		本集团	本公司
本集团及本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用	138,631,999.28	252,473.10
	管理费用	(138,631,999.28)	(252,473.10)

2、对现金流量表的影响列示如下：

本集团将收到的与资产相关的政府补助款项从收到其他与投资活动有关的现金重分类至收到其他与经营活动有关的现金，2017 年度影响金额为 3,557,984.23 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(a) 2018 年度会计政策变更(续)

(ii) 收入

根据新收入准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2018 年 1 月 1 日影响金额	
		本集团	本公司
因执行新收入准则，本集团及本公司将预收款项重分类至合同负债。	合同负债	703,971,292.74	4,326,217.40
	预收款项	(703,971,292.74)	(4,326,217.40)

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2018 年度财务报表相关项目的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的资产负债表项目	2018 年 12 月 31 日影响金额	
		本集团	本公司
因执行新收入准则，本集团将预收款项重分类至合同负债；将预计可收回的因履行合同而产生的资本化的运输成本重分类至存货。	存货	10,930,064.98	-
	预付款项	(10,930,064.98)	-
	合同负债	586,801,243.35	-
	预收款项	(586,801,243.35)	-
	受影响的利润表项目	2018 年度影响金额	
		本集团	本公司
因执行新收入准则，本集团将因履行合同而产生的运输成本在确认收入时结转营业成本。	营业成本	564,739,143.32	-
	销售费用	(564,739,143.32)	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(a) 2018 年度会计政策变更(续)

(iii) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

于 2018 年 1 月 1 日，本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,982,808,250.34	货币资金	摊余成本	2,982,808,250.34
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,504,439.50	衍生金融资产(含其他非流动金融资产)	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,504,439.50
应收票据及应收账款	摊余成本	2,817,423,308.78	应收票据及应收账款	摊余成本	2,234,763,969.23
其他应收款	摊余成本	554,343,101.91	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	582,659,339.55
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	408,000,000.00	其他应收款	摊余成本	554,343,101.91
长期应收款	摊余成本	9,411,592.28	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	408,000,000.00
			长期应收款	摊余成本	9,411,592.28

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日，本集团均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(a) 2018 年度会计政策变更(续)

(iii) 金融工具(续)

于 2018 年 1 月 1 日，本公司合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	478,010,983.39	货币资金	摊余成本	478,010,983.39
应收票据及应收账款	摊余成本	232,142,105.72	应收票据及应收账款	摊余成本	232,142,105.72
其他应收款	摊余成本	425,625,236.15	其他应收款	摊余成本	425,625,236.15
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	408,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	408,000,000.00

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日，本公司均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

新金融工具准则对本集团及本公司金融工具的计量无重大影响。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(b) 2019 年度会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”)，本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响，其他修订对本集团及本公司报表的影响列示如下：

(i) 一般企业报表格式的修改

1、对资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额			
		本集团		本公司	
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
本集团及本公司将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	2,644,404,281.47	2,139,714,155.92	243,148,098.98	201,643,380.76
	应收票据	110,531,626.09	677,709,152.86	2,500,000.00	30,498,724.96
	应收票据及应收账款	(2,754,935,907.56)	(2,817,423,308.78)	(245,648,098.98)	(232,142,105.72)
本集团及本公司将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	2,712,777,692.42	2,339,941,277.71	-	-
	应付票据	353,758,939.46	293,848,851.13	-	-
	应付票据及应付账款	(3,066,536,631.88)	(2,633,790,128.84)	-	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(b) 2019 年度会计政策变更(续)

(i) 一般企业报表格式的修改(续)

1、对资产负债表及利润表的影响列示如下(续):

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额			
		本集团		本公司	
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
本集团及本公司对于计入递延收益的政府补助，若摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计未来一年内(含一年)摊销的部分均不再分类为一年内到期的非流动负债项目，仍在递延收益项目列报。	递延收益	399,013,832.37	141,990.00	-	-
	一年内到期的非流动负债	(399,013,832.37)	(141,990.00)	-	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(b) 2019 年度会计政策变更(续)

(ii) 租赁

本集团及本公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则，根据相关规定，本集团及本公司对于首次执行日前已存在的合同选择不再重新评估。本集团及本公司对于该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额，2018 年度的比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2019 年 1 月 1 日影响金额	
		本集团	本公司
对于首次执行新租赁准则前已存在的 经营租赁合同，本集团及本公司按照 剩余租赁期区分不同的衔接方法：	使用权资产	119,880,506.88	-
	租赁负债	(102,170,464.93)	-
	一年内到期的非流动负债	(17,514,480.56)	-
	预付款项	(195,561.39)	-
剩余租赁期长于 1 年的，本集团及本公司根据 2019 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整后确定使用权资产的账面价值。			
剩余租赁期短于 1 年的，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。			
对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。			

于 2019 年 1 月 1 日，本集团在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的范围是 2.57% - 5.79%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计政策变更(续)

(b) 2019 年度会计政策变更(续)

(ii) 租赁(续)

于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	本集团	本公司
于 2018 年 12 月 31 日披露未来最低经营租赁付款额按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	171,008,210.56	-
减：不超过 12 个月的租赁合同付款额的现值	138,003,276.96	-
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额的现值	(4,528,350.03)	-
	<u>(13,789,981.44)</u>	<u>-</u>
于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	<u>119,684,945.49</u>	<u>-</u>

(c) 2020 年度会计政策变更

财政部于 2019 年 12 月 10 日颁布了关于印发《企业会计准则解释第 13 号》的通知，该通知对本集团 2020 年度财务报表无重大影响。

财政部于 2020 年颁布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会[2020]10 号)。对于由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和出租人达成的且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团及本公司在编制 2020 年度财务报表时，均已采用上述通知中的简化方法进行处理，对本集团和本公司无重大影响。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项

(1) 本公司及主要子公司适用的所得税税率列示如下：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度	计税依据
本公司	25%	25%	25%	应纳税所得额
注册在中国的子公司	15%-25%	15%-25%	15%-25%	应纳税所得额
注册在中国香港地区的子公司	16.5%	16.5%	16.5%	应纳税所得额
注册在英属维京群岛的子公司	-	-	-	应纳税所得额
注册在澳大利亚的子公司	30%	30%	30%	应纳税所得额
注册在泰国的子公司	20%	20%	20%	应纳税所得额
注册在南非的子公司	28%	28%	28%	应纳税所得额
注册在美国的子公司	25%-26%	25%-26%	25%	应纳税所得额
注册在荷兰的子公司	16.5%-25%	19%-25%	25%	应纳税所得额
注册在比利时的子公司	25%	29.58%	29.58%	应纳税所得额
注册在波兰的子公司	19%	19%	19%	应纳税所得额
注册在英国的子公司	19%	19%	19%	应纳税所得额
注册在俄罗斯的子公司	20%	20%	20%	应纳税所得额
注册在越南的子公司	20%	20%	20%	应纳税所得额
注册在马来西亚的子公司	24%	24%	24%	应纳税所得额
注册在巴林的子公司	-	-	-	应纳税所得额
注册在德国的子公司	15%	15%	15%	应纳税所得额
注册在加拿大的子公司	28%	不适用	不适用	应纳税所得额
注册在吉布提的子公司	-	-	不适用	应纳税所得额

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项(续)

(1) 本公司及主要子公司适用的所得税税率列示如下(续):

享受税收优惠的各子公司资料列示如下:

公司名称	所在地 法定税率	优惠税率			优惠原因
		2020 年度	2019 年度	2018 年度	
中集车辆(辽宁)有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
芜湖中集瑞江汽车有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
深圳中集专用车有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
驻马店中集华骏车辆有限公司 (“中集华骏”)	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
甘肃中集华骏车辆有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
扬州中集通华专用车有限公司 (“扬州通华”)	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
东莞中集专用车有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
驻马店中集华骏铸造有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
山东万事达专用汽车制造有限公司	25%	15%	15%	不适用	高新技术企业
中集车辆(山东)有限公司	25%	15%	15%	不适用	高新技术企业
洛阳中集凌宇汽车有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
中集车辆(江门市)有限公司	25%	15%	15%	15%	高新技术企业
江苏宝京汽车部件有限公司	25%	15%	15%	不适用	高新技术企业
中集陕汽重卡(西安)专用车有限公司	25%	15%	15%	15%	西部大开发

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项(续)

(2) 本集团适用的其他主要税种及其税率列示如下：

税种	2020 年度	2019 年度	2018 年度	计税依据
增值税(中国)	6%、9%及 13%	6%、9%及 13%	6%、10%及 16%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(南非)	15%	15%	14%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(泰国)	7%	7%	7%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(越南)	10%	10%	10%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(英国)	20%	20%	20%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(俄罗斯)	20%	20%	18%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(加拿大)	13%	不适用	不适用	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(比利时)	21%	21%	21%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(澳大利亚)	10%	10%	10%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(波兰)	23%	23%	23%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(马来西亚)	-	-	-	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(荷兰)	21%	21%	21%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
增值税(巴林)	5%	5%	5%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣 的进项税后的余额计算)
城市维护建设税	7%	7%	7%	缴纳的增值税税额
教育费附加	5%	5%	5%	缴纳的增值税税额

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54号)及相关规定，本集团在2018年1月1日至2020年12月31日的期间内，新购买的低于500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	425,807.66	358,082.59	526,263.79
银行存款	3,706,754,835.31	3,167,708,623.34	836,735,647.00
财务公司存款	562,195,179.33	623,094,052.60	1,779,716,779.27
其他货币资金	268,038,485.91	278,780,643.93	140,097,532.35
	<u>4,537,414,308.21</u>	<u>4,069,941,402.46</u>	<u>2,757,076,222.41</u>
其中：存放境外的款项	<u>1,252,153,738.43</u>	<u>871,096,610.73</u>	<u>787,504,887.76</u>

中集集团财务有限公司(“财务公司”)为一家经中国人民银行批准设立的金融机构。财务公司的最终控股方为中集集团。存放于财务公司款项包括财务公司存款及保证金(附注八(4)(j))。

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金主要包括车贷保证金、票据保证金及其他保证金等。

(2) 交易性金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
交易性金融资产—			
股票基金	136,784,931.09	135,148,515.08	-
货币基金	-	80,106,728.06	-
	<u>136,784,931.09</u>	<u>215,255,243.14</u>	<u>-</u>

(i) 交易性金融资产为私募证券投资基金，基金的公允价值根据基金公司提供的截止 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的资产净值表确定。

(3) 衍生金融资产和衍生金融负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
衍生金融资产—			
远期外汇合约	618,773.35	777,681.76	3,328,880.49
套期工具	-	-	166,799.80
	<u>618,773.35</u>	<u>777,681.76</u>	<u>3,495,680.29</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 衍生金融资产和衍生金融负债(续)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
衍生金融负债—			
远期外汇合约	114,174.90	-	147,655.38
货币互换合约	-	-	228,668.10
	<u>114,174.90</u>	<u>-</u>	<u>376,323.48</u>

本集团于 2020 年 12 月 31 日持有的远期外汇合约，包括：境内子公司未结算的美元远期合约，其名义金额为美元 5,000,000.00 元，将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元货币买入/卖出人民币；境外子公司未结算的人民币远期合约，其名义金额为人民币 2,000,000.00 元，将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的人民币货币买入/卖出泰铢；以及境外子公司未结算的美元远期合约，其名义金额为美元 806,165.56 元，将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元货币买入/卖出泰铢。本集团远期外汇合约于结算日以市场汇率与合同约定执行汇率的差额结算，并将于 2021 年 1 月 5 日至 2021 年 6 月 25 日期满。

本集团于 2019 年 12 月 31 日持有的远期外汇合约，主要为未结算的美元和日元远期合约，其名义金额分别为美元 16,000,000.00 元和日元 200,000,000.00 元。根据合同约定，本集团将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元/日元货币买入/卖出人民币。本集团远期外汇合约于结算日以市场汇率与合同约定执行汇率的差额结算，并于 2020 年 1 月 6 日至 2020 年 7 月 20 日期满。

本集团于 2018 年 12 月 31 日持有的远期外汇合约，主要为未结算的美元远期合约，其名义金额为美元 29,100,500.00 元。根据合同约定，本集团将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元货币买入/卖出人民币。本集团远期外汇合约于结算日以市场汇率与合同约定执行汇率的差额结算，并将于 2019 年 1 月 10 日至 2019 年 6 月 26 日期满；本集团于 2018 年 12 月 31 日，持有尚未结算的以美元计价的货币互换合约，其名义本金合计为美元 10,180,100.00 元，并于 2019 年 8 月 14 日至 2019 年 12 月 6 日期满。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收票据

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	58,370,591.10	121,491,330.87	95,203,497.47
银行承兑汇票	150,000.00	13,577,897.10	15,328,128.62
减：坏账准备	(2,655,387.27)	(203,216.65)	-
	<u>55,865,203.83</u>	<u>134,866,011.32</u>	<u>110,531,626.09</u>

- (a) 本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要将部分银行承兑汇票进行贴现或背书，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，故将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资(附注四(6))。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团列示于应收票据的已背书但尚未到期的未终止确认的商业承兑汇票为人民币 10,071,375.80 元及 84,500,200.00 元。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团列示于应收票据的已质押的商业承兑汇票金额为人民币 11,360,000.00 元。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无列示于应收票据的已背书或已贴现但尚未到期的未终止确认的银行承兑汇票或商业承兑汇票。

- (b) 坏账准备

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，2020 年度、2019 年度及 2018 年度均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备分别为人民币 2,655,387.27 元、203,216.65 元及 0 元。本集团认为持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，计提的坏账准备金额分别为人民币 4,286,203.62 元、203,215.65 元及 0 元，收回或转回的坏账准备金额为人民币 1,775,955.86 元、0 元及 0 元。

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，本集团无核销的坏账准备。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	2,957,650,090.02	2,412,350,882.71	2,785,506,656.07
减：坏账准备	(152,499,144.74)	(121,618,949.11)	(141,102,374.60)
	<u>2,805,150,945.28</u>	<u>2,290,731,933.60</u>	<u>2,644,404,281.47</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	2,815,258,580.80	2,286,691,842.04	2,601,637,959.04
一到二年	74,755,369.54	37,282,182.09	86,779,911.34
二到三年	10,289,880.58	25,432,156.21	29,924,870.89
三年以上	57,346,259.10	62,944,702.37	67,163,914.80
	<u>2,957,650,090.02</u>	<u>2,412,350,882.71</u>	<u>2,785,506,656.07</u>

(b) 于2020年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总 额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>388,563,428.58</u>	<u>10,558,528.78</u>	<u>13.14%</u>

于2019年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总 额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>241,232,451.48</u>	<u>1,914,817.60</u>	<u>10.00%</u>

于2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总 额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>445,136,466.09</u>	<u>974,561.45</u>	<u>15.98%</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(c) 坏账准备

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	2,138,980,318.66	2.72%	58,236,017.61
逾期 1 年以内	714,825,147.01	4.76%	33,997,726.02
逾期 1 至 2 年	43,796,916.36	17.27%	7,561,660.28
逾期 2 至 3 年	9,690,123.02	64.67%	6,266,215.16
逾期 3 年以上	50,357,584.97	92.22%	46,437,525.67
	<u>2,957,650,090.02</u>		<u>152,499,144.74</u>

于 2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	1,576,749,007.71	1.95%	30,743,154.14
逾期 1 年以内	739,865,840.73	4.09%	30,279,680.35
逾期 1 至 2 年	25,733,273.07	16.47%	4,238,961.74
逾期 2 至 3 年	17,441,317.37	57.18%	9,973,133.47
逾期 3 年以上	52,561,443.83	88.25%	46,384,019.41
	<u>2,412,350,882.71</u>		<u>121,618,949.11</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	2,123,244,982.85	2.51%	53,382,922.72
逾期 1 年以内	548,973,153.82	5.00%	27,448,657.69
逾期 1 至 2 年	46,416,058.30	24.00%	11,139,853.99
逾期 2 至 3 年	34,618,500.60	59.00%	20,424,915.35
逾期 3 年以上	32,253,960.50	89.00%	28,706,024.85
	<u>2,785,506,656.07</u>		<u>141,102,374.60</u>

(ii) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度计提的坏账准备金额分别为 60,064,115.26 元、26,961,965.64 元及 16,657,384.08 元，收回或转回的坏账准备金额分别为 12,958,323.60 元、32,192,267.90 元及 34,082,376.00 元。

(iii) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度实际核销的应收账款账面余额分别为 15,607,391.91 元、14,446,985.18 元及 20,073,217.29 元，坏账准备金额分别为 15,607,391.91 元、14,446,985.18 元及 20,073,217.29 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 应收款项融资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收款项融资	858,797,603.30	938,230,803.17	812,491,902.56
减：坏账准备	(2,576,392.81)	-	-
	<u>856,221,210.49</u>	<u>938,230,803.17</u>	<u>812,491,902.56</u>

本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将部分银行承兑汇票进行贴现或背书，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，故将该等子公司全部银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票金额为 48,682,944.46 元。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票金额为 8,470,000.00 元。

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团列示于应收款项融资的已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>4,781,662,449.49</u>	<u>238,313,751.70</u>	<u>2,868,686,099.50</u>	<u>323,520,193.39</u>	<u>1,587,519,915.14</u>	<u>162,029,344.26</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例
一年以内	242,982,202.76	94.99%
一到二年	2,457,123.38	0.96%
二到三年	2,528,354.75	0.99%
三年以上	7,817,081.80	3.06%
	<u>255,784,762.69</u>	<u>100.00%</u>
减：减值准备	(5,672,368.24)	
	<u>250,112,394.45</u>	
	2019 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例
一年以内	312,136,688.64	91.44%
一到二年	19,452,610.31	5.70%
二到三年	1,793,166.64	0.53%
三年以上	7,991,120.34	2.33%
	<u>341,373,585.93</u>	<u>100.00%</u>
减：减值准备	(6,201,902.93)	
	<u>335,171,683.00</u>	
	2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例
一年以内	307,863,307.09	96.30%
一到二年	2,509,446.44	0.78%
二到三年	963,780.37	0.30%
三年以上	8,371,020.36	2.62%
	<u>319,707,554.26</u>	<u>100.00%</u>
减：减值准备	(6,460,619.87)	
	<u>313,246,934.39</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 预付款项(续)

(b) 于2020年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>84,110,716.37</u>	<u>32.88%</u>

于2019年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>120,834,803.56</u>	<u>35.40%</u>

于2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>150,701,126.81</u>	<u>47.14%</u>

(8) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收关联方款项			
(附注八(4)(d))	28,507,823.46	56,378,521.73	248,864,570.91
员工借款	8,468,686.01	24,186,064.19	19,413,847.22
应收退税款	32,531,593.81	49,414,697.31	56,478,836.20
押金、保证金	122,655,352.07	76,039,533.27	125,157,635.13
车贷代偿款	27,673,177.09	48,460,388.88	65,321,722.97
应收股权增资/转让款	-	12,894,195.99	12,894,195.99
代垫费用	60,354,532.55	56,503,334.20	30,582,666.49
供应商返利	13,708,819.45	14,282,333.42	28,168,493.79
其他	17,905,563.18	17,557,094.87	43,678,334.44
	<u>311,805,547.62</u>	<u>355,716,163.86</u>	<u>630,560,303.14</u>
减：坏账准备	<u>(23,581,659.45)</u>	<u>(40,557,287.19)</u>	<u>(62,129,926.98)</u>
	<u>288,223,888.17</u>	<u>315,158,876.67</u>	<u>568,430,376.16</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表

	未来 12 个月内预期信用损失 (组合)		第一阶段 未来 12 个月内预期信用损失 (单项)		小计	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (组合)(已发生信用减值)		合计
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	2019 年 12 月 31 日	307,255,774.98	3,732,294.87	-	-	3,732,294.87	48,460,388.88	36,824,992.32
本年新增/(减少)	(21,107,766.60)	2,525,660.31	-	-	2,525,660.31	(1,960,453.06)	1,341,108.53	3,866,768.84
本年转回	(245,197.65)	(245,197.65)	-	-	(245,197.65)	(7,660,555.67)	(7,660,555.67)	(7,905,753.32)
本年转销	(1,770,440.20)	(1,770,440.20)	-	-	(1,770,440.20)	(11,166,203.06)	(11,166,203.06)	(12,936,643.26)
其中：本年核销 终止确认	(1,770,440.20)	(1,770,440.20)	-	-	(1,770,440.20)	(11,166,203.06)	(11,166,203.06)	(12,936,643.26)
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	<u>284,132,370.53</u>	<u>4,242,317.33</u>	-	-	<u>4,242,317.33</u>	<u>27,673,177.09</u>	<u>19,339,342.12</u>	<u>23,581,659.45</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

	第一阶段			第三阶段			合计	
	未来 12 个月内预期信用损失 (组合)		未来 12 个月内预期信用损失 (单项)		小计	整个存续期预期信用损失 (组合)(已发生信用减值)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	坏账准备
2018 年 12 月 31 日	565,238,580.17	4,740,855.86	-	-	4,740,855.86	65,321,722.97	57,389,071.12	62,129,926.98
本年新增/(减少)	(256,628,215.32)	346,028.88	-	-	346,028.88	11,023,511.38	7,320,766.67	7,666,795.55
本年转回	(750,260.24)	(750,260.24)	-	-	(750,260.24)	(10,739,856.72)	(10,739,856.72)	(11,490,116.96)
本年转销	(604,329.63)	(604,329.63)	-	-	(604,329.63)	(17,144,988.75)	(17,144,988.75)	(17,749,318.38)
其中：本年核销 终止确认	(604,329.63)	(604,329.63)	-	-	(604,329.63)	(17,144,988.75)	(17,144,988.75)	(17,749,318.38)
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	<u>307,255,774.98</u>	<u>3,732,294.87</u>	-	-	<u>3,732,294.87</u>	<u>48,460,388.88</u>	<u>36,824,992.32</u>	<u>40,557,287.19</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

	未来 12 个月内预期信用损失 (组合)		第一阶段 未来 12 个月内预期信用损失 (单项)		小计	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (组合)(已发生信用减值)		合计
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		坏账准备	账面余额	坏账准备
	2017 年 12 月 31 日	555,003,407.41	7,170,474.81	-	-	7,170,474.81	92,486,678.62	85,976,509.31
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 1 月 1 日	555,003,407.41	7,170,474.81	-	-	7,170,474.81	92,486,678.62	85,976,509.31	93,146,984.12
本年新增	13,166,564.70	501,772.99	-	-	501,772.99	4,654,127.04	3,231,644.50	3,733,417.49
本年转回	(336,073.31)	(336,073.31)	-	-	(336,073.31)	(5,530,477.32)	(5,530,477.32)	(5,866,550.63)
本年转销	(2,595,318.63)	(2,595,318.63)	-	-	(2,595,318.63)	(26,288,605.37)	(26,288,605.37)	(28,883,924.00)
其中：本年核销 终止确认	(2,595,318.63)	(2,595,318.63)	-	-	(2,595,318.63)	(26,288,605.37)	(26,288,605.37)	(28,883,924.00)
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	565,238,580.17	4,740,855.86	-	-	4,740,855.86	65,321,722.97	57,389,071.12	62,129,926.98

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	未来 12 个月内预 期信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方款项	28,507,823.46	-	-	
应收退税款	32,531,593.81	-	-	
押金、保证金	122,655,352.07	-	-	
员工借款	8,468,686.01	-	-	
其他	<u>91,968,915.18</u>	4.61%	<u>4,242,317.33</u>	按照未来 12 个月的 存续期内预期 信用损失的金额 确认损失准备
	<u>284,132,370.53</u>		<u>4,242,317.33</u>	

于 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	未来 12 个月内预 期信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方款项	56,378,521.73	-	-	
应收退税款	49,414,697.31	-	-	
押金、保证金	76,039,533.27	-	-	
员工借款	24,186,064.19	-	-	
其他	<u>101,236,958.48</u>	3.69%	<u>3,732,294.87</u>	按照未来 12 个月的 存续期内预期 信用损失的金额 确认损失准备
	<u>307,255,774.98</u>		<u>3,732,294.87</u>	

于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	未来 12 个月内预 期信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方款项	248,864,570.91	-	-	
应收退税款	56,478,836.20	-	-	
押金、保证金	125,157,635.13	-	-	
员工借款	19,413,847.22	-	-	
其他	<u>115,323,690.71</u>	4.11%	<u>4,740,855.86</u>	按照未来 12 个月的 存续期内预期 信用损失的金额 确认损失准备
	<u>565,238,580.17</u>		<u>4,740,855.86</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(ii) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款的坏账准备。

(iii) 于 2020 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
车贷代偿款	<u>27,673,177.09</u>	<u>69.88%</u>	<u>19,339,342.12</u>	按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备

于 2019 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
车贷代偿款	<u>48,460,388.88</u>	<u>75.99%</u>	<u>36,824,992.32</u>	按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备

于 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
车贷代偿款	<u>65,321,722.97</u>	<u>87.86%</u>	<u>57,389,071.12</u>	按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备

(iv) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度计提的坏账准备金额分别为人民币 3,866,768.84 元、7,666,796.55 元及 3,733,417.49 元；收回或转回的坏账准备金额为人民币 7,905,753.32 元、11,490,117.96 元及 5,866,550.63 元。

(v) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度实际核销其他应收款及其坏账准备金额分别为人民币 12,936,643.26 元、17,749,318.38 元及 28,883,924.00 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

2020 年 12 月 31 日					
	性质	金额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
东莞中集创新产业园发展有限公司	员工宿舍建设资金	16,552,122.00	一到二年、 二到三年	5.31%	-
江苏中之瑞汽车销售有限公司	押金、保证金	11,413,750.00	一年以内	3.66%	-
广东瑞光工程机械有限公司	押金、保证金	8,533,000.00	一年以内	2.74%	-
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	押金、保证金、供 应商返利	7,854,893.36	一年以内、 二到三年	2.52%	12,750.00
泰安风达汽车贸易有限公司	押金、保证金	6,000,000.00	一年以内	1.92%	-
		<u>50,353,765.36</u>		<u>16.15%</u>	<u>12,750.00</u>

于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

2019 年 12 月 31 日					
	性质	金额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
东莞中集创新产业园发展有限公司	员工宿舍建设资金	21,554,038.00	一年以内、 一到二年	6.06%	-
上海申毅专用车零部件有限公司	应收股权款	12,894,195.99	一到二年	3.62%	-
个人 1	车贷代偿款	9,263,794.24	三年以上	2.60%	9,263,794.24
国家税务总局东莞市税务局	应收退税款	6,215,915.36	一年以内	1.75%	-
山东豪沃汽车金融有限公司	保证金	5,334,921.61	一年以内	1.50%	-
		<u>55,262,865.20</u>		<u>15.53%</u>	<u>9,263,794.24</u>

于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

2018 年 12 月 31 日					
	性质	金额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
中国联合工程有限公司	代垫款项	16,010,000.00	一年以内	2.54%	-
上海申毅专用车零部件有限公司	应收股权款	12,894,195.99	一年以内	2.04%	-
东莞中集创新产业园发展有限公司	员工宿舍建设资金	10,132,546.00	一年以内	1.61%	-
个人 1	车贷代偿款	9,263,794.24	二到三年	1.47%	9,263,794.24
驻马店市福源物流有限公司	代垫款项	4,251,689.83	一年以内	0.67%	-
		<u>52,552,226.06</u>		<u>8.33%</u>	<u>9,263,794.24</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货

(a) 存货分类如下：

	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备 及合同履约成本减值 准备	账面价值
原材料	1,382,938,497.32	(74,261,182.70)	1,308,677,314.62
在产品	794,532,451.08	(12,704,681.45)	781,827,769.63
产成品	1,634,675,884.84	(106,522,128.72)	1,528,153,756.12
委托加工材料	8,486,391.92	(33,463.50)	8,452,928.42
备品备件	157,117,330.51	-	157,117,330.51
低值易耗品	8,382,911.75	-	8,382,911.75
合同履约成本(i)	999,797.05	-	999,797.05
	<u>3,987,133,264.47</u>	<u>(193,521,456.37)</u>	<u>3,793,611,808.10</u>
	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备 及合同履约成本减值 准备	账面价值
原材料	1,438,591,884.94	(88,181,677.09)	1,350,410,207.85
在产品	985,554,895.05	(5,191,393.95)	980,363,501.10
产成品	1,348,688,686.68	(71,561,316.42)	1,277,127,370.26
委托加工材料	10,933,796.46	(1,941.02)	10,931,855.44
备品备件	181,412,924.80	-	181,412,924.80
低值易耗品	13,127,553.49	-	13,127,553.49
在途物资	16,051,973.58	-	16,051,973.58
合同履约成本(i)	10,668,379.90	-	10,668,379.90
	<u>4,005,030,094.90</u>	<u>(164,936,328.48)</u>	<u>3,840,093,766.42</u>
	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备 及合同履约成本减值 准备	账面价值
原材料	1,446,261,062.22	(98,150,421.64)	1,348,110,640.58
在产品	834,415,279.91	(3,362,849.50)	831,052,430.41
产成品	1,251,506,064.56	(78,650,117.35)	1,172,855,947.21
委托加工材料	21,880,677.72	(207,675.16)	21,673,002.56
备品备件	172,861,578.79	-	172,861,578.79
低值易耗品	17,846,975.57	-	17,846,975.57
在途物资	17,928,978.81	-	17,928,978.81
合同履约成本(i)	10,930,064.98	-	10,930,064.98
	<u>3,773,630,682.56</u>	<u>(180,371,063.65)</u>	<u>3,593,259,618.91</u>

(i) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度，合同履约成本摊销计入营业成本的金额分别为人民币 47,145,316.10 元、10,930,064.98 元及 0 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货(续)

(b) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算 影响数	2020 年 12 月 31 日
原材料	(88,181,677.09)	(32,675,404.74)	45,759,905.48	835,993.65	(74,261,182.70)
在产品	(5,191,393.95)	(11,113,964.02)	3,633,309.66	(32,633.14)	(12,704,681.45)
产成品	(71,561,316.42)	(52,619,551.84)	17,496,995.16	161,744.38	(106,522,128.72)
委托加工材料	(1,941.02)	(59,748.38)	28,225.90	-	(33,463.50)
	<u>(164,936,328.48)</u>	<u>(96,468,668.98)</u>	<u>66,918,436.20</u>	<u>965,104.89</u>	<u>(193,521,456.37)</u>

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算 影响数	2019 年 12 月 31 日
原材料	(98,150,421.64)	(14,184,636.77)	24,195,920.91	(42,539.59)	(88,181,677.09)
在产品	(3,362,849.50)	(2,238,677.75)	407,872.47	2,260.83	(5,191,393.95)
产成品	(78,650,117.35)	(16,068,347.90)	23,370,394.72	(213,245.89)	(71,561,316.42)
委托加工材料	(207,675.16)	-	205,734.14	-	(1,941.02)
	<u>(180,371,063.65)</u>	<u>(32,491,662.42)</u>	<u>48,179,922.24</u>	<u>(253,524.65)</u>	<u>(164,936,328.48)</u>

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表 折算影响数	2018 年 12 月 31 日
原材料	(93,084,415.14)	(29,704,156.72)	24,470,299.84	167,850.38	(98,150,421.64)
在产品	(1,663,362.02)	(1,753,653.20)	58,959.19	(4,793.47)	(3,362,849.50)
产成品	(78,516,427.63)	(20,509,832.61)	20,935,495.88	(559,352.99)	(78,650,117.35)
委托加工材料	(184,122.04)	(23,553.12)	-	-	(207,675.16)
房地产已完工 开发产品	(14,900,080.42)	-	14,900,080.42	-	-
房地产在建开 发产品	(4,992,157.36)	-	4,992,157.36	-	-
	<u>(193,340,564.61)</u>	<u>(51,991,195.65)</u>	<u>65,356,992.69</u>	<u>(396,296.08)</u>	<u>(180,371,063.65)</u>

(c) 存货跌价准备情况如下：

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	市场价格	存货已使用或销售及可变现价值回升
在产品	产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额	存货已使用或销售及可变现价值回升
产成品	市场价格	存货已使用或销售及可变现价值回升
委托加工材料	产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额	存货已使用或销售及可变现价值回升
房地产已完工开发产品	市场价格	存货已使用或销售及可变现价值回升
房地产在建开发产品	市场价格	存货已使用或销售及可变现价值回升

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 持有待售资产

	2020 年 12 月 31 日		
	划分为持有待售 前的账面价值	持有待售资产 减值准备	账面价值
持有待售资产—			
固定资产	42,367,755.53	-	42,367,755.53
无形资产	8,464,664.04	-	8,464,664.04
	<u>50,832,419.57</u>	<u>-</u>	<u>50,832,419.57</u>
	2019 年 12 月 31 日		
	划分为持有待售 前的账面价值	持有待售资产 减值准备	账面价值
持有待售资产—			
投资性房地产	26,401,372.69	-	26,401,372.69
固定资产	55,862,621.44	-	55,862,621.44
无形资产	10,252,757.54	-	10,252,757.54
	<u>92,516,751.67</u>	<u>-</u>	<u>92,516,751.67</u>
	2018 年 12 月 31 日		
	划分为持有待售 前的账面价值	持有待售资产 减值准备	账面价值
持有待售资产—			
投资性房地产	26,401,372.69	-	26,401,372.69
固定资产	86,296,104.40	-	86,296,104.40
无形资产	85,176,808.32	-	85,176,808.32
	<u>197,874,285.41</u>	<u>-</u>	<u>197,874,285.41</u>

于 2017 年 11 月 13 日，本集团子公司扬州通华与扬州经济技术开发区拆迁安置管理办公室(“扬州拆管办”)签订征收补偿协议。根据该协议，扬州通华分阶段搬迁，扬州拆管办对其补偿总金额为人民币 8 亿元。协议补偿内容包括：房屋补偿、土地补偿、定附和装修补偿、苗木补偿、机器设备拆迁补偿、搬迁补助、提前搬迁奖励、一次性停产停业补助和综合补偿等。截至 2020 年 12 月 31 日，扬州通华完成部分搬迁并向政府移交搬迁部分的土地和物业；剩余尚未完成搬迁部分，本集团评估后认为很可能在 2021 年 12 月 31 日前完成搬迁，因此于资产负债表中列示为持有待售资产。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 持有待售资产(续)

于 2016 年 11 月 16 日，经董事会批准，中集车辆(集团)新疆有限公司与乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)人民政府、乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)管理委员会签订不可撤销的资产转让协议，以转让对价约人民币 1.38 亿元将本集团持有的资产进行转让。截至 2019 年 12 月 31 日，本集团已收到人民币 118,264,720.00 元(约占转让对价 85%)，尽管上述转让于 2019 年 12 月 31 日尚未完成，本集团评估后认为该转让很可能在 2020 年 12 月 31 日前完成，因此于 2019 年 12 月 31 日继续划分为持有待售类别，在资产负债表的流动资产中单独列示。2020 年 6 月，该转让交易已完成，本集团确认相关处置利得并计入资产处置收益。

于 2016 年 11 月 11 日，经董事会批准，中集冀东(秦皇岛)车辆制造有限公司与秦皇岛经济技术开发区土地收购储备中心签订不可撤销的资产转让协议，将本集团持有的固定资产和无形资产进行出售，该转让交易预计在 2017 年内完成。但由于秦皇岛经济技术开发区土地收购储备中心已连续三年未履行合同，于 2019 年 12 月 31 日，本集团预计未来一年内交易难以完成，将其转回固定资产和无形资产。

(11) 其他流动资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待抵扣/预缴的税费	154,404,830.07	117,581,438.77	125,473,132.89
其他	33,455,439.71	7,641,340.26	7,505,491.69
	<u>187,860,269.78</u>	<u>125,222,779.03</u>	<u>132,978,624.58</u>

(12) 长期股权投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合营企业(a)	16,771,490.27	12,800,420.00	339,795.64
联营企业(b)	166,749,922.66	239,486,134.14	230,542,093.78
减：长期股权投资减值准备	-	-	-
	<u>183,521,412.93</u>	<u>252,286,554.14</u>	<u>230,881,889.42</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动								2020 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数		
深圳市星火车联科 技术有限公司*	514,792.63	2,800,000.00	-	(378,646.59)	-	1,011,028.57	-	-	-	3,947,174.61	-
深圳市中安集智科 技术有限合伙(有限 合伙)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
江苏万京技术有限 公司*	12,285,627.37	-	-	538,688.29	-	-	-	-	-	12,824,315.66	-
	<u>12,800,420.00</u>	<u>2,800,000.00</u>	<u>-</u>	<u>160,041.70</u>	<u>-</u>	<u>1,011,028.57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,771,490.27</u>	<u>-</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动								2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数		
深圳市星火车联科 技术有限公司*	339,795.64	-	(173,088.39)	(739,557.57)	-	1,087,642.95	-	-	-	514,792.63	-
深圳市中安集智科 技术有限合伙(有限 合伙)*	-	350,001.00	-	(350,001.00)	-	-	-	-	-	-	-
江苏万京技术有限 公司*	-	12,800,000.00	-	(514,372.63)	-	-	-	-	-	12,285,627.37	-
	<u>339,795.64</u>	<u>13,150,001.00</u>	<u>(173,088.39)</u>	<u>(1,603,931.20)</u>	<u>-</u>	<u>1,087,642.95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,800,420.00</u>	<u>-</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增减变动								2018 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数		
深圳市星火车联科 技术有限公司*	1,522,088.69	-	-	(1,182,293.05)	-	-	-	-	-	339,795.64	-
上海申毅专用车零 部件有限公司	11,132,707.43	-	(11,317,686.71)	184,979.28	-	-	-	-	-	-	-
	<u>12,654,796.12</u>	<u>-</u>	<u>(11,317,686.71)</u>	<u>(997,313.77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>339,795.64</u>	<u>-</u>

*本公司持有的合营企业。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动								2020 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		本年增加/ 追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数		
森钜(江门)科技材料 有限公司	42,478,148.24	-	-	(1,671,418.34)	-	-	-	-	-	40,806,729.90	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,727,726.83	-	(2,727,726.83)	-	-	-	-	-	-	-	-
森钜(上海)国际贸易 有限公司	809,217.82	-	-	(239,130.80)	-	-	-	-	-	570,087.02	-
深圳市凯卓立液压设 备股份有限公司	22,862,419.21	-	-	3,733,970.04	-	1,009,365.12	-	-	-	27,605,754.37	-
天津康德物流设备有 限公司	17,979,948.94	-	(17,935,851.66)	(44,097.28)	-	-	-	-	-	-	-
天津中集物流装备有 限公司	43,451,444.19	-	(45,059,915.73)	1,608,471.54	-	-	-	-	-	-	-
鑫百勤专用车辆有限 公司	16,512,482.46	-	(23,064,967.21)	6,552,484.75	-	-	-	-	-	-	-
深圳市中集冷链科技 有限公司	808,196.20	-	-	75,233.61	-	-	-	-	-	883,429.81	-
宁波华翔汽车新材料 科技有限公司	-	4,000,000.00	-	(2,537,205.83)	-	-	-	-	-	1,462,794.17	-
镇江神行太保科技 有限公司	1,750,350.15	-	(1,515,833.00)	(234,517.15)	-	-	-	-	-	-	-
深圳数翔科技有限 公司	51,107.54	-	-	(51,107.54)	-	-	-	-	-	-	-
深圳中集同创供应 链有限公司	21,023,091.89	-	-	67,131.93	-	-	(697,306.08)	-	-	20,392,917.74	-
成都中集产业园投 资开发有限公司	68,993,603.13	-	-	6,034,606.52	-	-	-	-	-	75,028,209.65	-
Burgers Carrosserie BV	38,397.54	-	-	(38,823.51)	-	-	-	-	425.97	-	-
	<u>239,486,134.14</u>	<u>4,000,000.00</u>	<u>(90,304,294.43)</u>	<u>13,255,597.94</u>	<u>-</u>	<u>1,009,365.12</u>	<u>(697,306.08)</u>	<u>-</u>	<u>425.97</u>	<u>166,749,922.66</u>	<u>-</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动								2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		本年增加/ 追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数		
森钜(江门)科技材料 有限公司	44,789,667.13	-	-	(405,351.43)	-	-	(1,906,167.46)	-	-	42,478,148.24	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,727,726.83	-	-	-	-	-	-	-	-	2,727,726.83	-
森钜(上海)国际贸易 有限公司	967,525.85	-	-	(158,308.03)	-	-	-	-	-	809,217.82	-
深圳市凯卓立液压设 备股份有限公司	21,741,522.62	-	-	1,120,896.59	-	-	-	-	-	22,862,419.21	-
天津康德物流设备有 限公司	17,967,148.82	-	-	42,685.38	-	-	(29,885.26)	-	-	17,979,948.94	-
天津中集物流装备有 限公司	37,522,199.25	-	-	11,256,527.16	-	-	(5,327,282.22)	-	-	43,451,444.19	-
鑫百勤专用车辆有限 公司	14,865,945.86	-	-	1,520,482.58	-	126,054.02	-	-	-	16,512,482.46	-
深圳市中集冷链科技 有限公司	2,704,488.42	-	-	(1,896,292.22)	-	-	-	-	-	808,196.20	-
宁波华翔汽车新材料 科技有限公司	403,504.96	-	-	(403,504.96)	-	-	-	-	-	-	-
镇江神行太保科技 有限公司	1,927,911.73	330,000.00	-	(507,561.58)	-	-	-	-	-	1,750,350.15	-
深圳数翔科技有限 公司	509,405.27	-	-	(1,797,524.28)	-	1,339,226.55	-	-	-	51,107.54	-
深圳中集同创供应 链有限公司	20,364,386.39	-	-	871,328.98	-	-	(212,623.48)	-	-	21,023,091.89	-
成都中集产业园投 资开发有限公司	64,050,660.65	-	-	4,942,942.48	-	-	-	-	-	68,993,603.13	-
Burgers Carrosserie BV	-	-	-	54,606.05	-	-	-	-	(16,208.51)	38,397.54	-
	230,542,093.78	330,000.00	-	14,640,926.72	-	1,465,280.57	(7,475,958.42)	-	(16,208.51)	239,486,134.14	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增减变动							2018 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	
		本年增加/ 追加投资	按权益法调整的 净损益	本年处置	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备			外币报表 折算影响数
森钜(江门)科技材料 有限公司	43,760,730.21	-	1,929,019.00	-	-	-	(900,082.08)	-	-	44,789,667.13	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,727,726.83	-	-	-	-	-	-	-	-	2,727,726.83	-
江苏宝京汽车部件有 限公司	21,516,846.08	-	(1,903,373.99)	(19,613,472.09)	-	-	-	-	-	-	-
森钜(上海)国际贸易 有限公司	909,039.19	-	58,486.66	-	-	-	-	-	-	967,525.85	-
深圳市凯卓立液压设 备股份有限公司	19,272,486.77	-	2,469,035.85	-	-	-	-	-	-	21,741,522.62	-
天津康德物流设备有 限公司	18,124,668.04	-	33,205.85	-	-	-	(190,725.07)	-	-	17,967,148.82	-
天津中集物流装备有 限公司	41,831,441.31	-	5,919,202.47	-	-	-	(10,228,444.53)	-	-	37,522,199.25	-
沈阳市北新机动车检 测有限公司	4,529,504.59	-	-	(4,529,504.59)	-	-	-	-	-	-	-
鑫百勤专用车辆有限 公司	15,979,611.59	-	(1,113,665.73)	-	-	-	-	-	-	14,865,945.86	-
深圳市中集冷链科技 有限公司	500,961.70	3,230,000.00	(1,026,473.28)	-	-	-	-	-	-	2,704,488.42	-
宁波华翔汽车新材料 科技有限公司	2,398,007.31	-	(1,994,502.35)	-	-	-	-	-	-	403,504.96	-
镇江神行太保科技有 限公司	1,998,488.07	-	(70,576.34)	-	-	-	-	-	-	1,927,911.73	-
深圳数翔科技有限 公司	-	450,000.00	59,405.27	-	-	-	-	-	-	509,405.27	-
深圳中集同创供应链 有限公司	-	20,000,000.00	364,386.39	-	-	-	-	-	-	20,364,386.39	-
成都中集产业园投资 开发有限公司	-	62,070,194.56	1,980,466.09	-	-	-	-	-	-	64,050,660.65	-
Burgers Carrosserie BV	-	-	66,999.31	-	-	-	-	-	(66,999.31)	-	-
	173,549,511.69	85,750,194.56	6,771,615.20	(24,142,976.68)	-	-	(11,319,251.68)	-	(66,999.31)	230,542,093.78	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期股权投资(续)

(c) 本集团对上述股权投资均采用权益法核算，不存在重要的合营企业和联营企业。合营企业和联营企业的汇总信息如下：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合营企业：			
12 月 31 日投资账面价值合计	16,771,490.27	12,800,420.00	339,795.64
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润/(亏损)(i)	160,041.70	(1,603,931.20)	997,313.77
其他综合收益(i)	1,011,028.57	1,087,642.95	-
综合收益总额	<u>1,171,070.27</u>	<u>(516,288.25)</u>	<u>997,313.77</u>

联营企业：

12 月 31 日投资账面价值合计	166,749,922.66	239,486,134.14	230,542,093.78
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润(i)	13,255,597.94	14,640,926.72	6,771,615.20
其他综合收益(i)	1,009,365.12	1,465,280.57	-
综合收益总额	<u>14,264,963.06</u>	<u>16,106,207.29</u>	<u>6,771,615.20</u>

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(13) 投资性房地产

	房屋建筑物及相关土地使用权
2020 年 1 月 1 日	382,659,046.14
公允价值变动	3,060,407.55
外币报表折算影响数	(46,885.07)
2020 年 12 月 31 日	<u>385,672,568.62</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 投资性房地产(续)

	房屋建筑物及相关土地使用权
2019 年 1 月 1 日	392,052,459.11
公允价值变动	230,700.00
固定资产转入	1,700,364.19
转出至固定资产	(11,410,000.00)
外币报表折算影响数	85,522.84
2019 年 12 月 31 日	<u>382,659,046.14</u>
	房屋建筑物及相关土地使用权
2018 年 1 月 1 日	694,565,687.11
公允价值变动	44,454,795.68
处置子公司减少	(346,968,023.68)
2018 年 12 月 31 日	<u>392,052,459.11</u>

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，本集团无资本化计入投资性房地产的借款费用。

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，投资性房地产公允价值变动对本集团当期损益的影响金额分别为人民币 3,060,407.55 元、230,700.00 元及 44,454,795.68 元。

2018 年度，本集团由于处置子公司导致投资性房地产减少金额为人民币 346,968,023.68 元。2018 年度处置的子公司为成都中集产业园投资开发有限公司和深圳中集车辆园投资管理有限公司。

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，账面价值分别约为人民币 97,454,425.54 元、94,300,364.19 元及 92,600,000.00 元的投资性房地产由于手续原因尚未办妥房屋产权证。

(14) 固定资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
固定资产(a)	3,759,552,689.11	3,543,436,290.07	3,050,054,517.19
固定资产清理(b)	6,509,252.56	6,509,252.56	7,026,764.41
	<u>3,766,061,941.67</u>	<u>3,549,945,542.63</u>	<u>3,057,081,281.60</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 固定资产(续)

(a) 固定资产

	房屋及建筑物		机器设备		运输工具		电子及其他设备		合计
	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
原价									
2019 年 12 月 31 日	2,555,458,217.93	1,432,838.90	2,633,277,914.43	-	139,086,306.09	157,015,858.88	270,589,296.82	74,703,629.67	5,831,564,062.72
本年购置	126,678,923.22	12,840,995.55	66,083,431.24	36,535,397.72	15,077,936.41	32,457,176.69	33,689,597.00	28,961,842.17	352,325,300.00
企业合并增加	-	-	1,374,156.30	-	199,012.41	-	53,873.48	-	1,627,042.19
在建工程转入	86,695,399.02	-	195,459,874.96	-	2,569,915.84	94,734,256.73	8,131,992.93	19,153,345.60	406,744,785.08
本年减少	(99,719,822.32)	(8,827,411.45)	(63,878,943.87)	-	(21,605,284.38)	(264,829.39)	(50,491,946.44)	(113,443.48)	(244,901,681.33)
划分为持有待售	(70,410,935.97)	-	(12,010,607.67)	-	-	-	-	-	(82,421,543.64)
外币报表折算影响数	(25,721,192.60)	-	(20,273,445.78)	-	(1,302,735.83)	-	(3,042,762.48)	-	(50,340,136.69)
2020 年 12 月 31 日	<u>2,572,980,589.28</u>	<u>5,446,423.00</u>	<u>2,800,032,379.61</u>	<u>36,535,397.72</u>	<u>134,025,150.54</u>	<u>283,942,462.91</u>	<u>258,930,051.31</u>	<u>122,705,373.96</u>	<u>6,214,597,828.33</u>
累计折旧									
2019 年 12 月 31 日	688,267,667.84	316,409.21	1,272,661,752.49	-	78,589,104.35	30,926,193.11	176,648,289.18	14,016,069.41	2,261,425,485.59
本年计提	75,313,958.59	2,994,352.50	167,441,173.46	365,417.38	15,834,641.28	42,072,929.22	21,500,786.27	12,238,373.20	337,761,631.90
本年减少	(31,756,170.27)	(1,702,587.93)	(49,932,746.79)	-	(9,065,171.48)	(63,855.27)	(18,332,162.50)	(24,608.06)	(110,877,302.30)
划分为持有待售	(30,265,181.24)	-	(9,788,606.87)	-	-	-	-	-	(40,053,788.11)
外币报表折算影响数	(3,538,353.34)	-	(10,734,216.28)	-	(512,316.05)	-	(1,998,057.54)	-	(16,782,943.21)
2020 年 12 月 31 日	<u>698,021,921.58</u>	<u>1,608,173.78</u>	<u>1,369,647,356.01</u>	<u>365,417.38</u>	<u>84,846,258.10</u>	<u>72,935,267.06</u>	<u>177,818,855.41</u>	<u>26,229,834.55</u>	<u>2,431,473,083.87</u>
减值准备									
2019 年 12 月 31 日	1,084,978.89	-	20,982,145.91	-	160,316.42	-	4,474,845.84	-	26,702,287.06
处置转销	(934,242.20)	-	(1,990,349.62)	-	-	-	(633.84)	-	(2,925,225.66)
外币报表折算影响数	-	-	(205,006.05)	-	-	-	-	-	(205,006.05)
2020 年 12 月 31 日	<u>150,736.69</u>	<u>-</u>	<u>18,786,790.24</u>	<u>-</u>	<u>160,316.42</u>	<u>-</u>	<u>4,474,212.00</u>	<u>-</u>	<u>23,572,055.35</u>
账面价值									
2020 年 12 月 31 日	<u>1,874,807,931.01</u>	<u>3,838,249.22</u>	<u>1,411,598,233.36</u>	<u>36,169,980.34</u>	<u>49,018,576.02</u>	<u>211,007,195.85</u>	<u>76,636,983.90</u>	<u>96,475,539.41</u>	<u>3,759,552,689.11</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>1,866,105,571.20</u>	<u>1,116,429.69</u>	<u>1,339,634,016.03</u>	<u>-</u>	<u>60,336,885.32</u>	<u>126,089,665.77</u>	<u>89,466,161.80</u>	<u>60,687,560.26</u>	<u>3,543,436,290.07</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

	房屋及建筑物		机器设备		运输工具		电子及其他设备		合计
	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
原价									
2018 年 12 月 31 日	2,366,973,200.00	-	2,243,439,375.62	-	232,575,894.45	-	280,784,385.03	-	5,123,772,855.10
2019 年 1 月 1 日	2,362,589,084.70	4,384,115.30	2,243,439,375.62	-	133,956,470.59	98,619,423.86	237,664,711.51	43,119,673.52	5,123,772,855.10
本年购置	61,409,760.05	-	137,441,934.21	-	14,016,456.02	23,871,897.44	20,435,350.24	16,806,141.34	273,981,539.30
投资性房地产转入	11,410,000.00	-	-	-	-	-	-	-	11,410,000.00
在建工程转入	114,346,357.68	-	312,382,838.63	-	2,306,371.29	34,607,190.09	16,996,066.93	15,049,929.62	495,688,754.24
持有待售资产转入	30,403,742.20	-	-	-	-	-	-	-	30,403,742.20
本年减少	(43,141,208.90)	-	(76,790,248.77)	-	(11,991,506.72)	(82,652.51)	(7,892,741.23)	(272,114.81)	(140,170,472.94)
转入投资性房地产	-	(2,951,276.40)	-	-	-	-	-	-	(2,951,276.40)
外币报表折算影响数	18,440,482.20	-	16,804,014.74	-	798,514.91	-	3,385,909.37	-	39,428,921.22
2019 年 12 月 31 日	<u>2,555,458,217.93</u>	<u>1,432,838.90</u>	<u>2,633,277,914.43</u>	-	<u>139,086,306.09</u>	<u>157,015,858.88</u>	<u>270,589,296.82</u>	<u>74,703,629.67</u>	<u>5,831,564,062.72</u>
累计折旧									
2018 年 12 月 31 日	636,241,597.32	-	1,157,903,513.69	-	80,301,063.58	-	166,136,972.11	-	2,040,583,146.70
2019 年 1 月 1 日	634,805,799.38	1,435,797.94	1,157,903,513.69	-	69,958,936.74	10,342,126.84	161,598,115.74	4,538,856.37	2,040,583,146.70
本年计提	85,829,262.57	131,523.48	152,289,760.86	-	15,832,503.02	20,598,943.75	19,448,794.42	9,524,136.16	303,654,924.26
本年减少	(35,429,946.73)	-	(47,270,162.09)	-	(7,697,594.87)	(14,877.48)	(6,507,826.82)	(46,923.12)	(96,967,331.11)
转入投资性房地产	-	(1,250,912.21)	-	-	-	-	-	-	(1,250,912.21)
外币报表折算影响数	3,062,552.62	-	9,738,640.03	-	495,259.46	-	2,109,205.84	-	15,405,657.95
2019 年 12 月 31 日	<u>688,267,667.84</u>	<u>316,409.21</u>	<u>1,272,661,752.49</u>	-	<u>78,589,104.35</u>	<u>30,926,193.11</u>	<u>176,648,289.18</u>	<u>14,016,069.41</u>	<u>2,261,425,485.59</u>
减值准备									
2018 年 12 月 31 日	2,411,741.42	-	25,679,553.96	-	269,780.20	-	4,774,115.63	-	33,135,191.21
处置转销	(1,326,762.53)	-	(4,777,086.40)	-	(109,463.78)	-	(299,269.79)	-	(6,512,582.50)
外币报表折算影响数	-	-	79,678.35	-	-	-	-	-	79,678.35
2019 年 12 月 31 日	<u>1,084,978.89</u>	-	<u>20,982,145.91</u>	-	<u>160,316.42</u>	-	<u>4,474,845.84</u>	-	<u>26,702,287.06</u>
账面价值									
2019 年 12 月 31 日	<u>1,866,105,571.20</u>	<u>1,116,429.69</u>	<u>1,339,634,016.03</u>	-	<u>60,336,885.32</u>	<u>126,089,665.77</u>	<u>89,466,161.80</u>	<u>60,687,560.26</u>	<u>3,543,436,290.07</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>1,728,319,861.26</u>	-	<u>1,059,856,307.97</u>	-	<u>152,005,050.67</u>	-	<u>109,873,297.29</u>	-	<u>3,050,054,517.19</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
原价					
2017 年 12 月 31 日	2,330,568,561.26	1,994,343,426.97	130,931,340.31	211,932,727.71	4,667,776,056.25
企业合并增加	454,006.50	46,749,279.97	670,817.27	1,594,527.89	49,468,631.63
本年购置	27,393,798.34	135,933,627.33	106,047,379.53	64,870,633.12	334,245,438.32
在建工程转入	35,496,565.61	168,506,563.37	33,185,522.93	25,377,024.87	262,565,676.78
本年减少	(39,035,991.12)	(110,254,819.78)	(38,562,942.64)	(23,162,821.76)	(211,016,575.30)
外币报表折算影响数	12,096,259.41	8,161,297.76	303,777.05	172,293.20	20,733,627.42
2018 年 12 月 31 日	<u>2,366,973,200.00</u>	<u>2,243,439,375.62</u>	<u>232,575,894.45</u>	<u>280,784,385.03</u>	<u>5,123,772,855.10</u>
累计折旧					
2017 年 12 月 31 日	576,901,566.74	1,071,581,765.55	82,380,505.70	141,197,438.91	1,872,061,276.90
本年计提	68,944,400.37	130,021,451.50	23,294,084.74	35,775,954.31	258,035,890.92
本年减少	(11,339,996.12)	(48,535,904.25)	(25,369,533.40)	(10,994,510.79)	(96,239,944.56)
外币报表折算影响数	1,735,626.33	4,836,200.89	(3,993.46)	158,089.68	6,725,923.44
2018 年 12 月 31 日	<u>636,241,597.32</u>	<u>1,157,903,513.69</u>	<u>80,301,063.58</u>	<u>166,136,972.11</u>	<u>2,040,583,146.70</u>
减值准备					
2017 年 12 月 31 日	1,041,756.55	27,750,489.67	228,630.85	1,291,108.99	30,311,986.06
本年增加	1,280,927.44	4,955,391.58	105,682.19	3,699,233.67	10,041,234.88
处置转销	43,222.34	(6,910,898.70)	(68,314.44)	(218,344.23)	(7,154,335.03)
外币报表折算影响数	45,835.09	(115,428.59)	3,781.60	2,117.20	(63,694.70)
2018 年 12 月 31 日	<u>2,411,741.42</u>	<u>25,679,553.96</u>	<u>269,780.20</u>	<u>4,774,115.63</u>	<u>33,135,191.21</u>
账面价值					
2018 年 12 月 31 日	<u>1,728,319,861.26</u>	<u>1,059,856,307.97</u>	<u>152,005,050.67</u>	<u>109,873,297.29</u>	<u>3,050,054,517.19</u>
2017 年 12 月 31 日	<u>1,752,625,237.97</u>	<u>895,011,171.75</u>	<u>48,322,203.76</u>	<u>69,444,179.81</u>	<u>2,765,402,793.29</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，固定资产计提的折旧金额分别为人民币 337,761,631.90 元、303,654,924.26 元及 258,035,890.92 元，其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用如下表所示：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业成本	256,577,879.20	230,541,082.07	209,876,531.78
销售费用	9,542,336.86	7,832,907.07	4,295,663.18
管理费用	47,217,246.87	43,010,177.14	33,664,184.05
研发费用	24,424,168.97	22,270,757.98	10,199,511.91
	<u>337,761,631.90</u>	<u>303,654,924.26</u>	<u>258,035,890.92</u>

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，由在建工程转入固定资产的原价为人民币 406,744,785.08 元、人民币 495,688,754.24 元及人民币 262,565,676.78 元。

(i) 暂时闲置的固定资产

于 2020 年 12 月 31 日，暂时闲置的固定资产具体分析如下：

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	15,619,724.96	9,026,728.96	157,414.32	6,435,581.68
电子及其他设备	947,781.60	820,508.41	53,602.31	73,670.88
房屋及建筑物	30,403,742.20	4,862,577.60	-	25,541,164.60
	<u>46,971,248.76</u>	<u>14,709,814.97</u>	<u>211,016.63</u>	<u>32,050,417.16</u>

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，无暂时闲置的固定资产。

(ii) 未办妥产权证书的固定资产

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团尚未办理房屋产权证书或未办理房屋产权过户手续的房屋及建筑物账面价值分别为人民币 275,249,181.17 元、286,184,655.60 元及 347,225,955.48 元。本集团对上述房屋及建筑物享有合法的使用权及支配权。

(iii) 本集团作为出租人签订的机器设备及运输工具的租赁合同未设置余值担保条款。

(iv) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团无重大以融资租赁方式租入的固定资产。

(v) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的固定资产的账面价值分别为人民币 37,833,250.43 元、42,293,573.48 元及 43,092,949.07 元。

(b) 固定资产清理主要为机器设备。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 在建工程

工程名称	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产 附注四(14)	其他减少	外币报表 折算影响数	2020 年 12 月 31 日	预算数	工程投入占 预算比例	工程进度	资金来源
梁山东岳改造项目	4,822,901.47	56,985.13	(3,940,993.96)	(938,892.64)	-	-	10,965,000.00	80.00%	100.00%	自有
东莞专用车厂房筹建项目	46,017,240.21	31,412,572.03	(71,989,636.99)	(4,565,175.25)	-	875,000.00	165,910,500.00	90.93%	100.00%	自有
Vanguard-Trenton & Monon GA Plant	32,751,633.62	8,061,529.53	(33,527,308.54)	-	(722,857.87)	6,562,996.74	94,067,957.11	50.26%	55.00%	自有
华骏生产维持性投资项目	16,608,855.97	9,608,612.35	(19,953,846.20)	(188,649.99)	-	6,074,972.13	59,336,200.00	87.53%	90.00%	自有
华骏厂房筹建项目	26,336,539.29	2,290,472.03	(5,805,520.12)	(737,261.14)	-	22,084,230.06	179,795,900.00	92.29%	92.00%	自有
通华厂房筹建项目	232,527,565.76	225,986,996.24	(9,094,372.05)	-	-	449,420,189.95	916,080,000.00	65.38%	65.00%	自有
涂装线升级改造	540,610.01	-	(361,857.81)	(178,752.20)	-	-	59,000,000.00	100.00%	100.00%	自有
侧帘车项目	382,348.41	15,596.34	-	(397,944.75)	-	-	16,700,000.00	100.00%	100.00%	自有
激光切割机组升级	20,066.03	-	-	(20,066.03)	-	-	5,500,000.00	100.00%	100.00%	自有
华骏铸造制动盘项目	12,286,116.49	8,919,010.79	(21,205,127.28)	-	-	-	22,646,400.00	93.64%	100.00%	自有
瑞江设备类项目	8,386,321.86	5,945,575.24	(13,846,460.20)	(485,436.90)	-	-	14,332,000.00	100.00%	100.00%	自有
华骏铸造除尘设备项目	5,522,230.11	2,300,000.00	(7,719,769.95)	(102,460.16)	-	-	15,975,000.00	100.00%	100.00%	自有
瑞江搅拌车筒体环缝机器人焊接项目	3,184,255.18	-	(3,184,255.18)	-	-	-	3,270,000.00	100.00%	100.00%	自有
2500T 数控折弯机	2,080,000.00	2,918,648.59	(4,998,648.59)	-	-	-	5,200,000.00	96.13%	100.00%	自有
瑞江光纤激光切管机、上下料系统 项目	2,040,348.24	-	(2,035,398.24)	(4,950.00)	-	-	2,300,000.00	100.00%	100.00%	自有
瑞江门式起重机项目	2,010,500.75	-	(1,982,300.88)	(28,199.87)	-	-	2,269,700.00	100.00%	100.00%	自有
搅拌车筒体线升级项目	-	13,758,757.98	-	-	-	13,758,757.98	66,520,000.00	20.68%	20.00%	自有
凌宇产线升级项目	1,900,066.62	57,954,777.08	(54,077,186.41)	-	-	5,777,657.29	62,042,042.94	96.77%	80.00%	自有
江苏宝京年产 10 万支一体式半挂车 BB 车轴项目	3,311,361.94	-	(3,311,361.94)	-	-	-	3,311,361.94	100.00%	100.00%	自有
凌宇激光切割机组升级项目	-	10,438,584.67	(10,438,584.67)	-	-	-	12,360,000.00	84.45%	100.00%	自有
美国 Polar Bear 项目建设	3,501,911.69	150,795,931.23	-	-	(8,492,326.58)	145,805,516.34	182,937,450.00	84.34%	95.00%	自有
Canadian Glacier 项目(设备类)	-	12,009,725.36	-	-	(90,859.22)	11,918,866.14	12,610,326.11	95.24%	95.00%	自有
其他	61,893,132.68	169,730,799.39	(139,272,156.07)	(2,698,219.85)	(1,263,361.88)	88,390,194.27				
	466,124,006.33	712,204,573.98	(406,744,785.08)	(10,346,008.78)	(10,569,405.55)	750,668,380.90				
其中：借款费用资本化金额(a)	222,736.70	-	(222,736.70)	-	-	-				

(a) 借款费用资本化为华骏厂房筹建项目，借款费用资本化累计金额人民币 222,736.70 元，截至 2020 年 12 月 31 日已转出至固定资产。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 在建工程(续)

工程名称	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产 附注四(14)	外币报表 折算影响数	2019 年 12 月 31 日	预算数	工程投入占预算 比例	工程进度	资金来源
梁山东岳改造项目	4,117,753.50	705,147.97	-	-	4,822,901.47	10,965,000.00	80.00%	80.00%	自有
东莞专用车厂房筹建项目	7,530,053.14	65,646,265.80	(27,159,078.73)	-	46,017,240.21	165,910,500.00	70.97%	70.00%	自有
Vanguard-Trenton & Monon GA Plant	14,382,666.53	17,913,313.82	-	455,653.27	32,751,633.62	94,067,957.11	41.69%	40.00%	自有
华骏生产维持性投资项目	16,192,886.03	22,060,213.97	(21,644,244.03)	-	16,608,855.97	59,336,200.00	71.34%	70.00%	自有
华骏厂房筹建项目	59,515,467.64	44,212,914.88	(77,391,843.23)	-	26,336,539.29	179,795,900.00	91.02%	90.00%	自有
通华厂房筹建项目	178,241,492.05	173,347,617.69	(119,061,543.98)	-	232,527,565.76	916,080,000.00	40.71%	40.00%	自有
涂装线升级改造	20,335,728.84	34,179,263.72	(53,974,382.55)	-	540,610.01	59,000,000.00	92.40%	95.00%	自有
侧帘车项目	4,577,586.21	11,898,934.17	(16,094,171.97)	-	382,348.41	16,700,000.00	98.66%	95.00%	自有
激光切割机组升级	3,110,889.07	2,394,520.00	(5,485,343.04)	-	20,066.03	5,500,000.00	100.00%	95.00%	自有
华骏铸造制动盘项目	-	12,286,116.49	-	-	12,286,116.49	20,410,000.00	60.20%	65.00%	自有
瑞江设备类项目	-	8,386,321.86	-	-	8,386,321.86	8,550,000.00	98.09%	90.00%	自有
华骏铸造除尘设备项目	-	5,522,230.11	-	-	5,522,230.11	6,940,000.00	79.57%	86.00%	自有
瑞江搅拌车筒体环缝机器人焊接项目	-	3,184,255.18	-	-	3,184,255.18	3,270,000.00	97.38%	90.00%	自有
2500T 数控折弯机	-	2,080,000.00	-	-	2,080,000.00	5,200,000.00	40.00%	40.00%	自有
瑞江光纤激光切管机、上下料系统 项目	-	2,040,348.24	-	-	2,040,348.24	2,300,000.00	88.71%	90.00%	自有
瑞江门式起重机项目	-	2,010,500.75	-	-	2,010,500.75	2,269,700.00	88.58%	90.00%	自有
凌宇产线升级项目	-	1,900,066.62	-	-	1,900,066.62	62,042,042.94	3.06%	5.00%	自有
其他	80,631,497.87	162,724,906.10	(174,878,146.71)	228,149.05	68,706,406.31				
	<u>388,636,020.88</u>	<u>572,492,937.37</u>	<u>(495,688,754.24)</u>	<u>683,802.32</u>	<u>466,124,006.33</u>				
其中：借款费用资本化金额(a)	203,395.21	19,341.49	-	-	222,736.70				

(a) 借款费用资本化为华骏厂房筹建项目，于 2019 年 12 月 31 日借款费用资本化累计金额为人民币 222,736.70 元，2019 年度借款费用资本化率为 5.75%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 在建工程(续)

工程名称	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产 附注四(14)	其他减少	外币报表 折算影响数	2018 年 12 月 31 日	预算数	工程投入 占预算 比例	工程进度	资金来源
梁山东岳改造项目	6,772,689.89	191,127.72	(2,846,064.11)	-	-	4,117,753.50	10,965,000.00	72.80%	75.00%	自有
东莞专用车厂房筹建项目	17,011,707.46	26,423,769.15	(35,905,423.47)	-	-	7,530,053.14	165,910,500.00	31.41%	30.00%	自有
PLM 项目	3,821,275.64	1,527,403.00	-	(5,348,678.64)	-	-	9,830,000.00	100.00%	100.00%	自有
Vanguard-Trenton & Monoi GA Plant	2,897,452.20	11,339,326.26	-	-	145,888.07	14,382,666.53	94,067,957.11	22.65%	20.00%	自有
华骏生产维持性投资项目	4,739,731.12	15,181,999.72	(3,670,592.38)	(58,252.43)	-	16,192,886.03	59,336,200.00	34.16%	35.00%	自有
华骏厂房筹建项目	76,841,655.94	42,590,603.45	(59,900,766.11)	(16,025.64)	-	59,515,467.64	179,795,900.00	66.42%	65.00%	自有、借款
通华厂房筹建项目	7,385,766.46	189,087,562.09	(18,231,836.50)	-	-	178,241,492.05	916,080,000.00	22.60%	20.00%	自有
涂装线产能建设项目	13,588,472.10	31,645,292.50	(45,287,009.02)	-	53,244.42	-	45,287,000.00	100.00%	100.00%	自有
涂装线升级改造	-	20,335,728.84	-	-	-	20,335,728.84	59,000,000.00	34.47%	35.00%	自有
侧帘车项目	-	4,577,586.21	-	-	-	4,577,586.21	16,700,000.00	27.41%	30.00%	自有
激光切割机组升级	-	3,110,889.07	-	-	-	3,110,889.07	5,500,000.00	56.56%	55.00%	自有
其他	<u>27,830,232.04</u>	<u>180,471,319.12</u>	<u>(96,723,985.19)</u>	<u>(30,931,866.43)</u>	<u>(14,201.67)</u>	<u>80,631,497.87</u>				
	<u>160,888,982.85</u>	<u>526,482,607.13</u>	<u>(262,565,676.78)</u>	<u>(36,354,823.14)</u>	<u>184,930.82</u>	<u>388,636,020.88</u>				
其中：借款费用资本化金额 (a)	-	<u>203,395.21</u>	-	-	-	<u>203,395.21</u>				

(a) 借款费用资本化为华骏厂房筹建项目，于 2018 年 12 月 31 日借款费用资本化累计金额为人民币 203,395.21 元，2018 年度借款费用资本化率为 4.92%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 使用权资产

	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备和其他	合计
原价				
2019 年 12 月 31 日	157,985,142.02	113,642.55	2,105,936.25	160,204,720.82
企业合并增加	409,926.81	-	-	409,926.81
新增租赁合同	90,772,333.73	-	8,597,989.06	99,370,322.79
其他减少	(3,594,498.54)	-	(693,033.79)	(4,287,532.33)
外币报表折算影响数	(1,887,906.43)	(25,120.23)	(201,299.68)	(2,114,326.34)
2020 年 12 月 31 日	<u>243,684,997.59</u>	<u>88,522.32</u>	<u>9,809,591.84</u>	<u>253,583,111.75</u>
累计折旧				
2019 年 12 月 31 日	22,324,529.57	82,649.13	828,794.60	23,235,973.30
本年计提	26,887,864.78	27,234.06	2,442,543.90	29,357,642.74
其他减少	(2,373,465.31)	-	(178,387.58)	(2,551,852.89)
外币报表折算影响数	104,578.38	(21,360.87)	(57,179.94)	26,037.57
2020 年 12 月 31 日	<u>46,943,507.42</u>	<u>88,522.32</u>	<u>3,035,770.98</u>	<u>50,067,800.72</u>
账面价值				
2020 年 12 月 31 日	<u>196,741,490.17</u>	<u>-</u>	<u>6,773,820.86</u>	<u>203,515,311.03</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>135,660,612.45</u>	<u>30,993.42</u>	<u>1,277,141.65</u>	<u>136,968,747.52</u>
	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备和其他	合计
原价				
2018 年 12 月 31 日	—	—	—	—
会计政策变更	111,552,991.15	6,938,048.64	1,389,467.09	119,880,506.88
2019 年 1 月 1 日	111,552,991.15	6,938,048.64	1,389,467.09	119,880,506.88
新增租赁合同	45,022,784.06	113,642.56	693,033.79	45,829,460.41
租赁变更减少	-	(6,869,537.65)	(661,919.27)	(7,531,456.92)
外币报表折算影响数	1,409,366.81	(68,511.00)	685,354.64	2,026,210.45
2019 年 12 月 31 日	<u>157,985,142.02</u>	<u>113,642.55</u>	<u>2,105,936.25</u>	<u>160,204,720.82</u>
累计折旧				
2018 年 12 月 31 日	—	—	—	—
会计政策变更	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日	-	-	-	-
本年计提	23,044,264.73	81,217.58	811,278.86	23,936,761.17
外币报表折算影响数	(719,735.16)	1,431.55	17,515.74	(700,787.87)
2019 年 12 月 31 日	<u>22,324,529.57</u>	<u>82,649.13</u>	<u>828,794.60</u>	<u>23,235,973.30</u>
账面价值				
2019 年 12 月 31 日	<u>135,660,612.45</u>	<u>30,993.42</u>	<u>1,277,141.65</u>	<u>136,968,747.52</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 无形资产

	土地使用权	生产专有技术和商标权	软件使用权	客户合约	客户关系	合计
原价						
2019 年 12 月 31 日	898,538,768.46	180,852,381.55	24,228,813.44	18,208,699.00	103,435,548.00	1,225,264,210.45
本年增加	82,824,264.72	1,263,085.10	30,742,299.82	-	-	114,829,649.64
企业合并增加	-	-	24,289.03	-	-	24,289.03
本年减少	(6,971,705.46)	(7,817,509.06)	-	-	-	(14,789,214.52)
划分为持有待售	(12,627,609.04)	-	-	-	-	(12,627,609.04)
外币报表折算影响数	1,219,289.34	(4,804,182.14)	(60,291.83)	(517,002.00)	(2,755,243.64)	(6,917,430.27)
2020 年 12 月 31 日	<u>962,983,008.02</u>	<u>169,493,775.45</u>	<u>54,935,110.46</u>	<u>17,691,697.00</u>	<u>100,680,304.36</u>	<u>1,305,783,895.29</u>
累计摊销						
2019 年 12 月 31 日	151,608,820.07	88,702,098.53	12,507,739.95	18,208,699.00	45,011,267.15	316,038,624.70
本年计提	18,578,341.85	13,107,294.38	12,912,938.35	-	5,806,450.06	50,405,024.64
本年减少	(3,020,511.06)	(4,367,003.56)	-	-	-	(7,387,514.62)
划分为持有待售	(4,162,945.00)	-	-	-	-	(4,162,945.00)
外币报表折算影响数	(7,168.33)	(1,852,145.85)	(30,618.72)	(517,002.00)	(1,325,281.72)	(3,732,216.62)
2020 年 12 月 31 日	<u>162,996,537.53</u>	<u>95,590,243.50</u>	<u>25,390,059.58</u>	<u>17,691,697.00</u>	<u>49,492,435.49</u>	<u>351,160,973.10</u>
减值准备						
2019 年 12 月 31 日	-	7,696,152.64	-	-	36,197,459.48	43,893,612.12
本年减少	-	(1,957,949.03)	-	-	-	(1,957,949.03)
外币报表折算影响数	-	(765,434.84)	-	-	(268,187.63)	(1,033,622.47)
2020 年 12 月 31 日	<u>-</u>	<u>4,972,768.77</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,929,271.85</u>	<u>40,902,040.62</u>
账面价值						
2020 年 12 月 31 日	<u>799,986,470.49</u>	<u>68,930,763.18</u>	<u>29,545,050.88</u>	<u>-</u>	<u>15,258,597.02</u>	<u>913,720,881.57</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>746,929,948.39</u>	<u>84,454,130.38</u>	<u>11,721,073.49</u>	<u>-</u>	<u>22,226,821.37</u>	<u>865,331,973.63</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 无形资产(续)

	土地使用权	生产专有技术和商标权	软件使用权	客户合约	客户关系	合计
原价						
2018 年 12 月 31 日	725,318,404.88	184,797,914.11	22,377,864.08	17,265,638.00	98,951,692.27	1,048,711,513.34
本年增加	175,372,046.86	1,051,410.45	3,121,157.66	-	-	179,544,614.97
本年减少	(11,669,543.54)	(1,080,742.57)	(235,721.89)	-	-	(12,986,008.00)
外币报表折算影响数	9,517,860.26	(3,916,200.44)	(1,034,486.41)	943,061.00	4,483,855.73	9,994,090.14
2019 年 12 月 31 日	<u>898,538,768.46</u>	<u>180,852,381.55</u>	<u>24,228,813.44</u>	<u>18,208,699.00</u>	<u>103,435,548.00</u>	<u>1,225,264,210.45</u>
累计摊销						
2018 年 12 月 31 日	126,826,459.93	81,521,623.79	11,979,768.14	17,265,638.00	37,463,612.61	275,057,102.47
本年计提	21,280,927.36	13,975,122.98	1,674,763.12	-	5,495,943.37	42,426,756.83
本年减少	(6,201,506.40)	(584,062.52)	(75,913.35)	-	-	(6,861,482.27)
外币报表折算影响数	9,702,939.18	(6,210,585.72)	(1,070,877.96)	943,061.00	2,051,711.17	5,416,247.67
2019 年 12 月 31 日	<u>151,608,820.07</u>	<u>88,702,098.53</u>	<u>12,507,739.95</u>	<u>18,208,699.00</u>	<u>45,011,267.15</u>	<u>316,038,624.70</u>
减值准备						
2018 年 12 月 31 日	-	10,584,418.27	-	-	34,755,326.89	45,339,745.16
外币报表折算影响数	-	(2,888,265.63)	-	-	1,442,132.59	(1,446,133.04)
2019 年 12 月 31 日	<u>-</u>	<u>7,696,152.64</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,197,459.48</u>	<u>43,893,612.12</u>
账面价值						
2019 年 12 月 31 日	<u>746,929,948.39</u>	<u>84,454,130.38</u>	<u>11,721,073.49</u>	<u>-</u>	<u>22,226,821.37</u>	<u>865,331,973.63</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>598,491,944.95</u>	<u>92,691,872.05</u>	<u>10,398,095.94</u>	<u>-</u>	<u>26,732,752.77</u>	<u>728,314,665.71</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 无形资产(续)

	土地使用权	生产专有技术和商标权	软件使用权	客户合约	客户关系	合计
原价						
2017 年 12 月 31 日	682,658,907.04	185,087,598.36	13,292,572.81	17,470,608.00	100,323,513.26	998,833,199.47
本年增加	60,206,184.03	4,121,574.06	9,341,847.11	-	-	73,669,605.20
本年减少	(14,739,348.39)	(841,626.59)	(315,844.66)	-	-	(15,896,819.64)
外币报表折算影响数	(2,807,337.80)	(3,569,631.72)	59,288.82	(204,970.00)	(1,371,820.99)	(7,894,471.69)
2018 年 12 月 31 日	<u>725,318,404.88</u>	<u>184,797,914.11</u>	<u>22,377,864.08</u>	<u>17,265,638.00</u>	<u>98,951,692.27</u>	<u>1,048,711,513.34</u>
累计摊销						
2017 年 12 月 31 日	117,223,220.19	65,573,243.15	10,831,357.61	17,470,608.00	24,642,580.01	235,741,008.96
本年计提	13,131,418.07	17,156,183.40	1,402,364.89	-	13,324,065.48	45,014,031.84
本年减少	(478,320.65)	(375,851.11)	(245,406.03)	-	-	(1,099,577.79)
外币报表折算影响数	(3,049,857.68)	(831,951.65)	(8,548.33)	(204,970.00)	(503,032.88)	(4,598,360.54)
2018 年 12 月 31 日	<u>126,826,459.93</u>	<u>81,521,623.79</u>	<u>11,979,768.14</u>	<u>17,265,638.00</u>	<u>37,463,612.61</u>	<u>275,057,102.47</u>
减值准备						
2017 年 12 月 31 日	-	9,043,936.46	-	-	-	9,043,936.46
本年计提	-	3,884,651.13	-	-	34,755,326.89	38,639,978.02
外币报表折算影响数	-	(2,344,169.32)	-	-	-	(2,344,169.32)
2018 年 12 月 31 日	<u>-</u>	<u>10,584,418.27</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,755,326.89</u>	<u>45,339,745.16</u>
账面价值						
2018 年 12 月 31 日	<u>598,491,944.95</u>	<u>92,691,872.05</u>	<u>10,398,095.94</u>	<u>-</u>	<u>26,732,752.77</u>	<u>728,314,665.71</u>
2017 年 12 月 31 日	<u>565,435,686.85</u>	<u>110,470,418.75</u>	<u>2,461,215.20</u>	<u>-</u>	<u>75,680,933.25</u>	<u>754,048,254.05</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 无形资产(续)

2020年度、2019年度及2018年度，无形资产的摊销金额为50,405,024.64元、42,426,756.83元及45,014,031.84元。

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，研究开发支出共计 371,412,140.90 元、333,034,256.32 元及 277,938,291.38 元；其中分别有 371,412,140.90 元、333,034,256.32 元及 277,938,291.38 元于当期计入研发费用。

于2020年12月31日、2019年12月31日及2018年12月31日，本集团分别有账面价值为人民币79,133,752.38元、零元及8,050,149.05元的土地使用权尚未取得土地证。

(18) 商誉

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	外币报表 折算影响数	2020 年 12 月 31 日
商誉-				
CIMC Vehicles UK Limited ("Vehicles UK")	354,749,377.01	-	(10,072,446.01)	344,676,931.00
中集华骏	35,740,080.73	-	-	35,740,080.73
其他	68,116,077.91	2,246,479.71	(2,360,017.78)	68,002,539.84
	<u>458,605,535.65</u>	<u>2,246,479.71</u>	<u>(12,432,463.79)</u>	<u>448,419,551.57</u>
减：减值准备-				
其他	<u>(22,235,726.28)</u>	<u>(4,752,071.90)</u>	<u>844,187.61</u>	<u>(26,143,610.57)</u>
	<u>436,369,809.37</u>			<u>422,275,941.00</u>

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	外币报表 折算影响数	2019 年 12 月 31 日
商誉-				
CIMC Vehicles UK Limited ("Vehicles UK")	336,376,274.02	-	18,373,102.99	354,749,377.01
中集华骏	35,740,080.73	-	-	35,740,080.73
其他	65,659,139.29	-	2,456,938.62	68,116,077.91
	<u>437,775,494.04</u>	<u>-</u>	<u>20,830,041.61</u>	<u>458,605,535.65</u>
减：减值准备-				
其他	<u>(20,158,333.00)</u>	<u>-</u>	<u>(2,077,393.28)</u>	<u>(22,235,726.28)</u>
	<u>417,617,161.04</u>			<u>436,369,809.37</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 商誉(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	外币报表 折算影响数	2018 年 12 月 31 日
商誉-				
Vehicles UK	344,647,828.56	-	(8,271,554.54)	336,376,274.02
中集华骏	35,740,080.73	-	-	35,740,080.73
其他	59,850,618.97	4,752,071.90	1,056,448.42	65,659,139.29
	<u>440,238,528.26</u>	<u>4,752,071.90</u>	<u>(7,215,106.12)</u>	<u>437,775,494.04</u>
减：减值准备-				
其他	(19,100,000.46)	(1,058,332.54)	-	(20,158,333.00)
	<u>421,138,527.80</u>			<u>417,617,161.04</u>

2020年度，商誉本年增加为非同一控制下企业合并镇江神行太保科技有限公司(“神行太保”)支付对价超过其可辨认净资产公允价值金额部分，相应确认商誉金额(附注五(1))。

由于子公司江苏宝京汽车部件有限公司(“江苏宝京”)实际经营情况未达预期，2020年度，本公司对该子公司的商誉全额计提减值准备人民币4,752,071.90元。

2018年度，商誉本年增加为非同一控制下企业合并江苏宝京支付对价超过其可辨认净资产公允价值金额部分，相应确认商誉金额(附注五(1))。由于子公司CIMC Vehicles South Africa (Pty) Ltd.持续亏损，2018年度对该子公司的商誉全额计提减值准备。

其他资产组主要包括以前年度购买子公司中集车辆(山东)有限公司、扬州中集通华专用车有限公司、上海中集车辆物流装备有限公司、山东万事达专用汽车制造有限公司、CIMC Intermodal Equipment Co.,Ltd.和CIMC Vehicles South Africa (Pty) Ltd.权益的购买成本超过按比例获得的可辨认净资产公允价值的差额。

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，分摊情况汇总如下：Vehicles UK、中集华骏、江苏宝京、中集车辆(山东)有限公司、扬州中集通华专用车有限公司、上海中集车辆物流装备有限公司、山东万事达专用汽车制造有限公司、CIMC Intermodal Equipment Co.,Ltd.和CIMC Vehicles South Africa (Pty) Ltd. 和神行太保。

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。本集团的商誉分摊未发生变化。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 商誉(续)

2020 年重要的资产组采用未来现金流量折现方法的主要假设:

	Vehicles UK	中集华骏
预测期收入增长率	7%-28%	2%-8%
稳定期收入增长率	2%	3%
毛利率	8%	16%
税前折现率	12%	14%

2019 年重要的资产组采用未来现金流量折现方法的主要假设:

	Vehicles UK	中集华骏
预测期收入增长率	(12%)-7%	3%-8%
稳定期收入增长率	2%	3%
毛利率	8%-9%	15%-17%
税前折现率	13%	14%

2018 年重要的资产组采用未来现金流量折现方法的主要假设:

	Vehicles UK	中集华骏
预测期收入增长率	3%-6%	3%-6%
稳定期收入增长率	3%	3%
毛利率	10%-11%	13%-15%
税前折现率	11%	12%

管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率，预测期增长率基于管理层批准的五年期预算，稳定期增长率为本集团预测期后所采用的增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。

管理层根据历史经验及对市场发展的预测，以及参考行业报告所载的预测数据，采用恰当的增长率、毛利率及折现率，采用未来现金流量折现方法对商誉减值进行测试。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 商誉(续)

商誉的可收回金额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
Vehicles UK	470,863,634.91	389,696,524.40	356,697,553.33
中集华骏	1,201,419,011.18	1,161,201,139.26	1,307,461,026.04

商誉的净空列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
Vehicles UK	126,186,703.91	34,947,147.39	20,321,279.31
中集华骏	1,165,678,930.45	1,125,461,058.53	1,271,720,945.31

本集团对Vehicles UK预测期收入增长率或折现率的假设进行敏感性分析。若该等假设于预测期内分别变动如下，则净空将会减少至如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
稳定期增长率减少 0.5%	124,428,154.88	33,176,839.09	19,417,463.85
贴现率增加 1%	115,980,311.13	31,914,704.41	16,417,272.99

若Vehicles UK可收回金额等于账面值，其他参数不变，以下关键参数将单独变动的幅度列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
稳定期增长率	减少 38.05%	减少 16.07%	减少 11.37%
贴现率	增加 14.38%	增加 11.85%	增加 5.27%

(19) 其他非流动资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付设备款	<u>51,725,865.21</u>	<u>34,474,732.82</u>	<u>14,621,973.12</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 短期借款

	币种	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
担保借款(a)- 保证	人民币	133,411,212.75	62,000,000.00	165,300,000.00
	美元	130,914,111.14	-	241,790,536.00
	欧元	-	-	9,024,395.00
		<u>264,325,323.89</u>	<u>62,000,000.00</u>	<u>416,114,931.00</u>
信用借款	人民币	113,913,166.67	495,251,147.54	327,000,000.00
	美元	13,049,800.27	609,360,696.81	590,919,111.00
	欧元	73,428,750.00	57,975,091.47	40,660,129.23
	英镑	365,569,136.00	328,488,590.00	-
	澳元	326,347.94	7,220,592.22	-
		<u>566,287,200.88</u>	<u>1,498,296,118.04</u>	<u>958,579,240.23</u>
贴现票据	人民币	-	5,280,000.00	162,029,344.26
		<u>830,612,524.77</u>	<u>1,565,576,118.04</u>	<u>1,536,723,515.49</u>

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团的短期担保借款包括：本集团之子公司驻马店中集华骏铸造有限公司、青岛中集环境保护设备有限公司、梁山中集东岳车辆有限公司的境内银行保证借款合计人民币 133,411,212.75 元，系由本公司提供保证。本集团之子公司 CIMC Intermodal Equipment, LLC 及 Vanguard National Trailer Corporation 由本集团之子公司 CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd. 及 CIMC USA Inc. 提供担保的保证借款美元 20,063,772.80 元(折合人民币 130,914,111.14 元)。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团的短期担保借款包括：本集团之子公司梁山中集东岳车辆有限公司、驻马店中集华骏铸造有限公司由本公司提供担保的保证借款合计人民币 62,000,000.00 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20)短期借款(续)

于2018年12月31日，本集团的短期担保借款包括：本集团之子公司梁山中集东岳车辆有限公司、青岛中集专用车有限公司、青岛中集环境保护设备有限公司、洛阳中集凌宇汽车有限公司、山东万事达专用汽车制造有限公司和驻马店中集万佳车轴有限公司由本公司提供担保的保证借款人民币合计165,300,000.00元；本集团之子公司CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.由本公司提供担保的保证借款美元35,230,000.00元(折合人民币241,790,536.00元)；本集团之子公司CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.由本公司提供担保的保证借款欧元1,150,000.00元(折合人民币9,024,395.00元)。

于2020年12月31日、2019年12月31日及2018年12月31日，短期借款的加权平均年利率分别为3.14%、4.24%及4.26%。

(21) 应付票据

	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
商业承兑汇票	30,262,442.00	44,177.32	34,939,570.83
银行承兑汇票	821,836,606.49	651,006,746.10	314,569,367.53
财务公司票据	-	15,000,000.00	4,250,001.10
	<u>852,099,048.49</u>	<u>666,050,923.42</u>	<u>353,758,939.46</u>

(22) 应付账款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应付关联方款(附注八(4)(f))	111,579,768.26	83,010,647.19	103,962,694.78
应付第三方款	<u>3,380,323,164.12</u>	<u>2,868,497,481.71</u>	<u>2,608,814,997.64</u>
	<u>3,491,902,932.38</u>	<u>2,951,508,128.90</u>	<u>2,712,777,692.42</u>

应付账款的账龄主要为一年以内。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 合同负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收货款	<u>767,576,931.31</u>	<u>524,557,125.69</u>	<u>468,536,523.35</u>

2020年度、2019年度及2018年度，包括在期初账面价值的合同负债已于当年转入营业收入。

(24) 应付职工薪酬

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	658,280,063.81	629,270,621.06	547,999,700.57
应付设定提存计划(b)	<u>18,545,185.22</u>	<u>8,289,434.00</u>	<u>13,896,289.25</u>
	<u>676,825,249.03</u>	<u>637,560,055.06</u>	<u>561,895,989.82</u>

(a) 短期薪酬

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津 贴和补贴	609,815,804.98	2,013,847,569.62	(1,993,325,920.95)	630,337,453.65
职工福利费	5,258,228.17	55,438,245.03	(56,564,771.45)	4,131,701.75
社会保险费	1,932,129.76	95,490,177.64	(85,002,495.19)	12,419,812.21
其中：医疗保 险费	1,610,862.69	93,167,593.34	(83,000,493.19)	11,777,962.84
工伤保 险费	63,892.86	1,722,617.57	(1,487,709.76)	298,800.67
生育保 险费	257,374.21	599,966.73	(514,292.24)	343,048.70
住房公积金	300,798.18	44,909,416.39	(44,714,737.23)	495,477.34
工会经费和职工 教育经费	4,955,271.38	12,724,770.70	(11,502,682.46)	6,177,359.62
其他短期薪酬	<u>7,008,388.59</u>	<u>23,233,783.60</u>	<u>(25,523,912.95)</u>	<u>4,718,259.24</u>
	<u>629,270,621.06</u>	<u>2,245,643,962.98</u>	<u>(2,216,634,520.23)</u>	<u>658,280,063.81</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 应付职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
工资、奖金、津 贴和补贴	528,680,489.84	1,656,488,874.11	(1,575,353,558.97)	609,815,804.98
职工福利费	3,673,273.69	45,852,723.97	(44,267,769.49)	5,258,228.17
社会保险费	312,840.81	47,516,984.94	(45,897,695.99)	1,932,129.76
其中：医疗保 险费	-	41,667,369.12	(40,056,506.43)	1,610,862.69
工伤保 险费	139,695.99	3,228,708.21	(3,304,511.34)	63,892.86
生育保 险费	173,144.82	2,620,907.61	(2,536,678.22)	257,374.21
住房公积金	342,913.81	39,425,251.27	(39,467,366.90)	300,798.18
工会经费和职工 教育经费	5,255,569.10	10,548,572.26	(10,848,869.98)	4,955,271.38
其他短期薪酬	9,734,613.32	33,562,514.06	(36,288,738.79)	7,008,388.59
	<u>547,999,700.57</u>	<u>1,833,394,920.61</u>	<u>(1,752,124,000.12)</u>	<u>629,270,621.06</u>
	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
工资、奖金、津 贴和补贴	442,564,094.46	1,611,275,348.71	(1,525,158,953.33)	528,680,489.84
职工福利费	3,821,946.24	41,974,391.19	(42,123,063.74)	3,673,273.69
社会保险费	1,350,115.99	38,726,276.74	(39,763,551.92)	312,840.81
其中：医疗保 险费	970,113.21	31,948,968.22	(32,919,081.43)	-
工伤保 险费	194,909.98	4,505,250.28	(4,560,464.27)	139,695.99
生育保 险费	185,092.80	2,272,058.24	(2,284,006.22)	173,144.82
住房公积金	1,669,039.28	36,272,922.25	(37,599,047.72)	342,913.81
工会经费和职工 教育经费	6,836,140.12	8,727,449.03	(10,308,020.05)	5,255,569.10
其他短期薪酬	10,461,933.62	26,931,876.70	(27,659,197.00)	9,734,613.32
	<u>466,703,269.71</u>	<u>1,763,908,264.62</u>	<u>(1,682,611,833.76)</u>	<u>547,999,700.57</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 应付职工薪酬(续)

(b) 设定提存计划

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	8,015,835.46	66,544,630.70	(56,386,731.37)	18,173,734.79
失业保险费	273,598.54	1,724,950.50	(1,627,098.61)	371,450.43
	<u>8,289,434.00</u>	<u>68,269,581.20</u>	<u>(58,013,829.98)</u>	<u>18,545,185.22</u>

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
基本养老保险	13,528,124.35	98,628,739.79	(104,141,028.68)	8,015,835.46
失业保险费	368,164.90	2,789,286.28	(2,883,852.64)	273,598.54
	<u>13,896,289.25</u>	<u>101,418,026.07</u>	<u>(107,024,881.32)</u>	<u>8,289,434.00</u>

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
基本养老保险	11,304,058.82	95,547,899.00	(93,323,833.47)	13,528,124.35
失业保险费	454,715.42	2,454,462.63	(2,541,013.15)	368,164.90
	<u>11,758,774.24</u>	<u>98,002,361.63</u>	<u>(95,864,846.62)</u>	<u>13,896,289.25</u>

(25) 应交税费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
未交增值税	62,200,785.89	57,787,786.59	71,808,680.87
应交企业所得税	133,233,214.38	117,123,711.65	103,204,446.82
应交土地使用税	6,681,468.59	6,914,843.95	6,815,068.70
应交个人所得税	31,956,840.42	8,974,687.07	10,286,700.16
其他	41,585,093.22	14,694,865.46	22,678,708.40
	<u>275,657,402.50</u>	<u>205,495,894.72</u>	<u>214,793,604.95</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 其他应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付关联方(附注八(4)(g))	147,599,124.01	154,566,878.32	632,970,466.20
应付股东股利(附注八(4)(g))	-	-	21,951,572.74
应付子公司少数股东股利	34,908,482.15	-	-
预提费用	472,794,860.59	413,383,801.18	353,789,218.50
拆迁补偿款	74,827,088.38	-	-
押金、保证金及暂收款	462,522,585.83	410,267,594.43	290,803,682.18
运费	10,708,019.39	11,032,722.80	70,209,497.85
应付设备及土地款	37,609,757.72	24,200,968.02	11,238,277.80
预收项目款	4,818,900.00	118,264,720.00	118,264,720.00
其他	92,833,863.65	113,765,089.64	183,812,380.02
	<u>1,338,622,681.72</u>	<u>1,245,481,774.39</u>	<u>1,683,039,815.29</u>

(27) 其他流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
产品质量保证(a)	162,630,220.30	112,383,597.41	120,166,303.58
车贷风险准备(b)	38,966,401.67	29,694,569.44	22,581,125.46
预提诉讼及赔偿损失	556,279.03	1,772,005.91	1,758,005.90
待转销项税额	84,702,011.09	-	-
其他	12,766,846.82	11,261,349.25	10,893,406.72
	<u>299,621,758.91</u>	<u>155,111,522.01</u>	<u>155,398,841.66</u>

(a) 本集团向购买运输车辆的消费者提供售后质量维修承诺，对运输车辆售出后一年内出现非意外事件造成的故障和质量问题，本集团依据合同，承担保修责任。上述产品质量保证是按本集团预计需要承担的产品质量保证费用计提的。

(b) 根据本集团及其子公司就向消费者提供汽车金融担保事项相关的财务担保合同的规定，本集团及其子公司作为所售运输车辆消费者的车辆融资保证人，在债务人不履行债务时，需要按照约定履行债务或者承担责任，对此担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。上述对外提供担保金额是按照本集团对担保合同因代偿而产生损失的风险评估后计提的。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 其他流动负债(续)

(c)产品质量保证及车贷风险准备的变动

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算 影响数	2020 年 12 月 31 日
产品质量保证	112,383,597.41	132,994,195.34	(80,383,046.73)	(2,364,525.72)	162,630,220.30
车贷风险准备	29,694,569.44	13,873,356.40	(4,589,994.02)	(11,530.15)	38,966,401.67
	<u>142,078,166.85</u>	<u>146,867,551.74</u>	<u>(84,973,040.75)</u>	<u>(2,376,055.87)</u>	<u>201,596,621.97</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算 影响数	2019 年 12 月 31 日
产品质量保证	120,166,303.58	83,343,553.88	(93,471,077.76)	2,344,817.71	112,383,597.41
车贷风险准备	22,581,125.46	9,506,726.42	(2,398,919.94)	5,637.50	29,694,569.44
	<u>142,747,429.04</u>	<u>92,850,280.30</u>	<u>(95,869,997.70)</u>	<u>2,350,455.21</u>	<u>142,078,166.85</u>
	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算 影响数	2018 年 12 月 31 日
产品质量保证	102,379,097.67	118,804,259.19	(101,963,064.99)	946,011.71	120,166,303.58
车贷风险准备	22,276,500.03	7,559,716.12	(7,255,090.69)	-	22,581,125.46
	<u>124,655,597.70</u>	<u>126,363,975.31</u>	<u>(109,218,155.68)</u>	<u>946,011.71</u>	<u>142,747,429.04</u>

(28) 一年内到期的非流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注四(29))	-	600,000.00	59,031,157.21
一年内到期的租赁负债(附注四(30))	25,945,150.62	27,276,437.53	—
	<u>25,945,150.62</u>	<u>27,876,437.53</u>	<u>59,031,157.21</u>

(29) 长期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
保证借款(a)	94,844,055.67	89,100,000.00	283,700,200.00
信用借款(b)	300,000,000.00	-	85,934,893.02
	<u>394,844,055.67</u>	<u>89,100,000.00</u>	<u>369,635,093.02</u>
减：一年内到期的长期借款(附注四(28))			
保证借款	-	(600,000.00)	(52,657,200.00)
信用借款	-	-	(6,373,957.21)
	<u>-</u>	<u>(600,000.00)</u>	<u>(59,031,157.21)</u>
	<u>394,844,055.67</u>	<u>88,500,000.00</u>	<u>310,603,935.81</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(29) 长期借款(续)

- (a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团之子公司江苏挂车帮租赁有限公司的银行保证借款人民币 94,844,055.67 元，系由本公司提供保证。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团之子公司驻马店中集华骏铸造有限公司、甘肃中集华骏车辆有限公司和青岛中集环境保护设备有限公司的银行保证借款合计人民币 89,100,000.00 元，系由本公司提供保证。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团之子公司 Vehicles UK 的保证借款英镑 21,000,000.00 (折合人民币 182,800,200.00 元) 系由本公司提供保证；本集团之子公司驻马店中集华骏铸造有限公司、甘肃中集华骏车辆有限公司和青岛中集环境保护设备有限公司的银行保证借款合计人民币 100,900,000.00 元，系由本公司提供保证。

- (b) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率分别为 3.49%、5.23% 及 4.02%。

(30) 租赁负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
租赁负债	186,008,671.50	123,307,175.74	—
减：一年内到期的非流动负 债(附注四(28))	(25,945,150.62)	(27,276,437.53)	—
	<u>160,063,520.88</u>	<u>96,030,738.21</u>	<u>—</u>

(31) 递延收益

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
与资产相关的政府补助	31,920,517.04	20,164,915.14	16,803,381.76
与收益相关的政府补助	73,101,558.47	147,451,474.86	404,817,293.64
	<u>105,022,075.51</u>	<u>167,616,390.00</u>	<u>421,620,675.40</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 递延收益(续)

(a) 政府补助

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		外币报表折算影响 数	2020 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
			计入其他收益	冲减财务费用			
山东车辆无偿取得土地配套资金及技术 研发经费	3,595,831.17	-	(224,739.36)	-	-	3,371,091.81	与资产相关
芜湖车辆土地契税返还项目	2,988,120.00	-	(141,990.00)	-	-	2,846,130.00	与资产相关
江门车辆技术改造项目	9,952,401.05	4,040,000.00	(2,386,148.77)	-	-	11,606,252.28	与资产相关
中集华骏立体仓库项目	1,916,666.76	-	(250,000.00)	-	-	1,666,666.76	与资产相关
扬州通华重点产业调整和振兴专项引导 资金	771,833.34	-	(385,833.33)	-	-	386,000.01	与资产相关
扬州通华工业奖励扶持政策资金	860,000.00	-	(860,000.00)	-	-	-	与收益相关
CIMC MLI 电梯计划	4,024,208.96	-	-	-	108,755.72	4,132,964.68	与收益相关
Vehicles UK 投资补助金	192,124.65	-	(124,437.53)	-	(5,455.02)	62,232.10	与资产相关
扬州通华培育科技创新型企业专项奖励 扶持资金	500,000.00	-	(500,000.00)	-	-	-	与收益相关
扬州通华节能减排专项引导资金	399,966.66	-	(66,666.67)	-	-	333,299.99	与资产相关
装备园建设道路整修项目	262,892.51	-	(16,870.08)	-	-	246,022.43	与资产相关
扬州通华省级国际科技合作交流项目	110,100.00	-	(110,100.00)	-	-	-	与收益相关
山东中集国家科技物流保鲜课题项目	85,079.00	-	(2,000.00)	-	-	83,079.00	与资产相关
扬州通华拆迁补助项目	141,957,165.90	62,680,477.60	(158,196,799.71)	-	-	46,440,843.79	与收益相关
深圳坪山区财政局固定资产技改补助	-	6,881,909.00	(506,022.70)	-	-	6,375,886.30	与资产相关
扬州经济发展局省转型升级专项资金	-	3,200,000.00	-	-	-	3,200,000.00	与收益相关
扬州市级先进制造业发展引导资金	-	2,334,000.00	-	-	-	2,334,000.00	与收益相关
扬州通华厂房建设项目借款贴息	-	20,000,000.00	-	(3,006,250.00)	-	16,993,750.00	与收益相关
青岛中集大气污染防治专项资金补助项 目	-	1,320,000.00	(9,635.04)	-	-	1,310,364.96	与资产相关
东莞智能制造重点项目资助计划	-	3,750,700.00	(117,208.60)	-	-	3,633,491.40	与资产相关
	<u>167,616,390.00</u>	<u>104,207,086.60</u>	<u>(163,898,451.79)</u>	<u>(3,006,250.00)</u>	<u>103,300.70</u>	<u>105,022,075.51</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 递延收益(续)

(a) 政府补助(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		本年其他变动	2019 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
			计入其他收益	计入资产处置收益			
山东车辆无偿取得土地配套资金及技术 研发经费	3,820,570.53	-	(224,739.36)	-	-	3,595,831.17	与资产相关
芜湖车辆土地契税返还项目	3,130,110.00	-	(141,990.00)	-	-	2,988,120.00	与资产相关
江门车辆技术改造项目	5,181,044.49	6,943,100.00	(2,171,743.44)	-	-	9,952,401.05	与资产相关
中集华骏立体仓库项目	2,166,666.76	-	(250,000.00)	-	-	1,916,666.76	与资产相关
扬州通华重点产业调整和振兴专项引导 资金	1,157,633.34	-	(385,800.00)	-	-	771,833.34	与资产相关
扬州通华工业奖励扶持政策资金	860,000.00	-	-	-	-	860,000.00	与收益相关
CIMC MLI 电梯计划	3,975,351.28	-	-	-	48,857.68	4,024,208.96	与收益相关
Vehicles UK 投资补助金	315,848.38	-	(123,723.73)	-	-	192,124.65	与资产相关
华骏铸造机器人项目	500,000.00	-	(500,000.00)	-	-	-	与收益相关
扬州通华培育科技创新型企业专项奖励 扶持资金	500,000.00	-	-	-	-	500,000.00	与收益相关
扬州通华节能减排专项引导资金	466,666.66	-	(66,700.00)	-	-	399,966.66	与资产相关
装备园建设道路路修项目	279,762.59	-	(16,870.08)	-	-	262,892.51	与资产相关
扬州通华省级国际科技合作交流项目	110,100.00	-	-	-	-	110,100.00	与收益相关
山东中集国家科技物流保鲜课题项目	285,079.00	-	(200,000.00)	-	-	85,079.00	与资产相关
扬州通华拆迁补助项目	398,871,842.37	7,213,395.00	(182,430,912.50)	(58,048,430.90)	(23,648,728.07)	141,957,165.90	与收益相关
	<u>421,620,675.40</u>	<u>14,156,495.00</u>	<u>(186,512,479.11)</u>	<u>(58,048,430.90)</u>	<u>(23,599,870.39)</u>	<u>167,616,390.00</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 递延收益(续)

(a) 政府补助(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少			2018 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
			计入其他收益	计入营业外收入	处置子公司		
扬州通华拆迁补助项目	-	398,871,842.37	-	-	-	398,871,842.37	与收益相关
陕西车辆产业园投资土地返还款	46,384,023.48	-	(1,572,997.11)	-	(44,811,026.37)	-	与资产相关
沈阳车辆产业园服务业发展专项资金	32,280,981.51	4,680,000.00	-	(40,584.84)	(36,920,396.67)	-	与收益相关
山东车辆无偿取得土地配套资金及技术 研发经费	4,045,309.89	-	-	(224,739.36)	-	3,820,570.53	与资产相关
芜湖车辆土地契税返还项目	3,272,100.00	-	(141,990.00)	-	-	3,130,110.00	与资产相关
江门车辆技术改造项目	2,685,622.24	2,740,000.00	(244,577.75)	-	-	5,181,044.49	与资产相关
中集华骏立体仓库项目	2,416,666.76	-	(250,000.00)	-	-	2,166,666.76	与资产相关
沈阳车辆产业园服务业补助资金	1,849,999.89	-	-	(33,333.36)	(1,816,666.53)	-	与资产相关
成都交通装备城市配套建设项目	1,182,855.39	-	-	(21,703.74)	(1,161,151.65)	-	与资产相关
扬州通华重点产业调整和振兴专项引导 资金	1,157,633.34	-	-	-	-	1,157,633.34	与资产相关
其他	4,230,257.29	3,411,431.28	-	(348,880.66)	-	7,292,807.91	与资产/收益 相关
	<u>99,505,449.79</u>	<u>409,703,273.65</u>	<u>(2,209,564.86)</u>	<u>(669,241.96)</u>	<u>(84,709,241.22)</u>	<u>421,620,675.40</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 递延所得税资产和递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
存货跌价准备	34,616,359.47	188,153,333.01	23,963,273.29	140,492,016.72	20,328,474.56	120,045,361.26
预计负债	24,671,109.11	150,128,995.00	19,916,064.95	119,020,229.69	24,758,962.26	135,497,100.69
应付职工薪酬	29,308,622.24	168,220,410.25	61,557,865.68	299,458,594.87	48,394,508.07	224,787,405.87
可抵扣亏损	12,376,390.46	65,580,107.69	11,392,216.36	48,264,574.36	2,747,483.57	13,378,536.20
坏账准备	18,984,809.80	118,329,944.46	16,522,430.66	103,668,710.66	26,194,587.31	151,646,974.83
集团内部未实现收益	15,353,986.00	61,415,944.00	15,652,648.23	62,610,592.92	21,002,004.89	84,008,019.56
预提费用	47,713,440.70	286,831,752.91	33,581,692.71	197,741,974.42	35,152,788.65	205,094,581.03
递延收益	7,886,624.48	51,539,904.94	749,508.14	4,821,459.25	534,100.65	3,374,162.60
其他	6,197,125.37	34,536,067.54	3,325,068.84	19,632,096.41	6,795,099.31	33,553,260.83
	<u>197,108,467.63</u>	<u>1,124,736,459.80</u>	<u>186,660,768.86</u>	<u>995,710,249.30</u>	<u>185,908,009.27</u>	<u>971,385,402.87</u>
其中：						
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金 额	124,933,782.53		131,457,779.78		129,842,364.51	
预计于 1 年后转回的金额	72,174,685.10		55,202,989.08		56,065,644.76	
	<u>197,108,467.63</u>		<u>186,660,768.86</u>		<u>185,908,009.27</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	214,665,848.13	185,553,334.04	184,184,342.04
可抵扣亏损	<u>739,273,917.78</u>	<u>526,980,923.95</u>	<u>527,291,196.79</u>
	<u>953,939,765.91</u>	<u>712,534,257.99</u>	<u>711,475,538.83</u>

(c) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损之到期日分布如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2019 年	-	-	54,855,131.66
2020 年	-	46,089,009.55	68,996,192.80
2021 年	48,125,015.01	75,384,601.49	75,384,601.49
2022 年	75,444,781.95	94,819,789.20	94,819,789.20
2023 年	58,379,604.26	59,990,282.21	77,665,177.58
2024 年	67,900,626.95	69,544,833.70	73,206,103.66
2025 年及以上	<u>489,423,889.61</u>	<u>181,152,407.80</u>	<u>82,364,200.40</u>
	<u>739,273,917.78</u>	<u>526,980,923.95</u>	<u>527,291,196.79</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(d) 递延所得税负债

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异
长期资产加速折旧	(69,622,317.71)	(366,715,865.42)	(36,977,029.22)	(170,481,520.02)	(41,687,260.42)	(182,525,635.31)
非同一控制下企业合并	(23,570,453.28)	(115,622,946.44)	(27,055,881.05)	(128,159,670.39)	(29,010,688.25)	(133,690,484.97)
交易性金融资产及衍生金融工具 的公允价值变动	(7,059,681.09)	(28,485,705.22)	(123,914.96)	(777,681.76)	(101,986.10)	(679,907.33)
投资性房地产公允价值调整	(77,280,080.55)	(311,164,657.31)	(76,573,582.92)	(308,151,134.83)	(77,202,284.57)	(314,116,719.32)
其他	(3,174,189.67)	(12,414,208.33)	(4,746,689.47)	(15,839,555.80)	(6,904,766.70)	(26,091,736.20)
	<u>(180,706,722.30)</u>	<u>(834,403,382.72)</u>	<u>(145,477,097.62)</u>	<u>(623,409,562.80)</u>	<u>(154,906,986.04)</u>	<u>(657,104,483.13)</u>
其中：						
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额	(84,339,761.64)		(76,697,497.89)		(77,304,270.67)	
预计于 1 年后转回的金额	<u>(96,366,960.66)</u>		<u>(68,779,599.73)</u>		<u>(77,602,715.37)</u>	
	<u>(180,706,722.30)</u>		<u>(145,477,097.62)</u>		<u>(154,906,986.04)</u>	

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	(52,943,783.00)	144,164,684.63	(16,993,862.50)	169,666,906.36	(21,287,137.57)	164,620,871.70
递延所得税负债	52,943,783.00	(127,762,939.30)	16,993,862.50	(128,483,235.12)	21,287,137.57	(133,619,848.47)

2020 年度、2019 年度及 2018 年度本集团无重大未确认的递延所得税负债。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 股本/实收资本

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动	2020 年 12 月 31 日
内资股	1,201,080,000.00	-	1,201,080,000.00
由中集香港及住友商事持有的非上市外资股转换的 H 股	298,920,000.00	-	298,920,000.00
H 股*	265,000,000.00	-	265,000,000.00
	<u>1,765,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>1,765,000,000.00</u>

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动	2019 年 12 月 31 日
内资股	1,201,080,000.00	-	1,201,080,000.00
非上市外资股	298,920,000.00	(298,920,000.00)	-
由中集香港及住友商事持有的非上市外资股转换的 H 股	-	298,920,000.00	298,920,000.00
H 股*	-	265,000,000.00	265,000,000.00
	<u>1,500,000,000.00</u>	<u>265,000,000.00</u>	<u>1,765,000,000.00</u>

* H 股指本公司于香港股票交易所主板上市发行的股份。于 2019 年 7 月 11 日，本公司以每股面值人民币 1 元发行了 265,000,000 股普通股，对应股本金额为人民币 265,000,000 元。

	2017 年 12 月 31 日	整体变更为股份有限公司	2018 年 12 月 31 日
内资股	1,179,731,100.59	21,348,899.41	1,201,080,000.00
非上市外资股	302,929,952.03	(4,009,952.03)	298,920,000.00
	<u>1,482,661,052.62</u>	<u>17,338,947.38</u>	<u>1,500,000,000.00</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 股本/实收资本(续)

	2020 年 12 月 31 日 人民币	2019 年 12 月 31 日 人民币	2018 年 12 月 31 日 人民币
中集集团	728,443,475.00	664,950,000.00	664,950,000.00
中集香港	284,985,000.00	284,985,000.00	284,985,000.00
太富祥云	161,602,500.00	161,602,500.00	161,602,500.00
象山华金	96,877,500.00	75,877,500.00	75,877,500.00
住友商事	13,935,000.00	13,935,000.00	13,935,000.00
南山大成	23,160,000.00	23,160,000.00	23,160,000.00
太富祥中	167,836,525.00	252,330,000.00	252,330,000.00
龙源港城	23,160,000.00	23,160,000.00	23,160,000.00
境外上市的外资股	265,000,000.00	265,000,000.00	-
	<u>1,765,000,000.00</u>	<u>1,765,000,000.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>

如附注一所述，2018 年度，本公司以 2018 年 6 月 30 日经审计的净资产人民币 3,651,996,830.08 元，包括实收资本人民币 1,482,661,052.62 元，资本公积人民币 1,242,421,898.46 元，盈余公积人民币 314,829,634.97 元和未分配利润人民币 612,084,244.03 元，折算为股本人民币 1,500,000,000.00 元，未折算为股本的部分合计人民币 2,151,996,830.08 元计入资本公积，变更前后股东结构及其出资比例保持不变。

	2018 年 6 月 30 日 (折股前)	2018 年 6 月 30 日 (折股后)	
股本/实收资本	1,482,661,052.62	17,338,947.38	1,500,000,000.00
资本公积(附注十五(4))	1,242,421,898.46	909,574,931.62	2,151,996,830.08
盈余公积	314,829,634.97	(314,829,634.97)	-
未分配利润	612,084,244.03	(612,084,244.03)	-
股东权益合计	<u>3,651,996,830.08</u>	<u>-</u>	<u>3,651,996,830.08</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 资本公积

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	3,395,646,717.52	-	(568,381.80)	3,395,078,335.72
其他	7,937,331.90	2,020,393.69	-	9,957,725.59
	<u>3,403,584,049.42</u>	<u>2,020,393.69</u>	<u>(568,381.80)</u>	<u>3,405,036,061.31</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年增加(a)	本年减少(b)	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	2,271,177,568.04	1,132,736,519.33	(8,267,369.85)	3,395,646,717.52
其他	5,384,408.38	2,552,923.52	-	7,937,331.90
	<u>2,276,561,976.42</u>	<u>1,135,289,442.85</u>	<u>(8,267,369.85)</u>	<u>3,403,584,049.42</u>
	2017 年 12 月 31 日	整体变更为股份 有限公司	本年减少(c)	2018 年 12 月 31 日
资本溢价/股本溢价	1,384,122,331.38	909,574,931.62	(22,519,694.96)	2,271,177,568.04
其他	5,384,408.38	-	-	5,384,408.38
	<u>1,389,506,739.76</u>	<u>909,574,931.62</u>	<u>(22,519,694.96)</u>	<u>2,276,561,976.42</u>

(a) 于 2019 年 7 月 11 日，在香港股票交易所主板上市之后，本公司以每股面值人民币 1 元，每股现金对价港币 6.38 元的价格发行 265,000,000 股普通股，募集资金总额约为港币 1,690,700,000.00 元(折合人民币约 1,487,545,000.00 元)。扣除股票发行成本(剔除募集资金存款利息)后，对应股本金额人民币约 265,000,000.00.00 元，股本溢价人民币约 1,132,736,519.33 元。

(b) 2019 年度，股本溢价的减少主要为本集团的子公司 CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.收购中集香港持有的青岛中集冷藏运输设备有限公司 34% 的股权，支付对价为人民币 88,826,478.00 元。上述交易完成后，本集团持有青岛中集冷藏运输设备有限公司的持股比例由 66% 上升至 100%。上述交易支付的对价与本集团新增的持股比例应享有青岛中集冷藏运输设备有限公司可辨认净资产的差额为人民币 6,986,058.51 元，冲减资本公积。

(c) 2018 年度，股本溢价的减少主要产生于与少数股东的交易，包括本集团收购青岛中集专用车有限公司 44.34% 的股权，支付对价为人民币 41,074,610.01 元，上述交易完成后，本集团持有青岛中集专用车有限公司的持股比例由 55.66% 上升至 100%，上述交易支付的对价与本集团新增的持股比例应享有青岛中集专用车有限公司可辨认净资产的差额为人民币 8,162,761.32 元，冲减资本公积；以及本集团的子公司中集车辆(江门市)有限公司的少数股东对其增资约人民币 35,939,000.00 元而本集团未同比例增资，本集团对中集车辆(江门市)有限公司的持股比例由 100% 下降至 76.59% 导致冲减资本公积人民币 14,356,933.64 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 其他综合收益

	2020 年度					
	2019 年 12 月 31 日	所得税 前发生额	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	2020 年 12 月 31 日
将重分类进损益的其他综合收益						
-现金流量套期工具产生的其他综合收益	(1,067.33)	1,255.68	(188.35)	1,067.33	-	-
-外币财务报表折算差额	118,774,869.10	(127,029,165.82)	-	(127,029,165.82)	-	(8,254,296.72)
-自用房地产转换为以公允价值模式计量的投资性房地 产在转换日公允价值大于账面价值 部分	487,785.76	-	-	-	-	487,785.76
不能重分类进损益的其他综合收益						
-外币财务报表折算差额	-	(1,117,439.41)	-	-	(1,117,439.41)	-
	119,261,587.53	(128,145,349.55)	(188.35)	(127,028,098.49)	(1,117,439.41)	(7,766,510.96)
	2019 年度					
	2018 年 12 月 31 日	所得税 前发生额	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	2019 年 12 月 31 日
将重分类进损益的其他综合收益						
-现金流量套期工具产生的其他综合收益	140,712.51	(166,799.81)	25,019.97	(141,779.84)	-	(1,067.33)
-外币财务报表折算差额	58,463,643.25	60,311,225.85	-	60,311,225.85	-	118,774,869.10
-自用房地产转换为以公允价值模式计量的投资性房地 产在转换日公允价值大于账面价值 部分	487,785.76	-	-	-	-	487,785.76
不能重分类进损益的其他综合收益						
-外币财务报表折算差额	-	1,368,403.67	-	-	1,368,403.67	-
	59,092,141.52	61,512,829.71	25,019.97	60,169,446.01	1,368,403.67	119,261,587.53

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 其他综合收益(续)

	2018 年度					2018 年 12 月 31 日
	2017 年 12 月 31 日	所得税 前发生额	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益						
-现金流量套期工具产生的其他综合收益	1,155,092.95	(1,193,388.75)	179,008.31	(1,014,380.44)	-	140,712.51
-外币财务报表折算差额	4,513,334.67	53,950,308.58	-	53,950,308.58	-	58,463,643.25
-自用房地产转换为以公允价值模式计量的投资 性房地产在转换日公允价值大于账面价值 部分	53,150,727.00	(70,217,254.99)	17,554,313.75	(52,662,941.24)	-	487,785.76
不能重分类进损益的其他综合收益						
-外币财务报表折算差额	-	566,401.55	-	-	566,401.55	-
	<u>58,819,154.62</u>	<u>(16,893,933.61)</u>	<u>17,733,322.06</u>	<u>272,986.90</u>	<u>566,401.55</u>	<u>59,092,141.52</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(36) 盈余公积

	2019 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2020 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>159,804,990.64</u>	<u>51,619,639.59</u>	-	<u>211,424,630.23</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2019 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>54,661,980.23</u>	<u>105,143,010.41</u>	-	<u>159,804,990.64</u>
	2018 年 6 月 30 日	本期提取	本期减少	2018 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>-</u>	<u>54,661,980.23</u>	-	<u>54,661,980.23</u>
	2017 年 12 月 31 日	本期提取	整体变更为 股份有限公司	2018 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	<u>-</u>	<u>314,829,634.97</u>	<u>(314,829,634.97)</u>	<u>-</u>

根据 2018 年 5 月 30 日董事会决议，2018 年度本公司对 2018 年 6 月 30 日的累计未分配利润计提储备基金人民币 314,829,634.97 元。本公司整体改制为股份有限公司时，将上述盈余公积转入资本公积(附注四(34))。股份改制后，根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按股份制改制后产生的净利润的 10%提取法定盈余公积金，2020 年度、2019 年度及 2018 年度分别为人民币 51,619,639.59 元、105,143,010.41 元及 54,661,980.23 元。当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(37) 未分配利润

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
年初未分配利润	4,302,864,238.94	3,597,364,233.27	3,674,550,900.80
加：本年归属于母公司股东的 净利润	1,131,544,435.11	1,210,643,016.08	1,195,586,855.82
减：提取盈余公积	(51,619,639.59)	(105,143,010.41)	(369,491,615.20)
减：应付普通股股利	(794,250,000.00)	(400,000,000.00)	(289,313,805.42)
减：转作股本和资本公积	-	-	(612,084,244.03)
减：其他转出	-	-	(1,883,858.70)
年末未分配利润	<u>4,588,539,034.46</u>	<u>4,302,864,238.94</u>	<u>3,597,364,233.27</u>

根据 2020 年 6 月 22 日股东会决议，本公司向全体股东分配利润人民币 794,250,000.00 元。

根据 2019 年 3 月 31 日董事会决议，本公司向上市前全体股东分配利润人民币 400,000,000.00 元。

根据 2018 年 5 月 30 日董事会决议，本公司向全体股东分配利润人民币 289,313,805.42 元。如在附注四(33)所述，本公司整体变更为股份公司，将 2018 年 6 月 30 日的未分配利润人民币 612,084,244.03 元折股转入股本和资本公积。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(38) 营业收入和营业成本

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	26,247,156,175.01	23,220,205,781.94	24,168,173,685.43
其他业务收入	251,808,478.24	166,702,905.97	162,995,397.55
	<u>26,498,964,653.25</u>	<u>23,386,908,687.91</u>	<u>24,331,169,082.98</u>
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	22,982,798,785.69	20,096,215,509.89	20,842,984,558.83
其他业务成本	48,674,961.59	37,387,044.81	33,679,973.81
	<u>23,031,473,747.28</u>	<u>20,133,602,554.70</u>	<u>20,876,664,532.64</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2020 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
销售车辆收入	24,218,126,749.10	21,370,644,285.38
销售零部件/配件收入	1,654,516,399.41	1,409,446,029.27
其他	374,513,026.50	202,708,471.04
	<u>26,247,156,175.01</u>	<u>22,982,798,785.69</u>
	2019 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
销售车辆收入	21,399,288,409.71	18,684,169,861.60
销售零部件/配件收入	1,501,219,514.76	1,256,854,718.17
其他	319,697,857.47	155,190,930.12
	<u>23,220,205,781.94</u>	<u>20,096,215,509.89</u>
	2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
销售车辆收入	22,295,558,625.16	19,501,044,056.61
销售零部件/配件收入	1,488,157,060.91	1,160,874,496.12
其他	384,457,999.36	181,066,006.10
	<u>24,168,173,685.43</u>	<u>20,842,984,558.83</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(38) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2020 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
销售废料收入	138,525,102.45	11,851,705.64
其他	113,283,375.79	36,823,255.95
	<u>251,808,478.24</u>	<u>48,674,961.59</u>

	2019 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
销售废料收入	112,174,414.91	13,337,288.69
其他	54,528,491.06	24,049,756.12
	<u>166,702,905.97</u>	<u>37,387,044.81</u>

	2018 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
销售废料收入	84,253,150.38	18,502,994.20
其他	78,742,247.17	15,176,979.61
	<u>162,995,397.55</u>	<u>33,679,973.81</u>

(c) 本集团营业收入分解如下:

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入			
在某一时刻确认	26,211,898,432.86	23,163,732,435.70	24,081,709,352.27
在某一时段内确认	166,050,802.49	152,637,923.25	170,144,967.46
租赁收入	121,015,417.90	70,538,328.96	79,314,763.25
	<u>26,498,964,653.25</u>	<u>23,386,908,687.91</u>	<u>24,331,169,082.98</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 税金及附加

	2020 年度	2019 年度	2018 年度	计缴标准
城市维护建设税	33,768,615.07	30,791,645.16	31,458,144.01	缴纳增值税的 7%
教育费附加	25,515,848.83	23,280,510.28	22,166,089.89	缴纳增值税的 5%
房产税	18,623,932.35	18,996,600.72	23,806,746.08	房产余值或房产租金 收入和规定的税率 计算
土地使用税	29,172,183.79	33,295,088.68	36,280,766.81	实际使用土地的面积 和规定的单位税额 计算
印花税	9,398,430.43	7,736,305.89	10,031,647.23	应税凭证所载金额或 凭证的件数和规定的 税率或者单位税额 计算
土地增值税	-	-	14,828,677.90	转让房地产所取得的 增值额和规定的税率 计算
其他	2,605,234.84	2,840,099.64	1,922,475.39	
	<u>119,084,245.31</u>	<u>116,940,250.37</u>	<u>140,494,547.31</u>	

(40) 销售费用

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬费用	306,688,442.78	277,813,763.93	249,463,136.62
折旧费和摊销费用	9,542,336.86	7,832,907.07	4,295,663.18
差旅、招待费及销售业务费	145,869,411.61	106,655,747.60	130,155,789.97
产品质量保修金	105,376,199.76	73,105,335.27	87,628,311.29
产品外部销售佣金	22,389,890.47	26,509,107.20	14,236,882.08
广告及展览费	17,807,330.77	15,652,454.56	20,840,927.94
维修费	17,531,632.29	12,355,684.30	14,408,855.28
中介费	5,804,106.29	9,569,692.01	11,720,923.69
堆存费	4,341,292.28	4,506,784.89	5,679,899.73
保险费	9,809,560.39	8,942,321.75	12,539,779.19
其他	20,608,514.16	53,834,727.43	23,072,460.19
	<u>665,768,717.66</u>	<u>596,778,526.01</u>	<u>574,042,629.16</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 管理费用

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
行政人员工资及奖金	474,577,994.18	536,390,120.64	510,174,613.02
折旧费和摊销费用	92,922,409.25	79,459,228.25	77,188,727.18
使用权资产折旧费	20,084,863.02	8,631,402.28	—
租金	9,760,643.97	27,964,832.03	39,006,613.74
招待费	20,109,330.98	20,929,949.35	17,448,800.98
差旅费	12,619,449.43	22,922,100.40	22,259,769.30
交通费	6,840,967.92	14,603,377.17	11,993,691.39
中介费	83,537,996.29	83,640,392.13	52,173,935.51
材料消耗及低值品	25,048,691.94	18,309,666.38	22,692,594.23
规费及地方费	12,766,769.55	11,124,853.09	17,251,506.45
保险费	14,025,266.64	13,706,390.52	13,601,648.08
外部修理费	28,310,190.96	18,632,202.97	15,419,033.95
水电费	15,002,690.98	15,379,137.01	15,934,133.66
通讯费	7,611,365.78	9,783,686.34	10,329,763.40
其他	46,614,765.89	78,491,754.71	60,947,559.97
	<u>869,833,396.78</u>	<u>959,969,093.27</u>	<u>886,422,390.86</u>

(42) 研发费用

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发人工	99,415,783.87	86,153,185.74	60,557,194.23
直接材料消耗	132,086,243.47	118,058,251.28	100,484,729.31
设计费	54,819,063.62	44,845,617.95	10,845,818.99
试验费	32,052,168.01	43,387,750.98	61,396,780.28
折旧及摊销	25,805,716.51	23,445,058.61	14,803,835.52
其他	27,233,165.42	17,144,391.76	29,849,933.05
	<u>371,412,140.90</u>	<u>333,034,256.32</u>	<u>277,938,291.38</u>

(43) 财务费用

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
借款利息支出	60,738,520.58	131,493,142.65	163,282,153.09
加：租赁负债利息支出	7,062,932.41	4,172,349.59	-
减：资本化利息	-	(19,341.49)	(2,767,668.53)
政府补助	(3,485,113.00)	-	-
利息费用	<u>64,316,339.99</u>	<u>135,646,150.75</u>	<u>160,514,484.56</u>
减：利息收入	(49,833,929.18)	(49,442,452.81)	(36,124,157.47)
汇兑损失/(收益)	112,810,539.18	(45,623,516.37)	(6,850,343.34)
其他	7,037,709.32	4,981,138.98	6,089,299.97
	<u>134,330,659.31</u>	<u>45,561,320.55</u>	<u>123,629,283.72</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用及研发费用按照性质分类，列示如下：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产成品及在产品等存货			
变动	(94,964,754.19)	(160,001,996.06)	(416,967,566.77)
耗用的原材料和低值			
易耗品等	20,698,290,242.65	18,353,410,703.69	19,184,615,358.96
职工薪酬费用	2,313,913,544.18	1,934,284,649.51	1,861,910,626.25
折旧费和摊销费用	396,858,499.22	359,658,337.51	320,555,221.63
使用权资产折旧费	29,357,642.74	23,955,708.46	—
租金(i)	15,009,867.77	37,282,313.83	45,049,037.37
设计及试验费	114,104,397.05	105,377,749.69	73,999,502.17
运输及装卸费	411,634,261.40	403,776,621.48	564,739,143.32
规费及地方费	12,766,769.55	11,124,853.09	17,251,506.45
中介费	89,342,102.58	93,210,084.14	63,894,859.20
动力费	183,932,601.89	173,464,694.80	167,802,630.62
加工及修理费	286,321,416.11	201,804,391.86	253,275,716.62
其他费用-其他管理费用	107,821,146.64	160,639,819.56	138,012,964.34
其他费用-其他销售费用	326,202,199.44	294,809,295.51	294,154,050.39
其他费用-其他制造费用	47,898,065.59	30,587,203.23	46,774,793.49
	<u>24,938,488,002.62</u>	<u>22,023,384,430.30</u>	<u>22,615,067,844.04</u>

(i) 如附注二(26)所述，2020 年度及 2019 年度，本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2020 年度及 2019 年度金额分别为人民币 15,009,867.77 元及 37,282,313.83 元。

(45) 其他收益

	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/ 与收益相关
政府补助(a)	238,657,706.29	236,219,656.43	42,010,429.17	与资产/收益相关
增值税进项加				
计抵减	3,449,593.44	1,584,816.46	—	—
代扣代缴个人				
所得税手续				
费返还	373,992.43	626,519.35	344,898.99	—
	<u>242,481,292.16</u>	<u>238,430,992.24</u>	<u>42,355,328.16</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 其他收益(续)

(a) 政府补助

	2020 年度	与资产相关/与收益相关
扬州通华拆迁补偿项目	158,196,799.71	与收益相关
中集华骏政府补贴	9,960,000.00	与收益相关
深圳市政府失业保险费返还	3,765,066.95	与收益相关
澳大利亚疫情期间稳岗补贴	6,265,819.13	与收益相关
芜湖中集瑞江研发补助	3,000,000.00	与收益相关
江门市新会区财政局 2020 年“黄金十条” 奖励补贴	3,000,000.00	与收益相关
芜湖市土地使用税返还	2,433,500.00	与收益相关
江门车辆技术改造项目	2,386,148.77	与资产相关
深圳市南山区财政局奖励企业上市融资款 项	2,000,000.00	与收益相关
CIMC Vehicles UK Limited 研发项目税收 返还	1,803,861.02	与收益相关
东莞市企业稳岗返还资金补贴	1,585,587.03	与收益相关
中集华骏省级研发补助	1,565,000.00	与收益相关
中集华骏 2020 年企业研发补助	1,330,000.00	与收益相关
中集华骏绿公工厂补贴	1,300,000.00	与收益相关
西安陕汽经济技术开发区技改奖励	1,170,000.00	与收益相关
深圳专用车省级研发补助	1,154,000.00	与收益相关
驻马店市企业结构整改专项奖补	1,050,000.00	与收益相关
甘肃白银区财政城镇土地使用税返还	1,027,219.00	与收益相关
深圳市南山区工业和信息化局制造业单项 冠军奖	1,000,000.00	与收益相关
芜湖市经济与信息开发局补助	1,000,000.00	与收益相关
其他	33,664,704.68	与资产相关
	<u>238,657,706.29</u>	/与收益相关

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 其他收益(续)

(a) 政府补助(续)

	2019 年度	与资产相关/与收益相关
扬州通华拆迁补偿项目	182,430,912.50	与收益相关
中集华骏项目优惠政策奖励资金	5,336,489.00	与收益相关
广州开发区投资促进局政策兑现一次性落户奖	5,000,000.00	与收益相关
深圳坪山区财政局企业快速增长奖	4,591,000.00	与收益相关
工业企业技术改造投资综合奖	3,140,300.00	与收益相关
广州开发区投资促进局经营贡献奖	2,360,000.00	与收益相关
芜湖瑞江科技创新奖资金	1,677,000.00	与收益相关
其他	31,683,954.93	与资产/收益相关
	<u>236,219,656.43</u>	
	2018 年度	与资产相关/与收益相关
芜湖瑞江土地税返还	6,656,800.00	与收益相关
江苏挂车帮开办奖励金	5,000,000.00	与收益相关
华骏铸造拆迁补偿款	4,211,041.64	与收益相关
东莞市经济和信息化局工业互联网发展项目资助	3,190,000.00	与收益相关
江门市新会区财政局付来发展贡献奖励资金补助	2,000,000.00	与收益相关
深圳市科技创新委员会第二批资助企业补助	1,810,000.00	与收益相关
陕西车辆产业园投资土地返还款	1,572,997.11	与资产相关
其他	17,569,590.42	与资产/收益相关
	<u>42,010,429.17</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 投资收益

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	13,415,639.64	13,036,995.52	5,774,616.23
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)	7,904,810.41	(9,393,906.50)	106,007,073.87
处置衍生金融工具取得的投资收益/(损失)	4,598,230.16	(408,825.47)	(15,788,150.52)
利息收入及其他	1,014,167.00	55,334,490.60	49,571,702.60
	<u>26,932,847.21</u>	<u>58,568,754.15</u>	<u>145,565,242.18</u>

(47) 公允价值变动收益

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量的投资性房地产	3,060,407.55	230,700.00	44,454,795.68
交易性金融资产	10,263,059.00	18,578,175.34	-
衍生金融资产公允价值变动	(196,512.18)	264,573.20	88,313.20
衍生金融负债公允价值变动	(109,983.03)	-	4,000,642.00
	<u>13,016,971.34</u>	<u>19,073,448.54</u>	<u>48,543,750.88</u>

(48) 信用减值损失/(转回)

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收票据坏账损失	2,510,247.76	203,215.65	-
应收款项融资坏账损失	2,576,392.81	-	-
应收账款坏账损失/(转回)	47,105,791.66	(5,230,302.26)	(17,424,991.92)
其他应收款坏账转回	(4,038,984.48)	(3,823,321.41)	(2,133,133.14)
长期应收款(含一年内到期的非流动资产)坏账损失/(转回)	1,311,233.44	(745,877.10)	(460,000.00)
财务担保合同损失	9,887,413.50	8,415,269.65	4,977,929.67
	<u>59,352,094.69</u>	<u>(1,181,015.47)</u>	<u>(15,040,195.39)</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(49) 资产减值损失

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货跌价损失	84,728,447.64	22,281,642.54	39,089,087.77
固定资产减值损失	-	-	10,041,234.88
无形资产减值损失	-	-	38,639,978.02
商誉减值准备	4,752,071.90	-	1,058,332.54
预付款项坏账转回	(229,514.69)	(258,716.94)	(1,243,927.76)
	<u>89,251,004.85</u>	<u>22,022,925.60</u>	<u>87,584,705.45</u>

(50) 资产处置收益

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
固定资产处置利得	27,492,725.02	25,013,887.89	9,423,964.91
固定资产处置损失	(14,340,449.19)	(1,386,139.74)	(5,099,526.11)
无形资产处置利得	44,833,739.11	34,581,758.20	-
无形资产处置损失	-	(656,488.59)	(536,214.11)
	<u>57,986,014.94</u>	<u>57,553,017.76</u>	<u>3,788,224.69</u>

(51) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
无法支付的应付款项	11,869,102.80	9,317,270.76	5,794,375.20
罚没收入	6,610,393.13	9,957,870.81	4,689,682.55
索赔收入	5,215,797.37	1,051,496.13	568,540.33
捐赠利得	144,669.88	773,539.84	3,863,681.31
债务重组利得	-	402,926.00	3,366,625.00
其他	4,464,154.20	12,418,825.55	7,497,645.34
	<u>28,304,117.38</u>	<u>33,921,929.09</u>	<u>25,780,549.73</u>

(b) 营业外支出

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
固定资产报废损失	3,599,641.28	2,156,192.72	6,328,492.88
赔款支出	1,431,363.78	6,059,230.00	22,593,490.41
罚款支出	709,315.14	2,081,955.43	1,726,912.10
公益性捐赠支出	119,000.00	995,840.00	2,262,195.82
其他	3,620,201.41	5,693,098.76	7,137,317.68
	<u>9,479,521.61</u>	<u>16,986,316.91</u>	<u>40,048,408.89</u>

上述营业外收入及营业外支出分别均计入各年度的非经常性损益。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(52) 所得税费用

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税	222,931,858.79	255,147,563.60	302,463,123.99
递延所得税	25,421,736.84	(10,865,980.07)	18,289,339.83
	<u>248,353,595.63</u>	<u>244,281,583.53</u>	<u>320,752,463.82</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	1,517,700,367.89	1,570,742,601.43	1,605,417,584.60
按适用税率计算的所得税费用	379,425,091.97	392,685,650.36	401,354,396.15
不同税率的影响	(137,871,105.98)	(126,344,162.03)	(90,397,753.37)
不可抵扣的支出	9,793,763.83	30,960,048.63	8,604,782.77
其他非应税收入	(15,614,789.60)	(3,298,365.63)	(1,839,048.01)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损/暂时性差异	(14,470,266.72)	(19,545,670.30)	(18,551,068.35)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	77,055,624.33	17,256,887.98	20,622,983.35
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	9,034,164.12	1,368,992.00	7,149,142.98
年度汇算清缴差异	(38,311,089.49)	(29,437,711.63)	(4,475,970.88)
因税率变更导致的递延税项差异	4,322,844.94	390,480.06	21,567,840.45
研发费用加计扣除	(25,010,641.77)	(19,754,565.91)	(23,282,841.27)
所得税费用	<u>248,353,595.63</u>	<u>244,281,583.53</u>	<u>320,752,463.82</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(53) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,131,544,435.11	1,210,643,016.08	1,195,586,855.82
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,765,000,000.00	1,610,416,667.00	1,500,000,000.00
基本每股收益(元/股)	<u>0.64</u>	<u>0.75</u>	<u>0.80</u>
其中：持续经营基本每股收益	<u>0.64</u>	<u>0.75</u>	<u>0.80</u>

本公司于 2018 年 10 月 23 日正式变更为股份有限公司，在计算 2018 年度本公司发行在外普通股加权平均数时，视同所有股本于 2018 年 1 月 1 日已发行。

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2020 年度、2019 年度及 2018 年度，本集团不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(54) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息	49,833,929.18	86,752,057.90	75,439,062.93
政府补助	179,006,414.09	63,863,672.32	209,006,927.88
罚没收入	6,610,393.13	9,957,870.81	4,689,682.55
其他	131,644,879.54	170,407,146.91	14,152,631.86
	<u>367,095,615.94</u>	<u>330,980,747.94</u>	<u>303,288,305.22</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 现金流量表项目注释(续)

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输及装卸费	411,958,964.81	392,743,898.68	494,529,645.47
差旅及招待费、办公费等	178,598,192.02	117,330,801.32	129,800,219.01
租金、保险费等与销售相关 的杂费	56,376,327.09	80,061,151.77	70,755,504.90
产品质量保修金	72,988,667.72	83,232,859.15	70,787,117.09
中介费	84,047,424.07	93,210,084.14	63,894,859.20
广告及展览费	16,940,376.78	15,652,454.56	20,840,927.94
产品外部销售佣金	22,389,890.47	26,509,107.20	14,236,882.08
其他	83,432,861.04	69,340,663.79	15,896,822.57
	<u>926,732,704.00</u>	<u>878,081,020.61</u>	<u>880,741,978.26</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回向关联方拆出资金	-	174,846,282.67	162,300,000.00
收到向关联方拆出资金利息	-	672,507.35	10,256,797.14
	<u>-</u>	<u>175,518,790.02</u>	<u>172,556,797.14</u>

(d) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到融资性售后回租的资金	29,500,000.00	-	-
收到向关联方拆入资金	-	-	284,220,000.00
	<u>29,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>284,220,000.00</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 现金流量表项目注释(续)

(e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
偿还租赁负债支付的金额	40,196,293.69	24,147,894.03	—
支付股权转让款	-	131,851,000.00	242,691,408.04
偿还关联方借款	-	-	935,000,000.00
偿还关联方拆入资金	-	384,956,840.95	355,601,000.00
偿还关联方拆入资金利息	-	12,534,349.58	61,189,039.24
发行普通股所支付款项	15,747,812.40	74,061,156.27	-
	<u>55,944,106.09</u>	<u>627,551,240.83</u>	<u>1,594,481,447.28</u>

2020年度及2019年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为人民币55,206,161.46元及30,004,003.84元，除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

(55) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
净利润	1,269,346,772.26	1,326,461,017.90	1,284,665,120.78
加：资产减值准备	89,251,004.85	22,022,925.60	87,584,705.45
信用减值损失/(转回)	59,352,094.69	(1,181,015.47)	(15,040,195.39)
固定资产折旧	337,761,631.90	303,654,924.26	258,035,890.92
使用权资产折旧	29,357,642.74	23,955,708.46	—
无形资产摊销	50,405,024.64	42,426,756.83	45,014,031.84
长期待摊费用摊销	8,691,842.68	13,587,396.42	17,505,298.86
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)/损 失	(54,386,373.66)	(55,396,825.04)	2,540,268.19
财务费用	174,489,945.60	145,979,497.09	190,406,058.54
公允价值变动收益	(13,016,971.34)	(19,073,448.54)	(48,543,750.88)
投资收益	(26,932,847.21)	(58,568,754.15)	(145,565,242.18)
递延所得税资产的减少/(增加)	25,502,221.73	(5,046,034.66)	5,065,423.30
递延所得税负债的(减少)/增加	(720,295.82)	(5,136,613.35)	13,044,908.24
存货的增加	(35,963,337.73)	(269,577,289.63)	(454,195,844.99)
其他流动负债的增加/(减少)	137,393,198.55	(8,727,010.80)	13,852,573.98
经营性应收项目的(增加)/减少	(360,528,013.38)	204,868,384.79	(811,067,229.04)
经营性应付项目的增加	1,056,934,434.77	248,452,339.80	641,683,391.25
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,746,937,975.27</u>	<u>1,908,701,959.51</u>	<u>1,084,985,408.87</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(55) 现金流量表附注(续)

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量(续)

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期新增的使用权资产	99,780,249.60	45,829,460.41	—
应付股利转为关联方借款	-	-	398,970,000.00

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
现金及现金等价物的年末余额	4,269,375,822.30	3,791,160,758.53	2,616,978,690.06
减：现金及现金等价物的年初余额	(3,791,160,758.53)	(2,616,978,690.06)	(2,810,812,618.73)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>478,215,063.77</u>	<u>1,174,182,068.47</u>	<u>(193,833,928.67)</u>

(c) 现金及现金等价物

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金(附注四(1))	4,537,414,308.21	4,069,941,402.46	2,757,076,222.41
减：受到限制的货币资金	(268,038,485.91)	(278,780,643.93)	(140,097,532.35)
年末现金及现金等价物余额	<u>4,269,375,822.30</u>	<u>3,791,160,758.53</u>	<u>2,616,978,690.06</u>

(d) 取得或处置子公司

(i) 2020 年度取得子公司

	2020 年度
神行太保	
本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	3,080,000.00
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	
(附注五(1) (a))	<u>(1,691,373.32)</u>
取得子公司支付的现金净额	<u>1,388,626.68</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(55) 现金流量表附注(续)

(ii) 2018 年度取得子公司

江苏宝京	2018 年度
本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	24,050,000.00
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	
(附注五(1)(b))	(12,438,696.38)
取得子公司支付的现金净额	<u>11,611,303.62</u>

(iii) 2018 年度处置子公司

	2018 年度
本年处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	214,002,000.00
减：丧失控制日子公司持有的现金和现金等价物	
其中：成都中集产业园投资开发有限公司	(15,670,530.61)
成都中集产业园经营管理有限公司	(1,235,163.89)
深圳中集车辆园投资管理有限公司	(570,798.51)
陕西中集车辆产业园投资开发有限公司	(2,460,222.02)
成都中集交通装备制造有限公司	(597,717.54)
沈阳中集产业园投资开发有限公司	(1,900,871.98)
陕西中集车辆产业园经营管理有限公司	(1,033,651.04)
沈阳鹏集汽车销售服务有限公司	(12,439.76)
沈阳中集车辆市场管理有限公司	(196,039.58)
处置子公司收到的现金净额	<u>190,324,565.07</u>

(56) 外币货币性项目

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金-			
美元	142,750,847.75	6.5249	931,435,006.46
欧元	18,628,157.55	8.0250	149,490,964.34
港币	171,041,386.55	0.8416	143,948,430.92
澳元	2,928,223.88	5.0163	14,688,849.42
日元	127,249,209.49	0.0632	8,042,150.04
英镑	22,630,306.99	8.8903	201,190,218.27
泰铢	355,745,563.94	0.2179	77,516,958.38
其他币种			18,813,819.73
			<u>1,545,126,397.56</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 外币货币性项目(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应收账款-			
美元	106,028,179.79	6.5249	691,823,270.33
欧元	4,430,152.22	8.0250	35,551,971.57
港币	851,231.14	0.8416	716,396.13
澳元	6,350,260.00	5.0163	31,854,809.25
英镑	21,121,374.66	8.8903	187,775,357.14
泰铢	28,219,076.73	0.2179	6,148,936.82
其他币种			77,830,383.78
			<u>1,031,701,125.02</u>
其他应收款-			
美元	6,611,113.16	6.5249	43,136,852.24
欧元	503,305.92	8.0250	4,039,030.04
港币	30,605.45	0.8416	25,757.55
英镑	357,558.94	8.8903	3,178,806.27
泰铢	4,578,093.21	0.2179	997,566.51
其他币种			3,886,063.10
			<u>55,264,075.71</u>
短期借款-			
美元	22,063,772.84	6.5249	143,963,911.41
欧元	9,150,000.00	8.025	73,428,750.00
澳元	65,057.50	5.0163	326,347.94
英镑	41,120,000.00	8.8903	365,569,136.00
			<u>583,288,145.35</u>
应付账款-			
美元	43,916,491.56	6.5249	286,550,715.75
港币	224,614.69	0.8416	189,035.72
欧元	6,854,304.55	8.025	55,005,794.01
澳元	2,976,912.43	5.0163	14,933,085.81
日元	735,287.97	0.0632	46,470.20
英镑	35,057,607.05	8.8903	311,672,643.99
泰铢	57,939,440.11	0.2179	12,625,004.00
其他币种			4,624,807.43
			<u>685,647,556.91</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 外币货币性项目(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
其他应付款-			
美元	14,298,781.30	6.5249	93,298,118.09
欧元	7,254,532.35	8.025	58,217,622.13
港币	19,912,042.99	0.8416	16,757,975.38
澳元	406,783.44	5.0163	2,040,547.77
英镑	2,140,670.63	8.8903	19,031,204.10
泰铢	2,829,713.68	0.2179	616,594.61
其他币种			11,210,304.90
			<u>201,172,366.98</u>
一年内到期的非流动负债			
美元	693,087.09	6.5249	4,522,323.97
英镑	663,199.57	8.8903	5,896,043.11
澳元	663,461.12	5.0163	3,328,120.02
加元	474,482.43	5.1160	2,427,452.11
其他币种			720,389.38
			<u>16,894,328.59</u>
	2019 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金-			
美元	94,789,316.36	6.9762	661,269,228.79
欧元	8,103,700.23	7.8155	63,334,469.12
港币	1,632,950,199.30	0.8958	1,462,764,129.53
澳元	3,013,961.43	4.8843	14,721,091.81
日元	441,959,016.00	0.0641	28,323,385.50
英镑	15,289,134.10	9.1501	139,897,105.88
泰铢	374,503,254.22	0.2328	87,180,612.55
其他币种			11,491,040.25
			<u>2,468,981,063.43</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 外币货币性项目(续)

	2019 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应收账款-			
美元	117,290,627.16	6.9762	818,242,873.19
欧元	4,235,779.96	7.8155	33,104,738.25
港币	7,678,652.18	0.8958	6,878,383.05
澳元	1,224,554.37	4.8843	5,981,090.89
英镑	19,916,963.04	9.1501	182,242,203.48
泰铢	13,478,219.43	0.2328	3,137,594.70
其他币种			63,219,005.97
			<u>1,112,805,889.53</u>
其他应收款-			
美元	5,988,271.78	6.9762	41,775,381.59
欧元	682,034.00	7.8155	5,330,436.73
港币	30,604.00	0.8958	27,415.06
英镑	600,000.00	9.1501	5,490,060.00
泰铢	360,312.91	0.2328	83,880.85
其他币种			7,135,506.76
			<u>59,842,680.99</u>
长期应收款-			
澳元	986,936.78	4.8843	4,820,495.32
			<u>4,820,495.32</u>
短期借款-			
美元	87,348,513.06	6.9762	609,360,696.81
欧元	7,417,963.21	7.8155	57,975,091.47
澳元	1,478,326.93	4.8843	7,220,592.22
英镑	35,900,000.00	9.1501	328,488,590.00
			<u>1,003,044,970.50</u>
应付账款-			
美元	52,129,094.44	6.9762	363,662,988.63
港币	766,125.67	0.8958	686,295.38
欧元	4,658,311.24	7.8155	36,407,031.50
澳元	2,050,588.47	4.8843	10,015,689.26
日元	16,375,020.29	0.0641	1,049,638.80
英镑	34,744,267.58	9.1501	317,913,522.78
泰铢	34,149,316.82	0.2328	7,949,960.96
其他币种			2,902,991.16
			<u>740,588,118.47</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 外币货币性项目(续)

	2019 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
其他应付款-			
美元	13,909,023.55	6.9762	97,032,130.09
欧元	1,572,882.65	7.8155	12,292,864.35
港币	380,437.61	0.8958	340,796.01
澳元	1,353,196.39	4.8843	6,609,417.13
英镑	1,478,042.96	9.1501	13,524,240.89
泰铢	3,081,006.93	0.2328	717,258.41
其他币种			8,478,169.55
			<u>138,994,876.43</u>
长期应付款-			
美元	43,556.16	6.9762	<u>303,856.48</u>
	2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金-			
美元	102,336,048.38	6.8632	702,352,767.24
欧元	6,072,718.23	7.8473	47,654,441.77
港币	6,703,622.00	0.8762	5,873,713.60
澳元	4,160,025.98	4.8250	20,072,125.35
日元	267,583,472.00	0.0619	16,563,416.92
英镑	10,421,968.97	8.6762	90,423,087.18
泰铢	323,991,710.03	0.2110	68,362,250.82
其他币种			1,831,902.62
			<u>953,133,705.50</u>
应收账款-			
美元	183,745,823.99	6.8632	1,261,084,339.21
欧元	21,028,103.73	7.8473	165,013,838.40
港币	793,487.04	0.8762	695,253.34
澳元	2,748,631.39	4.8250	13,262,146.46
英镑	28,105,994.73	8.6762	243,853,231.48
泰铢	12,960,839.11	0.2110	2,734,737.05
日元	228,933,626.00	0.0619	14,170,991.45
其他币种			34,257,832.63
			<u>1,735,072,370.02</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 外币货币性项目(续)

	2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
其他应收款-			
美元	13,199,658.76	6.8632	90,591,898.00
欧元	899,656.66	7.8473	7,059,875.71
港币	177,454.00	0.8762	155,485.19
英镑	600,000.00	8.6762	5,205,720.00
泰铢	1,942,989.32	0.2110	409,970.75
			<u>103,422,949.65</u>
长期应收款-			
澳元	626,626.55	4.8250	3,023,473.10
其他币种			4,357,124.33
			<u>7,380,597.43</u>
短期借款-			
美元	121,329,649.00	6.8632	832,709,647.00
欧元	6,331,416.44	7.8473	49,684,524.23
			<u>882,394,171.23</u>
应付账款-			
美元	15,185,515.60	6.8632	104,221,230.67
欧元	4,028,325.77	7.8473	31,611,480.81
澳元	5,394,101.17	4.8250	26,026,538.15
英镑	42,123,633.07	8.6762	365,473,065.24
其他币种			14,927,520.84
			<u>542,259,835.71</u>
其他应付款-			
美元	20,021,354.17	6.8632	137,410,557.94
欧元	626,379.81	7.8473	4,915,390.28
港币	401,407.15	0.8762	351,712.94
澳元	1,590,492.61	4.8250	7,674,126.84
英镑	2,635,484.85	8.6762	22,865,993.66
泰铢	3,211,608.20	0.2110	677,649.33
其他币种			3,453,573.77
			<u>177,349,004.76</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(56) 外币货币性项目(续)

	2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
长期应付款- 美元	68,463.13	6.8632	<u>469,876.15</u>
长期借款- 英镑	15,000,000.00	8.6762	<u>130,143,000.00</u>
一年内到期非流动负债- 英镑	6,000,000.00	8.6762	<u>52,057,200.00</u>

上述外币货币性项目中的外币是指除人民币之外的所有货币(其范围与附注十二(1)(a)中的外币项目不同)。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 资产减值及损失准备

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		外币报表折算影响数	2020 年 12 月 31 日
			转回	核销/转销		
应收票据坏账准备	203,216.65	4,286,203.62	(1,775,955.86)	-	(58,077.14)	2,655,387.27
应收账款坏账准备	121,618,949.11	60,064,115.26	(12,958,323.60)	(15,607,391.91)	(618,204.12)	152,499,144.74
其他应收款坏账准备	40,557,287.19	3,866,768.84	(7,905,753.32)	(12,936,643.26)	-	23,581,659.45
应收款项融资坏账准备	-	4,792,358.30	(2,215,965.49)	-	-	2,576,392.81
长期应收款(含一年内到期的非流动资产)减值准备	-	1,311,233.44	-	-	-	1,311,233.44
财务担保准备	29,694,569.44	13,873,356.40	(3,985,942.90)	(604,051.12)	(11,530.15)	38,966,401.67
小计	192,074,022.39	88,194,035.86	(28,841,941.17)	(29,148,086.29)	(687,811.41)	221,590,219.38
预付款项坏账准备	6,201,902.93	32,642.29	(262,156.98)	(300,020.00)	-	5,672,368.24
存货跌价准备及合同履约成本减值准备	164,936,328.48	96,468,668.98	(11,740,221.34)	(55,178,214.86)	(965,104.89)	193,521,456.37
固定资产减值准备	26,702,287.06	-	-	(2,925,225.66)	(205,006.05)	23,572,055.35
在建工程减值准备	305,126.20	-	-	-	-	305,126.20
无形资产减值准备	43,893,612.12	-	-	(1,957,949.03)	(1,033,622.47)	40,902,040.62
商誉减值准备	22,235,726.28	4,752,071.90	-	-	(844,187.61)	26,143,610.57
小计	264,274,983.07	101,253,383.17	(12,002,378.32)	(60,361,409.55)	(3,047,921.02)	290,116,657.35
合计	456,349,005.46	189,447,419.03	(40,844,319.49)	(89,509,495.84)	(3,735,732.43)	511,706,876.73

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 资产减值及损失准备(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		外币报表折算影响数	2019 年 12 月 31 日
			转回	核销/转销		
应收票据坏账准备	-	203,215.65	-	-	1.00	203,216.65
应收账款坏账准备	141,102,374.60	26,961,965.64	(32,192,267.90)	(14,446,985.18)	193,861.95	121,618,949.11
其他应收款坏账准备	62,129,926.98	7,666,796.55	(11,490,117.96)	(17,749,318.38)	-	40,557,287.19
长期应收款(含一年内到期的非流动资产)减值准备	1,567,044.57	144,757.90	(890,635.00)	(821,167.47)	-	-
财务担保准备	22,581,125.46	9,506,726.42	(1,091,456.77)	(1,307,463.17)	5,637.50	29,694,569.44
小计	227,380,471.61	44,483,462.16	(45,664,477.63)	(34,324,934.20)	199,500.45	192,074,022.39
预付款项坏账准备	6,460,619.87	-	(258,716.94)	-	-	6,201,902.93
存货跌价准备及合同履约成本减值准备	180,371,063.65	32,491,662.42	(10,210,019.88)	(37,969,902.36)	253,524.65	164,936,328.48
固定资产减值准备	33,135,191.21	-	-	(6,512,582.50)	79,678.35	26,702,287.06
在建工程减值准备	305,126.20	-	-	-	-	305,126.20
无形资产减值准备	45,339,745.16	-	-	-	(1,446,133.04)	43,893,612.12
商誉减值准备	20,158,333.00	-	-	-	2,077,393.28	22,235,726.28
小计	285,770,079.09	32,491,662.42	(10,468,736.82)	(44,482,484.86)	964,463.24	264,274,983.07
合计	513,150,550.70	76,975,124.58	(56,133,214.45)	(78,807,419.06)	1,163,963.69	456,349,005.46

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 资产减值及损失准备(续)

	2017 年 12 月 31 日	会计政策 变更	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		外币报表折算 影响数	2018 年 12 月 31 日
					转回	核销/转销		
应收账款坏账准备	178,594,659.45	-	178,594,659.45	16,657,384.08	(34,082,376.00)	(20,073,217.29)	5,924.36	141,102,374.60
其他应收款坏账准备	93,146,984.12	-	93,146,984.12	3,733,417.49	(5,866,550.63)	(28,883,924.00)	-	62,129,926.98
长期应收款(含一年内到期的 非流动资产)减值准备	2,567,044.57	-	2,567,044.57	-	(460,000.00)	(540,000.00)	-	1,567,044.57
财务担保准备	22,276,500.03	-	22,276,500.03	7,559,716.12	(2,581,786.45)	(4,673,304.24)	-	22,581,125.46
小计	296,585,188.17	-	296,585,188.17	27,950,517.69	(42,990,713.08)	(54,170,445.53)	5,924.36	227,380,471.61
预付款项坏账准备	7,966,811.24	-	7,966,811.24	-	(1,243,927.76)	(262,263.61)	-	6,460,619.87
存货跌价准备及合同履约成本 减值准备	193,340,564.61	-	193,340,564.61	51,991,195.65	(12,902,107.88)	(52,454,884.81)	396,296.08	180,371,063.65
固定资产减值准备	30,311,986.06	-	30,311,986.06	10,041,234.88	-	(7,154,335.03)	(63,694.70)	33,135,191.21
在建工程减值准备	1,082,493.73	-	1,082,493.73	-	-	(777,367.53)	-	305,126.20
无形资产减值准备	9,043,936.46	-	9,043,936.46	38,639,978.02	-	-	(2,344,169.32)	45,339,745.16
商誉减值准备	19,100,000.46	-	19,100,000.46	1,058,332.54	-	-	-	20,158,333.00
小计	260,845,792.56	-	260,845,792.56	101,730,741.09	(14,146,035.64)	(60,648,850.98)	(2,011,567.94)	285,770,079.09
合计	557,430,980.73	-	557,430,980.73	129,681,258.78	(57,136,748.72)	(114,819,296.51)	(2,005,643.58)	513,150,550.70

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更

(1) 非同一控制下的企业合并

(a) 2020年度发生的非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点			购买成本			取得的权益比例			取得方式	购买日	购买日确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净收益	购买日至期末被购买方的经营活动现金流量	购买日至期末被购买方的现金流量净额
镇江神行太保科技有限公司(“神行太保”)	2017 年 9 月	2019 年 1 月	2020 年 6 月	200 万	33 万	308 万	20%	3%	28%	现金收购	2020 年 6 月 30 日	依据董事会批准日、新章程审批日	28,743,274.52	(602,718.62)	3,080,081.18	3,080,081.18

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(a) 2020年度发生的非同一控制下的企业合并(续)

(i) 神行太保合并成本以及损益的确认情况如下：

合并成本	神行太保
现金	3,080,000.00
购买日之前所持股权的公允价值	2,530,000.00
合并成本合计	<u>5,610,000.00</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(3,363,520.29)</u>
商誉	<u>2,246,479.71</u>

(ii) 被收购方于购买日的资产和负债情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2019 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	1,691,373.32	1,691,373.32	3,032,526.15
应收票据	400,000.00	400,000.00	-
应收账款	755,190.20	755,190.20	772,440.00
预付款项	147,227.66	147,227.66	32,547.39
其他应收款	16,220.34	16,220.34	6,217.27
存货	1,318,046.70	1,318,046.70	1,287,533.26
固定资产	1,627,042.19	1,627,042.19	1,733,347.69
使用权资产	409,926.81	409,926.81	-
无形资产	24,289.03	24,289.03	27,553.91
长期待摊费用	702,591.67	702,591.67	816,094.45
其他流动资产	572,520.81	572,520.81	539,472.24
应付账款	32,240.00	32,240.00	52,791.60
合同负债	90,000.00	90,000.00	90,000.00
其他应付款	100,212.87	100,212.87	35,009.78
应付职工薪酬	506,260.43	506,260.43	455,153.34
租赁负债	340,577.60	340,577.60	-
净资产	<u>6,595,137.83</u>	<u>6,595,137.83</u>	<u>7,614,777.64</u>
减：少数股东权益	<u>(3,231,617.54)</u>		
取得的净资产	<u>3,363,520.29</u>		

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 2018年度发生的非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点		购买成本		取得的 权益比例		取得方式	购买日	购买日确定依据	购买日至年 末被购买方 的收入	购买日至年 末被购买方 的净收益	购买日至年 末被购买方 的经营活动 现金流量	购买日至年 末被购买方 的现金流量 净额
江苏宝京汽车部件有限公司(“江苏宝京”)	2016年 3月	2018年 12月29日	2,100万	2,405万	48%	52%	现金收购	2018年 12月29日	依据董事会批准 日、新章程审批日	-	-	-	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 2018年度发生的非同一控制下的企业合并(续)

(i) 江苏宝京合并成本以及损益的确认情况如下：

合并成本	江苏宝京
现金	26,000,000.00
购买日之前所持股权的公允价值	19,613,472.08
合并成本合计	<u>45,613,472.08</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(40,861,400.18)</u>
商誉	<u>4,752,071.90</u>

(ii) 被收购方于购买日的资产和负债情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2017 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	12,438,696.38	12,438,696.38	14,301,527.42
应收账款	10,072,827.46	10,072,827.46	1,853,747.62
预付款项	455,739.23	455,739.23	8,908,531.45
其他应收款	307,063.63	307,063.63	694,703.10
存货	14,830,310.51	14,830,310.51	7,627,179.44
其他流动资产	7,172,878.55	7,172,878.55	5,078,236.87
固定资产	49,468,631.63	49,468,631.63	44,336,109.30
在建工程	5,581,624.68	5,581,624.68	2,276,484.38
无形资产	186,173.21	186,173.21	190,712.13
应付账款	26,171,311.63	26,171,311.63	30,850,145.27
预收款项	123,233.70	123,233.70	8,122,018.00
其他应付款	32,477,943.39	32,477,943.39	624,450.38
应付职工薪酬	877,996.70	877,996.70	843,855.40
应交税费	2,059.68	2,059.68	-
净资产	<u>40,861,400.18</u>	<u>40,861,400.18</u>	<u>44,826,762.66</u>
减：少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	<u>40,861,400.18</u>	<u>40,861,400.18</u>	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(2) 处置子公司

(a) 2020年度处置/注销子公司的相关信息汇总如下：

于 2020 年 12 月 31 日不再纳入合并范围的子公司：

	注册地	业务性质	本公司合计 持股比例	本公司合计 表决权比例
天津中集车辆物流装备有限公司(i)	中国天津	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备批发、零售；进出口贸易；机械设备维修等	100.00%	100.00%
内蒙古中集车辆物流装备有限公司(i)	中国内蒙古	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售；仓储服务；化工产品，机械设备维修；轮胎租赁	100.00%	100.00%
北京中集车辆销售服务有限公司(i)	中国北京	销售汽车、汽车配件、金属材料等；货物进出口；修理机械设备；保险兼业代理	100.00%	100.00%

(i) 于 2020 年，上述子公司注销关闭。

(b) 2019年度处置/注销子公司的相关信息汇总如下：

于 2019 年 12 月 31 日不再纳入合并范围的子公司：

	注册地	业务性质	本公司合计 持股比例	本公司合计 表决权比例
安徽中集车辆物流装备有限公司(i)	中国安徽	非乘用车、汽车配件、金属材料、机械设备的批发、零售，普通机械维修	100%	100%
天津希玛克运输有限公司(i)	中国天津	销售汽车、汽车配件	100%	100%
上海希玛克运输服务有限公司(i)	中国上海	道路运输车辆制造和服务	100%	100%
CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd.(ii)	澳大利亚	道路运输车辆制造、租赁和服务	70%	70%
CIMC Commercial Tire, Inc (iii)	美国	轮胎翻新和销售、新胎销售及轮胎服务	55%	55%

(i) 于 2019 年，上述子公司注销关闭。

(ii) 该子公司按照法律进入清算程序，由于本集团已丧失控制权，因此不再将其纳入合并范围。

(iii) 2019 年 3 月，本集团处置部分 CIMC Commercial Tire, Inc 的股权后，不再将其纳入合并范围。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(2) 处置子公司(续)

(c) 2018 年度处置/注销子公司的相关信息汇总如下：

于 2018 年 12 月 31 日不再纳入合并范围的子公司：

	注册地	业务性质	本公司合计 持股比例	本公司合计 表决权比例
浙江中集车辆销售服务有限公司(i)	中国浙江	非乘用车、汽车配件、金属材料、机械设备的批发零售；普通机械维修；机动车辆保险代理	100.00%	100.00%
山西中集车辆销售服务有限公司(i)	中国山西	汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售；仓储服务；化工产品，机械设备维修轮胎租赁等	100.00%	100.00%
石家庄中集车辆销售服务有限公司(i)	中国河北	汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售仓储服务；化工产品，机械设备维修；轮胎租赁	100.00%	100.00%
郑州中集车辆销售服务有限公司(i)	中国河南	商用汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备、化工产品、从事货物和技术进出口业务销售汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备、化工产品批发和零售；机械设备维修，轮胎租赁、销售	100.00%	100.00%
江苏中集车辆销售服务有限公司(i)	中国江苏	道路普通货物运输；汽车租赁	100.00%	100.00%
随州集升物流运输有限公司(i)	中国湖北	销售汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机械设备；进出品业务；机械设备维修	100.00%	100.00%
济南中集车辆物流装备有限公司(i)	中国山东	销售汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机械设备；进出品业务；机械设备维修	100.00%	100.00%
昆明中集车辆销售服务有限公司(i)	中国云南	销售汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机械设备；进出品业务；机械设备维修	100.00%	100.00%
北京中集车辆物流装备有限公司(ii)	中国北京	建设、经营仓储配套设施	30.00%	75.00%
成都中集产业园投资开发有限公司(iii)	中国四川	销售汽车配件、金属材料、机电设备	100.00%	100.00%
成都中集产业园经营管理有限公司(iii)	中国四川	物业管理；公共设施的维护、养护；车辆运行及看护管理；房屋出租；清洁服务；停车场服务	100.00%	100.00%
深圳中集车辆投资管理有限公司(iii)	中国广东	投资管理，资产受托管理投资兴办实业；房屋、场地租赁；物业管理	100.00%	100.00%
成都中集交通装备制造有限公司(iii)	中国四川	开发、生产、销售：汽车零部件及配件、机械产品、金属结构件；提供相关咨询和售后服务；房屋租赁；仓储服务(不含危险品)	100.00%	100.00%
陕西中集车辆产业园投资开发有限公司(iii)	中国陕西	以自有资产对商业、工业、房地产项目投资、房地产开发；物业管理：汽车、金属材料、机电设备销售	100.00%	100.00%
沈阳中集产业园投资开发有限公司(iii)	中国辽宁	投资管理、资产受托管理	100.00%	100.00%
陕西中集车辆产业园经营管理有限公司(iii)	中国陕西	物业管理；房屋租赁及房屋中介代理；停车场经营管理；企业营销策划管理；酒店管理；家政服务；保险代理；资产管理(不含货币资产)；广告发布；汽配市场经营管理及汽车装饰市场经营管理；二手车交易市场经营管理	100.00%	100.00%
沈阳鹏集汽车销售有限公司(iii)	中国辽宁	二手车市场经营、二手车买卖、商务咨询；汽车、汽车配件批发零售等	100.00%	100.00%
沈阳中集车辆市场管理有限公司(iii)	中国辽宁	二手车市场管理、二手车买卖、商务咨询；汽车、汽车配件批发零售；机动车登记、检测服务；房屋租赁及中介服务	100.00%	100.00%

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并范围的变更(续)

(2) 处置子公司(续)

(c) 2018年度处置/注销子公司的相关信息汇总如下(续):

(i) 2018 年度，上述子公司注销关闭。

(ii) 北京中集车辆物流装备有限公司的相关活动的决策由董事会作出，董事会作出决议应经全体董事过半数通过。北京中集车辆物流装备有限公司董事会成员共 4 名，本集团派出 3 名董事，故本集团拥有的表决权比例为 75%；本集团由于生产经营计划改变而决定出售北京中集车辆物流装备有限公司，于 2017 年 11 月 20 日，经董事会批准，本公司与北京德俊置业有限公司签订转让协议，将本公司持有的北京中集车辆物流装备有限公司的全部股权转让予北京德俊置业有限公司。截至 2018 年 12 月 31 日，该股权转让交易已经完成，处置收益为 47,016,408.51 元。

(iii) 2018 年 9 月 30 日，本集团处置所持有子公司成都中集产业园投资开发有限公司及其子公司(“成都产业园”)60%的股权，处置后仍持有成都产业园 40%的股权，成都产业园由本集团子公司转变为联营公司，处置收益为 45,807,241.30 元；处置所持有子公司深圳中集车辆园投资管理有限公司 100%的股权，处置收益为 9,395,092.01 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日纳入合并范围的主要子公司

公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		取得方式
				持股比例		持股比例		持股比例		
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	
			销售中集集团及下属公司生产的半挂车、厢式车等各类专用车及改装车；销售底盘、拖头及相关零							
深圳中集车辆销售有限公司	中国广东	中国广东	配件	100%	-	100%	-	100%	-	设立
深圳中集专用车有限公司	中国广东	中国广东	开发、生产、销售各种专用车、改装车、特种车、半挂车系列及其零部件，产品售后技术服务	75%	25%	100%	-	75%	25%	设立
甘肃中集华骏车辆有限公司	中国甘肃	中国甘肃	专用车辆改装、挂车及配件、汽车配件制造；汽车、摩托车、五金化工等相关产品物料的销售	-	100%	-	100%	-	100%	设立
青岛中集专用车有限公司	中国山东	中国山东	开发、生产和销售各种专用车、半挂车及其零部件，并提供相关咨询和售后服务	72.73%	27.27%	72.73%	27.27%	72.73%	27.27%	设立
中集车辆(辽宁)有限公司	中国辽宁	中国辽宁	开发、生产各种半挂车、专用车及其零部件，并提供相关技术服务	75%	25%	75%	25%	75%	25%	设立
北京中集车辆销售服务有限公司	中国北京	中国北京	销售汽车、汽车配件、金属材料等；货物进出口；修理机械设备；保险兼业代理	-	-	-	100%	-	100%	设立
天津中集车辆物流装备有限公司	中国天津	中国天津	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备批发、零售；进出口贸易； 机械设备维修等	-	-	100%	-	100%	-	设立
中集陕汽重卡(西安)专用车有限公司	中国陕西	中国陕西	开发、生产各种半挂车、专用车及其零部件，并提供相关技术服务	50%	25%	50%	25%	50%	25%	设立
广州中集车辆物流装备有限公司	中国广东	中国广东	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备批发、零售；机械设备维修等	100%	-	100%	-	100%	-	设立
上海中集车辆物流装备有限公司	中国上海	中国上海	仓储及配套设施的开发建设、经营、出租、出售物业管理及相关服务	40%	60%	40%	60%	40%	60%	设立
上海中集宝检汽车综合检测有限公司	中国上海	中国上海	机动车综合性能检测；车辆寄存	-	79.23%	-	79.23%	-	79.23%	设立
中集车辆(江门市)有限公司	中国广东	中国广东	开发、生产、销售汽车零部件(不含发动机)、集装箱、折叠箱、罐式集装箱、复合材料制品、汽车罐	76.59%	-	76.59%	-	76.59%	-	设立
安徽中集车辆物流装备有限公司	中国安徽	中国安徽	车、汽车挂车，并承担产品售后服务；销售汽车(不含品牌销售管理的汽车)。	-	-	-	-	100%	-	设立
湖北中集车辆销售服务有限公司	中国湖北	中国湖北	非乘用车、汽车配件、金属材料、机械设备的批发、零售，普通机械维修	100%	-	100%	-	100%	-	设立
中集车辆(集团)新疆物流装备有限公司	中国新疆	中国新疆	汽车销售及相关服务；汽车配件、金属材料、五金交电、机械设备、化工产品销售；仓储服务	100%	-	100%	-	100%	-	设立
内蒙古中集车辆物流装备有限公司	中国内蒙古	中国内蒙古	五金交电、机电设备、化工产品的销售；机械设备的维修；物流装备的仓储；轮胎的租赁与翻新	-	-	100%	-	100%	-	设立
厦门中集车辆物流装备有限公司	中国福建	中国福建	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售；仓储服务；化工产品，机械设备维修；轮	100%	-	100%	-	100%	-	设立
中集车辆(集团)新疆有限公司	中国新疆	中国新疆	胎租赁	100%	-	100%	-	100%	-	设立
			汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售；仓储服务；化工产品，机械设备维修；轮							
			胎租赁							
			批发、零售汽车及配件、集装箱车驾，金属材料、机械电子设备；机械设备维修							
			机械设备的生产、销售及相关技术开发							

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日纳入合并范围的主要子公司(续)

公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		取得方式
				持股比例		持股比例		持股比例		
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	
四川中集车辆物流装备有限公司	中国四川	中国四川	汽车销售、商品批发与零售、租赁仓储	100%	-	100%	-	100%	-	设立
重庆中集车辆销售服务有限公司	中国重庆	中国重庆	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售；机械设备维修、仓储服务；货物进出口	-	71.47%	100%	-	100%	-	设立
辽宁中集车辆物流装备有限公司	中国辽宁	中国辽宁	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备销售；物流设备出租，仓储服务	100%	-	100%	-	100%	-	设立
南宁中集车辆物流装备有限公司	中国广西	中国广西	专用汽车和半挂车的销售；汽车配件、金属材料、五金交电、机械设备的购销代理；机械设备维修	100%	-	100%	-	100%	-	设立
青岛中集冷藏运输设备有限公司	中国山东	中国山东	制造并销售各类冷藏、保温和其他运输设备及其备件，并提供相关的技术服务和维修	62.25%	37.75%	62.25%	37.75%	62.25%	3.75%	设立
青岛中集环境保护设备有限公司	中国山东	中国山东	垃圾处理车辆及其零部件的研发、制造、销售及售后服务	53%	47%	53%	47%	53%	47%	设立
扬州中集通华专用车有限公司	中国江苏	中国江苏	开发、生产、销售各种专用车、改装车、特种车、半挂车系列及其零部件，产品售后服务	100%	-	100%	-	100%	-	设立
中集车辆(山东)有限公司	中国山东	中国山东	开发、制造冷藏车、罐式车、半挂车、箱式运输车、特种车及各种系列产品，并提供技术服务	44%	43.01%	44%	43.01%	44%	43.01%	设立
驻马店中集华骏车辆有限公司	中国河南	中国河南	专用车辆改装、挂车及配件，销售各种汽车的相关产品物流的销售	74.5%	25.5%	74.5%	25.5%	74.5%	25.5%	收购
上海中集汽车销售服务有限公司	中国上海	中国上海	汽车配件批发零售、汽车(不含小轿车)销售；厢体加工、组装、维修等	-	100%	-	100%	-	100%	设立
上海中集汽车检测修理有限公司	中国上海	中国上海	汽车检测修理；汽配、装潢材料、船用配件、五金交电、橡塑制品、电线电缆代购代销	-	100%	-	100%	-	100%	设立
洛阳中集凌宇汽车有限公司	中国河南	中国河南	生产、销售客运汽车、罐式运输车辆；机械加工；经营进出口业务	71.47%	-	71.47%	-	71.47%	-	设立
芜湖中集瑞江汽车有限公司	中国安徽	中国安徽	开发、生产和销售各种专用车、一般机械产品及金属结构件，并提供相关咨询和售后服务	72.26%	-	72.26%	-	72.26%	-	设立
梁山中集东岳车辆有限公司	中国山东	中国山东	生产、销售挂车、特种车及其零部件	70.10%	-	70.10%	-	70.10%	-	设立
天津希玛克运输有限公司	中国天津	中国天津	销售汽车、汽车配件	-	-	-	-	-	100%	设立
深圳中集车辆营销服务有限公司	中国广东	中国广东	销售各类专用车、工程机械及汽车底盘配件等	100%	-	100%	-	100%	-	设立
上海中集专用车有限公司	中国上海	中国上海	开发、生产厢式半挂车、厢式汽车	75%	25%	75%	25%	75%	25%	设立
陕西中集车辆销售服务有限公司	中国陕西	中国陕西	销售汽车、汽车配件	100%	-	100%	-	100%	-	设立
中集冀东(秦皇岛)车辆制造有限公司	中国河北	中国河北	销售汽车、汽车配件	50%	25%	50%	25%	50%	25%	设立
驻马店市中集华骏汽车贸易有限公司	中国河南	中国河南	品牌汽车销售(凭授权委托书经营)、挂车农用车及配件销售、汽车装饰；一汽轿车经营；汽车维修	100%	-	100%	-	100%	-	收购

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日纳入合并范围的主要子公司(续)

公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		取得方式
				持股比例		持股比例		持股比例		
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	
驻马店中集华骏铸造有限公司	中国河南	中国河南	铸造件的生产、加工、销售、研发；汽车零部件、机械零部件的研发制造、销售	68.30%	31.70%	68.30%	31.70%	68.30%	31.70%	设立
山东万事达专用汽车制造有限公司	中国山东	中国山东	生产销售挂车、特种车及其零部件	-	74.97%	-	70.10%	-	70.10%	收购
东莞中集专用车有限公司	中国广东	中国广东	开发、生产、销售：各种高技术、高性能的专用车、改装车、特种车半挂车系列(上述产品须经国家主管部门发布公告后方可生产)及其零部件，公路、港口新型机械设备、集装箱、折叠箱、特种集装箱、一般机械产品及金属结构；产品售后服务；货物进出口，技术进出口	21.11%	78.89%	-	100%	-	100%	设立
江苏宝京汽车部件有限公司	中国江苏	中国江苏	汽车轴管及其它部件的设计、生产；技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	72%	28%	72%	28%	72%	28%	设立
上海希玛克运输服务有限公司	中国上海	中国上海	道路运输车辆制造和服务	-	-	-	-	-	100%	设立
江苏挂车帮租赁有限公司	中国江苏	中国江苏	汽车、机械设备租赁；租赁设备设施维修及维护等	55%	25%	55%	25%	55%	25%	设立
深圳升集物流运输有限公司	中国广东	中国广东	国内、国际货运代理；车辆租赁	-	80%	-	80%	-	80%	设立
武汉升集物流运输有限公司	中国湖北	中国湖北	普通货运；集装箱、汽车租赁	-	80%	-	80%	-	80%	设立
上海容极物流有限公司	中国上海	中国上海	道路货物运输；汽车租赁；仓储服务	-	80%	-	80%	-	80%	设立
广州中集车辆销售有限公司	中国广东	中国广东	销售汽车、汽车配及零配件销售、商品批发零售；信息和贸易咨询服务；技术进出口、贸易代理公路、停车场经营；汽车、集装箱、机械设备租赁；汽车零部件批发零售；商品信息技术咨询服务；	100%	-	100%	-	100%	-	设立
广州中集车辆甩挂租赁有限公司	中国广东	中国广东	货物运输等	-	80.00%	-	70%	-	70%	设立
驻马店中集万佳车轴有限公司	中国河南	中国河南	车辆车轴及其他汽车配件的设计、生产、销售及技术服务	100%	-	100%	-	100%	-	设立
江门中集智能物流装备有限公司(已更名为：中集车辆太字节能汽车车厢制造(江门)有限公司)	中国广东	中国广东	生产、研发、销售：新型智能物流机械设备，特种汽车，半挂车，改装汽车，汽车配件，公路、港口专用机械设备，机械产品及其金属结构；产品售后服务、技术咨询服务	100%	-	100%	-	-	-	设立
镇江中集车辆智能物流装备有限公司	中国江苏	中国江苏	开发、生产和销售各种专用车、半挂车及其零部件，并提供相关咨询和售后服务	100%	-	100%	-	-	-	设立
芜湖中集瑞江汽车营销服务有限公司	中国安徽	中国安徽	销售及代理销售各类重型卡车、专用车、工程机械、汽车底盘、发动机及零部件，以及相关的售后服务；二手车销售；专用车领域内的技术研发、技术转让、技术服务、技术咨询	-	72.26%	-	72.26%	-	-	设立
镇江神行太保科技有限公司	中国江苏	中国江苏	安防产品、电子产品、汽车半挂车配件的生产加工及销售	31%	20%	-	-	-	-	收购
镇江挂车帮物流科技有限公司	中国江苏	中国江苏	机械设备租赁；汽车租赁；机动车修理和维护；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务等。	-	80%	-	-	-	-	设立
昆明中集车辆产业园开发有限公司	中国云南	中国云南	以企业自有资金从事项目投资及对所投资的项目进行管理；仓储服务；物业管理；汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备、化工产品的销售；机械设备维修；场地、房屋、轮胎租赁；货物及技术的进出口业务；广告牌照租赁。	100%	-	-	-	-	-	设立
营口新生车厢制造有限公司	中国辽宁	中国辽宁	开发、生产各种半挂车、专用车及其零部件，并提供相关技术服务	75%	25%	-	-	-	-	设立
青岛中集智能物流装备有限公司	中国山东	中国山东	垃圾处理车辆及其零部件的研发、制造、销售及售后服务	53%	47%	-	-	-	-	设立
天津中集车辆物流装备有限公司	中国天津	中国天津	汽车、汽车配件、金属材料、五金交电、机电设备批发、零售；进出口贸易；机械设备维修等	-	-	100%	-	100%	-	设立

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日纳入合并范围的主要子公司(续)

公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		取得方式
				持股比例		持股比例		持股比例		
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	英属维京群岛	英属维京群岛	投资控股	100%	-	100%	-	100%	-	设立
CIMC Vehicles (HK) Ltd.	香港	香港	生产、销售各种专用车	-	100%	-	100%	-	100%	设立
Manson Technology Limited	香港	香港	投资控股	100%	-	100%	-	100%	-	设立
CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL	巴林	巴林	道路运输车辆销售和服务	-	70%	-	70%	-	70%	设立
CIMC Australia Road Transport Equipment Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	设立
General Transport Equipment Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
Charm Beat Enterprises Limited	英属维京群岛	英属维京群岛	控股投资	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Vehicle Europe GmbH	德国	德国	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
Growth Fortune (Pty) Ltd.	南非	南非	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.	泰国	泰国	道路运输车辆制造和服务	-	82%	-	82%	-	82%	设立
CIMC Trailer RUS LLC	俄罗斯	俄罗斯	道路运输车辆销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Vehicles UK Limited	英国	英国	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	设立
SDC Trailers Limited	英国	英国	道路运输车辆制造、销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
Retlan Manufacturing Limited	英国	英国	道路运输车辆制造、销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
MDF Engineering Ltd.	英国	英国	道路运输车辆制造、销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
CIMC USA INC	美国	美国	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	设立
Vanguard National Trailer Corporation	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
RRE Company LLC	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	-	设立
CIMC Reefer Trailer Inc.	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Intermodal Equipment Co., Ltd. (曾用名“Direct Chassis, LLC”)	美国	美国	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Vehicle Australia Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
Marshall Lethlean Industries Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Holdings Australia Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	设立

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日纳入合并范围的主要子公司(续)

公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		取得方式
				持股比例		持股比例		持股比例		
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	
CIMC Vehicle Europe Coöperatie U.A.	荷兰	荷兰	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	设立
Burg Carrosserie B.V.	荷兰	荷兰	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	收购
Exploitiemaatschappij Intraprogress B.V.	荷兰	荷兰	投资控股	-	100%	-	100%	-	100%	收购
Lag Trailers NV Bree	比利时	比利时	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
Immoburg NV Bree	比利时	比利时	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
LAG Service Polska Sp.z.o.o.	波兰	波兰	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
LAG Polska Sp.z.o.o.	波兰	波兰	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
LAG Immopolska Sp.z.o.o.	波兰	波兰	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
Burg trailer Service BV	荷兰	荷兰	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	收购
CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	道路运输车辆制造、租赁和服务	-	-	-	-	-	70%	设立
CIMC Vehicles (Malaysia) SDN BHD	马来西亚	马来西亚	道路运输车辆销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Trailer Poland sp. z o.o.	波兰	波兰	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Vehicles South Africa (Pty) Ltd.	南非	南非	道路运输车辆制造、销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Vehicle (Vietnam) Co., Ltd.	越南	越南	道路运输车辆销售和服务	-	100%	-	100%	-	100%	设立
CIMC Commercial Tire, Inc (曾用名“Leopard Fleet Service Inc”)	美国	美国	轮胎翻新和销售、新胎销售及轮胎服务	-	-	-	-	-	55%	设立
Growth Fortune FZE	吉布提	吉布提	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	-	设立
DJIBOUTI CIMC HUAJUN VEHICLE FZE	吉布提	吉布提	组装、制造、配件、服务	-	100%	-	100%	-	-	设立
CIMC Intermodal Equipment UK Limited	英国	英国	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	100%	-	-	设立
CIMC Refrigerated Trailer Co.,Ltd.	加拿大	加拿大	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	-	-	-	设立
CIMC Intermodal Equipment NL B.V.	荷兰	荷兰	道路运输车辆制造和服务	-	100%	-	-	-	-	设立

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司的相关信息

子公司名称	少数股东持股比例	2020 年度归属于少数股东的损益	2020 年度向少数股东宣告的股利	2020 年 12 月 31 日少数股东权益
芜湖中集瑞江汽车有限公司	27.74%	50,732,524.21	42,009,260.34	149,063,337.36
洛阳中集凌宇汽车有限公司	28.53%	30,990,892.56	25,883,119.25	87,914,963.83
中集车辆(江门市)有限公司	23.41%	25,661,462.86	20,413,280.40	73,625,613.14

子公司名称	少数股东持股比例	2019 年度归属于少数股东的损益	2019 年度向少数股东宣告的股利	2019 年 12 月 31 日少数股东权益
芜湖中集瑞江汽车有限公司	27.74%	43,641,935.47	11,577,208.67	140,340,073.48
洛阳中集凌宇汽车有限公司	28.53%	29,176,572.87	7,465,536.75	82,807,190.51
中集车辆(江门市)有限公司	23.41%	24,505,203.62	6,732,085.11	68,377,430.68

子公司名称	少数股东持股比例	2018 年度归属于少数股东的损益	2018 年度向少数股东宣告的股利	2018 年 12 月 31 日少数股东权益
芜湖中集瑞江汽车有限公司	27.74%	32,157,753.68	13,315,680.00	108,274,929.36
洛阳中集凌宇汽车有限公司	28.53%	16,590,081.59	4,603,631.89	61,096,154.39
中集车辆(江门市)有限公司	23.41%	14,960,189.14	-	50,604,312.18

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司的相关信息(续)

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

	2020 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
芜湖中集瑞江汽车有限公司	1,198,827,706.85	341,426,606.30	1,540,254,313.15	992,819,514.05	10,075,976.62	1,002,895,490.67
洛阳中集凌宇汽车有限公司	738,484,682.93	213,178,175.40	951,662,858.33	627,851,730.90	15,661,937.71	643,513,668.61
中集车辆(江门市)有限公司	629,521,145.16	202,705,725.28	832,226,870.44	494,668,505.62	23,053,396.26	517,721,901.88
	2019 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
芜湖中集瑞江汽车有限公司	1,385,028,070.70	294,349,710.16	1,679,377,780.86	1,169,948,560.20	3,516,915.39	1,173,465,475.59
洛阳中集凌宇汽车有限公司	583,517,957.22	138,398,338.94	721,916,296.16	424,082,435.33	7,587,837.30	431,670,272.63
中集车辆(江门市)有限公司	488,947,873.75	154,288,688.20	643,236,561.95	326,420,233.06	24,729,909.92	351,150,142.98
	2018 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
芜湖中集瑞江汽车有限公司	790,617,327.86	255,237,733.79	1,045,855,061.65	651,173,470.63	4,361,009.34	655,534,479.97
洛阳中集凌宇汽车有限公司	458,978,669.32	140,713,727.13	599,692,396.45	380,084,094.15	5,461,248.71	385,545,342.86
中集车辆(江门市)有限公司	439,873,364.78	154,743,920.10	594,617,284.88	359,029,027.68	19,422,891.22	378,451,918.90

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司的相关信息(续)

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

	2020 年度				2019 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
芜湖中集瑞江汽车有限公司	4,420,142,350.78	182,885,811.86	182,885,811.86	212,029,102.27	3,376,690,213.82	157,324,929.58	157,324,929.58	128,458,860.32
洛阳中集凌宇汽车有限公司	3,142,265,277.07	108,625,631.14	108,625,631.14	139,560,307.96	2,350,023,269.92	102,266,291.18	102,266,291.18	77,325,660.02
中集车辆(江门市)有限公司	1,304,692,365.51	109,617,526.11	109,617,526.11	146,088,933.62	1,194,570,303.08	104,678,358.05	104,678,358.05	107,671,456.10

	2018 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
芜湖中集瑞江汽车有限公司	2,736,494,275.06	115,925,572.01	115,925,572.01	32,194,661.32
洛阳中集凌宇汽车有限公司	2,109,752,516.10	58,149,602.48	58,149,602.48	(20,102,481.61)
中集车辆(江门市)有限公司	931,693,614.12	63,905,122.35	63,905,122.35	55,760,538.98

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息

(1) 报告分部

本集团的业务主要为专用车的生产及销售。由于这些业务存在相似经济特征，且同时在产品的性质、客户类型、销售产品或提供劳务的方式，以及受法律、行政法规的影响等各方面具有相似性，从而视为一个经营分部。因此本财务报表无报告分部信息。

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产(不包括金融资产、长期股权投资、递延所得税资产，下同)的信息如下。对外交易收入是按服务提供及产品销售的所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地(对于固定资产而言)或被分配到相关业务的所在地(对无形资产和商誉而言)进行划分。

对外交易收入

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中国大陆	19,180,844,350.51	13,863,667,173.67	14,054,718,541.06
美洲地区	4,387,682,762.58	5,763,012,232.87	6,636,010,499.27
欧洲地区	1,923,663,818.95	2,470,298,501.62	2,443,015,154.16
其他	1,006,773,721.21	1,289,930,779.75	1,197,424,888.49
合计	<u>26,498,964,653.25</u>	<u>23,386,908,687.91</u>	<u>24,331,169,082.98</u>

非流动资产总额(i)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国大陆	4,818,554,550.66	4,369,586,685.39	3,721,090,593.93
美洲地区	582,564,945.76	431,492,822.18	387,880,020.00
欧洲地区	940,944,536.27	890,279,488.16	845,264,897.65
其他	176,223,723.52	200,399,113.01	64,866,003.48
合计	<u>6,518,287,756.21</u>	<u>5,891,758,108.74</u>	<u>5,019,101,515.06</u>

(i) 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

(3) 主要客户

2020 年度、2019 年度及 2018 年度，本集团自被划分至中国大陆分部的一个客户取得的营业收入分别为人民币 1,425,377,704.16 元、1,171,077,408.49 元及 1,349,439,332.75 元，分别占本集团营业收入的 5.38%、5.01%及 5.55%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易

(1) 母公司和子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质
中集集团	中国深圳	投资控股

本公司的最终控制方为中集集团。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
中集集团	<u>3,584,504,382.00</u>	<u>10,509,208.00</u>	<u>-</u>	<u>3,595,013,590.00</u>

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
中集集团	<u>2,984,988,936.00</u>	<u>599,515,446.00</u>	<u>-</u>	<u>3,584,504,382.00</u>

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
中集集团	<u>2,982,889,136.00</u>	<u>2,099,800.00</u>	<u>-</u>	<u>2,984,988,936.00</u>

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中集集团	<u>57.42%</u>	<u>57.42%</u>	<u>53.82%</u>	<u>53.82%</u>	<u>63.33%</u>	<u>63.33%</u>

上述比例包括直接持股和间接持股。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(2) 不存在控制关系的关联方的性质

	与本集团的关系
中集香港	与本公司同受母公司控制
扬州通利冷藏集装箱有限公司	与本公司同受母公司控制 自 2019 年 3 月 1 日起为 与本公司同受母公司控 制
中集宜客通零部件有限公司	与本公司同受母公司控制
扬州润扬物流装备有限公司	与本公司同受母公司控制
天津中集集装箱有限公司	与本公司同受母公司控制
太仓中集冷藏物流装备有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳中集汇杰供应链有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳南方中集东部物流装备制造有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳南方中集集装箱制造有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳南方中集物流有限公司(已更名为：深圳中 集易租科技有限公司)	与本公司同受母公司控制
深圳南方中集集装箱服务有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳中集天达空港设备有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳中集车辆园投资管理有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳中集科技有限公司	与本公司同受母公司控制 于报告期初至 2020 年 10 月 26 日期间与本公司同受母 公司控制、自 2020 年 10 月 26 日起为母公司的联营 企业
深圳市中集产城发展集团有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳中集投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制 于报告期初至 2020 年 10 月 20 日期间与本公司同受母 公司控制
深圳中集智能科技有限公司	与本公司同受母公司控制
沈阳中集产业园投资开发有限公司	与本公司同受母公司控制
上海中集洋山物流装备有限公司	与本公司同受母公司控制
上海中集宝伟工业有限公司	与本公司同受母公司控制
陕西中集车辆产业园投资开发有限公司	与本公司同受母公司控制
青岛中集创赢复合材料科技有限公司	与本公司同受母公司控制
青岛力达化学有限公司	与本公司同受母公司控制
青岛中集特种冷藏设备有限公司	与本公司同受母公司控制
青岛中集冷藏箱制造有限公司	与本公司同受母公司控制
青岛中集集装箱制造有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳前海瑞集科技有限公司	与本公司同受母公司控制

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(2) 不存在控制关系的关联方的性质(续)

	与本集团的关系
日邮振华物流(天津)有限公司	母公司的合营企业
宁波西马克贸易有限公司	与本公司同受母公司控制
南通中集特种运输设备制造有限公司	与本公司同受母公司控制
廊坊中集空港设备有限公司	与本公司同受母公司控制
嘉兴中集木业有限公司	与本公司同受母公司控制
广东新会中集特种运输设备有限公司	与本公司同受母公司控制
东莞南方中集物流装备制造有限公司	与本公司同受母公司控制
大连中集物流装备有限公司	与本公司同受母公司控制
民航协发机场设备有限公司	与本公司同受母公司控制
CIMC Silvergreen GmbH	与本公司同受母公司控制
中集现代物流发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中集管理培训(深圳)有限公司	与本公司同受母公司控制
中集理德传动系统无锡有限公司(已更名为：中集理德传动系统扬州有限公司)	与本公司同受母公司控制
中集多式联运发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中集集团财务有限公司	与本公司同受母公司控制
中集安瑞科控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中集新型环保材料股份有限公司	与本公司同受母公司控制
中集融资租赁有限公司	与本公司同受母公司控制
CIMC Burg B.V.	与本公司同受母公司控制
成都中集交通装备制造有限公司	与本公司同受母公司控制
集瑞联合重工有限公司	与本公司同受母公司控制
CIMC Transportation Equipment (International) Holdings Limited	与本公司同受母公司控制
深圳市中集投资有限公司	与本公司同受母公司控制
深圳市集家美寓公寓管理有限公司	与本公司同受母公司控制
中集载具控股有限公司(已更名为：中集运载科技有限公司)	与本公司同受母公司控制
中集冷链发展有限公司	与本公司同受母公司控制
青岛力达新橡塑制品有限公司(已更名为：青岛中集新材料有限公司)	与本公司同受母公司控制
Beheermaatschappij “Burg” B.V.	与本公司同受母公司控制
龙源港城	本公司之少数股东
太富祥中	本公司之少数股东
镇江神行太保科技有限公司	于报告期初至 2020 年 6 月 30 日期间为联营企业
森钜(江门)科技材料有限公司	联营企业

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(2) 不存在控制关系的关联方的性质(续)

与本集团的关系

鑫百勤专用车辆有限公司

于报告期初至2020年7月28
日期间为联营企业

深圳数翔科技有限公司

联营企业

深圳市凯卓立液压设备股份有限公司

联营企业

深圳中集同创供应链有限公司

联营企业

成都中集产业园投资开发有限公司

联营企业

宁波华翔汽车新材料科技有限公司

联营企业

CIMC Commercial Tires Inc.

联营企业

深圳市星火车联科技有限公司

合营企业

江苏万京技术有限公司

合营企业

于报告期初至2018年6月14

上海申毅专用车零部件有限公司

日期间为合营企业

东方驿站物流科技(江西)有限公司

本公司董事任职之公司

深圳市赤湾东方物流有限公司

本公司董事任职之公司

湖北赤湾东方物流有限公司

本公司董事任职之公司

(3) 关联交易

(a) 定价政策

本集团的关联交易价格以日常业务过程中，按本集团与各关联方双方协商的条款确定。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(b) 采购商品

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
上海中集宝伟工业有限公司	108,719,740.76	183,231,118.54	279,529,662.70
集瑞联合重工有限公司及其子公司	69,424,636.33	153,079,664.32	119,708,184.48
太仓中集冷藏物流装备有限公司	4,566,371.66	43,532,622.98	37,033,076.87
江苏万京技术有限公司	90,125,044.09	29,426,334.63	-
青岛力达化学有限公司	11,575,822.70	14,273,065.96	15,018,294.42
中集安瑞科控股有限公司及其子公司	10,739,592.19	10,359,991.42	16,346,453.26
嘉兴中集木业有限公司	3,599,069.90	7,857,821.56	2,077,522.29
广东新会中集特种运输设备有限公司	2,685,233.98	7,025,088.21	2,645,348.77
深圳中集同创供应链有限公司	10,233,261.37	6,047,925.24	2,735,809.44
东方驿站物流科技(江西)有限公司	11,396,477.89	4,897,623.89	-
上海申毅专用车零部件有限公司	3,884,076.20	4,285,411.27	4,553,926.30
CIMC Burg B.V.及其子公司	7,111.98	2,456,810.62	2,553,393.14
大连中集物流装备有限公司	2,335,421.37	1,916,333.55	22,189,655.17
扬州通利冷藏集装箱有限公司	2,096,187.05	1,420,205.04	2,580,294.07
宁波西马克贸易有限公司	1,884,775.95	1,340,033.78	897,181.57
深圳南方中集集装箱服务有限公司	295,774.41	999,223.38	615,609.03
镇江神行太保科技有限公司	409,500.39	879,159.28	335,094.62
深圳市星火车联科技有限公司	783,296.35	691,210.97	344,677.06
青岛中集冷藏箱制造有限公司	-	679,083.16	269,213.28
青岛中集特种冷藏设备有限公司	722,310.80	89,924.02	155,845.87
森钜(江门)科技材料有限公司	-	-	83,509,685.70
中集理德传动系统扬州有限公司	15,044.25	-	4,677,350.14
青岛中集新材料有限公司	-	-	1,005.13
江苏宝京汽车部件有限公司	-	-	25,794,630.28
青岛中集集装箱制造有限公司	-	-	139,059.83
南通中集特种运输设备制造有限公司	-	-	1,773,608.64
扬州润扬物流装备有限公司	30,115.62	-	-
深圳中集汇杰供应链有限公司	5,116,557.43	165,203.72	-
青岛中集创赢复合材料科技有限公司	3,144,332.92	389,936.65	-
中集集团	29,095,078.74	-	-
中集冷链发展有限公司	27,681,415.55	-	-
其他	3,847,707.70	2,813,773.84	4,769,405.55
	<u>404,413,957.58</u>	<u>477,857,566.03</u>	<u>630,253,987.61</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(c) 销售货物

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集安瑞科控股有限公司及其子公司	172,484,607.08	78,630,491.13	162,851,432.54
江苏万京技术有限公司	38,210,776.72	12,129,819.92	-
中集融资租赁有限公司及其子公司	2,447,164.78	10,728,678.12	26,832,037.96
集瑞联合重工有限公司及其子公司	11,831,745.85	9,996,205.40	34,390,899.53
CIMC Burg B.V.及其子公司	-	3,637,768.74	2,920,740.43
中集天达控股有限公司及其子公司	502,761.08	1,803,071.42	1,762,831.03
成都中集产业园投资开发有限公司	3,507,522.13	827,079.65	-
广东新会中集特种运输设备有限公司	1,388.70	487,283.69	-
青岛中集特种冷藏设备有限公司	-	394,652.25	590,948.28
上海中集宝伟工业有限公司	108,395.65	108,023.26	-
镇江神行太保科技有限公司	-	42,520.69	288,924.28
中集宜客通零部件有限公司	4,589,380.52	-	-
东方驿站物流科技(江西)有限公司	24,353,981.80	-	-
中集多式联运发展有限公司	8,373,499.94	796,293.11	1,681,196.58
深圳市星火车联科技有限公司	12,619.47	-	-
深圳中集同创供应链有限公司	4,210,230.80	-	-
深圳市赤湾东方物流有限公司	-	-	9,760,067.80
湖北赤湾东方物流有限公司	-	-	4,596,982.74
深圳数翔科技有限公司	-	-	192,965.51
其他	491,675.11	524,886.45	2,633,833.78
	<u>271,125,749.63</u>	<u>120,106,773.83</u>	<u>248,502,910.46</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(d) 购买劳务

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集多式联运发展有限公司	57,557,418.03	40,281,494.89	124,573,479.42
深圳数翔科技有限公司	2,081,093.61	12,643,429.06	8,954,352.83
中集现代物流发展有限公司及其子公司	3,697,299.59	8,636,012.88	9,088,296.79
上海中集洋山物流装备有限公司	3,998,391.36	3,842,290.00	-
广东新会中集特种运输设备有限公司	-	2,789,216.25	-
太仓中集冷藏物流装备有限公司	-	2,079,823.01	-
上海中集宝伟工业有限公司	1,950,182.25	1,946,990.00	-
深圳市星火车联科技有限公司	1,520,548.01	585,163.40	433,461.56
CIMC Burg B.V.及其子公司	169,265.12	-	406,614.13
成都中集产业园投资开发有限公司	56,862.83	-	-
深圳中集同创供应链有限公司	608,534.51	-	-
其他	3,328,940.27	718,987.75	158,036.86
	<u>74,968,535.58</u>	<u>73,523,407.24</u>	<u>143,614,241.59</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(e) 提供劳务

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
广东新会中集特种运输设备有 限公司	3,193,262.76	6,120,205.31	5,943,935.92
上海中集宝伟工业有限公司	783,561.91	4,675,602.55	8,336,293.95
龙源港城	-	3,367,924.53	2,452,830.19
成都中集产业园投资开发有限 公司	55,462.04	81,203.15	-
集瑞联合重工有限公司及其子 公司	16,055.72	37,287.99	3,395.35
中集安瑞科控股有限公司及其 子公司	754,029.35	19,749.80	641,150.19
中集融资租赁有限公司及其子 公司	-	13,584.91	-
镇江神行太保科技有限公司	14,998.10	4,597.64	-
森钜(江门)科技材料有限公司	-	-	2,144,962.64
CIMC Burg B.V.及其子公司	9,086.19	-	1,047,903.59
其他	2,508,924.13	1,474,107.07	1,187,119.66
	<u>7,335,380.20</u>	<u>15,794,262.95</u>	<u>21,757,591.49</u>

(f) 利息收入

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集集团	-	-	9,408,951.03
财务公司	9,181,008.60	17,352,378.16	11,208,117.30
中集香港	-	165.55	532,233.54
成都中集产业园投资开发有限 公司	-	308,779.88	-
深圳中集车辆园投资管理有限 公司	-	100,930.81	-
陕西中集车辆产业园投资开发 有限公司	-	66,146.75	-
成都中集交通装备制造有限 公司	-	134,075.47	-
沈阳中集产业园投资开发有限 公司	-	62,408.89	-
深圳市凯卓立液压设备股份有 限公司	-	-	288,443.40
江苏宝京汽车部件有限公司	-	-	564,400.00
鑫百勤专用车辆有限公司	-	-	26,752.50
	<u>9,181,008.60</u>	<u>18,024,885.51</u>	<u>22,028,897.77</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(g) 利息支出

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集集团	-	3,961,097.14	60,242,427.50
财务公司	-	4,400,737.60	24,848,110.89
中集香港	-	-	946,611.74
	<u>-</u>	<u>8,361,834.74</u>	<u>86,037,150.13</u>

(h) 向财务公司取得和偿还借款

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得借款	<u>-</u>	<u>31,700,000.00</u>	<u>763,487,117.77</u>
偿还借款	<u>-</u>	<u>546,874,757.90</u>	<u>648,682,159.87</u>

(i) 向关联方拆入和归还资金

拆入资金	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集集团	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>683,190,000.00</u>
归还资金	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集集团	-	368,930,000.00	1,224,340,000.00
中集香港	-	16,026,840.95	66,261,000.00
	<u>-</u>	<u>384,956,840.95</u>	<u>1,290,601,000.00</u>

2020年度、2019年度及2018年度，向中集集团拆入资金的年利率分别为无、4.12%-5.44%及3.95%-5.44%。

2020年度、2019年度及2018年度，向中集香港拆入资金的年利率分别为无、无及1.80%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(j) 向关联方拆出和收回资金

拆出资金	2020 年度	2019 年度	2018 年度
江苏宝京汽车部件有限公司	-	-	22,500,000.00
收回资金	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集集团	-	75,000,000.00	150,000,000.00
鑫百勤专用车辆有限公司	-	-	12,300,000.00
江苏宝京汽车部件有限公司	-	-	22,500,000.00
深圳市凯卓立液压设备股份有限公司	-	-	2,500,000.00
中集香港	-	15,225,486.83	-
深圳中集车辆园投资管理有限公司	-	13,318,493.59	-
陕西中集车辆产业园投资开发有限公司	-	8,222,435.58	-
成都中集交通装备制造有限公司	-	16,958,773.32	-
沈阳中集产业园投资开发有限公司	-	7,064,524.44	-
成都中集产业园投资开发有限公司	-	39,056,568.91	-
	-	174,846,282.67	187,300,000.00

2020年度、2019年度及2018年度，向中集集团拆出资金的年利率分别为无、5.44%及3.95%。

2020年度、2019年度及2018年度，向受同一最终控制方控制的关联公司拆出资金的年利率分别为无、3.95%-5.44%及无。

2020年度、2019年度及2018年度，向联营公司拆出资金的年利率分别为无、5.44%及4.35%-8.00%。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(k) 关键管理人员薪酬

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	<u>25,660,138.46</u>	<u>25,287,876.50</u>	<u>11,736,958.59</u>

(l) 购买股权

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集香港	-	88,826,478.00	-
中集集团	-	-	41,074,610.00
	<u>-</u>	<u>88,826,478.00</u>	<u>41,074,610.00</u>

(m) 处置股权

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中集运载科技有限公司	68,233,455.00	-	-
深圳市中集投资有限公司	-	-	213,990,000.00
	<u>68,233,455.00</u>	<u>-</u>	<u>213,990,000.00</u>

(n) 租金及物业管理支出

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
森钜(江门)科技材料有限公司	474,770.64	246,500.00	360,000.00
深圳市集家美寓公寓管理有限公司	1,092,068.30	1,201,546.49	-
其他	361,414.01	120,139.90	425,357.11
	<u>1,928,252.95</u>	<u>1,568,186.39</u>	<u>785,357.11</u>

(o) 购买土地、厂房及设备

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
Beheermaatschappij “Burg” B.V.	<u>57,107,098.50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中集安瑞科控股有限公司及其子公司	83,677,222.01	36,085,402.06	49,144,908.52
江苏万京技术有限公司	20,139,067.42	9,736,275.63	-
集瑞联合重工有限公司及其子公司	1,808,536.49	3,245,622.67	15,215,536.44
广东新会中集特种运输设备有限公司	908,286.24	2,167,214.50	2,144,749.24
CIMC Burg B.V.及其子公司	22,405.80	1,687,530.58	1,683,316.48
中集融资租赁有限公司及其子公司	206,375.00	550,719.17	740,042.20
上海中集宝伟工业有限公司	43,722.53	145,174.61	1,350.09
成都中集产业园投资开发有限公司	302,200.00	91,759.56	-
深圳中集天达空港设备有限公司	-	36,682.15	136,682.15
东方驿站物流科技(江西)有限公司	523,798.00	14,400.00	-
CIMC Commercial Tires Inc.	8,289,510.40	8,862,861.11	-
中集多式联运发展有限公司	43,963.45	18,226.56	-
深圳市赤湾东方物流有限公司	-	-	15,350,879.98
湖北赤湾东方物流有限公司	-	-	5,747,000.00
森钜(江门)科技材料有限公司	-	-	1,457,328.78
镇江神行太保科技有限公司	-	-	335,152.16
其他	2,103,635.10	394,831.97	1,110,002.16
	<u>118,068,722.44</u>	<u>63,036,700.57</u>	<u>93,066,948.20</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额(续)

(b) 应收票据

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中集安瑞科控股有限公司及其子公司	5,500,000.00	-	-

(c) 应收款项融资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中集融资租赁有限公司及其子公司	-	11,702,475.00	1,000,000.00
江苏万京技术有限公司	9,010,000.00	7,255,449.00	-
中集安瑞科控股有限公司及其子公司	13,500,000.00	6,529,320.00	30,634,100.00
	<u>22,510,000.00</u>	<u>25,487,244.00</u>	<u>31,634,100.00</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额(续)

(d) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
深圳市中集产城发展集团有限 公司及其子公司	16,552,122.00	21,554,038.00	10,132,546.00
中集集团	568,939.77	22,001,097.00	111,845,820.12
深圳市星火车联科技有限 公司	-	2,823,992.97	-
集瑞联合重工有限公司及 其子公司	5,545,272.34	2,517,672.34	3,101,469.91
森钜(江门)科技材料有限 公司	-	1,906,167.46	-
沈阳中集产业园投资开发有限 公司	637,311.61	637,311.61	7,637,311.61
深圳中集车辆园投资管理有限 公司	8,852.28	605,897.59	13,924,391.18
中集融资租赁有限公司及 其子公司	800,000.00	505,000.00	1,462,600.00
成都中集交通装备制造有限 公司	-	320,266.53	16,958,773.32
中集现代物流发展有限 公司	-	257,555.65	13,031,504.34
成都中集产业园投资开发有限 公司	110,692.92	246,290.18	39,609,658.27
江苏万京技术有限公司	215,578.26	111,449.88	-
东方驿站物流科技(江西)有 限公司	460,890.00	-	-
中集香港	-	-	22,955,626.86
陕西中集车辆产业园投资 开发有限公司	-	-	7,562,398.08
鑫百勤专用车辆有限公司	-	42,946.18	42,946.18
其他	3,608,164.28	2,848,836.34	599,525.04
	<u>28,507,823.46</u>	<u>56,378,521.73</u>	<u>248,864,570.91</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额(续)

(e) 预付款项

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中集集团	9,559,304.75	-	-
中集冷链发展有限公司	5,796,000.00	-	-
集瑞联合重工有限公司及其 子公司	5,541,070.69	3,304,920.17	3,245,339.41
深圳数翔科技有限公司	-	1,750,000.00	-
广东新会中集特种运输设备 有限公司	-	735,000.00	-
中集安瑞科控股有限公司及 其子公司	1,038,780.51	-	732,250.66
太仓中集冷藏物流装备有限 公司	94,690.26	-	885,448.28
深圳中集智能科技有限公司	163,760.00	206,970.00	220,730.00
其他	-	414,587.11	22,000.00
	<u>22,193,606.21</u>	<u>6,411,477.28</u>	<u>5,105,768.35</u>

(f) 应付账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
CIMC Burg B.V.及其子公司	1,069,170.75	22,010,346.05	23,423,371.16
江苏万京技术有限公司	37,349,197.03	16,219,767.61	-
集瑞联合重工有限公司及其 子公司	3,474,749.66	14,387,112.84	37,085,825.68
上海中集宝伟工业有限公司	26,740,748.63	7,504,520.92	19,007,926.82
广东新会中集特种运输设备 有限公司	243,680.92	6,848,301.25	-
中集安瑞科控股有限公司及 其子公司	4,519,330.46	2,680,743.09	7,648,769.12
太仓中集冷藏物流装备有限 公司	18,288.00	2,381,207.36	-
青岛力达化学有限公司	5,184,202.49	2,103,647.28	6,520,171.16
深圳前海瑞集科技有限公司	1,670,340.00	1,450,340.00	2,582,500.00
嘉兴中集木业有限公司	3,483,739.02	1,445,682.01	1,955,616.73
深圳中集同创供应链有限 公司	2,265,758.75	896,948.27	1,591,933.46
镇江神行太保科技有限公司	-	718,870.71	18,560.00
森钜(江门)科技材料有限公司	-	9,757.69	1,210,944.31
深圳市星火火车联科技有限 公司	1,734.51	1,734.30	-
中集冷链发展有限公司	18,331,000.00	-	-
其他	7,227,828.04	4,351,667.81	2,917,076.34
	<u>111,579,768.26</u>	<u>83,010,647.19</u>	<u>103,962,694.78</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额(续)

(g) 其他应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中集香港	44,372,423.80	57,830,389.53	94,192,532.78
CIMC Burg B.V.及其子公司	55,245,768.72	51,030,861.30	50,106,736.43
中集集团	-	23,131,549.88	434,599,420.08
CIMC Transportation Equipment (International) Holdings Limited	15,209,569.43	16,261,551.65	15,998,148.16
集瑞联合重工有限公司及其 子公司	1,500,000.00	1,549,000.00	1,555,912.56
深圳中集易租科技有限公司	-	1,318,171.69	1,361,112.04
中集多式联运发展有限公司	28,279,013.51	1,813,012.81	-
日邮振华物流(天津)有限 公司	1,515,840.00	821,080.00	-
上海中集宝伟工业有限公司	108,000.00	508,000.00	-
深圳前海瑞集科技有限公司	191,040.00	191,040.00	-
成都中集产业园投资开发有 限公司	1,004,668.58	-	-
财务公司	-	-	54,806,719.85
其他	172,799.97	112,221.46	2,301,457.04
	<u>147,599,124.01</u>	<u>154,566,878.32</u>	<u>654,922,038.94</u>

(h) 应付票据

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
集瑞联合重工有限公司及其 子公司	<u>1,018,810.00</u>	<u>5,077,800.00</u>	<u>-</u>

(i) 合同负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中集融资租赁有限公司及其 子公司	86,100.00	-	-
深圳中集智能科技有限公司	-	6,800.00	6,800.00
中集多式联运发展有限公司	14,350.88	-	-
成都中集产业园投资开发有 限公司	205,327.87	-	-
深圳中集同创供应链有限公 司	2,176,600.00	-	-
其他	402,759.32	121,048.78	272,447.50
	<u>2,885,138.07</u>	<u>127,848.78</u>	<u>279,247.50</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额(续)

(j) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
财务公司	<u>637,862,655.04</u>	<u>685,065,243.55</u>	<u>1,802,570,954.21</u>

(k) 短期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
财务公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>429,239,864.88</u>

(l) 长期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
财务公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79,560,935.81</u>

(m) 一年到期的非流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
财务公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,373,957.21</u>

九 或有事项

(1) 对外提供担保

本集团及其控股子公司与招商银行、中集集团财务有限公司、广发银行及兴业银行等开展车辆买方信贷业务并签署贷款保证合同，为相关银行给予本集团及其控股子公司之经销商及客户购买车辆产品的融资提供信用担保。于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，由本集团及其控股子公司提供担保的经销商及客户融资款项分别为人民币 2,288,328,351.30 元、1,786,026,290.33 元及 1,253,509,703.93 元，而就该等担保质押的银行存款分别为人民币 169,556,601.37 元、139,429,491.74 元及 89,265,786.17 元。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 或有事项(续)

(1) 对外提供担保(续)

本集团之子公司银行保证借款由本公司、本公司之子公司 CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.及 CIMC USA Inc.提供保证。于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，担保额分别为人民币 443,965,538.70 元、185,263,798.78 元及 862,071,026.74 元。

(2) 已开具未到期的履约保函及信用证

截至 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团已开具未到期的履约保函及信用证分别为人民币 9,478,989.38 元、4,093,882.62 元及 2,353,300.00 元。

十 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
已签订尚未履行或尚未完 全履行的投资合同	62,206,812.99	-	-
已签订尚未履行或尚未完 全履行的购建合同	148,351,380.09	201,574,728.40	72,704,205.28
	<u>210,558,193.08</u>	<u>201,574,728.40</u>	<u>72,704,205.28</u>

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2018 年 12 月 31 日
一年以内	30,661,173.09
一到五年	82,120,735.10
五年以上	58,226,093.83
	<u>171,008,002.02</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 资产负债表日后事项

(1) 美国反补贴反倾销调查的影响

于 2020 年 7 月 30 日，由 Cheetah Chassis Corporation、Hercules Enterprises, LLC、Pitts Enterprises, Inc.、Pratt Industries, Inc. 及 Stoughton Trailers, LLC 五家企业组成的美国骨架车生产商联盟向美国国际贸易委员会(以下简称“美国国贸会”)和美国商务部提交书面申请，要求对进口自中国的骨架车及其组件启动反补贴和反倾销调查(以下简称“双反调查”)。于美国时间 2021 年 1 月 4 日及 2021 年 3 月 4 日，美国商务部在美国联邦政府的政府公报(“联邦公报”)分别公布了关于双反调查的肯定性初步裁定，内载自初步裁定于联邦公报公布之日及以后出口至美国的骨架车及其部件的反补贴及反倾销保证金率。于美国时间 2021 年 3 月 22 日，美国商务部在联邦公报公布了关于反补贴调查的肯定性最终裁定。美国国贸会将于美国商务部肯定性最终裁定公布之日起 45 日内，作出最终裁定。在此期间，美国商务部肯定性最终裁定的反补贴保证金率持续生效。

截至本财务报表的批准报出日，双反调查已经进入美国商务部及美国国贸会最终裁定的调查阶段。美国商务部预计将于 2021 年 5 月作出反倾销最终裁定。美国国贸会预计将于 2021 年 4 月至 2021 年 6 月作出反补贴及反倾销最终裁定，上述的最终保证金率和最终实际需缴纳的双反税保证金尚存在不确定性。本集团将持续密切关注上述事件的发展，并评估其对本集团财务状况及经营情况的影响。

十二 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司各外币资产负债项目外汇风险敞口如下。本集团通过签署远期外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

	2020 年 12 月 31 日					合计
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	其他外币项目	
外币金融资产-						
货币资金	200,549,375.14	9,203,679.24	140,482,472.44	8,042,150.04	1,226,847.75	359,504,524.61
应收账款	279,429,203.48	4,363,610.45	29,200.44	11,818,170.35	37,730.79	295,677,915.51
其他应收款	5,110,871.21	-	-	-	-	5,110,871.21
	<u>485,089,449.83</u>	<u>13,567,289.69</u>	<u>140,511,672.88</u>	<u>19,860,320.39</u>	<u>1,264,578.54</u>	<u>660,293,311.33</u>
远期外汇合约	19,574,700.00	-	-	-	-	19,574,700.00
外币金融负债-						
短期借款	13,049,800.27	-	-	-	-	13,049,800.27
应付账款	44,610,457.71	1,190,784.93	189,035.72	46,470.20	604,037.67	46,640,786.23
其他应付款	48,505,828.18	24,199,397.00	-	-	36,630.53	72,741,855.71
	<u>106,166,086.16</u>	<u>25,390,181.93</u>	<u>189,035.72</u>	<u>46,470.20</u>	<u>640,668.20</u>	<u>132,432,442.21</u>
远期外汇合约	13,049,800.00	-	-	-	-	13,049,800.00
2019 年 12 月 31 日						
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-						
货币资金	117,812,492.18	6,867,256.87	1,455,425,057.02	28,323,385.50	461.12	1,608,428,652.69
应收账款	200,936,232.57	1,795,192.66	260,314.70	-	3,209.12	202,994,949.05
其他应收款	8,683,795.64	-	-	-	-	8,683,795.64
	<u>327,432,520.39</u>	<u>8,662,449.53</u>	<u>1,455,685,371.72</u>	<u>28,323,385.50</u>	<u>3,670.24</u>	<u>1,820,107,397.38</u>
远期外汇合约	111,619,200.00	-	-	12,817,200.00	-	124,436,400.00
外币金融负债-						
短期借款	155,918,070.00	-	-	-	-	155,918,070.00
应付账款	89,721,552.95	-	199,521.69	1,049,409.55	8,130.91	90,978,615.10
其他应付款	70,802,569.72	23,073,343.12	-	-	35,666.62	93,911,579.46
	<u>316,442,192.67</u>	<u>23,073,343.12</u>	<u>199,521.69</u>	<u>1,049,409.55</u>	<u>43,797.53</u>	<u>340,808,264.56</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2018 年 12 月 31 日					合计
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	其他	
外币金融资产-						
货币资金	349,663,376.01	3,070,222.62	0.48	16,559,938.33	418.38	369,293,955.82
应收票据	599,174.52	-	-	-	-	599,174.52
应收账款	379,627,813.67	23,076,321.04	1,827,039.71	14,168,015.31	2,871,374.80	421,570,564.53
其他应收款	3,122,294.00	-	-	-	-	3,122,294.00
	<u>733,012,658.20</u>	<u>26,146,543.66</u>	<u>1,827,040.19</u>	<u>30,727,953.64</u>	<u>2,871,793.18</u>	<u>794,585,988.87</u>
远期外汇合约	123,537,600.00	-	-	-	-	123,537,600.00
外币金融负债-						
短期借款	315,713,376.88	-	-	-	-	315,713,376.88
应付账款	193,760,739.20	547,304.47	-	-	-	194,308,043.67
其他应付款	8,159,485.96	25,463,684.70	-	-	35,233.60	33,658,404.26
	<u>517,633,602.04</u>	<u>26,010,989.17</u>	-	-	<u>35,233.60</u>	<u>543,679,824.81</u>
远期外汇合约	20,589,600.00	-	-	-	-	20,589,600.00

敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日人民币对美元、欧元、港币及日元汇率变动使人民币升值/贬值将导致股东权益和净利润的增加(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
人民币兑美元			
升值2.50%	(8,142,279.01)	(2,542,180.39)	(6,401,132.27)
贬值2.50%	8,142,279.01	2,542,180.39	6,401,132.27
人民币兑欧元			
升值2.50%	260,071.48	303,295.59	32,818.94
贬值2.50%	(260,071.48)	(303,295.59)	(32,818.94)
人民币兑港币			
升值2.50%	(2,630,743.33)	(27,296,384.13)	(33,149.91)
贬值2.50%	2,630,743.33	27,296,384.13	33,149.91
人民币兑日元			
升值2.50%	(421,044.32)	(851,937.49)	(576,149.13)
贬值2.50%	421,044.32	851,937.49	576,149.13

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为美元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日				合计	
	人民币项目	英镑项目	港币项目	欧元项目		
外币金融资产-						
货币资金	46,618,232.23	15,579,325.53	104,269.40	252,830.41	62,554,657.57	
交易性金融资产	-	-	136,784,931.09	-	136,784,931.09	
	<u>46,618,232.23</u>	<u>15,579,325.53</u>	<u>136,889,200.49</u>	<u>252,830.41</u>	<u>199,339,588.66</u>	
外币金融负债-						
短期借款	-	365,569,136.00	-	73,428,750.00	438,997,886.00	
其他应付款	593,673.44	-	-	-	593,673.44	
	<u>593,673.44</u>	<u>365,569,136.00</u>	<u>-</u>	<u>73,428,750.00</u>	<u>439,591,559.44</u>	
	2019 年 12 月 31 日					
	人民币项目	英镑项目	港币项目	欧元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-						
货币资金	229,203.06	1,215,232.65	116,316.96	225,470.53	-	1,786,223.20
交易性金融资产	-	-	135,148,515.08	-	-	135,148,515.08
	<u>229,203.06</u>	<u>1,215,232.65</u>	<u>135,264,832.04</u>	<u>225,470.53</u>	<u>-</u>	<u>136,934,738.28</u>
外币金融负债-						
短期借款	-	328,488,590.00	-	55,880,825.00	5,030,829.00	389,400,244.00
其他应付款	593,673.44	-	-	-	-	593,673.44
	<u>593,673.44</u>	<u>328,488,590.00</u>	<u>-</u>	<u>55,880,825.00</u>	<u>5,030,829.00</u>	<u>389,993,917.44</u>
	2018 年 12 月 31 日				合计	
	人民币项目	英镑项目	其他外币项目			
外币金融资产-						
货币资金		166,764,954.00	424,675.52	264,825.25	167,454,454.77	
远期外汇合约		-	81,882,093.92	-	81,882,093.92	
外币金融负债-						
短期借款		-	-	9,024,395.00	9,024,395.00	
其他应付款		593,673.44	-	-	593,673.44	
		<u>593,673.44</u>	<u>-</u>	<u>9,024,395.00</u>	<u>9,618,068.44</u>	
远期外汇合约		-	43,581,320.00	-	43,581,320.00	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日美元对人民币、英镑、港币及欧元汇率变动使美元升值/贬值将导致股东权益和净利润的增加(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
美元兑人民币			
升值2.50%	(862,960.48)	6,833.82	(3,115,711.51)
贬值2.50%	862,960.48	(6,833.82)	3,115,711.51
美元兑英镑			
升值2.50%	6,562,308.95	6,136,375.45	(726,102.18)
贬值2.50%	(6,562,308.95)	(6,136,375.45)	726,102.18
美元兑港币			
升值2.50%	(2,566,672.51)	(2,536,215.58)	(4,337.69)
贬值2.50%	2,566,672.51	2,536,215.58	4,337.69
美元兑欧元			
升值2.50%	1,372,048.49	1,043,537.90	168,579.62
贬值2.50%	(1,372,048.49)	(1,043,537.90)	(168,579.62)

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团的利率政策是确保借款利率变动风险在合理范围之内。本集团已订立以借款货币计价的利率掉期合同，建立适当的固定和浮动利率风险组合，以符合本集团的利率政策。

本集团于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	2020 年 12 月 31 日	
	利率	金额
浮动利率金融工具		
金融资产-		
货币资金	0.30%-2.75%	4,537,414,308.21
金融负债-		
短期借款	1 个月 LIBOR+1.30%-1.55%+3 个月 LIBOR+1.95%-2.15%+6 个月 LIBOR+1.30%+按月/ 季/半年浮动	569,911,997.14
长期借款	3.25%-4.65%+按年浮动	394,844,055.67
		<u>3,572,658,255.40</u>
固定利率金融工具		
金融负债-		
短期借款	2.00%-4.90%	260,700,527.63
租赁负债	2.57%-5.79%	186,008,671.50
		<u>446,709,199.13</u>
	2019 年 12 月 31 日	
	利率	金额
浮动利率金融工具		
金融资产-		
货币资金	0.30%-2.75%	4,069,941,402.46
金融负债-		
短期借款	1 个月 LIBOR+1.40%-1.90%+1.2 5%-5.00%+按月/季/年浮动	1,026,211,048.04
长期借款	5.23%+按年浮动	88,500,000.00
一年内到期的非流动负债	5.23%+按年浮动	600,000.00
		<u>2,954,630,354.42</u>
固定利率金融工具		
金融负债-		
短期借款	3.04%-5.66%	539,365,070.00
租赁负债	2.57%-5.79%	123,307,175.74
		<u>662,672,245.74</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

	2018 年 12 月 31 日	
	利率	金额
浮动利率金融工具		
金融资产-		
货币资金	0.30%-2.75%	2,757,076,222.41
金融负债-		
短期借款	1 个月 LIBOR+1.48%+ 按月浮动	562,906,034.35
长期借款	2.04%-5.23%+按季浮动	231,043,000.00
一年内到期的非流动负债	2.04%-5.23%+按季浮动	52,657,200.00
		<u>1,910,469,988.06</u>
固定利率金融工具		
金融负债-		
短期借款	3.63%-5.53%	973,817,481.14
长期借款	5.46%-5.75%	79,560,935.81
一年内到期的非流动负债	5.46%-5.75%	6,373,957.21
		<u>1,059,752,374.16</u>

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率变动 50 个基点将会导致本集团税后净利润及股东权益增加人民币 14,096,577.20 元、11,648,987.87 元及 7,164,262.46 元。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的衍生金融资产等。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日以及 2018 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

本集团交易涉及衍生金融工具，交易对方须有良好的信用评级，并且已跟本集团订立净额结算协议。鉴于交易对方的信用评级良好，本集团管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。除附注九所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注十二(3)披露。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司根据中集集团的资金管理安排进行现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2020 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	856,693,758.05	-	-	-	856,693,758.05
衍生金融负债	114,174.90	-	-	-	114,174.90
应付票据	852,099,048.49	-	-	-	852,099,048.49
应付账款	3,491,902,932.38	-	-	-	3,491,902,932.38
其他应付款	861,008,921.13	-	-	-	861,008,921.13
长期借款	14,041,498.59	14,041,498.59	426,804,744.86	-	454,887,742.04
租赁负债	31,339,010.28	27,023,263.57	60,097,533.04	104,199,689.63	222,659,496.52
	<u>6,107,199,343.82</u>	<u>41,064,762.16</u>	<u>486,902,277.90</u>	<u>104,199,689.63</u>	<u>6,739,366,073.51</u>
	2019 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,631,998,080.89	-	-	-	1,631,998,080.89
应付票据	666,050,923.42	-	-	-	666,050,923.42
应付账款	2,951,508,128.90	-	-	-	2,951,508,128.90
其他应付款	713,833,253.21	-	-	-	713,833,253.21
长期借款	4,624,125.00	93,124,125.00	-	-	97,748,250.00
租赁负债	28,348,999.58	13,609,104.67	86,580,411.56	-	128,538,515.81
一年内到期的非流动负债	631,350.00	-	-	-	631,350.00
	<u>5,996,994,861.00</u>	<u>106,733,229.67</u>	<u>86,580,411.56</u>	-	<u>6,190,308,502.23</u>
	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
衍生金融负债	376,323.48	-	-	-	376,323.48
短期借款	1,602,187,937.25	-	-	-	1,602,187,937.25
应付票据	353,758,939.46	-	-	-	353,758,939.46
应付账款	2,712,777,692.42	-	-	-	2,712,777,692.42
其他应付款	1,218,124,244.79	-	-	-	1,218,124,244.79
长期借款	12,478,650.41	19,039,586.22	316,258,061.91	-	347,776,298.54
一年内到期的非流动负债	60,870,092.69	-	-	-	60,870,092.69
	<u>5,960,573,880.50</u>	<u>19,039,586.22</u>	<u>316,258,061.91</u>	-	<u>6,295,871,528.63</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

	2020 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	<u>305,106,866.84</u>	<u>1,159,238,435.27</u>	<u>823,983,049.19</u>	<u>-</u>	<u>2,288,328,351.30</u>
	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	<u>230,302,854.04</u>	<u>706,399,593.13</u>	<u>849,323,843.16</u>	<u>-</u>	<u>1,786,026,290.33</u>
	2018 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
担保	<u>180,321,686.20</u>	<u>602,048,798.67</u>	<u>471,139,219.06</u>	<u>-</u>	<u>1,253,509,703.93</u>

十三 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债

于 2020 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产和负债按上述三个层次列示如下：

资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
交易性金融资产	-	-	136,784,931.09	136,784,931.09
应收款项融资	-	-	856,221,210.49	856,221,210.49
衍生金融资产	-	618,773.35	-	618,773.35
金融资产合计	<u>-</u>	<u>618,773.35</u>	<u>993,006,141.58</u>	<u>993,624,914.93</u>
非金融资产				
投资性房地产	-	-	385,672,568.62	385,672,568.62
资产合计	<u>-</u>	<u>618,773.35</u>	<u>1,378,678,710.20</u>	<u>1,379,297,483.55</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
衍生金融负债	-	114,174.90	-	114,174.90

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
交易性金融资产	-	-	215,255,243.14	215,255,243.14
应收款项融资	-	-	938,230,803.17	938,230,803.17
衍生金融资产	-	777,681.76	-	777,681.76
金融资产合计	-	777,681.76	1,153,486,046.31	1,154,263,728.07
非金融资产				
投资性房地产	-	-	382,659,046.14	382,659,046.14
资产合计	-	777,681.76	1,536,145,092.45	1,536,922,774.21

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产和负债按上述三个层次列示如下：

资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
应收款项融资	-	-	812,491,902.56	812,491,902.56
衍生金融资产	-	3,495,680.29	-	3,495,680.29
金融资产合计	-	3,495,680.29	812,491,902.56	815,987,582.85
非金融资产				
投资性房地产	-	-	392,052,459.11	392,052,459.11
资产合计	-	3,495,680.29	1,204,544,361.67	1,208,040,041.96
负债				
衍生金融负债	-	376,323.48	-	376,323.48
负债合计	-	376,323.48	-	376,323.48

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。2020 年度、2019 年度及 2018 年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型等。

上述第三层次金融资产变动如下：

	交易性金融资产
2020 年 1 月 1 日	215,255,243.14
公允价值变动	10,263,059.00
本年处置	(80,106,728.06)
外币报表折算影响数	(8,626,642.99)
2020 年 12 月 31 日	<u>136,784,931.09</u>
	交易性金融资产
2019 年 1 月 1 日	-
本年新增	196,451,067.80
公允价值变动	18,578,175.34
外币报表折算影响数	226,000.00
2019 年 12 月 31 日	<u>215,255,243.14</u>
	可供出售金融资产
2018 年 1 月 1 日	408,000,000.00
公允价值变动	11,850,000.00
本年处置	(419,850,000.00)
2018 年 12 月 31 日	<u>-</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产(续)

对于投资性房地产，本集团结合管理层评估及外部评估师对其公允价值进行评估。所采用的方法主要包括租金收益模型。所使用的输入值主要包括资本化率和单位价格等。

上述第三层次非金融资产变动如下：

	投资性房地产
2018 年 1 月 1 日	694,565,687.11
处置子公司减少	(346,968,023.68)
计入损益的利得或损失	44,454,795.68
2018 年 12 月 31 日	<u>392,052,459.11</u>
2019 年 1 月 1 日	392,052,459.11
固定资产转入	1,700,364.19
转出至固定资产	(11,410,000.00)
外币报表折算影响数	85,522.84
计入损益的利得或损失	230,700.00
2019 年 12 月 31 日	<u>382,659,046.14</u>
2020 年 1 月 1 日	382,659,046.14
外币报表折算影响数	(46,885.07)
计入损益的利得或损失	3,060,407.55
2020 年 12 月 31 日	<u>385,672,568.62</u>

本集团由财务部门负责资产的估值工作，估值结果由本集团财务部门进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露信息。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产(续)

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

2020 年 12 月 31 日 公允价值		估值技术	重大不可观察输入值			
			名称	范围/加权 平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
投资性房地产—						
已竣工投资 物业	385,672,568.62	收益法	回报率/资本化率 月租 (人民币元/平方米/月)	5.5%-11.89% 3-72	(a)	不可观察
2019 年 12 月 31 日 公允价值		估值技术	重大不可观察输入值			
			名称	范围/加权 平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
投资性房地产—						
已竣工投资 物业	382,659,046.14	收益法	回报率/资本化率 月租 (人民币元/平方米/月)	6.52%-11.89% 3-90	(a)	不可观察
2018 年 12 月 31 日 公允价值		估值技术	重大不可观察输入值			
			名称	范围/加权 平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
投资性房地产—						
已竣工投资 物业	392,052,459.11	收益法	回报率/资本化率 月租 (人民币元/平方米/月)	5%-7% 1.9-60	(a)	不可观察

(a) 不可观察输入值与公允值的关系：

- 最终回报率/资本化率越高，公允值越低；
- 月租越高，公允值越高。

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收款项、应付票据、短期借款、应付款项和长期借款等。

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率监控资本。

于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总负债	9,376,460,825.65	8,460,409,914.03	8,612,933,024.78
总资产	<u>19,825,159,603.64</u>	<u>18,681,084,195.87</u>	<u>16,560,642,025.32</u>
资产负债率	<u>47.30%</u>	<u>45.29%</u>	<u>52.01%</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	251,715,328.96	240,212,592.07	250,586,749.51
减：坏账准备	<u>(3,552,161.30)</u>	<u>(3,758,032.72)</u>	<u>(7,438,650.53)</u>
	<u>248,163,167.66</u>	<u>236,454,559.35</u>	<u>243,148,098.98</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	248,114,055.63	234,132,170.27	238,506,546.04
一到二年	887,589.26	3,971,715.81	7,571,418.57
二到三年	1,293,852.83	1,617,472.99	4,354,343.38
三到五年	1,035,255.70	474,888.58	154,441.52
五年以上	<u>384,575.54</u>	<u>16,344.42</u>	<u>-</u>
	<u>251,715,328.96</u>	<u>240,212,592.07</u>	<u>250,586,749.51</u>

(b) 坏账准备

2020 年度、2019 年度及 2018 年度本公司对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	236,670,046.22	-	-
逾期 1 年以内	11,444,009.41	5.00%	572,200.45
逾期 1 至 2 年	887,589.26	30.00%	266,276.78
逾期 2 至 3 年	1,293,852.83	100.00%	1,293,852.83
逾期 3 年以上	<u>1,419,831.24</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,419,831.24</u>
	<u>251,715,328.96</u>		<u>3,552,161.30</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(b) 坏账准备(续)

(i) 于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	224,975,930.90	-	-
逾期 1 年以内	9,156,239.41	5.00%	457,811.98
逾期 1 至 2 年	3,971,715.81	30.00%	1,191,514.79
逾期 2 至 3 年	1,617,472.99	100.00%	1,617,472.99
逾期 3 年以上	491,232.96	100.00%	491,232.96
	<u>240,212,592.07</u>		<u>3,758,032.72</u>

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	225,337,744.71	-	-
逾期 1 年以内	13,168,801.33	5.00%	658,440.06
逾期 1 至 2 年	7,571,418.57	30.00%	2,271,425.57
逾期 2 至 3 年	4,124,184.90	100.00%	4,124,184.90
逾期 3 年以上	384,600.00	100.00%	384,600.00
	<u>250,586,749.51</u>		<u>7,438,650.53</u>

(ii) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度计提的坏账准备金额分别为人民币 606,609.12 元、643,265.90 元及 252,543.10 元，收回或转回的坏账准备金额分别为人民币 812,480.54 元、4,323,883.71 元及零元。

(iii) 2020 年度、2019 年度及 2018 年度没有核销的应收账款及其坏账准备。

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款			
总额	<u>140,016,540.42</u>	<u>-</u>	<u>55.62%</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下(续):

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总 额比例
余额前五名的应收账款 总额	<u>121,361,412.83</u>	<u>-</u>	<u>50.52%</u>

于2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总 额比例
余额前五名的应收账款 总额	<u>112,751,319.16</u>	<u>844,679.29</u>	<u>44.99%</u>

(2) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收关联方款项	1,373,791,899.32	1,475,637,928.14	896,002,529.05
其他	864,847.93	408,695.95	18,256,317.34
	<u>1,374,656,747.25</u>	<u>1,476,046,624.09</u>	<u>914,258,846.39</u>
减：坏账准备	-	-	-
	<u>1,374,656,747.25</u>	<u>1,476,046,624.09</u>	<u>914,258,846.39</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	871,665,142.19	1,210,253,852.90	914,048,714.67
一到二年	387,901,561.39	265,792,771.19	210,131.72
二到三年	115,090,043.67	-	-
	<u>1,374,656,747.25</u>	<u>1,476,046,624.09</u>	<u>914,258,846.39</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 损失准备及其账面余额变动表

	未来 12 个月内预期信用损失 (组合)		第一阶段 未来 12 个月内预期信用损失 (单项)			第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)		合计
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	小计 坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
	2019 年 12 月 31 日	1,476,046,624.09	-	-	-	-	-	-
本年新增	1,207,271,268.74	-	-	-	-	-	-	-
本年转回	(1,308,661,145.58)	-	-	-	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：本年核销	-	-	-	-	-	-	-	-
终止确认	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	<u>1,374,656,747.25</u>	-	-	-	-	-	-	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 损失准备及其账面余额变动表(续)

	未来 12 个月内预期信用损失 (组合)		第一阶段 未来 12 个月内预期信用损失 (单项)			第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)		合计
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	小计 坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
	2018 年 12 月 31 日	914,258,846.39	-	-	-	-	-	-
本年新增	561,787,777.70	-	-	-	-	-	-	-
本年转回	-	-	-	-	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：本年核销 终止确认	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	<u>1,476,046,624.09</u>	-	-	-	-	-	-	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 损失准备及其账面余额变动表(续)

	未来 12 个月内预期信用损失 (组合)		第一阶段 未来 12 个月内预期信用损失 (单项)			第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)		合计
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	小计 坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2017 年 12 月 31 日	425,625,236.15	-	-	-	-	-	-	-
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 1 月 1 日	425,625,236.15	-	-	-	-	-	-	-
本年新增	781,626,664.98	-	-	-	-	-	-	-
本年转回	(292,993,054.74)	-	-	-	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：本年核销	-	-	-	-	-	-	-	-
终止确认	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	914,258,846.39	-	-	-	-	-	-	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	未来 12 个月内预期 信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方款项	1,373,791,899.32	-	-	按照未来 12 个月内
其他	864,847.93	-	-	预期信用损失的金
	<u>1,374,656,747.25</u>		<u>-</u>	额确认损失准备

于 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	未来 12 个月内预期 信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方款项	1,475,637,928.14	-	-	按照未来 12 个月内
其他	408,695.95	-	-	预期信用损失的金
	<u>1,476,046,624.09</u>		<u>-</u>	额确认损失准备

于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	账面余额	未来 12 个月内预期 信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方款项	896,002,529.05	-	-	按照未来 12 个月内
其他	18,256,317.34	-	-	预期信用损失的金
	<u>914,258,846.39</u>		<u>-</u>	额确认损失准备

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

		2020 年 12 月 31 日			
性质	金额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备	
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	应收股利 519,461,998.28	一年以内、一到二年	37.79%	-	
深圳中集专用车有限公司	应收股利、内部往来 121,745,396.58	一年以内、一到二年	8.86%	-	
扬州中集通华专用车有限公司	应收股利 100,000,000.00	一年以内	7.27%	-	
营口新生车厢制造有限公司	内部往来 97,547,880.58	一年以内	7.10%	-	
江苏挂车帮租赁有限公司	内部往来 65,792,734.78	1 年以内、一到二年、二到三年	4.79%	-	
	<u>904,548,010.22</u>		<u>65.80%</u>	<u>-</u>	

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

		2019 年 12 月 31 日			
性质	金额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备	
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	555,391,008.66	一年以内、一到二年	37.63%	-	
深圳中集专用车有限公司	266,197,576.76	一年以内、一到二年	18.03%	-	
中集车辆(辽宁)有限公司	94,518,441.71	一年以内、一到二年	6.40%	-	
扬州中集通华专用车有限公司	84,860,395.17	一年以内	5.75%	-	
中集车辆(山东)有限公司	78,078,422.35	一年以内	5.29%	-	
	<u>1,079,045,844.65</u>		<u>73.10%</u>	<u>-</u>	

于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

		2018 年 12 月 31 日			
性质	金额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备	
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	384,339,200.00	一年以内	42.04%	-	
深圳中集专用车有限公司	56,457,819.88	一年以内	6.18%	-	
中集冀东(秦皇岛)车辆制造有限公司	54,497,844.85	一年以内	5.96%	-	
青岛中集专用车有限公司	50,905,874.46	一年以内	5.57%	-	
中集车辆(辽宁)有限公司	41,620,702.17	一年以内	4.55%	-	
	<u>587,821,441.36</u>		<u>64.30%</u>	<u>-</u>	

(3) 长期股权投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
对子公司的投资(a)	3,758,550,690.91	3,462,658,099.46	2,940,559,099.46
联营企业(b)	139,027,952.05	174,918,121.31	167,839,359.74
合营企业(附注四(12)(a))	16,771,490.27	12,800,420.00	339,795.64
减：长期股权投资减值准备	-	-	-
	<u>3,914,350,133.23</u>	<u>3,650,376,640.77</u>	<u>3,108,738,254.84</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动	2020 年 12 月 31 日	减值 准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
成本法-子公司						
扬州中集通华专用车有限公司	467,230,357.90	-	467,230,357.90	-	-	169,649,057.04
中集车辆(山东)有限公司	72,437,800.51	-	72,437,800.51	-	-	-
驻马店中集华骏车辆有限公司	307,248,713.68	-	307,248,713.68	-	-	131,494,414.87
深圳中集车辆销售有限公司	6,494,581.51	-	6,494,581.51	-	-	-
深圳中集专用车有限公司	520,490,600.00	(219,239,000.00)	301,251,600.00	-	-	6,121,619.30
青岛中集专用车有限公司	58,924,610.00	-	58,924,610.00	-	-	8,157,523.32
中集车辆(江门市)有限公司	100,840,327.90	-	100,840,327.90	-	-	66,447,795.50
上海中集车辆物流装备有限公司	36,071,909.60	-	36,071,909.60	-	-	7,250,029.89
中集车辆(辽宁)有限公司	45,000,000.00	(22,500,000.00)	22,500,000.00	-	-	-
天津中集车辆物流装备有限公司	10,000,000.00	(10,000,000.00)	-	-	-	-
中集陕汽重卡(西安)专用车有限公司	25,000,000.00	-	25,000,000.00	-	-	41,827,630.21
广州中集车辆物流装备有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	-
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	577,745,734.11	282,734,884.32	860,480,618.43	-	-	-
洛阳中集凌宇汽车有限公司	87,726,881.55	-	87,726,881.55	-	-	64,839,345.70
芜湖中集瑞江汽车有限公司	151,589,305.07	-	151,589,305.07	-	-	109,428,519.93
青岛中集环境保护设备有限公司	71,552,497.59	(11,296,714.34)	60,255,783.25	-	-	-
梁山中集东岳车辆有限公司	66,189,261.20	-	66,189,261.20	-	-	29,948,322.81
中集车辆(集团)新疆有限公司	80,000,000.00	-	80,000,000.00	-	-	-
四川中集车辆物流装备有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
辽宁中集车辆物流装备有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
上海中集专用车有限公司	7,500,000.00	-	7,500,000.00	-	-	-
中集冀东(秦皇岛)车辆制造有限公司	35,000,000.00	-	35,000,000.00	-	-	-
深圳中集车辆营销服务有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	-
青岛中集冷藏运输设备有限公司	127,403,130.30	-	127,403,130.30	-	-	17,911,199.80
驻马店中集华骏铸造有限公司	202,662,000.00	-	202,662,000.00	-	-	-
Mason Technology Limited	8,108.50	-	8,108.50	-	-	-
驻马店市中集华骏汽车贸易有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	1,928,192.64
江苏挂车帮租赁有限公司	110,000,000.00	-	110,000,000.00	-	-	-
江苏宝京汽车部件有限公司	34,172,280.04	-	34,172,280.04	-	-	-
广州中集车辆销售有限公司	30,010,000.00	-	30,010,000.00	-	-	-
驻马店中集万佳车轴有限公司	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-	-
江口中集智能物流装备有限公司	103,360,000.00	80,083,500.00	183,443,500.00	-	-	-
镇江中集车辆智能物流装备有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-	-
镇江神行太保科技有限公司	-	3,313,207.13	3,313,207.13	-	-	-
东莞中集专用车有限公司	-	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	-
昆明中集车辆产业园开发有限公司	-	60,000,000.00	60,000,000.00	-	-	-
营口新生车厢制造有限公司	-	22,500,000.00	22,500,000.00	-	-	-
青岛中集智能物流装备有限公司	-	11,296,714.34	11,296,714.34	-	-	-
其他子公司	8,000,000.00	(1,000,000.00)	7,000,000.00	-	-	6,136,032.41
	<u>3,462,658,099.46</u>	<u>295,892,591.45</u>	<u>3,758,550,690.91</u>	-	-	<u>661,139,683.42</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动	2019 年 12 月 31 日	减值 准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
成本法-子公司						
扬州中集通华专用车有限公司	467,230,357.90	-	467,230,357.90	-	-	165,488,384.10
中集车辆(山东)有限公司	72,437,800.51	-	72,437,800.51	-	-	-
驻马店中集华骏车辆有限公司	307,248,713.68	-	307,248,713.68	-	-	50,558,113.25
深圳中集车辆销售有限公司	6,494,581.51	-	6,494,581.51	-	-	-
深圳中集专用车有限公司	151,251,600.00	369,239,000.00	520,490,600.00	-	-	451,304,534.68
青岛中集专用车有限公司	58,924,610.00	-	58,924,610.00	-	-	-
中集车辆(江门市)有限公司	100,840,327.90	-	100,840,327.90	-	-	22,025,219.94
上海中集车辆物流装备有限公司	36,071,909.60	-	36,071,909.60	-	-	2,570,536.70
中集车辆(辽宁)有限公司	45,000,000.00	-	45,000,000.00	-	-	-
天津中集车辆物流装备有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	-
中集陕汽重卡(西安)专用车有限公司	25,000,000.00	-	25,000,000.00	-	-	-
广州中集车辆物流装备有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	-
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	577,745,734.11	-	577,745,734.11	-	-	279,048,000.00
洛阳中集凌宇汽车有限公司	87,726,881.55	-	87,726,881.55	-	-	18,701,784.49
芜湖中集瑞江汽车有限公司	151,589,305.07	-	151,589,305.07	-	-	30,155,997.32
青岛中集环境保护设备有限公司	71,552,497.59	-	71,552,497.59	-	-	-
梁山中集东岳车辆有限公司	66,189,261.20	-	66,189,261.20	-	-	-
中集车辆(集团)新疆有限公司	80,000,000.00	-	80,000,000.00	-	-	-
四川中集车辆物流装备有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
辽宁中集车辆物流装备有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
上海中集专用车有限公司	7,500,000.00	-	7,500,000.00	-	-	78,338.87
中集冀东(秦皇岛)车辆制造有限公司	35,000,000.00	-	35,000,000.00	-	-	-
深圳中集车辆营销服务有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	4,565,275.21
青岛中集冷藏运输设备有限公司	127,403,130.30	-	127,403,130.30	-	-	-
驻马店中集华骏铸造有限公司	202,662,000.00	-	202,662,000.00	-	-	-
Mason Technology Limited	8,108.50	-	8,108.50	-	-	-
驻马店市中集华骏汽车贸易有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	672,471.11
江苏挂车帮租赁有限公司	110,000,000.00	-	110,000,000.00	-	-	-
江苏宝京汽车部件有限公司	34,172,280.04	-	34,172,280.04	-	-	-
广州中集车辆销售有限公司	30,010,000.00	-	30,010,000.00	-	-	-
驻马店中集万佳车轴有限公司	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-	-
江门中集智能物流装备有限公司	-	103,360,000.00	103,360,000.00	-	-	-
镇江中集车辆智能物流装备有限公司	-	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	-
其他子公司	8,500,000.00	(500,000.00)	8,000,000.00	-	-	27,122,169.66
	<u>2,940,559,099.46</u>	<u>522,099,000.00</u>	<u>3,462,658,099.46</u>	-	-	<u>1,052,290,825.33</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增减变动	2018 年 12 月 31 日	减值 准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
成本法-子公司						
扬州中集通华专用车有限公司	467,230,357.90	-	467,230,357.90	-	-	89,092,801.44
中集车辆(山东)有限公司	72,437,800.51	-	72,437,800.51	-	-	-
驻马店中集华骏车辆有限公司	307,248,713.68	-	307,248,713.68	-	-	55,952,983.40
深圳中集车辆销售有限公司	6,494,581.51	-	6,494,581.51	-	-	15,325,845.63
深圳中集专用车有限公司	151,251,600.00	-	151,251,600.00	-	-	255,950,958.19
青岛中集专用车有限公司	17,850,000.00	41,074,610.00	58,924,610.00	-	-	1,708,528.18
中集车辆(江门市)有限公司	100,840,327.90	-	100,840,327.90	-	-	74,682,594.46
上海中集车辆物流装备有限公司	36,071,909.60	-	36,071,909.60	-	-	12,111,820.88
中集车辆(辽宁)有限公司	45,000,000.00	-	45,000,000.00	-	-	-
天津中集车辆物流装备有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	-
中集陕汽重卡(西安)专用车有限公司	25,000,000.00	-	25,000,000.00	-	-	5,698,874.45
浙江中集车辆销售服务有限公司	5,000,000.00	(5,000,000.00)	-	-	-	-
广州中集车辆物流装备有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	-
CIMC Vehicle Investment Holdings Co., Ltd.	577,745,734.11	-	577,745,734.11	-	-	384,339,200.00
洛阳中集凌云汽车有限公司	87,726,881.55	-	87,726,881.55	-	-	11,532,477.10
芜湖中集瑞江汽车有限公司	116,904,985.07	34,684,320.00	151,589,305.07	-	-	34,684,320.00
青岛中集环境保护设备有限公司	71,552,497.59	-	71,552,497.59	-	-	-
梁山中集东岳车辆有限公司	66,189,261.20	-	66,189,261.20	-	-	31,832,634.93
中集车辆(集团)新疆有限公司	80,000,000.00	-	80,000,000.00	-	-	-
四川中集车辆物流装备有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
辽宁中集车辆物流装备有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
上海中集专用车有限公司	7,500,000.00	-	7,500,000.00	-	-	-
中集冀东(秦皇岛)车辆制造有限公司	35,000,000.00	-	35,000,000.00	-	-	-
深圳中集车辆营销服务有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	21,251,923.96
成都中集产业园投资开发有限公司	59,400,000.00	(59,400,000.00)	-	-	-	4,157,599.64
青岛中集冷藏运输设备有限公司	127,403,130.30	-	127,403,130.30	-	-	53,059,414.18
深圳中集车辆园投资管理有限公司	152,500,000.00	(152,500,000.00)	-	-	-	-
驻马店中集华骏铸造有限公司	202,662,000.00	-	202,662,000.00	-	-	-
Mason Technology Limited	8,108.50	-	8,108.50	-	-	-
驻马店市中集华骏汽车贸易有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	1,006,661.16
江苏挂车帮租赁有限公司	110,000,000.00	-	110,000,000.00	-	-	-
江苏宝京汽车部件有限公司	-	34,172,280.04	34,172,280.04	-	-	-
广州中集车辆销售有限公司	30,010,000.00	-	30,010,000.00	-	-	-
驻马店中集万佳车轴有限公司	12,000,000.00	8,000,000.00	20,000,000.00	-	-	-
北京中集车辆物流装备有限公司	6,000,000.00	(6,000,000.00)	-	-	-	-
其他子公司	12,000,000.00	(3,500,000.00)	8,500,000.00	-	-	19,770,531.19
	<u>3,049,027,889.42</u>	<u>(108,468,789.96)</u>	<u>2,940,559,099.46</u>	-	-	<u>1,072,159,168.79</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动							2020 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	
		本年增加/ 追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备			外币报表 折算影响数
森钜(江门)科技材料 有限公司	15,373,158.45	-	-	(835,709.17)	-	-	-	-	-	14,537,449.28	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,727,726.83	-	(2,727,726.83)	-	-	-	-	-	-	-	-
森钜(上海)国际贸易 有限公司	809,217.82	-	-	(239,130.80)	-	-	-	-	-	570,087.02	-
深圳市凯卓立液压设 备股份有限公司	22,862,419.21	-	-	3,733,970.04	-	1,009,365.12	-	-	-	27,605,754.37	-
天津康德物流设备有 限公司	8,989,974.47	-	(8,967,925.83)	(22,048.64)	-	-	-	-	-	-	-
天津中集物流装备有 限公司	17,805,171.82	-	(18,520,048.06)	714,876.24	-	-	-	-	-	-	-
鑫百勤专用车辆有限 公司	16,512,482.46	-	(23,064,967.21)	6,552,484.75	-	-	-	-	-	-	-
深圳市中集冷链科技 有限公司	808,196.20	-	-	75,233.61	-	-	-	-	-	883,429.81	-
宁波华翔汽车新材料 科技有限公司	-	4,000,000.00	-	(2,537,205.83)	-	-	-	-	-	1,462,794.17	-
镇江神行太保科技 有限公司	263,796.32	-	(233,207.13)	(30,589.19)	-	-	-	-	-	-	-
深圳数翔科技有限 公司	51,107.54	-	-	(51,107.54)	-	-	-	-	-	-	-
深圳中集同创供应 链有限公司	21,023,091.89	-	-	67,131.93	-	-	(697,306.08)	-	-	20,392,917.74	-
成都中集产业园投 资开发有限公司	67,691,778.30	-	-	5,883,741.36	-	-	-	-	-	73,575,519.66	-
	174,918,121.31	4,000,000.00	(53,513,875.06)	13,311,646.76	-	1,009,365.12	(697,306.08)	-	-	139,027,952.05	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动								2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		本年增加/ 追加投资	减少投资	按权益法调整的 净损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	外币报表 折算影响数		
森钜(江门)科技材料 有限公司	16,528,917.89	-	-	(202,675.71)	-	-	(953,083.73)	-	-	15,373,158.45	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,727,726.83	-	-	-	-	-	-	-	-	2,727,726.83	-
森钜(上海)国际贸易 有限公司	967,525.85	-	-	(158,308.03)	-	-	-	-	-	809,217.82	-
深圳市凯卓立液压设 备股份有限公司	21,741,522.62	-	-	1,120,896.59	-	-	-	-	-	22,862,419.21	-
天津康德物流设备有 限公司	8,983,574.41	-	-	21,342.69	-	-	(14,942.63)	-	-	8,989,974.47	-
天津中集物流装备有 限公司	15,169,951.85	-	-	5,002,900.96	-	-	(2,367,680.99)	-	-	17,805,171.82	-
鑫百勤专用车辆有限 公司	14,865,945.86	-	-	1,520,482.58	-	126,054.02	-	-	-	16,512,482.46	-
深圳市中集冷链科技 有限公司	2,704,488.42	-	-	(1,896,292.22)	-	-	-	-	-	808,196.20	-
宁波华翔汽车新材料 科技有限公司	403,504.96	-	-	(403,504.96)	-	-	-	-	-	-	-
镇江神行太保科技 有限公司	-	330,000.00	-	(66,203.68)	-	-	-	-	-	263,796.32	-
深圳数翔科技有限 公司	509,405.27	-	-	(1,797,524.28)	-	1,339,226.55	-	-	-	51,107.54	-
深圳中集同创供应 链有限公司	20,364,386.39	-	-	871,328.98	-	-	(212,623.48)	-	-	21,023,091.89	-
成都中集产业园投 资开发有限公司	62,872,409.39	-	-	4,819,368.91	-	-	-	-	-	67,691,778.30	-
	167,839,359.74	330,000.00	-	8,831,811.83	-	1,465,280.57	(3,548,330.83)	-	-	174,918,121.31	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

	2017 年 12 月 31 日	本年增减变动							2018 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	
		本年增加/ 追加投资	按权益法调整的 净损益	本年处置	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备			外币报表 折算影响数
森钜(江门)科技材料 有限公司	16,014,449.43	-	964,509.50	-	-	-	(450,041.04)	-	-	16,528,917.89	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,727,726.83	-	-	-	-	-	-	-	-	2,727,726.83	-
江苏宝京汽车部件有 限公司	8,965,352.53	-	(793,072.49)	(8,172,280.04)	-	-	-	-	-	-	-
森钜(上海)国际贸易 有限公司	909,039.19	-	58,486.66	-	-	-	-	-	-	967,525.85	-
深圳市凯卓立液压设 备股份有限公司	19,272,486.77	-	2,469,035.85	-	-	-	-	-	-	21,741,522.62	-
天津康德物流设备有 限公司	9,062,334.02	-	16,602.92	-	-	-	(95,362.53)	-	-	8,983,574.41	-
天津中集物流装备有 限公司	17,085,170.55	-	2,630,756.65	-	-	-	(4,545,975.35)	-	-	15,169,951.85	-
鑫百勤专用车辆有限 公司	15,979,611.59	-	(1,113,665.73)	-	-	-	-	-	-	14,865,945.86	-
深圳市中集冷链科技 有限公司	500,961.70	3,230,000.00	(1,026,473.28)	-	-	-	-	-	-	2,704,488.42	-
宁波华翔汽车新材料 科技有限公司	2,398,007.31	-	(1,994,502.35)	-	-	-	-	-	-	403,504.96	-
深圳数翔科技有限 公司	-	450,000.00	59,405.27	-	-	-	-	-	-	509,405.27	-
深圳中集同创供应链 有限公司	-	20,000,000.00	364,386.39	-	-	-	-	-	-	20,364,386.39	-
成都中集产业园投资 开发有限公司	-	60,518,439.70	2,353,969.69	-	-	-	-	-	-	62,872,409.39	-
	92,915,139.92	84,198,439.70	3,989,439.08	(8,172,280.04)	-	-	(5,091,378.92)	-	-	167,839,359.74	-

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(4) 资本公积

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	3,284,733,349.41	-	-	3,284,733,349.41
其他	2,552,923.52	2,020,393.69	-	4,573,317.21
	<u>3,287,286,272.93</u>	<u>2,020,393.69</u>	<u>-</u>	<u>3,289,306,666.62</u>
	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	2,151,996,830.08	1,132,736,519.33	-	3,284,733,349.41
其他	-	2,552,923.52	-	2,552,923.52
	<u>2,151,996,830.08</u>	<u>1,135,289,442.85</u>	<u>-</u>	<u>3,287,286,272.93</u>
	2017 年 12 月 31 日	整体变更股份 有限公司(附注四 (33))	本年减少	2018 年 12 月 31 日
资本溢价	1,242,421,898.46	(1,242,421,898.46)	-	-
股本溢价	-	2,151,996,830.08	-	2,151,996,830.08
	<u>1,242,421,898.46</u>	<u>909,574,931.62</u>	<u>-</u>	<u>2,151,996,830.08</u>

(5) 营业收入和营业成本

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	-	-	7,950,429.13
其他业务收入	83,254,471.37	84,800,618.82	125,354,752.28
	<u>83,254,471.37</u>	<u>84,800,618.82</u>	<u>133,305,181.41</u>
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	-	-	7,745,364.75
其他业务成本	-	343,875.07	752,181.82
	<u>-</u>	<u>343,875.07</u>	<u>8,497,546.57</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
销售商品	<u>7,950,429.13</u>	<u>7,745,364.75</u>

中集车辆(集团)股份有限公司

财务报表附注

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

(5) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2020 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
渠道管理	57,847,133.86	-
佣金	24,822,516.21	-
其他	584,821.30	-
	<u>83,254,471.37</u>	<u>-</u>

	2019 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
渠道管理	55,225,368.11	343,875.07
佣金	29,322,325.23	-
其他	252,925.48	-
	<u>84,800,618.82</u>	<u>343,875.07</u>

	2018 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
渠道管理	72,093,404.39	-
佣金	45,679,847.15	-
其他	7,581,500.74	752,181.82
	<u>125,354,752.28</u>	<u>752,181.82</u>

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入			
在某一时刻确认	584,821.30	252,925.48	15,531,929.87
在某一时段内确认	<u>82,669,650.07</u>	<u>84,547,693.34</u>	<u>117,773,251.54</u>
	<u>83,254,471.37</u>	<u>84,800,618.82</u>	<u>133,305,181.41</u>

(6) 投资收益

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	13,471,688.46	7,227,880.63	16,174,705.76
按成本法核算的被投资单位宣告发放的利润/现金股利	661,139,683.42	1,052,790,825.33	982,784,512.05
处置长期股权投资产生的投资(损失)/收益	(13,222,593.34)	(323,088.39)	59,495,455.44
处置衍生金融工具取得的投资收益	-	-	11,850,264.29
利息收入及其他	24,025,552.05	16,949,913.14	18,505,785.18
	<u>685,414,330.59</u>	<u>1,076,645,530.71</u>	<u>1,088,810,722.72</u>

一 非经常性损益明细表

	2020年度	2019年度	2018年度
处置非流动资产收益/(损失)	54,386,373.66	55,396,825.04	(2,540,268.19)
计入当期损益的政府补助	238,697,779.28	237,915,420.36	42,010,429.17
持有交易性金融资产、交易性金融负债和衍生金融工具产生的公允价值变动损益, 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和衍生金融工具取得的投资收益	17,615,201.50	18,664,623.07	32,755,600.36
联营公司成为子公司对应持有的股权按公允价值重新计量产生的损益	1,014,167.00	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	55,334,490.60	49,571,702.60
处置长期股权投资的净收益/(损失)	7,904,810.41	(9,393,906.50)	106,007,073.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,384,164.06	17,396,040.97	(7,939,366.28)
	<u>342,002,495.91</u>	<u>375,313,493.54</u>	<u>219,865,171.53</u>
减: 所得税影响数	(56,224,391.08)	(65,935,270.50)	(50,995,441.11)
减: 归属于少数股东的非经常性损益	(4,246,000.54)	(10,573,922.41)	(3,905,232.86)
	<u>281,532,104.29</u>	<u>298,804,300.63</u>	<u>164,964,497.56</u>

经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均净资产收益率(%)		
	2020年度	2019年度	2018年度
归属于公司普通股股东的净利润	11.48%	14.40%	17.00%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.62%	10.85%	14.65%

	每股收益					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2020年度	2019年度	2018年度	2020年度	2019年度	2018年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.64	0.75	0.80	0.64	0.75	0.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.48	0.57	0.69	0.48	0.57	0.69



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310000609134343

证照编号: 00000002202101280008

扫描二维码
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



中国(上海)自由贸易试验区

名称 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2013年01月18日

类型 外商投资特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年01月18日至 不约定期限

执行事务合伙人 李丹

主要经营场所 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2021年01月28日

此复印件仅供 中集车辆(集团)股份有限公司2018

年度、2019年度及2020年度财务报表及审计报告

[普华永道中天审字(2021)第11012号]后附

之

用,其他用途无效。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

此复印件仅供中集车辆(集团)股份有限公司

2018年度、2019年度及2020年度财务报表及审计报告

[普华永道中天审字(2021)第11012号]后附

说明

证书序号: NO.0000525

用, 其他用途无效。

会计师事务所 执业证书

名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 李丹

主任会计师:

办公场所: 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号

星辰银行大厦507单元01室

组织形式: 特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号: S10000007

注册资本(出资额): 人民币捌仟壹佰柒拾伍万元整

批准设立文号: 财会函(2012)52号

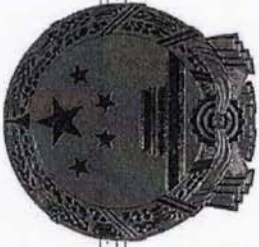
批准设立日期: 二〇一二年十二月二十四日

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制



此复印件仅供 中集车辆（集团）股份有限公司

2018年度、2019年度及2020年度财务报表及审计报告

[普华永道中天审字（2021）第1101012号]后附

之

用，其他用途无效。

证书序号：000393

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

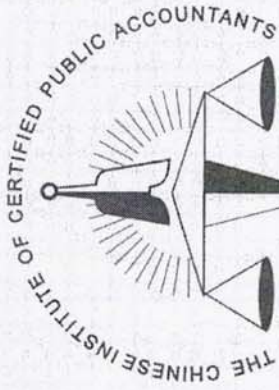
首席合伙人：李丹

证书号：37

发证时间：二〇二一年六月

证书有效期至：二〇二一年六月





中国注册会计师



姓 名	周伟然
Full name	
性 别	男
Sex	
出 生 日 期	1966-10-06
Date of birth	
工 作 单 位	普华永道中天会计师事务所有限公司
Working unit	深圳分所
身 份 证 号 码	D499784(1)
Identity card No.	

年度
Annual



本证
This c
this re

效一年。
car after

周伟然

310000072839

深圳市注册会计师协会



310000072839

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2010年05月17日
Date of Issuance



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.





姓名 吴芳芳

性别 女

出生日期 1985-10-02

Date of birth

工作单位 普华永道中天会计师事务所(特
殊普通合伙)深圳分所

Working unit

身份证号码 440301198510022121

Identity card No.



年
Annit

本证
This
this



一年。
r after

吴芳芳

310000074347

深圳市注册会计师协会

证书编号: 310000074347
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

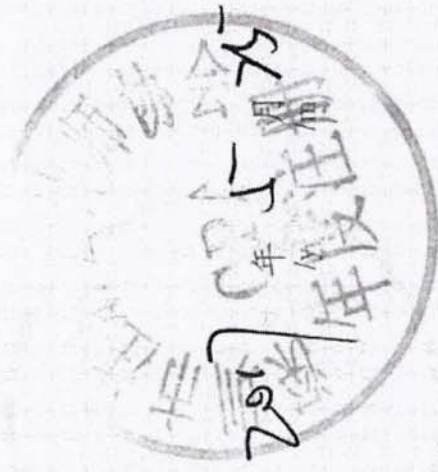
发证日期: 2015 年 06 月 15 日
Date of Issuance



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日/月

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日/月

中集车辆(集团)股份有限公司

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

非经常性损益明细表专项报告





中集车辆(集团)股份有限公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度
非经常性损益明细表专项报告

普华永道中天特审字(2021)第 1510 号
(第一页, 共二页)

中集车辆(集团)股份有限公司董事会:

我们审计了中集车辆(集团)股份有限公司(以下简称“中集车辆”)的财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注(以下简称“申报财务报表”), 并于 2021 年 3 月 26 日出具了报告号为普华永道中天审字(2021)第 11012 号的无保留意见的审计报告。申报财务报表的编制和公允列报是中集车辆管理层的责任, 我们的责任是在按照中国注册会计师审计准则执行审计工作的基础上对申报财务报表整体发表审计意见。

在对上述申报财务报表执行审计的基础上, 我们接受委托, 对后附中集车辆 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的非经常性损益明细表(以下简称“非经常性损益明细表”)执行了鉴证业务。

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号 – 非经常性损益》【2008】的规定, 中集车辆编制了上述非经常性损益明细表。设计、执行和维护与编制和列报非经常性损益明细表有关的内部控制、采用适当的编制基础如实编制和对外披露非经常性损益明细表并确保其真实性、准确性及完整性是中集车辆管理层的责任。

普华永道中天特审字(2021)第 1510 号
(第二页, 共二页)

我们的责任是在执行鉴证工作的基础上对非经常性损益明细表发表结论。我们根据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号 - 历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作。该准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施鉴证工作,以对我们是否发现任何事项使我们相信非经常性损益明细表所载资料与我们审计申报财务报表时所审核的会计资料及申报财务报表中所披露的相关内容在重大方面存在不一致的情况获取保证。在对申报财务报表执行审计的基础上,我们对非经常性损益明细表实施了包括核对、询问、抽查会计记录等我们认为必要的工作程序。

根据我们的工作程序,我们没有发现后附由中集车辆编制的 2018 年度、2019 年度及 2020 年度非经常性损益明细表所载资料与我们审计申报财务报表时所审核的会计资料及申报财务报表中所披露的相关内容在重大方面存在不一致的情况。

本报告仅作为中集车辆向中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所申请首次公开发行人民币普通股之目的而向其报送申请文件使用,不得用作任何其它目的。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2021年3月26日



注册会计师


周伟然

注册会计师


吴芳芳

中集车辆(集团)股份有限公司
 2018年度、2019年度及2020年度
 非经常性损益明细表



根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益》【2008】的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

本非经常性损益明细表是中集车辆(集团)股份有限公司（以下简称“中集车辆”）为首次公开发行人民币普通股，根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益》【2008】的规定，以中集车辆合并财务报表为基础编制：

金额(人民币元)	2020年度	2019年度	2018年度
处置非流动资产收益/(损失)	54,386,373.66	55,396,825.04	(2,540,268.19)
计入当期损益的政府补助	238,697,779.28	237,915,420.36	42,010,429.17
持有交易性金融资产、交易性金融负债和衍生金融工具产生的公允价值变动损益，采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和衍生金融工具取得的投资收益	17,615,201.50	18,664,623.07	32,755,600.36
联营公司成为子公司对应持有的股权按公允价值重新计量产生的损益	1,014,167.00	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	55,334,490.60	49,571,702.60
处置长期股权投资的净收益/(损失)	7,904,810.41	(9,393,906.50)	106,007,073.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,384,164.06	17,396,040.97	(7,939,366.28)
小计	342,002,495.91	375,313,493.54	219,865,171.53
减：所得税影响数	(56,224,391.08)	(65,935,270.50)	(50,995,441.11)
减：归属于少数股东的非经常性损益	(4,246,000.54)	(10,573,922.41)	(3,905,232.86)
归属于母公司股东的非经常性损益	281,532,104.29	298,804,300.63	164,964,497.56

中集车辆(集团)股份有限公司

2018 年度、2019 年度及 2020 年度

非经常性损益明细表 (续)



中集车辆(集团)股份有限公司

法定代表人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



2021 年 3 月 26 日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310000609134343

证照编号: 00000002202101280008



扫描二维码
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记
备案、许可、监
管信息。

中国(上海)自由贸易试验区

名称 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2013年01月18日

类型 外商投资特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年01月18日至 不约定期限

执行事务合伙人 李丹

主要经营场所 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2021年01月28日

此复印件仅供 中集车辆(集团)股份有限公司2018年度、2019年度及2020年度非经常性损益明细表专项报告(普华永道中天特审字(2021)第1510号)后附之用

用,其他用途无效。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

此复印件仅供中集车辆(集团)股份有限公司
2018年度、2019年度及2020年度非经常性损益明细表专
项报告(普华永道中天特审字(2021)第1510号)后附之

证书序号: NO.0000525

说明

用, 其他用途无效。

会计师事务所 执业证书

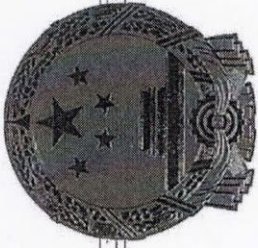
名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人: 李丹
主任会计师:
办公场所: 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号
星辰银行大厦507单元01室
组织形式: 特殊的普通合伙企业
会计师事务所编号: S10000007
注册资本(出资额): 人民币捌仟壹佰柒拾伍万元整
批准设立文号: 财会函(2012)52号
批准设立日期: 二〇一二年十二月二十四日

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制



此复印件仅供

中集车辆（集团）股份有限公司2018年

度、2019年度及2020年度非经常性损益明细表专项报告（普华永道

中天特审字（2021）第1510号）后附

用，其他用途无效。

证书序号：000393

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

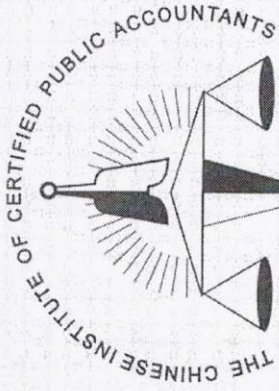
首席合伙人：李丹



证书号：37

发证时间：二〇二一年六月

证书有效期至：二〇二二年六月



中国注册会计师



姓名 Full name 周伟然
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1966-10-06
工作单位 Working unit 普华永道中天会计师事务所有限公司
深圳分所
身份证号码 Identity card No. D499784(1)





年度
Annual

本证
This certificate
this re
valid for one year.
valid after

周伟然

310000072839

深圳市注册会计师协会



310000072839

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

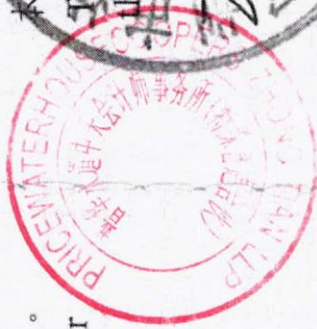
2010年05月17日
2010 /y 05 /m 17 /d



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

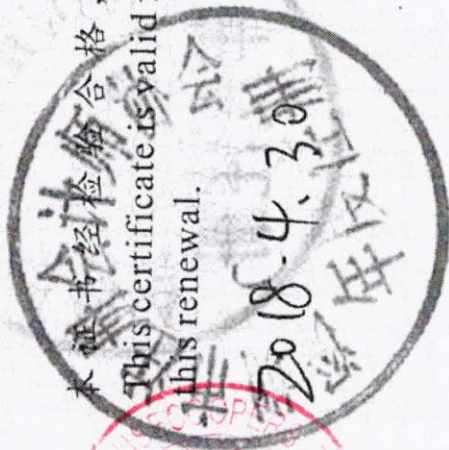


日/d

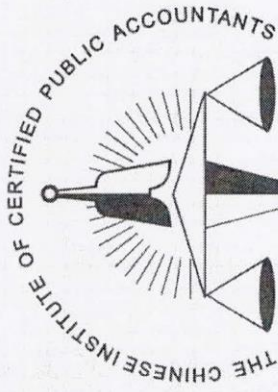
年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日/d



中国注册会计师



姓名 吴芳芳

Full name

性别 别女

Sex

出生日期 1985-10-02

Date of birth

工作单位 普华永道中天会计师事务所(特
殊普通合伙)深圳分所

Working unit

身份证号码 440301198510022121

Identity card No.



年
Ann

本证
This
this

一年。
r after



吴芳芳

310000074347

深圳市注册会计师协会

证书编号: 310000074347
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 06 月 15 日
Date of Issuance

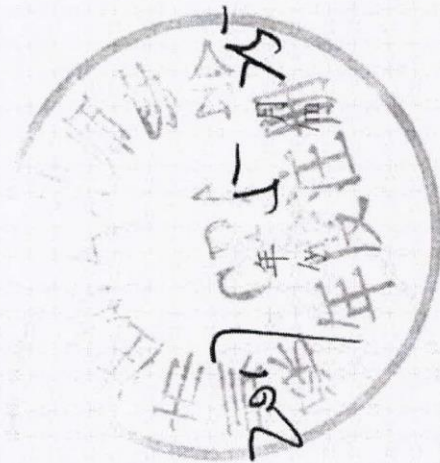


年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



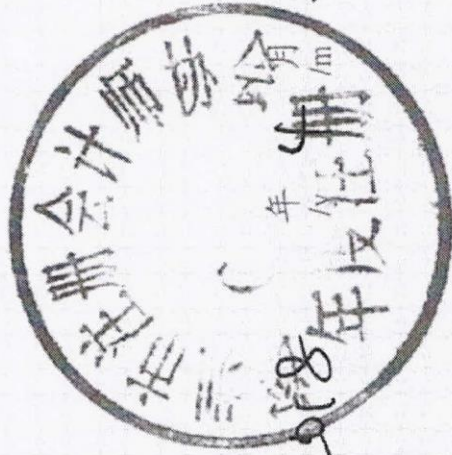
日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



日

海通证券股份有限公司

关于中集车辆（集团）股份有限公司

首次公开发行 A 股股票并在创业板上市

之

上市保荐书

保荐机构（主承销商）



（上海市广东路 689 号）

二〇二一年五月

声 明

本保荐机构及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》(下称“公司法”)、《中华人民共和国证券法》(下称《证券法》)、《证券发行上市保荐业务管理办法》(下称《保荐管理办法》)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(下称《注册办法》)、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》(下称《上市规则》)等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会(下称“中国证监会”)、深圳证券交易所(下称“深交所”)的规定,诚实守信,勤勉尽责,严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书,并保证所出具文件真实、准确、完整。

如无特别说明,本上市保荐书中的简称与《中集车辆(集团)股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中“释义”保持一致。

一、发行人基本情况

（一）发行人基本信息

中文名称	中集车辆（集团）股份有限公司
英文名称	CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd.
有限公司成立日期	1996年8月29日
股份公司成立日期	2018年10月23日
注册资本	176,500 万元人民币
注册地址	深圳市南山区蛇口港湾大道2号
法定代表人	麦伯良
控股股东	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司
实际控制人	发行人无实际控制人
行业分类	汽车制造业（C36）
电话	0755-26802598
传真	0755-26802700
在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	2019年7月11日，发行人首次公开发行H股股份并在香港联交所主板上市，H股证券简称为“中集车辆”，证券代码为“01839.HK”

（二）发行人主营业务

公司是全球销量排名第一的半挂车生产企业，在全球主要市场开展七大类半挂车的生产、销售和售后市场服务；在中国市场，公司是具有竞争能力和创新精神的专用车上装生产企业，同时也是知名的冷藏厢式车厢体的制造企业。

公司于2002年进入半挂车行业以来，围绕“专注、创新”所形成的经营优势、技术优势，实现了半挂车销量的全球第一。在国内，公司运营着“通华”、“华骏”、“深扬帆”、“瑞江汽车”、“凌宇汽车”、“梁山东岳”等行业知名品牌；在北美，公司运营着“Vanguard”、“CIE”等知名品牌；在欧洲，公司运营着“SDC”和“LAG”两个历史悠久的知名品牌。

通过多年持续发展，公司与众多知名客户在全球半挂车业务领域展开合作，包括JB Hunt、Schneider、Milestone、TIP、DHL等欧美一流物流运输企业和租赁公司；在中国专用车业务领域，公司和国内主要重卡企业如陕西重汽、中国重汽、上汽红岩、一汽解放等都建立了紧密的合作伙伴关系。

公司从2014年起开始探索建设“高端制造体系”，目前在境内外已建成12

家半挂车灯塔工厂、6家专用车上装生产灯塔工厂、2家冷藏厢式车厢体生产灯塔工厂，并搭建了多个系列半挂车产品的“产品模块”，公司将继续致力于全面搭建和完善“高端制造体系”，保持公司的持续竞争优势。

（三）发行人核心技术

长期以来，公司专注于半挂车、专用车、冷藏厢式车等车辆制造业务，注重产品技术研发及制造工艺升级。截至2020年末，公司在全球超过700名研发人员，注册专利超过1,000项，并在中国参与了22项半挂车、专用车上装的国家及行业标准的制定及修改，作为行业的领导者，具有较强的研发技术优势。

序号	核心技术名称	产品应用类别	技术特点	成熟度	技术来源	技术保护措施
1	模块化设计技术	所有产品	公司创新实现了多个系列产品的模块化 SKD 设计及相应运输工具的设计。产品结构紧凑，连接可靠性高，可应用于海运集装箱及内陆多式联运等多种运输场景。该技术大量成功应用于集装箱骨架车、罐式半挂车、搅拌罐体、厢式车及侧帘车等主要产品系列，并出口至北美、欧洲、澳洲、东南亚等地。	量产	自主研发	专利保护
2	基于多品种小批量生产的柔性化制造解决方案	所有产品	产品品种多、定制化程度高是制约专用车行业自动化制造升级的重要因素。本公司基于产品模块化设计与制造工作岛的集成技术、高柔性拼装工装夹具设计、自动化六轴机器人焊接技术，自动化物流配送系统，打造了适用于骨架车、平栏仓、侧帘车等钢结构产品的柔性化制造解决方案。先后在东莞、扬州、驻马店等建成了灯塔工厂，通过与 MES 的集成，实现了多款产品共线生产，大幅提升产线兼容性，提升生产效率。	量产	自主研发	专利保护
3	数字化产品验证及多维度产品测试技术	所有产品	采用三维数字模型设计产品，降低产品设计风险；使用 CAE 技术对产品设计进行静态和动态强度分析，在虚拟环境中对半挂车展开各总成的复合受力状态分析，从而减少了实际路试的次数，有效缩短研发周期。通过挂车的零部件试验和整车试验台架动态模拟试验，提升半挂车的可靠性和产品稳定性。	量产	自主研发	非专利技术
4	电泳与粉末静电喷涂自动化涂装技术	所有产品	借鉴乘用车行业涂装工艺，在专用车行业内创新性的采用 KTL 形成致密的电泳涂层，利用 3D 激光仿形喷枪等自动化装备进行静电粉末喷涂，实现了涂装性能的大幅提升（中性盐雾试验达到 1000h），涂料利用率提升至 95% 以上。在大幅提升自动化效率的同时，也树立了绿色环保涂装的行业新标杆，先后 4 家灯塔工厂获评国家及省级“绿色工厂”称号，产品涂装品质达到 10 年质保要求，覆盖骨架车、平栏仓、罐式车辆、厢式车辆等产品。	量产	自主研发	非专利技术
5	硬质聚氨酯保温发泡冷藏制板技术	冷藏半挂车、冷藏厢式车	采用聚氨酯发泡，创新应用高压大密度发泡，泡体均匀，填充率高；通过低热桥结构优化设计，有效降低车辆的连接热桥，保温性能进一步提升；厢体漏热系数不超过 0.4W/(m ² *K)。公司于 2016 年研发了新一代大面板材液压保温压板技术，板材平整度达到 0.5mm/平米。	量产	自主研发	非专利技术
6	基于三维数模无代码机器人焊接搬运	所有产品	基于六轴机器人离线编程技术及灯塔工厂现场的应用实例，开发了适用于专用车行业的搬运、焊接机器人无代码离线编程技术。创新性地研发了虚拟模型与现场工件示教的误差消除技术，打通了虚拟编程程	量产	自主研发	非专利技术

序号	核心技术名称	产品应用类别	技术特点	成熟度	技术来源	技术保护措施
	离线编程调试系统技术		序,可直接应用于现场搬运及焊接机器人。基于集装箱骨架车与搅拌罐车焊接工作站的离线编程技术已经应用于现场生产,节省了现场示教时间。			
7	基于工业互联网与移动互联信息融合生产调度与管理系统技术	所有产品	采用工业互联网与移动互联信息融合生产调度与管理系统能使制造运营全价值链数字化、可视化、精益化。数字化管理系统可实现产品下单到回款流程、设备状态、制造运营进度、制造过程质量数据的可视化显示,辅助管理者进行生产调度决策,提升产品准交率;通过可视化生产进程监控、物料齐套管理等手段,缩短生产节拍,提升人均产值;	量产	自主研发	软件著作权
8	高效装配式车架设计技术	骨架车	纵梁及车架按照装配式进行,解决53英尺骨架车整车长度超出海运集装箱尺寸、无法整车运输以及单车运输成本较高的问题,一个框架箱和一个集装箱,可以运输9台53英尺骨架车。此结构设计既可实现企业的规模化生产,又可实现模块化运输而降低运输成本,通过在国外合理组建异地装配点,在当地迅速组装整车并实现销售。实现了高性能产品设计、高效的营运模式。	量产	自主研发	专利保护
9	平板车上装模块化设计技术	平板车及其衍生车型	普通栏板车厢板为钢板合页铰接,使用时每块厢板都有各自的位置,不能相互更换,用户操作麻烦。公司快插合页厢板通过创新设计,能保证同尺寸的厢板,不但能前后厢互换,且能左右厢互换 仓栅车分体设计技术:免拆立柱,一体化设计,在保证侧厢板防涨能力的同时,免去装载大件货物时将立柱拆除的过程,提高装卸效率。 上装模块化技术:平栏仓车型底架共平台,相同的车型可以通过上装的任意组合,形成平板、栏板、仓栅车型的快速切换。通过平板车上装模块化设计技术,客户可以根据使用需求更换上装,完成车型切换。	量产	自主研发	专利保护
10	侧帘上装系统集成设计技术	侧帘车	侧帘车的上装部件牵涉的原材料和加工门类众多,完整地设计、生产车上的每个部件在当今环境下成本巨大。公司掌握集成上装系统的完整能力,可以针对不同配置下的子类侧帘车中每一个部件提出详细的技术要求和指标,通过侧帘上装系统集成设计技术,形成产品综合竞争优势。 顶帘布作为顶机构的核心部件,影响了侧帘上装的整体承载能力,侧帘车行业已有的解决方案普遍较贵或者较重。公司的顶帘布轻量化加强方案拥有重量轻、成本低的特点,为中集车辆的侧帘车产品竞争力提供了有力的支撑。	量产	自主研发	专利保护
11	厢体承载高性能厢式半挂车设计技术	厢式车	公司采用的无纵梁厢体承载技术,颠覆了传统带纵梁半挂车设计理念,使厢式半挂车整个厢体受力更科学合理,厢体空间和轻量化水平得到有效提升。厢体承载技术在干式厢式半挂车上应用,使其自重降低。在冷藏半挂车上应用,使冷藏半挂车的重心得到有效降低,增强了半挂车的行驶稳定性。无纵梁厢体承载技术是厢式半挂车新一代设计技术,可以应用到铝合金铆接、复合材料厢体的半挂车上,在满足国家标准前提下,采用该技术的厢式半挂车具有竞争优势。	量产	自主研发	专利保护
12	空气动力学技术在厢式挂车上的应用	冷藏半挂	通过空气动力学研究,以及采用空气动力学设计的厢式挂车模型风洞试验,获得风阻系数较小的圆弧形前角柱设计、后端扰流板设计、流线型侧防护设计和厢式挂车底部导流设计。在厢式挂车上采用空气动力学专利技术应用后,使厢式挂车的风阻系数减少,燃油经济性可以提高,可有效提升厢式汽车列车的燃油经济性。	量产	自主研发	专利保护

序号	核心技术名称	产品应用类别	技术特点	成熟度	技术来源	技术保护措施
13	轻量化高性能液罐车设计技术	液罐半挂	<p>1、罐体新材料应用： 针对不锈钢液罐车，使用新型的高强度不锈钢材料，较普通不锈钢材料强度提升；同时采用欧洲先进焊接与组对工艺，实现焊接与组对匹配的高强度要求。优化后不锈钢液罐车，筒体板材厚度满足法规要求的同时实现国内最薄厚度。 针对铝合金液罐车，使用军用高强度材料，较普通铝合金材料强度提升，并采用与之匹配的高等级焊接工艺。同时为了满足客户对其他液体介质的运输需求，开发出满足食品级的铝合金板材、甲醇专用铝合金板材罐车。</p> <p>2、罐体加强结构，优化罐体板材厚度： 通过对罐体外部加强筋进行设计优化，新型的欧米茄型配合罐体托架设计，有效减小承载时罐体应力，从而实现罐体厚度减薄，罐体减重。</p>	量产	自主研发	专利保护
14	粉粒物料排送系统优化设计技术	粉罐半挂	<p>利用物料流态化技术及浓相及稀向输送技术，降低卸货残余率</p> <p>1、物料流态化技术： 分析不同物料的安息角，含水量，颗粒度，以及物理化学性质的差异，总结出不同的流化角度与导流结构的关系，优化罐体曲率半径、流化角度，在同等外廓情况下，容积利用率高，出料速度快，残余率低。</p> <p>2、浓相、稀向输送技术： 利用稀相输送的特点，优化罐体曲率半径，优化流化床及气室结构，优化滑料装置、管路结构，设计出超强透气阻力、超低摩擦系数及超高流化性能的流态化输送装置，应用于特殊环境下（如含水率$\geq 0.2\%$，高阻力）的物料输送，残余率最低可接近于0。 对比重大，成分较为复杂的干混砂浆、干拌混凝土，可实现气力输送，且保证低于国家标准的残余率，降低散装运输的人力浪费，避免了物料扬尘，实现了散装运输的节能环保、同时可有效控制输送运输过程中的物料离析。 同时配置双安全阀，具备双保险，罐内控压更安全。</p>	量产	自主研发	专利保护
15	中置轴汽车列车设计技术	中置轴轿运车	<p>参与制定我国的中置轴挂车通用技术条件标准，开发并制造出中国第一台中置轴厢式列车及中置轴车辆运输挂车，掌握了中置轴挂车的总体尺寸与载荷的设计要求、与其他车辆组合的连接与匹配要求、整车及部件的试验要求，完成中置轴挂车列车的试验及试运行。推动中置轴挂车、中置轴挂车列车的发展，与普通厢式半挂列车相比，中置轴挂车列车容积提升，且中置轴挂车列车更适于甩挂运输，提高运输效率，达到降低物流成本和节能减排的目标。</p>	量产	自主研发	专利保护
16	搅拌罐体叶片结构设计技术	搅拌车	<p>通过对罐体叶片进行3D精细化、模块化分段设计，采用修正对数罐体螺旋曲线的多相搅动功能叶片，使罐体不同区域具备不同功能，兼顾搅拌性能及进出料速度指标。针对不同运输介质，通过流固耦合体CAE仿真分析，对不同区域叶片曲率、高度，螺旋线升角进行优化，同时在罐体特殊部位加装强制搅动装置，满足不同形状介质装载，解决混凝土在运输过程中离析问题。搅拌罐车具有运输混凝土坍落度范围广、进出料速度快、适用长距离运输等特点。 制造过程中，叶片采用高精度锻钢压型模冷压制作。压型模母体采用3D打印技术一次成型，通过不同材质反复试验，对压型模母体进行局部修正，后采用数控加工中心对整块锻钢毛坯进行加工，得到最终叶片压型模组。采用该技术可使单块叶片压型后局部贴合</p>	量产	自主研发	专利保护

序号	核心技术名称	产品应用类别	技术特点	成熟度	技术来源	技术保护措施
			度误差小于 1mm，叶片整段与罐体螺旋线误差小于 3mm。从根本上解决叶片成型差，罐体搅动性能不一致所造成的罐体搅动偏心、整车抖动等问题；同时可实现叶片与罐体的自动化焊接。			
17	U 型城市渣土车上装结构设计技术	自卸车	U 型城市渣土车上装是指将渣土车的上装结构按照“U”进行设计，整个上装圆滑过渡不挂土，外观造型结构新颖美观，整车重心低，U 型结构无死角卸料快，卸料无残留，整车密闭性好无扬尘。 自卸车上装采用 CKD 模式进行设计，减少焊接，分总成安装，异地组装，既可实现企业的规模化生产，又可实现模块化运输而降低运输成本，通过在国内外合理组建异地装配点，在当地迅速组装整车并实现销售。 设计结构采用“笼式结构”设计理念，利用高强度耐磨板钢材，在强度不降低的情况下进行轻量化设计，降低上装整体重量。	量产	自主研发	专利保护
18	高分子复合材料冷藏厢板设计应用	冷藏厢式车	六面全封闭厢板结构，中间采用阻燃型聚氨酯作为保温材料，总传热系数 K 可达到 $\leq 0.3W/m^2.K$ ，超过国家 A 级标准，符合德国国家标准，获得欧洲 ATP 证书。由此制成的冷厢，重量更轻，预冷时间更短，保温时间更长，减少制冷机或车辆燃油的消耗，节省客户营运费用。厢板内外采用高分子复合材料，能耐受一般浓度的酸、碱、盐、大部分有机溶剂、海水、油类，对微生物的抵抗力强；可以承受较大的外界冲击，并有效克服“涨箱”现象，回弹性佳。维护修理便捷，采用“等强修补法”可以对损伤部件进行修复，修复后的厢体完好如初。	量产	自主研发	专利保护

(四) 发行人科研实力及成果情况

1、承担的重大科研项目

序号	项目名称	主管单位	起止时间
1	《中置轴挂车通用技术条件》标准研究项目	交通运输部	2016.07-2017.12
2	甩挂运输车辆轻量化项目	交通运输部	2011.04-2013.12
3	甩挂运输安全与节能减排标准化研究	国家质量监督检验检疫总局	2010.05-2012.05
4	多式联运可拆卸式货箱标识	交通运输部	2016.06-2017.12
5	多式联运可拆卸式货箱技术要求及试验方法	交通运输部	2017.06-2018.12
6	危险品运输过程安全保障技术研究及示范	交通运输部公路科学研究所	2017.06-2020.06

2、获得的重要奖项

截止本上市保荐书签署日，发行人获得的重要奖项及荣誉如下表所示：

获奖单位	奖项及认可	年份	颁奖机构
中集车辆	货运挂车及半挂车制造业单项冠军产品	2019 年	中华人民共和国工业和信息化部、中国工业经济联合会

获奖单位	奖项及认可	年份	颁奖机构
	中国专用汽车领军企业	2018年	汉阳专用汽车研究所
	中国公路货运行业金奖	2017年	中国物流与采购联合会
	机械工业百强企业及汽车工业三十强企业奖	2017年	中国机械工业联合会
东莞专用车	国家绿色工厂	2019年	中华人民共和国工业和信息化部
	广东省智能制造示范项目	2019年	广东省工业和信息化厅
驻马店华骏车辆	国家绿色工厂	2019年	中华人民共和国工业和信息化部
	中国驰名商标	2018年	中国国家工商行政管理总局商标局
	智能工厂	2018年	河南省工业和信息化委员会、河南省财政厅
	创新龙头企业	2017年	河南省科学技术厅、河南省发展和改革委员会及河南省工业和信息化委员会
通华专用车	江苏省智能制造示范工厂	2019年	江苏省工业和信息化厅
	纪念改革开放四十周年中国专用汽车卓越企业	2019年	汉阳专用汽车研究所
	中国危险品物流技术装备优秀供货商	2017年	中国交通运输协会
	江苏省两化深度融合创新(互联网与工业融合创新)试点企业	2017年	江苏省工业和信息化厅
芜湖瑞江	绿色供应链管理示范企业	2019年	中华人民共和国工业和信息化部
	安徽省绿色工厂	2019年	安徽省经济和信息化厅
	安徽省名牌产品(搅拌车)	2017年	安徽省名牌战略推进委员会、安徽省质量技术监督局
陕汽专用车	国家绿色工厂	2020年	中华人民共和国工业和信息化部

3、参加起草国家标准、行业标准情况

序号	标准号	标准名称	发布日期	实施日期	标准类别
1	GB 1589-2016	汽车、挂车及汽车列车外廓尺寸、轴荷及质量限值	2016/7/26	2016/7/26	国标
2	GB/T 6420-2017	货运挂车系列型谱	2017/10/14	2018/5/1	国标
3	GB 12676-2014	商用车辆和挂车制动系统技术要求及试验方法	2014/10/10	2015/7/1	国标
4	GB 28373-2012	N类和O类罐式车辆侧倾稳定性	2012/5/11	2014/1/1	国标
5	GB/T 15089-2001	机动车辆及挂车分类	2001/7/3	2002/3/1	国标
6	GB 29753-2013	道路运输食品与生物制品冷藏车安全要求及试验方法	2013/9/18	2014/7/1	国标
7	GB 18564.1-2019	道路运输液体危险货物罐式车辆第1部分：金属常	2019/10/14	2020/1/1	国标

序号	标准号	标准名称	发布日期	实施日期	标准类别
		压罐体技术要求			
8	GB/T 35782-2017	道路甩挂运输车辆技术条件	2017/12/29	2018/7/1	国标
9	GB/T 37245-2018	中置轴挂车通用技术条件	2018/12/28	2019/7/1	国标
10	GB/T 17275-2019	货运牵引杆挂车通用技术条件	2019/5/10	2019/12/1	国标
11	QC/T 23-2014	鲜奶运输车辆	2014/10/14	2015/4/1	QC 汽车
12	JT/T 1272—2019	多式联运交换箱技术要求和试验方法	2019/7/5	2019/10/1	JT 交通
13	JT/T 1195-2018	多式联运交换箱标识	2018/5/22	2018/8/1	JT 交通
14	QC/T 456-2018	颗粒粮食散装车辆	2018/5/8	2018/9/1	QC 汽车
15	JT/T 1100-2016	半挂牵引拖台	2016/12/30	2017/4/1	JT 交通
16	WB/T 1060-2016	道路运输食品冷藏车功能选用技术规范	2016/10/24	2017/1/1	WB 物资管理
17	QC/T 980-2014	煤炭运输车辆	2014/10/14	2015/4/1	QC 汽车
18	SB/T 11092-2014	多温冷藏运输装备技术要求及测试方法	2014/7/30	2015/3/1	SB 国内贸易
19	JT/T 886.2-2014	道路甩挂运输车辆技术要求第2部分：半挂车	2014/4/15	2014/9/1	JT 交通
20	JT/T 389-2010	厢式挂车技术条件	2010/12/8	2011/3/1	JT 交通
21	JT/T 789-2010	道路甩挂运输车辆技术条件	2010/12/8	2011/3/1	JT 交通
22	QC/T 449-2010	保温车、冷藏车技术条件及试验方法	2010/8/16	2010/12/1	QC 汽车

(五) 主要经营和财务数据及指标

报告期内，公司主要财务数据情况如下：

1、简要资产负债表（合并报表）

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资产总计	1,982,515.96	1,868,108.42	1,656,064.20
负债合计	937,646.08	846,040.99	861,293.30
股东权益合计	1,044,869.88	1,022,067.43	794,770.90
其中：归属于母公司股东权益合计	996,223.32	975,051.49	748,768.03

2、简要利润表（合并报表）

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	2,649,896.47	2,338,690.87	2,433,116.91
营业利润	149,887.58	155,380.70	161,968.54
利润总额	151,770.04	157,074.26	160,541.76
净利润	126,934.68	132,646.10	128,466.51
其中：归属于母公司股东的净利润	113,154.44	121,064.30	119,558.69
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	85,001.23	91,183.87	103,062.24

3、简要现金流量表（合并报表）

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	274,693.80	190,870.20	108,498.54
投资活动产生的现金流量净额	-75,982.76	-90,949.56	-1,033.92
筹资活动产生的现金流量净额	-139,920.06	13,334.77	-131,127.46
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,969.47	4,162.80	4,279.44
现金及现金等价物净增加额	47,821.51	117,418.21	-19,383.39
期末现金及现金等价物余额	426,937.58	379,116.08	261,697.87

4、主要财务指标

财务指标	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.51	1.55	1.44
速动比率（倍）	1.02	1.01	0.92
资产负债率（母公司）	14.40%	12.31%	9.52%
资产负债率（合并报表）	47.30%	45.29%	52.01%
财务指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	9.87	9.00	9.53
存货周转率（次）	6.03	5.42	5.84
息税折旧摊销前利润（万元）	200,823.28	209,001.35	208,648.73
利息保障倍数（倍）	24.60	12.58	10.99
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.56	1.08	0.72
每股净现金流量（元/股）	0.27	0.67	-0.13

（六）发行人存在的主要风险

1、经营风险

（1）宏观经济波动和行业周期性的风险

公司属于专用汽车制造行业，是全球销量排名第一的半挂车生产企业，亦是中国领先的专用车上装和冷藏厢式车厢体生产企业。专用汽车市场需求与国民经济发展、基础投资建设和环保政策等密切相关。受到全球宏观经济的波动、行业景气度等因素影响，公司所处行业存在一定的周期性。

若未来宏观环境、市场需求、竞争环境等出现不利变化，对公司业务增长、产品销售或生产成本产生不利影响，仍可能导致公司经营业绩出现下滑，对公司持续盈利能力造成不利影响。

（2）行业政策及标准重大变动风险

近年来，相关部门陆续出台《汽车产业发展政策》《道路机动车辆生产企业及产品公告》等一系列行业发展政策。公司始终密切跟踪经营所在地监管动态，适时调整自身经营策略，深入研究经营所在地行业标准并不断完善自身产品。但若国家相关产业政策、行业标准发生变化和调整，尤其是道路运输法规及排放标准的调整，而公司未能根据行业新政策、新标准获得新的准入资质并升级生产经营模式，可能直接影响公司所在行业的市场格局，并对公司的行业竞争地位和经营业绩造成不利影响。

（3）国际贸易摩擦加剧风险

2018年、2019年和2020年，公司营业收入中境外销售金额分别为1,027,645.06万元、952,324.15万元和731,812.03万元，占比分别为42.24%、40.72%和27.62%。公司产品销往北美、欧洲及其他地区，涵盖40多个国家和地区。报告期内，公司对北美地区销售收入占公司营业收入的情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
北美销售金额	438,768.28	576,301.22	663,601.05
营业收入	2,649,896.47	2,338,690.87	2,433,116.91
北美销售占比	16.56%	24.64%	27.27%

2018年中美发生贸易摩擦后，2018年9月，美国政府对价值2,000亿美元

的中国输美产品（包括中国生产的半挂车）征收 10% 的关税。2019 年 5 月，美国政府对该等中国输美产品征收的关税由 10% 上调至 25%。公司出口美国的半挂车及零部件产品属于上述 2,000 亿美元关税清单产品。北美贸易政策变化对公司北美市场的收入影响较大，出现了关税上调之前的收入增长和上调之后的收入回调。虽然在加征关税后公司能够将一部分关税成本转嫁给客户，但发行人与客户约定的关税分摊比例存在一定的不确定性，且较加征关税前公司的总体销售成本将会提高。

2020 年 1 月 15 日，中美第一阶段贸易经贸协议在美国签署。同时，双方达成一致，美方将履行分阶段取消对华产品加征关税的相关承诺，实现加征关税由升到降的转变。但是截至本上市保荐书出具日，中美第一阶段经贸协议尚无约定具体的关税调整安排。

若中美贸易协商未达成降低关税的进一步安排，国际贸易摩擦继续扩大，或未来出现其他阻碍国际双边或多边贸易的事件，公司未能及时对业务布局进行调整，将会导致进一步挤压行业利润空间，公司将长期面临中美贸易摩擦带来的海外业务下滑的风险，从而对公司的生产经营和财务状况带来不利影响。

（4）产品质量风险

公司对产品和零部件的研发、工程及制造维持严格的质量控制，以确保公司提供符合客户要求及监管规定的产品。

报告期内，公司产品未出现重大质量纠纷。但若公司未能有效管控产品质量，引发产品责任索赔，则可能给公司经营业绩和公司声誉造成不利影响。

（5）原材料供应风险

公司的生产过程依赖于若干原材料和零部件的及时稳定供应。虽然公司与主要供应商建立了稳定的合作关系，相关原材料、零部件市场供应充足，价格相对稳定，但如果主要供应商生产经营突发重大变化，或供货质量、时限未能满足公司要求，或与公司业务关系发生变化，或供应价格大幅波动而公司未能及时同比例调整产品售价，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

（6）市场竞争加剧的风险

我国半挂车及专用车上装制造行业相对分散，市场竞争激烈。尽管目前公司

在主要市场拥有领先竞争优势，但如果公司未来不能及时提高产品竞争力或在规模方面取得优势，公司将面临产品份额下降的风险，进而对公司持续盈利能力造成不利影响。

(7) 境外经营风险

公司的产品销往中国、北美、欧洲及其他地区，涵盖 40 多个国家和地区。目前，公司已在北美、欧洲、澳洲、亚洲和南非等主流市场建立了稳定的业务关系，逐步在北美地区拥有 2 家生产工厂及 4 家组装厂，在欧洲地区拥有 2 家生产工厂及 1 家组装厂，在境外其他地区拥有 5 家组装厂。

报告期内，为应对中美贸易摩擦的影响，发行人开始采用“当地制造”模式，即境外工厂只需要从公司在中国的灯塔工厂采购核心半挂车部件，在当地完成第三方零部件的采购，并在当地完成半挂车的制造和销售。“当地制造”模式虽然可以一定程度上提高公司的产品议价能力，但同时会提高公司产品总体的生产销售成本。

公司境外经营面临多项关于境外国家及地区经营业务的风险及限制，如境外监管规定及当地行业标准、贸易限制、技术壁垒、保护主义及经济制裁等。该等风险及限制均可能对公司的全球营运造成不利影响，进而可能对公司的财务状况及经营业绩造成不利影响。

(8) 新型冠状病毒疫情影响正常生产经营的风险

2020 年初，新型冠状病毒疫情爆发，致使全球多数国家和地区遭受了不同程度的影响。为应对疫情，公司制定了有效的疫情应急防控计划，实施各项防控措施，确保在抗击疫情的同时安全生产。公司在全球范围内的客户和供应商亦受到不同程度的影响。若本次新冠疫情的影响在短期内乃至更长时间内不能得到有效消除，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

(9) 海外投资风险

公司积极开拓海外业务，2019 年 7 月港股募集资金超过一半拟用于在海外市场开设新生产工厂或组装厂。海外投资可能面临政治、经济、法律等一系列不确定性因素。由于国际经营环境以及管理的复杂性，若投资环境发生不利变化、或公司对当地政策法规缺乏必要了解等，都将使公司的海外投资面临一定风险。

（10）反倾销及反补贴调查的风险

2020年7月30日，由Cheetah Chassis Corporation, Hercules Enterprises, LLC, Pitts Enterprises, Inc., Pratt Industries, Inc.及Stoughton Trailers, LLC这5家企业组成的美国集装箱骨架车生产商联盟向美国国际贸易委员会（以下简称“美国国贸会”）及美国商务部提交对来自中国的特定集装箱骨架车及其部件发起反倾销及反补贴（以下简称“双反调查”）的调查呈请。2020年8月19日，美国商务部依程序开始对本案进行调查。目前，美国商务部已经做出反补贴、反倾销调查的肯定性初裁，以及反补贴、反倾销调查的肯定性最终裁定；美国国贸会已经作出反补贴调查的肯定性最终裁定。自上述裁定结果公告后，发行人需对中国出口美国的集装箱骨架车及其部件按照美国商务部在美国联邦政府公报公布的保证金率缴纳反补贴和反倾销保证金。

根据美方程序，反倾销调查已经进入美国国贸会最终裁定的调查阶段。美国国贸会预计将于2021年6月作出反倾销最终裁定。

报告期内，发行人北美市场集装箱骨架车的收入和毛利情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
北美市场集装箱骨架车销售收入	125,113.20	148,179.83	338,918.03
占营业收入的比例	4.72%	6.34%	13.93%
北美市场集装箱骨架车销售毛利	25,152.15	31,988.26	69,278.95
占整体毛利总额的比例	7.25%	9.83%	20.05%

若公司采取的海外业务产能调整等应对举措未能获得积极效果，导致公司出口美国销售的集装箱骨架车及部件业务收入大幅下降，或出口美国销售的集装箱骨架车及部件业务出现盈利大幅下滑，将对发行人的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

（11）业绩增速放缓或业绩下滑风险

公司业绩受行业政策变化、市场需求变化、产品技术的更新迭代、人工成本上升等因素影响较大，同时受新冠疫情、中美贸易摩擦等因素的影响。目前，美国新冠疫情尚未得到控制，中美贸易摩擦也没有缓和迹象。欧洲新冠疫情仍呈现严峻态势，市场恢复尚需时日。报告期内，发行人北美集装箱骨架车业务受加征

关税的影响，收入和毛利率存在较大波动；2020年，受新冠疫情及海外经济不景气影响，发行人海外市场收入存在下滑。发行人海外经营业绩存在进一步下滑的风险。

发行人中国市场业务较去年同期有所增长，一定程度缓冲了海外市场业绩下滑带来的不利影响。未来发行人若在经营过程中无法有效预计市场需求变化，对行业政策把控不准确，或疫情出现反复等不利变化，公司将面临国内市场增速放缓甚至业绩下滑的风险。

因此，随着公司业务规模的不断扩大，市场覆盖更加全面，在新冠疫情和贸易摩擦的大背景下，公司未来业绩存在增速放缓或下滑的风险。

2、创新及技术风险

(1) 创新风险

我国半挂车、专用车产业正在进行产业升级，数字化、自动化、智能化程度逐步加深，对半挂车、专用车制造企业的科技创新能力、模式创新提出了更高的要求。发行人依靠技术创新开展经营，同时通过数字媒体营销、联合营销等举措进行营销变革，以及不断探索挂车共享模式新业态。未来，如果公司技术创新方向决策上发生失误，或者营销模式创新未达到预期效果，以及挂车共享模式未获得市场接纳，将对公司经营业绩造成不利影响。

(2) 研发失败风险

为保持市场领先优势、提升技术实力和核心竞争力，公司不断进行新技术创新和新产品研发，不断改进产品性能、丰富产品功能迎合客户多元化的使用需求。由于半挂车、专用车产品的研发受诸多外部因素影响，如客户需求、产业政策、监管法规等，发展趋势存在一定不确定性。若公司研发的产品不受市场欢迎，或公司不能根据市场需求和行业标准研发及制造具有竞争力的产品，则公司可能面临新产品研发失败的风险，从而给公司的经营业绩和市场地位带来不利影响。

(3) 核心技术人员依赖风险

公司核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。公司维持核心技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司在研发和生产方面的稳定性和持久性，并将决定公司未来继

续保持在行业内的技术领先优势。若公司薪酬水平与同行业竞争对手相比丧失竞争优势，或者公司对核心技术人员的激励机制和内部晋升制度不能落实，将可能导致公司核心技术人员流失，从而对公司的核心竞争能力和持续盈利能力造成不利影响。

3、财务风险

(1) 经营业绩波动风险

2018年、2019年和2020年，公司营业收入分别为2,433,116.91万元、2,338,690.87万元和2,649,896.47万元，归属于母公司股东的净利润分别为119,558.69万元、121,064.30万元和113,154.44万元，扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润103,062.24万元、91,183.87万元和85,001.23万元，呈现一定的波动性。宏观经济、下游市场需求、行业竞争格局等外部因素以及公司管理水平、技术创新能力等内部因素都将影响公司的整体经营业绩，若未来上述因素发生重大不利变化，将导致公司未来经营业绩存在较大幅度波动的风险。

(2) 应收账款坏账风险

2018年末、2019年末和2020年，公司应收账款净额分别为264,440.43万元、229,073.19万元和280,515.09万元，占各期末资产总额的比例分别为15.97%、12.26%和14.15%，占报告期各期营业收入的比例分别为10.87%、9.79%和10.59%。如果公司因业务规模扩大或宏观经济环境变化，或客户经营状况恶化，则公司可能出现应收账款快速增长或者应收账款周转率下降甚至发生坏账的风险。

(3) 商誉减值的风险

2018年末、2019年末和2020年末，公司商誉的账面价值分别为41,761.72万元、43,636.98万元和42,227.59万元。2016年6月，Vehicles UK收购Retlan Manufacturing Limited 100%（以下简称“Retlan”）股权确认的商誉，在报告期各期末的账面价值为33,637.63万元、35,474.94万元和34,467.69万元，占商誉账面价值总额的80.55%、81.30%和81.62%。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，公司将至少每年进行减值测试。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应确认相应的减值损失。

如果被收购的公司经营状况不达预期，则存在商誉减值的风险，从而对发行人的经营业绩产生不利影响。

(4) 毛利率波动的风险

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人的综合毛利率分别为 14.20%、13.91%和 13.09%，整体有所下滑，主要受公司专用车上装业务发展导致高单价、低毛利的底盘及牵引车销售占比提高，2018 年钢材价格呈上涨趋势，以及美国对中国出口的半挂车及零部件加征关税等因素的影响。

未来，如果半挂车及专用车行业整体情况发生不利变化、公司主要原材料价格大幅上涨而公司不能同步调整产品售价或国际贸易摩擦加剧等，则公司短期内可能面临毛利率波动的风险。

(5) 存货跌价的风险

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司存货账面价值分别为 359,325.96 万元、384,009.38 万元和 379,361.18 万元，占资产总额的比重分别为 21.70%、20.56%和 19.14%。公司存货主要包括原材料、在产品和产成品，若未来市场需求突然下降、新产品未能成功满足客户需求或者钢材、铝材的市场价格下跌，公司存货可能面临呆滞的风险，导致存货跌价准备增加。

(6) 公司为客户购车贷款提供财务担保的风险

公司及控股子公司与招商银行、中集财司、广发银行、徽商银行和兴业银行等金融机构开展车辆买方信贷业务并签署贷款保证合同，为相关银行或其他非银行金融机构给予本公司及控股子公司之客户购买车辆产品的融资提供信用担保。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，由本公司及控股子公司提供担保的客户融资款项分别为 125,350.97 万元、178,602.63 万元和 228,832.84 万元。

根据相关协议，公司通常要求客户向本公司提供反担保，如果客户拖欠银行或其他非银行金融机构款项，且已收回车辆出售后所得款项不足以偿还本公司向银行或其他非银行金融机构支付的担保款项，则客户同意承担未清偿的本金、利息、罚金、法律费用及其他相关费用。

2018 年、2019 年和 2020 年末，由于客户违约，公司根据财务担保协议分别向银行或其他非银行金融机构支付 1,740.30 万元、2,852.39 万元和 2,362.38 万元，

占各期末担保余额的 1.39%、1.60%和 1.03%；分别向违约客户收回 3,847.61 万元、2,050.43 万元和 4,443.05 万元，占各期末担保余额的 3.07%、1.15%和 1.94%。

若公司不能严格执行内控制度，未能审慎选择被担保方，可能导致公司承担连带保证责任，从而使公司经济利益遭受损失，对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

(7) 投资性房地产公允价值变动影响公司财务状况和经营业绩的风险

公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司投资性房地产的账面价值分别为 39,205.25 万元、38,265.90 万元和 38,567.26 万元，占各期末总资产的比例分别为 2.37%、2.05%和 1.95%。2018 年、2019 年和 2020 年末，公司投资性房地产公允价值变动损益分别为 4,445.48 万元、23.07 万元和 306.04 万元，占各期利润总额的比例分别为 2.77%、0.01%和 0.20%。

根据企业会计准则，已采用公允价值模式计量的投资性房地产，不得从公允价值模式转换为成本模式。公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，且不会转回为成本模式。根据本公司模拟测算，2018 年、2019 年和 2020 年末，如公司投资性房地产采用成本模式计量，公司利润总额将减少 5,219.47 万元、797.06 万元和 540.54 万元，对公司利润总额的影响分别为 3.25%、0.51%和 0.36%，对本公司经营业绩的影响较小。

公司在 A 股上市后，将对投资性房地产的公允价值变动情况进行持续的信息披露。公司投资性房地产公允价值变动受到我国宏观经济环境等因素的综合影响，若未来上述因素发生重大不利变动，公司投资性房地产公允价值随之下降，计入当期损益的公允价值变动收益也将相应减少甚至产生损失，从而对公司的财务状况和经营业绩造成不利影响。

(8) 非经常性损益占比较大风险

2018 年、2019 年和 2020 年，公司归属于母公司股东非经常性净损益为 16,496.45 万元、29,880.43 万元和 28,153.21 万元，占归属于母公司股东的净利润比例为 13.80%、24.68%和 24.88%。如果公司未来年度非经常性收益减少，将会对公司经营业绩产生影响。

(9) 税收优惠政策变动的风险

公司多个子公司为高新技术企业，享受高新技术企业 15% 所得税的优惠税率。上述子公司对公司整体利润贡献较大，如果国家上述税收优惠政策发生变化，或者公司未能持续获得高新技术企业资质认定，则可能面临因税收优惠减少或取消而降低盈利的风险。

(10) 汇率波动风险

2018 年、2019 年和 2020 年，公司境外销售收入占营业收入的比重为 42.24%、40.72% 和 27.62%，占比较高。公司向海外客户的销售收入主要以外币结算。2018 年、2019 年公司汇兑收益 685.03 万元、4,562.35 万元，2020 年汇兑损失 11,281.05 万元。公司已通过远期外汇合同等措施对冲汇率波动的影响。但是未来如果境内外经济环境、政治形势、货币政策等因素发生变化，使得本外币汇率大幅波动，公司仍将面临汇兑损失的风险。

(11) 外币报表折算风险

由于公司海外子公司的记账本位币主要为美元、欧元等外币，而在 A 股披露的财务数据则以人民币列报，需对报表进行汇率折算。公司对外币报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生时的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。现金流量项目，采用现金流量发生时的即期汇率折算，汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

未来，如果人民币兑外币汇率发生重大变化，将可能对折算后的人民币财务数据带来一定偏差，一定程度上放大比较期间财务数据的变化幅度，并影响投资者对财务报表的使用。

4、内控风险

(1) 数字化工厂经营风险

随着公司“灯塔工厂”实现数字化，公司计划在生产流程及技术方面相应地调整工厂的管理及组织，这需要具备公司灵活的决策过程。由于数字化工厂与传统生产工厂存在差异，公司的职员可能会在管理已升级工厂方面缺乏经验。因此，

公司需要培训或招聘具备专业技能的人士。公司在管理、经营及技术人员服务方面的任何不足均可能会影响公司经营数字化工厂的能力,进而可能会对公司的整体发展产生负面影响。

(2) 子公司现金分红风险

公司的营业利润主要来源于控股子公司,用于分配现金股利的资金也主要来源于子公司现金分红。若控股子公司无法及时、充足地向公司以现金方式分配利润,将可能会影响公司向股东分配现金股利的能力。

(3) 无实际控制人风险

截至本上市保荐书出具日,中集集团直接持有公司 41.27%的股份,通过全资子公司中集香港持有公司 16.15%的股份,中集集团合计持有公司 57.42%的股份,为公司控股股东。中集集团股权较为分散,无实际控制人,因此,公司亦无实际控制人。公司不排除未来因无实际控制人导致公司治理格局不稳定或决策效率降低而贻误业务发展机遇,进而造成公司生产经营和经营业绩波动的风险。

5、法律风险

(1) 发行人使用的商标来自中集集团授权的风险

发行人目前使用的“中集”相关商标来自发行人控股股东中集集团的授权。发行人已与中集集团签署了《商标使用许可合同》及《商标使用许可合同之补充协议》,双方约定:

中集集团同意将其在全世界各国及地区申请并已授予的与“汽车及其零部件;机械、电器设备的安装与修理;陆地机械车辆维修;轮胎维修服务;运输及运输前的包装服务;陆地运输;其他运输及相关服务;货物的贮藏”相关的商标专用权,包括但不限于第 12 类、第 37 类、第 39 类商品上的“中集”、“CIMC”、“中集 CIMC”等相关商标无偿授予发行人使用。同时,中集集团在合同签署后取得的上述类型商标,将在中集集团取得商标专用权后,自动按照合同约定的条款及条件授予发行人使用。

该等商标使用许可的许可类型为普通许可,有效期为五年,自《商标使用许可合同》签署之日 2018 年 12 月 21 日起算,有效期届满后,双方同意按照《商标使用许可合同》条款另行约定并签署协议以延续被许可商标的使用许可。中集

集团同时授予发行人对发行人下属企业进行再许可的权限，但发行人直接或间接持股比例 40% 以下的企业（不包括发行人直接或间接持股比例 40% 以下但合并财务报表的企业）除外。

经中集集团书面确认，如未来中集集团失去对发行人的控股权，则中集集团对发行人的商标许可使用安排将按照《中集集团商标管理办法》重新协商确定，即由发行人与中集集团重新签署商标许可协议，中集集团审核确认有偿或无偿的使用资格及期限。

如今后中集集团不再作为发行人控股股东，可能存在发行人在原有商标许可合同到期后无法继续使用该等商标的情形，可能会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

(2) 发行人部分境内控股子公司存在尚未办理土地和房产权证的风险

截至 2021 年 3 月 15 日，发行人境内控股子公司存在合计约 45 万平方米的建筑未取得产权证，具体情况详见招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产情况”。

上述土地、房产权证尚未办理可能导致发行人相关境内子公司存在受到潜在处罚、承担违约责任、被追缴相关费用的风险，包括可能无法继续使用相关土地、房产或被要求支付罚款、违约金等，进而可能对发行人的业务经营造成不利影响。

(3) 部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的风险

报告期内，发行人境内子公司部分员工未缴纳社会保险和住房公积金，未缴纳的原因主要包括：部分员工为退休返聘；部分员工当月入职、离职；部分农村户口员工已参加新农合和新农保，放弃缴纳社会保险和住房公积金等，具体情况详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二十、发行人员工及社会保障情况”之“（三）社会保险及住房公积金情况”。因此存在会被相关政府部门要求补缴社会保险和住房公积金的风险。

(4) 劳动用工不合规的风险

报告期内，公司部分子公司存在使用劳务派遣用工，且劳务派遣用工人数占其用工总量的比例超过《劳务派遣暂行规定》规定的 10% 上限的情况。发行人采取措施进行整改，截至本上市保荐书签署日，劳务派遣员工占比已下降至 10%

以下，符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求。

若发行人在今后的生产经营过程中仍无法有效控制劳务派遣用工人数的占比，则公司用工的合法性将会产生瑕疵，对公司未来业务的进一步扩展带来不利影响。

(5) 子公司环保处罚的风险

发行人下属子公司在生产过程中会产生废气、废水、噪音、危险废弃物等污染物，若处理不当将对周边环境造成不利影响。报告期内，发行人子公司环保行政处罚具体情况详见招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“五、公司报告期内合法合规情况”之“(一) 行政处罚的情况”之“1、环保处罚”。

发行人虽然持续在环保方面加大投入，仍存在因下属子公司工作人员疏忽等原因导致发生环保处罚，甚至责令关闭或停产的风险，从而对发行人的经营产生不利影响。

此外，随着国家进一步制定并实施更为严格的环境保护政策，发行人也面临着环保成本增大的风险。

(6) 部分子公司超产能生产的风险

报告期内，发行人子公司陕汽专用车、中集江门、洛阳凌宇、青岛专用车和美国 Vanguard 工厂存在产能利用率超过 100% 的情况。截至本上市保荐书出具日，洛阳凌宇已完成产线扩产建设及环保验收，中集江门已取得产线升级环评批复，陕汽专用车扩产技改项目已取得环评批复。报告期内，子公司存在产能利用率超过 100% 的情形，虽然未受到相关部门的处罚，但仍可能对公司生产经营造成不利影响。

6、与募集资金运用相关的风险

(1) 募集资金投资项目不能获得预期收益的风险

本次募集资金投资项目的实施会对本公司发展战略、业绩水平、可持续发展水平产生重大影响。如果在项目实施过程中监管审批、投资成本等客观条件发生较大不利变化，则本次募集资金投资项目是否能够按时实施、项目实施效果是否能够符合预期将存在不确定性。

(2) 募投项目实施风险

公司本次募投项目在实施过程中,可能存在因政策变动等原因而需要重新履行备案、环评等审批程序,导致募投项目实施延后的风险。本次募投项目中租赁的土地或房产可能因出租方原因而存在需要变更租赁地址等导致募投实施地点变更和进度发生延后的风险。

随着公司“灯塔工厂”建设,公司拟达到更加环保的生产工艺,因此本次募投项目在实施过程中可能存在根据环保政策和公司自身要求而进一步加大环保投入的风险。同时,随着宏观经济形势和产业政策的变化,本次募投项目可能存在追加投资或变更投资明细等其他募投项目实施风险。

7、其他风险

(1) 公司同时在 A 股市场和 H 股市场挂牌上市的特殊风险

本次公开发行股票上市后,公司股票将同时在深交所和香港联交所挂牌上市,由于中国大陆和香港两地监管规则的差异,公司在治理结构、规范运作、信息披露、内部控制、投资者保护等方面所需遵守的相关法律法规存在一定程度的差异,发行人需同时符合两地监管机构的上市监管规则,这对发行人合规运行和投资者关系管理提出更大挑战。

本次发行的 A 股股票上市后, A 股投资者和 H 股投资者分属不同的类别股东,并将根据相关规定对需履行类别股东分别表决的特定事项(如增加或者减少该类别股份的数量,取消或减少该类别股份所具有的、取得已产生的股利或者累积股利的权利等)进行分类表决。H 股类别股东大会的召集、召开及表决结果,可能对 A 股类别股东产生一定影响。

发行人于香港联交所 H 股和深交所 A 股同时挂牌上市后,将同时受到香港和中国境内两地市场联动的影响。H 股和 A 股投资者对公司的理解和评估可能存在不同,公司于两个市场的股票价格可能存在差异,股价受到影响的因素和对影响因素的敏感程度也存在不同,境外资本市场的系统风险、公司 H 股股价的波动可能对 A 股投资者产生不利影响。

(2) 股票价格波动的风险

本公司的股票将在深圳证券交易所创业板上市,除经营和财务状况外,本公司股票价格还将受到国内外宏观经济形势、资本市场走势、投资者心理和各类突

发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资本公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

(3) 发行失败的风险

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、公司业绩、公司发展前景及投资者对本次发行的认可程度等多种内外部因素影响。公司存在发行认购不足或未能达到预计市值上市条件的情形而导致发行失败的风险。

二、发行人本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 31,147 万股（含 31,147 万股）	占发行后总股本比例	不高于发行后公司总股本的 15%（包含超额配售选择权）
其中：发行新股数量	不超过 31,147 万股（含 31,147 万股）	占发行后总股本比例	不高于发行后公司总股本的 15%（包含超额配售选择权）
发行方式	本次发行将采用网下向询价对象配售与网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会/深交所许可的其他方式（其他发行方式亦须满足中国证监会、深圳证券交易所等监管机构颁布的届时有效的相关规定）		
发行对象	本次发行对象为符合资格的战略投资者、询价对象和其他合格投资者。中国证监会或深交所等监管部门另有规定的，按其规定处理。如本次发行对象为本公司的关联（连）人士，公司将采取一切合理措施以确保 A 股发行对象符合中国证监会、深交所及香港联交所等监管机关的有关要求（如适用）		
承销方式	在符合法律法规及监管机构要求的情况下，授权董事会或其授权人士与承销商协商确定		

三、本次证券发行的项目保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

(一) 项目保荐代表人

本保荐机构指定邬岳阳、袁先湧担任中集车辆（集团）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的保荐代表人。

邬岳阳：本项目保荐代表人，现任海通证券投资银行部总监，中国注册会计师（非执业）。曾负责或参与了金风科技 2019 年 A+H 配股项目、立昂技术 IPO 项目、上海雅仕 IPO 项目、嘉泽新能 IPO 项目、金力永磁 IPO 项目等。

袁先湧：本项目保荐代表人，现任海通证券投资银行部总监，中国注册会计师（非执业）。曾负责或参与了金力永磁 IPO 项目、金力永磁可转债项目、嘉泽

新能非公开发行、嘉泽新能 IPO 项目、立昂技术 IPO 项目、金风科技 2019 年 A+H 配股项目等。

(二) 项目协办人

本保荐机构指定武正阳为本次发行的项目协办人。

武正阳：本项目协办人，海通证券投资银行部业务副总裁，2015 年加入海通证券投资银行部，从事境内首次公开发行及上市公司再融资工作。作为项目组主要成员参与了立昂技术 IPO 项目，立昂技术发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金项目。

(三) 项目组其他成员

本次发行项目组的其他成员：金谷城、叶婷、王斐、王尧、金嘉诚、徐世杰、方雨田、归剑元、毛宇。

四、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

1、本保荐机构或其重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、重要关联方股份的情况；

2、发行人或其控股股东、重要关联方不存在持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、重要关联方任职的情况；

4、本保荐机构的保荐代表人、保荐业务负责人、内核负责人、保荐业务部门负责人及其他保荐业务人员与发行人及其关联方不存在利害关系，不存在妨碍其进行独立专业判断的情形；

5、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

6、本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

五、保荐机构承诺事项

本保荐机构承诺：

（一）本保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

本保荐机构同意推荐发行人本次证券发行上市，具备相应的保荐工作底稿支持，并据此出具本上市保荐书。

（二）本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

六、本次证券发行上市履行的决策程序

本保荐机构对发行人本次发行履行决策程序的情况进行了核查。经核查，本保荐机构认为，发行人本次发行已履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序。具体情况如下：

1、董事会审议过程

2020年5月6日、2020年5月15日，中集车辆分别召开第一届董事会2020年第三次会议、第一届董事会2020年第五次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市方案的议案》等与本次发行上市相关的议案。

2021年3月25日，中集车辆召开第一届董事会2021年第三次会议审议通过了《关于延长公司A股发行上市方案有效期及延长授权办理A股发行上市相关事项有效期的议案》等议案，决议延长本次发行上市相关的议案有效期至2022年6月21日。上述议案尚待中集车辆股东大会及类别股东大会审议通过。截至本上市保荐书签署日，本次发行上市以及股东大会对董事会的授权仍在有效期内。

2、股东大会审议过程

2020年5月15日，持有发行人股份比例为4.2990%的股东象山华金向中集车辆董事会提出临时提案，将董事会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市方案的议案》《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金用途和项目可行性分析的提案》等A股发行方案及相关事项提交股东大会审议。中集车辆董事会在2019年年度股东大会、2020年第一次内资股类别股东大会以及2020年第一次H股类别股东大会议案中补充上述临时提案，并发出股东大会补充通知。

2020年6月22日，中集车辆召开2019年度股东大会、2020年第一次内资股类别股东大会以及2020年第一次H股类别股东大会，审议通过了与发行人本次发行上市以及股东大会对董事会授权等相关的议案，有效期截至2021年6月21日。

七、保荐机构关于发行人本次证券发行符合上市条件的说明

本保荐机构对发行人是否符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为发行人本次发行符合《上市规则》规定的上市条件，具体情况如下：

（一）符合中国证监会规定的创业板发行条件

1、发行人组织机构健全，持续经营满3年

发行人已建立健全了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构并制定了相关制度，选举了董事（包括独立非执行董事）、监事（包括职工代表监事），聘请了总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会4个专门委员会，公司建立了独立非执行董事工作制度、董事会秘书工作细则等公司治理制度，发行人相关机构和人员能够依法履行职责，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

发行人自设立以来合法存续，不存在法律、法规、规范性文件以及公司章程规定的需要终止的情形。因此，发行人是依法设立的股份有限公司，且自有限公司成立之日起持续经营三年以上，具备首次公开发行股票的主体资格。

2、发行人会计基础工作规范，内控制度健全有效

本保荐机构查阅了发行人报告期历年的审计报告、发行人财务管理制度，了解公司会计系统控制的岗位设置和职责分工，并通过人员访谈了解其运行情况，并现场查看了会计系统的主要控制文件。

本保荐机构经核查后认为：发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由普华永道出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2021)第11012号）。

本保荐机构查阅了发行人出具的《内部控制自我评价报告》、普华永道出具的《内部控制审核报告》；与注册会计师、发行人高级管理人员、内部审计人员、财务负责人等人员进行了访谈并查阅了公司董事会、总经理办公会等会议记录、

各项业务及管理规章制度，了解了发行人的经营管理理念和管理方式、管理控制方法及其组织结构实际运行状况和内部控制的有效性。

本保荐机构经核查后认为：发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由普华永道出具无保留结论的《内部控制审核报告》（普华永道中天特审字(2021)第 1511 号）。

3、发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力

（1）资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

发行人在资产、人员、财务、机构、业务等方面具有独立性，拥有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产、销售系统。

①资产完整性

发行人资产权属清晰，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利等知识产权的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

②人员独立性

发行人的总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

③财务独立性

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

④机构独立性

发行人已建立了独立、健全的内部经营管理机构，该等机构能够独立行使经营管理职权。发行人设置有完整且独立于控股股东的组织机构，各业务部门负责人由发行人按照《公司章程》和内部规章制度规定的程序任免。发行人及其职能

部门、业务部门按照发行人内部管理制度的规定进行运作，发行人不存在与控股股东及其控制的其他企业之间机构混同的情形。

⑤业务独立性

发行人具有完整的研发、采购、生产、销售等业务体系，拥有其经营业务所需的资产、经营机构、人员及资质。发行人已经营多年，在全球半挂车行业具有较大影响力，发行人具有独立面向市场自主经营的能力。

发行人通过其自身开展经营业务，具有完整的业务体系。发行人的业务不依赖于控股股东及其关联方，发行人与控股股东及其控制的其他企业之间不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为：发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显示公平的关联交易。

(2) 发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近 2 年无实际控制人且未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

①最近 2 年内主营业务未发生变化

发行人于 2002 年进入半挂车行业以来，围绕“专注、创新”所形成的经营优势、技术优势，实现半挂车销量的全球第一。保荐机构查阅了发行人最近两年的经营合同及财务数据，经核查，保荐机构认为发行人最近 2 年主营业务未发生变化。

②最近 2 年董事和高级管理人员未发生重大变化

保荐机构获取并查阅了发行人最近两年的三会文件，原董事、原高级管理人员的辞任报告。查阅了现任董监高签订的劳动合同/服务协议、独董聘任协议，以及相关的保密协议等文件。

经核查，保荐机构认为：发行人董事变动原因系原董事辞任，系董事职位人员正常调整。具体而言，麦伯良、李贵平、王宇、曾北华自 2018 年 1 月至今未

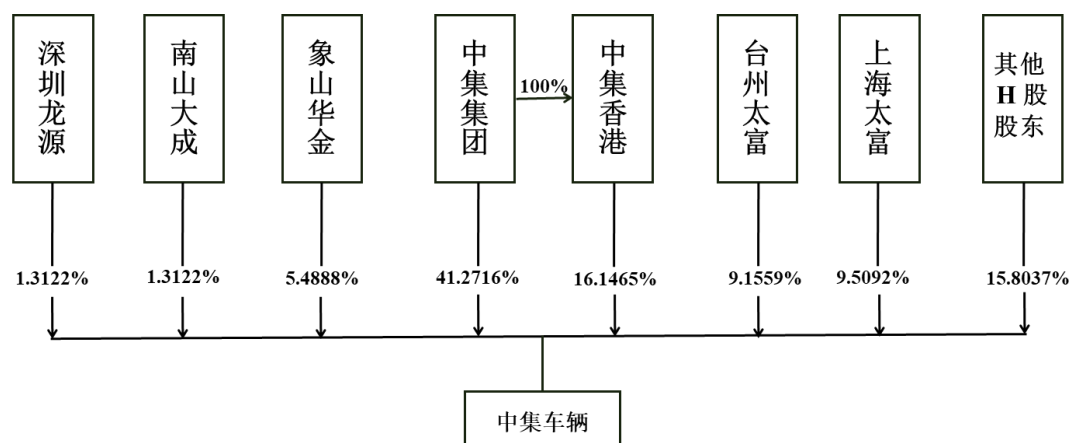
发生变动；李昕辉、贝锴、陈波均系发行人股东上海太富提名，系股东提名董事的内部调整；刘东、黄海澄均系发行人股东台州太富提名，系股东提名董事的内部调整；丰金华、范肇平、郑学启系为了完善公司治理而聘任的独立非执行董事，因此发行人最近两年的董事变动不构成重大不利变化。

发行人高级管理人员变动原因系原高级管理人员辞职及增设执行副总裁、高级副总裁等职位，增聘相应人员，系发行人加强经营管理层架构，完善公司治理结构的体现。具体而言，总裁李贵平、副总裁兼董事会秘书李志敏于报告期内未发生变动；孙春安、叶剑峰、蒋启文于报告期内一直在公司任职，系公司内部培养产生的高级管理人员；纪海峰系公司为推动财务资源优化配置而聘任的高级管理人员。因此发行人最近两年内高级管理人员的变动不构成重大不利变化。

发行人在最近两年为充实原有的经营管理团队并进一步完善公司治理结构而变更及新增了部分董事、高级管理人员，该等变化有利于发行人经营管理的稳定性和连续性，有利于提高发行人的经营管理水平，并有利于发行人治理结构的完善。

③控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股权权属清晰，最近2年无实际控制人且未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

A.截至本上市保荐书出具日，发行人股权结构和股东持股情况如下：



B.根据中集集团的公开披露信息，报告期内，中集集团无控股股东、实际控制人，中集集团第一大股东为招商局集团有限公司，第二大股东为中国远洋海

运集团有限公司。

2020年8月18日，中集集团披露《重大事项停牌公告》，称收到股东方中远海运发展股份有限公司、Broad Ride Limited 及 Promotor Holdings Limited 的通知，正筹划转让所持有的部分中集集团股权。2020年10月12日，拟转让股权的股东或相关方与受让方深圳资本集团及其子公司深圳资本（香港）集装箱投资有限公司签署股份转让协议。

根据中集集团《关于股东股份协议转让交割完成暨第一大股东变更的公告》，上述股权转让事项已于2020年12月18日完成交割，中集集团第一大股东变更为深圳资本集团及其全资控股公司深圳资本（香港）集装箱投资有限公司，合计持有29.74%股权，第二大股东为招商局集团有限公司，其持有24.49%股权，中集集团仍无控股股东和实际控制人。中集集团亦出具了书面说明，确认上述股份转让完成后，中集集团仍无控股股东、实际控制人，中集集团不存在最近两年实际控制人变化的情况，发行人将保持无实际控制人状态。

综上，报告期内，中集集团一直为发行人的控股股东，且中集集团无实际控制人、控股股东。中集集团上述股份转让，为中集集团原股东向深圳资本集团转让中集集团股份，不会导致中集集团持有的发行人的股份比例发生变化，中集集团仍为发行人控股股东。上述股份转让完成后，虽然中集集团第一大股东发生变更，但中集集团仍无控股股东、实际控制人。因此，发行人实际控制状况在最近两年内未发生变化，符合《证券期货法律适用意见第1号》关于控制权没有发生变更的情形，满足“最近两年实际控制人没有发生变更”的发行条件。

保荐机构查阅了发行人工商登记资料，发行人报告期历年的审计报告，发行人控股股东的最近三年的A股及H股公告文件，查看了发行人股东出具的说明和承诺，咨询了发行人律师，对主要股东进行了访谈。

本保荐机构经核查后认为：发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东支配的股东所持发行人的股份不存在重大权属纠纷。截至本上市保荐书出具日，发行人无实际控制人。上述股份转让完成后，发行人控股股东中集集团第一大股东虽然发生变更，但中集集团仍维持无控股股东、实际控制人的状态。因此，发行人实际控制状况在最近两年内未发生变化，符合《证券期货法律适用意见第1号》

关于控制权没有发生变更的情形，满足“最近两年实际控制人没有发生变更”的发行条件。发行人不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

综上，本保荐机构认为：发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近2年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近2年无实际控制人且未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(3) 不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

本保荐机构查阅了发行人报告期历年的审计报告、商标档案、国家知识产权局出具的专利查册文件、科研成果证书、商标、行业研究报告等文件；实地走访了发行人主要经营场所，开户银行；与注册会计师、律师、发行人高级管理人员、内部审计人员、核心技术人员等人员进行了访谈。本保荐机构经核查认为：发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

4、发行人的规范运行

(1) 发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策

本保荐机构核查了有关权利部门出具的证明文件，查阅了与发行人业务相关的法律法规，了解了发行人所处行业所需要取得的行政许可、备案、注册或者认证等资质证书；查阅了发行人及其境内控股子公司的主营业务资质证书，并通过网络检索工业和信息化部装备工业发展中心网站（<http://www.miit-eidc.org.cn/>）、中国质量认证中心网站（<https://www.cqc.com.cn/>）等进行了核查。

本保荐机构经核查后认为：发行人及其境内控股子公司已按照中国有关法律、行政法规的要求，取得从事其主营业务所必要的批准、许可、备案生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

(2) 最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发

行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为

经核查发行人、发行人控股股东所披露的公告信息以及出具的声明，并登陆“国家企业信用信息公示系统”、证监会、交易所等平台进行查询。

本保荐机构经核查后认为：发行人无实际控制人，发行人及其控股股东最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，发行人及其控股股东最近三年内不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

(3) 董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

经核查董监高出具的调查表、声明和承诺，并登陆证券期货市场失信记录查询平台、中国证监会、交易所等网站进行查询。

本保荐机构经核查后认为：董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

(二) 发行后股本总额不低于人民币 3000 万元

本次发行前，发行人股本总额为 176,500 万股，发行人本次拟公开发行不超过 31,147 万股（含 31,147 万股），发行人本次发行后股本总额不低于人民币 3000 万元。

(三) 公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上

本次发行前，发行人股本总额为 176,500 万股，总股本超过人民币 4 亿元。本次发行人拟公开发行人民币普通股不超过 31,147 万股（含 31,147 万股），发行后总股本不超过 207,647 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不超过 15.00%（包含超额配售选择权）。

（四）市值及财务指标符合相关规定

根据普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（普华永道中天审字(2021)第 11012 号），2018 年度、2019 年度及 2020 年公司扣除非经常性损益前后孰低的净利润分别为 103,062.24 万元、91,183.87 万元及 85,001.23 万元，公司最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元。

公司符合并适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）项所规定的上市标准：“最近两年净利润均为正，且累积净利润不低于 5000 万元”。

八、保荐机构对发行人持续督导工作的安排

本保荐机构对发行人持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度，督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件，并承担下列工作：

（一）督导发行人有效执行并完善防止控股股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度；

（二）督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；

（三）督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见；

（四）持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项；

（五）持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见；

（六）中国证监会、证券交易所规定及保荐协议约定的其他工作。

九、保荐机构和保荐代表人联系方式

保荐机构：海通证券股份有限公司

保荐代表人：邬岳阳、袁先湧

联系地址：上海市广东路 689 号

联系电话：021-23219000

传真：021-63411627

十、保荐机构认为应当说明的其他事项


无。

十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

本保荐机构认为，发行人符合《公司法》、《证券法》、《注册办法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。本保荐机构同意推荐中集车辆（集团）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市，并承担相关保荐责任。

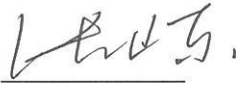
特此推荐，请予批准！（以下无正文）

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于中集车辆(集团)股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 
武正阳

保荐代表人签名:   2021年5月13日
郭岳阳 袁先湧

2021年5月13日

内核负责人签名: 
张卫东

保荐业务负责人签名:  2021年5月13日
任 澎

2021年5月13日

保荐机构法定代表人签名: 
周 杰

2021年5月13日

保荐机构:  海通证券股份有限公司
2021年5月13日

海通证券股份有限公司

关于中集车辆（集团）股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

之

发行保荐书

保荐机构（主承销商）



（上海市广东路 689 号）

二〇二一年五月

声 明

本保荐机构及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（下称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（下称“《证券法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（下称“《保荐管理办法》”）、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（下称“《注册管理办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（下称“《上市规则》”）等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会（下称“中国证监会”）、深圳证券交易所的规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

如无特别说明，本发行保荐书中的简称与《中集车辆（集团）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中“释义”保持一致。

目 录

声 明.....	1
目 录.....	2
第一节 本次证券发行基本情况	3
一、本次证券发行保荐机构名称.....	3
二、保荐机构指定保荐代表人及保荐业务执业情况.....	3
三、保荐机构指定的项目协办人及其他项目人员.....	3
四、本次保荐的发行人情况.....	3
五、本次证券发行类型.....	4
六、本次证券发行方案.....	4
七、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明.....	5
八、保荐机构对本次证券发行上市的内部审核程序和内核意见.....	5
第二节 保荐机构承诺事项	8
第三节 对本次证券发行的推荐意见	9
一、本次证券发行履行的决策程序.....	9
二、发行人符合创业板定位的说明.....	10
三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件.....	17
四、本次证券发行符合《注册管理办法》规定的发行条件.....	18
五、发行人私募投资基金备案的核查情况.....	26
六、发行人审计截止日后经营状况的核查结论.....	27
七、发行人存在的主要风险.....	27
八、发行人市场前景分析.....	41
九、关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查.....	45
十、保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论.....	46
附件：	47

第一节 本次证券发行基本情况

一、本次证券发行保荐机构名称

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“本保荐机构”）。

二、保荐机构指定保荐代表人及保荐业务执业情况

本保荐机构指定邬岳阳、袁先湧担任中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“中集车辆”）首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的保荐代表人。

邬岳阳：本项目保荐代表人，现任海通证券投资银行部总监，中国注册会计师（非执业），曾负责或参与了金风科技 2019 年 A+H 配股项目、立昂技术 IPO 项目、上海雅仕 IPO 项目、嘉泽新能 IPO 项目、金力永磁 IPO 项目等。

袁先湧：本项目保荐代表人，现任海通证券投资银行部总监，中国注册会计师（非执业）。曾负责或参与了金力永磁 IPO 项目、金力永磁可转债项目、嘉泽新能非公开发行、嘉泽新能 IPO 项目、立昂技术 IPO 项目、金风科技 2019 年 A+H 配股项目等。

三、保荐机构指定的项目协办人及其他项目人员

（一）项目协办人及其保荐业务执业情况

本保荐机构指定武正阳为本次发行的项目协办人。

武正阳：本项目协办人，海通证券投资银行部业务副总裁，2015 年加入海通证券投资银行部，从事境内首次公开发行及上市公司再融资工作。作为项目组主要成员参与了立昂技术 IPO 项目，立昂技术非公开发行项目。

（二）项目组其他成员

本次发行项目组的其他成员：金谷城、叶婷、王斐、王尧、金嘉诚、徐世杰、方雨田、归剑元、毛宇。

四、本次保荐的发行人情况

中文名称	中集车辆（集团）股份有限公司
------	----------------

英文名称	CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd.
有限公司成立日期	1996年8月29日
股份公司成立日期	2018年10月23日
注册资本	176,500 万元人民币
注册地址	深圳市南山区蛇口港湾大道2号
主要生产经营地址	深圳市南山区蛇口港湾大道2号
法定代表人	麦伯良
控股股东	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司
实际控制人	发行人无实际控制人
行业分类	汽车制造业（C36）
在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	2019年7月11日，发行人首次公开发行H股股份并在香港联交所主板上市，H股证券简称为“中集车辆”，证券代码为“01839.HK”

五、本次证券发行类型

首次公开发行股票并在创业板上市。

六、本次证券发行方案

股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币1.00元		
发行股数	不超过31,147万股（含31,147万股）	占发行后总股本比例	不高于发行后公司总股本的15%（包含超额配售选择权）
股东公开发售股份数量	-		
发行后总股本	不超过207,647万股，其中：境内上市流通的股份（A股）数量为151,255万股，境外上市流通的股份（H股）数量为56,392万股		
每股发行价格	【】元		
发行方式	本次发行将采用网下向询价对象配售与网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会/深交所许可的其他方式（其他发行方式亦须满足中国证监会、深圳证券交易所等监管机构颁布的届时有效的相关规定）		
发行对象	本次发行对象为符合资格的战略投资者、询价对象和其他合格投资者。中国证监会或深交所等监管部门另有规定的，按其规定处理。如本次发行对象为本公司的关联（连）人士，公司将采取一切合理措施以确保A股发行对象符合中国证监会、深交所及香港联交所等监管机关的有关要求（如适用）		
承销方式	在符合法律法规及监管机构要求的情况下，授权董事会或其授权人士与承销商协商确定		

七、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

1、本保荐机构或重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、重要关联方股份的情况；

2、发行人或其控股股东、重要关联方不存在持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东及重要关联方任职的情况；

4、本保荐机构的保荐代表人、保荐业务负责人、内核负责人、保荐业务部门负责人及其他保荐业务人员与发行人及其关联方不存在利害关系，不存在妨碍其进行独立专业判断的情形；

5、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

6、本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

八、保荐机构对本次证券发行上市的内部审核程序和内核意见

（一）内部审核程序

海通证券对本次发行项目的内部审核经过了立项评审、申报评审及内核三个阶段。

1、立项评审

本保荐机构以保荐项目立项评审委员会（以下简称“立项评审会”）方式对保荐项目进行审核，评审会委员依据其独立判断对项目进行表决，决定项目是否批准立项。具体程序如下：

（1）凡拟由海通证券作为保荐机构向中国证监会、深圳证券交易所推荐的证券发行业务项目，应按照《海通证券股份有限公司保荐项目立项评审实施细则》之规定进行立项。

（2）项目组负责制作立项申请文件，项目组的立项申请文件应经项目负责

人、分管领导同意后报送质量控制部；由质量控制部审核出具审核意见并提交立项评审会审议；立项评审会审议通过后予以立项。

(3) 获准立项的项目应组建完整的项目组，开展尽职调查和文件制作工作，建立和完善项目尽职调查工作底稿。

2、申报评审

投资银行业务部门以保荐项目申报评审委员会（以下简称“申报评审会”）方式对保荐项目进行审核，评审会委员依据其独立判断对项目进行表决，决定项目是否提交公司内核。具体程序如下：

(1) 项目组申请启动申报评审程序前，应当完成对现场尽职调查阶段工作底稿的获取和归集工作，并提交质量控制部验收。底稿验收通过的，项目组可以申请启动申报评审会议审议程序。

(2) 项目组在发行申请文件制作完成后，申请内核前，需履行项目申报评审程序。申报评审由项目组提出申请，并经保荐代表人、分管领导审核同意后提交质量控制部，由质量控制部审核出具审核意见并提交申报评审会审议。

(3) 申报评审会审议通过的项目，项目组应及时按评审会修改意见完善发行申请文件，按要求向投行业务内核部报送内核申请文件并申请内核。

3、内核

投行业务内核部为本保荐机构投资银行类业务的内核部门，并负责海通证券投资银行类业务内核委员会（以下简称“内核委员会”）的日常事务。投行业务内核部通过公司层面审核的形式对投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。内核委员会通过召开内核会议方式履行职责，决定是否向中国证监会、深圳证券交易所推荐发行人股票、可转换债券和其他证券发行上市，内核委员根据各自职责独立发表意见。具体工作流程如下：

(1) 投资银行业务部门将申请文件完整报送内核部门，材料不齐不予受理。应送交的申请文件清单由内核部门确定。

(2) 申请文件在提交内核委员会之前，由内核部门负责预先审核。

(3) 内核部门负责将申请文件送达内核委员，通知内核会议召开时间，并由内核委员审核申请文件。

(4) 内核部门根据《海通证券股份有限公司投资银行类项目问核制度》进行问核。

(5) 召开内核会议，对项目进行审核。

(6) 内核部门汇总整理内核委员审核意见，并反馈给投资银行业务部门及项目人员。

(7) 投资银行业务部门及项目人员回复内核审核意见并根据内核审核意见进行补充尽职调查（如需要），修改申请文件。

(8) 内核部门对内核审核意见的回复、落实情况进行审核。

(9) 内核委员独立行使表决权并投票表决，内核机构制作内核决议，并由参会内核委员签字确认。

(10) 内核表决通过的项目在对外报送之前须履行公司内部审批程序。

(二) 内核委员会意见

2020年7月13日，本保荐机构内核委员会就中集车辆（集团）股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市项目召开了内核会议。内核委员会经过投票表决，认为发行人申请文件符合有关法律、法规和规范性文件中关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关要求，同意推荐发行人股票发行上市。

第二节 保荐机构承诺事项

本保荐机构承诺：

一、本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会及深圳证券交易所的规定，对发行人及其控股股东进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

二、本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

第三节 对本次证券发行的推荐意见

一、本次证券发行履行的决策程序

本保荐机构对发行人本次发行履行决策程序的情况进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为，发行人本次发行已履行了《公司法》、《证券法》及《注册管理办法》等中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序，具体情况如下：

1、董事会审议过程

2020年5月6日、2020年5月15日，中集车辆分别召开第一届董事会2020年第三次会议、第一届董事会2020年第五次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市方案的议案》等与本次发行上市相关的议案。

2021年3月25日，中集车辆召开第一届董事会2021年第三次会议审议通过了《关于延长公司A股发行上市方案有效期及延长授权办理A股发行上市相关事项有效期的议案》等议案，决议延长本次发行上市相关的议案有效期至2022年6月21日。上述议案尚待中集车辆股东大会及类别股东大会审议通过。截至本发行保荐书签署日，本次发行上市以及股东大会对董事会的授权仍在有效期内。

2、股东大会审议过程

2020年5月15日，持有发行人股份比例为4.2990%的股东象山华金向中集车辆董事会提出临时提案，将董事会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市方案的议案》《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金用途和项目可行性分析的提案》等A股发行方案及相关事项提交股东大会审议。中集车辆董事会在2019年年度股东大会、2020年第一次内资股类别股东大会以及2020年第一次H股类别股东大会议案中补充上述临时提案，并发出股东大会补充通知。

2020年6月22日，中集车辆召开2019年度股东大会、2020年第一次内资股类别股东大会以及2020年第一次H股类别股东大会，审议通过了与发行人本次发行上市以及股东大会对董事会授权等相关的议案，有效期截至2021年6月21日。

二、发行人符合创业板定位的说明

（一）发行人是否符合创业板行业范围的核查情况

发行人主要从事半挂车、专用车上装及整车、冷藏厢式车厢体及整车的生产、制造与销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订版)》，公司业务总体属于“汽车制造业”大类（行业代码：C36）。根据《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2017）》，公司业务分属汽车车身、挂车制造业（行业代码：C3660）和改装汽车制造业（行业代码：C3630）子类。

经核查，保荐机构认为发行人所属行业符合创业板行业范围，发行人所属行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中第四条所列示的行业。

（二）发行人是否依靠创新、创造、创意开展生产经营的核查情况

1、发行人依靠核心技术开展生产经营

发行人主要依靠核心技术开展经营，报告期内核心技术产品收入对主营业务的贡献情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
核心技术产品收入	2,421,812.67	2,139,928.84	2,229,555.86
营业收入	2,649,896.47	2,338,690.87	2,433,116.91
占比	91.39%	91.50%	91.63%

2、发行人具有较强的研发能力和科技创新能力

发行人具有较强的研发实力和科技创新能力。截至2020年末，公司在全球超过700名研发人员，注册专利超过1,000项，并在中国参与了22项半挂车、专用车上装的国家及行业标准的制定及修改，作为行业的领导者，具有较强的研发技术优势。

（1）承担重大科研项目

发行人在业内具有领先的技术实力，承担了国家主管部门多项科研项目，其中重大项目情况如下：

序号	项目名称	主管单位	起止时间
1	《中置轴挂车通用技术条件》标准研究项目	交通运输部	2016.07-2017.12
2	甩挂运输车辆轻量化项目	交通运输部	2011.04-2013.12
3	甩挂运输安全与节能减排标准化研究	国家质量监督检验检疫总局	2010.05-2012.05
4	多式联运可拆卸式货箱标识	交通运输部	2016.06-2017.12
5	多式联运可拆卸式货箱技术要求及试验方法	交通运输部	2017.06-2018.12
6	危险品运输过程安全保障技术研究及示范	交通运输部公路科学研究所	2017.06-2020.06

(2) 发行人在研项目及合作研发情况

发行人重视研发工作，包括升级技术特点，提高产品性能及提升关键部件的标准化水平。公司已通过这些努力简化生产流程并提高制造及装配效率。

① 在研项目

截至本发行保荐书签署日，公司正在进行的主要研发项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	主要研发人员	项目预算	研发内容与拟达到的目标
1	Arcman1 板镇江工厂项目	李晓甫、张世炜、曹志强、周海波、吴沙	2,590	着力于冷藏厢式车新一代产品设计与先进制造技术的研发与突破。包括冷藏车模块化设计研究，开式发泡工艺研发，蒙皮自动成型技术研发，型材自动化粘接技术研发，高效合厢工艺突破等。输出模块化产品设计、核心设备及工艺方案，配合高端冷藏车开发，实现生产效率提升 30%，达到单班年产 1500 台冷藏厢式车的生产能力，相关技术可拓展和应用到其他冷藏厢式车与冷藏半挂车工厂，全面助力中集车辆冷藏车制造技术升级。
2	2.0 版智能罐式车开发	李天宝、李晓等 7 人	1,545	为搅拌车配备智能传感器，可检测液压系统和发动机状态，实现液压系统的预防性维护；为液罐车配备电子铅封系统，人孔盖集成传感器，实现液罐车的智能化；为粉罐车产品搭建人孔盖自动开合系统：包括功能控制系统、功能操作系统、动力系统、检测单元以及执行机构，实现粉罐车的智能化。
3	搅拌半挂车开发	李海、马业松等 10 人	1,350	在符合法规要求的前提下，设计搅拌半挂车；采用直梁结构，罐体下沉布置方式，降低整车重心，缩短轴距，以提高罐体有效容积，增加搅拌车的经济性。
4	化工液体罐车车架结构的技术研究	房坤、瞿绘军等 10 人	1,122	为研发出自重更轻、安全性能更高的新型化工液体罐车，以满足市场需求。从车架结构的轻量化、标准化及模块化等方面入手，开发出具有国内领先技术水平的 THT 系列新型化工液体罐车。计划完成具有国内领先技术水平的系列新型化工液体罐

序号	项目名称	主要研发人员	项目预算	研发内容与拟达到的目标
				车的产品及试制工作，并批量推向市场。
5	基于交换箱的宜家式结构及轻量化的研发	巫思韵、闫雄飞等 22 人	980	优化现有结构、整箱质量更轻；重新划分模块，缩小发运体积，产品远程投递效率更高；优化制造工艺，用胶黏代替传统铆接，制造工时更低。
6	特种不锈钢甲醇罐车开发	孙加龙、王永彬等 9 人	780	研究超级不锈钢的应用，在强度满足标准法规要求前提下，将筒体厚度降低至 3.2mm 以下。
7	轻量化卧式粉罐车研发	梁尚平 王刘燕等 6 人	699	通过设计计算及 CAE 分析论证，研究卧式粉罐车新型铝合金材料下的罐体和车架结构，保证罐体强度和车架可靠性；研究少片钢板簧悬架与铝合金车架型材的安装形式；管路、走道、爬梯、保险杠、侧护栏等附件全部采用铝合金设计，开发出轻量化卧式粉罐车。
8	中置轴车辆运输车 KTL 结构研究	邬世锋、蒋彭正、孟进、刘波等 10 人	617	通过对现有中置轴车辆运输车结构的分析研究，结合 KTL 工艺对产品结构要求，改变原先的焊接组装结构，实现总成部件 KTL 涂装后，将车辆运输车车架、桁架、上层平台和液压等附件进行装配式连接，组成符合客户使用要求的新型 KTL 涂装工艺的中置轴车辆运输车产品。在实现 KTL 结构设计的同时，提升产品性能，降低成本和制造工时，实现产品优化。
9	轻量化翼开启厢式车的设计	邬世锋、张正国、蒋彭正等 9 人	563	通过采用集成式模块动力单元，驱动 4 只油缸将侧顶翼举起，快速举升打开两侧翼板，栏板及立柱可向下翻转，厢体中间无需任何支撑，可实现货物快速装卸。通过研究蜂窝材料性能，与专业厂家合作，开发新型蜂窝板材料，应用于翼开启厢式车侧板，自重轻，外形美观；通过采用互锁的制动模块，保证装、卸货及行车安全。
10	基于 4.2 米厢体的轻量化研发	崔震、王艳等 23 人	540	完成 4.2 米标准化钢制厢体设计，并提供客户定制和配置升级的选择；采用 CKD 方式进行模块化设计，降低总装工时，并达到轻量化、高品质要求
11	应用于道路运输车辆铝制铆接冷藏箱体的研发及产业化	郭庭硕、陈涛等 23 人	540	完成半挂车标准化铝制铆接厢型的设计，兼顾轻量化、高品质特色的半挂车铝制铆接厢型设计，采用模块化设计，便于配置更换，降低成本。

② 研发投入的构成及占营业收入的比重

报告期内，公司研发投入及占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
研发投入	37,141.21	33,303.43	27,793.83
营业收入	2,649,896.47	2,338,690.87	2,433,116.91
占比	1.40%	1.42%	1.14%

报告期内，公司研发费用率分别为 1.14%、1.42%和 1.40%，随着公司规模

的扩大，为进一步增强公司的竞争优势，公司逐步增加研发创新支出，研发费用率有小幅提升。

(3) 发行人核心技术人员情况

报告期内，公司研发人员及核心技术人员情况如下：

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	数量 (人)	比例	数量 (人)	比例	数量 (人)	比例
核心技术人员	9	0.05%	9	0.07%	9	0.07%
研发人员	769	5.82%	670	5.48%	663	5.10%
员工总数	13,211	100.00%	12,220	100.00%	12,997	100.00%

3、发行人取得了工业生产数字化和信息化的创新成果

发行人始终坚持创新驱动发展战略，努力推行工业生产数字化和信息化进程，形成了重要的技术革新成果：

(1) 数字化仿真实验设计

发行人采用三维数字模型设计产品，降低产品设计风险，使用 CAE 技术对产品设计进行静态和动态强度分析，在虚拟环境中对半挂车展开各总成的复合受力状态分析，从而大大减少了实际路试的次数，有效缩短研发周期，降低产品设计风险。

(2) 基于工业互联与移动互联信息融合，数字化管控提高运营效能

公司将工业互联信息与移动互联信息进行整合，融入生产调度与管理系统，从而实现制造运营全价值链数字化、可视化、精益化，有效应对大规模定制化制造的要求。数字化管理系统可实现产品下单到回款流程、设备状态、制造运营进度、制造过程质量等数据的可视化，辅助管理者进行生产调度决策，提升产品准交率；通过可视化生产进程监控、物料齐套管理等手段，缩短生产节拍，提升人均产值。

4、模块化设计奠定了发行人产品快速演进的基础

在智能制造与传统制造相融合的背景下，以发行人为代表的新一代车辆生产企业推出了模块化的设计，实现大批量生产的同时满足用户个性化的需求。

发行人通过模块化设计显著提升了设计效率，加快了产品迭代的速度。模块设计可重复利用，减少了设计时间和成本。同时，成熟模块经过设计验证和市场检验，可以降低设计风险，保证产品的质量。在产品演进中，设计人员能够针对单一模块进行结构、性能优化，提升产品性能，且不影响其他模块的排期。

发行人模块化设计进一步缩短了产品交付期。成熟标准化的模块更易建立设计规范，让工艺与设计之间协同作业，此外标准产品可缩短采购周期、缩短包装和物流时间，缩短生产制造周期，从而加快新产品上市时间。

发行人以模块化的产品设计为基础，衍生出与之相结合的适应柔性化产品制造的新模式，解决了产品种类繁多、定制化程度高、大规模量产的难题。发行人通过模块工作岛的生产方式，通过高柔性拼装工装夹具设计、自动化焊接机器人以及自动化物流配送系统，打造了适用于集装箱骨架车、罐式半挂车、搅拌罐体、厢式车及侧帘车等产品的柔性化制造解决方案。公司先后在东莞、扬州、驻马店等建成了灯塔工厂，通过与 MES 系统的集成，实现了多款产品共线生产，有效提升产线兼容性。

5、国家主管部门及行业机构授予公司奖项是对公司创新行为的认可

公司积极贯彻落实国家提出的“以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，实行两化融合的新型工业化道路”，通过建立“灯塔工厂”努力推行行业生产方式革新，引领专用车制造产业的升级与革新。2017 年至今，公司及下属子公司多次获得了国家相关部门及行业机构在创新、环保、智能制造及“两化融合”领域的认可，具体如下表所示：

获奖单位	奖项及认可	年份	颁奖机构
中集车辆	货运挂车及半挂车制造业单项冠军产品	2019 年	中华人民共和国工业和信息化部、中国工业经济联合会
	中国专用汽车领军企业	2018 年	汉阳专用汽车研究所
	中国公路货运行业金奖	2017 年	中国物流与采购联合会
	机械工业百强企业及汽车工业三十强企业奖	2017 年	中国机械工业联合会
东莞专用车	国家绿色工厂	2019 年	中华人民共和国工业和信息化部
	广东省智能制造示范项目	2019 年	广东省工业和信息化厅
驻马店华骏车辆	国家绿色工厂	2019 年	中华人民共和国工业和信息化部
	中国驰名商标	2018 年	中国国家工商行政管理总局商标局

获奖单位	奖项及认可	年份	颁奖机构
	智能工厂	2018 年	河南省工业和信息化委员会、河南省财政厅
	创新龙头企业	2017 年	河南省科学技术厅、河南省发展和改革委员会及河南省工业和信息化委员会
通华专用车	江苏省智能制造示范工厂	2019 年	江苏省工业和信息化厅
	纪念改革开放四十周年中国专用汽车卓越企业	2019 年	汉阳专用汽车研究所
	中国危险品物流技术装备优秀供货商	2017 年	中国交通运输协会
	江苏省两化深度融合创新（互联网与工业融合创新）试点企业	2017 年	江苏省工业和信息化厅
芜湖瑞江	绿色供应链管理示范企业	2019 年	中华人民共和国工业和信息化部
	安徽省绿色工厂	2019 年	安徽省经济和信息化厅
	安徽省名牌产品（搅拌车）	2017 年	安徽省名牌战略推进委员会、安徽省质量技术监督局
陕汽专用车	国家绿色工厂	2020 年	中华人民共和国工业和信息化部

（三）发行人属于传统产业的，发行人开展生产经营是否与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的核查情况

发行人“灯塔工厂”是生产方式的革新，是“两化融合”的典型代表

公司建立的“灯塔工厂”是新一代生产体系，带动了公司乃至行业生产方式的全面革新，由传统的劳动密集型生产转变为自动化程度更高的模块化、智能化及环保化生产。

“灯塔工厂”是自动化、智能化生产工厂，是工业化与信息化融合的典型代表。“灯塔工厂”融入了虚拟仿真、大数据、物联网、数字化技术，配备了高度自动化设备（例如数控激光切割机、机器人焊接工作站及 KTL 及粉末涂装线），能够实现大规模自动化柔性生产，解决了生产装备落后、技术迟滞、用工成本增加以及节能减排等难题，是推动行业向从传统制造向智能制造发展的有力举措。总体而言，“灯塔工厂”较传统工厂具备了产品品质好、材料利用率高、生产效率高、环保达标等优势。

公司自 2014 年兴办“灯塔工厂”，经过多年发展，公司已形成了初具规模的“高端制造体系”，目前在境内外已建成 12 家半挂车生产灯塔工厂、6 家专用车上装生产灯塔工厂、2 家冷藏厢式车厢体生产灯塔工厂。

发行人“灯塔工厂”覆盖发行人半挂车、专用车上装和冷藏厢式车等主要车型，全球半挂车“灯塔工厂”分布情况如下：

(1) 全球半挂车灯塔工厂（12家）

灯塔工厂	七大产品类别						
	①集装箱骨架车	②平板车及其衍生车型	③侧帘半挂车	④厢式半挂车	⑤冷藏半挂车	⑥罐式半挂车	⑦其它特种类别半挂车
广东省东莞市	●	●	●	●	●		
广东省江门市						●	
广东省深圳市		●	●	●			●
江苏省扬州市	●	●	●			●	●
江苏省镇江市				●	●		
河南省驻马店市	●	●	●				
河南省洛阳市						●	
山东省青岛市					●		
安徽省芜湖市						●	
Vanguard Trenton				●			
Vanguard Monon				●			
LAG Bree						●	

(2) 中国专用车上装灯塔工厂（6家）

灯塔工厂	城市渣土车上装	搅拌车上装
陕西省西安市	●	
河南省驻马店市	●	
广东省深圳市	●	
安徽省芜湖市		●
广东省江门市		●
河南省洛阳市		●

(3) 中国冷藏厢式车厢体灯塔工厂（2家）：

灯塔工厂	冷藏厢式车厢体和整车
山东省济南市	●
江苏省镇江市	●

三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件

本保荐机构对发行人符合《证券法》关于首次公开发行新股条件的情况进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为发行人本次发行符合《证券法》规定的发行条件，具体情况如下：

（一）发行人具备健全且运行良好的组织机构

根据发行人《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》等内部控制制度以及本保荐机构的适当核查，发行人已依法建立了包含股东大会、董事会、监事会、独立董事董事会秘书等的公司治理体系。发行人目前有 9 名董事，其中 3 名为独立董事；董事会下设四个专门委员会，即战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会及审计委员会；发行人设 3 名监事，其中 1 名是由职工代表担任的监事。

根据本保荐机构的核查以及发行人的说明、发行人审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“普华永道”）出具的《内部控制审核报告》（普华永道中天特审字(2021)第 1511 号），广东信达律师事务所出具的《法律意见书》（信达首创意字[2020]第 017-6 号），发行人股东大会、董事会、监事会能够依法召开，运作规范股东大会、董事会、监事会决议能够得到有效执行；重大决策制度的制定和变更符合法定程序，发行人具备健全且运行良好的组织机构。

（二）发行人具有持续经营能力

根据普华永道出具的《审计报告》（普华永道中天审字(2021)第 11012 号），以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据，发行人 2018 年度、2019 年度及 2020 年的净利润分别 103,062.24 万元、91,183.87 万元及 85,001.23 万元，发行人近两年连续盈利且最近两年净利润累计不少于 5,000 万元。

发行人现有主营业务和投资方向能够保证其可持续发展，经营模式和投资计划稳健，行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

（三）发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告

根据普华永道出具《审计报告》（普华永道中天审字(2021)第 11012 号）及《内

部控制审核报告》(普华永道中天特审字(2021)第 1511 号), 发行人会计基础工作规范, 财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定, 发行人财务会计报告无虚假记载, 在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量, 符合《证券法》第十二条第一款第(三)项的规定。

(四) 发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪

根据各有权机构出具的证明文件, 发行人及下属子公司最近三年认真执行国家及地方有关法律法规, 未发生有关重大违反法律法规的行为。

根据发行人、发行人控股股东所披露的公告信息以及出具的声明, 并经本保荐机构核查“国家企业信用信息公示系统”、“证券期货市场失信记录查询平台”。发行人无实际控制人, 最近三年内, 发行人及其控股股东最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪。发行人及其控股股东最近三年内不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为, 符合《证券法》第十二条第一款第(四)项的规定。

四、本次证券发行符合《注册管理办法》规定的发行条件

本保荐机构根据《注册管理办法》对发行人及本次发行的相关条款进行了逐项核查。经核查, 本保荐机构认为, 发行人本次发行符合中国证监会关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关规定。本保荐机构的结论性意见及核查过程和事实依据的具体情况如下:

(一) 发行人的主体资格

发行人是依法设立且持续经营 3 年以上的股份有限公司, 具备健全且运行良好的组织机构, 相关机构和人员能够依法履行职责。有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的, 持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。

发行人前身系中集车辆(集团)有限公司(以下简称“车辆有限”), 2018 年 9 月 21 日, 车辆有限系中外合资企业, 其最高权力机构董事会召开会议并作出有效决议, 同意根据普华永道出具的《审计报告》(普华永道中天特审字(2018)

第 2558 号), 以车辆有限在审计基准日 2018 年 6 月 30 日经审计的净资产 3,651,996,830.08 元为基础折股, 整体变更为股份有限公司, 股份公司设立时总股本为 150,000.00 万股, 每股面值 1 元, 各发起人认股比例与其持有车辆有限的股权比例相同。根据中瑞世联资产评估(北京)有限公司出具的《中集车辆(集团)有限公司股份制改制项目资产评估报告》(中瑞评报字[2018]第 000645 号), 车辆有限在 2018 年 6 月 30 日净资产的评估价值为 880,133.73 万元, 不低于经审计净资产值。

2018 年 9 月 30 日, 车辆有限的 8 名股东中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司、中国国际海运集装箱(香港)有限公司、住友商事株式会社、上海太富祥中股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳市龙源港城企业管理中心(有限合伙)、深圳南山大成新材料投资合伙企业(有限合伙)、台州太富祥云股权投资合伙企业(有限合伙)及象山华金实业投资合伙企业(有限合伙)共同作为股份公司发起人签署了《发起人协议》。发行人的发起人为 8 名非自然人股东, 除中国国际海运集装箱(香港)有限公司为香港注册企业、住友商事株式会社为日本注册企业外, 其他 6 名发起人均在中国境内注册并在中国境内有住所。

2018 年 10 月 10 日, 中集车辆召开股份公司创立大会, 审议并通过了股份公司设立的相关议案, 通过了《公司章程》并选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事。全体发起人同意将车辆有限截至 2018 年 6 月 30 日的净资产 3,651,996,830.08 元, 折为发行人股份 150,000.00 万股, 每股面值 1.00 元, 超过股本总额部分的净资产 2,151,996,830.08 元计入发行人资本公积。

2018 年 10 月 18 日, 发行人取得中国(广东)自由贸易试验区前海蛇口片区管理委员会出具的《外商投资企业变更备案回执》(粤前海自贸资备 201806469), 完成本次变更的商务备案手续。

2018 年 10 月 23 日, 深圳市市场监督管理局向中集车辆核发新的《营业执照》(统一社会信用代码: 91440300618919879N), 发行人完成整体变更为股份有限公司的工商登记手续。

本保荐机构经核查后认为: 中集车辆自设立以来合法存续, 不存在法律、法规、规范性文件以及公司章程规定的需要终止的情形。中集车辆是依法设立的股

份有限公司，且自有限公司成立之日起持续经营三年以上，具备首次公开发行股票的主体资格。

（二）发行人的财务与内控

发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具标准无保留意见的审计报告。

发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告。

本保荐机构查阅了发行人报告期历年审计报告、发行人财务管理制度，了解公司会计系统控制的岗位设置和职责分工，并通过人员访谈了解其运行情况，并现场查看了会计系统的主要控制文件。

本保荐机构经核查后认为：发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由普华永道出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2021)第 11012 号）。

本保荐机构查阅了发行人出具的《内部控制自我评价报告》、普华永道出具的《内部控制审核报告》；与注册会计师、发行人高级管理人员、内部审计人员、财务负责人等人员进行了访谈并查阅了公司董事会、总经理办公会等会议记录、各项业务及管理规章制度，了解了发行人的经营管理理念和管理方式、管理控制方法及其组织结构实际运行状况和内部控制的有效性。

本保荐机构经核查后认为：发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由普华永道出具无保留意见的《内部控制审核报告》（普华永道中天特审字(2021)第 1511 号）。

（三）发行人的持续经营

发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：

1、资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

发行人在资产、人员、财务、机构、业务等方面具有独立性，拥有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产、销售系统。

(1) 资产完整性

发行人资产权属清晰，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利等知识产权的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

(2) 人员独立性

发行人的总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

(3) 财务独立性

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

(4) 机构独立性

发行人已建立了独立、健全的内部经营管理机构，该等机构能够独立行使经营管理职权。发行人设置有完整且独立于控股股东的组织机构，各业务部门负责人由发行人按照《公司章程》和内部规章制度规定的程序任免。发行人及其职能部门、业务部门按照发行人内部管理制度的规定进行运作，发行人不存在与控股股东及其控制的其他企业之间机构混同的情形。

(5) 业务独立性

发行人具有完整的研发、采购、生产、销售等业务体系，拥有其经营业务所需的资产、经营机构、人员及资质。发行人已经经营多年，在全球半挂车行业具有较大影响力，发行人具有独立面向市场自主经营的能力。

发行人通过其自身开展经营业务，具有完整的业务体系。发行人的业务不依赖于控股股东及其关联方，发行人与控股股东及其控制的其他企业之间不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为：发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显示公平的关联交易。

2、发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近 2 年无实际控制人且未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(1) 最近 2 年内主营业务未发生变化

发行人于 2002 年进入半挂车行业以来，围绕“专注、创新”所形成的经营优势、技术优势，实现半挂车销量的全球第一。保荐机构查阅了发行人最近两年的经营合同及财务数据，经核查，保荐机构认为发行人最近 2 年主营业务未发生变化。

(2) 最近 2 年董事和高级管理人员未发生重大变化

保荐机构获取并查阅了发行人最近两年的三会文件，原董事、原高级管理人员的辞任报告。查阅了现任董监高签订的劳动合同/服务协议、独董聘任协议，以及相关的保密协议等文件。

经核查，保荐机构认为：发行人董事变动原因系原董事辞任，系董事职位人员正常调整。具体而言，麦伯良、李贵平、王宇、曾北华自 2018 年 1 月至今未发生变动；李昕辉、贝锴、陈波均系发行人股东上海太富提名，系股东提名董事的内部调整；刘东、黄海澄均系发行人股东台州太富提名，系股东提名董事的内部调整；丰金华、范肇平、郑学启系为了完善公司治理而聘任的独立非执行董事，因此发行人最近两年的董事变动不构成重大不利变化。

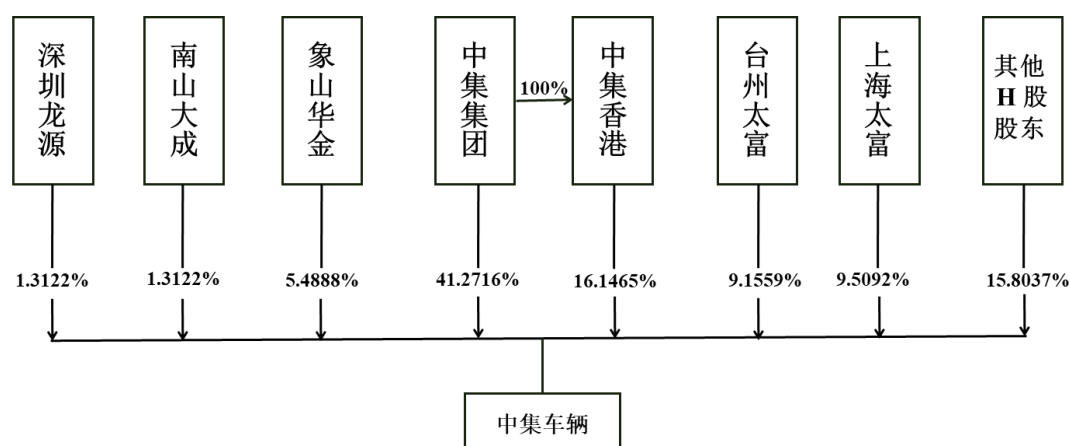
发行人高级管理人员变动原因系原高级管理人员辞职及增设执行副总裁、高级副总裁等职位，增聘相应人员，系发行人加强经营管理层架构，完善公司治理结构的体现。具体而言，总裁李贵平、副总裁兼董事会秘书李志敏于报告期内未

发生变动；孙春安、叶剑峰、蒋启文于报告期内一直在公司任职，系公司内部培养产生的高级管理人员；纪海峰系公司为推动财务资源优化配置而聘任的高级管理人员。因此发行人最近两年内高级管理人员的变动不构成重大不利变化。

发行人在最近两年为充实原有的经营管理团队并进一步完善公司治理结构而变更及新增了部分董事、高级管理人员，该等变化有利于发行人经营管理的稳定性和连续性，有利于提高发行人的经营管理水平，并有利于发行人治理结构的完善。

(3) 控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股权权属清晰，最近 2 年无实际控制人且未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

① 截至本上市保荐书出具日，发行人股权结构和股东持股情况如下：



② 根据中集集团的公开披露信息，报告期内，中集集团无控股股东、实际控制人，中集集团第一大股东为招商局集团有限公司，第二大股东为中国远洋海运集团有限公司。

2020 年 8 月 18 日，中集集团披露《重大事项停牌公告》，称收到股东方中远海运发展股份有限公司、Broad Ride Limited 及 Promotor Holdings Limited 的通知，正筹划转让所持有的部分中集集团股权。2020 年 10 月 12 日，拟转让股权的股东或相关方与受让方深圳资本集团及其子公司深圳资本（香港）集装箱投资有限公司签署股份转让协议。

根据中集集团《关于股东股份协议转让交割完成暨第一大股东变更的公告》，上述股权转让事项已于 2020 年 12 月 18 日完成交割，中集集团第一大股东变更为深圳资本集团及其全资控股公司深圳资本（香港）集装箱投资有限公司，合计持有 29.74% 股权，第二大股东为招商局集团有限公司，其持有 24.49% 股权，中集集团仍无控股股东和实际控制人。中集集团亦出具了书面说明，确认上述股份转让完成后，中集集团仍无控股股东、实际控制人，中集集团不存在最近两年实际控制人变化的情况，发行人将保持无实际控制人状态。

综上，报告期内，中集集团一直为发行人的控股股东，且中集集团无实际控制人、控股股东。中集集团上述股份转让，为中集集团原股东向深圳资本集团转让中集集团股份，不会导致中集集团持有的发行人的股份比例发生变化，中集集团仍为发行人控股股东。上述股份转让完成后，虽然中集集团第一大股东发生变更，但中集集团仍无控股股东、实际控制人。因此，发行人实际控制状况在最近两年内未发生变化，符合《证券期货法律适用意见第 1 号》关于控制权没有发生变更的情形，满足“最近两年实际控制人没有发生变更”的发行条件。

保荐机构查阅了发行人工商登记资料，发行人报告期历年审计报告，发行人控股股东的最近三年的 A 股及 H 股公告文件，查看了发行人股东出具的说明和承诺，咨询了发行人律师，对主要股东进行了访谈。

本保荐机构经核查后认为：

发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东支配的股东所持发行人的股份不存在重大权属纠纷。截至本发行保荐书出具日，发行人无实际控制人。上述股份转让完成后，发行人控股股东中集集团第一大股东虽然发生变更，但中集集团仍维持无控股股东、实际控制人的状态。因此，发行人实际控制状况在最近两年内未发生变化，符合《证券期货法律适用意见第 1 号》关于控制权没有发生变更的情形，满足“最近两年实际控制人没有发生变更”的发行条件。发行人不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

综上，本保荐机构认为：发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近 2 年无实际控制人且未发生

变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

3、不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

本保荐机构查阅了发行人历年审计报告、国家知识产权局出具的专利查册文件、商标档案、科研成果证书、商标、行业研究报告等文件；实地走访了发行人主要经营场所，开户银行；与注册会计师、律师、发行人高级管理人员、内部审计人员、核心技术人员等人员进行了访谈。

本保荐机构经核查认为：发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

（四）发行人的规范运行

1、发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

本保荐机构查阅了与发行人业务相关的法律法规并查阅了与发行人相同或类似行业的上市公司招股说明书、三板公司公开转让说明书，了解了发行人所处行业所需要取得的行政许可、备案、注册或者认证等资质证书；查阅了发行人及其境内控股子公司的主营业务资质证书，并通过网络检索工业和信息化部装备工业发展中心网站（<http://www.miit-eidc.org.cn/>）、中国质量认证中心网站（<https://www.cqc.com.cn/>）等进行了核查，获取了发行人审计报告；与注册会计师、律师、高级管理人员进行了访谈。

本保荐机构经核查后认为：发行人及其境内控股子公司已按照中国有关法律、行政法规的要求，取得从事其主营业务所必要的批准、许可、备案，截至目前该等批准、许可、备案均有效。发行人取得了生产经营所需的相关资质，经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

2、最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为

本保荐机构核查了发行人、发行人控股股东所披露的公告信息以及出具的声明，并登陆“国家企业信用信息公示系统”、证监会、交易所等平台进行了查询。

本保荐机构经核查后认为：发行人无实际控制人，发行人及其控股股东不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，发行人及其控股股东最近三年内不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

3、董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

本保荐机构核查董监高出具的调查表、声明和承诺，并登陆证券期货市场失信记录查询平台、中国证监会、交易所等网站进行了查询。

本保荐机构经核查后认为：董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

五、发行人私募投资基金备案的核查情况

本保荐机构获取并查阅了发行人股东的营业执照、公司章程或合伙协议；检索了中国证券投资基金业协会网站，核查了发行人私募基金股东及其私募基金管理人的备案登记情况。

发行人共有 3 名私募基金股东，即上海太富祥中股权投资基金合伙企业（有限合伙）、台州太富祥云股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳南山大成新材料投资合伙企业（有限合伙），具体情况如下：

上海太富祥中股权投资基金合伙企业（有限合伙）为私募投资基金，已于

2019年2月20日完成私募基金备案，基金编号为SEQ932；上海太富的私募基金管理人平安资本有限责任公司已于2017年9月28日完成私募基金管理人登记，登记编号为P1065097。

台州太富祥云股权投资合伙企业（有限合伙）为私募投资基金，已于2018年6月22日完成私募基金备案，基金编号为SCN594；台州太富的私募基金管理人平安资本有限责任公司已于2017年9月28日完成私募基金管理人登记，登记编号为P1065097。

深圳南山大成新材料投资合伙企业（有限合伙）为私募投资基金，已于2016年7月19日完成私募基金备案，基金编号为SH1257；南山大成的私募基金管理人深圳南山大成基金管理有限公司已于2015年5月28日完成私募基金管理人登记，登记编号为P1014789。

本保荐机构经核查后认为：截至本发行保荐书出具日，上海太富祥中股权投资合伙企业（有限合伙）、台州太富祥云股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳南山大成新材料投资合伙企业（有限合伙）均依法设立并有效存续，并已按照规定办理私募基金备案，其管理人均已依法注册登记，符合法律法规的规定。

六、发行人审计截止日后经营状况的核查结论

本保荐机构经核查后认为：财务报告审计截止日至发行保荐书签署日，发行人经营状况良好，发行人经营模式、主要原材料的采购规模和采购价格、主要产品的生产模式、销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、主要税收政策等方面均未发生重大变化，不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

七、发行人存在的主要风险

（一）经营风险

1、宏观经济波动和行业周期性的风险

公司属于专用汽车制造行业，是全球销量排名第一的半挂车生产企业，也是中国领先的专用车上装和冷藏厢式车厢体生产企业。专用汽车市场需求与国民经济发展、基础投资建设和环保政策等密切相关。受到全球宏观经济的波动、行业景气度等因素影响，公司所处行业存在一定的周期性。

若未来宏观环境、市场需求、竞争环境等出现不利变化，对公司业务增长、产品销售或生产成本产生不利影响，仍可能导致公司经营业绩出现下滑，对公司持续盈利能力造成不利影响。

2、行业政策及标准重大变动风险

近年来，相关部门陆续出台《汽车产业发展政策》《道路机动车辆生产企业及产品公告》等一系列行业发展政策。公司始终密切跟踪经营所在地监管动态，适时调整自身经营策略，深入研究经营所在地行业标准并不断完善自身产品。但若国家相关产业政策、行业标准发生变化和调整，尤其是道路运输法规及排放标准的调整，而公司未能根据行业新政策、新标准获得新的准入资质并升级生产经营模式，可能直接影响公司所在行业的市场格局，并对公司的行业竞争地位和经营业绩造成不利影响。

3、国际贸易摩擦加剧风险

2018年、2019年和2020年，公司营业收入中境外销售金额分别为1,027,645.06万元、952,324.15万元和731,812.03万元，占比分别为42.24%、40.72%和27.62%。公司产品销往北美、欧洲及其他地区，涵盖40多个国家和地区。报告期内，公司对北美地区销售收入占公司营业收入的情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
北美销售金额	438,768.28	576,301.22	663,601.05
营业收入	2,649,896.47	2,338,690.87	2,433,116.91
北美销售占比	16.56%	24.64%	27.27%

2018年中美发生贸易摩擦后，2018年9月，美国政府对价值2,000亿美元的中国输美产品（包括中国生产的半挂车）征收10%的关税。2019年5月，美国政府对该等中国输美产品征收的关税由10%上调至25%。公司出口美国的半挂车及零部件产品属于上述2,000亿美元关税清单产品。北美贸易政策变化对公司北美市场的收入影响较大，出现了关税上调之前的收入增长和上调之后的收入回调。虽然在加征关税后公司能够将一部分关税成本转嫁给客户，但发行人与客户约定的关税分摊比例存在一定的不确定性，且较加征关税前公司的总体销售成本将会提高。

2020年1月15日，中美第一阶段贸易经贸协议在美国签署。同时，双方达成一致，美方将履行分阶段取消对华产品加征关税的相关承诺，实现加征关税由升到降的转变。但是截至本发行保荐书签署日，中美第一阶段经贸协议尚无约定具体的关税调整安排。

若中美贸易协商未达成降低关税的进一步安排，国际贸易摩擦继续扩大，或未来出现其他阻碍国际双边或多边贸易的事件，公司未能及时对业务布局进行调整，将会导致进一步挤压行业利润空间，公司将长期面临中美贸易摩擦带来的海外业务下滑的风险，从而对公司的生产经营和财务状况带来不利影响。

4、产品质量风险

公司对产品和零部件的研发、工程及制造维持严格的质量控制，以确保公司提供符合客户要求及监管规定的产品。

报告期内，公司产品未出现重大质量纠纷。但若公司未能有效管控产品质量，引发产品责任索赔，则可能给公司经营业绩和公司声誉造成不利影响。

5、原材料供应风险

公司的生产过程依赖于若干原材料和零部件的及时稳定供应。虽然公司与主要供应商建立了稳定的合作关系，相关原材料、零部件市场供应充足，价格相对稳定，但如果主要供应商生产经营突发重大变化，或供货质量、时限未能满足公司要求，或与公司业务关系发生变化，或供应价格大幅波动而公司未能及时同比例调整产品售价，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

6、市场竞争加剧的风险

我国半挂车及专用车上装制造行业相对分散，市场竞争激烈。尽管目前公司在主要市场拥有领先竞争优势，但如果公司未来不能及时提高产品竞争力或在规模方面取得优势，公司将面临产品份额下降的风险，进而对公司持续盈利能力造成不利影响。

7、境外经营风险

公司的产品销往中国、北美、欧洲及其他地区，涵盖 40 多个国家和地区。目前，公司已在北美、欧洲、澳洲、亚洲和南非等主流市场建立了稳定的业务关

系，逐步在北美地区拥有 2 家生产工厂及 4 家组装厂，在欧洲地区拥有 2 家生产工厂及 1 家组装厂，在境外其他地区拥有 5 家组装厂。

报告期内，为应对中美贸易摩擦的影响，发行人开始采用“当地制造”模式，即境外工厂只需要从公司在中国的灯塔工厂采购核心半挂车部件，在当地完成第三方零部件的采购，并在当地完成半挂车的制造和销售。“当地制造”模式虽然可以一定程度上提高公司的产品议价能力，但同时会提高公司产品总体的生产销售成本。

公司境外经营面临多项关于境外国家及地区经营业务的风险及限制，如境外监管规定及当地行业标准、贸易限制、技术壁垒、保护主义及经济制裁等。该等风险及限制均可能对公司的全球营运造成不利影响，进而可能对公司的财务状况及经营业绩造成不利影响。

8、新型冠状病毒疫情影响正常生产经营的风险

2020 年初，新型冠状病毒疫情爆发，致使全球多数国家和地区遭受了不同程度的影响。为应对疫情，公司制定了有效的疫情应急防控计划，实施各项防控措施，确保在抗击疫情的同时安全生产。公司在全球范围内的客户和供应商亦受到不同程度的影响。若本次新冠疫情的影响在短期内乃至更长时间内不能得到有效消除，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

9、海外投资风险

公司积极开拓海外业务，2019 年 7 月港股募集资金超过一半拟用于在海外市场开设新生产工厂或组装厂。海外投资可能面临政治、经济、法律等一系列不确定性因素。由于国际经营环境以及管理的复杂性，若投资环境发生不利变化、或公司对当地政策法规缺乏必要了解等，都将使公司的海外投资面临一定风险。

10、反倾销及反补贴调查的风险

2020 年 7 月 30 日，由 Cheetah Chassis Corporation, Hercules Enterprises, LLC, Pitts Enterprises, Inc., Pratt Industries, Inc. 及 Stoughton Trailers, LLC 这 5 家企业组成的美国集装箱骨架车生产商联盟向美国国际贸易委员会（以下简称“美国国贸会”）及美国商务部提交对来自中国的特定集装箱骨架车及其部件发起反倾销及反补贴（以下简称“双反调查”）的调查呈请。2020 年 8 月 19 日，美国商务部

依程序开始对本案进行调查。目前，美国商务部已经做出反补贴、反倾销调查的肯定性初裁，以及反补贴、反倾销调查的肯定性最终裁定；美国国贸易会已经作出反补贴调查的肯定性最终裁定。自上述裁定结果公告后，发行人需对中国出口美国的集装箱骨架车及其部件按照美国商务部在美国联邦政府公报公布的保证金率缴纳反补贴和反倾销保证金。

根据美方程序，反倾销调查已经进入美国国贸易会最终裁定的调查阶段。美国国贸易会预计将于 2021 年 6 月作出反倾销最终裁定。

报告期内，发行人北美市场集装箱骨架车的收入和毛利情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
北美市场集装箱骨架车销售收入	125,113.20	148,179.83	338,918.03
占营业收入的比例	4.72%	6.34%	13.93%
北美市场集装箱骨架车销售毛利	25,152.15	31,988.26	69,278.95
占整体毛利总额的比例	7.25%	9.83%	20.05%

若公司采取的海外业务产能调整等应对举措未能获得积极效果，导致公司出口美国销售的集装箱骨架车及部件业务收入大幅下降，或出口美国销售的集装箱骨架车及部件业务出现盈利大幅下滑，将对发行人的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

11、业绩增速放缓或业绩下滑风险

公司业绩受行业政策变化、市场需求变化、产品技术的更新迭代、人工成本上升等因素影响较大，同时受新冠疫情、中美贸易摩擦等因素的影响。目前，美国新冠疫情尚未得到控制，中美贸易摩擦也没有缓和迹象。欧洲新冠疫情仍呈现严峻态势，市场恢复尚需时日。报告期内，发行人北美集装箱骨架车业务受加征关税的影响，收入和毛利率存在较大波动；2020 年，受新冠疫情及海外经济不景气影响，发行人海外市场收入存在下滑。发行人海外经营业绩存在进一步下滑的风险。

发行人中国市场业务较去年同期有所增长，一定程度缓冲了海外市场业绩下滑带来的不利影响。未来发行人若在经营过程中无法有效预计市场需求变化，对行业政策把控不准确，或疫情出现反复等不利变化，公司将面临国内市场增速放

缓甚至业绩下滑的风险。

因此，随着公司业务规模的不断扩大，市场覆盖更加全面，在新冠疫情和贸易摩擦的大背景下，公司未来业绩存在增速放缓或下滑的风险。

（二）创新及技术风险

1、创新风险

我国半挂车、专用车产业正在进行产业升级，数字化、自动化、智能化程度逐步加深，对半挂车、专用车制造企业的科技创新能力、模式创新提出了更高的要求。发行人依靠技术创新开展经营，同时通过数字媒体营销、联合营销等举措进行营销变革，以及不断探索挂车共享模式新业态。未来，如果公司技术创新方向决策上发生失误，或者营销模式创新未达到预期效果，以及挂车共享模式未获得市场接纳，将对公司经营业绩造成不利影响。

2、研发失败风险

为保持市场领先优势、提升技术实力和核心竞争力，公司不断进行新技术创新和新产品研发，不断改进产品性能、丰富产品功能迎合客户多元化的使用需求。由于半挂车、专用车产品的研发受诸多外部因素影响，如客户需求、产业政策、监管法规等，发展趋势存在一定不确定性。若公司研发的产品不受市场欢迎，或公司不能根据市场需求和行业标准研发及制造具有竞争力的产品，则公司可能面临新产品研发失败的风险，从而给公司的经营业绩和市场地位带来不利影响。

3、核心技术人员依赖风险

公司核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。公司维持核心技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司在研发和生产方面的稳定性和持久性，并将决定公司未来继续保持在行业内的技术领先优势。若公司薪酬水平与同行业竞争对手相比丧失竞争优势，或者公司对核心技术人员的激励机制和内部晋升制度不能落实，将可能导致公司核心技术人员流失，从而对公司的核心竞争能力和持续盈利能力造成不利影响。

(三) 财务风险

1、经营业绩波动风险

2018年、2019年和2020年，公司营业收入分别为2,433,116.91万元、2,338,690.87万元和2,649,896.47万元，归属于母公司股东的净利润分别为119,558.69万元、121,064.30万元和113,154.44万元，扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润103,062.24万元、91,183.87万元和85,001.23万元，呈现一定的波动性。宏观经济、下游市场需求、行业竞争格局等外部因素以及公司管理水平、技术创新能力等内部因素都将影响公司的整体经营业绩，若未来上述因素发生重大不利变化，将导致公司未来经营业绩存在较大幅度波动的风险。

2、应收账款坏账风险

2018年末、2019年末和2020年，公司应收账款净额分别为264,440.43万元、229,073.19万元和280,515.09万元，占各期末资产总额的比例分别为15.97%、12.26%和14.15%，占报告期各期营业收入的比例分别为10.87%、9.79%和10.59%。如果公司因业务规模扩大或宏观经济环境变化，或客户经营状况恶化，则公司可能出现应收账款快速增长或者应收账款周转率下降甚至发生坏账的风险。

3、商誉减值的风险

2018年末、2019年末和2020年末，公司商誉的账面价值分别为41,761.72万元、43,636.98万元和42,227.59万元。2016年6月，Vehicles UK收购Retlan Manufacturing Limited 100%（以下简称“Retlan”）股权确认的商誉，在报告期各期末的账面价值为33,637.63万元、35,474.94万元和34,467.69万元，占商誉账面价值总额的80.55%、81.30%和81.62%。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，公司将至少每年进行减值测试。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应确认相应的减值损失。

如果被收购的公司经营状况不达预期，则存在商誉减值的风险，从而对发行人的经营业绩产生不利影响。

4、毛利率波动的风险

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人的综合毛利率分别为 14.20%、13.91%和 13.09%，整体有所下滑，主要受公司专用车上装业务发展导致高单价、低毛利的底盘及牵引车销售占比提高，2018 年钢材价格呈上涨趋势，以及美国对中国出口的半挂车及零部件加征关税等因素的影响。

未来，如果半挂车及专用车行业整体情况发生不利变化、公司主要原材料价格大幅上涨而公司不能同步调整产品售价或国际贸易摩擦加剧等，则公司短期内可能面临毛利率波动的风险。

5、存货跌价的风险

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司存货账面价值分别为 359,325.96 万元、384,009.38 万元和 379,361.18 万元，占资产总额的比重分别为 21.70%、20.56%和 19.14%。公司存货主要包括原材料、在产品 and 产成品，若未来市场需求突然下降、新产品未能成功满足客户需求或者钢材、铝材的市场价格下跌，公司存货可能面临呆滞的风险，导致存货跌价准备增加。

6、公司为客户购车贷款提供财务担保的风险

公司及控股子公司与招商银行、中集财司、广发银行、徽商银行和兴业银行等金融机构开展车辆买方信贷业务并签署贷款保证合同，为相关银行或其他非银行金融机构给予本公司及控股子公司之客户购买车辆产品的融资提供信用担保。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，由本公司及控股子公司提供担保的客户融资款项分别为 125,350.97 万元、178,602.63 万元和 228,832.84 万元。

根据相关协议，公司通常要求客户向本公司提供反担保，如果客户拖欠银行或其他非银行金融机构款项，且已收回车辆出售后所得款项不足以偿还本公司向银行或其他非银行金融机构支付的担保款项，则客户同意承担未清偿的本金、利息、罚金、法律费用及其他相关费用。

2018 年、2019 年和 2020 年末，由于客户违约，公司根据财务担保协议分别向银行或其他非银行金融机构支付 1,740.30 万元、2,852.39 万元和 2,362.38 万元，占各期末担保余额的 1.39%、1.60%和 1.03%；分别向违约客户收回 3,847.61 万元、2,050.43 万元和 4,443.05 万元，占各期末担保余额的 3.07%、1.15%和 1.94%。

若公司不能严格执行内控制度，未能审慎选择被担保方，可能导致公司承担连带保证责任，从而使公司经济利益遭受损失，对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

7、投资性房地产公允价值变动影响公司财务状况和经营业绩的风险

公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司投资性房地产的账面价值分别为 39,205.25 万元、38,265.90 万元和 38,567.26 万元，占各期末总资产的比例分别为 2.37%、2.05%和 1.95%。2018 年、2019 年和 2020 年末，公司投资性房地产公允价值变动损益分别为 4,445.48 万元、23.07 万元和 306.04 万元，占各期利润总额的比例分别为 2.77%、0.01%和 0.20%。

根据企业会计准则，已采用公允价值模式计量的投资性房地产，不得从公允价值模式转换为成本模式。公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，且不会转回为成本模式。根据本公司模拟测算，2018 年、2019 年和 2020 年末，如公司投资性房地产采用成本模式计量，公司利润总额将减少 5,219.47 万元、797.06 万元和 540.54 万元，对公司利润总额的影响分别为 3.25%、0.51%和 0.36%，对本公司经营业绩的影响较小。

公司在 A 股上市后，将对投资性房地产的公允价值变动情况进行持续的信息披露。公司投资性房地产公允价值变动受到我国宏观经济环境等因素的综合影响，若未来上述因素发生重大不利变动，公司投资性房地产公允价值随之下降，计入当期损益的公允价值变动收益也将相应减少甚至产生损失，从而对公司的财务状况和经营业绩造成不利影响。

8、非经常性损益占比较大风险

2018 年、2019 年和 2020 年，公司归属于母公司股东非经常性净损益为 16,496.45 万元、29,880.43 万元和 28,153.21 万元，占归属于母公司股东的净利润比例为 13.80%、24.68%和 24.88%。如果公司未来年度非经常性收益减少，将会对公司经营业绩产生影响。

9、税收优惠政策变动的风险

公司多个子公司为高新技术企业，享受高新技术企业 15%所得税的优惠税率。

上述子公司对公司整体利润贡献较大，如果国家上述税收优惠政策发生变化，或者公司未能持续获得高新技术企业资质认定，则可能面临因税收优惠减少或取消而降低盈利的风险。

10、汇率波动风险

2018年、2019年和2020年，公司境外销售收入占营业收入的比重为42.24%、40.72%和27.62%，占比较高。公司向海外客户的销售收入主要以外币结算。2018年、2019年公司汇兑收益685.03万元、4,562.35万元，2020年汇兑损失11,281.05万元。公司已通过远期外汇合同等措施对冲汇率波动的影响。但是未来如果境内外经济环境、政治形势、货币政策等因素发生变化，使得本外币汇率大幅波动，公司仍将面临汇兑损失的风险。

11、外币报表折算风险

由于公司海外子公司的记账本位币主要为美元、欧元等外币，而在A股披露的财务数据则以人民币列报，需对报表进行汇率折算。公司对外币报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生时的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。现金流量项目，采用现金流量发生时的即期汇率折算，汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

未来，如果人民币兑外币汇率发生重大变化，将可能对折算后的人民币财务数据带来一定偏差，一定程度上放大比较期间财务数据的变化幅度，并影响投资者对财务报表的使用。

（四）内控风险

1、数字化工厂经营风险

随着公司“灯塔工厂”实现数字化，公司计划在生产流程及技术方面相应地调整工厂的管理及组织，这需要具备公司灵活的决策过程。由于数字化工厂与传统生产工厂存在差异，公司的职员可能会在管理已升级工厂方面缺乏经验。因此，公司需要培训或招聘具备专业技能的人士。公司在管理、经营及技术人员服务方面的任何不足均可能会影响公司经营数字化工厂的能力，进而可能会对公司的整

体发展产生负面影响。

2、子公司现金分红风险

公司的营业利润主要来源于控股子公司，用于分配现金股利的资金也主要来源于子公司现金分红。若控股子公司无法及时、充足地向公司以现金方式分配利润，将可能会影响公司向股东分配现金股利的能力。

3、无实际控制人风险

截至本发行保荐书出具日，中集集团直接持有公司 41.27%的股份，通过全资子公司中集香港持有公司 16.15%的股份，中集集团合计持有公司 57.42%的股份，为公司控股股东。中集集团股权较为分散，无实际控制人，因此，公司亦无实际控制人。公司不排除未来因无实际控制人导致公司治理格局不稳定或决策效率降低而贻误业务发展机遇，进而造成公司生产经营和经营业绩波动的风险。

（五）法律风险

1、发行人使用的商标来自中集集团授权的风险

发行人目前使用的“中集”相关商标来自发行人控股股东中集集团的授权。发行人已与中集集团签署了《商标使用许可合同》及《商标使用许可合同之补充协议》，双方约定：

中集集团同意将其在全世界各国及地区申请并已授予的与“汽车及其零部件；机械、电器设备的安装与修理；陆地机械车辆维修；轮胎维修服务；运输及运输前的包装服务；陆地运输；其他运输及相关服务；货物的贮藏”相关的商标专用权，包括但不限于第 12 类、第 37 类、第 39 类商品上的“中集”、“CIMC”、“中集 CIMC”等相关商标无偿授予发行人使用。同时，中集集团在合同签署后取得的上述类型商标，将在中集集团取得商标专用权后，自动按照合同约定的条款及条件授予发行人使用。

该等商标使用许可的许可类型为普通许可，有效期为五年，自《商标使用许可合同》签署之日 2018 年 12 月 21 日起算，有效期届满后，双方同意按照《商标使用许可合同》条款另行约定并签署协议以延续被许可商标的使用许可。中集集团同时授予发行人对发行人下属企业进行再许可的权限，但发行人直接或间接

持股比例 40% 以下的企业（不包括发行人直接或间接持股比例 40% 以下但合并财务报表的企业）除外。

经中集集团书面确认，如未来中集集团失去对发行人的控股权，则中集集团对发行人的商标许可使用安排将按照《中集集团商标管理办法》重新协商确定，即由发行人与中集集团重新签署商标许可协议，中集集团审核确认有偿或无偿的使用资格及期限。

如今后中集集团不再作为发行人控股股东，可能存在发行人在原有商标许可合同到期后无法继续使用该等商标的情形，可能会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

2、发行人部分境内控股子公司存在尚未办理土地和房产权证的风险

截至 2021 年 3 月 15 日，发行人境内控股子公司存在合计约 45 万平方米的建筑未取得产权证，具体情况详见招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产情况”。

上述土地、房产证尚未办理可能导致发行人相关境内子公司存在受到潜在处罚、承担违约责任、被追缴相关费用的风险，包括可能无法继续使用相关土地、房产或被要求支付罚款、违约金等，进而可能对发行人的业务经营造成不利影响。

3、部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的风险

报告期内，发行人境内子公司部分员工未缴纳社会保险和住房公积金，未缴纳的原因主要包括：部分员工为退休返聘；部分员工当月入职、离职；部分农村户口员工已参加新农合和新农保，放弃缴纳社会保险和住房公积金等，具体情况详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二十、发行人员工及社会保障情况”之“（三）社会保险及住房公积金情况”。因此存在会被相关政府部门要求补缴社会保险和住房公积金的风险。

4、劳动用工不合规的风险

报告期内，公司部分子公司存在使用劳务派遣用工，且劳务派遣用工人数占其用工总量的比例超过《劳务派遣暂行规定》规定的 10% 上限的情况。发行人采取措施进行整改，截至本发行保荐书出具日，劳务派遣员工占比已下降至 10%

以下，符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求。

若发行人在今后的生产经营过程中仍无法有效控制劳务派遣用工人数的占比，则公司用工的合法性将会产生瑕疵，对公司未来业务的进一步扩展带来不利影响。

5、子公司环保处罚的风险

发行人下属子公司在生产过程中会产生废气、废水、噪音、危险废弃物等污染物，若处理不当将对周边环境造成不利影响。报告期内，发行人子公司环保行政处罚，具体情况详见招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“五、公司报告期内合法合规情况”之“（一）行政处罚的情况”之“1、环保处罚”。

发行人虽然持续在环保方面加大投入，仍存在因下属子公司工作人员疏忽等原因导致发生环保处罚，甚至责令关闭或停产的风险，从而对发行人的经营产生不利影响。

此外，随着国家进一步制定并实施更为严格的环境保护政策，发行人也面临着环保成本增大的风险。

6、部分子公司超产能生产的风险

报告期内，发行人子公司陕汽专用车、中集江门、洛阳凌宇、青岛专用车和美国 Vanguard 工厂存在产能利用率超过 100% 的情况。截至本发行保荐书签署日，洛阳凌宇已完成产线扩产建设及环保验收，中集江门已取得产线升级环评批复，陕汽专用车扩产技改项目已取得环评批复。报告期内，子公司存在产能利用率超过 100% 的情形，虽然未受到相关部门的处罚，但仍可能对公司生产经营造成不利影响。

（六）与募集资金运用相关的风险

1、募集资金投资项目不能获得预期收益的风险

本次募集资金投资项目的实施会对本公司发展战略、业绩水平、可持续发展水平产生重大影响。如果在项目实施过程中监管审批、投资成本等客观条件发生较大不利变化，则本次募集资金投资项目是否能够按时实施、项目实施效果是否能够符合预期将存在不确定性。

2、募投项目实施风险

公司本次募投项目在实施过程中,可能存在因政策变动等原因而需要重新履行备案、环评等审批程序,导致募投项目实施延后的风险。本次募投项目中租赁的土地或房产可能因出租方原因而存在需要变更租赁地址等导致募投实施地点变更和进度发生延后的风险。

随着公司“灯塔工厂”建设,公司拟达到更加环保的生产工艺,因此本次募投项目在实施过程中可能存在根据环保政策和公司自身要求而进一步加大环保投入的风险。同时,随着宏观经济形势和产业政策的变化,本次募投项目可能存在追加投资或变更投资明细等其他募投项目实施风险。

(七) 其他风险

1、公司同时在 A 股市场和 H 股市场挂牌上市的特殊风险

本次公开发行股票上市后,公司股票将同时在深交所和香港联交所挂牌上市,由于中国大陆和香港两地监管规则的差异,公司在治理结构、规范运作、信息披露、内部控制、投资者保护等方面所需遵守的相关法律法规存在一定程度的差异,发行人需同时符合两地监管机构的上市监管规则,这对发行人合规运行和投资者关系管理提出更大挑战。

本次发行的 A 股股票上市后, A 股投资者和 H 股投资者分属不同的类别股东,并将根据相关规定对需履行类别股东分别表决的特定事项(如增加或者减少该类别股份的数量,取消或减少该类别股份所具有的、取得已产生的股利或者累积股利的权利等)进行分类表决。H 股类别股东大会的召集、召开及表决结果,可能对 A 股类别股东产生一定影响。

发行人于香港联交所 H 股和深交所 A 股同时挂牌上市后,将同时受到香港和中国境内两地市场联动的影响。H 股和 A 股投资者对公司的理解和评估可能存在不同,公司于两个市场的股票价格可能存在差异,股价受到影响因素和对影响因素的敏感程度也存在不同,境外资本市场的系统风险、公司 H 股股价的波动可能对 A 股投资者产生不利影响。

2、股票价格波动的风险

本公司的股票将在深圳证券交易所创业板上市，除经营和财务状况外，本公司股票价格还将受到国内外宏观经济形势、资本市场走势、投资者心理和各类突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资本公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

3、发行失败的风险

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、公司业绩、公司发展前景及投资者对本次发行的认可程度等多种内外部因素影响。公司存在发行认购不足或未能达到预计市值上市条件的情形而导致发行失败的风险。

八、发行人市场前景分析

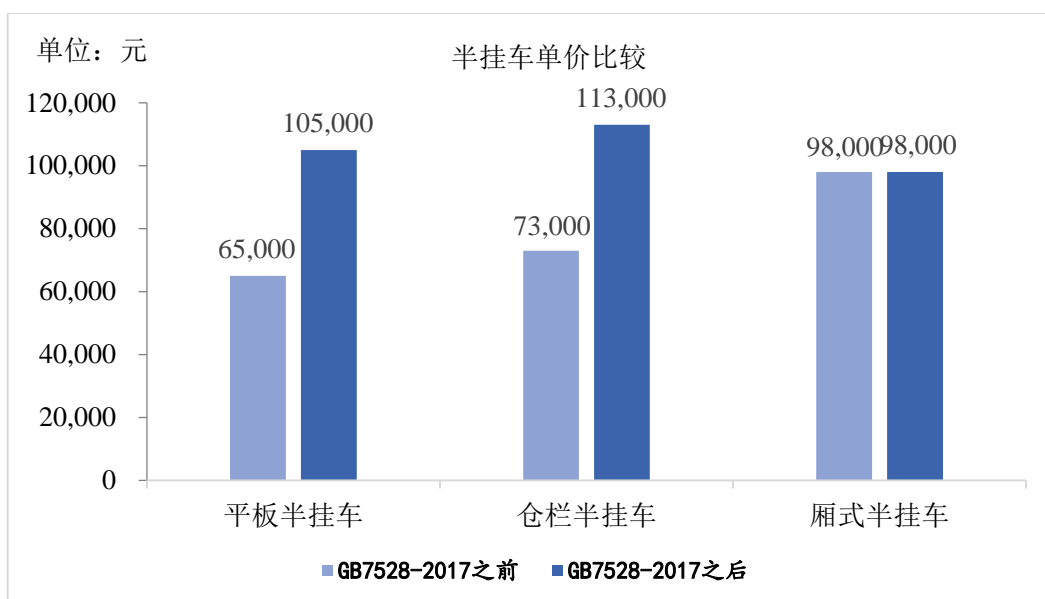
（一）行业竞争结构变化的机遇

发行人所属行业整合存量空间较大。我国半挂车、专用车市场仍处于发展中阶段，不成熟、非专业化的需求市场导致中国半挂车市场供给端相对分散。根据中国汽车技术研究中心数据，截止 2019 年底，我国公告内专用汽车、挂车企业数达到 1,600 余家，在产企业 1,362 家。

（二）产品结构变化，厢式半挂车市场前景可期

厢式半挂车受益国内传统半挂车更新替代。新国标 GB7258-2017 法规要求仓栅半挂车、三轴平板车等必须使用盘刹、悬架等一系列电子安全系统产品，安全装置的强制增配使得仓栅半挂车、平板车等相对厢式半挂车的价格优势将明显缩小。

公司在北美销售干货厢式车，在厢式半挂车方面相比国内竞争对手具备产品和配套比较优势，有望在国内厢式货车增长期快速抢占市场。



资料来源：卡车之家

(三) 行业政策变化的机遇

1、“超载超限”及环保治理工作公司带动混凝土搅拌车和城市渣土车业务增长

中国的专用车，尤其是公司大力经营的环保型城市渣土车上装和轻量化耐用型混凝土搅拌车受益于我国政府大力推动环境治理和超载治理，进入一个发展的窗口期。各地方政府加大治理力度，不断推动以小方量的“合规版混凝土搅拌车”替代现有的大方量超载型混凝土搅拌车，以“合规版环保型城市渣土车”替代大方量自卸车。

2020年新冠肺炎疫情之后，我国大规模基础建设工作在各地区逐步恢复，基建市场的复苏将会点燃合规版城市渣土车和合规版混凝土搅拌车的需求。公司将努力把握这一市场机遇，顺势扩大在环保型城市渣土车的优势地位，加深与主机厂的合作，扩大生产和采购的规模效应，为主机厂产品赋能。针对混凝土搅拌车市场，公司将顺势扩大在轻量化耐用型混凝土搅拌车的领先地位，尝试与主机厂联合设计，优化产品的总体拥有成本(TOC)，为终端用户创造更高经济效益。在营销层面，公司将与主机厂联合展开新营销，给用户带来更好的购买体验。

2、“超载超限”治理推动第二代半挂车需求增长

“超载禁令”提高了半挂车和上装市场需求空间，刺激高端轻型半挂车需求增长。新国标 GB1589-2016 规定自 2017 年 1 月 1 日起，禁止 49 吨以上车辆上

路，导致平均每辆半挂车的承载量大幅下降，直接提高了中国半挂车市场的需求空间。

新国标的严格实施将促使国内长途运输市场中的超规车型逐步被合规车型所替代。市场中的主流车型 17.5 米平板式半挂车和超长的仓栅式半挂车因国标要求，将逐步被替换为合规的厢式半挂车和侧帘半挂车，由于市场中超规产品存量较大，存量替代将持续数年时间。

（四）基础设施建设持续增长的机会

基础设施建设增加推动专用车需求增长。近年来，中国经济稳步增长，使包括专用车在内的各种行业受益。由于 2016 年国家加大对基础建设的力度，固定资产投资相应增加，从而促进对混凝土搅拌车及城市渣土车的整体需求。

此外，随着国内新冠肺炎疫情逐渐好转，而新冠肺炎疫情于海外的影响下的市场恢复尚不明朗，拉动内需的必要性提升，“新基建”成了 2020 年后经济增长的重要抓手。随着近期各省陆续推出了庞大的投资计划，总投资额超过 20 万亿元，2020 年度计划完成投资也近 3.5 万亿元。在利好消息刺激下，预期中国专用车上装业务中城市渣土车及混凝土搅拌车产品将会迎来持续性的上涨。

（五）新需求促进冷链物流发展的机会

1、消费升级带动生冷食品需求

国民经济的发展积极提升居民生活水平，促进消费结构升级，鲜果、蔬菜、肉类与海鲜等生冷食品消费需求大量提高。同时，政府对食品、药品安全的监管力度逐渐加强，极大地促进了冷链运输市场的发展，从而促使冷保车市场需求大增。我国电商行业生鲜、乳制品等订单数量高速增长，2016 年以来，以盒马鲜生为代表的大型 O2O 生鲜电商及新零售企业发展迅速，天猫、京东、顺丰也都建立了自身初步的冷链物流配送体系，直接带动冷链运输需求，推动我国冷链物流行业规模不断增长。2019 年，国内冷藏车年销量为 4.5 万辆，相比 2018 年同比增长 27%。

2、全球对比，冷藏车具有发展潜力

全球对标，我国冷藏车保有量绝量与相对量均较低，仍有大量增长空间。截

至 2018 年底，美国冷藏车保有量为 58 万辆，千人冷藏保温车保有量为 1.76 台，日本冷藏车保有量约 25 万台，千人冷藏车保有量为 1.95 台，而我国冷藏车保有量仅为 18 万台，千人冷藏车保有量仅 0.13 台。

我国冷链货物中，蔬菜和水果占比远低于蔬菜和水果在我国农产品消费量中的占比和发达国家的冷链货物占比，随着我国经济社会的发展，蔬菜、水果的冷链流通率将逐步提高。冷鲜肉目前在肉类运输中占比仅占 20%，而欧美达到 90%，同时，中国人均肉类消费目前仅为发达国家的 65% 左右，未来国内冷鲜肉运输比重将大幅上升。根据前瞻产业研究院预计，我国 2019-2023 年冷链物流行业市场规模复合增长率将达到 22.3%。

（六）新技术促进冷车发展

1、新能源的冷机将促进冷车发展

新能源冷藏车可以依据使用者的不同的需求来搭载适合的厢体配置，有冷冻型、冷藏型以及标准型，不同的型号满足不同货物配送的需求。例如，标准型区间配送车的厢体采用加厚高效保温发泡层，保证速冻食品的安全；冷藏型新能源配送车，采用全封闭式直流压缩机，直流驱动制冷，可满足 0℃ 至 10℃ 区间冷藏配送需求；冷冻型区间配送车，主要满足 0℃ 以下区间冷冻配送需求。

使用新能源冷藏车不仅可以很好地保障货物在运输时的温度精准度，还能够降低噪音，减少故障维修几率，使运输食品的安全效果达到极佳，大幅提高冷链运输质量。保温车厢的外观有很好的耐用性能，厢体结实、强度高、使用寿命长。新能源冷藏车比普通冷藏车的保温车厢高一倍到两倍之间，且有很好的节电效果，从而带来很高的实用价值。该产品的抗老化及耐腐蚀性还能有效抵挡酸碱、水、盐以及大气等介质的侵蚀。

2、新一代发泡材料及工艺能大幅减少漏热率

发泡聚氨酯由双组构成，甲组分为多元醇，乙组分为异氰酸酯，工程施工时两组分进入喷涂机械中混合呈雾状喷出，一分钟发泡凝固成型。该材料保温性能好，传热系数在 0.025 左右，其导热系数是保温材料里最低的，因此能使物料的热损失降到最低限度，是目前保温较好的原材料。

聚氨酯同时具有优良的防水性能，泡沫孔是封闭的，封闭率达 95%，因此，

用聚氨酯泡沫作为保温层,不仅可以起到隔温隔热的作用,而且能有效地防止水、湿气以及其他多种腐蚀性液体、气体的浸透。材料的粘结性能好,能够和木材、金属、砖石、玻璃等材料粘结得非常牢固。该材料喷涂时形成整体防水层,没有接缝,是任何高分子卷材所不及,因而减少了维修工作量。该材料具有很高的经济效益,如果把保温层和防水层分开,不仅造价高,而且工期长,而发泡聚氨酯一次成活。同时,该材料具有良好的耐老化性,使用年限可达30年之久。

(七) 物流车辆智能互联化

半挂车、专用汽车智能互联化是趋势所向。通过植入各种传感器、移动互联网终端设备,利用物联网技术、移动互联网技术,实现半挂车、专用车的职能互联升级。

具体而言,半挂车、专用车智能互联化是指在半挂车上配备自带电源的智能终端,智能终端借助各种低能耗传感器采集和整理定位数据、车辆运行数据、载货空间内的货品数据以及轮胎的温度和气压等其他重要信息,通过智能终端实时发送至后台数据中心,经过数据挖掘,实现车队管理的效能提升。

(八) 车辆后市场发展

车辆制造企业向服务型企业转型在新的市场变化下,传统企业面临更多的市场挑战。从世界经济发展的趋势来看,越来越多的生产企业从提供产品到提供产品及服务,进而再向提供服务解决方案转变,服务化已成为制造业发展的重要方向,制造产业呈现出“服务为主导”的发展趋势。

随着上装市场竞争加剧,上装制造商将改善其售后服务质量,包括备件运输、培训、修正、检查、修理和维修,以扩展客户群并提高现有客户的忠诚度。

九、关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》(证监会公告[2018]22号)等规定,本保荐机构就在投资银行类业务中有偿聘请各类第三方机构和个人(以下简称“第三方”)等相关行为进行核查。

(一) 保荐机构有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

本保荐机构在本次保荐业务中不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行

为。不存在未披露的聘请第三方行为。

(二) 发行人有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

本保荐机构对发行人有偿聘请第三方等相关行为进行了专项核查。经核查，发行人在律师事务所、会计师事务所、资产评估机构以及主承销商等该类 IPO 项目依法聘请的证券服务机构之外，发行人还聘请了：

1、北京市嘉源律师事务所，辅助发行人律师事务所更好地进行合规审查，加强执业质量、防控执业风险；

2、HFW 律师事务所、Hogan Lovells 律师事务所和 Nauta Dutilh 律师事务所三家境外律师事务所，为本次发行提供境外法律服务；

3、中科环境科技发展（广州）有限公司、芜湖环润环境科技有限公司、江苏唐鹏环保科技有限公司三家环境评估机构，对发行人相关业务进行环保核查；

4、北京译灵通翻译有限公司翻译机构，为相关外文文件进行翻译服务。

经本保荐机构核查，发行人聘请的第三方机构均具备相关从业资质，公司与第三方机构均签订了业务合同并通过协商确定服务价格，由发行人通过自有资金支付，支付方式均为银行转账。综上所述，发行人聘请第三方的行为合法合规。

十、保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论

受中集车辆（集团）股份有限公司委托，海通证券股份有限公司担任其首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构。本保荐机构本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的主要问题和风险、发展前景等进行了充分的尽职调查和审慎的核查，就发行人与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过海通证券内核委员会的审核。

本保荐机构对发行人本次证券发行的推荐结论如下：

发行人符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件中关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关要求，本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。中集车辆（集团）股份有限公司内部管理良好，业务运行规范，具有良好的发展前景，已具备


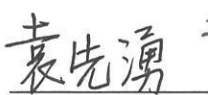
了首次公开发行股票并在创业板上市的基本条件。因此，本保荐机构同意推荐中集车辆（集团）股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市，并承担相关的保荐责任。

附件：

《海通证券股份有限公司关于中集车辆（集团）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的保荐代表人专项授权书》

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于中集车辆(集团)股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 
武正阳

保荐代表人签名:   2021年5月13日
郭岳阳 袁先湧
袁先湧

保荐业务部门负责人签名: 
姜诚君
2021年5月13日

内核负责人签名: 
张卫东
2021年5月13日

保荐业务负责人签名: 
任澎
2021年5月13日

保荐机构总经理签名: 
瞿秋平
2021年5月13日

保荐机构董事长、法定代表人签名: 
周杰


2021年5月13日
保荐机构: 海通证券股份有限公司
2021年5月13日

海通证券股份有限公司关于中集车辆（集团）股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的保荐代表人专项授权书

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及有关文件的规定，我公司指定邬岳阳、袁先湧担任中集车辆（集团）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐代表人，负责该公司股票发行上市的尽职保荐和持续督导等保荐工作事宜。项目协办人为武正阳。

特此授权。

保荐代表人签名：



邬岳阳



袁先湧

保荐机构法定代表人签名：



周 杰

保荐机构：海通证券股份有限公司

2021年5月13日

