

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



中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代號：02039)

(A股股份代號：000039)

二零二三年度業績公告(年度報告摘要)

1 重要提示

- 1.1 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「本公司」或「公司」)，與其附屬公司合稱「本集團」或「中集」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及董事(「董事」)、監事(「監事」、高級管理人員保證二零二三年度業績公告(「本公告」)所載數據不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對該截至2023年12月31日止之年度報告(「2023年年度報告」)之摘要內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本公告刊登在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(www.cimc.com)。本公告摘自2023年年度報告，2023年年度報告全文將會於適當時候刊登於上述網站。

- 1.2 2023年年度報告及本公告已於本公司第十屆董事會2023年度第5次會議(「本次董事會」)審議通過，所有董事均出席了審議本公告的董事會，其中董事孫慧榮先生授權副董事長朱志强先生、董事鄧偉棟先生授權副董事長胡賢甫先生行使表決權。

- 1.3** 本集團按中國企業會計準則編製財務報告，於最近一期年度，無會計政策、會計估計和核算方法發生變化，無重大會計差錯。本集團按中國企業會計準則編製的2023年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(「普華永道」)進行審計並出具無保留意見的審計報告。普華永道已就本集團截至2023年12月31日止年度的經審計合併財務報表所列的財務數字與於本公告中本集團截至2023年12月31日止年度的合併資產負債表、合併利潤表及其有關附註所載數字核對一致。普華永道所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》而所作的核證工作。因此，普華永道對本公告不會發表任何核證聲明。
- 1.4** 本公司負責人麥伯良先生(董事長)、主管會計工作負責人曾邗先生(副總裁兼財務總監(CFO))及會計機構負責人徐兆穎女士(財務管理部總經理)聲明：保證本公告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.5** 本公司經本次董事會審議通過的2023年度利潤分配預案為：以2023年12月31日公司總股本5,392,520,385股剔除已回購股份24,645,550股後的5,367,874,835股為基數，向全體股東每1股派發現金紅利人民幣0.022元(含稅)，不送紅股，不以資本公積轉增股本。若董事會審議利潤分配方案後到方案實施前公司股本發生變動，將按照分配總金額不變的原則對每股分紅金額進行調整。預計派息日為2024年8月16日或前後。2023年度利潤分配預案尚需提交本公司年度股東大會審議批准。
- 1.6** 本公告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成本集團對投資者的實質承諾，敬請投資者對此保持足夠的風險認識，理解計劃、預測與承諾之間的差異，注意投資風險。
- 1.7** 本報告期(「報告期」)指由2023年1月1日至12月31日的12個月。
- 1.8** 本公告以中英文兩種語言編製。在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

2 經營業績概要

2.1 本集團近五年主要會計數據

單位：人民幣千元

合併利潤表項目	2023年	2022年	截至12月31日年度		2020年	2019年
			本年比上年 (增減)	2021年		
營業收入	127,809,519	141,536,654	(9.70%)	163,695,980	94,159,083	85,815,341
營業利潤	2,831,912	7,505,208	(62.27%)	13,471,549	7,439,627	5,838,747
稅前利潤	2,834,174	6,937,851	(59.15%)	13,295,059	7,290,406	5,613,874
所得稅費用	970,800	2,336,709	(58.45%)	4,934,291	1,278,666	3,103,761
淨利潤	1,863,374	4,601,142	(59.50%)	8,360,768	6,011,740	2,510,113
其中：						
歸屬於母公司股東及 其他權益持有者的 淨利潤	421,249	3,219,226	(86.91%)	6,665,323	5,349,613	1,542,226
少數股東損益	1,442,125	1,381,916	4.36%	1,695,445	662,127	967,887
歸屬於母公司股東及 其他權益持有者的 扣除非經常性損益的 淨利潤	665,302	4,283,631	(84.47%)	5,473,060	342,887	1,241,479

單位：人民幣千元

合併資產負債表項目	2023年	2022年	於12月31日			
			本年比上年 (增減)	2021年	2020年	2019年
流動資產總額	88,439,976	76,984,186	14.88%	81,457,379	67,141,741	90,023,127
非流動資產總額	73,323,257	68,915,763	6.40%	72,865,122	79,069,770	82,084,394
資產總額	161,763,233	145,899,949	10.87%	154,322,501	146,211,511	172,107,521
流動負債總額	78,985,163	62,998,154	25.38%	69,422,602	60,895,028	70,551,310
非流動負債總額	18,147,720	20,245,711	(10.36%)	27,919,809	31,462,639	46,518,233
負債總額	97,132,883	83,243,865	16.68%	97,342,411	92,357,667	117,069,543
股東權益總額	64,630,350	62,656,084	3.15%	56,980,090	53,853,844	55,037,978
歸屬於母公司股東及 其他權益持有者的 權益	47,857,805	48,613,429	(1.55%)	45,118,633	44,017,516	39,253,886
少數股東權益	16,772,545	14,042,655	19.44%	11,861,457	9,836,328	15,784,092

單位：人民幣千元

合併現金流量表項目	2023年	2022年	截至12月31日年度			
			本年比上年 (增減)	2021年	2020年	2019年
經營活動產生的現金流量 淨額	2,703,186	14,617,466	(81.51%)	20,574,655	12,810,486	3,538,522
投資活動產生的現金流量 淨額	(8,174,551)	(6,257,577)	(30.63%)	(2,843,021)	(3,538,804)	(9,084,157)
籌資活動產生的現金流量 淨額	9,705,012	(9,763,357)	199.40%	(12,186,978)	(6,539,564)	3,613,642

2.2 本集團近五年主要財務指標

主要財務指標	2023年	2022年	本年比 上年增減	2021年	2020年	2019年
歸屬於母公司股東的基本 每股收益(人民幣元)	0.07	0.59	(88.14%)	1.20	0.94	0.25
歸屬於母公司股東的稀釋 每股收益(人民幣元)	0.05	0.57	(91.23%)	1.20	0.94	0.25
每股經營活動產生的現金 流量淨額(人民幣元)	0.50	2.71	(81.55%)	3.82	2.38	0.66
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的每股淨資 產(人民幣元)(總股數 採用期末普通股股數 計算)	8.87	9.01	(1.55%)	8.37	8.16	7.28
加權平均淨資產收益率 (%)	1%	7%	(6%)	15%	14%	4%
扣除非經常性損益後的加 權平均淨資產收益率 (%)	1%	9%	(8%)	13%	0.19%	3%

註：因公司於2022年實施了資本公積轉增股本，根據相關會計準則的規定按最新股本調整了2019、2020、2021年度各項每股收益、每股經營活動產生的現金流量淨額、歸屬於母公司股東及其他權益持有者的每股淨資產數據。

截止披露前一交易日的本公司總股本及用最新股本計算的全面攤薄每股收益：

截止披露前一交易日的本公司總股本(股)	5,392,520,385
支付的優先股股利	—
計提的永續債利息(人民幣：千元)	64,200
用最新股本計算的全面攤薄每股收益(元/股)(註)	0.07

註：「用最新股本計算的全面攤薄每股收益(元/股)」的計算公式為：(歸母淨利潤 - 計提的永續債利息) / 最新普通股股數。

2.3 本集團近三年非經常性損益項目

單位：人民幣千元

項目	2023年金額	2022年金額	2021年金額
非流動性資產處置(損失)/收益(包括已計提資產 減值準備的沖銷部分)	(21,451)	221,022	(179,995)
計入當期損益的政府補助	580,916	559,249	646,885
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值 業務外，持有金融資產產生的公允價值變動 損益，以及處置金融資產產生的損益，以及 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產 公允價值變動產生的損益	(1,331,486)	(1,688,159)	1,344,952
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	34,487	32,947	-
處置長期股權投資的淨收益/(損失)	89,449	(208,926)	20,550
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	37,252	(563,512)	20,407
減：所得稅影響額	168,219	306,290	(401,972)
少數股東權益影響額(稅後)	198,561	276,684	(258,564)
合計	<u>(244,053)</u>	<u>(1,064,405)</u>	<u>1,192,263</u>

註：上述各非經常性損益項目(除少數股東權益影響額(稅後)外)均按稅前金額列示。本公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

3 報告期內本集團主要業務回顧

本集團是全球領先的物流及能源行業設備及解決方案供應商，產業集群主要涵蓋物流領域及能源行業領域。在物流領域，本集團仍然堅持以集裝箱製造業務為核心，孵化出道路運輸車輛業務、空港與物流裝備／消防與救援設備業務，輔之以物流服務業務及循環載具業務提供物流專業領域的產品及服務；在能源行業領域，本集團主要從能源／化工／液態食品裝備業務、海洋工程業務方面開展；同時，本集團也在不斷開發新興產業並擁有服務本集團自身的金融及資產管理業務。

目前本集團主要產品包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、特種集裝箱、罐式集裝箱、集裝箱木地板、公路罐式運輸車、天然氣加工處理應用裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、循環載具、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶、旅客登機橋及橋載設備、機場地面支持設備、消防及救援車輛設備、自動化物流系統、智能停車系統的設計、製造及服務。多維度的產業集群，旨在為物流、能源行業提供高品質與可信賴的裝備和服務，為股東和員工提供良好回報，為社會創造可持續價值。

根據行業權威分析機構德路里(Drewry)最新發佈的《2023/24年集裝箱設備普查與租賃市場年報》，本集團的標準乾貨集裝箱、冷藏箱、特種集裝箱產量均保持全球第一；根據國際罐式集裝箱協會《2023年全球罐式集裝箱市場規模調查》，本集團的罐式集裝箱的產量保持全球第一；根據《Global Trailer》發佈的《2023年全球半掛車OEM排名榜單》，本集團子公司中集車輛(集團)股份有限公司(「中集車輛」)是全球排名第一的半掛車生產製造商；本集團子公司中集天達控股有限公司(「中集天達」)為全球登機橋主要供貨商之一；本集團亦是中國高端海洋工程裝備企業之一。

本集團持續鞏固全球化佈局戰略，目前研發中心及製造基地分佈在全球近20多個國家和地區，海外實體企業超過30家，以歐洲、北美等地區為主。得益於不斷夯實的全球營運平台基礎，本集團能夠平抑單一地區的風險波動，實現穩健有質發展。報告期內，本集團國內營業收入佔比約52.25%，國外營業收入佔比約47.75%，與去年同期相比基本持平，維持較好的市場格局。本集團將緊跟國家戰略導向，把握國內外雙循環、擴大內需、統一大市場、科技創新、綠色發展等重要機遇，通過鞏固提升已有核心業務的行業龍頭地位，並重點通過拓展多個戰略新興業務，不斷創造新價值和新動能，實現規模的跨越式增長目標。

3.1 概述

報告期內，本集團實現營業收入人民幣1,278.10億元(2022年：人民幣1,415.37億元)，同比下降9.70%；實現歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣4.21億元(2022年：人民幣32.19億元)，同比下降86.91%；實現基本每股收益人民幣0.07元(2022年：人民幣0.59元)，同比下降88.14%。本集團各項主要業務中，道路運輸車輛業務、能源／化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務，空港與物流裝備、消防與救援設備業務、金融及資產管理業務的營業收入有所提升，集裝箱製造業務、物流服務業務、循環載具業務有所下降。報告期內，本集團主要經營模式沒有重大變化。報告期內佔本集團營業收入10%以上的產品和業務為集裝箱製造業務，道路運輸車輛業務，能源、化工及液態食品裝備業務和物流服務業務。

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

營業收入、毛利及毛利率按板塊和地區分析

(1) 本年按照行業、業務及地區劃分的各項指標

單位：人民幣千元

2023年度各項指標	營業收入	營業收入		營業成本	營業成本		毛利	毛利率	
		佔營業收入比重	比上年同期增減		佔營業成本的比例	比上年同期增減		比上年同期增減	
分行業/分產品									
集裝箱製造	30,213,342	23.64%	(33.90%)	25,387,390	23.04%	(27.35%)	4,825,952	15.97%	(7.59%)
道路運輸車輛	25,086,578	19.63%	6.21%	20,330,353	18.45%	(0.75%)	4,756,225	18.96%	5.68%
能源、化工及									
液態食品裝備	25,026,294	19.58%	17.77%	21,145,607	19.19%	19.90%	3,880,687	15.51%	(1.50%)
海洋工程	10,451,588	8.18%	81.12%	9,479,166	8.60%	76.39%	972,422	9.30%	2.43%
空港與物流裝備、									
消防與救援設備	6,961,455	5.45%	4.34%	5,495,100	4.99%	5.10%	1,466,355	21.06%	(0.58%)
物流服務	20,166,049	15.78%	(31.28%)	18,757,627	17.02%	(32.47%)	1,408,422	6.98%	1.63%
循環載具	2,834,339	2.22%	(41.55%)	2,496,288	2.26%	(38.42%)	338,051	11.93%	(4.48%)
金融及資產管理	2,218,155	1.74%	29.81%	2,684,912	2.44%	60.83%	(466,757)	(21.04%)	(23.34%)
其他	8,072,697	6.32%	(13.23%)	7,225,014	6.56%	(12.15%)	847,683	10.50%	(1.11%)
合併抵消	(3,220,978)	(2.54%)	51.90%	(2,789,566)	(2.55%)	49.07%	(431,412)	-	-
合計	<u>127,809,519</u>	<u>100%</u>	<u>(9.70%)</u>	<u>110,211,891</u>	<u>100%</u>	<u>(8.09%)</u>	<u>17,597,628</u>	<u>13.77%</u>	<u>(1.51%)</u>
分地區(按客戶所在地劃分)									
中國	66,770,299	52.25%	(8.38%)	-	-	-	-	-	-
美洲	23,816,206	18.63%	(12.97%)	-	-	-	-	-	-
歐洲	17,953,577	14.05%	(30.79%)	-	-	-	-	-	-
亞洲(中國以外地區)	15,671,885	12.26%	25.15%	-	-	-	-	-	-
其他	<u>3,597,552</u>	<u>2.81%</u>	<u>26.87%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u>127,809,519</u>	<u>100.00%</u>	<u>(9.70%)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2) 上年同期按照行業、業務及地區劃分的各項指標

單位：人民幣千元

2022年度各項指標	營業收入	營業收入		營業成本	營業成本		毛利	毛利率	
		佔營業收入比重	比上年同期增減		佔營業成本的比例	比上年同期增減		比上年同期	增減
分行業/分產品									
集裝箱製造	45,710,823	32.30%	(30.71%)	34,942,427	29.14%	(28.77%)	10,768,396	23.56%	(2.08%)
道路運輸車輛	23,620,612	16.69%	(14.57%)	20,483,415	17.08%	(16.74%)	3,137,197	13.28%	2.26%
能源、化工及									
液態食品裝備	21,250,395	15.01%	8.82%	17,636,553	14.71%	6.77%	3,613,842	17.01%	1.59%
海洋工程	5,770,641	4.08%	6.07%	5,373,997	4.48%	(1.63%)	396,644	6.87%	7.28%
空港與物流裝備、									
消防與救援設備	6,671,922	4.71%	(2.49%)	5,228,335	4.36%	(3.12%)	1,443,587	21.64%	0.51%
物流服務	29,346,353	20.73%	(0.42%)	27,776,704	23.17%	1.40%	1,569,649	5.35%	(1.70%)
循環載具	4,849,335	3.43%	(19.40%)	4,053,497	3.38%	(16.84%)	795,838	16.41%	(2.57%)
金融及資產管理	1,708,791	1.21%	(54.59%)	1,669,435	1.39%	(27.10%)	39,356	2.30%	(36.85%)
其他	9,303,947	6.57%	38.46%	8,224,162	6.86%	36.69%	1,079,785	11.61%	1.15%
合併抵消	(6,696,165)	(4.73%)	13.04%	(5,476,775)	(4.57%)	26.29%	(1,219,390)	-	-
合計	<u>141,536,654</u>	<u>100%</u>	<u>(13.54%)</u>	<u>119,911,750</u>	<u>100%</u>	<u>(10.63%)</u>	<u>21,624,904</u>	<u>15.28%</u>	<u>(2.75%)</u>
分地區(按客戶所在地劃分)									
中國	72,874,486	51.49%	(7.48%)	-	-	-	-	-	-
美洲	27,364,037	19.33%	(0.59%)	-	-	-	-	-	-
歐洲	25,939,682	18.33%	(31.86%)	-	-	-	-	-	-
亞洲(中國以外地區)	12,522,922	8.85%	(17.62%)	-	-	-	-	-	-
其他	<u>2,835,527</u>	<u>2.00%</u>	<u>(31.41%)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u>141,536,654</u>	<u>100.00%</u>	<u>(13.54%)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3.2 報告期內本集團主營業務回顧

本集團通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的產業集群。

(一) 在物流領域：

依然堅持以集裝箱製造業務為核心

本集團的集裝箱製造業務自1996年起產銷量全球領先，作為全球集裝箱行業領導者，生產基地覆蓋中國沿海和內陸各大重要港口，可生產擁有自主知識產權的全系列集裝箱產品，主要產品包括標準乾貨箱、標準冷藏箱和特種箱。其中，特種箱主要包括53尺北美內陸箱、歐洲超寬箱、散貨箱、特種冷藏箱、摺疊箱等產品。目前集裝箱製造業務主要經營主體為中集集裝箱(集團)有限公司及其子公司，截至2023年12月31日，本公司持有中集集裝箱(集團)有限公司100%股權。

報告期內，本集團集裝箱製造業務實現業收入人民幣302.13億元(去年同期:人民幣457.11億元)，同比下降33.90%，實現淨利潤人民幣17.94億元(去年同期:人民幣52.58億元)，同比下降65.88%。

2023年，整體受海外通脹高企、歐美持續加息和地緣衝突等不利因素影響，全球經濟增長動能不足，歐美居民消費和全球商品貿易增速放緩，集運市場呈現週期性調整，而且隨著海外港口和供應鏈擁堵的逐步改善，全球流通集裝箱出現冗餘，新箱市場遭遇週期性低谷。在此期間，本集團集裝箱製造業務根據業務變化積極調整經營策略，開源節流。一方面，面對訂單的緊縮和價格的下行，通過智能製造水平的提升、全面優化內涵、提效降本等措施，在保障產品質量的前提下，進一步夯實基礎管理，確保了質量、成本和效率等綜合競爭力的領先。另一方面，通過不斷加強產品技術創新，解決市場與行業的痛點，在2023年成功抓住運車集裝箱、自裝卸集裝箱、特種鐵路集裝箱等產品領域的市場機遇，助力本集團集裝箱製造業務在增量業務上繼續保持高速增長，進一步鞏固和拓寬了企業發展道路。

受標準乾箱及冷箱業務下滑影響，在報告期內本集團集裝箱製造業務產銷量同比出現明顯回落。其中乾貨集裝箱累計銷量66.41萬TEU(上年同期:110.73萬TEU)，同比下降約40.03%；冷藏箱累計銷量9.25萬TEU(去年同期:13.14萬TEU)，同比下降約29.60%。特種箱中，開頂集裝箱和框架集裝箱需求增長明顯。

以道路運輸車輛業務為延伸

本集團道路運輸車輛業務的經營主體 – 中集車輛，全球領先的半掛車和專用車高端製造企業，中國道路運輸裝備高質量發展的先行者，中國新能源專用車領域的探索創新者。截止2023年12月31日，本集團持股中集車輛比例約為56.78%。

2023年，中集車輛全面開啓第三次創業，業績捷報頻傳，再攀高峰。報告期內，中集車輛實現收入人民幣250.87億元(去年同期：人民幣236.21億元)，同比上升6.21%；實現淨利潤人民幣24.48億元(去年同期：人民幣11.14億元)，同比大幅增長119.80%。其中，因中集車輛及其子公司向本集團轉讓所持深圳中集專用車有限公司合計100%股權產生股權處置收益，扣除所得稅影響後，該項產生非經常性收益約人民幣8.48億元。主要業務情況如下：

全球半掛車業務：在全球四大市場開展七大類半掛車產品業務，其中包括集裝箱骨架車、平板車及其衍生車型、側簾半掛車、廂式半掛車、冷藏半掛車、罐式半掛車以及其它特種半掛車。報告期內，中集車輛在全球銷售各類半掛車116,677輛(去年同期：127,528輛)，全球半掛車業務實現收入人民幣188.06億元(去年同期：人民幣181.43億元)，同比增長3.65%。毛利率從13.80%提升至21.36%。國內市場方面，中集車輛鞏固國內市場基本盤，高效部署「星鏈計劃」，推動國內半掛車業務生產組織結構性改革，市場佔有率保持國內第一。海外市場方面，北美半掛車業務發展穩健，上半年獲得超預期增長，而隨著全球供應鏈緊張和勞動力短缺對北美半掛車行業的影響減弱，北美半掛車市場需求在2023年下半年回歸常態；歐洲半掛車業務逆勢突圍，推進降本增效策略，獲得有質量的增長；同時，中集車輛積極把握「一帶一路」市場需求旺盛機遇，大力開拓「一帶一路」市場，在其他市場獲得了亮眼增長。

專用車上裝業務：開展專用車上裝產品業務，包括城市渣土車上裝生產及混凝土攪拌車上裝生產和整車銷售。報告期內，中國專用車市場需求正在緩慢復甦，本公司在鞏固國內市場的同時，積極開拓海外市場，專用車上裝生產和專用車整車銷售業務收入達人民幣26.45億元(去年同期：人民幣23.67億元)，同比增長11.72%；毛利率同比增加0.45個百分點。

以空港與物流裝備、消防與救援設備業務為擴展

本集團通過子公司中集天達經營空港與物流裝備、消防與救援設備業務，截至2023年12月31日，本集團持有中集天達股權比例約58.34%。空港與物流裝備業務主要包括旅客登機橋、機場地面支持設備、機場行李處理系統、物流處理系統及智能倉儲系統。消防與救援設備業務主要涵蓋各類消防車為主的綜合性消防救援移動裝備，另外還包括各類消防泵炮、消防車輛智能控制及管理系統和各類滅火系統等其他消防救援裝備及服務。

中集天達本年度實現營業收入人民幣69.61億元(去年同期：人民幣66.72億元)，同比增長4.34%；實現淨利潤人民幣2.22億元(去年同期：人民幣1.97億元)，同比增長12.58%。

空港與物流裝備、消防與救援設備業務兩條業務線本年度的營收均較去年錄得增長，特別是物流裝備業務由於行業正處於成長期，配合集團以先進技術自主研發的多樣性高端產品，本年度成功完成了多個大型物流項目，其中包括京東集團昆山一號智能產業園二期自動分揀中心、杭州蕭山機場東區的國內首個「多層結構+智能化」的國際航空貨站、及宜家佛山物流分撥中心項目，帶動物流裝備業務的營收創新佳績外，更鞏固了中集天達在業內的領先地位。同時，成都天府機場的遠程無人駕駛自動登機橋完成系統更智能化的升級(L4級別)，標誌著中集天達優越的創新力，能滿足市場對專業化、智能化高端產品的需求，開拓各市場的發展潛力，為業務帶來更大的增長空間。消防與救援設備業務本年度繼續平穩發展，正整合歐洲的生產線，致力提升高端設計及生產技術效益的同時，降低消防業務的生產成本，提高整體業務的營運效率。

以物流服務業務為依託

本集團的物流服務業務經營主體 – 中集世聯達物流科技(集團)股份有限公司(「中集世聯達」)，致力於「成為高質量的、值得信賴的世界一流多式聯運企業」，截至2023年12月31日，本集團持有中集世聯達股權比例約為62.70%。中集世聯達依託全球化網絡佈局，打造「江、海、陸、鐵、空」一體化多式聯運產品矩陣，持續探索為客戶提供高效、低碳、可視化的物流服務，並針對特定客戶提供專業化、個性化的物流解決方案。

報告期內，主要發達國家持續加息，全球經濟增速放緩，使得集運市場需求疲軟，同時大量新船交付，運力供給增加，持續衝擊市場基本面，全球集運運量同比下降，運價同比弱勢運行，但本集團物流服務業務團隊堅持市場拓展，各類主要業務量實現較好增長，市場份額有所提升。

報告期內，本集團物流服務業務實現營業收入人民幣201.66億元(去年同期：人民幣293.46億元)，同比下降31.28%；淨利潤為人民幣1.87億元(去年同期：人民幣3.75億元)，同比下降50.14%。期內，本公司業務量海陸業務量均實現增長，空運業務量基本維持穩定，但由於運價下跌，導致利潤下滑。

報告期內，本集團物流服務各主要業務情況如下：(1)「一體化」多式聯運業務：規模效應成效逐步顯現，海運方面，堅定核心航線及航商策略，通過集採模式強化與多家頭部航商戰略合作，借助全球化網絡、深耕亞太區，實現業務量同比增長約26%。陸運方面，積極佈局「一帶一路」泛亞鐵路沿線，拓展了中亞海外網點，延伸內陸貨源地，完成了內陸7個銷售網點建設，跨境全程服務能力不斷提升，實現業務量同比增長約19%。空運方面，升級客戶群，及時調整產品結構，加快推進東南亞到遠東地區產品開發；(2)專業物流業務：冷鏈業務以「世聯達領鮮」為統一對外名號運營，進出口冷鏈雙向物流實現跨越式發展，在泰國 – 老撾 – 磨憨線路上自營箱市場份額已進入第一梯隊，助力超過50萬噸全球優質果蔬運輸到全球消費者。項目物流業務保持了較好的盈利質量；(3)物流基礎設施業務：深化與船公司多口岸合資合作，持續開發中小型客戶及第三航線客戶，同時積極拓展東南亞場站業務，多點發力，實現進出場箱量同比增長約17%，創歷史新高，同時推動「箱貨場」產品升級，調整空重箱業務結構，加大租箱業務規模，拓展冷箱服務領域，強化港前服務能力，多維度收穫業績回報。

在重點行業及戰略客戶開發方面，聚焦新能源、光伏等行業，助力企業出海。在科技賦能方面，自動化節點提效、數據賦能業務、AI創新等多個領域取得突破和成果。

報告期內，中集世聯達首次進入中國國際貨運代理協會發佈的「貨代物流企業綜合榜」前5名。同時，再度榮獲中國物流與採購聯合會評選的「2023中國物流企業50強」，排名第16名。中集世聯達的品牌實力和影響力進一步提升。

輔之以循環載具業務，共同為現代化交通物流提供一流的產品和服務

本集團的循環載具業務專注於為客戶提供循環包裝的綜合解決方案，助力碳中和，主要為汽車、新能源動力電池、光伏、家電、生鮮農產品、液體化工、橡膠和大宗商品等行業客戶提供專業的循環載具研發製造、共享運營服務及綜合解決方案等服務。本集團循環載具業務通過中集運載科技有限公司（「中集運載科技」）開展，截至2023年12月31日，本集團持有中集運載科技股權比例約63.58%。中集運載科技成功通過 2023 年深圳市(省級)專精特新中小企業認定。

報告期內，循環載具運營業務成功進入磷酸、硫磺等大宗商品領域，並實現光伏行業的大規模運營。本集團循環載具業務於報告期內實現營業收入人民幣28.34億元(去年同期：人民幣48.49 億元)，同比下降41.55%，業績出現一定波動，主要是2022年8月中集運載科技在本集團內部出售子公司大連中集特種物流裝備有限公司股權導致同比口徑有變動，以及受汽車、橡膠衍生品等行業需求下滑影響業務拓展不及預期；淨虧損人民幣0.74億元(去年同期：淨利潤人民幣2.87億元)，主要由於運營資產首次投放至客戶產生的一次性物流費用增加對短期盈利產生影響，但將於後續隨著新資產投入運營將有所改善。

(二) 在能源行業領域：

一方面以陸地能源為基礎，開展能源、化工及液態食品裝備業務

本集團能源、化工及液態食品裝備業務板塊主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品裝備三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程、銷售及運作，並提供有關技術保養服務，其主要經營主體為中集安瑞科控股有限公司(「中集安瑞科」)，截至2023年12月31日，本集團持有中集安瑞科的股權比例約67.60%。

報告期內，本集團能源、化工及液態食品裝備業務實現營業收入人民幣250.26億元(去年同期：人民幣212.50億元)，同比上升17.77%；淨利潤人民幣8.54億元(去年同期：人民幣10.42億元)，同比下降18.03%。其中，主要經營企業中集安瑞科實現營業收入人民幣236.26億元(去年同期：人民幣196.02億元)，同比增長20.5%，其分部經營業績如下：

- 1、清潔能源分部實現營業收入人民幣149.07億元(去年同期：人民幣105.91億元)，同比增長40.8%。

中集安瑞科是中國唯一一家圍繞天然氣、氫能實現全產業鏈佈局的關鍵裝備製造商和工程服務商，並可提供一站式系統解決方案。中集安瑞科在各細分領域的市場份額名列前茅，廣受客戶認可。其中，LNG、氫能、LPG、CNG和工業氣體相應的儲運類產品產銷量全國領先。

- (1) **LNG及LPG等業務**：2023年受益於國內政策支持及天然氣消費復蘇、LNG價格平穩等利好因素，該業務在產業鏈各環節均取得較好的增長，下游終端應用領域增長最為顯著。一方面，陸上天然氣重卡市場的爆漲帶動了LNG車用瓶新簽及交付訂單均實現大幅增長；同時，全球綠色航運發展持續驅動行業高景氣增長，該業務清潔動力船舶、LNG船用燃料罐、液貨艙實現營收及訂單的大幅增長，斬獲了近20條主力船型(液化氣船及清潔能源雙燃料動力船的新造與備選船訂單)。報告期末，水上清潔能源合計在手訂單金額人民幣95.6億元。

- (2) **氫能業務領域**：作為國際領先的氫能裝備及解決方案供應商，中集安瑞科不斷提升一體化解決方案能力，完善上游多技術路線製氫設備、氫能儲運設備的研發與製造，並持續引領行業突破液氫罐箱及罐車等領域的「卡技術」研發。年內，氫能行業持續發展，該業務實現收入人民幣7.00億元，同比增長59.0%；新簽訂單達人民幣8.31億元，同比增長36.7%，項目以氫氣球罐、III型車載儲氫瓶、香港首個加氫站及首輛氫能巴士為代表。

- 2、 化工環境分部實現營業收入人民幣44.14億元，同比下滑15.8%。報告期內，該分部成功在深交所創業板上市，股份簡稱「中集環科」(301559.SZ)，是全球化工物流裝備製造商和全生命週期服務商。該分部也積極拓展為罐式集裝箱提供的維修、清洗、翻新、改造等後市場服務，並基於物聯網技術提供定制化的罐箱信息服務。2023年高純液氨罐箱、內襯罐箱等特種罐箱保持旺盛需求，銷量和營業收入保持較高水平。
- 3、 液態食品分部實現營業收入人民幣42.93億元(去年同期：人民幣36.20億元)，同比上升18.6%。該分部始終致力於為全球客戶提供卓越的交鑰匙解決方案，同時積極探索新市場並擴大業務能力。報告期內，受益於全球經濟增長與消費趨勢，墨西哥、泰國等市場的啤酒交鑰匙工程業務繼續蓬勃發展，該分部新客戶拓張顯著。在其他品類上該分部也保持有力的拓展，特別是烈酒和果汁的訂單充足，烈酒業務也在期內增強了在中國市場的佈局。

另一方面以海洋能源為抓手，開展海洋工程業務

本集團主要通過煙台中集來福士海洋科技集團有限公司(「**海洋科技集團**」)運營海洋工程業務，截至2023年12月31日，本集團間接持有海洋科技集團股權比例約80.04%。海洋工程業務集設計、採購、生產、建造、調試、運營一體化運作模式，提供批量化、產業化總包建造高端海洋工程裝備及其他特殊用途船舶的服務，是中國領先的高端海洋工程裝備總包建造商之一，主要業務包括以FPSO (Floating Production Storage and Offloading，浮式生產儲油卸油裝置)為主的油氣裝備製造，以海上風電安裝船、升壓站等為主的海上風電裝備建造及風場運維，以及特種船舶製造等。

報告期內，本集團海洋工程業務的營業收入為人民幣104.52億元(去年同期：人民幣57.71億元)，同比上升81.12%；淨虧損人民幣0.31億元(去年同期：淨虧損人民幣3.34億元)。其中，海洋工程業務的經營主體海洋科技集團已於本年實現盈利。

報告期內，全球船舶和海工市場環境持續向好，海洋工程業務三大主營業務線的目標市場趨勢穩定。從新接訂單來看，本集團海工業務前期戰略轉型取得顯著成效，業務佈局從傳統油氣逐步向新能源拓展，訂單質量持續提升，致力於打造平抑週期的業務組合。報告期內，新簽訂單16.3億美元(去年同期：25.6億美元)，包括2個油氣模塊項目，3條風電安裝船，5條滾裝船及其他清潔能源訂單。2023年底，累計持有在手訂單價值同比增長35%至54億美元(2022年同期：40億美元)，其中油氣業務、風電安裝船及滾裝船佔比約為4：3：3。

交付情況：本年完工交付項目16個，交付合同額6.5億美元，其中油氣業務包括向客戶交付P78分段、FPSO改裝船等；特種船業務交付「3060」海上風電船及1條汽車滾裝船；其他業務交付主要是海上導管架及漁業網箱等。

(三) 擁有服務本集團自身的金融及資產管理業務

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

報告期內，本集團金融及資產管理業務實現營業收入人民幣22.18億元(去年同期：人民幣17.09億元)，同比升29.81%；淨虧損人民幣24.41億元(去年同期：淨虧損人民幣13.58億元)，主要是由於美元利率上升導致海工資產運營管理業務利息費用大幅增加以及去年同期包括中集租賃出表前利潤貢獻所致。

中集財務公司：

報告期內，中集財務公司秉承以集團利益最大化的理念，協同集團提升資金管理效率和效益，為集團提供優質綜合金融服務。加強集團資金的集約、高效、安全管理，穩步推進資金集中度管理的同時強化司庫職能。

中集財務公司深度融入集團戰略籌劃全局、主業發展大局，有針對性地整合配置金融資源，對產業發展的金融支持力度不斷加強，全年度為集團成員企業提供信貸投放資金支持超折合人民幣83億元，幫助企業高效、快捷實現資金週轉。同時，持續完善、優化金融產品與服務，提升金融綜合創新服務能力。推出財企直連功能，實現資金和賬務數據的互聯互通，提升工作效率；大力推廣超級網銀，實現「一站式」網上跨銀行資金管理，動態監控集團資金狀況；建立外匯集中管理新模式「外匯管家」，助力板塊強化外匯風險管理，降低匯率風險和交易成本。進一步深化金融科技應用，升級新一代票據系統，優化票據全生命週期管理；搭建財務公司移動平台，提升用戶便利性；依托集團打造的生成式AI平台，引入首位「數字員工」職能客服，及時響應各類業務諮詢與提供流程指引，不僅降本增效，更強化了企業的數據驅動能力。

中集海工資產運營管理業務：

報告期內，本集團海工資產運營管理業務涉及各類海工船舶資產共16個，包括：2座超深水半潛式鑽井平台、3座惡劣海況半潛式鑽井平台、3座半潛式起重／生活支持平台、3座400尺自升式鑽井平台、4座300尺自升式鑽井平台(其中1座正在進行啓動調試，預計2024年交付買家客戶)和1座豪華遊艇(已處置交付買家客戶)。

地緣衝突引起的能源短缺影響逐漸減弱，國際能源市場趨於平穩，開始走向以供需平衡為導向的價格機制。隨著國際油價企穩在每桶80美元左右並預計在2024年保持穩定，國際石油公司在未來幾年FID (Final Investment Decision) 投資更加明朗化，各國家石油公司也在增加產量確保本國能源安全，此背景下油氣投資熱度驅動鑽井市場復甦，其中自升式平台和鑽井船復甦明顯，半潛式鑽井平台也開始回暖，利用率和日費逐步上漲。

受益於市場回暖，報告期內，本集團海工資產運營管理業務年內實現3座平台獲得租約合同，租賃運營收入實現同比提升超過80%。報告期內，1座平台正在進行續約談判，1座豪華遊艇實現銷售並按期交付客戶，多個簽訂合同平台在2023年開始執行作業，包括2座自升式鑽井平台和1座半潛式生活平台。在剩餘可租平台中，本集團的2座第六代惡劣環境半潛平台具有在包括挪威北海和巴倫支海等惡劣海域在內的全球大部分中深水海域作業能力；1座第七代超深水半潛鑽井平台配備雙鑽塔作業系統，在牢固的安全基礎上有效提高作業效率，並具有在全球95%以上深水海域的作業能力；1座半潛式生活支持平台配備高規格生活設施。目前本集團正結合平台功能性特點及不同客戶項目需求，積極參與多個國內外市場招標，如中國、挪威、英國、巴西和非洲等地。

序號	類別	數量	期初租售狀態	期末租售狀態
1	超深水半潛式鑽井平台	2	1座出租	1座出租
2	惡劣海況半潛式鑽井平台	3	1座出租	1座出租
3	半潛式起重／生活支持平台	3	2座出租	2座出租
4	400尺自升式鑽井平台	3	3座全部出租	3座全部出租
5	300尺自升式鑽井平台	4	2座出租；1座待交付買家客戶	3座出租；1座待交付客戶
6	豪華遊艇	1	無	實現銷售並按期交付

(四) 創新業務凸顯中集優勢

聚焦主營業務的同時，本集團以「開拓創新」為核心價值觀，堅持科技是第一生產力，以創新業務為集團高質量發展新動能，整合各板塊優勢資源，捕捉產業鏈和能力圈內可能出現的機會點，加強技術創新和產品創新，用科技創新塑造各業務新競爭優勢，形成突破和突圍。本集團發展主要創新業務如下：

— 冷鏈物流：

報告期內，本集團冷鏈業務在繼續鞏固冷鏈裝備製造領域的核心優勢外，進一步加強在醫藥冷鏈、生鮮供應鏈以及工業溫控等方面的戰略佈局。(1)醫藥冷鏈方面，中集冷雲先後參與多款生物新藥首發運輸工作，並先後獲得《藥品冷鏈物流運作規範》國標示範企業與「醫藥供應鏈十佳物流企業」等稱號；(2)生鮮供應鏈方面，中集冷鏈與廣東農科院等科研院所戰略合作，聯手探索果蔬的種植標準、採後處理標準和全程冷鏈標準。中集冷鏈和廣西供銷合資成立的廣西供銷中集冷鏈有限公司正式運營，圍繞「冷鏈」和「鄉村振興」開展戰略與業務合作，打造高鐵式冷鏈骨幹網。後續該冷鏈新模式將在廣西全區複製推廣，逐步輻射、推廣至粵港澳大灣區；(3)工業溫控方面，中集冷鏈與愛科德成立合資公司，致力於提供更加綠色、節能、高效、可靠的冷鏈溫控裝備產品，為社會提供卓越而可靠的冷鏈供應解決方案，讓全社會分享到二氧化碳熱泵技術帶來的經濟價值和環保價值。報告期內，青島中集冷藏箱製造有限公司成功入選國家級「智能製造示範工廠」，並獲得「國家級綠色工廠」、「山東省省長質量獎」等榮譽稱號，這標誌著冷箱業務在卓越運營方面邁上新台階。

- 儲能科技：

中美歐引領全球新型儲能裝機規模高速增長。根據CNESA(中關村儲能產業技術聯盟)公佈的數據，2023年我國新增新型儲能以電化學技術為主，新增裝機21.5GW/46.6GWh，3倍於2022年新增規模，超出行業預期。2023年美國新投運電化學儲能7.2GW，累計裝機裝備達到16GW，歐洲2023年新增裝機量預計超過6GW。在全球能源結構轉型大背景下，澳洲、中東等區域也將進入快速增長期。

2023年，上游碳酸鋰價格繼續持續下滑，帶動儲能電芯價格下探，及儲能系統價格亦呈現下滑之勢，系統集成環節競爭加劇。在原材料碳酸鋰價格呈回落趨勢，儲能市場規模擴大並繼續增長，各地能源配儲政策加大補貼等因素綜合影響下，儲能行業價格戰已然打響，競爭加劇，對於眾多儲能企業系統集成商而言，既是挑戰，也是機遇。

報告期內，本集團儲能業務通過深化公司化運作，繼續保持快速發展，收入規模再創新高。面對日漸激烈的行業競爭，本集團儲能業務始終緊跟國家新能源戰略，對外深化行業頭部客戶合作，對內加強技術創新，整合下屬優質工廠的資源與能力，為客戶提供高效安全的集成產品。未來仍將聚焦儲能及新能源等裝備應用，積極探索新應用場景，加強海內外戰略客戶拓展與合作，進一步提升中集品牌影響力。

- 模塊化建築業務：

報告期內，本集團模塊化建築業務繼續加大開拓國內外市場，加強技術研發和管理提升。在海運成本有所下降的情況下，工業化建築兩大體系(即模塊化建築和裝配式鋼結構)均取得較大突破和大幅增長。

模塊化建築業務方面，海外市場取得較大突破，香港市場簽約超人民幣3億元，馬來西亞等新興市場簽約額2億美元，馬來西亞K2數據中心項目、香港立法會綜合大樓、寶邑路過渡房和啓德沐安街過渡房重點項目有序推進，產品技術和質量獲得客戶高度認可，其中香港科技園innocell項目在香港榮獲質量等18項大獎；裝配式鋼結構業務方面，技術體系日趨完善，太倉人才公寓項目被評為2023年省級建築產業現代化示範工程，在市場化推進方面，與天津市達成緊密戰略合作，並實現市場化項目的突破。

(五) 與主營業務相關的資本運作

報告期內，本集團在資本運作方面的重要事項如下：(1)2023年3月，集瑞聯合重工有限公司(「集瑞重工」)引入戰略投資者進行戰略重組交易已完成，本公司對集瑞重工的持股比例由73.89%下降至35.42%，集瑞重工成為本公司的聯營公司；(2)2023年5月，中集天達首次公開發行股票在深交所創業板上市申請已獲深交所上市審核委員會審核通過，尚需履行中國證監會發行註冊程序；(3)2023年10月，中集安瑞環科技股份有限公司(「中集環科」)完成在深交所創業板首次公開發行股票並上市；(4)2023年11月，經本公司第十屆董事會2023年度第19次會審議通過，同意公司以不超過人民幣3億元(含)，不低於人民幣2億元(含)的回購總金額，以不超過人民幣10.20元/股(含)的回購價格，回購公司部分A股股份。截止2024年1月31日，本公司回購部分A股股份已經實施完成；(5)本集團籌劃間接控股子公司中集安瑞醇科技股份有限公司(「中集醇科」)通過直聯機制申請北京證券交易所上市。中集醇科已於2023年12月29日向全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(「全國股轉公司」)提交掛牌申請，並於當日獲全國股轉公司受理，尚需北京證券交易所、中國證監會等監管機構的審議通過或同意註冊。

3.3 未來發展和展望

(一) 2023-2027中集集團戰略規劃

未來五年，中集將立足新發展階段，緊隨國家政策導向，深化落實「加快構建增長新動能，著力推動高質量發展」的戰略主題，統籌「量」的合理增長與「質」的有效提升，打造「成為高質量的、受人尊敬的世界一流企業」。

◇ 加快構建增長新動能

中集將緊跟國家戰略導向，把握國內外雙循環、擴大內需、統一大市場、科技創新、綠色發展等重要機遇，通過鞏固提升已有核心業務的行業龍頭地位，並重點通過拓展多個戰略新興業務，不斷創造新價值和新動能，實現規模的跨越式增長目標。

1、**夯實製造基礎、發揮規模優勢、推進轉型升級，打造冠軍產品集群，持續構建核心業務的增長新動能。**裝備製造核心業務是中集戰略的基石，集團將持續鞏固優勢裝備製造業務的領導者地位，不斷擴展在服務領域的市場競爭優勢，同時加快剝離低效資產，提升業務整體的核心能力：

- 發揮裝備製造優勢，打造冠軍產品集群。中集將以掌握核心技術、核心材料、核心零部件及升級路線為目標，增加現有產品附加值；以自動化、信息化、精益化、綠色低碳化作為高端製造的驅動輪，持續提升企業製造端的核心競爭力，不斷優化產品組合，持續鞏固行業地位。
- 發揮上市主體優勢，利用外部戰略資源。推動下屬板塊通過上市、增發、引戰重組等手段，引入多元化資本，擴張集團的資本規模，構建集團更加堅實的核心業務基礎。

- 推進低效資產清理，提升資產回報水平。優化核心業務資產組合質量，通過產品線梳理，對中集優勢不明顯、行業整體成長不樂觀的業務和資產進行清理、優化，大幅減少控股企業數量；同時，盤活低效資產，通過再投資提升資產增值收益。

2、 拓展戰略新興業務，構建產品、服務和模式創新解決方案，打造中集跨越式發展新動能。戰略新興業務是基於中集核心業務和核心能力而拓展出的創新型產業鏈綜合解決方案；中集將把握新舊動能轉換的有利時機，圍繞戰略主題，構建實現戰略目標的核心增量來源。

中集將在「國家有需要、行業有短板、中集有優勢」的細分領域重點推進：順應能源低碳轉型機遇和需求，加快氫能、綠色甲醇、天然氣、海上風電等清潔能源業務佈局；基於冷鏈裝備與冷鏈物流優勢地位，推動生鮮供應鏈重構；守護綠水青山，推動基於綠色運力的多式聯運與專業物流業務；緊隨市場需求，推進新能源汽車業務與儲能業務融合發展等。

3、 重點拓展國內市場，兼顧全球化發展，把握市場增長新動能。中集將持續提升國內市場規模，拓展集團業務網絡和「生態圈」，為客戶提供創新、綜合性解決方案；加強與股東方的深入協同，與政府、龍頭企業深入合作；提升集團全球化佈局和跨國運營能力，借勢「一帶一路」倡議、RCEP貿易協定等，重點關注東南亞、中亞東地區、南美洲等新興市場的拓展機會；提升中集品牌的知名度、美譽度，支撐集團在新市場、新賽道的業務佈局戰略。

☆ 著力推動高質量發展

在力爭實現規模增長的同時，中集將圍繞「產品卓越、創新領先、品牌卓著、治理現代」四個高質量特徵，建設世界一流企業。在此指引下，中集將專注重點領域打造具有全球競爭力的產品服務，塑造企業獨特價值。同時，堅持創新的核心地位，全面提升自主創新能力，提升對產業鏈核心環節和關鍵領域的掌控力。此外，中集將著力構建享譽全球的知名品牌，增強面向全球的資源配置和整合能力，提升彰顯自信與擔當的影響力；增強抗風險能力、塑造優秀企業文化、打造綠色低碳發展典範；增強戰略管理能力，持續提升經營管理水平。

4、**兼顧收購兼併和資產優化，強化財務資源合理配置。**中集將持續提升資本運作能力，積極通過併購等方式拓展集團產業鏈佈局，推動戰略新興業務較快發展。持續加強資產優化，加快低效資產處置，提升整體資產收益水平。強化財務資源的合理配置，推進集團增發的落地，確保業務規劃得以實施、財務風險總體可控、資源回報持續提升。

5、**加強科技創新與數字化建設，推進智能製造、智慧產品與平台服務。**中集將堅持冠軍產品策略，持續提升自主創新能力，加強研發佈局，通過科技創新與產品升級，築牢中集在各個業務領域的核心競爭力。推動「智能製造」轉型升級，加速兩化融合，向全球燈塔工廠邁進，鼓勵示範企業兩化融合方式推廣複用。加快推進「數字中集」建設，持續夯實內部業務數字化，數字業務化基礎，推進外部數字化協同，增強產品智慧化。

- 6、 持續加強5S管控與ONE模式構建，提升組織與人力資源能力，持續深化共同事業。中集將不斷強化和完善5S管控的內涵，推動5S管控閉環，形成一整套符合集團法人治理和多元化發展要求的管理規範。持續構建與升級ONE模式，提升卓越運營核心競爭力，打造卓越運營示範企業。提升人力資源能力，持續深化共同事業，加強核心人才梯隊建設，推進實施股權激勵與員工持股計劃，充分激發組織活力。

- 7、 落實ESG發展理念，加強產品質量及HSE管理，嚴控發展中的各項風險。中集將全面落實ESG發展理念與董事會ESG八項重點議題，提升集團可持續發展水平。以匠心智造、冠軍品質加強產品質量及HSE管理，防範重大事故及處罰。嚴控發展中的各項風險，打造可主動防控風險、務實有效的風控體系，同時，持續健全合規管理組織體系、提升合規管理成效。

3.3.1 主要業務板塊的行業分析和企業經營戰略

(1) 在物流領域：

集裝箱製造業務方面

展望2024年，據行業權威分析機構克拉克森(CLARKSONS)2024年2月的預測，全球集裝箱貿易里程增速將從2023年的1.9%大幅提升至2024年的8.3%，雖然仍面臨8.5%的高運力增速壓力，但預計集運市場供需失衡局面將明顯緩解。考慮到諸如紅海危機長期化和巴拿馬運河乾旱等事件對全球集運有效運力、集裝箱週轉和供應鏈的持續衝擊，集運市場仍面臨諸多不確定性因素。為應對不確定性事件帶來的缺箱風險，客戶備箱意願增強，疊加穩定的舊箱置換因素，預計2024年集裝箱需求將步入復甦軌道。

2024年，在傳統集裝箱製造業務上，將以「穩中求進發展，業務創新突破」為經營主基調開展各項工作，持續夯實核心競爭力，確保行業領導地位。在應對市場變化方面，通過產銷聯動、機制創新和強化內部協同等方式不斷提升快速響應能力；在生產製造與交付方面，通過精益生產、數字化應用、智能製造升級等管理手段，持續提升產品質量和成本競爭優勢；在業務創新方面，繼續加大新產品、新材料和新技術的研發，聚焦場景化物流裝備解決方案和集裝箱+加強產品創新，持續拓展增量業務；在可持續發展方面，積極推動綠色製造和綠色產品，通過節碳降碳項目的落地，為客戶和社會貢獻綠色價值。

道路運輸車輛業務方面

2024年，中國交通運輸將延續恢復態勢，中國半掛車市場迎來持續復甦、供給側改革、頭部效應加速集中的新局面；隨著北美半掛車製造供應鏈緊張得到緩解，北美半掛車市場供需回歸常態；地緣政治複雜態勢持續和貨幣政策收緊造成歐洲經濟發展放緩，歐洲半掛車行業面臨需求放緩壓力；「一帶一路」政策的推進以及中國商用車出海戰略全面開拓，其他市場半掛車存在增長空間。同時，在國家推動新型基礎建設下，中國專用車市場需求有望釋放。

2024年，中集車輛將加快鍛造新質生產力，抓住新一輪交通運輸設備「以舊換新」政策窗口期，推動高質量發展。第一、以堅定推動「星鏈計劃」為第一要務，成為供給側改革標桿、高質量發展典型和雙輪驅動範例；第二、促進「三好發展中心」，探索融合發展新模式；第三、堅持跨洋運營，推進北美「深空探索計劃」和「強冠生長計劃」；第四、深化組織發展變革，構建「穩捷性」組織；第五、新能源混凝土攪拌半掛車完成樣車研發，持續推進商業化進程。

中集車輛將始終立足新發展階段，貫徹新發展理念，堅定執行星鏈計劃，持續推動「跨洋運營，當地製造」，構建新發展格局，以新戰略為羅盤，以創新為風帆，劃動「心槳」，一起橫渡第三次創業的星辰大海。

空港與物流裝備、消防與救援設備業務方面

空港與物流裝備業務：未來全球機場持續向智慧機場的方向發展，智慧化加速了機場老舊設備的升級更新，給予設備供應商機遇的同時亦帶來挑戰。中集天達依托登機橋及其現有產品和系統集成能力，將持續完善和升級登機橋+地面支援設備生態圈(PBB+GSE Technology Ecosystem)，為客戶提供更先進、更全面的技術和設備集成管理解決方案。此外中集天達亦會促進服務業務大發展，加強提供定製化服務和機場運維系統解決方案，構建設備租賃、運維總包、工程管理的多樣化服務能力，拓寬業務賽道，同時考慮並購及與優質企業進行戰略協同，開拓新市場並完善全球市場佈局。物流裝備業務方面，中集天達將投放更多資源加強自身的系統化規劃、設計、實施、完成並維護項目的能力，拓展自身核心技術的應用場景及領域，尤其在立體倉庫和分揀輸送設備方面，力求保持競爭優勢。

消防與救援設備業務：配合國家《「十四五」應急救援力量建設規劃》的要求，消防救援從「單一災種」向「綜合性救援」轉變，客戶對高質量消防救援產品的需求更為殷切。中集天達將繼續積極發展智能化、模塊化、高性能的消防滅火救援裝備，從深度和寬度豐富產品的種類，推動新技術和新能源的應用，積極參與全國各地「智慧消防」大數據建設，協助提升客戶的搶險救援能力。中集天達亦正致力加強其裝備維護服務隊伍，務求向客戶提供「車輛+裝備+服務+建站」的全覆蓋一體化服務。

物流服務業務方面

展望2024年，預計集運市場將繼續面臨供需失衡的格局，短期可能受地緣政治等因素擾動，集運市場需求疲軟和運價暴跌的曲線略有打破，但中長期來看，仍存在運力過剩、需求疲軟、運價上漲動力不足的風險，集運市場或將面臨更激烈的競爭。同樣，空運市場存在運力過剩的問題，但電子商務有望推動空運需求增長。

本集團物流服務業務將聚焦高質量發展，以客戶為中心，加快海外佈局，推進提質增效、構建「數智化」中樞。1) 著力深耕汽車及零部件、新能源、白色家電、鋼鐵建材、化工等行業頭部優質客戶，跟隨大眾、北汽等大客戶出海中亞等地區；2) 進一步完善或整合在北美、亞太、南美、澳洲、中東等地區的網絡資源，加強多聯產品開發，持續提升端到端的全程服務能力；3) 推動專業物流業務穩中有進，冷鏈業務深挖泰國、越南進口業務客戶，拓展出口業務品類，開發新口岸和遠洋航線，工程項目物流業務繼續緊抓一帶一路基建出口非洲、中東、東南亞等國家機會，以及新能源需求發展機會提升業務規模；4) 積極打造「圍繞價值創造」管理運營新生態，深化一體融合，多條線業務同向發力，形成合力，持續建設精細化、科學化管理體系，降本增效；5) 推進一體化系統落地，加快自研信息化平台互聯運用，持續研發AI及自動化產品，提升數據服務能力，助力企業突破制約，塑造發展新優勢。

循環載具業務方面

展望2024年，載具業務的主要目標市場新能源、儲能、光伏等行業將延續向好的發展態勢，隨著3060政策的持續深入，新能源汽車的滲透率和光伏在能源體系的佔比將持續提升，利好載具業務。商用車、化工、鋁、磷酸等產業發展穩定。

2024年，本集團循環載具業務將本著「聚焦改善，深化拓展，有質增長」。全力推動現有運營資產的市場開拓和精益運營，確保年度扭虧；目前公司已進入汽車、橡膠、光伏、新能源電池、化纖、快消品、次大宗等多個大體量行業，行業體量足以支撐未來五年發展。未來將堅持戰略聚焦，用足夠的戰略耐性深度挖掘客戶需求，不斷提升運營能力，提升盈利能力。

(2) 在能源行業領域：

能源、化工及液態食品裝備業務方面

清潔能源分部：全球能源綠色低碳轉型進入快速發展新階段，各國將綠色清潔發展、實現碳中和作為提高經濟競爭力、提升國際影響力、搶佔科技制高點的重大機遇和關鍵抓手。天然氣供應穩定、應用廣泛，是公認的碳達峰階段推動經濟社會清潔低碳發展的主體能源，及碳中和階段支撐可再生能源躍升發展的最佳過渡能源，其消費需求仍有較大提升空間。殼牌在《2024年液化天然氣》中展望，在中國工業需求以及南亞和東南亞經濟發展的推動下，全球LNG需求將在2040年後繼續增長，預計到2040年，全球LNG需求將增長50%以上達到每年6.25 - 6.85億噸左右。在雙碳的發展進程中，氫能等可再生能源規模及應用亦將加速發展。在全球綠色發展趨勢下，工業、建築、交通(包括航運)等各領域都需加速低碳轉型，才能在碳達峰、碳中和的未來保持競爭力。未來，中集安瑞科將繼續發展在天然氣，以及氫能、綠色甲醇、綠氨等可再生能源相關的裝備智造、工程服務及一體化解決方案能力，助力產業鏈各細分領域客戶順利實現低碳轉型，並通過持續的技術研發創新，促進清潔能源更快速、更高效、更安全的規模化應用。在海外市場上，中集安瑞科也將繼續加大開拓力度，持續增強海外銷售網點和產品、工程業務矩陣，大力拓展亞太、歐洲、南北美洲、非洲、中東等市場，充分把握全球市場發展機遇。

化工環境分部：伴隨全球產業的進步和對環境保護及安全法規的加強，化工產品市場規模逐步擴大，全球化分工趨勢凸顯，國際化工貿易日益活躍。化工產品逐步從初級低端向高端、高附加值轉型，由此帶來了對危險品運輸安全性、環保性和效率性的更高要求，長期來看，罐式集裝箱需求將呈上升趨勢。特別是在新興市場，隨著化工行業運輸方式的更新和改進，罐箱需求預計將進一步增長。面對新能源產業的迅猛發展和國家對高端科技產業的重點扶持，未來的發展策略將集中在新能源、半導體、醫藥行業等多個關鍵領域，以應對市場需求的快速變化和擴大。此外，中集安瑞科也將繼續優化業務佈局，持續探索城市礦山、稀貴金屬等資源化利用的潛在機會，佈局環保業務。

液態食品分部：根據Imarc Group對全球食品和飲料加工設備市場的研究報告，該市場在2023年達到614億美元的規模，預計2024–2032年期間的年複合增長率為4.7%。根據Statista數據，全球啤酒市場中，預計亞太地區的增長最快。威士忌及其他烈酒的需求也有望在未來快速增長，包括在中國的產業政策持續推動下白酒生產線機械化及智能化的改造機會。基於不同下遊行業客戶的差異化需求，中集安瑞科未來將通過「核心技術+裝備+解決方案」三位一體的業務組合，持續引領全球液態食品裝備行業發展，並積極深化全球業務佈局，具體為主攻工業啤酒、西式蒸餾酒、精釀、固態發酵(包括但不限於白酒)等行業為主，拓展生物醫藥、生物燃料、果汁、乳製品、硬蘇打水等行業領域。

海洋工程業務方面

展望2024年，油氣平台業務：較高的油價水平及不斷向超深水油氣勘探及生產的趨勢使得傳統海工油氣業務正在逐步回暖，其中FPSO業務表現亮眼；受益於中長期的石油增產計劃，FPSO市場獲得強勁增長。清潔能源業務：碳中和帶來行業重大發展機遇，海上風電、氫能利用、海上光伏等將形成產業規模，亦進一步夯實全球海工裝備轉型之路，海上風電安裝相關裝備及運維服務將獲得快速發展。其他特種船舶業務：新能源汽車銷量在全球範圍內持續增長，疊加環保等因素，全球汽車運輸船市場需求放緩，但依然有穩定訂單需求。

本集團海洋工程業務將繼續積極推進業務轉型和佈局，積極引入戰略投資者，保持訂單持續有質增長的基本面、確保履約交付，同時嚴控風險、精益管理，實現企業經營提質增效。緊隨國家鄉村振興及海洋新能源戰略發展方向，積極拓張海洋蛋白、海上製氫、海上光伏等新業務發展機遇。

(3) 金融及資產管理業務：

中集財務公司

2024年，在中國推出多項重大金融改革措施的背景之下，中國金融市場有望維持穩健運行，資金供給將保持穩定充足，融資環境有望維持穩中偏寬，市場利率保持較低水平。中集財務公司將緊緊圍繞「以塑造卓越組織為牽引，積極運用金融科技，不斷完善資金運營平台，協助集團司庫體系升級，通過差異化的金融服務，不斷提升客戶滿意度，助力集團戰略的有效落地」的經營方針，堅持集團利益最大化的經營理念，多措並舉，著眼集團與成員企業金融需求以及市場發展要求，支持集團配置金融資源、提高資金運營效率、防控資金風險，積極配合集團財務數字化轉型、積聚力量推動財務；不斷加強金融科技體系建設，為深化產融結合提供更強動力、更大勢能；助推高質量發展，為集團創造更高價值。

中集海工資產運營管理業務

據韋斯特伍德全球能源集團(Westwood Global Energy)預測，2024年鑽井市場需求將持續增長，由於過去兩年需求端的復甦，以及2014年後供應端的大幅減少，目前活躍鑽井平台的總體利用率達到88%，日費率上升到自2014年第4季度以來的最高水平。此外，由於2022和2023年油氣公司合同需求延續和2024年持續的海上勘探支出，預計未來兩年需求方面將保持波動增長。

2024年，中集海工資產運營管理業務將繼續推進精益管理，充分發揮現有項目經驗和業務能力，進一步鞏固與國內外客戶合作關係，借助優異的海工平台運營管理能力，整合資源、加強與上下游合作，緊抓市場機遇，以提高資產盈利能力。

3.3.2 本集團未來發展面臨的主要風險因素

經濟週期波動的風險：本集團各項主營業務所處的行業均依賴於全球和中國經濟的表現，並隨著經濟週期的波動而變化。近年來，全球經濟環境日趨複雜，不確定因素增多，尤其是貿易保護主義將對全球經濟和貿易的增長帶來負面影響。全球經濟環境的變化與風險對本集團的經營管理能力提出了更高的要求。

中國經濟結構調整和產業政策升級的風險：中國經濟邁入新常態，政府全面深化供給側改革，推動經濟結構轉型升級，對企業經營影響巨大的新的產業政策、稅收政策和土地政策等變動對行業的未來發展帶來了不確定性。

貿易保護主義和逆全球化的風險：全球貿易保護主義抬頭，擾亂各國的政策立場，給全球貿易增長帶來威脅。本集團的部分主營業務將受到全球貿易保護主義和逆全球化的影響。

金融市場波動與匯率風險：本集團合併報表的列報貨幣是人民幣，本集團的匯率風險主要來自以非人民幣結算之銷售、採購以及融資產生的外幣敞口。在全球金融市場持續波動可能導致的人民幣對美元匯率波動幅度與頻率加大，將為本集團外匯和資金管理帶來挑戰。

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

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

主要原材料價格波動風險：在本集團產品的成本結構中，原材料佔比較高。同時，本集團主要生產成品為金屬製品，原材料包含鋼材、鋁材、木材等。今年以來，美聯儲加息預期不減，致使商品庫存偏緊。同時，全球經濟呈現區域分化走勢，供需及價格亦將複雜多變，對本集團的經營業績帶來不確定性。

4 管理層討論與分析(按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《聯交所上市規則》」)的相關要求編製)

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

研發費用

2023年度，本集團的研發費用人民幣2,429,152千元(2022年：人民幣2,463,228千元)，同比下降1.38%。

銷售費用

2023年度，本集團的銷售費用為人民幣2,760,996千元(2022年：人民幣2,452,009千元)，同比上升12.60%。

管理費用

2023年度，本集團的管理費用為人民幣6,505,214千元(2022年：人民幣7,012,067千元)，同比下降7.23%。

財務費用

2023年度，本集團的財務費用為人民幣1,506,757千元(2022年：人民幣(23,518)千元)，同比上升6,506.82%，主要是由於本年美元貸款利率上升導致利息支出同比增加且去年同期美元匯率波動產生大額匯兌收益，本集團本年淨匯兌收益人民幣253,022千元(2022年：淨匯兌收益人民幣1,176,685千元)。

儲備及可分派儲備

截止2023年12月31日，本集團及本公司的儲備分別為人民幣40,415,510千元、人民幣21,422,497千元(去年同期：本集團及本公司的儲備分別為人民幣41,171,134千元、人民幣20,612,421千元)，本公司可分派儲備(未分配利潤)為人民幣15,681,769千元(去年同期：人民幣14,657,717千元)。

減值損失準備

2023年度，本集團利潤表中資產減值損失及信用減值損失合計人民幣670,923千元(2022年：人民幣776,953千元)，同比減少13.65%，主要為預付款項壞賬損失、存貨跌價損失及合同履約成本減值損失。

所得稅費用

2023年度，本集團的所得稅費用為人民幣970,800千元(2022年：人民幣2,336,709千元)，同比減少58.45%，主要是由於本期稅前利潤減少所致。

歸屬於少數股東的利潤

2023年度，本集團的歸屬於少數股東的利潤為人民幣1,442,125千元(2022年：人民幣1,381,916千元)，同比增加4.36%。

現金流情況

報告期內，本集團的現金流情況詳見下表：

單位：人民幣千元

項目	2023年	2022年	同比增減
經營活動現金流入小計	124,324,633	149,371,423	(16.77%)
經營活動現金流出小計	121,621,447	134,753,957	(9.75%)
經營活動產生的現金流量淨額	2,703,186	14,617,466	(81.51%)
投資活動現金流入小計	8,331,983	8,620,996	(3.35%)
投資活動現金流出小計	16,506,534	14,878,573	10.94%
投資活動使用的現金流量淨額	(8,174,551)	(6,257,577)	(30.63%)
籌資活動現金流入小計	41,953,092	15,571,183	169.43%
籌資活動現金流出小計	32,248,080	25,334,540	27.29%
籌資活動產生／使用的現金流量淨額	9,705,012	(9,763,357)	199.40%
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	4,438,516	(617,688)	818.57%

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額比去年同期減少81.51%，主要由於2023年銷售商品、提供勞務收到的現金減少以及本年支付稅金增加所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨額比去年同期增加199.40%，主要由於2023年取得借款收到的現金增加所致。

流動資金及資本來源

本集團的貨幣資金主要包括現金及銀行存款。於2023年12月31日，本集團的貨幣資金為人民幣21,324,451千元(2022年12月31日：人民幣17,111,587千元)。

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

銀行借款及其他借貸

於2023年12月31日，本集團的短期借款、一年內到期的非流動借款、超短期融資債券、長期借款、應付債券總額為人民幣39,180,268千元(2022年12月31日：人民幣26,432,937千元)。

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
短期借款	12,400,861	4,370,714
一年內到期的非流動借款	9,292,880	3,952,077
其他流動負債－超短期融資債券	2,002,618	—
長期借款	13,523,455	16,213,919
應付債券	1,960,454	1,896,227
合計	<u>39,180,268</u>	<u>26,432,937</u>

本集團2023年度的利息資本化金額為人民幣79,834千元(2022年度：人民幣20,940千元)。

本集團的銀行借款以美元為主，計息方式包括固定利率計息和浮動利率計息。於2023年12月31日，本集團長期帶息債務主要為美元計價掛鈎SOFR的浮動利率合同金額為美元1,885,580千元。(2022年12月31日：284,500千元)；截至2023年12月31日已完成參考基準利率替換，無以美元計價掛鈎LIBOR的浮動利率合同(2022年12月31日：2,331,571千元)。本集團短期借款的利率區間為1.20%至7.20%(2022年12月31日：短期借款的利率區間為0.05%至5.65%)，長期借款的利率區間為1.20%至7.08%(2022年12月31日：1.19%至6.26%)。於報告期末，本集團的定息銀行借款約人民幣14,432,784千元(2022年12月31日：約人民幣5,540,233千元)。長期借款的到期日主要分佈在五年內。本集團的借款無季節性需求，其主要是基於本集團的資金及業務需求。

本集團已發行的債券(其中包括中集安瑞科發行的可轉換債券)以人民幣及港幣為主，計息方式為固定利率計息。於2023年12月31日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣1,960,454千元(2022年12月31日：人民幣1,896,227千元)，債券的到期日主要分佈在一到五年。

其他權益工具

於2023年12月31日，本集團其他權益工具為人民幣2,049,774千元(2022年12月31日：人民幣2,049,774千元)。

單位：人民幣千元

	2022年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年支付	2023年 12月31日
22海運集裝MTN001(a)	2,049,774	-	64,200	(64,200)	2,049,774
	2021年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年支付	2022年 12月31日
22海運集裝MTN001(a)	-	1,994,339	55,435	-	2,049,774

(a) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2021]DFI 31號文核准，本公司於2022年2月16日發行了無固定還款期限的可累積永續債(「22海運集裝MTN001」)，面值總額為人民幣20億元，初始固定利率為3.21%。該永續債的其他主要條款如下：

- (1) 本債券期限為3+N(3)年，於發行人依照發行條款的約定贖回之前長期存續，並在發行人依據發行條款的約定贖回時到期。

- (2) 本債券附設發行人利息遞延支付權，除非發生強制付息事件，本永續票據的每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何利息遞延支付次數的限制。
- (3) 發行人若在付息前12個月內，在已遞延利息及其孳息全部清償完畢之前，不得向普通股股東分紅或減少註冊資本。

由於該永續債均未構成本公司無法避免的支付現金或其他金融資產的合同義務，因此分類為權益工具，列示為其他權益工具。

資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。於2023年12月31日，本集團的股東權益為人民幣64,630,350千元(2022年12月31日：人民幣62,656,084千元)，負債總額為人民幣97,132,883千元(2022年12月31日：人民幣83,243,865千元)，資產總額為人民幣161,763,233千元(2022年12月31日：人民幣145,899,949千元)。

2023年12月31日，本集團資產負債率為60%(2022年12月31日：57%)，本集團致力於維持適當的股本及負債組合，以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。(註：資產負債率乃按各日期之負債總額除以資產總額計算而得。)

外匯風險及相關對沖

本集團業務的主要收入貨幣中美元比重較大，而主要支出貨幣為人民幣。目前中國政府實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣在資本項下仍處於管制狀態。由於人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，因此，本集團存在因人民幣兌其他貨幣的匯率波動所產生的潛在外匯風險，從而影響本集團經營成果和財務狀況。本集團管理層一直密切監察其外匯風險，並且採取適當措施以防範外匯匯兌風險。

報告期內本集團衍生金融工具公允價值變動損失為300,276千元人民幣，投資損失為778,772千元人民幣，兩者合計損失為1,079,048千元人民幣。其中，報告期內本集團外匯相關的衍生品投資活動淨損失為1,083,555千元人民幣，是衍生金融工具合計損失的主要構成；同時本期匯兌淨收益為253,022千元人民幣。前述外匯套期保值業務產生的衍生品投資及匯兌損益合計淨損失為830,533千元人民幣。本集團開展的衍生品交易活動全部遵循風險中性及套期保值基本原則。全部外匯衍生品交易亦以對匯率風險進行套期保值，平滑匯率變化對公司經營造成的不確定性影響為目的。因報告期內人民幣兌美元匯率發生貶值，本集團以美元出口收匯／美元淨資產為主的匯率敞口套期保值最終呈現套期工具損失、匯兌收益的負向對沖關係。其中，因賣出美元／買入人民幣套期保值方向外匯衍生品價格包含高額遠期貼水成本，經測算由此計入外匯衍生品投資活動的損失估算約629,219千元人民幣。除該因素外，本集團套期保值業務未採用套期會計核算。根據《企業會計準則第24號－套期會計》，由於被套期的風險敞口和對風險敞口進行套期的金融工具的確認和計量基礎不同，儘管被套期項目和套期工具實現了風險的對沖，但在套期存續期所涵蓋的報告期間內，在常規會計處理方法下產生損益波動。本集團被套期項目中包含已簽訂的具有法律約束力的協議，但尚未在資產負債表中確認，即《企業會計準則第24號－套期會計》中指出的「尚未確認的確定承諾」，此部分被套期項目在人民幣兌美元匯率貶值過程中發生淨收益估算約144,016千元人民幣，不包含在上述匯兌淨收益中。

利率風險

本集團面臨與其計息銀行貸款及其他借貸有關之市場利率變動風險。為盡量降低利率風險之影響，本集團與部份銀行訂立了利率掉期合約。於2023年12月31日，本集團持有2份尚未結算的以美元計價的匯率／利率掉期合約，其名義本金合計為250,000千美元，公允價值為人民幣5,159千元負債，並將於2027年5月20日期滿。

市場風險

本集團市場風險的詳情，請參見本公告之「3.3未來發展和展望」之「3.3.2本集團未來發展面臨的主要風險因素」部份。

信用風險

本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。於2023年12月31日，本集團不存在重大的放貸業務。本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產(包括衍生金融工具)的賬面金額。除本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

資本承擔

於2023年12月31日，本集團資本性支出承諾約為人民幣74,375千元(2022年12月31日：人民幣131,846千元)，主要用作為對外投資合同及固定資產購建合同。詳情參見本公告「6財務報告」附註15。

資產抵押情況

於2023年12月31日，本集團所有權受到限制的資產合計總額為人民幣2,174,083千元(2022年12月31日：人民幣1,361,585千元)，詳情摘列如下：

單位：人民幣千元

	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	2,137,353	保證金和存放中央銀行的法定準備金
無形資產	34,730	未經政府允許不得轉讓
應收款項融資	2,000	質押
合計	2,174,083	

重大投資、有關附屬公司、聯合營公司的重大收購及處置情況

2023年3月15日，集瑞重工戰略重組的交易已經完成，本公司對集瑞重工的持股比例由73.89%下降至35.42%。集瑞重工成為本公司的聯營公司，不再為本公司控股子公司。報告期內，除以上所披露外，無於年終日佔本公司資產總值5%或以上的重大投資、有關附屬公司及聯合營公司的重大收購及處置情況。

未來重大投資計劃、預期資金來源、資本支出和融資計劃

本集團的經營及資本性支出主要透過自有資金和外部融資提供資金。同時，本集團將採取謹慎態度，務求提升日後經營性現金流狀況。根據經濟形勢和經營環境的變化，及本集團戰略升級和業務發展的需要，預計2024年本集團資本性支出約為人民幣82.9億元。主要用於收購股權以及購建固定資產、無形資產和其他長期資產等。本集團將繼續考慮多種形式的融資安排。

或有負債

詳情請參見本公告「6.1 按中國企業會計準則編製的財務報表」附註14。

僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團全球含合同工、退休返聘員工、兼職員工等在內的全體員工總數68,940人(2022年12月31日：62,194人)，其中，本集團全球合同員工總數為50,632人(2022年12月31日：51,543人)。報告期內，總員工成本(包括董事酬金、退休福利計劃供款及股票期權激勵計劃費用)約為人民幣12,474,146千元(2022年：約人民幣13,285,340千元)。

本集團實行按績效表現、崗位價值、資歷經驗以及市場工資給予薪金及花紅以激勵僱員。其他福利包括中國政府規定的社會保險等。本集團定期檢討薪酬政策(包括有關應付董事酬金)，並根據本集團業績及市場狀況，務求制定更佳的獎勵及評核措施。

員工培訓計劃

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

員工退休計劃

本集團職工參加了由當地人力資源和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

公眾持股量

本公司已滿足《聯交所上市規則》有關最低公眾持股量的要求。

股利分派

基於本集團2023年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況和現金流量情況，本公司經董事會審議通過的2023年度利潤分配預案為：以2023年12月31日公司總股本5,392,520,385股剔除已回購股份24,645,550股後的5,367,874,835股為基數，向全體股東每1股派發現金紅利人民幣0.022元(含稅)，合計金額約為人民幣118,093千元。不送紅股，不以資本公積轉增股本。若董事會審議利潤分配方案後到方案實施前公司股本發生變動，將按照分配總金額不變的原則對每股分紅金額進行調整。預計派息日為2024年8月16日或前後。該等2023年度分紅派息預案尚待本公司股東大會審議通過。

股份購入、出售及贖回

本集團全資附屬公司中國國際海運集裝箱(香港)有限公司(「中集香港」)2023年1月以每股平均價港幣5.2891元通過大宗交易方式購買中集車輛13,935,000股H股股份，總金額約為港幣0.7億元(不包括相關交易費用)。

除上述披露以外，本公司或其任何附屬公司在截至2023年12月31日止12個月內概無出售本公司或其任何附屬公司的任何上市證券，亦無購入或贖回任何上市證券。

報告期後的證券回購情況如下：

- (1) 2023年11月，經本公司第十屆董事會2023年度第19次會審議通過，同意公司以不超過人民幣3億元(含)，不低於人民幣2億元(含)的回購總金額，以不超過人民幣10.20元/股(含)的回購價格，回購公司部分A股股份。回購股份全部用於為維護公司價值及股東權益所必需，回購的股份將全部用於出售。後續如有員工持股計劃或股權激勵的用途，亦可考慮將部分回購股份用途調整為用於員工持股計劃或股權激勵。

2024年1月，公司通過集中競價交易方式累計回購公司A股股份24,645,550股，購買的最高價為人民幣8.45元／股，最低價為人民幣7.73元／股，已使用的資金總額為人民幣200,067,828.50元(不含交易費用)。截止2024年1月31日，本公司回購部分A股股份已經實施完成。

- (2) 2024年3月11日，中集車輛發佈公告，內容有關作出以每股H股7.5港元的價格回購中集車輛全部已發行H股(本公司及其一致行動方所持有者除外)的有條件現金要約，以及建議中集車輛H股自香港聯交所自願退市。相關議案尚須提請中集車輛的股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會審議通過，以及中集車輛H股自香港聯交所自願退市尚需經過香港聯交所批准相關的申請。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易標準守則》(「《標準守則》」)所載有關董事買賣本公司股份的《標準守則》條文。經向所有董事和監事作出查詢後，各董事及監事確認已在本報告期內遵守《標準守則》內載列的所需標準。

遵守《企業管治守則》

本公司持續致力於提升企業管治水平，通過從嚴的實踐企業管治，努力提升企業價值，確保本公司的長期持續發展，履行作為上市公司的企業責任，增加股東長遠最大價值。

本公司在報告期內一直遵守《聯交所上市規則》附錄C1第二部分的《企業管治守則》的守則條文，惟與守則條文第C.5.1條及守則條文第C.2.1條有所偏離除外，有關《企業管治守則》守則條文的偏離詳情及其所考慮因素列述於下文相關部份。

《企業管治守則》守則條文第C.5.1條規定「董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。預計每次召開董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與。」。報告期內，本公司董事會召開的26次會議中，唯現場會議3次。本公司執行董事通過管理及監察業務營運，就本集團的重大業務或管理事項不時提請舉行董事會開會討論決定。因此，若干有關決定乃透過全體董事以書面決議案方式作出。董事們相信，有關業務需要的決策的公平性及有效性已獲得足夠保證。後續，本公司將努力實踐良好企業管治常規。

報告期內，本公司修訂了《公司章程》，並由本公司於2023年9月26日召開的2023年第三次臨時股東大會審議通過。根據修訂後的《公司章程》，公司不再單設CEO職位，因此董事長麥伯良先生自2023年9月26日起不再兼任CEO職務。

根據修訂前《公司章程》條款，本公司董事長、CEO為明確劃分的不同職位，其各自職能分別在修訂前《公司章程》第一百六十五條、第二百二十一條有明確界定。《企業管治守則》守則條文第C.2.1條規定「主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載」。《公司章程》修訂前，麥伯良先生任本公司董事長兼CEO。本公司董事會相信，董事長與CEO由麥先生兼任將使本公司在制訂業務策略及實施計劃時實現較高的回應能力、效率及效益。此外，鑒於麥先生豐富的行業經驗以及在本集團的發展歷程中發揮的重要作用，董事會相信麥先生兼任董事長及CEO對本集團的業務前景有利，且董事會由執行董事、非執行董事以及獨立非執行董事組成，已充分保持董事會運作權力及授權平衡。

審計委員會

本公司董事會已根據《聯交所上市規則》附錄C1的規定成立了審計委員會，審計委員會包括3位獨立非執行董事。現任委員包括：主任委員楊雄先生，委員呂馮美儀女士和委員張光華先生。本公司審計委員會已審閱並確認本集團的2023年度業績。

5 報告期內及期後的重大事項

5.1 報告期內重大事項

分拆

- (1) 2023年5月26日，根據深交所上市審核委員會會議審議結果，中集天達首次公開發行股票在深交所創業板上市申請已獲上市審核委員會審核通過。中集天達A股發行尚需履行中國證監會發行註冊程序。
- (2) 本公司的間接控股子公司中集環科申請深交所創業板首次公開發行股票並上市（「A股發行」）。中集環科已完成A股發行，並於2023年10月11日在深交所創業板上市並開始買賣。發行完成後，本公司仍是中集環科的間接控股股東，對其具有控制權，合併其財務報表。

- (3) 2023年12月27日，經本公司第十屆董事會2023年第24次會議審議，同意公司間接控股子公司中集醇科的上市方案，中集醇科擬適用全國中小企業股份轉讓系統(「**全國股轉系統**」)和北京證券交易所的直聯審核監管機制，即中集醇科先申請股票在全國股轉系統掛牌，掛牌後再直聯申請向不特定合格投資者公開發行股票並在北京證券交易所上市；或根據北京證券交易所政策允許的其他方式申請在北交所上市。2023年12月29日，中集醇科向全國公司提交掛牌申請，並於當日獲全國股轉公司受理。

子公司與專業機構共同設立基金

- (1) 2022年8月10日，本公司第十屆董事會於2022年度第4次會議審議通過，本公司之間接控股子公司中集資本管理有限公司(「**中集資本管理**」)，與專業投資機構萬和弘遠投資有限公司(「**萬和弘遠**」)簽署《關於中集弘遠先進製造產業基金合作框架協議》，擬將合作設立「中集弘遠先進製造產業基金」。基金總規模為人民幣10億元，分兩期募集：第一期基金規模為人民幣1億元，其中中集出資主體出資人民幣3,000萬元，佔比30%；第二期基金規模為人民幣9億元，其中中集出資主體出資人民幣2.7億元，佔比30%(「**合作設立中集弘遠先進製造產業基金**」)。截至2022年11月28日，第一期基金已募集完畢，並已完成工商登記及私募投資基金備案手續。

本公司第一大股東深圳資本集團為萬和弘遠的間接控股股東，萬和弘遠未直接或間接持有本公司股份。因此，根據《聯交所上市規則》的相關規定，深圳資本集團、萬和弘遠均構成本公司的關連人士，合作設立中集弘遠先進製造產業基金對本公司構成關連交易。同時，根據《深交所上市規則》的相關規定，深圳資本集團、萬和弘遠均為本公司的關聯法人，合作設立中集弘遠先進製造產業基金對本公司構成關聯交易。

由於上述交易事項的一項或多項適用百分比率(定義見聯交所上市規則)超過0.1%但低於5%，故合作設立中集弘遠先進製造產業基金須遵守聯交所上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

於2023年3月10日，就中集弘遠先進製造產業基金的第二期基金之首支擬落地基金，中集資本管理、中集資本控股、萬和弘遠、洛陽製造業高質量發展基金(有限合夥)、洛陽市生產力促進中心有限公司及洛陽龍豐建設投資有限公司簽署《洛陽中泰龍創科技創投基金合夥企業(有限合夥)之合夥協議》，基金規模為人民幣1億元，其中中集資本管理、中集資本控股合計認繳出資人民幣3,000萬元，佔比30%。第二期基金之首支基金已募集完畢並已完成工商變更登記。於2023年9月20日，就第二期基金之第二支擬落地基金，中集資本管理、中集資本控股、萬和弘遠、深圳資本集團及深圳市深汕望鵬引導基金投資有限公司簽署《深圳市深汕特別合作區智創中集弘遠私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)之合夥協議》，基金規模為人民幣7億元，其中中集資本管理、中集資本控股合計認繳出資人民幣2.1億元，佔比30%。截至本報告日，第二期基金之第二支基金已募集完畢並已完成工商變更登記。

- (2) 2023年10月16日，本公司第十屆董事會於2023年度第17次會議審議通過，同意本公司通過全資子公司中集資本控股，與深圳資本集團及其全資子公司暨專業投資機構深圳市遠致儲能私募股權基金管理有限公司(「遠致儲能」)等相關各方共同合作組建儲能基金之關聯交易，其中中集資本控股現金認繳出資人民幣5億元(「合作設立儲能基金」)。

2023年11月14日，中集資本控股、深圳資本集團、遠致儲能等9方共同簽署了《深圳市新型儲能產業股權基金合夥企業(有限合夥)合夥協議》(「《合夥協議》」)，約定合作出資成立儲能基金等相關事宜。根據《合夥協議》約定，本次儲能基金的首期出資(即認繳出資額的50%)已實繳到位；第二期出資後續將根據《合夥協議》約定實繳到位。

遠致儲能是本公司第一大股東深圳資本集團的全資子公司，遠致儲能未直接或間接持有本公司股份。因此，根據《聯交所上市規則》的相關規定，深圳資本集團、遠致儲能均構成本公司的關連人士，本次合作設立基金對本公司構成關連交易。根據《深交所上市規則》的相關規定，深圳資本集團、遠致儲能均構成本公司的關聯法人，本次合作設立基金對本公司構成關聯交易。因萬和弘遠為深圳資本集團的子公司，因此中集資本控股在合作設立儲能基金的出資需要與前述合作設立中集弘遠先進製造產業基金項下的出資合併計算。經合併計算後，由於有關一項或多項適用百分比率(定義見聯交所上市規則)超過0.1%但低於5%，故合作設立儲能基金須遵守聯交所上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

其他

- (1) 2021年6月2日，本公司2020年度股東大會審議通過了《關於申請註冊發行銀行間市場交易商協會債務融資工具的議案》，批准本公司註冊發行統一多品種債務融資工具，各品種發行規模合計不超過120億元人民幣。2023年1月17日，本公司2023年度第一期超短期融資券發行完成，募集資金已於2023年1月17日全額到賬，發行金額為人民幣5億元，發行利率為2.21%(年化)。2023年5月25日，本公司2023年度第二期超短期融資券發行完成，募集資金已於2023年5月26日全額到賬，發行金額為人民幣15億元，發行利率為2.15%(年化)。於2023年6月12日，本公司2023年度第三期超短期融資券(科創票據)發行完成，募集資金已於2023年6月13日全額到賬，發行金額為人民幣5億元，發行利率為2.05%(年化)。於2023年8月15日，本公司2023年度第四期超短期融資券(科創票據)發行完成，募集資金已於2023年8月16日全額到賬，發行金額為人民幣15億元，發行利率為2.06%(年化)。於2023年12月14日，本公司2023年度第五期超短期融資券發行完成，募集資金已於2023年12月15日全額到賬，發行金額為人民幣20億元，發行利率為2.81%(年化)。
- (2) 2022年5月11日，經本公司第九屆董事會2022年度第7次會議審議通過，中集財務公司與中集租賃簽訂《金融服務框架協議》。2023年2月24日，經本公司第十屆董事會2023年度第2次會議審議通過，本公司分別與中集租賃、深圳市匯進智能產業股份有限公司(以下簡稱「匯進智能」)簽署相關協議，本集團將持續地為中集租賃及其子公司等(以下合稱「租賃公司」)、匯進智能及其子公司等(以下合稱「匯進公司」)提供商品及／或服務，以及接受租賃公司提供的商品及服務業務，並約定了截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度的持續關連交易／日常關聯交易的建議上限金額(簽署的兩份協議以下統稱「《深圳資本集團子公司框架協議》」)。

中集租賃、匯進智能均為本公司第一大股東深圳資本集團子公司，根據《聯交所上市規則》第14A章的規定，租賃公司、匯進公司均為本公司的關連人士，《深圳資本集團子公司框架協議》及《金融服務框架協議》項下的交易對本公司構成持續關連交易。同時，根據《深交所上市規則》第六章的規定，租賃公司、匯進公司均為本公司的關聯法人，《深圳資本集團子公司框架協議》及《金融服務框架協議》項下的交易對本公司構成日常關聯交易。《深圳資本集團子公司框架協議》約定了截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度的持續關連交易/日常關聯交易的建議上限金額。

- (3) 2023年6月26日，本公司第十屆董事會2023年度第12次會議審議通過，本公司與招商海工投資簽署相關協議（「《招商海工投資框架協議》」），並於2023年6月26日刊發了標題為《持續關連交易》的公告，本集團將持續地為招商海工投資集團提供商品及服務，並約定了截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度的持續關連交易/日常關聯交易的建議上限金額。

招商海工投資為本公司主要股東招商局集團之全資子公司，根據《聯交所上市規則》第14A章，招商海工投資集團為本公司的關連人士，《招商海工投資框架協議》項下本集團與招商海工投資集團進行的交易對本公司構成持續關連交易。同時，根據《深交所上市規則》第六章的規定，招商海工投資集團為本公司的關聯法人，《招商海工投資框架協議》項下本集團與招商海工投資集團進行的交易對本公司構成日常關聯交易。

- (4) 2023年12月28日，經本公司第十屆董事會2023年度第25次會議審議通過，本公司招商局蛇口工業區控股股份有限公司（「招商蛇口」，與其子公司等合稱「招商蛇口集團」）簽署相關協議（「《招商蛇口框架協議》」），本集團將持續地為招商蛇口集團提供商品，以及接受招商蛇口集團提供的商品及服務業務，並約定了截至2024年、2025年及2026年12月31日止三個年度的持續關連交易/日常關聯交易的建議上限金額。招商蛇口為本公司主要股東招商局集團之子公司，根據《聯交所上市規則》第14A章，招商蛇口集團為本公司的關連人士，《招商海工投資框架協議》項下本集團與招商蛇口集團進行的交易對本公司構成持續關連交易。同時，根據《深交所上市規則》第六章的規定，招商蛇口集團為本公司的關聯法人，《招商蛇口框架協議》項下本集團與招商蛇口集團進行的交易對本公司構成日常關聯交易。

5.2 報告期後重大事項

- (1) 2024年2月2日，經本公司第十屆董事會2023年度第25次會議審議通過，本公司招商局海通貿易有限公司(「招商海通」，與其子公司等合稱「招商海通集團」)簽署相關協議(「《招商海通框架協議》」)，本集團將持續地為招商海通集團提供商品及服務，以及接受招商海通集團提供的商品等，並約定了截至2024年、2025年及2026年12月31日止三個年度的持續關連交易\日常關聯交易的建議上限金額。招商海通為本公司主要股東招商局集團之子公司，根據《聯交所上市規則》第14A章，招商海通集團為本公司的關連人士，《招商海通框架協議》項下本集團與招商海通集團進行的交易對本公司構成持續關連交易。同時，根據《深交所上市規則》第六章的規定，招商海通集團為本公司的關聯法人，《招商海通框架協議》項下本集團與招商海通集團進行的交易對本公司構成日常關聯交易。

除本公司於2024年2月2日發佈的公告以外，本公司現補充如下資料：

根據Det Norske Veritas group發布的「DNV Alternative Fuels Insights」數據顯示，2021年，只有246艘海運船舶配備了LNG動力系統，2022年為354艘，2023年為469艘。預計2024年和2025年，LNG動力系統船舶將分別增加244艘和150艘，對比2022年和2023年分別為108艘和115艘，增幅明顯。預期未來新能源動力船舶數量將快速增長。本集團附屬公司自2022年二季度開始啓動造船業務，船舶訂單由外包轉為自建。根據附屬公司目前在手訂單、意向訂單及未來業務情況，預估未來採購船用設備商品的需求將大幅增長。招商海通集團是一家擁有較高資質及豐富資源的代理商，其代理物資品類廠家較多，且很多為船東常用的主流品牌，故招商海通集團有機會被較多船東選中作為船用設備商品的代理商。因此，本集團預計未來與招商海通集團將持續地有採購船用設備商品等業務需求。

經本公司與招商海通多輪溝通，對雙方未來業務、額度上限的合理性進行多次討論，於2024年2月2日簽署了《框架協議》，約定採購方向3年的預測額度上限各人民幣1.2億元。如果未來有更多船東更傾向於選擇採購招商海通代理的船用設備商品，那麼該預測需求仍可能會增加。後續本公司將會及時跟進年度預測額度的使用情況，根據附屬公司實際業務情況，如有新增需求，本公司會嚴格按照上市規則要求，適時履行相應調整上限的審批程序及信息披露義務。

- (2) 本集團之子公司大連中集物流裝備有限公司、天津中集物流裝備有限公司等八家公司(統稱「被告」)從2023年7月7日起陸續收到新加坡高等法院送達的訴訟材料，GOODPACK IBC (SINGAPORE) PTE. LTD及GOODPACK PTE. LTD(統稱「原告」)訴稱：被告在進入橡膠行業的IBC(中型散貨箱)租賃業務時，涉及「抄襲原告產品、在中國申請的發明專利與實用新型專利涉及原告的技术和保密信息、盜用原告的知識產權和技術」行為，原告對被告提出了違反保密義務、共謀侵權及不當得利的指控，訴訟主張賠償款985.62萬美元、禁止製造並召回所有侵權IBC箱及支付相關侵權所獲利潤等。同時，GOODPACK IBC (SINGAPORE) PTE. LTD於2024年2月2日向新加坡國際仲裁中心對本公司的子公司大連中集特種物流裝備有限公司及大連中集物流裝備有限公司(統稱「被申請人」)提起仲裁，稱被申請人違反相關協議和附錄中的保密、競業禁止和知識產權有關約定，涉及盜用機密信息、合同違約、共謀及不當得利，仲裁主張裁決被申請人違約，主張賠償款項1,981.37萬美元，並要求禁止製造並召回所有侵權IBC箱及支付侵權所獲利潤等等。截至目前，上述案件一審尚未開庭審理；上述仲裁的仲裁庭尚未組成，亦未開庭審理。本集團已就上述案件聘請了外部法律顧問，但因相關法律程序尚處在早期階段，截至目前，管理層認為其結案時間和結果均存在固有的不確定性，本集團無法可靠估計可能產生的負債金額(如有)。因此，該訴訟構成了本集團的或有負債事項，本集團並未在財務報表中對其計提任何撥備，在現階段也無法預計其未來可能對本集團財務報表產生的影響。
- (3) 2024年3月11日，中集車輛於香港聯交所披露易網站根據香港證券及期貨事務監察委員會《公司收購及合併守則》規則3.5發佈公告，內容有關作出以每股H股7.5港元的價格回購中集車輛全部已發行H股(本公司及其一致行動方所持有者除外)的有條件現金要約(「中集車輛H股要約回購」)，以及建議中集車輛H股自香港聯交所自願退市(「中集車輛自願退市」)。有關中集車輛H股要約回購和中集車輛自願退市的相關議案尚須提請中集車輛的股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會審議通過，以及中集車輛自願退市尚需經過香港聯交所批准相關的申請。詳情請參閱本公司日期為2024年3月11日的公告。

- (4) 2024年3月8日，本公司2024年度第一期超短期融資券發行完成，募集資金已於2024年3月11日全額到賬，發行金額為人民幣20億元，發行利率為2.09% (年化)。平安銀行股份有限公司為第一期超短期融資券發行的主承銷商，中國銀行股份有限公司為聯席主承銷商。詳情請參閱本公司日期為2024年3月11日的公告。
- (5) 2024年3月12日，本公司收到本公司深圳資本集團的告知函，根據《上市公司國有股權監督管理辦法》等有關規定，深圳資本集團擬通過公開徵集受讓方的方式協議轉讓其持有的佔本公司總股本5.10%的A股股份。轉讓完成後，深圳資本集團將仍為本公司第一大股東。本次公開徵集轉讓的價格將不低於本次公開徵集轉讓提示性公告日前30個交易日的每日加權平均價格的算術平均值和最近一個會計年度本公司經審計的每股淨資產值兩者之中的較高者。最終轉讓價格以公開徵集並經有權機構批准的結果為準。本次公開徵集轉讓尚需取得有權機構的批准，是否獲得批准及批准時間具有不確定性。詳情請參閱本公司日期為2024年3月12日的公告。
- (6) 2024年3月21日，本公司2024年度第一期中期票據(科創票據)發行完成，募集資金已於2024年3月22日全額到賬，發行金額為人民幣20億元，發行利率為2.78% (年化)。招商銀行股份有限公司為本期中期票據發行的主承銷商，中國農業銀行股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司、中國銀行股份有限公司為聯席主承銷商。詳情請參閱本公司日期為2024年3月22日的公告。

6 財務報告

6.1 按中國企業會計準則編製的財務報表

6.1.1 合併資產負債表(經審計)

		單位：人民幣千元	
	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金		21,324,451	17,111,587
交易性金融資產		337,756	1,060,953
衍生金融資產		301,355	160,660
應收票據	4(1)、	732,199	639,162
應收賬款	4(2)、	22,949,473	22,286,602
應收款項融資		1,062,258	628,967
其他應收款		4,569,110	3,252,724
其中：應收利息		4,787	19,219
應收股利		382,747	312,302
預付款項		8,483,630	6,023,481
存貨		19,200,102	18,331,548
合同資產		7,198,173	3,927,838
持有待售資產		402,175	2,166,440
一年內到期的非流動資產		77,490	88,906
其他流動資產		1,801,804	1,305,318
流動資產合計		88,439,976	76,984,186
非流動資產：			
其他權益工具投資		2,168,803	2,699,048
其他非流動金融資產		454,324	126,060
長期應收款		53,525	35,377
長期股權投資		11,996,856	10,531,627
投資性房地產		1,369,993	1,453,007
固定資產		40,354,816	39,202,494
在建工程		4,483,906	4,740,879
無形資產		5,873,962	4,331,430
開發支出		18,210	35,779
使用權資產		1,090,950	874,640
商譽		2,653,893	2,516,875
長期待攤費用		866,306	913,177
遞延所得稅資產		1,514,656	1,106,771
其他非流動資產		423,057	348,599
非流動資產合計		73,323,257	68,915,763
資產總計		161,763,233	145,899,949

6.1.1 合併資產負債表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
負債及股東權益			
流動負債：			
短期借款		12,400,861	4,370,714
衍生金融負債		1,696,118	1,318,327
交易性金融負債		76,020	35,685
應付票據	5(1) 、	4,681,963	3,129,916
應付賬款	5(2) 、	20,181,009	16,562,146
預收款項		11,099	24,465
合同負債		13,053,025	12,191,280
應付職工薪酬		5,314,927	5,332,059
劃分為持有待售的負債		-	1,984,154
應交稅費		1,170,035	4,903,749
其他應付款		6,380,675	7,016,863
其中：應付利息		-	8,512
應付股利		44,585	58,004
預計負債		1,315,445	1,387,532
一年內到期的非流動負債		9,675,619	4,191,030
其他流動負債		3,028,367	550,234
流動負債合計		78,985,163	62,998,154
非流動負債：			
長期借款		13,523,455	16,213,919
應付債券		1,960,454	1,896,227
租賃負債		820,638	732,885
長期應付款		188,987	85,634
遞延收益		1,032,077	996,373
遞延所得稅負債		567,155	290,953
其他非流動負債		54,954	29,720
非流動負債合計		18,147,720	20,245,711
負債合計		97,132,883	83,243,865

6.1.1 合併資產負債表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

	附註	2023年 12月31日	2022年 12月31日
股東權益：			
股本		5,392,521	5,392,521
其他權益工具		2,049,774	2,049,774
其中：永續債		2,049,774	2,049,774
資本公積		4,548,686	4,207,798
其他綜合收益		559,892	1,065,540
專項儲備		18,896	—
盈餘公積		4,486,351	4,300,255
未分配利潤	6	30,801,685	31,597,541
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 權益合計		<u>47,857,805</u>	<u>48,613,429</u>
少數股東權益		<u>16,772,545</u>	<u>14,042,655</u>
股東權益合計		<u>64,630,350</u>	<u>62,656,084</u>
負債及股東權益總計		<u>161,763,233</u>	<u>145,899,949</u>

6.1.2 公司資產負債表(經審計)

單位：人民幣千元

資產	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動資產：		
貨幣資金	2,829,658	562,612
衍生金融資產	1,042	483
應收賬款	21,145	12,370
其他應收款	28,830,327	25,114,528
其中：應收利息	70,295	69,762
應收股利	3,944,715	3,889,145
其他流動資產	1,088	—
流動資產合計	31,683,260	25,689,993
非流動資產：		
其他權益工具投資	1,701,061	2,169,707
長期股權投資	16,638,397	13,570,205
投資性房地產	126,181	126,181
固定資產	104,048	113,535
在建工程	15,559	15,321
無形資產	1,530,588	171,185
長期待攤費用	7,369	973
非流動資產合計	20,123,203	16,167,107
資產總計	51,806,463	41,857,100

6.1.2 公司資產負債表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
負債及股東權益		
流動負債：		
短期借款	2,201,801	—
衍生金融負債	5,276	518
應付職工薪酬	367,720	380,598
應交稅費	9,911	5,221
其他應付款	8,439,068	8,494,781
其中：應付利息	—	—
應付股利	—	—
一年內到期的非流動負債	1,442,074	1,677,186
其他流動負債	2,003,738	—
流動負債合計	14,469,588	10,558,304
非流動負債：		
長期借款	7,962,868	2,733,000
應付債券	507,583	507,583
遞延收益	1,632	3,497
非流動負債合計	8,472,083	3,244,080
負債合計	22,941,671	13,802,384
股東權益：		
股本	5,392,521	5,392,521
其他權益工具	2,049,774	2,049,774
其中：永續債	2,049,774	2,049,774
資本公積	1,015,449	1,015,449
其他綜合收益	238,928	639,000
盈餘公積	4,486,351	4,300,255
未分配利潤	15,681,769	14,657,717
股東權益合計	28,864,792	28,054,716
負債及股東權益總計	51,806,463	41,857,100

6.1.3 合併利潤表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	附註	2023年度	2022年度
一、營業收入	7	127,809,519	141,536,654
減：營業成本	7	110,211,891	119,911,750
税金及附加		541,291	550,968
銷售費用		2,760,996	2,452,009
管理費用		6,505,214	7,012,067
研發費用		2,429,152	2,463,228
財務費用／(收益)		1,506,757	(23,518)
其中：利息費用		1,942,932	1,335,402
利息收入		326,994	322,352
資產減值損失	8	526,314	458,625
信用減值損失	9	144,609	318,328
加：其他收益		570,673	540,871
投資損失		(334,453)	(595,269)
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		198,771	152,738
公允價值變動損失		(611,385)	(1,076,836)
資產處置收益	10	23,782	243,245
二、營業利潤		2,831,912	7,505,208
加：營業外收入		125,372	147,084
減：營業外支出		123,110	714,441
三、利潤總額		2,834,174	6,937,851
減：所得稅費用	11	970,800	2,336,709
四、淨利潤		1,863,374	4,601,142
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		1,853,254	4,869,031
終止經營淨利潤／(虧損)		10,120	(267,889)
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 淨利潤		421,249	3,219,226
少數股東損益		1,442,125	1,381,916

6.1.3 合併利潤表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2023年度	2022年度
五、其他綜合收益的稅後淨額	349,031	262,044
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 其他綜合收益的稅後淨額	(505,648)	280,650
不能重分類進損益的其他綜合收益	(466,336)	270,401
其他權益工具投資公允價值變動	(466,336)	270,401
將重分類進損益的其他綜合收益	(39,312)	10,249
投資性房地產轉換日公允價值高於賬 面價值的金額	-	10,817
權益法下可轉損益的其他綜合收益	28,191	207,436
投資性房地產處置其他綜合收益轉出 外幣報表折算差額	(8,343)	-
	(59,160)	(208,004)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後 淨額	156,617	(18,606)
六、綜合收益總額	1,514,343	4,863,186
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的 綜合收益總額	(84,399)	3,499,876
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,598,742	1,363,310
七、每股收益		
基本每股收益(元)	0.07	0.59
稀釋每股收益(元)	0.05	0.57

6.1.4 公司利潤表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年度	2022年度
一、營業收入	172,650	275,951
減：營業成本	-	-
税金及附加	7,446	7,495
管理費用	417,383	490,915
研發費用	2,938	5,043
財務費用／(收益)	383,978	(126,385)
其中：利息費用	525,812	537,425
利息收入	30,986	86,114
資產減值損失	207,616	60,000
信用減值損失	-	709,568
加：其他收益	3,824	1,281
投資收益	3,142,009	8,003,096
公允價值變動損失	(4,199)	(59,306)
資產處置損失	(1,396)	(46)
二、營業利潤	2,293,527	7,074,340
加：營業外收入	16,186	4,646
減：營業外支出	15,000	14,885
三、利潤總額	2,294,713	7,064,101
減：所得稅費用	53,556	(62,473)
四、淨利潤	2,241,157	7,126,574
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	2,241,157	7,126,574
終止經營淨利潤	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	(400,072)	223,174
不能重分類進損益的其他綜合收益	(415,090)	187,419
其他權益工具投資公允價值變動	(415,090)	187,419
將重分類進損益的其他綜合收益	15,018	35,755
權益法下可轉損益的其他綜合收益	15,018	35,755
六、綜合收益總額	1,841,085	7,349,748

6.1.5 合併現金流量表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年度	2022年度
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	119,990,466	143,568,695
收到的稅費返還	3,347,505	4,904,465
收到其他與經營活動有關的現金	986,662	898,263
經營活動現金流入小計	124,324,633	149,371,423
購買商品、接受勞務支付的現金	98,724,890	114,386,900
支付給職工以及為職工支付的現金	12,487,597	12,419,191
支付的各項稅費	5,741,750	4,057,409
支付其他與經營活動有關的現金	4,667,210	3,890,457
經營活動現金流出小計	121,621,447	134,753,957
經營活動產生的現金流量淨額	2,703,186	14,617,466
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	7,238,012	7,631,158
取得投資收益收到的現金	684,417	409,332
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	409,554	580,506
投資活動現金流入小計	8,331,983	8,620,996
處置子公司流出的現金淨額	122,338	254,858
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	5,475,854	3,560,827
投資支付的現金	9,047,080	10,401,047
取得子公司支付的現金淨額	182,265	62,591
支付其他與投資活動有關的現金	1,678,997	599,250
投資活動現金流出小計	16,506,534	14,878,573
投資活動使用的現金流量淨額	(8,174,551)	(6,257,577)

6.1.5 合併現金流量表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2023年度	2022年度
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資所收到的現金	2,203,015	3,004,057
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	2,203,015	3,004,057
取得借款收到的現金	33,709,728	10,072,787
發行債券收到的現金	6,000,000	2,494,339
收到其他與籌資活動有關的現金	40,349	—
籌資活動現金流入小計	41,953,092	15,571,183
償還債務支付的現金	27,499,601	19,948,267
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	3,900,146	4,479,671
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	910,500	871,969
支付其他與籌資活動有關的現金	848,333	906,602
籌資活動現金流出小計	32,248,080	25,334,540
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額	9,705,012	(9,763,357)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	204,869	785,780
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	4,438,516	(617,688)
加：年初現金及現金等價物餘額	15,912,300	16,529,988
六、年末現金及現金等價物餘額	20,350,816	15,912,300

6.1.6 公司現金流量表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年度	2022年度
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	157,752	300,004
收到其他與經營活動有關的現金	79,863	117,432
經營活動現金流入小計	237,615	417,436
支付給職工以及為職工支付的現金	204,604	193,407
支付的各項稅費	36,429	51,835
支付其他與經營活動有關的現金	209,580	215,219
經營活動現金流出小計	450,613	460,461
經營活動使用的現金流量淨額	(212,998)	(43,025)
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	17,005,108	19,205,370
取得投資收益收到的現金	3,352,214	7,257,544
處置固定資產收回的現金淨額	136	115
處置子公司收到的現金淨額	-	645,967
投資活動現金流入小計	20,357,458	27,108,996
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金	1,418,145	29,762
投資支付的現金	5,610,000	7,155,896
取得子公司支付的現金淨額	790,199	1,201,690
支付的其他與投資活動有關的現金	17,093,493	14,342,548
投資活動現金流出小計	24,911,837	22,729,896
投資活動(使用)／產生的現金流量淨額	(4,554,379)	4,379,100

6.1.6 公司現金流量表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2023年度	2022年度
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	16,198,628	3,865,000
發行債券收到的現金	6,000,000	2,494,339
取得其他與籌資活動有關的現金	6,100,000	3,150,000
籌資活動現金流入小計	28,298,628	9,509,339
償還債務支付的現金	13,007,520	12,926,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,547,397	3,112,087
支付的其他與籌資活動有關的現金	6,705,510	329,597
籌資活動現金流出小計	21,260,427	16,367,684
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額	7,038,201	(6,858,345)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	160	782
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	2,270,984	(2,521,488)
加：年初現金及現金等價物餘額	550,709	3,072,197
六、年末現金及現金等價物餘額	2,821,693	550,709

6.1.7 合併股東權益變動表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年度						2022年度								
	歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益			歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益			其他綜合收益			其他綜合收益					
	股本	其他權益工具	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年期末餘額	5,392,521	2,049,774	4,207,798	-	4,300,255	31,597,541	14,042,655	62,656,084	3,595,014	-	5,524,096	3,587,597	31,627,056	11,861,457	56,980,090
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	5,392,521	2,049,774	4,207,798	-	4,300,255	31,597,541	14,042,655	62,656,084	3,595,014	-	5,524,096	3,587,597	31,627,056	11,861,457	56,980,090
三、本年年末增減變動金額															
(一) 綜合收益總額															
1. 淨利潤	-	64,200	-	-	-	357,049	1,442,125	1,863,374	-	55,435	-	-	3,163,791	1,381,916	4,601,142
2. 其他綜合收益	-	-	-	-	(505,648)	-	156,617	(349,031)	-	-	-	280,650	-	(18,606)	262,044
綜合收益總額合計	-	64,200	-	-	(505,648)	357,049	1,598,742	1,514,343	-	55,435	-	280,650	3,163,791	1,363,310	4,863,186
(二) 股東投入和減少資本															
1. 少數股東投入資	-	-	896,077	-	-	-	1,275,006	2,171,083	-	-	727,796	-	-	1,873,121	2,600,917
2. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,079	45,079
3. 購買子公司少數股東權益	-	-	(624,731)	-	-	-	292,872	(331,859)	-	-	(404,748)	-	-	(239,129)	(643,877)
4. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	399,006	399,006	-	-	(175)	-	-	(358,312)	(358,487)
5. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,354	-	-	282,344	352,698

6.1.7 合併股東權益變動表(經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	2023年度						2022年度							
	歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益			歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益			歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益			歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益				
	股本	其他權益 工具	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股本	其他權益 工具	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東 權益	股東權益 合計
6. 子公司的股份期權行使而投入的資本	-	-	21,583	-	-	-	-	-	3,265	-	-	-	2,098	5,363
7. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	57,483	-	-	-	-	88,907	-	-	-	-	48,658	137,565
8. 發行其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	1,994,339	-	-	-	-	-	1,994,339
9. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	1,797,507	(1,797,507)	-	-	-	-	-	-
10. 其他	-	-	(9,524)	-	-	-	-	(4,190)	-	-	-	-	-	(4,190)
(三) 利潤分配														
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	186,096	(186,096)	-	-	-	-	712,658	(712,658)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(966,809)	-	-	-	-	-	(2,480,628)	(835,971)	(3,316,599)
3. 支付其他權益工具利息	-	(64,200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 安全生產費	-	-	-	18,896	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	5,392,521	2,049,774	4,548,686	559,892	4,486,351	30,801,685	5,392,521	2,049,774	4,207,798	1,065,540	4,300,255	31,597,541	14,042,655	62,656,084

6.1.8 公司股東權益變動表(經審計)

單位：人民幣千元

項目	2023年度					2022年度								
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	5,392,521	2,049,774	1,015,449	639,000	4,300,255	14,657,717	28,054,716	3,595,014	-	2,812,956	383,171	3,587,597	10,282,677	20,661,415
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	5,392,521	2,049,774	1,015,449	639,000	4,300,255	14,657,717	28,054,716	3,595,014	-	2,812,956	383,171	3,587,597	10,282,677	20,661,415
三、本年度增減變動金額														
(一) 綜合收益總額														
1. 淨利潤	-	64,200	-	-	-	2,176,957	2,241,157	-	55,435	-	-	-	7,071,139	7,126,574
2. 其他綜合收益	-	-	-	(400,072)	-	-	(400,072)	-	-	-	223,174	-	-	223,174
綜合收益總額	-	64,200	-	(400,072)	-	2,176,957	1,841,085	-	55,435	-	223,174	-	7,071,139	7,349,748
(二) 股東投入和減少資本														
1. 發行其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	1,994,339	-	-	-	-	1,994,339
2. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	1,797,507	-	(1,797,507)	-	-	-	-
(三) 利潤分配														
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	186,096	(186,096)	-	-	-	-	-	712,658	(712,658)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(966,809)	(966,809)	-	-	-	-	-	(2,480,628)	(2,480,628)
3. 支付其他權益工具利息	-	(64,200)	-	-	-	-	(64,200)	-	-	-	-	-	-	-
(四) 其他														
1. 處置子公司成為聯營公司的權益法追 溯調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,655	-	497,187	529,842
四、本年年末餘額	5,392,521	2,049,774	1,015,449	238,928	4,486,351	15,681,769	28,864,792	5,392,521	2,049,774	1,015,449	639,000	4,300,255	14,657,717	28,054,716

附註：

1、編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港地區《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

2、遵循企業會計準則的聲明

本公司2023年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2023年12月31日的合併及公司財務狀況以及2023年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

3、合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本公司開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。商譽為之前持有的被購買方股權的公允價值與購買日支付對價的公允價值之和，與取得的子公司可辨認淨資產於購買日的公允價值份額的差額。

3、 合併財務報表的編製方法(續)

本公司因購買子公司少數股東擁有的子公司股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，以及本公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，均調整合併資產負債表中資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足衝減的，調整留存收益。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍衝減少數股東權益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，在合併財務報表中，對於剩餘股權，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價和剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。此外，與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉入當期損益，由於原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

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

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

4(1)、應收票據

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行承兌匯票	312,456	445,085
商業承兌匯票	422,448	195,520
減：壞賬準備	(2,705)	(1,443)
合計	<u>732,199</u>	<u>639,162</u>

(a) 於2023年12月31日，本集團無列示於應收票據的已質押應收票據(2022年度：3,255千元)。

(b) 於2023年12月31日，本集團列示於應收票據的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

單位：人民幣千元

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票(i)	-	212,327
商業承兌匯票	-	128,492
	<u>-</u>	<u>340,819</u>

(i) 本集團下屬部分子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，故將該部分子公司全部的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為應收款項融資。

(c) 壞賬準備

於2023年12月31日，對於銀行承兌匯票，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，並認為所持該組合內的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。對於商業承兌匯票，按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。應收票據本年計提壞賬準備的為1,500千元(2022年12月31日：2,297千元)。應收票據壞賬準備計入當期損失1,102千元(2022年度：收益332千元)。

4(2)、應收賬款

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應收賬款	24,120,988	23,277,217
減：壞賬準備	(1,171,515)	(990,615)
	<u>22,949,473</u>	<u>22,286,602</u>

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
1年以內(含1年)	21,172,829	20,363,326
1到2年(含2年)	1,428,275	1,865,027
2到3年(含3年)	654,484	418,628
3年以上	865,400	630,236
	<u>24,120,988</u>	<u>23,277,217</u>

於2023年12月31日，賬齡超過3年單項金額重大的應收賬款為中集天達應收China Topcan Investment Ltd.的應收賬款餘額118,797千元，本集團根據賬齡情況、還款能力、還款計劃及相關還款計劃的履約情況及期後回款等事實，已對其100%單項計提預期信用損失。

(b) 於2023年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款和合同資產匯總分析如下：

單位：人民幣千元

	應收賬款餘額	合同資產餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 和合同資產 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款和合同 資產總額	<u>1,440,301</u>	<u>2,590,494</u>	<u>34,697</u>	<u>12.84%</u>

(c) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2023年度及2022年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(d) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

應收賬款的壞賬準備按類別分析如下：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日				2022年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例
單項計提壞賬準備(i)	749,725	3.11%	387,208	51.65%	564,722	2.43%	248,026	43.92%
按組合計提壞賬準備(ii)	23,371,263	96.89%	784,307	3.36%	22,712,495	97.57%	742,589	3.27%
	<u>24,120,988</u>	<u>100%</u>	<u>1,171,515</u>	<u>4.86%</u>	<u>23,277,217</u>	<u>100%</u>	<u>990,615</u>	<u>4.26%</u>

(i) 於2023年12月31日，單項計提壞賬準備應收賬款分析如下：

單位：人民幣千元

	賬面餘額	整個存續 期預期信 用損失率	壞賬準備	理由
集裝箱製造業務	405,408	12.94%	52,477	
能源、化工及液態食品 裝備業務	143,444	99.93%	143,341	
空港與物流裝備、消防 與救援設備業務組合	159,024	94.04%	149,541	(1)
物流服務業務	17,830	100.00%	17,830	
海洋工程業務	24,019	100.00%	24,019	
	<u>749,725</u>		<u>387,208</u>	

(1) 該項主要中集天達對China Topcan Investment Ltd.的應收賬款餘額全額計提信用減值損失。

(ii) 於2023年12月31日，組合計提壞賬準備應收賬款分析如下：

組合1 – 集裝箱製造業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	3,861,128	0.02%	758	3,620,587	0.02%	851
逾期1個月以內	585,502	0.33%	1,943	284,149	0.23%	658
逾期1至3個月	378,637	0.57%	2,174	1,090,325	0.57%	6,223
逾期3至12個月	491,472	0.28%	11,224	683,708	2.28%	15,613
逾期1至2年	172,289	6.17%	10,631	137,231	5.59%	7,671
逾期2至3年	340	100.00%	340	-	-	-
	<u>5,489,368</u>		<u>27,070</u>	<u>5,816,000</u>		<u>31,016</u>

組合2 – 道路運輸車輛業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	2,481,763	2.08%	51,515	2,246,529	2.29%	51,376
逾期1個月以內	491,179	8.17%	40,134	338,498	5.09%	17,243
逾期1至3個月	298,745	8.17%	24,410	165,745	5.09%	8,442
逾期3至12個月	455,569	8.17%	37,224	307,093	5.09%	15,643
逾期1至2年	62,551	36.80%	23,021	114,183	29.23%	33,377
逾期2至3年	42,537	77.14%	32,812	8,506	82.45%	7,013
逾期3至5年	23,813	100.00%	23,813	19,551	96.65%	18,896
逾期5年以上	26,088	100.00%	26,088	21,844	96.65%	21,112
	<u>3,882,245</u>		<u>259,017</u>	<u>3,221,949</u>		<u>173,102</u>

組合3 – 能源、化工及液態食品裝備業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	2,703,263	2.44%	65,828	2,474,321	1.91%	47,184
逾期1個月以內	233,021	2.96%	6,898	296,032	6.23%	18,430
逾期1至3個月	114,952	2.96%	3,403	146,035	6.23%	9,091
逾期3至12個月	242,484	4.46%	10,815	201,037	8.96%	18,017
逾期1至2年	46,491	17.46%	8,119	67,118	29.72%	19,948
逾期2至3年	17,594	25.83%	4,545	63,522	46.18%	29,337
逾期3至5年	15,360	45.03%	6,917	15,164	89.69%	13,601
逾期5年以上	30,092	100.00%	30,092	32,987	100.00%	32,987
	<u>3,403,257</u>		<u>136,617</u>	<u>3,296,216</u>		<u>188,595</u>

組合4 – 海洋工程業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,179,459	0.25%	2,956	1,756,411	0.34%	5,971
逾期1個月以內	147	4.76%	7	-	-	-
逾期1至3個月	6,542	5.00%	327	-	-	-
逾期3至12個月	4,299	5.00%	215	-	-	-
逾期1至2年	24,763	70.59%	17,479	-	-	-
逾期2至3年	-	-	-	19,714	75.15%	14,816
逾期3至5年	18,581	100.00%	18,581	21,634	100.00%	21,634
逾期5年以上	-	-	-	1,252	100.00%	1,252
	<u>1,233,791</u>		<u>39,565</u>	<u>1,799,011</u>		<u>43,673</u>

組合5 – 空港與物流裝備、消防與救援設備業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,950,298	0.81%	15,813	1,892,118	0.85%	16,076
逾期1個月以內	159,847	5.51%	8,808	141,180	5.50%	7,761
逾期1至3個月	267,553	5.51%	14,744	112,457	5.50%	6,181
逾期3至12個月	319,338	5.51%	17,597	589,146	5.50%	32,386
逾期1至2年	258,335	19.05%	49,215	244,551	16.78%	41,037
逾期2至3年	100,037	44.79%	44,807	75,532	42.85%	32,369
逾期3年以上	102,226	84.04%	85,913	89,229	69.04%	61,600
	<u>3,157,634</u>		<u>236,897</u>	<u>3,144,213</u>		<u>197,410</u>

組合6 – 物流服務業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	2,609,749	0.87%	22,600	1,913,596	1.02%	19,529
逾期1個月以內	379,638	1.00%	3,796	322,281	1.78%	5,740
逾期1至3個月	143,779	1.00%	1,438	165,488	1.78%	2,947
逾期3至12個月	148,336	1.00%	1,483	200,478	1.78%	3,570
逾期1至2年	64,171	20.00%	12,834	29,700	20.00%	5,940
逾期2至3年	8,415	80.00%	6,732	11,085	80.00%	8,868
逾期3年以上	15,334	100.00%	15,334	13,689	100.00%	13,689
	<u>3,369,422</u>		<u>64,217</u>	<u>2,656,317</u>		<u>60,283</u>

組合7 – 循環載具業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	641,678	0.27%	1,763	575,850	1.03%	5,950
逾期1個月以內	76,487	3.00%	2,295	24,194	3.23%	781
逾期1至3個月	45,363	3.00%	1,361	65,772	3.72%	2,448
逾期3至12個月	45,436	3.00%	1,363	41,500	9.30%	3,858
逾期1至2年	3,703	30.00%	1,111	5,578	64.31%	3,587
逾期2年以上	3,073	100.00%	3,073	1,020	100.00%	1,020
	<u>815,740</u>		<u>10,966</u>	<u>713,914</u>		<u>17,644</u>

組合8 – 其他業務組合：

單位：人民幣千元

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	1,943,303	0.02%	393	1,736,200	0.05%	851
逾期1個月以內	3,252	0.86%	28	212,922	1.03%	2,194
逾期1至3個月	31,768	1.17%	371	43,675	5.36%	2,341
逾期3至12個月	30,610	1.17%	359	47,846	8.13%	3,888
逾期1至2年	3,443	39.99%	1,377	20,664	87.23%	18,024
逾期2年以上	7,430	100.00%	7,430	3,568	100.00%	3,568
	<u>2,019,806</u>		<u>9,958</u>	<u>2,064,875</u>		<u>30,866</u>

(e) 本年度計提的壞賬準備為342,993千元(2022年度：402,948千元)，收回或轉回的壞賬準備為154,607千元(2022年度：129,779千元)，無重要壞賬準備收回或轉回。

(f) 本年度實際核銷的應收賬款賬面餘額為24,435千元(2022年度：179,963千元)，壞賬準備金額為24,435千元(2022年度：179,963千元)，無重要壞賬準備核銷。

(g) 於2023年12月31日，本集團無應收賬款質押給銀行作為取得短期借款的擔保(2022年度：無)。

5(1)、應付票據

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行承兌匯票	4,185,114	2,890,573
商業承兌匯票	496,849	239,343
	<u>4,681,963</u>	<u>3,129,916</u>

5(2)、應付賬款

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付原材料採購款	14,434,816	12,528,639
物流綜合服務款	2,145,486	1,964,876
設備採購款	990,571	611,084
工程採購款	334,719	385,091
運輸費	826,524	203,689
工程合同款	617,911	154,616
加工費	243,731	153,146
其他	587,251	561,005
	<u>20,181,009</u>	<u>16,562,146</u>

(a) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
1年以內(含1年)	18,769,669	15,613,357
1至2年(含2年)	798,220	527,616
2至3年(含3年)	215,474	260,452
3年以上	397,646	160,721
合計	<u>20,181,009</u>	<u>16,562,146</u>

於2023年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為1,411,340千元(2022年12月31日：948,789千元)，主要是本集團與海洋工程業務以及能源化工業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產週期及能源化工的工程項目週期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

6、未分配利潤

單位：人民幣千元

	附註	2023年度	2022年度
年初未分配利潤		31,597,541	31,627,036
加：本年歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		421,249	3,219,226
減：本年歸屬於其他權益工具持有人的權益		(64,200)	(55,435)
減：提取盈餘公積		(186,096)	(712,658)
減：應付普通股股利	(1)	<u>(966,809)</u>	<u>(2,480,628)</u>
年末未分配利潤		<u>30,801,685</u>	<u>31,597,541</u>

(1) 本年內分配普通股股利

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
當年提議派發的股利合計	<u>966,809</u>	<u>2,480,628</u>

根據2023年6月28日股東大會批准，本公司於2023年8月18日向普通股股東派發現金股利，每股0.18元(2022年：每股0.69元)，共966,809千元(2022年：2,480,628千元)。

7、營業收入、營業成本

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
主營業務收入	126,087,652	139,417,190
其他業務收入	1,721,867	2,119,464
	<u>127,809,519</u>	<u>141,536,654</u>
主營業務成本	108,765,416	118,174,854
其他業務成本	1,446,475	1,736,896
	<u>110,211,891</u>	<u>119,911,750</u>

8、資產減值損失

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
固定資產減值損失	16,633	118,449
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	241,268	76,215
商譽減值損失	73,757	65,922
持有待售資產減值損失	16,365	110,560
無形資產減值損失	-	5,959
長期股權投資減值損失	1,063	35,750
預付款項壞賬／(轉回)	173,810	(265)
合同資產減值損失	3,418	3,913
在建工程減值損失	-	42,122
	<u>526,314</u>	<u>458,625</u>

9、信用減值損失

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
應收賬款壞賬損失	188,386	273,169
其他應收款壞賬(轉回)／損失	(27,019)	54,533
長期應收款(含一年內到期的非流動資產)壞賬損失	717	2,858
財務擔保合同轉回	(18,526)	(11,256)
應收款項融資壞賬損失／(轉回)	(51)	(644)
應收票據壞賬損失／(轉回)	1,102	(332)
	<u>144,609</u>	<u>318,328</u>

10、資產處置收益

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度	計入2023年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置利得	22,697	231,407	22,697
無形資產處置損失	(224)	(754)	(224)
其他資產處置利得	1,309	12,592	1,309
	<u>23,782</u>	<u>243,245</u>	<u>23,782</u>

11、所得稅費用

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,102,483	5,497,641
遞延所得稅	<u>(131,683)</u>	<u>(3,160,932)</u>
	<u>970,800</u>	<u>2,336,709</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
利潤總額	<u>2,834,174</u>	<u>6,937,851</u>
按適用稅率計算的所得稅(25%)	708,543	1,734,463
子公司使用不同稅率的影響	150,579	345,004
稅收優惠影響	(166,183)	(136,456)
不得扣除的成本、費用和損失	120,699	195,788
非應納稅收入	(42,527)	(61,281)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(375,227)	(38,629)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	815,678	198,085
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	112,312	112,745
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(289,173)	(1,453)
因稅率變更導致的遞延稅項差異	-	(442)
年度匯算清繳差異	<u>(63,901)</u>	<u>(11,115)</u>
所得稅費用	<u>970,800</u>	<u>2,336,709</u>

本公司及各重要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2023年度稅率	2022年度稅率
本公司	25%	25%
註冊在中國的公司	15-25%	15-25%
註冊在中國香港地區的公司	16.5-25%	16.5-25%
註冊在英屬維京群島的公司	-	-
註冊在美國的公司	21%	21%
註冊在德國的公司	15.83%-36.13%	15.83-36.13%
註冊在英國的公司	19%-25%	19%
註冊在澳大利亞的公司	30%	30%
註冊在荷蘭的公司	25.8%	25.8%
註冊在比利時的公司	25%	25%
註冊在丹麥的公司	22%	22%
註冊在波蘭的公司	19%	19%
註冊在泰國的公司	20%	20%
註冊在新加坡的公司	17%	17%
註冊在瑞典的公司	20.6%	20.6%
註冊在開曼群島的公司	-	-
註冊在馬來西亞的公司	24%	24%

12、每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2023年度	2022年度
歸屬於本公司股東的合併淨利潤	421,249	3,219,226
減：歸屬於其他權益工具持有人的權益	(64,200)	(55,435)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	357,049	3,163,791
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	5,392,521	5,392,521
基本每股收益(元/股)	0.07	0.59
其中：持續經營基本每股收益	0.06	0.64
終止經營基本每股收益	-	(0.05)

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2023年度	2022年度
歸屬於本公司股東的合併淨利潤	421,249	3,219,226
本公司所發行永續債的影響	(64,200)	(55,435)
本集團子公司股份支付計劃的影響	(75,406)	(100,084)
	<hr/>	<hr/>
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)	281,643	3,063,707
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)(調整後)	5,392,521	5,392,521
	<hr/>	<hr/>
稀釋每股收益(元/股)	0.05	0.57
	<hr/>	<hr/>

13、分部報告

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其他未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

分部經營成果是指各個分部產生的收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。

2023年度及2023年12月31日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	集裝箱		能源、化工		空港與 物流裝備、 消防與		金融及資產		循環載具		分部間抵銷 及未分配的		合計
	製造分部	道路運輸 車輛分部	及液態食品 裝備分部	海洋工程 分部	救援設備 分部	物流服務 分部	金融及資產 管理分部	循環載具 分部	其他分部	金額	金額		
	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度	2023年度		
對外交易收入	29,327,434	24,891,432	24,974,378	10,243,732	6,931,147	19,766,755	2,217,550	2,826,269	6,777,657	(146,835)	127,809,519		
分部間交易收入	885,908	195,146	51,916	207,856	30,308	399,294	605	8,070	1,295,040	(3,074,143)	-		
營業成本	25,387,390	20,330,353	21,145,607	9,479,166	5,495,100	18,757,627	2,684,912	2,496,288	7,225,014	(2,789,566)	110,211,891		
對聯營和合營企業的投資													
收益/(損失)	2,408	6,074	24,145	(9,038)	3,619	68,390	(7,018)	672	109,519	-	198,771		
資產及信用減值損失	42,350	196,227	45,670	239,012	116,921	10,655	58,088	2,908	(691)	(40,217)	670,923		
折舊和攤銷費用	722,329	583,071	415,488	273,388	133,066	202,272	1,083,380	172,634	122,280	(122,776)	3,585,132		
利息收入	269,013	121,707	119,411	21,827	7,122	11,945	240,060	8,375	2,282,031	(2,754,497)	326,994		
利息費用	25,462	37,318	101,995	462,422	89,300	50,530	1,959,635	19,780	1,941,904	(2,745,414)	1,942,932		
利潤總額/(虧損總額)	2,072,566	3,260,765	1,205,426	(285,333)	290,352	237,218	(2,362,968)	(65,994)	23,732	(1,541,590)	2,834,174		
所得稅費用	278,229	813,004	351,434	(254,570)	68,236	50,057	78,352	8,348	(139,620)	(282,670)	970,800		
淨利潤/(淨虧損)	1,794,337	2,447,761	853,992	(30,763)	222,116	187,161	(2,441,320)	(74,342)	163,352	(1,258,920)	1,863,374		
資產總額	31,796,930	23,571,321	27,848,984	18,496,530	9,863,473	7,469,299	38,274,803	3,682,239	57,170,506	(56,410,852)	161,763,233		
負債總額	14,201,569	8,284,052	16,174,600	21,302,362	6,465,634	4,489,509	44,571,992	1,711,072	49,181,744	(69,249,651)	97,132,883		
其他重要的非現金項目：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- 折舊費和攤銷費以外的其他非現金(收 益)/費用	(67,930)	207,668	147,371	312,768	138,665	64,870	47,383	(1,715)	(122,342)	302,546	1,029,284		
- 聯營企業和合營企業的長期股權投資	651,331	132,218	623,408	484,116	86	554,602	51,966	4,137	9,494,992	-	11,996,856		
- 長期股權投資、金融資產及遞延所得 稅資產以外其他非流動資產增加額	1,725,492	587,632	987,222	561,294	156,424	203,711	36,665	385,011	1,509,331	(169,920)	5,982,862		

2022年度及2022年12月31日分部信息列示如下：

項目	空港與 物流裝備、 能源、化工 消防與										合計
	集裝箱 製造分部	道路運輸 車輛分部	及液態食品 裝備分部	海洋工程 分部	救援設備 分部	物流服務 分部	金融及資產 管理分部	循環載具 分部	分部間抵銷 及未分配的 金額	其他分部	
	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	2022年度	
對外交易收入	43,920,975	23,384,796	21,027,970	5,600,691	6,623,542	29,241,372	1,550,446	4,676,508	8,001,726	(2,491,372)	141,536,654
分部間交易收入	1,789,848	235,816	222,425	169,950	48,380	104,981	158,345	172,827	1,302,221	(4,204,793)	-
營業成本	34,942,427	20,483,415	17,636,553	5,373,997	5,228,335	27,776,704	1,669,435	4,053,497	8,224,162	(5,476,775)	119,911,750
對聯營和合營企業的投資收益/(損失)	20,782	(8,688)	5,577	(25,865)	7,116	50,008	(12,043)	668	115,183	-	152,738
資產及信用減值損失	4,278	68,893	137,380	1,681	90,517	7,401	231,094	3,032	211,787	20,890	776,953
折舊和攤銷費用	583,828	549,559	401,869	244,171	147,414	204,057	1,241,761	201,347	278,220	(337,822)	3,514,404
利息收入	253,838	73,300	20,877	13,303	6,956	12,953	269,298	14,758	1,327,207	(1,670,138)	322,352
利息費用	23,614	50,325	80,159	295,930	59,084	57,063	1,109,529	16,444	1,282,205	(1,638,951)	1,335,402
利潤總額/(虧損總額)	6,649,944	1,474,779	1,281,183	(326,833)	257,577	576,435	(1,256,381)	355,247	3,335,497	(5,409,597)	6,937,851
所得稅費用	1,391,770	361,172	239,298	7,000	60,284	201,079	101,463	67,768	(95,239)	2,114	2,336,709
淨利潤/(淨虧損)	5,258,174	1,113,607	1,041,885	(333,833)	197,293	375,356	(1,357,844)	287,479	3,430,736	(5,411,711)	4,601,142
資產總額	30,557,573	21,961,223	22,857,905	15,089,113	9,416,563	7,241,637	34,859,427	3,423,665	49,971,712	(49,478,869)	145,899,949
負債總額	12,164,931	8,736,027	13,374,003	17,314,781	6,245,503	4,353,801	39,379,060	1,280,710	42,857,485	(62,462,436)	83,243,865
其他重要的非現金項目：											
- 折舊費和攤銷費以外的其他非現金 (收益)/費用	(326,698)	26	39,361	(46,567)	153,529	(80,748)	173,893	7,808	979,631	(223,132)	677,103
- 聯營企業和合營企業的長期股權投資	651,997	81,135	183,233	359,870	36,310	403,318	72,257	3,464	8,740,043	-	10,531,627
- 長期股權投資、金融資產及遞延所得稅資 產以外其他非流動資產增加額	2,064,604	640,218	550,263	201,026	190,477	218,030	16,766	356,205	329,187	(301,295)	4,265,481

14、或有事項

(1) 對外提供擔保

本集團的子公司車輛集團與招商銀行及興業銀行等開展車輛買方信貸業務並簽署貸款保證合同，為相關銀行給予本集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2023年12月31日，由本集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項為人民幣445,985千元(2022年12月31日：人民幣1,352,756千元)。本集團預期該項上述擔保的信用風險自初始確認後未顯著增加，按照未來12個月內預期信用損失計量損失準備。

本公司與中國進出口銀行安徽省分行簽訂擔保協議，為聯營企業集瑞聯合重工及其子公司的貸款提供保證擔保。於2023年12月31日，由本公司提供擔保的款項為人民幣106,260千元(2022年12月31日：無)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本集團的子公司陝西中集車輛產業園投資開發有限公司與陝西咸陽秦都農村商業銀行進行按揭授信合作並簽署房屋貸款保證合同，為相關銀行給予該家公司的客戶所購房產獲取的貸款提供階段性保證擔保。於2023年12月31日，由陝西車輛產業園提供擔保的客戶融資貸款項共計約7,050千元(2022年12月31日：9,015千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本公司與相關銀行簽訂擔保協議，為中集產城及其子公司的貸款提供保證擔保。於2023年12月31日，由本公司提供擔保的款項為244,549千元(2022年12月31日：282,851千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本集團子公司安瑞科控股子公司與光大銀行簽署貸款保證合同，為相關銀行給予宜川縣天韻清潔能源有限公司的融資提供信用擔保。於2023年12月31日，由安瑞科控股子公司提供擔保的融資貸款項共計約54,964千元(2022年12月31日：34,051千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

本公司及下屬子公司與相關銀行簽訂擔保協議，為中集租賃及其子公司的融資業務提供保證擔保。於2023年12月31日，由本公司及下屬子公司提供擔保的款項為人民幣1,032,828千元(2022年12月31日：人民幣1,574,226千元)。經評估，本集團預期該項擔保的信用風險較低，未計提預期信用損失。

(2) 重大訴訟事項

中集集團總部及下屬子公司大連中集物流裝備有限公司等八家主體(統稱「被告」)從2023年7月7日起陸續收到新加坡高等法院送達的訴訟材料，Goodpack IBC (Singapore) PTE. Ltd及Goodpack PTE. Ltd (統稱「原告」)訴稱：被告在進入橡膠行業的IBC (中型散貨箱)租賃業務時，涉嫌「抄襲原告產品、在中國申請的發明專利與實用新型專利涉及原告的技术和保密信息、盜用原告的知識產權和技術」，主張被告違反保密義務、共謀侵權及不當得利，要求賠償985.62萬美元、禁止製造並召回所有侵權IBC箱及支付相關侵權所獲利潤等，且被告承擔連帶責任。其後，Goodpack IBC (Singapore) PTE. Ltd又於2024年2月2日向新加坡國際仲裁中心對本公司的子公司大連中集特種物流裝備有限公司及大連中集物流裝備有限公司(統稱「被申請人」)提起仲裁，稱被申請人違反相關協議和附錄中的保密、競業禁止和知識產權有關約定，要求裁決被申請人違約、賠償1,981.37萬美元、禁止製造並召回所有侵權IBC箱及支付侵權所獲利潤等，且被申請人承擔連帶責任。截至本財務報告報出日，上述案件一審尚未開庭審理；上述仲裁的仲裁庭尚未組成，亦未開庭審理。本集團已就上述案件聘請了外部法律顧問，但因相關法律程序尚處在早期階段，截至本財務報告報出日，管理層認為其結案時間和結果均存在不確定性，本集團無法可靠估計可能產生的負債金額(如有)。因此，該訴訟構成了本集團的或有負債事項，本集團並未在財務報表中對其計提預計負債，在現階段也無法預計其未來可能對本集團財務報表產生的影響。

2023年12月13日，威海廣泰空港設備股份有限公司(「威海廣泰」)向中集天達及其子公司天達空港發出《關於專利侵權的告知函》，將天達空港作為被告提起了五件專利侵權訴訟案件，並請求深圳中院判決深圳天達空港停止製造、銷售、許諾銷售涉案侵權產品，賠償威海廣泰共計人民幣1.5億元的侵權損害賠償。2024年1月16日，深圳中院已對上述五件專利侵權訴訟案件予以立案。本集團聘請了知識產權律師進行評估，並出具專利侵權分析報告。根據專利侵權分析報告，被控侵權產品未侵犯威海廣泰主張被侵權的五項專利的專利權，管理層評估後認為相關訴訟預計經濟利益流出的可能性較低。同時，截至審計報告日，本集團尚未受到法院的傳票，訴訟尚處在審理的早期階段。

本集團作為被告方存在若干未決訴訟，除上述訴訟事項外，相關訴訟尚處在審理的早期階段，審判結果存在較大不確定性，無法可靠計量，或者相關訴訟預計經濟利益流出的可能性極低。

(3) 已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的信用證時暫不予確認。於2023年12月31日，本集團已開具未到期的信用證為1,216,742千元(2022年12月31日：35,887千元)

於2023年12月31日，本公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的銀行保函金額為人民幣1,021,897千元、美元1,073,078千元(折合人民幣7,611,986千元)、英鎊945千元(折合人民幣8,539千元)、歐元43,241千元(折合人民幣339,861千元)，共計人民幣8,982,283千元(2022年12月31日合計：人民幣4,728,316千元)。

於2023年12月31日，本集團子公司由銀行開出的尚未到期的保函金額為人民幣5,666,192千元，主要包含預付款保函人民幣4,075,197千元，質量(含涉外)保函人民幣147,596千元，其他非融資性保函人民幣298,553千元和履約保函人民幣1,144,846千元(2022年12月31日：人民幣2,603,264千元)。

15、承諾事項

資本性支出承諾事項

已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

單位：人民幣千元

	2023年度	2022年度
對外投資合同	5,000	—
固定資產購建合同	69,375	131,846
	<u>74,375</u>	<u>131,846</u>

16、淨流動資產

單位：人民幣千元

	本集團	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動資產	88,439,976	76,984,186
減：流動負債	<u>78,985,163</u>	<u>62,998,154</u>
淨流動資產	<u><u>9,454,813</u></u>	<u><u>13,986,032</u></u>

	本公司	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流動資產	31,683,260	25,689,993
減：流動負債	<u>14,469,588</u>	<u>10,558,304</u>
淨流動資產	<u><u>17,213,672</u></u>	<u><u>15,131,689</u></u>

17、總資產減流動負債

單位：人民幣千元

	本集團	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
資產總計	161,763,233	145,899,949
減：流動負債	<u>78,985,163</u>	<u>62,998,154</u>
總資產減流動負債	<u><u>82,778,070</u></u>	<u><u>82,901,795</u></u>

	本公司	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
資產總計	51,806,463	41,857,100
減：流動負債	<u>14,469,588</u>	<u>10,558,304</u>
總資產減流動負債	<u><u>37,336,875</u></u>	<u><u>31,298,796</u></u>

18、資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

單位：人民幣千元

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
一年以內	2,308,322	1,008,126
一到二年	1,390,268	1,033,739
二到三年	880,767	634,739
三到四年	332,166	206,038
四到五年	153,826	210,882
五年以上	19,949	114,000
	<u>5,085,298</u>	<u>3,207,524</u>

承董事會命
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
吳三強
聯席公司秘書

香港，2024年3月27日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：執行董事麥伯良先生(董事長)，非執行董事朱志強先生(副董事長)、胡賢甫先生(副董事長)、孫慧榮先生、鄧偉棟先生及趙峰女士，及獨立非執行董事呂馮美儀女士、張光華先生及楊雄先生。