
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函之任何內容或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他根據《證券及期貨條例》獲發牌為持牌人的證券交易商、銀行經理、律師、會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下全部中集車輛(集團)股份有限公司之股份，應立即將本通函及代表委任表格送交買方或承讓人，或送交經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交買方或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示概不就因本通函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。

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)

須予披露的交易及關連交易 出售目標公司的股權； 及 2023年第一次臨時股東大會通告

獨立董事委員會及獨立股東的
獨立財務顧問



董事會函件載於本通函第7至22頁。獨立董事委員會函件載於本通函第23至24頁，當中載有其就股權轉讓協議及其項下擬進行之交易向獨立股東提供之意見。創陞融資有限公司發出的獨立財務顧問函件載於本通函第25至40頁，當中載有其就股權轉讓協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見。物業評估報告載於本通函第II-1至II-8頁。評估報告摘要載於本通函第III-1至III-11頁。目標公司經審核報告載於本通函第IV-1至IV-80頁。

本公司謹訂於2023年3月23日(星期四)下午2時50分假座中國廣東省深圳市南山區蛇口太子廣場18樓1803室舉行臨時股東大會，召開臨時股東大會的通告將連同本通函寄發予股東。

如股東擬委任代表出席臨時股東大會，務請按照適用代表委任表格印列之指示填妥及交回適用代表委任表格。代表委任表格必須由閣下或閣下以書面正式授權的人士簽署，如屬法人，則必須加蓋法人印鑑，或經由其董事或其他獲正式授權之人士親筆簽署。倘代表委任表格由委任人之授權人士簽署，則授權該名授權人士簽署之授權書或其他授權文件必須經過公證。

若為任何股份的聯名持有人，任何一位該等聯名持有人均可作為唯一有權投票者就有關股份親身或委派代表於臨時股東大會上投票。然而，若有一位以上聯名持有人親自或委派代表出席臨時股東大會，則就任何決議案投票時，本公司將按股東名冊內排名首位的聯名股東的投票(不論親自或委派代表)為準，而其他聯名股東再無投票權。

如為H股股東，務請盡快將代表委任表格連同任何授權文件交回本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)或本公司於中國的註冊辦事處(地址為中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號)，惟無論如何不得遲於臨時股東大會指定舉行時間24小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會，並於會上投票。

2023年3月7日

目錄表

釋義	1
董事會函件.....	7
獨立董事委員會函件	23
獨立財務顧問函件	25
附錄一 — 一般資料	I-1
附錄二 — 物業評估報告.....	II-1
附錄三 — 評估報告摘要.....	III-1
附錄四 — 目標公司經審核報告	IV-1
2023年第一次臨時股東大會通告.....	N-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市普通股，已在深交所創業板上市及買賣
「聯繫人」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「赤曉」	指	赤曉企業有限公司，一間於中國成立的有限公司
「中國」	指	中華人民共和國
「中集集團」	指	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，一間於1980年1月14日在中國註冊成立並在深交所(股份代號：000039)及香港聯交所(股份代號：2039)上市的股份有限公司，為本公司控股股東
「中集安瑞科」	指	中集安瑞科控股有限公司，一間於2004年9月28日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市(股份代號：3899)，為中集集團的非全資附屬公司
「中集香港」	指	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司，一間於1992年7月30日在香港註冊成立的有限公司，並為中集集團的全資附屬公司及本公司的發起人及控股股東
「CIMC Vehicle」	指	CIMC VEHICLE INVESTMENT HOLDINGS COMPANY LIMITED，本公司的全資附屬公司

釋 義

「本公司」	指	中集車輛(集團)股份有限公司，一間於1996年8月29日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股股份及A股股份分別於香港聯交所(股份代號：1839)及深交所(股份代號：301039)上市及買賣
「交割日」	指	目標公司全部股權從本公司及CIMC Vehicle轉讓至中集集團名下並在有權公司登記主管部門辦理完成變更登記手續之日
「關連人士」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有深圳證券交易所上市規則及香港上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司的董事
「臨時股東大會」或 「2023年第一次 臨時股東大會」	指	本公司將於2023年3月23日(星期四)下午2時50分假座中國廣東省深圳市南山區蛇口太子廣場18樓1803室召開的2023年第一次臨時股東大會或其任何續會，旨在審議及批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易
「股權轉讓協議」	指	於2023年2月6日，董事會審議通過，同意由本公司、CIMC Vehicle與中集集團擬訂立之股權轉讓協議，據此，本公司及CIMC Vehicle擬出售其分別持有75%及25%的目標公司股權，而中集集團擬收購目標公司之全部股權
「創業板」	指	深交所創業板
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

釋 義

「H股股東」	指	本公司H股股東
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，已在香港聯交所主板上市及買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立董事委員會」	指	根據香港上市規則獲委任，並由全部獨立非執行董事組成，以就股權轉讓協議及其項下擬進行的轉讓事項向獨立股東提供意見的獨立董事委員會
「獨立財務顧問」或 「創陞融資」	指	創陞融資有限公司，根據《證券及期貨條例》可從事第1類（證券交易）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌法團，已獲委任為獨立財務顧問以就股權轉讓協議及其項下擬進行的轉讓事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	毋須就批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易放棄投票的股東
「最後實際可行日期」	指	2023年3月1日，即本通函付印前確定其所載若干資料之最後實際可行日期
「LoM」	指	Local Manufacturing的簡稱，當地製造中心

釋 義

「龍源投資」	指	深圳市龍源港城投資發展有限責任公司，一間於2015年12月14日在中國成立的有限公司
「LTP」	指	Light Tower Production的簡稱，「燈塔」生產中心
「南山集團」	指	中國南山開發(集團)股份有限公司，一間於中國成立的有限公司
「平安德成」	指	深圳市平安德成投資有限公司，一間於2008年9月9日在中國成立的有限公司，為上海太富及台州太富的普通合夥人
「平安金融」	指	深圳平安金融科技諮詢有限公司，一間於中國成立的有限公司
「平安集團」	指	中國平安保險(集團)股份有限公司，一間於中國註冊成立並於上海證券交易所(股份代號：601318)及香港聯交所(股份代號：2318)上市的股份有限公司
「平安健康合夥企業」	指	深圳市平安健康科技股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立的有限合夥企業
「平安人壽保險」	指	中國平安人壽保險股份有限公司，一間於中國成立的有限公司
「物業評估報告」	指	由物業評估師發出日期為2023年3月3日有關目標公司一項工業物業於評估基準日的市場價值的物業評估報告，載於本通函附錄二
「物業評估師」	指	Kroll (HK) Limited

釋 義

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「上海太富」	指	上海太富祥中股權投資基金合夥企業(有限合夥)，一間於2015年12月18日在中國成立的有限合夥企業，並為股東
「股東」	指	本公司的股東
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「深圳龍匯」	指	深圳市龍匯港城企業管理中心(有限合夥)，一間於2017年5月11日在中國註冊成立的有限合夥企業，並為象山華金的普通合夥人
「深圳龍源」	指	深圳市龍源港城企業管理中心(有限合夥)，一間於2016年4月29日在中國註冊成立的有限合夥企業，並為股東
「深交所」	指	深圳證券交易所
「深圳證券交易所上市規則」	指	深圳證券交易所創業板股票上市規則(2020年修訂)
「附屬公司」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「大股東」	指	具有《證券及期貨條例》賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司監事

釋 義

「台州太富」	指	台州太富祥雲股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於2017年11月28日在中國成立的有限合夥企業，並為股東
「目標公司」	指	深圳中集專用車有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「轉讓事項」	指	股權轉讓協議及其項下擬進行之交易
「評估基準日」	指	2022年12月31日，評估機構編製的評估報告及物業評估師所編製的物業評估報告所述的評估基準日
「評估報告」	指	由評估機構發出日期為2023年2月2日有關目標公司股東全部權益於評估基準日的市場價值的《中集車輛(集團)股份有限公司擬股權轉讓所涉及的深圳中集專用車有限公司的股東全部權益價值資產評估報告》(信資評報字(2023)第020001號)，其摘要載於本通函附錄三
「評估機構」	指	上海立信資產評估有限公司
「象山華金」	指	象山華金實業投資合夥企業(有限合夥)(原稱象山華金股權投資合夥企業(有限合夥))，一間於2017年11月22日在中國成立的有限合夥企業，並為股東
「%」	指	百分比

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)

執行董事：

李貴平先生(首席執行官兼總裁)

非執行董事：

麥伯良先生(董事長)

曾邗先生

王宇先生

賀瑾先生

林清女士

獨立非執行董事：

豐金華先生

范肇平先生

鄭學啟先生

註冊辦事處：

中國

廣東省深圳市

南山區

蛇口

港灣大道2號

香港主要營業地點：

香港

灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

2023年3月7日

敬啟者：

**須予披露的交易及關連交易
出售目標公司的股權；
及
2023年第一次臨時股東大會通告**

緒言

茲提述本公司日期為2023年2月6日及2023年2月17日有關訂立股權轉讓協議的公告。

本通函旨在向閣下提供有關(其中包括)(i)股權轉讓協議及其項下擬進行轉讓事項的更多詳情；(ii)獨立董事委員會就股權轉讓協議及其項下擬進行轉讓事項致獨立股東的函件；(iii)獨立財務顧問就股權轉讓協議及其項下擬進行轉讓事項致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；(iv)物業評估報告；(v)評估報告摘要；(vi)目標公司經審核報告；及(vii)臨時股東大會通告。

背景

於2023年2月6日(交易時段後)，董事會審議通過，同意本公司與CIMC Vehicle以及中集集團擬訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，本公司及CIMC Vehicle擬出售其分別持有目標公司的75%及25%股權，而中集集團擬收購目標公司之100%股權及其所應附有的全部權益、利益及依法享有的全部權利和應依法承擔的全部義務，總代價人民幣135,561.80萬元，支付方式為現金。於交割日後，本公司及CIMC Vehicle將不再持有目標公司的任何權益，目標公司將不再成為本公司之附屬公司，且目標公司不再納入本公司合併報表範圍。

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會已告成立，以考慮股權轉讓協議及其項下擬進行交易的條款，並就股權轉讓協議及其項下擬進行交易的條款是否按正常商業條款或更佳條款訂立、屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益，向獨立股東提供意見。載有獨立董事委員會就股權轉讓協議及其項下擬進行轉讓事項向獨立股東提供之意見及推薦建議的函件載於本通函第23至24頁。

創陞融資已獲委任為獨立財務顧問，以就股權轉讓協議及其項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的函件載於本通函第25至40頁。

股權轉讓協議的主要條款

- 訂約方
- ： 本公司(出讓方)；
- CIMC Vehicle(出讓方，本公司全資附屬公司)；及
- 中集集團(受讓方，本公司關連人士)。
- 主體事項
- ： 本公司及CIMC Vehicle擬出售其分別持有目標公司的75%及25%股權，而中集集團擬收購目標公司之100%股權及其所應附有的全部權益、利益及依法享有的全部權利和應依法承擔的全部義務。

目標公司於交割日前為本公司之附屬公司。有關目標公司之詳情，請參閱本通函「有關目標公司之資料」一節。

代價 : 參考目標公司股權於評估基準日的評估值，並考慮其他商業原因及分期付款等因素，股權轉讓協議各方協商一致確定本次轉讓事項下目標公司股權的轉讓價格為人民幣135,561.80萬元，其中本公司所持目標公司75%股權的轉讓價格為人民幣101,671.35萬元，CIMC Vehicle所持目標公司25%股權的轉讓價格為人民幣33,890.45萬元，支付方式為現金。

支付安排 : 第一期股權轉讓價款：中集集團在股權轉讓協議生效後20個工作日內，支付股權轉讓價款的51%，也即是向本公司指定銀行帳戶支付人民幣51,852.39萬元，向CIMC Vehicle指定銀行帳戶支付人民幣17,284.13萬元。

第二期股權轉讓價款：中集集團在2023年12月31日前支付股權轉讓價款的9%，也即是向本公司指定銀行帳戶支付人民幣9,150.42萬元，向CIMC Vehicle指定銀行帳戶支付人民幣3,050.14萬元。

第三期股權轉讓價款：中集集團在2024年12月31日前支付股權轉讓價款的40%，也即是向本公司指定銀行帳戶支付人民幣40,668.54萬元，向CIMC Vehicle指定銀行帳戶支付人民幣13,556.18萬元。

董事會函件

- 生效條件
- ： 股權轉讓協議於股權轉讓協議各方簽署日起成立，並自以下條件均滿足之日起生效：
- (1) 股權轉讓協議各方已正式簽署股權轉讓協議；
 - (2) 本公司股東大會已審議批准轉讓事項；及
 - (3) 中集集團董事會已審議批准轉讓事項。
- 變更登記安排
- ： 股權轉讓協議各方同意，各方應盡最大努力於股權轉讓協議生效後1個月內，根據有關法律法規，完成以下手續：
- (1) 修改目標公司的公司章程，將中集集團持有目標公司股權情況記載於目標公司的公司章程中；及
 - (2) 向有權市場監督管理部門、商務部門辦理目標公司股東及持股情況、公司章程的變更登記／備案手續。
- 中集集團聲明保證
- ： 中集集團承諾並保證在轉讓事項交割完成後將積極履行在本公司公開發行上市時對本公司作出的關於避免同業競爭的承諾。本次轉讓事項不會產生同業競爭情況。
- 過渡期損益歸屬
- ： 股權轉讓協議各方同意，過渡期自評估基準日起(包含當日)至交割日結束(包含當日)。

過渡期期間，本公司及CIMC Vehicle按照目標公司的公司章程及法律的規定行使股東權利、履行股東義務，承擔目標公司的盈虧。

或有事項：在中集集團支付第三期股權轉讓價款日之前，對於因交割日前的事項導致目標公司持有的資產賬面價值與評估基準日有差異而產生並經股權轉讓協議各方確認的或有負債或損失，由本公司承擔。

目標公司評估情況

根據評估機構出具的評估報告，以2022年12月31日為評估基準日，對目標公司的股東全部權益進行了評估。

1. 評估方法

資產基礎法及收益法，最終選取資產基礎法的結果，原因主要是：

- (1) 資產基礎法評估是以資產的成本重置為價值標準，反映的是資產投入(購建成本)所耗費的社會必要勞動，這種購建成本通常將隨着國民經濟的變化而變化，企業核心資產為存貨、固定資產和土地使用權等，資產基礎法評估結果與該等實物資產的重置價值，以及截至基準日賬面結存的其他資產與負債價值具有較大關聯，其估值結果可以較為準確反映被評估單位各項資產和負債作為一個企業整體未來的綜合獲利能力。
- (2) 收益法評估是以資產的預期收益為價值標準，反映的是資產的經營能力(獲利能力)的大小。企業所在行業為資本密集型行業，實物資產規模較大且出現大幅增值，導致整體資產回報率較低，同時近年來全球經濟受到疫情衝擊的影響，所在行業2022年依然處於下行週期，導致未來收益法存在較大不確定性。

2. 評估結論

經資產基礎法評估，目標公司在評估基準日2022年12月31日的總資產賬面值為人民幣65,957.27萬元，評估值為人民幣164,843.92萬元，增值人民幣98,886.65萬元，增值率149.93%。總負債賬面值為人民幣41,178.63萬元，評估值為人民幣39,195.03萬元，減值人民幣1,983.60萬元，減值率4.82%。淨資產賬面值為人民幣24,778.64萬元，評估值為人民幣125,648.89萬元，增值額人民幣100,870.25萬元，增值率407.09%。

資產基礎法評估結果匯總表

評估基準日：2022年12月31日

金額單位：人民幣萬元

項目	賬面淨值 A	評估值 B	增減值 C=B-A	增減率 % D=C/A
流動資產	44,138.92	44,418.14	279.22	0.63
非流動資產	21,818.35	120,425.78	98,607.43	451.95
固定資產淨額	17,978.68	27,402.52	9,423.84	52.42
無形資產淨額	3,726.58	92,597.21	88,870.63	2,384.78
長期待攤費用	17.28	17.28	-	-
遞延所得稅資產	95.81	408.77	312.96	326.65
資產總計	65,957.27	164,843.92	98,886.65	149.93
流動負債	39,218.18	39,195.03	-23.15	-0.06
非流動負債	1,960.45	-	-1,960.45	-100.00
負債總計	41,178.63	39,195.03	-1,983.60	-4.82
淨資產(所有者權益)	24,778.64	125,648.89	100,870.25	407.09

主要資產增值及主要負債減值的原因分析如下：

房屋建築物賬面淨值人民幣8,490.26萬元，評估價值人民幣17,870.96萬元，評估增值人民幣9,380.70萬元。經分析，評估增值主要原因：一是建築物建設期至基準日，因各項材料人工上漲的原因，造價水平有一定提高引起評估原值增值；二是企業折舊年限構築物為5-12年、建築物為20-30年，評估採用的經濟耐用年限為30-50年，企業財務折舊年限小於資產經濟使用年限，造成評估淨值增值。

設備類賬面淨值人民幣9,488.41萬元，評估淨值人民幣9,531.55萬元，評估增值人民幣43.14萬元，增值原因主要是企業的設備的實際可使用年限大於折舊年限，以及部分設備加速折舊所致。

無形資產賬面淨值人民幣3,726.58萬元，評估值人民幣92,597.21萬元，評估增值人民幣88,870.63萬元，增值率2,384.78%。增值的主要原因是企業取得土地使用權時間較早，成本較低，同時近年來郊區工業土地價格大幅上升導致。

非流動負債賬面淨值人民幣1,960.45萬元，評估人民幣0萬元，減值的原因主要是由於系補貼相關的遞延收益，項目已完結，故評估為人民幣0萬元。遞延收益主要來自於2018年至2021年的技術改造事項的政府補貼。相關技術改造事項已經完成，不會產生後續費用，因此被評估為0。同時，本公司計提的與政府補助有關的遞延所得稅資產也被評估為0。

遞延所得稅資產賬面價值人民幣95.81萬元，評估價值人民幣408.77萬元，評估增值人民幣312.96萬元。由於減值準備或升值預期而產生的遞延稅款是一種時間性差異造成的資產(或負債)，應當還原到它產生的源頭合併重新評估，並按資產評估的常規，處理相關的所得稅事項。評估增值主要因為固定資產加速折舊形成的遞延所得稅負債評估為0所致。除此之外，還有因存貨跌價及遞延收益形成的遞延所得稅資產，由於存貨重新評估以及遞延收益本次評估為0，故相關遞延所得稅資產也評估為0，從而形成減值。

定價政策及依據

參考評估機構出具的評估報告，以2022年12月31日為評估基準日參考目標公司的評估值，並考慮其他商業原因及分期付款等因素，股權轉讓協議各方協商一致確定目標公司的股權轉讓價格為人民幣135,561.80萬元，其中本公司所持目標公司75%股權的轉讓價格為人民幣101,671.35萬元，CIMC Vehicle所持目標公司25%股權的轉讓價格為人民幣33,890.45萬元。考慮到的商業原因包括：(1)本集團因出售目標公司所產生的變化而在內部重組安排方面，包括但不限於重整集團的營運及行政資源和用作反映股權結構變動的行政程序預計已經或將要產生的成本約人民幣6,500萬元；以及(2)根據分期付款安排延遲收到部分股權轉讓價款所產生的預計利息約人民幣3,400萬元，其利息是按照以預計交割日至第二期、第三期收款日為計息期間，參考金融機構的一年期和三年期借款利率報價的平均利率計算得到。

董事會函件

基於上述情況及本公司與中集集團的商業談判，目標公司的股權轉讓價格將有人民幣99,129,100.00元的溢價，即比目標公司的估值高出約7.9%。該等溢價已超過因延遲收到部分股權轉讓價款所產生的預計利息損失約人民幣3,400萬元。董事會已經評估了股權轉讓價格的基礎，包括上述商業原因，董事會考慮到該溢價對本公司有利，且與上述商業原因相關的成本和風險是可控的，認為該股權轉讓價格公平合理。

轉讓事項的財務影響及所得款項用途

交割日前，目標公司的損益歸屬於本集團。本公司與中集集團將按照股權轉讓協議的約定履行變更登記手續。同時，中集集團將在股權轉讓協議生效後20個工作日內向本公司支付51%的股權轉讓價款。交割日的日期為變更登記手續完成之日。

截至交割日當天，中集集團將持有目標公司100%的股權，本公司將確認全部股權轉讓收入並獲得51%的股權轉讓收益，以及目標公司不再納入本公司合併報表範圍和目標公司的損益將歸屬於中集集團。

轉讓事項的總代價為人民幣135,561.80萬元，扣除各項稅款及費用後，參照本集團賬目內資產的賬面價值人民幣24,778.64萬元作估算，對本集團損益表將產生賬面收益金額在人民幣71,000.00萬元至人民幣77,500.00萬元之間。本公司將按照企業會計準則的相關要求進行會計處理，具體會計處理及影響數以會計師年度審計確認後的結果為準。

轉讓事項不會對本公司的財務狀況、經營成果、未來主營業務和持續經營能力產生不利影響，不存在損害本公司及全體股東利益的情形。本集團擬將轉讓事項所得款項扣除各項稅款及費用後用作補充本公司流動資金及本公司營業業務投入。根據分期付款安排，第一期股權轉讓價款人民幣691,365,180.00元預計將於2023年4月收到，擬用於以下用途：

- (i) 約人民幣300,000,000.00元（約佔第一期的43.4%）用於發展和擴大本集團的現有業務；
- (ii) 約人民幣100,000,000.00元（約佔第一期的14.5%）用於新能源產品的業務投資；及
- (iii) 約人民幣291,365,180元（約佔第一期的42.1%）用於一般營運資金用途。

第二期股權轉讓價款人民幣122,005,620.00元預計將於2023年12月收到，擬用於新能源產品的持續投資。

第三期股權轉讓款人民幣542,247,200.00元預計將於2024年12月收到，將用於業務投資及根據本公司2025年的未來業務戰略補充一般營運資金，其細節將在2024年釐定。

訂立股權轉讓協議的理由及裨益

本次擬轉讓目標公司100%股權，是基於中集集團擬整合其在深圳地區相關產業資源以及提高資源效益，向本公司發起購買目標公司100%股權的意向。本集團從中集集團收到該意向後，基於以下考慮，認為達成本次轉讓事項符合目前公司未來的戰略發展計劃：(1)為實現本集團資源最佳配置，目標公司自2017年開始業務轉型，其半掛車相關業務目前已轉移至本集團的其他下屬子公司承接，目前主要專注於城市渣土車業務。而從近年目標公司的經營情況來看，本集團一直在結合公司戰略發展規劃進一步考慮其業務定位及未來發展的前景。轉讓事項將促進本集團及目標公司開展的資源整合工作的進度，將進一步推動本集團自2022年開始的生產組織結構性改革；及(2)自2020年國家新能源政策的出台和推進實施，本集團作為全球領先的半掛車與專用車高端製造企業，順應國家政策指導方向，積極佈局新能源領域。因新能源行業的資本投資昂貴，本次轉讓事項所得款項將用於在新能源行業探索新的商業模式和產品開發。本次轉讓事項實施完成後，本公司將繼續把握全國統一大市場發展契機，積極推動本公司在深圳及粵港澳大灣區的生產組織結構性改革，用第三代LTP生產中心和LoM製造網絡來構建半掛車和專用車上裝業務，積極探索面向未來的新能源產品與創新的商業模式，依靠創新驅動實現本公司內涵型增長，進一步推動本公司的高質量發展。

基於以上，董事（包括獨立非執行董事）認為，儘管轉讓事項並非本公司的日常及一般業務過程中進行，惟股權轉讓協議條款及定價屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

董事及監事確認

董事已於2023年2月6日的董事會會議上審閱及批准了股權轉讓協議及其項下擬進行的交易。董事(包括獨立非執行董事)及監事認為,轉讓事項的定價參照評估機構基於評估基準日的目標公司股權評估值協商確定,定價屬公平合理,儘管轉讓事項並非本公司的日常及一般業務過程中進行,惟股權轉讓協議項下擬進行的交易乃並將按一般商業條款訂立,且符合本公司及股東的整體利益。

有關本集團之資料

本集團是全球領先的半掛車及專用車高端製造企業,在全球主要市場開展七大類半掛車的生產、銷售和售後市場服務。在中國市場,本集團是具有競爭能力和創新精神的專用車上裝生產企業,同時也是輕型廂式車廂體的製造企業。

CIMC Vehicle為於英屬維爾珍群島註冊成立之有限責任公司,為本公司的全資附屬公司,其主營業務為投資控股。

有關目標公司之資料

目標公司基本情況如下:

名稱:	深圳中集專用車有限公司
統一社會信用代碼:	9144030075860190XD
法定代表人:	李貴平
公司類型:	有限責任公司(外商投資、非獨資)
成立日期:	2004年5月17日
營業期限:	2004年5月17日至2034年5月17日
註冊資本:	人民幣15,000萬元
住所:	深圳市坪山新區坪山錦龍大道1號

董事會函件

經營範圍：一般經營項目是：開發、生產、銷售各種高技術、高性能的專用車、改裝車、特種車、半掛車系列（上述產品須經國家主管部門發佈公告後方可生產）及其零部件、公路、港口新型機械設備、集裝箱、折疊箱、特種集裝箱、一般機械產品及金屬結構；產品售後技術服務。

目標公司不是失信被執行人。截至最後實際可行日期，目標公司100%的股權權屬清晰、完整，不存在抵押、質押及其他任何第三方權利，不存在涉及目標公司的重大爭議、訴訟或仲裁、查封、司法凍結或其他權益負擔。於交割日前，本公司持有目標公司的75%股權，CIMC Vehicle持有目標公司其餘25%股權。

根據中國公認會計準則，目標公司於截至2021年12月31日及2022年12月31日止財政年度的主要財務資料載列如下：

項目	截至2021年	截至2022年
	12月31日	12月31日
	止年度	止年度
	(人民幣萬元)	(人民幣萬元)
	(經審計)	(經審計)
營業收入	98,747.20	24,241.68
營業利潤	4,245.95	12,373.45
稅前利潤	4,284.95	12,373.03
淨利潤	4,117.36	11,600.23
經營活動產生的現金流量淨額	2,052.65	4,986.64

項目	截至2021年	截至2022年
	12月31日	12月31日
	止年度	止年度
	(人民幣萬元)	(人民幣萬元)
	(經審計)	(經審計)
總資產	99,713.47	65,957.27
總負債	39,682.25	41,178.63
應收款項總額	27,467.51	33,714.97
或有事項涉及的總額	10,164.93	2,552.68
淨資產	60,031.22	24,778.64

董事會函件

註：

1. 上表中應收款項總額包括應收賬款及其他應收款；
2. 2022年10月31日，目標公司與本公司簽訂協議，約定目標公司將其持有的子公司東莞中集專用車有限公司（以下簡稱「東莞專用車」）78.89%的股權全部轉讓予本公司。前述股權轉讓完成後，目標公司不再持有東莞專用車股權，也沒有任何其他子公司、參股公司。本次轉讓事項僅涉及目標公司股權，故前述列示的目標公司財務數據為目標公司相關財務數據；及
3. 目標公司2022年度未經審計非經常性損益金額為人民幣10,377.02萬元，佔其淨利潤的89.46%，主要是因為目標公司向本公司轉讓其持有的東莞專用車78.89%的股權所致。

截至最後實際可行日期，本集團不存在為目標公司提供擔保、財務資助、委託理財及非經營性資金佔用的情形。截至2022年12月31日止年度，目標公司與本集團的經營交易的金額和性質如下：

性質	金額 (人民幣)
採購貨物	80,051,961.20
銷售貨物	96,857,382.18
提供勞務	12,279,284.71
合計	<u>189,188,628.09</u>

截止2023年1月31日，目標公司對本集團的經營性往來的餘額為人民幣2,467.19萬元，主要為目標公司銷售應收本集團的貨款。雙方將按照正常結算週期進行結算。本次轉讓事項完成後，本集團不存在以經營性資金往來的形式變相為目標公司提供財務資助的情形及不存在本公司對目標公司任何依賴的情形。本集團將遵守相關法律和規則，例如本公司的關連交易管理制度。如有需要披露的相關事項，本集團將按照相關規定，履行相應審批程序並及時進行信息披露。

有關中集集團之資料

中集集團的基本情況如下：

名稱：中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

統一社會信用代碼：91440300618869509J

法定代表人：麥伯良

公司類型：股份有限公司（中外合資、上市）

成立日期：1980年1月14日

註冊資本：人民幣359,501.359萬元

住所：深圳市南山區蛇口工業區港灣大道2號中集研發中心8樓（辦公）

經營範圍：一般經營項目是：製造修理集裝箱及其有關業務，利用該公司現有設備加工製造各類零部件結構件和有關設備，並提供以下加工服務；切割、沖壓成型、鉚接表面處理，包括噴沙噴漆、焊接和裝配；集裝箱租賃。

主要合併財務數據：

財務指標	截至2021年	截至2022年
	12月31日	9月30日
	止年度	止9個月
	(人民幣萬元)	(人民幣萬元)
	(經審計)	(未經審計)
資產總值	15,432,250	15,528,455
淨資產	5,698,009	6,111,538
營業收入	16,369,598	10,913,309
淨利潤	836,077	419,394

中集集團H股股份於香港聯交所主板上市，A股股份於深交所上市。中集集團生產經營情況正常，不是失信被執行人，具有較強的履約能力。截至最後實際可行日期，中集集團並無控股股東或實際控制人，中集集團第一大股東為深圳市資本運營集團有限公司，為一家在中國註冊成立的國有資本運營公司，由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。截至2022年12月31日，中集集團的前兩大股東為深圳資本運營集團有限公司及招商局集團有限公司，合計於本公司持股比例為54.23%。

香港上市規則之涵義

截至最後實際可行日期，中集集團及其聯繫人直接及間接持有本公司約56.78%股份，為控股股東。因此，中集集團為本公司的關連人士。根據香港上市規則第14A章，擬簽署的股權轉讓協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。由於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的最高適用百分比率(定義見香港上市規則)超過5%，故股權轉讓協議及其項下擬進行的交易須遵守香港上市規則第14A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准的規定。

此外，由於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的最高適用百分比率(定義見香港上市規則)超過5%但低於25%，股權轉讓協議及其項下擬進行的交易亦構成本公司的一項須予披露交易，須遵守香港上市規則第14章的申報及公告規定。

由於董事麥伯良先生、王宇先生、曾邗先生、賀瑾先生及本公司監事王靜華女士各自於中集集團及／或其若干附屬公司擔任不同職務，彼等被視為於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，因此，彼等就有關股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所披露者外，其他董事及監事並無於股權轉讓協議項下擬進行的交易中擁有權益。

交割日後，若有與中集集團及其關連人士發生新的關連交易，本公司將及時按照相關法規規定履行相應的審議程序、信息披露義務。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會已告成立，以考慮股權轉讓協議及其項下擬進行交易的條款，並就股權轉讓協議及其項下擬進行交易的條款是否按正常商業條款或更佳條款訂立、屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益，向獨立股東提供意見。

根據香港上市規則第13.39(6)條，獨立董事委員會已批准委聘創陞融資為獨立財務顧問，就股權轉讓協議及其項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的推薦函件載於本通函第25至40頁。

臨時股東大會通告

本公司謹訂於2023年3月23日(星期四)下午2時50分在中國廣東省深圳市南山區蛇口太子廣場18樓1803室召開臨時股東大會。臨時股東大會通告載於本通函第N-1至N-2頁。

於臨時股東大會以投票方式表決

根據香港上市規則第13.39(4)條，臨時股東大會通告所載的決議案須以投票方式進行表決。

於最後實際可行日期，中集集團及其聯繫人中集香港直接及間接持有本公司約56.78%股份，彼等被視為於股權轉讓協議及其項下擬進行的轉讓事項中擁有重大權益。因此，彼等於臨時股東大會上須就股權轉讓協議及其項下擬進行的轉讓事項決議案放棄投票。

除上文所披露者外，據董事所深知，於最後實際可行日期，概無股東須於臨時股東大會上就提呈的決議案放棄投票。

代表委任表格

有意委任代表出席臨時股東大會的股東，務請按代表委任表格上印列的指示將其填妥，盡快交回，惟無論如何不得遲於臨時股東大會或其任何續會指定舉行時間24小時前送達。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席該等大會或其任何續會，並於會上投票。

董事會函件

就H股股東而言，代表委任表格及（倘代表委任表格由經授權書或其他授權文件授權的他人代表委託人簽署而言）經公證人證明的授權書或其他授權文件必須最遲於臨時股東大會指定舉行時間24小時前送達本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或本公司位於中國的註冊辦事處，地址為中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號，以確保上述文件有效。

暫停辦理H股股份過戶登記手續

為釐定出席臨時股東大會並於會上投票的權利，本公司將於2023年3月20日（星期一）至2023年3月23日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理H股股份過戶登記，期間將不辦理H股過戶手續。凡於2023年3月20日（星期一）營業時間結束時名列H股股東名冊的股東，均有權出席臨時股東大會並於會上投票。

為釐定有權出席臨時股東大會及於會上投票的股東之身份，所有H股股份過戶文件連同有關股票須不遲於2023年3月17日（星期五）下午4時30分前送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖（就H股持有人而言）。

無論閣下是否有意出席臨時股東大會，務請填妥及交回代表委任表格。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會（或緊隨其續會之後的任何後續會議），並於會上投票。

推薦建議

董事（包括獨立非執行董事）認為，臨時股東大會通告所載供股東審議及批准的決議案符合本公司及股東的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於臨時股東大會提呈的相關決議案。

其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
中集車輛（集團）股份有限公司
李貴平
執行董事

2023年3月7日

以下為獨立董事委員會函件的全文，當中載有獨立董事委員會就股權轉讓協議及其項下擬進行交易致獨立股東的推薦建議，以供收錄於本通函。

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)

敬啟者：

須予披露的交易及關連交易
出售目標公司的股權

吾等提述本公司日期為2023年3月7日之通函，本函件組成其中一部分。除文義另有說明外，本函件所用詞彙與本通函所界定者具有相同涵義。

吾等已獲委任組成獨立董事委員會，藉以考慮並就股權轉讓協議及其項下擬進行交易是否符合本公司及股東的整體利益及是否按一般商業條款訂立以及是否屬公平合理向獨立股東提供意見。

此外，創陞融資有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。吾等敬請閣下垂註(i)本通函第25至40頁所載的獨立財務顧問函件；(ii)本通函第7至22頁的「董事會函件」；(iii)本通函附錄一所載的一般資料；(iv)本通函附錄二所載的物業評估報告；(v)本通函附錄三所載的評估報告摘要；及(vi)本通函附錄四所載的目標公司經審核報告。

經考慮(其中包括)本通函中董事會函件所載資料及獨立財務顧問函件所載之主要因素、理由及推薦建議，吾等認為股權轉讓協議及其項下擬進行交易符合本公司及股東的整體利益。儘管轉讓事項並非本公司的日常及一般業務過程中進行，惟股權轉讓協議的條款按一般商業條款訂立，屬公平合理。

獨立董事委員會函件

因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈的普通決議案，藉以批准有關股權轉讓協議及其項下擬進行交易的決議案。

為及代表
獨立董事委員會
中集車輛(集團)股份有限公司
謹啟

豐金華先生
獨立非執行董事

范肇平先生
獨立非執行董事

鄭學啟先生
獨立非執行董事

此致
列位獨立股東 台照

2023年3月7日

以下為由獨立財務顧問所編製向獨立董事委員會及獨立股東發出的意見函全文，以供載入本通函。



敬啟者

須予披露的交易及關連交易 出售目標公司的股權

緒言

茲提述我們就董事會於2023年2月6日審議通過及 貴公司於2023年2月17日簽署的股權轉讓協議獲委聘為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問，有關詳情載於 貴公司於2023年3月7日發出的通函（「通函」）所載的董事會函件（「董事會函件」）內，而本函件組成通函的一部分。除文義另有所指外，本函件內所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

茲提述 貴公司日期為2023年2月6日及2023年2月17日內容有關(i) 貴公司、(ii) CIMC Vehicle及(iii)中集集團簽署股權轉讓協議的公告。根據股權轉讓協議， 貴公司及CIMC Vehicle分別擬出售其持有目標公司的75%及25%股權，而中集集團擬收購目標公司之100%股權及其所應附有的全部權益、利益及依法享有的全部權利和應依法承擔的全部義務，總代價（「代價」）為人民幣1,355,618,000元，支付方式為現金。

誠如董事會函件所述，董事會將於臨時股東大會上尋求獨立股東批准，以審議及批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易。

誠如董事會函件所述，於最後實際可行日期，中集集團及其聯繫人直接及間接持有 貴公司56.78%股份，為控股股東。因此，中集集團為 貴公司的關連人士。根據香港上市規則第14A章，股權轉讓協議及其項下擬進行的交易構成 貴公司的關連交

獨立財務顧問函件

易。由於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的最高適用百分比率(定義見香港上市規則)超過5%，故股權轉讓協議及其項下擬進行的交易須遵守香港上市規則第14A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准的規定。

此外，由於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的最高適用百分比率(定義見香港上市規則)超過5%但低於25%，股權轉讓協議及其項下擬進行的交易亦構成 貴公司的一項須予披露交易，須遵守香港上市規則第14章的申報及公告規定。

由於董事麥伯良先生、王宇先生、曾邗先生、賀瑾先生及 貴公司監事王靜華女士各自於中集集團及／或其若干附屬公司擔任不同職務，彼等被視為於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，因此，彼等就有關股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所披露者外，其他董事及 貴公司之監事並無於股權轉讓協議項下擬進行的交易中擁有權益。

根據香港上市規則第14A章，由全體三位獨立非執行董事(即豐金華先生、范肇平先生及鄭學啟先生)組成的獨立董事委員會已告成立，以考慮股權轉讓協議及其項下擬進行交易的條款，並就股權轉讓協議及其項下擬進行之交易的條款是否按正常商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理並符合 貴公司及股東的整體利益，向獨立股東提供意見。

臨時股東大會將於2023年3月23日(星期四)召開。

我們(創陞融資有限公司)已獲委任為獨立財務顧問，就股權轉讓協議及其項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。於最後實際可行日期，我們與 貴公司、中集集團或任何彼等各自的附屬公司或聯繫人的董事、高級行政人員及主要股東概無關連，故適合向獨立董事委員會及獨立股東提供獨立意見。於過往兩

年，我們獲委聘為 貴公司(1)有關修訂持續關連交易的年度上限(詳見 貴公司日期為2022年6月1日的公告及日期為2022年6月24日的通函)，據此，我們須就有關交易發表意見並向 貴公司的獨立董事委員會及獨立股東提供推薦建議；及(2)有關存款服務框架協議、採購及服務框架協議、提供產品及服務框架協議、財務擔保框架協議及江蘇萬京採購框架協議及其項下擬進行的交易以及建議年度上限(詳見 貴公司日期為2021年8月25日的公告)的獨立財務顧問，據此，我們須就有關交易發表意見並向 貴公司的獨立非執行董事提供推薦建議。

於過往兩年，我們獲委聘為中集集團有關(i)持續關連交易(詳情可參閱中集集團日期為2021年12月9日及2022年6月17日的公告及日期為2022年7月15日的通函)；及(ii)出售目標公司的股權以及增資及視作出售目標公司的須予披露及關連交易(詳情請參閱中集集團日期為2021年11月23日的公告及中集集團日期為2021年12月7日的通函)的獨立財務顧問。根據此等委聘，我們須就有關交易發表意見並向中集集團的獨立董事委員會及獨立股東提供推薦建議。

於過往兩年，我們亦獲委聘為中集安瑞科控股有限公司(股票編號為3899.HK)(「中集安瑞科」)，為中集集團之子公司，有關(1)持續關連交易-(i)金融服務框架協議(2022)、(ii)銷售總協議(2022)、(iii)加工服務總協議(2022)及(iv)採購總協議(2022)(詳情可參閱中集安瑞科日期為2022年11月28日的公告)；及(2)修訂銷售總協議及採購總協議項下的現有持續關連交易的年度上限(詳情可參閱中集安瑞科日期為2021年11月4日的公告)的獨立財務顧問。根據此等委聘，我們須就有關交易發表意見並向中集安瑞科的獨立非執行董事提供推薦建議。

基於(1)除 貴公司、中集集團及中集安瑞科就此等委聘應付吾等的正常專業費用外，概無任何安排可令吾等據以向 貴公司或者 貴公司之董事、最高行政人員及主要股東、中集集團、中集安瑞科或彼等各自的任何附屬公司、聯繫人或任何可能合理被視為與吾等獨立性相關的其他人士收取或將收取任何費用或利益；(2)上述所有與 貴公司、中集集團及中集安瑞科的先前委聘僅限於根據香港上市規則向各自獨立非執行董事、獨立董事委員會及／或獨立股東提供獨立財務顧問服務，並未損害吾等之獨立性；及(3)吾等根據所有上述先前委聘之委任(包括與股權轉讓協議有關的現有委聘)乃屬獨立且相互分離，吾等認為吾等屬香港聯交所上市規則第13.84條所界定的獨立人士。

意見基準

在制定我們的意見時，我們倚賴通函所載資料及陳述之準確性，以及假設所有資料及陳述於通函作出或提述時，在所有重大方面均屬真實、準確及完整，且於通函發出當日在所有重大方面仍繼續屬真實、準確及完整。我們亦倚賴與 貴公司管理層（「管理層」）及其代表分別就 貴集團、 貴公司截至2020年及2021年12月31日止年度的年報（分別為「2020財年年報」及「2021財年年報」）及交易（包括通函內載列的資料及陳述）進行的討論。我們亦假設管理層及其代表各自於通函內表達的所有看法、意見及意向乃經適當查詢後合理作出。

我們認為我們已審閱足夠的資料，以達致知情見解，並令我們合理倚賴通函內所載資料的準確性，為我們的意見提供合理的基準。我們並無理由懷疑通函內所載資料或表達的意見有任何重大事實遭遺漏或隱瞞，亦無理由懷疑管理層及其代表向我們提供的資料及陳述的真實性、準確性及完整性。然而，我們並無對 貴集團、目標公司、中集集團或彼等各自的聯繫人的業務及事務進行深入獨立調查，亦無就所提供的資料進行任何獨立核查。

主要考慮因素及原因

於達致我們就股權轉讓協議及其項下擬進行之交易的意見及推薦建議時，我們已考慮以下主要因素及原因：

A. 貴集團、目標公司及中集集團的背景資料

1. 貴集團的背景資料

誠如董事會函件所述， 貴集團是全球領先的半掛車及專用車高端製造企業，在全球主要市場開展七大類半掛車的生產、銷售和售後市場服務。在中國市場， 貴集團是具有競爭能力和創新精神的專用車上裝生產企業，同時也是輕型廂式車廂體的製造企業。

下表概述 貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度之財務資料（摘錄自2020財年年報及2021財年年報）。

獨立財務顧問函件

	截至12月31日止年度／於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣百萬元 (經審計)	人民幣百萬元 (經審計)	人民幣百萬元 (經審計)
收入	23,220.2	26,247.2	27,647.8
— 銷售車輛	21,399.3	24,218.1	24,825.3
— 銷售零部件	1,501.2	1,654.5	2,000.0
— 其他	319.7	374.6	822.5
年內利潤	1,326.5	1,269.3	987.7
資產淨值	10,220.7	10,448.7	12,386.6

誠如2020財年年報所摘錄，貴集團收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣23,220.2百萬元增加約人民幣3,027.0百萬元或13.0%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣26,247.2百萬元。該增長乃主要由於中國政府提出「以國內大循環為主體，國內國際雙循環相互促進」的新發展格局，帶動中國半掛車銷量增長，為中國物流運輸市場及高精尖製造業提供了廣闊的發展空間。

貴集團年內利潤由截至2019年12月31日止年度的約人民幣1,326.5百萬元減少約人民幣57.1百萬元或4.3%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,269.3百萬元。該減少乃主要由於(i)金融資產及財務擔保合同的淨減值損失；(ii)外匯損失；及部分被(iii)上述收益增加所抵銷。

誠如2021財年年報所摘錄，貴集團收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣26,247.2百萬元增加約人民幣1,400.6百萬元或5.3%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣27,647.8百萬元。該增加乃主要由於全球（主要是北美市場及歐洲市場）半掛車及半掛車及專用車零部件的銷量增長。

然而，貴集團年內利潤由截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,269.3百萬元減少約人民幣281.7百萬元或22.2%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣987.7百萬元。該減少乃主要由於(i)主要因原材料價格上漲導致的毛利率下降、排放標準過渡導致的超買及海運費增加；及(ii)其他收入及投資收入減少。

2. 目標公司的背景資料

目標公司為於2004年於中國成立之有限責任公司。於最後實際可行日期，目標公司為 貴公司及CIMC Vehicle所持有。目標公司主要於中國從事開發、生產、銷售各種高技術、高性能的專用車、改裝車、特種車、半掛車。

下表載列根據中國企業會計準則（「中國企業會計準則」）編製的目標公司截至2021年及2022年12月31日止兩個財政年度的經審核財務資料：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣百萬元 (經審計)	截至2021年 12月31日止年度 人民幣百萬元 (經審計)
收入	242.4	987.5
稅前淨利潤	123.7	42.8
稅後淨利潤	116.0	41.2
	於2022年 12月31日 人民幣百萬元 (經審計)	於2021年 12月31日 人民幣百萬元 (經審計)
總資產	659.6	997.1
淨資產	247.8	600.3
總負債	411.8	396.8

根據目標公司的審計報告及管理層告知，截至2022年12月31日止年度稅前淨利潤大幅增加主要是由於出售目標公司之子公司收益及來自目標公司之子公司的股息收入合計為人民幣175.7百萬元。由於目標公司於2022年12月31日已處置其所有子公司，該收益及股息收入屬一次性性質。

3. 中集集團的背景資料

誠如董事會函件所述，中集集團為一間在中國成立的股份有限公司，其H股股份於香港聯交所主板上市，A股股份於深交所上市。中集集團是全球領先的物流及能源行業設備及解決方案供應商，目前主要從事製造集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備、海洋工程裝備、物流服務及機場設施設備。

B. 股權轉讓協議及其項下擬進行之交易

1. 訂立股權轉讓協議的原因及好處

如董事會函件所述，出售目標公司符合 貴集團提升經營質量和經營效率的戰略規劃。據管理層告知，目標公司的製造業務規模對 貴集團而言並不重大。截至2021年12月31日止年度，目標公司的收入及利潤分別僅佔 貴集團約3.6%及4.2%。因此，出售目標公司不會對 貴集團的經營產生重大影響。此外，在出售目標公司後，預期位於坪山龍崗區的目標公司之某些原有生產需求將由 貴集團位於東莞及江門的其他廠房吸收。因此，預期出售目標公司將使 貴集團位於東莞及江門的其他廠房預期產量增加，從而進一步實現規模經濟。基於上述及鑒於目標公司將按公允價值出售的事實，股權轉讓協議為 貴集團提供了一個有利機會，以重新安排其在該地區的生產資源，並重新分配財務和其他資源，包括該等出售所得款項，用於 貴集團現有發展計劃。

2. 股權轉讓協議的主要條款

如董事會函件所述，股權轉讓協議的主要條款如下：

(1) 訂約方

貴公司（出讓方）；

CIMC Vehicle（出讓方， 貴公司之全資子公司）；及

中集集團（受讓方， 貴公司關連人士）。

(2) 標的事項

貴公司及CIMC Vehicle分別擬出售其持有目標公司的75%及25%股權，而中集集團擬收購目標公司之100%股權及其所應附有的全部權益、利益及依法享有的全部權利和應依法承擔的全部義務。

(3) 代價

參考目標公司股權於評估基準日的評估值，並考慮其他商業原因及分期支付安排(如下所述)，股權轉讓協議各方協商一致確定本次交易目標公司股權的轉讓價格為人民幣1,355,618,000元，其中 貴公司所持目標公司75%股權的轉讓價格為人民幣1,016,713,500元，CIMC Vehicle所持目標公司25%股權的轉讓價格為人民幣338,904,500元，均以現金支付。

根據董事會函件，經計及的商業原因包括：(1) 貴集團因出售目標公司所產生的變化而在內部重組安排方面，包括但不限於重整 貴集團的營運及行政資源和用作反映各自股權結構變動的行政程序預計已經或將要產生的成本約人民幣65百萬元；及(2)根據分期付款安排延遲收到部分股權轉讓價款所產生的預計利息約人民幣34百萬元。

(4) 代價支付安排

第一期股權轉讓價款：中集集團在股權轉讓協議生效後20個工作日內，支付總代價的51%，也即是向 貴公司指定銀行帳戶支付人民幣518,523,885元，向CIMC Vehicle指定銀行帳戶支付人民幣172,841,295元。

第二期股權轉讓價款：中集集團在2023年12月31日前支付總代價的9%，也即是向 貴公司指定銀行帳戶支付人民幣91,504,215元，向CIMC Vehicle指定銀行帳戶支付人民幣30,501,405元。

第三期股權轉讓價款：中集集團在2024年12月31日前支付總代價的40%，也即是向 貴公司指定銀行帳戶支付人民幣406,685,400元，向CIMC Vehicle指定銀行帳戶支付人民幣135,561,800元。

據管理層告知，針對上述支付安排(其中包括)，中集集團已同意轉讓的代價約人民幣1,355.6百萬元，較目標公司估值約人民幣1,256.5百萬元溢價約人民幣99.1百萬元或7.9%。根據我們的評估，該溢價金額可以彌補因延遲收取部分代價而產生的估計利息損失，因此，我們認為上述支付安排屬公平合理且符合 貴公司及股東之整體利益。

(5) 生效條件及完成

股權轉讓協定於協議各方簽署日起成立，並自以下條件均滿足之日起生效：

- (i) 股權轉讓協定各方已正式簽署股權轉讓協議；
- (ii) 貴公司股東大會已審議批准轉讓事項；
- (iii) 中集集團董事會已審議批准轉讓事項。

股權轉讓協議各方同意，各方應盡最大努力於股權轉讓協議生效後1個月內，根據有關法律法規，完成以下手續：(1)修改目標公司的公司章程，將中集集團持有目標公司股權情況記載於目標公司的公司章程中；及(2)向有權市場監督管理部門、商務部門辦理目標公司股東及持股情況、公司章程的變更登記／備案手續。

(6) 中集集團聲明保證

中集集團承諾並保證在轉讓事項交割完成後將積極履行之前在 貴公司公開發行上市時向 貴公司作出的關於避免同業競爭的承諾，本次轉讓事項不會產生同業競爭情況。

(7) 過渡期損益歸屬

股權轉讓協議各方同意，過渡期自評估基準日起(包含當日)至交割日結束(包含當日)。過渡期期間， 貴公司及CIMC Vehicle按照目標公司的公司章程及法律的規定行使股東權利、履行股東義務，承擔目標公司的盈虧。

(8) 或有事項

在中集集團支付第三期代價日之前，對於因交割日前的事項導致目標公司持有的資產賬面價值與評估基準日有差異而產生並經股權轉讓協議各方確認的或有負債或損失，由 貴公司承擔。

C. 代價評估

根據股權轉讓協議，代價乃參考目標公司股權的評估價釐定，並考慮其他商業原因及分期付款等因素。我們已審閱上海立信資產評估有限公司（「立信」）所編製有關目標公司之股權權益評估（「權益評估」）的評估報告（「評估報告」）和Kroll (HK) Limited（「Kroll (HK)」）所編製有關目標公司之物業權益評估（「物業評估」）的物業評估報告（「物業評估報告」）。吾等知悉評估報告根據中國財政部頒佈的資產評估基本準則和中國資產評估協會頒佈的資產評估執業準則和職業道德準則所編製。就物業評估報告，其主要根據香港測量師學會評估準則及香港上市規則第5章所編製。吾等已與立信就權益評估及Kroll (HK)就物業權益評估進行討論，詳情載於下文。

(1) 立信所編製的評估報告

(i) 立信的工作範圍及資格

我們已審閱 貴公司與立信訂立之聘書及立信的服務範圍，並就其在權益評估方面的工作範圍與之進行討論，我們並無發現其工作範圍存在任何可能不利影響評估報告可信度的限制。

我們就立信進行權益評估的資格與其展開討論。根據香港上市規則第13.80條的規定，我們亦已就立信及負責權益評估的評估師的資質及經驗進行審閱及查詢。根據我們與立信的討論，我們了解到立信為中國合資格的評估機構。我們亦注意到權益評估的主要負責人田晶女士、陳啟萌女士及蔡源先生均為合資格中國評估師並在評估方面擁有逾5年經驗。因此，我們認為立信在進行權益評估方面擁有足夠的經驗。

(ii) 估值方法

根據吾等對評估報告的審閱及與立信的討論，立信已考慮資產基礎法、市場法及收益法。對於市場法，立信認為與目標公司具有可比資產規模、資產結構、經營範圍和盈利能力的公司的股權轉讓交易不充分，因此認為市場法不合適。就收益法而言，立信拒絕了收益法的評估結果，因為(i)目標公司持有的土地及建築物的價值大幅升值，無法反映在收益法下的評估中，因為收益法採用的現金流量主要是目標公司主營業務即車輛的開發、生產及銷售產生的現金流量，與其土地及建築物的價值並不相關；及(ii)目標公司所在的行業受到COVID的不利影響，導致收益法估值存在不確定性。由於收益法估值被立信拒絕，我們未對收益法進行分析。對於資產基礎法，評估師將仔細審查標的資產負債表的各項可識別資產及負債，並分別評估其公允價值。根據資產及負債項目的性質，評估師可對各項目採用不同的估值方法。其後將評估的公允價值加總為企業價值。據此，根據資產基礎法，目標公司的土地及建築物將分別被評估。因此，立信認為，資產基礎法適用於目標公司估值，能夠(其中包括)更好地反映目標公司持有的土地及建築物的價值。因此，立信採用資產基礎法作為股權評估的評估結論。

根據評估報告，吾等注意到資產基礎法的權益評估值為人民幣1,256.5百萬元，比目標公司於2022年12月31日的淨資產值增值人民幣1,008.7百萬元。該增值主要來自目標公司的土地和建築物，分別比賬面淨值增值人民幣888.7百萬元和人民幣93.8百萬元。

於執行資產基礎法時，就目標公司之土地之評估，立信已選取若干具有可與目標公司所持地塊相比較特徵的土地成交案例作直接比較之用。吾等已取得並審閱有關立信所選擇的土地成交案例的證明文件。據吾等了解，目標公司持有的

土地及土地成交案例均位於深圳市龍崗區，均為工業用地，因此立信認為適合作直接比較用途。其後將某些調整因子應用於土地成交案例的參考土地價值，以調整目標公司持有的地塊與土地成交案例之間的（其中包括）土地使用權年限及位置差異。

就目標公司的建築物估值而言，吾等注意到，它主要是根據建築物的現行建築成本和成新率進行估算。在吾等向立信查詢後，獲悉現行建築成本主要根據與目標公司持有的建築物可比的近期竣工工程資料及／或地方政府公佈的建築成本指數估計，根據建築日期和建築物結構的差異進一步調整。吾等已取得並審閱立信釐定現行建築成本所採用之可比竣工工程資料，並注意到位於廣州的可比竣工工程為於2020年完工的工業綜合體，與目標公司持有的建築物結構相似。據立信進一步告知，深圳龍崗區並無可比竣工工程，但其認為位於廣州（即廣東省內）的竣工工程也可用於可比目的。所採用的成新率乃根據（其中包括）目標公司持有的建築物的預期經濟壽命及狀況作出估計。我們已獲得並審閱成新率的計算表，並詢問立信達致若干成新率的情況，其中包括建築物的經濟壽命、結構、裝修及設備。據立信告知，他們也考慮過就目標公司的土地和建築物估值使用收益法，但由於相關土地和建築物並非用於出租用途，因此得出收益法不適用的結論。立信亦於2023年1月3日對物業進行了現場實地考察工作。

就目標公司的遞延所得稅資產，較賬面淨值增值約人民幣3.1百萬元或326.7%。增值歸因於立信對目標公司固定資產產生的遞延所得稅負債（被遞延所得稅資產抵消）的估值為零。根據立信的意見，由於其對目標公司的固定資產進行重估，且計算相關遞延所得稅負債時使用的會計折舊不適用於權益評估，因此相關遞延所得稅負債估值為零。我們已查閱遞延所得稅資產的增值情況，並注意到固定資產產生的遞延所得稅負債已被消除，而遞延所得稅資產的剩餘餘額主要與應收款項減值有關。

在以目標公司遞延收益為代表的非流動負債方面，較賬面淨值減值約人民幣2.0百萬元或100%。根據立信的意見，遞延收益與目標公司已全部收到的政府

補助有關。因此，從估值的角度來看，餘額的估值為零。我們已查閱有關政府補助的發放及領取的相關文件。

就目標公司的其他資產及負債項目，我們已將目標公司評估報告中相關項目的評估值與審計報告中的賬面淨值進行了核對，注意到並無重大差異。

根據吾等對上述權益評估的評估及工作，吾等注意到目標公司的資產及負債按其在權益評估中的公允價值列賬，吾等並未發現任何重大發現導致我們懷疑其估值的公平性和合理性。因此，吾等認為，目標公司基於資產基礎法的估值屬公平合理。

根據評估報告，權益評估價值約為人民幣1,256.5百萬元。因此，代價為人民幣1,355.6百萬元，較權益評估溢價約7.9%。吾等認為代價屬公平合理。

(2) *Kroll (HK)*所編製的物業評估報告

(i) *Kroll (HK)*的工作範圍及資格

吾等已取得並審閱由 貴公司與*Kroll (HK)*就*Kroll (HK)*的服務範圍所訂立的聘書，並就其在物業評估方面的工作範圍與之進行討論。吾等並無發現其工作範圍存在任何可能不利影響物業評估報告可信度的限制。

吾等就*Kroll (HK)*進行物業評估的資格與其展開討論。根據香港上市規則第13.80條的規定，吾等亦已就*Kroll (HK)*及負責物業評估的評估師的資質及經驗進行審閱及查詢。根據吾等與*Kroll (HK)*的討論及於公開訊息之搜尋，吾等了解到*Kroll (HK)*為德安華的成員公司，而德安華為一家提供(除其他外)獨立評估諮詢服務的國際機構。我們亦注意到物業評估的主要負責人吳曉鈴女士在評估方面擁有逾14年經驗。因此，我們認為*Kroll (HK)*在進行物業評估方面擁有足夠的經驗。

(ii) 估值方法

吾等已審閱物業評估報告並向Kroll (HK)就物業評估中採用的估值方法進行查詢。就目標公司所持有之土地之評估，Kroll (HK)已考慮市場法及收益法。鑒於目標公司所持有的土地不是用於出租投資用途，故不採用收益法。於應用市場法時，Kroll (HK)已選取若干具有可與目標公司所持地塊特徵相若的土地成交案例作直接比較之用。吾等已取得並審閱有關Kroll (HK)從當地政府部門網站所選取的土地成交案例的明細資料。據吾等了解，目標公司持有的土地及土地成交案例均位於深圳市龍崗區，均為工業用地，因此Kroll (HK)認為適合作直接比較用途。其後將調整因子應用於土地成交案例的參考土地價值，以調整目標公司持有的地塊與土地成交案例之間的土地使用權年限及位置差異。

就目標公司所持有的建築物估值而言，Kroll (HK)已考慮市場法、收益法及成本法。不採用市場法的原因為由於與目標公司持有的建築物可資比較的建築物的成交案例不足。鑒於目標公司所持有的建築物是屬於特製專用的工業廠房物業，不是用於出租投資用途，故不採用收益法。於應用成本法時，吾等注意到估值主要根據(除其他外)相關建築物的總建築面積、復原重置成本(「**復原重置成本**」)(視建築物的用途和性質而定)以及相關折舊而進行估算。在吾等向Kroll (HK)查詢後，獲悉相關復原重置成本是從其內部數據庫中提取的，反映了考慮通脹率、勞工成本和物料成本後附近地區的現行建築成本。據Kroll (HK)進一步告知，其內部數據庫的現行建築成本來自於與目標公司持有的建築物可比的若干近期竣工工程。吾等已取得並審閱Kroll (HK)所採納的可比竣工工程，並注意到其包括於2021年及2022年完工的位於東莞及韶關的工業建築物(包括車間、倉庫、員工宿舍及辦公大樓)，與目標公司持有的建築物結構相似。Kroll (HK)亦表示，深圳龍崗區並無可比竣工工程，但其認為位於東莞及韶關(即廣東省內)的可比竣工工程也可用於可比目的。計算折舊所採用的建築物可使用年限根據建築物所在土地使用權年限與建築物標準經濟壽命50年，取兩者中較短者估計。Kroll (HK)亦於2023年1月5日至6日對物業進行了現場實地考察工作。

基於上述情況，吾等並未發現任何重大發現導致吾等懷疑其估值的公平性和合理性。

根據物業評估報告的物業估值約為人民幣1,105.2百萬元，與估值報告中根據資產基礎法的土地及建築物估值為人民幣1,104.7百萬元並無重大差異。

D. 出售目標公司對 貴集團的財務影響

於最後實際可行日期及本次交易完成後，目標公司將不再為 貴公司的子公司，其財務業績將不再併入 貴公司的合併財務報表。此外，預計出售目標公司將對 貴集團產生以下財務影響。

(1) 資產負債率

於2021年12月31日， 貴集團資產負債率約為11.0%。預計 貴集團的資產負債率將於交易完成後，因收到出售所得款項及終止確認目標公司持有的債務而減少。

(2) 收益

由於代價超過目標公司於2022年12月31日的資產淨值， 貴集團預期因出售目標公司確認收益約人民幣710.0百萬元至人民幣775.0百萬元。此外，扣除出售子公司和來自子公司的股息合計約人民幣175.7百萬元的一次性收益，目標公司截至2022年12月31日止年度的淨虧損約為人民幣59.7百萬元。因此，交易完成後， 貴集團的淨利潤有望增加。

(3) 資產淨值

於2022年12月31日，目標公司的資產淨值約為人民幣247.8百萬元。儘管如此，在交易完成及收到出售目標公司高於其資產淨值的所得款項後， 貴集團的資產淨值有望增加。

(4) 流動資金

於2022年12月31日，目標公司的流動資產淨值約為人民幣49.2百萬元。因該交易， 貴集團預期在收到出售目標公司所得款項後改善其流動資金。

意見及推薦建議

經考慮上述主要因素，我們認為儘管股權轉讓協議及其項下擬進行的交易並非於 貴集團日常一般業務過程中進行，但符合 貴公司及股東之整體利益、符合一般商業條款且就獨立股東而言屬公平合理。因此，我們推薦獨立董事委員會向獨立股東提出建議，而我們建議獨立股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈以批准股權轉讓協議的普通決議案。

此致

獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表
創陞融資有限公司

朱世德
董事總經理
謹啟

2023年3月7日

附註：朱世德先生為證券及期貨條例項下的持牌人，可從事證券及期貨條例項下第1類（證券交易）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動，並被視為創陞融資有限公司的負責人員。朱世德先生於企業融資行業擁有逾15年經驗。

一、責任聲明

本通函由董事共同及個別承擔全部責任，包括根據香港上市規則提供的詳情，以提供有關本公司的資料。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本通函所載資料在所有重大方面均準確及完整，並無誤導或欺騙，且並無遺漏任何其他事項會導致此處或本通函中的任何陳述具有誤導性。

二、董事、監事及最高行政人員權益披露

於最後實際可行日期，董事、監事及本公司最高行政人員（「最高行政人員」）於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被視為或被當作擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於本公司存置的登記冊，或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份類別	所持股份／		佔有關 股份類別之 概約百分比	佔本公司 已發行 股本總額的 概約百分比
			相關股份 數目	好倉／ 淡倉		
李貴平	於受控法團的 權益(附註1)	A股	99,037,500	好倉	6.81%	4.91%
	實益擁有人	H股	2,500	好倉	0.00%	0.00%
王宇	於受控法團的 權益(附註2)	A股	75,877,500	好倉	5.22%	3.76%

附註：

- 李貴平先生為本公司執行董事、首席執行官兼總裁。由於李先生為深圳龍匯（為象山華金的普通合夥人）普通合夥人並於深圳龍匯47.37%的股權中擁有權益，故被視作於象山華金持有的75,877,500股A股中擁有權益。由於李先生於龍源投資（為深圳龍源的普通合夥人）80%的股權中擁有權益，故亦被視作於深圳龍源持有的23,160,000股A股中擁有權益。
- 王宇先生為本公司非執行董事。由於王先生於深圳龍匯（為象山華金的普通合夥人）26.32%的股權中擁有權益，故亦被視作於象山華金持有的75,877,500股A股中擁有權益。

於相聯法團股份／相關股份的好倉

除下文所披露者外，於最後實際可行日期，董事、監事及本公司最高行政人員概無於本公司相關股份中持有權益。

相聯法團	於相聯法團所持股份		所持股份／ 相關股份 數目	佔有關 股份類別之 概約百分比
	類別	董事姓名 身份		
中集集團	A股	麥伯良 實益擁有人 (附註1)	890,465	0.04% (附註2)
	A股	賀瑾 實益擁有人 (附註1)	26,100	0.00% (附註2)
中集安瑞科	普通股	麥伯良 實益擁有人 (附註1)	7,260,000	0.36% (附註3)
	普通股	王宇 實益擁有人 (附註1)	320,000	0.02% (附註3)
	普通股	曾邗 實益擁有人 (附註1)	400,000	0.02% (附註3)
江蘇掛車 幫租賃 有限公司	內資股	李貴平 於受控法團的 權益 (附註4)	10,000,000	3.85%
深圳市星火 車聯科技 有限公司	內資股	李貴平 於受控法團的 權益 (附註5)	1,200,000	17.14%

附註：

1. 麥伯良先生、賀瑾先生、王宇先生及曾邗先生為本公司非執行董事。於最後實際可行日期，麥伯良先生、賀瑾先生分別持有中集集團890,465股、26,100股已發行A股股份，且麥伯良先生、王宇先生、曾邗先生分別持有中集安瑞科7,260,000股普通股、320,000股普通股、400,000股普通股。中集及中集安瑞科均為本公司相聯法團。
2. 持股概約百分比根據中集集團於最後實際可行日期的已發行A股股本總數2,302,682,490股計算。
3. 持股概約百分比根據中集安瑞科於最後實際可行日期的已發行普通股股本總數2,028,277,588股計算。

4. 李貴平先生為本公司執行董事、首席執行官兼總裁。由於李先生於深圳匯信企業管理中心(有限合夥)中擁有34%的股權，李貴平先生披露其於江蘇掛車幫租賃有限公司擁有3.85%股權。
5. 李貴平先生為本公司執行董事、首席執行官兼總裁。由於李先生於深圳源欣投資合夥企業(有限合夥)中擁有4.8%的股權，彼披露其於深圳市星火車聯科技有限公司(本公司擁有其28%的股份)擁有17.14%股份權益。

三、根據《證券及期貨條例》披露大股東持股及其他人士持股情況

據董事所知，於最後實際可行日期，除董事、監事及最高行政人員以外，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄的權益及／或淡倉：

股東名稱／ 姓名	權益性質	股份 類別	股份數目	好倉／ 淡倉	佔本公司	
					股份類別之 概約百分比	已發行 股本總額的 概約百分比
中集集團	實益擁有人	A股	728,443,475	好倉	50.11%	36.10%
	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	H股	417,190,600	好倉	73.98%	20.68%
平安德成	於受控法團的權益 ⁽²⁾	A股	112,061,305	好倉	7.71%	5.55%
平安金融	於受控法團的權益 ⁽²⁾	A股	228,559,093	好倉	15.72%	11.33%
平安人壽保險	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	228,559,093	好倉	15.72%	11.33%
平安集團	於受控法團的權益 ⁽²⁾	A股	228,559,093	好倉	15.72%	11.33%
中集香港	實益擁有人	H股	417,190,600	好倉	73.98%	20.68%
上海太富	實益擁有人	A股	116,497,788	好倉	8.01%	5.77%
赤曉	於受控法團的權益 ⁽³⁾	A股	116,497,788	好倉	8.01%	5.77%

股東名稱／ 姓名	權益性質	股份 類別	股份數目	好倉／ 淡倉	佔本公司 已發行 股本總額的	
					股份類別之 概約百分比	概約百分比
南山集團	於受控法團的權益 ⁽³⁾	A股	116,497,788	好倉	8.01%	5.77%
平安資本	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	116,497,788	好倉	8.01%	5.77%
台州太富	實益擁有人	A股	112,061,305	好倉	7.71%	5.55%
平安健康 合夥企業	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	112,061,305	好倉	7.71%	5.55%
深圳市 思道科投 資有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	A股	112,061,305	好倉	7.71%	5.55%
深圳市 平安遠欣 投資發展 控股 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	A股	228,559,093	好倉	15.72%	11.33%
象山華金	實益擁有人	A股	75,877,500	好倉	5.22%	3.76%
深圳龍匯	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	A股	75,877,500	好倉	5.22%	3.76%
香港天成 投資貿易 有限公司	實益擁有人	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%
山東玲瓏 輪胎股份 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁷⁾	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%

股東名稱／ 姓名	權益性質	股份 類別	股份數目	好倉／ 淡倉	佔本公司 已發行 股本總額的 概約百分比	
					股份類別之 概約百分比	概約百分比
玲瓏集團 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁷⁾	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%
王希成	於受控法團的權益 ⁽⁷⁾	H股	42,556,500	好倉	7.55%	2.11%
Citigroup Inc.	於受控法團的權益	H股	20,000	好倉	0.004%	0.001%
			20,500	淡倉	0.004%	0.001%
GIC Private Limited	核准借出代理人	H股	37,588,218	好倉	6.67%	1.86%
	投資經理	H股	35,588,000	好倉	6.31%	1.76%

附註：

- (1) 中集香港為中集集團的全資附屬公司，因此，中集集團被視作於中集香港持有的本公司H股股份中擁有權益。於最後實際可行日期，中集香港持有本公司417,190,600股H股股份。
- (2) 平安德成為台州太富的普通合夥人，故被視為於台州太富持有的本公司A股股份中擁有權益。平安德成由平安金融全資擁有，而平安金融由平安集團最終控制。另外，平安金融全資持有深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司，深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司全資持有平安資本有限責任公司，而平安資本有限責任公司為上海太富的執行事務合夥人，故平安金融及平安集團均被視為於上海太富及台州太富持有的A股股份中擁有權益。
- (3) 赤曉為上海太富的有限合夥人（持有其59.51%股權），故被視為於上海太富持有的A股股份中擁有權益。赤曉由南山集團全資擁有，故南山集團亦被認為於上海太富持有的本公司A股股份中擁有權益。
- (4) 平安人壽保險及平安健康合夥企業均為台州太富的有限合夥人（分別持有其47.62%及38.33%股權），故均被視為於台州太富持有的本公司A股股份中擁有權益。深圳市思道科技投資有限公司為深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司全資子公司並於平安健康合夥企業持有55.12%股權，故均被視為於台州太富持有的本公司A股股份中擁有權益。平安人壽保險持有上海太富40.36%的股權，故被視為於上海太富持有的本公司A股股份中擁有權益。
- (5) 深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司全資持有平安資本有限責任公司，而平安資本有限責任公司為上海太富的執行事務合夥人。因此，深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司被

視為於上海太富持有的本公司A股股份中擁有權益。另外，深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司全資持有深圳市思道科投資有限公司，而深圳市思道科投資有限公司持有平安健康合夥企業55.12%股權。平安健康合夥企業為台州太富的有限合夥人並持有台州太富38.33%股權。因此，深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司被視為於台州太富持有的本公司A股股份中擁有權益。

- (6) 深圳龍匯為象山華金的普通合夥人並持有其37.35%的股權，故被視作於象山華金持有的75,877,500股本公司A股股份中擁有權益。
- (7) 王希成先生於玲瓏集團有限公司的股份中擁有51%權益，玲瓏集團有限公司持有山東玲瓏輪胎股份有限公司39.94%股權，香港天成投資貿易有限公司又為山東玲瓏輪胎股份有限公司的全資子公司，故均被視為於香港天成投資貿易有限公司持有的本公司42,556,500H股股份中擁有權益。另外，由於王希成先生持有英誠貿易有限公司51%股權。

於最後實際可行日期，據董事所知，除上文所披露者外，根據本公司按照《證券及期貨條例》第336條的規定而備存的股份權益及淡倉登記冊，概無人士（本公司董事、監事或高級管理層除外）於股份中擁有權益或淡倉。

四、董事及監事於競爭業務的權益

於最後實際可行日期，各董事、監事或彼等各自的聯繫人概無於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

五、董事及監事的服務合約

於最後實際可行日期，概無董事或監事與本集團任何成員公司已訂立或擬訂立任何服務合約，其中包含本公司終止合約必須給予超過一年通知或支付賠償（法定賠償除外）的條文。

六、董事及監事於資產或合約的權益

於最後實際可行日期，董事及監事概無：(i)於自2021年12月31日（即本公司最近期公佈經審計賬目的結算日）以來由本集團任何成員公司購入或出售或租賃予本集團任何成員公司，或擬購入或出售或租賃予本集團任何成員公司的任何資產中擁有任何直接或間接權益；及(ii)於最後實際可行日期仍然存在而對本集團業務有重大影響的任何合約或安排中擁有任何重大權益。

七、重大不利變動

於最後實際可行日期，董事及監事並不知悉本集團的財務或經營狀況自2021年12月31日（即本集團最近期公佈經審計綜合財務報表的結算日）以來有任何重大不利變動。

八、專家資格及同意書

以下為提供本通函所載意見或建議的專家的資格：

名稱	資格
普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所	中國執業會計師
創陞融資有限公司	根據《證券及期貨條例》可從事第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團
上海立信資產評估有限公司	獨立及專業評估師
Kroll (HK) Limited	獨立及專業測量師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所、獨立財務顧問、物業評估師及評估機構各自已就本通函的刊發發出同意書，同意在本通函內以現時的形式及內容刊載其各自的函件或引述其名稱，且至今並無撤回該同意書。

於最後實際可行日期，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所、獨立財務顧問、物業評估師及評估機構並未持有本集團任何成員公司的任何股權，亦無權(不論可否在法律上強制執行)認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所、獨立財務顧問、物業評估師及評估機構並無於自2022年12月31日(即本公司最近期公佈經審計合併財務報表的結算日)以來由本集團任何成員公司購入或出售或租賃予本集團任何成員公司，或擬購入或出售或租賃予本集團任何成員公司的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

九、展示文件

以下文件副本將由本通函日期起至臨時股東大會日期（包括當日）於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<https://www.cimcvehiclesgroup.com>)上展示：

1. 股權轉讓協議；
2. 本通函所載本公司獨立董事委員會致獨立股東的推薦函件；
3. 本通函所載獨立財務顧問發出的函件；
4. 物業評估報告；
5. 評估報告；
6. 目標公司2022年度財務報表及審計報告；
7. 普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）深圳分所發出的同意書；
8. 獨立財務顧問發出的同意書；
9. 物業評估師發出的同意書；及
10. 評估機構發出的同意書。



敬啟者：

吾等遵照中集車輛（集團）股份有限公司（「貴公司」）指示，對位於中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市龍崗區坪山街道錦龍大道1號之廠房（下稱「物業」或「物業權益」）的市值提供吾等的意見。吾等確認已對物業進行視察，作出相關查詢，並取得吾等認為就提供該等物業權益於2022年12月31日（下稱「估值日期」）的市值而言為必要的有關資料。

本函件為吾等估值報告之一部分，當中闡明估值基準及方法以及吾等作出之假設、物業權益之業權調查及限制條件。

估值基準

吾等的估值乃為吾等對*市值*的意見，*市值*根據香港測量師學會的《香港測量師學會物業估值準則》定義為「某項資產或負債於估值日期經適當市場推銷後，自願買賣雙方在知情、審慎及並無強迫之情況下進行公平交易的估計金額」。

*市值*可理解為某項資產或負債不計及銷售或購買（或交易）成本，且不就任何相關稅款或潛在稅款作出抵銷的估計金額。

本估計明確排除與銷售相關的任何人士授予的特殊代價或優惠或任何特別價值元素抬高或壓低的估計價格。

所估物業

物業包括中國廣東省深圳市的兩幅工業土地及建在其上之廠房。物業的主要詳情列表如下：

物業地址	用途	地盤面積 (平方米)	建築面積 (平方米)	土地使用期
				屆滿日期
中國廣東省深圳 市龍崗區坪山 街道錦龍大道1 號之廠房	工業	203,450	102,586.01 (包括已取得／ 未取得業權文件的 建築物－見下文 備註)	2054年6月20日及 2054年8月15日

備註：據吾等所知，該物業有部份建築物，建築面積合共約為7,571.52平方米，尚未取得任何房地產業權證或房屋所有權證，吾等假設在估值過程中，假設所有建築物及構築物均為合法建造並可在市場上轉讓。

估值方法

吾等採用成本法來評估此專用廠房物業的市值。該方法詳情概述如下：

成本法

成本法乃根據物業之重建或重置成本減物質損耗之折舊及功能過時與經濟／外在淘汰狀況(如有及可量度)釐定價值。

重置新成本之定義為以一個採用最新技術及材料一次性興建，並將與現有物業有相同生產力及用途之新式物業取代舊有物業，在材料、工資、已製成設備、承包商開支與利潤及費用方面之估計所需金額按現時市價計算，惟並不計及超時工作、工資花紅或材料或設備之溢價。

物質損耗乃指因經營時及接觸到某些物質之磨損而產生之減值。

功能過時狀況乃指在資產狀況方面如設計、材料或工序改變以致生產力不足、生產力過剩、缺乏效用或超出經營成本等所造成之減值。

經濟／外在淘汰狀況指由資產本身以外之負面影響如整體經濟狀況、可用融資或物業用途不協調而引致之無法補救損失。

成本法一般為與可行業務有關或在經濟上有實質需要之土地改良、特別樓宇、特別結構及特別機械與設備提供有用之價值指標。

業權文件

吾等已獲提供有關位於中國物業權益業權的文件副本。然而，因中國現行的註冊制度，概無對該物業的合法業權或所附的任何負債進行調查。吾等亦並無為查證所有權或查證可能未出現於交付吾等的副本的任何修訂審議文件正本。

吾等就位於中國的該物業的有關中國法律極度依賴 貴公司提供的資料及中國法律顧問嘉源律師事務所提供的中國法律意見。

所有披露於本函件的法律文件及其附帶的估值資料僅供參考，吾等概不為任何有關載於本函件及其附帶的估值資料上所陳述的物業權益之合法業權的法律事宜承擔任何責任。

假設

吾等的估值乃按業主以現狀且不受益於遞延條件合約、售後租回、合資經營、管理層協議，或將會影響物業權益價值的任何相若安排將物業權益於市場上售出的假設作出。

吾等的估值概無就估值該物業之任何抵押、按揭或所欠款項，以及於進行出售時可能產生的任何開支或稅項作出撥備。除另有說明外，所有物業權益並無附帶可影響其價值之繁重產權負擔、限制及開支。

吾等已假設物業權益之業主有權自由而不受阻礙地使用、出租或按揭物業權益。吾等亦已假設物業權益可自由出售及轉讓。

吾等已假設所有適用分區、土地使用規例及其他限制已獲遵守，除非已於估值證書上陳述、界定及考慮不合規之處。此外，吾等已假設土地的使用及改進乃屬於所描述物業權益邊界內，且除附帶的估值資料有所提及外概無任何侵佔或侵犯。

其他有關該物業的特別假設(如有)已於附帶的估值資料的附註陳述。

限制條件

吾等極度依賴 貴公司提供的資料，並已接收 貴公司提供予吾等有關法定通知、地役權、年期、佔用情況、地盤面積及樓面面積以及所有其他相關事宜的意見。附帶的估值資料所載列之尺寸及面積乃基於提供予吾等的資料並僅為概約。

經審閱所有有關文件後，吾等概無理由懷疑提供予吾等的資料之真實性及準確性。吾等已假設概無為達致知情意見的資料遺漏任何重大因素，且概無理由懷疑任何重大資料遭隱瞞。

吾等並無為查核有關物業的土地面積或樓宇面積進行詳細實地測量，惟已假設提供予吾等的面積屬實。所有尺寸及面積僅為概約。

本行的王晨楓先生已於2023年1月5日至6日視察該物業。王晨楓先生到訪了及視察了該物業，以識別該物業的存在、記錄了該物業的現有狀況及就該物業進行拍照作紀錄。我們就相關物業概無作出任何結構測量，因此吾等不能就該物業是否確無腐朽、蟲蛀或任何其他結構上之損壞作出報告。概無就任何設施進行測試。

概無就確定土地的地質或設施是否合適進行任何實地勘測工作。

概無接到指令進行或作出環境影響調查。除非於報告中另有陳述、界定或考慮，否則吾等假設全面遵守適用的國家、省級及地方環境法規及法律。吾等亦假設所有就本報告涵蓋之任何用途所需由任何地方、省級或國家政府，或私人實體或機構頒發的牌照、同意，或其他立法或行政授權已或可獲取或續期。

備註

吾等在對該物業權益估值時，已遵守所有載列於《公司（清盤及雜項條文）條例》（第32章）附表3第34(2)及(3)段、香港聯合交易所有限公司證券上市規則第五章及應用指引第12段、香港測量師學會出版的《香港測量師學會物業估值準則（2020年版本）》及公司收購、合併及股份回購守則規則11的規定。根據證券及期貨事務監察委員會所頒佈之公司收購、合併及股份回購守則規則11，吾等確認，吾等為獨立合資格估值師。

吾等謹此聲明，吾等並無於該物業或報告估值中擁有任何現有或潛在利益。本估值報告乃受吾等之假設及限制條件限制發佈。

除另有說明外，本報告所載的所有貨幣金額以人民幣元（人民幣）為單位。

此致

中集車輛（集團）股份有限公司
中國
廣東省深圳市
南山區
蛇口
港灣大道2號

台照

代表

Kroll (HK) Limited

副總裁

吳曉鈴

MRICS, MHKIS, RPS (GP), MCIREA

謹啟

2023年3月3日

附註：

吳曉鈴女士為香港測量師學會會員以及皇家特許測量師學會會員，於取得執業資格後，擁有逾14年香港、中國及亞洲物業估值的經驗。

王晨楓先生於Kroll擔任副總裁約30年，擁有逾35年中國固定資產估值的經驗。

估值概要

持作出售物業

物業	截至2022年 12月31日 現況下市值 (人民幣元)
中國廣東省深圳市龍崗區坪山街道錦龍大道1號之廠房	<u>1,105,200,000</u>
總計：	<u><u>1,105,200,000</u></u>

估值資料

持作出售物業

物業	概況及年期	佔用詳情	截至2022年 12月31日 現況下市值
中國廣東省深圳市 龍崗區坪山街道 錦龍大道1號之廠房	<p>該物業包含兩塊工業地及其上的廠房，總地盤面積約為203,450平方米。該物業建成於2006年至2020年期間。</p> <p>據告知，該物業的總建築面積約為102,586.01平方米，其中包含了面積約為95,014.49平方米已獲得產權文件的建築物。</p> <p>該物業的土地使用權年限將於2054年6月20日及2054年8月15日屆滿，土地獲批准用途為工業用地。</p>	據告知，截至估值日為止，該物業作業主自用的工業用途。	人民幣 1,105,200,000元

附註：

1. 根據粵(2019)深圳市不動產第0232347、0232353-0232361、0240134-0240135、0251845及0245961號的14張不動產權證，該物業的土地使用權及房屋所有權由深圳中集專用車有限公司(「深圳中集專用車」)持有，期限於2054年6月20日屆滿，工業用途期限於2054年8月15日屆滿。
2. 據 貴公司告知，該物業內的部份建築物(建築面積合共約7,571.52平方米)並未獲得任何不動產權證或房屋所有權證。僅供參考目的，截至估值日，此等無產權文件的建築物的折舊重置成本約為人民幣12,840,000元，並已包含在吾等之評估總市值內。
3. 該物業位於錦龍大道，距龍崗區中心30分鐘車程，附近有工業物業、零售商舖、住宅樓宇、學校及水庫等建築物。
4. 深圳中集專用車為 貴公司的間接全資附屬公司。
5. 在我們的估值過程中，我們做出了以下假設：
 - a) 深圳中集專用車擁有該物業的妥善業權(其所有地價及成本均已悉數結清)，且有權在土地使用權有效期內根據中國法律使用、轉讓、出租、抵押該物業或以其他合法方式處置該物業。
 - b) 該物業的建築物或構築物符合當地規劃及建築法規，並已獲得有關部門批准，所有相關成本或費用均已悉數結清；
 - c) 該物業並無涉及任何產權負擔、訴訟或糾紛。

6. 吾等估值乃按照下述基準及分析作出：

就現況下的物業估值而言，吾等採用成本法。其首先釐定土地價值，通過直接比較法進行評估。一旦釐定土地價值，裝修的重建或重置成本猶如裝修屬新一般估算。隨後就估計應計折舊的所有要素作出進一步調整，包括物理折舊、功能及／或外在過時。為釐定土地價值，吾等參考附近工業用地之近期售價。

選擇可資比較土地銷售乃因彼等具備與標的物業類似之特徵。可資比較土地銷售之價格範圍介乎佔地面積每平方米人民幣3,483元至人民幣4,660元。可比較土地案例的主要詳情如下表所示：

物業明細	案例1	案例2	案例3
地址 (中文)	龍崗區園山街道	龍崗區寶龍街道G02204-0036宗地	龍崗區寶龍街道
地址 (英文)	Yuanshan Street, Longgang District	Lot No. G02204-0036, Baolong Street, Longgang District	Baolong Street, Longgang District
現況	空地	空地	空地
地積比	4.20	4.70	4.30
土地面積	9,678.98平方米	16,861.65平方米	13,683.01平方米
准許用途	工業用地	工業用地	工業用地
土地年期	20年	20年	20年
成交途徑	招拍掛	招拍掛	招拍掛
成交日期	2022年5月20日	2022年3月9日	2022年5月6日
成交金額	¥45,100,000	¥74,800,000	¥47,656,870
成交單價	¥4,660/平方米	¥4,436/平方米	¥3,483/平方米

於作出適當調整後，吾等所估計之單位價格與相關可資比較土地銷售之售價一致。已對該等售價之單位價格作出適當調整，以反映交易時間、地點及年期之差異。於吾等之估值過程中，吾等已按土地面積採納平均單位價格每平方米人民幣4,545元。兩幅地塊的市場價值為人民幣924,700,000元。

對於該物業的建築物，吾等參考附近的現行建築成本，以獲得重置成本。採用的重置成本約為每平方米人民幣800元至人民幣3,600元，取決於該建築物的類型和性質。建築物採用的單位成本如下表所示：

No.	建築物性質	市場成本 單價參考值	專業費用、管理費 和財務費用的調整	採用的成本單價
a)	Office 框架結構辦公樓	¥3,600/平方米	¥269/平方米	¥3,869/平方米
b)	Main workshop 框架結構廠房	¥2,600/平方米	¥194/平方米	¥2,794/平方米
c)	Dormitory 多層宿舍	¥2,000/平方米	¥149/平方米	¥2,794/平方米
d)	Warehouse 倉庫	¥1,600/平方米	¥119/平方米	¥1,719/平方米
e)	Auxiliary Building 輔組用房	¥800/平方米	¥60/平方米	¥860/平方米

在釐定重置成本後，吾等就建築物進行進一步的調整折舊，折舊重置單位成本約為每平方米人民幣1,706元。建築價值約為人民幣174,900,000元，加上構築物的價值，建築物和構築物的市場價值總額為人民幣180,500,000元。

該物業的市場價值總額應為土地價值+建築價值，即人民幣924,700,000元+人民幣180,500,000元=人民幣1,105,200,000元。

評估報告主要事項

上海立信資產評估有限公司接受中集車輛(集團)股份有限公司的委託,按照有關法律、行政法規和資產評估準則的規定,堅持獨立、客觀和公正的原則,採用資產基礎法及收益法,按照必要的評估程序,對中集車輛(集團)股份有限公司擬實施股權轉讓而涉及的深圳中集專用車有限公司(以下簡稱:「深圳專用車」)的股東全部權益在2022年12月31日的市場價值進行了評估。現將資產評估情況報告如下:

評估對象: 深圳專用車的股東全部權益價值。

評估範圍: 深圳專用車的全部資產和負債。根據深圳專用車在2022年12月31日的資產負債表,總資產賬面值為65,957.27萬元,負債賬面值為41,178.63萬元,淨資產賬面值為24,778.64萬元。

評估基準日: 2022年12月31日

評估目的: 股權轉讓

價值類型: 市場價值

評估方法: 資產基礎法及收益法,最終選取資產基礎法的結果。

一、 評估對象和評估範圍

1. 評估對象和範圍

本次評估的對象為深圳專用車的股東全部權益價值。評估範圍為深圳專用車的全部資產和負債。

2. 企業申報的表外資產的類型

企業申報評估的表外資產為存貨及無形資產,其中表外存貨為報廢的工裝及廢鋼;表外無形資產為商標。

3. 評估範圍中的主要資產情況

根據企業評估填報的資料，深圳專用車公司的主要資產具體情況如下：

(1) 流動資產

流動資產包括貨幣資金、應收票據、應收款項、存貨和其他流動資產。

(2) 非流動資產

非流動資產主要為固定資產、無形資產、長期待攤費用以及遞延所得稅資產。

本次委估固定資產－房屋建築物包括廠房、員工宿舍、食堂、配電房、堆場及道路等。

本次委估固定資產－設備類主要類型為塗裝線、切割機、焊機、行車等。

無形資產－土地使用權為深圳中集專用車有限公司位於深圳市坪山的土地使用權。

二、 評估方法

(一) 評估方法概述

依據《資產評估執業準則—資產評估方法》的相關規定，資產評估方法是指評定估算資產價值的途徑和手段，主要包括市場法、收益法和成本法三種基本方法及其衍生方法。

(二) 評估方法選擇

依據相關準則，執行企業價值評估業務可以採用收益法、市場法、成本法（資產基礎法）三種基本方法：

本項評估為企業整體價值評估，由於目前國內類似企業股權交易案例較少，或雖有案例但相關交易背景信息、可比因素信息等難以收集，可比因素對於企業價值的影

響難以量化；同時在資本市場上也難以找到與被評估單位在資產規模及結構、經營範圍與盈利能力等方面相類似的可比公司信息，因此本項評估不適用市場法。

本次被評估單位是一個具有一定獲利能力的企業或未來經濟效益可持續增長的企業，預期收益可以量化、預期收益年限可以預測、與折現密切相關的預期收益所承擔的風險可以預測，因此本次評估適用收益法。

資本市場的大量案例證明了在一定條件下，在一定的範圍內，以各項資產加總扣減負債的結果作為企業的交易價值是被市場所接受的。因此本次評估適用資產基礎法。

◆ 成本法（資產基礎法）有關各科目評估方法的簡介

（一）流動資產的評估

流動資產是指企業在生產經營活動中，在一年或超過一年的一個營業周期內變現或耗用的資產。

評估中根據不同流動資產的特性，選用不同的評估方法評估。本次委估的流動資產為貨幣資金、應收票據、應收賬款、預付賬款、其他應收款、存貨和其他流動資產等。

（二）固定資產—房屋建（構）築物的評估

評估房地產市場價值的主要方法有比較法、收益法和成本法等，本次評估所採用的方法為成本法。

成本法：通過估算出建築物在全新狀態下的重置成本，再扣減各種損耗因素造成的貶值，最後得出建築物的評估價值。

計算公式：評估價值 = 重置價值 × 成新率

重置價值一般包含工程綜合造價、前期工程費用、建設單位管理費、資金成本等。其計算公式為：

$$\text{重置價值} = \text{工程造價} + \text{前期(專業)費用} + \text{管理費} + \text{資金成本}$$

(三) 固定資產—機器設備(含電子設備、車輛等)的評估

機器設備(含電子設備、車輛等)的評估以現行市場售價為基礎，其評估方法採用重置成本法。

$$\text{評估公式如下：評估值} = \text{重置全價} \times \text{成新率}$$

重置全價是指在現時條件下，重新購置、建造或形成與評估對象完全相同或基本類似的全新狀態下的資產所需花費的全部費用。

被評估單位購進設備的增值稅可抵扣，本項評估中有關重置全價中應扣除相應增值稅。

(四) 無形資產—土地使用權的評估

由於委估對象為工業用地，土地公開交易案例較多，因此宜採用市場比較法進行評估。

市場比較法是指根據替代原理，選擇與評估對象屬於同一供需圈，條件類似或使用價值相似的若干土地交易案例作為比較實例，就交易情況、市場狀況、區位狀況、實物狀況、權益狀況等條件與評估對象進行對照比較，並對比較實例進行修正，從而確定評估對象價格的方法。基本計算公式為：

$$\text{評估對象比准地價} = \text{交易實例地價} \times \text{交易情況修正系數} \times \text{市場狀況調整系數} \times \text{區位狀況調整系數} \times \text{實物狀況調整系數} \times \text{權益狀況調整系數} \times \text{容積率修正}$$

(五) 無形資產－其他無形資產的評估

對於外購方式取得的定制財務軟件，考慮到其功能的特殊性，現行市場價格取得較為困難，其評估方法採用重置成本法。

對於企業自行註冊的商標，由於委估企業的商標主要用於表明商品的來源，以和他人的商品區別開來，對公司主營業務收入貢獻很小，故本次對商標評估採用成本法，即按考慮合理成本、利潤等確定評估值。

(六) 長期待攤費用的評估

本次評估根據對應資產評估基準日尚存的權益情況確定評估值。

(七) 遞延稅款的評估

遞延所得稅，簡稱遞延稅款，無論是借方還是貸方，應當根據其產生的原因分別逐一評估。由於減值準備或升值預期而產生的遞延稅款是一種時間性差異造成的資產（或負債），應當還原到它產生的源頭合併重新評估，並按資產評估的常規，處理相關的所得稅事項。

(八) 負債的評估

負債是企業承擔的能以貨幣計量的需以未來資產或勞務來償付的經濟債務。

負債評估值根據評估目的實現後的產權持有者實際需要承擔的負債項目及金額確認。對於負債中並非實際負擔的項目按零值計算。

◆ 收益法評估方法的簡介

本次評估採用現金流折現方法(DCF)對企業經營性資產進行評估，收益口徑為股權自由現金流(FCFE)，相應的折現率採用CAPM模型。基本公式如下：

股東全部權益價值=經營性資產價值+溢餘資產價值+非經營性資產價值

其中，經營性資產價值按以下公式確定：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

式中：P 為經營性資產價值；

r 為折現率；

i 為預測年度；

F_i 為第i年淨現金流量；

n 為預測第末年；

g 為永續增長率。

三、 評估假設

(一) 基本假設

1. 持續經營假設

即假定深圳專用車委估的資產在評估目的實現後，仍將按照原來的使用目的、使用方式，持續地使用下去，繼續生產原有產品或類似產品，企業的供銷模式、與關聯企業的利益分配等運營狀況均保持不變。

2. 公開市場假設

即假定資產可以在充分競爭的市場上自由買賣，其價格高低取決於一定市場的供給狀況下獨立的買賣雙方對資產的價值判斷。

公開市場是指一個有眾多買者和賣者的充分競爭的市場。在這個市場上，買者和賣者的地位是平等的，彼此都有獲得足夠市場信息的機會和時間，買賣雙方的交易行為都是在自願的、理智的，而非強制或不受限制的條件下進行的。

3. 交易假設

任何資產的價值來源均離不開交易，不論委估資產在與評估目的相關的經濟行為中是否涉及交易，我們均假定評估對象處於交易過程中，評估師根據待評估資產的交易條件等模擬市場進行估價。

(二) 一般假設

1. 企業所在的行業保持穩定發展態勢，所遵循的國家和地方的現行法律、法規、制度及社會政治和經濟政策與現時無重大變化；
2. 不考慮通貨膨脹對評估結果的影響；
3. 利率、匯率保持為目前的水平，無重大變化；
4. 無其他人力不可抗拒及不可預見因素造成的重大不利影響。

(三) 特定假設

1. 委估企業的資產在評估基準日後不改變用途，仍持續使用；
2. 委估企業在評估目的實現後，仍將按照現有的經營模式持續經營，繼續經營原有產品或類似產品，企業的供銷模式、與關聯企業的利益分配等運營狀況均保持不變；
3. 企業與國內外合作夥伴關係及其相互利益無重大變化；
4. 委估企業的現有和未來經營者是負責的，且企業管理能穩步推進企業的發展計劃，盡力實現預計的經營態勢；

5. 委估企業遵守國家相關法律和法規，不會出現影響企業發展和收益實現的重大違規事項；
6. 委估企業提供的歷年財務資料所採用的會計政策和進行收益預測時所採用的會計政策與會計核算方法在重要方面基本一致；
7. 每年收入和支出現金流均勻流入和流出；
8. 本次評估假設公司相關經營許可證到期後能夠正常延續；
9. 公司於2020年被認定為高新技術企業，享受企業所得稅優惠稅率15%，期限為3年，考慮到公司現行狀況通過高新技術企業的認定且企業未來盈利預測相關指標符合高新技術企業的相關要求，因此預計未來仍然持續獲得，故本次評估假設公司高新技術企業資格到期可正常延續，以後年度企業所得稅率為15%；
10. 本次評估假設公司新研發項目的進度能夠按照計劃節點順利推進。

根據資產評估的要求，認定這些假設在評估基準日時成立，當未來經濟環境發生較大變化，將不承擔由於假設條件改變而推導出不同評估結論的責任。

四、 評估結論

1、 評估方法

本次評估採用資產基礎法及收益法，最終選取資產基礎法的結果，原因如下：

- (1) 資產基礎法評估是以資產的成本重置為價值標準，反映的是資產投入(購建成本)所耗費的社會必要勞動，這種購建成本通常將隨着國民經濟的變化而變化，企業核心資產為存貨、固定資產和土地使用權等，資產基礎法評估結果與該等實物資產的重置價值，以及截至基準日賬面結存的其他資產與負債價值具有較大關聯，其估值結果可以較為準確反映被評估單位各項資產和負債作為一個企業整體未來的綜合獲利能力。

- (2) 收益法評估是以資產的預期收益為價值標準，反映的是資產的經營能力(獲利能力)的大小。企業所在行業為資本密集型行業，實物資產規模較大且出現大幅增值，導致整體資產回報率較低。同時近年來全球經濟受到疫情衝擊的影響，所在行業2022年依然處於下行周期，導致未來收益法存在較大不確定性。
- (3) 收益法測算過程中主要參照標的公司的歷史數據、目前的經營狀況、宏觀經濟情況、行業未來發展情況等對未來收益進行預測。深圳中集專用車有限公司歷史業績波動較大，同時考慮到所在行業在2022年因外部因素影響而經歷低迷，宏觀經濟復甦的時間和幅度也存在不確定性，收益法預測存在不確定性，因此本次評估不適合採用收益法結果。

資產基礎法評估是以資產的成本重置為價值標準，反映的是資產投入(購建成本)所耗費的社會必要勞動，企業的主要資產為土地使用權及固定資產。在對土地使用權進行評估時，評估師選取若干周邊土地成交案例作為可比案例，直接反映土地使用權的市場價值。在對固定資產評估時，主要採用現行重置價值和成新率進行估算，可較為合理體現固定資產的實際價值。

綜合上述評估過程，最終以資產基礎法結果作為深圳中集專用車有限公司股權的市場價值，其能客觀公允反映其合理價值。

2、 評估結論

經資產基礎法評估，深圳專用車在評估基準日2022年12月31日的總資產賬面值為65,957.27萬元，評估值為164,843.92萬元，增值98,886.65萬元，增值率149.93%。總負債賬面值為41,178.63萬元，評估值為39,195.03萬元，減值1,983.60萬元，減值率4.82%。淨資產賬面值為24,778.64萬元，評估值為125,648.89萬元，增值額100,870.25萬元，增值率407.09%。

資產基礎法評估結果匯總表

評估基準日：2022年12月31日

金額單位：人民幣萬元

項目	賬面淨值 A	評估值 B	增減額 C=B-A	增減率% D=C/A
流動資產	44,138.92	44,418.14	279.22	0.63
非流動資產	21,818.35	120,425.78	98,607.43	451.95
其中：固定資產淨額	17,978.68	27,402.52	9,423.84	52.42
無形資產淨額	3,726.58	92,597.21	88,870.63	2,384.78
長期待攤費用	17.28	17.28	-	-
遞延所得稅資產	95.81	408.77	312.96	326.65
資產總計	65,957.27	164,843.92	98,886.65	149.93
流動負債	39,218.18	39,195.03	-23.15	-0.06
非流動負債	1,960.45	-	-1,960.45	-100.00
負債總計	41,178.63	39,195.03	-1,983.60	-4.82
淨資產(所有者權益)	24,778.64	125,648.89	100,870.25	407.09

主要資產增值及主要負債減值的原因分析如下：

房屋建築物賬面淨值8,490.26萬元，評估價值17,870.96萬元，評估增值9,380.70萬元。經分析，評估增值主要原因：一是建築物建設期至基準日，因各項材料人工上漲的原因，造價水平有一定提高引起評估原值增值；二是企業折舊年限構造物為5-12年、建築物為20-30年，評估採用的經濟耐用年限為30-50年，企業財務折舊年限小於資產經濟使用年限，造成評估淨值增值。

設備類賬面淨值9,488.41萬元，評估淨值9,531.55萬元，評估增值43.14萬元，增值原因主要是企業的設備的實際可使用年限大於折舊年限，以及部分設備加速折舊所致。

無形資產賬面淨值3,726.58萬元，評估值92,597.21萬元，評估增值88,870.63萬元，增值率2,384.78%。增值的主要原因是企業取得土地使用權時間較早，成本較低，同時近年來郊區工業土地價格大幅上升導致。

非流動負債賬面淨值1,960.45萬元，評估值0萬元，減值的原因主要是由於系補貼相關的遞延收益，項目已完結，故評估為0萬元。

上海立信資產評估有限公司

陳啟萌：中國資產評估師 NO.31160013

田晶：中國資產評估師 NO.31220031

聯繫地址：上海市浦東新區沈家弄路738號8樓，200135

深圳中集專用車有限公司

2022年度財務報表及審計報告

深圳中集專用車有限公司

2022年度財務報表及審計報告

內容	頁碼
審計報告	IV-3
2022年度財務報表	
合併及公司資產負債表	IV-6
合併及公司利潤表	IV-8
合併及公司現金流量表	IV-10
合併所有者權益變動表	IV-12
公司所有者權益變動表	IV-14
財務報表附註	IV-16

審計報告

普華永道中天深審字(2023)第0005號

(第一頁，共三頁)

深圳中集專用車有限公司董事會：

一、 審計意見

(一) 我們審計的內容

我們審計了深圳中集專用車有限公司(以下簡稱「深圳專用車公司」)的財務報表，包括2022年12月31日的合併及公司資產負債表，2022年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司所有者權益變動表以及財務報表附註。

(二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了深圳專用車公司2022年12月31日的合併及公司財務狀況以及2022年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

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

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於深圳專用車公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

普華永道中天深審字(2023)第0005號

(第二頁，共三頁)

三、 管理層和治理層對財務報表的責任

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

在編製財務報表時，管理層負責評估深圳專用車公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算深圳專用車公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督深圳專用車公司的財務報告過程。

四、 註冊會計師對財務報表審計的責任

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

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

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。

普華永道中天深審字(2023)第0005號
(第三頁, 共三頁)

四、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時, 根據獲取的審計證據, 就可能導致對深圳專用車公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性, 審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露; 如果披露不充分, 我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而, 未來的事項或情況可能導致深圳專用車公司不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容, 並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就深圳專用車公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據, 以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計, 並對審計意見承擔全部責任。

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

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)
深圳分所

註冊會計師 _____
曹翠麗

中國•深圳市
2023年2月2日

註冊會計師 _____
鄭貝莎

2022年12月31日合併及公司資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2022年	2021年	2022年	2021年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
流動資產					
貨幣資金	六(1)	31,872,909.32	104,887,768.01	31,872,909.32	53,311,438.73
應收票據	六(2)	7,011,610.48	6,675,956.85	7,011,610.48	6,666,906.95
應收賬款	六(3)	106,308,410.02	300,501,877.01	106,308,410.02	144,310,325.03
應收款項融資	六(4)	1,716,779.16	26,921,135.48	1,716,779.16	24,118,389.02
預付款項	六(5)	5,850,753.78	10,191,031.36	5,850,753.78	7,479,123.75
其他應收款	六(6)	230,841,289.73	77,567,968.47	230,841,289.73	130,364,807.73
存貨	六(7)	57,729,094.12	298,238,891.76	57,729,094.12	93,368,525.22
其他流動資產	六(8)	58,328.09	2,885,969.89	58,328.09	2,768,180.21
流動資產合計		<u>441,389,174.70</u>	<u>827,870,598.83</u>	<u>441,389,174.70</u>	<u>462,387,696.64</u>
非流動資產					
長期股權投資	六(9)	-	-	-	300,000,000.00
固定資產	六(10)	179,786,755.52	588,681,464.32	179,786,755.52	196,007,787.96
在建工程	六(11)	-	3,493,540.09	-	-
無形資產	六(12)	37,265,796.86	114,793,414.35	37,265,796.86	38,283,396.41
長期待攤費用	六(13)	172,833.44	4,250,403.36	172,833.44	233,833.40
遞延所得稅資產	六(24)	958,110.94	20,293,194.67	958,110.94	-
其他非流動資產		-	222,020.74	-	222,020.74
非流動資產合計		<u>218,183,496.76</u>	<u>731,734,037.53</u>	<u>218,183,496.76</u>	<u>534,747,038.51</u>
資產總計		<u><u>659,572,671.46</u></u>	<u><u>1,559,604,636.36</u></u>	<u><u>659,572,671.46</u></u>	<u><u>997,134,735.15</u></u>

負債及所有者權益	附註	2022年 12月31日 合併	2021年 12月31日 合併	2022年 12月31日 公司	2021年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	六(15)	-	40,032,472.27	-	-
衍生金融負債		-	21,100.00	-	-
應付票據	六(16)	18,332,998.55	126,066,366.56	18,332,998.55	44,718,251.48
應付賬款	六(17)	121,137,595.34	232,081,123.85	121,137,595.34	113,122,502.60
合同負債	六(18)	11,702,683.36	16,652,457.92	11,702,683.36	6,776,821.85
應付職工薪酬	六(19)	6,436,117.29	31,718,946.41	6,436,117.29	18,527,627.07
應交稅費	六(20)	12,716,226.59	6,613,207.99	12,716,226.59	5,898,571.21
其他應付款	六(21)	220,012,025.34	247,932,742.79	220,012,025.34	183,585,517.38
其他流動負債	六(22)	1,844,178.33	11,398,678.37	1,844,178.33	4,760,501.88
流動負債合計		<u>392,181,824.80</u>	<u>712,517,096.16</u>	<u>392,181,824.80</u>	<u>377,389,793.47</u>
非流動負債					
遞延所得稅負債	六(24)	-	1,146,128.57	-	1,146,128.57
遞延收益	六(23)	19,604,465.82	21,451,234.02	19,604,465.82	18,286,580.22
非流動負債合計		<u>19,604,465.82</u>	<u>22,597,362.59</u>	<u>19,604,465.82</u>	<u>19,432,708.79</u>
負債總計		<u><u>411,786,290.62</u></u>	<u><u>735,114,458.75</u></u>	<u><u>411,786,290.62</u></u>	<u><u>396,822,502.26</u></u>
所有者權益					
實收資本	六(25)	150,000,000.00	450,000,000.00	150,000,000.00	450,000,000.00
盈餘公積	六(26)	89,231,966.82	89,231,966.82	89,231,966.82	89,231,966.82
未分配利潤	六(27)	8,554,414.02	194,480,426.26	8,554,414.02	61,080,266.07
歸屬於母公司					
所有者權益合計		247,786,380.84	733,712,393.08	247,786,380.84	600,312,232.89
少數股東權益		-	90,777,784.53	-	-
所有者權益合計		<u>247,786,380.84</u>	<u>824,490,177.61</u>	<u>247,786,380.84</u>	<u>600,312,232.89</u>
負債及所有者權益總計		<u><u>659,572,671.46</u></u>	<u><u>1,559,604,636.36</u></u>	<u><u>659,572,671.46</u></u>	<u><u>997,134,735.15</u></u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

2022年度合併及公司利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2022年度 合併	2021年度 合併	2022年度 公司	2021年度 公司
一、營業收入	六(28)	794,321,118.41	1,612,465,825.66	242,416,764.36	987,472,000.78
減：營業成本	六(28)、 六(31)	(740,194,241.59)	(1,423,412,964.16)	(255,093,993.46)	(865,021,060.44)
税金及附加	六(29)	(6,015,912.81)	(9,472,124.98)	(2,771,899.42)	(4,910,195.52)
銷售費用	六(31)	(24,488,808.31)	(85,578,617.45)	(3,012,497.95)	(15,402,722.99)
管理費用	六(31)	(33,083,164.12)	(50,871,071.63)	(10,857,857.01)	(33,863,536.94)
研發費用	六(31)	(34,574,482.24)	(67,528,574.42)	(11,141,480.88)	(33,997,647.98)
財務收益／(費用)	六(30)	3,032,877.72	(7,491,502.60)	2,372,916.97	1,186,997.01
其中：利息費用		2,835,367.01	2,024,406.94	554,794.28	599,963.67
利息收入		1,236,296.58	1,255,746.74	1,122,027.49	879,760.35
加：其他收益	六(36)	9,475,789.20	8,255,063.41	5,512,395.15	6,005,995.06
投資收益／(損失)	六(34)	40,140,625.89	1,571,761.73	175,756,326.56	(76,838.27)
公允價值變動收益／ (損失)		21,100.00	(603,931.00)	-	-
資產減值損失	六(32)	(12,890.27)	(3,803,916.81)	-	-
信用減值(損失)／轉回	六(33)	(20,114,555.71)	2,388,802.45	(19,446,147.01)	1,064,387.55
資產處置收益	六(35)	15,230.68	1,188,169.33	-	2,116.06
二、營業(虧損)／利潤		(11,477,313.15)	(22,893,080.47)	123,734,527.31	42,459,494.32
加：營業外收入	六(37)	53,481.96	873,129.23	14,001.44	560,009.33
減：營業外支出	六(37)	(18,201.41)	(170,000.00)	(18,201.41)	(170,000.00)
三、(虧損)／利潤總額		(11,442,032.60)	(22,189,951.24)	123,730,327.34	42,849,503.65
減：所得稅(費用)／ 貸項	六(38)	(5,676,380.42)	12,763,536.50	(7,728,070.57)	(1,675,928.47)

項目	附註	2022年度 合併	2021年度 合併	2022年度 公司	2021年度 公司
四、淨(虧損)/利潤		(17,118,413.02)	(9,426,414.74)	116,002,256.77	41,173,575.18
按經營持續性分類					
持續經營淨(虧損)/利潤		(17,118,413.02)	(9,426,414.74)	116,002,256.77	41,173,575.18
終止經營淨(虧損)/利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		279,490.40	(10,681,657.87)	-	-
歸屬於母公司股東的 淨(虧損)/利潤		(17,397,903.42)	1,255,243.13	116,002,256.77	41,173,575.18
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-	-
六、綜合(虧損)/收益總額		<u>(17,118,413.02)</u>	<u>(9,426,414.74)</u>	<u>116,002,256.77</u>	<u>41,173,575.18</u>
歸屬於母公司所有者的					
綜合(虧損)/收益總額		(17,397,903.42)	1,255,243.13	116,002,256.77	41,173,575.18
歸屬於少數股東的					
綜合收益/(虧損)總額		279,490.40	(10,681,657.87)	-	-

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

2022年度合併及公司現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2022年度 合併	2021年度 合併	2022年度 公司	2021年度 公司
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		715,468,836.89	1,873,855,755.09	260,218,498.99	1,135,155,551.80
收到的稅費返還		29,126,006.94	39,718,150.06	4,636,893.93	-
收到其他與經營活動有關的現金	六(39)(e)	43,388,505.47	29,455,200.28	35,800,808.89	27,212,849.63
經營活動現金流入小計		787,983,349.30	1,943,029,105.43	300,656,201.81	1,162,368,401.43
購買商品、接受勞務支付的現金		(612,689,909.75)	(1,596,552,248.49)	(168,034,515.56)	(970,221,912.10)
支付給職工以及為職工支付的現金		(122,708,039.53)	(212,557,475.31)	(49,117,033.52)	(99,753,164.31)
支付的各项稅費		(7,302,683.61)	(36,406,746.55)	(6,674,302.15)	(27,793,141.23)
支付其他與經營活動有關的現金	六(39)(f)	(39,672,559.49)	(93,759,993.62)	(26,963,912.47)	(44,073,672.40)
經營活動現金流出小計		(782,373,192.38)	(1,939,276,463.97)	(250,789,763.70)	(1,141,841,890.04)
經營活動產生的現金流量淨額	六(39)(a)	5,610,156.92	3,752,641.46	49,866,438.11	20,526,511.39
二、投資活動產生的現金流量					
取得投資收益所收到的現金	六(6)	79,357,762.87	1,698,766.67	79,267,212.16	40,050,166.67
處置子公司收到的現金淨額	六(39)(d)	283,564,376.03	-	300,000,000.00	-
處置固定資產收回的現金淨額		-	20,815,277.82	-	55,951.31
收到的其他與投資活動有關的現金		-	30,100,000.00	-	30,100,000.00
投資活動現金流入小計		362,922,138.90	52,614,044.49	379,267,212.16	70,206,117.98
購建固定資產、無形資產和 其他長期資支付的現金		(12,270,535.62)	(71,067,451.98)	(4,041,657.48)	(9,728,315.56)
支付的其他與投資活動有關的現金	六(39)(g)	(28,577,866.36)	(30,100,000.00)	(27,316,256.36)	(30,100,000.00)
投資活動現金流出小計		(40,848,401.98)	(101,167,451.98)	(31,357,913.84)	(39,828,315.56)
投資活動產生/ (使用)的現金流量 淨額		322,073,736.92	(48,553,407.49)	347,909,298.32	30,377,802.42

項目	附註	2022年度 合併	2021年度 合併	2022年度 公司	2021年度 公司
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		10,000,000.00	40,000,000.00	-	-
收到的其他與籌資活動有關的現金	九(3)(h)	60,000,000.00	10,000,000.00	-	-
籌資活動現金流入小計		70,000,000.00	50,000,000.00	-	-
償還債務支付的現金		(10,000,000.00)	(63,049,800.00)	-	-
分配股利、利潤或					
償付利息支付的現金		(110,566,022.42)	(64,637,538.68)	(108,285,449.69)	(63,096,567.68)
支付的其他與籌資活動相關的現金	六(39)(h)	(340,000,000.00)	(30,000,000.00)	(300,000,000.00)	-
籌資活動現金流出小計		(460,566,022.42)	(157,687,338.68)	(408,285,449.69)	(63,096,567.68)
籌資活動使用的現金流量淨額		(390,566,022.42)	(107,687,338.68)	(408,285,449.69)	(63,096,567.68)
四、匯率變動對現金及					
現金等價物的影響		936,277.47	(2,400,101.25)	140,191.43	(207,385.28)
五、現金及現金等價物淨減少額					
加：年初現金及現金等價物餘額	六(39)(b)	89,256,940.43	1,244,145,146.39	37,680,611.15	50,080,250.30
六、年末現金及現金等價物餘額	六(39)(c)	27,311,089.32	89,256,940.43	27,311,089.32	37,680,611.15

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

2022年度合併所有者權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於母公司所有者權益					所有者權益合計
	實收資本	盈餘公積	其他綜合收益	未分配利潤	少數股東權益	
2021年1月1日年初餘額	450,000,000.00	85,114,609.30	-	211,676,985.60	101,459,442.40	848,251,037.30
2021年度增減變動額						
綜合收益總額	-	-	-	1,255,243.13	(10,681,657.87)	(9,426,414.74)
淨利潤/(虧損)	-	-	-	1,255,243.13	(10,681,657.87)	(9,426,414.74)
利潤分配						
提取盈餘公積	-	4,117,357.52	-	(4,117,357.52)	-	-
對所有者的分配	-	-	-	(14,334,444.95)	-	(14,334,444.95)
六(27)						
2021年12月31日年末餘額	450,000,000.00	89,231,966.82	-	194,480,426.26	90,777,784.53	824,490,177.61

項目	附註	歸屬於母公司所有者權益					所有者權益合計
		實收資本	盈餘公積	其他綜合收益	未分配利潤	少數股東權益	
2022年1月1日年初餘額		450,000,000.00	89,231,966.82	-	194,480,426.26	90,777,784.53	824,490,177.61
2022年度增減變動額							
綜合收益總額		-	-	-	(17,397,903.42)	279,490.40	(17,118,413.02)
淨(虧損)/利潤		-	-	-	-	-	-
所有者投入和減少資本		(300,000,000.00)	-	-	-	-	(300,000,000.00)
所有者減少資本		-	-	-	-	-	-
利潤分配		-	-	-	(168,528,108.82)	(15,831,300.00)	(184,359,408.82)
對所有者的分配	六(27)	-	-	-	-	-	-
處置子公司	八	-	-	-	-	(75,225,974.93)	(75,225,974.93)
2022年12月31日年末餘額		150,000,000.00	89,231,966.82	-	8,554,414.02	-	247,786,380.84

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

2022年度公司所有者權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	實收資本	盈餘公積	其他綜合收益	未分配利潤	所有者權益合計
2021年1月1日年初餘額		450,000,000.00	85,114,609.30	—	38,358,493.36	573,473,102.66
2021年度增減變動額						
綜合收益總額		—	—	—	41,173,575.18	41,173,575.18
淨利潤		—	—	—	41,173,575.18	41,173,575.18
利潤分配		—	—	—	(4,117,357.52)	—
提取盈餘公積		—	4,117,357.52	—	(4,117,357.52)	—
對所有者的分配	六(27)	—	—	—	(14,334,444.95)	(14,334,444.95)
2021年12月31日年末餘額		450,000,000.00	89,231,966.82	—	61,080,266.07	600,312,232.89

項目	附註	實收資本	盈餘公積	其他綜合收益	未分配利潤	所有者權益合計
2022年1月1日年初餘額		450,000,000.00	89,231,966.82	-	61,080,266.07	600,312,232.89
2022年度增減變動額						
綜合收益總額		-	-	-	116,002,256.77	116,002,256.77
淨利潤		-	-	-	116,002,256.77	116,002,256.77
所有者投入和減少資本						
所有者減少資本		(300,000,000.00)	-	-	-	(300,000,000.00)
利潤分配						
對所有者的分配	六(27)	-	-	-	(168,528,108.82)	(168,528,108.82)
2022年12月31日年末餘額		150,000,000.00	89,231,966.82	-	8,554,414.02	247,786,380.84

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

財務報表附註

2022年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

深圳中集專用車有限公司(以下簡稱「本公司」)系經深圳市人民政府以《中華人民共和國外商投資企業批准證書》(商外資粵深龍合資證字[2004]0005號)批准，由中集車輛(集團)股份有限公司(以下簡稱「車輛集團」)和CIMC Vehicle Investment Holdings Company Limited(以下簡稱「CIMC Vehicle」，為車輛集團的全資子公司)於2004年5月17日共同在深圳市龍崗區坪山投資成立的中外合資經營企業。本公司原註冊資本為60,000,000.00元，車輛集團持股75%，CIMC Vehicle持股25%。2007年以未分配利潤140,000,000.00元轉增資本，增資後本公司註冊資本變更為200,000,000.00元。2019年以盈餘公積50,000,000.00元及未分配利潤200,000,000.00元轉增資本，增資後本公司註冊資本變更為450,000,000.00元。2019年10月15日，車輛集團與CIMC Vehicle簽訂協議，車輛集團以2.19億元的對價收購CIMC Vehicle持有的本公司25%的股權。2020年4月29日，車輛集團與CIMC Vehicle簽訂終止協議，解除於2019年10月15日簽署的股權轉讓協議，車輛集團將購入的本公司25%的股權返還給CIMC Vehicle，並於2020年6月30日完成工商登記，領取了統一社會信用代碼為9144030075860190XD的營業執照，經營期限為30年。2022年12月，本公司全體股東一致同意按各自持股比例減少註冊資本，減資合計300,000,000.00元。減資完成後實收資本為150,000,000.00元，各股東持股比例維持不變。本公司已於2022年12月22日完成註冊資本變更登記。

2022年10月31日，本公司與車輛集團簽訂協議，約定將持有的唯一子公司東莞中集專用車有限公司(以下簡稱「東莞專用車」)78.89%的股權，以416,538,000.00元的對價轉讓予車輛集團。轉讓完成後，本公司不再持有東莞專用車的股權，亦不再持有任何子公司。

本公司的母公司為車輛集團，最終控股公司為中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(以下簡稱「中集集團」)。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)經批准的經營範圍為開發、生產和銷售各種高技術、高性能的專用車、改裝車、特種車、半掛車系列(上述產品須經國家主管部門發佈公告後方可生產)及其零部件；公路、港口新型機械設備、集裝箱、折疊箱、特種集裝箱、一般機械產品及金屬結構；技術服務。於2022年度，本集團的實際主營業務與經批准的經營範圍一致。

本財務報表由本公司企業負責人於2023年2月2日批准報出。

二 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

三 遵循企業會計準則的聲明

本集團2022年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2022年12月31日的合併及公司財務狀況以及2022年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

四 重要會計政策和會計估計

(1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(2) 記賬本位幣

本公司及下屬子公司的記賬本位幣為人民幣。本財務報表以人民幣列示。

(3) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

(4) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金、可隨時用於支付的存款。

(5) 金融工具

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

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

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

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

債務工具

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

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款和其他應收款等。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產主要包括應收款項融資。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

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

權益工具

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

(ii) 減值

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

本集團考慮在資產負債表日無須付出不必要的額外成本和努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款和應收款項融資，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

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

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，認定為處於第一階段的金融工具，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

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

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據和計提方法如下：

組合1	銀行承兌匯票(包括應收款項融資)
組合2	商業承兌匯票
組合3	應收賬款－車輛集團內關聯方
組合4	應收賬款－其他客商
組合5	其他應收款－押金、保證金
組合6	其他應收款－應收退稅款
組合7	其他應收款－應收關聯方款項
組合8	其他應收款－代墊費用及其他

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期內的預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款逾期天數與整個存續期內的預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

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

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

(iii) 終止確認

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

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

(b) 金融負債

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

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

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

(c) 金融工具的公允價值確定

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

(6) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的合同履約成本和銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品採用分次攤銷法、包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

(7) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

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

對子公司的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額（附註四(13)）。

(8) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30年	10%	3%
機器設備	10-12年	10%	7.5%-9%
運輸工具	5年	10%	18%
辦公及其他設備	5年	10%	18%

本集團對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(13))。

(d) 固定資產的處置

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

(9) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(13))。

(10) 無形資產

無形資產包括土地使用權及軟件使用權，以成本計量。

(a) 土地使用權

土地使用權按使用年限50年平均攤銷。

(b) 軟件使用權

軟件使用權按3-5年平均攤銷。

(c) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(11) 研究與開發

根據內部研究開發項目支出的性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。前期已計入損益的開發支出不在此後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產。

(12) 長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(13) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(14) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

(15) 借款

借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。借款期限在一年以下(含一年)的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

(16) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和辭退福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

基本養老保險

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

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

(17) 預計負債

因產品質量保證形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨着時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

本集團以預期信用損失為基礎確認的財務擔保合同損失準備列示為預計負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列報為流動負債。

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額（暫時性差異）計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(19) 收入確認

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團應當在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，應當按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

(a) 銷售商品

向客戶直接銷售商品產生的收入，當在客戶取得相關商品控制權時（即當產品交付予客戶時）按某一時間點確認。當商品送往指定地點進行交付、存貨風險及損失已轉移至客戶，且客戶已根據銷售合同接收商品，當有客觀證據證明已經達成所有確認條件時確認收入。

向經銷商銷售車輛時通常會提供返利，相關返利按12個月期間的銷售總額計算。來自該等銷售的收入根據合同所載價格減預估返利進行確認。本集團根據歷史經驗和數據，按照期望值法確定預計銷售退回的金額，並抵減銷售收入。本集團將預期因銷售退回而將退還的金額確認為應付退貨款，列示為其他流動負債；同時，按照預期將退回產品於銷售時的賬面價值，扣除收回該產品預計發生的成本後的餘額，確認為應收退貨成本，列示為其他流動資產。

本集團在商品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。本集團給予客戶的信用期通常為30-180天，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。

本集團為銷售產品提供產品質量保證，並確認相應的預計負債（附註四(17)），本集團並未因此提供任何額外的服務或額外的質量保證，故該產品質量保證不構成單獨的履約義務。

(b) 提供勞務

本集團對外提供加工修理修配、管理諮詢等服務，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

(c) 合同資產和合同負債

對於本集團已經取得無條件收款權的，確認為應收賬款；若收款權利取決於時間流逝之外的其他因素，應確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備。合同負債，是指企業已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

(d) 合同成本

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。本集團為將商品運送至客戶指定地點所發生的運輸費用，確認為合同履約成本，並在確認收入時，相應結轉計入主營業務成本。本集團將為獲取客戶合同而發生的增量成本確認為合同取得成本，主要包括銷售佣金等。對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益。

如果合同成本的賬面價值高於預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。於資產負債表日，本集團對於合同履約成本根據其初始確認時攤銷期限是否超過一年，以減去相關資產減值準備後的淨額，分別列示為存貨和其他非流動資產；對於初始確認時攤銷期限超過一年的合同取得成本，以減去相關資產減值準備後的淨額，列示為其他非流動資產。

(20) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

(21) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(a) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及運輸工具時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

(22) 利潤分配

擬發放的利潤於董事會批准的當期，確認為負債。

(23) 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，本集團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或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。

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。子公司的所有者權益、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所有者權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

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

(24) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(25) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

(a) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(i) 應收款項減值

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。

在考慮前瞻性信息時，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。2022年度，「基準」、「不利」及「有利」這三種經濟情景的權重分別是68%、16%和16%。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境、客戶情況的變化、中國財政餘額和中國貨幣供應量M1增長率等。2022年度，本集團已考慮了未來國內經濟復甦及波動等綜合因素，並相應更新了相關假設和參數，關鍵宏觀經濟參數為中國財政餘額和中國貨幣供應量M1增長率，對三種經濟情景的綜合影響分別為1.26、2.05和0.77。

(ii) 存貨跌價準備

如附註四(6)所述，本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，考慮持有存貨的目的，並以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括存貨的市場價格及本集團過往的營運成本。存貨的實際售價、完工成本及銷售費用和稅金可能隨市場銷售狀況、生產技術工藝或存貨的實際用途等的改變而發生變化，因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(iii) 產品質量保證

如附註四(17)所述，本集團會根據近期的產品維修經驗，就出售車輛時向消費者提供售後質量維修承諾，確認預計負債。由於近期的維修經驗可能無法反映有關已售產品將來的維修情況，本集團管理層需要運用較多判斷來估計這項準備。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

(iv) 所得稅和遞延所得稅

本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來應納稅所得很有可能用作抵銷有關遞延所得稅資產時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

如五所述，本公司及子公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及該等子公司的實際情況，本集團於未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照15%的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來於高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照25%的法定稅率計算所得稅，進而將影響已確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅費用。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損，本集團以未來期間很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損的應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。未來期間取得的應納稅所得額包括本集團通過正常的生產經營活動能夠實現的應納稅所得額，以及以前期間產生的應納稅暫時性差異在未來期間轉回時將增加的應納稅所得額。本集團在確定未來期間應納稅所得額取得的時間和金額時，需要運用估計和判斷。如果實際情況與估計存在差異，可能導致對遞延所得稅資產的賬面價值進行調整。

(26) 重要會計政策變更

財政部於2021年頒佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第15號〉的通知》(以下簡稱「解釋15號」)，並於2022年頒佈了《關於適用〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉相關問題的通知》(財會[2022]13號)及《企業會計準則實施問答》，本集團及本公司已採用上述通知和實施問答編製2022年度財務報表，上述修訂對本集團及本公司財務報表無重大影響。

五 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	稅率	稅基
企業所得稅	15%	應納稅所得額
增值稅	13%、9%及6%	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)
城市維護建設稅	7%	繳納的增值稅額
教育費附加	3%	繳納的增值稅額
地方教育費附加	2%	繳納的增值稅額

- (a) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018]54號)及《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的公告》(財稅[2021]6號)等相關規定，本集團在2018年1月1日至2023年12月31日的期間內，新購買的低於500萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。

- (b) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》以及國科發佈[2016]195號《高新技術企業認定管理辦法(2016修訂)》，本公司於2020年12月11日通過國家高新技術企業覆審，自2020年12月11日至2023年12月10日減按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。本集團之子公司東莞專用車於2021年12月20日通過國家高新技術企業覆審，自2021年12月20日至2024年12月19日減按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。於2022年10月31日，本公司處置了所持有的東莞專用車的全部股權。

六 合併及公司財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
庫存現金	19,551.00	22,979.50
銀行存款	19,331,956.54	46,087,702.82
財務公司存款	7,959,581.78	43,146,258.11
其他貨幣資金	4,561,820.00	15,630,827.58
— 其中存放於財務公司	—	1,160,842.66
	<u>31,872,909.32</u>	<u>104,887,768.01</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
庫存現金	19,551.00	22,808.80
銀行存款	19,331,956.54	7,433,581.67
財務公司存款	7,959,581.78	30,224,220.68
其他貨幣資金	4,561,820.00	15,630,827.58
— 其中存放於財務公司	—	1,160,842.66
	<u>31,872,909.32</u>	<u>53,311,438.73</u>

中集集團財務有限公司(「財務公司」)為一家經中國人民銀行批准設立的金融機構。財務公司的最終控股方為中集集團。本集團及本公司存放於財務公司的款項包括存款及保證金(附註九(4)(a))，相關保證金款項已分類為其他貨幣資金。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團及本公司的其他貨幣資金均為車貸保證金。

(2) 應收票據

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	4,905,000.00	1,563,916.88
商業承兌匯票	2,222,214.00	5,281,055.00
減：壞賬準備	(115,603.52)	(169,015.03)
	<u>7,011,610.48</u>	<u>6,675,956.85</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	4,905,000.00	1,553,697.64
商業承兌匯票	2,222,214.00	5,281,055.00
減：壞賬準備	(115,603.52)	(167,845.69)
	<u>7,011,610.48</u>	<u>6,666,906.95</u>

- (a) 於2022年12月31日，本集團及本公司列示於應收票據的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
商業承兌匯票	-	-
銀行承兌匯票(i)	-	4,905,000.00
	<u>-</u>	<u>4,905,000.00</u>

- (i) 本集團及本公司視日常資金管理的需要將部分銀行承兌匯票進行貼現和背書且滿足終止確認的條件，管理上述應收票據的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，故將滿足上述條件及業務模式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(附註六(4))。其餘不滿足上述條件及業務模式的銀行承兌匯票及商業承兌匯票列示為應收票據。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團及本公司無已質押的應收票據。

(b) 壞賬準備

本集團及本公司的應收票據因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

本集團

- (i) 組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

組合－銀行承兌匯票：

於2022年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為14,715.00元(2021年12月31日：4,691.75元)。本集團認為所持有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。

組合－商業承兌匯票：

於2022年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為100,888.52元(2021年12月31日：164,323.28元)。

- (ii) 2022年度，本集團應收票據計提的壞賬準備金額為124,946.42元(2021年度：169,015.03元)，收回或轉回的壞賬準備金額為169,015.03元(2021年度：200,680.31元)。2022年度，本集團因處置子公司導致應收票據壞賬準備減少的金額為9,342.90元(2021年度：無)。
- (iii) 2022年度及2021年度，本集團無核銷的壞賬準備。

本公司

(i) 組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

組合－銀行承兌匯票：

於2022年12月31日，本公司按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為14,715.00元(2021年12月31日：4,661.09元)。本公司認為所持有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。

組合－商業承兌匯票：

於2022年12月31日，本公司按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為100,888.52元(2021年12月31日：163,184.60元)。

(ii) 2022年度，本公司應收票據計提的壞賬準備金額為115,603.52元(2021年度：167,845.69元)，收回或轉回的應收票據壞賬準備金額為167,845.69元(2021年度：200,680.31元)。

(iii) 2022年度及2021年度，本公司無核銷的壞賬準備。

(3) 應收賬款

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
應收賬款	120,886,921.21	305,780,861.00
減：壞賬準備	(14,578,511.19)	(5,278,983.99)
	<u>106,308,410.02</u>	<u>300,501,877.01</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	112,514,105.84	297,941,752.98
一到二年	1,799,082.92	6,406,868.81
二到三年	6,211,764.69	561,967.76
三年以上	361,967.76	870,271.45
	<u>120,886,921.21</u>	<u>305,780,861.00</u>

(b) 2022年度及2021年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(c) 壞賬準備

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

(i) 於2022年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

客商名稱	2022年12月31日			計提理由
	賬面餘額	壞賬準備		
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額	
CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL	4,876,621.00	100%	(4,876,621.00)	已發生信用減值

2021年度，本集團無單項計提壞賬準備的應收賬款。

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－車輛集團內關聯方

	2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	74,488,349.32	-	-

	2021年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	196,523,183.94	-	-

組合－其他客商

	2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	9,427,362.49	4.51%	(424,996.42)
逾期1年以內	23,721,773.03	5.22%	(1,238,790.21)
逾期1-2年	1,799,082.92	81.40%	(1,464,371.11)
逾期2-3年	6,211,764.69	100.00%	(6,211,764.69)
逾期3年以上	361,967.76	100.00%	(361,967.76)
	41,521,950.89		(9,701,890.19)

	2021年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	85,843,281.51	2.70%	(2,319,733.07)
逾期1年以內	15,575,287.53	3.63%	(565,382.94)
逾期1-2年	6,406,868.81	18.21%	(1,166,690.81)
逾期2-3年	561,967.76	63.51%	(356,905.72)
逾期3年以上	870,271.45	100.00%	(870,271.45)
	<u>109,257,677.06</u>		<u>(5,278,983.99)</u>

(iii) 本年度應收賬款計提的壞賬準備金額為15,046,732.96元(2021年度：713,918.23元)，收回或轉回的壞賬準備金額為3,194,291.66元(2021年度：2,090,714.06元)。本年度因處置子公司導致應收賬款壞賬準備減少的金額為2,552,914.13元(2021年度：無)。

(d) 2022年度及2021年度，本集團無實際核銷的應收賬款。

(e) 於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團無質押給銀行作為取得借款的擔保的應收賬款。

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
應收賬款	120,886,921.21	147,689,004.18
減：壞賬準備	<u>(14,578,511.19)</u>	<u>(3,378,679.15)</u>
	<u>106,308,410.02</u>	<u>144,310,325.03</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	112,514,105.84	139,849,896.16
一到二年	1,799,082.92	6,406,868.81
二到三年	6,211,764.69	561,967.76
三年以上	<u>361,967.76</u>	<u>870,271.45</u>
	<u>120,886,921.21</u>	<u>147,689,004.18</u>

(b) 2022年度及2021年度，本公司無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(c) 壞賬準備

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

(i) 於2022年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

客商名稱	2022年12月31日			計提理由
	賬面餘額	壞賬準備		
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	
CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL	4,876,621.00	100%	(4,876,621.00)	已發生信用減值

2021年度，本公司無單項計提壞賬準備的應收賬款。

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－車輛集團內關聯方

	2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	74,488,349.32	—	—

	2021年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	108,768,281.12	—	—

組合－其他客商

	2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	9,427,362.49	4.51%	(424,996.42)
逾期1年以內	23,721,773.03	5.22%	(1,238,790.21)
逾期1-2年	1,799,082.92	81.40%	(1,464,371.11)
逾期2-3年	6,211,764.69	100.00%	(6,211,764.69)
逾期3年以上	361,967.76	100.00%	(361,967.76)
	41,521,950.89		(9,701,890.19)

	賬面餘額 金額	2021年12月31日	
		整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備 金額
未逾期	26,203,485.01	3.08%	(807,735.05)
逾期1年以內	4,878,130.03	3.63%	(177,076.12)
逾期1-2年	6,406,868.81	18.21%	(1,166,690.81)
逾期2-3年	561,967.76	63.51%	(356,905.72)
逾期3年以上	870,271.45	100.00%	(870,271.45)
	<u>38,920,723.06</u>		<u>(3,378,679.15)</u>

(iii) 本年度應收賬款計提的壞賬準備金額為13,553,247.81元(2021年度：488,335.17元)，收回或轉回的壞賬準備金額為2,353,415.77元(2021年度：531,113.22元)。

(d) 2022年度及2021年度，本公司無實際核銷的應收賬款。

(e) 於2022年12月31日及2021年12月31日，本公司無質押給銀行作為取得借款的擔保的應收賬款。

(4) 應收款項融資

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	1,721,945.00	27,002,141.91
減：壞賬準備	<u>(5,165.84)</u>	<u>(81,006.43)</u>
	<u>1,716,779.16</u>	<u>26,921,135.48</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	1,721,945.00	24,190,961.91
減：壞賬準備	<u>(5,165.84)</u>	<u>(72,572.89)</u>
	<u>1,716,779.16</u>	<u>24,118,389.02</u>

本集團及本公司視日常資金管理的需要將部分銀行承兌匯票進行貼現和背書且滿足終止確認的條件，管理上述應收票據的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，故將滿足上述條件及業務模式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，並列示為應收款項融資。

於2022年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為5,165.84元(2021年12月31日：81,006.43元)。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2022年12月31日，本公司按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為5,165.84元(2021年12月31日：72,572.89元)。本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團及本公司無列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兌匯票。

於2022年12月31日，除附註六(2)(a)外，本集團及本公司已背書或已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	40,191,172.31	-

(5) 預付款項

預付款項按賬齡分析如下：

本集團

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	5,694,858.55	97.34%	10,135,031.36	99.45%
一到二年	155,895.23	2.66%	56,000.00	0.55%
	<u>5,850,753.78</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,191,031.36</u>	<u>100.00%</u>

本公司

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	5,694,858.55	97.34%	7,479,123.75	100.00%
一到二年	155,895.23	2.66%	-	-
	<u>5,850,753.78</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,479,123.75</u>	<u>100.00%</u>

(6) 其他應收款

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
應收關聯方款項(附註九(4)(c))	167,352,634.37	54,071,984.51
應收股利(附註九(4)(c))	59,168,700.00	-
代墊費用	3,690,502.80	6,403,197.42
押金、保證金	6,033,508.88	7,535,519.72
個人借款	162,559.28	115,000.00
應收退稅款	-	2,900,000.00
其他	2,799,348.59	6,542,266.82
	<u>239,207,253.92</u>	<u>77,567,968.47</u>
減：壞賬準備	<u>(8,365,964.19)</u>	<u>-</u>
	<u>230,841,289.73</u>	<u>77,567,968.47</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
應收關聯方款項	167,352,634.37	34,087,646.33
應收股利(i)	59,168,700.00	79,217,585.60
代墊費用	3,690,502.80	4,464,625.37
押金、保證金	6,033,508.88	6,847,308.92
個人借款	162,559.28	5,000.00
其他	2,799,348.59	5,742,641.51
	<u>239,207,253.92</u>	<u>130,364,807.73</u>
減：壞賬準備	<u>(8,365,964.19)</u>	<u>—</u>
	<u><u>230,841,289.73</u></u>	<u><u>130,364,807.73</u></u>

(i) 本公司於2022年10月31日處置子公司東莞專用車後，於11月收到其以前年度宣告分派的現金股利79,217,585.60元。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	220,648,189.43	56,426,131.47
一到二年	13,969,677.09	1,475,720.00
二到三年	1,475,720.00	6,919,576.00
三年以上	3,113,667.40	12,746,541.00
	<u>239,207,253.92</u>	<u>77,567,968.47</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	220,648,189.43	125,775,092.73
一到二年	13,969,677.09	1,475,720.00
二到三年	1,475,720.00	500,000.00
三年以上	3,113,667.40	2,613,995.00
	<u>239,207,253.92</u>	<u>130,364,807.73</u>

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表

本集團

	未來12個月		第一階段			第三階段		合計
	內預期信用損失(組合)		內預期信用損失(單項)		小計	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備		壞賬準備	賬面餘額	
2021年12月31日	77,567,968.47	-	-	-	-	-	-	-
本年新增	198,076,085.26	-	-	-	-	-	-	-
本年轉回	-	-	-	-	-	-	-	-
本年轉銷	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：本年核銷	-	-	-	-	-	-	-	-
終止確認	-	-	-	-	-	-	-	-
轉入第三階段	(8,365,964.19)	-	-	-	-	8,365,964.19	8,365,964.19	8,365,964.19
因處置子公司導致的減少	(36,436,799.81)	-	-	-	-	-	-	-
2022年12月31日	<u>230,841,289.73</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,365,964.19</u>	<u>8,365,964.19</u>	<u>8,365,964.19</u>

本公司

	未來12個月內預期信用損失(組合)		第一階段			第三階段		合計
	未來12個月內預期信用損失(單項)		小計	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)				
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	
2021年12月31日	130,364,807.73	-	-	-	-	-	-	-
本年新增	100,476,482.00	-	-	-	-	-	-	-
本年轉回	-	-	-	-	-	-	-	-
本年轉銷	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：本年核銷	-	-	-	-	-	-	-	-
終止確認	-	-	-	-	-	-	-	-
轉入第三階段	(8,365,964.19)	-	-	-	-	8,365,964.19	8,365,964.19	8,365,964.19
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2022年12月31日	<u>222,475,325.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,365,964.19</u>	<u>8,365,964.19</u>	<u>8,365,964.19</u>

i) 本年度無轉入第一階段的其他應收款。

ii) 除因本年度新增、減少的款項及第一、第三階段間互相轉換引起的壞賬準備變動外，無由於確定預期信用損失時所採用的參數數據發生變化引起的壞賬準備變動。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團及本公司不存在處於第二階段的其他應收款。處於第一階段和第三階段的其他應收款分析如下：

- (i) 於2022年12月31日，本集團及本公司單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第三階段	賬面餘額	整個存續 期內預期		理由
		信用損失率	壞賬準備	
應收關聯方款項	4,484,757.69	100.00%	(4,484,757.69)	
代墊費用	3,551,206.50	100.00%	(3,551,206.50)	已發生信用減值
押金、保證金	330,000.00	100.00%	(330,000.00)	
	<u>8,365,964.19</u>		<u>(8,365,964.19)</u>	

於2021年12月31日，本集團及本公司無單項計提壞賬準備的其他應收款。

- (ii) 於2022年12月31日，本集團及本公司組合計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第一階段	賬面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備
應收關聯方款項	162,867,876.68	—	—
應收股利	59,168,700.00	—	—
押金、保證金	5,703,508.88	—	—
個人借款	162,559.28	—	—
代墊費用	139,296.30	—	—
其他	2,799,348.59	—	—
	<u>230,841,289.73</u>		<u>—</u>

於2021年12月31日，本集團及本公司的其他應收款均處於第一階段，賬齡較長的其他應收款主要為押金、保證金，信用風險較低，並未計提壞賬準備。

- (c) 2022年度，本集團及本公司計提的壞賬準備金額為8,365,964.19元（2021年：無），無收回或轉回的壞賬準備。

(d) 2022年度及2021年度，本集團及本公司無核銷的其他應收款及其壞賬準備。

(7) 存貨

本集團

	2021年12月31日			2022年12月31日
成本－				
原材料	127,505,695.85			21,377,718.20
在產品	56,548,460.20			628,874.09
產成品	118,138,547.91			39,521,464.56
備品備件	2,073,827.10			1,392,746.46
合同履約成本	2,493,490.71			—
	<u>306,760,021.77</u>			<u>62,920,803.31</u>
		本年增加	本年減少	因處置子公司 導致的減少
減：存貨跌價準備－				
原材料	(8,015,150.99)	—	—	3,329,420.82
產成品	<u>(505,979.02)</u>	<u>(12,890.27)</u>	<u>12,890.27</u>	—
	<u>(8,521,130.01)</u>	<u>(12,890.27)</u>	<u>12,890.27</u>	<u>3,329,420.82</u>
	<u>298,238,891.76</u>			<u>57,729,094.12</u>

本公司

	2021年 12月31日			2022年 12月31日
成本－				
原材料	42,922,602.85			21,377,718.20
在產品	18,418,709.06			628,874.09
產成品	35,179,700.79			39,521,464.56
備品備件	2,039,221.71			1,392,746.46
	<u>98,560,234.41</u>			<u>62,920,803.31</u>
		本年增加	本年減少	
減：存貨跌價準備－				
原材料	(4,685,730.17)	—	—	(4,685,730.17)
產成品	<u>(505,979.02)</u>	—	—	<u>(505,979.02)</u>
	<u>(5,191,709.19)</u>	—	—	<u>(5,191,709.19)</u>
	<u>93,368,525.22</u>			<u>57,729,094.12</u>

(8) 其他流動資產

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
預繳企業所得稅	–	2,721,396.72
待抵扣進項稅額	–	42,136.92
其他	58,328.09	122,436.25
	<u>58,328.09</u>	<u>122,436.25</u>
	<u><u>58,328.09</u></u>	<u><u>2,885,969.89</u></u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
預繳企業所得稅	–	2,721,396.72
其他	58,328.09	46,783.49
	<u>58,328.09</u>	<u>46,783.49</u>
	<u><u>58,328.09</u></u>	<u><u>2,768,180.21</u></u>

(9) 長期股權投資

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
對子公司的投資(a)	–	300,000,000.00
減：長期股權投資減值準備	–	–
	<u>–</u>	<u>300,000,000.00</u>
	<u><u>–</u></u>	<u><u>300,000,000.00</u></u>

- (a) 2022年10月31日，本公司與車輛集團簽訂協議，約定以416,538,000.00元的轉讓價格，將持有的子公司東莞專用車78.89%的股權（對應長期股權投資成本300,000,000.00元）轉讓予車輛集團。當月轉讓完成後，本公司不再持有東莞專用車股權，也不再持有對子公司的投資。

(10) 固定資產

本集團

	房屋及建築物 自用	機器設備 自用	運輸工具 自用	辦公及其他設備 自用	合計
原價					
2021年12月31日	412,236,784.61	429,121,245.11	39,730,497.92	28,625,020.96	909,713,548.60
本年增加					
購置	75,739.88	2,235,127.68	-	99,474.14	2,410,341.70
在建工程轉入(附註六(11))	-	9,533,869.05	-	-	9,533,869.05
本年減少					
處置及報廢	-	-	(1,032,317.24)	-	(1,032,317.24)
因處置子公司導致的減少	(236,943,744.72)	(250,600,088.05)	(31,202,775.92)	(14,094,885.91)	(532,841,494.60)
2022年12月31日	175,368,779.77	190,290,153.79	7,495,404.76	14,629,609.19	387,783,947.51
累計折舊					
2021年12月31日	(108,484,643.54)	(169,095,363.18)	(25,919,322.67)	(16,546,425.83)	(320,045,755.22)
本年增加					
計提	(11,260,700.03)	(25,699,709.76)	(5,440,762.69)	(1,744,011.63)	(44,145,184.11)
本年減少					
處置及報廢	-	-	711,949.57	-	711,949.57
因處置子公司導致的減少	29,676,554.60	93,786,679.40	23,547,730.90	8,470,832.87	155,481,797.77
2022年12月31日	(90,068,788.97)	(101,008,393.54)	(7,100,404.89)	(9,819,604.59)	(207,997,191.99)
減值準備					
2021年12月31日	-	(986,329.06)	-	-	(986,329.06)
本年減少					
因處置子公司導致的減少	-	986,329.06	-	-	986,329.06
2022年12月31日	-	-	-	-	-
賬面價值					
2022年12月31日	85,299,990.80	89,281,760.25	394,999.87	4,810,004.60	179,786,755.52
2021年12月31日	303,752,141.07	259,039,552.87	13,811,175.25	12,078,595.13	588,681,464.32

2022年度計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為：28,348,587.24元、4,676,418.05元、4,677,529.75元及6,442,649.07元(2021年度：28,532,387.78元、5,671,215.77元、5,496,164.68元及10,739,876.54元)。

於2022年12月31日，本集團尚未辦理房屋產權證書或未辦理房屋產權過戶手續的房屋及建築物賬面價值為9,257,355.98元(2021年12月31日：25,020,220.30元)。本集團對上述房屋及建築物享有合法的使用權及支配權。

本公司

	房屋及建築物 自用	機器設備 自用	運輸工具 自用	辦公及其他設備 自用	合計
原價					
2021年12月31日	175,368,779.77	190,114,650.09	7,495,404.76	14,583,320.37	387,562,154.99
本年增加					
購置	-	175,503.70	-	46,288.82	221,792.52
2022年12月31日	175,368,779.77	190,290,153.79	7,495,404.76	14,629,609.19	387,783,947.51
累計折舊					
2021年12月31日	(84,733,951.83)	(91,031,779.70)	(6,257,655.93)	(9,530,979.57)	(191,554,367.03)
本年增加					
計提	(5,334,837.14)	(9,976,613.84)	(842,748.96)	(288,625.02)	(16,442,824.96)
2022年12月31日	(90,068,788.97)	(101,008,393.54)	(7,100,404.89)	(9,819,604.59)	(207,997,191.99)
減值準備					
2021年12月31日及 2022年12月31日	-	-	-	-	-
賬面價值					
2022年12月31日	85,299,990.80	89,281,760.25	394,999.87	4,810,004.60	179,786,755.52
2021年12月31日	90,634,827.94	99,082,870.39	1,237,748.83	5,052,340.80	196,007,787.96

2022年度計入營業成本、銷售費用、研發費用及管理費用的折舊費用分別為：13,428,571.21元、62,521.70元、1,609,200.86元及1,342,531.19元（2021年度：12,176,841.70元、60,866.35元、3,440,597.27元及1,445,633.01元）。

於2022年12月31日，本公司尚未辦理房屋產權證書或未辦理房屋產權過戶手續的房屋及建築物賬面價值為9,257,355.98元（2021年12月31日：10,260,378.82元）。本公司對上述房屋及建築物享有合法的使用權及支配權。

(11) 在建工程

本集團

工程名稱	2021年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產 (附註六(10))	2022年 12月31日
東莞專用車廠房籌建項目	3,493,540.09	6,040,328.96	(9,533,869.05)	-
減：在建工程減值準備	-	-	-	-
	<u>3,493,540.09</u>	<u>6,040,328.96</u>	<u>(9,533,869.05)</u>	<u>-</u>

於2022年度及2021年度，本集團與本公司無借款費用資本化。

(12) 無形資產

本集團

	原價	2021年 12月31日	本年增加	本年攤銷	因處置子 公司導致的減少	2022年 12月31日	累計攤銷額
土地使用權	54,008,329.84	106,099,476.92	-	(2,370,041.08)	(67,916,518.05)	35,812,917.79	(18,195,412.05)
軟件使用權	4,428,114.54	8,693,937.43	248,058.26	(1,055,752.43)	(6,433,364.19)	1,452,879.07	(2,975,235.47)
	<u>58,436,444.38</u>	<u>114,793,414.35</u>	<u>248,058.26</u>	<u>(3,425,793.51)</u>	<u>(74,349,882.24)</u>	<u>37,265,796.86</u>	<u>(21,170,647.52)</u>
減：無形資產減值準備		-	-	-	-	-	-
		<u>114,793,414.35</u>				<u>37,265,796.86</u>	

本公司

	原價	2021年 12月31日	本年增加	本年攤銷	2022年 12月31日	累計攤銷額
土地使用權	54,008,329.84	36,895,846.27	-	(1,082,928.48)	35,812,917.79	(18,195,412.05)
軟件使用權	4,428,114.54	1,387,550.14	248,058.26	(182,729.33)	1,452,879.07	(2,975,235.47)
	<u>58,436,444.38</u>	<u>38,283,396.41</u>	<u>248,058.26</u>	<u>(1,265,657.81)</u>	<u>37,265,796.86</u>	<u>(21,170,647.52)</u>
減：無形資產減值準備		-	-	-	-	-
		<u>38,283,396.41</u>			<u>37,265,796.86</u>	

2022年度，本集團研發支出34,574,482.24元（2021年度：67,528,574.42元），本公司研發支出11,141,480.88元（2021年度：33,997,647.98元），均於當年計入研發費用。

於2022年12月31日，本集團及本公司所有權受到限制的無形資產的眼面價值為35,812,917.79元（2021年12月31日：36,895,846.27元）。

(13) 長期待攤費用

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
高爾夫協會會費	172,833.44	233,833.40
維修費	-	2,138,202.06
檢測技術服務費	-	742,357.50
其他	-	1,136,010.40
	<u>172,833.44</u>	<u>4,250,403.36</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
高爾夫協會會費	<u>172,833.44</u>	<u>233,833.40</u>

(14) 資產減值及損失準備

本集團

	2021年		本年減少		因處置子公司 導致的減少	2022年 12月31日
	2021年 12月31日	本年增加	轉回	轉銷		
應收票據壞賬準備	169,015.03	124,946.42	(169,015.03)	-	(9,342.90)	115,603.52
應收賬款壞賬準備	5,278,983.99	15,046,732.96	(3,194,291.63)	-	(2,552,914.13)	14,578,511.19
應收款項融資減值準備	81,006.43	21,225.23	(81,006.43)	-	(16,059.39)	5,165.84
其他應收款壞賬準備	-	8,365,964.19	-	-	-	8,365,964.19
小計	<u>5,529,005.45</u>	<u>23,558,868.80</u>	<u>(3,444,313.09)</u>	<u>-</u>	<u>(2,578,316.42)</u>	<u>23,065,244.74</u>
存貨跌價準備	8,521,130.01	12,890.27	-	(12,890.27)	(3,329,420.82)	5,191,709.19
固定資產減值準備	986,329.06	-	-	-	(986,329.06)	-
小計	<u>9,507,459.07</u>	<u>12,890.27</u>	<u>-</u>	<u>(12,890.27)</u>	<u>(4,315,749.88)</u>	<u>5,191,709.19</u>
	<u>15,036,464.52</u>	<u>23,571,759.07</u>	<u>(3,444,313.09)</u>	<u>(12,890.27)</u>	<u>(6,894,066.30)</u>	<u>28,256,953.93</u>

本公司

	2021年		本年減少		2022年 12月31日
	2021年 12月31日	本年增加	轉回	轉銷	
應收票據壞賬準備	167,845.69	115,603.52	(167,845.69)	-	115,603.52
應收賬款壞賬準備	3,378,679.15	13,553,247.81	(2,353,415.77)	-	14,578,511.19
應收款項融資減值準備	72,572.89	5,165.84	(72,572.89)	-	5,165.84
其他應收款壞賬準備	-	8,365,964.19	-	-	8,365,964.19
小計	<u>3,619,097.73</u>	<u>22,039,981.36</u>	<u>(2,593,834.35)</u>	<u>-</u>	<u>23,065,244.74</u>
存貨跌價準備	<u>5,191,709.19</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,191,709.19</u>
	<u>8,810,806.92</u>	<u>22,039,981.36</u>	<u>(2,593,834.35)</u>	<u>-</u>	<u>28,256,953.93</u>

(15) 短期借款

本集團

	幣種	2022年12月31日	2021年12月31日
信用借款	人民幣	—	40,032,472.27

於2021年12月31日，未償還短期借款的加權平均年利率為3.50%。

(16) 應付票據

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	18,332,998.55	126,066,366.56

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	18,332,998.55	44,718,251.48

(17) 應付賬款

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
應付材料款	121,137,595.34	232,081,123.85

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
應付材料款	121,137,595.34	113,122,502.60

(18) 合同負債

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
預收貨款	11,702,683.36	16,652,457.92

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
預收貨款	11,702,683.36	6,776,821.85

於2022年度和2021年度，本集團及本公司在年初賬面價值中的合同負債已於當年轉入營業收入。

(19) 應付職工薪酬

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
應付短期薪酬(a)	6,436,117.29	31,718,946.41
應付設定提存計劃(b)	—	—
應付辭退福利(c)	—	—
	<u>6,436,117.29</u>	<u>31,718,946.41</u>

(a) 短期薪酬

	2021年 12月31日	本年增加	本年減少	因處置子公司 導致的減少	2022年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	30,578,651.95	89,682,366.31	(102,085,918.01)	(12,662,786.98)	5,512,313.27
職工福利費	124,023.98	2,971,089.16	(3,095,113.14)	—	—
社會保險費	—	1,868,112.34	(1,816,851.30)	(51,261.04)	—
其中：醫療保險費	—	1,203,311.95	(1,203,311.95)	—	—
工傷保險費	—	344,724.45	(344,724.45)	—	—
生育保險費	—	320,075.94	(268,814.90)	(51,261.04)	—
住房公積金	—	3,403,411.15	(3,403,411.15)	—	—
工會經費和職工教育經費	1,016,270.48	474,790.07	(485,578.07)	(81,678.46)	923,804.02
	<u>31,718,946.41</u>	<u>98,399,769.03</u>	<u>(110,886,871.67)</u>	<u>(12,795,726.48)</u>	<u>6,436,117.29</u>

(b) 設定提存計劃

	2022年度		2021年度	
	應付金額	年末餘額	應付金額	年末餘額
基本養老保險	8,295,959.93	—	8,898,374.15	—
失業保險費	176,980.35	—	229,641.17	—
	<u>8,472,940.28</u>	<u>—</u>	<u>9,128,015.32</u>	<u>—</u>

(c) 應付辭退福利

2022年度，本集團因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為1,719,204.00元（2021年度：107,190.00元）。

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
應付短期薪酬(a)	6,436,117.29	18,527,627.07
應付設定提存計劃(b)	—	—
應付辭退福利(c)	—	—
	<u>6,436,117.29</u>	<u>18,527,627.07</u>

(a) 短期薪酬

	2021年 12月31日	本年增加	本年減少	2022年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	17,478,171.07	27,835,198.90	(39,801,056.70)	5,512,313.27
職工福利費	124,023.98	437,526.27	(561,550.25)	—
社會保險費	—	921,141.96	(921,141.96)	—
其中：醫療保險費	—	656,838.97	(656,838.97)	—
工傷保險費	—	158,247.91	(158,247.91)	—
生育保險費	—	106,055.08	(106,055.08)	—
住房公積金	—	1,453,606.95	(1,453,606.95)	—
工會經費和職工教育經費	925,432.02	255,950.07	(257,578.07)	923,804.02
	<u>18,527,627.07</u>	<u>30,903,424.15</u>	<u>(42,994,933.93)</u>	<u>6,436,117.29</u>

(b) 設定提存計劃

	2022年度		2021年度	
	應付金額	年末餘額	應付金額	年末餘額
基本養老保險	3,365,692.82	—	5,480,415.24	—
失業保險費	71,935.10	—	90,043.80	—
	<u>3,437,627.92</u>	<u>—</u>	<u>5,570,459.04</u>	<u>—</u>

(c) 應付辭退福利

2022年度，本公司因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為1,719,204.00元（2021年度：107,190.00元）。

(20) 應交稅費

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
應交企業所得稅	10,286,185.67	–
未交增值稅	1,928,095.59	4,341,162.51
應交個人所得稅	474,030.21	2,103,053.79
應交城市維護建設稅	–	67,546.03
應交教育費附加	–	48,247.18
其他	27,915.12	53,198.48
	<u>12,716,226.59</u>	<u>6,613,207.99</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
應交企業所得稅	10,286,185.67	–
未交增值稅	1,928,095.59	4,341,162.51
應交個人所得稅	474,030.21	1,439,297.88
應交城市維護建設稅	–	67,546.03
應交教育費附加	–	48,247.18
其他	27,915.12	2,317.61
	<u>12,716,226.59</u>	<u>5,898,571.21</u>

(21) 其他應付款

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
應付關聯方款項 (附註九(4)(f))	51,777,073.10	124,978,758.92
應付股利 (附註九(4)(f))	150,000,000.00	89,202,546.59
預提費用	6,839,747.71	13,694,061.38
運費	1,311,594.10	5,232,100.74
押金及暫收款	1,195,410.00	1,974,070.00
質保金	1,150,667.40	1,493,183.95
應付設備款	–	3,793,827.44
其他	7,737,533.03	7,564,193.77
	<u>220,012,025.34</u>	<u>247,932,742.79</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
應付關聯方款項	51,777,073.10	72,519,478.63
應付股利	150,000,000.00	89,202,546.59
預提費用	6,839,747.71	7,007,017.72
運費	1,311,594.10	2,286,197.76
押金及暫收款	1,195,410.00	1,074,070.00
質保金	1,150,667.40	1,463,633.95
應付設備款	—	3,793,827.44
其他	7,737,533.03	6,238,745.29
	<u>220,012,025.34</u>	<u>183,585,517.38</u>

(22) 其他流動負債

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
產品質量保證(a)	1,313,137.69	10,289,797.07
待轉銷項稅額	531,040.64	1,108,881.30
	<u>1,844,178.33</u>	<u>11,398,678.37</u>

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
產品質量保證(a)	1,313,137.69	3,879,515.04
待轉銷項稅額	531,040.64	880,986.84
	<u>1,844,178.33</u>	<u>4,760,501.88</u>

(a) 產品質量保證

本集團及本公司向購買車輛的消費者提供售後質量維修承諾，對車輛售出後在保修期內出現非意外事件造成的故障和質量問題，本集團及本公司依據合同，承擔保修責任。上述產品質量保證按本集團及本公司預計需要承擔的產品質量保證費用計提。

本集團

	2021年 12月31日	本年計提	本年 轉回/支付	因處置子公司 導致的減少	2022年 12月31日
產品質量保證	<u>10,289,797.07</u>	<u>3,281,727.50</u>	<u>(3,576,862.35)</u>	<u>(8,681,524.53)</u>	<u>1,313,137.69</u>

本公司

	2021年 12月31日	本年計提	本年 轉回/支付	2022年 12月31日
產品質量保證	<u>3,879,515.04</u>	<u>—</u>	<u>(2,566,377.35)</u>	<u>1,313,137.69</u>

(23) 遞延收益

本集團

	2022年12月31日	2021年12月31日
政府補助(a)	<u>19,604,465.82</u>	<u>21,451,234.02</u>

(a) 政府補助

	2021年 12月31日	本年增加	本年減少 計入其他收益	因處置子公司 導致的減少	2022年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
深圳坪山區財政局固定 資產技改補助	5,768,659.06	-	(607,227.26)	-	5,161,431.80	與資產相關
東莞智能製造重點項目 資助計劃	3,164,653.80	-	(390,698.00)	(2,773,955.80)	-	與資產相關
深圳市工業和信息化局 技術投資改造項目	8,319,745.76	1,580,000.00	(933,001.32)	-	8,966,744.44	與資產相關
深圳市坪山區經濟發展 專項資金	4,198,175.40	1,863,363.00	(585,248.82)	-	5,476,289.58	與資產相關
東莞市工業和信息化局 設備事後獎勵項目	-	1,457,500.00	(172,065.97)	(1,285,434.03)	-	與資產相關
	<u>21,451,234.02</u>	<u>4,900,863.00</u>	<u>(2,688,241.37)</u>	<u>(4,059,389.83)</u>	<u>19,604,465.82</u>	

本公司

	2022年12月31日	2021年12月31日
政府補助(a)	<u>19,604,465.82</u>	<u>18,286,580.22</u>

	2021年 12月31日	本年增加	本年減少 計入其他收益	2022年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
深圳坪山區財政局固定資產技改補助	5,768,659.06	-	(607,227.26)	5,161,431.80	與資產相關
深圳市工業和信息化局技術投資 改造項目	8,319,745.76	1,580,000.00	(933,001.32)	8,966,744.44	與資產相關
深圳市坪山區經濟發展專項資金	4,198,175.40	1,863,363.00	(585,248.82)	5,476,289.58	與資產相關
	<u>18,286,580.22</u>	<u>3,443,363.00</u>	<u>(2,125,477.40)</u>	<u>19,604,465.82</u>	

(24) 遞延所得稅資產和負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債列示如下：

(a) 遞延所得稅資產

本集團

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
資產及信用減值準備	4,381,471.06	29,209,807.11	2,255,469.64	15,036,464.52
應付職工薪酬	288,030.00	1,920,200.00	1,070,256.41	7,135,042.67
預計負債	196,970.65	1,313,137.69	1,543,469.56	10,289,797.07
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的 公允價值變動	—	—	3,165.00	21,100.00
可抵扣虧損(i)	—	—	17,837,296.55	118,915,310.34
遞延收益	<u>2,940,669.87</u>	<u>19,604,465.82</u>	<u>3,217,685.10</u>	<u>21,451,234.02</u>
	<u>7,807,141.58</u>	<u>52,047,610.62</u>	<u>25,927,342.26</u>	<u>172,848,948.62</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額	4,425,092.62		2,616,890.97	
預計於1年後轉回的金額	<u>3,382,048.96</u>		<u>23,310,451.29</u>	
	<u>7,807,141.58</u>		<u>25,927,342.26</u>	

(i) 本公司於2021年10月31日處置子公司東莞專用車，減少可抵扣虧損118,915,310.34元。於2022年12月31日，本集團無可抵扣虧損。

本公司

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
資產及信用減值準備	4,381,471.06	29,209,807.11	1,321,621.03	8,810,806.92
應付職工薪酬	288,030.00	1,920,200.00	695,256.40	4,635,042.67
預計負債	196,970.65	1,313,137.69	581,927.26	3,879,515.04
遞延收益	<u>2,940,669.87</u>	<u>19,604,465.82</u>	<u>2,742,987.03</u>	<u>18,286,580.22</u>
	<u>7,807,141.58</u>	<u>52,047,610.62</u>	<u>5,341,791.72</u>	<u>35,611,944.85</u>

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額	4,425,092.62		1,277,183.66	
預計於1年後轉回的金額	<u>3,382,048.96</u>		<u>4,064,608.06</u>	
	<u>7,807,141.58</u>		<u>5,341,791.72</u>	
(b) 遞延所得稅負債				
本集團				
	2022年12月31日		2021年12月31日	
	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異
固定資產加速折舊	<u>(6,849,030.64)</u>	<u>(45,660,204.26)</u>	<u>(6,780,276.16)</u>	<u>(45,201,841.06)</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額	(20,537.72)		(20,392.70)	
預計於1年後轉回的金額	<u>(6,828,492.92)</u>		<u>(6,759,883.46)</u>	
	<u>(6,849,030.64)</u>		<u>(6,780,276.16)</u>	
本公司				
	2022年12月31日		2021年12月31日	
	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異
固定資產加速折舊	<u>(6,849,030.64)</u>	<u>(45,660,204.26)</u>	<u>(6,487,920.29)</u>	<u>(43,252,801.93)</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額	(20,537.72)		(19,513.40)	
預計於1年後轉回的金額	<u>(6,828,492.92)</u>		<u>(6,468,406.89)</u>	
	<u>(6,849,030.64)</u>		<u>(6,487,920.29)</u>	

(c) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

本集團

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(6,849,030.64)	958,110.94	(5,634,147.59)	20,293,194.67
遞延所得稅負債	6,849,030.64	–	5,634,147.59	(1,146,128.57)

本公司

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(6,849,030.64)	958,110.94	(5,341,791.72)	–
遞延所得稅負債	6,849,030.64	–	5,341,791.72	(1,146,128.57)

(25) 實收資本

本集團及本公司

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	人民幣	比例	人民幣	比例
車輛集團	112,500,000.00	75.00%	337,500,000.00	75.00%
CIMC Vehicle	37,500,000.00	25.00%	112,500,000.00	25.00%
	<u>150,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>450,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

2022年12月，本公司全體股東一致同意按各自持股比例以現金減少註冊資本，減資合計300,000,000.00元。減資完成後實收資本為150,000,000.00元，各股東持股比例維持不變。

(26) 盈餘公積

本集團及本公司

	2021年		2022年	
	12月31日	本年提取	本年減少	12月31日
法定盈餘公積金	<u>89,231,966.82</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>89,231,966.82</u>

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加實收資本。本公司累計計提法定盈餘公積金已達註冊資本的50%，2022年度並無計提（2021年度：計提4,117,357.52元）。

(27) 未分配利潤

根據2022年6月6日和2022年12月26日的董事會決議，本公司分別向全體股東分配利潤18,528,108.82元和150,000,000.00元，合計168,528,108.82元（2021年度：14,334,444.95元）。

(28) 營業收入和營業成本

本集團

	2022年度	2021年度
主營業務收入	740,963,637.29	1,509,707,503.68
其他業務收入	53,357,481.12	102,758,321.98
	<u>794,321,118.41</u>	<u>1,612,465,825.66</u>

	2022年度	2021年度
主營業務成本	701,491,695.07	1,353,252,826.63
其他業務成本	38,702,546.52	70,160,137.53
	<u>740,194,241.59</u>	<u>1,423,412,964.16</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2022年度		2021年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售車輛收入	<u>740,963,637.29</u>	<u>701,491,695.07</u>	<u>1,509,707,503.68</u>	<u>1,353,252,826.63</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2022年度		2021年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售材料	27,657,930.97	23,401,828.96	68,508,467.18	54,885,072.32
加工修理修配	3,698,908.44	5,194,332.72	1,481,700.46	3,773,430.31
其他	22,000,641.71	10,106,384.84	32,768,154.34	11,501,634.90
	<u>53,357,481.12</u>	<u>38,702,546.52</u>	<u>102,758,321.98</u>	<u>70,160,137.53</u>

(c) 營業收入分解如下：

	2022年度	2021年度
營業收入		
在某一時點確認	780,710,172.65	1,610,984,125.20
在某一時段內確認	7,399,393.40	1,481,700.46
租賃收入	6,211,552.36	-
	<u>794,321,118.41</u>	<u>1,612,465,825.66</u>

本公司

	2022年度	2021年度
主營業務收入	208,019,464.89	887,486,603.01
其他業務收入	34,397,299.47	99,985,397.77
	<u>242,416,764.36</u>	<u>987,472,000.78</u>

	2022年度	2021年度
主營業務成本	232,923,777.94	789,881,130.35
其他業務成本	22,170,215.52	75,139,930.09
	<u>255,093,993.46</u>	<u>865,021,060.44</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2022年度		2021年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售車輛收入	<u>208,019,464.89</u>	<u>232,923,777.94</u>	<u>887,486,603.01</u>	<u>789,881,130.35</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2022年度		2021年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售材料	13,311,313.26	11,755,511.76	59,025,336.16	49,728,375.45
加工修理修配	1,000,000.00	950,000.00	–	–
其他	<u>20,085,986.21</u>	<u>9,464,703.76</u>	<u>40,960,061.61</u>	<u>25,411,554.64</u>
	<u>34,397,299.47</u>	<u>22,170,215.52</u>	<u>99,985,397.77</u>	<u>75,139,930.09</u>

(c) 營業收入分解如下：

	2022年度	2021年度
營業收入		
在某一時點確認	223,522,153.71	968,329,579.64
在某一時段內確認	12,683,058.29	19,142,421.14
租賃收入	<u>6,211,552.36</u>	–
	<u>242,416,764.36</u>	<u>987,472,000.78</u>

(29) 税金及附加

本集團

	2022年度	2021年度
房產稅	3,444,197.29	3,748,474.64
城市維護建設稅	830,253.84	2,199,126.81
教育費附加	635,088.52	1,752,718.03
印花稅	537,367.08	1,171,538.88
土地使用稅	563,165.92	594,174.04
其他	5,840.16	6,092.58
	<u>6,015,912.81</u>	<u>9,472,124.98</u>

本公司

	2022年度	2021年度
房產稅	1,030,526.18	1,030,526.18
城市維護建設稅	683,078.58	1,685,805.79
教育費附加	487,913.28	1,204,147.01
土地使用稅	408,125.02	408,125.02
印花稅	158,588.37	577,260.68
其他	3,667.99	4,330.84
	<u>2,771,899.42</u>	<u>4,910,195.52</u>

(30) 財務(收益)/費用

本集團

	2022年度	2021年度
借款利息支出	2,835,367.01	2,173,406.94
減：政府補助	—	(149,000.00)
利息費用	2,835,367.01	2,024,406.94
減：利息收入	(1,236,296.58)	(1,255,746.74)
匯兌(收益)/損失	(5,314,661.42)	4,557,385.18
其他	682,713.27	2,165,457.22
	<u>(3,032,877.72)</u>	<u>7,491,502.60</u>

本公司

	2022年度	2021年度
借款利息支出	554,794.28	599,963.67
減：利息收入	(1,122,027.49)	(879,760.35)
匯兌收益	(1,942,758.49)	(2,042,561.66)
其他	137,074.73	1,135,361.33
	<u>(2,372,916.97)</u>	<u>(1,186,997.01)</u>

(31) 費用按性質分類

將利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

本集團

	2022年度	2021年度
產成品及在產品存貨變動	17,076,251.47	911,770.09
耗用的原材料和低值易耗品等	570,055,069.38	1,203,053,430.30
職工薪酬費用	108,591,913.31	194,175,534.74
折舊及攤銷費用	50,518,994.27	57,639,049.37
運費	47,238,229.53	60,803,235.84
銷售佣金	2,936,615.50	4,204,568.54
保修金	2,862,426.20	50,432,008.47
動力費	14,937,200.65	22,036,417.28
其他費用	18,123,995.95	34,135,213.03
	<u>832,340,696.26</u>	<u>1,627,391,227.66</u>

本公司

	2022年度	2021年度
產成品及在產品存貨變動	13,448,071.20	53,321,042.83
耗用的原材料和低值易耗品等	196,165,653.85	749,786,937.75
職工薪酬費用	36,060,256.07	96,744,069.76
折舊及攤銷費用	17,769,482.73	18,574,443.89
運費	6,606,056.71	5,691,772.94
銷售佣金	392,008.60	650,846.52
保修金	(419,301.30)	1,806,696.77
動力費	3,864,993.93	8,721,526.94
其他費用	6,218,607.51	12,987,630.95
	<u>280,105,829.30</u>	<u>948,284,968.35</u>

(32) 資產減值損失

本集團

	2022年度	2021年度
存貨跌價損失	<u>12,890.27</u>	<u>3,803,916.81</u>

(33) 信用減值損失／(轉回)

	本集團		本公司	
	2022年度	2021年度	2022年度	2021年度
應收賬款信用減值損失／(轉回)	11,852,441.33	(1,376,795.83)	11,199,832.04	(42,778.05)
應收票據信用減值轉回	(44,068.61)	(31,665.28)	(52,242.17)	(32,834.62)
應收款項融資信用減值轉回	(59,781.20)	(38,758.46)	(67,407.05)	(47,192.00)
長期應收款信用減值轉回	–	(941,582.88)	–	(941,582.88)
其他應收款信用減值損失	8,365,964.19	–	8,365,964.19	–
	<u>20,114,555.71</u>	<u>(2,388,802.45)</u>	<u>19,446,147.01</u>	<u>(1,064,387.55)</u>

(34) 投資收益／(損失)

本集團

	2022年度	2021年度
處置子公司產生的收益(附註八)	41,262,058.62	–
處置遠期外匯合約取得的投資(損失)／收益	(1,261,610.00)	1,648,600.00
滿足終止確認條件的應收款項融資貼現損失(i)	–	(127,004.94)
資金拆借利息收入	140,177.27	50,166.67
	<u>40,140,625.89</u>	<u>1,571,761.73</u>

本公司

	2022年度	2021年度
子公司宣告發放的現金股利	59,168,700.00	–
處置子公司產生的收益	116,538,000.00	–
資金拆借利息收入	49,626.56	50,166.67
滿足終止確認條件的應收款項融資貼現損失(i)	–	(127,004.94)
	<u>175,756,326.56</u>	<u>(76,838.27)</u>

(i) 本集團及本公司對部分應收票據進行了貼現並已終止確認，貼現損失計入投資損失。

(35) 資產處置收益

	本集團		本公司	
	2022年度	2021年度	2022年度	2021年度
固定資產處置利得	15,230.68	1,193,452.63	-	7,399.36
固定資產處置損失	-	(5,283.30)	-	(5,283.30)
	<u>15,230.68</u>	<u>1,188,169.33</u>	<u>-</u>	<u>2,116.06</u>

(36) 其他收益

本集團

	2022年度	2021年度	與資產相關/ 與收益相關
政府補助			
- 深圳市坪山區工信局支持企業擴產增效專項資助	1,199,959.00	-	與收益相關
- 深圳市工業和信息化局技術投資改造項目	933,001.32	340,254.24	與資產相關
- 2022年度外經貿發展專項資金	792,452.00	-	與收益相關
- 深圳坪山區財政局固定資產技改補助	607,227.26	607,227.24	與資產相關
- 高新技術企業培育資助	500,000.00	-	與收益相關
- 深圳市坪山區經濟發展專項資金	585,248.82	220,956.60	與資產相關
- 國務院扶貧辦進一步支持和促進重點群體創業就業的稅收優惠	440,050.00	-	與收益相關
- 東莞市人力資源和社會保障局望牛墩分局企業新型學徒制培訓預支補貼	394,000.00	-	與收益相關
- 東莞市工業和信息化局強內需擴市場項目	352,100.00	-	與收益相關
- 深圳市社會保險基金管理局一次性留工培訓補貼	344,625.00	-	與收益相關
- 東莞市一次性留工補助	334,750.00	-	與收益相關
- 深圳專用車工業企業擴大產能獎勵項目	-	2,999,000.00	與收益相關
- 東莞市工業和信息化局市重點工業企業市場開拓扶持項目	-	867,400.00	與收益相關

	2022年度	2021年度	與資產相關/ 與收益相關
– 深圳市科技創新委員會企業研究開發資助款	–	671,000.00	與收益相關
– 深圳市工商業用電降成本資助	–	483,218.40	與收益相關
– 其他政府補助項目	2,783,632.12	2,032,514.80	與資產/收益相關
代扣代繳個人所得稅手續費返還	208,743.68	33,492.13	–
	<u>9,475,789.20</u>	<u>8,255,063.41</u>	

本公司

	2022年度	2021年度	與資產相關/ 與收益相關
政府補助			
– 深圳市坪山區工信局支持企業擴產增效專項資助	1,199,959.00	–	與收益相關
– 深圳市工業和信息化局技術投資改造項目	933,001.32	340,254.24	與資產相關
– 深圳坪山區財政局固定資產技改補助	607,227.26	607,227.24	與資產相關
– 高新技術企業培育資助	500,000.00	–	與收益相關
– 深圳市坪山區經濟發展專項資金	585,248.82	220,956.60	與資產相關
– 國務院扶貧辦進一步支持和促進重點群體創業就業的稅收優惠	440,050.00	–	與收益相關
– 深圳市社會保險基金管理局一次性留工培訓補貼	344,625.00	–	與收益相關
– 深圳專用車工業企業擴大產能獎勵項目	–	2,999,000.00	與收益相關
– 深圳市工商業用電降成本資助	–	483,218.40	與收益相關
– 深圳市科技創新委員會企業研究開發資助款	–	671,000.00	與收益相關
– 其他政府補助項目	763,436.00	663,677.20	與資產/收益相關
代扣代繳個人所得稅手續費返還	138,847.75	20,661.38	–
	<u>5,512,395.15</u>	<u>6,005,995.06</u>	

(37) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	本集團		本公司	
	2022年度	2021年度	2022年度	2021年度
罰沒收入	37,400.00	873,119.90	10,000.00	560,000.00
其他	16,081.96	9.33	4,001.44	9.33
	<u>53,481.96</u>	<u>873,129.23</u>	<u>14,001.44</u>	<u>560,009.33</u>

(b) 營業外支出

	本集團		本公司	
	2022年度	2021年度	2022年度	2021年度
罰款及賠款支出	<u>18,201.41</u>	<u>170,000.00</u>	<u>18,201.41</u>	<u>170,000.00</u>

(38) 所得稅費用／(貨項)

本集團

	2022年度	2021年度
當期所得稅	9,832,310.08	3,021,497.31
遞延所得稅	<u>(4,155,929.66)</u>	<u>(15,785,033.81)</u>
	<u>5,676,380.42</u>	<u>(12,763,536.50)</u>

將基於合併利潤表的虧損總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2022年度	2021年度
虧損總額	(11,442,032.60)	(22,189,951.24)
按適用稅率計算的所得稅費用	(2,860,508.15)	(5,547,487.81)
稅收優惠的影響	1,144,203.26	2,218,995.12
不得扣除的成本、費用和損失	348,828.44	382,207.21
研發費用加計扣除	(4,533,910.37)	(9,232,367.35)
年度匯算清繳差異	286,376.03	(584,883.67)
其他(i)	<u>11,291,391.21</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>5,676,380.42</u>	<u>(12,763,536.50)</u>

(i) 本年因處置子公司東莞專用車，於合併層面確認其累計未分配利潤轉出所對應的所得稅影響。

本公司

	2022年度	2021年度
當期所得稅	9,832,310.08	3,130,649.83
遞延所得稅	(2,104,239.51)	(1,454,721.36)
	<u>7,728,070.57</u>	<u>1,675,928.47</u>

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2022年度	2021年度
利潤總額	123,730,327.34	42,849,503.65
按適用稅率計算的所得稅費用	30,932,581.84	10,712,375.91
稅收優惠的影響	(12,373,032.73)	(4,284,950.37)
不得扣除的成本、費用和損失	18,765.40	81,734.15
研發費用加計扣除	(1,452,670.80)	(4,564,184.24)
其他非應稅收入	(8,875,305.00)	-
年度匯算清繳差異	(522,268.14)	(269,046.98)
所得稅費用	<u>7,728,070.57</u>	<u>1,675,928.47</u>

(39) 現金流量表附註

本集團

(a) 將淨虧損調節為經營活動現金流量

	2022年度	2021年度
淨虧損	(17,118,413.02)	(9,426,414.74)
加：資產減值損失	12,890.27	3,803,916.81
信用減值損失／(轉回)	20,114,555.71	(2,388,802.45)
固定資產折舊	44,145,184.11	50,439,644.77
無形資產攤銷	3,425,793.51	3,977,435.40
長期待攤費用攤銷	2,948,016.65	3,221,969.20
遞延收益攤銷	(2,688,241.37)	(1,637,275.68)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 的收益	(15,230.68)	(1,188,169.33)
公允價值變動(收益)／損失	(21,100.00)	603,931.00
投資收益	(40,140,625.89)	(1,698,766.67)
財務費用	2,835,367.01	2,024,406.94
遞延所得稅資產的增加	(5,164,110.19)	(10,743,999.85)
遞延所得稅負債的增加／(減少)	1,008,180.53	(5,041,033.96)
存貨的減少	37,008,096.40	242,624.31
經營性應收項目的(增加)／減少	(193,211,569.68)	99,724,479.28
經營性應付項目的增加／(減少)	152,471,363.56	(128,161,303.57)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>5,610,156.92</u>	<u>3,752,641.46</u>

2022年度，本集團不涉及現金收支的重大經營活動為票據背書，金額為204,926,977.70元。

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2022年度	2021年度
現金及現金等價物的年末餘額	27,311,089.32	89,256,940.43
減：現金及現金等價物的年初餘額	(89,256,940.43)	(244,145,146.39)
現金及現金等價物淨減少	<u>(61,945,851.11)</u>	<u>(154,888,205.96)</u>

(c) 現金及現金等價物

	2022年12月31日	2021年12月31日
貨幣資金(附註六(1))	31,872,909.32	104,887,768.01
減：受到限制的貨幣資金	(4,561,820.00)	(15,630,827.58)
現金及現金等價物年末餘額	<u>27,311,089.32</u>	<u>89,256,940.43</u>

(d) 處置子公司收到的現金淨額

於2022年10月31日，本公司將其持有的子公司東莞專用車的全部股權轉讓予車輛集團。處置日有關信息列示如下：

	金額
處置價格	416,538,000.00
處置收到的現金和現金等價物	300,000,000.00
減：東莞專用車持有的現金和現金等價物	(16,435,623.97)
處置收到的現金淨額	<u>283,564,376.03</u>

2022年度處置子公司於處置日的淨資產

	處置日
流動資產	543,980,694.97
非流動資產	475,421,320.88
流動負債	(564,840,709.71)
非流動負債	(4,059,389.83)
合計	<u>450,501,916.31</u>

(e) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2022年度	2021年度
政府補助	11,479,667.15	19,663,427.60
代墊費用返還	16,880,385.03	—
受限資金返還	11,069,007.58	—
利息	1,236,296.58	1,255,746.74
個稅返還	208,743.68	33,492.13
罰沒收入	37,400.00	873,119.90
其他	2,477,005.45	7,629,413.91
	<u>43,388,505.47</u>	<u>29,455,200.28</u>

(f) 支付其他與經營活動有關的現金

	2022年度	2021年度
產品質量保修金	3,157,560.85	50,319,791.66
質保金、押金退回	17,758,794.10	15,769,063.75
產品銷售佣金	2,936,615.50	4,204,568.54
保險費	1,384,333.25	1,591,297.40
中介費	766,961.34	1,700,281.78
其他費用	13,668,294.45	20,174,990.49
	<u>39,672,559.49</u>	<u>93,759,993.62</u>

(g) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2022年度	2021年度
車輛集團內資金拆借 (附註九(3)(i))	27,316,256.36	30,100,000.00
處置遠期外匯合約的投資損失 (附註六(34))	1,261,610.00	—
	<u>28,577,866.36</u>	<u>30,100,000.00</u>

(h) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2022年度	2021年度
向股東支付減資款 (附註六(25))	300,000,000.00	—
償還集團內借款	40,000,000.00	30,000,000.00
	<u>340,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>

本公司

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2022年度	2021年度
淨利潤	116,002,256.77	41,173,575.18
加：信用減值損失／(轉回)	19,446,147.01	(1,064,387.55)
固定資產折舊	16,442,824.96	17,123,938.33
無形資產攤銷	1,265,657.81	1,389,505.60
長期待攤費用攤銷	60,999.96	60,999.96
遞延收益攤銷	(2,125,477.40)	(1,168,438.08)
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的收益	—	(2,116.06)
投資收益	(175,756,326.56)	(50,166.67)
財務費用	554,794.28	599,963.67
遞延所得稅資產的(增加)／減少	(2,465,349.86)	3,586,312.60
遞延所得稅負債的增加／(減少)	361,110.35	(5,041,033.96)
存貨的減少	35,639,431.10	59,942,320.22
經營性應收項目的減少	18,145,745.52	35,848,612.22
經營性應付項目的增加／(減少)	22,294,624.17	(131,872,574.07)
	<u>49,866,438.11</u>	<u>20,526,511.39</u>

2022年度，本公司不涉及現金收支的重大經營活動為票據背書，金額為58,481,650.52元。

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2022年度	2021年度
現金及現金等價物的年末餘額	27,311,089.32	37,680,611.15
減：現金及現金等價物的年初餘額	<u>(37,680,611.15)</u>	<u>(50,080,250.30)</u>
現金及現金等價物淨減少	<u><u>(10,369,521.83)</u></u>	<u><u>(12,399,639.15)</u></u>

(c) 現金及現金等價物

	2022年12月31日	2021年12月31日
貨幣資金(附註六(1))	31,872,909.32	53,311,438.73
減：受到限制的貨幣資金	<u>(4,561,820.00)</u>	<u>(15,630,827.58)</u>
現金及現金等價物年末餘額	<u><u>27,311,089.32</u></u>	<u><u>37,680,611.15</u></u>

七 分部信息

(1) 經營分部

本集團的業務主要為專用車的生產及銷售。由於這些業務存在相似經濟特徵，且同時在產品的性質、客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式，以及受法律、行政法規的影響等各方面具有相似性，從而視為一個經營分部。因此本財務報表無報告分部信息。

(2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產、遞延所得稅資產，下同)的信息如下。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶的所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地(對於固定資產而言)或被分配到相關業務的所在地(對無形資產而言)進行劃分。

本集團除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產均位於中國境內。本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額列示如下：

對外交易收入

	本集團	
	2022年度	2021年度
中國	404,882,383.52	1,134,075,944.91
中國以外地區	<u>389,438,734.89</u>	<u>478,389,880.75</u>
	<u><u>794,321,118.41</u></u>	<u><u>1,612,465,825.66</u></u>

(3) 主要客戶

於2022年度，本集團從某一境外第三方客戶取得的收入佔集團總收入的12.41%(2021年度：無超過10%的從單個客戶取得的收入)。

八 合併範圍的變更

處置子公司

於2022年10月31日，本公司處置了所持有的子公司東莞專用車的全部股權，處置收益為41,262,058.62元。本集團因此項處置導致少數股東權益減少75,225,974.93元。

處置損益計算如下：

處置價格	416,538,000.00
減：合併財務報表層面享有的東莞專用車淨資產份額	(375,275,941.38)
	<hr/>
處置產生的投資收益	41,262,058.62
	<hr/> <hr/>

九 關聯方關係及其交易

(1) 母公司和子公司

於2022年10月31日，本公司處置了所持有的東莞專用車的全部股權，東莞專用車成為與本公司同受母公司控制的關聯方。自處置日起，本公司無其他子公司。

(a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
車輛集團	廣東省深圳市	開發、生產、銷售各種專用車、半掛車系列
本公司的最終控制方為中集集團。		

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2021年 12月31日	本年增加	本年減少	2022年 12月31日
車輛集團	2,017,600,000.00	-	-	2,017,600,000.00
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
車輛集團	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
CIMC Vehicle	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

CIMC Vehicle為車輛集團的全資子公司，車輛集團直接及間接合計對本公司持股100%。

於2022年12月，本公司股東通過對本公司減資的決議（附註六(25)），本公司已於當月向股東支付減資款。

(2) 不存在控制關係的關聯方的性質

	與本集團的關係
駐馬店中集華駿車輛有限公司	同一最終控制方
駐馬店中集華駿鑄造有限公司	同一最終控制方
中集特順達供應鏈服務有限公司	同一最終控制方
中集世聯達集裝箱物流(深圳)有限公司	同一最終控制方
青島中集冷藏運輸設備有限公司	同一最終控制方
集瑞聯合卡車營銷服務有限公司	同一最終控制方
鎮江神行太保科技有限公司	同一最終控制方
奔久騰越半掛車零部件(深圳)有限公司 (曾用名「深圳中集車輛銷售有限公司」)	同一最終控制方
中集車輛太字節汽車車廂製造(江門)有限公司 (曾用名「江門中集智能物流裝備有限公司」，江門太字節)	同一最終控制方
廣州中集車輛銷售有限公司	同一最終控制方
廣東新會中集特種運輸設備有限公司	同一最終控制方
南寧中集車輛物流裝備有限公司	同一最終控制方
東莞中集專用車有限公司	同一最終控制方
青島中集創贏複合材料科技有限公司	同一最終控制方
江蘇掛車幫租賃有限公司	同一最終控制方
青島中集專用車有限公司	同一最終控制方
陝西中集車輛銷售服務有限公司	同一最終控制方
中集車輛(遼寧)有限公司	同一最終控制方
東莞南方中集物流裝備製造有限公司	同一最終控制方
深圳前海瑞集科技有限公司	同一最終控制方
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	最終控制方
中集車輛(江門市)有限公司(「江門車輛」)	同一最終控制方
中集多式聯運發展有限公司	同一最終控制方
東方驛站物流裝備管理(廣東)有限公司	同一最終控制方
東方驛站物流科技(江西)有限公司	同一最終控制方
財務公司	同一最終控制方
山東玲瓏輪胎股份有限公司	母公司之監事任職於該公司

與本集團的關係

CIMC Vehicles (Malaysia) SDN BHD	同一最終控制方
CIMC VEHICLES (HK) LTD	同一最終控制方
General Transport Equipment Pty Ltd	同一最終控制方
CIMC Vehicle Australia Pty Ltd.	同一最終控制方
CIMC Vehicle (Vietnam) Co., Ltd.	同一最終控制方
CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.	同一最終控制方
CIMC Trailer Poland sp. z o.o.	同一最終控制方
CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL	同一最終控制方
Global Pacific Link Limited	同一最終控制方
CIMC Burg B.V. 及其子公司	同一最終控制方
嘉興中集新材料科技發展有限公司	同一最終控制方
青島力達化學有限公司	同一最終控制方
中集同創智服防護科技(浙江)有限公司	同一最終控制方
深圳中集同創供應鏈有限公司	母公司的聯營企業
深圳中集同創化工材料科技有限公司	同一最終控制方
Vanguard National Trailer Corporation (「Vanguard」)	同一最終控制方
甘肅中集華駿車輛有限公司	同一最終控制方
上海中集專用車有限公司	同一最終控制方
中集宜客通(上海)供應鏈管理有限公司	同一最終控制方
華南中遠海運集裝箱運輸有限公司	同一最終控制方
中集世聯達亞聯國際物流有限公司	同一最終控制方
中集車輛太字節汽車車廂科技(鎮江)有限公司(「鎮江太字節」)	同一最終控制方
中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	同一最終控制方
中集運載科技有限公司	同一最終控制方
東莞中集創新產業園發展有限公司	母公司的聯營企業
CIMC Vehicles UK Limited及其子公司(「CIMC UK」)	同一最終控制方
CIMC Intermodal Equipment Co.,Ltd.	同一最終控制方
LAG Group	同一最終控制方
China International Marine Containers (Hong Kong) Limited (「中集香港」)	同一最終控制方
駐馬店中集萬佳車軸有限公司	同一最終控制方

與本集團的關係

東莞專用車	自2022年11月1日起為與本公司同受母公司控制，原為本公司之子公司
深圳升集物流運輸有限公司	同一最終控制方
江蘇寶京汽車部件有限公司	同一最終控制方
江蘇萬京技術有限公司	母公司的合營企業
揚州中集通華專用車有限公司	同一最終控制方
廣州中集車輛物流裝備有限公司	同一最終控制方
中集宜客通零部件有限公司	同一最終控制方

(3) 關聯交易

(a) 定價政策

本集團的關聯交易價格以日常業務過程中，按本集團與各關聯方雙方協商的條款確定。

(b) 採購貨物

	2022年度	2021年度
深圳中集同創供應鏈有限公司	47,799,245.81	23,409,695.06
奔久騰越半掛車零部件(深圳)有限公司	21,112,371.94	13,754,955.79
CIMC Vehicle Australia Pty Ltd.	3,059,504.14	4,428,319.80
江門車輛	–	3,361,104.18
駐馬店中集萬佳車軸有限公司	–	15,022,353.99
東方驛站物流科技(江西)有限公司	–	9,885,823.05
鎮江神行太保科技有限公司	–	4,277,778.76
CIMC UK	–	2,470,252.80
東莞專用車	6,994,414.49	–
鎮江太字節	10,293,312.44	–
其他	3,727,206.58	4,369,331.67
	<u>92,986,055.40</u>	<u>80,979,615.10</u>

(c) 銷售貨物

	2022年度	2021年度
CIMC Vehicle Australia Pty Ltd.	56,613,320.73	51,044,791.00
CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.	37,569,685.06	54,938,957.56
CIMC Trailer Poland sp. z o.o.	26,767,246.05	15,856,244.06
南寧中集車輛物流裝備有限公司	26,132,789.01	93,226,430.37
CIMC Vehicle (Vietnam) Co., Ltd.	24,851,072.38	41,517,967.03
CIMC Vehicles (Malaysia) SDN BHD	11,064,723.00	5,858,628.00
CIMC Intermodal Equipment Co.,Ltd.	–	36,590,423.87
陝西中集車輛銷售服務有限公司	7,415,840.77	6,271,230.99
江門車輛	3,231,291.96	2,734,324.56
鎮江太字節	–	2,054,801.77
Vanguard	–	1,357,687.93
江門太字節	–	1,446,096.23
東方驛站物流科技(江西)有限公司	–	21,093,876.83
CIMC UK	–	13,850,895.77
深圳掛車幫物流科技有限公司	–	13,086,724.73
LAG Group	–	8,692,653.16
深圳中集同創供應鏈有限公司	–	6,174,134.97
深圳升集物流運輸有限公司	–	5,855,309.65
青島中集專用車有限公司	12,424,778.75	–
CIMC Vehicle Europe Cooperatief U.A.	5,842,676.22	–
CIMC UK	19,670,277.68	–
其他	10,716,169.55	9,659,835.22
	<u>242,299,871.16</u>	<u>391,311,013.70</u>

(d) 接受勞務

	2022年度	2021年度
中集特順達供應鏈服務有限公司	6,857,656.40	5,783,225.73
中集多式聯運發展有限公司	1,346,422.65	3,978,009.52
華南中遠海運集裝箱運輸有限公司	16,056,496.65	–
其他	1,124,597.40	802,147.57
	<u>25,385,173.10</u>	<u>10,563,382.82</u>

(e) 提供勞務

	2022年度	2021年度
車輛集團	943.40	657,210.31
CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.	3,466,776.65	–
江門車輛	1,088,554.02	–
中集世聯達集裝箱物流(深圳)有限公司	1,532,453.20	–
其他	427,985.84	153,176.61
	<u>6,516,713.11</u>	<u>810,386.92</u>

(f) 關聯方利息收入及拆借投資收益

	2022年度	2021年度
財務公司	272,664.77	195,395.62
車輛集團	140,177.27	50,166.67
	<u>412,842.04</u>	<u>245,562.29</u>

(g) 關聯方利息支出

	2022年度	2021年度
車輛集團	<u>1,274,229.51</u>	<u>1,152,866.45</u>

(h) 向關聯方拆入和歸還資金

拆入資金

	2022年度	2021年度
車輛集團	<u>60,000,000.00</u>	<u>10,000,000.00</u>

歸還資金

	2022年度	2021年度
車輛集團	<u>40,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>

(i) 向關聯方拆出和收回資金

拆出資金

	2022年度	2021年度
車輛集團	<u>27,316,256.36</u>	<u>30,100,000.00</u>

收回資金

	2022年度	2021年度
車輛集團	<u>—</u>	<u>30,100,000.00</u>

(j) 關鍵管理人員薪酬

	2022年度	2021年度
關鍵管理人員薪酬	<u>11,500,000.00</u>	<u>9,800,000.00</u>

(k) 出售股權

	2022年度	2021年度
車輛集團 (附註八)	416,538,000.00	-

(l) 支付減資款

	2022年度	2021年度
車輛集團	225,000,000.00	-
CIMC Vehicle	75,000,000.00	-
	<u>300,000,000.00</u>	<u>-</u>

(m) 分配股利

	2022年度	2021年度
車輛集團	142,227,381.62	10,750,833.72
CIMC Vehicle	42,132,027.20	3,583,611.23
	<u>184,359,408.82</u>	<u>14,334,444.95</u>

(4) 關聯方應收、應付款項餘額**(a) 貨幣資金**

	2022年12月31日	2021年12月31日
財務公司	7,959,581.78	44,307,100.77

本集團存放於財務公司的貨幣資金，包括活期存款及保證金，按活期存款利率計息。

(b) 應收賬款

	2022年12月31日	2021年12月31日
南寧中集車輛物流裝備有限公司	39,416,820.38	46,011,996.12
青島中集專用車有限公司	13,140,000.00	-
CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.	10,715,227.79	28,360,295.15
CIMC Vehicle (Vietnam) Co., Ltd.	4,470,228.51	16,998,215.19
CIMC Vehicles (Bahrain) Factory WLL (i)	4,876,621.00	17,261,001.53
General Transport Equipment Pty Ltd	2,220,000.00	-
CIMC Vehicles (Malaysia) SDN BHD	1,113,534.00	4,913,534.00
江門車輛	1,546,727.48	-
CIMC Trailer Poland sp. z o.o.	-	6,450,286.03
CIMC Intermodal Equipment Co., Ltd.	-	38,642,843.80
CIMC Vehicle Australia Pty Ltd.	-	16,064,965.16
CIMC UK	-	11,493,627.15
深圳掛車幫物流科技有限公司	-	7,048,000.00
深圳升集物流運輸有限公司	-	630,000.00
其他	3,235,957.32	3,871,915.97
	<u>80,735,116.48</u>	<u>197,746,680.10</u>

(i) 已全額計提減值準備。

(c) 其他應收款

	2022年12月31日	2021年12月31日
車輛集團	144,022,320.24	941,040.30
CIMC Vehicle (Thailand) Co., Ltd.	14,361,024.38	30,797,025.58
江門太字節	1,471,355.64	3,859,283.16
東莞專用車(i)	64,719,572.35	–
東莞中集創新產業園發展有限公司	–	16,552,122.00
Vanguard	–	373,033.60
其他	1,947,061.76	1,549,479.87
	<u>226,521,334.37</u>	<u>54,071,984.51</u>

(i) 已計提減值準備4,484,757.69元。

(d) 預付款項

	2022年12月31日	2021年12月31日
東莞專用車	1,379,362.76	–
CIMC VEHICLES (HK) LTD	895,506.02	819,822.42
鎮江太字節	–	15,000.00
	<u>2,274,868.78</u>	<u>834,822.42</u>

(e) 應付賬款

	2022年12月31日	2021年12月31日
東莞專用車	55,113,343.93	–
車輛集團	13,620,524.53	55,192,224.22
江門車輛	1,285,804.19	2,322,091.16
CIMC Vehicle Australia Pty Ltd	1,168,742.53	2,319,869.81
奔久騰越半掛車零部件(深圳)有限公司	550,775.71	2,939,799.55
CIMC Intermodal Equipment Co, Ltd.	–	12,872,833.24
深圳中集同創供應鏈有限公司	–	2,845,778.60
CIMC UK	–	2,400,531.68
CIMC VEHICLES (HK) LTD	–	1,432,931.03
山東玲瓏輪胎股份有限公司	866,798.15	1,273,863.80
其他	220,611.82	2,775,852.09
	<u>72,826,600.86</u>	<u>86,375,775.18</u>

(f) 其他應付款

	2022年12月31日	2021年12月31日
CIMC Burg B.V.及其子公司	21,792,443.84	21,195,881.23
車輛集團	132,190,252.46	91,796,792.56
Global Pacific Link Limited	3,163,098.45	–
中集世聯達集裝箱物流(深圳)有限公司	1,250,000.00	–

	2022年12月31日	2021年12月31日
CIMC Vehicle	37,500,000.00	32,300,636.65
中集香港	1,978,324.72	–
東莞專用車	2,851,839.52	–
南寧中集車輛物流裝備有限公司	676,768.00	676,768.00
江門車輛	210,782.75	17,434,833.45
中集多式聯運發展有限公司	–	3,199,231.79
CIMC Intermodal Equipment Co.,Ltd.	–	44,833,010.67
CIMC VEHICLES (HK) LTD	–	1,145,345.54
廣州中集車輛銷售有限公司	–	650,167.91
其他	163,563.36	948,637.71
	<u>201,777,073.10</u>	<u>214,181,305.51</u>
(g) 合同負債		
	2022年12月31日	2021年12月31日
CIMC Vehicle (Vietnam) Co., Ltd.	300,182.50	2,548,083.41
CIMC Trailer Poland sp. z o.o.	109,339.32	–
CIMC VEHICLES (HK) LTD	–	43,412.39
其他	–	143,894.18
	<u>409,521.82</u>	<u>2,735,389.98</u>
(h) 應付票據		
	2022年12月31日	2021年12月31日
東莞專用車	10,000,000.00	–
山東玲瓏輪胎股份有限公司	57,384.00	13,412,496.32
深圳中集同創供應鏈有限公司	–	10,939,232.19
奔久騰越半掛車零部件(深圳)有限公司	–	4,850,211.10
	<u>10,057,384.00</u>	<u>29,201,939.61</u>

十 或有事項

本公司及江門車輛與財務公司及興業銀行開展車輛買方信貸業務並簽署貸款保證合同，為相關銀行及金融機構給予本公司及江門車輛之經銷商及客戶購買車輛產品的融資共同提供信用擔保。於2022年12月31日，由本公司及江門車輛共同提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計25,526,810.80元(2021年12月31日：101,649,308.91元)。根據雙方約定，車貸違約損失均由江門車輛承擔，因此本公司並未就此事項計提信用減值準備。

十一 金融工具及相關風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元、歐元及日元）存在外匯風險。本集團持續監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團內記賬本位幣為人民幣的公司持有的外幣金融資產及外幣金融負債算成人民幣的金額列示如下：

本集團

	2022年12月31日				合計
	美元項目	日元項目	歐元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產—					
貨幣資金	3.97	0.10	2,115.02	62.83	2,181.92
應收款項	18,284,130.67	—	952,853.18	—	19,236,983.85
其他應收款	3,983,713.10	—	—	—	3,983,713.10
	<u>22,267,847.74</u>	<u>0.10</u>	<u>954,968.20</u>	<u>62.83</u>	<u>23,222,878.87</u>
外幣金融負債—					
應付款項	3,990,856.19	—	—	198,987.07	4,189,843.26
其他應付款	9,458,316.40	—	21,792,443.84	—	31,250,760.24
	<u>13,449,172.59</u>	<u>—</u>	<u>21,792,443.84</u>	<u>198,987.07</u>	<u>35,440,603.50</u>

	2021年12月31日				合計
	美元項目	日元項目	歐元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產—					
貨幣資金	14,838,984.53	2,774,465.69	2,275,428.22	496,440.07	20,385,318.51
應收款項	106,403,996.80	3,579,423.50	6,560,891.83	—	116,544,312.13
其他應收款	772,024.91	—	—	—	772,024.91
	<u>122,015,006.24</u>	<u>6,353,889.19</u>	<u>8,836,320.05</u>	<u>496,440.07</u>	<u>137,701,655.55</u>
外幣金融負債—					
應付款項	25,547,683.61	111,961.63	532,625.77	4,902,526.00	31,094,797.01
其他應付款	58,727,472.89	—	21,195,881.23	—	79,923,354.12
	<u>84,275,156.50</u>	<u>111,961.63</u>	<u>21,728,507.00</u>	<u>4,902,526.00</u>	<u>111,018,151.13</u>
衍生金融負債	<u>21,100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,100.00</u>

於2022年12月31日，對於記賬本位幣為人民幣的公司各類美元金融資產和美元金融負債，如果人民幣對美元升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨虧損約300,000元（2021年12月31日：減少或增加淨利潤約1,066,000元）；

於2022年12月31日，對於記賬本位幣為人民幣的公司各類歐元金融資產和歐元金融負債，如果人民幣對歐元升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨虧損約708,000元（2021年12月31日：增加或減少淨利潤約438,000元）。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款和財務擔保合同等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口；資產負債表外就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註十披露。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，本集團認為其不存在重大的信用風險，預期幾乎不會因為金融機構違約而給本集團造成損失。

此外，對於應收票據、應收賬款、應收款項融資和其他應收款等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。本集團在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2022年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
應付票據	18,332,998.55	-	-	-	18,332,998.55
應付賬款	121,137,595.34	-	-	-	121,137,595.34
其他應付款	213,172,277.63	-	-	-	213,172,277.63
	<u>352,642,871.52</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>352,642,871.52</u>
	2021年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	41,300,273.97	-	-	-	41,300,273.97
應付票據	126,066,366.56	-	-	-	126,066,366.56
應付賬款	232,081,123.85	-	-	-	232,081,123.85
其他應付款	234,078,264.74	-	-	-	234,078,264.74
	<u>633,526,029.12</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>633,526,029.12</u>

十二 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產及負債

於2022年12月31日，持續的以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產				
應收款項融資—				
應收票據	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,716,779.16</u>	<u>1,716,779.16</u>

於2021年12月31日，持續的以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產				
應收款項融資—				
應收票據	—	—	26,921,135.48	26,921,135.48
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,921,135.48</u>	<u>26,921,135.48</u>
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融負債				
衍生金融負債—				
遠期外匯合約	—	21,100.00	—	21,100.00
	<u>—</u>	<u>21,100.00</u>	<u>—</u>	<u>21,100.00</u>

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。2022年度，本集團無第一層次與第二層次間的轉換。

2022年度，本集團金融工具的公允價值的估值技術並未發生改變。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付票據和應付款項等。

不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

十三 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債率監控資本。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團的資產負債率列示如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
資產負債率	62.43%	47.13%
	<u>62.43%</u>	<u>47.13%</u>

2023年第一次臨時股東大會通告

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通告之內容概不負責，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通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。

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)

2023年第一次臨時股東大會通告

茲通告中集車輛(集團)股份有限公司(「本公司」)謹訂於2023年3月23日(星期四)下午2時50分假座中華人民共和國(「中國」)廣東省深圳市南山區蛇口太子廣場18樓1803室舉行2023年第一次臨時股東大會(「臨時股東大會」)，藉以審議及酌情通過下列決議案。除非文義另有所指，本通告所用詞彙與本公司日期為2023年3月7日的通函(「通函」)所界定者具有相同涵義。

普通決議案

1. 審議及批准《關於轉讓全資子公司股權暨關聯／連交易的議案》。

承董事會命
中集車輛(集團)股份有限公司
李貴平
執行董事

中國深圳
2023年3月7日

2023年第一次臨時股東大會通告

附註：

1. 就舉行臨時股東大會而言，本公司將由2023年3月20日（星期一）至2023年3月23日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理H股股份過戶登記事宜，該期間將不接受任何股份過戶登記。

為符合資格出席臨時股東大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於2023年3月17日（星期五）下午4時30分送交至本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（就H股持有人而言），地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

於2023年3月20日（星期一）名列本公司股東名冊的股東有權出席臨時股東大會並於會上投票。

2. 將於臨時股東大會上提呈之決議案須以投票表決方式進行。
3. 有權出席臨時股東大會並於會上投票的股東，均可委任一名或數名代表（代表毋須為本公司股東）代為出席和表決。
4. 委任代表的文書必須由股東親筆簽署或者由其以書面形式委託的授權人簽署。倘股東為法人，文書應加蓋法人印章或者由其法定代表人或者董事會、其他決策機構決議授權的代理人簽署。
5. 就H股股東而言，代表委任表格須最遲於臨時股東大會指定舉行時間24小時前，存置於本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓；或存置於本公司於中國的註冊辦事處，地址為中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號，方為有效。倘代表委任表格由他人根據授權書或其他授權文件簽署，則授權書或其他授權文件的經公證的副本應當同時存置於代表委任表格所述的相同地點。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會並於會上投票。
6. 股東出席臨時股東大會時，須出示身份證明及持股憑證。倘法人股東委派其授權代表出席臨時股東大會，則授權代表須出示本人身份證明與經法人股東董事會或其他權力機構簽署的相關授權文件的經公證證實副本或本公司許可的其他經公證副本。代表出席臨時股東大會時，須出示本人身份證明及由股東簽署或由股東的授權代表簽署的代表委任表格。
7. 預期臨時股東大會的會議時間不會超過半天。出席臨時股東大會的股東或其代表須自行承擔其交通及住宿費用。
8. 本公司於香港的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司的聯絡詳情如下：

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓
電話號碼：(+852) 2862 8555
傳真號碼：(+852) 2865 0990

9. 本公司於中國的註冊辦事處及投資者關係部的聯絡詳情如下：

地址：中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號
電話號碼：(86) 0755 2669 1130
電郵：ir_vehicles@cimc.com

於本通告刊發日期，董事會包括九位成員，即麥伯良先生**、李貴平先生*、曾邗先生**、王宇先生**、賀瑾先生**、林清女士**、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