

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



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

*（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）*

**（A股股份代號：000039）**

**（H股股份代號：2039）**

**二零一二年度業績公告（年度報告摘要）**

**1 重要提示**

- 1.1** 中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（以下簡稱「本公司」）董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本公告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對該截至二零一二年十二月三十一日止之年度報告（「二零一二年度報告」）之摘要內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。本業績公告在香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)、深圳證券交易所網站(<http://www.szse.cn>)及本公司的網站(<http://www.cimc.com>)刊登。本業績公告摘要摘自二零一二年度報告，二零一二年度報告全文將會於適當時候刊登於上述網站。
- 1.2** 本年度報告摘要已經本公司第六屆董事會2013年度第二次會議審議通過，所有董事均保證本年度報告摘要內容真實、準確、完整，不存在異議。
- 1.3** 王興如董事未能參加本公司第六屆董事會2013年度第二次會議，已書面委託徐敏傑出席會議並代為行使表決權。
- 1.4** 本公司及其附屬公司（以下簡稱「本集團」）按中國企業會計準則編製財務報告。本集團按中國企業會計準則編製的二零一二年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所有限公司進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。
- 1.5** 本公司不存在大股東非經營性資金佔用情況。
- 1.6** 本公司董事長李建紅先生、總裁麥伯良先生、財務部總經理金建隆先生保證本公告中財務報告的真實、完整。

## 2 公司基本情況

### 2.1 本公司基本情況簡介

本公司為於1980年1月14日根據中國公司法在中國廣東省深圳市註冊成立的合資公司，名為中國國際海運集裝箱股份有限公司。於1992年12月重組為股份有限公司及於1994年公開發售A股及B股並在深圳證券交易所上市後，本公司於1995年8月25日易名為中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司。我們為物流及能源行業的全球領先設備及解決方案供應商。自1980年成立以來，我們通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的產業集群。我們的主要業務包括集裝箱製造及服務業務、公路運輸車輛業務、能源、化工及食品裝備業務、海洋工程業務及空港裝備業務。

本公司A股於1994年4月8日在深圳證券交易所上市。本公司於2012年8月15日於深圳證券交易所網站刊發並於2012年8月30日在臨時股東大會上獲得本公司股東批准有關《境內上市外資股轉換上市地以介紹形式在香港聯合交易所有限公司主板上市及掛牌交易的方案》。於2012年12月19日本公司H股以介紹形式在香港聯交所主板上市，成為首家以B股轉H股形式於香港聯交所主板上市的公司。

本公司註冊中文名稱： 中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

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

本公司法定代表人： 李建紅

董事會秘書： 于玉群

聯繫地址： 中國  
廣東省深圳市  
南山區蛇口  
港灣大道2號  
中集集團研發中心  
郵政編碼：518067

電話： 86 (755) 2669 1130  
傳真： 86 (755) 2682 6579

電子信箱： shareholder@cimc.com

公司法定地址： 中國  
廣東省深圳市  
南山區蛇口  
港灣大道2號  
中集集團研發中心8樓  
郵政編碼：518067

註冊地址及總部地址： 中國  
廣東省深圳市  
南山區蛇口  
港灣大道2號  
中集集團研發中心8樓  
郵政編碼：518067

互聯網網址： <http://www.cimc.com>

公司電子信箱： shareholder@cimc.com

## 2.2 本公司聯繫人和聯繫方式

證券事務代表： 王心九

聯繫地址： 中國  
廣東省深圳市  
南山區蛇口  
港灣大道2號  
中集集團研發中心  
郵政編碼：518067

電話： 86 (755) 2680 2706

傳真： 86 (755) 2681 3950

電子信箱： shareholder@cimc.com

香港代表： 張紹輝

香港代表處地址： 香港  
德輔道中199號  
無限極廣場3101-2室

電話： 852 2528 9386

傳真： 852 2865 9877

電子信箱： dickens.cheong@enric.com.hk

### 3 會計數據和財務指標摘要

#### 3.1 主要會計數據

單位：人民幣千元

項目	2012年	2011年	本年 比上年 增減(%)	2010年
營業收入	<b>54,334,057</b>	64,125,053	(15.27%)	51,768,316
營業利潤	<b>2,639,441</b>	4,735,293	(44.26%)	3,438,168
利潤總額	<b>2,907,380</b>	5,022,706	(42.12%)	3,674,607
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,939,081</b>	3,690,926	(47.46%)	3,001,851
歸屬於母公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>1,706,490</b>	3,579,162	(52.32%)	2,791,507
經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,242,919</b>	2,254,437	(0.51%)	1,482,901

項目	2012年末	2011年末	本年末 比上年 增減(%)	2010年末
總資產	<b>62,992,380</b>	64,361,714	(2.13%)	54,130,649
總負債	<b>40,875,223</b>	42,748,042	(4.38%)	34,923,949
歸屬於母公司股東權益	<b>19,513,176</b>	18,633,154	4.72%	16,223,057
股本	<b>2,662,396</b>	2,662,396	0.00%	2,662,396

### 3.2 主要財務指標

單位：人民幣千元

項目	2012年	2011年	本年 比上年 增減(%)	2010年
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.73</b>	1.39	(47.48%)	1.13
稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.73</b>	1.37	(46.72%)	1.13
扣除非經常性損益後的				
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.64</b>	1.34	(52.24%)	1.05
加權平均淨資產收益率(%)	<b>10.00%</b>	21.00%	(11%)	20.00%
扣除非經常性損益後加權				
平均淨資產收益率(%)	<b>9.00%</b>	20.00%	(11%)	18.00%
每股經營活動產生的				
現金流量淨額(人民幣元)	<b>0.84</b>	0.85	(1.18%)	0.56
項目	2012年末	2011年末	本年末比 上年末 增減(%)	2010年末
歸屬於母公司股東的				
每股淨資產(人民幣元)	<b>7.33</b>	7.00	4.71%	6.09
資產負債率(%)	<b>64.89%</b>	66.42%	(1.53%)	64.52%

### 3.3 非經常性損益項目

√ 適用      □ 不適用

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	2012	2011	2010
非流動資產處置收益	37,135	13,000	(164,757)
計入當期損益的政府補助	133,270	267,349	93,685
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	41,358	(152,179)	209,457
企業合併和購買聯營公司成本小於應享有被合併或購買單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	54,750	0	84,166
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	42,786	20,350	79,139
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	11,445	8,665	7,919
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	9,383	0	0
小計	<u>330,127</u>	<u>157,185</u>	<u>309,609</u>
所得稅影響額	(73,276)	(32,450)	(62,571)
少數股東權益影響額（稅後）	<u>(24,260)</u>	<u>(12,971)</u>	<u>(36,694)</u>
合計	<u><u>232,591</u></u>	<u><u>111,764</u></u>	<u><u>210,344</u></u>

## 4 股東持股情況和股權結構圖

### 4.1 股東數量和持股情況

於2012年12月31日，本公司的股東總數為158,327名，其中境內A股股東158,326名，境外H股記名股東1名。本公司最低公眾持股量已滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《香港聯交所上市規則》」）規定。

於2013年3月15日，即本公告公佈日前五個工作日，本公司的股東總數為148,047名，其中包括境內A股股東148,044名，境外H股記名股東3名。

#### 4.1.1 報告期末前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	年末持有 無限售條件 股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司	1,430,480,509	H股	1,430,480,509
中遠集裝箱工業有限公司	432,171,843	人民幣普通股 （「A股」）	432,171,843
新華人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－018L-FH002深	24,463,784	A股	24,463,784
中國銀行－易方達深證100交易型 開放式指數證券投資基金	13,470,955	A股	13,470,955
中國工商銀行－融通深證100指數 證券投資基金	9,434,000	A股	9,434,000
中國民生銀行－銀華深證100指數 分級證券投資基金	9,058,306	A股	9,058,306
國泰君安證券股份有限公司 客戶信用交易擔保證券帳戶	7,138,030	A股	7,138,030
中國人民人壽保險股份有限公司－ 分紅－個險分紅	6,916,187	A股	6,916,187
中國人民財產保險股份有限公司－ 傳統－普通保險產品	6,912,239	A股	6,912,239
中國工商銀行－富國滬深300增強 證券投資基金	6,672,728	A股	6,672,728



#### 4.1.2 報告期末前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	年末持有 無限售條件 股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司	1,430,480,509	H股	1,430,480,509
中遠集裝箱工業有限公司	432,171,843	A股	432,171,843
新華人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－018L-FH002深	24,463,784	A股	24,463,784
中國銀行－易方達深證100交易 型開放式指數證券投資基金	13,470,955	A股	13,470,955
中國工商銀行－融通深證100指數 證券投資基金	9,434,000	A股	9,434,000
中國民生銀行－銀華深證100指數 分級證券投資基金	9,058,306	A股	9,058,306
國泰君安證券股份有限公司 客戶信用交易擔保證券帳戶	7,138,030	A股	7,138,030
中國人民人壽保險股份有限公司－ 分紅－個險分紅	6,916,187	A股	6,916,187
中國人民財產保險股份有限公司－ 傳統－普通保險產品	6,912,239	A股	6,912,239
中國工商銀行－富國滬深300增強 證券投資基金	6,672,728	A股	6,672,728

## 4.2 根據香港《證券及期貨條例》披露主要股東持股情況

據董事所知，於2012年12月31日，除本公司董事、監事或高級管理人員以外，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

股東名稱	持股性質	股份數目	身份	佔同一 類別股份 已發行股本 比例(%)	佔總股本 比例(%)
招商局集團有限公司 <sup>1</sup>	H股	679,927,917 (L)	大股東 所控制的 法團的權益	47.53	25.54
中國遠洋運輸(集團)總公司 (「中遠集團」) <sup>2</sup>	A股	432,171,843 (L)	大股東 所控制的 法團的權益	35.08	16.23
	H股	173,642,143 (L)	大股東 所控制的 法團的權益	12.14	6.52
Hony Capital Management Limited <sup>3</sup>	H股	137,255,434 (L)	大股東 所控制的 法團的權益	9.60	5.16
Templeton Asset Management Ltd.	H股	122,584,186 (L)	投資經理	8.57	4.60

(L) 好倉

註1：招商局集團有限公司通過若干附屬公司，在本公司的H股中享有利益，679,927,917股H股（好倉）全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註2：中遠集團通過若干附屬公司，在本公司的A股及H股中享有利益，432,171,843股A股（好倉）及173,642,143股H股全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註3：Hony Capital Management Limited通過若干附屬公司，在本公司的H股中享有利益，137,255,434股H股（好倉）全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

於2012年12月31日，據董事所知，除上述所披露者之外，概無任何人士（本公司董事、監事及高級管理人員除外）於香港《證券及期貨條例》第336條規定存置的股份權益及淡倉登記冊上記錄權益。

### 4.3 主要股東情況

在報告期內，本公司並無控股股東或實際控制人。此外，報告期內主要股東亦無任何變動。

#### 4.3.1 主要股東

招商局集團有限公司，為一家於1986年10月14日在中國註冊成立的公司，其註冊資本為人民幣100.5億元，法定代表人是傅育寧。目前，招商局業務主要集中於交通運輸及相關基礎設施建設、經營與服務（港口、公路、能源運輸及物流）、金融投資與管理、房地產開發與經營等三大核心產業。

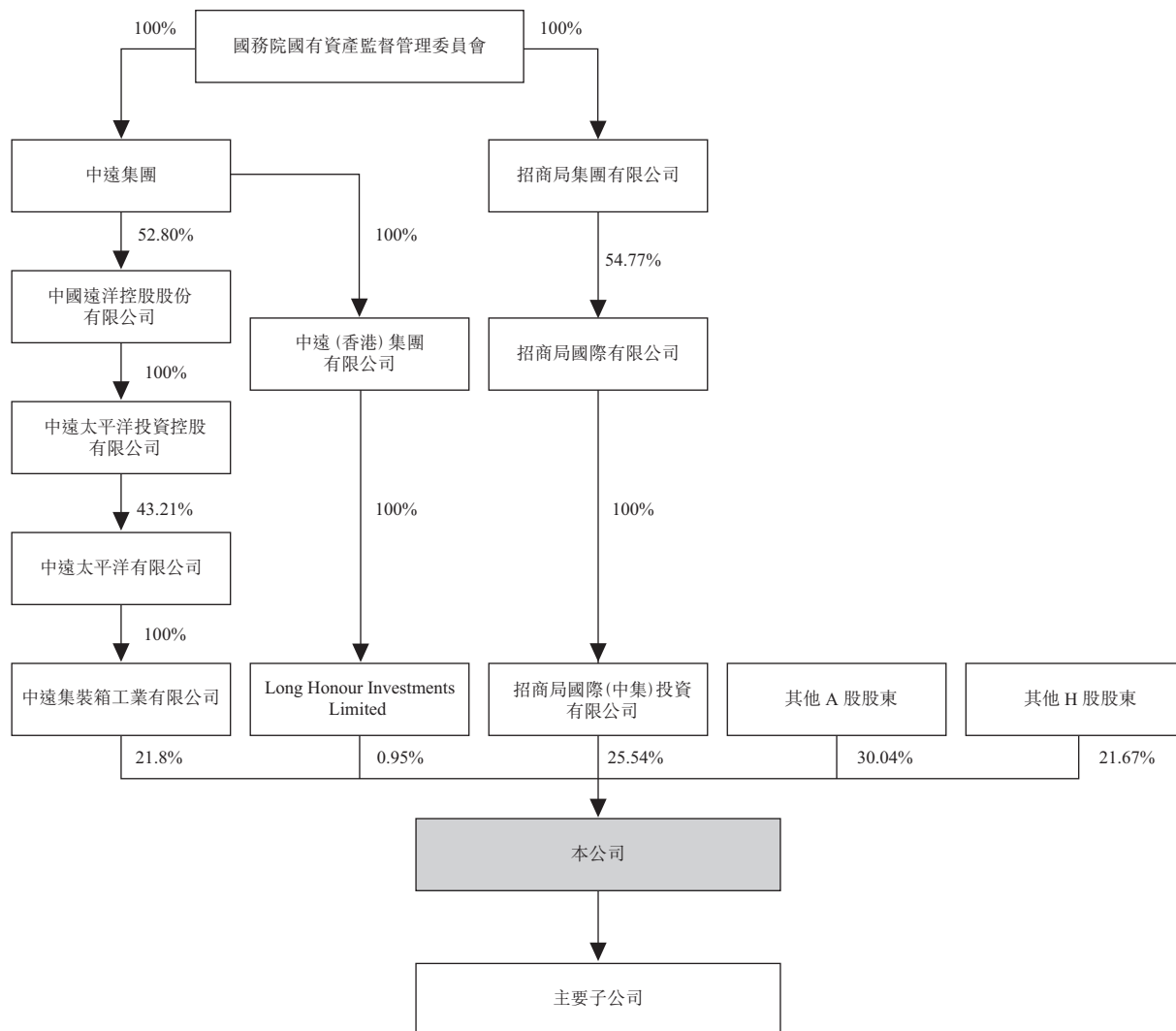
中遠集團，為一家於1961年4月27日在中國註冊成立的公司，其註冊資本為人民幣41.03367億元，法定代表人是魏家福，是以航運、物流碼頭、修造船為主業的跨國企業集團。

4.3.2 除招商局集團有限公司及中遠集團之外，概無其他法人持有本公司10%或以上的股份（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。

#### 4.3.3 實際控制人

本公司並無實際控制人。

#### 4.3.4. 本公司與主要股東之間的股權結構圖



## 5. 董事會報告

### 5.1 管理層討論與分析

2012年，受全球經濟復蘇緩慢，行業與市場不景氣和波動的影響，本集團的業務經營承受較大挑戰和壓力，相對於上一年錄得的歷史最好業績，本年營業收入及淨利潤出現較大幅度下降。但本集團憑藉自身競爭優勢，積極應變，致力於業務結構優化，市場地位鞏固與提升，業務模式創新、管理和組織變革與風險管控，本集團的經營和管理仍然實現平穩健康發展。2012年，本公司實現營業收入人民幣543.34億元（2011年人民幣641.25億元），比上年同期下降15.27%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣19.39億元（2011年人民幣36.91億元），比上年同期下降47.46%。每股基本收益為人民幣0.73元。

## 5.1.1 市場回顧

### 宏觀經濟、行業景氣及其影響

2012年，在歐債危機的持續衝擊和影響下，歐洲經濟陷入衰退，美國經濟溫和復蘇，保持低速增長。外需不足以及國內投資下降，使中國GDP增速創下10年以來的新低；受全球經濟低迷、復蘇緩慢和航運運力相對過剩的影響，國際貿易量及航運需求明顯下滑，航運業低迷，主要航運公司收入下滑、經營成本增大，其用箱需求仍以租為主。2012年全球集裝箱需求下滑明顯，剔除2009年，行業需求量降至2004年以來最低水準。2012年全球集裝箱產量約為270萬TEU，同比下降15.6%。標準幹箱產量約235萬TEU，冷箱產量約11.3萬台，特箱產量12.7萬台。

2012年，中國經濟增長減速，物流業、基礎建設及房地產投資增速放緩，中國專用車市場需求延續了2011年的下滑趨勢。其中物流類、工程類專用車均有超過20%的下滑。國內行業競爭更加激烈。唯有海外市場總體保持復蘇態勢，特別是北美市場增長強勁。

全球金融危機發生以來，美國聯邦儲備委員會、歐洲央行等全球主要發達國家央行採取多輪量化寬鬆貨幣政策提振經濟。2012年全球流動性泛濫導致大宗商品價格大幅上揚、熱錢流入新興市場、金融市場風險和不確定性增大。中國實施穩健的貨幣政策，推進利率市場化改革，人民幣存貸款利率浮動的空間擴大，人民幣匯率波動幅度和人民幣升值壓力加大，對公司財務管理、外匯管理帶來風險和挑戰。

### 政府產業政策、法規變化及其影響

2012年7月，中國工業和信息化部（「工信部」）發佈《關於建立汽車行業退出機制的通知》，首次在中國汽車行業建立落後企業退出機制，將部份緩解專用車產業競爭局面。

中國的能源政策將全面推進節約能源，大力發展新能源和可再生能源，加快推進能源科技進步。根據有關規劃，天然氣佔一次能源消費的比重將從目前的4%提高到2015年的9%和2020年的15%，這將刺激未來我國天然氣的儲運、加工對相關裝備需求的持續快速增長。

2012年，國家海洋工程產業的重大中長期產業政策陸續出台，為中國海洋工程行業及本集團的海洋工程裝備業務的健康發展創造了良好的政策環境。工信部發佈《海洋工程裝備製造業中長期發展規劃》，到2015年行業年銷售收入將達人民幣2,000億元以上；重點打造環渤海地區、長三角地區、珠三角地區三個產業集聚區，重點培育5－6個具有較強國際競爭力的總承包商。《高端裝備製造業「十二五」發展規劃》明確海工裝備的重點是突破3000米深水裝備的關鍵技術。國務院的《「十二五」國家戰略性新興產業發展規劃》提出海洋工程裝備產業發展目標：



2015年，初步具備深水海洋工程裝備的自主設計建造和關鍵設備配套能力，產品具有國際競爭力；2020年，全面具備深水海洋工程裝備的自主設計建造和關鍵設備配套能力。工信部《海洋工程裝備科研項目指南（2012年）》要求在海洋資源勘探、開採、作業裝備，關鍵系統和設備，基礎共性技術和標準等三個領域，形成了18個海洋工程裝備研發的重點方向。

### 5.1.2 經營業績及業務回顧

報告期內，本集團的主營業務經營情況綜述如下：

本集團主要從事集裝箱、能源、化工及食品裝備、海洋工程裝備、空港設備的製造及服務業務，包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、地區專用集裝箱、罐式集裝箱、集裝箱木地板、公路罐式運輸車、燃氣裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶和旅客登機橋、航空貨物處理系統、地面特種車輛、自動化停車系統的設計、製造及服務。除此之外，本集團還從事物流裝備製造和服務、鐵路貨車製造、房地產開發、融資租賃等業務。目前，本集團的標準乾貨集裝箱、冷藏箱和罐式集裝箱的產銷量保持全球第一；本集團也是中國最大的道路運輸車輛的生產商，中國領先的主要海洋工程裝備企業之一。

2012年，公司多元化發展戰略已初現成效。集裝箱、車輛、能源、化工及食品裝備是收入的主要來源，分別佔本集團營業收入或營業利潤10%以上；新興業務中，海洋工程業務大幅減虧。集裝箱以外的業務收入已超過營業收入的50%。

以下討論與分析應與其他章節所列的本集團經審計的財務報表及其附註同時閱讀。

以下涉及的財務數據摘自本集團按中國企業會計準則編製並經過審計的財務報表。

#### (1) 合併經營業績

	2012年度 人民幣千元	2011年度 人民幣千元	變動百分比 %
營業收入	<b>54,334,057</b>	64,125,053	(15.27%)
營業利潤	<b>2,639,441</b>	4,735,293	(44.26%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,939,081</b>	3,690,926	(47.46%)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,242,919</b>	2,254,437	(0.51%)
現金及現金等價物淨增加額	<b>(2,165,741)</b>	2,765,838	(178.30%)

營業收入、營業利潤和歸屬於母公司股東的淨利潤均有較大幅度的下降，主要原因是受宏觀經濟不景氣影響，集裝箱和車輛業務市場需求回落，特別是集裝箱銷量和價格與上年同期相比出現明顯下滑，且由於上年公司收入和利潤基數偏高，導致業績同比有較大幅度下降。

與上年同期相比，本公司集裝箱、車輛生產規模減小，應收賬款、原材料採購支出相應下降，營運資金有所上升；相較去年，本年經營活動產生的現金流量淨額有所下降。受營運規模、資本開支與費用下降的影響，本公司總負債率為64.89%，負債率水準較去年年末有所下降。

## (2) 板塊業績

	2012年 營業收入 人民幣千元	2012年 營業成本 人民幣千元	毛利率 %	營業 收入比上年 同期增減 %	營業成本 比上年 同期增減 %	毛利率 增減 百分點
集裝箱製造	24,840,079	20,657,972	16.84%	(29.17%)	(26.41%)	(3.12%)
道路運輸車輛業務 能源、化工及食品 裝備業務	14,130,480	12,251,132	13.30%	(17.84%)	(16.90%)	(0.98%)
海洋工程業務	9,633,707	7,731,425	19.75%	12.96%	10.02%	2.14%
空港裝備業務	1,829,410	1,713,647	6.33%	217.29%	80.40%	71.08%
其他業務	757,001	523,053	30.90%	32.57%	47.00%	(6.79%)
分部間抵銷	4,168,450	2,749,098	34.05%	24.63%	45.78%	(9.57%)
合計	(1,025,070)	(1,025,070)				
	54,334,057	44,601,257	17.91%	(15.27%)	(14.60%)	(0.65%)

### 集裝箱製造業務

2012年集裝箱業務實現營業收入人民幣248.40億元，比上年同期下降29.17%。淨利潤人民幣18.07億元，比上年同期下降50.21%，均實現了既定的預期目標。本集團普通乾貨集裝箱累計銷售108.09萬TEU，比上年同期下降24%，實現收入人民幣154.63億元，比上年同期下降28.90%；冷藏集裝箱累計銷售12.33萬TEU，比上年同期下降31%，實現收入人民幣43.70億元，比上年同期下降30.36%；特種箱（不含罐式箱、托盤箱）累計銷售7.31萬台，比上年同期下降5%，實現收入人民幣59.64億元，比上年同期下降9.97%。

本年集裝箱製造營業收入下降主要是因為受全球經濟和貿易增速放緩的拖累，集裝箱需求較弱，導致本集團銷量較上年同期有較大幅度下降；同時本年箱價同比回落了約一成。毛利率水平下降主要是受箱價回落、人民幣升值的影響。但是集裝箱主要原材料鋼材價格與上年相比也有下滑，在一定程度上減少了箱價下降對毛利的負面影響。

通常在一年之中，集裝箱市場的需求量及價格水準，均有淡旺季的波動。2012年第一季度及第四季度均為淡季；第二、三季度明顯回升，進入旺季；20尺標準幹貨箱的淡季價格相較於旺季價格約有15%左右的回落。受週邊經濟形勢和航運週期帶來行業需求不足的影響，標準幹貨箱產能利用率下滑。本年，各集裝箱製造廠商通過更新改造、引入機械化和自動化生產設備，合理配置並提升產能，進一步提高市場應變能力，以應對市場的低迷。

2012年，面對快速波動的市場需求，本集團有效整合資源、控制成本，對市場變化做出快速反應，提升了集裝箱業務的經營效益。繼續實施戰略升級行動，推進精益生產、「ONE」管理模式，持續改善工廠管理；推廣技術研發成果；改造傳統生產工藝流程，提升自動化水準、降低勞動強度，提高生產效率。秉承「安全、綠色、智慧和輕量化」理念，重點推廣水性漆、竹木地板等新型環保技術，實現節能減排。2012年，中集與高校聯合開發的「竹木複合結構理論研究與應用」技術榮獲國家科技進步二等獎。實現了產品在安全、節約、迴圈利用等方面的大幅提升，得到了國際客戶的高度評價。中集是目前行業內唯一獲得中國環境標誌產品認證的企業。目前新型集裝箱木地板已佔採購使用總量的30%以上，每年節約熱帶雨林木材50萬立方米，相當於保護3.5萬公頃熱帶雨林，直接減少二氧化碳排量。與傳統塗料相比，水性漆可以減少有機廢氣排放，在節省資源的同時也創造了良好的生產工作環境。中集自2003年開始進行水性漆的應用研究，2011年正式應用於集裝箱的批量生產。2012年開始無鋅水性漆配套的研究與應用並取得了可喜進展。新型集裝箱木地板替代傳統材料，新型塗裝技術的引入，為集裝箱行業帶來了一次環保變革。

## 道路運輸車輛業務

本公司下屬的中集車輛（集團）有限公司（「中集車輛集團」）堅持產品設計開發、產品製造交付、銷售和服務、客戶跟蹤和回饋等全價值鏈業務戰略發展導向，致力於「依託中國優勢，為全球客戶提供一流的陸路物流裝備和服務」的戰略願景。中集車輛集團已經建立22個生產基地，合計年產能超過20萬套，地點遍佈華中、華東、華南、華北、澳洲、泰國及美國等國家及地區，並在北美洲、歐洲、澳洲及中國設有400多個服務中心及銷售門店，自2006年起，產銷量位居全球第一。

2012年，道路運輸車輛累計銷售9.88萬台（套），同比下降34.95%；實現銷售收入人民幣141.30億元，同比下降17.84%；淨利潤為人民幣1.37億元，比上年同期下降73.24%。

本年本集團車輛業務產品銷量、營業收入出現較大幅度下滑，主要原因是全球主要經濟體和國內經濟增速減緩，中國政府持續對房地產行業實施控制措施，固定資產投資有所萎縮，物流業發展放緩；歐債危機擴張等全球經濟不穩因素拖慢全球經濟的增長，導致市場對道路運輸車輛的需求不斷下降。



在中國市場，雖然需求下降，行業競爭激烈並出現整體虧損，本集團仍實現盈利並保持了國內第一的市場地位。集平車、欄板車、自卸車、粉罐車、冷藏車、液罐車等主要產品的市場份額均位居行業前列。其中冷藏車銷量大幅增長。

海外市場總體保持增長態勢，特別是北美市場增長強勁，成為車輛業務的主要盈利來源。本集團在北美的主要子公司Vanguard National Trailer Corporation，在過去兩年通過提升管理，抓住市場機會，實現了銷量和盈利的大幅增長；本集團車輛業務骨架車產品在北美市場份額仍保持第一位，冷藏車成功打入美國主流市場，在北美市場產銷量已超過1000台，盈利超出預期。在亞洲、南美洲、澳大利亞等新興市場保持良好的發展勢頭，產品銷量和盈利均有理想增長。在歐洲市場，Burg Silvergreen公司已完成代表全球專用車技術的發展方向的第三代半掛車產品的開發、研製和投產，於2012年9月成功亮相德國漢諾威車展，並在國內和歐洲市場上市。由於歐洲業務處於商業運營初期，尚未實現盈利。

2012年，本集團車輛業務在全球各主要市場繼續採取「穩健經營」策略。致力於資源整合，提升資產營運效率和企業盈利能力；推行業務單元管理模式，推進行銷網路和品牌體系建設；探索車輛物流園商業模式並穩步推進投資建設；加大對新產品研發和投資力度，如作業類車輛、第三代半掛車等。

2012年，公司持有45%權益的集瑞聯合重工有限公司的重卡業務也面臨巨大壓力，全年實現銷售收入6.72億元，仍有較大虧損。主要原因是國內經濟不景氣和行業週期下行。據不完全統計，2012年國內重卡累計銷售約61萬台，同比下滑33%。本年集瑞聯合重工有限公司積極拓展市場，降低供應鏈成本。全面啟動精益生產模式，提升產品品質，嚴控產品品質。為適應限載、限超、排放升級等新的發展趨勢，聚焦產品創新，推出優勢產品，其中新產品開發主要集中在輕量化、M平台、國IV產品方面。

### **能源、化工及食品裝備業務**

本集團主要通過中集安瑞科控股有限公司（「中集安瑞科」）及其子公司經營能源、化工及食品裝備業務。中集安瑞科設有15個製造基地及研發中心，遍佈中國及歐洲各地，包括河北石家莊、廊坊、安徽蚌埠、江蘇南通、張家港、湖北荊門、南京、丹麥蘭納斯、比利時梅嫩、荷蘭埃門及斯內克等地。

儘管主要經濟持續疲弱，但受益於能源領域下游需求特別是天然氣氣源供應及消耗的快速增長，國內天然氣儲運裝備及工程、低溫裝備、罐式集裝箱需求旺盛。2012年本集團能源、化工、液態食品裝備業務依然保持較好增長趨勢。2012年，該業務實現營業收入人民幣96.34億元，比上年同期增長12.96%。淨利潤人民幣6.45億元，同比上升30.85%。其中，中集安瑞科旗下能源（天然氣）裝備業務實

現營業收入為42.68億元，比上年同期增長26.2%。化工裝備業務實現營業收入為28.46億元，比上年同期下降1%。液態食品裝備業務實現營業收入為9.68億元，比上年同期上升69%。

本年銷售收入的增加主要是因為市場對天然氣及其他能源的需求上升及中集安瑞科的產能增加，銷量同比有較大上升，且原材料等價格有所下滑。新開發的輕罐式集裝箱等化工裝備銷售增加及中國市場對液態食品裝備的需求上升。2012年8月對德國Ziemann集團的收購對能源、化工及食品裝備業務的毛利率的提升有正面影響。

2012年，中集安瑞科實施了有效的產品組合策略。能源裝備方面，在鞏固低溫運輸車／罐、氣體和液體罐箱、中壓LPG運輸車、高壓長管CNG拖車、液壓子站加氣站、天然氣壓縮機、大型低溫儲罐（3萬立方米以上）等成熟產品市場地位基礎上，重點開發了低溫氣瓶、纏繞瓶全新製造技術、LNG加氣站，均獲市場青睞。並開始對LNG船儲罐、球罐、中小型LNG液化裝置、大口徑鋼瓶、核類容器、大型天然氣壓縮機等產品和技術加大研發力度。化工裝備業務則專注於特種罐式集裝箱及輕量罐式集裝箱的開發。食品裝備方面，2012年8月，中集安瑞科以2,650.2萬歐元的代價收購德國Ziemann集團部份資產。德國Ziemann集團是全球最大啤酒設備生產與供應商，是一家擁有160年經營歷史的老牌德國企業，其全球化運營網路分佈在德國、法國、墨西哥、巴西、中國以及印度，能夠建造提供世界一流的糖化設備、罐群以及整體啤酒廠、交鑰匙工程包括設備製造、加工及安裝調試，工程管理和現場技術支援和服務。多年來，Ziemann在啤酒大罐和糖化設備製造技術上處於領先地位。Ziemann的加盟將使本集團在液體食品領域完善核心技術，具備向客戶提供全面的交鑰匙工程解決方案的能力和資質，並增強品牌影響力。

為進一步提升工程服務實力及研發能力，中集安瑞科收購了南京揚子石化設計工程公司(YPDI)，具備了在工程服務、集成解決方案以及產品設計研發能力。成立工程業務中心，進行內部整合協同。加強了TGE Gas Engineering GmbH和Technodyne International Limited在大型低溫儲罐工程上的協同；通過北京技術公司與YPDI的聯合重組，初步建立YPDI在天然氣工程業務方面的工程能力。2012年5月，本集團葡萄牙SINES的LNG接收站儲罐項目完工並交付；2012年9月，中海油寧波LNG接收站三個儲罐總承包項目實現機械完工並成功交付。

通過對天然氣裝備產業鏈需求進行前瞻性研究，特別是對未來低溫產品市場的判斷，2012年中集安瑞科繼續大幅提升產能。對低溫產能進行合理優化及擴張，遷建新廠及生產線，形成有效的生產佈局及產能優勢，尤其是在特罐、低溫罐／車／氣瓶上提高產能和產量，在石家莊興建輕量化纏繞瓶生產線，擴充張家港LNG生產設施及荊門LPG裝備生產能力。下半年，石家莊、廊坊及安徽蚌埠新廠房和生產線也投入運營。通過迅速形成有效產能佈局及產能優勢，本集團滿足了中國天然氣供應及應用裝備市場需求的快速增長，也保證了整個業務板塊營業收入和利潤的大幅增長。

2012年，中集安瑞科繼續實施成本控制及精益管理項目。隨著內部資源在各營運單位間更有效地分配及共用，營運效率及品質得以推進。在供應鏈方面，實行集中、協同採購策略，並通過優化產品設計及生產程式，降低採購成本。

2012年，中集安瑞科致力於產品技術研究、專利研究、技術研發，為今後產品大量進入海外市場打下基礎；還新增了尼日利亞、巴基斯坦、東南亞、烏茲別克斯坦等銷售管道，並重點研究拓展北美市場。

## 海洋工程業務

本集團是全球領先的海洋工程裝備製造商之一，並始終在國際海洋工程市場中參與全球競爭。公司主要產品包括自升式鑽井平台(Jack-up)、半潛式鑽井平台(semi-submersible)和海洋工程輔助船。本集團已建立完整的「一個中心，三個基地」的戰略業務體系：煙台中集來福士海洋工程有限公司(YCRO)作為半潛式鑽井平台建造、總裝、調試交付基地，龍口中集來福士海洋工程有限公司(LCRO)作為自升式平台的生產建造基地，海陽中集來福士海洋工程有限公司(HCRO)作為模組建造基地。本集團還擁有國家能源局授牌的國家能源海洋石油鑽井平台研發（試驗）中心，包括位於煙台的中集海洋工程研究院有限公司和位於上海的中集船舶海洋工程設計研究院。

2012年，本集團海洋工程業務共實現銷售收入人民幣18.29億元，比上年同期（人民幣5.77億元）增長217.29%；淨虧損人民幣5.27億元，比上年同期大幅減少52.81%。營業收入大幅增長並實現減虧的主要原因：實現了自建的自升式平台SUPREME DRILLER的銷售，完成了深水半潛式鑽井平台COSL PROMOTER的交付。

銷售收入較去年大幅上升，主要是自升式平台H197、H267、JU2000項目、半潛式平台cosl3#、cosl4#以及修船項目所確認的銷售收入。另一方面，上年同期項目交付及在建項目收入確認很少，銷售收入基數較低。

2012年，中集來福士海洋工程（新加坡）有限公司（「中集來福士」）主要產品交付取得較好進展。2012年3月，「SUPREME DRILLER號」自升式鑽井平台交付；2012年4月，為中海油服歐洲鑽井公司建造的第3座深水半潛式鑽井平台COSL PROMOTER順利交付；2012年12月，中國首座自主設計建造的、具有完整知識產權的深水半潛式起重生活平台EXPLORER LIFTER（「SSCV2#」）歷史性地在27個月內交付；EPC項目里海自升式平台H195交付，這成為中國在俄羅斯最大海工裝備合作項目。

2012年7月，為中海油服建造的第四座深水半潛式鑽井平台「中海油服興旺號」在煙台開工。



2008年公司收購煙台來福士之後，仍面臨諸多挑戰，包括工程項目拖期和虧損、基礎管理較差、設計能力較弱和產能不匹配，為此本集團採取了關鍵應對策略行動並在2012年取得預期進展和卓著業績：產品訂單聚焦鑽井平台和歐洲北海市場，陸續獲得新訂單，突破技術瓶頸，推進歷史項目交付；完善平台建造模式，推進設計標準化和模組化；重點加強風險和成本、費用控制，改善了基礎管理。

2012年2月，中集來福士獲得挪威North Sea Rigs As公司深水半潛式鑽井平台North Dragon的建造總包合同。這標誌著中集來福士的半潛產品贏得北海這一國際主流市場的認可，工程總包能力獲得提升並實現批量化製造。未來本集團將憑藉較短的交付週期，優惠的付款條件、融資支持、較低的建造成本等優勢，繼續參與海外區域市場競爭，同時爭取國內市場新訂單。

在研發設計平台方面，本集團已擁有自升式鑽井平台樁腿詳細設計和建造的自主知識產權。完善形成了獨特的半潛平台建造模式以及300尺、400尺自升式平台建造模式。已完成三型半潛式平台和兩型自升式平台的定型設計；加快推進設計標準化和模組化。本集團也將開展適合南海海況的深水半潛式鑽井平台的研究，如超深水雙鑽塔半潛式鑽井平台和中深水半潛式鑽井平台等，以契合國家戰略發展的需求。

### **空港裝備業務**

2012年，本公司持有70%權益的深圳中集（「中集天達」）天達空港設備有限公司實現營業收入人民幣7.57億元，較上年同期（5.71億元人民幣）增長32.57%；實現淨利潤人民幣0.69億元，較上年同期（0.44億元人民幣）較上年同期增長57.66%。業務結構不斷優化，民航以外業務收入有顯著比例提升。

空港裝備業務收入較上年同期有大幅增長，主要是車庫和物流業務較2011年有較大的增長，且佔公司收入的比重在增大，登機橋業務也繼續增長。另外，2012年收購的北京民航協發機場設備有限公司的擺渡車收入業績良好，也有助於公司收入增長。由於本年工程交付和客戶簽收多集中於下半年或第四季度，使得1至9月營業收入同比下降的局面在全年得以改觀。

2012年，包括登機橋在內的機場設備業務在全球航空業由低谷逐步復蘇，市場需求呈現穩中有升的趨勢。2012年中集天達的登機橋產品在國內市場中仍佔據絕對優勢地位。在海外市場，面對德國、美國企業等主要競爭者，仍然取得大量訂單。機場行李系統、民用物流貨庫、立體停車庫及登船橋方面也獲得較多國內訂單。2011年收購北京民航協發機場設備有限公司之後，整合運行良好；已完成雙向駕駛機場擺渡車的研發，並銷售到澳大利亞。在立體停車庫業務方面，與各級政府合作開發停車庫，從車庫生產、售後服務，延伸至車庫的運營、投資，「車庫地產」取得良好進展。2012年8月，本公司通過子公司向Pteris Global Limited（德

利國際有限公司，新加坡證券交易所證券代碼：J74) 增資，間接持有其14.99%權益及成為Pteris單一最大股東，本集團進入機場行李處理系統、全球機場物流管理系統業務。

展望2013年及未來，隨著經濟的持續復蘇，國外航空業將平穩增長；國內航空業則繼續保持10%的年均增長率，預計國內外機場登機橋市場需求增長將較為樂觀；中國製造業的自動化升級趨勢推動自動化物流設備進入高速發展期；土地資源日益減少、國內停車難問題加劇，未來中國立體停車設備市場將保持高速增長；城鎮化也將推動城市作業車輛需求的高速增長。

中集天達的戰略目標是成為全球領先的機場設備供應商並向物流及自動化設備方向拓展。在保持登機橋市場優勢地位的同時，將發展機場擺渡車等機場地勤設備(Ground Services Equipment, GSE)、機場行李系統等業務。繼續拓展立體停車庫、自動化物流設備等業務。預計2013年中集天達的銷售收入和淨利潤將實現較大幅度增長。

## 其他主營業務

- 物流器材服務業務

本集團致力於為不同行業的客戶提供專用物流裝備及綜合的物流解決方案。本集團的物流裝備產品主要包括適用於汽車、物流、食品、化工、農業等領域的託盤箱、適用於化工、食品方面的不銹鋼IBC (intermediate bulk container, 即中型散裝容器) 及特種物流裝備。本集團同時還能夠提供基於標準化物流器具的物流服務，基於特種集裝箱的汽車整車運輸解決方案、基於IBC罐的液體物流解決方案、基於托盤箱的汽車物流解決方案；以及托盤器具的租賃、修理服務。

2012年，面對全球經濟環境惡劣和國內物流行業競爭的雙重不利影響，物流裝備業務板塊依然實現了預期經營目標。本集團完成銷量87萬台／套，比上年同期下降6.04%；實現銷售收入人民幣16.27億元，比上年同期減少1.62%。

2012年，本集團物流裝備業在製造、供應鏈、國內運輸和國際物流等細分市場都取得顯著增長。物流網路完成了全國性佈局；開發了基於多產品線的租賃業務系統。製造業務單元，保持了汽車行業的領先優勢並拓展近海箱等新產品；供應鏈業務單元，在提升標準化程度、優化物流模式的過程中不斷發掘新的業務機會，為客戶提供優化解決方案。本集團業務已全面滲透整條供應鏈：包裝租賃、入廠物流、上線配送、成品發運和整機出口。國際、國內物流業務單元，形成新的業務模式，包括開發BUSDECK框架箱出口商用車解決方案、不銹鋼IBC特種化工品包裝解決方案、53呎箱海運及公路運輸等。

- **集裝箱服務業務**

本集團大力發展集裝箱服務業務，包括堆場、舊箱改造、模塊化建築等。遍布全國的集裝箱堆場服務網絡，提供集裝箱船代、貨代、物流運輸、修理、堆存、二手集裝箱銷售租賃、翻新改裝。在集裝箱物流中的貿易、金融服務、集裝箱全生命週期服務方面，拓展創新業務；在沿海產業升級、中西部開發、城市化、旅遊業的發展以及節能減排、循環經濟發展進程中尋找新的商機。2012年實現營業收入人民幣4.32億元，實現淨利潤人民幣0.17億元，分別比上年增長25.43%和減少61.49%。

基於上述兩項業務的多年實踐，本集團在港口物流服務、物流服務網路、行業裝備物流服務、標準化物流裝備設計製造、物流金融服務、港口集裝箱服務等領域具備了成熟的市場服務能力。在此基礎上，圍繞製造服務升級的總體戰略思想，本集團對現有服務資源進行整合，2013年3月完成對振華物流集團有限公司的並購，使物流服務運營能力得到整體提升。未來，本集團將繼續提升經營能力，開展綜合物流服務業務，打造網路化物流操作、物流資訊化、集裝箱迴圈利用三個基礎運營平臺，發展基於標準化物流裝備的行業供應鏈物流解決方案及相關特色服務，力爭五年內成為中國領先物流服務商。

- **房地產開發業務**

2012年，國家對房地產行業的宏觀調控未有根本性變化，市場壓力較大。2012年，本集團在江門、揚州、鎮江、陽江及深圳項目均按計劃繼續推進。2012年實現營業收入人民幣8.35億元，實現淨利潤人民幣0.75億元，分別比上年增長63.44%和減少52.82%。

- **軌道裝備業務**

本集團下屬的大連中集鐵路裝備有限公司，致力於鐵路裝備業務的拓展。在努力爭取獲得鐵道部生產資質之前，重點拓展國際市場的轉向架、鐵路配件和特種運輸設備等產品。2012年實現營業收入人民幣2.20億元，比去年同期增長33.23%，實現淨利潤人民幣0.03億元。

- **金融業務**

本集團金融業務以全方位的金融服務手段，提高集團內部資金運用效率和效益，協助集團產業戰略發展、產業結構調整和競爭市場目標的實現，致力於構建與集團全球領先製造業地位相匹配的金融服務體系，成為集團利潤的增長點。主要經營主體包括中集融資租賃有限公司、中集集團財務有限公司。2012年實現營業收入人民幣7.04億元，實現淨利潤人民幣3.70億元，分別比上年增長22.46%和減少15.86%。



2007年成立的中集融資租賃有限公司定位於產業與金融互動，促進集團整體價值提升和產業升級，致力於實現經營協同和金融協同。促進本集團裝備製造板塊的設備和服務銷售，支援裝備製造板塊的商業模式轉型；為本集團客戶提供金融解決方案，為客戶創造價值，提升集團核心競爭力，通過提高銷售利潤率和資產周轉率，節約資本，改善集團財務結構。

2012年，中集融資租賃有限公司註冊資本由2000萬美元增加到7000萬美元，獲得「2012中國融資租賃創新獎」。融資租賃已經不同程度地參與、滲透到本集團海洋工程業務、能源、化工及液態食品裝備業務、道路運輸車輛業務、模組化業務之中。2012年已經全面介入海洋工程項目中，逐漸形成國內創新型海工租賃模式。與本集團集裝箱核心客戶、世界第三大班輪公司CMA CGM成功簽署10艘9200TEU集裝箱船的12年經營性光租項目。成功為本集團海外客戶提供模組化產品建造期及運營期的融資服務，使本集團並成為國內模組化行業唯一可提供模組化產品及項目融資的企業集團。

自2010年正式開業以來，中集集團財務有限公司為成員企業提供專業金融服務，實現了加強本集團資金集中管理和提高集團資金使用效率及效益的目標。顯著降低了整個集團的財務成本和融資成本、降低交易成本；有效地防範、控制了資金風險，實現資金的保值增值。2012年，在資金集中度、存貸款、結算量以及收入、利潤方面都取得了較好的管理和經營業績。

### (3) 按地區分類的主營業務

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	比上年增減 %
對外交易收入			
中國大陸	<b>23,202,710</b>	22,450,481	3.35%
美洲	<b>13,651,754</b>	15,778,210	(13.48%)
歐洲	<b>11,266,791</b>	18,057,672	(37.61%)
亞洲（除中國以外）	<b>3,661,789</b>	5,606,815	(34.69%)
其他	<b>2,551,013</b>	2,231,875	14.30%
合計	<b><u>54,334,057</u></b>	<u>64,125,053</u>	<u>(15.27%)</u>

	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元	比上年增減 %
<b>非流動資產*</b>			
中國大陸	<b>18,099,106</b>	18,496,639	(2.15%)
美洲	<b>313,853</b>	325,886	(3.69%)
歐洲	<b>1,018,737</b>	1,143,609	(10.92%)
亞洲 (除中國以外)	<b>47,508</b>	36,863	28.88%
其他	<b>49,731</b>	44,405	11.99%
合計	<b><u>19,528,935</u></b>	<b><u>20,047,402</u></b>	<b><u>(2.59%)</u></b>

\* 非流動資產主要包括除金融工具、遞延所得稅資產外的其他非流動資產。

#### (4) 報告期內利潤構成較前一報告期發生重大變化的原因說明

變動原因分析參見本業績公告「管理層討論與分析－合併經營業績」一段。

### 5.1.3 業務前景展望

#### 經濟環境和政策

2013年，全球經濟仍面臨著許多不確定性，將保持低速增長。國際貨幣環境寬鬆，主要發達國家將繼續推進財稅改革、結構性改革。從全球經濟格局的發展趨勢來看，發達國家仍是主角，但包括亞洲在內的新興經濟體開始發揮越來越重要的作用，並成為重要的有增長潛力的新市場。國際貨幣基金組織(IMF)預計2013年全球經濟增長將達到3.5%，其中新興市場和發展中經濟體的增長在2013年將達到5.5%。中國將繼續擴大內需，推進城鎮化，加大基礎設施投資，加快產業結構調整，繼續支持戰略新興產業的發展，加大投資力度。中國貨幣政策將從偏寬鬆開始轉向中性，並繼續實行積極財政政策。



## 行業發展趨勢和市場展望

展望2013年，美國經濟復蘇加快、歐洲經濟下行趨勢緩解，逐步趨向穩定、新興經濟體重獲經濟增長動力，全球經濟增速有望企穩回升。預計我國出口也將比2012年有明顯改善，增速回升。

集裝箱業務方面，預計2013年總體需求仍在處於恢復期，將有小幅增長。英國造船和海運動態分析機構克拉克森(CLARKSON)預測2013年集裝箱貿易量增長率上浮至6.1%。法國航運諮詢機構Alphaliner預測2013集裝箱運力增長達7.9%，新船下水量高達169萬TEU，運力供過於求的局面依然持續。出於吸收多餘運力，節省燃油成本、減少碳排放量等方面考慮，航運公司仍將維持低航速政策不變。2013年全球貨運量上升、船公司新船下水、慢速航行均將利好於集裝箱需求。我們也依然看好未來幾年全球航運集裝箱需求持續增長的前景，預計年均增長率將超過6%。

道路運輸車輛業務方面，2013年歐洲大多數國家經濟增長疲弱，美國經濟繼續溫和復蘇，新興經濟體增長較快。預計北美市場需求將穩步回升、歐洲市場需求將維持去年水準，亞洲及其他新興市場國家將保持緩慢增長或有較大增長空間。預計2013年國內運輸和作業類車輛的需求將企穩回升而國內半掛車市場總需求量將有小幅增長。2013年國內基建投資在一定程度上將趨於活躍，同時行業去庫存進入尾聲，有利於工程類車輛需求實現正增長；但房地產調控將持續，水泥攪拌車需求增速趨緩。

能源、化工及食品裝備業務方面，(1)能源裝備行業：隨著中國工業化、城鎮化的進一步加速，未來幾年，中國對天然氣能源需求將進一步上升，特別是低溫產品車、瓶、罐、加氣站、液化工廠等產品將得到大規模發展，但競爭也將趨於激烈；受宏觀經濟和競爭因素的影響，預計2013年國內工業氣體、LPG市場需求出現減速；(2)化工裝備行業：受全球經濟疲軟影響，2013年全球化工市場將繼續低迷。預計罐箱市場隨著國內外能源、化工產業的持續發展和對物流業環保要求的提高，罐箱業務繼續平穩發展；及(3)液態食品裝備行業：全球啤酒行業發展日趨成熟，預計2013年市場總體需求平穩增長。

海洋工程業務方面，海工裝備市場的中長期需求增長前景良好。石油價格處於高位，全球海上石油開發力度加大，驅動油氣公司增加設備投資；現役鑽井設備老齡化嚴重，帶來了更新需求。全球海工裝備需求主要集中於北海、墨西哥灣、巴西、東南亞、西非等主要區域市場，中國也在加快實施海洋石油油氣資源的勘探開發及投資計劃。海洋工程作為國家戰略性新興產業之一和中國產業升級的重點，將會繼續受益於國家政策的扶持。在中短期內，中國海工行業在總裝建造領域具有較大優勢，管理和設計水準正在迅速提升。

## 業務發展的總體經營目標和措施

2013年，本集團將在全球經濟大調整的契機下，加快產業結構調整和戰略升級，在發展戰略、商業模式、組織文化和運營管理等諸多方面進行系統性的變革，繼續推行分層化管理、精細化管理，打造「可積累的持續改善機制」，為本集團持續良性發展奠定新的基石。

集裝箱業務：推行精益管理，加強服務和協同；通過技術研發和管理研發，突破要素成本上升、環保、勞動密集型等製造業瓶頸；優化資源配置，提升該業務板塊的資產運營效率；提升決策水準。

道路運輸車輛業務：(1)繼續擴大區域市場份額；(2)繼續推出新技術產品推進第三代半掛車技術的應用、加快作業類車輛的發展；(3)提升生產品質和產能：完成第三代半掛車歐洲新工廠建設和國內專配套生產線；在美國提升組裝能力；在國內，繼續優化生產佈局和進行生產線技術改造；及(4)加強產品行銷管道建設，完善銷售服務網絡，加大對車輛物流園業務的投入。

能源、化工及食品裝備業務：本集團未來將重點聚焦能源行業。制訂戰略規劃，並對能源裝備和工程領域進行前瞻性研究，以把握潛在發展機會。建立和完善以業務為中心的管理模式和體系，加強內部協同，保障未來業務健康發展。通過提高低溫設備業務經營管理效率、發揮新建擴建生產基地和生產線產能；積極推進新產品研發，加大特種罐箱開發力度，鞏固並提高現有主要裝備和產品市場份額，提升公司核心競爭力；通過業務協同、中歐優勢互補、提升工程項目管理能力，加強工程業務，尤其側重於低溫儲罐、加氣站工程、中小型液化、石化氣體儲存、氣體處理工程及化工球罐。在高壓、低溫、中壓容器、罐箱和液態食品裝備方面，深入拓展國際市場；特別是重點抓住美國天然氣市場需求大幅度增長的機會，大力推進北美市場。

海洋工程業務：提高產品和工程項目的標準化、系列化水準，統籌配置三個生產基地的資源；加強供應鏈管理，與主要供應商建立長期合作關係；加強鑽井包等核心裝備的配套能力，培育樁腿設計製造優勢；推出聯合設計、自主設計船型；推進生產管理的改善。

## 資本支出和融資計劃

根據經濟形勢和經營環境的變化，以及本集團戰略升級、業務發展的需要，預計2013年資本性支出約為人民幣62.41億元，將考慮多種形式的融資安排。

## 未來發展面臨的風險因素

2013年，企業經營環境仍面臨以下宏觀經濟和政策調整的風險：(1)金融危機之後，全球經濟復蘇緩慢，進入低增長週期，中國的外需回落、出口增速趨緩、能源依存度提高、大宗原材料價格波動加劇；金融市場的變化與波動，存在人民幣升值、匯率波動風險；(2)近年以來，中國的低工資、高耗能和犧牲環境為代價的舊有增長模式越來越難以持續，以低附加值加工為主的傳統製造業競爭力也在下降。中國經濟發展面臨結構調整、人口紅利下降以及節能減排等多項中長期挑戰，這對本集團業務發展、生產經營也構成諸多壓力；(3)在低碳環保、節能，改善民生和可持續發展的政策環境下，國內勞動、環保法規趨嚴，各類成本趨升；(4)新興市場國家及中國製造業產能過剩，全球航運市場中長期運力過剩；(5)資源、油價、環境、交通等對汽車產業發展的約束加大，鐵路建設、客貨分流對幹線公路貨運的衝擊也給運輸車輛的需求增長帶來一定壓力；及(6)海洋工程行業屬於高投入、長週期行業，存在投資風險。海洋工程作為「戰略性新興產業」，獲得政策支援，國內海洋工程行業除了面臨海外領先海工企業的競爭，也有更多國內傳統造船企業和資本進入，行業競爭可能加劇。

### 5.1.4 財務資源回顧

#### 流動資金及財務資源

於2012年12月31日，本集團錄得手頭現金人民幣5,221,539千元(2011年：人民幣7,788,126千元)。本集團一直維持足夠手頭現金，以償還到期銀行貸款，同時將繼續採取謹慎態度處理其日後發展及資本性支出。

於2012年12月31日，本集團的銀行貸款、透支及應付債券為人民幣20,799,527千元(2011年：人民幣21,085,359千元)。

於2012年，經營活動所產生現金淨額為人民幣2,242,919千元(2011年：人民幣2,254,437千元)。本集團已提取銀行貸款人民幣15,627,848千元(2011年：人民幣29,180,931千元)及償還人民幣18,384,272千元(2011年：人民幣22,895,986千元)。

#### 資本結構

公司資本結構由股東權益和債務構成。截至2012年12月31日，股東權益人民幣22,117,157千元，其中少數股東權益人民幣2,603,981千元；負債總額人民幣40,875,223千元。資產總額人民幣62,992,380千元，期末資產負債率64.89%。

## 資產及負債

### 資產項目重大變動情況

單位：人民幣千元

資產類：		2012年	2011年	變動金額及幅度	
		12月31日	12月31日	金額	%
貨幣資金	(1)	<b>5,221,539</b>	7,788,126	(2,566,587)	(33%)
交易性金融資產	(2)	<b>405,092</b>	186,134	218,958	118%
預付款項	(3)	<b>1,213,042</b>	1,930,496	(717,454)	(37%)
應收利息	(4)	<b>14,410</b>	2,020	12,390	613%
一年內到期的 非流動資產	(5)	<b>1,636,332</b>	2,635,287	(998,955)	(38%)
投資性房地產	(6)	<b>183,668</b>	126,983	56,685	45%
長期待攤費用	(7)	<b>47,947</b>	34,892	13,055	37%
其他非流動資產	(8)	<b>203,040</b>	764,849	(561,809)	(73%)

- (1) 貨幣資金：主要是集團資金集中管理的影響。
- (2) 交易性金融資產：由於本年度交易性權益工具投資餘額增長所致。
- (3) 預付款項：主要由於年末採購減少所致。
- (4) 應收利息：主要由於年末預提的尚未收到利息人民幣700萬元。
- (5) 一年內到期的非流動資產：一年內到期非流動資產中應收融資租賃款餘額下降所致。
- (6) 投資性房地產：主要是因為本年度本集團對新建成的倉儲、商鋪對外出租，以及部份自用的土地和房屋建築物轉為出租所致。
- (7) 長期待攤費用：主要是因為本年度本集團增加對堆場配套設施費、經營租入固定資產改良所致。
- (8) 其他非流動資產：主要是上年深圳市中集天宇房地產發展有限公司有人民幣7.6億元的預付土地款，2012年已經取得該土地，並進行土地開發所致。



## 負債項目重大變動情況

單位：人民幣千元

負債類：		2012年	2011年	變動金額及幅度	
		12月31日	12月31日	金額	%
短期借款	(1)	<b>5,438,407</b>	8,030,912	(2,592,505)	(32%)
交易性金融負債－					
流動部份	(2)	<b>12,856</b>	31,107	(18,251)	(59%)
應付票據	(3)	<b>989,710</b>	3,295,226	(2,305,516)	(70%)
應付利息	(4)	<b>203,288</b>	152,067	51,221	34%
應付股利	(5)	<b>38,747</b>	116,253	(77,506)	(67%)
一年內到期的					
非流動負債	(6)	<b>1,261,940</b>	2,560,318	(1,298,378)	(51%)
應付債券	(7)	<b>6,462,235</b>	3,988,438	2,473,797	62%
長期應付款	(8)	<b>145,103</b>	86,846	58,257	67%
專項應付款	(9)	<b>4,802</b>	8,940	(4,138)	(46%)
其他非流動負債	(10)	<b>348,630</b>	198,564	150,066	75%

- (1) 短期借款：主要由於長短期債務結構的適當調整所致。
- (2) 交易性金融負債－流動部份：交易性金融負債的減少，主要是本集團本年和上年相比減少了遠期外匯合約所致。
- (3) 應付票據：主要是以票據形式作為支付方式的採購減少。
- (4) 應付利息：本集團本年新發行了20億元的應付債券，導致應付利息增加。
- (5) 應付股利：主要是子公司於本年支付了以前年度的少數股東股利所致。
- (6) 一年內到期的非流動負債：主要由於長短期債務結構的適當調整所致。
- (7) 應付債券：主要是本集團於2012年5月22日發行了金額為人民幣20億元的應付債券。中集融資租賃有限公司的下屬子公司NSR於2012年12月10日發行3年期可轉換債券，金額約為4.7億元。
- (8) 長期應付款：主要是由於對少數股東應付款項增加所致。
- (9) 專項應付款：主要原因是由於本年專項應付款的支付所導致的。
- (10) 其他非流動負債：主要由於中集安瑞科下屬子公司－安瑞科蚌埠退市進園搬遷政府補償新增所致。

## 資產負債比率

於2011年12月31日及2012年12月31日的資產負債率乃按本公司各日期之負債總額除資產總額計算。資產負債比率由2011年12月31日的66.42%降至2012年12月31日的64.89%，主要由於當期負債總額較上年同期減少。

## 資本承擔

於2012年12月31日，本集團已訂約資本承擔約為人民幣2,263,576千元（2011年12月31日：約人民幣2,867,516千元），主要為用作建造用於銷售或出租的船舶，固定資產購建和對外投資。上述資本承擔已包含在2013年資本性支出預算中。

## 重大投資

2012年度，本集團以人民幣1.65億元收購了揚子石化100%的股權，以提高本集團工程服務能力，使本集團能源、化工及食品裝備分部業務擴展到上游的客戶網絡；以歐元2,560萬元收購Ziemann Group的若干資產和股權以將提高本集團在液態食品裝備行業的競爭優勢；以人民幣3,600萬元收購了陽江市上東富日房地產開發有限公司第三期房地產開發項目的60%的權益；以人民幣1,890萬元收購了民航協發70%的股權，以拓展本集團空港裝備業務。

## 匯率風險

由於本集團的主要收入中美元比重較大，而主要支出貨幣為人民幣。目前中國政府實行以市場供求為基礎、參考一攬子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣在資本項下仍處於管制狀態。人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，進而影響本集團經營成果和財務狀況。

## 未來重大投資計劃及預期資金來源

目前，本集團的經營及資本性支出主要透過自有資金和外部融資提供資金。同時，本集團將採取謹慎態度，務求提升日後經營性現金流狀況。

本集團具備充足資金來源，以應付未來資本支出及營運資金需要。於2012年12月31日，本集團的資本承擔總額為人民幣2,263,576千元。上述資本承擔已包含在2013年資本性支出預算中。

## 5.2 股利分配

基於本集團2012年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，本公司董事會建議派發2012年度末期股息每股人民幣0.23元（含適用稅項）。2012年度末期股息尚待2012年年度股東大會股東審議通過。

## 6 重大事項

- 6.1** 中集來福士及其下屬子公司為巴西Schahin集團子公司建造的深水半潛式石油鑽井平台SS Pantanal以及SS Amazonia，分別於2010年11月和2011年4月交付。中集來福士及其下屬子公司也為Schahin Holdings SA及其6家關聯公司提供墊資建造該鑽井平台。由於Schahin Holdings SA及其他關聯公司未能按合同按時支付款項，中集來福士及其子公司已分別於2011年12月和2012年5月向Schahin Holdings SA及其他關聯公司提起了訴訟和仲裁申請，爭議金額總共大約為2.08億美元（折合人民幣大約13億）。截至2012年12月31日，有關墊資款的仲裁已於2012年12月結案，仲裁結果為中集來福士獲賠6,900萬美元。截至本公告日，Schahin Holdings SA及其6家關聯公司已提出反訴。根據現有的法律程序進展情況，本公司對本訴訟的前景保持樂觀。在訴訟過程中，本公司將採取積極法律措施以保證股東權益不受損害。
- 6.2** 於2012年1月5日，本集團控股子公司深圳市中集天宇房地產發展有限公司完成收購陽江市上東富日房地產開發有限公司全部股份總數60%的交易，以拓展我們的房地產業務。深圳市中集天宇房地產發展有限公司已支付人民幣36,000,000元以收購該等股份。
- 6.3** 2012年5月9日，本公司與中國銀行股份有限公司在北京簽署了總金額為248億元的《戰略合作框架協定》。
- 6.4** 本報告期內，因考慮畢馬威華振會計師事務所（現轉為畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥））的服務期限已滿5年，經過董事會綜合考慮和建議，本公司在2012年5月25日以公開招標方式，選聘普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司審計師。審計工作酬金為人民幣563萬元，主要是應本公司需要提供核數服務。此外，非審計工作酬金為人民幣658萬元，主要是為本公司股份在香港聯交所主板上市提供支持。
- 6.5** 2012年8月16日，Ziemann International GmbH（前稱Kronen tausend 706 GmbH，為中集安瑞科根據德國法律成立的間接全資子公司）與身為破產管理人的Tibor Braun博士訂立資產購買協議，據此，Ziemann International GmbH同意購買Ziemann Ludwigsburg GmbH、Ziemann Services GmbH及Ziemann+Bauer GmbH的若干資產，以及Ziemann Consulting Pty. Ltd.、Ziemann

Australia & Oceania Pty. Ltd.、Ziemann USA Inc.、Ziemann Asia-Holding Co., Ltd. 及Ziemann Asia-Pacific Co., Ltd. (統稱「Ziemann集團」) 的若干股權，總對價約為歐元25,600千元。

- 6.6** 2012年8月28日，本公司全資子公司Sharp Vision Holdings Limited與Pteris Global Limited (「Pteris」，德利國際有限公司，新加坡證券交易所證券代碼：J74) 簽署協議，Pteris將以0.13新加坡元／股的價格向本公司增發17.63%的股票 (原股數為466,268,257股，增發17.63%後為548,488,257股)，交易總金額為10,688,600元新加坡幣 (折合人民幣54,254,265元)。發行完成後，本公司將間接成為Pteris公司單一最大股東，持股比例為擴大後股本的14.99%。
- 6.7** 於2012年12月19日，本公司以介紹方式成功將其1,430,480,509股H股在香港聯交所主板上市。
- 6.8** 於2012年12月20日，本公司全資子公司中國國際海運集裝箱 (香港) 有限公司、中國銀行及美國銀行美林公司在深圳舉辦三方合作框架協議簽署儀式，擬在美國發行商業票據6億美元。

## 7 財務報告

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

適用       不適用

- 7.2 重大會計差錯的內容、更正金額、原因及其影響**

適用       不適用

- 7.3 與最近一期年度報告相比，合併範圍發生變化的具體說明**

適用       不適用

本年度主要因購買子公司及新設立的子公司導致合併範圍發生變更。

本公司購買子公司包括：南京揚子石化設計工程有限責任公司、Ziemann Group、陽江市上東富日房地產開發有限公司、北京民航協發機場設備製造有限公司。

2012年新設立子公司主要包括中集集裝箱控股等42家子公司。



## 7.4 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用      不適用

## 7.5 披露比較式資產負債表、利潤表

按中國企業會計準則編製的財務報表

### 7.5.1 合併資產負債表

2012年12月31日

單位：人民幣千元

	附註	2012年 12月31日	2011年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		5,221,539	7,788,126
交易性金融資產		405,092	186,134
應收票據		778,109	1,030,528
應收賬款	1	8,238,033	8,110,784
預付款項		1,213,042	1,930,496
應收利息		14,410	2,020
其他應收款		2,114,435	2,709,665
存貨		18,034,726	15,468,352
一年內到期的非流動資產		1,636,332	2,635,287
其他流動資產		690,471	865,633
<b>流動資產合計</b>		<b>38,346,189</b>	<b>40,727,025</b>

	附註	2012年 12月31日	2011年 12月31日
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		609,751	571,954
長期應收款		2,540,574	2,311,235
長期股權投資		1,913,762	1,957,187
投資性房地產		183,668	126,983
固定資產		11,608,747	10,885,435
在建工程		2,279,993	1,898,330
無形資產		3,273,750	3,172,222
商譽		1,267,162	1,207,504
長期待攤費用		47,947	34,892
遞延所得稅資產		717,797	704,098
其他非流動資產		203,040	764,849
		<u>24,646,191</u>	<u>23,634,689</u>
<b>非流動資產合計</b>		<b>24,646,191</b>	<b>23,634,689</b>
		<u>62,992,380</u>	<u>64,361,714</u>
<b>資產合計</b>		<b>62,992,380</b>	<b>64,361,714</b>
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款		5,438,407	8,030,912
交易性金融負債		12,856	31,107
應付票據		989,710	3,295,226
應付賬款	2	7,059,420	7,328,966
預收款項		2,722,482	2,662,742
應付職工薪酬		2,019,563	2,012,608
應交稅費		747,530	916,118
應付利息		203,288	152,067
應付股利		38,747	116,253
其他應付款		4,292,597	3,393,837
預計負債		753,492	736,179
一年內到期的非流動負債		1,261,940	2,560,318
		<u>25,540,032</u>	<u>31,236,333</u>
<b>流動負債合計</b>		<b>25,540,032</b>	<b>31,236,333</b>

	附註	2012年 12月31日	2011年 12月31日
<b>非流動負債：</b>			
交易性金融負債		82,242	74,836
長期借款		7,641,785	6,572,585
應付債券		6,462,235	3,988,438
長期應付款		145,103	86,846
專項應付款		4,802	8,940
遞延所得稅負債		650,394	581,500
其他非流動負債		348,630	198,564
		<u>15,335,191</u>	<u>11,511,709</u>
<b>非流動負債合計</b>		<b>15,335,191</b>	<b>11,511,709</b>
<b>負債合計</b>		<b>40,875,223</b>	<b>42,748,042</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		2,662,396	2,662,396
資本公積		930,482	799,261
盈餘公積		3,059,836	2,953,160
未分配利潤	3	13,392,795	12,785,092
外幣報表折算差額		(532,333)	(566,755)
		<u>19,513,176</u>	<u>18,633,154</u>
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>19,513,176</b>	<b>18,633,154</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>2,603,981</b>	<b>2,980,518</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>22,117,157</b>	<b>21,613,672</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>62,992,380</b>	<b>64,361,714</b>

## 7.5.2 合併利潤表

2012年度

單位：人民幣千元

項目	附註	2012年度	2011年度
一、營業收入	4	54,334,057	64,125,053
減：營業成本	4	44,601,257	52,224,731
營業稅金及附加		506,040	344,723
銷售費用		1,765,697	1,867,900
管理費用		3,720,704	3,767,221
財務費用－淨額		524,557	783,699
資產減值損失		537,071	409,602
加：公允價值變動收益／(損失)		58,561	(100,577)
投資(損失)／收益		(97,851)	108,693
其中：對聯營企業和合營企業的 投資(損失)／收益		(76,731)	44,120
二、營業利潤		2,639,441	4,735,293
加：營業外收入		360,365	370,193
減：營業外支出		92,426	82,780
其中：非流動資產處置損失		47,569	28,082
三、利潤總額		2,907,380	5,022,706
減：所得稅費用	5	976,950	1,363,768
四、淨利潤		1,930,430	3,658,938
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,939,081	3,690,926
少數股東損益		(8,651)	(31,988)
五、每股收益			
(一) 基本每股收益(元)	6	0.73	1.39
(二) 稀釋每股收益(元)	6	0.73	1.37
六、其他綜合收益		58,828	(486,403)
七、綜合收益總額		1,989,258	3,172,535
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,997,506	3,302,938
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(8,248)	(130,403)

## 1、應收賬款

### (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

單位：人民幣千元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
集裝箱類	2,711,559	3,418,813
道路運輸車輛類	1,827,664	1,754,595
能源化工裝備類	2,215,151	1,497,937
海洋工程類	1,022,797	1,152,280
機場設備類	413,934	246,873
其他	416,849	359,836
小計	8,607,954	8,430,334
減：壞賬準備	(369,921)	(319,550)
合計	<u>8,238,033</u>	<u>8,110,784</u>

### (2) 應收賬款賬齡分析如下：

單位：人民幣千元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內（含1年）	7,524,749	7,732,052
1年至2年（含2年）	814,730	433,462
2年至3年（含3年）	162,123	169,828
3年以上	106,352	94,992
小計	8,607,954	8,430,334
減：壞賬準備	(369,921)	(319,550)
合計	<u>8,238,033</u>	<u>8,110,784</u>

應收賬款通常自出具賬單日起30天到90天內到期。

## 2、應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	單位：人民幣千元	
	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	6,714,327	7,142,825
1到2年	220,521	105,879
2到3年	51,445	40,107
3年以上	73,127	40,155
合計	<u>7,059,420</u>	<u>7,328,966</u>

## 3、未分配利潤

	單位：人民幣千元		
	註	2012年度	2011年度
年初未分配利潤		12,785,092	10,689,335
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		1,939,081	3,690,926
減：提取盈餘公積		(106,676)	(92,110)
減：應付普通股股利	(1)	(1,224,702)	(931,839)
減：因購買少數股東權益而減少的未分配利潤		-	(19,843)
減：因變更本位幣而減少的未分配利潤		-	(551,377)
年末未分配利潤		<u>13,392,795</u>	<u>12,785,092</u>

### (1) 本年內分配普通股股利

	2012年度	2011年度
年末已提議但尚未派發的股利	<u>-</u>	<u>-</u>
當年提議派發的股利合計	<u>1,224,702</u>	<u>931,839</u>

本公司董事會於2013年3月21日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.23元，共人民幣612,351,000元（2011年度：每股人民幣0.46元，共人民幣1,224,702,000元）。此項提議尚待股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的股利並未在資產負債表日確認為負債。

根據2012年3月22日股東大會的批准，本公司於2012年3月22日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.46元（2011年：每股人民幣0.35元），共人民幣1,224,702,000元（2011年：人民幣931,839,000元）。

#### 4、營業收入、營業成本

單位：人民幣千元

	2012年度	2011年度
主營業務收入	52,944,160	62,799,402
其他業務收入	1,389,897	1,325,651
主營業務成本	44,122,978	51,709,269
其他業務成本	478,279	515,462

#### 5、所得稅費用

單位：人民幣千元

	2012年度	2011年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,042,387	1,477,811
遞延所得稅的變動	(65,437)	(114,043)
合計	<u>976,950</u>	<u>1,363,768</u>

所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2012年度	2011年度
稅前利潤	2,907,380	5,022,706
按適用稅率計算的所得稅	654,121	1,255,677
稅收優惠影響	(193,007)	(281,600)
不可抵扣的支出	93,940	61,881
其他非應稅收入	(40,841)	(25,814)
本年利用以前年度未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的稅務影響	(14,099)	(52,029)
未確認的稅務虧損	398,323	215,727
未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	-	88,809
因稅率變更導致的遞延稅項差異	(18,466)	12,144
年度匯算清繳退稅	5,199	(35,098)
國產設備退稅	-	(2,662)
預提境外控股公司享有當年利潤需繳納所得稅	91,780	126,733
本年度所得稅費用	<u>976,950</u>	<u>1,363,768</u>

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)自2008年1月1日起施行。根據新稅法，企業所得稅的稅率自2008年1月1日起變更為25%。依據國務院下發的《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)，原享受低稅率優惠政策的公司，在新稅法施行後5年內逐步過渡到法定稅率。其中：享受企業所得稅15%稅率的企業，2008年度按18%稅率執行，2009年度按20%稅率執行，2010年度按22%稅率執行，2011年度按24%稅率執行，2012年度按25%稅率執行；原執行24%稅率和原執行稅率大於25%的公司，2008年度起均按25%稅率執行。

自2008年1月1日起，原享受企業所得稅「兩免三減半」、「一免兩減半」等定期減免稅優惠的公司，新稅法施行後仍繼續享受至期滿為止，減半稅率以適用的過渡期稅率為基礎，減免期滿後直接適用當年度法定稅率。

本公司及各重要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2012年度稅率	2011年度稅率
本公司	25%	24%
註冊在中國的子公司	12.5-25%	12.5-25%
註冊在中國香港地區的子公司	16.5%	16.5%
註冊在英屬維京群島的子公司	-	-
註冊在蘇里南的子公司	36%	36%
註冊在柬埔寨的子公司	20%	20%
註冊在美國的子公司	15-35%	15-35%
註冊在德國的子公司	31.6%	31.6%
註冊在英國的子公司	28%	28%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25.5%	25.5%
註冊在比利時的子公司	34%	34%
註冊在丹麥的子公司	25%	25%
註冊在芬蘭的子公司	26%	26%
註冊在波蘭的子公司	19%	19%
註冊在泰國的子公司	30%	30%
註冊在新加坡的子公司	17%	17%



## 6、每股收益

### (1) 基本每股收益

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

單位：人民幣千元

	2012年度	2011年度
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	1,939,081	3,690,926
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	<u>2,662,396</u>	<u>2,662,396</u>
基本每股收益(元/股)	<u>0.73</u>	<u>1.39</u>

### (2) 稀釋每股收益

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

單位：人民幣千元

	2012年度	2011年度
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	1,939,081	3,690,926
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)	<u>2,671,467</u>	<u>2,684,722</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>0.73</u>	<u>1.37</u>

## 7、分部信息

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

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

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

2012年度及2012年12月31日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	集裝箱分部	道路運輸 車輛分部	能源、化工及 食品裝備分部	海洋工程 分部	機場設備 分部	其他分部	分部間抵銷	未分配項目	合計
	2012年度	2012年度	2012年度	2012年度	2012年度	2012年度	2012年度	2012年度	2012年度
對外交易收入	24,797,342	13,789,685	9,257,212	1,829,410	757,001	3,903,407	-	-	54,334,057
分部間交易收入	42,737	340,795	376,495	-	-	265,043	(1,025,070)	-	-
對聯營和合營企業的 投資收益／(損失)	(1)	198,006	-	3,656	-	36,105	(322,626)	8,129	(76,731)
當期資產減值損失	(25,197)	228,451	11,571	192,228	17,269	112,749	-	-	537,071
折舊和攤銷費用	310,344	290,027	238,683	166,469	4,497	99,958	-	-	1,109,978
銀行存款利息收入	49,795	12,115	19,853	91,431	380	96,366	-	25,075	295,015
利息支出	13,947	100,074	31,031	99,072	91	97,788	-	404,045	746,048
利潤總額／(虧損總額)	2,348,464	172,137	802,409	(516,652)	79,018	959,276	(322,626)	(614,646)	2,907,380
所得稅費用	541,588	34,924	157,033	10,123	10,203	223,079	-	-	976,950
淨利潤／(淨虧損)	1,806,876	137,213	645,376	(526,775)	68,815	736,197	(322,626)	(614,646)	1,930,430
資產總額	17,327,722	10,817,255	9,547,063	15,834,077	860,208	16,781,369	(23,251,400)	15,076,086	62,992,380
負債總額	9,964,903	6,292,008	5,874,589	14,438,946	482,075	9,358,375	(17,525,691)	11,990,018	40,875,223
其他重要的非現金項目：									
— 折舊費和攤銷費 以外的其他非現金 費用／(收益)	(8,658)	228,858	15,832	124,312	17,276	104,903	-	(75,378)	407,145
— 聯營企業和合營企業 的長期股權投資	2,779	38,898	-	-	-	848,193	-	634,276	1,524,146
— 長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	1,118,397	585,388	655,435	1,074,694	22,619	247,887	-	-	3,704,420

2011年度及2011年12月31日分部信息列示如下：

單位：人民幣千元

項目	集裝箱分部 2011年度	道路運輸 車輛分部 2011年度	能源、化工及 食品裝備分部 2011年度	海洋工程 分部 2011年度	機場設備 分部 2011年度	其他分部 2011年度	分部間抵銷 2011年度	未分配項目 2011年度	合計 2011年度
對外交易收入	35,039,953	16,724,683	8,283,673	576,576	571,030	2,929,138	-	-	64,125,053
分部間交易收入	31,597	473,993	244,800	-	-	415,459	(1,165,849)	-	-
對聯營和合營企業的 投資收益/(損失)	31,975	(49,745)	-	(262)	-	55,341	-	6,811	44,120
當期資產減值損失	152,478	4,492	9,260	206,936	7,782	28,654	-	-	409,602
折舊和攤銷費用	341,017	252,195	288,143	146,325	3,556	64,544	-	-	1,095,780
銀行存款利息收入	44,632	14,107	19,061	8,779	273	107,860	-	23,230	217,942
利息支出	30,955	84,680	21,917	154,440	16	79,425	-	291,328	662,761
利潤總額/(虧損總額)	4,719,961	691,488	613,504	(1,174,147)	55,493	1,127,478	-	(1,011,071)	5,022,706
所得稅費用	1,090,818	178,714	120,283	(57,762)	11,846	33,740	-	(13,871)	1,363,768
淨利潤/(淨虧損)	3,629,143	512,774	493,221	(1,116,385)	43,647	1,093,738	-	(997,200)	3,658,938
資產總額	13,662,205	10,982,265	9,087,139	15,184,945	563,804	11,465,921	-	3,415,435	64,361,714
負債總額	5,901,562	3,675,676	3,745,818	11,497,409	263,767	6,604,023	-	11,059,787	42,748,042
其他重要的非現金項目：									
— 折舊費和攤銷費 以外的其他非現金 費用/(收益)	142,333	5,463	6,881	13,233	14,029	26,491	-	84,079	292,509
— 聯營企業和合營企業 的長期股權投資	622,096	480,254	-	201,528	-	134,411	-	129,665	1,567,954
— 長期股權投資以外 的其他非流動資產 增加	1,401,736	488,759	803,762	1,146,280	26,753	26,753	-	-	4,127,315

## 8、淨流動資產

單位：人民幣千元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產	38,346,189	40,727,025
減：流動負債	25,540,032	31,236,333
淨流動資產	12,806,157	9,490,692

## 9、總資產減流動負債

單位：人民幣千元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資產總計	62,992,380	64,361,714
減：流動負債	25,540,032	31,236,333
總資產減流動負債	<u>37,452,348</u>	<u>33,125,381</u>

## 10、或有事項

### (1) 或有負債

本公司子公司中集來福士及其下屬子公司與船東簽訂船舶買賣合同及船舶租賃合同，合同涉及延遲交付賠償和合同中止的條款。

而未來實際需要承擔的延期交付賠償還取決於相關合同標的未來實際交船日期，因此中集來福士及其下屬子公司可能承擔的約定交付日至未來預計交付日期間的延期交付賠償金合計約19,820,000美元，折合人民幣124,579,000元。

### (2) 對外提供擔保

本集團的子公司—中集車輛集團與中國建設銀行、中國銀行、招商銀行及中國光大銀行開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予車輛集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2012年12月31日，經本公司董事會同意，由車輛集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計人民幣637,605,000元（2011年12月31日：人民幣963,600,000元）。

本集團之地產子公司—江門地產為商品房承購人提供抵押貸款擔保。本集團承擔擔保額為人民幣300,000,000元。

### (3) 已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的應付票據和信用證時暫不予確認。於貨物送達日或票據到期日（兩者較早者），本集團在賬上確認相應的存貨或預付賬款和應付票據。

於2012年12月31日，本集團已開具未確認的應付票據和已開具未到期的信用證合計為人民幣717,454,000元（2011年12月31日為人民幣710,862,000元）。

於2012年12月31日，中集來福士由銀行開出的尚未到期的保函餘額為560,394,000美元，折合人民幣3,522,355,000元，都是對船舶購買方開具的保函。（2011年：人民幣3,120,658,000元）。

於2012年12月31日，天達空港由銀行開出的尚未到期的保函餘額為人民幣300,599,000元。履約保函餘額為人民幣127,124,000元；投標保函餘額為人民幣19,124,000元；質量保函餘額為人民幣21,665,000元；對供應商開具的保函為人民幣132,686,000元。(2011年：人民幣207,006,000元)。

#### (4) 重大未決訴訟事項

中集來福士及其下屬子公司為巴西Schahin集團子公司建造的深水半潛式石油鑽井平台SS Pantanal以及SS Amazonia，分別於2010年11月和2011年4月交付。中集來福士及其下屬子公司也為Schahin Holdings SA及其6家關聯公司提供墊資建造該鑽井平台。由於Schahin Holdings SA及其它關聯公司未能按合同按時支付款項，中集來福士及其子公司已分別於2011年12月和2012年5月向Schahin Holdings SA及其關聯公司提起了訴訟和仲裁申請，爭議金額總共大約為2.08億美元(折合人民幣大約13億)。截至2012年12月31日，有關墊資款的仲裁已於2012年12月結案，仲裁結果為中集來福士獲賠6,900萬美元。截至本財務報表批准報出日，Schahin Holdings SA及其6家關聯公司已提出反訴。根據現有的法律程序進展情況，本公司對本訴訟的前景保持樂觀。在訴訟過程中，本公司將採取積極法律措施以保證股東權益不受損害。

## 11、承諾事項

### (1) 資本承擔

單位：人民幣千元

	2012年度	2011年度
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同	406,690	316,805
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	17,420	401,516
建造用於銷售或出租的船舶	1,804,449	1,602,307
董事會已批准的對外投資	35,017	546,888
	<u>2,263,576</u>	<u>2,867,516</u>
合計	<u>2,263,576</u>	<u>2,867,516</u>

管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

單位：人民幣千元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	468	6,578
無形資產	34,549	540,310
	<u>35,017</u>	<u>546,888</u>



以下為本集團於資產負債表日，在合營企業自身的資本性支出承諾中所佔的份額：

單位：人民幣千元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	<u>280</u>	<u>222</u>

## 8 股份回購、出售及贖回

本集團在截至2012年12月31日止12個月內概無出售本公司其他類型的任何證券，亦無購回或贖回本公司之任何證券。

## 9 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《香港聯交所上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易標準守則》(以下簡稱「《標準守則》」)所載有關董事買賣本公司股份的《標準守則》條文，各董事及監事確認已自在香港聯交所主板上市之日(2012年12月19日)至2012年12月31日期間內遵守《標準守則》內載列的所需標準。

## 10 遵守《企業管治守則》

本公司自在香港聯交所主板上市之日(2012年12月19日)至2012年12月31日期間內一直遵守《香港聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的守則條文。

## 11 審計委員會

根據《香港聯交所上市規則》附錄十四規定而成立之審計委員會，其成員包括丁慧平博士(委員會主席)、王興如先生、徐景安先生。本公司審計委員會的主要職責是：提議聘請或更換外部審計(包括財務報告審計和內部控制審計，以下所有「外部審計」均相同)機構；監督公司的內部審計制度及其實施；負責內部審計與外部審計之間的溝通；審核公司的財務信息及其披露；審查公司內部控制制度的實施情況和內部控制自我評價情況；對公司重大內控缺陷進行最終審議及認定；對重大關連交易進行審計；董事會授權的其他事宜。

## 12 核數師就本業績公佈執行的程序

本集團截至2012年12月31日止年度的業績公告所載列的數字已經由本集團核數師普華永道中天會計師事務所有限公司與本集團該年度已審核的合併財務報表核對一致。普華永道中天會計師事務所有限公司所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而所作的核證聘用。因此，普華永道中天會計師事務所有限公司對業績公告不會發表任何核證聲明。

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

香港，二零一三年三月二十一日

於本公告日期，董事會由李建紅先生擔任董事長，由徐敏傑先生擔任副董事長，由麥伯良先生擔任執行董事，由王宏先生及王興如先生擔任非執行董事，及由丁慧平先生、靳慶軍先生及徐景安先生擔任獨立非執行董事。

本公告載有若干涉及本集團財務狀況、經營成果及業務之前瞻性聲明。由於相關聲明所述情況之發生與否，非為本集團所能控制，這些前瞻性聲明在本質上具有高度風險與不確定性。該等前瞻性聲明乃本集團對未來事件之現有預期，並非對未來業績的保證。實際成果可能與前瞻性聲明所包含的內容存在差異。

本公告以中英文兩種語言編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。