



德銀天下股份有限公司

DEEWIN TIANXIA CO.,LTD

(一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2418

2022

中期報告



目錄

公司資料	2
業務回顧及展望	4
管理層討論及分析	7
企業管治及其他資料	18
中期簡明合併綜合收益表	23
中期簡明合併財務狀況表	24
中期簡明合併權益變動表	26
中期簡明合併現金流量表	27
中期簡明合併財務資料附註	28
釋義	67



董事會

執行董事

王潤梁先生
王文岐先生

非執行董事

郭萬才先生(董事長)
王建斌先生
周琪先生
馮敏女士

獨立非執行董事

李剛先生
葉永威先生
余強先生

監事

張育安先生
王敬安先生
秦曉輝先生

審核委員會

葉永威先生(主席)
李剛先生
余強先生

薪酬委員會

李剛先生(主席)
余強先生
王文岐先生

提名委員會

余強先生(主席)
李剛先生
王潤梁先生

聯席公司秘書

劉錄錄先生
麥寶文女士(ACG, ACS, ACCA, CPA)

授權代表

王潤梁先生
麥寶文女士

中國總部及主要營業地點

中國
陝西省西安市
經濟技術開發區
涇渭新城
西金路西段29號
涇渭國際中心1幢
1單元16層

香港的主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

法律顧問

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
香港
中環
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈
3203-3207室

公司資料

合規顧問

中信建投(國際)融資有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場二期18樓

獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司(西安分行)
中國
陝西省西安市
高新二路1號
招商銀行大廈

中國民生銀行股份有限公司(西安分行)
中國
陝西省西安市
高新區
灃惠南路16號
泰華金貿國際5號樓

股份代號

2418

公司網站

www.deewintx.com

業務回顧

德銀天下專注於為商用車全產業鏈的參與者提供多種增值服務，包括物流及供應鏈服務、供應鏈金融服務、車聯網及數據服務。商用車主要包括卡車、皮卡、拖車、巴士及貨車。

於2022年前六個月，COVID-19疫情的再現對我們的正常業務運營產生了一定程度的影響。但為了快速地適應多變的市場環境，我們已採取多項特別措施協助合資格客戶及支持業務營運並繼續專注於提升我們的業務產品，以保持我們競爭優勢並使我們客戶群多元化。

於2022年上半年，本集團實現收入約人民幣1,429.8百萬元，同比減少23.6%，其中物流及供應鏈服務板塊收入約人民幣1,023.8百萬元，同比減少18.5%；供應鏈金融服務板塊收入約人民幣311.2百萬元，同比減少23.9%；車聯網及數據服務板塊收入約人民幣94.8百萬元，同比減少54.0%。三大業務佔本集團總收入的比例分別為71.6%、21.8%和6.6%。

物流及供應鏈服務板塊

2022年上半年，我們的物流及供應鏈服務業務主要在商用車供應鏈業務、整車銷售業務和後市場產品業務領域展開，主要客戶為零配件供應商、商用車製造商、整車銷售經銷商、物流公司及商用車終端用戶。

供應鏈業務服務方面，我們提供商用車零配件相關的全供應鏈管理及「一體化物流」服務，無縫整合商用車製造商的生產計劃，消除冗餘環節並在保持服務質量的同時實現低物流成本。截至2022年6月30日止六個月，我們為約35.1千輛商用車的生產提供商用車製造供應鏈服務，並為約27.7千輛商用車提供整車發運物流服務。

我們利用我們的網絡向原材料供應商、資源公司及快遞服務提供商等獨立客戶提供物流服務。進一步擴大了第三方物流服務專精化的優勢，通過拓展及開發涉及原材料（如煤炭及礦石）、商品及快遞服務的第三方物流服務，持續將客戶基礎多元化及探索與更多獨立客戶的商機。截至2022年6月30日止六個月，我們來自第三方物流服務產生的業務收入約為人民幣609.9百萬元。

業務回顧及展望

整車銷售業務方面，受到各地疫情變動的影響，2022年上半年，我們的整車銷售等業務受到了較大影響。我們於2022年上半年度實現663輛商用車的銷售，實現收入約為人民幣100.8百萬元。我們認為，商用車的市場需求下降主要受宏觀經濟狀況及相關中國政策推動，並預計將隨着時間的推移而恢復。我們已於2022年上半年根據中國市場狀況及各銷售區域制定了年度存貨銷售計劃，以便其後積極消化該等存貨。

後市場產品業務方面，我們開展的後市場產品業務主要包括(i)輪胎，(ii)潤滑油，及(iii)其他商用車相關產品(尿素及氣瓶等)的銷售。截至2022年6月30日止六個月，該等業務共實現收入約人民幣41.0百萬元。

供應鏈金融服務板塊

我們供應鏈金融服務板塊主要開展融資租賃業務、保理業務及其他金融服務業務。

我們通過全資附屬子公司德銀融資租賃開展融資租賃業務，我們專門為客戶提供售後回租服務，截至2022年6月30日止六個月，我們的融資租賃業務新增投放金額為人民幣2,344.8百萬元，於報告期內，我們提供的融資租賃服務覆蓋4,779輛商用車。

我們通過全資附屬子公司德銀保理開展保理業務，於2022年6月30日，我們的保理業務新增投放金融為人民幣1,192.4百萬元。

我們以多元化融資渠道進一步擴大了我們的資金來源。截至2022年6月30日止六個月，德銀租賃發行了1期資產支持證券(ABS)，本金總額為人民幣500百萬元。

車聯網及數據服務板塊

我們通過全資附屬公司天行健開展車聯網及數據服務業務。於2022年6月30日，入網我們的車聯網平台的重型商用車數量約為979.5千輛。

我們的車聯網系統保持了數據採集能力強、應用場景廣的特點。於2022年6月30日，天行健擁有的知識產權包括13項專利及75項版權，且天行健正在申請23項專利。

同時，基於平台規模及數據採集優勢，我們開發了多種的應用場景。包括：(i)車輛融資租賃車聯網解決方案、(ii)北斗系統落地接入解決方案、(iii)大數據解決方案、(iv)渣土車監管解決方案、(v)環保監控解決方案及(vi)運輸車隊管理解決方案。以上應用場景所覆蓋的大量車輛使我們在中國同類車聯網應用中居於領先。

業務展望及發展策略

我們2022年上半年的業績穩紮穩打，雖然下半年市場仍面臨眾多未知風險因素，但我們會繼續主動開發並增強我們的服務能力，我們擬從以下幾方面繼續推進工作：

線下線上雙措並舉，完善商用車後市場服務佈局

積極佈局現有商用車維修及保養業務，建立線下零配件數字化倉儲配送體系以及維修和服務網絡。積極推進商用車在線服務平台的建設與升級。基於我們現有的能力及專有技術，開發面向用戶的統一在線服務平台。

提升車聯網核心技術能力及數據服務能力，鞏固優勢

我們將持續擴大車聯網及數據服務的用戶規模，持續提升數據採集及分析能力。包括積極擴大並升級我們的車聯網平台，實現用戶數量、我們車聯網平台的商用車接入數量的持續增長。我們亦會持續升級我們的平台核心技術及算法，並面向更多應用場景打造數據服務以及數據產品。同時，我們也會持續積極開發並形成多元的數據產品及數據服務，為客戶提供更好的體驗。

夯實供應鏈金融服務及第三方物流服務專精化優勢，持續優化業務結構

我們會持續深耕商用車領域，鞏固供應鏈金融服務板塊專精化領先優勢。同時，也將加大供應鏈金融服務信息化建設，進行包括業務系統、風控及信審系統的持續升級優化。亦會通過拓展及開發涉及原材料（如煤炭及礦石）、商品及快遞服務的第三方物流服務，持續將客戶基礎多元化及探索與更多獨立客戶的商機。

管理層討論及分析

收入

本集團的業務經營可分類為以下板塊：(i) 物流及供應鏈服務板塊；(ii) 供應鏈金融服務板塊；及(iii) 車聯網及數據服務板塊。

截至2022年6月30日止六個月，本集團實現收入為人民幣1,429.8百萬元，較2021年同期的人民幣1,871.7百萬元減少23.6%。

下表載列於所示期間本集團按業務板塊劃分的收入明細（以絕對金額及佔總收入的百分比列示）：

	未經審計 截至6月30日止六個月			
	2021年 金額	%	2022年 金額	%
(人民幣千元，百分比除外)				
物流及供應鏈服務板塊	1,256,321	67.1	1,023,797	71.6
— 物流及倉儲服務	821,489	43.9	879,503	61.5
— 商品銷售	428,630	22.9	141,766	9.9
— 其他 ^{附註(1)}	6,202	0.3	2,528	0.2
供應鏈金融服務板塊	409,199	21.9	311,227	21.8
— 融資租賃業務利息收入	390,391	20.9	283,507	19.8
— 保理服務利息收入	18,234	1.0	27,451	1.9
— 其他 ^{附註(2)}	574	0.0	269	0.1
車聯網及數據服務板塊	206,176	11.0	94,761	6.6
— 商品銷售	151,313	8.1	41,322	2.9
— 車聯網及數據服務	54,863	2.9	53,439	3.7
收入	<u>1,871,696</u>	<u>100.0</u>	<u>1,429,785</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 物流及供應鏈服務板塊的其他收入主要為(i)整車銷售業務客戶的融資租賃協助服務，及(ii)臨時車牌服務。
- (2) 供應鏈金融服務板塊的其他收入主要是為了方便提供我們的融資租賃服務，而用作除陝汽控股集團以外的商用車品牌提供衛星定位裝置及相關安裝服務。該板塊收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣0.6百萬元減少約50.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣0.3百萬元，主要由於2022年起租量較上年同期減少，相應的GPS定位服務收入減少。

物流及供應鏈服務板塊

來自物流及供應鏈服務板塊的收入佔截至2022年6月30日止六個月本集團總收入的大部分。該等收入主要來自(i)我們的物流及倉儲服務包括商用車製造供應鏈服務，整車發運物流服務及第三方物流服務，(ii)銷售商用車及零配件，包括輪胎、潤滑油及其他汽車相關產品，及(iii)其他服務，如融資租賃協助服務。來自物流及供應鏈服務板塊的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,256.3百萬元減少約18.5%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣1,023.8百萬元，主要由於疫情及經濟下行影響，該板塊收入較上年同期減少。

供應鏈金融服務板塊

供應鏈金融服務板塊為我們截至2022年6月30日止六個月的第二大收入來源。該等收入主要來自(i)根據售後回租模式經營的融資租賃業務利息收入，(ii)保理服務利息收入，及(iii)其他金融服務，例如提供衛星定位裝置及融資租賃服務項下的相關安裝服務的收入。來自供應鏈金融服務板塊的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣409.2百萬元減少約23.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣311.2百萬元，主要由於疫情及經濟下行影響，2022年起租量減少，融資租賃業務利息收入減少。

車聯網及數據服務板塊

車聯網及數據服務的收入來自(i)銷售智能車聯網產品，及(ii)提供車聯網解決方案及數據服務。來自車聯網及數據服務板塊的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣206.2百萬元減少約54.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣94.8百萬元，主要由於新一波COVID-19疫情影響，車聯網產品銷售收入較上年同期降幅較大。

成本

本集團截止2022年6月30日止六個月的成本為人民幣1,138.3百萬元，較2021年同期的人民幣1,443.2百萬元，減少約21.1%。

我們物流及供應鏈服務板塊的成本於截至2022年6月30日止六個月較2021年同期減少15.6%，與此板塊同期收入減少18.5%降幅相對較低，主要由於本年業務結構調整，物流及倉儲服務收入佔比增加。

我們供應鏈金融服務板塊的成本於截至2022年6月30日止六個月較2021年同期減少23.8%，與此板塊同期收入減少23.9%基本一致。

管理層討論及分析

我們車聯網及數據服務板塊的成本於截至2022年6月30日止六個月較2021年同期減少67.6%，與此板塊同期收入減少54.0%降幅相對較高，主要由於本年收入結構變化影響，商品銷售收入降幅較大，成本相應減少較大，車聯網及數據服務收入佔比增加，此部分成本佔比較小。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣428.5百萬元減少約32.0%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣291.5百萬元，本集團的毛利率由2021年同期的約22.9%減少至本報告期的約20.4%。毛利率減少主要是由於物流及供應鏈服務板塊收入佔比增加導致。

銷售開支

銷售開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣20.2百萬元增加約2.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣20.6百萬元。該增加主要是由於銷售人員較2021年同期增加，導致僱員福利開支增加。

行政開支

行政開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣57.2百萬元減少約12.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣50.2百萬元。該減少主要是由於(i)2022年上半年疫情的影響，差旅費、招待費、會議費等相關費用較2021年同期大幅減少約人民幣2.8百萬元；(ii)由於收入減少，稅金及附加相應減少約人民幣2.3百萬元。

研發開支

研發開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣12.0百萬元增加約25.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣15.1百萬元。該增加主要是由於車聯網及數據服務板塊加大了內部應用平台開發力度導致。

金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額由截至2021年6月30日止六個月的人民幣79.9百萬元減少約29.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣56.0百萬元。該減少主要是由於2021年下半年受行業疫情影響逾期情況上升導致壞賬金額增大，2022年本公司把控風險減少金融資產投放規模，預期信用損失降低。

其他收入

其他收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣11.0百萬元增加約31.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣14.5百萬元。該增加主要為供應鏈金融服務板塊收到即徵即退增值稅導致，2021年即徵即退增值稅集中在2021年9月至12月收到，2022年即徵即退增值稅在2022年1月、3月及6月收到。

其他（虧損）收益淨額

其他（虧損）收益淨額由截至2021年6月30日止六個月的人民幣0.7百萬元增加約28.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣0.9百萬元。該增加主要是由於物流及供應鏈服務業務中客戶收取我們的業務罰款增加。

財務收入／財務費用淨額

截至2021年及2022年6月30日止六個月，本集團分別錄得財務收入／財務費用淨額人民幣2.1百萬元及人民幣15.0百萬元。

除稅前利潤

除稅前利潤由截至2021年6月30日止六個月的人民幣274.9百萬元減少45.3%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣150.3百萬元。該減少主要由於受疫情、行業下行趨勢等不利因素疊加影響，各業務板塊收入較2021年同期均降幅較大導致。

所得稅開支

截至2022年6月30日止六個月，我們所得稅開支約人民幣32.6百萬元，上年同期為人民幣50.1百萬元，該減少主要是由於稅前利潤減少導致。

報告期內業績

截至2022年6月30日止六個月，我們錄得淨利潤約人民幣117.7百萬元，上年同期為人民幣224.8百萬元。截至2022年6月30日止六個月，淨利率為8.2%，上年同期為12.0%。

流動資金及資本資源

流動資產及流動負債

於2022年6月30日，本集團的流動資產淨值約為人民幣2,091.3百萬元，較於2021年12月31日的人民幣1,504.0百萬元增加約39.0%。本集團於上述日期有流動資產淨值主要是由於流動負債較2021年末減少人民幣659.1百萬元。

管理層討論及分析

本集團的流動資產由2021年12月31日的約人民幣7,649.2百萬元減少人民幣71.8百萬元至2022年6月30日的約人民幣7,577.4百萬元。該減少主要是由於存貨及一年內到期的長期應收款金額減少。

本集團的流動負債由2021年12月31日的約人民幣6,145.2百萬元減少人民幣659.1百萬元至2022年6月30日的約人民幣5,486.1百萬元，主要因為2022年各板塊業務量減少，一年內到期的借款、應付票據、應付賬款、應付職工及福利、應交稅費等均較2021年末減少。

其他應收賬款

其他應收賬款由2021年12月31日的人民幣276.6百萬元減少約人民幣6.5百萬元至2022年6月30日的人民幣270.1百萬元。該減少主要是由於(i)物流及供應鏈服務板塊代墊款項目減少，代墊款減少人民幣19.2百萬元；(ii)供應鏈金融服務板塊轉租賃業務保證金較2021年末增加人民幣13.1百萬元。

按公允價值計入其他綜合收益的金融資產

按公允價值計入其他綜合收益的金融資產由2021年12月31日的人民幣367.0百萬元減少約人民幣121.1百萬元至2022年6月30日的人民幣245.9百萬元。該減少主要因為本報告期內收入減少，客戶回款減少及新增在手票據減少導致。

應收貸款

應收貸款由2021年12月31日的人民幣8,184.8百萬元減少約人民幣1,395.4百萬元至2022年6月30日的人民幣6,789.4百萬元。該減少主要是由於(i)長期應收款一年內到期的部分較2021年12月31日減少人民幣853.1百萬元，降幅14.0%，由於本報告期內供應鏈金融服務業務板塊的融資租賃業務投放金額減少，融資租賃規模下降，使長期應收款減少，由此導致一年內到期部分相應減少；(ii)長期應收款較2021年12月31日減少人民幣542.3百萬元，降幅25.8%。主要因為受疫情影響重卡市場行情蕭條，疊加重卡國六標準自2021年7月1日起開始實行，天然氣價格上漲導致運輸市場需求下降等因素，導致重卡銷售量下降，連帶供應鏈金融服務板塊的融資租賃業務投放金額減少，融資租賃規模下降，使長期應收款減少。

存貨

本集團的存貨由2021年12月31日的人民幣183.5百萬元減少約人民幣41.5百萬元至2022年6月30日的人民幣142.0百萬元。該減少主要是由於本報告期內大力消化庫存車同時降低採購量導致。

下表載列於所示期間我們物流及供應鏈服務板塊以及車聯網及數據服務板塊存貨的平均周轉天數：

	截至2021年 12月31日 止年度	截至2022年 6月30日 止六個月
物流及供應鏈服務板塊平均存貨周轉天數 ^{附註(1)}	44.6	201.3
車聯網及數據服務板塊平均存貨周轉天數 ^{附註(2)}	17.7	55.0

附註：

- (1) 物流及供應鏈服務板塊平均存貨周轉天數等於所示年度物流及供應鏈服務板塊年初及年末存貨結餘的平均值除以該年度物流及供應鏈服務板塊的成本再乘以該期間的天數。
- (2) 車聯網及數據服務板塊平均存貨周轉天數等於所示年度車聯網及數據服務板塊年初及年末存貨結餘的平均值除以該年度車聯網及數據服務板塊的成本再乘以該期間的天數。

於2021年及截至2022年6月30日止六個月，物流及供應鏈服務板塊平均存貨周轉天數分別為44.6天及201.3天，主要由於庫存車消化慢導致存貨周轉天數變大。

於2021年及截至2022年6月30日止六個月，車聯網及數據服務板塊平均存貨周轉天數分別為17.7天及55.0天，主要由於報告期內銷售收入大幅下降導致平均存貨周轉天數變大。

貿易應收賬款

貿易應收賬款由2021年12月31日的人民幣467.5百萬元增加約人民幣109.7百萬元至2022年6月30日的人民幣577.2百萬元。主要是由於物流及供應鏈服務板塊第三方物流業務收入增加，導致報告期內應收賬款增長。

下表載列於所示期間我們貿易應收賬款的平均周轉天數：

	截至2021年 12月31日 止年度	截至2022年 6月30日 止六個月
貿易應收賬款的平均周轉天數 ^{附註(1)}	77.8	86.7

附註：

- (1) 貿易應收賬款的平均周轉天數等於貿易應收賬款的年初及年末平均值除以年度產生的收入（供應鏈金融服務板塊所得收入除外）再乘以該期間的天數。

管理層討論及分析

截至2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，應收貿易應收賬款的平均周轉天數分別為77.8天及86.7天，周轉天數增長，主要因疫情影響，客戶回款較慢，賬齡變長導致。

貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款由2021年12月31日的人民幣2,430.0百萬元減少約人民幣400.8百萬元至2022年6月30日的人民幣2,029.2百萬元。該減少主要是由於：(i)一年內到期部分增加約人民幣48.2百萬元，主要由一年內到期的關聯方借款按流動性劃分後較2021年末增加約人民幣300.0百萬元及應付票據、應付賬款較2021年末減少約人民幣226.1百萬元導致；(ii)長期部分較2021年末減少約人民幣449.1百萬元，主要由供應鏈金融服務板塊產生的融資租賃保證金較2021年末減少約人民幣153.8百萬元及長期關聯方借款根據還款計劃重分類至一年以內，導致較2021年末減少約人民幣295.5百萬元。

下表載列於所示期間我們貿易應付賬款的平均周轉天數：

	截至2021年 12月31日 止年度	截至2022年 6月30日 止六個月
貿易應付賬款的平均周轉天數 ^{附註(1)}	85.4	65.6

附註：

(1) 貿易應付賬款的平均周轉天數等於年初及年末的貿易應付賬款的平均值除以相同年度的成本再乘以該年度的天數。

我們貿易應付賬款的平均周轉天數於截至2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月分別為85.4天及65.6天，主要因為本報告期內物流及供應鏈服務板塊收入結構的變化，第三方物流的運費結算週期較短，導致貿易應付賬款的平均周轉天數變小。

流動資金及資本資源

我們主要通過我們的經營活動所得現金、股東出資、銀行借款、來自關聯方的貸款、資產支持票據／證券以及自其他金融機構獲得的其他借款撥付我們的營運資金。於2021年12月31日及2022年6月30日，本公司現金及現金等價物分別為人民幣213.3百萬元及人民幣680.7百萬元。

經營活動所得現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣292.8百萬元，較2021年同期增加人民幣259.2百萬元，其主要原因為2022年融資租賃業務投放規模減少，加上收回前期的租金金額較大，導致經營活動淨額較2021年同期增加。

投資活動所用現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣17.2百萬元，較2021年同期增加人民幣13.4百萬元，其主要原因為車聯網及數據服務板塊研發支出投入較2021年同期增加。

融資活動所得現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣191.8百萬元，較2021年同期減少人民幣65.2百萬元，其主要原因為2022年償還到期應付債券金額增加。

債項

銀行借款

銀行借款從2021年12月31日的人民幣1,602.0百萬元增加39.0%至2022年6月30日的人民幣2,226.2百萬元，主要由於2022年調整融資結構，銀行借款比例增加。

來自關聯方的貸款

來自關聯方的貸款從2021年12月31日的人民幣854.0百萬元增加0.5%至2022年6月30日的人民幣858.5百萬元，主要由於2022年歸還陝汽集團借款人民幣5.5百萬元，從美信新增借款人民幣10.0百萬元導致。

資產支持票據／證券

資產支持票據／證券從2021年12月31日的人民幣939.9百萬元減少21.7%至2022年6月30日的人民幣735.5百萬元，主要由於前期發行的ABS到期償付金額大於2022年新增發行的ABS金額。

管理層討論及分析

其他借款

來自其他金融機構的其他借款從2021年12月31日的人民幣2,498.4百萬元減少22.5%至2022年6月30日的人民幣1,936.1百萬元，主要由於2022年調整融資結構，銀行借款比例增加，來自其他金融機構的其他借款比例降低。

應付票據

應付票據從2021年12月31日的人民幣238.1百萬元減少62.8%至2022年6月30日的人民幣88.6百萬元，主要是由於前期應付票據到期，本報告期內應付票據開票金額減少導致。

銀行借款、來自關聯方的貸款、資產支持票據、自其他金融機構獲得的其他借款及應付票據的到期日如下：

2022年6月30日(未經審計)	少於1年	1-2年	2-5年	超過5年	總計
	(人民幣千元)				
應付貿易及其它應付賬款	1,459,923	559,781	32,508	-	2,052,212
租賃負債	24,265	15,024	10,847	-	50,136
借款	3,320,547	1,030,235	-	-	4,350,782
應付債券	722,388	24,675	-	-	747,063
總計	<u>5,527,123</u>	<u>1,629,715</u>	<u>43,355</u>	<u>-</u>	<u>7,200,193</u>

下表載列於所示日期銀行借款、來自關聯方的貸款、資產支持票據／證券及自其他金融機構獲得的其他借款的加權平均實際利率：

項目	加權平均利率
銀行借款	3.98%
關聯方借款	3.41%
資產支持票據／證券	3.69%
其他金融機構借款	5.06%

租賃負債

租賃負債指為我們物流及倉儲服務租賃辦公樓宇及設施。於2021年12月31日及2022年6月30日，租賃負債分別為人民幣48.1百萬元及人民幣48.0百萬元。我們租賃樓宇及設施的租期介乎一年至五年。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並無任何未入賬重大或然負債、擔保或任何針對我們的訴訟。

於2022年6月30日，除上文所披露者外，本集團並無任何其他未償還借款、按揭、抵押、債權證或其他貸款資本（已發行或同意將予發行）、銀行透支、貸款、承兌負債或承兌信貸或其他類似債項、融資租賃承擔、租購承擔。

除上文所披露者外，董事確認，自2022年6月30日起及直至最後實際可行日期，本集團的債項及或然負債並無任何重大變動。

槓桿率

於2022年6月30日，本集團的槓桿率（按各期末的債務總額除以資產總值計算）保持穩定，約為68.3%，而於2021年12月31日的槓桿率則為約69.7%。

關於金融風險的定性及定量披露

本集團的活動及營運面臨各類市場風險、信貸風險、流動資金風險及資本風險。我們的整體風險管理政策專注於金融市場的不可預見性，並尋求最大程度降低對本集團財務表現的潛在不利影響。我們目前並無使用任何衍生金融工具以對沖若干風險敞口。更多資料請參閱本報告所載中期簡明合併財務資料附註5。

管理層討論及分析

資產抵押

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團應收貸款人民幣2,307.1百萬元及人民幣2,816.0百萬元，分別被用作其他借款人民幣1,936.5百萬元及人民幣2,498.4百萬元的抵押（更多資料請參閱本報告所載中期簡明合併財務資料附註16）。

僱員、薪酬政策及培訓

於2022年6月30日，本集團共有1,899名僱員。本集團僱員的薪酬乃按其表現、經驗及現行行業慣例支付，所有酬金政策及待遇定期進行檢討。本集團僱員薪酬包括薪金及津貼。按照中國法律及法規，本集團已參加各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、生育保險及失業保險。

本集團亦重視僱員培訓及職業發展，並投資於僱員的教育及培訓計劃，以提升僱員對行業最新趨勢及發展的認識。

所持重大投資

於報告期內，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於本報告日期，除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，本集團目前並無任何收購其他重大投資或資本資產的計劃。

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於本報告日期，概無董事、本公司監事或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、相關股份或債權證中，擁有任何須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於本報告日期，以下人士及實體（除董事、本公司監事或主要行政人員外）於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第336條的規定載入本公司須存置的權益登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	所持股份或相關 股份數目	於本報告日期 於本公司股權 概約百分比
陝汽集團 ⁽¹⁾	實益所有人	1,500,146,100	67.09%
	受控法團權益	117,125,100	5.24%
	受控法團權益	11,728,800	0.52%
陝重汽 ⁽¹⁾⁽²⁾	實益所有人	117,125,100	5.24%
濰柴動力股份有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	117,125,100	5.24%
陝汽商用車 ⁽¹⁾	實益所有人	11,728,800	0.52%
陝汽控股 ⁽¹⁾	受控法團權益	1,629,000,000	72.85%
公眾股東			
基石投資者 ⁽³⁾	實益所有人	113,359,500	5.07%
其他公眾股東	實益所有人	493,683,000	22.08%
總計		2,236,042,500	100.00%

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 於本報告日期，陝汽集團由陝汽控股持有67.06%。根據《證券及期貨條例》，陝汽控股視為於陝汽集團擁有權益的所有股份中擁有權益。於本報告日期，陝重汽由陝汽集團持有49.00%，陝汽商用車由陝汽集團持有68.51%。根據《證券及期貨條例》，陝汽集團被視為於陝重汽及陝汽商用車擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (2) 於本報告日期，陝重汽由濰柴動力股份有限公司（一家在聯交所（股份代號：2338）及深圳證券交易所（證券代碼：000338）上市的公司）持有51.00%。根據《證券及期貨條例》，濰柴動力股份有限公司被視為於陝重汽擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (3) 其指招股章程「基石投資者」一節所載的所有基石投資者。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，概無任何人士（董事、本公司監事或主要行政人員除外）曾知會本公司其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分部的條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司須備存之登記冊內的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節中所披露者外，於報告期及直至本中報日期，本公司及其任何附屬公司概未訂立任何將令董事能夠通過收購本公司或任何其他法團股份或債權證而獲利的安排，且概無董事或其配偶或未滿18歲的子女獲授予任何可認購本公司或任何其他法團的股權或債務證券的權利，或曾行使任何相關權利。

購股權計劃

截至本報告日期，本公司並無任何購股權計劃。

購買、出售及贖回股份

報告期內，本公司或其任何附屬公司於並無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

證券交易標準守則

本公司已經採納及制訂不比上市規則附錄十所載的標準守則寬鬆的行為守則。本公司作出具體查詢後確認，各董事及監事於報告期內一直遵守標準守則及本公司的行為守則所訂標準。

本集團將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障其股東的利益並提升自身價值及問責性。本公司已採納及應用上市規則附錄十四所載企業管治守則所載的原則及守則條文。

本集團將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保持續遵守企業管治守則。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事（即葉永威先生、余強先生及李剛先生）組成，其職權範圍符合上市規則。審核委員會主席為葉永威先生。

簡明綜合中期財務業績未經本公司獨立核數師審核。審核委員會已考慮及審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制及財務匯報事宜，包括審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務業績及本中期報告。審核委員會認為截至2022年6月30日止六個月的中期財務業績符合相關會計準則、規則及法規並已妥善作出適當披露。

董事資料更新

自上市日期起根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事會資料概無變動。

中期股息

董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派付中期股息（截至2021年6月30日止六個月：無）。

所得款項用途

股份於2022年7月15日成功在聯交所上市。上市所得款項淨額約為1,007.2百萬港元（經扣除本公司就全球發售應付包銷佣金及其他相關上市開支）。截至2022年6月30日止六個月，本公司尚未動用募集所得款。

下表載列所得款項淨額的擬定應用及用途：

	於2022年6月30日 預算 (百萬港元)	於2022年6月30日 累計已動用金額 (百萬港元)	於2022年6月30日 餘下金額 (百萬港元)	動用所得款項淨額 的預期時間表
線下業務開發				
— 商用車後市場線下數字化倉儲及配送網絡與維修服務網絡的建設	377.7	—	377.7	2026年年底之前
線上業務開發				
— 商用車後市場線上服務平台（車輪滾滾在線平台）的持續搭建	226.6	—	226.6	2025年年底之前
提升車聯網及數據服務板塊的核心技術能力及數據服務能力	302.2	—	302.2	2026年年底之前
用於補充一般營運資金	100.7	—	100.7	2024年年底之前
總計	1,007.2	—	1,007.2	

於本報告日期，未動用所得款項淨額已存放於中國的持牌銀行，並將繼續按照招股章程所載用途使用，預計將於2026年12月31日前用完。

報告期之企業管治事項

於本報告日期，本公司概無按《上市規則》需披露之企業管治事項。

報告期後事項

除中期簡明合併財務資料附註24「期後事項」中所披露的事項外，本公司於2022年6月30日之後，概無發生重大事項。

概無發生重大變動

除本中報所披露者外，自上市日期截至本報告日期，並無影響本公司需根據上市規則附錄十六第32及40(2)段所披露表現的任何重大變動。

中期簡明合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月
(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

	附註	未經審計	
		截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	6	1,429,785	1,871,696
成本	8	(1,138,264)	(1,443,203)
毛利		291,521	428,493
銷售開支	8	(20,608)	(20,161)
行政開支	8	(50,230)	(57,180)
研發開支	8	(15,146)	(12,030)
金融資產減值虧損淨額	8	(56,005)	(79,871)
其他收入	7	14,452	11,003
其他虧損－淨額		(874)	(721)
經營利潤		163,110	269,533
財務收入	9	5,288	6,496
財務費用	9	(20,240)	(4,410)
財務(開支)／收入－淨額	9	(14,952)	2,086
使用權益法入賬的 應佔聯營公司淨利潤		2,100	3,307
除稅前利潤		150,258	274,926
所得稅開支	10	(32,598)	(50,134)
期內溢利		117,660	224,792
以下各方應佔溢利：			
－本公司權益持有人		114,926	222,644
－非控股權益		2,734	2,148
		117,660	224,792
其他綜合收益		—	—
期內綜合收益總額		117,660	224,792
以下各方應佔綜合收益總額：			
－本公司權益持有人		114,926	222,644
－非控股權益		2,734	2,148
		117,660	224,792
本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利(以每股人民幣元列示)			
－每股基本或攤薄盈利	11	0.05	0.10

上述中期合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併財務狀況表

於2022年6月30日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

	附註	未經審計 2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 2021年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	97,551	93,178
無形資產	13	29,050	22,856
於一間聯營公司之投資		6,600	9,623
使用權資產		62,696	62,147
其他應收賬款	17	15,574	111,145
應收貸款	16	1,561,846	2,104,188
遞延所得稅資產		149,667	135,698
		<u>1,922,984</u>	<u>2,538,835</u>
流動資產			
存貨	14	142,014	183,468
貿易應收賬款	15	577,166	467,505
預付款項		182,197	86,924
其他應收賬款	17	254,496	165,493
應收票據		231,303	—
按公允價值計入其他綜合收益之金融資產		245,943	367,020
應收貸款	16	5,227,571	6,080,627
受限制銀行存款		35,971	84,816
現金及現金等價物		680,697	213,339
		<u>7,577,358</u>	<u>7,649,192</u>
資產總值		<u>9,500,342</u>	<u>10,188,027</u>
權益			
股本		1,629,000	1,629,000
其他儲備		518,046	515,628
保留盈利		211,129	299,747
		<u>2,358,175</u>	<u>2,444,375</u>
本公司權益持有人應佔權益總額		2,358,175	2,444,375
非控股權益		6,161	5,372
		<u>2,364,336</u>	<u>2,449,747</u>
權益總額		<u>2,364,336</u>	<u>2,449,747</u>

中期簡明合併財務狀況表

於2022年6月30日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

		未經審計 2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 2021年 12月31日 人民幣千元
	附註		
負債			
非流動負債			
租賃負債		24,300	23,409
應付債券	18	24,559	103,785
質保撥備		2,395	2,558
其他應付賬款	19	577,135	1,026,190
合同負債		15,644	28,064
借款	20	989,232	395,019
遞延政府補助		16,642	14,043
		<u>1,649,907</u>	<u>1,593,068</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	19	1,452,076	1,403,839
租賃負債		23,740	24,730
應付債券	18	710,891	836,072
合同負債		104,941	128,267
即期所得稅負債		21,451	46,894
借款	20	3,173,000	3,705,410
		<u>5,486,099</u>	<u>6,145,212</u>
負債總額		<u>7,136,006</u>	<u>7,738,280</u>
權益及負債總額		<u>9,500,342</u>	<u>10,188,027</u>

上述中期合併財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

第23至66頁的財務報表於2022年8月30日由董事會批准，並由以下人士代為簽署：

董事

董事

中期簡明合併權益變動表

截至2022年6月30日止六個月
(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

	附註	未經審計					權益總額 人民幣千元
		本公司權益持有人應佔			總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元			
於2022年1月1日		1,629,000	515,628	299,747	2,444,375	5,372	2,449,747
綜合收益							
期內溢利		—	—	114,926	114,926	2,734	117,660
與擁有人進行交易：							
宣派之股息	21	—	—	(201,126)	(201,126)	(1,945)	(203,071)
調撥安全生產費		—	2,848	(2,848)	—	—	—
動用安全生產費		—	(430)	430	—	—	—
小計		—	2,418	(203,544)	(201,126)	(1,945)	(203,071)
於2022年6月30日		<u>1,629,000</u>	<u>518,046</u>	<u>211,129</u>	<u>2,358,175</u>	<u>6,161</u>	<u>2,364,336</u>
於2021年1月1日		1,629,000	488,119	30,736	2,147,855	1,146	2,149,001
綜合收益							
期內溢利		—	—	222,644	222,644	2,148	224,792
與擁有人進行交易：							
宣派之股息	21	—	—	—	—	(1,792)	(1,792)
調撥安全生產費		—	4,096	(4,096)	—	—	—
動用安全生產費		—	(478)	478	—	—	—
小計		—	3,618	(3,618)	—	(1,792)	(1,792)
於2021年6月30日		<u>1,629,000</u>	<u>491,737</u>	<u>249,762</u>	<u>2,370,499</u>	<u>1,502</u>	<u>2,372,001</u>

中期簡明合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月
(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

	附註	未經審計	
		截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		338,260	83,896
已收利息	9	5,288	6,496
已付所得稅		(50,791)	(56,884)
經營活動所得現金淨額		292,757	33,508
投資活動所得現金流量			
出售物業、廠房及設備所得款項所得款項		91	19
從一間聯營公司獲得的股息		5,123	5,160
購買物業、廠房及設備及無形資產		(22,409)	(8,941)
投資活動所用現金淨額		(17,195)	(3,762)
融資活動所得現金流量			
借款所得款項		729,280	227,000
發行債券所得款項		460,000	709,000
償還借款		(94,260)	(220,000)
償還應付債券		(664,407)	(424,392)
已付利息		(18,778)	(2,279)
向本公司權益持有人支付股息	21	(201,126)	-
向附屬公司非控股權益支付股息	21	(1,945)	(1,792)
支付上市開支		(5,227)	(8,025)
支付租賃負債－本金		(10,737)	(20,656)
支付租賃負債－利息		(1,004)	(1,835)
融資活動所得現金淨額		191,796	257,021
現金及現金等價物增加淨額		467,358	286,767
期初現金及現金等價物		213,339	196,915
期末現金及現金等價物		680,697	483,682

上述中期合併綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月
(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

1 一般資料、集團重組及呈列基準

1.1 一般資料

德銀天下投資控股有限公司(「本公司」)乃根據《中華人民共和國公司法》於2014年8月14日於中華人民共和國(「中國」)陝西省註冊成立之有限公司。於2020年12月25日，本公司改制為股份有限公司，並變更其名稱為德銀天下股份有限公司(「本公司」)。其註冊辦事處地址為中國陝西省西安市經濟技術開發區西金路西段29號涇渭中心。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中國從事物流及供應鏈服務業務(包括供應鏈業務、整車銷售業務及後市場產品業務)；供應鏈金融服務板塊業務(包括融資租賃服務、保理業務)；及車聯網及數據服務板塊業務。

本公司於2022年7月15日完成首次公開發售(「首次公開發售」)且其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除非另有說明，中期簡明合併財務資料以人民幣千元呈列。

中期簡明合併財務資料已於2022年8月30日獲董事會批准刊發。

簡明合併中期財務資料未經審計。

2 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期簡明合併財務資料並不包括所有一般載於年度財務報告的附註。因此，中期簡明合併財務資料應與截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的歷史財務報表一併閱覽，有關歷史財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，詳情載於本公司日期為2022年6月30日的招股章程。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

3 主要會計政策

除採納以下新訂及經修訂準則外，所應用會計政策與編製本集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的歷史財務報表所應用者貫徹一致。

中期財務報表中的所得稅開支乃根據管理層對整個財務年度預期的年度所得稅稅率的估計確認。

3.1 本集團採納的新訂準則及經修訂準則

本集團自2022年1月1日起的報告期內首次應用以下準則及修訂本。採納該等準則及修訂對本集團的中期財務資料並無重大影響。

		於下列日期或 之後開始之 會計期間生效
國際財務報告準則2018年至2020年 之年度改進	國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號、 國際財務報告準則第1號及國際會計準則第41號之改進	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際財務報告準則第9號的年度改進	金融工具	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日

3.2 新訂準則及國際財務報告準則的修訂本已獲頒佈，自2023年1月1日及之後開始的財政期間生效，且並未被本集團提前採納

		於下列日期或 之後開始之 會計期間生效
國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營企業或合資企業之間的 資產出售或注資	待確定
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為即期或非即期	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務公告第2號(修訂本)	會計政策之披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項	2023年1月1日

本集團正在評估新訂準則、準則的修訂本及年度改進對其經營業績及財務狀況的影響。本集團預期將於該等新訂準則、準則的修訂本及年度改進生效時予以採納。

4 重大會計估計及判斷

編製中期財務資料需要管理層對影響會計政策應用以及資產及負債及收益及開支呈報數額做出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製中期簡明合併財務資料時，管理層於採用本集團的會計政策時做出的重要判斷及估計不確定的因素主要來源於本集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的歷史財務報表所應用者一致。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動面臨多項財務風險：市場風險、信貸風險及流動資金風險。中期財務資料並不包含年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露且應與本集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的歷史財務報表一併閱讀。

自截至2021年12月31日止年度以來，風險因素及管理政策並無出現重大變動。

(a) 信貸風險

信貸風險為對手方未履行或不願履行其責任的虧損風險。本集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物、存放於銀行的受限制現金、按公允價值計入其他綜合收益的金融資產（按公允價值計入其他綜合收益的金融資產）、應收貸款、貿易及其他應收賬款等。

本集團預期，並無與銀行存款、存放於銀行的受限制現金相關的重大信貸風險，原因是其均存放於國有銀行及其他大中型上市銀行。

本集團通過及時就預期信貸虧損適當計提撥備將其信貸風險入賬。在計算預期信貸虧損率時，本集團會考慮各類別應收賬款的歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據（包括中國國內生產總值（「國內生產總值」）的增長率、總融資、工業增值、生產者價格指數、消費者價格指數、固定資產投資）作出調整。本集團定期預測樂觀情景、基本情景及悲觀情景下的指標表現。預測結果用於預期信用損失模型。基本情景定義為最可能出現的情況，其將成為其他情景的基準。樂觀及悲觀情景分別為可能比基本情景更好或更壞的情景，以及亦可成為敏感度測試的來源。本集團綜合考慮統計分析及專家判斷結果以釐定不同情景下的經濟預測及權重。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 流動資金風險

本集團旨在通過已承諾的信貸額度維持充足的現金及資金來源，並且通過維持已承諾信貸額度保持資金靈活性。為管理流動資金風險，管理層基於預期現金流量監控本集團流動資金儲備的滾動預測以及現金及現金等價物。

下表為根據報告日期至合同到期日為止的剩餘期限以相關到期期限對本集團按總額結算的金融負債所作的分析。表中所披露的金額為合同未貼現現金流量。

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年6月30日(未經審計)					
貿易及其他應付賬款	1,459,923	559,781	32,508	-	2,052,212
租賃負債	24,265	15,024	10,847	-	50,136
借款	3,320,547	1,030,235	-	-	4,350,782
應付債券	722,388	24,675	-	-	747,063
	<u>5,527,123</u>	<u>1,629,715</u>	<u>43,355</u>	<u>-</u>	<u>7,200,193</u>
於2021年12月31日(經審計)					
貿易及其他應付賬款	1,363,036	1,041,984	-	-	2,405,020
租賃負債	26,729	14,776	13,941	-	55,446
借款	3,815,043	460,421	-	-	4,275,464
應付債券	856,959	104,572	-	-	961,531
	<u>6,061,767</u>	<u>1,621,753</u>	<u>13,941</u>	<u>-</u>	<u>7,697,461</u>

5 財務風險管理 (續)

5.2 公允價值估計

本集團就在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融工具採用國際財務報告準則第7號(修訂本)，須按以下公允價值計量等級披露公允價值計量方法：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- 該資產或負債的可觀察的輸入數據(報價除外)，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

各級說明如下表所示。

	於2022年6月30日(未經審計)			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產				
應收票據	–	–	203,193	203,193
貿易應收賬款	–	–	42,750	42,750
	–	–	245,943	245,943

	於2021年12月31日(經審計)			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產				
應收票據	–	–	337,178	337,178
貿易應收賬款	–	–	29,842	29,842
	–	–	367,020	367,020

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

5 財務風險管理(續)

5.2 公允價值估計(續)

截至2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，第一級與第二級之間並無轉移或並無轉入或轉出第三級。

應收票據及貿易應收賬款的公允價值被視為近似於其賬面值。其公允價值變動不重大。

6 分部資料及收入

6.1 分部資料

主要經營決策者(「主要經營決策者」)已確定為本公司的執行董事，其僅作出與分配資源及評估表現相關的決策時，審閱本集團的合併業績。經此評估，本集團釐定其經營分部如下：

- 物流及供應鏈服務板塊，包括供應鏈業務、整車銷售業務及後市場產品業務；
- 供應鏈金融服務板塊，包括融資租賃業務及保理業務；
- 車聯網(車聯網)及數據服務板塊，包括銷售智能車聯網終端產品銷售業務及相關數據服務業務。

主要經營決策者主要根據分部收入、分部毛利及分部經營利潤評估經營分部的業績。向主要經營決策者報告的來自外部客戶的收入按分部收入(即各分部來自客戶的收入)計量。分部毛利按分部收入減分部成本計量。分部經營利潤按分部毛利減與各分部相關的銷售開支、行政開支、研發開支、金融資產減值虧損淨額、其他收入及其他收益/(虧損)一淨額計算。

6 分部資料及收入(續)

6.1 分部資料(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月的分部業績如下：

	未經審計					
	截至2022年6月30日止六個月					
	物流及 供應鏈服務 人民幣千元	供應鏈 金融服務 人民幣千元	車聯網 及數據服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,037,986	316,460	94,860	-	(19,521)	1,429,785
— 貨品銷售	141,766	-	41,322	-	-	183,088
— 物流及倉儲服務	882,080	-	-	-	(2,577)	879,503
— 融資租賃業務所得利息收入	-	285,008	-	-	(1,501)	283,507
— 保理服務所得利息收入	-	30,613	-	-	(3,162)	27,451
— 車聯網及數據服務	-	-	53,538	-	(99)	53,439
— 其他	14,140	839	-	-	(12,182)	2,797
毛利	73,198	151,875	54,171	-	12,277	291,521
經營利潤	51,799	78,951	32,407	167,783	(167,830)	163,110
財務(成本)/收入—淨額	(14,904)	3,907	3,059	4,928	(11,942)	(14,952)
應佔聯營公司溢利淨額	-	-	-	2,100	-	2,100
除稅前利潤	<u>36,895</u>	<u>82,858</u>	<u>35,466</u>	<u>174,811</u>	<u>(179,772)</u>	<u>150,258</u>
資產總值	1,585,390	7,703,884	259,010	4,399,413	(4,447,355)	9,500,342
負債總額	1,502,834	5,834,203	209,937	1,737,513	(2,148,481)	7,136,006

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

6 分部資料及收入(續)

6.1 分部資料(續)

	未經審計					
	截至2021年6月30日止六個月					
	物流及 供應鏈服務 人民幣千元	供應鏈 金融服務 人民幣千元	車聯網 及數據服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,325,398	413,048	206,865	–	(73,615)	1,871,696
– 貨品銷售	428,630	–	151,313	–	–	579,943
– 物流及倉儲服務	871,723	–	–	–	(50,234)	821,489
– 融資租賃業務所得利息收入	–	390,591	–	–	(200)	390,391
– 保理服務所得利息收入	–	20,991	–	–	(2,757)	18,234
– 車聯網及數據服務	–	–	55,552	–	(689)	54,863
– 其他	25,045	1,466	–	–	(19,735)	6,776
毛利	136,017	207,656	81,292	–	3,528	428,493
經營利潤	108,673	106,562	62,135	86,887	(94,724)	269,533
財務(成本)/收入－淨額	(4,288)	6,310	2,797	499	(3,232)	2,086
應佔聯營公司溢利淨額	–	–	–	3,307	–	3,307
除所得稅前利潤	<u>104,385</u>	<u>112,872</u>	<u>64,932</u>	<u>90,693</u>	<u>(97,956)</u>	<u>274,926</u>
資產總值	1,642,387	11,749,939	383,295	3,549,233	(4,184,460)	13,140,394
負債總額	1,539,302	9,863,409	310,297	938,094	(1,882,709)	10,768,393

本集團主要於中國經營其業務，並從歸屬於中國的外部客戶賺取所有的收入。

6 分部資料及收入(續)

6.2 收入

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於某個時間點確認		
— 貨品銷售	183,088	579,943
— 其他	2,797	6,776
於一段時間確認		
— 物流及倉儲服務	879,503	821,489
— 售後回租融資業務	283,507	390,391
— 保理服務所得利息收入	27,451	18,234
— 車聯網及數據服務	53,439	54,863
	<u>1,429,785</u>	<u>1,871,696</u>

截至2022年及2021年6月30日止六個月，來自主要客戶的收入載列如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶A	<u>126,718</u>	<u>212,182</u>

截至2022年6月30日止六個月，本集團概無客戶佔本集團收入10%或以上。截至2021年6月30日止六個月，客戶A(母公司對其具有重大影響的實體)為佔本集團收入10%或以上的唯一客戶。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

7 其他收入

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼收益		
— 收益相關	12,991	10,155
— 資產相關	1,461	848
	<u>14,452</u>	<u>11,003</u>

政府補貼主要指自中國政府機構獲得的，用以資助本集團的一般營運、研發活動的補貼。

8 按性質劃分的開支

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
交通開支	727,670	581,617
商用車採購成本	99,907	375,010
所耗原材料及所購貨品	70,141	152,811
融資成本	133,565	176,840
僱員福利開支	101,620	114,204
外包勞工成本	11,257	29,975
租賃開支	4,578	10,481
網絡流量成本	10,231	14,899
使用權資產攤銷	13,019	16,058
物業、廠房及設備折舊(附註12)	9,101	9,689
辦公開支	4,927	8,449
差旅開支	2,305	3,447
維修開支	959	988
公用事業及電費	2,317	1,944
無形資產攤銷(附註13)	1,748	2,136
核數師薪酬	2,250	225
金融資產減值虧損淨額	56,005	79,871
稅項及徵費	3,419	5,716
上市開支	3,668	621
雜項	21,566	27,464
	<u>1,280,253</u>	<u>1,612,445</u>
總計(附註)		

附註：指成本、銷售開支、行政開支、研發開支及金融資產減值虧損淨額的總和。

9 財務(開支)／收入淨額

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入：		
— 銀行存款	5,288	6,496
財務收入總額	5,288	6,496
利息開支：		
— 銀行借款	(18,778)	(2,279)
— 租賃負債	(1,004)	(1,835)
— 離職福利	(74)	(117)
— 匯兌虧損	(384)	(179)
財務開支總額	(20,240)	(4,410)
財務(開支)／收入淨額	(14,952)	2,086

10 所得稅開支

自損益扣除的所得稅開支款項指：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	46,567	70,807
遞延所得稅	(13,969)	(20,673)
所得稅開支	32,598	50,134

- (a) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，自2008年1月1日起，中國法定企業所得稅稅率為25%。於截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團所有附屬公司的適用所得稅率為25%，惟截至2022年及2021年6月30日止六個月，天行健及通匯根據西部大開發政策享有優惠所得稅率15%。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

10 所得稅開支(續)

- (b) 本集團就中國內地業務經營計提的所得稅撥備乃根據現有相關立法、詮釋及慣例對年內估計應課稅利潤按適用稅率計算。

11 每股盈利

- (a) 每股基本盈利按本公司權益持有人應佔溢利除以截至2022年及2021年6月30日止六個月已發行或視同將予發行的普通股加權平均數計算。於釐定已發行普通股加權平均數時，假設自2021年1月1日起已發行，於報告期後首次公開發售時發行的607,042,500股新股份(附註24)已作追溯調整。

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	114,926	222,644
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,236,042.5</u>	<u>2,236,042.5</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.05</u>	<u>0.10</u>

- (b) 因截至2022年及2021年6月30日止六個月並無潛在攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

12 物業、廠房及設備

	樓宇及設施 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日							
成本	64,566	9,916	47,097	41,117	14,315	607	177,618
累計折舊	(20,605)	(3,304)	(28,510)	(24,320)	(7,687)	-	(84,426)
減值	-	-	(14)	-	-	-	(14)
賬面淨值	<u>43,961</u>	<u>6,612</u>	<u>18,573</u>	<u>16,797</u>	<u>6,628</u>	<u>607</u>	<u>93,178</u>
截至2022年6月30日止六個月 (未經審計)							
期初賬面淨值	43,961	6,612	18,573	16,797	6,628	607	93,178
添置	-	8	51	768	4,627	8,234	13,688
轉撥	-	-	291	-	-	(291)	-
出售	-	-	(118)	(34)	-	-	(152)
折舊(附註8)	(1,335)	(438)	(2,272)	(4,064)	(1,054)	-	(9,163)
期末賬面淨值	<u>42,626</u>	<u>6,182</u>	<u>16,525</u>	<u>13,467</u>	<u>10,201</u>	<u>8,550</u>	<u>97,551</u>
於2022年6月30日(未經審計)							
成本	64,566	9,924	44,735	40,923	11,255	8,550	179,953
累計折舊	(21,940)	(3,742)	(28,196)	(27,456)	(1,054)	-	(82,388)
減值	-	-	(14)	-	-	-	(14)
賬面淨值	<u>42,626</u>	<u>6,182</u>	<u>16,525</u>	<u>13,467</u>	<u>10,201</u>	<u>8,550</u>	<u>97,551</u>
於2021年1月1日							
成本	64,566	8,183	46,247	33,786	12,171	2,017	166,970
累計折舊	(17,935)	(2,545)	(23,996)	(17,903)	(4,964)	-	(67,343)
減值	-	-	(14)	-	-	-	(14)
賬面淨值	<u>46,631</u>	<u>5,638</u>	<u>22,237</u>	<u>15,883</u>	<u>7,207</u>	<u>2,017</u>	<u>99,613</u>
截至2021年6月30日止六個月 (未經審計)							
期初賬面淨值	46,631	5,638	22,237	15,883	7,207	2,017	99,613
添置	-	202	624	1,065	-	1,586	3,477
轉撥	-	1,404	141	-	-	(2,631)	(1,086)
出售	-	(9)	(15)	(6)	-	-	(30)
折舊(附註8)	(1,335)	(372)	(2,518)	(3,447)	(2,017)	-	(9,689)
期末賬面淨值	<u>45,296</u>	<u>6,863</u>	<u>20,469</u>	<u>13,495</u>	<u>5,190</u>	<u>972</u>	<u>92,285</u>
於2021年6月30日(未經審計)							
成本	64,566	9,719	46,655	34,667	12,171	972	168,750
累計折舊	(19,270)	(2,856)	(26,172)	(21,172)	(6,981)	-	(76,451)
減值	-	-	(14)	-	-	-	(14)
賬面淨值	<u>45,296</u>	<u>6,863</u>	<u>20,469</u>	<u>13,495</u>	<u>5,190</u>	<u>972</u>	<u>92,285</u>

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

12 物業、廠房及設備(續)

(a) 物業、廠房及設備折舊已自損益扣除如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元
成本	4,328	5,132
行政開支	1,981	2,071
研發開支	2,348	2,022
銷售開支	444	464
	<u>9,101</u>	<u>9,689</u>

13 無形資產

	軟件 人民幣千元
於2022年1月1日	
成本	38,667
累計攤銷	(15,811)
賬面淨值	<u>22,856</u>
截至2022年6月30日止六個月(未經審計)	
期初賬面淨值	22,856
添置	8,610
攤銷(附註8)	(2,416)
期末賬面淨值	<u>29,050</u>
於2022年6月30日(未經審計)	
成本	47,277
累計攤銷	(18,227)
賬面淨值	<u>29,050</u>
於2021年1月1日	
成本	25,861
累計攤銷	(11,476)
賬面淨值	<u>14,385</u>
截至2021年6月30日止六個月(未經審計)	
期初賬面淨值	14,385
添置	2,883
轉撥	1,086
攤銷(附註8)	(2,136)
期末賬面淨值	<u>16,218</u>
於2021年6月30日(未經審計)	
成本	29,830
累計攤銷	(13,612)
賬面淨值	<u>16,218</u>

13 無形資產(續)

無形資產攤銷已自損益扣除如下：

	未經審計	
	截至以下日期止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
行政開支	660	1,094
研發開支	903	832
成本	185	86
銷售開支	—	124
	<u>1,748</u>	<u>2,136</u>

14 存貨

	未經審計	經審計
	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
成本：		
商用車	129,992	180,953
智能車聯網(車聯網)終端產品	9,485	4,755
零配件	<u>5,646</u>	<u>1,572</u>
	<u>145,123</u>	<u>187,280</u>
減值虧損撥備：		
商用車	<u>(3,109)</u>	<u>(3,812)</u>
存貨淨額	<u>142,014</u>	<u>183,468</u>

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

15 貿易應收賬款

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應收賬款－關聯方(附註23(c))	192,389	149,573
貿易應收賬款－第三方	401,137	334,607
	593,526	484,180
減：減值撥備	(16,360)	(16,675)
貿易應收賬款－淨額	577,166	467,505

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團的貿易應收賬款的公允價值均與其賬面值相若。

於2022年6月30日及2021年12月31日，貿易應收賬款的所有賬面值均以人民幣計值。

(a) 於各資產負債表日，基於發票日期的貿易應收賬款賬齡分析如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
一年以內	580,420	475,192
一至兩年	5,015	1,510
兩至三年	1,193	1,375
三年以上	6,898	6,103
	593,526	484,180

本集團並無持有此等債務人的任何抵押品作為擔保。

15 貿易應收賬款(續)

- (b) 本集團按國際財務報告準則第9號的規定使用簡化法對預期信貸虧損作出撥備，其規定就所有貿易應收賬款使用整個存續期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款已按應佔信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。

貿易應收賬款減值撥備變動如下：

	未經審計 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初	16,675	21,044
減值(撥回)/撥備	(315)	508
期末	16,360	21,552

16 應收貸款

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
應收貸款		
— 融資租賃業務	6,542,907	7,901,021
— 保理服務	736,112	715,763
	7,279,019	8,616,784
減：減值撥備		
— 融資租賃業務	(368,678)	(312,636)
— 保理服務	(120,924)	(119,333)
	(489,602)	(431,969)
應收貸款 — 淨額	6,789,417	8,184,815
減：非即期部分		
— 融資租賃業務	(1,561,846)	(2,104,188)
即期部分	5,227,571	6,080,627

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

16 應收貸款(續)

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團的應收貸款的公允價值均與其賬面值相若。

於2022年6月30日及2021年12月31日，應收貸款的賬面值均以人民幣計值。

截至2022年6月30日及2021年12月31日，應收貸款約人民幣4,482,073,000元及人民幣6,791,022,000元以承租人擁有的租賃車輛作抵押，其原成本分別約為人民幣16,473,438,000元及人民幣15,530,814,000元。

於2022年6月30日及2021年12月31日，應收貸款人民幣2,307,077,000元及人民幣2,816,032,000元，分別被用作其他借款人民幣1,936,502,000元及人民幣2,498,429,000元的抵押(附註20)。

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團資產支持證券計劃項下已轉出但未終止確認的應收貸款分別為人民幣1,016,631,000元及人民幣1,119,557,000元(附註18)。

於2021年12月31日，本集團資產支持票據計劃項下已轉出但未終止確認的應收貸款為人民幣125,979,000元(2022年6月30日：零)(附註18)。

應收貸款減值撥備變動如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	431,969	287,803
減值撥備	57,633	81,260
期末	489,602	369,063

17 其他應收賬款

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
其他應收賬款－關聯方(附註23(c))	13,670	13,547
其他應收賬款－第三方	267,422	275,426
	281,092	288,973
減：減值撥備	(11,022)	(12,335)
其他應收賬款－淨額	270,070	276,638
減：非即期部分	(15,574)	(111,145)
即期部分	254,496	165,493

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團的其他應收賬款的公允價值均與其賬面值相若以及該等其他應收賬款的性質已於附註17(b)中披露。

於2022年6月30日及2021年12月31日，其他應收賬款的所有賬面值均以人民幣計值。

(a) 於各資產負債表日，以交易日期為基準的其他應收賬款賬齡分析如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
一年以內	149,567	253,409
一至兩年	121,848	26,903
兩至三年	3,308	2,897
三年至四年	6,369	5,764
	281,092	288,973

本集團並無持有此等債務人的任何抵押品作為擔保。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

17 其他應收賬款(續)

(b) 於2022年6月30日及2021年12月31日，其他應收賬款之詳情如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
非即期		
租賃保證金(i)	17,189	112,760
非即期小計	17,189	112,760
即期		
來自關聯方的應收賬款(附註23(c))	13,670	13,547
墊款	85,274	104,471
租賃保證金(i)	145,266	36,601
其他保證金	14,545	13,460
應收利息	—	205
其他	5,148	7,929
即期小計	263,903	176,213
總計	281,092	288,973

(i) 租賃保證金指以轉租賃安排存放於第三方以獲得貸款的保證金。

17 其他應收賬款(續)

- (c) 為計量預期信貸虧損，其他應收賬款乃根據共同信貸風險特徵及賬齡天數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。

其他應收賬款減值撥備變動如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	12,335	7,174
其他應收賬款減值撥備撥回	(1,313)	(1,897)
期末	11,022	5,277

18 應付債券

	未經審計	經審計
	於2022年	於2021年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
資產支持證券	735,450	897,104
資產支持票據	—	42,753
減：1年以內	735,450	939,857
	(710,891)	(836,072)
應付債券之非即期部分	24,559	103,785

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

18 應付債券(續)

- (a) 於2021年12月31日，金額為人民幣42,753,000元(2022年6月30日：零)的應付債券由陝西汽車集團有限責任公司提供擔保。

資產支持證券／票據的主要條款概述如下：

資產支持證券

	未經審計 於2022年6月30日
發行日期	2022年3月30日
未償還本金金額(優先A1級)(人民幣千元)	187,399
息票利率(優先A1級)(%)	3.15%
到期日(優先A1級)	2023年2月28日
本金及利息付款期限	每月
未償還本金金額(優先A2級)(人民幣千元)	90,000
息票利率(優先A2級)(%)	3.40%
到期日(優先A2級)	2023年6月30日
本金及利息付款期限	每月
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	35,000
息票利率(優先B級)(%)	4.00%
到期日(優先B級)	2023年8月31日
本金及利息付款期限	每月

18 應付債券(續)

資產支持證券

	未經審計 於2022年 6月30日	經審計 於2021年 12月31日
發行日期	2021年9月16日	2021年9月16日
未償還本金金額(優先A1級)(人民幣千元)	15,239	256,926
息票利率(優先A1級)(%)	3.50%	3.50%
到期日(優先A1級)	2022年7月29日	2022年7月29日
本金及利息付款期限	每月	每月
未償還本金金額(優先A2級)(人民幣千元)	236,000	236,000
息票利率(優先A2級)(%)	3.90%	3.90%
到期日(優先A2級)	2023年2月28日	2023年2月28日
本金及利息付款期限	每月	每月
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	70,000	70,000
息票利率(優先B級)(%)	4.70%	4.70%
到期日(優先B級)	2023年4月28日	2023年4月28日
本金及利息付款期限	每月	每月
發行日期	2021年6月9日	2021年6月9日
未償還本金金額(優先A1級)(人民幣千元)	零	125,178
息票利率(優先A1級)(%)	4.00%	4.00%
到期日(優先A1級)	2022年4月29日	2022年4月29日
本金及利息付款期限	每月	每月
未償還本金金額(優先A2級)(人民幣千元)	19,812	127,000
息票利率(優先A2級)(%)	4.20%	4.20%
到期日(優先A2級)	2022年8月31日	2022年8月31日
本金及利息付款期限	每月	每月
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	82,000	82,000
息票利率(優先B級)(%)	4.90%	4.90%
到期日(優先B級)	2022年11月30日	2022年11月30日
本金及利息付款期限	每月	每月

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

18 應付債券(續)

資產支持票據

經審計
於2021年12月31日

發行日期	2020年11月3日
未償還本金金額(優先A級)(人民幣千元)	12,753
息票利率(優先A級)(%)	4.35%
到期日(優先A級)	2022年2月28日
本金及利息付款期限	每季度
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	30,000
息票利率(優先B級)(%)	4.78%
到期日(優先B級)	2022年5月28日
本金及利息付款期限	每季度

本公司附屬公司德銀融資租賃有限公司將其應收貸款轉讓予資產計劃管理人，後者向投資者發行資產支持證券或資產支持票據。

本集團隨後購回並持有所有已發行資產支持證券及資產支持票據的次級證券，因此，本集團實質上仍保留上述已轉讓應收貸款的風險及回報。據此，本集團並無於中期簡明合併財務資料中終止確認相關應收貸款。

19 貿易及其他應付賬款

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
應付票據(a)	88,622	238,103
貿易應付賬款－關聯方(附註23(c))	73,554	74,175
貿易應付賬款－第三方	255,585	331,611
其他應付賬款－關聯方提供的貸款(附註23(c))	858,500	854,000
其他應付賬款－關聯方提供的墊款及應付關聯方利息(附註23(c))	2,635	2,355
其他應付賬款－向商用車承租人收取的保證金	612,322	792,962
其他應付賬款－其他保證金	30,857	21,846
其他應付賬款－代商用車經銷商向承租人收取的首期款	493	493
其他應付賬款－其他	66,568	53,730
應付員工薪酬及福利	34,688	47,768
應付離職福利	2,898	3,634
應付利息	263	2,284
除所得稅以外的應計稅項	2,226	7,068
貿易及其他應付賬款	2,029,211	2,430,029
減：非即期部分：		
減：其他應付賬款－向商用車承租人收取的保證金	(228,130)	(381,893)
減：應付離職福利	(1,505)	(1,297)
減：其他應付賬款－關聯方提供的貸款	(347,500)	(643,000)
非即期部分總額	(577,135)	(1,026,190)
即期部分	1,452,076	1,403,839

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團所有貿易及其他應付賬款(關聯方提供的貸款除外)均免息，且公允價值(除不屬金融負債的應付員工薪酬及福利、應付離職福利及除所得稅以外的應計稅項外)與其賬面值相若。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

19 貿易及其他應付賬款(續)

(a) 於2021年12月31日，金額為人民幣50,000,000元(2022年6月30日：零)的應付票據由陝西汽車控股集團有限公司(陝汽控股)擔保。

(b) 於各資產負債表日期，關聯方提供的貸款的加權平均實際利率如下：

	未經審計 於2022年 6月30日	經審計 於2021年 12月31日
關聯方提供的貸款	3.41%	3.40%

關聯方提供的貸款於各資產負債表日期面臨的可變利率風險敞口如下所列：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
關聯方提供的貸款	858,500	854,000

(c) 來自關聯方的貸款到期情況如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
1年以內	511,000	211,000
1至2年	347,500	643,000
	858,500	854,000

19 貿易及其他應付賬款(續)

(d) 基於交易日期的貿易應付賬款(包括應付予關聯方的具有貿易性質的金額)賬齡分析如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
一年以內	316,978	373,614
一至兩年	10,705	31,930
兩至三年	1,241	24
三年以上	215	218
	<u>329,139</u>	<u>405,786</u>

20 借款

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
非即期：		
由陝汽集團擔保的銀行借款(b)	—	67,187
無抵押銀行借款	831,320	—
其他借款(c)	1,936,052	2,498,429
	<u>2,767,372</u>	<u>2,565,616</u>
減：一年內到期的銀行借款非即期部分(b)	(63,160)	(67,187)
減：一年內到期的其他借款非即期部分	(1,714,980)	(2,103,410)
非即期部分總額：	<u>989,232</u>	<u>395,019</u>
即期：		
有抵押短期銀行借款(b)	—	560,000
無抵押短期銀行借款	1,394,860	974,813
一年內到期的銀行借款非即期部分(b)	63,160	67,187
一年內到期的其他借款非即期部分	1,714,980	2,103,410
	<u>3,173,000</u>	<u>3,705,410</u>
即期部分總額：	<u>3,173,000</u>	<u>3,705,410</u>
借款總額	<u>4,162,232</u>	<u>4,100,429</u>

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

20 借款(續)

- (a) 所有借款均以人民幣計值。
- (b) 於2022年6月30日及2021年12月31日，有擔保的借款分析如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
由陝汽集團擔保的銀行借款	—	627,187

- (c) 其他借款為以轉租賃安排方式向第三方取得的借款。於2022年6月30日及2021年12月31日，應收貸款人民幣2,307,077,000元及人民幣2,816,032,000元已分別用作其他借款人民幣1,936,052,000元及人民幣2,498,429,000元的抵押(附註16)。於2022年6月30日及2021年12月31日，人民幣848,000元及人民幣9,297,000元的其他借款由陝汽集團提供擔保。

- (d) 於各資產負債表日期，借款的加權平均實際利率如下：

	未經審計 於2022年 6月30日	經審計 於2021年 12月31日
銀行借款	3.98%	4.43%
其他借款	5.06%	5.18%

20 借款(續)

(e) 於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團應償還借款如下：

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
1年內	3,173,000	3,705,410
1至2年內	989,232	395,019
	<u>4,162,232</u>	<u>4,100,429</u>

21 股息

根據於2022年5月19日於本公司股東大會上通過的決議案，已向本公司當時的權益持有人宣派截至2021年12月31日止年度的股息約人民幣201,126,000元，股息已於2022年6月30日悉數派付。

根據於2022年5月9日於本公司附屬公司新疆遠行供應鏈管理有限公司的股東會上通過的決議案，已向本公司非控股權益宣派截至2021年12月31日止年度的股息約人民幣1,945,000元，股息已於2022年6月29日悉數派付。

本公司董事會已決議不建議派付截至2022年6月30日止六個月的中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

22 或然負債

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團概無任何重大的或然負債。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

23 關聯方交易

- (a) 本公司董事認為以下各方／公司乃於截至2021年止年度及截至2022年止六個月與本集團存在交易或結餘的關聯方：

關聯方列表

關聯方名稱	與本集團的關係
陝汽控股	- 最終控股股東
陝汽集團	- 母公司
陝重汽	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西金鼎鑄造有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西重型汽車進出口有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西漢德車橋有限公司西安分公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西嘉和華亨熱系統股份有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西保利特種車製造有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽淮南專用汽車有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽新疆汽車有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽烏海專用汽車有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
西安德森新能源裝備有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
西安康明斯發動機有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
格拉默車輛座椅(陝西)有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽大同專用汽車有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西建科方圓汽車零部件有限公司	- 最終控股股東對其具有重大影響的實體
銅川市東森機械製造有限責任公司	- 最終控股股東對其具有重大影響的實體
陝西通家汽車股份有限公司	- 母公司對其具有重大影響的實體
陝西重汽專用汽車有限公司	- 由母公司控制的實體

23 關聯方交易(續)

- (a) 本公司董事認為以下各方／公司乃於截至2021年止年度及截至2022年止六個月與本集團存在交易或結餘的關聯方：(續)

關聯方列表(續)

關聯方名稱	與本集團的關係
陝西德仕電子設備有限責任公司	- 由母公司控制的實體
陝西德仕汽車部件(集團)有限責任公司	- 由母公司控制的實體
陝汽商用車	- 由母公司控制的實體
西安歐德橡塑技術有限公司	- 由母公司控制的實體
西安德仕汽車零部件有限責任公司	- 由母公司控制的實體
陝西汽車實業有限公司	- 由最終控股股東控制的實體
陝西華臻現代農業有限公司	- 由最終控股股東控制的實體
陝西華臻工貿服務有限公司	- 由最終控股股東控制的實體
陝西東風車橋傳動系統股份有限公司	- 由最終控股股東控制的實體
陝西東銘車輛系統股份有限公司	- 由最終控股股東控制的實體
陝西通力專用汽車有限責任公司	- 由母公司控制的實體
陝西藍通傳動軸有限公司	- 由母公司控制的實體
陝西華臻車輛部件有限公司	- 由母公司控制的實體
陝西華臻汽車零部件有限公司	- 由母公司控制的實體
陝西華臻汽車濾清系統有限公司	- 由母公司控制的實體
陝西三臻汽車零部件有限公司	- 由母公司控制的實體
陝西萬方汽車零部件有限公司	- 由母公司控制的實體
陝西萬方天運汽車電器有限公司	- 由母公司控制的實體
西安智德汽車電子控制系統有限公司	- 由母公司控制的實體
美信保險經紀(上海)有限公司	- 聯營公司

除該等合併財務報表其他地方披露外，本集團與關聯方有以下重大交易。

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

23 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之交易

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
貨品銷售		
— 母公司對其具有重大影響的實體	27,937	67,603
— 由母公司控制的實體	18,604	78,197
	<u>46,541</u>	<u>145,800</u>
提供物流及倉儲服務		
— 由最終控股股東控制的實體	—	3
— 母公司對其具有重大影響的實體	132,370	290,735
— 由母公司控制的實體	22,090	69,725
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	212	258
	<u>154,672</u>	<u>360,721</u>
提供車聯網(車聯網)及數據服務		
— 母公司對其具有重大影響的實體	10,464	594
— 由母公司控制的實體	107	—
	<u>10,571</u>	<u>594</u>
提供維護及其他服務		
— 由最終控股股東控制的實體	—	3
— 母公司對其具有重大影響的實體	25	3
	<u>25</u>	<u>6</u>

23 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之交易(續)

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
購買貨品及服務		
— 由最終控股股東控制的實體	6	740
— 母公司對其具有重大影響的實體	8,108	35
— 聯營公司	1,193	7,226
— 母公司	857	135
— 由母公司控制的實體	24,803	447,575
	<u>34,967</u>	<u>455,711</u>
關聯方提供的貸款		
— 聯營公司	10,000	25,000
— 母公司	—	1,330,000
	<u>10,000</u>	<u>1,355,000</u>
償還關聯方貸款		
— 最終控股股東	—	1,190,000
— 由母公司控制的實體	5,500	3,205,500
	<u>5,500</u>	<u>4,395,500</u>
來自關聯方貸款的應計利息		
— 最終控股股東	—	14,115
— 聯營公司	156	233
— 母公司	1,182	37,487
	<u>1,338</u>	<u>51,835</u>
支付來自關聯方貸款的利息		
— 最終控股股東	—	15,072
— 母公司	1,268	39,674
	<u>1,268</u>	<u>54,746</u>
關聯方償還保理應收賬款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	10,000	—
	<u>10,000</u>	<u>—</u>

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

23 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之交易(續)

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
購買使用權資產		
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	19,732
	<u>—</u>	<u>19,732</u>
支付租金開支		
— 母公司對其具有重大影響的實體	4,964	4,964
— 由母公司控制的實體	38	5,845
— 母公司	48	24
	<u>5,050</u>	<u>10,833</u>
關聯方代表本集團收取的運輸費		
— 母公司對其具有重大影響的實體	50,448	240,253
— 由母公司控制的實體	22,590	47,127
	<u>73,038</u>	<u>287,380</u>

23 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之交易(續)

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
償還此前關聯方代表本集團支付的社會福利開支		
— 由最終控股股東控制的實體	—	18
— 最終控股股東	3,333	3,367
	<u>3,333</u>	<u>3,385</u>
關聯方代表第三方償還保理應收賬款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	7,849	44,807
— 由母公司控制的實體	38,565	115,535
	<u>46,414</u>	<u>160,342</u>
代承租人向關聯方收取租賃付款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	52,911	38,976
— 由母公司控制的實體	20,770	30,799
	<u>73,681</u>	<u>69,775</u>

截至2022年及2021年6月30日止六個月，為促使商用車成交，商用車製造商(為關聯方)承諾並承擔承租人對本集團的部分租賃付款。

代表汽車經銷商支付關聯方的商用車購買價

— 由最終控股股東控制的實體	—	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	833,540
— 由母公司控制的實體	—	14,529
	<u>—</u>	<u>848,069</u>

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

23 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益－應收票據		
－ 母公司對其具有重大影響的實體	30,092	64,553
－ 由母公司控制的實體	56,274	64,738
	<u>86,366</u>	<u>129,291</u>
按公允價值計入其他綜合收益－貿易應收賬款		
－ 母公司對其具有重大影響的實體	42,550	29,842
	<u>42,550</u>	<u>29,842</u>
貿易應收賬款		
－ 由最終控股股東控制的實體	7	7
－ 母公司對其具有重大影響的實體	144,007	75,694
－ 由母公司控制的實體	48,314	73,616
－ 最終控股股東對其具有重大影響的實體	61	256
	<u>192,389</u>	<u>149,573</u>
於2022年6月30日及2021年12月31日，貿易應收賬款的賬面值分別為人民幣192,389,000元及人民幣149,573,000元，撥備分別為人民幣144,000元及人民幣87,000元。		
應收貸款		
－ 母公司對其具有重大影響的實體	–	10,000
－ 由母公司控制的實體	–	7,200
－ 最終控股股東對其具有重大影響的實體	49,696	54,996
	<u>49,696</u>	<u>72,196</u>
於2022年6月30日及2021年12月31日，應收貸款的賬面值分別為人民幣49,696,000元及人民幣72,196,000元，撥備分別為人民幣49,696,000元及人民幣49,921,000元。		

23 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘(續)

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
預付款項		
— 由最終控股股東控制的實體	2	4
— 由母公司控制的實體	96,929	—
— 母公司	—	24,542
	<u>96,931</u>	<u>24,546</u>
應付票據		
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	50,000
— 母公司	3,990	—
— 由母公司控制的實體	18	357
	<u>4,008</u>	<u>50,357</u>
貿易應付賬款		
— 母公司	726	7,098
— 母公司對其具有重大影響的實體	159	7,438
— 由母公司控制的實體	72,669	59,639
	<u>73,554</u>	<u>74,175</u>
合同負債		
— 由最終控股股東控制的實體	—	307
— 母公司對其具有重大影響的實體	2	783
— 由母公司控制的實體	43	—
	<u>45</u>	<u>1,090</u>

中期簡明合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，所有金額均以人民幣計)

23 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘(續)

	未經審計 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年 12月31日 人民幣千元
其他應收賬款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	470	470
— 母公司	50	26
— 由母公司控制的實體	13,150	13,051
	<u>13,670</u>	<u>13,547</u>

於2022年6月30日及2021年12月31日，其他應收賬款的賬面值分別為人民幣13,670,000元及人民幣13,547,000元，撥備分別為人民幣16,200元及人民幣16,000元。

其他應付賬款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	1,664	1,425
— 母公司	849,302	854,888
— 由母公司控制的實體	11	40
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	2	2
— 聯營公司	10,156	—
	<u>861,135</u>	<u>856,355</u>

(d) 主要管理人員薪酬

	未經審計 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	1,346	1,188
退休金成本、住房公積金、醫療保險及其他社會保險	380	325
	<u>1,726</u>	<u>1,513</u>

23 關聯方交易(續)

(e) 已註冊商標的使用

根據與陝汽集團訂立的商標協議，本公司自2016年8月28日至2026年8月27日期間有權無償使用「車輪滾滾」註冊商標，本公司及德銀融資租賃有限公司有權自2012年8月7日至2022年8月6日期間無償使用「德贏天下」註冊商標，上海遠行供應鏈管理(集團)有限公司有權自2017年3月21日至2027年3月20日期間無償使用「車輪滾滾」註冊商標。

24 期後事項

於2022年7月15日，合共543,000,000股本公司新股份按發售價每股1.8港元發行，且本公司股份於聯交所主板上市。

於2022年8月12日，合共64,042,500股股份因行使全球發售有關的超額配股權而按每股1.8港元的價格發行。

釋義

於本中報，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	德銀天下股份有限公司（前稱為德銀天下投資控股有限公司），一間於2014年8月14日在中國成立的有限公司及於2020年12月25日註冊為股份有限公司
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「德銀保理」	指	上海德銀商業保理有限公司，一間於2013年9月17日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「德銀融資租賃」	指	德銀融資租賃有限公司，一間於2011年11月24日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「企業所得稅」	指	中國企業所得稅
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售，二者的定義見招股章程
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	我們普通股本中面值為每股人民幣1.00元的境外上市外資股
「H股股份過戶登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立客戶」	指	包括獨立物流供應鏈客戶、獨立保理客戶、獨立融資租賃客戶及獨立車聯網客戶
「最後實際可行日期」	指	2022年8月30日，即本報告刊發前確定當中若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	H股於主板上市
「上市日期」	指	H股上市及H股的買賣首次獲准於聯交所進行的日期，為2022年7月15日
「《上市規則》」或 「《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、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由聯交所運作的證券市場（不包括期權市場），乃獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「美信」	指	美信保險經紀（上海）有限公司，一間於2010年9月14日在中國成立的有限公司，其30.00%股權由本公司持有，而餘下的70.00%股權由一名獨立第三方持有
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「發售價」	指	根據香港公開發售認購香港發售股份及根據國際發售提呈發售國際發售股份的每股H股最終發售價（不包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及財務匯報局交易徵費）
「超額配股權」	指	由本公司向國際包銷商授出的購股權，由獨家代表（為其本身及代表國際包銷商）行使
「中國《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改

釋義

「中國政府」或「國家」	指	中國中央政府，包括所有政治分支機構（包括省級、市級及其他地區或地方政府實體）及其機關，或如文義所指，其中任何一個
「招股章程」	指	本公司於2022年6月30日就全球發售刊發的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2022年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣元，中國的法定貨幣
「國家稅務總局」	指	中華人民共和國國家稅務總局
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「《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
「陝汽集團」	指	陝西汽車集團股份有限公司（前稱陝西汽車集團有限責任公司），一間於1989年11月18日在中國成立的有限公司並於2021年3月30日註冊為股份有限公司。其為控股股東，其67.06%股權由陝汽控股持有及其32.94%股權由八名獨立第三方共同持有，於最後實際可行日期，本公司由陝汽集團直接持有67.09%的股權。
「陝西汽車集團」	指	陝汽集團及其聯屬公司
「陝汽控股」	指	陝西汽車控股集團有限公司，一間於2012年8月20日在中國成立的有限公司，為一名控股股東，其51.00%股權由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會持有，49.00%股權由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有的一家公司持有
「陝汽商用車」	指	陝汽集團商用車有限公司，一間於2002年4月10日在中國成立的有限公司，為一名控股股東，其68.51%股權由陝汽集團持有及其31.49%股權由三名獨立第三方共同持有，截至最後實際可行日期，陝汽商用車持有本公司0.52%的股權

「陝重汽」	指	陝西重型汽車有限公司，一間於2002年9月18日在中國成立的有限公司，其49.00%股權由陝汽集團持有及其51.00%股權由濰柴動力股份有限公司持有，濰柴動力股份有限公司是在聯交所主板（股份代號：2338）和深圳證券交易所主板（證券代碼：SZ000338）上市的公司，及作為獨立第三方，截至最後實際可行日期，陝重汽持有本公司5.24%的股權
「陝汽控股集團」	指	陝汽集團及陝汽控股及／或彼等各自的聯繫人（不包括本集團的成員公司）
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有《公司條例》第15條所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「監事」	指	本公司監事
「天行健」	指	陝西天行健車聯網信息技術有限公司，一間於2013年6月18日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「通匯」	指	陝西通匯汽車物流有限公司，一間於2005年10月20日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「%」	指	百分比。