

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



潍柴動力股份有限公司
WEICHAI POWER CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2338)

截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期業績公佈

財務摘要

- 營業收入約為人民幣197,491百萬元，上升約13.3%。
- 歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣9,207百萬元，上升約1.1%。
- 每股基本盈利約為人民幣1.16元。

(重要提示：本公告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。)

濰柴動力股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度(「本年度」)按中國企業會計準則編製的經審核合併財務報表，連同二零一九年同期的比較數字如下：

合併利潤表

二零二零年一月至十二月(人民幣元)

項目	附註	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
營業收入	7	197,491,092,926.42	174,360,892,512.86
減：營業成本	7	159,352,649,107.93	136,353,235,434.32
税金及附加	8	830,671,205.10	663,961,091.30
銷售費用		10,862,457,506.71	11,254,073,577.96
管理費用		7,709,931,813.46	6,900,199,388.90
研發費用		6,013,083,402.83	5,227,973,550.12
財務費用		279,015,865.47	220,333,776.74
其中：利息費用		1,139,022,760.28	1,233,361,936.01
利息收入		1,277,863,594.80	1,067,326,294.25
加：其他收益		327,215,155.30	318,138,370.04
投資收益		1,294,912,961.65	694,686,304.10
其中：對聯營企業和合營企業的投 資收益		253,063,274.50	244,231,790.47
公允價值變動損益		(409,598,297.43)	71,259,465.16
信用減值損失		(563,605,119.01)	(266,894,905.54)
資產減值損失		(663,235,953.02)	(469,192,133.29)
資產處置收益		31,753,643.63	66,779,887.80
營業利潤		12,460,726,416.04	14,155,892,681.79
加：營業外收入		362,882,514.57	289,768,143.18
減：營業外支出		141,930,059.29	94,010,683.92
利潤總額		12,681,678,871.32	14,351,650,141.05
減：所得稅費用	9	1,406,839,084.36	2,444,643,048.56
淨利潤		11,274,839,786.96	11,907,007,092.49
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		11,274,839,786.96	11,907,007,092.49
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		9,207,129,173.77	9,104,955,354.35
2.少數股東損益		2,067,710,613.19	2,802,051,738.14

項目	附註	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
其他綜合收益的稅後淨額		(1,995,162,932.35)	88,221,996.27
歸屬於母公司股東的			
其他綜合收益的稅後淨額	11	<u>(972,796,131.21)</u>	<u>305,975,740.86</u>
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
1.重新計量設定受益計劃變動額		(435,444,292.90)	(594,361,674.17)
2.權益法下不能轉損益的			
其他綜合收益		11,854,432.02	(132,262.02)
3.其他權益工具投資公允價值變動		<u>116,444,579.15</u>	<u>619,944,039.01</u>
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
1.權益法下可轉損益的			
其他綜合收益		2,243,452.59	(996,322.81)
2.現金流量套期儲備		43,953,036.86	51,461,808.71
3.外幣財務報表折算差額		<u>(711,847,338.93)</u>	<u>230,060,152.14</u>
歸屬於少數股東的其他綜合			
收益的稅後淨額		<u>(1,022,366,801.14)</u>	<u>(217,753,744.59)</u>
綜合收益總額		9,279,676,854.61	11,995,229,088.76
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		8,234,333,042.56	9,410,931,095.21
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>1,045,343,812.05</u>	<u>2,584,297,993.55</u>
每股收益	10		
(一)基本每股收益		1.16元	1.15元
(二)稀釋每股收益		<u>1.16元</u>	<u>1.15元</u>

合併資產負債表

二零二零年十二月三十一日(人民幣元)

項目	附註	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
流動資產			
貨幣資金		62,216,111,509.25	48,817,622,206.26
交易性金融資產		5,852,397,849.29	4,451,059,463.07
應收票據	3	19,296,491,612.98	15,920,141,988.31
應收賬款	4	15,421,878,611.33	14,285,262,297.09
應收款項融資		9,483,678,101.82	10,537,909,983.71
預付款項		1,095,016,121.17	996,710,182.20
其他應收款		1,409,858,869.61	681,601,186.05
存貨		31,226,156,809.77	24,717,700,810.03
合同資產		1,385,150,902.30	1,174,036,594.50
持有待售資產		24,237,289.50	24,237,289.50
一年內到期的非流動資產		3,179,721,675.00	2,658,043,734.50
其他流動資產		1,924,109,398.31	1,920,759,332.58
流動資產合計		<u>152,514,808,750.33</u>	<u>126,185,085,067.80</u>
非流動資產			
長期應收款		9,622,504,650.00	8,447,617,640.00
長期股權投資		4,944,359,514.39	4,711,144,533.01
其他權益工具投資		2,411,112,072.96	2,103,129,675.18
其他非流動金融資產		243,013,050.00	636,502,629.08
投資性房地產		682,163,758.85	537,298,133.13
固定資產		31,722,827,681.55	26,318,667,724.94
在建工程		5,046,193,396.84	5,408,666,017.06
使用權資產		7,714,233,013.45	9,109,528,185.30
無形資產		23,825,708,656.91	23,435,580,132.59
開發支出		287,116,831.24	139,500,519.38
商譽		24,665,842,392.79	23,822,520,317.99
長期待攤費用		252,157,738.41	254,367,462.55
遞延所得稅資產		6,251,213,473.80	5,034,346,014.96
其他非流動資產		566,913,969.77	687,720,493.20
非流動資產合計		<u>118,235,360,200.96</u>	<u>110,646,589,478.37</u>
資產總計		<u>270,750,168,951.29</u>	<u>236,831,674,546.17</u>

項目	附註	二零二零年	二零一九年
		十二月三十一日	十二月三十一日
流動負債			
短期借款		5,731,086,536.96	2,014,692,401.39
交易性金融負債		57,504,235.74	131,920,754.38
應付票據	5	22,970,493,736.20	22,446,404,536.58
應付賬款	6	45,449,924,996.39	36,748,503,682.85
合同負債		15,547,391,077.33	10,654,453,360.19
應付職工薪酬		5,490,721,420.68	5,588,996,060.47
應交稅費		2,180,739,782.32	2,064,584,764.70
其他應付款		8,408,305,895.50	6,511,002,642.85
一年內到期的非流動負債		11,274,647,277.08	12,998,360,887.57
其他流動負債		6,601,767,024.57	6,717,853,612.80
流動負債合計		<u>123,712,581,982.77</u>	<u>105,876,772,703.78</u>
非流動負債			
長期借款		12,026,638,367.24	11,373,657,990.58
應付債券		8,702,767,425.04	10,295,279,995.18
租賃負債		7,235,898,107.78	8,943,580,095.61
長期應付款		7,004,697,931.12	4,658,205,937.06
長期應付職工薪酬		14,200,680,302.61	11,667,005,084.73
預計負債		509,080,971.37	315,667,957.84
遞延收益		4,996,880,280.64	4,608,566,796.01
遞延所得稅負債		5,049,832,969.04	5,406,314,269.55
其他非流動負債		6,877,782,237.66	3,911,898,285.35
非流動負債合計		<u>66,604,258,592.50</u>	<u>61,180,176,411.91</u>
負債總計		<u>190,316,840,575.27</u>	<u>167,056,949,115.69</u>

項目	附註	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
股東權益			
股本		7,933,873,895.00	7,933,873,895.00
資本公積		180,552,538.58	118,896,726.65
其他綜合收益	11	(2,250,826,767.79)	(1,278,030,636.58)
專項儲備		223,430,167.81	193,099,471.45
盈餘公積		1,630,243,076.46	973,728,220.76
未分配利潤		43,485,047,330.89	37,282,373,385.43
歸屬於母公司股東權益合計		51,202,320,240.95	45,223,941,062.71
少數股東權益		29,231,008,135.07	24,550,784,367.77
股東權益合計		80,433,328,376.02	69,774,725,430.48
負債和股東權益總計		270,750,168,951.29	236,831,674,546.17

合併財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 重要會計政策及會計估計

a. 財務報表的編製基礎

編製基礎

本集團執行財政部頒布的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》、《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露有關財務信息。

持續經營

本集團對自2020年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。持有待售的處置組，按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是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。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

b. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。

購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。當合併協議中約定根據未來多項或有事項的發生，購買方有權要求返還之前已經支付的合併對價時，本集團將合併協議約定的或有對價確認為一項資產，作為企業合併轉移對價的一部分，按照其在購買日的公允價值計入企業合併成本。購買日後12個月內，若出現對購買日已存在情況的新的或者進一步證據而需要調整或有對價的，予以確認並對原計入商譽的金額進行調整。其他情況下發生的或有對價變化或調整，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第13號—或有事項》計量，發生的變化或調整計入當期損益。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

合併當期期末，如合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值或企業合併成本只能暫時確定的，則以所確定的暫時價值為基礎對企業合併進行確認和計量。購買日後12個月內對確認的暫時價值進行調整的，視為在購買日確認和計量。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

c. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司(或吸收合併下的被合併方)，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司(或被合併方)同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於本公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的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，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

2. 分部報告

經營分部

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (a) 生產及銷售發動機及相關零部件(「發動機」)；
- (b) 生產及銷售汽車及汽車零部件(不包括發動機)(「汽車及汽車零部件」)；
- (c) 叉車生產、倉庫技術及供應鏈解決方案服務(「智能物流」)。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括財務費用、投資收益、金融工具公允價值變動損益以及其他未分配收益或開支之外，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產不包括貨幣資金、衍生工具、應收股利、應收利息、其他權益工具投資、遞延所得稅資產和其他未分配的總部資產。

分部負債不包括衍生工具、借款、應交所得稅、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債。

分部間的轉移定價，參照向第三方進行交易所採用的價格制定。

人民幣元

項目	發動機	汽車及 汽車零部件	智能物流	合計
本年發生額				
分部收入：				
外部客戶銷售	47,694,005,773.11	84,817,615,370.41	64,979,471,782.90	197,491,092,926.42
分部間銷售	15,026,376,749.53	1,088,949,165.23	130,248,941.91	16,245,574,856.67
合計	<u>62,720,382,522.64</u>	<u>85,906,564,535.64</u>	<u>65,109,720,724.81</u>	<u>213,736,667,783.09</u>
調整：				
抵銷分部間銷售	-	-	-	(16,245,574,856.67)
收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>197,491,092,926.42</u>
分部業績	8,523,853,742.93	1,668,380,469.80	1,789,378,624.57	11,981,612,837.30
調整：				
抵銷分部間業績	-	-	-	(127,185,220.01)
利息收入	-	-	-	1,277,863,594.80
股息收入及未分配收益	-	-	-	1,248,197,178.79
企業及其他未分配開支	-	-	-	(141,930,059.29)
財務成本	-	-	-	(1,556,879,460.27)
稅前利潤	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,681,678,871.32</u>
二零二零年十二月三十一日				
分部資產	61,495,181,501.71	59,491,364,495.28	95,874,389,844.38	216,860,935,841.37
調整：				
抵銷分部間資產	-	-	-	(22,913,076,057.19)
企業及其他未分配資產	-	-	-	76,802,309,167.11
總資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>270,750,168,951.29</u>
分部負債	46,849,031,118.89	49,994,949,079.93	58,625,165,715.00	155,469,145,913.82
調整：				
抵銷分部間負債	-	-	-	(11,343,252,095.55)
企業及其他未分配負債	-	-	-	46,190,946,757.00
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>190,316,840,575.27</u>
本年發生額				
其他分部資料：				
應佔下列公司利潤及虧損：				
聯營和合營企業收益	22,946,041.60	162,669,968.59	67,447,264.31	253,063,274.50
存貨跌價損失	(3,639,323.91)	(180,473,632.36)	(226,744,968.83)	(410,857,925.10)
應收款項及租賃應收款的信用減值損失	(21,088,169.96)	(331,212,737.95)	(211,304,211.10)	(563,605,119.01)
非流動資產減值損失	(402,042.29)	(80,000,000.00)	(171,948,369.97)	(252,350,412.26)
折舊及攤銷	(1,253,104,119.86)	(1,394,830,994.93)	(6,210,004,022.96)	(8,857,939,137.75)
固定資產處置(損失)/利得	(3,883,904.52)	(3,895,755.05)	39,533,303.20	31,753,643.63
於聯營和合營企業的投資	2,937,798,927.52	1,235,037,086.87	771,523,500.00	4,944,359,514.39
資本開支	<u>3,141,915,963.07</u>	<u>2,693,669,009.48</u>	<u>9,667,330,606.14</u>	<u>15,502,915,578.69</u>

項目	發動機	汽車及 汽車零部件	智能物流	合計
上年發生額				
分部收入：				
外部客戶銷售	37,323,557,565.33	70,032,812,924.36	67,004,522,023.17	174,360,892,512.86
分部間銷售	12,652,512,995.61	1,442,194,470.72	172,546,591.88	14,267,254,058.21
合計	<u>49,976,070,560.94</u>	<u>71,475,007,395.08</u>	<u>67,177,068,615.05</u>	<u>188,628,146,571.07</u>
調整：				
抵銷分部間銷售	-	-	-	(14,267,254,058.21)
收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>174,360,892,512.86</u>
分部業績	7,573,079,248.05	2,175,607,427.83	3,992,293,153.14	13,740,979,829.02
調整：				
抵銷分部間業績	-	-	-	(130,699,139.75)
利息收入	-	-	-	1,067,326,294.25
股息收入及未分配收益	-	-	-	1,055,713,912.44
企業及其他未分配開支	-	-	-	(94,010,683.92)
財務成本	-	-	-	(1,287,660,070.99)
稅前利潤	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,351,650,141.05</u>
二零一九年十二月三十一日				
分部資產	44,882,937,469.75	56,775,622,050.61	91,424,104,386.93	193,082,663,907.29
調整：				
抵銷分部間資產	-	-	-	(16,700,068,299.89)
企業及其他未分配資產	-	-	-	60,449,078,938.77
總資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236,831,674,546.17</u>
分部負債	38,985,866,513.29	37,633,986,684.29	55,142,312,447.21	131,762,165,644.79
調整：				
抵銷分部間負債	-	-	-	(9,161,739,879.50)
企業及其他未分配負債	-	-	-	44,456,523,350.40
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,056,949,115.69</u>
上年發生額				
其他分部資料：				
應佔下列公司利潤及虧損：				
聯營和合營企業收益	56,491,642.17	93,680,487.24	94,059,661.06	244,231,790.47
存貨跌價損失	(43,772,068.91)	(60,570,129.62)	(137,905,950.20)	(242,248,148.73)
應收款項的信用減值轉回/(損失)	35,956,853.68	(229,658,165.92)	(73,193,593.30)	(266,894,905.54)
非流動資產減值損失	(5,011,096.21)	(168,957,448.35)	(52,975,440.00)	(226,943,984.56)
折舊及攤銷	(920,528,691.49)	(1,273,374,652.72)	(5,877,054,669.87)	(8,070,958,014.08)
固定資產處置(損失)/利得	(3,158,914.48)	42,261,320.10	27,677,482.18	66,779,887.80
於聯營和合營企業的投資	3,205,233,822.31	788,263,117.41	717,647,593.29	4,711,144,533.01
資本開支	<u>2,522,737,021.20</u>	<u>2,804,647,836.43</u>	<u>11,106,904,354.27</u>	<u>16,434,289,211.90</u>

集團信息

產品和勞務信息

對外交易收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
動力總成、整車整機及關鍵零部件	114,670,207,166.68	90,623,147,422.15
其他零部件	10,554,994,582.70	10,741,557,726.92
智能物流	64,979,471,782.90	67,004,522,023.17
其他	7,286,419,394.14	5,991,665,340.62
合計	<u>197,491,092,926.42</u>	<u>174,360,892,512.86</u>

地理信息

對外交易收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
中國大陸	128,253,800,141.76	103,158,125,786.34
其他國家和地區	69,237,292,784.66	71,202,766,726.52
合計	<u>197,491,092,926.42</u>	<u>174,360,892,512.86</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

人民幣元

項目	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
中國大陸	25,293,786,327.23	21,580,951,912.91
其他國家和地區	74,413,730,626.97	72,844,041,606.24
合計	<u>99,707,516,954.20</u>	<u>94,424,993,519.15</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

3. 應收票據

應收票據分類

人民幣元

項目	二零二零年	二零一九年
	十二月三十一日	十二月三十一日
銀行承兌匯票	19,187,372,264.36	15,920,141,988.31
商業承兌票據	109,119,348.62	-
合計	<u>19,296,491,612.98</u>	<u>15,920,141,988.31</u>

年末本集團已質押的應收票據

人民幣元

項目	二零二零年	二零一九年
	十二月三十一日	十二月三十一日
銀行承兌匯票	10,674,221,892.99	12,147,538,825.61
商業承兌票據	29,286,642.01	-
合計	<u>10,703,508,535.00</u>	<u>12,147,538,825.61</u>

年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

	二零二零年十二月三十一日		二零一九年十二月三十一日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>4,270,190,667.91</u>	<u>-</u>	<u>3,658,307,945.85</u>	<u>-</u>

於2020年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(2019年12月31日：無)。

本集團認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，所持有的商業承兌匯票的承兌人信用狀況良好，不存在重大的信用風險，因此未計提損失準備。

4. 應收賬款

本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行，除銷客戶的信用期通常為1至12個月。應收賬款並不計息。

應收賬款根據開票日期的賬齡分析如下：

賬齡	人民幣元	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
3個月以內	12,410,163,927.35	10,974,722,374.58
3個月至6個月	1,669,136,963.78	1,550,787,816.88
6個月至1年	760,529,880.29	1,834,948,278.99
1年至2年	1,444,600,946.65	504,740,712.30
2年至3年	205,578,596.71	115,039,514.56
3年以上	1,075,242,691.44	965,456,525.01
賬面餘額	17,565,253,006.22	15,945,695,222.32
減：信用損失準備	2,143,374,394.89	1,660,432,925.23
賬面價值	15,421,878,611.33	14,285,262,297.09

按信用損失計提方法分類披露：

項目	二零二零年十二月三十一日				二零一九年十二月三十一日			
	賬面餘額	比例 (%)	信用損失準備	計提 比例(%)	賬面餘額	比例 (%)	信用損失準備	計提 比例(%)
單項評估預期信用損失 按信用風險特徵組合	3,050,636,605.02	17.37	1,497,880,782.50	49.10	2,728,834,722.55	17.11	1,215,508,645.54	44.54
評估預期信用損失	<u>14,514,616,401.20</u>	<u>82.63</u>	<u>645,493,612.39</u>	<u>4.45</u>	<u>13,216,860,499.77</u>	<u>82.89</u>	<u>444,924,279.69</u>	<u>3.37</u>
合計	<u>17,565,253,006.22</u>	<u>100.00</u>	<u>2,143,374,394.89</u>	<u>12.20</u>	<u>15,945,695,222.32</u>	<u>100.00</u>	<u>1,660,432,925.23</u>	<u>10.41</u>

於2020年12月31日，本集團單項評估預期信用損失的應收賬款情況如下：

人民幣元

客戶	賬面餘額	信用損失 準備	計提比例 (%)	計提理由
客戶1	805,764,799.47	478,983,700.00	59.44	償債能力差
客戶2	109,207,518.83	109,207,518.83	100.00	長賬齡
客戶3	75,871,191.17	75,871,191.17	100.00	償債能力差
客戶4	61,493,300.24	61,493,300.24	100.00	長賬齡
客戶5	56,927,140.00	56,927,140.00	100.00	長賬齡
客戶6	49,159,575.31	49,159,575.31	100.00	償債能力差
客戶7	41,871,886.14	41,871,886.14	100.00	長賬齡
客戶8	40,516,068.59	40,516,068.59	100.00	償債能力差
客戶9	37,449,568.86	37,449,568.86	100.00	破產清算中
客戶10	32,989,886.43	32,989,886.43	100.00	財產已查封
其他	1,739,385,669.98	513,410,946.93	-	長賬齡等
合計	<u>3,050,636,605.02</u>	<u>1,497,880,782.50</u>		

於2020年12月31日，本集團基於賬齡採用減值矩陣計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

賬齡	二零二零年十二月三十一日		
	估計發生違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期預期 信用損失
1年以內	3,995,687,190.75	3.37	134,806,963.76
1至2年	387,997,719.80	18.05	70,022,678.43
2至3年	113,220,525.56	28.62	32,407,500.03
3至4年	44,382,720.16	54.17	24,043,030.99
4至5年	26,154,451.85	99.14	25,929,542.81
5年以上	303,950,571.84	100.00	303,950,571.84
合計	<u>4,871,393,179.96</u>	<u>12.14</u>	<u>591,160,287.86</u>

於2020年12月31日，本集團採用逾期賬齡作為信用風險特徵計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

逾期賬齡	二零二零年十二月三十一日		
	估計發生違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期預期 信用損失
未逾期或逾期小於90天	8,787,178,820.00	0.42	36,844,937.18
逾期大於90天且小於180天	227,052,895.56	2.01	4,558,865.28
逾期大於180天	293,924,638.78	3.10	9,117,730.57
合計	9,308,156,354.34	0.54	50,521,533.03

於2020年12月31日，本集團信用記錄優質的應收款項組合計提信用損失準備的情況如下：

人民幣元

項目	二零二零年十二月三十一日		
	估計發生違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期預期 信用損失
信用記錄優質的應收款項組合	335,066,866.90	1.14	3,811,791.50

於2020年12月31日，餘額前五名的應收賬款的年末賬面餘額合計為人民幣2,196,793,317.16元(2019年12月31日：人民幣2,435,489,389.61元)，佔應收賬款年末賬面餘額合計數的比例為12.51%(2019年12月31日：15.27%)，前五名相應計提的信用損失準備年末餘額為人民幣490,417,741.65元(2019年12月31日：人民幣258,392,423.15元)。

信用損失準備變動情況：

人民幣元

信用損失準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2019年12月31日餘額	1,005,615,663.38	654,817,261.85	1,660,432,925.23
2019年12月31日餘額在本年			
－轉入已發生信用減值	(18,109,959.33)	18,109,959.33	－
－轉回未發生信用減值	－	－	－
本年計提	204,043,153.94	342,852,117.51	546,895,271.45
本年轉回	(38,445,946.58)	(306,173.02)	(38,752,119.60)
本年核銷或轉銷	－	(20,887,441.32)	(20,887,441.32)
處置子公司減少	(368,739.62)	(651,548.43)	(1,020,288.05)
匯兌差額調整	(3,295,745.53)	1,792.71	(3,293,952.82)
	<u>1,149,438,426.26</u>	<u>993,935,968.63</u>	<u>2,143,374,394.89</u>
2020年12月31日餘額			

於2020年12月31日，本集團無所有權受到限制的應收賬款(2019年12月31日：人民幣25,442,865.48元)。

5. 應付票據

人民幣元

項目	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	22,897,792,119.42	22,399,651,927.32
商業承兌匯票	72,701,616.78	46,752,609.26
合計	<u>22,970,493,736.20</u>	<u>22,446,404,536.58</u>

於2020年12月31日，本集團無到期未付的應付票據(2019年12月31日：無)。

6. 應付賬款

人民幣元

項目	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
3個月以內	38,941,972,550.33	33,160,995,390.49
3個月至6個月	5,140,360,453.02	2,714,553,791.80
6個月至12個月	619,577,261.89	543,361,583.54
12個月以上	748,014,731.15	329,592,917.02
合計	<u>45,449,924,996.39</u>	<u>36,748,503,682.85</u>

應付賬款不計息，並通常在3至6個月內清償。

於2020年12月31日，無賬齡一年以上的重要的應付款項(2019年12月31日：無)。

7. 營業收入及成本

(1) 營業收入和營業成本情況

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	191,888,497,726.87	154,412,810,268.00	171,001,213,380.16	133,392,320,982.75
其他業務	<u>5,602,595,199.55</u>	<u>4,939,838,839.93</u>	<u>3,359,679,132.70</u>	<u>2,960,914,451.57</u>
合計	<u>197,491,092,926.42</u>	<u>159,352,649,107.93</u>	<u>174,360,892,512.86</u>	<u>136,353,235,434.32</u>

(2) 營業收入的明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
主營業務收入		
銷售商品及其他	126,909,025,943.97	103,996,691,356.99
叉車生產及銷售、倉庫技術收入	44,281,131,020.01	48,663,418,280.53
供應鏈解決方案服務收入	20,698,340,762.89	18,341,103,742.64
小計	<u>191,888,497,726.87</u>	<u>171,001,213,380.16</u>
其他業務收入		
銷售材料	4,925,721,012.97	2,767,638,600.39
租賃收入	89,776,921.85	186,094,795.18
銷售動力	179,183,752.55	71,650,545.60
提供非工業勞務	98,959,851.70	24,838,653.07
其他	308,953,660.48	309,456,538.46
小計	<u>5,602,595,199.55</u>	<u>3,359,679,132.70</u>
合計	<u>197,491,092,926.42</u>	<u>174,360,892,512.86</u>

(3) 報告分部

人民幣元

項目	發動機	汽車及 汽車零部件	智能物流	合計
主要經營地區：				
中國大陸	44,187,933,196.21	79,910,943,348.15	4,154,923,597.40	128,253,800,141.76
其他國家和地區	<u>3,506,072,576.90</u>	<u>4,906,672,022.26</u>	<u>60,824,548,185.50</u>	<u>69,237,292,784.66</u>
合計	<u>47,694,005,773.11</u>	<u>84,817,615,370.41</u>	<u>64,979,471,782.90</u>	<u>197,491,092,926.42</u>
收入確認時間：				
在某一時點轉讓	47,646,544,443.43	84,584,482,842.39	35,997,048,096.10	168,228,075,381.92
在某一時段內提供	<u>16,023,135.43</u>	<u>174,793,800.42</u>	<u>22,593,008,871.39</u>	<u>22,783,825,807.24</u>
與客戶之間的合同產生的收入小計	47,662,567,578.86	84,759,276,642.81	58,590,056,967.49	191,011,901,189.16
租賃準則下的收入	<u>31,438,194.25</u>	<u>58,338,727.60</u>	<u>6,389,414,815.41</u>	<u>6,479,191,737.26</u>
合計	<u>47,694,005,773.11</u>	<u>84,817,615,370.41</u>	<u>64,979,471,782.90</u>	<u>197,491,092,926.42</u>

(4) 履約義務的說明

本集團提供的供應鏈解決方案服務屬於在某一時段內履行的履約義務，按照累計實際發生的履約成本佔預計總成本的比例確定供應鏈解決方案服務合同的履約進度。截至2020年12月31日，本集團部分供應鏈解決方案服務尚在履行過程中，分攤至尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格與相應供應鏈解決方案服務的履約進度相關，並將於相應供應鏈解決方案服務的未來履約期內按履約進度確認為收入。

(5) 分攤至剩餘履約義務的說明

本年末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的交易價格總額為人民幣34,282,666,216.42元，合同剩餘履約義務預計確認收入的相關信息如下：

人民幣元

期間	二零二零年 十二月三十一日
1年以內	21,662,321,695.88
1至2年	6,945,829,321.50
2至3年	2,022,233,374.04
3至4年	1,420,457,100.00
4至5年	996,231,525.00
5年以上	<u>1,235,593,200.00</u>

8. 税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
城建稅	219,768,713.71	183,106,864.29
房產稅	187,673,464.34	141,860,296.88
教育費附加	160,829,291.70	124,625,772.86
印花稅	102,407,346.80	80,520,942.01
其他	<u>159,992,388.55</u>	<u>133,847,215.26</u>
合計	<u>830,671,205.10</u>	<u>663,961,091.30</u>

9. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	2,798,523,804.32	3,105,790,137.26
遞延所得稅費用	(1,391,684,719.96)	(661,147,088.70)
合計	<u>1,406,839,084.36</u>	<u>2,444,643,048.56</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
利潤總額	12,681,678,871.32	14,351,650,141.05
按法定稅率計算的稅項	註1 3,170,419,717.83	3,587,912,535.26
本公司及某些子公司適用不同稅率的影響	註2 (1,298,523,176.15)	(914,894,238.69)
稅率變動對年初遞延所得稅餘額的影響	5,008,867.38	12,826,724.56
對以前期間當期所得稅的調整	(1,169,297.61)	(130,960,111.01)
歸屬於聯營和合營企業的損益的影響	(13,535,305.38)	(45,654,248.89)
無須納稅的收入的影響	(1,748,535.66)	(78,517,579.40)
不可抵扣的費用的影響	194,806,466.36	204,927,112.97
由符合條件的支出而產生的稅收優惠的影響	(607,340,105.30)	(490,935,012.52)
利用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異的影響	(522,629,554.22)	(16,686,279.69)
未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異的影響	473,838,832.84	317,886,471.35
其他	<u>7,711,174.27</u>	<u>(1,262,325.38)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>1,406,839,084.36</u>	<u>2,444,643,048.56</u>

註1：本公司法定稅率為25%。

註2：本集團在中國境內所得稅按取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

由於本集團於年內在香港並無應稅利潤，故未作出香港利得稅的撥備。

10. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<u>9,207,129,173.77</u>	<u>9,104,955,354.35</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>7,933,873,895.00</u>	<u>7,933,873,895.00</u>
基本每股收益(元/股)	<u>1.16</u>	<u>1.15</u>

本集團無重大稀釋性潛在股。

11. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累計餘額：

人民幣元

項目	二零一九年		本年發生額		二零二零年		二零二零年 十二月三十一日 餘額
	十二月三十一日 餘額	本年所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益							
重新計量設定受益計劃變動額	(936,835,187.38)	(1,287,600,398.23)	-	(374,232,336.78)	(435,444,292.90)	(477,923,768.55)	(1,372,279,480.28)
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	(159,298,652.32)	(20,512,044.60)	-	-	11,854,432.02	(32,366,476.62)	(147,444,220.30)
其他權益工具投資公允價值變動	425,026,942.34	132,125,002.78	-	8,634,429.67	116,444,579.15	7,045,993.96	541,471,521.49
二、將重分類進損益的其他綜合收益							
權益法下可轉損益的其他綜合收益	36,683,605.76	4,985,450.20	-	-	2,243,452.59	2,741,997.61	38,927,058.35
現金流量套期儲備	(54,454,552.10)	169,234,404.61	14,131,670.97	43,667,565.97	43,953,036.86	67,482,130.81	(10,501,515.24)
外幣財務報表折算差額	(589,152,792.88)	(1,301,194,017.28)	-	-	(711,847,338.93)	(589,346,678.35)	(1,301,000,131.81)
其他綜合收益合計	<u>(1,278,030,636.58)</u>	<u>(2,302,961,602.52)</u>	<u>14,131,670.97</u>	<u>(321,930,341.14)</u>	<u>(972,796,131.21)</u>	<u>(1,022,366,801.14)</u>	<u>(2,250,826,767.79)</u>

12. 股息

二零二零年
人民幣千元

二零一九年
人民幣千元

擬不派發末期股息

(二零一九年：人民幣0.136元)

-

1,079,007

二零二一年三月三十日，本公司五屆七次董事會審議通過鑒於目前公司非公開發行A股股票正在推進過程之中，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司二零二零年度暫不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本。待公司本次非公開發行A股股票完成後，盡快按照監管部門的要求與《公司章程》規定進行利潤分配相關事宜。

主席報告書

一、經營情況回顧

2020年，面對嚴峻複雜的國內外環境，特別是新冠肺炎疫情的嚴重衝擊，中國政府統籌推進疫情防控和經濟社會發展工作，經濟運行穩定恢復，經濟社會發展主要目標任務完成情況好於預期。全年國內生產總值101.6萬億元，按可比價格計算，比上年增長2.3%。中國重卡行業銷量為161.9萬輛，同比增長37.9%；中國工程機械行業銷量為91.9萬台(其中的叉車為內燃叉車)，同比增長23.9%；中國農業裝備行業¹銷量為52.1萬台，同比增長53.9%。

報告期內，公司科學防控疫情，率先復工複產，聚焦科技創新，搶抓市場機遇，業務結構不斷優化，運營效率持續提升，核心競爭力顯著提升。2020年，公司實現營業收入約為197,491百萬元人民幣，較2019年同期增長約13.3%。歸屬於上市公司股東的淨利潤約為9,207百萬元人民幣，較2019年同期增長1.1%。基本每股收益為1.16元人民幣，較2019年同期增長1.1%。

1. 動力系統業務

堅持創新引領，打造企業核心競爭力。優勢產品與戰略產品協同並進，產品結構更趨合理。持續升級「N+H+M」新一代高端平台，WP8、WP10.5H、N系列等產品市場表現優異，累計銷量呈指數式增長，N系列產品高原動力、整車油耗等性能實現大幅優化，對標世界最先進指標的H系列全新平台產品開發項目、挑戰全球一流的大缸徑發動機項目等，均取得突破性進展，天然氣發動機產品可靠性進一步提升，高熱效率及零排放柴油機技術研究深入推進；全系列發動機已達到國

¹ 農業裝備行業數據為農機購置補貼數據，包括50馬力及以上拖拉機、玉米收穫機、小麥收穫機、水稻收穫機及其他。

六b排放標準，並提前完成非道路國四等法規產品準備，將在新一輪排放升級中牢牢佔據領先優勢；依托全球協同研發平台，強化核心技術攻關，不斷優化發動機、零部件性能，降成本、降油耗、輕量化等成效顯著，產品競爭力顯著提升。堅持資源協同，加速產業鏈一體化。以發動機為主軸，加快突破商用車、工程機械、農業裝備三大動力總成核心技術，充分發揮系統匹配優勢，形成濰柴獨有的技術方案，工程機械液壓動力總成和農業裝備CVT動力總成完成多工況試驗，實現了關鍵核心技術的自主可控。加強自主創新，科技創新碩果累累。發佈全球首款本體熱效率突破50%的商業化應用柴油機，樹立了全球柴油機熱效率的新標桿；「高效高可靠性柴油機關鍵技術及應用」項目榮獲中國機械工業科技進步特等獎。

報告期內，動力系統業務再創歷史新高，銷售發動機98.1萬台，同比增長32.2%；銷售變速箱118.6萬台，同比增長18.4%；銷售車橋109.0萬根，同比增長39.7%。同時，戰略高端產品繼續發力，大缸徑發動機實現收入9.5億元，同比增長21.7%；高端液壓實現國內收入5.0億元，同比增長53.8%。

2. 商用車業務

堅定不移推動整車整機龍頭帶動戰略，加速資源協同和產業鏈結構升級，持續提升產品競爭力。本公司控股子公司陝西重型汽車有限公司持續優化調整主銷產品、市場結構以及服務網絡，有效克服疫情影響，實現穩健增長，累計銷售重型卡車18.1萬輛，同比增長16.4%。聚焦細分市場，夯實領先優勢。實現煤炭運輸、港口牽引、砂石料運輸、隨車吊等多個細分行業第一；克服海外疫情影響，積極拓展合作渠道，把握市場機遇的能力顯著提升。深化創新驅動，打造領先優勢。結合中短途運輸市場需求，推出全新一代產品M3000S，實現牽引、自卸、載貨、專用車型全覆蓋；發佈自主正向開發的德龍X6000重卡產品，節油、舒適、安全、智能等關鍵性能國際領先，引領中國智能重卡新時

代；提速純電動、混合動力車型開發，加快新能源技術應用落地，掌握市場主動權；加快探索卡車全生命周期客戶需求管理與互聯網的有效融合，不斷創新頭部客戶、平台客戶的合作模式，積極培育新的經營業態。

3. 智能物流業務

本公司海外控股子公司KION Group AG (「凱傲」)是內部物流領域的全球領先供應商，在全球一百多個國家和地區通過對物流解決方案的設計、建設和完善，幫助工廠、倉庫和配送中心不斷優化其物資流和信息流。德馬泰克是世界領先的自動化物流專家，其產品滿足智能化供應鏈和自動化解決方案領域裏的全面需求。2020年凱傲總訂單金額94.4億歐元，同比增加3.6%，其中供應鏈解決方案訂單36.5億歐元，同比增加31.9%。

4. 新業態、新能源、新科技

在做好傳統業務的同時，聚焦2020-2030戰略，積極推動產業鏈再造和價值鏈升級，新能源、液壓、智能駕駛等新產業加速佈局。聚焦關鍵技術，引領行業發展。戰略重組德國歐德思公司，補齊電機控制系統短板，成功構築起「電池+電機+電控」為一體的新能源動力系統集成優勢；戰略重組奧地利威迪斯公司，填補了我國大型農業裝備CVT動力系統的技術空白；建成2萬台產能的氫燃料電池發動機工廠，成為目前全球最大的氫燃料電池發動機製造基地。以新一代信息技術為支撐，加快數字化轉型。以客戶為中心，數字化技術為載體，服務業務、賦能業務，加快數字化轉型。積極佈局人工智能、車聯網等業務，智能網聯已完成輔助駕駛主要功能的開發和測試驗證，開發自動駕駛技術系統，具備了向多車型、多工況的技術轉移條件；持續推進供應鏈業務優化，賦能上下游供應商及客戶，實現產業鏈高效協同，提升產品質量一致性。

二、股息及資本金轉增股本

鑒於目前公司非公開發行A股股票正在推進過程之中，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司二零二零年度暫不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本。待公司本次非公開發行A股股票完成後，盡快按照監管部門的要求與《公司章程》規定進行利潤分配相關事宜。

三、發展前景與展望

2021年，受疫情影響，全球經濟總體恢復緩慢，經濟復蘇面臨新一輪疫情衝擊、經濟增長動力不足、就業狀況不容樂觀等制約，經濟前景充滿高度不確定性。從國內經濟來看，穩中求進依然是主基調，中國經濟修復的動能較強，國內國際雙循環發展格局下實施擴大內需戰略，居民消費潛力將進一步激發；基礎設施補短板、「兩新一重」項目、擴大戰略性新興產業投資等，將持續提振卡車、工程機械等配套市場需求；環保限產、國三置換、治超治限將繼續帶動卡車等行業置換需求；隨著5G建設等新基建因素影響，能源電力市場需求將逐步擴大；「三農」工作由脫貧攻堅轉向全面鄉村振興，為農機產品配套帶來發展機遇；面對「2030碳達峰、2060碳中和」的目標以及節能化、智能網聯化提供的巨大機遇，新能源業務將迎來快速發展，為公司相關業務高質量發展帶來機遇。

本公司將繼續毫不放鬆抓好常態化疫情防控，持續優化生產經營，全面提速科技創新步伐，提升產品競爭力和品牌影響力，努力完成全年目標任務。

圍繞年度銷售目標，打贏市場開拓攻堅戰。堅持以客戶需求為導向，搶抓「後疫情時代」發展機遇，打好產品組合拳，堅定不移搶市場、保訂單；深耕各細分市場，不斷轉變市場理念，精準滿足不同客戶的差異化需求，創新

營銷模式，優化銷服體系，實現商業模式再升級；科學研判排放法規政策和行業發展規律，結合公司「十四五」發展規劃，科學做好產品、技術規劃；數字化賦能全業務流程，圍繞客戶與市場需求，推進產品開發、交付、質量、服務等全過程高效響應。加快科技創新步伐，全面邁向高端。統籌全球研發資源，持續完善「自主創新+開放創新+工匠創新+基礎研究創新」四位一體新科技創新體系，特別是在基礎研究領域和「卡脖子」技術上，全力向「無人區」進軍，突破一批別人拿不走的核心理技術；高效導入道路國六、非道路國四產品，提高產品一致性，在新一輪排放升級中繼續保持領先優勢；加快突破燃料電池關鍵核心理技術，大幅降低燃料電池發動機成本，實現行業引領；加速推進發動機、新能源、液壓等電控系統的開發，掌握關鍵控制技術，提升軟硬件正向開發能力；加快增材製造理念落地，搭建增材製造工藝設計與仿真平台，實現產品設計製造一體化目標。強化風險管控，全面提升運營質量。創新管理方法和工具，構建數據治理體系，圍繞客戶需求與業務特點，挖掘數據價值，助推企業管理實現數字化轉型；持續開展降本增效，全面提升各系列產品盈利能力；進一步優化WOS管理體系方法論和工具方法，加快推進WOS分類分級推廣實施，以業務為導向，系統查找運營短板，推進公司運營管控水平持續提升；建立以風險為導向、合規監督為重點、內控指引為核心的內控體系，推動海內外子公司健康有序運營。深化創新生態建設，打造人才聚集高地。立足新時期、新形勢、新要求，做好創新生態頂層優化設計，加強產學研創新鏈融合，統籌創新資源優化配置；優化精準考核激勵體系，建立多層次激勵機制，創新股權激勵、成果分紅、前置激勵手段，激發創新創造活力；科學制定人力資源規劃，加強戰略人才引進力度，加快工匠型技能人才隊伍培養，打造一支老中青結構合理、中高端梯次科學的國際化人才隊伍，全面支撐企業邁向高端。

四、致謝

最後，我謹向關心和支持本公司的所有股東及社會各界人士、廣大客戶，向勤勉工作的全體員工，表示衷心的感謝！

管理層討論與分析

董事欣然提呈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度經營業績之管理層討論與分析，詳情如下：

一、行業分析

本公司為中國綜合實力最強的汽車及裝備製造產業集團之一，是動力總成、整車整機、液壓控制、新能源電池和汽車電子電控及零部件領先公司，具有最完善的發動機、變速箱及車橋供應鏈和後市場服務。同時，本集團憑藉在智能物流領先優勢，為客戶提供最完善整體物流解決方案。

1. 商用車、工程機械和農業裝備行業

在二零二零年全球經濟受到新冠肺炎疫情嚴重衝擊，國際貿易、旅遊、航空交通等不同行業都受到史無前例的影響。各國政府為了控制疫情需要，都實施了不同程度的限制措施，產業供應鏈循環深受影響。面對複雜嚴峻的國內外環境，中國政府有效統籌推進疫情防控和恢復經濟活動，經濟運行穩步復蘇。去年全國國內生產總值達人民幣101.6萬億元，同比增長約2.3%。國際貨幣基金會在二零二一年一月報告顯示二零二零年全球國內生產總值為-3.5%，而各主要經濟體都出現不同程度的負增長，只有中國為正增長。

於本年度，中國疫情開始受控，在國內國際雙循環格局下，投資活動漸漸恢復至疫情前水平。受惠於國家基建投資、排放標準升級和國內物流運輸迅速發展等有利因素影響，商用車、工程機械和農業裝備市場保持高位運行。重卡市場全年實現銷售約161.9萬輛，同比上升約37.9%；工程機械行業(包括內燃叉車)全年實現銷售約91.9萬台，同比增長約23.9%；農業裝備行業全年實現銷售約52.1萬台，同比增長約53.9%。

2. 叉車及供應鏈解決方案行業

於本年度，雖然受新冠肺炎疫情影響，但全球工業叉車訂單量由二零一九年約150.9萬輛增加至本年度約163.9萬輛；同比上升約8.6%。主要受惠於中國疫情受到控制市場快速恢復，中國工業叉車訂單量於本年度增幅達37.0%至64.8萬輛。而歐洲、中東、非洲和北美洲地區都出現負增長。在供應鏈解決方案行業，消費者因疫情而轉向更多網上購物。企業須重新組織供應鏈，促使倉庫自動化和分揀系統需求增加。根據研究機構估計，二零二零年全球倉庫自動化訂單量有高單位數增幅。

二、本集團之業務

本集團業務分部之分析載於合併財務報表附註2。本集團主要產品之經營狀況概述如下：

1. 動力總成、整車整機及關鍵零部件

本集團一直堅持創新引領，不斷投入研發，於二零二零年九月公司發佈了全球首款本體熱效率突破50%商業化應用柴油機。現時集團全系列發動機已達到國六b排放標準，並提前完成非道路國四產品準備。本集團同時堅持資源協同，以發動機為主軸，加快突破商用車、工程機械、農業裝備三大動力總成核心技術，充分發揮系統匹配優勢，加速產業鏈一體化。於二零二零年度，本公司共銷售發動機約98.1萬台；變速箱約118.6萬台，比二零一九年同期約74.2萬台和100.2萬台，分別增長約32.2%和18.4%。發動機業務於本年度為本集團貢獻銷售收入達人民幣47,694百萬元，同比增長27.8%。

本集團控股子公司陝西重型汽車有限公司充分發揮整車龍頭帶動作用，聚焦細分市場和持續優化調整產品結構，實現煤炭運輸、港口牽引、砂石料運輸、隨車吊等多個細分行業第一。於本年度內，本集團售出重型卡車約18.1萬輛，比二零一九年同期增長約16.4%。

2. 智能物流

於本年度，全球工業叉車訂單量雖然上升，但本集團叉車訂單量由去年約21.37萬輛減少至本年度約19.83萬輛；同比下降約7.2%。全年訂單金額由去年同期約6,331百萬歐元下跌約8.8%至約5,776百萬歐元。因本集團主要叉車銷售市場在過去一年受疫情影響較為嚴重，歐洲、中東和非洲區域出現負增長約5.2%。供應鏈解決方案服務訂單金額比去年同期則大幅增加約31.9%至約3,654百萬歐元，主要受惠於電子商貿快速增長和集團卓越創新能力。本集團海外公司德馬泰克(Dematic Group)成功開發新一代倉庫系統Multishuttle 2.0，能提升倉庫和配送中心的運輸速度和準確度。智能物流業務於本年度為本集團貢獻銷售收入約人民幣64,979百萬元，比去年約人民幣67,005百萬元減少約3.0%。

去年公司預計二零二零年銷售收入約人民幣1,885億元，增長約8%。實際銷售收入約人民幣1,975億元，同比增長約13%。於本年度雖然面對新冠疫情帶來國內外複雜形勢，本公司精準施策，搶抓國內經濟復蘇機遇，國內業務再創歷史新高。集團新業態多元化業務結構優勢明顯，企業抗風險能力凸出，實際銷售收入超出預期。

二零二一年全球經濟仍然面對疫情反覆影響，經濟前景充滿高度不確定性。公司將搶抓「後疫情時代」發展機遇，持續優化生產經營，全面提升科技創新步伐，提升產品競爭力和品牌影響力，努力完成全年目標。於二零二零年十二月三十一日公司手頭定單約人民幣356億元。公司預計二零二一年銷售收入約人民幣2,270億元，增長約15%。

三、財務回顧

1. 本集團之經營業績

a. 營業收入

於二零二零年本集團營業收入約為人民幣197,491百萬元，比二零一九年同期的約人民幣174,361百萬元增長約人民幣23,130百萬元，同比增長約13.3%。主要受惠於中國疫情漸漸受控、投資活動恢復和國家政策提振等有利因素影響，國內商用車、工程機械和農業裝備行業保持高位運行。而全球消費者購物模式轉變，企業倉庫自動化和分揀系統需求上升，帶動集團供應鏈解決方案服務訂單大幅增加。其中，主營業務收入約人民幣191,888百萬元，比去年同期的約人民幣171,001百萬元上升約人民幣20,887百萬元或約12.2%。

b. 主營業務利潤

於本年度，本集團主營業務利潤約人民幣37,476百萬元，比二零一九年同期的約人民幣37,609百萬元，減少約133百萬元或0.4%。主要受歐美多國為控制疫情而實施限制措施所影響，海外業務和智能物流業務利潤貢獻有所減少。國內業務和發動機業務恢復較為明顯，抵消太部份不利影響。本集團在嚴格效控制成本下，主營業務利潤率維持平穩約19.5%。

c. 銷售費用

銷售費用由二零一九年同期的約人民幣11,254百萬元，下降至本年度的約人民10,862百萬元，減少約3.5%。主要是市場開拓費用和差旅費有所下降，全年銷售費用佔營業收入的百分由去年同期約6.5%下降至本年度約5.5%。

d. 管理費用

管理費用由二零一九年同期的約人民幣6,900百萬元上升至本年度的約人民幣7,710百萬元，增加約人民幣810百萬元，增幅約11.7%。主要是在本年度合併美國Power Solutions International Inc.和折舊及攤銷費用增加所影響。但整體費用得到有效控制，管理費用佔營業收入的百分比由去年同期約4.0%下降至本年度約3.9%。

e. *息稅前利潤(EBIT)*

於本年度，本集團的息稅前利潤由二零一九年同期的約人民幣15,585百萬元減少至本年度的約人民幣13,821百萬元，下跌約人民幣1,764百萬元或11.3%。息稅前利潤減少主要是智能物流業務利潤貢獻減少，應收賬款信用減值和存貨跌價損失增加和公司繼續加大對研發費用投入，使息稅前利潤率由去年約8.9%下降至本年度約7.0%。

f. *財務費用*

財務費用由二零一九年同期的約人民幣220百萬元上升至本年度的約人民幣279百萬元，上升約26.6%，主要是因為匯兌損失和銀行貸款手續費增加抵消淨利息收入增加。

g. *所得稅費用*

本集團的所得稅費用由二零一九年同期的約人民幣2,445百萬元減少至本年度的約人民幣1,407百萬元，同比下跌約42.5%。本集團的平均實際稅率於由去年同期約17.0%下降至11.1%，主要是受境外利潤減少所影響。

h. *淨利潤及淨利潤率*

本集團的淨利潤由二零一九年同期的約人民幣11,907百萬元減少至本年度的約人民幣11,275百萬元，下降約5.3%；於本年度，本集團淨利潤率下降約1.1個百分點至約5.7%，主要是受疫情影響淨利潤減少所致。

i. *流動資金及現金流*

於本年度，本集團產生經營現金流約人民幣22,928百萬元，全年現金及現金等價物淨增加額約人民幣10,448百萬元。其中，部分已用於收購Digital Applications International Limited 100%股權(總代價約為110百萬歐元)，收購盛瑞傳動股份有限公司38%股權(總代價為人民幣760百萬元)和認購凱傲5,934,520股新股(總代價約為368百萬歐元)、償還二零一五年發行的4億美元債券、償還借款、支付利息和購建物業、機器及設備以擴展本集團之業務。於二零二零年十二月三十一日本集團之現金及現金等價物扣除計息債務為現金淨額人民幣23,513百萬元(於二零一九年十二月三十一日本集團之現金及現金等價物扣除計息債務為現金淨額人民幣19,116百萬元)，按上述計算，本集團處於淨現金狀況。於二零二零年十二月三十一日本集團資本負債比率(計息債務/(股東權益+計息債務))約為26.6%(於二零一九年十二月三十一日：29.9%)。

2. 財務狀況

a. 資產及負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團資產總額約為人民幣270,750百萬元，其中流動資產為人民幣約152,515百萬元。於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有約62,216百萬元的貨幣資金(於二零一九年十二月三十一日：人民幣48,818百萬元)。同日，本集團負債總額為人民幣約190,317百萬元，其中流動負債為人民幣約123,713百萬元。流動比率約為1.23倍(於二零一九年十二月三十一日：1.19倍)。

b. 資本結構

於二零二零年十二月三十一日，本集團總權益約為人民幣80,433百萬元，其中約人民幣51,202百萬元為本公司權益持有人應佔權益，剩餘權益為少數股東權益。少數股東權益持有人應佔權益中已包括在二零一七年九月份發行7.75億美元永續債券。本集團於二零二零年十二月三十一日的借貸金額約為人民幣29,221百萬元，其中包括人民幣約8,703百萬元的債券及約人民幣20,518百萬元的銀行借貸。借款金額中約人民幣8,491百萬元為一年內到期或隨時要求償付借款；約人民幣832百萬元為多於一年但不超過兩年內到期借款；約人民幣10,584百萬元為多於兩年但不超過五年內到期借款和約人民幣611百萬元為五年後到期借款。銀行借貸包括定息銀行借貸約人民幣9,173百萬元及浮息銀行借貸約人民幣11,345百萬元。除人民幣折約16,321百萬元、人民幣折約1,138百萬元、人民幣折約247百萬元及人民幣折約21百萬元分別為歐元、美元、英鎊及印度盧比借款外，其他借款主要為人民幣借款。本集團收入主要是人民幣和歐元收入，而在二零一七年九月發行7.75億美元永續債券已與金融機構簽定合約掉期為歐元，所以本集團認為其外匯風險並不重大。本集團的政策為管理其資本以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化負債及權益比例為股東提供最大回報。本集團整體策略與過往年度維持不變。

c. 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團將約人民幣24,429百萬元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣22,897百萬元）的銀行存款、應收票據和應收款項融資質押予銀行，作為本集團所獲得銀行發出應付票據、保函、承兌票據、信用證等的抵押品。已抵押銀行存款按現行銀行利率計息。該項抵押將於相關銀行借款償還時予以解除。於資產負債表日，銀行存款的公平值與其賬面值相若。本集團亦已抵押若干其他資產，作為本集團借款之擔保。

d. 或有事項

於二零二零年十二月三十一日，本集團為若干經銷商及代理商提供約人民幣3,587百萬元（於二零一九年十二月三十一日：約人民幣2,643百萬元）之銀行擔保以使其獲授權並使用銀行信貸。

於二零二零年十二月三十一日，本集團為融資租賃的承租方未能支付的融資租賃分期付款及利息提供連帶保證責任，連帶責任保證風險敞口約為人民幣3,550百萬元（二零一九年十二月三十一日：約人民幣2,734百萬元）。

e. 承諾事項

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有的資本承諾約人民幣3,285百萬元（於二零一九年十二月三十一日：約人民幣3,088百萬元），主要是購買物業、機器及設備的資本開支。此等開支將會以內部資源來支付。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有其他投資承諾約人民幣682百萬元為本公司與山推工程機械股份有限公司訂立認購協議，有條件認購其不超過236,705,601股新股（於二零一九年十二月三十一日：無），有關投資將會以內部資源支付。

3. 其他財務資料

a. 僱員資料

於二零二零年十二月三十一日，本公司共聘用約8.16萬名僱員（包括約3.62萬名凱傲僱員）。於本年度，本集團人工成本約人民幣27,071百萬元。本集團僱員的薪酬政策由本公司薪酬委員會根據彼等的長處、資歷及工作能力釐定。

於本年度，公司遵循「為組織與個人賦能，牽引全員向戰略目標邁進」的定位提供多元化培訓，全年累計培訓150.5萬學時，參訓人員20.5萬人次，人均100.3學時，累計投入培訓費用約人民幣34百萬元。

b. 重大投資、收購及出售

於本年度本集團並無重大投資、收購或出售事項。

c. 資產負債表日後事項

- (i) 於二零二零年十二月二十四日，本公司二零二零年第十次臨時董事會審議通過了關於公司非公開發行A股股票方案的議案，並於二零二一年一月二十九日舉行的股東特別大會通過相關議案批准授權公司董事會於一般性授權項下以非公開發行方式發行最多793,387,389股新A股，不超過本次非公開發行前公司總股本10%，預期募集資金將不超過人民幣13,000百萬元。本次發行採用向特定對象非公開發行的方式，在獲得中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）核准後由公司在規定的有效期內選擇適當時機向特定對象發行股票，最終發行數量上限以中國證監會關於本次發行的核准批覆為準。有關建議非公開發行A股仍需獲得中國證監會批准後方可作實。
- (ii) 於二零二一年二月二十五日舉行的董事會會議，已批准可能分拆本集團火花塞業務並於深圳證券交易所創業板獨立上市（「可能分拆」）。有關可能分拆須取得香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）和本公司股東大會有關批准後方可落實。
- (iii) 於二零二一年三月三十日，本公司五屆七次董事會審議通過鑒於目前公司非公開發行A股股票正在推進過程之中，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司二零二零年度暫不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本。待公司本次非公開發行A股股票完成後，盡快按照監管部門的要求與《公司章程》規定進行利潤分配相關事宜。

其他資料

董事及監事於股份及相關股份的權益

於二零二零年十二月三十一日，董事、高級管理人員及監事於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「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352條規定本公司須存置的登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定已知會本公司及香港聯交所的權益及短倉(如有)如下：

董事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
譚旭光	實益擁有人	58,842,596 (附註1)	—	0.74%
張泉	實益擁有人	13,684,324 (附註1)	—	0.17%
徐新玉	實益擁有人	13,684,324 (附註1)	—	0.17%
孫少軍	實益擁有人	13,684,324 (附註1)	—	0.17%
袁宏明	實益擁有人	1,000,440	—	0.013%
	配偶持有人權益	444	—	0.000006%
		<u>1,000,884</u>		<u>0.013%</u>
嚴鑒鉞	實益擁有人	1,097,904	—	0.014%
聞道才	實益擁有人	21,940	—	0.0003%
監事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
魯文武	實益擁有人	600,000	—	0.0076%
吳洪偉	實益擁有人	4,789,516	—	0.06%

附註：

1. 該等股份之前為本公司內資股。內資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣認購及繳足或入賬列為繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為本公司之A股。
2. 上表所列的所有股權權益均為好倉。
3. 上表所披露的百分比是根據本公司在二零二零年十二月三十一日發行的股份總數7,933,873,895(含5,990,833,895股A股及1,943,040,000股H股)計算的。

於本公司相關法團股份的權益

董事姓名	相關法團名稱	權益性質	持有權益或被視為持有權益的證券類別及數目	佔相關法團全部已發行股本的權益概約百分比
Gordon Riske (附註)	KION Group AG (「KION」)	實益擁有人	146,460股 普通股	0.11%
		由配偶持有的權益	93,940股 普通股	0.07%
			<u>240,400股</u> 普通股	<u>0.18%</u>

附註：非執行董事Gordon Riske為KION的146,460股股份的實益擁有人，並被視為於其妻子Benita Riske女士實益持有的93,940股KION股份中持有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無董事、最高行政人員或監事於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所述存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司的權益或淡倉。

股本變動和主要股東持股情況

(I) 股本變動情況

1. 股本變動情況表(截至二零二零年十二月三十一日)

	本次變動前		發行 新股	本次變動增減(+,-)				小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金 轉股	其他	數量		比例 (%)	
一、有限售條件股份	1,745,832,270	22.00%	-	-	-	685,800	685,800	1,746,518,070	22.01%	
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 國有法人持股	1,642,531,008	20.70%	-	-	-	-	-	1,642,531,008	20.70%	
3. 其他內資持股	103,301,262	1.30%	-	-	-	685,800	685,800	103,987,062	1.31%	
其中：境內非國 有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
境內自然人持股	103,301,262	1.30%	-	-	-	685,800	685,800	103,987,062	1.31%	
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：境外法人 持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、無限售條件股份	6,188,041,625	78.00%	-	-	-	(685,800)	(685,800)	6,187,355,825	77.99%	
1. 人民幣普通股	4,245,001,625	53.51%	-	-	-	(685,800)	(685,800)	4,244,315,825	53.50%	
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 境外上市的外資股	1,943,040,000	24.49%	-	-	-	-	-	1,943,040,000	24.49%	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、股份總數	7,933,873,895	100.00%	-	-	-	-	-	7,933,873,895	100.00%	

(II) 主要股東持股情況(於二零二零年十二月三十一日)

股東總數 共199,047戶，其中A股股東198,806戶，H股股東241戶。

前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末 持股數量	持有 有限售條件 的股份數量	質押或 凍結情況
香港中央結算代理人 有限公司	外資股東	24.43%	1,938,491,156	-	-
濰柴控股集團有限公司	國有法人	17.72%	1,406,100,000	1,345,905,600	-
香港中央結算有限公司(註)	境外法人	10.28%	815,400,522	-	-
濰坊市投資集團有限公司	國有法人	3.74%	296,625,408	296,625,408	-
中國證券金融股份有限公司	境內非國有法人	2.06%	163,608,906	-	-
奧地利IVM技術諮詢 維也納有限公司	境外法人	1.49%	118,358,700	-	-
中央匯金資產管理 有限責任公司	國有法人	1.37%	108,492,800	-	-
譚旭光	境內自然人	0.74%	58,842,596	44,131,947	-
胡中祥	境內自然人	0.68%	53,587,741	-	-
交通銀行-融通行業景氣證券 投資基金	基金、理財產品等	0.52%	41,302,610	-	-

註：香港中央結算有限公司持有815,400,522股A股為深港通股東持有。

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末 持有無限售 條件股份 數量	股份種類
香港中央結算代理人有限公司	1,938,491,156	境外上市外資股
香港中央結算有限公司	815,400,522	人民幣普通股
中國證券金融股份有限公司	163,608,906	人民幣普通股
奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司	118,358,700	人民幣普通股
中央匯金資產管理有限責任公司	108,492,800	人民幣普通股
濰柴控股集團有限公司	60,194,400	人民幣普通股
胡中祥	53,587,741	人民幣普通股
交通銀行－融通行業景氣證券投資基金	41,302,610	人民幣普通股
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融 資產管理計劃	33,002,800	人民幣普通股
大成基金－農業銀行 －大成中證金融資產管理計劃	31,855,600	人民幣普通股

附註：

1. 以上股東中，譚旭光先生為濰柴控股集團有限公司董事長。本公司未知其他前十名股東及其他前十名無限售條件股東之間是否存在關聯關係，也未知其是否屬於一致行動人士。
2. 公司前十名股東中，胡中祥通過客戶信用交易擔保證券賬戶持有53,587,741股。

主要股東

本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊(包括向香港聯交所申報的利益)顯示，於二零二零年十二月三十一日，下列人士(董事、高級管理人員及監事除外)在本公司股份及相關股份中擁有下列權益及短倉(如有)：

名稱	身份	好倉/ 淡倉	A股數目	佔A股股本 百分比	H股數目	佔H股股本 百分比	佔已發行 股本總數 百分比
濰柴控股集團有限公司	實益擁有人	好倉	1,406,100,000	23.47%	-	-	17.72%
山東重工集團有限公司 (附註1)	你所控制的 法團的權益	好倉	1,406,100,000	23.47%	-	-	17.72%
Brandes Investment Partners, LP (附註3)	投資經理	好倉	-	-	78,578,612	16.18%	3.96%
Lazard Emerging Markets Equity Portfolio (附註4)	投資經理	好倉	-	-	23,707,500	5.86%	1.43%
Barclays PLC (附註3)	持有股份的 保證權益的人	好倉	-	-	525,552	0.11%	0.03%
	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	25,453,050	5.24%	1.28%
					25,978,602	5.35%	1.31%
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	24,102,475	4.96%	1.22%
Morgan Stanley (附註2)	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	49,335,508	5.08%	1.24%
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	42,078,545	4.33%	1.06%
BlackRock Inc.	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	105,948,135	5.45%	1.34%
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	2,270,000	0.12%	0.03%
Lazard Asset Management LLC	投資經理	好倉	-	-	328,810,940	16.92%	4.14%
Schroders Plc	投資經理	好倉	-	-	136,853,130	7.04%	1.72%

名稱	身份	好倉/ 淡倉	佔A股股本		佔H股股本		佔已發行 股本總數 百分比
			A股數目	百分比	H股數目	百分比	
Citigroup Inc.	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	2,334,605	0.12%	0.03%
	核準借出代理人	好倉	-	-	133,245,756	6.85%	1.68%
					<u>135,580,361</u>	<u>6.97%</u>	<u>1.71%</u>
	你所控制的 法團的權益	淡倉	-	-	279,000	0.01%	0.00%
Brown Brothers Harriman & Co.	代理人	好倉	-	-	116,949,106	6.02%	1.47%
Pandanus Associates Inc.	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	97,806,000	5.03%	1.23%
Pandanus Partners L.P.	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	97,806,000	5.03%	1.23%
FIL Limited	你所控制的 法團的權益	好倉	-	-	97,806,000	5.03%	1.23%

附註：

1. 山東省國有資產監督管理委員會的附屬公司山東重工集團有限公司持有濰柴控股集團有限公司(前稱為濰坊柴油機廠)的全部股本。
2. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一七年七月二十一日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。
3. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一五年八月二十日及二零一七年七月二十一日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。
4. 上述呈列的相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一二年八月十七日、二零一五年八月二十日及二零一七年七月二十一日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。

除上文披露者外，於二零二零年十二月三十一日本公司並無獲告知在本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

董事、監事、高級管理人員的新聘或解聘情況

1. 於二零二零年一月六日舉行的董事會議上，董事會已審議批准，同意聘任程廣旭先生為本公司副總裁和吳迪女士為本公司證券事務代表。
2. 於二零二零年二月十七日舉行的董事會議上，董事會已審議批准胡浩然先生辭任本公司副總裁和同意聘任陳文淼先生，王志堅先生，孫健先生和胡海華先生為本公司副總裁。
3. 於二零二零年三月二十六日舉行的董事會議上，董事會已審議批准王曰普先生自二零二零年三月二十六日起辭任本公司非執行董事以及戰略發展及投資委員會成員和提名張良富先生為本公司非執行董事，由本公司股東於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度股東大會（「二零一九年股東週年大會」）批准當日起生效，直至本屆董事會任期於本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度股東週年大會結束時為止。
4. 於二零二零年六月二十九日舉行的二零一九年股東週年大會上，通過委任張良富先生為本公司非執行董事，以及蔣彥女士、余卓平先生及趙惠芳女士為本公司的獨立非執行董事，各自任期由二零二零年六月二十九日起至本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度股東週年大會結束止。
5. 於二零二零年六月二十九日的二零一九年股東週年大會結束時，張忠先生、王貢勇先生及寧向東先生退任本公司獨立非執行董事及相關董事會委員會成員。
6. 於二零二零年六月二十九日舉行的董事會議上，董事會已審議批准委任張良富先生和余卓平先生為本公司戰略發展及投資委員會委員，委任蔣彥女士為本公司審核委員會主席和余卓平先生及趙惠芳女士為本公司審核委員會委員，委任趙惠芳女士為本公司薪酬委員會主席和蔣彥女士為本公司薪酬委員會委員，及委任李洪武先生為本公司提名委員會主席和趙惠芳女士為本公司提名委員會委員。
7. 於二零二零年八月二十七日舉行的董事會議上，董事會已審議批准(i)徐新玉先生辭任本公司執行總裁，及(ii)佟德輝先生、李紹華先生及任冰冰女士各自辭任本公司副總裁。

薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策由本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)根據彼等的長處、資歷及工作能力釐訂。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會經考慮本集團經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據後決定。

購買股份或債券的安排

本公司及其任何附屬公司於本年度任何時間，概無參與可以使本公司董事通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券以取得利益的安排。

購買、出售或贖回本公司的證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法律均無訂立有關優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

H股股東所得稅

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》以及中國國家稅務總局於二零零八年十一月六日頒佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)(以下統稱「稅法」)的規定，凡中國境內企業向非居民企業股東(定義見稅法)派發二零零八年度及往後年度股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。非居民企業股東在獲得股息之後，可以根據稅收協議(安排)等相關規定申請辦理退稅(如符合)。

根據稅法，本公司向於記錄日期名列本公司H股股東名冊的H股非居民企業股東派發股息時，須按10%稅率代扣代繳企業所得稅。就於記錄日期名列本公司H股股東名冊以非自然人登記股東名義登記的H股股東(包括皆被視為「非居民企業」股東的香港中央結算(代理人)有限公司、其他企業代名人、受託人、或其他組織或團體)而言，本公司將於代扣代繳10%企業所得稅後派發現金股息。

根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》，對於深港通內地企業投資者，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

根據財稅字[1994]第20號《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》，境外居民個人股東從境內外商投資企業取得的股息、紅利所得，暫免徵收個人所得稅。本公司作為一間外商投資企業就於記錄日期名列本公司H股股東名冊的所有自然人股東而言，本公司則無需代扣代繳個人所得稅。本公司會適時向中國有關稅務機關作出諮詢獲取最新情況。

對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司應向中國證券登記結算有限責任公司提出申請，由中國結算向H股公司提供內地個人投資者名冊，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。

對香港市場投資者(包括企業和個人)投資深交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委托代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇退還多繳稅款的申請，主管稅務機關查實後，對符合退稅條件的，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

倘任何人有意更改股東名冊內的股東身份，請向代名人或受托人查詢相關手續。本公司將嚴格恪守有關政府部門的相關法律及規定，並嚴格遵循本公司記錄日期的股東名冊所載資料，代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。

主要客戶及供應商

於回顧年內，本集團五大客戶所佔總銷售額佔本集團總銷售額少於30%。

於回顧年內，本集團五大供應商所佔總採購額佔本集團總採購額少於30%。

於回顧年內任何時間，任何董事、監事、董事的任何聯繫人或據董事所知擁有本公司股本超過5%的本公司任何股東，概無擁有本集團五大供應商或客戶任何權益。

期後事項

- (i) 於二零二零年十二月二十四日，本公司二零二零年第十次臨時董事會審議通過了關於公司非公開發行A股股票方案的議案，並於二零二一年一月二十九日舉行的股東特別大會通過相關議案批准授權公司董事會於一般性授權項下以非公開發行方式發行最多793,387,389股新A股，不超過本次非公開發行前公司總股本10%，預期募集資金將不超過人民幣13,000百萬元。本次發行採用向特定對象非公開發行的方式，在獲得中國證監會核准後由公司在規定的有效期內選擇適當時機向特定對象發行股票，最終發行數量上限以中國證監會關於本次發行的核准批覆為準。有關建議非公開發行A股仍需獲得中國證監會批准後方可作實。
- (ii) 於二零二一年二月二十五日舉行的董事會會議，已批准可能分拆。有關可能分拆須取得香港聯交所和本公司股東大會有關批准後方可落實。

- (iii). 於二零二一年三月三十日，本公司五屆七次董事會審議通過鑒於目前公司非公開發行A股股票正在推進過程之中，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司二零二零年度暫不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本。待公司本次非公開發行A股股票完成後，盡快按照監管部門的要求與《公司章程》規定進行利潤分配相關事宜。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由本公司所有獨立非執行董事組成。審核委員會主席為獨立非執行董事蔣彥女士。蔣女士具備上市規則第3.10(2)條對該委任所要求之適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。於本年度內，審核委員會履行其職責，檢討及討論本公司的財務業績及內部監控事宜。根據上市規則附錄十六的規定，審核委員會已審閱本年度之經審核合併財務報表。

遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則

於本年度，除譚旭光先生(「譚先生」)擔任本公司董事長兼首席執行官及本公司董事在本年度內因彼等有其他重要公務在身而未能每次出席本公司股東周年大會及股東特別大會外，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載「企業管治守則」的所有守則條文。

譚先生負責本公司之整體管理。本公司認為，讓譚先生同時兼任董事長及首席執行官可讓本公司更有效地計劃及執行本公司之策略，從而令本集團能夠有效而迅速地把握商機。本公司相信，通過其董事會及其獨立非執行董事之監督，此足以維持職權平衡。

遵守標準守則

於本年度，本公司已就董事進行證券交易採納操守準則，有關條款不比標準守則規定的標準寬鬆，且董事向全體董事作出特定查詢後確認，彼等於回顧年內已遵守標準守則所載規定的標準。

充足公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料並就本公司董事所知，本公司於本公告刊發日期維持上市規則所規定的公眾持股量。

核數師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)於二零一九年六月二十日獲委任代替安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司核數師。德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)將退任，而本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案以續聘其為本公司二零二一年度的核數師。

批准財務報表

董事會已於二零二一年三月三十日批准本年度的經審核合併財務報表。

於香港聯交所及本公司網站公佈年報

本公司二零二零年度報告將適時寄送予各位股東及刊登於香港聯交所網 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.weichaipower.com。

譚旭光

董事長兼首席執行官

香港，二零二一年三月三十日

於本公告刊發之日，本公司執行董事為譚旭光先生、張泉先生、徐新玉先生、孫少軍先生、袁宏明先生及嚴鑾鉞先生；本公司非執行董事為張良富先生、江奎先生、Gordon Riske先生及Michael Martin Macht先生；本公司獨立非執行董事為李洪武先生、聞道才先生、蔣彥女士、余卓平先生及趙惠芳女士。