

中国中车股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 本年度报告已经公司第一届董事会第二十一次会议审议通过，全体董事出席董事会会议。
- 4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以总股本 28,698,864,088 股为基数，向全体股东每 10 股派发 2.1 元人民币（含税）的现金红利。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中国中车	601766	中国南车
H股	联交所	中国中车	1766	中国南车

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	谭沐
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号	北京市海淀区西四环中路16号
电话	010-51862188	010-51862188
电子信箱	crrc@crrcgc.cc	crrc@crrcgc.cc

2 报告期公司主要业务简介

中国中车是全球规模最大、品种最全、技术领先的轨道交通装备供应商。主要经营：铁路机车车辆、动车组、城市轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电器

及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售、租赁与技术服务；信息咨询；实业投资与管理；资产管理；进出口业务。

（一）公司主要业务

1. 铁路装备业务

铁路装备业务主要包括：（1）机车业务；（2）动车组和客车业务；（3）货车业务；（4）轨道工程机械业务。

主动适应国内外铁路运输市场变化和技术发展趋势，加快铁路运输装备技术、产品和服务模式创新，加强新技术应用和新产品研制，不断满足铁路先进适用和智能绿色安全发展要求。在稳定高速动车组销售业绩基础上，面对国内货车市场低迷、机车市场大幅下滑的经营局面，积极开拓路外和国际市场，加快推进结构调整，打造系列化、模块化、标准化的产品结构和技术平台，强化关键零部件的创新能力建设与内部配套，发展高级修能力，推进服务化转型，稳定铁路装备业务经营局面。

2. 城轨与城市基础设施业务

城轨与城市基础设施业务主要包括：（1）城市轨道交通车辆；（2）城轨工程总包；（3）其他工程总包。

面向全球市场，加快城轨车辆产品开发和创新，持续完善产品结构，以高品质的产品和服务巩固国内市场、不断扩大国际市场。抓住城市轨道交通建设大发展机遇，以城市轨道交通为重点，发挥公司在装备制造、业务组合、产融结合等综合优势，积极以 PPP 模式开展城市轨道交通工程建设，拓展城轨市场获取订单能力和市场开发能力，提高工程总包能力，实现城轨与城市基础设施业务快速发展。

3. 新产业业务

新产业业务主要包括：（1）通用机电业务；（2）新兴产业业务。

通用机电业务，强化轨道交通装备核心技术优势，支持公司主要产品技术升级基础上，积极拓展在汽车、船舶等应用领域，实现专业化、规模化发展。新兴产业业务，按照“相关多元、高端定位、行业领先”原则，以新材料、风电装备、新能源汽车以及环保水处理装备为重点，加快培育一批核心能力突出、行业地位领先的新兴产业发展。2016 年受益于国家新能源政策持续释放、节能环保业务日益重视，新能源汽车产业、环保装备业务实现较快发展，并购的德国 BOGE 公司、英国 SMD 公司整合成效显著。

4. 现代服务业务

现代服务业务主要包括：（1）金融类业务；（2）物流、贸易类业务；（3）其他业务。

以金融、类金融和物流服务为重点，充分发挥金融机构优势，大力推进制造业和服务业融合，促进现代服务业稳健发展。积极探索“互联网+高端装备+制造服务”，“数字化中车”建设稳步推进。物流贸易以集中采购为基础，“中车购”电子商务平台日趋完善。

5. 国际业务

海外业务布局不断加速，北美、拉美海外区域公司正式设立；标志着在发达国家实现由产品输出向“资本+技术+服务+管理”输出的典范——美国波士顿地铁项目稳步推进，美国春田制造基地进展顺利；马来西亚制造中心成为东盟地区经贸合作的亮点和“一带一路”战略示范基地，印度设立的首家工厂建成投产，并购的德国 BOGE 公司、英国 SMD 公司整合成效显著。设在德国、英国、美国等发达国家的海外研发中心进展顺利，配置全球创新资源的能力进一步提升。海外经营业绩成效显著，相继获得肯尼亚内燃机车、泰国 BTS 地铁、印度地铁、巴基斯坦货车等订单，传统市场地位继续巩固；成功中标芝加哥地铁项目，澳大利亚墨尔本地铁订单，获得捷克动车组订单，铁路装备产品进入发达国家成为常态。

（二）轨道交通装备行业经营模式

1. 生产模式：由于轨道交通装备制造业单位产品的价值较高，其生产组织模式为“以销定产”，即根据客户的订货合同来安排、组织生产。这种生产模式既可以保证避免成品积压，又可以根据订单适当安排生产满足客户需求。

2. 采购模式：行业内公司一般实行集中采购和分散采购相结合的采购模式。集中采购，即在大宗普通物料方面，由公司汇总各下属公司的采购申请，形成集中采购计划，由公司进行统一集中的供应商管理与评估、采购价格管理、采购招投标管理，并进行货物的集中订购业务和集中结算业务。其他物料的采购由子公司负责，通过招投标等方式，选择合适的供应商并谈判签订合同。此种采购方式有利于保证原料供应，降低采购成本。

3. 销售模式：由于单位产品的价值量较高，行业的销售模式主要为参与招标或议标，通过投标或与客户基于历史价格进行沟通和商议后最终定价并获得订单。

（三）行业情况

“十三五”期间，国内轨道交通市场将持续稳定增长。近期颁布实施的《中长期铁路网规划》提出要“完善普速铁路网，建成高速铁路网，打造综合交通枢纽，构建现代综合交通运输体系”。到 2020 年，铁路营业里程将达到 15 万公里，其中高铁营运里程将达到 3 万公里，覆盖 80%以上的大城市，铁路投资将超过 3.5 万亿，铁路装备投资规模将达到 5,000 亿。但客运换乘“零距离”、

物流衔接“无缝化”、运输服务“一体化”，对铁路装备提出了更高的要求，市场需求结构性不平衡的矛盾仍然突出。城市轨道交通继续保持增长，随着新型城镇化、城市群建设进程的不断加快，城市轨道交通将逐步成为国民经济新的增长点。随着城市申报轨道交通建设政策的放宽，城市轨道交通建设迎来较好发展机遇，PPP 模式将会成为轨道交通领域的重要发展方式，为大力发展工程总包业务，拓展城市基础设施建设以及后期运营服务业务带来广阔发展空间。同时，伴随着轨道交通装备存量的快速增长，大量轨道交通装备进入维修期，技术更新换代更加紧迫，轨道交通装备维修服务市场将保持较快增速。

中国中车作为全球最大轨道交通装备供应商，积极适应新环境新变化，抢抓市场机遇，应对市场挑战，通过转型升级和改革发展，在市场拓展、国际化经营、技术创新、协同发展等方面精准发力，公司在机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆等主要业务领域市场占有率均处于国内领先地位。在满足我国铁路和城市轨道交通发展需要的同时，各类轨道交通装备持续保持全面出口，出口产品全面进入发达国家，产品已出口到全球六大洲一百多个国家和地区；高铁已成为我国高端装备“走出去”的亮丽名片。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	338,310,612	311,693,729	8.54	298,813,676
营业收入	229,722,154	241,912,636	-5.04	221,976,555
归属于上市公司股东的净利润	11,295,596	11,818,398	-4.42	10,815,468
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,003,659	9,184,963	-1.97	4,573,143
归属于上市公司股东的净资产	104,856,609	96,900,316	8.21	89,294,953
经营活动产生的现金流量净额	20,986,379	14,981,510	40.08	28,437,455
基本每股收益（元/股）	0.41	0.43	-4.65	0.41
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.43	-4.65	0.41
加权平均净资产收益率（%）	11.21	12.47	减少1.26个百分点	13.14

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	40,330,971	53,873,965	52,854,746	82,662,472
归属于上市公司股东的净利润	1,987,777	2,806,996	2,725,268	3,775,555
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,712,941	2,676,675	2,297,981	2,316,062
经营活动产生的现金流量净额	-4,630,285	-3,488,088	11,472,589	17,632,163

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

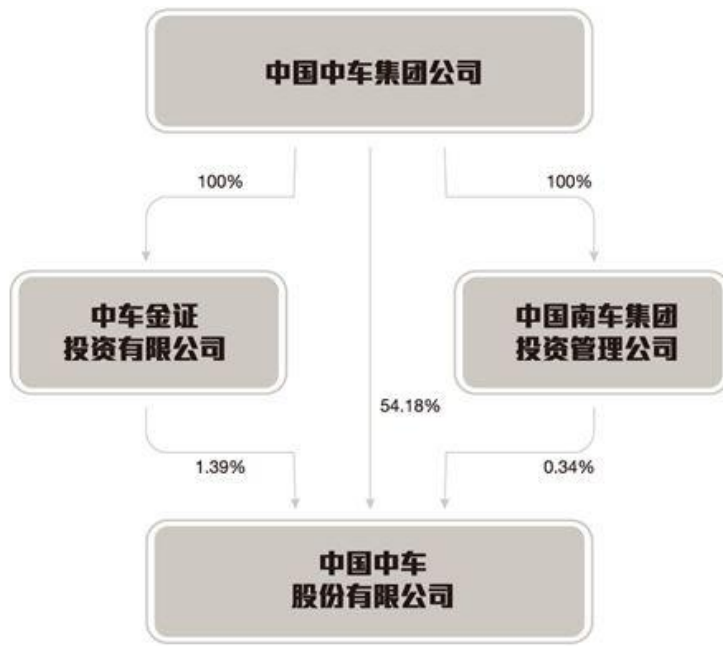
截止报告期末普通股股东总数（户）					1,070,288		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					1,032,472		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国中车集团公司	0	14,786,323,011	54.18	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^注	-1,266,250	4,360,314,309	15.98	0	未知		境外法人
中国证券金融股份 有限公司	164,233,925	784,325,194	2.87	0	未知		国有法人
中车金证投资有限 公司	0	380,172,012	1.39	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理 有限责任公司	0	304,502,100	1.12	0	未知		国有法人
博时基金—农业银 行—博时中证金融 资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
易方达基金—农业 银行—易方达中证 金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
大成基金—农业银 行—大成中证金融 资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知

嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	0	125,366,000	0.46	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	中车金证投资有限公司是中国中车集团公司的全资子公司。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

注：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多个客户所持有。

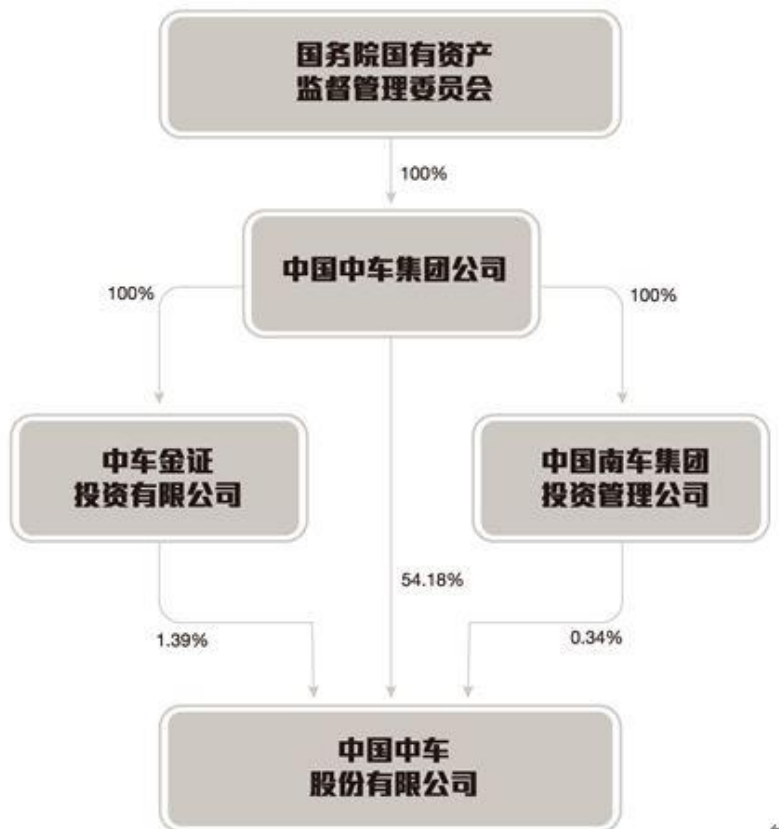
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)(5年期)	13南车01	122251.SH	2013-4-22	2018-4-22	1,500,000	4.70	按年付息,一次还本	上海证券交易所
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)(10年期)	13南车02	122252.SH	2013-4-22	2023-4-22	1,500,000	5.00	按年付息,一次还本	上海证券交易所
中国中车股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16中车01	136671.SH	2016-08-30	2021-08-30	2,000,000	2.95	按年付息,一次还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2016年4月16日，中国中车股份有限公司公告《关于13南车01公司债的付息公告》及《关于13南车02公司债的付息公告》。并于2016年4月22日支付13南车01及13南车02自2015年4月22日至2016年4月21日期间的利息。报告期内，16中车01未发生付息兑付事项。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2016年5月20日，中诚信证券评估有限公司在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析与评估的基础上，出具了《中国中车股份有限公司13南车01,13南车02公司债券跟踪评级报告(2016)》，本次跟踪主体信用等级为AAA，评级展望稳定；本期债券的信用等级为AAA。2016年8月18日，中诚信证券评估有限公司在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析与评估的基础上出具了《中国中车股份有限公司2016年公司债券(第一期)信用评级报告》，本次主体信用等级为AAA，评级展望稳定；本期债券的信用等级为AAA。

报告期内，发行人评级未发生变化。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	63.41%	63.56%	-0.24
EBITDA全部债务比	11.45%	12.39%	-7.59
利息保障倍数	13.36	12.42	7.57

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年，公司实现营业收入2,297.22亿元，降幅为5.04%；实现归属于母公司所有者的净利润112.96亿元，降幅为4.42%。2016年12月末，公司合并资产总额为3,383.11亿元，增幅为8.54%；所有者权益为1,238.05亿元，增幅为9.01%，资产负债率为63.41%，比年初下降0.15个百分点。2016年，公司新签订单约2,626亿元（其中国际业务签约额约81亿美元，同比增长40%），期末在手订单约1,881亿元。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

除年度报告全文“第十一节 财务报表 附注六”披露的导致财务报表合并范围发生变化的事项外，公司本年无其他重大导致财务报表合并范围发生变化的事项。

本公司重要子公司(包括通过子公司间接持有的子公司)的情况详见年度报告全文“第十一节 财务报表 附注一”。