

公司代码：601766

公司简称：中国中车

中国中车股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、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。

四、公司负责人刘化龙、主管会计工作负责人詹艳景及会计机构负责人(会计主管人员)王健声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

公司拟以公司2018年12月31日的总股本28,698,864,088股为基数，向全体股东每10股派发1.5元人民币(含税)的现金红利。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司存在的风险因素主要有产品质量风险、政策风险、市场风险、产业结构调整风险、汇率风险，有关风险因素已在本报告中详细描述，敬请查阅“第五节 经营情况讨论与分析”关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	董事长致辞.....	9
第四节	公司业务概要.....	10
第五节	经营情况讨论与分析.....	15
第六节	重要事项.....	31
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	56
第八节	优先股相关情况.....	63
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第十节	公司治理.....	73
第十一节	公司债券相关情况.....	79
第十二节	投资者关系.....	85
第十三节	财务报告.....	91
第十四节	备查文件目录.....	238

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国中车、中车、本公司、公司	指	中国中车股份有限公司
中国南车	指	原中国南车股份有限公司
中国北车	指	原中国北车股份有限公司
南北车	指	中国南车与中国北车
中车集团	指	中国中车集团有限公司
南车集团	指	原中国南车集团公司
北车集团	指	原中国北方机车车辆工业集团公司
中车金证	指	中车金证投资有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
SMD	指	Soil Machine Dynamics Ltd
BOGE	指	BOGE Rubber & Plastics
齐车集团	指	中车齐车集团有限公司
财务公司	指	中车财务有限公司
四方股份	指	中车青岛四方机车车辆股份有限公司
长客股份	指	中车长春轨道客车股份有限公司
株洲所	指	中车株洲电力机车研究所有限公司
唐山公司	指	中车唐山机车车辆有限公司
株机公司	指	中车株洲电力机车有限公司
时代新材	指	株洲时代新材料科技股份有限公司
时代电气	指	株洲中车时代电气股份有限公司
金融租赁公司	指	中车金融租赁有限公司
中华联合保险	指	中华联合保险集团股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中国中车股份有限公司
公司的中文简称	中国中车
公司的外文名称	CRRC Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CRRC
公司的法定代表人	刘化龙

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	靳勇刚
联系地址	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
传真	010-63984785	010-63984785
电子信箱	crrc@crrecg.cc	crrc@crrecg.cc

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市海淀区西四环中路16号
公司注册地址的邮政编码	100036
公司办公地址	北京市海淀区西四环中路16号
公司办公地址的邮政编码	100036
公司网址	www.crrecg.cc
电子信箱	crrc@crrecg.cc

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市海淀区西四环中路16号董事会办公室

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	徐斌、杨红梅
公司聘请的会计师事务所(境外)	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	瑞银证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层
	签字的保荐代表人姓名	王欣宇、贾巍巍
	持续督导的期间	2016 年 8 月至 2018 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	219,082,641	211,012,935	211,012,560	3.82	229,719,868	229,722,154
归属于上市公司股东的净利润	11,305,044	10,791,348	10,798,556	4.76	11,282,777	11,295,596
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,144,175	8,750,108	8,750,109	-6.92	9,005,945	9,003,659
经营活动产生的现金流量净额	18,869,344	16,184,344	16,209,056	16.59	20,942,581	20,986,379
	2018年末	2017年末		本期末比上年同期末增减(%)	2016年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	128,457,695	121,583,931	121,558,591	5.65	104,893,018	104,856,609
总资产	357,523,050	375,206,468	375,170,887	-4.71	338,350,133	338,310,612
期末总股本(股)	28,698,864,088	28,698,864,088	28,698,864,088	-	27,288,758,333	27,288,758,333

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.39	0.38	0.38	2.63	0.41	0.41
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.37	0.37	5.41	0.41	0.41
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.28	0.31	0.31	-9.68	0.33	0.33
加权平均净资产收益率(%)	9.06	9.13	9.14	减少0.07个百分点	11.19	11.21
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.53	7.40	7.40	减少0.87个百分点	8.93	8.93

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

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	32,922,913	53,367,989	49,074,873	83,716,866
归属于上市公司股东的净利润	1,270,700	2,846,847	3,414,209	3,773,288
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,010,037	2,352,466	2,271,123	2,510,549
经营活动产生的现金流量净额	-9,389,000	-1,152,846	9,810,758	19,600,432

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	1,008,776	966,038	-27,294
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,365,438	1,117,607	1,324,678
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-383,090	-1,149,775	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-11,623	-17,855	-29,373
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	915,446	-28,362	291,355
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	72,575	67,011	209,339
处置子公司产生的投资收益	1,169,889	1,435,298	484,743
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	284,005	373,857	385,687

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-454,137	56,759	120,961
少数股东权益影响额	-231,818	-148,188	-158,338
所得税影响额	-574,592	-631,150	-324,926
合计	3,160,869	2,041,240	2,276,832

十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额(新准则调整后)	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他权益工具投资	2,387,370	2,252,423	-134,947	53,278
其他流动资产(以公允价值计量的应收票据与应收账款)	103,221	5,277,641	5,174,420	-18
交易性金融资产	3,046,592	7,246,736	4,200,144	304,591
其他非流动金融资产	605,953	598,551	-7,402	-7,402
交易性金融负债	225,240	-	-225,240	225,240
其他非流动负债	511,756	271,899	-239,857	251,412
合计	6,880,132	15,647,250	8,767,118	827,101

十二、其他

□适用 √不适用

第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2018 年，在董事会、经营团队和全体员工的共同努力下，中国中车高质量发展开启新征程，改革发展和生产经营呈现新面貌，经营品质实现新提升，科技创新增添新光彩，相关多元产业取得新突破，改革发展增添新动力，经营管理开创新局面。全年实现营业收入和归母净利润双增长，这些成绩的取得离不开全体股东的大力支持。在此，我谨代表董事会，向各位投资者表示最诚挚的谢意！

2018 年是我国改革开放 40 周年，对中国中车有着特殊重要的意义。40 年来，中国中车从学习到创新、从引进来到走出去、从落后到引领，谱写了中国轨道交通装备行业发展的辉煌篇章。40 年来，我们艰苦奋斗、开拓进取，实现了由小到大、由弱到强的重大转变；我们勇于变革、与时俱进，实现了企业由生产型向经营型、由产品经营向资本经营的重大转变；我们以我为主、创新超越，实现了从追赶并跑领跑、从中国制造到中国创造的重大转变；我们胸怀梦想、拥抱世界，实现了从只进不出到产品、技术、资本“走出去”的重大转变；我们以人为本、造福员工，实现了员工生活由温饱到小康的重大转变。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，跻身《财富》世界 500 强和中国 100 强，产品出口到 105 个国家和地区，高铁成为亮丽的“国家名片”，深刻改变了人民的生活方式。

2019 年，中央经济工作会议明确要抓好七大重点工作任务，其中第一条就是要推动制造业高质量发展。中国中车作为高端装备制造业的排头兵，推动实现高质量发展，既是实现交通强国战略的使命担当，也是应对风险挑战、不断发展壮大乃至成为世界一流企业的必由之路。

2019 年是新中国成立 70 周年，是中国中车落实“十三五”发展战略的关键之年，也是中国中车推进“双打造一培育”¹战略目标的关键之年。“潮平两岸阔，风正一帆悬。”我们将坚定不移落实高质量发展要求，以优异的业绩回报股东、造福员工，为全面建成小康社会作出新的更大贡献，为新中国成立 70 周年献上满意的答卷。

刘化龙

2019 年 3 月

¹ “双打造一培育”是指打造受人尊敬的国际化公司、打造中车党建“金名片”、培育具有全球竞争力的世界一流企业的战略目标。

第四节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

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)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。

面向全球市场，把握国内外铁路运输市场变化和技术发展趋势，以成为世界一流的轨道交通装备系统解决方案供应商为目标，加快技术创新、产品创新、服务模式创新，打造系列化、模块化、标准化的产品平台和技术平台，不断满足铁路先进适用和智能绿色安全发展需要。深化中车与中国铁路总公司的战略合作，以提高发展质量和效益为主线，加快业务整合和结构调整，推进机车造修一体化整合，推进货车业务重组，发展高级修能力，推进服务化转型。践行交通强国战略，时速 350 公里长编组“复兴号”动车组，时速 160 公里动力集中动车组相继投入使用，“复兴号”动车组形成谱系化，时速 160 公里快捷货运列车、驮背运输车辆等重大新产品取得新突破，行业地位更加巩固，铁路装备业务稳定增长。

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，加快城市轨道交通装备技术创新和产品创新，提升核心竞争力，打造系列化、模块化、标准化的产品平台和技术平台，以高品质的产品和服务，不断巩固和扩大国内外市场。积极开展战略合作，发挥装备制造、业务组合、产融结合等综合优势，拓展城轨车辆机电总包业务；规范开展 PPP 业务，以项目管理为重点积极拓展城市基础设施总包业务，带动城市轨道交通车辆及相关业务发展；加快资源整合，推进制造+服务，做精做细维保服务业务。时速 160 公里中速磁悬浮城轨列车成功下线，首条智轨快运系统示范线开通运营，跨座单轨、悬挂单轨、无人驾驶地铁列车等新型城轨车辆实现新突破，城轨与城市基础设施业务稳步发展。

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，以掌握核心技术、突破关键技术、增强核心竞争力为重点，完善技术平台和产业链建设，促进轨道交通装备等核心业务技术升级，并面向工业、交通、能源等领域，聚焦关键系统、重要零部件等，加快专业化、规模化发展。新兴产业，发挥核心技术优势，按照“相关多元、高端定位、行业领先”原则，以新能源、新材料、环境治理、动力装置、海工装备为重点，

聚焦细分市场，整合资源，加快市场开发，培育新的增长极。海外并购的德国 BOGE 公司、英国 SMD 公司等对拓展汽车、船舶、海工等业务领域成效显著。特种变压器首次进入船舶领域，国产净化槽污水处理装备成功下线，环保污水处理总包业务稳步增长，新产业业务不断发展壮大。

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。

坚持“产融结合、以融促产”，加强风险防控，规范金融服务平台、投融资平台、金融租赁平台建设，推进制造业与服务业融合发展。产融平台持续发力，促进实体业务发展作用不断增强。严禁融资性贸易，发展现代物流服务；扩大集采范围，加快“中车购”电子商务平台发展，加快智慧物流产业在中车产业链中推广应用，现代服务业务实现健康发展。

5. 国际业务

把握“一带一路”、“走出去”发展机遇，大力实施国际化战略，积极拓展海外市场，推进出口产品由中低端向中高端转变。创新经营模式，持续推进“产品+技术+服务+资本+管理”组合输出，签约新加坡地铁翻新项目，轨道车辆维保服务订单实现新突破。加强海外资源配置，深入开展本土化制造、本土化采购、本土化用工、本土化维保、本土化管理“五本模式”，海外市场基地的本土化制造持续推进，首批具有自主知识产权的橙线地铁列车在美国波士顿生产基地成功下线，标志中国高端装备在发达国家“制造+技术+服务”全方位合作实现新突破；土耳其、南非海外研发中心实现挂牌，海外研发中心达到 15 个，研发资源整合利用、市场开发能力不断增强。

(二) 主要产品

产品结构	主要产品功能
动车组	主要包括时速 200 公里及以下、时速 200 公里-250 公里、时速 300 公里-350 公里及以上各类动车组，内燃动车组，主要用于干线铁路和城际铁路客运服务。在“引进、消化、吸收、再创新”的基础上，以“复兴号”为代表的动车组产品具有自主知识产权。
机车	主要包括最大牵引功率达 12000KW、最高时速达 200 公里的各类直流传动、交流传动电力机车和内燃机车，这些机车作为牵引动力主要用于干线铁路客运和货运服务。公司机车产品具有自主知识产权。
客车	主要包括时速 120-160 公里座车、卧车、餐车、行李车、发电车、特种车、高原车及双层铁路客车等，主要用于干线铁路客运服务。公司客车产品具有自主知识产权。
货车	主要包括各类铁路敞车、棚车、平车、罐车、漏斗车及其他特种货物运输货车，主要用于干线铁路或工矿企业货物运输。公司货车产品具有自主知识产权。
城市轨道车辆	主要包括地铁车辆、轻轨车辆、市域(通勤)车辆、单轨车、磁浮车及有轨电车、胶轮车等，主要用于城市内和市郊通勤客运服务。公司城市轨道车辆产品具有自主知识产权。
通用机电	主要包括牵引电传动与网络控制系统、柴油机、制动系统、冷却与换热系统、列车运控系统、旅客信息系统、供电系统、齿轮传动装置等，主要与公司干线铁路和城际铁路动车组与机车、城市轨道车辆、轨道工程机械等整机产品配套，部分产品以部件的方式独立向第三方客户提供。公司上述产品具有自主知识产权。

(三) 经营模式

主要经营模式：依靠企业自身所拥有的技术、工艺、生产能力、生产资质、独立完成轨道交通装备产品的制造、修理、研发生产及交付。

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：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，主要采取“统一管理、两级集中”管理模式，即大宗物料和关键零部件由公司汇集各子公司的采购申请，形成集中采购计划，由公司进行统一集中的供应商管理评估、采购价格管理、采购招投标管理，并进行集中订购和集中结算。其他物料等，由子公司根据生产要求制定采购计划，通过集中组织招投标等方式，选择合适的供应商并签订供货合同，实现集中采购。无论是公司还是子公司的集中采购要统一在“中车购”电子商务采购平台上完成，实现中车采购业务公开、透明以及可追溯性管理，确保生产原料供应及时，降低采购成本。

3. 销售模式：发挥行业技术优势，构建和完善各种轨道交通装备技术平台和产品平台，以响应用户需求、提供安全可靠、经济适用产品和服务为宗旨，积极参与国内外用户招标或议标活动，通过投标和严格的商务谈判签订供货合同并形成订单，保质保量按期生产，最终实现销售。

4. 产业链分布情况：拥有一批具有国际先进水平的轨道交通装备制造基地、研发基地；具备以高速动车组、机车牵引、城市轨道交通、普通客车、货车等主机企业为核心、配套企业为骨干，辐射全国的完整产业链和生产体系。

5. 价值链分布情况：公司产品价值主要分布在以生产高速动车组、大功率机车、城市轨道交通、普通客车、货车及相关配套产品制造修理为核心价值，金融、类金融、融资租赁产品为补充的全方位轨道交通装备价值链分布体系。

6. 研发模式：“技术集中研究、产品联合开发、能力共建共享”的两级研发管理模式。

(四) 行业地位

中国中车作为全球规模最大、品种最全、技术领先的轨道交通装备供应商，连续多年轨道交通装备业务销售规模位居全球首位。中国中车积极践行交通强国战略，积极主动适应新的环境新变化，抢抓市场机遇，加快结构改革和转型升级，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，复兴号动车组、中速磁悬浮列车、无人驾驶地铁列车相继投入运用，轨道交通装备行业地位更加巩固。

(五) 产能情况

截至 2018 年底，中国中车主要产品的产能为：动车组新造 547 组/年，机车新造 1530 台/年，客车新造 2300 辆/年，货车新造 5.15 万辆/年，城轨车辆总组装(含地铁、有轨电车、单轨、中低速磁浮)11840 辆/年。未来一段时期，中国中车将继续认真落实供给侧结构性改革，严格控制新增动车组、机车、客车、货车新造、城轨车辆总组装产能，围绕“国际化、调结构、优产能”的目标，积极应对动车组、城轨车辆、大功率交流传动机车修理业务的增长，大力推动动车组、城轨

车辆、城轨车辆“修造一体化”，促使修理与新造资源共享，进一步提高动车组、城轨车辆和机车的新造产能利用率。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见“第五节 经营情况讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况(三)资产、负债情况分析”。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

轨道交通装备行业备受党和国家领导人高度关注和重视，高铁已成为中国高端装备走出去金名片。中国中车以“双打造一培育”为战略目标，深刻把握面临机遇和新挑战，坚持创新驱动，着力转型升级，强化经营管理。2018年，中国中车位居《财富》世界500强第385位。

1. 坚持创新驱动，科技创新能力进一步增强。中国中车研究方向主要面向轨道交通整车、系统、部件等关键技术。2018年，公司科技创新成绩斐然。时速350公里长编复兴号动车组，160公里动力集中动车、17辆超长编组动车组等相继投入运行，复兴号动车实现谱系化发展。时速350复兴号高速动车组荣登中国工业大奖榜首。习近平总书记两次点赞：“复兴号奔驰在祖国广袤的大地上”，“复兴号高速列车迈出从追赶到领跑的关键一步”。公司创新体系持续完善。国家高速列车技术创新中心建设积极推进，蒂森克虏伯磁技术研究室入住国家高速列车技术创新中心，国家高速列车产业计量测试中心正式获得批准筹建，土耳其、南非两个海外技术研发中心实现挂牌，海外研发中心数量达到15个，海外研发资源整合利用能力不断增强。公司坚持人才强企不放松。2018年公司拥有一支由14名中车科学家、77名首席技术专家、467名资深技术专家、2248名技术专家为核心的技术人才队伍。公司自主研发能力稳步提升。公司全年专利授权总数为2497项，其中发明专利授权数量为1145项，海外专利授权数量为60项。中国专利奖获奖数量再创历史新高。获得专利金奖1项，银奖4项，优秀奖10项，累计获奖量全国排名第二。公司重大产品研发成果丰硕。11个定向“先进轨道交通”重点专项任务取得阶段性成果，京张智能动车组完成样车研制，引领未来发展潮流的全球首辆全碳纤维复合材料地铁车体研制成功，时速160公里快速磁浮列车、深海机器人等新产品先后下线，高速列车转向架用轴承、IGBT芯片重大攻关项目开始实施。推进互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，智能制造项目取得积极进展，智慧物流在产业链中广泛应用。

2. 深化供给侧结构性改革，资源配置不断优化。按照核心业务、支柱业务、支撑业务、平台业务、培育业务，优化业务布局，优化资源配置，加快结构调整，深入推进机车修造一体化工程，实施货车业务重组，开展城轨车辆业务、机电业务整合，加快创新，建成一批具有国际先进水平的轨道交通装备技术平台和生产平台，建设完善以主机企业为核心、配套企业为骨干，辐射全国的完整产业链和生产体系建设，推进协同发展。强化海外资源配置，设在欧洲、美洲、南非等地的15家海外研发中心取得积极进展，国际合作不断加强；美国、南非、马来西亚等海外生产基地

本土制造不断取得新突破，首批地铁列车在美国波士顿生产基地成功下线标志在发达国家开展国际产能合作实现新突破，马来西亚基地的轨道交通装备制造+技术+服务的国际合作凸显，跨国经营不断深入。汇聚资源，培育和打造支柱业务、支撑业务，拓展产业发展空间。风力发电装备具备成熟完整的产业链，风力发电机不断取得新突破，风电叶片市场占有率稳居全国前三；高分子复合材料产业已在行业树立起以技术领先的领导者形象；城乡污水处理装备核心技术不断突破，污水处理总包业务稳步增长。中国中车牵头成立的国际轨道交通车辆工业设计联盟、中国 IGBT 技术创新与产业联盟等，引领中国中车在各业务领域快速发展。

3. 创新海外经营，国际化竞争能力不断增强。把握“一带一路”建设和“走出去”机遇，大力实施国际化经营战略，各类轨道交通装备实现全面出口，出口产品覆盖全球 105 个国家和地区，出口产品实现了从中低端走向中高端转变，出口市场实现从亚非拉传统市场到欧美澳高端市场转变。产品+技术+服务组合输出持续深入，签约新加坡地铁翻新项目，签署新西兰轨道交通解决方案服务合作协议，铁路装备维保订单不断实现新突破，海外业务实现由单一产品出口到“产品、资本、技术、管理、服务”多种组合输出转变。持续推进“五本模式”，出口理念实现从产品“走出去”到产能“走进来”、品牌“走上去”转变。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”示范基地，为当地提供动车组、轻轨列车、电力机车、电力蓄电池工程车等产品以及轨道交通装备维保服务。首批具有自主知识产权的橙线地铁列车在美国波士顿基地成功实现本土制造，为中车制造登陆发达国家起到积极示范作用。积极开展战略合作，联合出海，印度尼西亚雅万高铁项目成为中国高铁标准“走出去”第一单，高铁已成为落实国家制造强国、交通强国战略、实施“走出去”的典范。中国中车的全球影响力和国际知名度显著提升。

第五节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018年中车坚持新发展理念，围绕“13156”经营工作思路²，着力构建“五大业务”，全力推进“十大任务”，在新时代奋进中书写了精彩答卷。

(一)坚持践行习近平总书记重要指示精神不放松，高质量发展开启新征程

2018年9月26日，习近平总书记视察齐车集团时指出，装备制造业是国之重器，是实体经济的重要组成部分。国家要提高竞争力，要靠实体经济。齐车集团要乘势而为、乘势而上，加强自主创新，练好内功，不断推出新技术、新产品、新服务，永远掌握主动权，不断做强做优做大。这是新中车成立以来，习近平总书记第三次视察中车，充分体现了党和国家对中车发展的关怀和厚望，让我们倍感振奋、倍受鼓舞、倍增信心。我们认真贯彻落实习近平总书记的重要指示精神，主动服务国家战略，提出交通强国、装备支撑，全面深化改革，推动创新发展，打造国之重器，塑造“国家名片”，开启了中车高质量发展的新征程。

(二)坚持把握提质增效目标不放松，经营品质实现新提升

面对复杂多变的内外部形势，公司总部和子企业戮力同心，全体员工共同发力，抢抓机遇，直面困难，以全面预算管理为主线，建立提品质指标，统筹推进提质增效活动，经营业绩保持稳中有进、稳中向好态势。

(三)坚持拓展产业空间不放松，相关多元产业取得新突破

按照核心、支柱、支撑、平台、培育五大业务方向，全力以赴开拓市场。首台国产净化槽成功下线。汽车 IGBT 批量应用。特种变压器市场首次进入船舶工业领域。全球首条智轨快运系统示范线在株洲开通运行。数字化公司筹建取得实质性进展。智慧物流产业在中车产业链中得到广泛应用。获得工信部批复立项 7 个智能制造项目，两化融合发展指数达到 79.5。中车数字化迈出坚实步伐。

二、报告期内主要经营情况

2018年，公司实现营业收入 2,190.83 亿元，增幅为 3.82%；实现归属于母公司所有者的净利润 113.05 亿元，增幅为 4.76%。2018年12月末，公司合并资产总额为 3,575.23 亿元，降幅为 4.71%；所有者权益为 1,496.85 亿元，增幅为 5.47%，资产负债率为 58.13%，比年初下降 4.05 个百分点。

² “13156”经营工作思路指：1 是全面预算。以全面预算管理为主线，全员参与，总部带头，压缩各项费用。3 是“三大主题”。紧扣品质、效率、动能三大主题，做好相关工作。1 是“十大任务”。做好“担使命、促转型、提品质、防风险、聚合力、补短板、拓业务、强支撑、优服务、塑名片”十大任务的分解落实。5 是“五大业务”。构建核心业务、支柱业务、支撑业务、平台业务、培育业务五大业务体系，统筹优化资源配置。6 是“六大类考核指标”。抓紧下达“运营能力指标、盈利能力指标、投资评价指标、债务风险指标、人工效率指标、质量管控指标”六大类指标，快速推动中车高质量发展。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数(重述)	变动比例(%)
营业收入	219,082,641	211,012,935	3.82
营业成本	170,526,021	163,154,065	4.52
销售费用	7,745,841	7,218,095	7.31
管理费用	13,430,881	13,945,916	-3.69
研发费用	10,896,916	9,977,454	9.22
财务费用	1,279,396	1,253,364	2.08
经营活动产生的现金流量净额	18,869,344	16,184,344	16.59
投资活动产生的现金流量净额	-4,333,324	-2,974,981	-
筹资活动产生的现金流量净额	-31,964,065	6,749,391	-

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入较上年同期增长 3.82%，主要是本期公司铁路装备以及城轨地铁产品收入增长所致。

营业成本较上年同期增长 4.52%，主要是本期铁路产品结构不同，营业成本增长幅度大于营业收入的增长幅度。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轨道交通设备及其延伸产业	219,082,641	170,526,021	22.16	3.82	4.52	减少 0.52 个百分点
主营业务分产品情况						
分业务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
铁路装备	120,570,902	90,224,997	25.17	11.46	12.41	减少 0.63 个百分点
城轨与城市基础设施	34,760,690	28,775,385	17.22	3.52	3.07	增加 0.36 个百分点
新产业	49,700,117	39,197,132	21.13	-7.71	-4.62	减少 2.56 个百分点
现代服务	14,050,932	12,328,507	12.26	-8.84	-11.17	增加 2.30 个百分点
合计	219,082,641	170,526,021	22.16	3.82	4.52	减少 0.52 个百分点

主营业务分地区情况		
分地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	199,716,484	4.13
其他国家或地区	19,366,157	0.76

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

铁路装备业务的营业收入比上年同期增长 11.46%，主要是本期动车组收入增加所致。营业成本比上年同期增长 12.41%，主要是本期铁路产品结构不同所致。

城轨与城市基础设施业务的营业收入比上年同期增长 3.52%，主要是本期城市轨道车辆的收入增加所致。营业成本比上年同期增长 3.07%，主要是随着营业收入的增长成本随之增加。因产品类型不同，使成本增长略低于收入的增长。

新产业业务的营业收入比上年同期下降 7.71%，主要是新能源汽车业务转让所致。营业成本比上年同期下降 4.62%，主要是随收入下降所致。

现代服务业务的营业收入比上年同期下降 8.84%，主要是本期缩减物流贸易业务规模所致。营业成本比上年同期下降 11.17%，主要是随收入下降所致。

公司营业收入比上年同期增长 3.82%，铁路装备业务、城轨与城市基础设施业务、新产业业务、现代服务业务分别占总收入的 55.03%，15.87%，22.69%，6.41%。其中铁路装备业务中机车业务收入 261.39 亿元，客车业务收入 74.30 亿元，动车组业务收入 667.26 亿元，货车业务收入 202.76 亿元。城轨与城市基础设施业务中城轨地铁收入 321.59 亿元。公司销售机车 921 台，客车 485 辆，动车组 2,608 辆，货车 45,974 辆，城轨地铁 6,396 辆。

报告期内公司中国大陆地区营业收入增长 4.13%。其他国家或地区营业收入上涨 0.76%，主要是按照境外订单交付周期，本期产品交付量增加所致。

报告期内公司在境外约 70 个国家和地区形成营业收入，其中欧洲地区营业收入 76.48 亿元，占境外收入的 39.49%，主要产品有汽车零部件、深海机器人等；亚洲地区（包含港澳台）营业收入 52.48 亿元，占境外收入的 27.10%，主要产品有城轨地铁和高端零部件等；大洋洲地区营业收入 26.93 亿元，占境外收入的 13.91%，主要产品有货车、双层客车、城轨地铁等；非洲地区营业收入 26.42 亿元，占境外收入的 13.64%，主要产品有机车和货车等。美洲等其他地区营业收入 11.35 亿元，占境外收入的 5.86%，主要产品有机车、客车及高端零部件等。

(2). 成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业情况					
分行业	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
轨道交通设备及其延伸产业	170,526,021	100.00	163,154,065	100.00	4.52
分产品情况					
分产品	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
直接材料	142,925,987	83.81	136,260,096	83.52	4.89
直接人工	9,610,647	5.64	9,211,069	5.65	4.34
制造费用	11,854,697	6.95	11,199,357	6.86	5.85
其他	6,134,690	3.60	6,483,543	3.97	-5.38
合计	170,526,021	100.00	163,154,065	100.00	4.52

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

报告期内成本随营业收入的增长有所增加，公司主要以制造业为主，直接材料占成本的绝大部分，占总成本比重的变化主要是产品结构影响所致。

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 1,266.28 亿元，占年度销售总额 57.80%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 亿元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 129.24 亿元，占年度采购总额 9.04%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 亿元，占年度采购总额 0%。

其他说明

客户集中度较高的原因在于中国铁路总公司(含所属铁路局及公司)是本公司最大的客户，公司向其的销售额占公司年度销售总额的比例为 51.69%。

3. 费用

√适用 □不适用

销售费用较上年同期增长 7.31%，主要是预计产品质量保证准备增加，以及海外收入增加，引起运输费增加所致。

管理费用较上年同期减少 3.69%，主要是职工安置费、无形资产摊销等支出减少所致。

财务费用较上年同期增加 2.08%，主要是汇兑损失同比增加，从而导致财务费用增加。

4. 研发投入**研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	10,898,475
本期资本化研发投入	280,538
研发投入合计	11,179,013
研发投入总额占营业收入比例(%)	5.10
公司研发人员的数量	32,914
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	19.52
研发投入资本化的比重(%)	2.51

情况说明

√适用 □不适用

2018年,公司研发投入共111.79亿元,占营业收入5.10%。全年践行创新驱动发展战略,稳步推进“轨道交通高效牵引供电与传动关键技术”等7个国家先进轨道交通重点专项,按照“技术集中研究、产品联合开发、能力共建共享”的总体思路,从立项源头避免重复投入和开发;高速动车组、大功率机车、快捷货车、新一代城轨车辆等轨道交通新产品、关键系统和零部件研发项目稳步推进。

重大产品研发成果丰硕。京张智能动车组样车完成。全球首辆全碳纤维复合材料地铁车体研制成功,引领未来地铁发展潮流。时速160公里快速磁浮列车、国内最大马力的深海机器人等新产品先后下线,中车自主创新能力持续提升。

5. 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金净流量为净流入188.69亿元,净流入量较上年同期增加26.85亿元,主要是销售商品提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。

投资活动产生的现金净流量为净流出43.33亿元,净流出量较上年同期增加13.58亿元,主要是报告期内投资支付的现金较上年同期增加所致。

筹资活动产生现金净流量为净流出319.64亿元,去年为净流入67.49亿元。变化主要是报告期内取得借款减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	38,171,008	10.68	60,902,287	16.23	-37.32
交易性金融资产	7,246,736	2.03	2,569,294	0.68	182.05

(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)					
合同资产	14,657,889	4.10	-	-	-
其他流动资产	8,752,763	2.45	5,566,448	1.48	57.24
发放贷款及垫款	1,880,911	0.53	192,693	0.05	876.12
债权投资	1,622,252	0.45	-	-	-
其他权益工具投资	2,252,423	0.63	-	-	-
其他非流动金融资产	598,551	0.17	-	-	-
商誉	713,042	0.20	1,242,487	0.33	-42.61
其他非流动资产	13,826,486	3.87	3,600,667	0.96	284.00
短期借款	8,634,101	2.41	32,428,947	8.64	-73.38
预收款项	24,337	0.01	20,290,653	5.41	-99.88
合同负债	22,335,899	6.25	-	-	-
一年内到期的非流动负债	11,786,543	3.30	4,513,956	1.20	161.11
其他流动负债	6,155,925	1.72	229,401	0.06	2,583.48
长期借款	880,011	0.25	4,459,542	1.19	-80.27
应付债券	3,500,000	0.98	9,125,940	2.43	-61.65
其他非流动负债	177,654	0.05	852,086	0.23	-79.15
其他综合收益	-866,748	-0.24	-235,718	-0.06	-

其他说明

货币资金减少 37.32%，主要是上年末集中回款本期陆续使用所致。

交易性金融资产(以公允价值变动且其变动计入当期损益的金融资产)增加 182.05%，主要是本期购买理财产品增加所致。

合同资产增加，主要是执行新收入准则，本科目主要核算已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

其他流动资产增加 57.24%，主要是执行新金融工具准则，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款在本科目进行核算所致。

发放贷款及垫款增加 876.12%，主要是本公司所属财务公司发放贷款的金额增加所致。

债权投资增加，主要是执行新金融工具准则，原计入持有至到期投资及其他非流动资产中的部分投资在本科目核算所致。

其他权益工具投资增加，主要是执行新金融工具准则，非交易性的权益性投资在本科目核算所致。

其他非流动金融资产增加，主要是执行新金融工具准则，原计入可供出售金融资产的优先股和永续债在本科目核算所致。

商誉减少 42.61%，主要是报告期海外子公司计提商誉减值所致。

预收款项减少 99.88%，主要是执行新收入准则，将企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务调整至合同负债科目核算所致。

合同负债增加，主要是执行新收入准则，企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务本期在本科目核算所致。

其他非流动资产增加 284%，主要是执行新收入准则，长期合同资产增加所致。

短期借款减少 73.38%，主要是本期负债结构调整，减少了短期借款所致。

一年内到期的非流动负债增加 161.11%，主要是报告期末一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券增加所致。

其他流动负债增加 2,583.48%，主要是执行新收入准则待转销项税重分类和本期发行超短期融资券影响所致。

长期借款减少 80.27%，主要是本期负债结构调整，减少了长期借款所致。

应付债券减少 61.65%，主要是本期末一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

其他非流动负债减少 79.15%，主要是本期末可转换债券(嵌入衍生金融工具)的回售权条款将在一年内生效，故全部转入一年内到期的非流动负债所致。

其他综合收益减少 631,030 千元，主要是执行新金融工具准则，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，其累计公允价值变动在此科目核算所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

相关内容见“第十三节 财务报告”之“五、合并财务报表项目注释”之“64、所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

相关内容见“第四节 公司业务概要”和“第五节 经营情况讨论与分析”。

铁路运输设备制造相关行业经营性信息分析

1. 报告期内公司订单情况

适用 不适用

项目	单位：亿元 币种：人民币	
	新增订单金额	公司在手订单金额
市场订单	3,049	2,327
其中海外订单	430	829

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

2. 高附加值船舶情况

适用 不适用

3. 报告期内占公司主营业务收入 10%以上业务的情况

适用 不适用

项目	整机制造销量
动车组新造(辆)	2,608
城轨地铁新造(辆)	6,396

报告期内公司动车组整车新造收入 471.77 亿元，占营业收入的 21.53%。城轨地铁新造收入 312.13 亿元，占营业收入的 14.25%。

4. 报告期内修理改装业务情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	铁路运输设备制造
	营业收入
铁路装备整车修理改装业务	329.75

公司主要产品检修标准

产品	检修标准
动车组	依据中国铁路总公司《铁路动车组运用维修规程》，动车组按照运行里程周期为主、时间周期为辅(先到为准)进行检修。动车组修程共分 5 级，其中一、二级为日常运用检修，三、四、五级为高级修。动车组运行 120 万公里或 3 年进行三级修，运行 240 万公里或 6 年进行四级修，运行 480 公里或 12 年进行五级修。
机车	依据中国铁路总公司《关于公布和谐型交流传动机车修程修制改革方案的通知》，和谐型交流传动机车在修程上设置 C1-C6 修 6 个等级，其中 C1-C4 修为段级修程，C5、C6 修为高等级修程。C5 修是：电力机车为 100x(1±10%)万公里，不超过 6 年；内燃机车 90x(1±10%)万公里，不超过 5 年。C6 修是：电力机车为 200x(1±10%)万公里，不超过 12 年；内燃机车 180x(1±10%)万公里，不超过 10 年。

客车	依据中国铁路总公司《铁路客车运用维修规程》，客车按照运行里程周期为主、时间周期为辅(先到为准)进行日常运用维护和定期检修。客车定期修程分 A1-A5 修，共 5 级。其中 A1-A3 修为辅、段修，A4、A5 为厂修。A4 修周期为客车运行 240 万公里或距新造(或上次 A5 修)8 年，A5 修周期为客车运行 480 万公里或距上次 A4 修 8 年。
货车	依据中国铁路总公司《铁路货车厂修规程》等文件，分为段修和厂修。铁路货车的段修按车辆运用时间进行，一个段修期有 1 年、1.5 年、2 年等。厂修一般按车辆运用时间(厂修期)进行，根据车型不同，厂修期有 5 至 9 年等。两次厂修之间设置若干次段修。
城市轨道交通车辆	依据《中华人民共和国国家标准(GB50157-2013)：地铁设计规范》确定的车辆检修修程和检修周期，分为大修、架修和定修。大修为 120 万公里或 10 年；架修为 60 万公里或 5 年；定修为 15 万公里或 1.25 年。

5. 重大项目

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，公司长期股权投资为人民币 137.66 亿元，比年初增加人民币 25.52 亿元，涨幅 22.76%。主要是公司本期追加合营、联营企业投资 18.79 亿元，另外子公司变更为合营、联营企业导致长期股权投资增加 4.07 亿元。详情请参照财务报表附注五、12 长期股权投资。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初金额 (新准则调整 后)	本期公允 价值变动 损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期 计提 的减 值	本期其他增 减变动	期末金额
1. 交易性金融资产	3,046,592	-54,267	-	-	4,254,411	7,246,736
其中：衍生金融资产	2,563	-48	-	-	-	2,515
其中：银行理财产品	2,591,060	-76,048	-	-	3,837,368	6,352,380
其中：权益工具投资	452,969	21,829	-	-	417,043	891,841
2. 其他权益工具投资	2,387,370	-	-437,186	-	302,239	2,252,423
其中：上市权益工具投资	2,017,855	-	-528,379	-	-118,570	1,370,906
其中：非上市权益工具投资	369,515	-	91,193	-	420,809	881,517
3. 其他流动资产	103,221	-	-44,548	-18	5,218,986	5,277,641
其中：应收账款和应收票据	103,221	-	-44,548	-18	5,218,986	5,277,641
4. 其他非流动金融工具	605,953	-7,402	-	-	-	598,551
其中：优先股永续债	605,953	-7,402	-	-	-	598,551
金融资产小计	6,143,136	-61,669	-481,734	-18	9,775,636	15,375,351

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

企业名称	主营业务产品及范围	注册资本	期末资产总额	归属于母公司股东的期末净资产	归属于母公司股东的2018年1-12月净利润	2018年1-12月营业收入	2018年1-12月营业利润
长客股份	铁路客车、动车组、城市轨道交通车辆及配件的设计、制造、修理、销售、租赁及相关领域的技术服务、技术咨询等	5,807,947	55,117,297	17,361,038	2,523,883	34,258,852	2,836,909
四方股份	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造；铁路动车组、高档客车修理服务等	4,071,272	51,947,933	14,578,881	2,357,041	41,706,505	2,698,881
唐山公司	铁路运输设备制造、铁路车辆、电动车组、内燃动车组、磁悬浮列车、特种车、试验车、城市轨道交通车辆和配件销售、租赁及技术咨询服务等	3,990,000	24,274,474	10,577,867	1,401,426	17,867,791	1,692,425
株机公司	铁路电力机车、动车组、城轨车辆等的研发制造等	4,858,336	28,742,904	8,392,145	1,119,868	21,750,335	1,231,975
株洲所	轨道交通电传动与控制技术及相关电气设备的研究、制造；铁路机车车辆配件研发、制造等	8,340,710	51,317,989	16,727,183	941,323	29,508,584	2,295,245

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(九) H股募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准中国北车股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2014]404号）核准，2014年5月，中国北车公开发行境外上市外资股（H股）1,939,724,000股（含超额配售），募集资金总额港币100.28亿元。截至2018年12月31日，公司累计使用H股募集资金约合港币100.60亿元，实际用途如下：用于向子公司增资约合港币66.40亿元，用于补充营运资金及偿还银行贷款约合港币31.57亿元，用于产品研发约合港币0.6亿元，用于支付发行费用约合港币2.03亿元，与先前披露的募集资金用途一致。截至2018年12月31日，本公司就发行H股所得募集资金累计收到银行存款利息港币1.15亿元，公司尚未使用H股募集资金本息合计约

为港币 0.83 亿元，预期将于 2020 年前用于补充营运资金 0.83 亿元，与先前披露的募集资金用途一致。

2016 年 2 月 5 日，本公司发行总额为 6 亿美元的 H 股可转换债券。上述发行所得募集资金净额约为 59,580 万美元，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司已使用募集资金约 56,242 万美元，实际用途如下：(1) 约 9,262 万美元用于偿还银行贷款，(2) 约 5,600 万美元用于股权投资，以及 (3) 约 41,380 万美元用于本公司全资子公司中国中车香港资本管理有限公司业务经营需要，与先前披露的募集资金用途一致。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司就发行 H 股可转换债券所得募集资金收取存款利息约 1,081 万美元，募集资金余额约为 3,338 万美元，预期将于 2020 年前用于满足本公司生产及国际经营需要 3338 万美元，包括但不限于调整债务结构、对子公司增资、补充营运资金及项目投资等，并可由本公司全权酌情根据实际情况在中国境内外使用，与先前披露的募集资金用途一致。有关本公司 H 股可转债的详情，可参见本报告“第六节 重要事项”之“十八、可转换公司债券情况”。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 宏观政策方面

从国际上看，世界政治经济格局错综复杂，全球秩序正在经历新一轮大发展大变革大调整，对企业国际化经营带来冲击。中国特色大国外交受到世人关注，“一带一路”建设的推进，为促进世界经济增长、深化地区合作打造更坚实的发展基础，创造更便利的联通条件，为国际产能合作、高端装备走出去提供了广袤的市场空间。

从国内看，当前我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，对企业提质增效、转型升级的要求更加紧迫。中国中车作为高端装备制造业典范，要以提高发展质量和效益为中心，以改革、创新、融合为动力，深化供给侧结构性改革，加快创新，加快“走出去”，实现高质量发展，具有良好发展机遇。

2. 行业政策方面

国际上，轨道交通行业变革持续深化，全球行业巨头重组整合，行业竞争格局深刻变化，竞争态势不断加剧。国内轨道交通装备市场、干线铁路建设、铁路运营权全面放开，外资准入门槛进一步降低，行业外企业纷纷进军轨道交通领域，市场竞争日趋激烈。同时，随着铁路客运、货运持续改革，现代综合交通运输体系建设加快，城市轨道交通车辆需求多样化，用户对轨道交通装备产品的适用性、安全性、可靠性、舒适性等提出了更高的要求。中国中车作为全球规模最大、品种最全、技术先进轨道交通装备供应商，高端装备制造业的典范，迎来新的发展机遇。中国中车要以市场为导向，以客户为中心，优化业务结构，建立和完善全寿命周期服务体系，加快“制造+

服务”转型，为客户提供更有价值的产品和服务，为实现制造强国、交通强国贡献“中车智慧”和“中车力量”。

3. 产业投资规划

国际市场方面，受全球经济增长动能不足，国际轨道交通装备市场增长缓慢。未来几年，全球轨道交通车辆市场容量预计年均增长约 2.2%，2020 年将达到 1340 亿欧元。国内市场，根据《中长期铁路网规划》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，我国铁路和高速铁路的营业里程将由 2015 年的 12.1 万公里和 1.9 万公里增加到 2020 年的 15 万公里和 3 万公里，城市轨道交通运营里程将由 2015 年的 3300 公里增加到 2020 年的 6000 公里。为提高发展质量，提高交通运输综合效率，2018 年国务院印发《推进运输结构调整三年行动计划(2018-2020 年)》，到 2020 年全国铁路货运量较 2017 年(36.9 亿吨)增加 11 亿吨，增长 30%。2019 年，全国铁路固定资产投资持续保持强度和规模，投产新线 6800 公里，中国铁路总公司实施“复兴号”品牌战略、客运提质、三年货运增量计划三大举措，推进铁路装备高质量发展。另据中国铁路总公司官网报道，2018 年，全国铁路固定资产投资完成 8028 亿元，其中国家铁路完成 7603 亿元，新增投资规模 3382 亿元，投产新线 4683 公里，其中高铁 4100 公里。至 2018 年底，全国铁路营业里程达到 13.1 万公里以上，其中高铁 2.9 万公里以上。铁路客运、货运大幅增长，2018 年全国铁路完成旅客发送量 33.7 亿人，同比增加 2.9 亿人、增长 9.4%，其中动车组 20.05 亿人、同比增长 16.8%。全国铁路完成货物发送量 40.22 亿吨，同比增运 3.34 亿吨、增长 9.1%。城市轨道交通建设逐步加速，2018 年全国新建城市轨道交通达到 870 公里，连续两年超过 800 公里。未来三年国内轨道交通装备需求将保持相对稳定。中车面对新形势、新要求，抢抓机遇，加快创新，着力打造绿色交通、安全交通、智能交通、便捷交通、旅游交通和价值交通，实现高质量发展，为我国构建现代综合交通运输体系贡献力量。

公司持续关注国内外政治经济形势与动态、行业发展趋势，研判市场需求。按照以销定产的模式满足既有市场的需求，确保主要产品按时交付和安全运行。以供给侧结构性改革为主线，抢抓“一带一路”、国家铁路网建设、城市轨道交通建设、运输结构调整等战略机遇，持续强化创新驱动，持续优化资源配置，持续优化产品结构，持续创新商业模式，为客户提供更加智能、高效、环保、可靠的轨道交通装备和全生命周期系统解决方案，实现与利益相关方的多赢共赢。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“十三五”战略规划：坚持新发展理念，坚持稳中求进，坚持问题导向，落实高质量发展要求，以改革、创新、融合为动力，走国际化、多元化、高端化、数字化、协同化发展之路，统筹推进稳增长、调结构、增动能、提品质、控风险、强党建各项工作，不断增强内生动力和发展能力，实现更高质量、更有效率和更可持续发展，为实现“双打造一培育”战略目标奠定坚实基础。

1. 铁路装备业务

落实交通强国战略，肩负装备支撑使命，以成为世界一流的轨道交通装备系统解决方案供应商为目标，强化基础性、前瞻性、共性和关键技术研究，形成支撑技术引领和产品持续创新的源动力，打造系列化、模块化、标准化的产品技术平台。巩固行业地位和优势，主动适应国内外运输市场变化和技术发展趋势，加快铁路客货运技术、产品和服务模式创新，积极应对新技术、新产业、新业态、新模式挑战，为全力打造安全、便捷、经济、高效、绿色、智慧交通体系提供强有力的装备支撑。加强中国铁路市场化改革研究，把握“公转铁”、货运增量三年行动计划等机遇，推进制造+服务转型，全力支持铁路运输企业转型升级和综合交通运输体系建设。服务“一带一路”、国际产能合作、“走出去”等国家战略，建立全球化业务协同平台，推进由单一提供产品向提供产品、技术、服务整套解决方案的转变，提高“走出去”质量，加快“走进去”步伐。

2. 城轨与城市基础设施业务

抓住新型城镇化机遇，积极应对市场开放挑战，加快城轨车辆产品开发和技术创新，持续完善产品结构，增强全寿命周期服务能力和系统解决方案能力，以高品质的产品和服务牢牢占据国内市场、不断扩大国际市场。规范发展国内外城轨 PPP、BOT 业务，发挥装备制造、业务组合、产融结合等综合优势，加强战略合作，借力社会资源，加快形成以车辆和牵引电传动、制动、信号等关键系统及部件为重点的机电集成总包能力，以项目管理为重点拓展城市基础设施建设工程总包能力和具有“中车”特色的运营服务总承包能力，持续壮大城轨与城市基础设施业务。

3. 新产业业务

贯彻新发展理念，以战略性新兴产业尤其是高端装备制造业为主攻方向，依托轨道交通装备核心能力，大力发展新能源、新材料、生态环保、工业互联网等相关多元业务，培育发展新动能，打造产业新引擎。以关键系统、重要零部件等机电产品为重点打造核心技术强、应用范围广的支撑业务，以技术链和产业链上下游、智能和数字化业务为重点打造成长性好、引领性强的培育业务，加快构建一批核心能力突出、行业地位领先的业务集群，努力成为国际、国内行业的领先者。贯彻落实军民融合发展战略，拓展技术和产品应用领域。围绕雄安新区建设绿色智慧新城、打造优美生态环境、发展高端高新产业、构建快捷高效交通网等重点任务，积极推动高新业务进入雄安、服务雄安。

4. 现代服务业务

按照“做强实体经济”的要求，坚持“产融结合、以融促产”，加强统筹协调，突出风险防范，规范打造金融服务平台、投融资平台和金融租赁平台，推进制造业与服务业融合发展，促进轨道交通核心业务快速发展。探索互联网+服务，加快供应链服务平台建设，发展智慧物流，拓展供应链贸易，推进现代物流服务业务规范发展。

5. 国际业务

加强顶层设计，制订“一带一路”沿线国家市场开拓专项发展规划及实施方案，积极参与“一带一路”建设，构建“走出去”开放发展新格局。按照整机带动零部件、制造业带动服务业、总承包带动产业链、轨道交通装备带动非轨道交通装备的思路，拓展海外市场领域。加强海外布局

顶层设计，加大对国际业务的资源投入和整合力度，组建国际业务平台公司，构建面向全球、集中管理、统筹协调的营销和区域管理体系，加强海外研发中心建设，加强品牌建设和推广，努力行业组织、标准体系等方面发挥作用，提升行业影响力和话语权，增强国际竞争力。按照“轻资产、重效益、可持续”理念，开展绿地投资、战略并购、合资合作，实施“产品+技术+服务+资本+管理”全要素经营模式，推行“五本模式”，加快实现由国内市场向全球市场、由“走出去”向“走进去”、由本土企业向跨国企业转变。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2018年，是中车实施“十三五”发展战略承上启下之年，公司以“品质、效率、动能”为主题，以“创新、变革、国际化”为动力，围绕“13156”工作思路，为打造新时代受人尊敬的国际化公司，确定了中车2018年度经营计划。面对铁路装备业务需求稳中有增的机遇，公司上下有效应对内外部经营环境变化，秉承中车优良传统，通过共同努力，实现了经营业绩平稳增长。

2019年，公司客观把握宏观经济形势，确定了2019年主要经营目标是：确保公司营业收入和归母净利润保持稳定并有所增长。公司将围绕“协同、补短、提质”三大主题、建立“战略管控、资源协同、风险管控、共建共享、激励约束”五大机制、构建一体化“全面预算管理、技术创新、信息化管理、全球人才培养、监督考核、国际管控”六大体系、抓好“稳增长、强管控、增能力、防风险、激活力、优创新、提品质、塑品牌”八项重点工作，以全面预算管理为主线，以精益管理为手段，以提质增效为目的，强化运营管控，提升管理水平，加快国际化经营，确保公司经营和效益保持稳定并有所增长，为实现“双打造一培育”战略目标奠定基础。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 产品质量风险

铁路市场主要客户全力构建人防、物防、技防“三位一体”的安全保障机制，确保铁路安全，对轨道交通产品质量的安全性、可靠性提出了更高要求，在不断完善产品谱系的同时还需继续深化技术创新给公司带来更大挑战。

应对措施：一是专门成立了科技质量部监控质量风险；二是建立健全质量管理体系，并监督体系的认证及有效运行；三是建立售后服务管理标准体系，规范售后服务管理工作；四是加强供应商资质管理工作，防范产品质量风险隐患，从源头进行质量控制。

2. 政策风险

轨道交通设备制造业准入政策、城轨交通产业政策以及新产业板块产业政策的变化可能导致市场环境和发展空间出现诸多不确定因素，给公司的战略和经营带来风险。

应对措施：及时收集公司相关产业政策及行业规划信息，做好政策和趋势研究，积极应对可能产生的政策和产业规划出现的变化。夯实内部管理，提高公司经营管理水平，降低营运成本，努力提高经营效率，增强抵御政策风险的能力。

3. 市场风险

国内市场风险：铁路客货运输改革调整优化产品结构，市场需求可能出现结构性调整。

应对措施：积极对接主要客户，搜集国家经济、政治、行业等信息，做好市场趋势的研究，通过转变发展模式、延伸产业链、提供产业增值服务等方式，优化公司产业结构，拓展新的商业模式等措施应对风险。

国际市场风险：国际政治经济格局错综复杂，国际贸易保护主义制约加大，世界经济复苏缓慢，国际市场不确定不可控因素增加。公司“国际化”战略推进的同时也将加大海外市场中的市场和运营风险。

应对措施：公司精心做好顶层设计，科学谋划中长期国际化发展路径，完善国际业务管理体系，加强对全球公司管理架构、跨国管控模式、境外公司的研究与实践，加强总部自身建设，提升跨国经营能力。积极主动靠近用户，深入了解客户需求，加强市场研究，充分发挥公司产品、成本和技术优势，利用全球资源，为客户提供系统解决方案和增值服务。深度推进“五本模式”，扩大海外业务规模，快速、有序、精准推进中车国际化，实现国际化中车发展目标。

4. 产业结构调整风险

由于历史原因，公司轨道交通部分板块存在结构性产能过剩矛盾，面临结构性调整。因产业关联度、产业基础、技术条件、资源禀赋等方面因素，给公司的产业结构转换带来诸多的困难与风险。

应对措施：公司已成立专门机构研究轨道交通业务板块改革方案，按照不同板块不同策略原则，通过业务重组、压缩产能等方式，激发企业活力，逐步形成资源共享、发展共赢的格局，持续优化轨道交通资源配置，实现资源效益最大化、公司利益最大化。

5. 汇率风险

随着公司国际化经营步伐加快，公司产品出口、境外投资、并购等经营活动不断增多，可能因汇率波动引发各种风险。如：公司部分境外产品项目以小币种结算，由于项目收付汇币种不匹配，难以实现汇率风险自然对冲；项目收汇时间不确定，套期保值方式受限；国际金融环境动荡，汇率走势难以预测等，可能发生大额汇兑损失；由于汇率波动造成境外企业价值变化的风险等。

应对措施：公司密切关注汇率变动趋势，加强企业相关人员的风险防范意识，建立汇率风险防范机制，灵活采用不同货币成交等方式，运用金融避险工具应对汇率风险。

(五) 其他

适用 不适用

4. 公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第六节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

中国中车成立后，公司制定完善了《公司章程》中关于利润分配的相关内容，本着“积极回报股东”的精神，规定了利润分配的原则、政策、基本要求、决策和调整程序，明确了现金分红的具体比例，充分维护了中小投资者的合法权益。

2018年3月28日，公司召开第一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2017年度利润分配预案的议案》，以公司的总股本28,698,864,088股为基数，向全体股东每10股派发1.5元人民币(含税)的现金红利。2018年5月31日，公司2017年度股东大会批准该议案。2018年7月16日，2017年度利润分配方案实施完毕。

2019年3月28日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2018年度利润分配预案的议案》，以公司2018年12月31日的总股本28,698,864,088股为基数，向全体股东每10股派发1.5元人民币(含税)的现金红利。该利润分配预案尚需经公司2018年年度股东大会审议通过。

(二) 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	-	1.50	-	430,483	1,130,504	38
2017年	-	1.50	-	430,483	1,079,856	40
2016年	-	2.10	-	602,676	1,129,560	53

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国中车	避免与时代新材同业竞争的承诺：为解决中国南车与中国北车合并完成后中国中车与时代新材之间的同业竞争，2015年8月5日，中国中车出具了《关于避免与株洲时代新材料科技股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：中国中车目前在轨道车辆用空气弹簧、轨道车辆用橡胶金属件等领域与中国中车间接控股的时代新材存在同业竞争。为解决与时代新材之间的同业竞争，根据相关法律法规的规定，中国中车承诺将于该承诺函出具之日起五年内通过监管部门认可的方式(包括但不限于资产重组、业务整合等)解决与时代新材的同业竞争问题。	2015年8月5日承诺，期限为自承诺函出具之日起5年	是	是	-	-
	解决同业竞争	中国中车	避免与时代电气同业竞争的承诺：为解决中国南车与中国北车合并完成后中国中车与时代电气之间的同业竞争，2015年8月5日，中国中车出具了《关于避免与株洲南车时代电气股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：中国中车目前在传动控制系统、网络控制系统、牵引供电系统、制动系统、轨道工程机械、电子元器件、真空卫生系统等领域与本公司间接控股的时代电气存在同业竞争。为保证时代电气日后发展之利益，根据相关法律法规的规定，中国中车承诺就其从事的与时代电气存在竞争的业务而言：(1)中国中车将向时代电气授予购买选择权，即时代电气有权自行决定何时要求中国中车向其出售有关竞争业务；(2)中国中车进一步向时代电气授予优先购买权，即在中国中车计划向独立第三方出售竞争业务时，应优先按同等条件向时代电气出售，只有在时代电气决定不购买的情况下方可向第三方出售；(3)时代电气是否决定行使上述选择权和优先购买权将通过时代电气的独立非执行董事决定；(4)上述选择权和优先购买权的行使以及以其他有效方式解决同业竞争事项需受限于中国中车及时代电气各自届时履行所适用的上市地监管、	2015年8月5日承诺，期限为自该承诺函出具之日起至时代电气退市或中国中车不再是时代电气间接控股股东时为止	否	是	-	-

			披露及股东大会审批程序;及(5)上述不竞争承诺的期限自该承诺函出具之日起至时代电气退市或中国中车不再是时代电气间接控股股东时为止。					
解决同业竞争	中车集团		避免与中国中车同业竞争的承诺: 为避免北车集团与南车集团合并完成后北车集团(已完成改制并更名为中车集团)与中国中车之间的同业竞争,北车集团于2015年8月5日出具了《关于避免与中国中车股份有限公司同业竞争的承诺函》。根据该承诺函:①中车集团承诺中车集团本身、并且中车集团必将通过法律程序使中车集团之全资、控股子企业将来均不从事任何与中国中车正在经营的业务有直接竞争的业务。②在符合上述①项承诺的前提下,如中车集团(包括中车集团全资、控制的子企业或其他关联企业)将来经营的产品或服务与中国中车的主营产品或服务有可能形成竞争,中车集团同意中国中车有权优先收购中车集团与该等产品或服务有关的资产或中车集团在子企业中的全部股权。③在符合上述①项承诺的前提下,中车集团将来可以在中国中车所从事的业务范围内开发先进的、盈利水平高的项目,但是应当在同等条件下优先将项目成果转让给中国中车经营。④如因中车集团未履行上述所作承诺而给中国中车造成损失,中车集团将赔偿中国中车的实际损失。	2015年8月5日承诺,长期	否	是	-	-
其他	中车集团		保持中国中车独立性的承诺: 为确保北车集团与南车集团合并完成后北车集团(已完成改制并更名为中车集团)不干预中国中车的独立性,北车集团于2015年8月5日出具了《关于保持中国中车股份有限公司独立性的承诺函》。根据该承诺函:中车集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中国中车保持分开,并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定,不利用控股股东地位违反上市公司规范运作程序,干预中国中车经营决策,损害中国中车和其他股东的合法权益。中车集团及其控制的其他企业保证不以任何方式占用中国中车及其控股企业的资金。	2015年8月5日承诺,长期	否	是	-	-
解决关联交易	中车集团		规范与中国中车关联交易的承诺: 为规范北车集团与南车集团合并完成后北车集团(已完成改制并更名为中车集团)与中国中车之间的关联交易,北车集团于2015年8月5日出具了《关于规范与中国中车股份有限公司关联交易的承诺函》。根据该承诺函:中车集团及中车集团控制的其他企业将尽量避免或减少与中国中车及其控股企	2015年8月5日承诺,长期	否	是	-	-

			业之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，中车集团将继续履行其与中国中车签署的关联交易框架协议，并按照相关法律法规和中国中车章程的规定履行批准程序及信息披露义务；关联交易价格的确定将遵循公平、合理的原则，依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	中车集团	有关房屋产权问题的承诺：中国南车(已完成合并并更名为中国中车)在招股说明书中披露，中国南车拥有的房屋中尚有 326 项、总建筑面积为 282,019.03 平方米的房屋(占中国南车使用房屋总建筑面积的 7.85%)尚未获得《房屋所有权证》。对于该部分未取得《房屋所有权证》的房产，南车集团作出了书面承诺(由合并后的中车集团承继)。根据该承诺：对于中车集团投入中国中车的资产中包含因规划、施工等手续不全而未能取得完备产权证书的房屋，中车集团承诺该等房屋具备中国中车所需要的生产经营的使用要求，且如基于该等房屋而导致中国中车遭受任何损失，中车集团将承担一切赔偿责任及中国中车为此所支出的任何经济损失。	2008 年 8 月 18 日承诺，长期	否	是	-	-
	其他	中车集团	有关《国有土地使用证》未注明使用权限或终止日期的承诺：中国北车(其相关事项由合并后的中国中车承继)在招股说明书中披露，其取得的部分授权经营土地的《国有土地使用证》中，未注明土地使用权期限或终止日期，为此，北车集团(已完成改制并更名为中车集团)作出了书面承诺。根据该承诺：若因授权经营土地的《国有土地使用证》中未注明土地使用权期限或终止日期，从而给中国中车相关全资子公司造成损失的，中车集团将对该等损失承担赔偿责任。	2009 年 12 月 10 日承诺，长期	否	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺：公司董事、高级管理人员于 2016 年 5 月 27 日出具承诺，承诺：(1)不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；(2)对本人的职务消费行为进行约束；(3)不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；(4)由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(5)若公司后续推出公司股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。(6)承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对	2016 年 5 月 27 日承诺，长期	否	是	-	-

			公司或者投资者的补偿责任。					
	其他	中车集团	摊薄即期回报采取填补措施的承诺：中车集团于 2016 年 5 月 27 日出具承诺，承诺：中车集团公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2016 年 5 月 27 日承诺，长期	否	是	-	-

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 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

公司自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》、《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。详见“第十三节 财务报告”之“三、重要会计政策及会计估计 29. 重要会计政策和会计估计的变更”。

(二) 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

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：千元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所审计年限	5
境外会计师事务所名称	德勤·关黄陈方会计师行
境外会计师事务所审计年限	5
会计师事务所报酬	26,600

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	2,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2018年5月31日,公司2017年度股东大会审议通过了《关于聘请中国中车股份有限公司2018年度审计机构的议案》。根据上述议案,公司聘请德勤·关黄陈方会计师行为2018年度境外准则财务报告审计机构;聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为2018年度境内准则财务报告和内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 销售、采购类关联交易

本公司与中车集团订立产品和服务互供框架协议：

于 2016 年 3 月 29 日，本公司与中车集团订立产品和服务互供框架协议，据此，中车集团及其附属公司将向本公司销售包括原材料、配件、零部件、包装材料等产品及提供修理、培训、加工、安保、卫生等服务。本公司将向中车集团及其附属公司销售包括原材料、配件、能源等产品及提供修理、培训、加工、绿化、安保、卫生等服务。该协议的有效期限自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

于产品和服务互供框架协议项下：(1)中车集团及其附属公司就本公司供应产品及提供服务拟支付的金额于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限将分别为人民币 20 亿元、人民币 27.5 亿元及人民币 35 亿元；及(2)本公司就中车集团及其附属公司供应产品及提供服务预计金额于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限将分别为人民币 17 亿元、人民币 23.5 亿元及人民币 30 亿元。

本公司与中车集团订立房屋租赁框架协议：

于 2016 年 3 月 29 日，本公司与中车集团订立房屋租赁框架协议，据此，中车集团及其附属公司将其合法拥有的房屋租赁与本公司将其合法拥有的房屋租赁与中车集团及其附属公司。该协议的有效期限自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

于房屋租赁框架协议项下，本公司就向中车集团及其附属公司租入房屋预计金额于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限分别为人民币 3 亿元、人民币 4 亿元及人民币 5 亿元；中车集团及其附属公司就向本公司租入房屋预计金额于同期的年度上限分别为人民币 2 亿元、人民币 3 亿元及人民币 4 亿元。

(1) 向关联方销售

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额	占同类业务比例
湖南中车时代电动汽车股份有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品	市场价格	250,704	0.11%
株洲中车天力锻业有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品/提供劳务	市场价格	167,741	0.08%
中车资阳实业有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品	市场价格	78,201	0.04%

中国中车集团有限公司本部	产品和服务互供框架协议	销售商品/提供劳务	市场价格	64,979	0.03%
资阳中车电气科技有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品	市场价格	43,292	0.02%
其他	产品和服务互供框架协议、房屋租赁框架协议	销售商品/提供劳务/租出固定资产	市场价格	189,664	0.09%
合计	/	/	/	794,581	0.37%

(2) 向关联方采购

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额	占同类业务比例
资阳中车电气科技有限公司	产品和服务互供框架协议、房屋租赁框架协议	采购商品/接受劳务/租入固定资产	市场价格	225,060	0.13%
株洲中车天力锻业有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品	市场价格	126,866	0.07%
湖南中车时代电动汽车股份有限公司	房屋租赁框架协议	租入固定资产	市场价格	109,126	0.06%
宁波中车新能源科技有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品	市场价格	65,096	0.04%
中车北京二七机车有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品	市场价格	64,442	0.04%
其他	产品和服务互供框架协议、房屋租赁框架协议	采购商品/接受劳务/租入固定资产	市场价格	355,669	0.21%
合计	/	/	/	946,259	0.55%

2. 金融服务类关联交易

财务公司与中车集团订立金融服务框架协议：

于 2016 年 3 月 29 日，财务公司与中车集团订立金融服务框架协议，据此，财务公司向中车集团提供存款服务、贷款服务和其他金融服务。该协议的有效期限自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

于金融服务框架协议项下：(1) 财务公司向中车集团及其附属公司提供存款服务于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的每日存款余额(含应计利息)将分别为人民币 100 亿元、人民币 160 亿元及人民币 200 亿元；(2) 财务公司向中车集团及其附属公司提供贷款服务于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的每日贷款余额(含应计利息)将分别为人民币 30 亿元、人民币 60 亿元及人民币 75 亿元；及(3) 财务公司向中车集团及其附属公司提供其他金融服务所收取的费用于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度的年度各年上限将分别为人民币 2 亿元、人民币 3 亿元及人民币 4 亿元。

(1) 向中车集团提供存款服务

报告期内，公司所属财务公司向中车集团提供存款服务的每日最高存款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

(2) 向中车集团提供贷款业务

报告期内，公司所属财务公司向中车集团提供贷款服务的每日贷款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
经公司第二届董事第七次会议审议通过《关于中车北京南口机械有限公司协议转让北京中车南口科创园区管理有限责任公司 70%股权的议案》，公司全资子公司中车北京南口机械有限公司将持有的北京中车南口科创园区管理有限责任公司 70%股权协议转让给公司控股股东中国中车集团有限公司所属全资子公司中车置业有限公司，转让价格为 42,827.59 万元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2018 年 12 月 11 日的临时公告《中国中车股份有限公司下属子公司股权转让涉及的关联交易事项公告》。

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引	进展情况
经公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于将所持中车北京二七机车有限公司 100%股权协议	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，	已于 2018 年 8 月 31 日股权交割完毕。

转让给中国中车集团有限公司的议案》，公司以协议转让方式将其所持有的中车北京二七机车有限公司 100%的股权转让给中车集团，转让价格为人民币 40,752.09 万元。	联交所网站及公司网站刊发日期为 8 月 24 日的临时公告《中国中车股份有限公司转让下属子公司股权涉及的关联交易事项公告》。	
经公司第二届董事会第五次会议审议通过《关于中车兰州机车有限公司协议转让兰工坪厂区土地的议案》，公司下属间接全资子公司中车兰州机车有限公司以协议转让方式将其所持有标的资产转让给中车集团下属间接全资子公司兰州中庆房地产开发有限公司，转让价格为人民币 134,329.92 万元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，联交所网站及公司网站刊发日期为 2018 年 9 月 28 日的临时公告《中国中车股份有限公司下属子公司资产转让涉及的关联交易事项公告》。	已于 2018 年 12 月 29 日完成土地资产移交。
经公司第二届董事第七次会议审议通过《关于天津中车车辆装备有限公司协议转让天津中车津浦产业园管理有限公司 51%股权的议案》，公司全资子公司天津中车车辆装备有限公司将所持有的天津中车津浦产业园管理有限公司 51%股权协议转让给中车集团下属全资子公司中车置业有限公司，转让价格为 27,500.0211 万元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，联交所网站及公司网站刊发日期为 2018 年 12 月 11 日的临时公告《中国中车股份有限公司下属子公司股权转让涉及的关联交易事项公告》。	已于 2018 年 12 月 31 日股权交割完毕。

3. 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益	交易对公司经营成果和财务状况的影响情况	交易价格与账面价值或评估价值、市场公允价值差异较大的原因
湖南中车时代电动汽车股份有限公司和株洲电力机车实业管理有限公司	股东的子公司	股权转让	转让株机所持浙江电车有限公司 51%股权	第三方评估机构定价	79,384	111,786	111,786	现金结算	49,137	-	-

资产收购、出售发生的关联交易说明

2018年9月28日，公司第二届董事会第五次会议审议通过公司下属全资子公司株机公司将所持浙江中车电车有限公司51%的股权通过非公开协议转让的方式进行转让。其中：41%的股权以人民币89,868千元的价格转让给公司控股股东中车集团下属控股子公司湖南中车时代电动汽车股份有限公司，10%的股权以人民币21,919千元的价格转让给公司控股股东中车集团下属全资子公司中车株洲电力机车实业管理有限公司。

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引	进展情况
经公司第一届董事会第三十二次会议审议通过《关于中国中车股份有限公司和中国中车集团公司、天津信托有限责任公司合资设立中车金融租赁有限公司的议案》，同意公司和中车集团、天津信托合资设立金融租赁公司，公司出资24.3亿元、持股81%；中车集团出资2.7亿元、持股9%；天津信托有限责任公司出资3亿元、持股10%。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，联交所网站及公司网站刊发日期为2018年3月7日的临时公告《中国中车股份有限公司对外投资涉及的关联交易事项公告》。	已于2019年2月1日取得金融许可证，2月2日取得营业执照，2月28日正式挂牌营业。
经公司第一届董事会第三十五次会议审议通过《关于中车株洲电力机车研究所有限公司参与湖南中车时代电动汽车股份有限公司同比例增资的议案》，公司下属全资子公司中车株洲电力机车研究所有限公司与中车集团、湖南中车时代电动汽车股份有限公司其他股东三一集团有限公司、湖南高新创业投资集团有限公司、肖铿，邓鹏图采取非公开协议方式对湖南中车时代电动汽车股份有限公司进行同比例增资。中车株洲电力机车研究所有限公司增资金额为人民币10.91亿元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，联交所网站及公司网站刊发日期为2018年5月11日的临时公告《中国中车股份有限公司下属子公司对外投资涉及的关联交易事项公告》。	截至2018年12月31日已增资7.27亿元。

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产	被投资企业的净资产	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况
株洲中车时代电动汽车股份有限公司等	股东的子公司	湖南功率半导体创新中心有限公司	功率半导体领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;功率半导体的设计、研发、检测、销售;货物及技术的进出口;会议及展览服务;人才培养(最终以工商注册为准)	500,000	-	-	-	-

共同对外投资的重大关联交易情况说明

2018年10月30日,公司第二届董事会第六次会议审议通过公司下属间接控股子公司株洲中车时代电气股份有限公司、株洲时代新材料科技股份有限公司共同出资人民币15,000万元参股设立湖南功率半导体创新中心有限公司(以下简称“合资公司”)。中国中车集团有限公司控股子公司株洲中车时代电动汽车股份有限公司拟同时出资人民币2,500万元参股合资公司。合资公司名称为湖南功率半导体创新中心有限公司(暂定,最终以工商核准名称为准)。注册资本人民币50,000万元,其中:株洲中车时代电气股份有限公司出资12,500万元,占比25%;重庆长安汽车股份有限公司出资12,500万元,占比25%;南方电网科学研究院有限责任公司、珠海格力电器股份有限公司、天津中环半导体股份有限公司、湖南湘投控股集团集团有限公司分别出资5,000万元,占比均为10%,株洲时代新材料科技股份有限公司、株洲中车时代电动汽车股份有限公司分别出资2,500万元,占比均为5%。全部以现金出资。

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2. 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3. 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中车集团及其子公司	控股股东	-	-	-	2,659,830	-1,550,161	1,109,669
合计		-	-	-	2,659,830	-1,550,161	1,109,669
关联债权债务形成原因		上述关联债权债务往来主要是本公司向中车集团借入的短期借款。					
关联债权债务对公司的影响		以上借款有助于本公司相关项目建设的正常开展,对公司经营成果及财务状况无重大影响。					

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中国中车股份有限公司及其下属全资子公司中新苏州工业园区市政公用工程建设有限公司、控股子公司中车招银(天津)股权投资基金管理有限公司	中国中车股份有限公司及其下属全资子公司	芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	5,818,593	2017年4月27日	2017年6月20日	2047年6月20日	连带责任担保	否	否	-	否	否	-
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)						-							
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)						5,818,593							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						9,522,743							
报告期末对子公司担保余额合计(B)						44,438,521							
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)						50,257,114							
担保总额占公司净资产的比例(%)						33.58%							
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)						-							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)						19,736,904							

担保总额超过净资产50%部分的金额(E)	-
上述三项担保金额合计(C+D+E)	19,736,904
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	/
担保情况说明	担保总额占公司净资产的比例=担保金额/归属于母公司所有者权益。截至2018年12月31日担保余额为502.57亿元,占净资产比例为33.58%,其中:对全资子公司担保余额为201.83亿元;对控股子公司担保余额为242.55亿元,对芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司担保余额为58.19亿元。按担保类型划分:银行承兑汇票担保34.01亿元,贷款及中期票据担保34.57亿元,保函、信用证及授信等担保433.99亿元。公司不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供的担保。截至本期末,公司为负债比率超过70%的全资及控股子公司的担保,均已按照《公司章程》的规定履行了董事会及股东大会审批的程序。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	37,306,320	4,385,151	-
券商理财产品	自有资金	-	60,000	-
其他类	自有资金	4,714,167	2,686,388	-

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中信证券股份有限公司	非保本浮动收益型	60,000	2016年5月9日	2019年8月11日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	5.83%	-	-	-	是	-	-
光大银行株洲分行	非保本浮动收益型	100,000	2018年10月30日	2019年1月14日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	3.74%	-	654	654	是	-	-
光大银行株洲分行	非保本浮动收益型	100,000	2018年10月31日	2019年1月15日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	3.79%	-	643	643	是	-	-
工商银行田心支行	非保本浮动收益型	100,000	2018年12月29日	2019年1月29日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	3.20%		24	24	是	-	-
合计	/	360,000	/	/	/	/	/	/	/	1,321	1,321	/	/	/

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

报告期内，公司签订了若干项销售合同，详情请见公司在上交所网站和联交所网站刊发的日期为 2018 年 4 月 4 日、2018 年 7 月 6 日、2018 年 10 月 9 日、2018 年 12 月 11 日及 2018 年 12 月 28 日的公告。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司 2018 年 7 月 25 日发行 2018 年第一期超短期融资券人民币 30 亿元，到期日 2018 年 11 月 22 日。2018 年 7 月 27 日发行 2018 年第二期超短期融资券人民币 30 亿元，到期日 2018 年 10 月 25 日。2018 年 8 月 20 日发行 2018 年第三期超短期融资券人民币 30 亿元，到期日 2019 年 2 月 16 日。2018 年 8 月 30 日发行 2018 年第四期、第五期超短期融资券各 15 亿元，到期日 2018 年 11 月 28 日。公司 2018 年 12 月 26 日发行 2018 年度第一期资产支持票据优先级人民币 29.25 亿元，次级人民币 1.54 亿元，到期日 2021 年 12 月 26 日。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

公司与控股股东中车集团共同承担甘肃省天水市麦积区、甘谷县和广西壮族自治区百色市靖西市、那坡县 4 个贫困县的定点帮扶任务。(1)扶贫资金筹集：面对公司市场压力和经营压力，克服自身困难，积极想方设法筹集扶贫资金。根据各年帮扶项目进展情况，综合考虑贫困地区人数、贫困程度、收入水平、基础条件和资金使用绩效等因素，按项目情况筹集帮扶资金，保障项目启动和实施的资金需求，确保项目实施质量和资金效益的正常发挥。(2)扶贫资金管理：扶贫开发办公室为扶贫开发主管部门，在公司扶贫开发小组的领导下，严格执行公司有关规定，认真履行资金监管责任，建立健全协调统一的扶贫资金管理机制，全面推行扶贫资金按项目管理使用制度。(3)产业扶贫：贫困需要“输血”，更需要“造血”。根据甘肃省天水市和广西百色市的特点和实际情况，因地制宜扶持贫困群众发展种桑养蚕、水果、中草药、光伏发电等特色产业，以贫困村为重点连片打造特色产业示范基地，加大农村科技咨询和生产技术培训工作，促进贫困地区一村一品、一户一增收项目的发展，加快贫困群众脱贫致富的步伐。(4)基础设施建设：继续坚持把改善贫困村生产生活条件作为扶贫开发的着力点和突破口，持之以恒地狠抓道路建设、危房改造、村容改造、水柜水井等基础设施建设，切实解决贫困群众最迫切、最需要的问题，不断夯实贫困村贫困户的发展基础，实实在在改善群众生产生活条件，帮到群众心坎上。(5)扶贫培训：素质扶贫是帮扶的传统项目。为提升当地村干部的管理能力，更新思想观念，改善知识结构，根据情况实施“天鹅计划-中国中车乡镇干部领导力培训”行动。重点学习党和政府的有关方针、政策，邀请专家讲授相关知识，采取座谈方式交流经验，组织到中车下属企业、新农村等参观学习等，让村干部开阔视野，提升其业务素质和能力。(6)扶贫调研：建立与定点扶贫地方政府、扶贫工作相关单位的沟通机制，确保配套项目的落实到位，进一步增进了解，加深感情。进一步实施“输血”和“造血”相结合的“双轮驱动”帮扶规划，着力提高群众脱贫能力、不断增加贫困群众收入，逐步缩小发展差距，推动当地加快经济结构调整，促进发展方式的转变。(7)扶贫慰问：坚持春节前夕，拨出专款 12 万元，开展“送温暖”活动。按照每县 3 万元、每户 500 元的标准，为帮扶区县的贫困农民带去中车全体员工的问候和祝福。(8)干部挂职扶贫：按照上级的要求，继续派出了 5 名干部挂职扶贫，分别担任扶贫县副职和村第一书记职务，从事对县乡村的帮扶工作。主动了解定点扶贫地区需求，当好集团扶贫工作的联系人，尽心尽力地做好定点扶贫的每一项工作。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

中国中车按照国家关于精准扶贫工作的一系列重要指示要求，为了推动扶贫开发工作的顺利开展，成立了由董事长担任组长的扶贫开发工作领导小组，扶贫办公室具体承担落实定点扶贫开

发工作领导小组部署要求和组织扶贫项目的实施。同时，选拔 4 名挂职干部和 1 名村第一书记到定点扶贫地挂职，保证扶贫工作各项部署落到实处。2018 年直接投入资金共 1,155 万元，在产业帮扶、基础设施建设、乡镇干部培训、消费扶贫等方面全面开展，按计划完成了对甘肃省天水市麦积区、甘谷县和广西壮族自治区百色市靖西市、那坡县 4 个贫困县的定点帮扶任务。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,155
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	745
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	500
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	345
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	43
2.2 资助贫困学生人数(人)	44
3. 兜底保障	
其中：3.1 帮助“三留守”人员投入金额	16
3.2 帮助“三留守”人员数(人)	70
3.3 帮助贫困残疾人投入金额	16
3.4 帮助贫困残疾人数(人)	130
4. 其他项目	基础设施
其中：4.1 项目个数(个)	3
4.2 投入金额	580
4.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	200

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

一是加大调研考察力度。加强组织领导，切实增强政治担当、责任担当，履行好第一负责人的职责，保证主要领导和分管领导每年都要到定点扶贫县至少开展一次调研考察，在精准帮扶上

狠下功夫，确保定点扶贫工作取得实效。二是保证扶贫资金及时到位。筹备召开第四次公司扶贫工作领导小组会议，按计划完成帮扶资金筹集的任务，并根据各扶贫县的年度项目计划，及时将资金拨付到位，并视情况适当加大资金支持力度，全力支持麦积区、靖西市如期脱贫摘帽。三是抓好项目落实和监管。充分依靠当地政府和群众，发挥好挂职干部的作用，加强对资金项目落实情况日常跟踪评估和督促检查，及时帮助解决项目建设中存在的困难和问题，确保项目按期完成。四是持续开展消费帮扶。强化帮扶措施，创新帮扶形式，优先采购甘谷县“扶贫车间”的产品。为拓宽麦积区苹果销售渠道，动员更多公司和员工参与“果树认养活动”。五是实施党建扶贫。结合推进“双打造一培育”战略目标，以那坡县为试点，按照精准结对共建的方式进行党建帮扶。六是继续加强培训帮扶。充分依托中车大学资源优势，继续实施“天鹅计划”培训活动。七是充分发挥所属企业资源优势。立足公司自身优势，积极探索具有中车特色的扶贫路径。利用贫困地区广泛的技术研发、职业教育和人力资源，在零配件制造、劳务用工、污水处理、新能源等方面加强合作，形成相互促进、互相补充、共同发展新格局。八是开展“扶贫济困”帮扶。在那坡县继续开展同舟工程“救急难”行动，扩大了救助层面和范围。春节前夕，对 4 个定点扶贫县进行慰问。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见公司于同日在上交所和联交所网站披露的《中国中车股份有限公司 2018 年社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

中国中车全面贯彻习近平生态文明思想，坚持绿水青山就是金山银山的理念，坚定不移地走生态优先、绿色发展的道路，严格遵守国家生态环境保护法律、法规和标准要求，不断加强生态保护和污染防治工作，履行社会责任。本公司部分下属公司属于国家生态环境保护部门公布的重点排污单位，这些公司的环境信息均已按照有关规定和当地政府主管部门的具体要求进行了环境信息公开，具体内容参见当地政府相关网站。

中国中车生态环境保护情况如下：

（1）排污信息

√适用 □不适用

中国中车废水主要污染物为 COD，废气主要污染物为二氧化硫，危险废物主要为 HW08、HW09、HW12、HW49 类。其中废水排放方式为经处理达标后直接排放或间接排放，COD 排放量为 927 吨；废气排放方式为有组织排放，二氧化硫排放量为 556 吨；危险废物处理量为 16,317 吨，交由有资

质的单位进行处理。主要污染物排放符合国家或地方规定的排放要求，污染物排放总量满足排放总量指标要求。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

中国中车对污染物进行了有效治理，污染处理设施运行正常。建设了污水处理站，针对不同的污水、不同的排放要求，采用了不同的处理工艺，达到国家或地方规定的排放标准；对燃煤锅炉烟尘实施了脱硫除尘净化处理，实施煤改气或煤改电，满足了国家或地方规定的排放要求，部分企业取消了燃煤锅炉，采用外购蒸汽或社会供暖；危险废物严格按照规定要求贮存和管理，委托有资质的单位依法实施无害化安全处置。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

中国中车从源头加强环保风险控制，各企业在实施建设项目时严格执行《环境影响评价法》及环保“三同时”制度要求，建设项目在开工建设前均取得当地政府的环评批复，落实生态保护和污染防治措施，全面按照《建设项目环境保护管理条例》的要求进行项目环保验收。

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

中国中车加强了突发环境事件的应急管理，对突发环境事件进行了分级，编制并下发了《中国中车股份有限公司突发环境事件应急预案》，各企业对本企业的环境应急预案进行了修订和备案，开展了环保应急演练，评估预案的可操作性，有效提高应急能力。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

中国中车组织自己的环境监测机构，加大了对企业的环境监察和环境监测，部分下属企业按照当地政府要求，安装了废水、废气在线监测系统，实现了与环保部门的联网，加强在线监测的管理，保证在线监测有效运行。各企业按照自行制定的监测方案进行污染物监测。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

中国中车下属各企业按照当地环保部门的要求，通过地方环保部门网站或企业网站公开了相关环境信息。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

2016年2月5日，本公司发行总额为6亿美元的H股可转换债券(以下简称“可转换债券”或“债券”)，可转换债券将于2021年2月5日到期。每份可转换债券面值为250,000美元，按面值的100%发行，票面利率为零。可转换债券的初始转股价为每股9.65港币，经调整后的转股价为每股9.15港币。发行债券所得款项用于满足本公司生产及国际经营需要、包括但不限于调整债务结构、对子公司增资、补充营运资金及项目投资等，并可由本公司全权酌情根据实际情况在中国境内外使用。

有关可转换债券的详情请参见本公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为2016年1月26日、2016年2月5日、2016年3月7日、2016年6月27日、2017年6月29日、2017年8月25日及2018年6月12日的相关公告。

(一) 可转换债券对股份摊薄影响

截至2018年12月31日止，可转换债券仍未偿还本金总额为6亿美元。按照经调整后的转股价每股H股9.15港币，若债券获悉数转换时本公司可发行的H股最高数目将为510,832,786股H股。下表载列债券如获悉数转换时本公司的股权架构情况(经参考本公司于2018年12月31日的股权架构情况及假设本公司并无进一步发行股份)：

股东名称	股份数目	占由发行换股股份而扩大的已发行股份总数的百分比
中车集团及其联系人 ^注	14,759,281,450股A股	50.53%
公众股东：		
债券认购人	510,832,786股H股	1.75%
其他公众股东	4,371,066,040股H股	14.96%

	9,568,516,598 股 A 股	32.76%
由发行换股股份而扩大的已发行股本	29,209,696,874 股	100.00%

注：中车集团透过中车金证持有 329,763,427 股 A 股。可转换债券于 2018 年 12 月 31 日若已全部转股，对每股盈利的影响分析请见本报告财务报表附注“十三、其他重要事项”之“2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程”。

(二)可转换债券的主要条款

可转换债券的主要条款如下：

1. 转股权

可转换债券持有人有权于转股期内随时按当时适用的转股价将名下可转换债券转换为股票。可转换债券的转股期为 2016 年 3 月 17 日至 2021 年 1 月 26 日。债券持有人可选择于 1) 转股期内，或 2) 若该债券于到期日前被本公司要求回购，则直至不迟于有关指定赎回日前 10 日为止，随时行使任何债券附带的转股权。若债券持有人根据债券的条款与条件于受限制转股期内(包括首尾两日)行使其权利以要求本公司购回该债券，则其不可就债券行使转股权。

可转换债券的初始转股价为每股 9.65 港币，因派发 2015 年度现金红利自 2016 年 6 月 28 日起调整为每股 H 股 9.50 港币，后因派发 2016 年度现金红利，自 2017 年 6 月 30 日起进一步调整为每股 H 股 9.29 港币。本公司于 2018 年 5 月 31 日召开股东大会通过关于 2017 年度利润分配的方案，向全体股东每股派发人民币 0.15 元(含税)的现金红利，自 2018 年 6 月 13 日起，债券的转股价根据债券的条款与条件由 2017 年经调整后的转股价每股 H 股 9.29 港币调整为每股 H 股 9.15 港币。转股数量由债券本金金额除以转股时的转股价决定。美元对港币的汇率固定为 7.7902 港币兑 1.00 美元。

2. 发行人的赎回权

(1) 到期赎回

除之前已经赎回、转股或回购及注销外，本公司将于可转换债券到期日按其未偿还本金额的 100%赎回全部未转股的可转换债券。

(2) 有条件赎回

在向受托人、债券持有人及主要代理发出不少于 30 日但不超过 60 日的赎回通知后，基于特定条件，本公司可以按照有关赎回日期的未偿还本金额的 100%赎回全部未转股的可转换债券：

a. 自 2019 年 2 月 5 日至到期日前任何时间内，仅当在该赎回通知刊登前联交所的 30 个连续营业日期间(最后一个联交所营业日不得超过发出有关赎回通知当日前 10 个营业日)内任意 20 个

联交所营业日，按适用的当时现行汇率兑换为美元的一股 H 股收盘价，于该 20 个联交所营业日每日都至少为转股价(按固定汇率折算为美元)的 130%，否则不得赎回。倘于任何有关连续 30 个联交所营业日期间发生引起转股价变动的事件，计算相关日期的 H 股收盘价时，须就有关日期做出适当调整，且该调整须经独立投资银行批准；或

b. 如果在发出该通知前尚未赎回或转股的可转换债券的本金低于原发行本金的 10%。

(3) 债券持有人的回售权

可转换债券持有人在回售权日(即 2019 年 2 月 5 日)前不少于 30 日但不超过 60 日时发出通知，发行人将依可转换债券持有人的选择按回售权日其未偿还本金额的 100%赎回全部或仅部分该持有人的可转换债券。

(三) 可转换债券的会计处理

可转换债券由主合同的债项部分和包含赎回权、转股权、回售权在内的嵌入衍生金融工具构成。

(1) 主合同的债项部分按照公允价值进行初始确认，金额约人民币 3,488,045 千元。后续计量采用实际利率法，考虑承销费等发行费用后，按 2.53%的实际利率计算债项的摊余成本对主债务合同进行计量。可转换债券的债项部分本期按实际利率法确认财务费用利息支出 93,851 千元，产生汇兑损失 186,206 千元，计入当期损益。

(2) 嵌入衍生金融工具以公允价值进行初始确认和后续计量，相关交易费用直接计入当期损益，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，计入当期损益。

有关可转换债券的承销费等发行费用按照主合同的债项部分和嵌入衍生金融工具的公允价值比例分摊。与主合同债项相关的承销费等发行费用约人民币 28,745 千元，计入债项部分的初始账面价值并采用实际利率法在债券剩余期限内摊销。与嵌入衍生金融工具相关的承销费等发行费用约人民币 3,550 千元，直接计入发行当期财务费用。可转换债券的嵌入衍生金融工具部分本期产生公允价值变动收益 251,412 千元，汇兑损失 11,555 千元，计入当期损益。

本期可转换债券的债项部分和嵌入衍生金融工具的变动情况如下：

单位：千元 币种：人民币

	债项部分	嵌入衍生 金融工具	合计
2018年1月1日	3,630,772	511,756	4,142,528
本期应计利息	93,851	-	93,851
汇兑损益	186,206	11,555	197,761
公允价值变动损益	-	-251,412	-251,412
2018年12月31日	3,910,829	271,899	4,182,728

(四)其他

根据可转换债券的条款与条件，可转换债券的隐含回报率为零。

2019 年 2 月 5 日，H 股可转换债券持有人已根据可转换债券的条款及条件赎回本金总额为 240,000,000 美元的可转换债券，于上述赎回完成后，H 股可转换债券仍未偿还本金总额为 360,000,000 美元，相当于原本已发行债券的本金总额的 60%。详情请见公司于上交所和联交所发布的日期为 2019 年 2 月 8 日的公告。

第七节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券，请分别说明)：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户) ^注	809,715
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) ^注	818,013

注：截至报告期末，公司 A 股股东户数为 807,296 户，H 股登记股东户数为 2,419 户；截至年度报告披露日前上一月末，公司 A 股股东户数为 815,329 户，H 股登记股东户数为 2,684 户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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 件股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中车集团 ^{注1}	-1,061,857,866	14,429,518,023	50.28	705,052,878	无	-	国有 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{注2}	-593,850	4,359,980,558	15.19	-	未知	-	境外 法人
中国证券金融股 份有限公司	-340,451,675	858,958,326	2.99	-	未知	-	国有 法人
国新投资有限公 司	373,149,730	373,149,730	1.30	-	未知	-	国有 法人
中车金证	-143,494,300	329,763,427	1.15	-	无	-	国有 法人
中央汇金资产管 理有限责任公司	0	304,502,100	1.06	-	未知	-	国有 法人
上海兴瀚资产— 兴业银行—兴业 国际信托有限公 司	0	235,017,626	0.82	235,017,626	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	54,811,900	234,982,900	0.82	-	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	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知
大成基金—农业 银行—大成中证 金融资产管理计 划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知
嘉实基金—农业 银行—嘉实中证 金融资产管理计 划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知
广发基金—农业 银行—广发中证 金融资产管理计 划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知

中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	54,811,900	234,982,900	0.82	-	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	54,811,900	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中车集团 ^{注1}	13,724,465,145	人民币普通股	13,724,465,145
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{注2}	4,359,980,558	境外上市外资股	4,359,980,558
中国证券金融股份有限公司	858,958,326	人民币普通股	858,958,326
国新投资有限公司	373,149,730	人民币普通股	373,149,730
中车金证	329,763,427	人民币普通股	329,763,427
中央汇金资产管理有限责任公司	304,502,100	人民币普通股	304,502,100
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900

银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	234,982,900	人民币普通股	234,982,900
上述股东关联关系或一致行动的说明	中车金证是中车集团的全资子公司。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1: 报告期内, 中车集团将其持有的中国中车各37,308.5233万股A股股份分别划转给北京诚通金控投资有限公司和国新投资有限公司。上述无偿划转完成后, 中车集团直接持有中国中车1,474,520.5423万股A股股份, 占公司总股本的51.38%。上述事项详见本公司发布的日期为2018年7月3日和2018年8月14日的《中国中车股份有限公司关于国有股份无偿划转的提示性公告》和《中国中车股份有限公司关于国有股份无偿划转完成过户登记的公告》。

报告期内, 中车集团将持有的中国中车315,687,400股A股股份换购华夏中证央企结构调整ETF份额和博时中证央企结构调整ETF份额。中车集团下属全资子公司中车金证将持有的中国中车64,572,000股A股股份换购华夏中证央企结构调整ETF份额、博时中证央企结构调整ETF份额及银华中证央企结构调整ETF份额。上述股份换购的股份过户登记手续已办理完毕。

注2: 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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位: 股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中车集团	705,052,878	2020年1月17日	705,052,878	非公开发行完成之日起36个月
2	上海兴瀚资产—兴业银行—兴业国际信托有限公司	235,017,626	2020年1月17日	235,017,626	非公开发行完成之日起36个月

3	国开金融有限责任公司	176,263,219	2020年1月17日	176,263,219	非公开发行完成之日起36个月
4	上海招银股权投资基金管理有限公司	117,508,813	2020年1月17日	117,508,813	非公开发行完成之日起36个月
5	国开精诚(北京)投资基金有限公司	117,508,813	2020年1月17日	117,508,813	非公开发行完成之日起36个月
6	国开思远(北京)投资基金有限公司	58,754,406	2020年1月17日	58,754,406	非公开发行完成之日起36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		国开精诚(北京)投资基金有限公司、国开思远(北京)投资基金有限公司均为公司制私募股权投资基金,其管理人均为国开投资发展基金管理(北京)有限责任公司;国开投资发展基金管理(北京)有限责任公司是国开金融有限责任公司的全资子公司。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	中国中车集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘化龙
成立日期	2002年7月1日
主要经营业务	主要从事铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁,以及轨道交通装备专有技术延伸产业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至2018年12月31日,直接持有贵阳银行股份有限公司(601997)股票10,559,465股。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

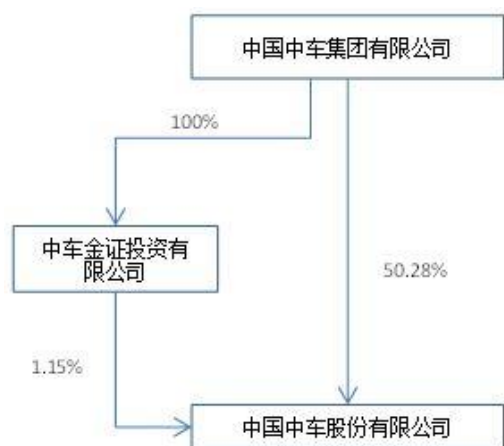
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 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



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

本公司的实际控制人为国务院国资委。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

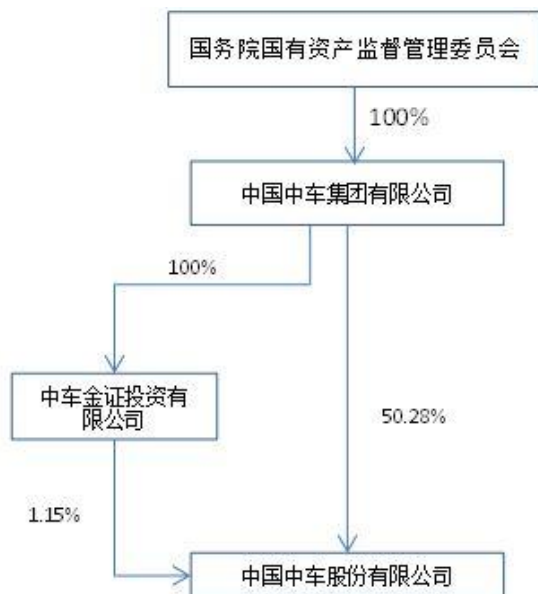
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 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



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

序号	姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的报酬(万元)	基本养老保险等福利缴费(万元)	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
1	刘化龙 ^注	执行董事、董事长	男	56	2018年5月31日	2021年5月30日	50,000	50,000	0	-	-	-	-	是
2	孙永才	执行董事、总裁	男	54	2018年5月31日	2021年5月30日	111,650	111,650	0	-	83.99	12.49	96.48	否
3	徐宗祥	执行董事	男	55	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	79.22	12.49	91.71	否
4	刘智勇	非执行董事	男	61	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	-	-	-	否
5	李国安	独立非执行董事	男	66	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	6.00	-	6.00	否
6	吴卓	独立非执行董事	男	68	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	6.00	-	6.00	否
7	辛定华	独立非执行董事	男	60	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	15.00	-	15.00	否
8	万军	监事、监事会主席	男	55	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	80.82	12.49	93.31	否
9	陈方平	监事	男	58	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	75.95	12.49	88.44	否
10	邱伟	职工监事	男	59	2018年5月31日	2021年5月30日	30,000	30,000	0	-	76.02	12.49	88.51	否

11	詹艳景	副总裁、财务总监	女	55	2018 年 6 月 1 日	2021 年 5 月 30 日	50,000	50,000	0	-	80.10	12.49	92.59	否
12	王军	副总裁	男	55	2018 年 6 月 1 日	2021 年 5 月 30 日	0	0	0	-	79.22	12.49	91.71	否
13	楼齐良	副总裁	男	55	2018 年 6 月 1 日	2021 年 5 月 30 日	0	0	0	-	58.06	12.49	70.55	否
14	余卫平	副总裁	男	52	2018 年 6 月 1 日	2021 年 5 月 30 日	0	0	0	-	58.06	12.49	70.55	否
15	谢纪龙	董事会秘书	男	52	2018 年 6 月 1 日	2021 年 5 月 30 日	73,288	73,288	0	-	75.88	12.49	88.37	否
16	陈嘉强	原独立非执行董事	男	67	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 31 日	0	0	0	-	6.35	-	6.35	否
	合计	/	/	/	/	/	314,938	314,938	0	/	780.67	124.9	905.57	/

注：1. 刘化龙薪酬在中车集团列支。

2. 陈嘉强于 2018 年 5 月 31 日公司第一届董事会任期届满，不再担任公司独立非执行董事职务。

现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1. 董事会

刘化龙先生，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，中共第十九届中央纪委委员，公司董事长、执行董事、党委书记，亦任中车集团董事长、党委书记。刘先生曾任北车集团齐齐哈尔铁路车辆(集团)有限责任公司副总经理、副董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼总经理和党委副书记，南车集团副总经理、党委副书记兼纪委书记和工会主席、党委书记。2007 年 12 月至 2011 年 9 月任中国南车执行董事、党委副书记、纪委书记，2011 年 9 月至 2012 年 10 月任中国南车执行董事、副总裁、党委常委，2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车执行董事、总裁、党委副书记。2015 年 5 月至 2016 年 12 月任公司副董事长、执行董事、党委副书记，2016 年 11 月起出任公司董事长、党委书记。

孙永才先生，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司执行董事、总裁、党委副书记，亦任中车集团董事、总经理、党委副书记。孙先生曾任大连机车车辆有限公司董事兼副总经理、副董事长兼党委书记和副总经理，大连大力轨道交通装备有限公司副董事长兼副总经理，中国北车总工程师、北车集团党委常委。2010 年 12 月至 2015 年 5 月任中国北车副总裁、党委常委。2015 年 5 月至 2017 年 9 月任公司党委常委，2015 年 6 月至 2017 年 5 月任公司副总裁，2017 年 6 月起任公司执行董事，2017 年 9 月起任党委副书记，2017 年 10 月起出任公司总裁。孙先生是党中央、国务院授予的“改革先锋”称号获得者和“复兴号”高速列车研制的主持者，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

徐宗祥先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，现任公司执行董事、党委常委，亦任中车集团党委常委。徐先生曾任株洲电力机车厂副厂长，株洲电力机车有限公司董事兼总经理，董事兼总经理和党委副书记，执行董事兼总经理和党委副书记；南车集团党委常委；中车集团副总经理。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委，2017 年 5 月起任公司党委常委，2017 年 6 月起出任公司执行董事。

刘智勇先生，1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，中央企业专职外部董事，公司非执行董事，亦任中国中煤能源集团公司专职外部董事。刘先生曾任国务院办公厅秘书三局副局长、处长、副局长，广西柳州市委副书记(挂职 2 年)，国务院办公厅秘书三局政务专员兼副局长，秘书一局巡视员兼副局长(负责常务工作)，国务院办公厅机关党委常务副书记。2014 年 8 月起任中国中煤能源集团专职外部董事；2015 年 6 月至 2018 年 10 月任中国中煤能源股份有限公司非执行董事。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车非执行董事；2015 年 5 月起出任公司非执行董事。2018 年 11 月起兼任中国扶贫志愿服务促进会常务副会长。

李国安先生，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，研究员，公司独立非执行董事，亦任中国宝武钢铁集团有限公司外部董事。李先生曾任中国船舶工业总公司第七研究院武汉船舶设计研究所党委副书记、党委副书记兼纪委书记；中国船舶重工集团公司第七研究院院长

助理兼科技部主任，副院长、党组成员，副院长、党组副书记，中国船舶重工集团公司副总经理、党组成员，武汉钢铁(集团)公司外部董事。2014年6月至2015年5月任中国南车独立非执行董事。2015年5月起出任公司独立非执行董事。

吴卓先生，1950年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，研究员，公司独立非执行董事。吴先生曾任航空航天部系统工程司副处长，中国航天工业总公司科研生产部处长、副经理、人事劳动教育部副经理、人事劳动教育局副局长、办公厅负责人，中国航天科技集团公司副总经理、党组成员，期间兼党组纪检组组长，武汉钢铁(集团)公司外部董事。2014年6月至2015年5月任中国南车独立非执行董事。2015年5月起出任公司独立非执行董事。吴先生享受国务院颁发的政府特殊津贴。

辛定华先生，1958年出生，中国香港籍，大学学历，公司独立非执行董事，中国铁建股份有限公司独立非执行董事，利邦控股有限公司的独立非执行董事，中国泰凌医药集团有限公司的独立非执行董事，四环医药控股集团有限公司的独立非执行董事、昆仑能源有限公司独立非执行董事。辛先生曾任摩根大通银行香港区总裁兼香港投资银行部主管，汇盈控股有限公司执行董事、总裁，汇富金融控股有限公司执行董事，汇富国际控股有限公司全球策略委员会主席，怡富集团执行董事及投资银行部主管，新华汇富金融控股有限公司的执行董事，中国中铁股份有限公司的独立非执行董事，中国铁路通信信号股份有限公司的独立非执行董事，香港上市公司商会名誉总干事，香港联交所上市委员会副主席、理事，香港证监会收购及合并委员会委员。辛先生为香港会计师公会资深会员、英国特许公认会计师公会资深会员。2012年2月至2015年5月任中国北车独立非执行董事。2015年5月起出任公司独立非执行董事。

2. 监事会

万军先生，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级政工师，公司监事会主席、党委副书记，亦任中车集团党委副书记、职工董事。曾任国务院办公厅秘书一局副处长、处长、副局长、巡视员兼副局长和国务院办公厅保密委员会专职副主任，天津市经济技术开发区管委会副主任(挂职1年)，中国机械工业集团有限公司党委副书记、纪委书记，北车集团党委副书记兼纪委书记和工会主席、党委副书记兼纪委书记。2013年11月至2015年5月任中国北车职工董事、党委副书记、纪委书记。2015年5月起任公司监事、党委副书记，2015年6月起出任公司监事会主席。

陈方平先生，1960年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级政工师，公司监事、总法律顾问，亦任中车集团总法律顾问。陈先生曾任天津机车车辆机械厂团委书记，中国铁路机车车辆工业总公司团工委书记、干部部部长(人事部主任)，全国铁道团工委常委、团中央委员，北车集团干部部(人事部)部长、纪委副书记。2008年7月至2012年6月任中国北车监事、纪委副书记。2012年6月至2015年5月任中国北车监事会主席、纪委副书记。2015年5月起任公司监事，2015年6月起出任公司总法律顾问。

邱伟先生，1959 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级政工师，公司职工监事、工会主席，亦任中车集团工会主席。邱先生曾任中国铁路机车车辆工业总公司党委办公室副主任，南车集团公司办公室综合处处长、副主任，南车集团工会副主席。2008 年 1 月至 2015 年 5 月间先后任中国南车工会工作委员会副主任、工会主席(2014 年 7 月任)，2009 年 12 月至 2015 年 5 月任中国南车职工监事。2015 年 5 月任公司职工监事，2015 年 6 月起出任公司工会主席。

3. 经营管理层

孙永才先生主要工作经历同上。

詹艳景女士，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，高级会计师、高级经济师，公司副总裁、财务总监、党委常委，亦任中车集团党委常委。詹女士曾任中国船舶工业总公司河南柴油机厂总经济师、董事兼副总经理，北汽福田车辆股份有限公司证券部副经理、财务部经理、副总会计师兼财务部经理、总经理助理兼财务计划部经理、总经理助理，南车集团总会计师、党委常委。2007 年 12 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、财务总监、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁、财务总监。

王军先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。王先生曾任四方股份公司董事兼总工程师、董事兼总经理和党委副书记、副董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼党委书记，南车集团党委常委。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。王先生入选国家百千万人才工程，是国家有突出贡献中青年专家，詹天佑铁道科学技术大奖获得者，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

楼齐良先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级工程师，公司副总裁、党委常委。楼先生曾任中国南车集团南京浦镇车辆厂副厂长，厂长兼党委副书记，浦镇公司执行董事兼总经理和党委副书记，南车集团党委常委。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。

余卫平先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。余先生曾任长春轨道客车股份有限公司副总经理，唐山轨道客车有限责任公司董事长兼党委书记、董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼党委副书记，北车集团党委常委。2013 年 11 月至 2015 年 5 月任中国北车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。

谢纪龙先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，硕士学位，教授级高级经济师，公司董事会秘书、联席公司秘书，中华联合保险董事。谢先生曾任长春机车厂总会计师、副厂长、厂长兼党委副书记，长春机车车辆有限责任公司董事兼总经理和党委副书记，天津机车车辆机械厂党委书记，天津车辆轨道交通装备有限责任公司副董事长。2008 年 8 月至 2013 年 12 月任中国北车董事会秘书。2014 年 1 月-2015 年 5 月任中国北车董事会秘书、联席公司秘书。2015

年 6 月起出任公司董事会秘书、联席公司秘书。谢先生是英国特许秘书及行政人员公会资深会士、香港特许秘书公会资深会士，也是北京上市公司协会第五届理事会副理事长。

其它情况说明

适用 不适用

(一) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘化龙	中车集团	董事长	2016 年 11 月	-
		董事	2015 年 9 月	-
孙永才	中车集团	董事、总经理	2017 年 9 月	-
万军	中车集团	职工董事	2017 年 12 月	-
陈方平	中车集团	总法律顾问	2016 年 12 月	-
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘智勇	国务院国资委	专职外部董事	2013 年 8 月	-
	中国中煤能源集团有限公司	专职外部董事	2014 年 8 月	-
	中国中煤能源股份有限公司	非执行董事	2015 年 6 月	2018 年 10 月
李国安	中国宝武钢铁集团有限公司	外部董事	2016 年 10 月	-
辛定华	中国铁建股份有限公司	独立非执行董事	2014 年 10 月	-
	利邦控股有限公司	独立非执行董事	2008 年 10 月	-
	中国泰凌医药集团有限公司	独立非执行董事	2010 年 3 月	-
	四环医药控股集团有限公司	独立非执行董事	2010 年 10 月	-
	中国铁路通信信号股份有限公司	独立非执行董事	2015 年 5 月	2018 年 8 月
陈嘉强	昆仑能源有限公司	独立非执行董事	2016 年 2 月	-
	中国冶金科工股份有限公司	独立非执行董事	2014 年 11 月	-
谢纪龙	中国铁路通信信号股份有限公司	独立非执行董事	2018 年 8 月	-
	中华联合保险	董事	2016 年 9 月	-
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。董事会决定经营层报酬和奖惩事项，股东大会决定有关董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《公司章程》及有关规定确定董事、监事、高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	非执行董事刘智勇系国资委专职外部董事，按国资委规定不在公司领取报酬；独立董事李国安、吴卓自 2017 年 7 月起根据国资委要求按照股东大会通过后的调整标准领取报酬；董事长、执行董事刘化龙自 2015 年 11 月起在中国中车集团领取报酬；其他董事、监事和高级管理人员报酬均由本公司按照有关规定支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	合计 905.57 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

本报告期内，公司第一届董事会、监事会任期届满，陈嘉强先生不再担任公司独立非执行董事职务。

2018 年 5 月 31 日公司召开 2017 年度股东大会选举：

刘化龙先生、孙永才先生、徐宗祥先生任公司第二届董事会执行董事，刘智勇先生任非执行董事，李国安先生、吴卓先生、辛定华先生任独立非执行董事。

万军、陈方平任公司第二届监事会股东代表监事，与职工代表监事邱伟共同组织公司第二届监事会。

2018 年 5 月 31 日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举：

刘化龙先生任公司第二届董事会董事长(法定代表人)；

刘化龙先生、刘智勇先生、孙永才先生、徐宗祥先生、李国安先生为战略委员会委员，刘化龙先生为主席，刘智勇先生为副主席；

选举李国安先生、刘化龙先生、孙永才先生、吴卓先生、辛定华先生为提名委员会委员，李国安先生为主席；

选举吴卓先生、刘智勇先生、辛定华先生为薪酬与考核委员会委员，吴卓先生为主席；

选举辛定华先生、刘智勇先生、李国安先生为审计与风险管理委员会委员，辛定华先生为主席。

2018 年 5 月 31 日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举万军先生为公司第二届监事会主席。

2018 年 5 月 31 日，公司召开第二届董事会第二次会议，聘任孙永才先生任公司总裁。

2018 年 6 月 1 日，公司召开第二届董事会第三次会议，聘任詹艳景女士任副总裁、财务总监，王军先生、楼齐良先生、余卫平先生任公司副总裁，谢纪龙先生任公司董事会秘书、联席公司秘书。

以上人员任期均至第二届董事会、第二届监事会任期结束之日止。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	222
主要子公司在职员工的数量	168,378
在职员工的数量合计	160,242
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	168,600
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	93,071
技术人员	32,914
管理人员	30,676
其他人员	11,939
合计	168,600
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	467
硕士研究生	11,822
大学本科	49,378
大专	38,508
中专及以下人	68,425
合计	168,600

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司根据国家有关收入分配的各项方针政策，从企业生产经营和管理需求出发，先后制订下发了股份公司薪酬管理办法、工效挂钩办法、薪酬预算办法、人工成本管理办法、企业负责人薪酬管理办法、企业负责人履职待遇业务支出管理办法、企业内部分配制度改革指导意见等一系列管理制度，建立了完整的薪酬管理制度体系。薪酬总量调控方面，坚持“效益决定工资”的基本原则，效率效益高的企业，工资水平高，体现了分配的内部公平；企业负责人薪酬管理方面，将负责人薪酬与经营业绩挂钩，对公司经营和管理目标的实现起到了很好的引领和支撑作用；企业内部分配方面，建立了以岗位绩效工资为主的基本工资制度，体现收入分配的岗位价值导向和工作成果导向，有效提升员工队伍活力。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

根据公司“十三五”人才培养开发规划，编制了《中国中车 2018 年培训工作要点》，统筹开展公司年度人才培养开发工作。对接人才队伍建设目标和年度人才重点工作任务，持续优化培训管理体系、培训课程体系、培训师体系和网络学院平台，加强人才培养工作的创新性、前瞻性、针对性和实效性，加快职业经理人、国际化人才、核心管理(技术、技能)人才队伍建设。紧扣经

营管理实际需求，依托境内外优质培训资源，系统设计专项培训项目，精心策划项目方案，打造精品培训项目。

2018 年共策划举办公司级培训项目 82 班次、培训 3400 余人次，重点组织实施了党的十九大精神轮训、优秀领导力、国际化人才、核心技术人才、核心管理人才、核心技能人才等重点培训项目。2018 年，47.1 万人次参加了子公司级和分厂车间级培训，其中管理人员培训约 6.9 万人次，专业技术人员培训约 6.7 万人次，技能人员培训 33.5 万人次。人才培养开发工作的有序和深入开展，较好的为公司“双打造一培育”战略目标建设提供人力资源保障。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，以及上交所、联交所的有关规定开展公司治理工作，构建了以“三会一层”为代表的现代公司治理架构，建立有效公司治理机制。不断提高企业管治和运营管理水平，公司治理更趋于完善。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
中国中车股份有限公司 2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 31 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 1 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司第一届董事会第三十四次会议审议通过了《关于聘请中国中车股份有限公司 2018 年度审计机构的议案》、《关于中国中车股份有限公司与中国中车集团有限公司签署日常关联交易协议的议案》、《关于中车财务有限公司与中国中车集团有限公司签署〈金融服务框架协议〉的议案》，公司第一届董事会第三十五次会议审议通过了《关于提名中国中车股份有限公司第二届董事会董事候选人的议案》，公司第一届监事会第二十三次会议审议通过了《关于提名中国中车股份有限公司第二届监事会监事候选人的议案》，该等五项议案尚待经中国中车股东大会审议批准，公司控股股东中车集团提出将该等议案作为临时提案提请中国中车 2017 年年度股东大会审议。详情请见日期为 2018 年 5 月 15 日的《中国中车股份有限公司关于 2017 年年度股东大会增加临时提案的公告》。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
刘化龙	否	12	12	0	0	0	否	1
孙永才	否	12	12	0	0	0	否	1
徐宗祥	否	12	12	1	0	0	否	1
刘智勇	否	12	12	0	0	0	否	1
李国安	是	12	12	0	0	0	否	1

吴卓	是	12	12	0	0	0	否	1
辛定华	是	12	10	0	2	0	否	1
陈嘉强 ^注	是	5	4	0	1	0	否	1

注：公司董事会于 5 月 31 日完成换届，第二届董事会由刘化龙、孙永才、徐宗祥、刘智勇、李国安、吴卓、辛定华等 7 人组成。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	11
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

(一) 战略委员会

报告期内，战略委员会严格遵照公司《董事会战略委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司董事会战略委员会现由刘化龙先生、刘智勇先生、孙永才先生、徐宗祥先生、李国安先生担任委员，其中刘化龙先生担任委员会主席，刘智勇先生担任委员会副主席。战略委员会对董事会负责，主要职责为对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，并在董事会授权下监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况。

报告期内，公司董事会战略委员会共召开 3 次会议，审议了《关于中国中车股份有限公司 2018 年度投资预算的议案》等 4 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
刘化龙	3/3	100%
刘智勇	3/3	100%
孙永才	3/3	100%
徐宗祥	3/3	100%
李国安	3/3	100%
吴卓	2/2	100%

备注：2018年5月31日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举中国中车股份有限公司第二届董事会专门委员会成员的议案》，选举刘化龙先生、刘智勇先生、孙永才先生、徐宗祥先生、李国安先生担任战略委员会委员。

(二) 审计与风险管理委员会

报告期内，董事会审计与风险管理委员会严格遵照公司《董事会审计与风险管理委员会工作细则》和《董事会审计与风险管理委员会年报工作规程》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司董事会审计与风险管理委员会现由独立非执行董事辛定华先生、李国安先生以及非执行董事刘智勇先生担任委员，其中辛定华先生具备较丰富的会计专业知识和经验，具备注册会计师资格，担任审计与风险管理委员会主席。审计与风险委员会对董事会负责，主要负责提议聘请或更换外部审计机构，监督及评估外部审计机构工作，审核公司财务信息及其披露，监督内部审计制度及其实施，审查公司内部控制及风险管理制度及系统，内部审计与外部审计之间的沟通等。报告期内，圆满完成以下各项工作：1. 监督外部审计的程序和质量。审计与风险管理委员会就公司2017年度审计工作计划和时间安排与年审会计师事务所进行了沟通，分别听取了会计师事务所的专题汇报，确定了公司2017年度审计工作计划安排。2. 审核公司财务信息及其披露。审计与风险管理委员会多次检查、研究公司报告、财务报表等披露的财务信息，认真审核公司相关财务报告的议案。3. 指导公司内部审计工作。审计与风险管理委员会审议了由审计部门提交的各项议案，审核批准了公司提交的内部审计工作计划，对内部审计工作的开展提出指导要求。4. 审查公司内部控制与风险管理开展情况。审计与风险管理委员会审议了公司提交的有关内部控制和风险管理的议案，对公司2017年度内部控制审计报告发表审阅意见。

报告期内，公司董事会审计与风险管理委员会共召开8次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2017年年度报告的议案》《关于中国中车股份有限公司2018年第一季度报告的议案》等29项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
辛定华	6/8	75%
刘智勇	8/8	100%
李国安	8/8	100%
吴卓	4/4	100%
陈嘉强	4/4	100%

备注：2018年5月31日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举中国中车股份有限公司第二届董事会专门委员会成员的议案》，选举辛定华先生、刘智勇先生、李国安先生担任审计与风险管理委员会委员。

(三) 薪酬与考核委员会

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格遵照公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司董事会薪酬与考核委员会委员由吴卓先生、刘

智勇先生、辛定华先生组成，其中吴卓先生担任委员会主席。薪酬与考核委员会对董事会负责，主要职责为就董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构以及建立正规、透明的薪酬政策制订程序向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准，并对公司董事和高级管理人员的履职情况进行绩效考核评价；负责拟定个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇方案并向董事会提出建议；审核和监督董事和高级管理人员的持续专业发展，对公司薪酬制度执行情况进行监督。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会共召开 1 次会议。审议通过了《关于中国中车股份有限公司董事 2018 年度薪酬的议案》等 2 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
吴卓	1/1	100%
刘智勇	1/1	100%
辛定华	1/1	100%
李国安	1/1	100%
张忠	1/1	100%

备注：2018 年 5 月 31 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举中国中车股份有限公司第二届董事会专门委员会成员的议案》，选举吴卓先生、刘智勇先生、辛定华先生担任薪酬与考核委员会委员。

(四)提名委员会

报告期内，董事会提名委员会严格遵照公司《董事会提名委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司董事会提名委员会由李国安先生、刘化龙先生、孙永才先生、吴卓先生、辛定华先生担任委员，其中李国安先生担任委员会主席。提名委员会对董事会负责，主要职责为制定董事及高级管理人员的提名程序及人选标准，并且初步检讨董事及高级管理人员人选的资格及其他资历；董事提名的有关推荐标准包括董事的适当专业知识及行业经验、个人操守、诚信及技能、以及付出足够时间的承诺；监察董事会成员多元化政策的执行并在适当时候检审和修订该政策，确保其有效性。

报告期内，提名委员会采纳董事会成员多元化的基本政策。在检审董事会的规模和构成、搜寻及提出董事人选时，提名委员会应根据公司的业务模式和具体需要，考虑相关因素以达到董事会成员的多元化。委员会可从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务期限等。在考虑上述相关因素后，委员会按董事人选的长处及其可为董事会作出的贡献，向董事会作出最终的委任建议。

报告期内，公司董事会提名委员会共召开了 5 次会议，审议通过了《关于评核独立非执行董事独立性的议案》等 9 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
李国安	5/5	100%

刘化龙	4/5	80%
孙永才	5/5	100%
吴卓	5/5	100%
辛定华	3/5	60%

备注：2018年5月31日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举中国中车股份有限公司第二届董事会专门委员会成员的议案》，选举李国安先生、刘化龙先生、孙永才先生、吴卓先生、辛定华先生担任提名委员会委员。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

2017年10月12日，经公司第一届董事会第二十六次会议审议通过聘任公司控股股东中车集团总经理孙永才先生担任公司总裁。2018年2月，中车集团收到中国证监会《关于同意豁免中国中车集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函〔2018〕193号），同意豁免孙永才先生高管兼职限制。

公司独立董事对公司总裁孙永才先生兼任控股股东中车集团总经理期间在公司的履职情况发表独立意见如下：孙永才先生主持公司的生产经营工作，密切关注公司财务管理及业务发展相关事项，执行公司股东大会、董事会决议，按照中国法律法规及规范性文件的规定以及《中国中车股份有限公司章程》及公司董事会的授权履行总裁职责，行使总裁职权，切实履行了公司总裁应尽的勤勉尽责义务。孙永才先生严格遵守中国中车集团有限公司作出的避免同业竞争、规范关联交易、保证公司独立性的有关承诺；勤勉尽责，优先履行公司总裁职务，维护了公司及其中小股东的利益。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司对高级管理人员实行年度绩效考核评价机制，从分管工作领域绩效、个人目标行为、团队协作等方面对管理团队人员进行综合考核与评价。高级管理人员薪酬包括基薪和绩效薪金，依据公司当年业绩和个人考核情况确定。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于上交所网站同日披露的《中国中车股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计。德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)出具了无保留意见的审计报告。

详见公司于上交所网站同日披露的《中国中车股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》。
是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、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	0.00	4.70	按年付息, 一次性还本	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, 一次性还本	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, 一次性还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018 年 4 月 17 日, 中国中车股份有限公司披露了《关于 13 南车 01 公司债券的付息兑付和摘牌公告》及《关于 13 南车 02 公司债券的付息公告》, 于 2018 年 4 月 23 日支付 13 南车 01 及 13 南车 02 自 2017 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日期间的利息, 并于 2018 年 4 月 23 日支付 13 南车 01 的本金。2018 年 8 月 23 日, 中国中车股份有限公司披露《关于 16 中车 01 公司债券的付息公告》, 并于 2018 年 8 月 30 日支付 16 中车 01 自 2017 年 8 月 30 日至 2018 年 8 月 29 日期间的利息。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 27 层及 28 层
	联系人	徐晔
	联系电话	010-65051166
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

前述公司债券募集资金均按债券披露使用用途专款专用。截至 2018 年 12 月 31 日，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)全部募集资金已使用完毕。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2018 年 5 月 14 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 & 评估的基础上，出具了《中国中车股份有限公司 13 南车 02 公司债券跟踪评级报告(2018)》及《中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2018)》，本次跟踪主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；“13 南车 02”及“16 中车 01”债券的信用等级为 AAA。

报告期内，发行人评级未发生变化。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

(一) 增信机制

1. 报告期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)增信机制未发生变更。

2. 南车集团为公司中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)进行了担保。

经国务院国资委批复，2015 年 8 月 5 日，北车集团与南车集团签署《中国北方机车车辆工业集团公司与中国南车集团公司之合并协议》，约定北车集团吸收合并南车集团，南车集团注销，北车集团更名为“中国中车集团公司”。南车集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及

其他一切权利与义务均由合并后企业中车集团承继。2015 年 9 月 7 日，由受托管理人中国国际金融股份有限公司召集，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)2015 年第二次债券持有人会议在北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层中国国际金融股份有限公司 2810 会议室召开，该次会议审议通过了《关于中国中车集团公司承继中国南车集团公司对本期债券担保义务的议案》。2015 年 9 月 24 日，北车集团完成工商变更登记，更名为“中国中车集团公司”；南车集团作为中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)的担保人义务由中车集团承继。

2017 年 12 月 14 日，中国中车股份有限公司发布《中国中车股份有限公司关于控股股东改制更名及相关工商登记事项变更的公告》。经国务院国资委批准，中车集团由全民所有制企业改制为国有独资公司，改制后中车集团名称为“中国中车集团有限公司”，由国务院国资委代表国务院履行出资人职责。中车集团的全部债权债务、各种专业和特殊资质证照等由改制后的中国中车集团有限公司承继。

担保人 2018 年 9 月 30 日情况如下：

(1) 担保人主要财务指标情况

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2018 年 9 月 30 日
净资产	1467.55
资产负债率	66.62%
净资产收益率	5.67%
流动比率	1.21
速动比率	0.75
累计对外担保余额	58.33
累计对外担保余额占净资产的比例	3.97%

注：累计对外担保指公司及其控股子公司为第三方(指公司合并报表范围外的主体)提供对外担保的情形。

(2) 担保人资信状况如下：

截至 2018 年 9 月 30 日，中车集团获得主要合作银行的授信额度 2,360.39 亿元，已使用额度 386.34 亿元，剩余授信额度 1,974.05 亿元。

2016 年-2018 年，中车集团在与主要客户的业务往来中，未发生重大违约情况。也未发生延迟支付债务融资工具本息的情况。

(3) 担保人所拥有的除公司股权外的其他子公司如下：

截至 2018 年 9 月 30 日，中车集团除公司股权外，拥有 31 家全资一级子公司。

(4) 担保人受限资产情况

截至 2018 年 9 月 30 日，中车集团所有权受到限制的资产账面价值共计人民币 94.68 亿元。

(二) 偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)偿债计划及偿债保障措施未发生变更。公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。

(三) 专项偿债账户

经中国证监会“证监许可[2013]285 号”文核准，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)债券发行工作于 2013 年 4 月 24 日结束，发行规模为人民币 30 亿元。本期债券扣除承销费用后的募集资金，已于 2013 年 4 月 24 日汇入发行人在中国民生银行北京西直门支行开立的 0123014170011722 号银行账户。众环海华会计师事务所有限公司已针对上述到账款项进行了验证，并出具了编号为众环验字(2013)02001 号验证报告。

根据中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)募集说明书的相关内容，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)所募集资金用于补充流动资金。

中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)未设置专项偿债账户。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司债券存续期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年(重述)	本期比上年同期增减 (%)
息税折旧摊销前利润	21,729,876	21,010,622	3.42
流动比率	1.21	1.26	-3.97
速动比率	0.79	0.84	-5.95
资产负债率(%)	58.13	62.18	下降 4.05 个百分点
EBITDA 全部债务比(%)	10.46	9.96	上升 0.50 个百分点
利息保障倍数	9.27	8.64	7.29
现金利息保障倍数	15.20	16.22	-6.29
EBITDA 利息保障倍数	13.33	12.50	6.64

贷款偿还率(%)	1.00	1.00	-
利息偿付率(%)	108.55	100.00	上升 8.55 个百分点

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，本公司对其他债券和债务融资工具均按时、足额进行了付息兑付。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司银行授信额度金额、已使用金额及剩余授信额度详见下表：

单位：千元 币种：人民币

银行名称	授信额度金额	已使用金额	剩余授信额度
中信银行总行营业部	5,000,000	467,659	4,532,341
兴业银行北京分行	3,000,000	-	3,000,000
国家开发银行	12,000,000	-	12,000,000
中国光大银行	3,500,000	-	3,500,000
交通银行北京分行	10,000,000	-	10,000,000
北京农商银行	3,500,000	500,000	3,000,000
昆仑银行	1,000,000	-	1,000,000
中国建设银行股份有限公司	10,000,000	4,082,192	5,917,808
中国工商银行	9,900,000	700,010	9,199,990
中国银行	20,000,000	3,451,786	16,548,214
中国进出口银行	18,000,000	-	18,000,000
民生银行	20,000,000	6,461,352	13,538,648
中国农业银行	8,000,000	1,740,000	6,260,000
招商银行	10,000,000	4,409,099	5,590,901
法兴银行(中国)有限公司	100,000	81,151	18,849
北京银行北辰路支行	7,500,000	-	7,500,000
浙商银行	5,000,000	-	5,000,000
华夏银行股份有限公司北京分行	4,000,000	-	4,000,000
浦发银行	4,000,000	-	4,000,000
合计	154,500,000	21,893,249	132,606,751

单位：千元 币种：美元

银行名称	授信额度金额	已使用金额	剩余授信额度
渣打银行	245,000	5,055	239,945
星展银行	100,000	2,425	97,575
花旗银行	224,000	-	224,000
合计	569,000	7,480	561,520

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(5 年期)严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，不存在违反相关约定及承诺的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十二节 投资者关系

搭建与投资者沟通的平台，畅通与投资者沟通的渠道，与投资者进行有效交流沟通，不断扩大公司在资本市场的影响力，提升公司的市值。

2018 年通过组织路演与反向路演、参加证券机构的策略会等，多渠道地与投资者、潜在投资者交流沟通，扩大公司在资本市场的影响力。一是组织路演活动。全年共在香港、上海、深圳、广州、北京等组织了三次路演活动。4 月在香港组织 2017 年年度业绩推介会，共有各大机构的投资者及资深分析师近 100 人参加；二是组织反向路演活动。9 月份组织分析师反向路演活动，先后在齐齐哈尔及长春开展了分析师调研活动，让投资者了解货车业务重组、货车行业发展、动车组生产、城轨业务等情况，增强投资者投资公司股票的信心；三是参加证券公司组织的策略会及论坛。共参加证券公司组织的策略会 19 次，与约 150 家主要机构通过一对一或一对多的形式充分交流；四是做好危机处理，稳定股价。针对媒体报道公司负面新闻，立即启动应急预案，通过监测舆情发展、投放正面新闻、与重点分析师沟通等应对措施，增强市场信心。

除做好上述重点工作外，不断强化投关日常工作。一是组织境内、外财经公关公司，及时编发每日媒体监测信息、资本市场周报以及公关事件分析，为董监高成员提供及时准确的信息支持；二是跟踪股价，分析股东结构、主要股东持股变化情况；三是持续更新投资者档案，建立了资本市场分析师库，特别是常年关注公司的分析师库，并进行日常管理和维护，定期更新投资者关注问题库；四是及时更新公司网站上投资者关系专栏，让投资者及时了解公司信息；五是安排专人接听投资者电话，接收投资者电子邮件，耐心细致地记录、解答投资者提出的问题。

打造责任中车，加强与媒体和客户之间的沟通，也是公司投资者关系工作的重心。以精准扶贫为突破点，不断加强社会责任形象的宣传力度，打造“责任中车”品牌形象；继续发挥“车迷有约走进中车”公众开放日效应，做好第五届、第六届“车迷有约”活动，不仅聚焦了中车核心子公司“大连公司”，还成功引入中车电动，推介中车新产业；紧抓上合青岛峰会、金砖国家约翰内斯堡峰会、“一带一路”五周年等重大节点，强劲传播中车“走出去”和参与“一带一路”建设成就；利用“高铁奥运会”——柏林轨道交通展之机，面向全球展出中车创新产品；积极做好长编组复兴号动车组上线、动力集中型动车组线路试验、上海第 5000 辆地铁下线、公司出口牙买加机车、出口尼日利亚城轨车辆、出口新加坡无人驾驶地铁等宣传报道工作。

一年来，公司在资本市场屡获殊荣，先后获得 14 个重要奖项：(1) 荣获 2018 中国证券金紫荆奖之改革开放四十周年杰出贡献企业家奖、一带一路最佳实践上市公司奖和最佳上市公司董事会秘书奖；(2) 荣获第十八届中国上市公司百强高峰论坛之中国百强企业奖、中国百强杰出企业家奖、中国百强优秀董事会秘书奖；(3) 在美国媒体专业联盟 LACP 2017 年年度报告“远见奖”(2017 Vision Awards Annual Report Competition) 评选中，公司 2017 年年报排名亚太区第 58 名，获得设备、机械和仪器工业组金奖，2017 年度最佳中国年报第 60 名，以及美术设计技术成就奖 4 项大奖；(4) 在第三十二届 ARC 年报大奖(2018 MerComm Annual Report Competition) 评选中，

公司 2017 年年报力摘轨道交通制造行业年报印刷生产金奖，财务数据荣誉奖及文字内容荣誉奖 3 项大奖；(5)连续三年在上交所年度上市公司信息披露工作评价中获得 A 级。

有效的投资者关系管理，促进了公司与投资者之间的良性互动，建立了稳定和优质的投资者基础，促进了公司整体利益最大化和股东财富增长并举的投资理念。

审计报告

德师报(审)字(19)第 P02025 号
(第 1 页, 共 4 页)

中国中车股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了后附的中国中车股份有限公司(以下简称“中国中车”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中国中车 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中国中车,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

海外运营相关事项

(一)商誉的减值

1、 事项描述

财务报表附注五、20 所示,截至 2018 年 12 月 31 日,中国中车合并资产负债表中商誉账面原值人民币 1,465,034 千元扣除累计减值准备人民币 751,992 千元后的净值为人民币 713,042 千元,对财务报表具有重要性。如财务报表附注三、28 所示,企业合并形成的商誉,中国中车至少在每年年度终了进行减值测试。减值测试要求估计包含商誉的相关资产组的可收回金额,即相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额与相关资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。在确定相关资产组未来现金流量现值或采用收益法确定相关资产组公允价值时,中国中车需要恰当的预测相关资产组未来现金流的长期平均增长率、收入增长率、长期资产投资收入比率、毛利率和合理的折现率,这涉及管理层运用重大会计估计和判断。基于上述原因,我们将商誉减值作为关键审计事项。

审计报告-续

德师报(审)字(19)第 P02025 号
(第 2 页, 共 4 页)

三、关键审计事项-续

海外运营相关事项-续

(一)商誉减值-续

2、审计应对

我们针对商誉的减值执行的主要审计程序包括:

- (1)测试和评价与商誉减值相关的关键内部控制的有效性;
- (2)评估减值测试方法的适当性;
- (3)了解和评价管理层利用其估值专家的工作,测试管理层减值测试所依据的基础数据,利用估值专家评估管理层减值测试中所采用关键假设及其合理性;
- (4)检查商誉减值测试模型的计算准确性。

(二)海外机车供应

1、事项描述

合并财务报表附注十一、3 所述,媒体报道的一铁路运营商就机车供应的采购作为一个关键审计事项,主要是由于评估该事项对于中国中车及其合并财务报表的可能影响涉及判断。管理层就该事项的结论请参见附注十一、3。

2、审计应对

我们用以评估该事项相关影响的程序包括:

- (1)了解并执行审计程序以评估管理层对于该事项对中国中车的潜在影响以及合并财务报表相关披露的考虑;
- (2)设计和执行审计程序以获得审计证据支持我们的结论,包括复核管理层提供和准备的意见及分析;
- (3)评估合并财务报表附注十一、3 披露的恰当性。

四、其他信息

中国中车管理层对其他信息负责。其他信息包括中国中车 2018 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

审计报告-续

德师报(审)字(19)第 P02025 号
(第 3 页, 共 4 页)

四、其他信息-续

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

中国中车管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中国中车的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算中国中车、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国中车的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

审计报告-续

德师报(审)字(19)第 P02025 号
(第 4 页, 共 4 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任-续

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对中国中车的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中国中车不能持续经营。

(5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6)就中国中车中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国注册会计师:徐斌
(项目合伙人)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师:杨红梅

2019年3月28日

第十三节 财务报告

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：中国中车股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注五	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (重述)
流动资产：			
货币资金	1	38,171,008	60,902,287
交易性金融资产	2	7,246,736	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	2,569,294
应收票据及应收账款	3	79,680,709	104,745,796
其中：应收票据		15,475,106	27,071,265
应收账款		64,205,603	77,674,531
预付款项	4	9,198,553	10,678,259
其他应收款	5	3,029,887	3,349,471
存货	6	55,121,500	55,234,835
合同资产	7	14,657,889	-
持有待售资产		6,354	52,443
一年内到期的非流动资产	8	11,646,729	12,405,187
其他流动资产	9	8,752,763	5,566,448
流动资产合计		227,512,128	255,504,020
非流动资产：			
发放贷款和垫款		1,880,911	192,693
债权投资	10	1,622,252	-
可供出售金融资产		-	2,805,856
持有至到期投资		-	1,429,188
长期应收款	11	7,809,013	10,365,326
长期股权投资	12	13,765,792	11,213,510
其他权益工具投资	13	2,252,423	-
其他非流动金融资产	14	598,551	-
投资性房地产	15	1,248,530	1,027,187
固定资产	16	57,390,729	57,243,562
在建工程	17	8,098,213	8,675,879
无形资产	18	16,650,104	17,783,292
开发支出	19	286,606	236,807
商誉	20	713,042	1,242,487
长期待摊费用		223,691	188,588
递延所得税资产	21	3,644,579	3,697,406
其他非流动资产	22	13,826,486	3,600,667
非流动资产合计		130,010,922	119,702,448
资产总计		357,523,050	375,206,468
流动负债：			
短期借款	23	8,634,101	32,428,947
吸收存款及同业存放	24	2,795,282	3,469,987
拆入资金		14,955	-
以公允价值计量且其变动计入当期		-	225,240

项目	附注五	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (重述)
损益的金融负债			
应付票据及应付账款	25	121,168,707	127,648,943
预收款项	26	24,337	20,290,653
合同负债	27	22,335,899	-
应付职工薪酬	28	2,045,836	2,153,357
应交税费	29	3,529,455	3,379,995
其他应付款	30	9,860,396	9,135,086
一年内到期的非流动负债	31	11,786,543	4,513,956
其他流动负债	32	6,155,925	229,401
流动负债合计		188,351,436	203,475,565
非流动负债:			-
长期借款	33	880,011	4,459,542
应付债券	34	3,500,000	9,125,940
长期应付款	35	279,178	305,492
长期应付职工薪酬	36	3,599,049	3,718,519
预计负债	37	5,389,261	5,417,215
递延收益	38	5,503,288	5,756,605
递延所得税负债	21	158,546	175,882
其他非流动负债	39	177,654	852,086
非流动负债合计		19,486,987	29,811,281
负债合计		207,838,423	233,286,846
股东权益:			
股本	40	28,698,864	28,698,864
资本公积	41	40,628,708	40,687,666
其他综合收益	42	(866,748)	(235,718)
专项储备	43	49,957	49,957
盈余公积	44	3,279,992	2,821,562
一般风险准备		551,265	551,265
未分配利润	45	56,115,657	49,010,335
归属于母公司股东权益合计		128,457,695	121,583,931
少数股东权益		21,226,932	20,335,691
股东权益合计		149,684,627	141,919,622
负债和股东权益总计		357,523,050	375,206,468

附注为财务报表的组成部分

第 91 页至第 236 的财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 刘化龙

主管会计工作负责人: 詹艳景

会计机构负责人: 王健

公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:中国中车股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十四	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	1	8,472,605	18,731,214
交易性金融资产		61,242	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	2,139,563
应收票据及应收账款		275,828	186,998
预付款项		-	149,231
其他应收款	2	23,195,654	30,240,285
一年内到期的非流动资产		880,192	1,254,352
其他流动资产		-	439,497
流动资产合计		32,885,521	53,141,140
非流动资产:			
长期应收款		5,701,111	7,323,891
长期股权投资	3	100,154,514	98,470,615
固定资产		25,797	23,886
在建工程		40,752	29,951
无形资产		109,148	108,324
其他非流动资产		2,430,000	-
非流动资产合计		108,461,322	105,956,667
资产总计		141,346,843	159,097,807
流动负债:			
短期借款		4,866,730	23,925,236
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	181,755
应付票据及应付账款		231,686	264,403
预收款项		-	179,715
应付职工薪酬		56,964	52,629
应交税费		10,912	10,324
其他应付款		23,138,870	22,254,843
合同负债		42,518	-
一年内到期的非流动负债		6,181,896	1,500,000
其他流动负债		3,000,000	-
流动负债合计		37,529,576	48,368,905
非流动负债:			
长期借款		-	1,000,000
应付债券		3,500,000	9,125,940
长期应付款		241	-
长期应付职工薪酬		2,090	4,830
其他非流动负债		-	511,756
非流动负债合计		3,502,331	10,642,526
负债合计		41,031,907	59,011,431
股东权益:			
股本		28,698,864	28,698,864

项目	附注十四	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资本公积		62,804,362	62,801,939
其他综合收益		(32,989)	59,837
盈余公积		3,279,992	2,821,562
未分配利润		5,564,707	5,704,174
股东权益		100,314,936	100,086,376
负债和股东权益总计		141,346,843	159,097,807

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：詹艳景

会计机构负责人：王健

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注五	2018 年度	2017 年度(重述)
一、营业总收入	46	219,082,641	211,012,935
二、营业总成本		208,955,200	200,437,458
其中: 营业成本	46	170,526,021	163,154,065
税金及附加	47	2,038,395	2,113,899
销售费用	48	7,745,841	7,218,095
管理费用	49	13,430,881	13,945,916
研发费用	50	10,896,916	9,977,454
财务费用	51	1,279,396	1,253,364
其中: 利息费用		1,455,585	1,326,713
利息收入		591,127	422,600
资产减值损失	52	1,407,475	2,774,665
信用减值损失	53	1,630,275	-
加: 其他收益	54	1,125,094	823,714
投资收益(损失以“—”号填列)	55	2,053,926	2,694,308
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		558,314	526,241
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	56	419,593	(330,511)
资产处置收益(损失以“—”号填列)	57	1,008,776	966,038
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		14,734,830	14,729,026
加: 营业外收入	58	987,581	1,018,331
减: 营业外支出	59	380,039	362,174
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		15,342,372	15,385,183
减: 所得税费用	60	2,343,865	2,387,765
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		12,998,507	12,997,418
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		12,998,507	12,997,418
(二)按所有权归属分类		-	-
1.归属于母公司股东的净利润		11,305,044	10,791,348
2.少数股东损益		1,693,463	2,206,070
六、其他综合收益的税后净额		(237,531)	86,775
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	42	(250,398)	68,317
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(395,233)	214,586
1.重新计量设定受益计划变动额		(73,849)	214,586
2.其他权益工具投资公允价值变动		(321,384)	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		144,835	(146,269)
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(56,699)	(18,832)
2.其他债权投资公允价值变动		45,492	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	11,299
4.其他债权投资信用减值准备		14	-
5.外币财务报表折算差额		156,028	(138,736)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		12,867	18,458
七、综合收益总额		12,760,976	13,084,193
归属于母公司所有者的综合收益总额		11,054,646	10,859,665
归属于少数股东的综合收益总额		1,706,330	2,224,528
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		0.39	0.38
(二)稀释每股收益(元/股)		0.39	0.37

本年发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前产生的净亏损为:人民币 11,623 千元,上年被合并方产生的净亏损为:人民币 14,132 千元。

法定代表人:刘化龙

主管会计工作负责人:詹艳景

会计机构负责人:王健

公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十四	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	4	567,509	1,056,005
减：营业成本	4	167,764	608,131
税金及附加		9,513	9,214
销售费用		23,479	38,526
管理费用		282,441	284,636
研发费用		163,113	203,421
财务费用		395,271	(24,083)
其中：利息费用		1,388,213	1,352,650
利息收入		1,200,826	1,286,151
资产减值损失		-	-
信用减值损失		1,734	-
加：投资收益(损失以“-”号填列)	5	4,700,525	5,861,624
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		125,766	179,128
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		355,348	(323,678)
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-	41
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		4,580,067	5,474,147
加：营业外收入		4,229	3,435
减：营业外支出		1	29
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,584,295	5,477,553
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,584,295	5,477,553
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		4,584,295	5,477,553
五、其他综合收益的税后净额		(53,328)	(866)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		3,371	2,331
1.重新计量设定受益计划变动额		3,371	2,331
(二)将重分类进损益的其他综合收益		(56,699)	(3,197)
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(56,699)	(18,832)
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	15,635
六、综合收益总额		4,530,967	5,476,687

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：詹艳景

会计机构负责人：王健

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度(重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		257,818,110	227,374,104
吸收存款及同业存放净增加额		-	758,621
收到的税费返还		1,294,261	817,087
收到其他与经营活动有关的现金	附注五、62	3,461,593	3,608,637
经营活动现金流入小计		262,573,964	232,558,449
购买商品、接受劳务支付的现金		182,025,019	157,537,560
吸收存款及同业存放净减少额		674,705	-
支付给职工以及为职工支付的现金		29,628,066	28,383,602
支付的各项税费		13,957,337	15,576,539
支付其他与经营活动有关的现金	附注五、62	17,419,493	14,876,404
经营活动现金流出小计		243,704,620	216,374,105
经营活动产生的现金流量净额	附注五、63	18,869,344	16,184,344
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		56,520,852	37,364,706
取得投资收益收到的现金		531,474	430,437
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,335,456	996,195
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	附注六、3	630,430	1,648,598
收到其他与投资活动有关的现金		299,793	242,965
投资活动现金流入小计		59,318,005	40,682,901
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,041,777	8,697,059
投资支付的现金		54,320,829	34,919,820
非同一控制下收购子公司支付的现金净额	附注六、1	222,045	14,820
处置子公司所支付的现金	附注六、3	66,678	9,483
支付其他与投资活动有关的现金		-	16,700
投资活动现金流出小计		63,651,329	43,657,882
投资活动使用的现金流量净额		(4,333,324)	(2,974,981)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		145,719	12,164,135
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		138,948	223,135
取得借款收到的现金		13,868,678	89,926,295
发行债券收到的现金		12,000,000	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		19,188	8,000
筹资活动现金流入小计		26,033,585	104,098,430
偿还债务支付的现金		51,031,342	88,862,820
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,758,429	8,185,708
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		911,731	716,282
购买子公司少数股东权益所支付的现金		175,148	93,619
同一控制下收购子公司	附注六、2	22,761	10,356
支付其他与筹资活动有关的现金		9,970	196,536
筹资活动现金流出小计		57,997,650	97,349,039
筹资活动(使用)产生的现金流量净额		(31,964,065)	6,749,391
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		12,596	(310,358)
五、现金及现金等价物净(减少)增加额	附注五、63	(17,415,449)	19,648,396
加：年初现金及现金等价物余额	附注五、63	47,705,543	28,057,147
六、年末现金及现金等价物余额	附注五、63	30,290,094	47,705,543

公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十四	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		375,456	915,754
收到的税费返还		37,940	61,958
收到其他与经营活动有关的现金		6,548,842	3,067,750
经营活动现金流入小计		6,962,238	4,045,462
购买商品、接受劳务支付的现金		99,666	475,756
支付给职工以及为职工支付的现金		168,240	148,513
支付的各项税费		10,134	21,817
支付其他与经营活动有关的现金		6,416,575	3,580,963
经营活动现金流出小计		6,694,615	4,227,049
经营活动产生(使用)的现金流量净额	6	267,623	(181,587)
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		66,528,388	56,341,356
取得投资收益收到的现金		6,503,959	6,625,012
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	124
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		9,602,077	2,067,210
投资活动现金流入小计		82,634,424	65,033,702
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,200	25,670
投资支付的现金		69,570,936	60,724,850
投资活动现金流出小计		69,612,136	60,750,520
投资活动产生的现金流量净额		13,022,288	4,283,182
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	11,941,000
取得借款收到的现金		92,256,730	90,148,586
发行债券收到的现金		12,000,000	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		40,639,860	43,226,602
筹资活动现金流入小计		144,896,590	147,316,188
偿还债务支付的现金		123,031,946	84,222,688
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,558,606	7,286,944
支付其他与筹资活动有关的现金		39,832,623	47,573,466
筹资活动现金流出小计		168,423,175	139,083,098
筹资活动(使用)产生的现金流量净额		(23,526,585)	8,233,090
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(22,681)	13,810
五、现金及现金等价物净(减少)增加额		(10,259,355)	12,348,495
加:年初现金及现金等价物余额		17,729,651	5,381,156
六、年末现金及现金等价物余额		7,470,296	17,729,651

合并股东权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2018 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2017 年 12 月 31 日余额	28,698,864	40,636,666	(235,718)	49,957	2,821,562	551,265	49,035,995	20,310,812	141,869,403
加: 会计政策变更(附注三、29)	-	-	(357,430)	-	-	-	545,155	176,498	364,223
同一控制下企业合并	-	51,000	-	-	-	-	(25,660)	24,879	50,219
二、2018 年 1 月 1 日余额(重述)	28,698,864	40,687,666	(593,148)	49,957	2,821,562	551,265	49,555,490	20,512,189	142,283,845
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	(58,958)	(273,600)	-	458,430	-	6,560,167	714,743	7,400,782
(一)综合收益总额	-	-	(250,398)	-	-	-	11,305,044	1,706,330	12,760,976
(二)股东投入和减少资本	-	(58,958)	-	-	-	-	(4,819)	91,463	27,686
1. 股东投入的普通股	-	6,771	-	-	-	-	-	138,948	145,719
2. 2018 年度同一控制下企业合并的对价	-	(22,761)	-	-	-	-	-	-	(22,761)
3. 收购少数股权	-	(59,521)	-	-	-	-	(4,819)	(110,810)	(175,150)
4. 购买子公司	-	-	-	-	-	-	-	141,480	141,480
5. 出售少数股权	-	-	-	-	-	-	-	19,189	19,189
6. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(90,073)	(90,073)
7. 其他	-	16,553	-	-	-	-	-	(7,271)	9,282
(三)利润分配	-	-	-	-	458,430	-	(4,763,260)	(1,083,050)	(5,387,880)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	458,430	-	(458,430)	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(1,083,050)	(5,387,880)
(四)股东权益内部结转	-	-	(23,202)	-	-	-	23,202	-	-
1. 处置其他权益工具投资其他综合收益结转留存收益	-	-	(23,202)	-	-	-	23,202	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	577,432	-	-	-	30,516	607,948
2. 本年使用	-	-	-	(577,432)	-	-	-	(30,516)	(607,948)
四、2018 年 12 月 31 日余额	28,698,864	40,628,708	(866,748)	49,957	3,279,992	551,265	56,115,657	21,226,932	149,684,627

合并股东权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2017 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2016 年 12 月 31 日余额	27,288,758	30,188,763	(304,035)	49,957	2,273,807	551,265	44,811,955	18,955,106	123,815,576
加：同一控制下企业合并	-	51,000	-	-	-	-	(18,452)	31,803	64,351
二、2017 年 1 月 1 日余额(重述)	27,288,758	30,239,763	(304,035)	49,957	2,273,807	551,265	44,793,503	18,986,909	123,879,927
三、本年增减变动金额(减少以“－”号填列)	1,410,106	10,447,903	68,317	-	547,755	-	4,216,832	1,348,782	18,039,695
(一)综合收益总额(重述)	-	-	68,317	-	-	-	10,791,348	2,224,528	13,084,193
(二)股东投入和减少资本	1,410,106	10,447,903	-	-	-	-	-	(136,374)	11,721,635
1. 股东投入的普通股	1,410,106	10,523,999	-	-	-	-	-	223,135	12,157,240
2. 2017 年度同一控制下企业合并的对价	-	(5,388)	-	-	-	-	-	(4,968)	(10,356)
3. 收购少数股权	-	(81,336)	-	-	-	-	-	(48,813)	(130,149)
4. 购买子公司	-	-	-	-	-	-	-	26,126	26,126
5. 出售少数股权	-	10,628	-	-	-	-	-	(10,628)	-
6. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(280,648)	(280,648)
7. 其他	-	-	-	-	-	-	-	(40,578)	(40,578)
(三)利润分配	-	-	-	-	547,755	-	(6,574,516)	(739,372)	(6,766,133)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	547,755	-	(547,755)	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	(6,026,761)	(739,372)	(6,766,133)
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	602,216	-	-	-	68,702	670,918
2. 本年使用	-	-	-	(602,216)	-	-	-	(68,702)	(670,918)
四、2017 年 12 月 31 日余额(重述)	28,698,864	40,687,666	(235,718)	49,957	2,821,562	551,265	49,010,335	20,335,691	141,919,622

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：詹艳景

会计机构负责人：王健

公司股东权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2018 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2017 年 12 月 31 日余额	28,698,864	62,801,939	59,837	2,821,562	5,704,174	100,086,376
加: 会计政策变更(附注三、29)	-	-	(39,498)	-	39,498	-
二、2018 年 1 月 1 日余额(重述)	28,698,864	62,801,939	20,339	2,821,562	5,743,672	100,086,376
三、本年增减变动金额(减少以 “-”号填列)	-	2,423	(53,328)	458,430	(178,965)	228,560
(一)综合收益总额	-	-	(53,328)	-	4,584,295	4,530,967
(二)股东投入和减少资本	-	2,423	-	-	-	2,423
1. 联营公司其他权益变动	-	2,423	-	-	-	2,423
(三)利润分配	-	-	-	458,430	(4,763,260)	(4,304,830)
1. 提取盈余公积	-	-	-	458,430	(458,430)	-
2. 对或股东的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
四、2018 年 12 月 31 日余额	28,698,864	62,804,362	(32,989)	3,279,992	5,564,707	100,314,936

公司股东权益变动表-续
2018 年 1—12 月

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2016 年 12 月 31 日余额	27,288,758	52,277,940	60,703	2,273,807	6,801,137	88,702,345
二、2017 年 1 月 1 日余额	27,288,758	52,277,940	60,703	2,273,807	6,801,137	88,702,345
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,410,106	10,523,999	(866)	547,755	(1,096,963)	11,384,031
(一)综合收益总额	-	-	(866)	-	5,477,553	5,476,687
(二)股东投入和减少资本	1,410,106	10,523,999	-	-	-	11,934,105
1. 所有者投入的普通股	1,410,106	10,523,999	-	-	-	11,934,105
(三)利润分配	-	-	-	547,755	(6,574,516)	(6,026,761)
1. 提取盈余公积	-	-	-	547,755	(547,755)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(6,026,761)	(6,026,761)
四、2017 年 12 月 31 日余额	28,698,864	62,801,939	59,837	2,821,562	5,704,174	100,086,376

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：詹艳景

会计机构负责人：王健

一、公司基本情况

1. 公司概况

中国南车股份有限公司(以下简称“中国南车”)是 2007 年 12 月 28 日在中华人民共和国(以下简称“中国”)根据中国《公司法》成立的股份有限公司。中国南车 A 股股票于 2008 年 8 月 18 日在上海证券交易所上市,中国南车境外上市外资股(以下简称“H 股”)股票于 2008 年 8 月 21 日在香港联合交易所有限公司(以下简称“联交所”)主板上市。中国南车于 2012 年非公开发行 A 股普通股,本次发行后股票数量为 13,803,000,000 股。

中国北车股份有限公司(以下简称“中国北车”)是 2008 年 6 月 26 日在中国根据中国《公司法》成立的股份有限公司。中国北车首次公开发行 A 股股票于 2009 年 12 月 29 日在上海证券交易所上市。中国北车发行的 H 股股票于 2014 年 5 月 22 日在联交所主板上市。截至 2014 年 12 月 31 日,中国北车公开发行的股票数量为 12,259,780,303 股。

中国南车与中国北车于 2014 年 12 月 30 日发布联合公告,宣布两家公司就合并方案签订了合并协议。中国南车通过向中国北车 A 股股东及中国北车 H 股股东分别发行中国南车 A 股及中国南车 H 股,以交换中国北车全部现有已发行股份并吸收合并中国北车。中国南车和中国北车的 A 股和 H 股采用同一换股比例 1:1.10 进行换股,即每 1 股中国北车 A 股股票可以换取 1.10 股中国南车将发行的中国南车 A 股股票,每 1 股中国北车 H 股股票可以换取 1.10 股中国南车将发行的中国南车 H 股股票。由于合并协议中的约定条件已达成,合并协议于 2015 年 5 月 28 日生效,中国南车分别于 2015 年 5 月 26 日和 2015 年 5 月 28 日发行 H 股 2,347,066,040 股和 A 股 11,138,692,293 股。中国北车 A 股及中国北车 H 股股份亦分别于上海证券交易所及联交所撤销上市。合并后,中国南车继承中国北车的全部资产、债权债务和业务,中国北车依法注销。于 2015 年 6 月 1 日,中国南车名称由中国南车股份有限公司(CSR Corporation Limited)更改为中国中车股份有限公司(CRRC Corporation Limited)(以下简称“中国中车”、“本公司”)。

本公司股东中国南车集团公司(以下简称“南车集团”)和中国北方机车车辆工业集团公司(以下简称“北车集团”)于 2015 年 8 月 5 日签署了《合并协议》。根据《合并协议》,北车集团吸收合并南车集团,南车集团注销,北车集团更名为“中国中车集团公司”(以下简称“中车集团”),南车集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务均由合并后中车集团承继。

经本公司 2015 年年度股东大会会议审议通过,并经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于核准中国中车股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2016]3203 号)核准,本公司于 2017 年 1 月向特定投资者非公开发行每股面值为人民币 1 元的人民币普通股(A 股)1,410,105,755 股。发行完成后,本公司股本数量增至 28,698,864,088 股,中车集团仍为本公司控股股东。

本公司注册地址为中国北京海淀区西四环中路 16 号。

本公司及本公司各子公司(以下简称“本集团”)主要经营铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道交通车辆、工程机械、机电设备、电子设备、环保设备及相关部件产品的研发、设计、制造、维修及服务和相关产品销售、技术服务及设备租赁业务;进出口业务;与以上业务相关的实业投资;资产管理;信息咨询业务等。

一、公司基本情况 - 续

2. 合并财务报表范围

公司名称	注册地	法定代表人	经营范围 / 业务性质	统一社会信用代码	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
中车长春轨道客车股份有限公司(以下简称“中车长客股份公司”)	长春	王润	制造业	91220000735902224D	93.54	93.54	是
中车株洲电力机车研究所有限公司(以下简称“中车株洲所”)	株洲	李东林	制造业	9143020044517525X1	100.00	100.00	是
中车株洲电力机车有限公司(以下简称“中车株机公司”)	株洲	周清和	制造业	914302007790310965	100.00	100.00	是
中车青岛四方机车车辆股份有限公司(以下简称“中车四方股份公司”)	青岛	张在中	制造业	91370200740365750X	97.81	97.81	是
中车唐山机车车辆有限公司(以下简称“中车唐山公司”)	唐山	侯志刚	制造业	911302216636887669	100.00	100.00	是
中车大连机车车辆有限公司(以下简称“中车大连公司”)	大连	林存增	制造业	91210200241283929E	100.00	100.00	是
中车齐车集团有限公司(以下简称“中车齐车集团”)	齐齐哈尔	谷春阳	制造业	91230200057435769W	100.00	100.00	是
中车长江运输设备集团有限公司(以下简称“中车长江集团”)	武汉	胡海平	制造业	91420115MA4KYAEH3B	100.00	100.00	是
中车投资租赁有限公司(以下简称“中车租赁公司”)	北京	王日钢	贸易和融资租赁	911100007109247853	100.00	100.00	是
中车威墅堰机车有限公司(以下简称“中车威墅堰公司”)	常州	姚国胜	制造业	913204006638182170	100.00	100.00	是
中车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司(以下简称“中车威墅堰所”)	常州	王洪车	制造业	91320400137168058A	100.00	100.00	是
中车资本管理有限公司(以下简称“中车资本管理公司”)	北京	陆建洲	金融业	91110108MA00314Q4L	100.00	100.00	是
中车南京浦镇车辆有限公司(以下简称“中车浦镇公司”)	南京	李定南	制造业	91320191663764650N	100.00	100.00	是
中国中车香港资本管理有限公司(以下简称“中车香港资本公司”)	香港	徐伟锋	投资及资本运营	不适用	100.00	100.00	是
中车建设工程有限公司(以下简称“中车工程公司”)	北京	王宏伟	房屋建筑业	91110106590663663T	100.00	100.00	是
中车永济电机有限公司(以下简称“中车永济电机公司”)	永济	南秦龙	制造业	91140881664458751J	100.00	100.00	是
中车青岛四方车辆研究所有限公司(以下简称“中车四方所”)	青岛	孔军	制造业	91370200264582788W	100.00	100.00	是
中车财务有限公司(以下简称“中车财务公司”)	北京	董绪章	金融业	911100000573064301	91.36	91.36	是
中车株洲电机有限公司(以下简称“中车株洲电机公司”)	株洲	周军军	制造业	9143020076071871X7	100.00	100.00	是
中车资阳机车有限公司(以下简称“中车资阳公司”)	资阳	向军	制造业	91512000786693055N	99.61	99.61	是
中车北京南口机械有限公司(以下简称“中车南口公司”)	北京	孙凯	制造业	91110000664625580F	100.00	100.00	是
中车大同电力机车有限公司(以下简称“中车大同公司”)	大同	郭胜清	制造业	91140200602161186E	100.00	100.00	是
中国中车(香港)有限公司(以下简称“中国中车(香港)公司”)	香港	郭炳强	贸易	不适用	100.00	100.00	是
中车成都机车车辆有限公司(以下简称“中车成都公司”)	成都	王成龙	制造业	91510100663026922P	100.00	100.00	是
中车大连电力牵引研发中心有限公司(以下简称“中车大连电牵公司”)	大连	唐献康	制造业	91210212079459729R	100.00	100.00	是
中车大连机车研究所有限公司(以下简称“中车大连所”)	大连	姜冬	制造业	91210200243024402A	100.00	100.00	是
中车四方车辆有限公司(以下简称“中车四方有限公司”)	青岛	赵家舵	制造业	9137020016357624X1	100.00	100.00	是
中车物流有限公司(以下简称“中车物流公司”)	北京	杜鹏远	物流贸易	91110108737682982M	100.00	100.00	是
中车工业研究院有限公司(以下简称“中车研究院”)	北京	龚明	制造业	911101063066897448	100.00	100.00	是
中车国际有限公司(以下简称“中车国际公司”)	北京	罗崇甫	贸易	911101067109217367	100.00	100.00	是
北京北车中铁轨道交通装备有限公司(以下简称“中铁装备公司”)	北京	张岩	制造业	91110106684367734P	51.00	51.00	是
中车信息技术有限公司(以下简称“中车信息公司”)	北京	黄启超	软件开发	91110108700035941C	51.00	51.00	是
中车澳大利亚有限公司(以下简称“中车澳洲公司”)	澳大利亚	杨斌	贸易	不适用	100.00	100.00	是
南非中车车辆有限公司	南非	王刚	制造业	不适用	66.00	66.00	是
株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“时代电气”)(注1)	株洲	李东林	制造业	914300007808508659	52.38	52.38	是
株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称“时代新材”)(注2)	株洲	杨首一	制造业	91430200712106524U	39.55	51.02	是

注 1: 2017 年 7 月, 本公司的子公司中国中车香港资本公司于公开市场购入 2,606,800 股时代电气股票, 截止至 2017 年 12 月 31 日, 本集团对时代电气的持股比例为 52.03%。2018 年中车香港资本公司于公开市场购入 4,066,800 股时代电气股票, 截止 2018 年 12 月 31 日本集团对时代电气的持股比例为 52.38%。

注 2: 本集团对时代新材的持股比例为 39.55%。同时, 本公司母公司中车集团持有时代新材股权比例为 11.47%, 且中车集团将其在时代新材股东大会的提案权和表决权授权给本集团行使, 因而本集团对时代新材的表决权比例达到 51.02%。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定(统称“企业会计准则”)和《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1 号)的列报要求。此外,本集团还按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2018 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况、以及 2018 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期通常为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币千元为单位表示。下属子公司、合营企业及联营企业,根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。

5. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础,除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

5. 记账基础和计价原则 - 续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备的金额计量。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

7. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司和子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股东股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反应其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置作为境外经营的联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》（“收入准则”）确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，初始确认时则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

10.1 金融资产的分类与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、发放贷款和垫款、债权投资和长期应收款。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的列示为其他债权投资；取得期限在一年内(含一年)的列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期或无固定期限且预期持有超过一年的，列为其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

三、重要会计政策及会计估计-续

10. 金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类与计量 - 续

- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

10.1.2 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类与计量 - 续

10.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

10.1.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产以及贷款承诺和财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的合同资产与应收账款、租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、财务担保合同和贷款承诺外，信用损失准备抵减金融资产的账面价值；对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计-续

10. 金融工具-续

10.2 金融工具减值 - 续

10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺和财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等)；
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (6) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (7) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (8) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (9) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- (10) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (11) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

三、重要会计政策及会计估计-续

10. 金融工具 - 续

10.2 金融工具减值 - 续

10.2.3 预期信用损失的确定

本集团除对单项金额重大或已发生信用减值的金融资产、合同资产、租赁应收款、贷款承诺和财务担保合同在单项资产/合同基础上确定其信用损失外，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于租赁应收款项，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 金融工具 - 续

10.3 金融资产的转移 - 续

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬,且保留了对该金融资产控制的,则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产,并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量:

- 被转移金融资产以摊余成本计量的,相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本,相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的,相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值,该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的,本集团继续确认所转移的金融资产整体,因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

10.4 负债和权益的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

10.4.1 金融负债的分类及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债根据其流动性列示为交易性金融负债/其他非流动负债。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 金融工具 - 续

10.4 负债和权益的分类 - 续

10.4.1 金融负债的分类及计量 - 续

10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

10.4.1.2 其他金融负债

除财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 金融工具 - 续

10.4 负债和权益的分类 - 续

10.4.1 金融负债的分类及计量

10.4.1.2 其他金融负债 - 续

10.4.1.2.1 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。

衍生金融工具的公允价值变动计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 金融工具 - 续

10.6 可转换债券

本集团发行同时含债项、转换选择权、发行人赎回权和投资人回售权的可转换债券，初始确认时进行分拆，并分别予以确认。其中，不通过以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量自身权益工具的方式结算的转换选择权、发行人赎回权和投资人回售权视为一项混合嵌入衍生金融工具。于可转换债券发行时，债项和嵌入衍生工具均按公允价值进行初始确认。

后续计量时，可转换债券的债项部分采用实际利率法按摊余成本计量；嵌入衍生金融工具按公允价值计量，且公允价值变动计入当期损益。

发行可转换债券发生的交易费用，在债项和嵌入衍生金融工具之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与嵌入衍生金融工具相关的交易费用计入当期损益；与债项成份相关的交易费用计入债项的账面价值，并按实际利率法于可转换债券的期间内进行摊销。

10.7 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、委托加工物资、周转材料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货的实际成本因业务类型不同而分别采用个别计价法、先进先出法或加权平均法计量。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法或者分次摊销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

11. 存货- 续

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

12. 持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时, 将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件: (1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; (2)出售极可能发生, 即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的, 恢复以前减记的金额, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销, 持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

13. 长期股权投资

确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时, 已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资, 如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本; 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并, 长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资, 按成本进行初始计量。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

13. 长期股权投资 - 续

后续计量及损益确认方法

以成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计量。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

以权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益和其他综合收益为应享有或应分担的被投资单位当期实现的净损益和其他综合收益的份额。在确认应享有被投资单位净损益和其他综合收益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、19。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-50 年	3%-5%	1.90%-4.85%
土地使用权	50 年	0%	2%

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 投资性房地产开始自用；
- (2) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值；
- (3) 自用建筑物停止自用，改为出租。

在成本模式下，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、19。

15. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、16 确定初始成本。对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表列示。

(2). 折旧方法

除拥有所有权的土地资产外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧期限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-50 年	3%-5%	1.90%-9.70%
机器设备	6-28 年	3%-5%	3.39%-16.17%
办公设备及其他设备	5-12 年	3%-5%	7.92%-19.40%
运输工具	5-15 年	3%-5%	6.33%-19.40%

三、重要会计政策及会计估计 - 续

15. 固定资产 - 续

(2). 折旧方法 - 续

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据和计价参见附注三、26。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、19。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、19。

17. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

17. 借款费用 - 续

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

外购无形资产按成本进行初始计量。非同一控制下企业合并中取得的无形资产的成本为无形资产于购买日的公允价值。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

项目	使用寿命
土地使用权	50 年
专有技术和工业产权	3-10 年
软件使用权	2-10 年
客户关系	7-15 年
未完订单和技术服务优惠合同	提供服务的期间

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(2). 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

18. 无形资产 - 续

开发阶段的支出，在同时满足下列条件时予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、19。

19. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本法计量的投资性房地产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按其为本集团带来经济利益的期限采用直线法摊销。

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

21. 职工薪酬 - 续

(1). 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累计福利单位法确定提供福利的成本及归属期间。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- (1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；
- (2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息；
- (3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失)。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益，后续期间不转回至损益。

本集团提供的设定受益计划见附注五、36。

(3). 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：(1) 该义务是本集团承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

当与产品质量保证/亏损合同/未决诉讼等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

23. 收入

收入确认和计量所采用的会计政策

本集团与客户之间的合同产生的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 销售商品收入；
- (2) 提供劳务收入；

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本集团主要采用投入法确定履约进度，即根据本集团为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在应付客户对价(如供应商提名费等)的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

23. 收入 - 续

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号—或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策，具体参见附注三、10。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

除与客户之间的合同产生的收入外，本集团收入中包括作为日常经营活动而取得的利息收入与租赁收入，相应会计政策参见附注三、10和附注三、26。

24. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

24. 政府补助 - 续

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得的政策性优惠贷款贴息为财政将贴息资金直接拨付给本集团的，对应的贴息冲减相关借款费用。

25. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的递延所得税调整商誉，或与计入其他综合收益或股东权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

递延所得税资产/递延所得税负债

本集团对于某些资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产或负债。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (2) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

25. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

- (3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

26. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

26. 租赁- 续

(2). 融资租赁的会计处理方法

作为融资租赁承租人

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

售后租回交易

本集团根据销售及租赁条款，将售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

27. 其他重要的会计政策

利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

28. 重大会计判断和估计 - 续

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

商誉减值

企业合并形成的商誉，本集团至少在每年年度终了进行减值测试。减值测试要求估计包含商誉的相关资产组的可收回金额，即相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额与相关资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。在确定相关资产组未来现金流量现值或采用收益法确定相关资产组公允价值时，本集团需要恰当的预测相关资产组未来现金流的长期平均增长率、收入增长率、长期资产投资收入比率、毛利率和合理的折现率。当市场状况发生变化时，相关资产组的可收回金额可能与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。商誉分摊及减值测试相关情况参见附注五、20。

应收款项及合同资产信用损失准备

本集团除对单项金额重大或已发生信用减值的应收款项及合同资产单独计提预期信用损失外，在组合基础上采用减值矩阵确定应收款项及合同资产的预期信用损失。对单项确定信用损失的应收款项及合同资产，本集团基于资产负债表日可获得的合理且有依据的信息并考虑前瞻性信息，通过估计预期收取的现金流量确定信用损失。对于除上述之外的应收款项及合同资产，本集团基于历史回款情况对具有类似信用风险特征的各类应收款项及合同资产按组合确定相应的损失准备的比例。减值矩阵基于本集团历史信用损失经验，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性信息确定。于2018年12月31日，本集团已重新评估历史实际信用损失率并考虑了前瞻性信息的变化。

投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和使用寿命有限的无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期复核相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是经本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会对折旧和摊销费用进行调整。

补充养老保险福利及其他统筹外福利计划负债

本集团已对补充养老保险及其他统筹外福利计划确认负债。该等福利费用支出及负债的估算金额需依靠各种假设条件计算确定。这些假设条件包括折现率、相关期间福利费用增长率和其他因素。实际结果和精算假设之间所出现的偏差将影响相关会计估算的准确性。尽管管理层认为以上假设合理，但任何假设条件的变化仍将影响相关补充养老保险及其他统筹外福利计划的负债金额。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

28. 重大会计判断和估计 - 续

估计的不确定性 - 续

存货跌价准备

本集团对陈旧和滞销的存货计提存货跌价准备。这些估计系参考存货的库龄分析、货物预期未来销售情况以及管理层的经验和判断作出。基于此，当存货成本低于可变现净值时，计提存货跌价准备。当市场状况发生变化时，货物的实际销售情况可能与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

长期资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除商誉之外的长期资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

产品质量保证

本集团会根据近期的产品维修经验，就出售、维修及改造机车和车辆及零配件向客户提供的售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

29. 重要会计政策的变更

本集团执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号，以下简称“财会 15 号文件”)。财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了追溯调整。

本集团作为在境内外同时上市的企业于 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”)，以及《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”)。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策的变更 - 续

(1) 新收入准则

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行新收入准则，新收入准则引入了收入确认计量的 5 步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见三、23。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2018 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本集团仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

(i)首次执行新收入准则对本集团 2018 年 1 月 1 日合并资产负债表的影响如下(未受影响的报表项目未包含在内)：

合并资产负债表

单位：千元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日(重述)	影响数	2018 年 1 月 1 日
流动资产：			
应收票据及应收账款	104,745,796	(10,619,317)	94,126,479
存货	55,234,835	95,668	55,330,503
合同资产	-	10,805,822	10,805,822
非流动资产：			
长期应收款	10,365,326	(1,885,364)	8,479,962
固定资产	57,243,562	(194,721)	57,048,841
在建工程	8,675,879	(64,856)	8,611,023
其他非流动资产	3,600,667	1,939,350	5,540,017
流动负债：			
应付票据及应付账款	127,648,943	9,352	127,658,295
预收款项	20,290,653	(20,218,717)	71,936
合同负债	-	18,303,411	18,303,411
其他应付款	9,135,086	(4,734)	9,130,352
其他流动负债	229,401	2,010,110	2,239,511
一年内到期的非流动负债	4,513,956	(105,284)	4,408,672
非流动负债：			
递延收益	5,756,605	(88,015)	5,668,590
递延所得税负债	175,882	17,204	193,086
其他非流动负债	852,086	(141,357)	710,729
股东权益：			
未分配利润	49,010,335	116,519	49,126,854
少数股东权益	20,335,691	178,093	20,513,784

注：本集团根据新收入准则将已收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务确认为合同负债，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的资产确认为合同资产。

新收入准则下，模具销售收入及技术开发收入在客户取得相关商品及技术交付物控制权的时点予以确认，支付给客户的供应商提名费作为应付客户对价在零部件生产项目期限内摊销冲减收入。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

(1) 新收入准则- 续

(ii)与原收入准则相比，执行新收入准则对当期财务报表相关项目的影响列示如下：

合并资产负债表

单位：千元 币种：人民币

项目	新收入准则下 2018年12月31日余额	调整	原收入准则下 2018年12月31日余额
流动资产：			
应收票据及应收账款	79,680,709	19,545,288	99,225,997
存货	55,121,500	(91,329)	55,030,171
合同资产	14,657,889	(14,657,889)	-
其他流动资产	8,752,763	141,196	8,893,959
非流动资产：			
长期应收款	7,809,013	3,325,972	11,134,985
固定资产	57,390,729	250,376	57,641,105
其他非流动资产	13,826,486	(8,923,932)	4,902,554
流动负债：			
应付票据及应付账款	121,168,707	(2,692)	121,166,015
预收款项	24,337	27,647,891	27,672,228
合同负债	22,335,899	(22,335,899)	-
其他流动负债	6,155,925	(5,690,340)	465,585
一年内到期的非流动负债	11,786,543	4,520	11,791,063
非流动负债：			
递延收益	5,503,288	84,936	5,588,224
递延所得税负债	158,546	(13,654)	144,892
其他非流动负债	177,654	203,860	381,514
股东权益：			
其他综合收益	(866,748)	(194)	(866,942)
未分配利润	56,115,657	(122,109)	55,993,548
少数股东权益	21,226,932	(186,637)	21,040,295

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

(1) 新收入准则- 续

(ii)与原收入准则相比，执行新收入准则对当期财务报表相关项目的影响列示如下- 续：

合并利润表

单位：千元 币种：人民币

项目	新收入准则下 2018 年度 发生额	影响金额	原收入准则下 2018 年度发 生额
营业收入	219,082,641	(86,147)	218,996,494
营业成本	170,526,021	(78,345)	170,447,676
销售费用	7,745,841	6,332	7,752,173
利润总额	15,342,372	(14,134)	15,328,238
其他综合收益	(237,531)	(194)	(237,725)

(2) 新金融工具准则

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产以及未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求参见三 10.2。

于 2018 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2018 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见下表。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

(2) 新金融工具准则 - 续

2018 年 1 月 1 日首次施行新金融工具准则的影响汇总表

单位：千元 币种：人民币

项目	按原准则列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日 (重述后)	施行新收入 准则影响	施行新金融工具准则影响						按新金融工具 准则列示的 账面价值 2018 年 1 月 1 日
			重分类			重新计量			
			自原分类为贷款和 应收款项类金融资 产转入 (注 1)	自原分类为可供 出售金融资产转 入 (注 2)	自原分类为持有至 到期投资转入 (注 3)	自原以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融资产 转入 (注 4)	从摊余成本计量变 为公允价值计量 (注 1)	从成本计量变为公 允价值计量 (注 2)	
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	2,569,294	-	-	-	-	(2,569,294)	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	477,298	-	2,569,294	-	-	3,046,592
应收票据及应收账款	104,745,796	(10,619,317)	(7,836,589)	-	-	-	-	-	86,289,890
合同资产	-	10,805,822	-	-	-	-	-	-	10,805,822
其他流动资产	5,566,448	-	7,836,589	(451,497)	-	-	(133,253)	-	12,818,287
可供出售金融资产	2,805,856	-	-	(2,805,856)	-	-	-	-	-
持有至到期投资	1,429,188	-	-	-	(1,429,188)	-	-	-	-
债权投资	-	-	839,047	-	1,429,188	-	-	-	2,268,235
一年内到期的非流动资产	12,405,187	-	-	-	-	-	-	-	12,405,187
其他权益工具投资	-	-	-	2,174,102	-	-	-	213,268	2,387,370
其他非流动金融资产	-	-	-	605,953	-	-	-	-	605,953
递延所得税资产	3,697,406	-	-	-	-	-	22,238	123	3,719,767
其他非流动资产	3,600,667	1,939,350	(839,047)	-	-	-	-	-	4,700,970
递延所得税负债	175,882	17,204	-	-	-	-	-	32,765	225,851
其他综合收益	(235,718)	-	-	(428,636)	-	-	(109,420)	180,626	(593,148)
未分配利润	49,010,335	116,519	-	428,636	-	-	-	-	49,555,490
少数股东权益	20,335,691	178,093	-	-	-	-	(1,595)	-	20,512,189

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

(2) 新金融工具准则 - 续

注 1：自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的金融资产自贷款和应收款项重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，按其流动性列示于“其他流动资产”；这些金融资产原列示于“应收票据及应收账款”，以摊余成本计量，其采用公允价值计量导致账面价值减少并相应影响递延所得税资产、其他综合收益及少数股东权益。

于 2018 年 1 月 1 日，本集团按报表项目调整要求将按摊余成本计量的债权投资自其他非流动资产重分类为债权投资。

注 2：自原分类为可供出售金融资产转入

从可供出售金融资产转入其他权益工具投资

于 2018 年 1 月 1 日，人民币 2,174,102 千元的可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资，该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售。其中，部分可供出售金融资产为在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量导致其他权益工具投资账面价值增加，并相应增加其他综合收益，同时影响递延所得税资产及递延所得税负债。此外，这些金融资产以前期间确认的减值损失于 2018 年 1 月 1 日从留存收益转入其他综合收益。

从可供出售金融资产转入交易性金融资产及其他非流动金融资产

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将原列示于其他流动资产的银行理财产品投资、原列示于可供出售金融资产的优先股和永续债投资等根据其流动性重分类至交易性金融资产及其他非流动金融资产，这些金融资产为在活跃市场中有报价且其公允价值能可靠计量的投资。原以公允价值计量的累计公允价值变动从其他综合收益转入留存收益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

(2) 新金融工具准则 - 续

注 3: 自原分类为持有至到期投资转入

于 2018 年 1 月 1 日, 以前期间被分类为持有至到期投资的上市债券的合同条款规定其在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付, 且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标, 因此该部分金融资产从持有至到期投资重分类至债权投资。

注 4: 自原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入

于 2018 年 1 月 1 日, 本集团将原准则下指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的股权私募基金及交易性金融资产, 根据新金融工具准则的规定分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 并列示于交易性金融资产。

注 5: 预期信用损失

于 2018 年 1 月 1 日, 本集团依照新金融工具准则的要求对合同资产、以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具和财务担保合同确认信用损失减值准备, 与按照原金融工具准则确认的减值准备相比无重大差异。

2018 年 1 月 1 日信用损失准备的调节表

单位: 千元 币种: 人民币

项目	按原金融工具准则确认的 减值准备(重述)	重分类	按新金融工具准则 确认的损失准备
应收票据及应收账款坏账准备	5,168,787	(238,824)	4,929,963
其他应收款坏账准备	574,101	-	574,101
合同资产	-	238,824	238,824
长期应收款减值准备	1,878,485	-	1,878,485
其他非流动资产减值准备	3,304	-	3,304
发放贷款和垫款减值准备	45,790	-	45,790
金融资产损失准备合计	7,670,467	-	7,670,467

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

(3) 首次执行新金融工具准则及新收入准则调整首次执行当年年初合并及公司财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位:千元 币种:人民币

项目	2017年12月31日 (重述)	2018年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	60,902,287	60,902,287	-
交易性金融资产	-	3,046,592	3,046,592
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,569,294	-	(2,569,294)
应收票据及应收账款	104,745,796	86,289,890	(18,455,906)
其中: 应收票据	27,071,265	19,337,897	(7,733,368)
应收账款	77,674,531	66,951,993	(10,722,538)
预付款项	10,678,259	10,678,259	-
其他应收款	3,349,471	3,349,471	-
存货	55,234,835	55,330,503	95,668
合同资产	-	10,805,822	10,805,822
持有待售资产	52,443	52,443	-
一年内到期的非流动资产	12,405,187	12,405,187	-
其他流动资产	5,566,448	12,818,287	7,251,839
流动资产合计	255,504,020	255,678,741	174,721
非流动资产:			
发放贷款和垫款	192,693	192,693	-
债权投资	-	2,268,235	2,268,235
可供出售金融资产	2,805,856	-	(2,805,856)
持有至到期投资	1,429,188	-	(1,429,188)
长期应收款	10,365,326	8,479,962	(1,885,364)
长期股权投资	11,213,510	11,213,510	-
其他权益工具投资	-	2,387,370	2,387,370
其他非流动金融资产	-	605,953	605,953
投资性房地产	1,027,187	1,027,187	-
固定资产	57,243,562	57,048,841	(194,721)
在建工程	8,675,879	8,611,023	(64,856)
无形资产	17,783,292	17,783,292	-
开发支出	236,807	236,807	-
商誉	1,242,487	1,242,487	-
长期待摊费用	188,588	188,588	-
递延所得税资产	3,697,406	3,719,767	22,361
其他非流动资产	3,600,667	4,700,970	1,100,303
非流动资产合计	119,702,448	119,706,685	4,237
资产总计	375,206,468	375,385,426	178,958
流动负债:			
短期借款	32,428,947	32,428,947	-

吸收存款及同业存放	3,469,987	3,469,987	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	225,240	-	(225,240)
交易性金融负债	-	225,240	225,240
应付票据及应付账款	127,648,943	127,658,295	9,352
预收款项	20,290,653	71,936	(20,218,717)
合同负债	-	18,303,411	18,303,411
应付职工薪酬	2,153,357	2,153,357	-
应交税费	3,379,995	3,379,995	-
其他应付款	9,135,086	9,130,352	(4,734)
一年内到期的非流动负债	4,513,956	4,408,672	(105,284)
其他流动负债	229,401	2,239,511	2,010,110
流动负债合计	203,475,565	203,469,703	(5,862)
非流动负债：			
长期借款	4,459,542	4,459,542	-
应付债券	9,125,940	9,125,940	-
长期应付款	305,492	305,492	-
长期应付职工薪酬	3,718,519	3,718,519	-
预计负债	5,417,215	5,417,215	-
递延收益	5,756,605	5,668,590	(88,015)
递延所得税负债	175,882	225,851	49,969
其他非流动负债	852,086	710,729	(141,357)
非流动负债合计	29,811,281	29,631,878	(179,403)
负债合计	233,286,846	233,101,581	(185,265)
股东权益：			
股本	28,698,864	28,698,864	-
资本公积	40,687,666	40,687,666	-
其他综合收益	(235,718)	(593,148)	(357,430)
专项储备	49,957	49,957	-
盈余公积	2,821,562	2,821,562	-
一般风险准备	551,265	551,265	-
未分配利润	49,010,335	49,555,490	545,155
归属于母公司股东权益合计	121,583,931	121,771,656	187,725
少数股东权益	20,335,691	20,512,189	176,498
股东权益合计	141,919,622	142,283,845	364,223
负债和股东权益总计	375,206,468	375,385,426	178,958

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 重要会计政策变更 - 续

公司资产负债表

单位:千元 币种:人民币

项目	2017年12月31日	2018年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	18,731,214	18,731,214	-
交易性金融资产	-	2,579,060	2,579,060
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,139,563	-	(2,139,563)
应收票据及应收账款	186,998	186,998	-
预付款项	149,231	149,231	-
其他应收款	30,240,285	30,240,285	-
一年内到期的非流动资产	1,254,352	1,254,352	-
其他流动资产	439,497	-	(439,497)
流动资产合计	53,141,140	53,141,140	-
非流动资产:			
长期应收款	7,323,891	7,323,891	-
长期股权投资	98,470,615	98,470,615	-
固定资产	23,886	23,886	-
在建工程	29,951	29,951	-
无形资产	108,324	108,324	-
非流动资产合计	105,956,667	105,956,667	-
资产总计	159,097,807	159,097,807	-
流动负债:			
短期借款	23,925,236	23,925,236	-
交易性金融负债	-	181,755	181,755
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	181,755	-	(181,755)
应付票据及应付账款	264,403	264,403	-
预收款项	179,715	-	(179,715)
合同负债	-	179,715	179,715
应付职工薪酬	52,629	52,629	-
应交税费	10,324	10,324	-
其他应付款	22,254,843	22,254,843	-
一年内到期的非流动负债	1,500,000	1,500,000	-
流动负债合计	48,368,905	48,368,905	-
非流动负债:			
长期借款	1,000,000	1,000,000	-
应付债券	9,125,940	9,125,940	-
长期应付职工薪酬	4,830	4,830	-
其他非流动负债	511,756	511,756	-
非流动负债合计	10,642,526	10,642,526	-
负债合计	59,011,431	59,011,431	-
股东权益:			
股本	28,698,864	28,698,864	-
资本公积	62,801,939	62,801,939	-

其他综合收益	59,837	20,339	(39,498)
盈余公积	2,821,562	2,821,562	-
未分配利润	5,704,174	5,743,672	39,498
股东权益合计	100,086,376	100,086,376	-
负债和股东权益总计	159,097,807	159,097,807	-

四、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税(注)	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6-17%
城市维护建设税	按应缴增值税计征	5-7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

注：根据财政部及国家税务总局发布的财税[2018]32号文，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%和10%。

四、税项 - 续

2. 税收优惠

增值税

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)等,中车信息公司、中车株洲所及其控股子公司于 2018 年度销售其自行开发生产的软件产品,对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

企业所得税

经吉林省科学技术厅、吉林省财政厅、吉林省国家税务局及吉林省地方税务局批准,中车长客股份公司于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准,中车株洲所于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准,中车株机公司于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准,中车四方股份公司于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准,中车唐山公司于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、辽宁省大连市国家税务局、大连市地方税务局批准,中车大连公司于 2018 年度取得高新技术企业证书,自 2018 年至 2020 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准,中车戚墅堰公司于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准,中车戚墅堰所于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准,中车浦镇公司于 2018 年度取得高新技术企业证书,自 2018 年至 2020 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局批准,中车永济电机公司于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准,中车四方所于 2017 年度取得高新技术企业证书,自 2017 年至 2019 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

四、税项 - 续

2. 税收优惠 - 续

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，中车株洲电机公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。经四川省国家税务局批准，确认中车资阳公司主营业务为国家鼓励类产业项目，享受 15% 的所得税优惠税率。

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局批准，中车大同公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局及大连市地方税务局批准，中车大连电牵公司于 2018 年度取得高新技术企业证书，自 2018 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局及大连市地方税务局批准，中车大连所于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方有限公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车研究院于 2018 年度取得高新技术企业证书，自 2018 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车信息公司于 2016 年度取得高新技术企业证书，自 2016 年至 2018 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2019 年仍可按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》(财税〔2018〕76 号)，2018 年具备高新技术企业或科技型中小企业资格(以下简称“资格”)的企业，无论 2013 年至 2017 年是否具备资格，其 2013 年至 2017 年发生的尚未弥补完的亏损，均准予结转以后年度弥补，最长结转年限为 10 年。2018 年以后年度具备资格的企业，依此类推，进行亏损结转弥补税务处理。本集团下属多家公司作为高新技术企业，从 2018 年度按照规定将未弥补亏损结转 10 年补亏。

除上述税收优惠外，本集团部分子公司自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日期间，根据《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》(财税〔2018〕99 号)，为开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175% 在税前摊销。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
库存现金	2,011	3,030
银行存款	34,663,132	57,636,011
其他货币资金	3,505,865	3,263,246
合计	38,171,008	60,902,287
其中：存放在境外的款项总额	4,163,610	6,332,008

本集团货币资金中限制用途的资金如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
使用受限制的货币资金：		
财务公司存放于中央银行法定准备金存款	1,484,825	1,359,016
承兑汇票保证金	2,367,325	2,178,119
信用证保证金	54,270	265,484
保函保证金	422,565	464,613
受政府监管或特殊限制的存款及其他(注)	698,681	355,031
合计	5,027,666	4,622,263

注：受政府监管或特殊限制的存款年末余额中约人民币 6 亿元系按照南非储备银行依据南非外汇管制条例对于与南非 Transnet 机车供应相关交易部分款项予以冻结的款项（参阅附注十一、3）。

于 2018 年 12 月 31 日，三个月或长于三个月到期的未作质押且未被限制使用的定期存款为人民币 2,853,248 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 8,574,481 千元)。

2. 交易性金融资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
其中：	
债务工具投资	598,551
权益工具投资	891,841
衍生工具	2,515
其他(注)	6,352,380
小计	7,845,287
减：列示于其他非流动金融资产的部分 (附注五、14)	(598,551)
合计	7,246,736

注：其他主要为本集团所购买的短期浮动收益型理财产品和货币基金。

五、合并财务报表项目注释 - 续

3. 应收票据及应收账款

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
应收票据	15,475,106	27,071,265
应收账款	64,205,603	77,674,531
合计	79,680,709	104,745,796

应收票据

(1) 应收票据分类列示：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
银行承兑票据	5,138,671	10,771,946
商业承兑票据	10,398,924	16,299,319
减：信用损失准备	(62,489)	-
合计	15,475,106	27,071,265

(2) 年末已质押的应收票据：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日已质押金额
银行承兑票据	80,015
商业承兑票据	20,000
合计	100,015

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日未终止确认金额
银行承兑票据	2,307,971
商业承兑票据	1,773,712
合计	4,081,683

2018年12月31日，本账户余额中应收本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的票据，其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

五、合并财务报表项目注释 - 续

3. 应收票据及应收账款 - 续

应收账款

(1) 账龄分析披露

单位：千元 币种：人民币

账龄	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额(重述)
1 年以内	57,456,195	66,509,031
1 至 2 年	4,955,465	8,738,727
2 至 3 年	2,411,319	3,307,470
3 至 4 年	1,816,070	2,071,190
4 至 5 年	1,123,821	1,250,005
5 年以上	1,485,276	966,895
小计	69,248,146	82,843,318
减：信用损失准备	(5,042,543)	(5,168,787)
合计	64,205,603	77,674,531

(2) 按单项计提信用损失准备的应收账款分析如下：

单位：千元 币种：人民币

名称	2018 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)	计提理由
应收账款 1	296,046	(296,046)	100.0	回收可能性
应收账款 2	183,959	(183,959)	100.0	回收可能性
应收账款 3	130,662	(130,662)	100.0	回收可能性
应收账款 4	115,532	(115,532)	100.0	回收可能性
应收账款 5	103,388	(103,388)	100.0	回收可能性
其他	12,482,186	(2,492,421)	20.0	回收可能性
合计	13,311,773	(3,322,008)	/	/

(3) 按组合计提信用损失准备的应收账款分析如下：

账龄	预期信用损失率(%)	2018 年 12 月 31 日 账面余额	信用损失准备	2018 年 12 月 31 日 账面价值
1 年以内	0.1-2.0	48,875,217	(316,186)	48,559,031
1 至 2 年	1.0-10.0	3,154,383	(187,079)	2,967,304
2 至 3 年	5.0-25.0	1,473,312	(216,747)	1,256,565
3 至 4 年	20.0-30.0	1,161,536	(321,596)	839,940
4 至 5 年	35.0-50.0	792,690	(371,667)	421,023
5 年以上	60.0-70.0	479,235	(307,260)	171,975
合计		55,936,373	(1,720,535)	54,215,838

五、合并财务报表项目注释 - 续

3. 应收票据及应收账款 - 续

应收账款- 续

(4) 信用损失准备计提的情况:

单位: 千元 币种: 人民币

信用损失准备	第二阶段	第三阶段	合计
	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2018年1月1日余额	3,276,627	1,653,336	4,929,963
本年计提	117,178	623,340	740,518
本年转回	(208,896)	-	(208,896)
本年核销	(189,341)	(110,371)	(299,712)
其他变动	(115,129)	(4,201)	(119,330)
2018年12月31日余额	2,880,439	2,162,104	5,042,543

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况:

单位: 千元 币种: 人民币

单位名称	与本集团关系	2018年12月31日余额	占应收账款总额的比例(%)
汇总前5名应收账款	第三方	32,005,159	46.2
合计	/	32,005,159	46.2

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	应收账款转移的方式	2018年12月31日 终止确认金额	2017年12月31日 终止确认金额
中车信托资产支持票据项目	证券化	6,227,911	-
应收账款保理	保理	5,468,228	3,592,859
合计		11,696,139	3,592,859

(7) 不满足终止确认条件的应收账款转移:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	应收账款转移的方式	2018年12月31日 未终止确认金额	2017年12月31日 未终止确认金额
应收账款保理	保理	19,000	452,255
合计	/	19,000	452,255

2018年12月31日,本账户余额中应收本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项,其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

五、合并财务报表项目注释 - 续

4. 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示:

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	2018年12月31日余额		2017年12月31日余额(重述)	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,974,405	75.8	8,698,615	81.4
1至2年	987,198	10.7	1,217,248	11.4
2至3年	952,572	10.4	359,615	3.4
3年以上	284,378	3.1	402,781	3.8
小计	9,198,553	100.0	10,678,259	100.0

(2). 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况:

单位: 千元 币种: 人民币

单位名称	与本集团关系	2018年12月31日余额	占预付账款总额的比例(%)
汇总前5名预付账款	第三方	1,850,993	20.1
合计	/	1,850,993	20.1

2018年12月31日, 本账户余额中预付本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项, 其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

5. 其他应收款

(1). 分类列示:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
应收利息	43,817	54,822
应收股利	70,473	41,680
其他应收款	2,915,597	3,252,969
合计	3,029,887	3,349,471

应收利息

应收利息分类:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
债券投资	31,602	27,841
其他	12,215	26,981
合计	43,817	54,822

五、合并财务报表项目注释 - 续

5. 其他应收款 - 续

应收股利

应收股利分类：

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
关联方	68,703	41,680
第三方	1,770	-
合计	70,473	41,680

其他应收款

(1). 账龄分析披露

单位：千元 币种：人民币

账龄	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
1年以内	2,439,539	2,445,130
1至2年	326,745	393,085
2至3年	57,511	241,597
3至4年	67,229	337,909
4至5年	283,030	170,831
5年以上	300,240	238,518
小计	3,474,294	3,827,070
减:信用损失准备	(558,697)	(574,101)
合计	2,915,597	3,252,969

五、合并财务报表项目注释 - 续

5. 其他应收款 - 续

其他应收款 - 续

(2). 按单项计提信用损失准备的其他应收款分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

名称	2018 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)	计提理由
其他应收款 1	37,400	(37,400)	100.0	回收可能性
其他应收款 2	20,348	(20,348)	100.0	回收可能性
其他应收款 3	15,821	(15,821)	100.0	回收可能性
其他应收款 4	11,540	(11,540)	100.0	回收可能性
其他应收款 5	10,555	(10,555)	100.0	回收可能性
其他	907,793	(415,595)	45.8	回收可能性
合计	1,003,457	(511,259)	-	/

(3). 按组合计提信用损失准备的其他应收款分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	预期信用损失率 (%)	2018 年 12 月 31 日 账面余额	信用损失准备	2018 年 12 月 31 日 账面价值
1 年以内	0.1-1.0	2,107,483	(7,158)	2,100,325
1 至 2 年	2.0-5.0	267,155	(8,659)	258,496
2 至 3 年	5.0-20.0	31,802	(3,175)	28,627
3 至 4 年	10.0-30.0	22,287	(4,234)	18,053
4 至 5 年	30.0-50.0	7,492	(3,583)	3,909
5 年以上	55.0-70.0	34,618	(20,629)	13,989
合计		2,470,837	(47,438)	2,423,399

五、合并财务报表项目注释 - 续

5. 其他应收款 - 续

(4). 按款项性质分类情况:

单位: 千元 币种: 人民币

款项性质	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额(重述)
代垫往来款	848,026	1,131,944
保证金及押金	446,587	603,719
应收土地转让款	698,067	-
资产处置款	-	635,028
其他	922,917	882,278
合计	2,915,597	3,252,969

(5). 信用损失准备计提情况:

单位: 千元 币种: 人民币

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日余额	-	131,241	442,860	574,101
本年计提	7,158	14,485	140,209	161,852
本年转回	-	(76,899)	(42,584)	(119,483)
本年核销	-	(8,125)	(29,226)	(37,351)
其他变动	-	(20,422)	-	(20,422)
2018 年 12 月 31 日余额	7,158	40,280	511,259	558,697

(6). 本年实际核销的其他应收款情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	37,351

(7). 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 千元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	2018 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2018 年 12 月 31 日余额合计数的比例(%)
汇总前五名	往来款	505,283	1 年以内	14.5
合计	/	505,283	/	

于 2018 年 12 月 31 日, 本账户余额中对持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的其他应收款, 其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

五、合并财务报表项目注释 - 续

6. 存货

(1) 存货分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额			2017年12月31日余额(重述)		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	17,072,638	(756,446)	16,316,192	17,663,203	(955,990)	16,707,213
在产品	28,670,346	(881,278)	27,789,068	28,342,528	(976,327)	27,366,201
产成品	11,024,218	(426,110)	10,598,108	11,145,366	(546,486)	10,598,880
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	129,894	-	129,894
委托加工物资	219,852	(557)	219,295	191,156	(557)	190,599
周转材料	208,575	(9,738)	198,837	250,540	(8,492)	242,048
合计	57,195,629	(2,074,129)	55,121,500	57,722,687	(2,487,852)	55,234,835

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团不存在以存货作为本集团取得银行借款担保的情况。

(2) 存货跌价准备

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额	本年增加金额 计提	本年减少金额			2018年12月31日余额
			外币报表折算差额	转回	转出	
原材料	955,990	72,239	588	29,107	242,088	756,446
在产品	976,327	204,727	708	7,089	291,979	881,278
产成品	546,486	27,618	(1,733)	17,547	132,180	426,110
委托加工物资	557	-	-	-	-	557
周转材料	8,492	3,998	7	1,391	1,354	9,738
合计	2,487,852	308,582	(430)	55,134	667,601	2,074,129

五、合并财务报表项目注释 - 续

7. 合同资产

(1). 合同资产情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额
销售商品(注1)	20,381,420
工程承包(注2)	3,389,039
减: 合同资产信用损失准备	(188,638)
小计	23,581,821
减: 列示于其他非流动资产的合同资产(附注五、22)	(8,923,932)
合计	14,657,889

注 1: 本集团提供的销售商品服务, 合同约定在不同的阶段按比例分别付款。本集团在商品验收移交时点确认收入, 对于不满足无条件收款权的收取对价的权利确认为合同资产。

注 2: 本集团提供的工程承包服务按照履约进度确认收入, 在客户办理验工结算后收取合同对价。本集团按照履约进度确认的收入超过客户办理结算的对价的部分, 确认为合同资产, 根据流动性列示于合同资产/其他非流动资产。

(2). 本年合同资产计提信用损失准备情况:

单位: 千元 币种: 人民币

信用损失准备	第二阶段	第三阶段	合计
	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018年1月1日余额	238,824	-	238,824
本年计提	90,312	19,633	109,945
本年转回	(159,959)	-	(159,959)
其他变动	(172)	-	(172)
2018年12月31日余额	169,005	19,633	188,638

8. 一年内到期的非流动资产

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
一年内到期的长期应收款(附注五、11)	6,102,273	8,044,544
一年内到期的发放贷款和垫款	4,656,971	3,631,517
一年内到期的持有至到期投资	-	229,970
一年内到期的债权投资(附注五、10)	880,525	-
一年内到期的其他非流动资产(附注五、22)	6,960	499,156
合计	11,646,729	12,405,187

五、合并财务报表项目注释 - 续

9. 其他流动资产

(1). 其他流动资产情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日
留抵税费	3,046,307	2,554,144
债券投资款	409,841	2,998,192
其他债权投资(注)	5,277,641	-
其他	18,974	14,112
合计	8,752,763	5,566,448

注: 其他债权投资包括分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收云信款项。

(2). 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日终止确认金额
银行承兑票据	8,849,830
合计	8,849,830

10. 债权投资

(1). 债权投资情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额		
	账面余额	信用损失准备	账面价值
民生金融租赁股份有限公司 5 年期中期票据	205,894	-	205,894
中国飞机租赁集团控股有限公司 7 年期中期票据	184,077	-	184,077
中国诚通控股集团有限公司境外 SPV 公司 5 年期债券	96,040	-	96,040
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 3 年期债券	34,280	-	34,280
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 5 年期债券	137,088	-	137,088
同方股份有限公司 3 年期债券	203,210	-	203,210
招商局集团有限公司五年期美元票据	205,895	-	205,895
中国飞机租赁集团控股有限公司 5 年期中期票据	142,762	-	142,762
中国飞机租赁集团控股有限公司 5 年期中期票据	67,642	-	67,642
中国飞机租赁集团控股有限公司 5 年期中期票据	67,712	-	67,712
中信信惠丝路基金	113,030	-	113,030
Blue Skyveiw Company Limited 3 年期债券	205,747	-	205,747
启迪科华 3 年期票据	205,677	-	205,677
绍兴城投 23 个月债券	199,713	-	199,713
中国飞机租赁 3 年期中期票据 2019 年到期	156,358	-	156,358
“建造-转移”项目相关-南京河西新城新型有轨电车建设有限公司	43,592	-	43,592
“建造-转移”项目相关-南京麒麟现代有轨电车建设有限公司	174,660	-	174,660
工程合同-沈阳中车轨道交通运营有限公司	60,000	(600)	59,400
减: 计入一年内到期的非流动资产的债权投资	(880,525)	/	(880,525)
合计	1,622,852	(600)	1,622,252

五、合并财务报表项目注释 - 续

10. 债权投资 - 续

(2). 信用损失准备计提情况:

单位: 千元 币种: 人民币

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日余额	-	-	-	-
本年计提	600	-	-	600
2018 年 12 月 31 日余额	600	-	-	600

11. 长期应收款

(1). 长期应收款情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额			2017 年 12 月 31 日余额			折现率区间
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	10,584,343	(2,384,667)	8,199,676	12,473,927	(1,791,491)	10,682,436	5.75%-14%
分期收款销售商品	3,027,523	(133,704)	2,893,819	2,533,321	(14,964)	2,518,357	0.74%-8.0%
工程施工款及 BOT 特许经营权应收款	2,945,358	(127,567)	2,817,791	5,281,107	(72,030)	5,209,077	1.5%-6.0%
减: 一年内到期的长期应收款(附注五、8)	/	/	(6,102,273)	/	/	(8,044,544)	-
合计	16,557,224	(2,645,938)	7,809,013	20,288,355	(1,878,485)	10,365,326	-

(2). 应收融资租赁款如下

	最低租赁收款额	
	2018 年 12 月 31 日 余额 人民币千元	2017 年 12 月 31 日 余额 人民币千元
资产负债表日后第 1 年	8,258,404	9,310,930
资产负债表日后第 2 年	1,448,623	2,193,728
资产负债表日后第 3 年	813,573	1,213,933
以后年度	2,601,554	2,235,355
最低租赁收款额合计	13,122,154	14,953,946
减: 未实现融资收益	2,537,811	2,480,019
信用损失准备	2,384,667	1,791,491
应收融资租赁款	8,199,676	10,682,436
其中: 一年内到期的应收融资租赁款	4,489,291	6,072,986
一年后到期的应收融资租赁款	3,710,385	4,609,450

五、合并财务报表项目注释 - 续

11. 长期应收款 - 续

(3). 信用损失准备计提情况:

单位: 千元 币种: 人民币

信用损失准备	第二阶段	第三阶段	合计
	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018年1月1日余额	121,142	1,757,343	1,878,485
本年计提	91,346	887,851	979,197
本年核销	-	(209,888)	(209,888)
其他变动	-	(1,856)	(1,856)
2018年12月31日余额	212,488	2,433,450	2,645,938

于2018年12月31日,本集团有账面价值折合人民币244,030千元(2017年12月31日:246,134千元)的长期应收款作为本集团取得银行借款的担保。

五、合并财务报表项目注释 - 续

12. 长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	2018年1月1日余额	本年增减变动							2018年12月31日余额	减值准备年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注五、55)	其他综合收益调整	其他调整(注1)	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			外币报表折算
一、合营企业											
大连东芝机车电气设备有限公司	334,728	-	-	71,830	-	-	(29,486)	-	-	377,072	-
长春长客-庞巴迪轨道车辆有限公司	224,927	-	-	38,187	-	-	-	-	-	263,114	-
株洲中车时代高新投资担保有限责任公司	188,587	-	-	10,562	-	-	-	-	-	199,149	-
株洲时菱交通设备有限公司	203,101	-	-	211	-	10,167	(5,500)	-	-	207,979	-
青岛四方法维莱轨道制动有限公司	107,535	-	-	21,860	-	-	(15,000)	-	-	114,395	-
株洲西门子牵引设备有限公司	76,537	-	-	(3,515)	-	-	-	-	-	73,022	-
沈阳中车西屋轨道制动技术有限公司	63,860	-	-	8,641	-	-	-	-	-	72,501	-
重庆兴永四方轨道交通发展有限公司	51,831	-	-	(1,350)	-	-	-	-	-	50,481	-
申通北车(上海)轨道交通车辆维修	50,059	-	-	3,740	-	-	-	-	-	53,799	-
太平洋铁路工程公司	36,518	-	-	(849)	-	-	-	-	-	35,669	-
温州中车电气设备有限公司(以下简称“温州电气”)(附注六、3)	-	-	-	205	-	15,670	(370)	-	-	15,505	-
安徽中车瑞达电气有限公司	-	9,800	-	68	-	-	-	-	-	9,868	-
沈阳中车轨道装备有限责任公司	-	27,000	-	(1,397)	-	-	-	-	-	25,603	-
北京天路龙翔交通装备有限公司(以下简称“北京天路”)(附注六、3)	-	-	-	(6)	-	7,738	-	-	-	7,732	-

五、合并财务报表项目注释 - 续

12、长期股权投资 - 续

被投资单位	2018年1月1日余额	本年增减变动							2018年12月31日余额	减值准备年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注五、55)	其他综合收益调整	其他调整(注1)	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			外币报表折算
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司(以下简称“芜湖运达”)	-	375,000	-	-	-	-	-	-	-	375,000	-
江苏朗锐茂达铸造有限公司(以下简称“江苏茂达”)(附注六、3)	-	-	-	-	-	23,275	-	-	-	23,275	-
资阳中工机车传动有限公司(以下简称“资阳传动”)(附注六、3)	-	-	-	(843)	-	6,046	-	-	-	5,203	-
其他	112,170	222,772	(837)	21,173	-	-	(22,359)	-	18	332,937	-
小计	1,449,853	634,572	(837)	168,517	-	62,896	(72,715)	-	18	2,242,304	-
二、联营企业											
中华联合保险控股股份有限公司(以下简称“中华联合保险”)	4,915,797	-	-	114,848	(56,699)	551	-	-	-	4,974,497	-
资阳中车电气科技有限公司	485,628	-	-	1,054	-	862	-	-	-	487,544	-
广州电力机车有限公司(以下简称“广机公司”)	423,843	-	-	21,436	-	1,872	-	-	-	447,151	-
天津电力机车有限公司(以下简称“天津电力”)	387,345	-	-	(9,457)	-	-	-	-	-	377,888	-
华能铁岭大兴风力发电有限公司	167,788	3,229	-	29,163	-	4,152	(24,758)	-	-	179,574	-
北京南口斯凯孚铁路轴承有限公司	123,530	-	-	22,531	-	-	-	-	-	146,061	-
信阳同合车轮有限公司(以下简称“信阳同合”)	124,041	49,616	(52,206)	(15,323)	-	4,190	-	-	-	110,318	-
四川共享铸造有限公司	93,683	-	-	(7,964)	-	-	-	-	-	85,719	-

五、合并财务报表项目注释 - 续

12、长期股权投资 - 续

被投资单位	2018年1月1日余额	本年增减变动								2018年12月31日余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注五、55)	其他综合收益调整	其他调整(注1)	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	外币报表折算		
上海阿尔斯通交通电气有限公司	100,640	-	-	41,163	-	-	-	-	-	141,803	-
华能盘锦风力发电有限公司	90,792	-	-	2,692	-	(183)	(3,785)	-	-	89,516	-
北京北九方科贸有限公司	10,090	-	-	2,635	-	-	-	-	-	12,725	-
上海中车轨道设备科技开发有限公司	3,164	-	-	511	-	-	-	-	-	3,675	-
河北路友铁路机车车辆配件有限公司	1,299	-	-	155	-	-	-	-	-	1,454	-
济青高速铁路有限公司	1,302,165	-	-	-	-	-	-	-	-	1,302,165	-
中交佛山投资发展有限公司	130,000	-	-	-	-	-	-	-	-	130,000	-
湖南中车时代电动汽车股份有限公司	690,047	727,366	-	36,880	-	-	-	-	-	1,454,293	-
大同 ABB 牵引变压器有限公司	104,153	-	-	99,832	-	6,958	(62,874)	-	-	148,069	-
江苏中车数字科技有限公司	-	40,000	-	1,652	-	-	-	-	-	41,652	-
武汉数字化设计与制造创新中心有限责任公司	-	15,000	-	(540)	-	-	-	-	-	14,460	-
大同斯麦肯轨道运输设备有限责任公司(以下简称“大同斯麦肯”)(附注六、3)	-	-	-	(720)	-	8,034	-	-	-	7,314	-
中车国创(北京)基金管理有限公司	-	22,500	-	2,673	-	-	-	-	-	25,173	-
大连凯风重工有限公司	-	66,613	-	(183)	-	-	-	-	-	66,430	-
天津机辆钢铁有限责任公司(以下简称“天津钢铁”)(附注六、3)	-	-	(729)	(73)	-	1,448	-	-	-	646	-

五、合并财务报表项目注释 - 续

12、长期股权投资 - 续

被投资单位	2018年1月1日余额	本年增减变动							2018年12月31日余额	减值准备年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注五、55)	其他综合收益调整	其他调整(注1)	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			外币报表折算
四川中车复合材料结构有限公司(以下简称“四川复合材料”)(附注六、3)	-	-	-	(47)	-	2,653	-	-	-	2,606	-
天津中车津浦产业园管理有限公司(以下简称“天津津浦”)(附注六、3)	-	-	-	-	-	264,307	-	-	-	264,307	-
株洲时代电气绝缘有限责任公司(以下简称“时代电气绝缘”)(附注六、3)	-	-	-	-	-	20,329	-	-	-	20,329	-
内蒙古一机集团力克橡塑制品有限公司(以下简称“内蒙古力克”)(附注六、3)	-	-	-	1,279	-	57,810	-	-	-	59,089	-
其他	609,652	320,497	(13,229)	45,600	-	17,760	(51,250)	-	-	929,030	-
小计	9,763,657	1,244,821	(66,164)	389,797	(56,699)	390,743	(142,667)	-	-	11,523,488	-
合计	11,213,510	1,879,393	(67,001)	558,314	(56,699)	453,639	(215,382)	-	18	13,765,792	-

注 1：其他调整主要是：本年度因本集团直接或间接处置若干子公司股权，丧失了对该等公司的控制权。温州电气、北京天路、江苏茂达、资阳传动变更为本集团的合营企业，大同斯麦肯、天津钢铁、四川复合材料、天津津浦、时代电气绝缘变更为本集团的联营企业，本集团对该等子公司剩余股权在丧失控制之日的公允价值为人民币 406,297 千元。

五、合并财务报表项目注释 - 续

13. 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额
其他权益工具投资-上市权益工具投资	1,370,906
其他权益工具投资-非上市权益工具投资	881,517
合计	2,252,423

(2). 非交易性权益工具投资的情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	本年确认的股利收入	本年利得	本年损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
其他权益工具投资-上市权益工具投资	34,522	-	528,379	1,724	注	处置
其他权益工具投资-非上市权益工具投资	18,756	91,193	-	21,478	注	处置

注： 本公司及其子公司的非上市权益工具投资是本公司及其子公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司及其子公司在新金融工具准则首次执行日将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

14. 其他非流动金融资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注五、2)	598,551
其中：债务工具投资	598,551
合计	598,551

五、合并财务报表项目注释 - 续

15. 投资性房地产

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产：

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 2018 年 1 月 1 日余额	1,253,084	10,479	1,263,563
2. 本年增加金额	315,334	116,586	431,920
(1) 固定资产转入(附注五、16)	315,334	-	315,334
(2) 无形资产转入(附注五、18)	-	116,586	116,586
3. 本年减少金额	173,885	-	173,885
(1) 出售或报废	9,510	-	9,510
(2) 转入固定资产(附注五、16)	87,781	-	87,781
(3) 处置子公司	76,594	-	76,594
4. 2018 年 12 月 31 日余额	1,394,533	127,065	1,521,598
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2018 年 1 月 1 日余额	217,979	2,014	219,993
2. 本年增加金额	73,603	19,466	93,069
(1) 计提或摊销	30,080	308	30,388
(2) 固定资产转入(附注五、16)	43,523	-	43,523
(3) 无形资产转入(附注五、18)	-	19,158	19,158
3. 本年减少金额	52,055	-	52,055
(1) 出售或报废	4,791	-	4,791
(2) 转入固定资产(附注五、16)	13,037	-	13,037
(3) 处置子公司	34,227	-	34,227
4. 2018 年 12 月 31 日余额	239,527	21,480	261,007
三、减值准备			
1. 2018 年 1 月 1 日余额	16,383	-	16,383
2. 本年减少金额	4,322	-	4,322
(1) 出售或报废	983	-	983
(2) 处置子公司	3,339	-	3,339
3. 2018 年 12 月 31 日余额	12,061	-	12,061
四、账面价值			
1. 2018 年 12 月 31 日账面价值	1,142,945	105,585	1,248,530
2. 2018 年 1 月 1 日账面价值	1,018,722	8,465	1,027,187

五、合并财务报表项目注释 - 续

16. 固定资产

(1). 分类列示:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
固定资产	57,321,099	57,237,819
固定资产清理	69,630	5,743
合计	57,390,729	57,243,562

(2). 固定资产情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	土地资产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及 其他设备	合计
一、账面原值:						
1. 2017年12月31日余额(重述)	220,668	43,015,919	43,578,683	2,628,228	5,195,918	94,639,416
会计政策变更	-	-	-	-	(415,665)	(415,665)
2. 2018年1月1日余额(重述)	220,668	43,015,919	43,578,683	2,628,228	4,780,253	94,223,751
3. 本年增加金额	5,249	3,202,570	3,379,489	465,548	761,697	7,814,553
(1) 购置	-	143,417	606,094	389,536	397,431	1,536,478
(2) 在建工程转入(附注五、17)	-	2,971,372	2,773,395	75,385	363,521	6,183,673
(3) 投资性房地产转入(附注五、15)	-	87,781	-	-	-	87,781
(4) 非同一控制下企业合并(附注六、1)	-	-	-	627	353	980
(5) 外币报表折算差额	5,249	-	-	-	392	5,641
4. 本年减少金额	-	1,357,816	2,259,907	275,962	295,036	4,188,721
(1) 处置或报废	-	271,622	1,061,917	180,460	226,601	1,740,600
(2) 处置子公司	-	686,840	1,088,379	87,298	67,980	1,930,497
(3) 转入在建工程	-	52,516	98,672	7,281	455	158,924
(4) 转入投资性房地产(附注五、15)	-	315,334	-	-	-	315,334
(5) 外币报表折算差额	-	31,504	10,939	923	-	43,366
5. 2018年12月31日余额	225,917	44,860,673	44,698,265	2,817,814	5,246,914	97,849,583
二、累计折旧						
1. 2017年12月31日余额(重述)	-	9,980,643	22,074,455	1,714,928	3,290,801	37,060,827
会计政策变更	-	-	-	-	(220,944)	(220,944)
2. 2018年1月1日余额(重述)	-	9,980,643	22,074,455	1,714,928	3,069,857	36,839,883
3. 本年增加金额	-	1,544,505	3,302,501	205,222	563,425	5,615,653
(1) 计提	-	1,531,468	3,302,501	205,222	563,425	5,602,616
(2) 投资性房地产转入(附注五、15)	-	13,037	-	-	-	13,037
4. 本年减少金额	-	475,014	1,412,932	209,674	243,171	2,340,791
(1) 处置或报废	-	90,041	698,480	140,171	189,476	1,118,168
(2) 处置子公司	-	330,603	658,106	62,332	53,099	1,104,140
(3) 转入在建工程	-	7,186	49,746	6,742	434	64,108
(4) 转入投资性房地产(附注五、15)	-	43,523	-	-	-	43,523
(5) 外币报表折算差额	-	3,661	6,600	429	162	10,852
5. 2018年12月31日余额	-	11,050,134	23,964,024	1,710,476	3,390,111	40,114,745
三、减值准备						
1. 2017年12月31日余额	-	40,742	286,726	5,143	8,159	340,770
2. 本年增加金额	-	103,579	130,346	977	4,074	238,976
(1) 计提	-	103,579	130,346	977	4,074	238,976
3. 本年减少金额	-	85,445	72,184	2,117	6,261	166,007
(1) 处置或报废	-	9,185	25,541	1,140	2,187	38,053
(2) 处置子公司	-	76,260	46,643	977	4,074	127,954
4. 2018年12月31日余额	-	58,876	344,888	4,003	5,972	413,739
四、账面价值						
1. 2018年12月31日账面价值	225,917	33,751,663	20,389,353	1,103,335	1,850,831	57,321,099
2. 2017年12月31日账面价值(重述)	220,668	32,994,534	21,217,502	908,157	1,896,958	57,237,819

五、合并财务报表项目注释 - 续

16、固定资产 - 续

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	107,278	(11,347)	-	95,931
机器设备	324,357	(57,470)	-	266,887
运输设备	318	(164)	-	154
合计	431,953	(68,981)	-	362,972

(4). 通过经营租赁租出的固定资产:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日账面价值
房屋及建筑物	64,220
机器设备	292,108
运输工具	239,625
其他设备	220
合计	596,173

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	8,084,712	正在办理

于2018年12月31日,本集团有账面价值折合人民币17,274千元(2017年12月31日:人民币41,125千元)的房屋及建筑物和机器设备作为本集团取得银行借款的担保。除用于担保的固定资产外,2018年12月31日,不存在其他固定资产所有权受到限制的情况。

固定资产清理

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
房屋及建筑物	4,171	1,347
机器设备	63,789	4,041
运输设备	616	67
办公设备及其他	1,054	288
合计	69,630	5,743

五、合并财务报表项目注释 - 续

17. 在建工程

(1). 分类列示:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
在建工程	8,054,931	8,643,245
工程物资	43,282	32,634
合计	8,098,213	8,675,879

在建工程

(1) 在建工程情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额			2017 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	8,058,506	(3,575)	8,054,931	8,646,820	(3,575)	8,643,245
合计	8,058,506	(3,575)	8,054,931	8,646,820	(3,575)	8,643,245

五、合并财务报表项目注释 - 续

17、在建工程 - 续

(2). 重要在建工程项目本年变动情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目名称	预算数	2017年12月31日	会计政策变更调整	2018年1月1日(重述)	本年增加金额	固定资产转入(附注五、16)	本年转入固定资产金额(附注五、16)	本年转入无形资产(附注五、18)	处置子公司(附注六、3)	其他转出	外币报表折算差额	2018年12月31日余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
旅顺项目	4,774,000	1,912,283	-	1,912,283	199,130	-	34,793	-	-	-	-	2,076,620	67.7	67.7	339,992	32,905	5.25	借款
芝加哥工厂	871,000	8,310	-	8,310	634,333	-	-	-	-	-	-	642,643	72.3	80.0	-	-	-	自筹
试验线工程	310,000	209,877	-	209,877	58,349	-	-	-	-	-	-	268,226	89.0	89.0	-	-	-	自筹
大轴重铸锻项目	850,000	215,551	-	215,551	33,373	-	-	-	-	-	-	248,924	69.0	69.0	44,409	5,515	5.25	借款
新厂建设工程	1,700,000	178,816	-	178,816	65,360	-	3,027	-	-	-	-	241,149	14.0	14.2	20,940	9,717	3.70	借款
和谐机车项目	198,000	143,042	-	143,042	14,486	-	1,129	-	-	-	-	156,399	98.6	98.6	33,982	4,258	4.90	借款
旅顺产业基地建设项目	1,000,000	302,383	-	302,383	71,393	-	219,282	-	-	-	-	154,494	90.0	80.0	48,814	17,689	4.90	借款
退城入园项目工程	1,374,980	167,881	-	167,881	7,578	-	2,054	-	-	20,000	-	153,405	98.6	98.0	5	-	-	借款、自筹
功率半导体重点实验室碳化硅器件产业化基地建设项目	341,880	131,827	-	131,827	69,541	-	56,626	-	-	-	-	144,742	62.0	62.0	2,834	468	1.08	借款
成都轨道交通产业园建设(电机)项目(基建部分)	235,000	22,067	-	22,067	121,407	-	-	-	-	-	-	143,474	91.2	75.0	2,139	2,139	4.90	借款
和谐六年检新建项目	190,000	132,431	-	132,431	8,758	-	1,908	-	-	-	-	139,281	80.0	92.0	6,898	3,172	4.90	借款
基地建设项目	383,600	9,355	-	9,355	103,066	-	-	-	-	-	-	112,421	30.0	30.0	-	-	-	自筹
电机工程研究中心	236,044	64,798	-	64,798	43,589	-	-	-	-	-	-	108,387	98.0	98.0	4,295	3,128	4.90	借款
灵昆车辆维修基地(一期一阶段)	459,896	195,169	-	195,169	84,727	-	279,896	-	-	-	-	-	100.0	100.0	-	-	-	自筹
春田厂房建设	454,877	438,484	-	438,484	26,830	-	463,479	-	-	-	11,342	13,177	97.0	97.0	-	-	-	自筹
中国北车珠海基地一期项目	385,450	397,083	-	397,083	73,993	-	470,655	421	-	-	-	-	100.0	100.0	-	-	4.90	借款
其他	27,530,863	4,117,463	(64,856)	4,052,607	5,133,823	94,816	4,650,824	214,652	964,558	-	3,952	3,455,164	/	/	79,353	52,865	/	自筹、借款、募投
合计	41,295,590	8,646,820	(64,856)	8,581,964	6,749,736	94,816	6,183,673	215,073	964,558	20,000	15,294	8,058,506	/	/	583,661	131,856	/	/

五、合并财务报表项目注释 - 续

17、在建工程 - 续

工程物资

工程物资情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额			2017年12月31日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	724	-	724	2,085	-	2,085
专用设备	8,042	-	8,042	1,081	-	1,081
预付大型设备款	34,020	-	34,020	26,703	-	26,703
其他	496	-	496	2,765	-	2,765
合计	43,282	-	43,282	32,634	-	32,634

18. 无形资产

(1) 无形资产的情况

项目	土地使用权	专有技术和工业 产权	软件使用权	客户关系	未完订单和技术 服务优惠合同	合计
一、账面原值						
1. 2017年12月31日余额(重述)	17,883,849	3,973,215	2,372,467	335,952	121,676	24,687,159
2. 本年增加金额	619,949	624,804	249,346	11,631	(628)	1,505,102
(1) 购置	565,957	355,338	131,458	-	-	1,052,753
(2) 在建工程转入	55,018	42,889	117,166	-	-	215,073
(3) 内部研发	-	229,334	1,405	-	-	230,739
(4) 报表折算差异	(1,026)	(2,757)	(683)	11,631	(628)	6,537
3. 本年减少金额	1,841,761	143,310	79,361	-	68,122	2,132,554
(1) 处置	620,631	18,457	60,357	-	68,122	767,567
(2) 转入投资性房地产 (附注五、15)	116,586	-	-	-	-	116,586
(1) 处置子公司	1,104,544	124,853	19,004	-	-	1,248,401
4. 年末余额	16,662,037	4,454,709	2,542,452	347,583	52,926	24,059,707
二、累计摊销						
1. 2017年12月31日余额(重述)	2,808,284	2,188,676	1,464,043	105,208	117,750	6,683,961
2. 本年增加金额	363,431	205,675	283,936	41,491	3,297	897,830
(1) 计提	363,922	206,566	284,383	36,758	3,928	895,557
(2) 报表折算差异	(491)	(891)	(447)	4,733	(631)	2,273
3. 本年减少金额	223,416	87,321	74,520	-	68,121	453,378
(1) 处置	47,518	11,901	58,664	-	68,121	186,204
(2) 转入投资性房地产 (附注五、15)	19,158	-	-	-	-	19,158
(3) 处置子公司	156,740	75,420	15,856	-	-	248,016
4. 年末余额	2,948,299	2,307,030	1,673,459	146,699	52,926	7,128,413

本年末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 1.39% (2017 年 12 月 31 日: 0.99%)

五、合并财务报表项目注释 - 续

18、无形资产 - 续

三、减值准备						
1. 2017 年 12 月 31 日余额	-	219,399	507	-	-	219,906
2. 本年增加金额	-	84,742	-	-	-	84,742
(1) 计提	-	84,742	-	-	-	84,742
3. 本年减少金额	-	23,458	-	-	-	23,458
(1) 处置子公司	-	23,458	-	-	-	23,458
4. 年末余额	-	280,683	507	-	-	281,190
四、账面价值						
1. 2018 年 12 月 31 日账面价值	13,713,738	1,866,996	868,486	200,884	-	16,650,104
2. 2018 年 1 月 1 日账面价值(重述)	15,075,565	1,565,140	907,917	230,744	3,926	17,783,292

(1). 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
项目用地	180,058	正在办理中

于 2018 年 12 月 31 日，本集团有账面价值人民币 6,515 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 5,255 千元)的无形资产作为本集团取得银行借款的担保。

19. 开发支出

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额	本年增加金额	本年减少金额		2018年12月31日余额
		内部开发支出	确认为无形资产(附注五、18)	转入当期损益	
开发支出	236,807	11,179,013	230,739	10,898,475	286,606
合计	236,807	11,179,013	230,739	10,898,475	286,606

20. 商誉

(1). 商誉账面原值

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2018年12月31日余额
株机公司及其子公司	41,619	-	21,463	-	20,156
中车资阳公司及其子公司	1,814	-	-	-	1,814
中车株洲所及其子公司	1,362,476	-	2,028	26,532	1,386,980
中车信息公司及其子公司	13,557	-	-	-	13,557
中车唐山公司及其子公司	36,379	-	-	-	36,379
中车工程公司及其子公司	4,048	-	-	-	4,048
大同及其子公司	2,100	-	-	-	2,100
合计	1,461,993	-	23,491	26,532	1,465,034

五、合并财务报表项目注释 - 续

20、商誉 - 续

(2). 商誉减值准备

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2018年12月31日余额
株机公司及其子公司	20,156	-	-	-	20,156
中车株洲所及其子公司	199,350	529,921	2,028	4,593	731,836
合计	219,506	529,921	2,028	4,593	751,992

本年度，本集团评估了包含商誉的各资产组的可收回金额，并确定中车株洲所之子公司 CSR New Material Technologies GmbH(“新材德国”)的商誉发生了减值，金额为人民币 529,921 千元(上年：无)。资产组发生减值的主要因素是全球乘用车市场表现持续疲软，乘用车生产和销售数据继续下滑。该资产组内并没有其他资产需要计提减值准备。

新材德国的可收回金额按照公允价值减去处置费用后的净额确定。由于市场上无类似交易案例，管理层以收益法计量资产组的公允价值，并按照公允价值的 1%确定为处置费用。管理层根据最近期的财务预算编制未来 6 年(“预算期”)的现金流量预测，并推算之后年度的现金流量，计算可收回金额所用的折现率为计算的加权平均资本成本 9.2%。在预计未来现金流量时一项关键假设就是推算期的收入增长率，推算期收入永续增长率按照新材德国主要经营所在地市场长期增长率设定为 1.15%，推算期的长期资产投资收入比率按照新材德国过往实际投资情况设定为 3%。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括推算期的预算毛利率，系根据预算期最后一年的毛利率确定。

剩余制造业子公司商誉的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算编制未来 5 年(“预算期”)的现金流量预测，并推算之后 5 年(“推算期”)的现金流量，计算可收回金额所用的折现率为 14%-14.16%(2017 年：8.9%-11.05%)。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预算期的收入增长率(不同子公司的增长率不同)，该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率，推算期收入增长率为 0%-2%(2017 年 0%-2.0%)。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。

五、合并财务报表项目注释 - 续

21. 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额		2017年12月31日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预计产品质量保证准备	6,615,848	1,019,934	6,233,097	964,347
资产减值准备	1,895,524	326,546	7,586,195	1,423,687
信用损失减值准备	4,411,811	804,336	-	-
海外销售费	217,814	32,672	332,067	49,810
内部交易未实现利润	1,884,196	303,407	1,579,844	246,685
预计损失	740,896	111,134	836,155	125,752
政府补助	1,697,259	263,564	1,509,572	236,527
预提费用	615,069	96,403	628,495	101,560
未支付的技术提成费	316,764	47,515	363,843	54,576
已计提未支付的员工薪酬	416,318	65,467	323,536	52,113
可抵扣亏损	1,942,614	312,208	1,530,587	249,514
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	49,767	7,464
其他权益工具投资公允价值变动	383,318	62,143	-	-
其他债权投资公允价值变动	118,367	18,902	-	-
其他	1,510,147	245,609	1,591,235	247,018
合计	22,765,945	3,709,840	22,564,393	3,759,053

五、合并财务报表项目注释 - 续

21、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额		2017年12月31日余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
收购子公司公允价值调整	593,642	123,347	683,404	151,199
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	402,893	63,877	264,476	42,155
其他权益工具投资公允价值变动	164,493	29,286	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间公允价值变动收益	25,629	6,407	9,551	2,388
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	248,158	40,944
其他	5,040	890	4,863	843
合计	1,191,697	223,807	1,210,452	237,529

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债 2018年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债 2018年12月31日余额	递延所得税资产和负债 2017年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债 2017年12月31日余额
递延所得税资产	65,261	3,644,579	61,647	3,697,406
递延所得税负债	65,261	158,546	61,647	175,882

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
可抵扣暂时性差异	6,577,494	5,221,556
可抵扣亏损	13,363,406	12,854,601
合计	19,940,900	18,076,157

五、合并财务报表项目注释 - 续

21、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：千元 币种：人民币

年份	2018年12月31日金额	2017年12月31日金额(重述)
2018年	-	349,006
2019年	504,038	695,788
2020年	746,613	952,426
2021年	1,316,504	1,454,679
2022年	797,168	1,250,166
2023年	2,833,767	428,399
2024年	556,293	746,808
2025年	2,046,116	2,347,247
2026年	1,641,079	2,340,240
2027年	1,588,133	2,289,842
2028年	1,333,695	-
合计	13,363,406	12,854,601

22. 其他非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
合同资产(附注五、7)	8,923,932	-
预付投资款	2,430,000	-
预付无形资产采购款	1,006,332	867,544
预付工程设备款	1,269,196	1,745,795
债券投资款	-	391,355
“建造-转移”相关的款项	-	394,692
其他	203,986	700,437
小计	13,833,446	4,099,823
减：一年内到期的其他非流动资产	(6,960)	(499,156)
合计	13,826,486	3,600,667

于2018年12月31日，本账户余额中对持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项，其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

五、合并财务报表项目注释 - 续

23. 短期借款

(1). 短期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
质押借款	190,244	329,489
抵押借款	27,500	10,000
保证借款	1,933,148	3,805,506
信用借款	6,483,209	28,283,952
合计	8,634,101	32,428,947

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，保证借款主要是由中车集团、本公司及下属子公司提供的担保。

于 2018 年 12 月 31 日，短期借款年利率为 0.61%-8.42%(2017 年 12 月 31 日：0.60%-8.51%)。

24. 吸收存款及同业存放

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
中车财务公司吸收企业存款	2,795,282	3,469,987
合计	2,795,282	3,469,987

于 2018 年 12 月 31 日，本账户余额中关联方存款的明细资料参见附注十、关联方及关联交易中披露。

25. 应付票据及应付账款

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
应付票据	21,978,720	23,291,689
应付账款	99,189,987	104,357,254
合计	121,168,707	127,648,943

应付票据

应付票据列示

单位：千元 币种：人民币

种类	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
银行承兑汇票	19,528,128	20,034,895
商业承兑汇票	2,450,592	3,256,794
合计	21,978,720	23,291,689

五、合并财务报表项目注释 - 续

25. 应付票据及应付账款 - 续

应付账款

应付账款列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额(重述)
关联方	5,292,075	4,685,665
第三方	93,897,912	99,671,589
合计	99,189,987	104,357,254

26. 预收款项

(1) 预收账款项列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额(重述)
关联方	-	57,242
第三方	24,337	20,233,411
合计	24,337	20,290,653

27. 合同负债

项目	2018年12月31日余额
销售商品(注 1)	21,189,001
工程承包(注 2)	1,237,467
小计	22,426,468
减：列示于其他非流动负债的合同负债(附注五、39)	(90,569)
合计	22,335,899

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，本集团的部分销售商品验收移交的时点晚于客户付款的时点，从而形成销售商品合同相关的合同负债。

注 2：于 2018 年 12 月 31 日，本集团与工程承包合同相关的合同负债为已办理结算价款超过本集团根据履约进度确认的收入金额部分。

五、合并财务报表项目注释 - 续

28. 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算	2018年12月31日余额
1、短期薪酬	1,750,558	25,190,794	25,233,691	(350)	1,707,311
2、离职后福利-设定提存计划	112,971	3,504,594	3,541,310	764	77,019
3、劳务支出	1,689	1,770,334	1,770,064	-	1,959
4、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)(附注五、36)	261,142	247,159	274,023	-	234,278
5、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)(附注五、36)	26,997	2,194	3,922	-	25,269
合计	2,153,357	30,715,075	30,823,010	414	2,045,836

(2). 短期薪酬列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算	2018年12月31日余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	629,839	19,298,768	19,293,558	437	635,486
2、职工福利费	313,568	1,362,342	1,350,785	-	325,125
3、社会保险费	67,490	1,593,806	1,612,451	-	48,845
其中：医疗保险费	47,971	1,334,097	1,341,701	-	40,367
工伤保险费	15,734	135,751	143,634	-	7,851
生育保险费	3,785	123,958	127,116	-	627
4、住房公积金	99,427	1,745,150	1,807,534	-	37,043
5、工会经费和职工教育经费	214,718	647,640	625,809	1	236,550
6、其他	425,516	543,088	543,554	(788)	424,262
合计	1,750,558	25,190,794	25,233,691	(350)	1,707,311

(3). 设定提存计划列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	外币报表折算	2018年12月31日余额
1、基本养老保险	76,165	2,870,693	2,888,228	764	59,394
2、企业年金缴费	17,936	554,595	562,656	-	9,875
3、失业保险费	18,870	79,306	90,426	-	7,750
合计	112,971	3,504,594	3,541,310	764	77,019

五、合并财务报表项目注释 - 续

29. 应交税费

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
增值税	2,258,450	1,505,741
企业所得税	560,000	1,188,521
个人所得税	257,517	275,457
城市维护建设税	164,369	117,873
教育费附加	117,315	102,480
房产税	60,001	58,015
土地使用税	34,335	41,865
其他	77,468	90,043
合计	3,529,455	3,379,995

30. 其他应付款

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
应付利息	223,538	362,908
应付股利	378,374	207,055
其他应付款	9,258,484	8,565,123
合计	9,860,396	9,135,086

应付利息

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
超短期融资券利息(附注五、32)	30,618	-
企业债券利息(附注五、34)	163,701	207,290
借款利息	29,219	155,618
合计	223,538	362,908

应付股利

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
应付股利-第三方	378,374	207,055
合计	378,374	207,055

五、合并财务报表项目注释 - 续

30. 其他应付款 - 续

其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额(重述)
代收款	3,210,265	2,288,604
设备款及工程进度款	1,657,222	1,689,521
保证金及押金、住房基金、公共设施维修基金	848,879	1,190,920
技术使用费和科研经费	398,267	655,219
水电及修理、运输费	210,951	358,353
其他	2,932,900	2,382,506
合计	9,258,484	8,565,123

31. 一年内到期的非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
一年内到期的长期借款(附注五、33)	2,644,890	114,161
一年内到期的应付债券(附注五、34)	5,909,997	1,500,000
一年内到期的长期应付款(附注五、35)	22,524	63,589
一年内到期的预计负债(附注五、37)	2,241,361	2,047,545
一年内到期的递延收益(附注五、38)	689,948	656,662
一年内到期的其他非流动负债(附注五、39)	277,823	131,999
合计	11,786,543	4,513,956

32. 其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
超短期融资券	3,000,000	-
待转销项税及预收增值税款	3,155,925	229,401
合计	6,155,925	229,401

五、合并财务报表项目注释 - 续

32、其他流动负债 - 续

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2018年1月1日余额	本年发行	2017年12月31日应付利息(附注五、30)	按面值计提利息	本年已付利息	年末应付利息(附注五、30)	本年偿还	2018年12月31日余额
中国中车股份有限公司2018年度第一期超短期融资券	3,000,000	2018年7月24日	120	3,000,000	-	3,000,000	-	33,900	(33,900)	-	(3,000,000)	-
中国中车股份有限公司2018年度第二期超短期融资券	3,000,000	2018年7月26日	90	3,000,000	-	3,000,000	-	22,192	(22,192)	-	(3,000,000)	-
中国中车股份有限公司2018年度第三期超短期融资券	3,000,000	2018年8月16日	180	3,000,000	-	3,000,000	-	30,618	-	30,618	-	3,000,000
中国中车股份有限公司2018年度第四期超短期融资券	1,500,000	2018年8月29日	90	1,500,000	-	1,500,000	-	10,726	(10,726)	-	(1,500,000)	-
中国中车股份有限公司2018年度第五期超短期融资券	1,500,000	2018年8月29日	90	1,500,000	-	1,500,000	-	10,726	(10,726)	-	(1,500,000)	-
合计	/	/	/	12,000,000	-	12,000,000	-	108,162	(77,544)	30,618	(9,000,000)	3,000,000

五、合并财务报表项目注释 - 续

33. 长期借款

(1) 长期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
质押借款	212,000	188,000
抵押借款	2,800	22,880
保证借款(注2)	832,461	2,510,533
信用借款	2,477,640	1,852,290
合计	3,524,901	4,573,703
减：一年内到期的长期借款(附注五、31)	2,644,890	114,161
其中：质押借款	(11,000)	(11,000)
抵押借款	(2,800)	(20,080)
保证借款	(755,483)	(429)
信用借款	(1,875,607)	(82,652)
一年后到期的长期借款	880,011	4,459,542
其中：质押借款	201,000	177,000
抵押借款	-	2,800
保证借款	76,978	2,510,104
信用借款	602,033	1,769,638

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，长期借款年利率为 0.00%-9.00%(2017 年 12 月 31 日：0.07%-5.50%)。

注 2：于 2018 年 12 月 31 日，主要保证人 Mapa Insaat Ticaret A.S.(以下简称“MAPA 公司”)为本集团一年内到期的长期借款提供担保的金额为人民币 90,013 千元,该借款期间为 2014 年 3 月 6 日至 2019 年 3 月 6 日，2018 年 12 月 31 日转入一年内到期的长期借款核算。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

34. 应付债券

(1) 应付债券

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
公司债券	3,500,000	5,495,168
2016 可转换债券	-	3,630,772
合计	3,500,000	9,125,940

五、合并财务报表项目注释 - 续

34、应付债券 - 续

(2) 应付债券的增减变动:

单位: 千元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2018年1月1日余额	本年发行	2017年12月31日应付利息	按面值计提利息	本年已付利息	年末应付利息(附注五、30)	溢折价摊销	汇兑损益	本年偿还	2018年12月31日余额
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)5年期	1,500,000	2013年4月22日	5年	1,500,000	1,500,000	-	46,608	23,892	(70,500)	-	-	-	(1,500,000)	-
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)10年期	1,500,000	2013年4月22日	10年	1,500,000	1,500,000	-	49,584	78,019	(75,000)	52,603	-	-	-	1,500,000
中国北车股份有限公司2014年度第二期中期票据	2,000,000	2014年3月17日	5年	2,000,000	1,995,168	-	91,055	115,000	(115,000)	91,055	4,000	-	-	1,999,168
中国中车股份有限公司2016年度第一期公司债	2,000,000	2016年8月30日	5年	2,000,000	2,000,000	-	20,043	59,000	(59,000)	20,043	-	-	-	2,000,000
2016可转换债券	3,918,840	2016年2月5日	5年	3,918,840	3,630,772	-	-	-	-	-	93,694	186,363	-	3,910,829
合计	/	/	/	10,918,840	10,625,940	-	207,290	275,911	(319,500)	163,701	97,694	186,363	(1,500,000)	9,409,997
减: 一年内到期的应付债券合计(附注五、31)					(1,500,000)	/		/	/	/	/	/	/	(5,909,997)
一年后到期的应付债券					9,125,940	/	/	/	/	/	/	/	/	3,500,000

五、合并财务报表项目注释 - 续

34. 应付债券 - 续

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

2016年2月5日，本公司发行总额为6亿美元的可转换债券(以下简称“2016可转换债券”)，2016可转换债券将于2021年2月5日到期。每份可转换债券面值为250,000美元，按面值的100%发行，票面利率为零。2016可转换债券的主要条款如下：

(i) 转股权

2016可转换债券持有人有权于转股期内随时按当时适用的转股价将名下可转换债券转换为股票。2016可转换债券的转股期为2016年3月17日至2021年1月26日。债券持有人可选择于1)转股期内，或2)若该债券于到期日前被本公司要求回购，则直至不迟于有关指定赎回日前10日为止，随时行使任何债券附带的转股权。若债券持有人根据条件于受限制转股期内(包括首尾两日)行使其权利以要求本公司赎回该债券，则其不可就债券行使转股权。

2016可转换债券的初始转股价为每股9.65港币，转股价将因(其中包括)以下各项予以调整：股票合并、分割及重分类、利润或储备资本化、利润分配、配股或股票期权、其他证券的配售、低于现行市价发行任何普通股、低于现行市价的其他发行、修改转股权、对普通股股东的其他发售等。转股数量由债券本金金额除以转股时的转股价决定，美元对港币的汇率固定为7.7902港元兑1.00美元。本公司于2018年5月31日召开股东大会通过关于2017年度利润分配的方案，向全体股东每股派发人民币0.15元(含税)的现金红利，自2018年6月13日起，转股价由2017年经调整后的转股价每股9.29港币调整为每股9.15港币。

(ii) 发行人的赎回权

到期赎回

除之前已经赎回、转股或回购及注销外，本公司将于2016可转换债券到期日按其未偿还本金金额的100%赎回全部未转股的2016可转换债券；

有条件赎回

在向受托人、债券持有人及主要代理发出不少于30日但不超过60日的赎回通知后，基于以下特定条件，本公司可以按照有关赎回日期的未偿还本金金额的100%赎回全部未转股的2016可转换债券：

a.自2019年2月5日至到期日前任何时间内，仅当在该赎回通知刊登前联交所的30个连续营业日期间(最后一个联交所营业日不得超过发出有关赎回通知当日前10个营业日)内任意20个联交所营业日，按适用的当时现行汇率兑换为美元的一股H股收盘价，于该20个联交所营业日每日都至少为转股价(按固定汇率折算为美元)的130%，否则不得赎回。倘于任何有关连续30个联交所营业日期间发生引起转股价变动的事件，计算相关日期的H股收盘价时，须就有关日期做出适当调整，且该调整须经独立投资银行批准；或

b.如果在发出该通知前尚未赎回或转股的2016可转换债券的本金低于原发行本金的10%。

五、合并财务报表项目注释 - 续

34. 应付债券 - 续

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明： - 续

(iii) 债券持有人的回售权

2016 可转换债券持有人在回售权日(即 2019 年 2 月 5 日)前不少于 30 日但不超过 60 日时发出通知, 发行人将依 2016 可转换债券持有人的选择按回售权日其未偿还本金额的 100% 赎回全部或仅部分该持有人的 2016 可转换债券。

2016 可转换债券由主合同的债项部分和包含赎回权、转股权、回售权在内的嵌入衍生金融工具构成。其中嵌入衍生金融工具与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系, 从 2016 可转换债券中分拆, 作为单独存在的衍生工具核算。

1. 主合同的债项部分按照公允价值进行初始确认, 金额约人民币 3,488,045 千元。后续计量采用实际利率法, 考虑承销费等发行费用后, 按 2.53% 的实际利率计算债项的摊余成本对主债务合同进行计量。
2. 嵌入衍生金融工具以公允价值进行初始确认和后续计量, 相关交易费用直接计入当期损益。

有关 2016 可转换债券的承销费等发行费用按照主合同的债项部分和嵌入衍生金融工具的公允价值比例分摊, 与主合同债项相关的承销费等发行费用约人民币 28,745 千元, 计入债项部分的初始账面价值并采用实际利率法在债券剩余期限内摊销。与嵌入衍生金融工具相关的承销费等发行费用约人民币 3,550 千元, 直接计入当期财务费用。

独立资产评估机构采用二叉树模型对嵌入衍生工具部分的公允价值进行评估, 评估基准日分别为 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日, 评估采用的主要参数如下:

	<u>2018 年 12 月 31 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
股票现价	HK\$ 7.63	HK\$ 8.32
期权行权价	HK\$ 9.15	HK\$ 9.29
无风险利率	1.819%	1.608%
股票价格周波动率	3.0204%	3.6837%

无风险利率采用香港市场 5 年期政府债券综合收益率。

股票价格波动率采用基准日前 5 年可比公司每交易日的收盘价, 计算每交易日的波动率, 即其涨跌幅的标准差。

二叉树模型中的任何参数的波动都会影响 2016 可转换债券的嵌入衍生工具的公允价值。

五、合并财务报表项目注释 - 续

34. 应付债券 - 续

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明： - 续

2016 可转换债券的债项部分和嵌入衍生金融工具的变动情况如下：

	债项部分 人民币千元	嵌入衍生 金融工具 人民币千元 (附注五、39)	合计 人民币千元
2018 年 1 月 1 日	3,630,772	511,756	4,142,528
本年应计利息	93,851	-	93,851
汇兑损益	186,206	11,555	197,761
公允价值变动损益(附注五、56)	-	(251,412)	(251,412)
2018 年 12 月 31 日	3,910,829	271,899	4,182,728
其中：一年内到期的部分	3,910,829	271,899	4,182,728
一年后到期的部分	-	-	-

截至 2018 年 12 月 31 日，2016 可转换债券持有人未行使任何转股权、回售权，本公司亦未行使赎回权。根据债券的条款及条件，债券持有人有权要求本公司于 2019 年 2 月 5 日以债券的 100% 未付本金额，赎回有关持有人全部或部分债券。有关权利的行使期届满后，本金总额为 240,000,000 美元的债券(“已赎回债券”)持有人已通知本公司行使彼等的赎回权利。据此，已赎回债券已于 2019 年 2 月 5 日按债券的 100% 本金额赎回，本公司于赎回后实时注销。

35. 长期应付款

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
长期应付款	272,938	294,296
专项应付款	6,240	11,196
合计	279,178	305,492

长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
应付融资租赁款额	143,195	179,607
其他长期应付款	145,524	178,278
合计	288,719	357,885
减：一年内到期的长期应付款(附注五、31)	(15,781)	(63,589)
长期应付款余额	272,938	294,296

五、合并财务报表项目注释 - 续

35、长期应付款 - 续

(2) 长期应付款中的应付融资租赁明细如下：

	最低租赁付款额	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	19,936	43,425
资产负债表日后第 2 年	20,390	21,334
资产负债表日后第 3 年	9,990	21,801
以后年度	198,943	209,401
最低租赁付款额合计	249,259	295,961
减：未确认融资费用	106,064	116,354
应付融资租赁额	143,195	179,607

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日余额	形成原因
2016 年甘肃省工业转型升级专项资金	6,000	-	-	6,000	/
轨道交通装备嵌入式系统总体方案和原型系统研制	3,788	-	307	3,481	/
其他	1,408	2,151	57	3,502	/
减：一年内到期的专项应付款(附注五、31)	-	-	-	(6,743)	
合计	11,196	2,151	364	6,240	/

36. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
一、离职后福利-设定受益计划负债(中国大陆)(注 1)	2,013,043	2,157,805
二、离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)(注 2)	993,269	937,943
三、其他	592,737	622,771
合计	3,599,049	3,718,519

五、合并财务报表项目注释 - 续

36、长期应付职工薪酬 - 续

设定受益计划说明

注 1：离职后福利-设定受益计划负债(中国大陆)

对于本公司和其他境内子公司，除当地政府部门的基本养老保险外，本集团还为 2007 年 7 月 1 日前退休员工提供了补充养老保险计划等统筹外退休福利计划，这些计划包括在员工退休后，按月向员工发放生活补贴等。本集团不再对自 2007 年 7 月 1 日起退休的员工提供(支付)任何统筹外福利(含退休工资、补贴、医疗等统筹外的福利)。

本集团聘请了独立精算师韬睿惠悦企业管理咨询(深圳)有限公司，根据预期累计福利单位法，以精算方式估计其上述退休福利计划义务的现值。这项计划以通货膨胀率和死亡率假设预计未来现金流出，以折现率确定其现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债的市场收益率确定。

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、年初余额	2,418,947	2,882,692
二、计入当年损益的设定受益成本	95,111	52,281
1.利息净额	90,309	82,052
2.过去服务成本	4,802	(29,771)
三、计入其他综合收益的设定收益成本	71,432	(198,578)
1.精算损失(利得以“一”表示)	71,432	(198,578)
四、其他变动	(265,381)	(293,888)
1.已支付的福利	(265,381)	(293,888)
五、处置子公司减少	(72,788)	(23,560)
六、年末余额	2,247,321	2,418,947
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(附注五、28)	(234,278)	(261,142)
七、一年以上到期的离职后福利-设定受益计划负债	2,013,043	2,157,805

设定受益计划使本集团面临精算风险，这些风险包括利率风险、长寿风险和通货膨胀风险。国债收益率的降低将导致设定受益计划义务现值增加。设定受益计划义务现值基于参与计划的员工的死亡率的最佳估计来计算，计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。此外，设定受益计划义务现值与计划未来的支付标准相关，而支付标准根据通货膨胀率确定，因此，通货膨胀率的上升亦将导致计划负债的增加。

五、合并财务报表项目注释 - 续

36、长期应付职工薪酬 - 续

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设(折现率及平均医疗费用增长率)如下:

	<u>2018 年度</u>	<u>2017 年度</u>
	%	%
折现率	3.25	4.00
平均医疗费用增长率	7.0/12.0/8.0	7.0/12.0/8.0

下述敏感性分析以相应假设在年末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变):

如果 2018 年 12 月 31 日所使用的折现率增加 1% 的定量敏感性分析:

	<u>设定受益计划确认的负债</u>	
	<u>增加</u>	<u>减少</u>
	人民币千元	人民币千元
折现率	(149,890)	174,210

如果 2018 年 12 月 31 日所使用的平均医疗费用增长率增加 1% 的定量敏感性分析:

	<u>设定受益计划确认的负债</u>	
	<u>增加</u>	<u>减少</u>
	人民币千元	人民币千元
平均医疗费用增长率	37,480	(32,800)

上述敏感性分析,系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划净额的影响的推断。由于部分假设可能具有相关性,一项假设不可能孤立地发生变动,因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

注 2: 离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)

离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)为根据本集团的子公司德国橡胶与塑料业务(以下简称“德国 BOGE”)以及蓝色工程有限责任公司及其下属子公司(以下简称“蓝色集团”)提供给其员工的养老金计划确认的负债。

德国 BOGE 的主要养老金计划为其在德国境内所有符合条件的员工提供一项未提拨资产的设定受益计划。根据养老金计划 2005(“Rentenordnung2005”)及养老金计划 2004(“Versorgungszusage2004”),德国 BOGE 提供传统德国养老金计划组,包括正常及提前退休福利、提供给长期残障人士及已故员工遗属的福利。

蓝色集团的离职后福利计划为根据意大利民法典 2120(2120 del codice civile italiano)为意大利境内所有符合条件的员工提供的一项设定受益计划。

五、合并财务报表项目注释 - 续

36、长期应付职工薪酬 - 续

设定受益计划现值：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日 余额	2017年12月31日 余额
一、年初余额	964,940	876,036
二、计入当年损益的设定受益计划成本	48,778	64,533
1.利息净额	20,663	15,707
2.当期服务成本	28,115	48,826
三、计入其他综合收益的设定受益计划成本	9,468	26,816
1、精算损失(利得以“-”号表示)	6,238	(36,181)
2、外币报表折算差异	3,230	62,997
四、其他变动	(4,648)	(2,445)
1.已支付的福利	(4,648)	(2,445)
五、年末余额	1,018,538	964,940
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债 (其他国家和地区)(附注五、28)	(25,269)	(26,997)
六、一年后到期的离职后福利-设定受益计划负债 (其他国家和地区)	993,269	937,943

2018年12月31日设定受益义务的平均期间是28年。

该设定受益义务现值的精算估值使用预期累计福利单位法确定。除了对寿命预估的假设外，其他重要假设条件如下：

	2018年12月31日 %	2017年12月31日 %
折现率	1.6-2.3	1.3-2.2
工资薪金的预期增长	0.5-2.7	0.5-2.7
养老金增长	1.3	1.3
波动率	1.0	1.0

工资和薪金的预期增长主要取决于通货膨胀、薪资标准和公司的经营状况等因素。

五、合并财务报表项目注释 - 续

37. 预计负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额	形成原因
产品质量保证	6,642,712	6,389,207	协议约定售后服务
其他	987,910	1,075,553	市场情况
合计	7,630,622	7,464,760	/
减：预计于一年内到期的 预计负债(附注五、31)	(2,241,361)	(2,047,545)	/
一年后到期的预计负债	5,389,261	5,417,215	/

38. 递延收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日 余额	会计政策 变更	2018 年 1 月 1 日 余额	本年 增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日 余额	形成 原因
政府补助	6,413,267	(92,344)	6,320,923	582,445	710,132	6,193,236	/
其中:与资产相关的 政府补助	5,136,305	(92,344)	5,043,961	213,923	363,069	4,894,815	政策
与收益相关的政 府补助	1,276,962	-	1,276,962	368,522	347,063	1,298,421	政策
递延收益小计	6,413,267	(92,344)	6,320,923	582,445	710,132	6,193,236	/
减：一年内到期的 递延收益(附注 五、31)	(656,662)	4,329	(652,333)	/	/	(689,948)	/
一年后到期的 递 延收益	5,756,605	(88,015)	5,668,590	/	/	5,503,288	/

涉及政府补助的项目：

单位：千元 币种：人民币

负债项目	2018 年 1 月 1 日 余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外 收入金额	本年计入 其他收益 金额	其他 变动	2018 年 12 月 31 日 余额	与资产相 关/与收益 相关
科技项目 拨款及创 新企业奖	1,607,870	319,110	12,010	270,068	8,983	1,635,919	资产/收益
拆迁补偿 款	2,333,557	99,110	108,429	-	-	2,324,238	资产
土地补贴 返还款	1,077,472	12,512	34,354	-	-	1,055,630	资产
基建补助	642,560	8,200	58,318	-	3,375	589,067	资产
进口产品 贴息	35,688	-	-	5,382	-	30,306	收益
其他	623,776	143,513	94,155	90,642	24,416	558,076	资产/收益
合计	6,320,923	582,445	307,266	366,092	36,774	6,193,236	

五、合并财务报表项目注释 - 续

39. 其他非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
合同负债(附注五、27)	90,569	-
2016可转换债券(嵌入衍生金融工具)(附注五、34)	271,899	511,756
其他	93,009	472,329
减：一年以内到期的其他非流动负债(附注五、31)	(277,823)	(131,999)
合计	177,654	852,086

40. 股本

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额	本次变动增减(+、-)	2018年12月31日余额
		发行新股	
有限售条件股份			
1.人民币普通股	1,410,106	-	1,410,106
无限售条件股份			-
1.人民币普通股	22,917,692	-	22,917,692
2.境外上市普通股	4,371,066	-	4,371,066
股份总数	28,698,864	-	28,698,864

41. 资本公积

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额(重述)	本年增加(注)	本年减少(注)	2018年12月31日余额
资本溢价(股本溢价)	40,505,265	-	22,761	40,482,504
其他资本公积	182,401	23,324	59,521	146,204
合计	40,687,666	23,324	82,282	40,628,708

注：资本溢价(股本溢价)本年减少为支付的同一控制下企业合并的合并对价。

其他资本公积的本年增加为本集团之子公司享有权益法核算的被投资单位其他所有者权益变动及子公司少数股东非等比例增资导致，本年减少为本集团之子公司购买少数股东权益导致。

五、合并财务报表项目注释 - 续

42. 其他综合收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2017年12月31日余额	会计政策变更	2018年1月1日经调整余额	本年发生金额					减：前期计入其他综合收益当期转入未分配利润(注)	2018年12月31日余额
				本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(260,029)	(46,666)	(306,695)	(514,856)	-	(115,734)	(395,233)	(3,889)	23,202	(725,130)
其中：重新计量设定受益计划变动额	(260,029)	-	(260,029)	(77,670)	-	-	(73,849)	(3,821)	-	(333,878)
其他权益工具投资公允价值变动	-	(46,666)	(46,666)	(437,186)	-	(115,734)	(321,384)	(68)	23,202	(391,252)
二、将重分类进损益的其他综合收益	24,311	(310,764)	(286,453)	10,823	(154,104)	3,336	144,835	16,756	-	(141,618)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	26,775	-	26,775	(56,699)	-	-	(56,699)	-	-	(29,924)
其他债权投资公允价值变动	-	(109,420)	(109,420)	(102,306)	(154,104)	3,331	45,492	2,975	-	(63,928)
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	19	-	5	14	-	-	14
外币财务报表折算差额	(203,808)	-	(203,808)	169,809	-	-	156,028	13,781	-	(47,780)
可供出售金融资产公允价值变动损益	201,344	(201,344)	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	(235,718)	(357,430)	(593,148)	(504,033)	(154,104)	(112,398)	(250,398)	12,867	23,202	(866,748)

注：其他权益工具投资本年度处置原因主要为，本集团之子公司由于业务转型将原计划长期持有的权益工具投资处置。

五、合并财务报表项目注释 - 续

43. 专项储备

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年 12月31日余额
安全生产费	49,957	577,432	577,432	49,957
合计	49,957	577,432	577,432	49,957

44. 盈余公积

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年1月1日余额	本年增加 (附注五、45)	本年减少	2018年 12月31日余额
法定盈余公积	2,821,562	458,430	-	3,279,992
合计	2,821,562	458,430	-	3,279,992

45. 未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度(重述)
调整前上年末未分配利润	49,010,335	44,811,955
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)(附注三、29及六、2)	545,155	(18,452)
调整后年初未分配利润	49,555,490	44,793,503
加：本年归属于母公司股东的净利润	11,305,044	10,791,348
减：提取法定盈余公积	458,430	547,755
应付普通股股利(注1)	4,304,830	6,026,761
其他(注3)	18,383	-
年末未分配利润	56,115,657	49,010,335

调整年初未分配利润明细：

注 1：本公司 2017 年度利润分配方案已经 2018 年 5 月 31 日召开的 2017 年年度股东大会通过，以本公司总股本 28,698,864 千股为基数，向全体股东派发 2017 年度红利，每股派发现金红利人民币 0.15 元(含税)，共计约人民币 4,304,830 千元。

本公司 2016 年度利润分配方案已经 2017 年 6 月 20 日召开的 2016 年年度股东大会通过，以本公司总股本 28,698,864 千股为基数，向全体股东派发 2016 年度红利，每股派发现金红利人民币 0.21 元(含税)，共计约人民币 6,026,761 千元。

注 2：于 2018 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 15,258,173 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 11,558,974 千元)。

注 3：其他：本集团处置其他权益工具投资，将之前计入其他综合收益的累计利得转入未分配利润人民币 23,202 千元；本公司收购子公司少数股权，减少未分配利润人民币 4,819 千元。

五、合并财务报表项目注释 - 续

46. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度		2017 年度 (重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	215,103,209	168,135,886	207,912,076	160,936,746
其他业务	3,979,432	2,390,135	3,100,859	2,217,319
合计	219,082,641	170,526,021	211,012,935	163,154,065

营业收入和营业成本按业务类型分类如下：

项目	2018 年度		2017 年度 (重述)	
	收入	成本	收入	成本
销售商品	177,642,476	139,697,698	176,079,781	137,250,644
提供劳务	40,141,373	30,544,433	33,858,607	25,667,701
小计	217,783,849	170,242,131	209,938,388	162,918,345
利息收入	607,223	60,972	367,198	33,884
租赁收入	691,569	222,918	707,349	201,836
合计	219,082,641	170,526,021	211,012,935	163,154,065

(2) 与客户之间的合同产生的收入情况

单位：千元 币种：人民币

合同分类	轨道交通装备及其延伸产品和服务	合计
按销售地区分类		
中国大陆	198,461,182	198,461,182
其他国家和地区	19,322,667	19,322,667
合计	217,783,849	217,783,849

(3) 履约义务的说明

(i) 销售商品收入(在某一时点确认收入)：

本集团销售的商品主要为轨道交通装备及其延伸产品等。本集团在客户取得商品控制权的时点即商品验收移交时确认收入。

(ii) 提供劳务收入(在一段时间内确认收入)：

本集团提供劳务收入主要为轨道交通装备延伸服务等。由于客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

五、合并财务报表项目注释 - 续

47. 税金及附加

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度发生额	2017 年度发生额(重述)
城市维护建设税	672,605	721,189
教育费附加	484,467	518,826
房产税	344,909	322,138
土地使用税	294,359	318,158
印花税	185,655	177,761
车船使用税	1,777	1,994
其他	54,623	53,833
合计	2,038,395	2,113,899

48. 销售费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度(重述)
预计产品质量保证准备	3,055,842	2,788,689
职工薪酬	1,657,218	1,594,118
运输装卸费	1,051,471	868,874
差旅费	318,429	309,334
其他	1,662,881	1,657,080
合计	7,745,841	7,218,095

49. 管理费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度(重述)
职工薪酬(不含设定受益计划下的员工薪酬)	6,793,798	6,559,781
职工安置费	383,090	1,149,775
折旧费	799,824	796,693
无形资产摊销	625,451	733,062
其他	4,828,718	4,706,605
合计	13,430,881	13,945,916

50. 研发费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度(重述)
职工薪酬	4,109,494	2,978,342
折旧费	384,507	320,014
无形资产摊销	129,010	142,197
其他费用	6,273,905	6,536,901
合计	10,896,916	9,977,454

五、合并财务报表项目注释 - 续

51. 财务费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度(重述)
利息支出	1,622,470	1,670,804
减：利息收入	(591,127)	(422,600)
减：利息资本化金额	(166,885)	(344,091)
汇兑损益	252,280	96,449
金融机构手续费	205,061	176,877
精算利息调整	139,296	97,759
未确认融资费用摊销	7,251	9,927
其他	(188,950)	(31,761)
合计	1,279,396	1,253,364

52. 资产减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度 (重述)
一、坏账损失	-	2,163,302
二、存货跌价损失	253,448	402,981
三、持有待售资产减值损失	-	6,188
四、可供出售金融资产减值损失	-	50,025
五、固定资产减值损失	238,976	72,328
六、在建工程减值损失	-	470
七、长期股权投资	-	13,185
八、无形资产减值损失	84,742	20,724
九、商誉减值损失	529,921	50,024
十、其他	300,388	(4,562)
合计	1,407,475	2,774,665

53. 信用减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度
应收票据及应收账款信用减值损失	594,111
其他应收款信用减值损失	42,369
合同资产信用减值损失	(116,272)
其他流动资产信用减值损失	19
部分贷款承诺和财务担保合同的信用减值损失	9,997
发放贷款和垫款信用减值损失	53,927
长期应收款信用减值损失	979,197
债权投资信用减值损失	600
其他非流动资产信用减值损失	66,327
合计	1,630,275

五、合并财务报表项目注释 - 续

54. 其他收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
增值税退税	268,676	274,481
科技项目拨款	491,405	340,647
其他	365,013	208,586
合计	1,125,094	823,714

55. 投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益(附注五、12)	558,314	526,241
处置子公司产生的投资收益(附注六、3)	1,169,889	1,435,298
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	52,859
持有可供出售金融资产取得的投资收益	-	84,562
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	113,044
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	53,278	-
债权投资持有期间取得的投资收益	88,327	-
处置交易性金融资产投资收益	339,576	-
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得(附注六、3)	284,005	373,857
其他	(439,463)	108,447
合计	2,053,926	2,694,308

56. 公允价值变动收益

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	2018年度	2017年度
交易性金融资产	168,181	(163,551)
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益(损失)	225,192	(208,680)
权益工具投资的公允价值变动收益	16,154	20,093
债务工具投资的公允价值变动收益	(6,310)	-
其他	(66,855)	25,036
2016 可转换债券-嵌入衍生金融工具公允价值变动收益(损失)(附注五、34)	251,412	(166,960)
合计	419,593	(330,511)

57. 资产处置收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置利得合计	1,013,744	958,557
其中：固定资产处置(损失)利得	(10,892)	39,347
无形资产处置利得	1,024,636	919,210
其他	(4,968)	7,481
合计	1,008,776	966,038

58. 营业外收入

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	534,967	589,146	534,967
违约赔偿、罚款及补偿款收入	150,780	82,698	150,780
无法支付的款项	2,826	27,665	2,826
资产报废利得	6,959	25,251	6,959
理赔收入	146,356	73,786	146,356
其他	145,693	219,785	145,693
合计	987,581	1,018,331	987,581

计入当期损益的政府补助

单位：千元 币种：人民币

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
拆迁补偿款	108,429	159,480	资产
土地补贴返还	34,354	34,458	资产
基建补助	58,318	130,666	资产
其他	333,866	264,542	资产/收益
合计	534,967	589,146	

59. 营业外支出

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度	计入当期非经常性损益的金额
违约金及罚款支出	119,397	71,639	119,397
搬迁支出	85,766	6,902	85,766
资产报废损失	74,956	117,379	74,956
捐赠支出	12,334	15,532	12,334
防洪水利基金	26,719	35,864	26,719
其他	60,867	114,858	60,867
合计	380,039	362,174	380,039

五、合并财务报表项目注释 - 续

60. 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
当年所得税费用	2,207,182	3,185,919
递延所得税费用	136,683	(798,154)
合计	2,343,865	2,387,765

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度 (重述)
利润总额	15,342,372	15,385,183
按法定税率计算的所得税费用	3,835,593	3,846,296
子公司适用不同税率的影响	(1,515,384)	(1,388,863)
调整以前期间所得税的影响	(12,469)	78,497
归属于合营企业和联营企业损益的影响	(139,579)	(131,560)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	320,563	223,084
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(826,043)	(439,987)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	1,933,620	1,143,375
其他税收优惠(注)	(1,252,436)	(943,077)
所得税费用	2,343,865	2,387,765

其他说明：

注：主要指技术研发费于税前加计扣除。

61. 其他综合收益

详见附注五、42。

62. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度(重述)
政府补助	1,288,246	992,588
利息收入	485,600	421,158
财务公司存放中央银行法定准备金存款	-	522,921
其他	1,687,747	1,671,970
合计	3,461,593	3,608,637

五、合并财务报表项目注释 - 续

62、现金流量表项目 - 续

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度(重述)
产品开发、设计费	6,530,857	5,885,005
财务公司发放的发放贷款和垫款	2,767,600	1,034,581
产品运输、包装及保险费支出	1,415,840	1,266,762
营销支出	1,120,955	1,123,717
产品质量保证支出	673,591	1,636,363
行政办公支出	600,391	666,197
水电动能等支出	385,242	192,642
财务公司存放中央银行法定准备金存款	125,809	-
其他	3,799,208	3,071,137
合计	17,419,493	14,876,404

63. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：千元 币种：人民币

补充资料	2018 年度	2017 年度(重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	12,998,507	12,997,418
加: 资产减值准备	1,407,475	2,774,665
加: 信用减值准备	1,630,275	-
固定资产折旧和投资性房地产摊销	5,633,004	5,433,566
无形资产摊销	895,557	995,351
长期待摊费用摊销	81,967	67,280
固定资产、无形资产和其他长期资产的处置及报废损失(收益以“-”号填列)	(940,779)	(873,910)
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	(419,593)	330,511
财务费用(收益以“-”号填列)	1,611,510	1,624,986
投资损失(收益以“-”号填列)	(2,053,926)	(2,694,308)
递延所得税资产及负债变动(减少以“-”号填列)	136,683	(798,154)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(129,411)	(1,713,769)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(2,533,281)	(24,077,339)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,009,023	22,394,422
受限货币资金的变动	(457,667)	(276,375)
经营活动产生的现金流量净额	18,869,344	16,184,344
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	30,290,094	47,705,543
减: 现金的年初余额	47,705,543	28,057,147
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)增加额	(17,415,449)	19,648,396

五、合并财务报表项目注释 - 续

63、现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
一、现金	30,290,094	47,705,543
其中：库存现金	2,011	3,030
可随时用于支付的银行存款	30,288,083	47,702,513
二、现金等价物		-
三、年末现金及现金等价物余额	30,290,094	47,705,543

64. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日账面价值	受限原因
货币资金	5,027,666	附注五、1
应收票据及应收账款	4,507,880	/
长期应收款(含一年内到期)	244,030	附注五、11
固定资产	17,274	附注五、16
无形资产	6,515	附注五、18
合计	9,803,365	/

65. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：千元

项目	2018年12月31日 外币余额	折算汇率	2018年12月31日 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	424,024	6.8632	2,910,162
欧元	225,378	7.8473	1,768,609
港币	902,900	0.8762	791,121
新加坡币	71,575	5.0062	358,319
日元	4,628,481	0.0619	286,503
澳元	112,114	4.8250	540,950
英镑	10,455	8.6762	90,710
加元	36,233	5.0381	182,545
土耳其里拉	18,051	1.2962	23,398
巴西雷亚尔	451	1.7742	800
孟加拉塔卡	42,600	0.0823	3,506
马来西亚令吉	23,943	1.6479	39,456
瑞士法郎	3	6.9494	21
交易性金融资产			
其中：港币	259,424	0.8762	227,307
应收票据及应收账款			
其中：美元	343,520	6.8632	2,357,646
港币	562,879	0.8762	493,195

项目	2018年12月31日 外币余额	折算汇率	2018年12月31日 折算人民币余额
欧元	111,469	7.8473	874,731
日元	85,961	0.0619	5,321
马来西亚令吉	20,174	1.6479	33,245
新加坡元	55,427	5.0062	277,479
澳元	44,370	4.8250	214,085
英镑	313	8.6762	2,716
其他应收款			
其中：美元	2,205	6.8632	15,133
欧元	2,452	7.8473	19,242
港币	52,386	0.8762	45,901
马来西亚令吉	2,615	1.6479	4,309
澳元	176	4.8250	849
加元	17	5.0381	86
英镑	1,420	8.6762	12,320
新加坡元	47	5.0062	235
土耳其里拉	8	1.2962	10
巴西雷亚尔	2,823	1.7742	5,009
一年内到期非流动资产			
其中：美元	154,928	6.8632	1,063,302
港币	129,000	0.8762	113,030
其他流动资产			
其中：美元	30,000	6.8632	205,896
债权投资			
其中：美元	195,914	6.8632	1,344,600
长期应收款			
其中：美元	68,147	6.8632	467,704
短期借款			
其中：美元	111,528	6.8632	765,439
欧元	93,047	7.8473	730,168
日元	1,630,598	0.0619	100,934
英镑	16,055	8.6762	139,296
港币	235,209	0.8762	206,090
加元	3,455	5.0381	17,407
瑞士法郎	379	6.9494	2,634
澳元	6,022	4.8250	29,056
应付票据及应付账款			
其中：美元	1,994	6.8632	13,685
欧元	1,271	7.8473	9,974
日元	2,179,160	0.0619	134,890
港币	554	0.8762	485
马来西亚令吉	34,373	1.6479	56,643
澳元	61	4.8250	294
加元	1,876	5.0381	9,451
英镑	2,300	8.6762	19,955
土耳其里拉	438	1.2962	568
其他应付款			
其中：美元	739,404	6.8632	5,074,678

项目	2018年12月31日 外币余额	折算汇率	2018年12月31日 折算人民币余额
欧元	1,284	7.8473	10,076
英镑	29	8.6762	252
日元	4,527,916	0.0619	280,278
港币	6,908	0.8762	6,053
马来西亚令吉	1,210	1.6479	1,994
澳元	3,882	4.8250	18,731
加元	1,485	5.0381	7,482
巴西雷亚尔	449	1.7742	797
长期借款(含一年内到期)			
其中：美元	46,284	6.8632	317,656
欧元	143,189	7.8473	1,123,647
长期应付款			
其中：日元	670,840	0.0619	41,525
其他非流动负债(2016 可 转换债券-嵌入衍生金融 工具(含一年内到期))			
其中：美元	39,617	6.8632	271,899
应付债券(2016 可转换债 券-债项部分(含一年内到 期))			
其中：美元	569,826	6.8632	3,910,829

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币
CSR NEW MATERIAL TECHNOLOGIES GMBH	德国	欧元
Specialist Machine Developments	英国	英镑

六、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

2018 年度，本公司下属子公司唐山公司、苏州中车建设工程有限公司(以下简称“苏州建工”)，向原由南平武夷集团有限公司全资控股的福建南平武夷有轨电车有限公司(以下简称“武夷有轨电车”)增资，唐山公司及苏州建工分别出资人民币 37,728 万元和人民币 524 万元，持股比例分别为 72% 和 1%。于 2018 年 8 月 15 日交易完成后，本公司拥有对武夷有轨电车的控制权，故从 2018 年 8 月 15 日起，本集团将其纳入合并财务报表合并范围。

武夷有轨电车的基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	经营范围
武夷有轨电车	有限公司	福建省	建筑业	武夷新区旅游观光轨道交通武夷山东站至武夷山景区线工程 PPP 项目建设、投资、运营、综合开发

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
武夷有轨电车	2018 年 8 月 15 日	382,520	73	增资扩股	2018 年 8 月 15 日	实际取得控制权的时间	-	-

(2) 合并成本及商誉

单位：千元 币种：人民币

合并成本	
--现金及现金等价物	382,520
合并成本合计	382,520
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	382,520
商誉	-

六、合并范围的变更 - 续

1、非同一控制下企业合并 - 续

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：千元 币种：人民币

	武夷有轨电车	
	账面价值	公允价值
资产	600,043	600,043
货币资金	160,475	160,475
其他应收款	6,397	6,397
长期应收款	366,024	366,024
固定资产	980	980
递延所得税资产	7,250	7,250
其他非流动资产	58,917	58,917
负债小计：	76,043	76,043
应付票据及应付账款	4,000	4,000
应交税费	7,252	7,252
其他应付款	35,791	35,791
递延收益	29,000	29,000
净资产	524,000	524,000
减：少数股东权益		(141,480)
取得的净资产		382,520

所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

	账面价值	公允价值
合并对价：		
—现金及现金等价物	382,520	382,520
子公司持有的现金和现金等价物		160,475
减：收购子公司支付的现金和现金等价物		382,520
收购子公司支付的现金净额		(222,045)

2. 同一控制下企业合并

(1) 本年发生的同一控制下企业合并

于 2018 年 11 月，四方所与青岛北车日立轨道通信信号有限公司(以下简称“青岛日立”)的股东中车金证投资有限公司(以下简称“中车金证”)签署《股权转让协议》，以现金人民币 22,761 千元购买中车金证拥有的青岛日立 51% 股权，中车金证是中车集团的全资子公司。

于企业合并前及合并后，四方所与青岛日立的最终控制方均为中车集团。

本次交易已于 2018 年 12 月 26 日完成资产交割，四方所取得青岛日立的控制权。

六、合并范围的变更 - 续

2、同一控制下企业合并 - 续

(2) 合并成本

单位：千元 币种：人民币
青岛日立

合并成本	
现金	22,761
合计	22,761

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：千元 币种：人民币

	青岛日立	
	合并日	上年年末
资产：	51,648	63,547
货币资金	4,489	33,730
应收票据及应收账款		
预付款项	1,085	405
其他应收款	197	37
存货	30,371	12,837
其他流动资产	6,028	2,068
固定资产	2,758	2,078
无形资产	564	645
长期待摊费用	33	601
其他非流动资产	6,123	11,146
负债：	12,498	12,774
应付票据及应付账款	11,523	12,512
预收账款	-	236
应付职工薪酬	1	2
应交税费	4	22
其他应付款	970	2
净资产	39,150	50,773
减：少数股东权益	19,183	24,879
取得的净资产	19,967	25,894

(4) 被合并方的经营成果

单位：千元 币种：人民币

	青岛日立	
	年初至合并日	2017 年度
营业收入	1,205	2,378
净利润	(11,623)	(14,132)

六、合并范围的变更 - 续

3. 处置子公司

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	商誉的影响	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
中车北京二七机车有限公司(以下简称“二七机车”)	286,257	100	股权转让	2018年8月24日	控制权转移	-	780,558	-	-	-	-	不适用	-
温州电气	不适用	1	其他投资人增资	2018年5月31日	控制权转移	-	(3)	50	15,670	15,670	-	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
天津钢铁	90	3	股权转让	2018年5月9日	控制权转移	-	45	48.25	719	1,448	729	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
大同斯麦肯	-	-	修改章程	2018年6月1日	控制权转移	-	-	35	8,034	8,034	-	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
北京天路	-	-	修改章程	2018年1月1日	控制权转移	-	-	50	7,738	7,738	-	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
四川复合材料	不适用	21	其他投资人增资	2018年12月1日	控制权转移	-	507	30	2,653	2,653	-	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
浙江中车电车有限公司	111,786	51	股权转让	2018年09月30日	控制权转移	21,463	49,837	-	-	-	-	不适用	-
江苏茂达	不适用	1	其他投资人增资	2018年12月31日	控制权转移	-	4,251	50	23,275	23,275	-	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
资阳传动	42,068	80	股权转让	2018年08月31日	控制权转移	-	21,701	20	5,092	6,046	954	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
天津津浦	275,000	51	股权转让	2018年12月26日	控制权转移	-	283,835	49	(8,488)	264,307	272,795	评估方法:收益法 关键假设:现金流量和折现率	-
E+M 钻井技术有限公司	166	55	股权转让	2018年12月29日	控制权转移	-	3,130	-	-	-	-	不适用	-
时代电气绝缘	182,964	90	股权转让	2018年12月29日	控制权转移	-	26,028	10	17,437	20,329	2,892	评估方法:资产基础法 关键假设:现金流量和折现率	-
内蒙古力克	-	-	修改章程	2018年7月1日	控制权转移	-	-	49.27	50,162	56,797	6,635	评估方法:资产基础法 关键假设:现金流量和折现率	-
合计	898,331	/	/	/	/	21,463	1,169,889	/	122,292	406,297	284,005	/	-

六、合并范围的变更 - 续

3、处置子公司 - 续

其他说明：

	账面价值
资产：	
货币资金	258,768
应收票据及应收账款	706,223
预付款项	31,025
其他应收款	233,688
存货	658,351
长期股权投资	843
投资性房地产	39,028
其他流动资产	64,501
固定资产	698,859
在建工程	964,558
无形资产	976,927
商誉	21,463
长期待摊费用	642
递延所得税资产	1,712
其他非流动资产	20,724
小计	4,677,312
负债：	
短期借款	482,575
应付票据及应付账款	1,290,221
预收款项	14,018
应付职工薪酬	96,009
合同负债	31,668
应交税费	5,672
其他应付款	279,401
一年内到期的非流动负债	10,776
其他流动负债	8,650
长期借款	2,212,600
长期应付款	186,415
长期应付职工薪酬	86,870
预计负债	2,676
递延收益	28,954
小计	4,736,505
净资产	(59,193)
其中：因处置非全资子公司而减少的少数股东权益	90,073
处置收益	1,169,889
处置子公司收到的现金和现金等价物	770,256
减：子公司持有的现金和现金等价物	206,504
处置子公司收到的现金净额	563,752

七. 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

本公司的子公司信息详见附注一、2 合并财务报表范围

(2). 重要的非全资子公司

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
时代电气	47.62	1,282,490	269,804	9,697,388
时代新材	60.45	(265,727)	24,265	2,932,212
长客股份公司	6.46	193,754	107,508	2,005,125

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	2018年12月31日余额						2017年12月31日余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
时代电气	23,582,506	5,452,016	29,034,522	7,836,896	1,074,113	8,911,009	21,612,648	5,037,000	26,649,648	7,623,291	969,792	8,593,083
时代新材	8,860,864	5,416,201	14,277,065	8,044,605	1,441,059	9,485,664	8,714,547	5,611,264	14,325,811	5,940,821	3,370,496	9,311,317
中车长客公司	41,655,180	13,462,117	55,117,297	35,218,484	1,617,129	36,835,613	43,919,193	11,620,313	55,539,506	37,101,147	1,511,108	38,612,255

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
时代电气	15,657,901	2,650,535	2,641,736	3,758,563	15,143,709	2,562,210	2,535,173	1,469,188
时代新材	11,996,047	(434,591)	(406,111)	375,428	11,399,613	66,770	127,505	(90,562)
中车长客公司	34,258,852	2,532,420	2,576,924	5,287,788	30,516,611	2,284,999	2,251,775	2,630,396

2. 在联营或合营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

单位:千元 币种:人民币

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中华联合保险	北京	北京	金融业	13.0633%	-	权益法

本公司持有中华联合保险 13.0633% 的表决权，本公司在中华联合保险董事会中派有一名董事，并享有相应的实质性的参与决策权，对中华联合保险具有重大影响。

七、在其他主体中的权益 - 续

2、在联营或合营企业中的权益 - 续

(1) 重要联营企业的主要财务信息

	2018 年 12 月 31 日余额/ 本年发生额	2017 年 12 月 31 日余额/ 上年发生额
	中华联合保险	中华联合保险
资产合计	69,469,787	73,144,354
负债合计	52,325,774	56,499,846
少数股东权益	1,894,177	1,844,025
归属于母公司股东权益	15,249,836	14,800,483
按持股比例计算的净资产份额	1,992,132	1,933,432
--商誉	2,982,365	2,982,365
对联营企业权益投资的账面价值	4,974,497	4,915,797
营业收入	43,423,092	40,180,392
净利润	1,015,112	1,245,262
归属于母公司的净利润	879,162	1,088,001
其他综合收益	(485,075)	(163,426)
综合收益总额	530,037	1,081,836
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日余额/ 本年发生额	2017 年 12 月 31 日余额/ 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	2,242,304	1,449,853
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	168,517	124,498
--其他综合收益		
--综合收益总额	168,517	124,498
联营企业：		
投资账面价值合计	6,548,991	4,847,860
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	274,949	259,614
--综合收益总额	274,949	259,614

七、在其他主体中的权益 - 续

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于 2018 年 12 月 31 日,与本公司相关联但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体是特殊目的信托,主要从事中国中车信托资产支持票据项目,为信托资产支持票据持有人的利益管理、运用和处分信托财产,并按信托合同的约定向信托资产支持票据持有人进行支付。本公司作为特殊目的信托的发起人及资产服务机构,仅根据协议提供收款服务,不收取服务费。本集团不持有特殊目的信托的任何份额。该结构化主体于 2018 年 12 月 31 日的资产总额为人民币 6,227,911 千元。本集团未对该结构化主体提供财务方面的支持。

八、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据及应收账款、其他应收款、部分其他流动资产、发放贷款和垫款、部分一年内到期的非流动资产、债权投资、长期应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、部分其他非流动资产、短期借款、吸收存款及同业存放、交易性金融负债、应付票据及应付账款、应付职工薪酬(除设定受益计划)、其他应付款、拆入资金、部分一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款、部分其他非流动负债相关的款项。与这些金融工具有关的风险,以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化,而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用,因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2018 年 12 月 31 日

金融资产

	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产 人民币千元	以摊余成本 计量的 金融资产 人民币千元	分类为以公允价值 指定为以公允价值		合计 人民币千元
			计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产 人民币千元	计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产 人民币千元	
货币资金	-	38,171,008	-	-	38,171,008
交易性金融资产	7,246,736	-	-	-	7,246,736
应收票据及应收账款	-	79,680,709	-	-	79,680,709
其他应收款(除政府补贴部分)	-	3,023,404	-	-	3,023,404
其他流动资产(债券投资款和 其他债权投资)	-	409,841	5,277,641	-	5,687,482
发放贷款和垫款(含一年内到期)	-	6,537,882	-	-	6,537,882
债权投资(含一年内到期)	-	2,502,777	-	-	2,502,777
长期应收款(含一年内到期)	-	5,711,610	-	-	13,911,286
其他权益工具投资	-	-	-	2,252,423	2,252,423
其他非流动金融资产	598,551	-	-	-	598,551
	7,845,287	136,037,231	5,277,641	2,252,423	159,612,258

八、与金融工具相关的风险 - 续

金融工具分类 - 续

2017 年 12 月 31 日(重述)

金融资产

	以公允价值计量					合计 人民币千元
	且其变动计入当期损益	贷款	可供出售	持有至	应收融资	
	的金融资产	和应收款项	金融资产	到期投资	租赁款	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
货币资金	-	60,902,287	-	-	-	60,902,287
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,569,294	-	-	-	-	2,569,294
应收票据及应收账款	-	104,745,796	-	-	-	104,745,796
其他应收款(除政府补贴部分)	-	3,159,545	-	-	-	3,159,545
其他流动资产(银行理财产品 及债券投资款)	-	2,546,695	451,497	-	-	2,998,192
发放贷款和垫款(含一年内到期)	-	3,824,210	-	-	-	3,824,210
可供出售金融资产	-	-	2,805,856	-	-	2,805,856
持有至到期投资(含一年内到期)	-	-	-	1,659,158	-	1,659,158
其他非流动资产(建造转移项目 及债权投资款)(含一年内到期)	-	839,047	-	-	-	839,047
长期应收款(含一年内到期)	-	7,727,434	-	-	10,682,436	18,409,870
	<u>2,569,294</u>	<u>183,745,014</u>	<u>3,257,353</u>	<u>1,659,158</u>	<u>10,682,436</u>	<u>201,913,255</u>

2018 年 12 月 31 日

金融负债

	以公允价值计量且其变动	其他金融负债	合计
	计入当期损益的金融负债		
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
短期借款	-	8,634,101	8,634,101
吸收存款及同业存放	-	2,795,282	2,795,282
拆入资金	-	14,955	14,955
应付票据及应付账款	-	121,168,707	121,168,707
应付职工薪酬(除设定受益计划)	-	1,786,289	1,786,289
其他应付款	-	9,860,396	9,860,396
其他流动负债(短期融资款)	-	3,000,000	3,000,000
一年内到期的非流动负债-2016			
可转换债券(嵌入衍生工具)	271,899	-	271,899
长期借款(含一年内到期)	-	3,524,901	3,524,901
应付债券(含一年内到期)	-	9,409,997	9,409,997
长期应付款(含一年内到期)	-	288,719	288,719
	<u>271,899</u>	<u>160,483,347</u>	<u>160,755,246</u>

八、与金融工具相关的风险 - 续

金融工具分类 - 续

2017 年 12 月 31 日(重述)

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 人民币千元	其他金融负债 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	-	32,428,947	32,428,947
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	225,240	-	225,240
吸收存款与同业存放	-	3,469,987	3,469,987
应付票据及应付账款	-	127,648,943	127,648,943
应付职工薪酬(除设定受益计划)	-	1,865,218	1,865,218
其他应付款	-	9,135,086	9,135,086
长期借款(含一年内到期)	-	4,573,703	4,573,703
应付债券(含一年内到期)	-	10,625,940	10,625,940
长期应付款(含一年内到期)	-	357,885	357,885
其他非流动负债-2016 可转换 债券(嵌入衍生工具)	511,756	-	511,756
	<u>736,996</u>	<u>190,105,709</u>	<u>190,842,705</u>

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2018 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本附注十一“承诺及或有事项”中披露的财务担保合同金额。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，并根据客户信用等级、信用额度和信用期限，决定销售方式。利用信用额度赊销的，必须在销售合同中约定付款期限及赊销金额，付款期限不得超过信用期限，赊销金额累计不得超过信用额度。带款提货的，必须在办理完收款手续后，方可发货，以确保本集团不致面临重大信用损失。

本集团评估金融工具自初始确认后信用风险是否已显著增加的具体方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、直接减记金融资产的政策等，参见附注三、10。

本集团金融资产包括货币资金、应收款项、发放贷款及垫款及债权投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团的银行存款存于具有高信贷评级的银行，因此集团面对任何单一财务机构的风险是有限的。

八、与金融工具相关的风险 - 续

信用风险 - 续

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大,相应地应收账款占比也较大。本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉,因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。除该客户外,本集团无其他重大信用集中风险。

本集团主要的经营活动和相应的经营风险集中于中国大陆地区。

本集团应收账款中,欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收账款余额的百分比分别为 39.5%(2017 年 12 月 31 日: 41.5%)和 46.2%(2017 年 12 月 31 日: 54.3%);本集团长期应收款(含一年内到期)中,欠款金额最大的公司和欠款金额前五大公司占本集团长期应收款(含一年内到期)余额的百分比分别为 8.5%(2017 年 12 月 31 日:17.7%)和 32.5%(2017 年 12 月 31 日:32.0%)。

下表详细说明了本集团金融资产和其他项目于 2018 年 12 月 31 日的信用风险敞口:

	附注五	12 个月内或整个存续期的预期信用损失	账面余额 人民币千元	账面余额合计 人民币千元
以摊余成本计量的金融资产				
货币资金	1	12 个月内的预期信用损失	38,171,008	38,171,008
应收票据及应收账款	3	12 个月内的预期信用损失	15,537,595	
		整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	55,936,373	
		整个存续期的预期信用损失 (已发生信用减值)	13,311,773	84,785,741
其他应收款	5	12 个月内的预期信用损失	2,223,749	
		整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	363,354	
		整个存续期的预期信用损失 (已发生信用减值)	996,974	3,584,077
其他流动资产(银行理财产品 和债券投资款)	9	12 个月内的预期信用损失	409,841	409,841
发放贷款和垫款(含一年内 到期)		12 个月内的预期信用损失	4,595,000	
		整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	2,042,600	6,637,600
债权投资(含一年内到期)	10	12 个月内的预期信用损失	2,503,377	2,503,377
长期应收款(除融资租赁 款)(含一年内到期)	11	整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	5,972,881	5,972,881
分类为以公允价值计量分 类且其变动计入其他综合 收益的金融资产				
其他流动资产(其他债权投 资)	9	12 个月内的预期信用损失	4,233,540	
		整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	1,044,101	5,277,641
其他项目				
合同资产(含非流动部分)	7	整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	23,405,256	
		整个存续期的预期信用损失 (已发生信用减值)	365,203	23,770,459
长期应收款-融资租赁款 (含一年内到期)	11	整个存续期的预期信用损失 (未发生信用减值)	753,302	
		整个存续期的预期信用损失 (已发生信用减值)	9,831,041	10,584,343
财务担保合同		12 个月内的预期信用损失	5,818,593	5,818,593

八、与金融工具相关的风险 - 续

信用风险 - 续

注 1: 对于由收入准则规范的交易形成的应收账款及合同资产及融资租赁应收款, 本集团采用简化方法来计量整个存续期的预期信用损失的损失金额。

注 2: 对于财务担保合同, 总账面金额为本集团根据合同担保的最大金额。

本集团应收账款、其他应收款、合同资产、债权投资、长期应收款的损失准备变动情况详见附注五、3, 五、5, 五、7, 五、10, 五、11。

流动风险

流动风险, 是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团的目标是综合运用票据结算、银行借款、短期融资债券及公司债券等多种融资手段, 并采取长、短期融资方式适当结合, 优化融资结构的方法, 保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本性支出。本集团管理层一直监察本集团之流动资金状况, 以确保其备有足够流动资金应付一切到期之财务债务, 并将本集团之财务资源发挥最大效益。

下表概括了非衍生金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2018 年 12 月 31 日

非衍生金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币千元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币千元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币千元	5 年以上 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	8,767,032	-	-	-	8,767,032
吸收存款及同业存放	2,805,065	-	-	-	2,805,065
应付票据及应付账款	121,168,707	-	-	-	121,168,707
应付职工薪酬(除去设定受益计划)	1,786,289	-	-	-	1,786,289
其他应付款	9,860,396	-	-	-	9,860,396
其他流动负债	3,013,446	-	-	-	3,013,446
拆入资金	14,955	-	-	-	14,955
长期借款(含一年内到期)	2,721,445	907,647	333,197	293,339	4,255,628
应付债券(含一年内到期)	6,343,920	134,000	3,652,356	-	10,130,276
长期应付款(含一年内到期)	28,681	99,858	101,019	183,495	413,053
财务担保(注)	5,818,593	-	-	-	5,818,593
	<u>162,328,529</u>	<u>1,141,505</u>	<u>4,086,572</u>	<u>476,834</u>	<u>168,033,440</u>

八、与金融工具相关的风险 - 续

流动风险 - 续

2017 年 12 月 31 日(重述)

非衍生金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币千元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币千元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币千元	5 年以上 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	33,303,055	-	-	-	33,303,055
吸收存款及同业存放	3,482,132	-	-	-	3,482,132
应付票据及应付账款	127,648,943	-	-	-	127,648,943
应付职工薪酬(除去设定受益计划)	1,865,218	-	-	-	1,865,218
其他应付款	9,135,086	-	-	-	9,135,086
长期借款(含一年内到期)	260,112	3,207,843	1,198,821	238,566	4,905,342
应付债券(含一年内到期)	1,770,933	6,079,117	2,322,842	1,523,333	11,696,225
长期应付款(含一年内到期)	71,038	112,931	107,062	188,232	479,263
财务担保(注)	7,441,000	-	-	-	7,441,000
	<u>184,977,517</u>	<u>9,399,891</u>	<u>3,628,725</u>	<u>1,950,131</u>	<u>199,956,264</u>

注：上述计入财务担保合同的金额为担保合同的持有方索赔时，本集团根据合同安排可能须就全部担保金额偿还的最高金额。根据资产负债表日的预测，本集团认为，根据合同安排不大可能须支付任何款项。然而，该项估计将根据合同持有方提出索偿的可能性而变化，而有关可能性则与合同持有方所持有的应收款项出现信用损失的可能性有关。

2017 年 12 月 31 日

衍生金融负债

	1 年以内(含一年) 人民币千元	合计 人民币千元
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
外汇远期合约		
流入	6,621,337	6,621,337
流出	(6,846,577)	(6,846,577)
合计	<u>(225,240)</u>	<u>(225,240)</u>

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险、价格风险。

八、与金融工具相关的风险 - 续

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团金融工具的公允价值因市场利率变动而发生波动的风险主要与本集团固定利率的借款、应付债券、其他流动资产、长期应收款相关。本集团金融工具的未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)产生的影响(已考虑借款费用资本化的影响)。

<u>2018 年 1-12 月</u>	<u>基准点增加/(减少)</u>	<u>净利润增加/(减少)</u> 人民币千元
	100	(59,748)
	(100)	59,748
<u>2017 年 1-12 月</u>	<u>基准点增加/(减少)</u>	<u>净利润增加/(减少)</u> 人民币千元
	100	(48,605)
	(100)	48,605

其他价格风险

本集团的价格风险主要产生于交易性权益工具投资和其他权益工具投资。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

八、与金融工具相关的风险 - 续

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于记账本位币的外币结算时)相关。

本集团的业务主要位于中国，绝大多数交易以人民币结算，惟若干销售、采购和借款业务须以外币结算。该外币兑换人民币汇率的波动会影响本集团的经营业绩。

本集团主要通过密切跟踪市场汇率变化情况，积极采取应对措施，努力将外汇风险降低到最低程度。在出口业务中，本集团的政策是对于正在商谈的对外业务合同，根据汇率变动的预期值向外报价；在对外谈判时，须在有关条款中明确汇率浮动范围以及买卖双方各自承担的风险。在进口业务中，要求各企业把握进口结汇时机，控制外汇风险。

外币金融资产和外币金融负债

	2018 年 12 月 31 日 人民币千元	2017 年 12 月 31 日 人民币千元
外币金融资产		
货币资金	6,996,100	9,384,530
交易性金融资产	227,307	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,563
应收票据及应收账款	4,258,418	3,965,518
其他应收款	103,094	19,800
一年内到期的非流动资产	1,176,332	1,181,713
其他流动资产	205,896	195,294
可供出售金融资产	-	605,953
持有至到期投资	-	1,429,188
债权投资	1,344,600	-
长期应收款	467,704	501,438
其他非流动性资产	-	391,355
	14,779,451	17,677,352
外币金融负债		
短期借款	1,991,024	8,940,997
交易性金融负债	-	225,240
应付票据及应付账款	245,945	687,215
其他应付款	5,400,341	4,883,162
长期借款(含一年内到期)	1,441,303	1,980,579
长期应付款	41,525	119,376
其他非流动负债(2016 可转换债券- 嵌入衍生金融工具(含一年内到期))	271,899	511,756
应付债券(2016 可转换债券-债项部分 (含一年内到期))	3,910,829	3,630,772
	13,302,866	20,979,097

八、与金融工具相关的风险 - 续

外汇风险 - 续

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，欧元及美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润产生的影响。因其他币种的金融工具在汇率发生变动时对净利润影响不重大，此处未列报相关敏感性分析。

<u>2018 年 1-12 月</u>	欧元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	7.08% (7.08%)	47,465 (47,465)
<u>2018 年 1-12 月</u>	美元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	10.76% (10.76%)	(181,982) 181,982
<u>2017 年 1-12 月</u>	欧元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	8.64% (8.64%)	(11,827) 11,827
<u>2017 年 1-12 月</u>	美元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	5.59% (5.59%)	(264,675) 264,675

金融资产转移

于 2018 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 7,654,452 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 5,192,291 千元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款；将金额为人民币 1,195,378 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 667,240 千元)的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商或贴现银行，因此终止确认该等背书或贴现应收票据。若承兑人到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担连带责任。本集团认为，因承兑人信誉良好，到期日发生承兑人不能兑付的风险极低。于 2018 年 12 月 31 日，如若承兑人未能于到期日兑付该等票据，即本集团所可能承受的最大损失相当于本集团就该等背书或贴现票据应付供货商或贴现银行的同等金额。所有背书或者贴现给供应商或银行的应收票据，到期日均在报告年末一年内。

八、与金融工具相关的风险 - 续

金融资产转移 - 续

于 2018 年 12 月 31 日,本集团将金额为人民币 4,055,254 千元(2017 年 12 月 31 日:人民币 3,189,939 千元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款,将金额为人民币 26,429 千元(2017 年 12 月 31 日:人民币 35,400 千元)的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为其保留了与该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬,包括相关的违约风险,因此,本集团继续确认该等背书或贴现票据及相关已清偿应付账款的账面价值。应收票据背书或贴现后,本集团并未保留使用该等背书或贴现票据的任何权利,包括向任何第三方出售、转让或抵押该等背书或贴现票据。

于 2018 年 12 月 31 日,本集团将金额为人民币 6,227,911 千元(2017 年 12 月 31 日:人民币零千元)的应收账款进行证券化。本集团在该业务中作为资产服务机构,仅根据协议提供收款服务且不收取服务费。本集团认为该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予对方,因此终止确认该等应收账款。本集团就该等应收账款终止确认形成的损失计入投资收益,为人民币 294,135 千元(2017 年度:人民币零千元)。

于 2018 年 12 月 31 日,本集团将金额为人民币 5,468,228 千元(2017 年 12 月 31 日:人民币 3,592,859 千元)的应收账款转让给银行以换取货币资金,本集团认为该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予对方,因此终止确认该等应收账款。本集团就该等应收账款终止确认形成的损失计入投资收益,为人民币 122,051 千元(2017 年度:人民币 77,153 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日,本集团将金额为人民币 19,000 千元(2017 年 12 月 31 日:人民币 452,255 千元)的应收账款转让给银行以换取货币资金,本集团认为其保留了与该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬,因此继续确认该等应收账款,并将收到的资金确认为短期借款。

资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营,能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式,持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构,力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括:本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期的资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团,本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率来监管集团的资本结构。于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的资产负债率如下:

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日(重述)
资产负债率	58.13%	62.18%

九. 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

单位:千元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日公允价值					
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	估值技术和输入值	重大不可观察输入值
(一)交易性金融资产	5,957	6,354,895	885,884	7,246,736	/	/
1.衍生金融资产	-	2,515	-	2,515	注 2	/
2.银行理财产品	-	6,352,380	-	6,352,380	注 4	/
3.上市权益工具投资	5,957	-	-	5,957	注 1	/
4.非上市权益工具投资	-	-	885,884	885,884	注 7	注 7
(二)其他权益工具投资	1,370,906	-	881,517	2,252,423	/	/
1.上市权益工具投资	1,370,906	-	-	1,370,906	注 1	/
2.非上市权益工具投资	-	-	881,517	881,517	注 8	注 8
(三)其他流动资产	-	5,277,641	-	5,277,641	/	/
1.其他债权投资	-	5,277,641	-	5,277,641	注 4	/
(四)其他非流动金融资产	598,551	-	-	598,551	/	/
1.债务工具投资	598,551	-	-	598,551	注 1	/
持续以公允价值计量的资产总额	1,975,414	11,632,536	1,767,401	15,375,351	/	/
(五)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	271,899	271,899	/	/
1.2016 可转换债券(嵌入衍生金融工具部分)	-	-	271,899	271,899	注 5	注 6
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	271,899	271,899	/	/

单位:千元 币种:人民币

项目	2017 年 12 月 31 日公允价值					
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	估值技术和输入值	重大不可观察输入值
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	2,142,126	427,168	2,569,294	/	/
1.衍生金融资产	-	2,563	-	2,563	注 2	/
2.银行理财产品	-	2,139,563	-	2,139,563	注 4	/
3.非上市权益工具投资	-	-	427,168	427,168	注 7	注 7
(二)可供出售金融资产	2,449,210	-	-	2,449,210	/	/
1.可供出售债务工具	605,953	-	-	605,953	注 1	/
2.上市权益工具投资	1,843,257	-	-	1,843,257	注 1	/
(三)其他流动资产	-	451,497	-	451,497	/	/
1.银行理财产品	-	451,497	-	451,497	注 4	/
持续以公允价值计量的资产总额	2,449,210	2,593,623	427,168	5,470,001	/	/
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	225,240	511,756	736,996	/	/
1.衍生金融负债	-	225,240	-	225,240	注 3	/
2.2016 可转换债券(嵌入衍生金融工具部分)	-	-	511,756	511,756	注 5	注 6
持续以公允价值计量的负债总额	-	225,240	511,756	736,996	/	/

注 1: 活跃市场上未经调整的报价。

注 2: 折现现金流量计算方法。未来现金流量基于远期汇率(来源于财务报表日可观察到的远期汇率)和合同远期汇率估算,并以反映交易对手信用风险的折现率予以折现。

注 3: 折现现金流量计算方法。未来现金流量基于远期汇率(来源于财务报表日可观察到的远期汇率)和合同远期汇率估算,并以反映发行方信用风险的折现率予以折现。

九、公允价值的披露 - 续

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值 - 续

注 4：折现现金流量计算方法。未来现金流按照预期回报估算，以反映交易对手的信用风险的折现率折现。

注 5：嵌入衍生金融工具的计量方法是二叉树期权定价模型。

注 6：波动率基于可比公司历史股票价格的波动率。

本集团对波动率进行了敏感性分析，在其他参数取值不变的情况下，波动率上升或下降 1%，可转换债券衍生工具部分的价值 2018 年度增加人民币 2,659 千元或减少人民币 2,637 千元（2017 年度：增加人民币 5,168 千元或减少人民币 5,067 千元）。

注 7：折现现金流量计算方法。不可观察输入值包括收入增长率和系统风险系数，收入增长率基于被投资公司管理层的预测，系统风险系数基于可比公司历史股票价格的系统风险系数。

注 8：采用可比上市公司比较法和股利贴现模型。可比上市公司比较法的不可观察输入值包括流动性折扣，股利贴现模型的不可观察输入值包括预期增长率和折现率。

2. 非持续以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本年本集团的金融资产的公允价值计量未发生第一层次、第二层次和第三层次之间的转换。

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、部分其他流动资产、一年内到期的非流动资产、发放贷款和垫款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债(长期借款、长期应付款)、吸收存款及同业存放、应付职工薪酬(除设定受益计划)等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

除上述金融工具外，本集团持有的其他金融工具的账面价值与公允价值信息如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值		公允价值	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
固定利率持有至到期投资	-	1,429,188	-	1,453,704
固定利率债权投资	1,622,252	-	1,466,573	-
固定利率长期应收款	7,809,013	10,365,326	7,148,620	9,687,014
固定利率其他非流动资产	-	839,047	-	729,391
固定利率长期借款	407,469	936,446	389,023	892,966
固定利率应付公司债券	3,500,000	5,495,168	3,162,140	5,212,867
固定利率 2016 可转换债券（包括债项部分和嵌入衍生金融工具部分）	4,182,728	4,142,528	3,756,272	3,607,458

债权投资中的上市债券在活跃市场上公开交易，归属于公允价值第一层次；固定利率 2016 可转换债券按彭博资讯公司公布的估值日最近成交价确定，归属于公允价值第二层次；债权投资(除上市债券之外)、部分其他非流动资产、长期应收款、长期借款和应付公司债券的公允价值，基于折现现金流量确定，归属于公允价值第二层次，并以反映发行人信用风险的折现率作为主要输入值。

九、公允价值的披露 - 续

3. 持续第三层次公允价值计量项目，与年末账面价值间的调节信息

	交易性金融资产 (非上市权益工具投资) 人民币千元
2018年1月1日	427,168
本年购入	414,167
本年处置	(2,537)
公允价值变动损益	37,373
外币报表折算差异	9,713
2018年12月31日	<u>885,884</u>

	2016可转换债券 (嵌入衍生金融工具部分) 人民币千元
2018年1月1日	511,756
汇兑损益	11,555
公允价值变动损益(附注五、56)	(251,412)
2018年12月31日	<u>271,899</u>

	其他权益工具投资 (非上市权益工具投资) 人民币千元
2018年1月1日	569,914
本年购入	338,141
本年处置	(96,253)
公允价值变动	69,715
2018年12月31日	<u>881,517</u>

十、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

单位：千元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中车集团	北京市	制造业	23,000,000	50.28	51.43

十、关联方及关联交易 - 续

本企业的母公司情况的说明

2018年7月,中车集团将其拥有的本公司A股表决权2.6%分别无偿划转给北京诚通金控投资有限公司和国新投资有限公司,本次无偿划转的股份过户登记手续已办理完毕。本次无偿划转完成前,中车集团直接拥有本公司表决权比例为53.98%;本次无偿划转完成后,中车集团直接拥有本公司表决权比例为51.38%。2018年10月,中车集团将其持有的本公司表决权1.1%分别换购华夏中证央企结构调整交易型开放式指数基金(以下简称“ETF”)份额和博时中证央企结构调整ETF份额,该股份换购过户登记手续已办理完毕,本次股份换购后,中车集团直接拥有本公司表决权比例为50.28%。同时,中车集团下属全资子公司中车金证投资有限公司(原“北京北车投资有限责任公司”)(以下简称“中车金证”)持有本公司1.15%的表决权,因此中车集团对本公司的表决权比例合计为51.43%。

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)。

2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注一、2合并财务报表范围。

3. 本企业合营和联营企业情况

除附注五、12披露的合营企业和联营企业外,本年与本集团发生交易的合营企业和联营企业情况如下。

合营或联营企业名称	与本企业关系
深圳中车轨道车辆有限公司	合营公司
长春长客轨道环保设备有限公司	合营公司
北京四方同创轨道交通设备有限公司	合营公司
常州朗锐东洋传动技术有限公司	合营公司
齐齐哈尔市时代橡塑有限责任公司	合营公司
广州四方轨道交通设备有限公司	合营公司
山西晋龙四方轨道车辆设备有限公司	合营公司
西安四方轨道交通设备有限公司	合营公司
青岛四方川崎车辆技术有限公司	合营公司
北京中车二七达诺巴特机床制造有限公司	合营公司
湖南中车西屋轨道交通技术有限公司	联营公司
克诺尔-南口供风设备(北京)有限公司	联营公司
四川南车共享铸造有限公司	联营公司
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	联营公司
大同中车斯麦肯轨道运输设备有限公司	联营公司
青岛阿尔斯通铁路设备有限公司	联营公司
中铁沈阳铁道装备有限公司	联营公司
内蒙古一机集团力克橡塑制品有限公司	联营公司
Vertex Railcar Corporation	联营公司
台州台中轨道交通有限公司	联营公司
湖南磁浮交通发展股份有限公司	联营公司
申通南车(上海)轨道交通车辆维修有限公司	联营公司
长春亨铁车辆装备制造有限责任公司	联营公司
齐齐哈尔三益铸造设备有限公司	联营公司
中车招银(天津)股权投资基金管理有限公司	联营公司
大同法维莱轨道车辆装备有限责任公司	联营公司
西安阿尔斯通永济电气设备有限公司	联营公司
上海南济轨道设备科技开发有限公司	联营公司
北京达兴铁路设备技术服务有限公司	联营公司
中车资本(天津)股权投资基金管理有限公司	联营公司
株洲时代工程塑料科技有限责任公司	联营公司

十、关联方及关联交易 - 续

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
合营公司	购买商品	821,652	1,728,394
联营公司	购买商品	852,127	1,171,408
中车集团及子公司	购买商品	829,910	681,745
合营公司	接受劳务	36,485	30,827
联营公司	接受劳务	284,019	-
中车集团及子公司	接受劳务	39,822	10,907
合计		2,864,015	3,623,281

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额(重述)
合营公司	销售商品	605,361	999,463
联营公司	销售商品	1,751,356	1,375,139
中车集团及其子公司	销售商品	692,477	393,122
合营公司	提供劳务	14,568	3,990
联营公司	提供劳务	251,357	6,685
中车集团及其子公司	提供劳务	98,988	52,649
合计		3,414,107	2,831,048

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
合营公司	固定资产	382	2,837
联营公司	固定资产	3,114	6,244
中车集团及其子公司	固定资产	3,116	6,452
合计		6,612	15,533

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
中车集团及其子公司	固定资产	76,527	80,929
合计		76,527	80,929

十、关联方及关联交易 - 续

4、关联交易情况 - 续

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

担保方	关联交易内容	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
中车集团及其子公司	受关联方担保之款项	7,470,941	7,701,849
合计		7,470,941	7,701,849

(4) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
中车集团及其子公司	748,900	2018 年 11 月 30 日	2019 年 11 月 30 日
中车集团及其子公司	60,939	2018 年 9 月 28 日	2019 年 1 月 30 日
中车集团及其子公司	10,000	2018 年 6 月 28 日	2019 年 6 月 27 日
中车集团及其子公司	289,830	2018 年 9 月 18 日	2019 年 9 月 18 日
合计	1,109,669		

(5) 关联方资产转让、债务重组及股权转让情况

i 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中车集团及其子公司	从关联方采购固定资产	14,716	-
中车集团及其子公司	向关联方销售固定资产	-	714
中车集团及其子公司	从关联方采购无形资产	9,055	-
中车集团及其子公司	向关联方销售无形资产及其他相关资产(注)	1,221,181	1,337,840
合计		1,244,952	1,338,554

注：于 2018 年 9 月 28 日，中车兰州公司与中车集团的全资子公司中车置业(兰州)有限公司(以下简称“兰州置业”)签署了《产权交易合同》，中车兰州公司将自兰州市国土资源局取得的兰州市七里河区兰工坪路 611 号 89,774.20 平方米建设用地使用权以人民币 1,343,299 千元(含税金额)转让给兰州置业。本次资产转让价格经过评估机构评估，评估报告经过了双方上级主管单位审核并批复。

ii 关联方股权转让情况

2018 年 11 月，四方所从中车金证处收购青岛日立 51%股权，收购之后青岛日立成为本集团之子公司，详见附注六、2。

2018 年 8 月，本公司将持有的全资子公司二七机车 100%股权转让给中车集团，详见附注六、3。

(6) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	9,056	8,743

(7) 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额(重述)
中车集团及其子公司	金融服务及利息收入(注)	181,963	9,551
联营公司	融资租赁利息收入	-	25,327
合营公司	利息支出	61	15
联营公司	利息支出	195	127
中车集团及其子公司	利息支出	27,479	81,343
中车集团及其子公司	补偿收入	-	2,505
合计		209,698	118,868

注： 本集团通过本公司之子公司中车财务向中车集团及其子公司提供贷款和其他金融服务并获取相应贷款利息收入和其他手续费收入。

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	2018年12月31日余额		2017年12月31日余额	
		账面余额	信用损失准备/减值准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	合营公司	612,288	67,675	762,918	121,883
应收票据及应收账款	联营公司	1,184,662	14,203	2,214,607	7,943
应收票据及应收账款	中车集团及其子公司	618,461	26,835	859,103	3,724
预付款项	合营公司	155,979	546	110,407	182
预付款项	联营公司	26,586	-	15,128	-
预付款项	中车集团及其子公司	1,082	-	1,318	-
其他应收款	合营公司	36,175	2	12,907	1,357
其他应收款	联营公司	59,229	3	34,488	-
其他应收款	中车集团及其子公司	607,453	1,316	675,180	-
合同资产	合营公司	2,262	45	-	-
合同资产	联营公司	90,326	800	-	-
合同资产	中车集团及其子公司	24,448	2	-	-
一年内到期的非流	合营公司	416	-	387	-

流动资产					
一年内到期的非流动资产	联营公司	362,910	181,455	80,962	-
一年内到期的非流动资产	中车集团及其子公司	4,753,604	71,157	3,670,000	43,423
发放贷款和垫款(仅限财务公司)	中车集团及其子公司	1,714,600	25,759	-	-
其他流动资产	联营公司	4,943	-	-	-
其他流动资产	中车集团及其子公司	762,259	19	-	-
长期应收款	合营公司	297	-	471	-
长期应收款	联营公司	205,896	102,948	428,791	-
长期应收款	中车集团及其子公司	153,623	768	-	-
其他非流动资产	合营公司	2,970	-	10	-
其他非流动资产	联营公司	22,048	-	129	-
其他非流动资产	中车集团及其子公司	2,073	-	543	-
合计		11,404,590	493,533	8,867,349	178,512

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	2018年12月31日 余额	2017年12月31日 余额(重述)
短期借款	中车集团及其子公司	1,109,669	2,659,830
吸收存款及同业存放	合营公司	5,160	1,039
吸收存款及同业存放	联营公司	25,061	16,769
吸收存款及同业存放	中车集团及其子公司	2,761,519	3,443,860
应付票据及应付账款	合营公司	2,506,335	1,844,514
应付票据及应付账款	联营公司	1,565,455	1,054,649
应付票据及应付账款	中车集团及其子公司	1,924,521	2,177,189
预收款项	合营公司	-	4
预收款项	联营公司	-	52,748
预收款项	中车集团及其子公司	-	4,490
合同负债	合营公司	359	-
合同负债	联营公司	1,498,402	-
合同负债	中车集团及其子公司	432,098	-
其他流动负债	联营公司	61,468	-
其他流动负债	中车集团及其子公司	69,135	-
其他应付款	合营公司	73,014	3,125
其他应付款	联营公司	29,861	13,978
其他应付款	中车集团及其子公司	541,692	61,548
合计		12,603,749	11,333,743

十、关联方及关联交易 - 续

6. 关联方承诺

√适用 □不适用

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在财务报表上列示的与关联方有关的承诺事项：

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
向关联方销售商品	合营公司	968	1,055
向关联方销售商品	联营公司	25,756	173
向关联方购买商品	联营公司	200,510	-
向关联方购买商品	中车集团及其子公司	7,422	3,698
合计		234,656	4,926

十一、承诺及或有事项

1. 资本承诺

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的资本承诺如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	本集团	
	2018年12月31日 余额	2017年12月31日 余额
在建工程、固定资产及土地使用权	3,633,088	5,837,378
其他无形资产	20,544	52,868
投资承诺	50,000	2,470,625
合计	3,703,632	8,360,871

2. 经营租赁承诺

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	本集团	
	2018年12月31日 余额	2017年12月31日 日余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	193,230	248,439
资产负债表日后第2年	125,695	153,744
资产负债表日后第3年	110,800	102,478
以后年度	274,967	308,147
合计	704,692	812,808

十一、 承诺及或有事项 - 续

3. 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

单位：千元 币种：人民币

相关单位	被担保单位	担保金额	担保种类
本公司	芜湖运达	5,818,593	履约、融资、损益担保
中车工程公司子公司			

在正常运作过程中，本集团受多方面因素影响，面临因历史产品销售或服务而涉及某些潜在法律诉讼或调查。

本集团通过有关媒体的报告获悉，南非总统于 2018 年 1 月 25 日宣布已任命了一个司法调查委员会负责调查包括南非国家机构在内的公职部门涉及国家俘获、贪污和欺诈行为相关的指控（以下简称“调查”）。在相关的背景下，南非媒体指控南非铁路运营商 Transnet 就机车供应的多项采购存在违法行为。本集团并没有收到除下外包括负责调查机关在内的相关海外政府机构出具的任何函件或提供资料的要求。

南非储备银行根据南非外汇管制条例规定对于与 Transnet 机车供应相关的本集团存放在南非当地两家银行账户的部分资金合计约人民币 6 亿元予以冻结。目前本集团已经向南非储备银行提交了付款申请，申请已被接受尚未最终批准，这些冻结资金存在被南非储备银行以违反南非外汇管制条例理由收缴的可能。

根据本集团目前已知的资讯，本集团暂不能合理估计相关事项的财务影响。本集团将持续跟进本事项的最新发展以评估相关可能存在的影响（如有）。

十二. 资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

2019 年 3 月 28 日，公司召开第一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司 2018 年度利润分配预案的议案》，以公司 2018 年 12 月 31 日的总股本 28,698,864 千股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.5 元人民币(含税)的现金红利。该利润分配预案尚需经公司 2018 年年度股东大会审议通过。

2. 其他资产负债表日后事项说明

根据 2016 可转换债券的条款及条件，债券持有人有权要求本公司于 2019 年 2 月 5 日以债券的 100% 未付本金额，赎回有关持有人全部或部分债券。有关权利的行使期届满后，本金总额为 240,000,000 美元的债券(“已赎回债券”)持有人已通知本公司行使彼等的赎回权利。据此，已赎回债券已于 2019 年 2 月 5 日按债券的 100% 本金额赎回，并于赎回后实时注销。

十三. 其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据经营管理的需要，本集团的经营活动归属于一个单独的经营分部，主要向市场提供轨道交通装备及其延伸产品和服务，因此，并无其他经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	本年 <u>发生额</u> 人民币千元	上年 <u>发生额(重述)</u> 人民币千元
轨道交通装备及其延伸产品和服务	219,082,641	211,012,935

地理信息

对外交易收入

	本年 <u>发生额</u> 人民币千元	上年 <u>发生额(重述)</u> 人民币千元
中国大陆	199,716,484	191,793,362
其他国家和地区	19,366,157	19,219,573
	<u>219,082,641</u>	<u>211,012,935</u>

非流动资产总额

	2018 年 12 月 31 日 <u>余额</u> 人民币千元	2017 年 12 月 31 日 <u>余额(重述)</u> 人民币千元
中国大陆	105,757,840	94,449,829
其他国家和地区	6,445,353	5,976,103
	<u>112,203,193</u>	<u>100,425,932</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产及递延所得税资产。

十三、其他重要事项 - 续

1、分部信息 - 续

主要客户信息

本集团对某一主要客户的营业收入(产生的收入达到或超过本集团收入的 10%)为人民币 113,238,818 千元(2017 年: 对某一客户的营业收入为人民币 101,232,797 千元)。本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司, 除此之外, 本集团无单一客户收入占本集团营业收入比例超过 10%以上。

2. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润, 除以发行在外普通股的加权平均数计算:

	本年余额	上年余额(重述)
归属于普通股股东的当年净利润(千元)	11,305,044	10,791,348
当期发行在外普通股的加权平均数(千股)	28,698,864	28,652,504
基本每股收益(元/股)	0.39	0.38

稀释每股收益

稀释每股收益以全部稀释性潜在普通股均已转换为假设, 以调整后归属于母公司所有者的当期净利润除以调整后的当期发行在外普通股加权平均数计算。本公司具有稀释性的潜在普通股为 2016 可转换债券。

	本年余额
归属于普通股股东的当年净利润(千元)	11,305,044
加: 可转换债券的影响(千元)	40,200
用以计算稀释每股收益的净利润(千元)	11,345,244
当期发行在外普通股的股数(千股)	28,698,864
加: 可转换债券的影响(千股)	507,395
用以计算稀释每股收益的当期发行在外普通股的股数(千股)	29,206,259
稀释每股收益(元/股)	0.39

2018 年, 假设本集团发行在外的可转换债券于发行日全部转换为普通股, 将减少每股收益, 可转换债券具有稀释性。

十四. 公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	318	617
银行存款	7,469,978	17,729,034
其他货币资金	1,002,309	1,001,563
合计	8,472,605	18,731,214

使用受限制的货币资金：

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
承兑汇票保证金	1,002,309	1,001,563
合计	1,002,309	1,001,563

2. 其他应收款

分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
应收利息	208,065	448,412
应收股利	2,820,458	2,516,193
其他应收款	20,167,131	27,275,680
合计	23,195,654	30,240,285

应收利息

应收利息分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
委托贷款	208,065	448,412
合计	208,065	448,412

应收股利

应收股利

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额
应收子公司股利	2,820,458	2,516,193
合计	2,820,458	2,516,193

十四、公司财务报表主要附注 - 续

2、其他应收款 - 续

其他应收款

(1) 按账龄分析披露

单位：千元 币种：人民币

账龄	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
1 年以内	10,524,272	19,640,857
1 至 2 年	5,140,672	5,824,372
2 至 3 年	3,445,477	1,810,451
3 年以上	1,056,759	-
小计	20,167,180	27,275,680
减：信用损失准备	(49)	-
合计	20,167,131	27,275,680

(2) 按款项性质分类情况

单位：千元 币种：人民币

款项性质	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额
子公司往来款项	20,089,318	26,992,021
应收出口退税	21,998	37,940
其他	55,815	245,719
合计	20,167,131	27,275,680

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位：千元 币种：人民币

单位名称	2018 年 12 月 31 日余额	占其他应收款 2018 年 12 月 31 日余额合计数的比例(%)	信用损失准备 2018 年 12 月 31 日余额
单位 1	4,464,817	22.14%	-
单位 2	4,089,095	20.28%	-
单位 3	3,124,000	15.49%	-
单位 4	1,210,000	6.00%	-
单位 5	915,000	4.54%	-
合计	13,802,912	68.45%	-

3. 长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日余额			2017 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	94,317,195	-	94,317,195	92,691,439	-	92,691,439
对联营、合营企业投资	5,837,319	-	5,837,319	5,779,176	-	5,779,176
合计	100,154,514	-	100,154,514	98,470,615	-	98,470,615

十四、公司财务报表主要附注 - 续

3、 长期股权投资 - 续

(1) 对子公司投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
中车长客股份公司	11,538,846	-	-	11,538,846	-	-
中车唐山公司	8,421,549	-	-	8,421,549	-	-
中车株洲所	11,007,032	-	-	11,007,032	-	-
中车大连公司	6,171,771	-	-	6,171,771	-	-
株机公司	5,072,792	-	-	5,072,792	-	-
中车四方股份公司	4,583,445	66,000	-	4,649,445	-	-
中车齐齐哈尔公司	3,994,071	3,900,000	-	7,894,071	-	-
中车四方所	2,705,717	-	-	2,705,717	-	-
中车长江公司	2,490,984	-	2,490,984	-	-	-
中车永济电机公司	2,405,461	-	-	2,405,461	-	-
中车租赁公司	3,214,106	-	-	3,214,106	-	-
中车威墅堰公司	2,209,770	158,500	-	2,368,270	-	-
中车威墅堰所	2,145,966	-	-	2,145,966	-	-
中车山东公司	1,789,288	-	1,789,288	-	-	-
中车浦镇公司	2,189,037	-	-	2,189,037	-	-
中车工程公司	1,690,747	-	-	1,690,747	-	-
中国中车香港资本公司	1,622,296	886,130	-	2,508,426	-	-
中车财务公司	2,434,613	-	-	2,434,613	-	-
中车大同公司	1,313,207	-	-	1,313,207	-	-
中车西安公司	1,076,785	-	1,076,785	-	-	-
中车株洲电机公司	1,197,877	150,000	-	1,347,877	-	-
中车资阳公司	932,173	590,000	-	1,522,173	-	-
中车二七车辆公司	-	-	-	-	-	-
北车投资租赁	-	-	-	-	-	-
中车二七机车公司	846,176	-	846,176	-	-	-
中车沈阳公司	804,688	-	804,688	-	-	-
中车大连所	713,907	-	-	713,907	-	-
中车香港公司	672,054	-	-	672,054	-	-
中车洛阳公司	363,284	-	-	363,284	-	-
四方有限	593,645	-	-	593,645	-	-
中车贵阳公司	1,030,000	-	1,030,000	-	-	-
成都公司	712,441	-	-	712,441	-	-
中车南口公司	524,412	-	-	524,412	-	-
深圳资本公司	511,187	-	511,187	-	-	-
中车太原公司	481,600	-	481,600	-	-	-
中车眉山公司	745,104	-	745,104	-	-	-
中车兰州公司	-	-	-	-	-	-
中车大连电牵公司	392,414	-	-	392,414	-	-
中车石家庄公司	289,436	-	289,436	-	-	-
中车研究院	200,000	-	-	200,000	-	-
中车物流有限公司	630,196	-	-	630,196	-	-
中车美国公司	166,840	-	-	166,840	-	-
中车国际公司	682,337	-	-	682,337	-	-
中车信息公司	31,565	-	-	31,565	-	-
中车澳洲公司	6,710	8,061	-	14,771	-	-
北车马来西亚公司	-	-	-	-	-	-

被投资单位	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
长客科技公司	1,910	-	-	1,910	-	-
中车资本公司	2,000,000	511,188	-	2,511,188	-	-
丹棱中车水务有限公司	84,000	-	-	84,000	-	-
常熟中车村镇水务有限公司	-	21,125	-	21,125	-	-
中车长江运输设备集团有限公司	-	5,400,000	-	5,400,000	-	-
合计	92,691,439	11,691,004	10,065,248	94,317,195	-	-

(2) 对联营、合营企业投资

单位：千元 币种：人民币

投资单位	2018年1月1日余额	本年增减变动						2018年12月31日余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	
一、合营企业								
芜湖运达	-	35,000	-	-	-	-	-	35,000
小计	-	35,000	-	-	-	-	-	35,000
二、联营企业								
天津电力	387,345	-	-	(9,457)	-	-	-	377,888
信阳同合	49,616	-	48,017	(1,599)	-	-	-	-
广机公司	423,843	-	-	21,436	-	1,872	-	447,151
四方川崎	2,575	-	-	538	-	-	330	2,783
中华联合保险	4,915,797	-	-	114,848	(56,699)	551	-	4,974,497
小计	5,779,176	-	48,017	125,766	(56,699)	2,423	330	5,802,319
合计	5,779,176	35,000	48,017	125,766	(56,699)	2,423	330	5,837,319

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	172,611	167,764	648,275	608,131
其他业务	394,898	-	407,730	-
合计	567,509	167,764	1,056,005	608,131

十四、公司财务报表主要附注 - 续

4、营业收入和营业成本 - 续

(2) 合同产生的收入的情况

单位：千元 币种：人民币

合同分类	轨道交通装备及其延伸产品和服务-分部	合计
按销售地区分类		
中国大陆	394,898	394,898
其他国家及地区	172,611	172,611
合计	567,509	567,509

5. 投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
成本法核算的长期股权投资收益	5,588,615	5,457,851
权益法核算的长期股权投资收益	125,766	179,128
处置长期股权投资产生的投资收益	(1,314,250)	128,699
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	8,525	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	291,869	-
其他	-	95,946
合计	4,700,525	5,861,624

6. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

单位：千元 币种：人民币

补充资料	2018 年度	2017 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,584,295	5,477,553
信用减值损失	1,734	-
固定资产折旧	8,971	10,760
无形资产摊销	18,694	18,364
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	(41)
财务费用(收益以“-”号填列)	418,616	(4,899)
投资收益	(4,700,525)	(5,861,624)
公允价值变动收益	(355,348)	323,678
经营性应收项目的减少	75,883	(318,100)
经营性应付项目的增加	215,303	172,722
经营活动产生(使用)的现金流量净额	267,623	(181,587)

补充资料	2018 年度	2017 年度
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	7,470,296	17,729,651
减：现金的年初余额	17,729,651	5,381,156
现金及现金等价物净(减少)增加额	(10,259,355)	12,348,495

十四、公司财务报表主要附注 - 续

6、现金流量表补充资料 - 续

(2)现金及现金等价物的构成

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、现金	7,470,296	17,729,651
其中：库存现金	318	617
可随时用于支付的银行存款	7,469,978	17,729,034
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	7,470,296	17,729,651

十五、财务报表之批准

本公司的合并及公司财务报表于 2019 年 3 月 28 日已经本公司董事会审批。

补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额 (重述)
非流动资产处置损益	1,008,776	966,038
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,365,438	1,117,607
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等(注)	-383,090	-1,149,775
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-11,623	-17,855
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	915,446	-28,362
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	72,575	67,011
处置子公司产生的投资收益	1,169,889	1,435,298
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	284,005	373,857
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-454,137	56,759
所得税影响额	-574,592	-631,150
少数股东权益影响额	-231,818	-148,188
合计	3,160,869	2,041,240

注： 本公司按照国务院国资委推进的关于中央企业处置“僵尸企业”和特困企业专项治理工作的决策部署，优化员工结构，本年发生的员工安置费用。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.06%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.53%	0.28	0.28

3. 境内外会计准则下会计数据差异

- (1) 按中国会计准则编制的财务报表净利润与按国际财务报告准则编制的财务报表净利润无差异。
- (2) 按中国会计准则编制的财务报表净资产与按国际财务报告准则编制的财务报表净资产无差异。

第十四节 备查文件目录

备查文件目录	法定代表人签名的2018年年度报告
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告

董事长：刘化龙

董事会批准报送日期：2019年3月28日

修订信息

适用 不适用